

华能国际电力股份有限公司

600011

2005 年半年度报告

目录

一、重要提示.....	3
二、公司基本情况.....	3
三、股本变动及股东情况.....	5
四、董事、监事和高级管理人员情况.....	6
五、管理层讨论与分析.....	7
六、重要事项.....	12
七、财务报告.....	18
八、备查文件目录.....	101

一、重要提示

- 1、本公司董事会及其董事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、董事于宁先生，因其他公务未能出席，委托董事长李小鹏先生代为行使表决权。
- 3、公司半年度财务报告未经审计。
- 4、公司董事长李小鹏先生，总会计师黄坚先生，财务部负责人周晖女士声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 公司基本情况简介

- 1、公司法定中文名称：华能国际电力股份有限公司
公司英文名称：HUANENG POWER INTERNATIONAL, INC.
公司英文名称缩写：HPI
- 2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：华能国际
公司 A 股代码：600011
公司 H 股上市交易所：香港联合交易所有限公司
公司 H 股代码：902
公司其他股票种类：ADSs
公司其他股票上市交易所：纽约证券交易所
公司其他股票代码：HNP
- 3、公司注册地址：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
公司办公地址：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
邮政编码：100031
公司国际互联网网址：<http://www.hpi.com.cn>
公司电子信箱：zqb@hpi.com.cn
- 4、公司法定代表人：李小鹏
- 5、公司董事会秘书：黄龙
电话：010-66491999
传真：010-66491888
E-mail：huangl@hpi.com.cn
联系地址：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）
公司证券事务代表：谷碧泉
电话：010-66491021
传真：010-66491860
E-mail：gbq@hpi.com.cn
联系地址：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）

6、公司信息披露报纸名称：

A 股参阅：《中国证券报》、《上海证券报》；

H 股参阅：《香港文汇报》、《南华早报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.sse.com.cn>

公司半年度报告备置地点：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）

7、公司其他基本情况：

成立日期：1994 年 6 月 30 日

成立时的注册地点：北京市海淀区学院南路 40 号

最近一次变更注册登记日期：2002 年 3 月 5 日

注册地点：北京市西城区复兴门南大街丙 2 号（天银大厦 C 段西区）

企业法人营业执照注册号：企股国字第 000496 号

税务登记号码：110102625905205

公司聘请的会计师事务所：普华永道中天会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼（200021）

（二）主要财务数据和指标

1 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	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
流动资产	12,555,409,967	9,653,654,524	30.06
流动负债	21,988,220,186	15,599,885,949	40.95
总资产	88,530,026,105	71,324,978,078	24.12
股东权益（不含少数股东权益）	35,789,948,774	37,183,402,535	-3.75
每股净资产	2.97	3.08	-3.57
调整后的每股净资产	2.92	3.02	-3.31
	报告期（1 - 6 月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
净利润	1,620,288,149	2,530,964,525	-35.98
扣除非经常性损益后的净利润	1,645,784,641	2,528,469,630	-34.91
每股收益	0.13	0.21	-38.10
每股收益 ^{注 1}	0.13		
净资产收益率（%）	4.53	7.38	减少 2.85 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	2,875,663,640	4,105,929,198	-29.96

注 1：如果报告期末至报告披露日，公司股本发生变化的，按新股本计算。

2 扣除非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置除公司产品外的其他资产产生的损益	-38,455,426
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	8,852,133
以前年度已经计提各项减值准备的转回	3,273,507
所得税影响数	833,294
合计	-25,496,492

“ 处置除公司产品外的其他资产产生的损益 ” 中包含了沁北发电公司发生的房改损失 37,900,000 元。

3 国内外会计准则差异

请参见“七. 财务报告”中的补充资料部分。

4 按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位:元 币种:人民币

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	9.57	9.13	0.28	0.28
营业利润	6.49	6.20	0.19	0.19
净利润	4.53	4.32	0.13	0.13
扣除非经常性损益后的净利润	4.60	4.39	0.14	0.14

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

报告期内,公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 35284 户(包括 A 股股东 34733 户,境外实名制注册股东 551 户)。

2、前十名股东持股情况

单位:股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别	质押或冻结情况	股东性质
华能国际电力开发公司	0	5,197,680,000	43.12	未流通	0	国有股东
河北省建设投资公司	0	904,500,000	7.5	未流通	0	国有股东
江苏省国际信托投资公司	0	624,750,000	5.18	未流通	0	国有股东
福建国际信托投资公司(注 1)	-108,000,000	561,700,000	4.66	未流通	0	国有股东
辽宁能源投资(集团)有限责任公司	0	459,370,000	3.81	未流通	0	国有股东
大连市建设投资公司	0	452,250,000	3.75	未流通	0	国有股东
南通市投资管理中心	0	135,750,000	1.13	未流通	0	国有股东
闽信集团有限公司(注 1)	108,000,000	108,000,000	0.9	未流通	0	法人股东
中国银行-嘉实服务增值行业投资基金	18,257,283	38,138,894	0.32	已流通	未知	社会公众股东
汕头电力发展股份有限公司	0	38,000,000	0.32	未流通	0	法人股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明

根据 1994 年 5 月 31 日华能国际电力开发公司(“华能开发公司”)与排名为第 2 至第 8 的股东或其前身签署的《华能国际电力股份有限公司发起人股东协议》,这些公司将其在本公司的股票投票权授予华能开发公司。因此,这些股东成为与华能开发公司存在关联关系的股东。

注 1:福建国际信托投资公司将其持有的华能国际国有股 108,000,000 股转让给闽信集团有限公司,过户完成日期为 2005 年 6 月 15 日。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类
中国银行 - 嘉实服务增值行业证券投资基金	38,138,894	A 股
Horizon Asset Management, Inc.	31,626,120	H 股
兴和证券投资基金	24,744,000	A 股
南京市投资公司	17,400,000	A 股
兴华证券投资基金	16,861,510	A 股
中国工商银行 - 开元证券投资基金	15,322,300	A 股
中国工商银行 - 天元证券投资基金	13,899,901	A 股
中国工商银行 - 南方稳健成长证券投资基金	13,567,414	A 股
中国工商银行 - 上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	13,264,154	A 股
中国银行 - 海富通收益增长证券投资基金	12,500,000	A 股

前十名流通股股东关联关系的说明

上表中第 3、5 和 9 名的基金管理人均为华夏基金管理有限公司，第 6、7 及 8 名的基金管理人均为南方基金管理有限公司。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明

公司已知第一大流通股股东为公司排行第九名的股东，但未知其余九名流通股股东与前十名股东之间有无关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

4、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。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

公司第四届董事会任期期满，经公司于 2005 年 3 月 14 日召开的监事会和 15 日召开的董事会审议通过，并经公司 2005 年 5 月 11 日召开的年度股东会审议批准，公司第五届董事会成员为李小鹏、黄永达、王晓松、那希志、黄龙、吴大卫、单群英、杨盛明、徐祖坚、刘树元、钱忠伟、夏冬林、刘纪鹏、吴玉生、于宁，共 15 名；公司第五届监事会成员为叶大戟、于莹、沈卫兵、沈宗敏、邹翠、王兆斌，共 6 名。公司第四届董事会成员叶大戟、黄金凯、刘金龙、高宗泽、郑健超共 5 人不再担任新一届董事会成员；公司第四届监事会成员魏云鹏、李永林、潘建民、赵喜生共 4 人不再担任新一届监事会成员。2005 年 3 月 15 日召开的公司年度董事会审议批准聘任李世棋为公司副总经理；同意吴大卫辞去公司副总经理职务、李世棋辞去公司总经济师职务。

五、管理层讨论与分析

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

今年上半年，公司管理层和全体员工共同努力，抓住国民经济平稳较快发展带来的用电需求快速增长的机遇，认真应对煤价上涨，煤质下降的挑战，面对电力市场竞争不断加剧的形势，全力以赴、千方百计克服困难，努力做好上半年的各项工作，在安全生产、电源建设、经营管理、项目前期等各个方面，取得了新的进展。

上半年，公司经营规模进一步扩大，江苏淮阴电厂二期两台 330 兆瓦燃煤机组以及四川水电所属嘉陵江青居和涪江自一里两个水电站投入商业运行，新增权益发电装机容量 539 兆瓦；此外，公司与江苏悦达投资股份有限公司签署了转让协议，收购了其持有的淮阴电厂一期（装有 2 台 220 兆瓦燃煤机组）的 26.36% 权益，从而持有淮阴电厂一期 90% 的权益，增加权益发电装机容量 116 兆瓦。截至 2005 年 6 月 30 日，公司拥有的权益发电装机容量达到 21,653 兆瓦。

上半年公司各运行电厂按合并报表口径累计完成发电量 718.43 亿千瓦时，比去年同期增长 47.1%。增量主要来自收购电厂和新投产机组。

公司所属各运行电厂 2005 年上半年的各自发电量（以亿千瓦时计）分别为：

大连	45.0	长兴	9.3
福州	40.7	太仓	20.4
南通	45.1	淮阴	26.1
上安	39.9	榆社	25.5
上海石洞口二厂	41.8	沁北	35.1
汕头燃煤	21.9	辛店	13.0
汕头燃机	0.03	营口	21.8
丹东	21.3	井冈山	15.8
南京	21.8	岳阳	18.8
德州	69.5	珞璜	43.7
济宁	16.7	平凉	42.8
威海	25.2	四川水电	24.6
上海石洞口一厂	32.6		

(二) 报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

(1) 公司主营业务经营情况的说明

公司的经营范围是：投资、建设、经营管理电厂；开发、投资、经营以出口为主的其他相关企业。本公司的主营业务是利用现代化设备和技术及国内外资金，在全国范围内从事大型火力发电厂的开发、建设和运营，通过电厂所在地电力公司向用户提供可靠与可接受的电力供应。

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位: 元 币种: 人民币

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年同期增减(%)	主营业务成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
电力生产	18,860,674,631	15,381,295,296	18.16	44.63	61.93	减少 8.81 个百分点

(3) 主营业务分地区情况表

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减(%)
长江以北	8,771,686,810	49.92
长江以南	10,088,987,821	40.33

(4) 其中: 报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 1856.52 万元。

(5) 主要控股公司的经营情况及业绩

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
华能威海发电有限公司	火力发电	电力	761,838,300	2,172,504,909	86,767,862
华能重庆珞璜发电有限责任公司	火力发电	电力	900,000,000	4,886,380,578	236,101,937
四川华能水电开发有限责任公司	水力发电	电力	800,000,000	8,629,513,822	157,657,829
甘肃华能平凉发电有限公司	火力发电	电力	623,000,000	4,120,210,871	184,661,943

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

(1) 煤炭价格上涨对公司的影响

2005 年上半年, 电煤供应数量由紧张趋于缓和, 但煤炭价格仍然在高位运行, 煤炭质量有所下降, 海运费、铁路运费都有不同程度的上涨, 因此对公司的生产经营造成很大的影响, 虽然公司新增装机使发电量比去年同期有较大增幅, 公司对控制成本采取了多方面的措施, 但仍不能缓解煤价上涨带来发电成本的上升。上半年公司单位燃料成本比去年同期上涨 22%。面对这种不利的经营形势, 公司积极采取措施, 努力扩大主供渠道, 调整供煤结构, 控制采购价格, 提高重点合同兑现率, 一定程度上降低了煤炭价格上涨对公司的不利影响。

(2) 关于环保收费对公司的影响

2005 年国家加大了执行环保收费管理力度, 按照国家《排污费征收使用管理条例》和《排污费征收标准管理办法》, 从 2005 年 7 月 1 日开始, 二氧化硫排污收费由 0.42 元/公斤增加到 0.63 元/公斤, 对

火电厂的氮氧化物自 2004 年下半年开始征收排污费，收费标准为人民币 0.63 元/公斤。预计 2005 年度缴纳的排污费将比 2004 年有大幅度的增加。

2005 年国家强化了火电厂二氧化硫减排管理工作。为执行国家环保计划，公司启动了德州电厂部分机组安装脱硫装置的工作，同时结合新的火电机组建设，按国家要求将对上安、沁北、淮阴电厂现有机组进行加装脱硫装置的工作。

(3) 区域电力市场试点对公司的影响

东北区域电力市场

东北区域电力市场从 2005 年 1 月 1 日进入试运行，实行两部制电价、全电量竞争，开展年度和月度竞价。公司机组均是技术先进、管理高效的大容量机组，运行成本相对较低，在竞价上网中具有较强的竞争力，部分电厂由于处在东北地区南部的电源支撑点，在市场竞争中占有一定优势。个别电厂由于容量电价未能解决公司电厂高投资成本的问题，将面临较大的市场风险。

公司在东北现有 3 家电厂 8 台机组，总装机容量为 274 万千瓦。

华东区域电力市场

华东区域电力市场拟于 2005 年 9 月在月度模拟的基础上加入日前现货模拟。

华东区域电力市场现采用单一制电价、部分电量竞争的方式，公司在华东现有 8 家电厂，24 台机组，总装机容量为 784 万千瓦，占华东竞价机组总容量的 15%。电厂主要分布在江苏、上海和福建等电力供需相对紧张地区，且大部分处于地区负荷中心，其单机容量大、机组性能好、人员少、管理水平高，电价水平处于地区中下水平。在公司统一管理和协调下，在市场竞争中将具有较强的竞争力。

(4) 电价调整对公司的影响

国家发改委于 2005 年 4 月 22 日正式下发华东、华北、华中、东北和南方电网实施煤电联动政策的通知，除甘肃省的政策未定，河南省从 2005 年 5 月 15 日开始执行外，其它地区统一从 2005 年 5 月 1 日开始执行。

本次煤电联动电价调整方案主要包括三方面的内容：

实施煤电联动，适当提高上网电价。为解决 2004 年 6 月以来煤价上涨对电价的影响，适当提高发电企业的上网电价。

原则取消超发电价。除河北南网、湖南、甘肃外（见下表），所有地区的上网电量（除送省外、竞价等市场定价电量）统一执行政府核定的上网电价。

	超发电价（元/兆瓦时）（含税）	核定的上网电价对应的利用小时数
河北南网	250	5500
湖南	332	4500

提高部分老电厂上网电价。主要是厂网分离电厂和电价偏低且严重亏损的电厂。

根据国家发展和改革委员会的文件，公司所属部分电厂的上网电价具体调整方案如下表：

电厂	调整前上网电价（含税） （元/兆瓦时）	调整幅度 （含税）（元/兆瓦时）	调整后上网电价 （含税）（元/兆瓦时）
广东省			
汕头燃煤	449.41	+19.10	468.51
汕头燃机	594.39	0	594.39
江苏省			
南通	338	+17.7	355.7
南京	338	+17.7	355.7
太仓	365	+15.7	380.7
淮阴 1 号和 2 号机	344	+15.7	359.7
淮阴 3 号和 4 号机	370	+15.7	385.7
山东省			
德州	336.97	+18.53	355.50
济宁 1 至 4 号机	282.26	+27.74	310.00
济宁 5 至 6 号机	321.5	+38.5	360.00
威海	397	+3	400.00
辛店	321.5	+23.5	345.00
上海市			
石洞口一厂	281	+53.6	334.60
石洞口二厂	374	- 16	358.00
河北南网			
上安	324	+17	341.00
福建省			
福州	372.5	+14.00	386.50
浙江省			
长兴	371	+32.80	403.80
山西省			
榆社			
1 号和 2 号机	308	0	308.00
3 号和 4 号机	250	+9.0	259.00
河南省			
沁北	290	+31.00	321.00
重庆市			
珞璜	290	+18.00	308.00

湖南省			
岳阳	345	+24.00	369.00
江西省			
井冈山	348	+17.00	365.00
四川水电			
太平驿	282	+8.00	290.00
东西关	334	+8.00	342.00
青居	280	+8.00	288.00
铜头雨城	317	+8.00	325.00
小关子	280	+8.00	288.00
冷竹关	280	+8.00	288.00
明台	280	+8.00	288.00

公司位于辽宁省的电厂(大连、丹东、营口)此次电价调整幅度对于年度竞价电量在竞价结果的基础上,加上人民币 22 元/兆瓦时(含税)。

此次煤电联动的正式实施,将使公司平均结算电价水平有所提高,有助于减少燃料成本上升对盈利的影响。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

2、非募集资金项目情况

1)、收购平凉电厂 65%的权益、四川水电 60%的权益

公司出资 20.25 亿元人民币投资该项目,2005 年 1 月公司已根据转让协议的有关条款向华能集团公司支付了本次收购的对价。本报告期新收购的这两家公司共实现销售收入 14.58 亿元。

2)、收购淮阴一期 26.36%的权益

公司出资 2.006 亿元人民币投资该项目,2005 年 6 月 30 日公司按转让协议向江苏悦达投资股份有限公司支付转让款。

3)、玉环电厂项目

公司出资 10.47 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

4)、汕头燃煤二期扩建项目

公司出资 5.19 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

5)、淮阴电厂二期扩建项目

公司出资 3.38 亿元人民币投资该项目,两台 330 兆瓦机组分别于 2005 年 1 月 11 日和 3 月 13 日通过 168 小时满负荷试运行,正式投入商业运行。本报告期共实现销售收入 4.09 亿元。

6)、辛店电厂三期扩建项目

公司出资 2.57 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

7)、珞璜电厂三期扩建项目

公司出资 3.46 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

8)、岳阳电厂二期扩建项目

公司出资 3.23 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

9)、上海燃机项目

公司出资 3.88 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

10)、四川水电项目

公司出资 6.56 亿元人民币投资该项目,目前按计划在建。

11)、太仓电厂二期扩建项目

公司出资 10.35 亿元人民币投资该项目，目前按计划在建。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

作为纽约、香港、上海三地上市公司，公司一贯重视公司治理，始终严格按照三地有关法律法规的要求，不断完善公司治理，加强公司制度建设。良好的公司治理给公司带来了良好的社会公众形象。

报告期内，根据中国证监会的有关要求，公司对公司章程进行了修改，内容涉及独立董事、投资者关系管理、利润分配办法和对外担保事项等几方面；此外公司还修改了《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《对外信息披露工作管理规定》、《投资者关系管理办法》，制定了《独立董事工作制度》、《重大信息内部报告规定》等系列规章，公司的公司治理水平得到进一步提高。

对照证监会发布的有关上市公司的规范性文件，公司正在积极着手建立透明的董事选聘程序，保证董事选聘公开、公平、公正；条件允许时实行累计投票制。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司 2005 年 5 月 11 日召开股东大会，审议通过了《公司 2004 年度利润分配预案》，即以公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元人民币（含税），总计支付现金红利 3,013,845,860 元。本报告期已全部支付完毕。

(三) 公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

1、收购资产情况

1)、2005 年 1 月 5 日，本公司向公司间接控股股东华能集团公司购买平凉电厂 65%的权益和四川水电 60%的权益，实际购买金额为 20.25 亿元人民币，本次收购价格的确定依据是一般商业条款及公平交易原则，该事项已于 2005 年 1 月 10 日刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。收购事项不影响本公司的业务连续性及管理层的稳定性，有利于本公司未来财务状况和经营成果的持续向好，目前资产收购已完成。该资产自收购日起至本报告期末为上市公司贡献的净利润为 1.82 亿元人民币（已扣除股权投资差额摊销）。

2)、本公司于 2005 年 5 月 26 日与江苏悦达投资股份有限公司（“江苏悦达”）签署了转让协议，据此，本公司收购江苏悦达淮阴电厂一期（装有 2 台 220 兆瓦燃煤机组）的 26.36%权益，代价为人民币 2.006 亿元（根据协议，如收购生效日前向股东宣告分配或分配股利，则收购价格应予以相应调减。因而此价格为人民币 2.2 亿元扣减收购生效日前已分配之股利人民币 1,940 万元），本公司已于 2005 年 6 月 30 日用自有资金支付了相应款项。

本次交易是交易双方依据公平原则进行磋商，在考虑了目标电厂的市场经营条件、技术和经济状况以及盈利能力的基础上，以正常商业条款确定。交易完成后，公司持有淮阴电厂一期 90%的权益，其余 10%的权益由江苏电力发展股份有限公司所拥有。

该事项已于 2005 年 6 月 5 日刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。收购事项不影响本公司的业务连续性及管理层的稳定性，有利于本公司未来财务状况和经营成果的持续向好，目前资产收购已完成。

(六) 报告期内公司重大关联交易事项

1、购买商品、接受劳务的重大关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易额的比重 (%)	结算方式
华能国际经济贸易公司	采购煤炭	市场价	425 元/吨	276310 千元	4.38	现金
上海时代航运有限公司	海运	合同	38.96 元/吨	274000 千元	4.38	现金

(1) 关联人基本情况

华能国际经济贸易公司 (“华能国贸”)

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

上海时代航运有限公司 (“时代航运”)

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

(2) 关联关系

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

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

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

(5) 交易目的和交易对上市公司的影响

本公司向华能国贸采购燃料有利于利用中国华能集团的规模优势和专业优势,有利于降低采购成本。

时代航运作为中国华能集团下属的专门从事航运的公司，同其他同类型公司相比，在管理水平和服务质量上具有一定的优势，且资信良好。因此，本公司的部分煤炭运输由其承担。

该等关联交易将严格按照上述定价政策和定价依据执行。该等交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果将不会产生不利影响。

2、资产、股权转让的重大关联交易

本公司向间接控股股东华能集团公司收购四川水电 60%的权益和平凉电厂 65%的权益，交易的金额为 20.25 亿元人民币，定价的原则是一般商业条款及公平交易原则，该事项已于 2005 年 1 月 10 日刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

3、其他重大关联交易

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及子公司存放于中国华能财务有限公司的活期存款余额为 137,133.44 万元。

于 2005 年 6 月 30 日，中国华能财务有限公司向本公司及子公司提供长、短期贷款余额共为 250,400 万元。

(七) 重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

单位: 元 币种: 人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	担保是否已经履行完毕	是否为关联方担保
日照发电有限公司	1996-11-20	63,750,000	连带责任担保	1996-11-20 ~ 2008-12-20	否	是
日照发电有限公司	1998-03-30	34,000,000	连带责任担保	1998-03-30 ~ 2012-03-20	否	是
日照发电有限公司	1998-04-24	25,500,000	连带责任担保	1998-04-24 ~ 2011-06-20	否	是
日照发电有限公司	1998-06-24	37,187,500	连带责任担保	1998-06-24 ~ 2011-09-20	否	是
日照发电有限公司	1998-12-31	86,062,500	连带责任担保	1998-12-31 ~ 2011-12-20	否	是
日照发电有限公司	2002-10-18	46,000,000	连带责任担保	2002-10-18 ~ 2007-10-17	否	是
报告期内担保发生额合计			-12,750,000			
报告期末担保余额合计			292,500,000			

公司对控股子公司的担保情况	
报告期内对控股子公司担保发生额合计	12,000,000
报告期末对控股子公司担保余额合计	1,442,000,000
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）	
担保总额	1,734,500,000
担保总额占公司净资产的比例	4.85
公司违规担保情况	
为控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方提供担保的金额	292,500,000
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	1,734,500,000
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
违规担保总额	1,734,500,000

1)、1996 年 11 月 20 日华能国际电力股份有限公司为联营公司日照发电有限公司提供担保，担保金额为 63,750,000 元人民币，担保期限为 1996 年 11 月 20 日至 2008 年 12 月 20 日，刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

2)、1998 年 3 月 30 日华能国际电力股份有限公司为联营公司日照发电有限公司提供担保，担保金额为 34,000,000 元人民币，担保期限为 1998 年 3 月 30 日至 2012 年 3 月 20 日，刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

3)、1998 年 4 月 24 日华能国际电力股份有限公司为联营公司日照发电有限公司提供担保，担保金额为 25,500,000 元人民币，担保期限为 1998 年 4 月 24 日至 2011 年 6 月 20 日，刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

4)、1998 年 6 月 24 日华能国际电力股份有限公司为联营公司日照发电有限公司提供担保，担保金额为 37,187,500 元人民币，担保期限为 1998 年 6 月 24 日至 2011 年 9 月 20 日，刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

5)、1998 年 12 月 31 日华能国际电力股份有限公司为联营公司日照发电有限公司提供担保，担保金额为 86,062,500 元人民币，担保期限为 1998 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 20 日，刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

6)、2002 年 10 月 18 日华能国际电力股份有限公司为联营公司日照发电有限公司提供担保，担保金额为 46,000,000 元人民币，担保期限为 2002 年 10 月 18 日至 2007 年 10 月 17 日，刊登在《中国证券报》及《上海证券报》上。

于 2001 年度，本公司与山东华能合并，并继承对日照发电公司长期银行借款的连带责任保证担保，上述担保已于公司国内上市后按要求在国内报刊公告。本公司对以上所述发电公司的借款担保对本公司的经营无重大财务影响。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(八) 公司或持有 5% 以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5% 以上股东没有承诺事项。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

公司未改聘会计师事务所。2005 年度，本公司续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司在中国境内的审计师，续聘罗兵咸永道会计师事务所为本公司中国境外的审计师。

(十) 公司、董事会、董事受处罚及整改情况

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

(十一) 其它重大事项

公司于 2005 年 5 月 27 日发行总额为 50 亿元人民币的融资券。其中, 第一期融资券发行额为 45 亿元人民币, 期限为 365 天, 单位面值 100 元人民币, 发行价格为 97.16 元人民币; 第二期融资券发行额为 5 亿元人民币, 期限为 9 个月, 单位面值 100 元人民币, 发行价格 98.00 元人民币。

(十二) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
公司公布电价调整公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-01-07	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于关联交易实施情况的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-01-11	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司发布 2004 年发电量完成情况公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-01-11	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布项目进展公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-01-20	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布第四届董事会第十次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-03-16	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布第四届监事会第六次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-03-16	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布日常关联交易公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-03-25	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于召开 2004 年度股东大会的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-03-25	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布项目进展公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-03-25	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布 2005 年第一季度发电量完成情况公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-04-08	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布委托管理交易公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-04-12	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布第四届董事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-04-18	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布第四届监事会决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-04-18	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。

华能国际电力股份有限公司 2005 年半年度报告

公司公布关于 2004 年年度股东大会临时提案的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-04-22	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布电价调整公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-11	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布 2004 年年度股东大会决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-12	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布第五届董事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-12	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布第五届监事会第一次会议决议公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-12	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于股东变动情况的提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-21	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司代福建国际信托投资公司发布关于股权转让有关事宜的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-21	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于融资券发行的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-05-30	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于收购电厂权益的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-06-06	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布重大合同公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-06-06	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于召开临时股东大会的通知	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-06-13	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布 2004 年度利润分配实施公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-06-16	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布关于股东变动情况的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-06-21	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司代福建国际信托投资公司公布关于股权转让有关事宜的公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-06-21	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。
公司公布 2005 年上半年营业状况提示性公告	《中国证券报》、 《上海证券报》	2005-07-15	登陆上海证券交易所网站 www.sse.com.cn, 在“上市公司资料检索”中输入本公司股票代码(600011)查询。

七、财务报告

华能国际电力股份有限公司

2005 年半年度
未经审计会计报表

华能国际电力股份有限公司

2005年6月30日资产负债表(未经审计)

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

资产	附注	2005年6月30日 合并	2004年12月31日 合并	2005年6月30日 本公司	2004年12月31日 本公司
流动资产					
货币资金	五 1	2,932,644,401	2,510,859,390	1,181,977,987	1,381,509,573
短期投资		13,200	13,200	13,200	13,200
应收票据	五 2	1,079,472,495	1,242,671,845	423,519,366	682,937,156
应收股利		-	-	208,092,087	-
应收利息		1,822,634	1,734,452	1,822,634	1,734,452
应收账款	五 3、六 1	4,817,943,375	3,730,431,156	2,710,067,016	2,407,133,652
其他应收款	五 3、六 1	477,372,022	292,845,939	146,389,144	126,090,716
预付账款	五 4	660,896,479	441,370,775	212,215,636	233,095,644
存货	五 5	2,538,944,427	1,431,403,605	1,543,327,873	822,343,887
待摊费用		46,296,934	2,319,162	35,595,969	2,155,328
一年内到期的 长期债权投资	五 6	4,000	5,000	4,000	5,000
流动资产合计		12,555,409,967	9,653,654,524	6,463,024,912	5,657,018,608
长期投资					
长期股权投资	五 6、六 2	6,397,216,325	5,886,238,518	12,743,255,437	10,382,796,256
长期债权投资	五 6	53,700	53,700	53,700	53,700
长期投资合计		6,397,270,025	5,886,292,218	12,743,309,137	10,382,849,956
其中:合并价差	五 6	1,928,670,419	1,331,850,487	-	-
固定资产					
固定资产 - 原价	五 7	95,341,474,572	80,565,305,102	56,576,719,989	56,178,137,905
减:累计折旧	五 7	(39,419,221,578)	(33,246,132,232)	(24,341,840,464)	(22,322,890,662)
固定资产 - 净值	五 7	55,922,252,994	47,319,172,870	32,234,879,525	33,855,247,243
工程物资	五 8	5,161,554,766	3,876,065,407	1,716,238,060	1,367,377,823
在建工程	五 9	8,626,971,400	5,128,225,240	3,409,346,971	1,928,434,464
固定资产合计		69,710,779,160	56,323,463,517	37,360,464,556	37,151,059,530
无形资产及其他资产					
无形资产	五 10	(294,337,932)	(551,009,877)	(487,682,906)	(665,167,689)
长期待摊费用		34,271,392	12,577,696	7,032,457	6,227,106
其他长期资产	五 11	126,633,493	-	-	-
无形资产及其他资产合计		(133,433,047)	(538,432,181)	(480,650,449)	(658,940,583)
资产总计		88,530,026,105	71,324,978,078	56,086,148,156	52,531,987,511

华能国际电力股份有限公司

2005年6月30日资产负债表（未经审计）（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债和股东权益	附注	2005年6月30日 合并	2004年12月31日 合并	2005年6月30日 本公司	2004年12月31日 本公司
流动负债					
短期借款	五 12	8,675,300,000	8,099,000,000	4,600,000,000	4,330,000,000
应付短期债券	五 13	4,875,722,910	-	4,875,722,910	-
应付票据		10,000,000	29,000,000	-	-
应付账款	五 14	1,450,466,809	738,762,443	699,539,217	523,267,513
应付工资		31,194,551	39,736,104	1,199,489	19,024,218
应付福利费		179,418,021	219,555,237	96,491,185	156,331,795
应付利息		268,583,531	121,270,836	83,000,145	88,192,171
应付股利		80,764,356	21,668,696	-	8,250,000
应交税金	五 15	748,430,349	999,792,185	293,924,051	547,544,918
其他应付款		73,861,129	37,477,764	34,078,417	18,123,901
其他应付款	五 16	3,034,161,419	3,706,812,746	1,252,990,080	2,303,996,599
预提费用		164,951,318	43,572,392	60,079,305	43,502,856
一年内到期的 长期借款	五 17	2,390,949,310	1,543,237,546	823,286,905	825,142,210
预计负债		4,416,483	-	-	-
流动负债合计		21,988,220,186	15,599,885,949	12,820,311,704	8,863,376,181
长期负债					
长期借款	五 17	26,553,681,844	15,955,289,378	7,475,887,678	6,485,208,795
专项应付款		14,500,000	13,000,000	-	-
长期负债合计		26,568,181,844	15,968,289,378	7,475,887,678	6,485,208,795
负债合计		48,556,402,030	31,568,175,327	20,296,199,382	15,348,584,976
少数股东权益		4,183,675,301	2,573,400,216	-	-
股东权益					
股本	五 18	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440	12,055,383,440
资本公积	五 19	8,616,086,160	8,615,982,210	8,616,086,160	8,615,982,210
盈余公积	五 20	4,112,214,828	4,112,214,828	4,112,214,828	4,112,214,828
其中：法定公益金	五 20	1,863,280,308	1,863,280,308	1,863,280,308	1,863,280,308
未分配利润	五 21	11,006,264,346	12,399,822,057	11,006,264,346	12,399,822,057
股东权益合计		35,789,948,774	37,183,402,535	35,789,948,774	37,183,402,535
负债和股东权益总计		88,530,026,105	71,324,978,078	56,086,148,156	52,531,987,511

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间利润表（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	附注	截至 6 月 30 日止六个月期间			
		2005 年 合并	2004 年 合并	2005 年 本公司	2004 年 本公司
一、主营业务收入	五 22、六 3	18,860,674,631	13,040,289,339	12,465,249,767	11,104,641,146
减：主营业务成本	五 22、六 3	(15,381,295,296)	(9,498,640,593)	(10,583,594,083)	(8,157,868,496)
主营业务税金及附加		(54,980,528)	(25,297,711)	(3,393,902)	(3,139,092)
二、主营业务利润		3,424,398,807	3,516,351,035	1,878,261,782	2,943,633,558
加：其他业务利润		30,598,625	13,054,772	24,682,764	12,316,201
减：管理费用		(444,897,068)	(210,090,841)	(291,456,064)	(156,908,707)
财务费用 - 净额	五 23	(687,155,433)	(255,383,895)	(342,163,702)	(186,597,160)
三、营业利润		2,322,944,931	3,063,931,071	1,269,324,780	2,612,443,892
加：投资收益	五 24、六 4	98,672,174	79,858,472	560,728,153	281,650,229
营业外收入		13,328,952	1,428,338	12,888,342	1,433,597
减：营业外支出		(42,932,245)	(4,544,990)	(3,655,748)	(3,194,339)
四、利润总额		2,392,013,812	3,140,672,891	1,839,285,527	2,892,333,379
减：所得税		(400,460,328)	(510,203,778)	(218,997,378)	(361,368,854)
少数股东损益		(371,265,335)	(99,504,588)	-	-
五、净利润		1,620,288,149	2,530,964,525	1,620,288,149	2,530,964,525

补充资料：

	截至 6 月 30 日止六个月期间			
	2005 年 合并	2004 年 合并	2005 年 本公司	2004 年 本公司
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
2. 自然灾害发生的损失	-	-	-	-
3. 会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
4. 会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
5. 债务重组损失	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间利润分配表（未经审计）

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	附注	截至 6 月 30 日止六个月期间			
		2005 年 合并	2004 年 合并	2005 年 本公司	2004 年 本公司
一、净利润		1,620,288,149	2,530,964,525	1,620,288,149	2,530,964,525
加：年初未分配利润	五 21	12,399,822,057	13,981,531,454	12,399,822,057	13,981,531,454
二、可供分配的利润		14,020,110,206	16,512,495,979	14,020,110,206	16,512,495,979
减：提取法定盈余公积		-	-	-	-
提取法定公益金		-	-	-	-
三、可供股东分配的利润		14,020,110,206	16,512,495,979	14,020,110,206	16,512,495,979
减：应付普通股股利	五 21	(3,013,845,860)	(3,013,835,600)	(3,013,845,860)	(3,013,835,600)
派送红股	五 21	-	(3,013,835,600)	-	(3,013,835,600)
四、未分配利润	五 21	11,006,264,346	10,484,824,779	11,006,264,346	10,484,824,779

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间现金流量表（未经审计） （除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	合并	本公司
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		21,507,255,412	14,540,888,709
收到的其他与经营活动有关的现金		50,515,039	28,400,718
现金流入小计		21,557,770,451	14,569,289,427
购买商品、接受劳务支付的现金		(12,935,010,021)	(9,129,515,837)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,238,152,560)	(894,906,327)
支付的各项税费		(2,729,865,671)	(1,696,708,576)
支付的其他与经营活动有关的现金	五 26	(1,779,078,559)	(1,485,690,109)
现金流出小计		(18,682,106,811)	(13,206,820,849)
经营活动产生的现金流量净额		2,875,663,640	1,362,468,578
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		37,490,834	35,084,044
取得投资收益所收到的现金		304,460,330	464,257,792
处置固定资产所收回的现金净额		4,615,819	3,290,619
收到的其他与投资活动有关的现金		25,328,394	13,351,386
现金流入小计		371,895,377	515,983,841
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		(5,730,956,974)	(2,306,924,936)
对子公司增资支付的现金		(200,600,000)	(447,060,000)
购买子公司所支付的现金	五 25	(1,458,296,346)	(2,025,000,000)
支付的其他与投资活动有关的现金		(10,479,471)	(14,068,480)
现金流出小计		(7,400,332,791)	(4,793,053,416)
投资活动产生的现金流量净额		(7,028,437,414)	(4,277,069,575)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		44,830,000	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金		44,830,000	-
借款所收到的现金		12,673,697,492	6,771,439,300
收到的其他与筹资活动有关的现金		4,862,200,000	4,862,200,000
现金流入小计		17,580,727,492	11,633,639,300
偿还债务所支付的现金		(8,852,049,685)	(5,512,707,996)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(4,121,380,956)	(3,378,671,994)
其中：子公司支付少数股东股利		(161,680,506)	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		(22,524,101)	(22,524,101)
现金流出小计		(12,995,954,742)	(8,913,904,091)
筹资活动产生的现金流量净额		4,584,772,750	2,719,735,209
四、汇率变动对现金的影响		(2,807,175)	(2,785,950)
五、现金净增加（减少）额	五 1	429,191,801	(197,651,738)

华能国际电力股份有限公司

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间现金流量表（未经审计）（续）

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

补充资料	合并	本公司
1.将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	1,620,288,149	1,620,288,149
加：少数股东损益	371,265,335	-
转回的资产减值准备	(2,278,382)	(2,256,582)
固定资产折旧	3,010,679,419	2,017,852,446
无形资产摊销	(107,805,407)	(110,340,539)
长期待摊费用摊销	754,581	1,315,133
待摊费用的增加	(43,514,082)	(33,440,641)
预提费用的增加	93,502,534	6,653,215
处置固定资产的损失	555,426	622,393
财务费用	676,067,429	334,877,094
投资收益	(98,672,174)	(560,728,153)
存货的增加	(1,052,893,770)	(721,138,072)
经营性应收项目的增加	(675,726,816)	(1,249,613,035)
经营性应付项目的增加（减：减少）	(916,558,602)	58,377,170
经营活动产生的现金流量净额	2,875,663,640	1,362,468,578
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3.现金净增加情况		
现金的期末余额	2,724,722,773	1,013,526,279
减：现金的期初余额	(2,295,530,972)	(1,211,178,017)
现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金净增加（减少）额	429,191,801	(197,651,738)

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分。

企业负责人：李小鹏

主管会计工作的负责人：黄坚

会计机构负责人：周晖

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

一、公司简介

华能国际电力股份有限公司（以下简称“本公司”）是于 1994 年 6 月 30 日在中华人民共和国（“中国”）注册成立的中外合资股份有限公司。

本公司及其子公司主要从事发电业务并通过其各自所在地的省或地方电网运营企业销售电力予最终用户。

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

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

本公司的最终控股母公司为中国华能集团公司（“华能集团公司”），华能集团公司是一家在中国注册成立的国有独资公司，详见附注七 1。

于 2004 年 10 月 26 日，本公司与华能集团公司签署协议。据此，本公司同意向华能集团公司收购四川华能水电开发有限责任公司（“四川水电公司”）60%的权益和甘肃华能平凉发电有限责任公司（“平凉发电公司”）65%的权益。收购上述华能集团公司权益的总对价分别为 12.19 亿元和 8.06 亿元。此收购于 2005 年 1 月 5 日随着各收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权及控制转移后实际生效，详见附注五（25）。

于 2005 年 5 月 26 日，本公司与江苏悦达投资股份有限公司（“江苏悦达公司”）签署协议。据此，本公司同意向江苏悦达公司收购江苏华能淮阴发电有限公司（“淮阴发电公司”）26.36%的权益，本次收购后本公司持有淮阴发电公司 90%的权益。收购上述江苏悦达公司权益的总对价为 20,060 万元。此收购于 2005 年 6 月 30 日随着各收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权转移后实际生效，本公司于该日取得了上述权益。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

(1) 会计报表的编制基准

本会计报表按照国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》编制。

(2) 会计年度

公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(3) 记账本位币

以人民币为记账本位币。

(4) 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础。资产在取得时按实际成本入账；如果以后发生减值，则计提相应的减值准备。

(5) 外币业务核算方法

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

(6) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的银行存款，现金等价物是指持有的不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

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

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(7) 应收款项及坏账准备

应收款项指应收账款及其他应收款。

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

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

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

(8) 存货

存货包括发电用燃料、维修材料及备品备件。存货于取得时按实际成本入账，然后按情况在耗用时按加权平均成本计入燃料成本或修理及维修费用，或在安装时予以资本化。存货成本包括采购价及运输费用。

期末存货按成本与可变现净值孰低计量。对存货成本高于可变现净值的，按可变现净值低于存货成本部分提取存货跌价准备。可变现净值按正常生产经营过程中，以存货的估计售价减去估计销售费用及相关税金后的金额确定。

本公司及其子公司的存货盘存制度为永续盘存制。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(9) 长期投资

长期投资包括本公司对子公司和联营企业的股权投资及其他准备持有超过 1 年的股权投资，以及不能变现或不准备随时变现的债券和其他债权投资。

(a) 股权投资

子公司是指本公司直接或间接拥有其 50%以上的表决权资本，或者其他本公司有权决定其财务和经营政策并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位；联营企业是指本公司占该企业表决权资本总额的 20%或以上至 50%，或对其财务和经营决策有重大影响的被投资单位。

长期股权投资的成本按投资时实际支付的价款入账。本公司对子公司和联营企业的长期股权投资，采用权益法核算，对其他准备持有超过 1 年的股权投资采用成本法核算。

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

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

(b) 债权投资

长期债权投资按实际支付的全部价款减去已到付息日但尚未领取的债权利息，作为实际成本。当期计算的应收利息，确认为债券利息收入。

委托贷款是指委托金融机构向关联企业贷出的 1 年以上的款项。委托贷款按合同约定的利率按期计提利息；对计提的利息到付息期不能收回的，停止继续计提利息，并冲回已计提的利息。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(9) 长期投资（续）

(c) 长期投资减值准备

长期投资由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值时，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

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

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(10) 固定资产和折旧

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

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本作为入账价值。对本公司在重组时进行评估的固定资产，按其经国有资产管理部门确认后的评估值作为入账价值。

固定资产折旧采用直线法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用年限内计提。对计提了坏账准备的固定资产，则在未来期间按扣减减值准备后的账面价值及尚可使用年限确定折旧额。

本公司及其子公司固定资产的预计使用年限、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
挡水建筑物	45-55 年	0%	1.82%-2.22%
房屋及建筑物	8-55 年	0%-11%	1.81%-12.50%
营运中的发电设施	4-40 年	0%-11%	2.43%-25.00%
运输设施及输电设备	5-27 年	5%-11%	3.30%-19.40%
其它	2.5-18 年	0%-11%	5.56%-40.00%

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入营业外收入或支出。

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

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

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

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(11) 在建工程

在建工程是指兴建中或安装中的资本性资产，以实际发生的支出作为工程成本入账。成本的计价包括建筑费用及其他直接费用、机器设备原价、安装费用，以及在达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

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

(12) 无形资产和摊销

无形资产主要包括土地使用权、商誉和负商誉。

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

兼并产生的商誉及负商誉在 10 年内按直线法平均摊销。

期末对无形资产按照账面价值与可收回金额孰低计量。如果有迹象或环境变化显示单项无形资产账面价值可能超过其可收回金额时，本公司及其子公司将对该项资产进行减值测试。若该单项资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

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

(13) 长期待摊费用

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

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(14) 借款费用

为购建固定资产而发生专门借款所产生的利息、辅助费用及外币汇兑差额等借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、并且为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的固定资产达到预定可使用状态时停止资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

借款费用中的每期利息费用按当期购建固定资产累计支出加权平均数与相关借款的加权平均利率，在不超过当期专门借款实际发生的利息费用的范围内，确定资本化金额；外币专门借款的汇兑差额和重大的专门借款辅助费用等借款费用按实际发生额确认为资本化金额。

其他借款发生的借款费用，于发生时确认为当期财务费用。

(15) 应付短期债券

发行的应付短期债券按实际发行价格总额确认为负债。

应付的短期债券利息按期计提。利息费用及发行费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

债券发行价格总额与债券面值总额的差额（溢价或折价），在债券存续期间采用实际利率法分期摊销。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(16) 职工社会保障及福利

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

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

(17) 股利分配

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

(18) 收入确认

收入基于以下方法确认：

(a) 主营业务收入

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

(b) 委托管理收入

如附注七 5(h) 所述，本公司向华能集团公司及华能开发公司拥有的某些发电厂提供管理服务。本公司根据签订的委托管理协议于上述服务提供后确认其他业务收入。

(c) 其他收入

利息收入按存款的存续期间和实际收益率计算确认。

补贴收入于收到时确认。

经营租赁收入采用直线法在租赁期内确认。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法（续）

(19) 租赁

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

(20) 所得税的会计处理方法

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

(21) 合并会计报表的编制方法

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

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

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

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

三、税项

1. 增值税

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

2. 所得税

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

根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，本公司的所有营运电厂（华能德州电厂（“德州电厂”）、华能济宁电厂（“济宁电厂”）、华能长兴电厂（“长兴电厂”）、华能上海石洞口第一发电厂（“石洞口一厂”）及华能辛店电厂（“辛店电厂”）除外）可自弥补以前年度（最长为五年）亏损后首个获利年度开始，两年免缴所得税，其后三年按适用税率减半缴纳所得税（“减免期”或“两免三减半”）。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、税项 (续)

2. 所得税 (续)

根据国税函[1994]381 号文, 本公司总部、山东分公司 (原山东华能发电股份有限公司 (“ 山东华能 ”) 总部) 和所有营运电厂向当地税务局分别缴纳企业所得税。

本公司总部、山东分公司、各营运电厂及控股子公司在减免期结束后适用的所得税率汇总如下:

	所得税率	减免期
总部	15.0%	无减免优惠
华能大连电厂 (“ 大连电厂 ”)	18.0%	至 1994 年 12 月 31 日
华能大连电厂二期 (“ 大连电厂二期 ”)	18.0%	至 2008 年 12 月 31 日
华能上安电厂 (“ 上安电厂 ”)	18.0%	至 1996 年 12 月 31 日
华能上安电厂二期 (“ 上安电厂二期 ”)	18.0%	至 2003 年 12 月 31 日
华能南通电厂 (“ 南通电厂 ”)	15.0%	至 1996 年 12 月 31 日
华能南通电厂二期 (“ 南通电厂二期 ”)	15.0%	至 2004 年 12 月 31 日
华能福州电厂 (“ 福州电厂 ”)	15.0%	至 1995 年 12 月 31 日
华能福州电厂二期 (“ 福州电厂二期 ”)	15.0%	至 2004 年 12 月 31 日
华能汕头燃机电厂 (“ 汕头燃机电厂 ”)	15.0%	至 1994 年 12 月 31 日
华能汕头燃煤电厂 (“ 汕头电厂 ”)	15.0%	至 2005 年 12 月 31 日
华能上海石洞口二厂 (“ 石洞口二厂 ”)	16.5%	至 1998 年 12 月 31 日
华能丹东电厂 (“ 丹东电厂 ”)	18.0%	尚未进入减免期
华能南京电厂 (“ 南京电厂 ”)	15.0%	至 2004 年 12 月 31 日
山东分公司	17.0%	无减免优惠
德州电厂	17.0%	无减免优惠
济宁电厂	15.0%	无减免优惠
长兴电厂	16.5%	无减免优惠
石洞口一厂	18.0%	无减免优惠
辛店电厂	15.0%	无减免优惠
华能营口电厂 (“ 营口电厂 ”)	18.0%	尚未进入减免期
华能井冈山电厂 (“ 井冈山电厂 ”)	18.0%	至 2008 年 12 月 31 日
华能威海发电有限责任公司 (“ 威海发电公司 ”)	33.0%	无减免优惠
苏州工业园区华能发电有限责任公司 (“ 太仓发电公司 ”)	33.0%	无减免优惠
淮阴发电公司	33.0%	无减免优惠
江苏华能第二发电有限公司 (“ 淮阴第二发电公司 ”)	33.0%	无减免优惠
山西华能榆社发电有限责任公司 (“ 榆社发电公司 ”)	33.0%	无减免优惠
华能湖南岳阳发电有限责任公司 (“ 岳阳发电公司 ”)	33.0%	无减免优惠
华能重庆珞璜发电有限责任公司 (“ 珞璜发电公司 ”)	15.0%	至 2007 年 12 月 31 日
河南华能沁北发电有限公司 (“ 沁北发电公司 ”)	33.0%	无减免优惠
平凉发电公司	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能太平驿水电有限责任公司 (“ 太平驿水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能宝兴河电力股份有限公司 (“ 宝兴河水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能东西关水电有限责任公司 (“ 东西关水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能康定水电有限责任公司 (“ 康定水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能明台水电有限责任公司 (“ 明台水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能涪江水电有限责任公司 (“ 涪江水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川华能嘉陵江水电有限责任公司 (“ 嘉陵江水电公司 ”)	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日
四川水电公司	33.0%	至 2010 年 12 月 31 日

华能国际电力股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

三、税项 (续)

2. 所得税 (续)

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

	截至 6 月 30 日止六个月期间		
	批准文号	2005 年	2004 年
总部	国税函[1997]368 号	15.0%	15.0%
大连电厂	国税函[1994]381 号	18.0%	18.0%
大连电厂二期 (注 1)	国税直税函[2004]12 号	15.0%	15.0%
上安电厂	国税函[1994]381 号及 国税函[1999]604 号	18.0%	18.0%
上安电厂二期	国税函[1994]381 号及 国税函[2000]194 号	18.0%	18.0%
南通电厂	国税函[1994]381 号	15.0%	15.0%
南通电厂二期 (注 2)	国税函[1994]381 号及 苏国税函[2003]248 号及 通国税外字[2003]1 号	15.0%	7.5%
福州电厂	国税函[1994]381 号	15.0%	15.0%
福州电厂二期 (注 3)	国税函[1994]381 号及 闽国税函[2003]37 号	15.0%	7.5%
汕头燃机电厂	国税函[1994]381 号	15.0%	15.0%
汕头电厂 (注 4)	经汕头市国税局涉外税收分局批准	10.0%	10.0%
石洞口二厂	经上海市税务局涉外税收分局批准	16.5%	16.5%
丹东电厂 (注 5)	丹国税涉外[1999]7 号	-	-
南京电厂 (注 6)	宁国税外字[1997]039 号	15.0%	10.0%
山东分公司	国税函[2001]866 号	17.0%	17.0%
德州电厂	国税函[2001]866 号	17.0%	17.0%
济宁电厂	国税函[2002]1063 号及 济国税函[2003]1 号	15.0%	15.0%
长兴电厂	国税函[2002]1030 号	16.5%	16.5%
石洞口一厂	沪国税八税[2003]31 号	18.0%	18.0%
辛店电厂 (注 7)	临国税函[2004]123 号	15.0%	15.0%
营口电厂 (注 5、注 10)	经营口市国税局经济技术开发区 分局批准	-	不适用
井冈山电厂 (注 8、注 10)	吉安市国税重企发 2004(20 号)	-	不适用
威海发电公司	不适用	33.0%	33.0%
太仓发电公司	不适用	33.0%	33.0%
淮阴发电公司	不适用	33.0%	33.0%
淮阴第二发电公司	不适用	33.0%	33.0%
榆社发电公司	不适用	33.0%	33.0%
岳阳发电公司 (注 10)	不适用	33.0%	不适用
珞璜发电公司 (注 9、注 10)	经重庆市国税局涉外税收分局批准	7.5%	不适用
沁北发电公司 (注 11)	国税发[2002]47 号文	-	不适用
平凉发电公司 (注 10、12)	国税发[2002]47 号文及 甘国税[2002]08 号	15.0%	不适用
太平驿水电公司 (注 10、12)	国税发[2002]47 号文及 阿州国税函[2004]28 号	15.0%	不适用
宝兴河水电公司 (注 10、12)	国税发[2002]47 号文及 雅国税函征收函[2003]38 号	15.0%	不适用
东西关水电公司 (注 10、12)	国税发[2002]47 号文及 川体改[1994]333 号	15.0%	不适用

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

三、税项（续）

2. 所得税（续）

	截至 6 月 30 日止六个月期间		
	批准文号	2005 年	2004 年
康定水电公司（注 10、12）	国税发[2002]47 号文	7.5%	不适用
明台水电公司（注 10、12）	国税发[2002]47 号文	-	不适用
涪江水电公司（注 10、12）	国税发[2002]47 号文	-	不适用
嘉陵江水电公司（注 10、12）	国税发[2002]47 号文	15.0%	不适用

注 1：根据国税直税函[2004]12 号文，大连电厂二期可单独计算减免期限。大连电厂二期自 2001 年 1 月 1 日至 2003 年 12 月 31 日享受所得税减半征收的税收优惠，自 1999 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日享受地方所得税减免 3%征收。

注 2：根据苏国税函[2003]248 号及通国税外字[2003]1 号文，南通电厂二期可单独计算减免期限。南通电厂二期自 2002 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日享受所得税减半征收的税收优惠。自 2005 年起，南通电厂二期适用税率为 15%。

注 3：根据闽国税函[2003]37 号文，福州电厂二期可单独计算减免期限。福州电厂二期自 2002 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日享受所得税减半征收的税收优惠。自 2005 年 1 月 1 日起，福州电厂二期适用税率为 15%。

注 4：根据 2003 年 1 月 16 日汕头国税局涉外分局的批准，汕头电厂作为外商投资先进技术企业，自 2003 年 1 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日延长三年享受税收优惠，适用税率为 10%。

注 5：丹东电厂及营口电厂因尚未弥补完累计亏损，故所得税减免期尚未开始。

注 6：根据宁国税外字[1997]39 号文，南京电厂作为外商投资先进技术企业，自 2002 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日延长三年享受税收优惠，适用税率为 10%。自 2005 年起，南京电厂适用税率为 15%。

注 7：于 2003 年 10 月 27 日，本公司收购了辛店电厂的全部资产和负债，辛店电厂成为本公司之分公司。根据临国税函[2004]123 号文，辛店电厂作为中外合资能源生产企业适用税率为 15%。

注 8：根据吉安市国税重企发 2004(20 号)文，井冈山电厂自 2004 年 7 月 1 日至 2005 年 12 月 31 日享受所得税税收优惠，因此该期间为免税期。

注 9：根据重庆市国税局涉外税收分局批准，珞璜发电公司自 2003 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日享受所得税税收优惠，因此 2005 年适用税率为 7.5%。

注 10：该等企业于 2004 年上半年并非本公司的子公司或分公司，因而于该期间为不适用。

注 11：沁北发电公司于 2004 年 11 月投入商业运营，因而于 2004 年上半年为不适用。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

三、税项（续）

2. 所得税（续）

注 12：根据国家税务总局国税发[2002]47 号文《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》规定，经当地税务机关批准，平凉发电公司、太平驿水电公司、宝兴河水电公司、东西关水电公司、康定水电公司、明台水电公司、嘉陵江水电公司及涪江水电公司自 2001 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日适用 15% 的税率。

康定水电公司于 2005 年度处于税收减免期的第三年，所得税税率为 7.5%。康定水电公司现行税率已获得省税务局批准。明台水电公司于 2005 年上半年度处于亏损弥补期，故实际所得税税率为零。涪江水电公司自 2005 年 1 月 1 日起享受两免三减半税率优惠政策，目前处于免税期。明台水电公司与涪江水电公司享受两免三减半优惠的批文尚在申请过程中。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

四、控股子公司

于 2005 年 6 月 30 日，本公司的子公司明细资料如下：

被投资 单位全称	公司注册 地点及日期	注册 资本	经营 范围	本公司及其子公司 对其投资额	本公司及其子公司 所占比例		是否 合并
					直接	间接	
威海发电公司	山东省威海市经济技术开发区海埠路 58 号 1993 年 11 月 22 日	761,838,300 元	发电	474,038,793 元	60%		是
太仓发电公司	江苏省苏州市三星路金鸡湖畔 1997 年 6 月 19 日	632,840,000 元	发电	661,293,633 元	75%		是
华能太仓发电有限公司 （“太仓第二发电公司”）	江苏省太仓市浮桥镇金浪港村 2004 年 6 月 18 日	894,410,000 元	发电	335,410,000 元	75%		是
淮阴发电公司	江苏省淮安市淮海西路 291 号 1995 年 1 月 26 日	265,000,000 元	发电	693,399,531 元	90%		是
淮阴第二发电公司	江苏省淮安市淮海西路 291 号 2004 年 6 月 22 日	474,000,000 元	发电	397,113,600 元	63.64%		是
沁北发电公司	河南省济源市五龙口镇 1995 年 7 月 12 日	10,000,000 元	发电	441,556,956 元	55%		是
榆社发电公司	山西省榆社县邓裕村 1994 年 11 月 29 日	615,760,000 元	发电	380,385,896 元	60%		是
山东华能辛店发电有限公司 （“辛店第二发电公司”）	山东省淄博市临淄区齐鲁化学工业园 2004 年 3 月 14 日	100,000,000 元	发电	151,100,000 元	95%		是
岳阳发电公司	湖南省岳阳市城陵矶 2003 年 12 月 16 日	560,000,000 元	发电	710,451,197 元	55%		是
珞璜发电公司	重庆市江津市珞璜镇 2003 年 12 月 16 日	900,000,000 元	发电	1,504,301,221 元	60%		是

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、控股子公司 (续)

被投资 单位全称	公司注册 地点及日期	注册资本	经营 范围	本公司及其子公司 对其投资额	本公司 所占比例		是否 合并
					直接	间接	
华能上海燃机发电有限责任公司 (“上海燃机发电公司”)	上海市宝山区盛石路 298 号 2005 年 1 月 13 日	50,000,000 元	发电	35,000,000 元	70%		是
四川水电公司	四川省成都市武侯区人民南路 4 段 47 号 2004 年 7 月 12 日	800,000,000 元	水电的开发、投 资、建设、经营 和管理	1,219,000,000 元	60%		是
宝兴河水电公司	四川省雅安市沿江北路 18 号 1994 年 6 月 19 日	516,100,000 元	发电	350,948,000 元		68%	是
东西关水电公司	四川省武胜县礼安镇 1994 年 6 月 29 日	156,725,000 元	发电	86,715,942 元		55.33%	是
太平驿水电公司	四川省汶川县映秀镇 1994 年 4 月 23 日	100,000,000 元	发电	60,000,000 元		60%	是
康定水电公司	四川省甘孜州康定县鸳鸯坝 1994 年 4 月 14 日	194,000,000 元	发电	163,600,000 元		60%	是
明台水电公司	四川省三台县北坝开发区东河路 2000 年 5 月 22 日	97,700,000 元	发电	50,999,400 元		52.2%	是
嘉陵江水电公司	四川省南充市顺庆区柳林路 189 号 1998 年 9 月 30 日	193,080,000 元	发电	87,220,000 元		55%	是
涪江水电公司	四川省平武县白马寨 2002 年 3 月 22 日	150,000,000 元	发电	133,630,000 元		95%	是

华能国际电力股份有限公司

会计报表附注

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、控股子公司 (续)

被投资 单位全称	公司注册 地点及日期	注册资本	经营 范围	本公司及其子公司 对其投资额	本公司 所占比例		是否 合并
					直接	间接	
平凉发电公司	甘肃省兰州市七里河区滨河中路 7 号 1996 年 11 月 6 日	623,000,000 元	发电	806,000,000 元	65%		是
山西华能榆社县 元亨电力实业有限责任公司 ("元亨公司")	山西省榆社县邓裕村 2002 年 9 月 17 日	3,000,000 元	劳务 服务	2,850,000 元		95%	否

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

四、控股子公司 (续)

于 2005 年 6 月 30 日, 本公司之子公司榆社发电公司拥有元亨公司 95% 的权益。元亨公司的注册资本为 3,000,000 元, 榆社发电公司对其投资为 2,850,000 元。元亨公司的主要业务是向榆社发电公司提供物业管理及其他服务。于 2005 年 6 月 30 日, 元亨公司的资产总额为 35,774,646 元, 净负债为 617,757 元, 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间, 元亨公司的净利润为 733,615 元。由于元亨公司的资产状况及经营成果对于本公司并不重大, 因此未纳入合并报表范围。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
现金 - 人民币			837,863			620,687
银行存款 - 人民币			2,770,251,012			2,350,491,735
- 美元	19,519,785	8.2765	161,555,502	19,301,268	8.2765	159,746,942
- 日元	325	0.0751	24	325	0.0797	26
小计			<u>2,931,806,538</u>			<u>2,510,238,703</u>
货币资金合计			<u>2,932,644,401</u>			<u>2,510,859,390</u>

列示于现金流量表的现金包括：

	2005 年 6 月 30 日
货币资金	2,932,644,401
减：原存期 3 个月以上的定期存款	(7,640,652)
受到限制的银行存款	<u>(200,280,976)</u>
2005 年 6 月 30 日现金余额	2,724,722,773
减：2004 年 12 月 31 日现金余额	<u>(2,295,530,972)</u>
现金净增加额	<u>429,191,801</u>

存于关联公司的货币资金见附注七。

2、应收票据

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	569,142,495	430,181,845
商业承兑汇票	<u>510,330,000</u>	<u>812,490,000</u>
	<u>1,079,472,495</u>	<u>1,242,671,845</u>

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日, 本公司及其子公司的应收票据全部为无质押汇票。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

3、应收账款及其他应收款

(1) 应收账款

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
应收账款	5,265,559,	4,080,533,818
减：专项坏账准备	(447,616,069)	(350,102,662)
	<u>4,817,943,</u>	<u>3,730,431,156</u>

应收账款及坏账准备账龄分析如下：

账龄	<u>2005 年 6 月 30 日</u>			<u>2004 年 12 月 31 日</u>		
	金额	比例 (%)	坏账 准备	金额	比例 (%)	坏账 准备
1 年以内	4,276,790,143	81	-	3,267,696,332	80	-
1 到 2 年	111,815,777	2	-	96,807,620	2	-
2 到 3 年	14,754,095	-	(1,611,249)	-	-	-
3 年以上*	862,199,429	17	(446,004,820)	716,029,866	18	(350,102,662)
	<u>5,265,559,444</u>	<u>100</u>	<u>(447,616,069)</u>	<u>4,080,533,818</u>	<u>100</u>	<u>(350,102,662)</u>

*于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司账龄在 3 年以上且未计提坏账准备的应收账款主要为岳阳发电公司及珞璜发电公司应收当地电网运营企业的逾期电费。根据本公司与华能开发公司签署的收购协议，如该等应收账款于 2006 年 12 月 31 日仍未收回，华能开发公司将向本公司支付按本公司在上述两家子公司中所占权益应享有的该等应收账款的金额。因此，本公司及其子公司未对上述应收款项计提坏账准备。

应收账款全部为应收各省或地方电网运营企业的售电收入。

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司应收账款前五名金额合计为 2,849,264,010 元 (2004 年 12 月 31 日：2,315,793,777 元) ，占应收账款总额的 54.11% (2004 年 12 月 31 日：56.75%) 。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

3、应收账款及其他应收款 (续)

(2) 其他应收款

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
其他应收款	567,939,909	341,953,996
减: 坏账准备	(90,567,887)	(49,108,057)
	<u>477,372,022</u>	<u>292,845,939</u>

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	336,264,989	59	(1,239,505)	187,298,876	55	(5,618,966)
1 至 2 年	47,128,648	8	(26,232)	49,794,157	15	(1,493,825)
2 至 3 年	36,212,528	7	(6,240,708)	22,263,956	6	(667,919)
3 年以上	148,333,744	26	(83,061,442)	82,597,007	24	(41,327,347)
	<u>567,939,909</u>	<u>100</u>	<u>(90,567,887)</u>	<u>341,953,996</u>	<u>100</u>	<u>(49,108,057)</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

3、应收账款及其他应收款（续）

（2）其他应收款（续）

其他应收款明细列示如下：

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
应收职工购房款	72,586	11,142,227
社会保险基金	26,964,224	31,859,569
备用金	19,832,992	9,571,945
为济宁电厂多经公司代垫的蒸汽款	22,859,074	13,414,304
为淮安华能实业有限公司的代垫款	19,931,226	20,064,009
为华东电网有限公司代垫款	120,000,000	-
预付工程前期费用	25,234,940	12,086,529
其他	333,044,867	243,815,413
	<u>567,939,909</u>	<u>341,953,996</u>

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司其他应收款项目前五名金额合计为 244,005,336 元（2004 年 12 月 31 日：135,176,856 元），占其他应收款总额的 42.96%（2004 年 12 月 31 日：39.53%）。

于 2005 年 6 月 30 日，应收款项余额中除其他应收款中应收华能集团公司 8,460,600 元外（2004 年 12 月 31 日：无），无应收持有本公司 5%以上股份的股东单位的欠款。

关联公司往来见附注七。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

4、 预付账款

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
预付煤款	397,004,935	293,181,969
预付材料及备品备件款	65,355,356	33,467,251
预付设备款	66,543,542	32,551,886
预付工程款	56,183,241	26,498,054
其他	75,809,405	55,671,615
	<u>660,896,479</u>	<u>441,370,775</u>

预付账款账龄分析如下：

账龄	<u>2005 年 6 月 30 日</u>		<u>2004 年 12 月 31 日</u>	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	524,380,259	79	434,116,293	98
1 到 2 年	48,590,054	7	5,512,106	2
2 到 3 年	9,062,274	2	208,500	-
3 年以上	78,863,892	12	1,533,876	-
	<u>660,896,479</u>	<u>100</u>	<u>441,370,775</u>	<u>100</u>

于 2005 年 6 月 30 日, 本公司及其子公司预付账款中无预付持有本公司 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

关联公司往来见附注七。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

5、 存货

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
发电用燃料 (煤和油)	1,765,323,722	732,834,080
维修材料及备品备件	790,389,943	715,249,762
	<u>2,555,713,665</u>	<u>1,448,083,842</u>
减: 存货跌价准备		
- 备品备件	(16,769,238)	(16,680,237)
	<u>2,538,944,427</u>	<u>1,431,403,605</u>

本期间存货跌价准备变动情况分析如下:

	<u>存货跌价准备 — 备品备件</u>
2004 年 12 月 31 日	(16,680,237)
本期增加	(153,585)
本期减少	64,584
2005 年 6 月 30 日	<u>(16,769,238)</u>

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间, 本公司及其子公司确认为成本及费用的存货成本为 10,518,697,137 元 (截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间: 6,125,255,044 元)。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

6、长期投资

	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 6 月 30 日
长期股权投资 -				
合并价差 (1)	1,331,850,487	716,349,005	(119,529,073)	1,928,670,419
联营公司 (2)	3,217,902,086	244,835,252	(269,621,332)	3,193,116,006
股权投资差额(3)	1,075,342,379	-	(61,473,005)	1,013,869,374
其他长期股权投资 (4)	261,143,566	500,000	(83,040)	261,560,526
长期股权投资	5,886,238,518	961,684,257	(450,706,450)	6,397,216,325
长期债权投资	58,700	-	(1,000)	57,700
减: 一年内到期的长期 债权投资	(5,000)	-	1,000	(4,000)
长期债权投资	53,700			53,700
长期投资合计	5,886,292,218	961,684,257	(450,706,450)	6,397,270,025

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日 , 本公司及其子公司的长期投资占净资产的比例分别为 17.87%和 15.83%。

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日 , 本公司及其子公司的长期投资无减值迹象 , 故未对长期投资计提长期投资减值准备。

本公司及其子公司的长期投资无投资变现及收益汇回的重大限制。

(1) 构成合并价差的股权投资差额

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

被投资 公司名称	摊销 期限	初始金额	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2005 年 6 月 30 日
太仓发电公司	10 年	191,587,073	144,655,775	-	(9,579,354)	(56,510,652)	135,076,421
淮阴发电公司	10 年	211,580,733	118,274,556	59,957,428	(7,581,165)	(40,929,914)	170,650,819
沁北发电公司	10 年	96,461,357	85,207,532	-	(4,823,068)	(16,076,893)	80,384,464
榆社发电公司	10 年	5,936,001	5,342,401	-	(296,800)	(890,400)	5,045,601
岳阳发电公司	7.5 年	393,716,359	367,468,602	-	(26,247,757)	(52,495,514)	341,220,845
珞璜发电公司	8.5 年	649,082,972	610,901,621	-	(38,181,351)	(76,362,702)	572,720,270
四川水电公司	10 年	451,067,215	-	451,067,215	(22,553,360)	(22,553,360)	428,513,855
平凉发电公司	10 年	205,324,362	-	205,324,362	(10,266,218)	(10,266,218)	195,058,144
		2,204,756,072	1,331,850,487	716,349,005	(119,529,073)	(276,085,653)	1,928,670,419

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

6、长期投资 (续)

(2) 对联营公司的长期股权投资

被投资企业名称	公司注册地点及日期	注册资本	经营范围	本公司对其投资额	占被投资公司注册资本比例
联营公司：					
山东日照发电有限公司 (“日照发电公司”)	山东省日照市 1996 年 3 月 20 日	美元 15,000 万元	发电	人民币 23,187 万元	25.5%
深圳市能源集团有限公司 (“深能集团”)	广东省深圳市 1997 年 7 月 16 日	人民币 95,556 万元	常规能源和新能源的开发、生产和购销、能源工程项目等	人民币 239,000 万元	25%
河北邯峰发电有限责任公司 (“邯峰发电公司”)	河北省邯郸市峰峰矿区义井镇 1996 年 10 月 28 日	人民币 197,500 万元	发电	人民币 124,149 万元	40%
重庆华能石粉有限责任公司 (“石粉公司”)	江津市珞璜镇 1996 年 11 月 5 日	人民币 5,000 万元	石灰石粉制品, 销售建筑材料, 化工产品	人民币 1,250 万元	25%

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

6、长期投资 (续)

(2) 对联营公司的长期股权投资 (续)

	投资期限	占被投资公司 注册资本比例		投资金额		累计权益变动		账面余额		
		2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	本期 增(减)额	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日
日照发电公司	20 年	25.5%	25.5%	231,868,800	231,868,800	(64,830,409)	26,289,185	(38,541,224)	167,038,391	193,327,576
深能集团	无限期	25%	25%	1,595,902,576	1,595,902,576	362,700,789	112,085,000	474,785,789	1,958,603,365	2,070,688,365
邯峰发电公司	25 年	40%	40%	940,103,488	806,121,370	133,167,724	(28,802,927)	104,364,797	1,073,271,212	910,486,167
石粉公司	无限期	25%	25%	18,028,710	18,028,710	960,408	(375,220)	585,188	18,989,118	18,613,898
				<u>2,785,903,574</u>	<u>2,651,921,456</u>	<u>431,998,512</u>	<u>109,196,038</u>	<u>541,194,550</u>	<u>3,217,902,086</u>	<u>3,193,116,006</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

6、长期投资 (续)

(3) 股权投资差额

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

被投资公司名称	摊销期限	初始金额	2004 年 12 月 31 日	本期摊销	累计摊销	2005 年 6 月 30 日
深能集团	10 年	794,097,424	661,747,854	(39,704,872)	(172,054,442)	622,042,982
邯峰发电公司	10 年	435,362,658	413,594,525	(21,768,133)	(43,536,266)	391,826,392
		<u>1,229,460,082</u>	<u>1,075,342,379</u>	<u>(61,473,005)</u>	<u>(215,590,708)</u>	<u>1,013,869,374</u>

(4) 其他长期股权投资

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

被投资公司名称	投资起止期限	投资金额	股份类别	股票数量	当期增减变动
长江电力	2002 年 8 月 22 日始, 无限期	<u>254,989,551</u>	非流通股	<u>16,590 万股</u>	无

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

7、固定资产及累计折旧

固定资产原价及累计折旧的变动如下：

	挡水建筑物	房屋及建筑物	营运中 的发电设施	运输设施 及输电设备	其他	合计
原价						
2004 年 12 月 31 日	-	2,554,360,403	75,380,590,710	540,248,325	2,090,105,664	80,565,305,102
重分类	-	(397,835,060)	508,510,433	(44,919,581)	(65,755,792)	-
收购增加	2,224,273,866	882,998,833	8,217,308,532	96,096,456	232,444,563	11,653,122,250
在建工程转入	-	639,502	3,053,195,682	-	17,925,311	3,071,760,495
本期增加	-	3,963,002	25,996,536	-	34,396,982	64,356,520
本期减少	-	(612,414)	(6,681,660)	-	(5,775,721)	(13,069,795)
2005 年 6 月 30 日	2,224,273,866	3,043,514,266	87,178,920,233	591,425,200	2,303,341,007	95,341,474,572
累计折旧						
2004 年 12 月 31 日	-	562,520,489	31,359,289,541	240,598,360	1,083,723,842	33,246,132,232
重分类	-	5,060,416	(41,991,744)	279,811	36,651,517	-
收购增加	414,013,496	67,604,623	2,520,981,910	12,240,890	150,820,620	3,165,661,539
本期计提	18,224,592	57,807,254	2,811,058,692	9,736,449	118,499,370	3,015,326,357
本期减少	-	(142,320)	(3,071,612)	-	(4,684,618)	(7,898,550)
2005 年 6 月 30 日	432,238,088	692,850,462	36,646,266,787	262,855,510	1,385,010,731	39,419,221,578
净值						
2005 年 6 月 30 日	1,792,035,778	2,350,663,804	50,532,653,446	328,569,690	918,330,276	55,922,252,994
2004 年 12 月 31 日	-	1,991,839,914	44,021,301,169	299,649,965	1,006,381,822	47,319,172,870

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

7、固定资产及累计折旧（续）

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的固定资产无减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司已提足折旧仍继续使用的固定资产原值为 187,328 万元（2004 年 12 月 31 日：64,524 万元），净值为 950 万元（2004 年 12 月 31 日：1,822 万元）。

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司的部分固定资产用于抵押借款，抵押资产情况如下：

	2005年6月30日
东西关水电公司	
- 挡水建筑物	391,247,773
- 营运中的发电设施	206,251,038
- 房屋及建筑物	1,965,724
- 其他	12,168,004
康定水电公司	
- 营运中的发电设施	28,198,000
明台水电公司	
- 营运中的发电设施	72,320,000
合计	712,150,539

于 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司无抵押资产。

以上述固定资产为抵押的长期借款见附注五（17）。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

8、工程物资

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
预付大型设备款	4,170,278,866	3,299,390,095
采购材料	544,966,979	427,856,456
专用设备	300,503,048	94,670,368
专用材料	145,805,873	54,148,488
	<u>5,161,554,766</u>	<u>3,876,065,407</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

9、在建工程

工程名称	预算数	2004 年 12 月 31 日	收购增加	本期增加	本期转入 固定资产数	2005 年 6 月 30 日	工程投入占预算 的比例	资金来源
玉环电厂工程	9,669,320,000	868,047,247	-	615,782,171	-	1,483,829,418	15.3%	金融机构借款及自筹资金
淮阴第二发电公司工程	2,400,600,000	1,800,342,979	-	360,412,102	(2,069,072,728)	91,682,353	3.8%	金融机构借款及自筹资金
太仓第二发电公司工程	4,638,590,000	655,869,433	-	980,755,629	-	1,636,625,062	35.3%	金融机构借款及自筹资金
汕头电厂二期工程	2,263,055,204	592,197,112	-	786,746,967	-	1,378,944,079	60.9%	金融机构借款及自筹资金
辛店第二发电公司工程	2,431,933,416	92,853,529	-	48,595,721	-	141,449,250	5.8%	金融机构借款及自筹资金
榆社发电公司二期工程	2,686,250,000	14,199,676	-	20,828,766	-	35,028,442	1.3%	金融机构借款及自筹资金
沁北发电公司工程	4,654,950,000	7,068,975	-	80,298,225	-	87,367,200	1.9%	金融机构借款及自筹资金
岳阳发电公司工程	2,473,600,000	343,706,646	-	182,590,607	-	526,297,253	21.3%	金融机构借款及自筹资金
珞璜发电公司工程	4,483,667,794	217,892,046	-	234,348,989	-	452,241,035	10.1%	金融机构借款及自筹资金
其它工程	-	536,047,597	1,980,979,263	1,279,168,215	(1,002,687,767)	2,793,507,308		金融机构借款及自筹资金
		<u>5,128,225,240</u>	<u>1,980,979,263</u>	<u>4,589,527,392</u>	<u>(3,071,760,495)</u>	<u>8,626,971,400</u>		
其中：借款费用资本化金额		190,746,909	77,411,735	176,985,883	(116,882,529)	328,261,998		

截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司资本化的借款费用为 176,985,883 元，用于确定资本化金额的资本化率为年利率 4.71%（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：83,048,832 元，资本化率为年利率 4.87%）。
 于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的在建工程无减值迹象，故未对其计提减值准备。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

10、无形资产

无形资产包括土地使用权、商誉及负商誉，其变动如下：

	原始金额	2004 年 12 月 31 日	收购增加	本期增加	本期摊销	累计摊销额	2005 年 6 月 30 日	剩余 摊销期限	取得 方式
土地 使用	1,148,543,892	887,735,778	-	143,019,771	(11,659,486)	(129,447,829)	1,019,096,063	15.5 至 69.5 年	购入
负商 誉	(2,472,783,635)	(1,483,670,180)	-	-	123,639,182	1,112,752,637	(1,360,030,998)	5.5 年	兼并
商誉	39,036,491	36,104,680	-	-	(2,376,075)	(5,307,886)	33,728,605	6 至 9 年	兼并
其他	22,236,664	8,819,845	2,524,438	3,322,329	(1,798,214)	(9,368,266)	12,868,398	0.5 至 16.5 年	购入
	(1,262,966,588)	(551,009,877)	2,524,438	146,342,100	107,805,407	968,628,656	(294,337,932)		

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日，本公司及其子公司的无形资产无减值迹象，故未对其计提减值准备。本公司及其子公司没有用于抵押或担保的无形资产。

11、其他长期资产

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

12、短期借款

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
信用借款	8,675,300,000	8,099,000,000

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司的短期借款均为人民币借款，年利率为 4.30% 至 5.76% (2004 年 12 月 31 日：4.30% 至 5.02%)。

于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司金额为 2,424,000,000 元的短期借款自中国华能财务有限责任公司 (“ 华能财务 ”) 借入，年利率为 4.54% 至 5.02% (2004 年 12 月 31 日：3,694,000,000 元，年利率为 4.54% 至 5.02%)，见附注七 5。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

13、应付短期债券

本公司于 2005 年 5 月 26 日分两期发行了票面总额分别为 45 亿元（期限为 365 天）和 5 亿元（期限为 9 个月）的短期融资券。该等短期融资券以贴现的方式发行，本公司实际收到的认购款金额分别为人民币 43.722 亿元和人民币 4.9 亿元，实际年利率分别为 2.92%和 2.70%。截至 2005 年 6 月 30 日，上述债券应计提的利息约为 0.14 亿元。

14、应付账款

应付账款主要为应付供应商的购煤款。于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日其余额中除应付华能集团公司 830,174 元外（2004 年 12 月 31 日：无），并无欠持本公司 5%以上股份的股东单位的款项，无账龄超过 3 年的大额款项。

关联公司往来见附注七。

15、应交税金

应交税金明细如下：

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
应交企业所得税	281,194,368	407,449,828
应交增值税	392,056,392	527,292,394
其他	<u>75,179,589</u>	<u>65,049,963</u>
	<u>748,430,349</u>	<u>999,792,185</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

16、其他应付款

其他应付款明细如下：

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
应付工程款	474,470,371	889,096,823
应付设备款	756,701,788	703,714,020
工程质保金	835,481,667	237,912,047
应付华能开发公司	51,043,976	1,258,799,490
住房维修基金	51,957,280	49,231,372
预提各类费用	33,406,016	35,828,523
应付社会保险基金	79,801,660	71,458,881
环保治理专用款-排污费	16,902,171	20,695,875
其他	734,396,490	440,075,715
	<u>3,034,161,419</u>	<u>3,706,812,746</u>

于 2005 年 6 月 30 日，除附注七 7 中所述应付华能开发公司 51,043,976 元及应付华能集团公司 189,963 元外，其他应付款余额中无欠持本公司 5%以上股份的股东单位的款项（2004 年 12 月 31 日：应付华能开发公司 1,258,799,490 元；应付华能集团公司：189,963 元），亦无账龄超过 3 年的大额款项。

关联公司往来见附注七。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

17、长期借款

长期借款（除特别注明外，全部为信用借款）包括以下内容：

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
最终控股母公司长期借款 (1)	800,000,000	800,000,000
长期银行借款 (2)	26,951,215,360	15,986,747,027
其他长期借款 (3)	1,193,415,794	711,779,897
	<u>28,944,631,154</u>	<u>17,498,526,924</u>
减：一年内到期的长期借款	<u>(2,390,949,310)</u>	<u>(1,543,237,546)</u>
	<u><u>26,553,681,844</u></u>	<u><u>15,955,289,378</u></u>

(1) 最终控股母公司长期借款

于 2005 年 6 月 30 日，最终控股母公司长期借款的详细资料如下：

借款单位	2005 年 6 月 30 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款 条件
人民币借款					
华能集团公司委托华能财务借款*	600,000,000	2004 年-2013 年	4.60%	-	无
华能集团公司委托华能财务借款*	200,000,000	2004 年-2013 年	4.05%	-	无
	<u>800,000,000</u>			<u>-</u>	

*于 2005 年 6 月 30 日及其未来的一年尚未进入还款期，因而无一年内到期部分。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

17、长期借款（续）

(2)长期银行借款

长期银行借款（含一年内到期部分）明细列示如下：

	2005 年 6 月 30 日		
	原币金额	汇率	折合人民币
人民币借款			20,192,088,670
美元借款	727,372,337	8.2765	6,020,097,150
欧元借款	73,936,225	9.9955	739,029,540
			<u>26,951,215,360</u>
减：一年内到期的长期银行借款			<u>(1,964,677,135)</u>
			<u><u>24,986,538,225</u></u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

17、长期借款 (续)

(2) 长期银行借款 (续)

于 2005 年 6 月 30 日 , 长期银行借款详细资料如下 :

贷款单位	2005 年 6 月 30 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款条件
人民币借款					
中国建设银行总行*	81,860,000	2005 年-2015 年	5.51%	-	无
中国建设银行总行*	540,579,300	2005 年-2015 年	5.27%	-	无
国家开发银行*	215,000,000	2005 年-2008 年	5.18%	-	无
国家开发银行*	10,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	无
中国建设银行汕头市分行*	200,000,000	2004 年-2007 年	4.94%	-	无
中国建设银行汕头市分行*	400,000,000	2004 年-2009 年	5.02%	-	无
中国建设银行威海市分行*	100,000,000	1999 年-2007 年	5.76%	-	威海市电力开发办公室 (“威海电力办”)担保
中国银行总行**	194,000,000	1998 年-2010 年	5.18%	-	无
中国银行总行**	47,000,000	1999 年-2011 年	5.18%	-	无
中国银行太仓市分行*	574,000,000	1998 年-2010 年	5.18%	-	无
中国银行太仓市分行*	20,000,000	1999 年-2011 年	5.18%	-	无
中国银行苏州市分行	73,000,000	1999 年-2011 年	5.18%	33,000,000	无
中国银行江苏省分行*	460,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	无
中国银行上海市分行*	460,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	无
中国银行苏州市分行*	230,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	无
中国银行太仓市分行*	230,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	无
国家开发银行*	243,000,000	2005 年-2021 年	5.51%	-	无
招商银行南京分行*	100,000,000	2003 年-2006 年	4.94%	-	无
国家开发银行江苏省分行	600,000,000	2003 年-2008 年	5.27%	20,000,000	无
国家开发银行*	200,000,000	2004 年-2009 年	3.60%	-	无
中国建设银行淮安市分行*	1,000,000,000	2004 年-2009 年	5.27%	-	无
交通银行南京分行*	200,000,000	2004 年-2007 年	5.18%	-	无
中国建设银行济源支行*	1,065,000,000	2004 年-2019 年	5.51%	-	本公司担保 740,000,000 元,河南省建设投资公司 (“河南建投”)担保 200,000,000 元,济源市 建设投资公司(“济源建 投”)担保 125,000,000 元。
中国建设银行吉安分行	1,030,500,000	2000 年-2010 年	5.60%	185,000,000	无
中国建设银行岳阳市陵矶支行*	100,000,000	2004 年-2014 年	5.18%	-	无
中国建设银行岳阳市陵矶支行*	230,000,000	2004 年-2009 年	5.02%	-	无
中国建设银行岳阳市陵矶支行*	80,000,000	2005 年-2013 年	5.51%	-	无
中国建设银行岳阳市陵矶支行*	130,000,000	2005 年-2015 年	5.51%	-	无
中国银行岳阳市分行*	215,000,000	2005 年-2013 年	5.51%	-	须为贷款购买的基建物资 购买全额保险
中国银行岳阳市分行*	60,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	须为贷款购买的基建物资 购买全额保险
中国银行岳阳市分行*	60,000,000	2005 年-2015 年	5.51%	-	无
中国银行岳阳市分行*	225,000,000	2004 年-2009 年	5.27%	-	无
国家开发银行河南省分行*	855,000,000	2004 年-2009 年	5.02%	-	无

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

17、长期借款 (续)

(2) 长期银行借款 (续)

贷款单位	2005 年 6 月 30 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款条件
中国银行晋中市分行**	1,120,000,000	2003 年-2019 年	5.51%	-	本公司担保 60%, 山西国际电力集团有限公司 (“山西国际”) 担保 40%。
中国建设银行榆社支行	30,000,000	2002 年-2005 年	5.18%	30,000,000	本公司担保
中国建设银行玉环县支行*	1,000,000,000	2004 年-2014 年	5.18%	-	无
中国建设银行榆社支行	49,869,370	2005 年-2006 年	5.02%	49,869,370	无
中国建设银行榆社支行*	13,000,000	2004 年-2007 年	5.18%	-	无
国家开发银行甘肃省分行	1,172,000,000	1998 年-2012 年	5.51%	140,000,000	华能集团公司担保
中国建设银行兰州市电力支行	91,000,000	1998 年-2010 年	5.18%	40,000,000	无
中国建设银行兰州市电力支行	115,000,000	1998 年-2010 年	5.51%	27,500,000	无
中国工商银行平凉市分行	380,000,000	1998 年-2011 年	5.18%	140,000,000	甘肃省电力投资开发公司 (甘肃电投) 担保
中国工商银行平凉市分行*	200,000,000	1998 年-2011 年	5.18%	-	无
中国银行甘肃省分行	467,500,000	1998 年-2010 年	5.51%	115,000,000	华能集团公司担保 65%, 甘肃电投担保 35%
中国银行甘肃省分行平凉支行*	100,000,000	1998 年-2015 年	5.51%	-	华能集团公司担保 65%, 甘肃电投担保 35%
中国银行重庆市分行*	30,000,000	2005 年-2018 年	5.51%	-	无
中国工商银行重庆几江支行*	150,000,000	2005 年-2018 年	5.18%	-	无
中国建设银行重庆市分行*	30,000,000	2005 年-2010 年	5.27%	-	无
中国建设银行南充市分行*	30,000,000	2001 年-2014 年	5.76%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	50,000,000	2002 年-2014 年	5.76%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	30,000,000	2002 年-2015 年	5.76%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	20,000,000	2002 年-2015 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	190,000,000	2003 年-2016 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	40,000,000	2004 年-2014 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	120,000,000	2004 年-2017 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行南充市分行*	40,000,000	2005 年-2018 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国建设银行雅安市分行	228,500,000	2002 年-2010 年	5.18%	30,000,000	无
中国建设银行成都市锦城支行	84,000,000	1998 年-2006 年	5.18%	30,000,000	无
中国建设银行成都市锦城支行*	60,000,000	1999 年-2007 年	5.18%	-	无
中国建设银行成都市锦城支行*	90,000,000	1999 年-2008 年	5.18%	-	无
中国建设银行成都市锦城支行*	100,000,000	2000 年-2009 年	5.18%	-	无
中国建设银行成都市锦城支行*	100,000,000	2000 年-2010 年	5.18%	-	无
中国建设银行成都市锦城支行*	91,830,000	2000 年-2010 年	5.18%	-	无
中国建设银行雅安市分行*	60,000,000	2003 年-2017 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	130,000,000	2003 年-2011 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	80,000,000	2003 年-2012 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	50,000,000	2004 年-2014 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	30,000,000	2004 年-2013 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行雅安市分行*	70,000,000	2004 年-2012 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	50,000,000	2004 年-2011 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国建设银行雅安市分行*	25,000,000	2004 年-2012 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	50,000,000	2004 年-2013 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国建设银行雅安市分行*	30,000,000	2004 年-2012 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	50,000,000	2005 年-2013 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国建设银行雅安市分行*	50,000,000	2005 年-2013 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国建设银行成都市锦城支行*	50,000,000	2005 年-2014 年	5.51%	-	华能集团公司担保

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

17、长期借款 (续)

(2) 长期银行借款 (续)

贷款单位	2005 年 6 月 30 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款条件
国家开发银行四川省分行	382,650,000	1992 年-2012 年	5.76%	22,000,000	华能集团公司担保
中国建设银行武胜县支行*	70,000,000	2003 年-2006 年	5.22%	-	以固定资产抵押
中国建设银行武胜县支行*	20,000,000	2004 年-2006 年	4.94%	-	以固定资产抵押
中国建设银行武胜县支行*	58,000,000	2004 年-2006 年	5.18%	-	以固定资产抵押
中国农业银行武胜县支行	60,000,000	2002 年-2005 年	5.94%	60,000,000	无
中国农业银行武胜县支行	30,000,000	2002 年-2005 年	5.94%	30,000,000	以固定资产抵押
中国农业银行武胜县支行*	30,000,000	2003 年-2006 年	5.94%	-	以固定资产抵押
中国农业银行武胜县支行*	10,000,000	2004 年-2007 年	4.94%	-	以固定资产抵押
中国工商银行武胜县支行*	24,000,000	2003 年-2006 年	5.22%	-	以固定资产抵押
中国工商银行武胜县支行*	21,000,000	2003 年-2006 年	5.22%	-	以固定资产抵押
中国工商银行武胜县支行*	34,000,000	2003 年-2006 年	4.94%	-	以固定资产抵押
中国工商银行武胜县支行*	20,000,000	2004 年-2007 年	4.94%	-	以固定资产抵押
中国建设银行成都新华支行*	40,000,000	2003 年-2006 年	4.94%	-	无
中国建设银行成都新华支行*	250,000,000	2003 年-2011 年	5.51%	-	华能集团公司担保
国家开发银行四川省分行	83,260,000	1994 年-2006 年	5.51%	26,960,000	华能集团公司担保
中国农业银行康定县支行*	20,000,000	2003 年-2006 年	5.76%	-	以固定资产抵押
中国建设银行甘孜州支行	120,000,000	2001 年-2019 年	5.51%	5,000,000	华能集团公司担保
中国建设银行成都新华支行	212,000,000	1999 年-2017 年	5.51%	17,000,000	华能集团公司担保
中国建设银行成都新华支行	258,000,000	2000 年-2017 年	5.18%	20,000,000	华能集团公司担保
中国建设银行成都新华支行*	280,000,000	2005 年-2023 年	5.51%	-	无
中国农业银行三台支行*	130,000,000	2002 年-2017 年	5.76%	-	华能集团公司担保
中国农业银行三台支行*	60,000,000	2001 年-2011 年	5.76%	-	以固定资产抵押
中国农业银行三台支行	10,000,000	2002 年-2005 年	5.49%	10,000,000	无
中国农业银行平武县支行*	25,000,000	2002 年-2020 年	6.12%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	10,000,000	2002 年-2020 年	2.88%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	55,000,000	2002 年-2020 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	60,000,000	2002 年-2020 年	3.00%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	30,000,000	2003 年-2021 年	6.12%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	120,000,000	2003 年-2021 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	50,000,000	2003 年-2021 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	100,000,000	2004 年-2022 年	6.12%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	31,440,000	2004 年-2022 年	2.88%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	150,000,000	2004 年-2014 年	5.18%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	101,100,000	2004 年-2014 年	5.51%	-	华能集团公司担保
中国农业银行平武县支行*	60,000,000	2005 年-2015 年	5.51%	-	华能集团公司担保
人民币借款小计	20,192,088,670			1,031,329,370	

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

17、长期借款 (续)

(2) 长期银行借款 (续)

贷款单位	2005 年 6 月 30 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款条件
美元借款					
法国巴黎国民银行	1,299,575,294	1995 年-2011 年	5.95%	199,625,730	华能集团公司担保
日本三菱商事株式会社	47,972,274	1996 年-2010 年	6.97%	10,200,785	无
交通银行上海分行	1,817,212	2000 年-2005 年	LIBOR+1.1%	1,817,212	无
中国银行太仓市分行	51,314,300	1999 年-2011 年	2.85%	33,106,000	无
中国银行转贷 :					
美国进出口银行	963,738,388	1997 年-2011 年	5.95%	148,268,001	华能开发公司担保
美国进出口银行	834,151,414	1995 年-2011 年	5.95%	128,330,983	华能开发公司担保
美国进出口银行	991,264,584	1997 年-2011 年	6.54%	141,609,227	华能开发公司担保
美国进出口银行	246,580,951	1997 年-2012 年	6.60%	32,877,461	华能开发公司担保
德国重建银行	630,661,881	1996 年-2012 年	6.60%	90,095,910	华能开发公司担保
中国建设银行转贷 :					
德国重建银行	429,340,566	1999 年-2015 年	6.36%	42,870,731	华能集团公司担保
美国花旗银行	523,680,286	1999 年-2015 年	LIBOR+0.075%	52,417,833	华能集团公司担保
欧元借款					
法国国民信贷银行	739,029,540	1994 年-2024 年	2.00%	52,127,892	无
外币借款小计	<u>6,759,126,690</u>			<u>933,347,765</u>	
合计	<u>26,951,215,360</u>			<u>1,964,677,135</u>	

* 于 2005 年 6 月 30 日及其未来的一年尚未进入还款期 , 因而无一年内到期部分。

** 根据还款计划 , 未来一年内没有还款安排。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

17、长期借款（续）

(3) 其他长期借款

其他长期借款（含一年内到期部分）明细列示如下：

	2005 年 6 月 30 日		
	原币金额	汇率	折合人民币
人民币借款			944,177,222
美元借款	17,142,857	8.2765	141,882,858
日元借款	1,428,571,429	0.0752	107,355,714
			<u>1,193,415,794</u>
减：一年内到期的其他长期借款			<u>(426,272,175)</u>
			<u>767,143,619</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

17、长期借款 (续)

(3) 其他长期借款 (续)

于 2005 年 6 月 30 日 , 其他长期借款详细资料如下 :

贷款单位	2005 年 6 月 30 日	借款期限	年利率	一年内 到期部分	借款条件
人民币借款					
华能财务*	30,000,000	2003 年-2006 年	4.94%	-	无
华能财务*	20,000,000	2004 年-2007 年	4.94%	-	无
华能财务*	20,000,000	2004 年-2007 年	4.94%	-	四川省永安水利电力股份有限公司 (“永安水利电力公司”) 担保 1,500 万
华能财务*	10,000,000	2003 年-2006 年	5.18%	-	无
威海电力办委托建设银行贷款	40,000,000	2004 年-2006 年	5.02%	40,000,000	无
威海电力办委托建设银行贷款*	26,388,822	2004 年-2006 年	5.02%	-	无
山西国际委托贷款*	66,000,000	2003 年-2006 年	5.18%	-	无
山西国际委托贷款	32,000,000	1991 年-2005 年	5.02%	32,000,000	无
山西国际委托贷款	21,700,000	1991 年-2005 年	6.12%	21,700,000	无
山西国际委托贷款*	5,500,000	1994 年-2006 年	6.12%	-	无
重庆市建设投资公司 (“重庆建投”)	183,670,000	2004 年-2005 年	4.94%	183,670,000	无
江苏电力发展股份有限公司 (“江苏电力”)	19,467,862	1997 年-2005 年	5.76%	19,467,863	无
四川省电力开发公司 (“四川电力”) *	40,000,000	2004 年-无限期	5.18%	-	无
永安水利电力公司*	6,267,932	1997 年-2006 年	6.12%	-	无
阿坝州水电开发总公司 (“阿坝水申”)	212,307,606	1994 年-2011 年	5.51%	14,270,000	无
甘肃电投	10,875,000	1996 年-2007 年	5.76%	3,625,000	无
中国电力财务有限公司西北分公司	200,000,000	2003 年-2008 年	5.02%	70,000,000	无
人民币借款小计	<u>944,177,222</u>			<u>384,732,863</u>	
美元借款					
财政部外币贷款转贷	141,882,858	1996 年-2011 年	LIBOR+0.43%	23,647,143	华能集团公司担保
日元借款					
财政部外币贷款转贷	107,355,714	1996 年-2011 年	LIBOR+0.3%	17,892,169	华能集团公司担保
外币借款小计	<u>249,238,572</u>			<u>41,539,312</u>	
合计	<u>1,193,415,794</u>			<u>426,272,175</u>	

* 于 2005 年 6 月 30 日及其未来的一年尚未进入还款期 , 因而无一年内到期部分。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

五、会计报表主要项目注释 (续)

18、股本

	2004 年 12 月 31 日	本期增加/ (减少)	2005 年 6 月 30 日
尚未流通股份			
发起人股份	8,500,000,000	-	8,500,000,000
其中：境内法人持有股份	8,500,000,000	-	8,500,000,000
尚未流通股份合计	8,500,000,000	-	8,500,000,000
已上市流通股份			
境内上市的人民币普通股	500,000,000	-	500,000,000
境外上市的外资股	3,055,383,440	-	3,055,383,440
已上市流通股份合计	3,555,383,440	-	3,555,383,440
股份总额	12,055,383,440	-	12,055,383,440

19、资本公积

资本公积变动如下：

	2004 年 12 月 31 日	本期增加	2005 年 6 月 30 日
股本溢价	8,590,777,628	-	8,590,777,628
股权投资准备	21,734,582	103,950	21,838,532
拨款转入	3,470,000	-	3,470,000
	8,615,982,210	103,950	8,616,086,160

20、盈余公积

	法定盈余公积	法定公益金	任意盈余公 积金	合计
2004 年 12 月 31 日	2,229,832,058	1,863,280,308	19,102,462	4,112,214,828
本期增加/(减少)	-	-	-	-
2005 年 6 月 30 日	2,229,832,058	1,863,280,308	19,102,462	4,112,214,828

本公司在本报告期内未提取盈余公积。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

21、未分配利润

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2005 年	2004 年
期初未分配利润	12,399,822,057	13,981,531,454
加:本期实现的净利润	1,620,288,149	2,530,964,525
应付普通股股利 - 股东大会已批准的上年度 现金股利	(3,013,845,860)	(3,013,835,600)
转作股本的普通股股利	-	(3,013,835,600)
期末未分配利润	<u>11,006,264,346</u>	<u>10,484,824,779</u>

根据 2005 年 3 月 15 日董事会通过的决议, 2004 年利润分配预案为以 2004 年末总股本 12,055,383,440 股为基数, 向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元人民币 (含税)。于 2005 年 5 月 11 日, 本公司股东大会批准并宣派了上述股利分配方案, 按当日的普通股股数 12,055,383,440 股计算实际支付的现金股利为 3,013,845,860 元。

本公司的利润分配按企业会计准则、《企业会计制度》及相关规定编制的会计报表的当年净利润及其年初未分配利润之和, 与按国际财务报告准则计算确定的当年净利润及其年初未分配利润之和两者中孰低的数额, 扣除当年提取的法定盈余公积和法定公益金后的余额, 作为当年向股东分配利润的最大限额。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并会计报表主要项目注释 (续)

22、主营业务收入及主营业务成本

	截至 2005 年 6 月 30 日止 六个月期间		截至 2004 年 6 月 30 日止 六个月期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	<u>18,860,674,631</u>	<u>15,381,295,296</u>	<u>13,040,289,339</u>	<u>9,498,640,593</u>

本公司及其子公司从事电力销售业务, 所有经营均在中国境内。

截至 2005 年及 2004 年 6 月 30 日止六个月期间, 本公司及其子公司向前五名客户销售总额分别为 11,860,159,760 元及 10,419,558,242 元, 分别占本公司及其子公司全部销售收入的 62.88% 及 79.90%。

23、财务费用

	截至 2005 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2004 年 6 月 30 日 止六个月期间
利息支出	784,070,806	271,142,138
减: 利息收入	(25,195,552)	(26,242,330)
汇兑损失	5,009,254	1,000,525
减: 汇兑收益	(109,659,451)	(191,465)
其他	<u>32,930,376</u>	<u>9,675,027</u>
	<u>687,155,433</u>	<u>255,383,895</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

24、投资收益

	截至 2005 年 6 月 30 日 止六个月期间	截至 2004 年 6 月 30 日 止六个月期间
债券投资收益	-	4,392
按权益法享有被投资企业当年的净利润	244,835,252	119,297,358
以成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	34,839,000	22,541,980
股权投资差额摊销	(181,002,078)	(61,985,258)
	<u>98,672,174</u>	<u>79,858,472</u>

本公司及其子公司不存在投资收益汇回的重大限制。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

25、购买的子公司

如会计报表附注一所述，于 2004 年 10 月 26 日，本公司收购了四川水电公司 60% 的权益及平凉发电公司 65% 的权益。此收购于 2005 年 1 月 5 日（“收购生效日”）随着各收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权及控制转移后实际生效。于收购生效日，上述子公司的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

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

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

五、合并会计报表主要项目注释（续）

25、购买的子公司（续）

上述收购的子公司自收购生效日至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间的简明利润表列示如下：

	截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间
主营业务收入	1,457,834,504
主营业务成本及税金	<u>(726,992,637)</u>
主营业务利润	730,841,867
利润总额	511,094,827
减：企业所得税	(74,655,849)
少数股东损益	<u>(94,119,206)</u>
净利润	<u><u>342,319,772</u></u>

26、支付的其他与经营活动有关的现金

	截至 2005 年 6 月 30 日 止六个月期间
向华能开发公司支付的输电设施服务费	70,493,451
支付华能开发公司往来款	1,200,913,553
其他	<u>507,671,555</u>
	<u><u>1,779,078,559</u></u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

六、本公司会计报表主要项目注释

1、应收账款及其他应收款

(1) 应收账款

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
应收账款	2,710,336,342	2,407,402,978
减：专项坏账准备	(269,326)	(269,326)
	<u>2,710,067,016</u>	<u>2,407,133,652</u>

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

账龄	<u>2005 年 6 月 30 日</u>			<u>2004 年 12 月 31 日</u>		
	金额	比例 (%)	坏账 准备	金额	比例 (%)	坏账 准备
1 年以内	2,697,743,892	100	-	2,394,810,528	99	-
1 到 2 年	-	-	-	6,203,191	-	-
2 到 3 年	6,203,191	-	-	-	-	-
3 年以上	6,389,259	-	(269,326)	6,389,259	1	(269,326)
	<u>2,710,336,342</u>	<u>100</u>	<u>(269,326)</u>	<u>2,407,402,978</u>	<u>100</u>	<u>(269,326)</u>

应收账款全部为应收省或地方电网运营企业的售电收入。

于 2005 年 6 月 30 日，本公司应收账款前五名金额合计为 2,039,589,727 元 (2004 年 12 月 31 日：1,908,721,219 元)，占应收账款总额的 75.25% (2004 年 12 月 31 日：79.29%)。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、本公司会计报表主要项目注释 (续)

1、应收账款及其他应收款 (续)

(2) 其他应收款

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
其他应收款	171,600,922	153,647,924
减: 坏账准备	(25,211,778)	(27,557,208)
	<u>146,389,144</u>	<u>126,090,716</u>

其他应收款账龄及相应的坏账准备分析如下:

账龄	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1 年以内	104,664,660	61	(1,120,211)	80,738,203	53	(1,814,463)
1 至 2 年	16,089,430	10	(16,031)	19,491,130	13	(584,734)
2 至 3 年	7,658,528	4	(6,235,440)	8,496,078	5	(254,882)
3 年以上	43,188,304	25	(17,840,096)	44,922,513	29	(24,903,129)
	<u>171,600,922</u>	<u>100</u>	<u>(25,211,778)</u>	<u>153,647,924</u>	<u>100</u>	<u>(27,557,208)</u>

其他应收款明细列示如下:

	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
应收职工购房款	72,586	11,142,227
备用金	11,429,736	5,790,247
预付工程前期费用	15,840,285	12,086,529
应收子公司管理费	28,358,932	20,256,116
应收济宁多经公司蒸汽款	22,859,074	13,414,304
其他	93,040,309	90,958,501
	<u>171,600,922</u>	<u>153,647,924</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、本公司会计报表主要项目注释 (续)

1、应收账款及其他应收款 (续)

(2) 其他应收款 (续)

于 2005 年 6 月 30 日, 本公司其他应收款项目前五名金额合计为 47,266,821 元 (2004 年 12 月 31 日: 37,899,319 元), 占其他应收款总额的 27.54% (2004 年 12 月 31 日: 24.66%)。

于 2005 年 6 月 30 日及 2004 年 12 月 31 日, 除其他应收款中应收华能集团公司 8,460,600 元外 (2004 年 12 月 31 日: 无), 无应收持有本公司 5% 以上股份的股东单位的欠款。

关联公司往来见附注七。

2、长期股权投资

	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 6 月 30 日
长期股权投资				
子公司(1)	4,515,546,857	2,219,152,800	(369,546,645)	6,365,153,012
联营公司 *	3,198,912,967	243,553,376	(267,964,237)	3,174,502,106
股权投资差额 *	2,407,192,866	716,349,005	(181,002,078)	2,942,539,793
其他长期股权投资 *	261,143,566	-	(83,040)	261,060,526
	<u>10,382,796,256</u>	<u>3,179,055,181</u>	<u>(818,596,000)</u>	<u>12,743,255,437</u>

* 参见附注五 6。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、本公司会计报表主要项目注释 (续)

2、长期股权投资 (续)

(1) 对子公司的长期股权投资

	投资期限	占被投资公司 注册资本比例		投资金额		累计权益变动		账面余额		
		2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	本期 增(减)额	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日
		威海发电公司	无限期	60%	60%	474,038,793	474,038,793	186,142,793	(51,335,046)	134,807,747
太仓发电公司	无限期	75%	75%	469,706,560	469,706,560	251,715,687	(90,546,405)	161,169,282	721,422,247	630,875,842
淮阴发电公司	无限期	63.64%	90%	341,176,226	481,818,798	39,883,679	(41,519,846)	(1,636,167)	381,059,905	480,182,631
淮阴第二发电公司	无限期	63.64%	63.64%	301,653,600	397,113,600	-	9,846,005	9,846,005	301,653,600	406,959,605
榆社发电公司	无限期	60%	60%	374,449,895	374,449,895	34,743,691	(27,659,677)	7,084,014	409,193,586	381,533,909
沁北发电公司	50 年	55%	55%	325,095,599	345,095,599	(9,902,420)	6,565,975	(3,336,445)	315,193,179	341,759,154
辛店第二发电公司	无限期	95%	95%	140,100,000	151,100,000	-	-	-	140,100,000	151,100,000
太仓第二发电公司	无限期	75%	75%	335,410,000	335,410,000	-	-	-	335,410,000	335,410,000
岳阳发电公司	无限期	55%	55%	266,734,838	316,734,838	44,633,685	(7,741,967)	36,891,718	311,368,523	353,626,556
珞璜发电公司	无限期	60%	60%	820,218,249	855,218,249	119,745,982	81,661,162	201,407,144	939,964,231	1,056,625,393
上海燃机	无限期	75%	75%	-	35,000,000	-	-	-	-	35,000,000
四川水电公司	无限期	-	60%	-	767,932,785	-	94,594,697	94,594,697	-	862,527,482
平凉发电公司	无限期	-	65%	-	600,675,638	-	120,030,262	120,030,262	-	720,705,900
				3,848,583,760	5,604,294,755	666,963,097	93,895,160	760,858,257	4,515,546,857	6,365,153,012

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

六、本公司会计报表主要项目注释 (续)

3、主营业务收入及主营业务成本

	截至 2005 年 6 月 30 日止六个月 期间		截至 2004 年 6 月 30 日止六个月 期间	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
电力销售	<u>12,465,249,767</u>	<u>10,583,594,083</u>	<u>11,104,641,146</u>	<u>8,157,868,496</u>

本公司从事电力销售业务, 所有经营均在中国境内。

截至 2005 年及 2004 年 6 月 30 日止六个月期间, 本公司向前五名客户销售总额分别为 9,902,938,076 元及 8,663,463,317 元, 分别占本公司全部销售收入的 79.44% 及 78.02%。

4、投资收益

	截至 2005 年 6 月 30 日止 六个月期间	截至 2004 年 6 月 30 日止 六个月期间
债券投资收益	-	4,392
委托贷款投资收益	-	9,410,230
按权益法享有被投资企业当年的净利润	706,891,231	311,678,885
以成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	34,839,000	22,541,980
股权投资差额摊销	(181,002,078)	(61,985,258)
	<u>560,728,153</u>	<u>281,650,229</u>

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主要业务	与本公司关系	企业类型	法定代 表人
华能集团公司	北京市海淀区复兴路甲 23 号	从事电站、煤炭、矿产、铁路、交通、石化、节能设备、钢材、木材及相关产业的投资。	本公司之最终控股公司	国有独资公司	李小鹏
华能开发公司	北京市海淀区学院南路 40 号	投资建设经营管理电厂，开发投资经营以出口为主的其他相关企业。	本公司之母公司	中外合资有限责任公司	李小鹏
威海发电公司	山东省威海市经济技术开发区海埠路 58 号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	黄坚
太仓发电公司	江苏省苏州市三星路金鸡湖畔	发电	本公司之子公司	有限责任公司	那希志
太仓第二发电公司	江苏省太仓市浮桥镇金浪浪港村	发电	本公司之子公司	有限责任公司	那希志
淮阴发电公司	江苏省淮安市淮海西路 291 号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	那希志
淮阴第二发电公司	江苏省淮安市淮海西路 291 号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	那希志
沁北发电公司	河南省济源市五龙口镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张红
榆社发电公司	山西省榆社县邓裕村	发电	本公司之子公司	有限责任公司	刘国跃
辛店第二发电公司	山东省淄博市临淄区齐鲁化学工业园	发电	本公司之子公司	有限责任公司	黄坚
岳阳发电公司	湖南省岳阳市城陵矶	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张红
珞璜发电公司	重庆市江津市珞璜镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	李世棋
上海燃机发电公司	上海市宝山区盛石路 298 号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	叶大戟
四川水电公司	四川省成都市武侯区人民南路 4 段 47 号	水电的开发、投资、建设、经营和管理，以及电力生产	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
宝兴河水电公司	四川省雅安市沿江北路 18 号	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
东西关水电公司	四川省武胜县礼安镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
太平驿水电公司	四川省汶川县映秀镇	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟
康定水电公司	四川省甘孜州康定县鸳鸯坝	发电	本公司之子公司	有限责任公司	张伟

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

1、存在控制关系的关联方 (续)

企业名称	注册地址	主要业务	与本公司关系	企业类型	法定代 表人
明台水电公司	四川省三台县北坝开发区东河路	发电	本公司 之子公司	有限责任公司	张伟
嘉陵江水电公司	四川省南充市顺庆区柳林路 189 号	发电	本公司 之子公司	有限责任公司	张伟
涪江水电公司	四川省平武县白马寨	发电	本公司 之子公司	有限责任公司	张伟
平凉发电公司	甘肃省兰州市七里河滨河中路 7 号	发电	本公司 之子公司	有限责任公司	李世棋
元亨公司	山西省榆社县邓裕村	劳务 服务	本公司 之子公司	有限责任公司	武锦强

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外 , 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	货币单位	2004 年 12 月 31 日	本期增加	2005 年 6 月 30 日
华能集团公司	人民币	20,000,000,000	-	20,000,000,000
华能开发公司	美元	450,000,000	-	450,000,000
威海发电公司	人民币	761,838,300	-	761,838,300
太仓发电公司	人民币	632,840,000	-	632,840,000
太仓第二发电公司	人民币	894,410,000	-	894,410,000
淮阴发电公司	人民币	265,000,000	-	265,000,000
淮阴第二发电公司	人民币	474,000,000	-	474,000,000
沁北发电公司	人民币	10,000,000	-	10,000,000
榆社发电公司	人民币	80,000,000	535,760,000	615,760,000
辛店第二发电公司	人民币	100,000,000	-	100,000,000
岳阳发电公司	人民币	560,000,000	-	560,000,000
珞璜发电公司	人民币	900,000,000	-	900,000,000
上海燃机发电公司	人民币	-	50,000,000	50,000,000
四川水电公司	人民币	800,000,000	-	800,000,000
宝兴河水电公司	人民币	516,100,000	-	516,100,000
东西关水电公司	人民币	156,725,000	-	156,725,000
太平驿水电公司	人民币	100,000,000	-	100,000,000
康定水电公司	人民币	194,000,000	-	194,000,000
明台水电公司	人民币	97,700,000	-	97,700,000
嘉陵江水电公司	人民币	193,080,000	-	193,080,000
涪江水电公司	人民币	150,000,000	-	150,000,000
平凉发电公司	人民币	623,000,000	-	623,000,000
元亨公司	人民币	3,000,000	-	3,000,000

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

3、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	2004 年 12 月 31 日		本期增加		2005 年 6 月 30 日	
	金额	%	金额	%	金额	%
华能集团公司 *	1,675,660,547	51.98	-	-	1,675,660,547	51.98
华能开发公司 **	5,197,680,000	43.12	-	-	5,197,680,000	43.12
威海发电公司	457,102,980	60	-	-	457,102,980	60
太仓发电公司	474,630,000	75	-	-	474,630,000	75
太仓第二发电公司	670,807,500	75	-	-	670,807,500	75
淮阴发电公司	168,646,000	63.64	69,854,000	26.36	238,500,000	90
淮阴第二发电公司	301,653,600	63.64	-	-	301,653,600	63.64
沁北发电公司	5,500,000	55	-	-	5,500,000	55
榆社发电公司	48,000,000	60	321,456,000	-	369,456,000	60
辛店第二发电公司	95,000,000	95	-	-	95,000,000	95
岳阳发电公司	308,000,000	55	-	-	308,000,000	55
珞璜发电公司	540,000,000	60	-	-	540,000,000	60
上海燃机发电公司	-	-	35,000,000	70	35,000,000	70
四川水电公司	-	-	480,000,000	60	480,000,000	60
宝兴河水电公司***	-	-	350,948,000	68	350,948,000	68
东西关水电公司***	-	-	86,715,943	55.33	86,715,943	55.33
太平驿水电公司***	-	-	60,000,000	60	60,000,000	60
康定水电公司***	-	-	116,400,000	60	116,400,000	60
明台水电公司***	-	-	50,999,400	52.2	50,999,400	52.2
嘉陵江水电公司***	-	-	106,194,000	55	106,194,000	55
涪江水电公司***	-	-	142,500,000	95	142,500,000	95
平凉发电公司	-	-	404,950,000	65	404,950,000	65
元亨公司****	2,850,000	95	-	-	2,850,000	95

* 华能集团公司持有华能开发公司 51.98% 的权益。

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

*** 四川水电公司分别直接持有宝兴河水电公司, 东西关水电公司, 太平驿水电公司, 康定水电公司, 明台水电公司, 嘉陵江水电公司和涪江水电公司 68%、55.33%、60%、60%、52.2%、55% 和 95% 的权益。

**** 榆社发电公司持有元亨公司 95% 的权益。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、关联方关系及其交易（续）

4、不存在控制关系的关联方性质

关联企业名称	与本公司关系
华能财务	华能集团公司之子公司
威海电力办	威海发电公司的投资方
河南建投	沁北发电公司的投资方
济源建投	沁北发电公司的投资方
山西国际	榆社发电公司的投资方
重庆建投	珞璜发电公司的投资方
江苏电力	淮阴发电公司、淮阴第二发电公司的投资方
中国华能国际经济贸易公司（“华能国际经贸公司”）	华能集团公司之子公司
上海时代航运有限公司（“时代航运”）	华能集团公司之合营公司
日照发电公司	联营公司
深能集团	联营公司
邯峰发电公司	联营公司
河北华能京源煤矿有限公司（“华能京源”）	华能集团公司之子公司
石粉公司	珞璜发电公司之联营公司
四川电力	宝兴河水电公司、东西关水电公司的投资方
永安水利电力公司	明台水电公司的投资方
阿坝水电	太平驿水电公司的投资方
甘肃电投	平凉发电公司的投资方

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、关联方关系及其交易（续）

5、关联方交易

- (a) 根据本公司与华能开发公司于 1994 年 6 月 30 日达成的为期十年的服务协议，华能开发公司向本公司的部分电厂提供输电服务及输变电设施并收取服务费。截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司支付给华能开发公司的服务费总额约为 0.7 亿元（截至 2004 年 6 月 30 日六个月期间约为 1.05 亿元）。该协议已于 2004 年到期，但本公司尚未与华能开发公司签订新的服务协议。
- (b) 根据本公司与华能开发公司及南京市投资公司订立的租赁协议，华能开发公司及南京市投资公司同意将南京电厂的土地使用权租与本公司，从 1999 年 1 月 1 日起，为期五十年，每年租金为 133.4 万元。
- (c) 根据本公司与华能开发公司签订的租赁协议，华能开发公司把办公楼租赁予本公司，从 2005 年 1 月 1 日起，为期五年，每年租金为 2,600 万元。
- (d) 请参见附注五 17(1)关于由华能集团公司委托华能财务贷予本公司之子公司的借款，及附注五 17(3)关于华能财务、威海电力办、山西国际、重庆建投、江苏电力、四川电力、永安水利电力公司、阿坝水电及甘肃电投贷款予本公司之子公司。
- (e) 于 2005 年 6 月 30 日，华能财务贷予本公司及其子公司的短期借款为 24.24 亿元（2004 年 12 月 31 日：36.94 亿元）。借款利率为 4.54%至 5.02%（2004 年：4.54%至 5.02%）。该等借款的利率与市场同类借款的平均利率并无重大差异（见附注五 12）。截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司支付给华能财务的短期借款利息为 38,629,135 元（截至 2004 年 6 月 30 日六个月期间：23,543,851 元）。
- (f) 于 2005 年 6 月 30 日，本公司及其子公司有约 36.66 亿元、75.16 亿元、1 亿元、2 亿元、4.48 亿元、1.25 亿元、5.79 亿元及 0.15 亿元（2004 年 12 月 31 日：39.37 亿元、37.98 亿元、1 亿元、2 亿元、4.20 亿元、1.25 亿元、0 元、0 元）的借款分别由华能开发公司、华能集团公司、威海电力办、河南建投、山西国际、济源建投、甘肃电投及永安水利电力公司提供担保（见附注五 17）。
- (g) 参见附注八关于本公司及其子公司对日照发电公司的银行借款提供之担保。

华能国际电力股份有限公司
会计报表附注
截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
（除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、关联方关系及其交易（续）

5、关联方交易（续）

- (h) 于 2002 年 11 月 6 日，本公司与华能集团公司及华能开发公司签署了委托管理协议。据此，本公司向华能集团公司及华能开发公司拥有的发电厂提供为期 5 年的管理服务。截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司向华能集团公司收取了托管服务费 16,921,200 元（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：16,647,600 元），并为华能集团公司下属电厂及其子公司代垫了 1,359,477 元的款项（2004 年 12 月 31 日：2,317,194 元）；向华能开发公司收取了托管服务费 1,644,000 元（截至 2004 年 6 月 30 日六个月期间：8,652,600 元）。截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司发生的与委托管理服务相关的成本约为 1,416 万元（截至 2004 年 6 月 30 日六个月期间：1,800 万元）。
- (i) 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司向华能国际经贸公司采购煤炭，支付的煤炭采购金额约为 27,631 万元（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：10,035 万元）。
- (j) 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司向时代航运支付煤炭采购金额及燃料运输服务费约为 2.74 亿元。（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：2.13 亿元）。
- (k) 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司向华能京源采购煤炭，支付的煤炭采购金额约为 12,266 万元（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：无）。
- (l) 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司向石粉公司采购石粉，支付采购金额约为 2,730 万元。（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：不适用）。
- (m) 于 2005 年 6 月 30 日，华能开发公司为本公司之两家子公司金额约为 2.05 亿元的应收账款提供担保（2004 年 12 月 31 日：2.09 亿元）（参见附注五 3（1））。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、关联方关系及其交易（续）

5、关联方交易（续）

- (n) 于 2004 年 10 月 26 日，本公司与华能集团公司签署协议。据此，本公司同意向华能集团公司收购四川水电公司 60% 的权益和平凉发电公司 65% 的权益。收购上述华能集团公司权益的总对价分别为 12.19 亿元和 8.06 亿元。此收购于 2005 年 1 月 5 日随着各收购条件满足、支付所有收购对价及相关所有权及控制转移后实际生效。
- (o) 于 2005 年 4 月 11 日，本公司与华能集团公司签署协议。据此，华能集团公司向四川水电公司提供管理服务，每年托管服务费总额为 2,420,100 元。本公司按其持有四川水电公司的权益份额承担相应部分。
- (p) 截止 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司及其子公司以约人民币 1.2 亿元的应收票据向华能财务贴现，贴现手续费约为人民币 104 万元（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：无）。于 2005 年 6 月 30 日，上述本公司及其子公司已贴现给华能财务的应收票据约有人民币 8,011 万元尚未到期（2004 年 12 月 31 日：无）。
- (q) 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司将其投资于一家位于南京市的子公司的权益以账面净值（人民币 3000 万元）出售给华能开发公司（截至 2004 年 6 月 30 日止六个月期间：无）。

6、存于关联公司的货币资金

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
存放于华能财务		
-活期存款	1,371,334,367	1,362,960,901

于 2005 年 6 月 30 日，存放于华能财务的活期存款的年利率为 0.72% 至 1.44%（2004 年 12 月 31 日：0.72% 至 1.44%）。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、关联方关系及其交易 (续)

7、 应收、应付关联公司款项的余额

	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	占该款项 余额的百分比	金额	占该款项 余额的百分比
预付账款				
预付华能经贸公司	-	-	5,000,000	1.13%
预付华能京源	12,000,000	1.82%	6,000,000	1.36%
预付元亨公司	1,977,556	0.30%	-	-
其它应收款				
应收华能集团公司	8,460,600	1.77%	-	-
应收华能集团公司之子公司	1,359,477	0.28%	2,317,194	0.79%
应收日照发电有限公司	1,020,000	0.21%	1,652,353	0.56%
应付账款				
应付华能京源	(8,301,871)	0.57%	-	-
应付华能集团公司	(830,174)	0.06%	-	-
应付时代航运	(8,148,077)	0.56%	(6,959,110)	0.94%
应付石粉公司	(3,655,549)	0.25%	(3,799,628)	0.51%
其他应付款				
应付华能开发公司	(51,043,976)	1.68%	(1,258,799,490)	33.96%
应付华能国际经贸公司	(409,205)	0.01%	(399,060)	0.01%
应付华能财务	(117,461)	-	(117,461)	-
应付华能集团公司	(189,963)	0.01%	(189,963)	0.01%
应付四川华能实业公司	(1,292,217)	0.04%	-	-
应付华能京源	(268,016)	0.01%	-	-
应付利息				
应付华能财务借款利息	(59,997,925)	22.34%	(1,960,863)	1.62%
应付华能集团公司利息	(44,401,735)	16.53%	-	-
应付股利				
应付华能集团公司	(18,516,923)	22.93%	-	-

应收及应付关联公司的款项无抵押、不计息, 均应于一年内收回或还清。

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间（未经审计）
 （除特别注明外，金额单位为人民币元）

八、或有事项

项目	2005 年 6 月 30 日	
	本公司及其子公司	本公司
对日照发电公司的长期银行借款提供担保	292,500,000	292,500,000
对沁北发电公司的长期银行借款提供担保	-	740,000,000
对榆社发电公司的长期银行借款提供担保	-	702,000,000
	<u>292,500,000</u>	<u>1,734,500,000</u>

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

九、承诺事项

承诺主要与发电设施的兴建及更新改造项目有关并包括了购煤承诺。本公司及其子公司于 2005 年 6 月 30 日并未在资产负债表上确认的已签约准备履行的工程及购煤合同合计约为 241.77 亿元（2004 年 12 月 31 日：114.83 亿元）。

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

	2005 年 6 月 30 日
2005 年	3,427,749,000
2006 年	9,110,989,000
2007 年	10,136,747,000
2008 年	7,553,349,000
2009 年	8,465,884,000
	<u>38,694,718,000</u>

华能国际电力股份有限公司
 会计报表附注
 截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

九、承诺事项 (续)

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

	<u>2005 年 6 月 30 日</u>	<u>2004 年 12 月 31 日</u>
土地与房屋建筑物		
1 年内	27,834,000	1,334,000
1 年至 2 年	27,334,000	1,334,000
2 年至 3 年	27,334,000	1,334,000
3 年以后	92,307,000	54,694,000
	<u>174,809,000</u>	<u>58,696,000</u>

另根据 1994 年 6 月与山东土地局签订的为期三十年的德州电厂一期及二期土地使用的经营性租赁合同, 自 1994 年 6 月起德州电厂一期及二期占地的年租金大约为 29,874,000 元。年租金在签约日后的第五年调整一次, 随后每隔三年再调整一次, 租金调整幅度递增率应在前次年租金的 30% 以内。截至 2005 年 6 月 30 日止六个月期间的租金为 14,937,227 元 (截至 2004 年 6 月 30 日六个月期间: 14,975,227 元)。

十、扣除非经常性损益后的净利润

	截至 2005 年 6 月 30 日	截至 2004 年 6 月 30 日
净利润	1,620,288,149	2,530,964,525
加(减): 非经常性损益项目		
- 处置固定资产的净损失(收益)	555,426	(1,076,961)
- 坏账准备的转回	(3,208,923)	(6,076,496)
- 存货跌价准备的转回	(64,584)	-
- 营业外收入	(13,081,152)	(409,420)
- 营业外支出	42,129,019	4,603,033
加(减): 非经常性损益的所得税影响数	(833,294)	464,949
扣除非经常性损益后的净利润	<u>1,645,784,641</u>	<u>2,528,469,630</u>

华能国际电力股份有限公司

2005 年度半年度报告

补充资料（未经审计）

(一) 国际财务报告准则、美国公认会计准则的相关调整对净利润和净资产的影响

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

	净利润	
	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2005 年	2004 年
	(人民币元)	(人民币元)
	(见附注 1)	
按中国会计准则编制的合并净利润	1,620,288,149	2,530,964,525
国际财务报告准则调整的影响:		
少数股东收益(见附注 1)	371,265,335	99,504,588
记录根据电价制定程序预收电费的影响(a)	(5,220,452)	(52,844,749)
记录有关本公司发生的房改差价的会计处理差异(b)	(20,041,371)	(14,915,763)
记录借款费用资本化的差异(c)	60,571,750	27,891,894
正确记录负商誉及其摊销(d)	(123,639,182)	-
记录短期债券发行费用的会计处理差异(e)	19,289,589	-
记录确认收购交易的中介费用的会计处理差异(f)	16,698,000	-
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(k)	51,864,681	7,717,443
其他	427,222	(25,164,247)
国际财务报告准则下的净利润	1,991,503,721	2,573,153,691
美国公认会计准则调整的影响(见附注 2):		
少数股东收益(见附注 1)	(312,250,507)	(92,026,686)
计入华能开发公司为本公司职工发生的房改差价(b)	(13,076,285)	(13,076,285)
借款费用资本化的差异(c)	3,232,997	3,232,926
记录收购山东华能的不同会计处理的差异(d)	80,493,062	(43,146,120)
记录收购四川水电公司、平凉发电公司的影响(g)	2,025,045	210,670,823
记录收购珞璜发电公司、岳阳发电公司、营口电厂和井冈山电厂的影响(g)	81,314,987	240,256,418
记录收购沁北发电公司、榆社发电公司和辛店电厂的影响(g)	13,803,848	24,351,130
记录收购上海石洞口一厂、太仓发电公司和长兴电厂的影响(g)	55,318,813	56,402,683
记录因收购邯峰发电公司 40% 权益、后续收购上海石洞口一厂 30% 权益、太仓发电公司 5% 权益及收购淮阴发电公司 44.16% 权益的影响(h)	12,740,712	9,875,139
冲回商誉的摊销		
- 冲回深能集团的商誉摊销(i)	-	40,979,557
- 冲回淮阴发电公司的商誉摊销(i)	-	8,685,152
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(k)	(51,145,535)	(59,655,937)
其他	-	8,653,355
美国公认会计准则下的净利润(见附注 2)	<u>1,863,960,858</u>	<u>2,968,355,846</u>

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

	净资产	
	2005年 6月30日 (人民币元)	2004年 12月31日 (人民币元) (见附注1)
中国会计准则下的净资产	35,789,948,774	37,183,402,535
国际财务报告准则调整的影响：		
少数股东权益(见附注1)	4,183,675,301	2,573,400,216
记录根据电价制定程序预收电费的影响(a)	(1,134,818,232)	(1,129,597,780)
记录有关本公司发生的房改差价的会计处理差异(b)	45,786,616	68,546,525
记录借款费用资本化的差异(c)	198,629,013	156,286,117
正确记录负商誉及其摊销(d)	1,360,030,998	-
记录短期债券发行费用的会计处理差异(e)	19,289,589	-
记录确认收购交易的中介费用的会计处理差异(f)	59,510,756	42,812,756
收购时点按公允价值入账对少数股东权益的影响(j)	1,643,384,932	843,853,614
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(k)	(431,480,882)	(44,583,779)
其他	(107,013,468)	(162,208,460)
国际财务报告准则下的净资产	41,626,943,397	39,531,911,744
美国公认会计准则调整的影响(见附注2)：		
少数股东权益(见附注1)	(5,434,897,795)	(3,266,392,611)
借款费用资本化的差异(c)	(84,191,483)	(87,424,480)
记录因收购山东华能产生的影响(d)	862,921,874	862,921,874
记录收购山东华能的不同会计处理的差异(d)	(1,751,540,640)	(348,363,520)
记录收购四川水电公司和平凉发电公司的影响(g)	(1,043,392,443)	1,350,312,750
记录收购营口电厂、井冈山电厂、珞璜发电公司和岳阳发电公司的影响(g)	(1,926,068,477)	(2,007,383,464)
记录收购沁北发电公司、榆社发电公司和辛店电厂的影响(g)	(355,448,306)	(369,252,154)
记录收购上海石洞口一厂、太仓发电公司和长兴电厂的影响(g)	(720,272,817)	(775,591,630)
记录因收购邯峰发电公司40%权益、后续收购上海石洞口一厂30%权益、太仓发电公司5%权益及收购淮阴发电公司44.16%权益产生的影响(h)	(258,426,226)	(271,166,938)
冲回商誉的摊销		
- 冲回深能集团的商誉摊销(i)	136,598,523	136,598,523
- 冲回淮阴发电公司的商誉摊销(i)	34,740,404	34,740,404
记录有关上述会计准则调整所引起的递延税项(k)	1,137,706,496	595,569,180
美国公认会计准则下的净资产(见附注2)	32,224,672,507	35,386,479,678

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

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

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

（a）预收电费的影响

根据适用于本公司及其子公司的部分电厂的电价制订程序，本公司及其子公司的部分电厂收到预收款（按固定资产原值的1%计算）作为这些电厂的大修理费费用。此等预收款在国际财务报告准则及美国公认会计准则下确认为负债并在大修理实际发生、负债免除时确认为收入。根据中国会计准则的要求，在编制会计报表时，收入按实际上网电量和现行国家规定的电价计算，不需记录此金额。

（b）房改差价的会计处理差异

本公司职工的住房部分由本公司自身提供，部分由其母公司华能开发公司提供。本公司及华能开发公司以优惠价格向公司职工出售其各自拥有的住房。住房成本与向职工收取的售房所得款之间的差额为房改差价（即房改福利），由本公司及华能开发公司各自承担。

在编制中国会计报表时，根据财政部的相关规定，本公司发生的房改差价全部记入当期的营业外支出。在国际财务报告准则下，本公司发生的房改差价在预期职工平均剩余服务年限内按直线法分期确认。

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

（c）借款费用资本化的差异

根据中国会计准则，可予以资本化的借款范围为专门借款，因而一般性借入资金的借款费用不予资本化。根据国际会计准则第23号，本公司除了将专门借入资金的借款费用予以资本化外，还将为购建固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用予以资本化。根据适用于监管行业的美国公认会计准则的规定，上述购建固定资产而借入的一般性借入资金的借款费用由于不可作为电价制定的基础而不予以资本化。因此，在美国公认会计准则下，上述资本化的一般性借款费用在扣除相关固定资产折旧金额后被冲回。

（d）收购山东华能发电股份有限公司（“山东华能”）

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

由于上述收购华能集团公司拥有的33.09%的净资产的影响，在国际财务报告准则下的负商誉的金额与在美国公认会计准则下物业、厂房和设备减少的金额不同，并且在本期间国际财务报告准则下确认的负商誉已冲减当期期初未分配利润，而在美国公认会计准则下，上述减少后的物业、厂房和设备在相关资产的使用年限内进行折旧，因而国际财务报告准则和美国公认会计准则下的净利润亦不相同。

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

(e) 短期债券发行费用的会计处理差异

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

(f) 确认收购交易的中介费用的会计处理差异

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

(g) 对共同控制下电厂收购的影响

华能集团公司是华能开发公司的控股公司，因此亦是本公司的控股公司。

在中国会计准则下，收购股权小于 100% 的电厂或公司时按成本入帐。收购价超出收购净资产账面价值部分确认为股权投资差额，按直线法在不超过 10 年内摊销。收购公司全部股权或公司或电厂的 100% 的全部资产和负债时按照近似购买法的方法进行会计处理，由此产生的商誉在估计的使用年限内按直线法摊销。

在国际财务报告准则下，本公司及其子公司采用购买法记录以下收购：

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

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

由于收购的公司和电厂在被本公司及其子公司收购前与本公司及其子公司均处在华能集团公司的共同控制之下，该收购被认为是共同控制下的收购业务。根据美国公认会计准则，此等收购被视为共同控制下的业务转移，被收购的资产及负债采用类似于权益合并的方法进行会计处理，以历史成本记录。因此，在美国公认会计准则下，合并报表中所列示的经营成果均假设现有的结构及经营从所列示的第一个期间开始一直持续存在，并且将以前各个实体的财务数据予以合并。在美国公认会计准则下，本公司以现金支付的收购对价在收购发生年度作为权益事项处理。因此，在国际财务报告准则下的折旧和摊销费用与美国公认会计准则下对损益的影响不同。

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

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

本公司向华能集团公司进行了如下收购：

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

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

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

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

(i) 冲回商誉的摊销

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

于 2004 年度，根据国际财务报告准则第 3 号，协议日在 2004 年 3 月 31 日之前的企业合并所产生的商誉应在其预计可使用年限内按直线法进行摊销，并计入利润表的其他营业支出中。同时在环境变化或其他事项发生表明账面金额有可能低于可回收金额时进行减值测试，如果预计可使用年限超过 20 年，则需每年对此商誉进行减值测试。

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

于本会计期间，根据国际财务报告准则第 3 号相关过渡要求，国际财务报告准则和美国财务会计准则不存在上述准则间的差异。

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

(j) 收购时点按公允价值入帐对少数股东权益的影响

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

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

(k) 准则间差异的递延税项影响

此金额为上述准则调整适用的相关递延税项影响。

(二) 报告期利润表附表

截至 2005 年 6 月 30 日止期间	净资产收益率 (%)		每股收益 (人民币元/股)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	9.57	9.13	0.28	0.28
营业利润	6.49	6.20	0.19	0.19
净利润	4.53	4.32	0.13	0.13
扣除非经常性损益后的净利润	4.60	4.39	0.14	0.14

(三) 资产减值准备明细表

单位：人民币元

项目	2004年12月31日		本年增加		本年减少		2005年6月30日	
	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司	本公司及其子公司	本公司
一、坏账准备合计	399,210,719	27,826,534	142,407,188	1,066,568	(3,433,951)	(3,411,998)	538,183,956	25,481,104
其中：应收账款	350,102,662	269,326	97,513,407	-	-	-	447,616,069	269,326
其他应收款	49,108,057	27,557,208	44,893,781	1,066,568	(3,433,951)	(3,411,998)	90,567,887	25,211,778
二、短期投资跌价准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：股票投资	-	-	-	-	-	-	-	-
债券投资	-	-	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备合计	16,680,237	11,369,845	153,585	153,432	(64,584)	(64,587)	16,769,238	11,458,690
其中：备品备件	16,680,237	11,369,845	153,585	153,432	(64,584)	(64,587)	16,769,238	11,458,690
维修材料	-	-	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期债券投资	-	-	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备合计	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-	-	-	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-

(四) 华能国际电力股份有限公司

合并损益表 (按照国际财务报告准则编制) 截止 2005 年 6 月 30 日六个月期间

(除每股数据外,所有金额均以人民币千元为单位)

	截至 6 月 30 日止六个月期间	
	2005 年	2004 年
经营净收入	18,800,474	12,963,871
经营成本:		
燃料	(10,353,644)	(6,026,598)
维修	(606,883)	(410,573)
折旧	(3,174,402)	(2,124,463)
工资	(1,129,565)	(799,292)
支付华能开发公司服务费	(70,493)	(105,038)
其他	(797,341)	(305,036)
经营成本总额	(16,132,328)	(9,771,000)
经营利润	2,668,146	3,192,871
利息收入	25,196	27,893
利息费用	(723,260)	(244,085)
银行手续费及汇兑损失净额	93,144	(10,500)
财务费用总额	(604,920)	(226,692)
联营公司投资收益	238,741	81,080
投资处置收益	-	4
其他业务利润净额	38,311	28,577
税前利润	2,340,278	3,075,840
所得税费用	(348,774)	(502,686)
税后利润	1,991,504	2,573,154
可供股东分配利润		
- 本公司股东	1,679,253	2,481,127
- 少数股东	312,251	92,027
	1,991,504	2,573,154
可供本公司股东分配利润的每股盈利 (人民币元)		
- 每股盈利	0.14	0.21
- 摊薄后每股盈利	不适用	0.21

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长亲笔签名的半年度报告文本
- (二) 载有法定代表人、总会计师、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
- (三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件文本
- (四) 公司章程文本
- (五) 在香港联交所公布的半年度报告

董事长：李小鹏
华能国际电力股份有限公司
2005年8月10日