（上接D25版）

深圳市广前电力有限公司的厂区用地以出让方式取得土地使用权证。公司已经取得住宅用地的房屋所有权证，厂区用地尚有28处总面积6.06万平方米的房屋尚未办理所有权证。截至2010年6月30日，上述房屋的账面值27.925万元，预估值37.134万元，所有权证正在办理过程中。

（二）广东惠州天然气发电有限公司

1、基本情况

公司名称：	广东惠州天然气发电有限公司
企业性质：	有限责任公司
成立日期：	2004年6月2日
注册资本：	96,300万元
法定代表人：	高仕强
注册地址：	广东惠州大亚湾经济开发区石化工业园区
联系地址：	广东惠州大亚湾经济开发区石化工业园区
邮政编码：	516082
电话号码：	（0752）5587160
传真号码：	（0752）5587161
营业执照注册号：	441300000047279
税务登记证号：	441301763800663（国税）441300763800663（地税）
组织机构代码：	76380066-3
经营范围：	电力项目的投资、建设和经营及电力的销售，工业蒸汽、除盐水的生产和销售，天然气的处理与销售，能源开发及电力项目技术咨询、技术服务及培训（该企业属筹建，筹建期间不得对外开展经营活动）

2、股权演变

广东惠州天然气发电有限公司成立于2004年6月2日，是一家由粤电集团、粤电力和中海石油气电集团有限责任公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为25,000万元，中海石油气电集团有限责任公司、粤电集团和粤电力分别持有广东惠州天然气发电有限公司35%、33%、32%的股权，各股东均以现金出资。

2005年12月，广东惠州天然气发电有限公司注册资本由25,000万元增加至96,300万元，各股东同比例增资，并均以现金出资。

2009年9月，中海石油气电集团有限责任公司将其持有广东惠州天然气发电有限公司2%的股权以2,958万元的价格转让给粤电集团，股权转让价款按照甲方持有的惠州LNG电厂2%股权的资产评估价格为基础确定，计2,958万元。

截至本预案出具之日，广东惠州天然气发电有限公司的股权结构如下：

3、业务及财务状况

广东惠州天然气发电有限公司拥有3×39万千瓦的燃气蒸汽联合循环机组，项目总投资369,969万元，分别于2006年9月、2006年12月和2007年6月投产。公司最近三年及一期的业务经营情况如下：

	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
核定上网电量（亿千瓦时）	33.86	34.10	31.37	27.59
发电量（亿千瓦时）	16.56	37.11	29.23	23.38
上网电量（亿千瓦时）	15.98	35.93	28.22	22.47
利用小时数（小时）	1,480	3,316	2,619	2,095

注：2010年上半年的核定上网电量数据为2010年全年的核定上网电量。

广东惠州天然气发电有限公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	87,627	190,215	155,195	126,677
利润总额	16,652	45,905	25,866	15,453
净利润	18,617	34,429	19,381	10,354
	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产总计	336,414	340,498	366,333	399,310
负债合计	193,854	206,698	249,508	291,571
股东权益	142,560	133,800	116,825	107,738

注：2010年上半年的财务数据未经审计。

4、竞争优势

广东惠州天然气发电有限公司同为广东省LNG一体化项目的重点配套项目之一，与前述深圳市广前电力有限公司具有类似的LNG供应条款，具备燃料价格稳定、清洁环保等优势。

5、取得相应许可或相关主管部门批复的情况

广东惠州天然气发电有限公司已取得立项、环保和行业准入的相关许可和批复，并已完成环保验收。

	文件	文号
立项批复	国家发展改革委员会关于广东惠州LNG电厂可行性研究报告的批复	发改能源〔2004〕1370号
环保批复	关于广东惠州液化天然气电厂一期工程（6×350MW）环境影响报告书审查意见的复函	环审〔2001〕215号
环保验收	国家环境保护局出具的验收意见	环验〔2008〕36号
行业准入	电力业务许可证	1062606-00017

广东惠州天然气发电有限公司以出让方式取得厂区用地的土地使用权证。架空出线用地因政府改变售地方式尚未办理土地使用权证，该地块为生产经营性用地，位于霞浦东联，于2004年11月取得，面积8.01万平方米，截至2010年6月30日的账面值1,788万元，预估值3,315万元。

广东惠州天然气发电有限公司尚有39处总面积6.45万平方米的房屋尚未办理所有权证。截至2010年6月30日，上述房屋的账面值25,525万元，预估值27,773万元，已经取得建设工程规划验收合格证，正在办理所有权证。

（三）广东粤电石碑山风能开发有限公司

1、基本情况

公司名称：	广东粤电石碑山风能开发有限公司
企业性质：	有限责任公司（台港澳与境内合资）
成立日期：	2004-6-25
注册资本：	23,170万元
法定代表人：	李承军
注册地址：	广东省揭阳市惠来县靖海镇石碑山
联系地址：	广州市天河东路2号粤电广场
邮政编码：	510630
电话号码：	（020）85138610
传真号码：	（020）85138604
营业执照注册号：	445200400000087
税务登记证号：	445224763848720
组织机构代码：	76384872-0
经营范围：	风力发电及风力发电技术的咨询、服务、培训、开发和研究

2、股权演变

广东粤电石碑山风能开发有限公司成立于2004年6月25日，是一家由粤电集团、粤电力及超康投资有限公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为23,170万元，粤电集团、粤电力及超康投资有限公司分别持有广东粤电石碑山风能开发有限公司40%、30%及30%的股权，各股东均以现金出资。

广东粤电石碑山风能开发有限公司设立至今未发生股权变更事项。

截至本预案出具之日，广东粤电石碑山风能开发有限公司的股权结构如下：

3、业务及财务状况

广东粤电石碑山风能开发有限公司拥有167×600千瓦的风电机组，总装机容量10.02万千瓦，总投资67,797万元，2007年2月投产。

广东粤电石碑山风能开发有限公司最近三年及一期的业务经营情况如下：

	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
核定上网电量	优先上网	优先上网	优先上网	优先上网
发电量（亿千瓦时）	0.78	1.76	1.65	1.53
上网电量（亿千瓦时）	0.75	1.71	1.61	1.49
利用小时数（小时）	776	1,760	1,649	1,527

广东粤电石碑山风能开发有限公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	3,779	8,577	6,855	6,021
利润总额	706	1,399	-260	-577
净利润	133	1,250	-260	-577
	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产总计	58,066	59,402	61,456	62,744
负债合计	34,641	35,372	38,772	39,799
股东权益	23,425	24,031	22,684	22,945

注：2010年上半年的财务数据未经审计。

4、竞争优势

广东粤电石碑山风能开发有限公司是首批国家特许权示范项目之一，与传统发电形式相比具备明显的政策优势。随着环境污染风险意识日益提高以及对可持续发展的重视，我国已颁布多项法律法规以减少产电时的污染物排放及推广使用风能等可再生清洁能源。广东粤电石碑山风能开发有限公司的电量优先上网，并且根据财政部和国家税务总局下发的《关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税〔2008〕156号）可以享受“增值税实行即征即退50%”的政策。

同时，广东粤电石碑山风能开发有限公司的机组造价低于同期招标项目平均价格，且已成功注册CDM（清洁发展机制）额度并于每年获得相关收益。

5、取得相应许可或相关主管部门批复的情况

广东粤电石碑山风能开发有限公司已取得立项、环保和行业准入的相关许可和批复。

	文件	文号
立项批复	国家发展改革委关于广东惠来石碑山风电场特许权示范项目可行性研究报告的批复	发改能源〔2004〕143号
环保批复	关于广东惠来石碑山风电场工程建设项目影响报告表审批意见	揭市环〔2006〕138号
行业准入	电力业务许可证	1062607-00108

2005年7月5日，国土资源部出具《关于广东惠来石碑山风电场特许权示范项目建设用地预审意见的复函》（国土资源预审字〔2005〕249号），同意该项目用地预审，目前土地使用权证正在办理过程中。广东粤电石碑山风能开发有限公司有9处总面积5,000平方米的房屋尚未办理所有权证，截至2010年6月30日，账面值3,274万元，预估值3,438万元，将在取得土地使用权证后办理房屋所有权证。

（四）广东粤电云浮发电厂有限公司

1、基本情况

公司名称：	广东粤电云浮发电厂有限公司
企业性质：	有限责任公司
成立日期：	1991年3月27日
注册资本：	5,573.33万元
法定代表人：	姚纪恒
注册地址：	广东省云浮市云城区河口街光明路68号
联系地址：	广东省云浮市云城区河口街光明路68号
邮政编码：	527328
电话号码：	（0766）8228280
传真号码：	（0766）8228280
营业执照注册号：	445300000002483
税务登记证号：	445301195773539（国税）445302195773539（地税）
组织机构代码：	19577353-9
经营范围：	火力发电

2、股权演变

广东粤电云浮发电厂有限公司前身系由广东省电力工业总公司与肇庆地区工业贸易发展公司合资设立的全民所有制企业，企业名称为“云浮发电厂”。

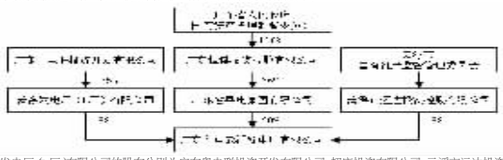
2002年，经广东省财政厅批准，广东粤电云浮发电厂有限公司完成清产核资工作，并由全民所有制企业改制为有限责任公司，注册资本为5,537万元，股东为广东省粤电资产经营有限公司、肇庆市能源交通发展总公司、云浮发电厂（B厂）有限公司，并分别持有公司90%、5%和5%的股权。

2003年5月，广东省粤电资产经营有限公司更名为粤电集团。

经肇庆市人民政府市长办公会批准，为处理肇庆市能源交通发展总公司对广东粤电云浮发电厂有限公司投资的历史遗留问题，同意由新成立的肇庆市能源实业有限公司负责清收清付有关款项。据此，2004年6月，广东省肇庆市能源交通发展总公司将所持广东粤电云浮发电厂有限公司5%的股权无偿转让给肇庆市能源实业有限公司。

2009年7月，肇庆市能源实业有限公司与云浮市运达投资控股有限公司通过进场挂牌交易，肇庆市能源实业有限公司将所持广东粤电云浮发电厂有限公司5%的股权转让给云浮市运达投资控股有限公司，股权转让价格为2,122万元，作价依据为广东粤电云浮发电厂有限公司5%股权在评估基准日2008年8月31日的评估值。

截至本预案出具之日，广东粤电云浮发电厂有限公司的股权结构如下：



云浮发电厂（B厂）有限公司的股东分别为广东粤电联投资开发有限公司、超康投资有限公司、云浮市运达投资控股有限公司，分别持有其75%、15%以及10%的股权。广东粤电联投资开发有限公司股权分散，无实际控制人。

3、业务及财务状况

广东粤电云浮发电厂有限公司拥有2×12.5万千瓦的燃煤机组，项目总投资58,200万元，分别于1991年4月和12月投产。

广东粤电云浮发电厂有限公司最近三年及一期的业务经营情况如下：

	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
核定上网电量（亿千瓦时）	11.80	12.02	15.13	13.73
发电量（亿千瓦时）	6.28	14.22	11.50	17.16
上网电量（亿千瓦时）	5.68	12.96	10.52	15.72
利用小时数（小时）	2,511	5,688	4,601	6,863

注：2010年上半年的核定上网电量数据为2010年全年的核定上网电量。

广东粤电云浮发电厂有限公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	26,273	65,582	44,303	60,489
利润总额	-670	4,206	-12,054	2,035
净利润	-692	3,095	-9,037	1,157
	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产总计	64,433	74,008	92,747	69,898
负债合计	23,876	29,775	51,608	18,491
股东权益	40,557	44,234	41,139	51,407

注：2010年上半年的财务数据未经审计。

广东粤电云浮发电厂有限公司发电机组规模相对较小，因此净利润率也相对偏低。同时，通常上半年发电机组利用小时数受春节、机组检修等因素的影响相对偏低，并且煤价上涨而电价调整相对滞后，造成2010年上半年出现亏损。

2008年度，由于受到年初冰雪灾害造成煤炭运输紧张、价格上涨，以及下半年金融危机造成经济剧烈下滑、发电机组利用小时数偏低，全国及广东地区火电企业出现大面积亏损，因此广东粤电云浮发电厂有限公司也出现较大亏损。

广东粤电云浮发电厂有限公司目前2台发电机组单机容量为12.5万千瓦，未被列入广东省“十一五”关停计划，该机组尚在设计寿命服役期内，机组运行正常，且作为当地主要电源支撑点，因此尚不存在被关停的风险。

4、竞争优势

广东粤电云浮发电厂有限公司是当地主要的电源支撑点，作为云浮市地方支柱企业之一，得到云浮市政府的大力支持。云浮市是我国最重要的石材生产和加工基地，同时还有居储量和品位居世界前列的硫铁矿资源，已形成年产硫铁矿石300万吨的设计产能，成为我国最大的硫铁矿生产基地和唯一的硫铁矿出口基地，广东省最大的商品硫酸生产基地。随着当地一批重点项目的建成以及与珠三角地区联络线的贯通，所在地电力需求将进一步提高，支持公司业绩提升。

5、取得相应许可或相关主管部门批复的情况

广东粤电云浮发电厂有限公司已取得立项、环保和行业准入的相关许可和批复，并已完成环保验收。

	文件	文号
立项批复	关于广东云浮电厂项目建议书的复函	计燃〔1986〕2194
环保批复	关于云浮火电厂环境保护问题的答复意见	粤环建〔1987〕002号
环保验收	国家环境保护总局出具的验收意见	粤环建字〔1996〕22号
行业准入	电力业务许可证	1062606-00051

广东粤电云浮发电厂有限公司的厂区用地以划拨方式取得，目前正在办理出让手续，详细情况如下：

土地权证编号	宗地名称	土地位置	取得时间	用途	取得方式	面积（万m2）	账面值（万元）	预估值（万元）
云府国用（94）字第18-12-10号	云浮发电厂专线铁路	云浮市河口镇	1994-8-5	生产经营	划拨	4.15	838	716
云府国用（94）字第18-12-9号	云浮发电厂贮灰场	云浮市河口镇红阳管理区	1994-8-16	生产经营	划拨	24.98	3,797	4,394
云府国用（94）字第18-12-5号	云浮发电厂西江供水加压站	云浮市都骑镇村头龙岗咀	1994-8-16	生产经营	划拨	0.22	31	36
云府国用（94）字第18-12-7号	云浮发电厂沉淀池	云浮市都骑镇三合港仔顶	1994-8-16	生产经营	划拨	0.47	55	77
云府国用（94）字第18-12-3号	云浮发电厂西江水泵站	云浮市都骑镇三合端远	1994-8-16	生产经营	划拨	0.98	153	162
云府国用（94）字第18-12-8号	云浮发电厂厂后公路	云浮市河口镇布务三伯咀	1994-8-16	生产经营	划拨	0.19	38	33
云府国用（94）字第18-12-4号	云浮发电厂主厂区	云浮市河口镇	1994-8-16	生产经营	划拨	38.61	7,795	7,103
云府国用（94）字第18-12-11号	云浮发电厂主厂区	云浮市河口镇	1994-8-16	生产经营	划拨	0.38	76	70
云府国用（1994）字第18-18号	云浮发电厂（地筛）	都骑镇、都骑圩	1994-7-5	生产经营	划拨	0.03	4	4
云府国用（1994）字第18-020号	云浮发电厂（厂房设施）	云浮市都骑镇三合管理区大沙地	1994-8-10	生产经营	划拨	0.06	9	9
云国土征〔1991〕15号	云浮发电厂（供水线路）	云浮市都骑至河口镇主厂区供水管线沿路	1991-3-27	生产经营	划拨	0.17	20	28
云国用（1994）字第2-2-13-2535号	云浮发电厂（办公楼）	河口镇	1994-7-7	生产经营	划拨	0.37	58	93
合计						70.60	12,874	12,725

广东粤电云浮发电厂有限公司尚有57处总面积8.91万平方米的房屋尚未办理所有权证。截至2010年6月30日，上述房屋的账面值2,650万元，预估值3,470万元，所有权证正在办理过程中。

（五）广东惠州平海发电厂有限公司

1、基本情况

公司名称：	广东惠州平海发电厂有限公司
企业性质：	有限责任公司
成立日期：	2006年7月11日
注册资本：	67,000万元
法定代表人：	王稼
注册地址：	惠东县平山镇华侨城
联系地址：	惠东县平海镇碧甲村
邮政编码：	516363
电话号码：	（0752）8399686
传真号码：	（0752）8808486
营业执照注册号：	441323000000912
税务登记证号：	441323791172465（国税）441323791172465-5（地税）
组织机构代码：	79117246-5
经营范围：	筹办（筹办期间不得经营）

2、股权演变

广东惠州平海发电厂有限公司成立于2006年7月11日，是一家由粤电集团、广东珠江投资有限公司和惠州市投资竞业有限公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为20,000万元，粤电集团、广东珠江投资有限公司和惠州市投资竞业有限公司分别持有广东惠州平海发电厂有限公司45%、40%和15%的股权，各股东均以现金出资。

2007年9月，广东珠江投资有限公司将所持广东惠州平海发电厂有限公司40%的股权转让给广东华厦电力发展有限公司，股权转让价款为8,000万元。本次股权转让系按注册资本转让，根据公司提供的资料，转让双方为同一实际控制人控制的不同公司，双方按成本价进行交易。

2008年10月，广东惠州平海发电厂有限公司注册资本从20,000万元增加到32,000万元，各股东同比例增资，并以现金出资。

2009年8月，广东惠州平海发电厂有限公司注册资本增加至57,000万元，各股东同比例增资，并以现金出资。

2010年3月，广东惠州平海发电厂有限公司注册资本增加至67,000万元，各股东同比例增资，并以现金出资。

截至本预案出具之日，广东惠州平海发电厂有限公司的股权结构如下：

广东华厦电力发展有限公司的实际控制人为朱庆依，与粤电集团及本公司不存在关联关系。

3、业务及财务状况

广东惠州平海发电厂有限公司拥有2×100万千瓦的超超临界燃煤机组，立项批复的工程动态投资85亿元。公司于2006年设立，其项目于2008年底动工建设，由于尚处于项目建设期，因此至今未营业，预计2010年下半年即可投产。

广东惠州平海发电厂有限公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	-	-	-	-
利润总额	-1,437	-2,383	-	-
净利润	-1,077	-2,383	-	-
	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产总计	692,075	374,610	171,608	126,235
负债合计	603,199	309,993	139,608	106,235
股东权益	88,876	64,617	32,000	20,000

注：2010年上半年的财务数据未经审计。

广东惠州平海发电厂有限公司最近一年及一期出现亏损主要是由于项目仍处于建设期，尚未投产。

4、竞争优势

广东惠州平海发电厂有限公司的2台100万机组的技术水平先进，机组配置高效静电除尘器，同步建设脱硫、脱硝装置，锅炉设计采用低氮燃烧技术，按零排放设计安装污水处理装置等，具有大机组、低能耗的明显优势。因此，广东惠州平海发电厂有限公司未来具有较好的预期收益。

粤电集团持有广东惠州平海发电厂有限公司45%的股权，是其第一大股东，同时，根据广东惠州平海发电厂有限公司章程规定，公司董事会由7名成员构成，其中粤电集团推荐4名，对于董事会具有绝对控制力，总经理亦由粤电集团推荐提名，负责日常经营管理。因此，粤电集团对广东惠州平海发电厂有限公司实施控制。

因此，考虑到广东惠州平海发电厂有限公司未来具有较好的预期收益，将其纳入本次交易范围，是符合上市公司及其全体股东利益的。

5、取得相应许可或相关主管部门批复的情况

广东惠州平海发电厂有限公司已取得立项和环保批复，具体如下：

	文件	文号
立项批复	国家发展改革委关于广东省平海电厂新建工程项目核准的批复	发改能源〔2008〕2610
环保批复	关于广东平海电厂一期工程环境影响报告书的批复	环审〔2008〕85号

广东惠州平海发电厂有限公司建设完成后，需办理环评验收、电力业务许可证、排污许可证、取水许可证。由于目前仍处于建设期，上述批复及许可将在项目建成投产后开始办理。

国土资源部于2006年8月14日下发《关于广东省粤电平海电厂建设用地预审意见的复函》（国土资预审字〔2006〕195号），同意项目用地预审。由于项目在建，土地所有权证正在办理过程中。广东惠州平海发电厂有限公司已取得办公用地的房屋所有权证，待取得厂区用地的土地所有权证后办理相关房屋所有权证。

（六）广东粤电云河发电有限公司

1、基本情况

公司名称：	广东粤电云河发电有限公司
企业性质：	有限责任公司
成立日期：	2009年9月21日
注册资本：	70,000万元
法定代表人：	姚纪恒
注册地址：	云浮市云城区河口街光明路72号
联系地址：	云浮市云城区河口街光明路72号
邮政编码：	527328
电话号码：	（0766）8228280
传真号码：	（0766）8228280
营业执照注册号：	445300000009593
税务登记证号：	445301694759440（国税）445302694759440（地税）
组织机构代码：	69475944-0
经营范围：	电力工程技术服务和咨询

2、股权演变

广东粤电云河发电有限公司成立于2009年9月21日，是一家由粤电集团和云浮市运达投资控股有限公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为70,000万元，粤电集团和云浮市运达投资控股有限公司分别持有广东粤电云河发电有限公司90%和10%的股权，各股东均以现金出资。

广东粤电云河发电有限公司设立至今未发生股权变更事项。

截至本预案出具之日，广东粤电云河发电有限公司的股权结构如下：

3、业务及财务状况

广东粤电云河发电有限公司项目执行概算总投资264,942万元，截至评估基准日，实际完成投资201,197万元，已完成投资额占执行概算投资额的75.94%。公司目前注册资本为70,000万元，实收资本已全部到位，账面短期借款14.51亿元，按照项目执行概算总投资尚需投入约5亿元，后续需要增加的资金主要由广东粤电云河发电有限公司根据需要自筹解决，截至评估基准日，两台发电机组土建及设备安装等主体工程已经基本完成，正处于调试阶段，预计2010年下半年投产。

广东粤电云河发电有限公司最近一年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

财务指标	2010年1-6月	2009年度
营业收入	-	-
利润总额	-1,169	-1,306
净利润	-877	-1,008
	2010/6/30	2009/12/31
资产总计	221,842	157,233
负债合计	153,727	137,240
股东权益	68,115	19,992

注：2010年上半年的财务数据未经审计。

广东粤电云河发电有限公司最近一年及一期出现亏损主要是由于项目仍处于建设期，尚未投产。

4、竞争优势

广东粤电云河发电有限公司是粤电集团在云浮地区建设的系列电厂之一，在机组参数、节能降耗水平等方面较前期机组进一步提升的同时，能充分利用前期项目的资源整合优势，降低机组建设和运营成本，提高公司竞争力。其最近一年及一期出现亏损主要是由于项目仍处于建设期，未来具有较好的盈利能力，因此将该公司纳入本次交易范围。

5、取得相应许可或相关主管部门批复的情况

广东粤电云河发电有限公司已取得立项和环保批复，具体如下：

	文件	文号
立项批复	关于广东云浮电厂C厂2×30万千瓦“生大压小”循环流化床燃煤发电工程项目核准的批复	发改能源〔2008〕827号
环保批复	国家环保总局关于云浮发电厂2×30MW（CFB）上大压小燃煤电厂工程环境影响报告书的批复	环审〔2007〕551号

广东粤电云河发电有限公司建设完成后，需进一步办理环评验收、电力业务许可证、排污许可证、取水许可证等正常运营所需批复及许可。由于目前仍处于建设期，上述批复及许可将在项目建成投产后开始办理。

国土资源部于2007年4月28日下发《关于云浮电厂三期工程2×300MW（CFB）“生大压小”燃煤电厂项目建设用地预审意见的复函》（国土资预审字〔2007〕104号），同意项目用地。由于项目在建，土地使用权证正在办理过程中。广东粤电云河发电有限公司将在取得土地使用权证后办理房屋所有权证。

（七）广东国华粤电台山发电有限公司

1、基本情况

公司名称：	广东国华粤电台山发电有限公司
企业性质：	有限责任公司
成立日期：	2001年03月28日
注册资本：	270,000万元
法定代表人：	秦定国
注册地址：	广东省台山市铜鼓湾
联系地址：	广东省台山市铜鼓湾
邮政编码：	527228
电话号码：	（0750）5275831
传真号码：	（0750）5277678
营业执照注册号：	440781000023970
税务登记证号：	440781728402970（国税）440781728402970（地税）
组织机构代码：	72784029-7
经营范围：	台山电厂投资、建设、生产、电量销售、综合利用；房地产开发、办公设备、技术咨询、服务和培训，信息服务及市场开发等

2、股权演变

国华粤电台山发电有限公司成立于2001年3月28日，是一家由北京国华电力有限责任公司和广东省电力集团公司共同投资设立的有限责任公司，注册资本为500万元，北京国华电力有限责任公司和广东省电力集团公司分别持有国华粤电台山发电有限公司80%和20%的股权，各股东均以现金出资。

2001年，原广东省电力集团公司分立为广东广电集团有限公司和广东省粤电资产经营有限公司，原广东省电力集团公司持有的国华粤电台山发电有限公司20%的股权划归广东省粤电资产经营有限公司。广东省粤电资产经营有限公司成为国华粤电台山发电有限公司的股东。

2003年2月，国华粤电台山发电有限公司注册资本由500万元增加至31,750万元，各股东同比例增资。其中，国华电力货币出资5,000万元、债权转增股本2亿元，广东省粤电资产经营有限公司以债权转增资本0.625亿元。

2003年5月，广东省粤电资产经营有限公司更名为粤电集团。

2003年，国华粤电台山发电有限公司注册资本由3.175亿元变更为12.425亿元，各股东同比例增资，并均以现金出资。

2004年，国华粤电台山发电有限公司注册资本由12.425亿元增加至17亿元，各股东同比例增资，并均以现金出资。

2005年2月，神华集团有限责任公司改制重组，中国神华能源股份有限公司A股上市，北京国华电力有限责任公司注入中国神华能源股份有限公司，中国神华能源股份有限公司变更为国华粤电台山发电有限公司股东。

2006年8月，国华粤电台山发电有限公司注册资本由17亿元增加至25.875亿元，各股东同比例增资，并均以现金出资。

2006年，国华粤电台山发电有限公司注册资本由25.875亿元增加至27亿元，各股东同比例增资，并均以现金出资。

公司成立至本预案出具之日，广东国华粤电台山发电有限公司的股权结构没有发生变化，股权结构如下：

3、业务及财务状况

广东国华粤电台山发电有限公司目前拥有5×60万千瓦的亚临界燃煤机组，分别于2003年12月、2004年4月、2006年1月、2006年2月和2006年10月投入商业运营。

广东国华粤电台山发电有限公司最近三年及一期的业务经营情况如下：

	2010年1-6月	2009年	2008年	2007年
核定上网电量（亿千瓦时）	162.68	180.10	182.06	181.18
发电量（亿千瓦时）	100.24	182.58	180.13	192.61
上网电量（亿千瓦时）	94.60	171.36	168.82	182.08
利用小时数（小时）	3,341	6,086	6,004	6,420

注：2010年上半年的核定上网电量数据为2010年全年的核定上网电量。

广东国华粤电台山发电有限公司最近三年及一期的主要财务指标如下：

单位：万元

	2010年1-6月	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	398,146	727,719	674,589	690,551
利润总额	98,082	201,776	91,073	204,925
净利润	73,561	150,577	67,923	136,750
	2010/6/30	2009/12/31	2008/12/31	2007/12/31
资产总计	1,526,596	1,447,266	1,267,090	1,131,602
负债合计	1,122,633	981,344	890,614	800,428
股东权益	403,963	465,922	376,476	331,174

注：2010年上半年的财务数据未经审计。

4、竞争优势

广东国华粤电台山发电有限公司具有机组利用率高、燃料供应稳定且成本较低的明显优势，该公司是南方电网中最大的火力发电厂，也是“西电东送”向广东省送电线路上的一个重要支撑电厂，机组利用率明显高于同网平均水平。同时，公司的燃料供应稳定，已建成专门煤码头，确保将中国神华能源股份有限公司的煤炭从黄骅港直接运至电厂，并降低运输成本。

粤电集团持有广东国华粤电台山发电有限公司20%的股权，为参股公司。2007年度至2009年度，粤电集团从广东国华粤电台山发电有限公司获得的分红分别为24,615万元、12,226万元、27,104万元，取得丰厚的投资回报。该公司未来仍具备较好的盈利能力，因此，将广东国华粤电台山发电有限公司纳入本次交易范围有利于提高上市公司盈利能力，符合广大股东的利益。

5、取得相应许可或相关主管部门批复的情况

广东国华粤电台山发电有限公司已取得立项、环保和行业准入的相关许可和批复，并已完成环保验收。

	文件	文号
立项批复	关于审批广东台山电厂工程可行性研究报告的请示的通知	计基础〔2002〕956号
	关于审批广东台山电厂3、4、5号机组可行性研究报告的请示的通知	发改能源〔2004〕478号
环保批复	关于广东台山电厂环境影响报告书重新审核意见的复函	环审〔2001〕94号
	关于台山电厂一期工程5号机组环境影响报告书审查意见的复函	环审〔2003〕279号
环保验收	国家环境保护总局出具的验收意见（1、2号机组）	环验〔2005〕044号
	国家环境保护总局出具的验收意见（3、4、5号机组）	环验〔2007〕069号
行业准入	电力业务许可证	1862606-00030

广东国华粤电台山发电有限公司的土地均已取得土地使用权证，尚有21处总面积4.14万平方米的房屋尚未办理所有权证，截至2010年6月30日，上述房屋账面值4,920万元，预估值9,449万元，房屋所有权证正在办理过程中。

二、目标资产的预估值

截至评估基准日，本次交易目标资产预估值合计60.52亿元，具体情况如下：

单位：万元

目标公司	总资产账面值	总资产预估值	粤电集团持股净资产帐面值	粤电集团持股净资产预估值	总资产增值率	净资产增值率
深圳市广前电力有限公司	318,979	457,030	75,072	157,938	43.28%	110.38%
广东惠州天然气发电有限公司	336,414	476,300	49,896	98,856	41.58%	98.13%
广东粤电石碑山风能开发有限公司	58,066	63,816	9,370	11,670	9.90%	24.55%
广东粤电云浮发电厂有限公司	64,433	78,891	36,501	52,797	22.44%	44.64%
广东惠州平海发电厂有限公司	692,075	747,838	39,994	65,087	8.06%	62.74%
广东粤电云河发电有限公司	221,842	235,928	61,304	74,952	6.35%	22.26%
广东国华粤电台山发电有限公司	1,526,596	1,842,045	80,793	143,882	20.66%	78.09%
合计	-	-	352,930	605,183	-	71.47%

由于审计、评估工作未完成，目标资产经审计的历史财务数据、资产评估结果以及经审核的盈利预测数据将在《发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中予以披露。

（一）本次交易目标资产预估方法

本次采用资产基础法（成本法）对7家目标公司在评估基准日时的股权价值进行预估。本次预估引起预估增减值的主要资产包括房屋建筑物、机器设备、土地、在建工程。

1、房屋建筑物

房屋建筑物预估值=重置全价×成新率

重置全价=建安综合造价+前期费用及其他费用+资金成本

建筑安装工程造价包括：定额直接费、其他直接费、间接费、保险费、利润、税金等。建筑安装工程费用主要根据《电力建设工程概算定额》、《电力建设工程概算定额》（2006年版）计算。

电力类房屋建筑物工程前期及其他费用取费的计取标准主要执行《火力发电工程建设预算编制与计算标准》（2007年）等文件，包括项目建设管理费、项目建设技术服务费等。

资金成本即建设期投入资金的贷款利息，根据电力建设合理建设工期按和利率计算。

按照建《房屋建筑物的经济使用寿命、现场勘察情况预计房屋建筑物尚可使用年限，并进而计算其成新率。

2、机器设备

机器设备预估值=重置全价×成新率

机器设备重置全价由