股票简称：上海电力　　股票代码：600021

上海电力股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订版）

上海电力股份有限公司
2011年10月

公司声明

1、公司及董事会全体成员保证本预案内容真实、准确、完整，并确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2、本次非公开发行A股股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行A股股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

3、本预案是公司董事会对本次非公开发行A股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

4、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

1、本次非公开发行股票的相关事项已经公司2011年第二次临时董事会及2011年第四次临时董事会审议通过。

2、《上海电力股份有限公司非公开发行A股股票预案（修订版）》补充了上海电力拟购买的禾曦能投公司相应股权的资产评估结果、禾曦能投公司的盈利预测，以及董事会关于资产定价合理性的讨论和分析。

3、本次发行的发行对象为不超过十名特定投资者，范围包括公司控股股东中电投集团以及证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合中国证监会规定和公司认定条件的法人、自然人或其他合格投资者。

除中电投集团外，在获得本次发行的核准文件后，公司董事会将根据股东大会授权和中国证监会相关规定，与主承销商协商确定其他发行对象。

中电投集团以不少于25亿元的现金认购本次发行的股票，相应认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让；其他投资者认购的本次发行的股份自发行结束之日起12个月内不得转让。

4、本次非公开发行股票的定价基准日为公司2011年第二次临时董事会决议公告日，即2011年7月28日。本次发行价格将不低于定价基准日前20个交易日公司股票交易均价的90%，不低于5.21元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股或转增股本等除权、除息事项，本次发行价格的下限亦将作相应调整。

5、本次非公开发行股票的数量不超过180,000万股。董事会将提请股东大会授权董事会根据发行时竞价结果等实际情况，与本次发行的主承销商协商确定最终发行价格和发行数量。若公司在本次发行的定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除息、除权事项，本次发行股票数量将作相应调整。

6、本次拟收购的标的资产的审计、评估及盈利预测工作均已完成，相关资产评估结果已经国有资产监督管理部门备案。根据中企华评估出具的《评估报告》（中企华评报字〔2011〕第1262号），本次拟收购标的资产的评估值为88.55亿元。根据信永中和会计师对标的资产出具的《盈利预测审核报告》（XYZH/2010A9056-9），预计禾曦能投公司2011年度（自2011年7月-12月）归属于母公司所有者的净利润为44,424.70万元。

7、本次非公开发行股票相关事项尚待公司股东大会批准、国务院国资委批准以及中国证监会核准后方可实施。

释　义

在本预案中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、发行人、上海电力	指	上海电力股份有限公司
本次发行、本次非公开发行	指	本次公司以非公开发行的方式，向包括中电投集团在内的不超过十名特定对象发行不超过180,000万股人民币普通股的行为
中电投集团、控股股东	指	中国电力投资集团公司
中国电力	指	中国电力国际发展有限公司
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
中核集团	指	中国核工业集团公司
中电投核电	指	中电投核电有限公司
禾曦能投公司、标的公司	指	上海禾曦能源投资有限公司
江苏核电	指	江苏核电有限公司
秦山三期	指	秦山第三核电有限公司
秦山二期	指	核电秦山联营有限公司
核电项目公司	指	江苏核电、秦山三期、秦山二期
上海电力与中电投集团之《股份认购协议》	指	《中国电力投资集团公司与上海电力股份有限公司之关于上海电力股份有限公司非公开发行股票之认购协议》
上海电力与中电投集团之《股权转让协议》	指	《中国电力投资集团公司与上海电力股份有限公司之股权转让协议》
上海电力与中电投集团之《盈利预测补偿协议》	指	《中国电力投资集团公司与上海电力股份有限公司之盈利预测协议》
《评估报告》	指	《中国电力投资集团公司拟向上海电力股份有限公司转让其持有的上海禾曦能源投资有限公司部分股权项目评估报告》（中企华评报字〔2011〕第1262号）
定价基准日	指	公司2011年第二次临时董事会决议公告日，即2011年7月28日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
保荐机构、主承销商	指	国泰君安证券股份有限公司
中企华评估	指	北京中企华资产评估有限公司
信永中和会计师	指	信永中和会计师事务所有限公司
元	指	人民币元

由于四舍五入的原因，本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在一定差异。

第一节　本次非公开发行股票方案概要

一、发行人基本信息

中文名称：	上海电力股份有限公司
英文名称：	Shanghai Electric Power Company Limited
公司住所：	上海市中山南路268号
法定代表人：	王运丹
设立时间：	1998年6月4日
企业注册号：	310000400195188
经营范围：	电力的开发、建设、经营及管理等
股票简称：	上海电力
股票代码：	600021.SH
股票上市地：	上海证券交易所
联系人：	周金发
联系电话：	021-23108718或23108800转
电子邮件：	sepco@shanghaipower.com

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、低碳清洁能源已成为我国电力行业优先鼓励的发展方向之一

电力作为国民经济的基础产业之一，与经济发展密切相关。我国电力行业目前以火电为主，火电行业的主要原料为燃煤。近年来我国煤炭价格波动幅度较大，对火电的发展造成了一定的影响。同时，我国已成为世界能耗大国，碳排放量居世界第一，我国政府在哥本哈根气候峰会前承诺2020年单位GDP碳排放量在2005年的基础上减少40%-45%。在保障能源供应、保持经济发展的前提下，发展多种清洁能源，使能源结构多元化，已成为我国电力行业的发展方向。

核电是重要的绿色低碳能源之一，当前技术已较为成熟，运行比较稳定，容量大，碳排放基本为零，且具有成本优势，具备产业化发展的条件。在确保安全的基础上发展核电，有利于缓解我国未来将面临煤炭资源短缺的局面，减少碳排放，同时满足电力需求增长，保障能源供应。在电力负荷较高、煤炭运输压力较大的华东地区，核电的经济性更显突出。本次交易完成后，公司将涉足核电产业经营，符合国家发展低碳清洁能源的战略。

2、符合中电投集团的发展规划

中电投集团为本公司的控股股东、实际控制人，系我国五大发电集团之一。中电投集团具有较强的规模优势，是全国唯一同时拥有水电、火电、核电、新能源资产的综合性能源集团，是国家三大核电开发建设运营商之一。截至2010年底，中电投集团拥有电力装机容量7,072万千瓦，在全部装机容量中清洁能源占比约30%，居五大发电集团第一位。

为优化内部资源配置，增强企业的核心竞争力，推动上市公司可持续发展，进而推动中电投集团的结构调整和发展方式转变，中电投集团拟加快资本运作和重组步伐，推进区域资产、产业集群或专业板块资产整体上市。通过资产置换、注资、股权融资等多种资本运作手段，积极筹集发展所需资本金，实现中电投集团整体资产规模、产能、效能的快速增长和产业链战略布局的优化配置，提高所属上市公司在资本市场的地位，扩大中电投集团在境内外资本市场的影响力。

3、顺应公司调整资产结构、改善盈利能力的需要

近年来，随着国家工业化和城镇化进程的持续发展，对电力等基础能源的需求始终保持平稳增长，但行业竞争不断加剧。本公司地处华东地区，主要从事火力发电业务，具有地域发展优势，是上海地区最大的电力生产企业之一。

尽管公司已经拥有良好的技术装备积累和管理基础，具备一定的抗风险能力，但随着国家大力推进能源结构调整和发展低碳清洁能源的战略，新上火电项目数量有限；同时，由于近年来燃料价格持续上涨，增加了公司的生产经营压力；国家货币政策调整也相应增加了公司日常运营和在建项目的资金成本，需要进行资产结构和盈利结构的调整。

公司本次拟收购资产的经营状况良好。本次交易完成后，公司将进一步扩大业务规模，增加区域市场份额，提高公司盈利水平，同时，有利于公司优化电力资产结构，增强抵御经营风险的能力，提升核心竞争力，保证公司未来的可持续发展。

（二）本次非公开发行的目的

1、增强公司经营实力，保持区域领先地位

公司拟通过本次发行募集资金收购中电投集团持有的禾曦能投公司的全部股权（禾曦能投公司的主要资产为江苏核电30%的股权、秦山三期20%的股权和秦山二期6%的股权），并补充公司流动资金不超过5亿元。江苏核电、秦山三期和秦山二期是我国发展安全、环保核电能源的重要代表，在工程设计、资产质量以及运营管理等方面，都处于同类型机组前列。

公司通过本次发行收购上述核电资产，符合国家相关产业政策和公司发展方向，具有良好的经济效益和社会效益。本次收购完成后，公司同时拥有火电和核电资产，形成了传统能源与高效清洁能源并存的多元化结构，顺应了行业发展方向；同时，优质核电资产的注入将有效提升公司业绩和公司市场地位。本次交易将从能源结构、业务规模和资产质量等多个方面优化或增强公司经营实力，使公司在区域未来发展中始终处于领先地位。

2、改善资产结构，着眼长期发展

近年来，伴随着生产规模的扩张，公司资产负债率逐年升高：截至2011年6月30日，公司的资产负债率（合并报表）为72.88%，较高的资产负债率对公司带来了一定的财务成本压力。通过本次非公开发行，一方面能够直接促进公司业务更快、更好发展，缓解资金压力，另一方面可以降低资产负债率，降低偿债风险，为公司后续债务融资提供良好的保障，进而满足新建项目的资金需求。公司将着眼长期发展，营造更广阔的业务发展空间。

三、本次非公开发行方案概要

（一）本次发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式

本次发行的A股股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准后六个月内择机发行。

（三）发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为不超过十名特定投资者，范围包括公司控股股东中电投集团以及证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合中国证监会规定和公司认定条件的法人、自然人或其他合格投资者。证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象。

除中电投集团外，在获得本次发行的核准文件后，公司董事会将根据股东大会授权和中国证监会相关规定，与主承销商协商确定其他发行对象。

长江电力为持有公司5%以上股份的股东，可能参与认购公司本次非公开发行的股票。

所有发行对象均以现金认购本次发行的A股股票。其中，中电投集团将以不少于25亿元的现金认购本次发行的股票。

（四）发行数量

本次发行A股股票的数量不超过180,000万股，其中，中电投集团以不少于25亿元的现金认购本次发行的股票。在该范围内，董事会将提请股东大会授权董事会根据市场情况与主承销商协商确定最终发行数量。若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生除权、除息等事项，本次发行股票数量上限将作相应调整。

（五）发行价格及定价原则

本次发行的定价基准日为公司2011年第二次临时董事会决议公告日（2011年7月28日）。本次发行价格下限为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即5.21元/股。

定价基准日前20个交易日股票交易均价=定价基准日前20个交易日股票交易总额/定价基准日前20个交易日股票交易总量。若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除权、除息事项，本次发行价格下限将相应调整。

在此基础上，本次发行价格将在公司取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照证监会相关规定，根据竞价结果与本次发行的主承销商协商确定。

中电投集团不参与本次发行的询价，认购价格与本次发行其他特定投资者的认购价格相同。

（六）锁定期及上市安排

中电投集团认购的本次发行的股份自发行结束之日起36个月内不得转让；本次发行对象中的其他投资者认购的本次发行的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让。

本次发行的股票在限售期满后，在上海证券交易所上市交易。

（七）募集资金数量及用途

本次发行募集资金拟首先以88.55亿元用于收购中电投集团持有的禾曦能投公司的全部股权（禾曦能投公司的主要资产为江苏核电30%的股权、秦山三期20%的股权和秦山二期6%的股权），其次用于补充公司流动资金不超过5亿元，预计募集资金总额不超过93.55亿元（含发行费用）。禾曦能投公司的全部股权价值评估结果已经国有资产监督管理部门备案。

本次发行的实际募集资金净额不足上述股权收购拟投入的部分，公司将通过自筹资金解决。

（八）本次发行前的滚存利润安排

本次发行完成后，公司新老股东共同享有公司本次发行前滚存的未分配利润。

（九）本次发行决议的有效期

本次非公开发行股票方案的有效期为自公司股东大会审议通过本次非公开发行 股票议案之日起12个月。

四、本次发行是否构成关联交易

公司控股股东中电投集团拟以现金认购公司本次非公开发行的股票，该行为构成与本公司的关联交易。

本次发行募集资金88.55亿元拟用于收购中电投集团持有的禾曦能投公司的全部股权，该行为亦构成与本公司的关联交易。

长江电力可能参与认购公司本次非公开发行的股票，如果长江电力认购本次发行的股票，则该认购事项涉及关联交易。

本公司独立董事已对本次发行涉及关联交易的事项发表了独立意见如下：

①、本次非公开发行符合国家法律、法规和其他规范性文件的规定，为公司的后续发展提供资金保障。公司拟用本次非公开发行募集的资金购买中电投集团持有的上海禾曦能源投资有限公司的全部股权，以及补充公司流动资金，有助于拓宽公司业务经营范围，降低经营风险，提高公司盈利能力，符合公司和全体股东的利益，没有损害中小股东的利益；中电投集团认购公司非公开发行的股票有利于提升公司市场形象和维护股价稳定。

（下转D7版）

证券简称：上海电力　　证券代码：600021　　编号：临2011-31

上海电力股份有限公司2011年第四次临时董事会决议公告暨关于召开2011年第二次临时股东大会的通知

上海电力股份有限公司（以下简称"公司"）2011年第四次临时董事会会议，于2011年10月26日在上海召开。应到董事13名，实到董事12名，王宏董事委托孙基董事行使表决权。会议由董事长王运丹先生主持，公司监事会成员及部分高管人员列席了会议。本次会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经出席本次会议的董事一致同意，形成决议如下：

一、同意公司关于对本次非公开发行A股股票发行方案进一步补充的议案

该议案涉及公司与控股股东中国电力投资集团公司的关联交易，王运丹、柳光池、孙基、王振京、赵风云、徐杨、徐立红7名董事回避表决。

鉴于中国长江电力股份有限公司可能参与认购公司本次非公开发行股票，可能涉及关联交易，王宏董事提出在审议该议案时回避表决。

经审议，公司拟非公开发行A股股票，具体的发行方案如下：

（一）本次发行股票的种类和面值

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行的A股股票全部采取向特定对象非公开发行的方式，在中国证监会核准后六个月内择机发行。

（三）发行对象及认购方式

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行的发行对象为不超过十名特定投资者，范围包括公司控股股东中国电力投资集团公司，以及证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、合格境外机构投资者等符合中国证监会规定和公司认定条件的法人、自然人或其他合格投资者。证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象。

除中国电力投资集团公司外，在获得本次发行的核准文件后，公司董事会将根据股东大会授权和中国证监会相关规定，与主承销商协商确定其他发行对象。

中国长江电力股份有限公司可能参与认购公司本次非公开发行股票，中国长江电力股份有限公司为持有公司5%以上股份的股东。

所有发行对象均以现金认购本次发行的A股股票。其中，中国电力投资集团公司将以不少于25亿元的现金认购本次发行的股票。

（四）发行数量

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行A股股票的数量不超过180,000万股。在该范围内，董事会将提请股东大会授权董事会根据市场情况与主承销商协商确定最终发行数量。若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生除权、除息等事项，本次发行股票的数量上限将作相应调整。

（五）发行价格及定价原则

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行的定价基准日为公司2011年第二次临时董事会会议决议公告日（2011年7月28日）。本次发行价格下限为定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的90%，即不低于5.21元/股。

若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本等除权、除息事项，本次发行价格下限将相应调整。

在此基础上，本次发行价格将在公司取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照证监会相关规定，根据竞价结果与本次发行的主承销商协商确定。

中国电力投资集团公司不参与本次发行的询价，认购价格与本次发行其他特定投资者的认购价格相同。

（六）锁定期及上市安排

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行对象认购的股份自本次发行结束之日起12个月内不得转让；中国电力投资集团公司认购的股份自发行结束之日起36个月内不得转让。

（七）募集资金数量及用途

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

本次发行募集资金拟首先用于收购中国电力投资集团公司持有的上海禾曦能源投资有限公司的全部股权，其次用于补充公司流动资金不超过5亿元。预计募集资金总额不超过93.55亿元（含发行费用），其中用于股权收购的募集资金为88.55亿元，用于补充流动资金的募集资金不超过5亿元。

本次发行的实际募集资金净额不足上述股权收购拟投入的部分，公司将通过自筹资金解决。

（八）本次发行前的滚存利润安排

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

同意本次发行完成后，公司新老股东共享公司本次发行前滚存的未分配利润。

（九）本次发行决议的有效期

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

同意本次非公开发行股票方案的有效期为自公司股东大会审议通过本次非公开发行股票议案之日起12个月。

二、同意公司关于本次非公开发行股票预案（修订版）的议案，并提交股东大会审议

该议案涉及公司与控股股东中国电力投资集团公司的关联交易，王运丹、柳光池、孙基、王振京、赵风云、徐杨、徐立红7名董事回避表决。

鉴于中国长江电力股份有限公司可能参与认购公司本次非公开发行股票，可能涉及关联交易，王宏董事提出在审议该议案时回避表决。

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

三、同意公司关于本次募集资金运用的可行性分析报告的议案，并提交股东大会审议

该议案涉及公司与控股股东中国电力投资集团公司的关联交易，王运丹、柳光池、孙基、王振京、赵风云、徐杨、徐立红7名董事回避表决。

鉴于中国长江电力股份有限公司可能参与认购公司本次非公开发行股票，可能涉及关联交易，王宏董事提出在审议该议案时回避表决。

该议案5票同意，0票反对，0票弃权。

四、同意公司关于与中国电力投资集团公司签订附生效条件的《盈利预测补偿协议》的议案，并提交股东大会审议

该议案涉及关联交易，王运丹、柳光池、孙基、王振京、赵风云、徐杨、徐立红7名董事回避表决，6票同意，0票反对，0票弃权。

公司与中国电力投资集团公司拟签订的《盈利预测补偿协议》的主要条款为：

1、补偿测算对象

补偿测算的对象为上海禾曦能源投资有限公司99.97%股权所对应的净利润情况。根据信永中和会计师事务所有限责任公司出具的《盈利预测审核报告》（XYZH/2010A9056-9），预测上海禾曦能源投资有限公司2011年、2012年两个年度的净利润分别为44,424.70万元、62,043.72万元。

2、盈利补偿承诺

若上海禾曦能源投资有限公司2011年度、2012年度的实际净利润数低于会计师事务所出具的《盈利预测审核报告》载明的盈利预测数，本次所收购禾曦能源99.97%的股权对应的净利润与盈利预测数之间的差额部分，即差额部分=《盈利预测中的当年净利润数－实际净利润数》×99.97%，由中国电力投资集团公司在当年的上海禾曦能源投资有限公司专项审核意见（与公司该年度的年度审计报告同时出具）正式出具后的一个月内向公司补足。

3、补偿方式

双方同意，如果发生补偿情形，则中国电力投资集团公司应以现金方式向公司全额补足，并支付至公司指定的银行账户。

4、协议生效、解除和终止

协议自协议双方签章之日起成立，中电投集团与上海电力签订的附生效条件的《股权转让协议》生效时盈利预测补偿协议同时生效。

上述《股权转让协议》解除或终止的，盈利预测补偿协议解除、终止。

六、同意公司关于《2010年备考财务报告》的议案

该议案13票同意，0票反对，0票弃权。

七、同意公司关于《前次募集资金使用情况报告》的议案，并提交股东大会审议

该议案 13票同意，0票反对，0票弃权。

八、同意公司关于《2011年第三季度报告》的议案

该议案 13票同意，0票反对，0票弃权。

九、同意公司关于《内部控制自我评价报告》的议案

该议案13票同意，0票反对，0票弃权。

十、同意公司关于本部组织结构调整方案的议案

该议案13票同意，0票反对，0票弃权。

为进一步加强和完善公司内部管理机构，适应企业发展需要，公司拟优化和调整本部组织结构。调整后公司本部从原先的10个部门调整为15个部门，实行"职能制"的组织模式。调整前后的部门设置情况如下：

现行部门设置	调整后的部门设置
办公室	办公室
计划发展部	计划发展部
人力资源部	人力资源部
财务与产权管理部	财务部
资本市场与股权管理部	证券部（董事会办公室）
内控部（法律事务部合署办公）	政策与法律部（体制改革办公室）
	审计与内控部
生产运营部（安全监督部合署办公）	安全与环境保护监察部
	生产科技部
燃料供应部	燃料管理部
工程部（招标中心合署办公）	工程管理部
	物资与采购部
党群工作部（纪检监察室合署办公）	政治工作部
	工会（委）办公室
	监察部
共10个部门	共15个部门

十一、同意公司关于召开2011年第二次临时股东大会的议案

该议案 13票同意，0票反对，0票弃权。

会议采取现场投票与网络投票相结合的表决方式。A股股东既可以参与现场投票，也可以参加网络投票，同一A股股份只能选择现场投票、网络投票中的一种表决方式。

（一）现场会议开始时间：2011年11月25日（周五）上午9时30分

网络投票时间：2011年11月25日 9:30-11:30，13:00-15:00

（二）现场会议地点：上海久事大厦30层会议中心

上海黄浦区中山南路28号（近东门路）

（三）会议议题

1、审议公司关于符合非公开发行A股股票条件的议案；

2、审议公司关于对本次非公开发行A股股票发行方案进一步补充的议案；

3、审议公司关于本次非公开发行A股股票预案（修订版）的议案；

4、审议公司关于本次募集资金运用的可行性分析报告；

5、审议公司关于本次非公开发行涉及重大关联交易的议案；

6、审议公司关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票相关事宜的议案；

7、审议公司关于与中国电力投资集团公司签署的附生效条件的《股权转让协议》的议案；

8、审议公司关于与中国电力投资集团公司签署附生效条件的《非公开发行股票之认购协议》的议案；

9、审议公司关于与中国电力投资集团公司签署附生效条件的《盈利预测补偿协议》的议案；

10、审议公司关于《前次募集资金使用情况报告》的议案。

四、会出席人员

1、截止2011年11月18日上海证券交易所股票交易结束后，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东。因故不能出席股东大会的股东可以书面委托（样式附后）代理人出席会议和参加表决，或在网络投票时间内参加网络投票。

2、本公司董事、监事及高级管理人员。

五、现场会议登记办法

1、出席股东登记时间：2011年11月21日（周一）

上午9时—11时30分

下午13时30分—16时30分

2、登记地点：上海市长宁区东诸安浜路165弄29号403室（江苏路、镇宁路中间）

3、登记手续：凡符合参会资格的股东请持个人身份证、股东帐户卡、授权委托书、代理人身份证、法人股东单位证明前来办理会议登记手续。未能在现场办理登记手续以及上海市以外的股东，可在填妥《股东大会出席登记表》（样式附后）之后，在会议登记截止日前同相关证明复印件一并传真或邮寄（以收到方邮戳为准）至公司办理登记手续。

4、公司不接受电话登记，并请各位股东不要前往公司办理登记手续。

5、请各位股东务必准确、清晰填写《股东大会出席登记表》所有信息，以便公司登记及联系、邮寄资料。

六、股东参与网络投票的操作流程

1、本次股东大会网络投票起止时间为2011年11月25日9:30-11:30，13:00-15:00

2、投票代码：738021，投票简称：上电投票

3、股东投票的具体操作程序如下：

①输入买入指令；

②输入证券代码738021；

③在委托价格项下填报本次股东大会议案对应申报价格（详见下表），1.00代表议案一，2.00代表议案二，依次类推。本次股东大会议案对应的申报价格为：

①如果股东想一次性表决本次股东大会的所有议案，则表决方法如下：

表决对象	买卖方向	对应的申报价格
本次股东大会所有议案	买入	99.00元

②如果股东想依次表决所有议案，则表决方法如下：

序号	议案	对应申报价格
1	公司关于符合非公开发行A股股票条件的议案	1.00元
2	公司关于对本次非公开发行A股股票发行方案进一步补充的议案（逐项审议子议案）	2.00元
2.01	发行股票的种类和面值	2.01元
2.02	发行方式	2.02元
2.03	发行对象及认购方式	2.03元
2.04	发行数量	2.04元
2.05	发行价格及定价原则	2.05元
2.06	锁定期及上市安排	2.06元
2.07	募集资金数量及用途	2.07元
2.08	发行前的滚存利润安排	2.08元
2.09	本次发行决议的有效期	2.09元
3	公司关于本次非公开发行A股股票预案（修订版）的议案	3.00元
4	公司关于本次募集资金运用的可行性分析报告的议案	4.00元
5	公司关于本次非公开发行涉及重大关联交易的议案	5.00元
6	公司关于提请股东大会授权董事会办理本次非公开发行股票相关事宜的议案）	6.00元
7	公司关于与中国电力投资集团公司签署的附生效条件的《股权转让协议》的议案	7.00元
8	公司关于与中国电力投资集团公司签署附生效条件的《非公开发行股票之认购协议》的议案	8.00元
9	公司关于与中国电力投资集团公司签订附生效条件的《盈利预测补偿协议》的议案	9.00元
10	公司关于《前次募集资金使用情况报告》的议案	10.00元

④在"委托股数"项下输入表决意见

表决意见种类	对应的申报股数
赞成	1股
反对	2股
弃权	3股

⑤买卖方向：均为买入。

⑥确认委托完成。

4、投票操作举例：

①股权登记日持有"上海电力"A股的投资者，对议案一投赞成票，其申报如下：

投票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
738021	买入	1.00元	1股

②如某投资者对议案一投反对票，只要将申报股数改为2股，其他申报内容相同：

投票代码	买卖方向	申报价格	申报股数
738021	买入	1.00元	2股

5、注意事项

①网络投票不能撤单；

②对同一表决事项只能申报一次，多次申报（含现场投票和网络投票）以第一次申报为准；

③股东大会有多项表决事项时，股东仅对某项或某几项进行网络投票的，即视为出席本次股东大会，其所持表决权数纳入出席本次股东大会股东所持表决权数计算，对于该股东未投票或投票不符合《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》规定的，按照弃权处理。

七、其他事项

1、根据监管部门关于规范上市公司股东大会的有关要求，与会股东交通及食宿费用自理。

2、会议联系方式：

联系人：　池济舟、廖文静

联系电话：021-23108718　传真：021-23108717

通讯地址：上海市中山南路268号　上海电力股份有限公司

邮政编码：200010

附件：《股东大会登记表》、《委托书》

特此公告。

上海电力股份有限公司董事会
二〇一一年十月二十七日

按本格式自制、复印均有效。

股东大会出席登记表

自然人股东					
姓　名		性别		股东账号	
身份证号码				持股数量	
国家股、法人股股东					
单位名称				注册号	
法定代表人				股东账号	
身份证号码				持股数量	
拟在会上发言的内容（应与本次大会议题相关）					
本人将于2011年11月25日上午9:30前来参加公司2011年第二次临时股东大会。特此告知。 签字（盖章）：　　日期：					
股东具体联系方式					
姓　名		联系地址			
邮政编码		联系电话			

注：股东在填写以上内容的同时均需同时提供所填信息的有效证明资料复印件，一并传真或邮寄至公司以确认股东资格。按本格式自制、复印均有效。

委　托　书

兹委托　　先生（女士）代表我个人（单位）出席上海电力股份有限公司2011年第二次临时股东大会，并代为行使表决权。

委托人（签名）：　　委托人身份证号码：

委托人持股数：　　委托人股东帐号：

受托人（签名）：　　受托人身份证号码：

委托日期：2011年　　月　　日

证券简称：上海电力　　证券代码：600021　　编号：临2011-32

上海电力股份有限公司2011年第四次临时监事会决议公告

上海电力股份有限公司（以下简称"公司"）2011年第四次临时监事会会议，于2011年10月26日在上海召开。应到监事6名，实到监事2名，谷大可监事、徐庶监事委托王国良监事行使表决权，怀文明监事、张星燎监事委托冯俊杰监事行使表决权。由监事会主席谷大可先生委托监事王国良先生主持会议。本次会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经出席本次会议的监事一致同意，形成决议如下：

一、同意公司关于《2011年第三季度报告》的议案

该议案6票同意，0票反对，0票弃权。

二、同意公司关于《内部控制自我评价报告》的议案

该议案 6票同意，0票反对，0票弃权。

特此公告。

上海电力股份有限公司监事会
二〇一一年十月二十七日

证券简称：上海电力　　证券代码：600021　　编号：临2011-33

上海电力股份有限公司非公开发行股票涉及重大关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要内容提示：

1、交易内容

上海电力股份有限公司（以下简称"上海电力"、"本公司"、"公司"）拟向特定对象非公开发行A股股票，发行对象包括本公司控股股东中国电力投资集团公司（以下简称"中电投集团"）以及其他合法投资者在内的不超过十名特定投资者（以下简称"本次发行"）。本次发行股票数量合计不超过180,000万股，其中，中电投集团拟以不少于25亿元的现金认购本次发行的股票。

上海电力本次发行募集资金拟首先以88.55亿元用于收购中电投集团持有的上海禾曦能源投资有限公司（以下简称"禾曦能投公司"）的全部股权，其次用于补充公司流动资金不超过5亿元。

鉴于中国长江电力股份有限公司可能参与认购公司本次非公开发行股票，可能涉及关联交易。

2、关联方回避事宜

公司已于2011年7月28日、2011年10月26日分别召开2011年第二次临时董事会会议、2011年第四次临时董事会会议，审议并通过了与本次发行及关联交易相关的议案，关联董事已回避了表决。

3、本次非公开发行对公司的影响。

公司拟通过本次发行募集资金收购中电投集团持有的禾曦能投公司的全部股权，并补充公司流动资金不超过5亿元。江苏核电有限公司、秦山第三核电有限公司和核电秦山联营有限公司（以下分别简称"江苏核电"、"秦山三期"、"秦山二期"，合称"核电项目公司"）是我国发展安全、环保核电能源的重要代表，在工程设计、资产质量以及运营管理等方面，都处于同类型机组的前列。

本次交易将从能源结构、业务规模、资产质量等多个重要方面优化或增强公司经营实力，使公司在电力行业的未来发展中始终处于优势地位。通过本次非公开发行，一方面能够直接促进公司业务更快、更好发展，缓解资金压力，另一方面可以有效改善公司资本结构，降低资产负债率，降低财务费用，降低偿债风险，为公司后续债务融资提供良好的保障，满足新建项目的资金需求。公司将着眼长期发展，营造更广阔的业务发展空间。

本次关联交易不会导致公司控制权发生变化。上述收购作为本次关联交易的一部分，实施完成后，公司的总资产和净资产将有所增加，公司资产结构得到优化，同时，公司的净利润、每股收益、资产质量和盈利能力将得到较大提高，竞争实力得到增强。

4、本次关联交易尚须获得本公司股东大会的批准，与该关联交易有利害关系的关联股东将在股东大会上对关联议案回避表决并放弃对关联议案的投票权；本次发行方案及本次关联交易尚需取得国务院国有资产监督管理委员会（以下简称"国务院国资委"）、中国证券监督管理委员会（以下简称"证监会"）等有权部门的批准或核准。

本次发行涉及的关联交易情况如下：

一、中电投集团认购本次非公开发行股票

（一）关联交易概述

本次非公开发行股票数量不超过180,000万股，募集资金总额不超过93.55亿元，其中，中电投集团以不少于25亿元的现金认购本次发行的股票。

本次非公开发行涉及向公司控股股东中电投集团发行股票，因而本次非公开发行构成关联交易。

本次非公开发行的相关议案还需报经公司股东大会审议，并报经中国证监会核准。

（二）关联方基本情况

1、基本情况

中电投集团为本公司实际控制人、控股股东，基本情况如下：

公司名称：	中国电力投资集团公司
注册地：	北京市西城区金融街28号院3号楼
法定代表人：	陆启洲
设立时间：	2003年3月31日
注册资本：	120亿元
经营范围：	实业投资管理；电源的开发、投资、建设、经营及管理；组织电力（热力）生产、销售；电能设备的成套、配套、监造、运行及检修；电能及配套设备的销售；工程建设与监理；招投标代理；电力及相关技术的科技开发；电力及相关业务的咨询服务等。

2、主要财务数据

中电投集团最近一年简要财务报表如下（经审计）：

①合并资产负债表主要数据

单位：万元

项　目	2010年12月31日
资产总计	44,339,335.45
负债合计	37,623,701.45
所有者权益合计	6,715,634.00
其中：归属于母公司所有者权益	3,193,477.07

②合并利润表主要数据

单位：万元

项　目	2010年
营业总收入	12,704,010.43
营业总成本	12,643,403.15
营业利润	267,323.76
净利润	325,820.63
归属于母公司所有者的净利润	155,047.17

③合并现金流量表主要数据

单位：万元

项　目	2010年
经营活动产生的现金流量净额	1,264,608.45
投资活动产生的现金流量净额	-5,578,284.39
筹资活动产生的现金流量净额	4,427,512.86
现金和现金等价物增加额	116,538.71

（三）关联交易的定价政策及依据

中电投集团认购本次非公开发行股票的价格不低于定价基准日前20个交易日上海电力股票交易均价的90%，即每股不低于5.21元。如果认购协议签署日至本次非公开发行的