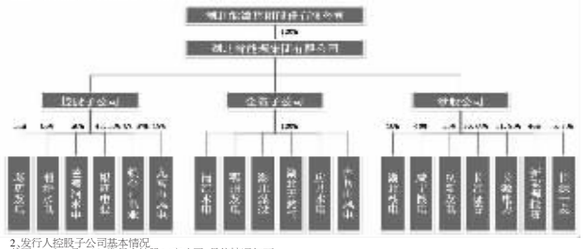
（上接D25版）

截至本募集说明书摘要签署日，发行人主要对外投资情况如下图所示：



2、发行人控股子公司基本情况

截至2011年6月30日，发行人控股24家公司，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本（元）	注册地	主营业务	持股比例（%）	截至2011年6月30日总资产（万元）	截至2011年6月30日归属于母公司所有者权益（万元）	2011年上半年度归属于母公司的净利润（万元）	2010年度归属于母公司的净利润（万元）
1	湖北省能源集团有限公司	2005年4月30日	4,800,000,000	武汉市	能源投资开发	100.00	2,907,499.85	831,932.56	25,951.87	99,153.67
2	湖北清江水电开发有限责任公司	1995年9月26日	2,400,000,000	宜昌市	水电开发	100.00	1,524,546.28	299,303.13	13,323.96	54,736.05
3	湖北能源集团鄂州发电有限公司	2000年12月22日	1,000,000,000	鄂州市	火电开发	100.00	378,697.25	53,459.83	-2,733.68	-14,964.72
4	湖北能源集团葛洲坝电力有限责任公司	2006年4月6日	1,000,000,000	鄂州市	电力工程建设、电力生产及相关业务	51.00	383,292.44	79,230.62	-8,058.13	-17,278.38
5	湖北能源集团房县水利水电发展有限公司	2007年6月1日	40,000,000	十堰市	水电开发	100.00	78,077.21	3,997.09		-0.54
6	湖北宣恩洞坪水电有限责任公司	2001年12月18日	200,000,000	恩施州	水电开发	50.00	73,851.18	26,303.84	1,424.16	3,972.88
7	湖北省谷城银隆电业有限公司	1994年9月25日	178,734,800	襄樊市	水电开发	42.10	33,009.97	7,946.85	-257.47	1,215.75
8	湖北省九宣山风力发电有限责任公司	2003年9月25日	24,000,000	咸宁市	风力开发及生产运营管理	48.00	13,313.80	1,834.35	-293.22	83.55
9	湖北省天然气发展有限公司	2009年6月1日	100,000,000	武汉市	天然气开发	100.00	34,797.46	9,710.60	-117.39	-163.77
10	湖北能源集团齐岳山风电有限公司	2009年4月8日	100,000,000	利川市	风电开发	100.00	32,360.90	10,430.27	435.63	-5.36
11	湖北清江物业有限责任公司	1996年9月20日	50,000,000	宜昌市	物业管理等	100.00	6,932.08	5,806.19	403.62	-423.69
12	湖北清江工程咨询有限公司	1996年10月25日	6,000,000	宜昌市	建设工程项目管理；工程建设监理；工程造价咨询；工程招标代理等	100.00	808.29	613.2	6.63	105.91
13	湖北葛店开发区顺鑫有限责任公司	1998年3月24日	3,492,000	鄂州市	粉煤灰回收利用	100.00	2,207.04	392.1	-3.51	-6.51
14	湖北能源集团鄂东天然气有限公司	2009年7月27日	120,000,000	武汉市	天然气开发	51.00	16,332.42	11,981.24	-15.81	-
15	宜昌清江工程试验检测有限公司	2006年8月17日	800,000	宜昌市	建设工程质量检测	100.00	67.76	64.66	-0.10	45.16
16	湖北锦金山电业发展有限责任公司	1996年9月16日	70,598,000	宜昌市	水电开发	57.97	26,601.56	3,797.79	-32.13	340.33
17	湖北芭蕉河水电开发有限责任公司	1999年12月28日	100,000,000	恩施州	水电开发	66.00	37,611.00	7,951.89	-128.29	240.24
18	湖北清能有限责任公司	1994年12月27日	74,800,000	宜昌市	电力生产、机电维修加工	100.00	14,735.90	14,271.02	897.46	373.35
19	巴东柳树坪发电有限责任公司	2006年7月5日	40,000,000	恩施州	水电开发	100.00	8,182.29	5,728.32	422.49	526.68
20	湖北清江饮用水有限责任公司	2002年12月20日	2,010,000	宜昌市	饮用水制售	100.00	100.62	100.27	0.25	3.33
21	湖北枝城煤炭物流有限公司	2009年12月4日	5,000,000	宜都市	港口、物流	90.00	2,000.00	500		-0.10
22	湖北省煤炭投资开发有限公司	2005年6月16日	183,000,000	武汉市	煤炭投资	100.00	136,910.82	20,984.97	146.11	212.41
23	石首市天然气有限公司	2011年1月28日	20,000,000	石首市	天然气	100.00	1,002.12	1,000.00		-
24	湖北能源光谷热力有限公司	2011年5月30日	20,000,000	武汉市	能源系统研发	100%	2,000.00	2,000.00		-

注：宜昌清江工程试验检测有限公司已进入清算程序。

3、发行人主要参股公司情况

截至2011年6月30日，发行人主要参股公司如下：

序号	公司名称	注册资本（元）	注册地	主营业务	持股比例（%）
1	长江证券股份有限公司	2,371,233,839	武汉市	证券业	10.69
2	国电长源电力股份有限公司	554,142,040	武汉市	电力、热力、热水的生产和供应业	11.80
3	湖北汉新发电有限公司	636,600,000	汉川市	电力、热力生产销售	15.00
4	湖北芭蕉河（张家口）鹤峰县燕子桥水电开发有限公司	16,250,000	鹤峰县	水电开发	40.00
5	湖北核电有限公司	100,000,000	武汉市	核电开发	40.00
6	咸宁核电有限公司	700,000,000	咸宁市	开发、投资核电项目	40.00
7	湖北新能源投资管理有限公司	10,000,000	武汉市	投资管理	40.00
8	湖北新捷天然气有限公司	45,000,000	武汉市	天然气储存、批发、销售	45.00
9	潞城市英铁能源实快速集运有限责任公司	30,000,000	潞城市	焦炭、建材销售	30.00
10	武汉新港煤炭储备物流投资有限公司	30,000,000	武汉市	物流	50.00

七、发行人股权结构及实际控制人的基本情况

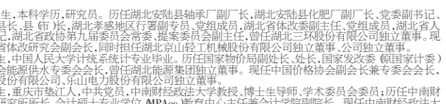
（一）发行人股权结构及实际控制人

发行人的控股股东和实际控制人均为湖北省国资委。截至本募集说明书摘要签署日，湖北省国资委直接持有发行人88,831.72万股，占公司总股本合计为42.96%。

湖北省国资委系根据《湖北省人民政府机构改革方案》组建的湖北省人民政府直属正厅级特设机构，其主要职责为根据湖北省人民政府授权，依照《公司法》、《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律和行政法规履行出资人职责，指导推进所监管国有企业的改革和重组；对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，加强所监管企业国有资产的管理工作；推进所监管国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构；参与指导所监管企业直接融资工作；推动国有经济结构和布局的战略性调整。

（二）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至本募集说明书摘要签署日，发行人与控股股东、实际控制人之间的股权关系如下：



截至本募集说明书摘要签署日，湖北省国资委持有发行人的股份不存在被质押、冻结或其他限制权利的情况。

八、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

公司现任董事、监事、高级管理人员基本情况如下表所示：

姓名	公司职务	性别	年龄	任期	2010年从公司领取的报酬总额（税前，单位：万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
肖宏江	董事长	男	55	2010年12月03日-2013年12月02日	39.59	否
巫 军	副董事长	男	58	2010年12月03日-2013年12月02日	39.59	否
张定明	副董事长	男	48	2010年12月03日-2013年12月02日	0.00	是
李贤海	董事	男	54	2010年12月03日-2013年12月02日	0.00	是
刘海淼	董事	男	46	2010年12月03日-2013年12月02日	0.00	是
尹光志	独立董事	男	69	2010年12月27日-2013年12月02日	3.00	否
韩慧芳	独立董事	女	67	2010年12月27日-2013年12月02日	4.00	否
张龙平	独立董事	男	46	2010年12月03日-2013年12月02日	4.00	否
刘承立	监事会主席	男	54	2010年12月03日-2013年12月02日	31.67	否
刘匡华	监事会副主席	男	69	2010年12月03日-2013年12月02日	0.00	是
袁宏亮	监事	男	48	2010年12月03日-2013年12月02日	0.00	是
谭少华	职工监事	男	56	2011年7月26日-2013年12月02日	31.67	否
覃 辉	职工监事	女	41	2011年7月26日-2013年12月02日	18.30	否
成 韬	副总经理	男	48	2010年12月03日-2013年12月02日	31.67	否
李昌彩	副总经理	男	47	2010年12月03日-2013年12月02日	31.67	否
张雪桂	副总经理	男	48	2010年12月03日-2013年12月02日	31.67	否
贾曙光	副总经理	男	51	2011年4月28日-2013年12月02日	-	否
孙贵平	副总经理	男	50	2010年12月03日-2013年12月02日	31.50	否
金 彪	副总经理	男	43	2010年12月03日-2013年12月02日	31.67	否
周 江	董事会秘书、总法律顾问	男	37	2010年12月03日-2013年12月02日	27.71	否
张国勇	总会计师（财务负责人）	男	39	2010年12月03日-2013年12月02日	27.71	否

注：贾曙光先生2011年4月28日被聘为公司副总经理，2010年未在发行人处领取薪酬。

发行人总经理傅振邦先生于2011年9月29日向发行人董事会提交了辞职报告，该辞职已于到达发行人董事会后生效。发行人董事会尚未选聘新的总经理。

截至2011年6月30日，发行人现任副总经理金彪持有发行人3,400股，除上述情况外，发行人现任董事、监事、高级管理人员均未持有发行人的股票或债券。

（二）董事、监事、高级管理人员简历

1、公司董事

肖宏江先生：男，汉族，1956年12月出生，湖北武汉人，中共党员，大学本科学历，正高职高级经济师；历任湖北省电力开发公司总经理，湖北省能源集团有限公司总经理兼党委副书记，湖北能源集团董事长兼党委书记。现任公司董事长、党委书记，兼任国电长源电力股份有限公司副董事长、长江证券股份有限公司董事。

巫军先生：男，汉族，1954年2月出生，江苏南通人，中共党员，硕士学位，高级经济师；历任湖北省政府办公厅计划财贸处处长、计划财税处处长、人事处处长，湖北省清江水电投资公司党组成员、副总经理，湖北省能源集团有限公司党委书记兼副总经理，湖北能源集团副董事长兼党委副书记。现任公司副董事长、党委副书记（公司正职级），兼任湖北宣恩洞坪水电有限责任公司董事长。

张定明先生：男，汉族，1963年12月出生，湖北公安人，中共党员，硕士研究生，高级工程师；历任国务院三峡建设委员会办公室计划管金司副处长、处长、副司长，中国长江三峡工程开发总公司电力生产管理部副主任，中国长江电力股份有限公司副总经理、现任中国长江三峡集团公司董事会秘书兼战略发展部主任、市场营销部主任，兼任公司副董事长、广州发展实业控股集团股份有限公司董事。

李贤海先生：男，汉族，1958年4月出生，湖北仙桃人，中共党员，博士学位，正高职高级经济师；历任湖北省体改委调节处副处长、湖北省清江水电投资公司党组成员、副总经理、湖北省能源集团有限公司党委委员、副总经理、总法律顾问，湖北鸿信资产管理有限责任公司董事长、总经理。现任湖北清能地产集团有限公司董事长、党委副书记，兼任公司董事。

刘海淼先生：男，汉族，1965年10月出生，江苏省涟水县人，中共党员，博士研究生学历，高级经济师；历任中国天诚（集团）总公司业务经理，北京市人民政府外关村科技园区管委会干部，北京科技风险投资股份有限公司高级经理，部门经理、总裁助理，董事会秘书、副总裁兼董事会秘书、主持工作副总裁兼董事会秘书。现任中国国电集团公司资本运营与产权管理部资本运营处处长、兼任公司董事。

尹光志先生：男，1942年12月出生，本科学历，研究员。历任湖北安陆县杨禾厂副厂长、湖北安陆县化肥厂副厂长、党委副书记、厂长，湖北安陆县（市）人民政府副县长、县（市）长，湖北孝感地区行署副专员、党组成员，湖北省体改委副主任、党组成员，湖北省人民政府发展研究中心主任、党组书记，湖北省政协第九届委员会常委、提案委员会副主任，曾任湖北三环股份有限公司独立董事。现任湖北省决策研究会副会长、湖北省体改研究会副会长，同时担任湖北京山轻工机械股份有限公司独立董事、公司独立董事。

韩慧芳女士：女，1944年5月出生，中国人民大学计统系统计专业毕业，历任国家物价局副处长、处长，国家发改委（原国家计委）处长、副司长、巡视员，中国价格协会能源供水专委会会长，曾任湖北能源集团董事、监事。现任中国价格协会副会长兼专委会会长，同时担任公司、四川岷江水利电力股份有限公司、乐山电力股份有限公司独立董事。

张龙平先生：男，1966年2月出生，重庆市垫江人，中共党员，中南财经政法大学教授、博士生导师，学术委员会委员；历任中南财经政法大学会计学院副院长、审计研究所所长、会计硕士专业学位（MPAcc）教育中心主任兼会计学院副院长。现任中南财经政法大学会计硕士专业学位（MPAcc）教育中心主任兼会计学院院长、审计研究所所长，同时担任公司、武汉钢铁股份有限公司、武汉三特索道集团股份有限公司、武汉凯迪电力股份有限公司独立董事。

2、公司监事

刘承立先生：男，汉族，1957年5月出生，河南信阳人，中共党员，大学本科学历，高级政工师；历任武汉铁路分局副分局长兼中力集团有限公司总裁、党委书记，武汉铁路分局党委副书记兼武汉铁路建设集团公司党委书记，中铁七局集团有限公司党委副书记、纪委书记，湖北省能源集团有限公司党委副书记、纪委书记、监事会主席，湖北能源集团党委副书记、纪委书记、监事会主席。现任公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，兼任湖北省谷城银隆电业有限公司董事长。

刘匡华先生：男，汉族，1942年12月出生，湖南攸县人，中共党员，大学本科学历，高级会计师；历任葛洲坝工程局修配厂财务科会计师、财务处综合科会计师、副科长、财务处副处长，清江开发公司副总会计师、隔河岩水电站经营事业办公室主任，中国长江三峡工程开发总公司副总会计师、审计室主任、总会计师。现任公司监事会副主席。

袁宏亮先生：男，汉族，1963年5月生，湖北汉川人，中共党员，大学本科学历，高级经济师。曾先后在武汉钢铁公司和湖北省机械工业厅工作，历任湖北省机械工业厅办公室副科长、副主任，曾任三环股份有限公司董事。现任三环集团公司董事、副总经理、党委委员，兼任公司监事。

谭少华先生：男，1955年1月出生，硕士学位，正高职高工；历任西藏山南地区沃卡电厂副厂长、厂长，清江公司隔河岩电厂机修分厂主任兼党支部书记，隔河岩电厂厂长助理，清江公司检修中心主任，清江发电公司副经理兼隔河岩电厂厂长、党委书记，清江发电公司经理兼隔河岩电厂厂长、清江发电公司经理、党委副书记，清江公司副总经理、党委委员、总经理，党委副书记。现任湖北清江水电开发有限责任公司党委书记、执行董事，兼任公司监事。

覃辉女士：女，1970年3月出生，土家族，大学本科学历，经济师；历任武汉铁路公安处警士、三级警司，湖北省清江水电投资公司办公室副主任科员、主任助理、审计室主任、办公室副主任、办公室调研员。现任湖北能源集团股份有限公司工会副主席兼团委书记、群工部主任，兼任公司监事。

3、高级管理人员

贾曙光先生：男，1960年12月出生，中共党员，硕士学位，高级经营师；历任54773部队司令部参谋，湖北省燃料总公司燃料经营部副经理、期煤部副经理、煤炭一处副处长兼煤管办主任、经营办主任、副总经理，湖北省煤炭投资开发有限公司总经理、董事长、现任公司副总经理，兼任湖北省煤炭投资开发有限公司董事长。

成韬先生：男，1963年9月出生，湖北黄陂人，中共党员，大学本科学历，高级工程师。历任湖北省电力勘测设计院办公室副主任、计划科副科长、副院长，湖北省宏源电力工程联合有限公司副总经理，湖北省电力开发公司投资开发部经理、副总经理、党委委员，湖北省能源集团有限公司党委委员、副总经理兼总工程师，湖北能源集团党委委员、副总经理、现任公司副总经理、党委委员，兼任湖北汉新发电公司副董事长、湖北宣恩洞坪水电公司董事、湖北核电公司董事、咸宁核电公司董事、湖北省天然气发展有限公司执行董事。

李昌彩先生：男，1965年3月出生，湖北监利人，中共党员，硕士学位，正高职高级工程师；历任清江高坝洲建设公司工程部主体科技开发科科长、副工程师、工程部副部长、副经理、水布垭建设公司副经理、党委委员、工程师、水布垭建设公司经理、党委副书记、湖北省清江水电开发有限责任公司总经理助理、水布垭建设公司党委书记、经理，湖北省江水电开发有限责任公司副总经理、党委委员，湖北能源集团副总经理、党委委员。现任公司副总经理、党委委员，兼任湖北能源集团齐岳山风电有限公司执行董事。

张雪桂先生：男，1963年12月出生，湖北江陵人，中共党员，硕士学位，正高职高级工程师；历任湖北清江水电开发有限责任公司隔河岩电厂电修车间副主任、机电部副主任、电力生产部主任、糠渣中心主任、总经理助理兼糠渣中心主任、副总经理、党委委员，湖北能源集团副总经理、党委委员。现任公司副总经理、党委委员，兼任湖北能源集团鄂州发电有限公司执行董事、葛店发电有限公司董事长、湖北锦金山电业发展有限责任公司董事长。

孙贵平先生：男，1961年9月出生，浙江诸暨人，中共党员，硕士学位，正高职高级工程师；历任清江水电工程计划技术处副科长、计划合同处科长、规划计划部主任、总经理助理、纪委书记、工会主席，水布垭建设公司党委书记、副经理，清江发展公司总经理、党委副书记，湖北清江水电开发有限责任公司党委书记、副总经理，公司职工监事。现任公司副总经理、兼任湖北省天然气发展有限公司执行董事、党委书记。

金彪先生：男，汉族，1969年1月出生，湖北枝江人，中共党员，大学本科学历，高级经济师；历任湖北省政府办公厅副主任科员、团委书记、工交处副处长，湖北援藏工作队副领队，西藏山南行政公署常务副秘书长，湖北省政府办公厅秘书五处副处长、调研员，公司职工监事。现任公司副总经理、工会主席、党委委员。

周江先生：男，1975年11月出生，湖北潜江人，中共党员，大学本科学历，高级经济师；历任湖北省电力开发公司人力资源部副主任、人力资源部主任兼党办主任，湖北省能源集团有限公司人力资源部主任、办公室主任，湖北能源集团董事会秘书兼证券法律部主任。现任公司董事会秘书、总法律顾问。

张国勇先生：男，1973年3月出生，湖北京山人，中共党员，大学本科学历，高级会计师。历任湖北省电力开发公司财务部副经理，湖北省能源集团有限公司财务部副经理、财务部副经理（负责人）、主任，湖北能源集团党委财务部主任、副总会计师、财务总监。现任公司总会计师（财务负责人），兼任湖北清江水电开发有限责任公司监事、湖北长源电力股份有限公司董事、湖北汉新发电有限公司监事。

（三）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本募集说明书摘要签署日，公司董事、监事及高级管理人员在其他关联单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	其他单位	其他单位职位	任职单位与发行人关系
肖宏江	董事长	长江证券	董事	发行人的联营企业
		长源电力	副董事长	发行人的联营企业
张定明	副董事长	三峡集团	董事会秘书兼战备发展部主任、市场营销部主任	三峡集团为长江电力的控股股东，长江电力持有发行人36.76%的股份
		广州发展实业控股集团股份有限公司	董事	长江电力的联营企业
李贤海	董事	清能置业	董事长	发行人2010年9月将清能置业转让给鸿信公司
刘海淼	董事	国电集团	资本运营与产权管理部资本运营处处长	持有本公司6.48%的股份
袁宏亮	监事	三环集团	董事、副总经理	持有本公司4.46%的股份
成韬	副总经理	汉新发电	副董事长	联营企业
张国勇	财务总监	长源电力	董事	联营企业
		汉新发电	监事	联营企业

九、发行人主营业务、主要产品的用途

（一）发行人主营业务范围及主要产品

发行人经营范围为能源投资、开发与管理；国家政策允许范围内的其他经营业务。发行人主营业务包括水电、火电、风电、煤炭、天然气等业务。

2010年发行人实施前次重组，前次重组前，发行人原主营业务为专用汽车及汽车零部件和锻压机床的开发、设计、生产和销售，主要产品为专用汽车、汽车前轴、车桥系列、汽车转向节、汽车塑料部件、汽车方向机及锻压机床系列。

前次重组完成后，发行人成功转型为电力能源企业，主要从事能源投资、开发与管理业务，主要产品为电力。

发行人目前主要拥有清江流域水电资源和鄂州火力发电站两大发电基地，另外还投资了其他中型水电、风电、天然气管输等多种清洁能源项目。截至2011年6月30日，发行人可控装机容量为545.66万千瓦，其中水电361.83万千瓦、火电180万千瓦、风电3.83万千瓦。2011年1-6月，发行人共实现发电量77.43亿千瓦时，天然气销售气量约1亿标准立方。

根据备考报表，最近三年发行人电力业务收入占营业总收入比例均超过70%，因此发行人行业状况分析以电力行业作为基础。

（二）发行人所在行业状况

电力行业是国民经济发展中重要的基础能源产业，是关系国计民生的重要基础产业，是世界各国经济发展战略中的优先发展重点。电力行业对促进国民经济的发展和社会进步有着重要作用，与社会经济和社会发展有着十分密切的关系，它不仅是关系国家经济安全的战略大问题，而且与人们的日常生活、社会稳定密切相关。近年来，中国经济发展迅速，全社会电能需求量不断扩大，电力行业具有广阔的发展空间。

1、电力生产

“十一五”期间，我国新增电力装机超过48,610万千瓦，年均增长13.22%，其中，水电、核电、风电等清洁能源发电装机发展迅速，累计新增装机12,030万千瓦，截至2010年底，全国发电装机容量已达到96,219万千瓦，位列世界第二；电力输送方面，截至2010年底，全国电网220千伏及以上输电线路回路长度、公用变电设备容量分别为33.27万千米、19.72亿千伏安，分别比2005年底增加18.90万千米、11.31亿千伏安；全国电网±800千伏特高压直流和1,000千伏特高压交流电压等级线路长度分别为3,282千米、640千米，电网规模跃居世界第一；电源结构不断优化，水电、核电、风电等非化石能源发电量最近5年累计超过3万亿千瓦时，占同期总发电量比重达到18.5%左右。发电设备利用小时数不断提升，2010年度，全国水电、火电设备累计平均利用小时分别为3,429小时、5,031小时，分别比上年提高101小时和166小时，其中，6,000千瓦及以上电厂发电设备累计平均利用小时达到4,660小时，比上年提高114小时。

2、电力投资

“十一五”期间全国电力工程建设累计完成投资3.2万亿元，其中电网工程建设年均投资2,949亿元。“十一五”期间，水电、核电、风电等清洁能源发电投资占电源投资的比重从2005年的29%持续提高到2010年的64%，火电投资完成额持续下降，由2005年的2,271亿元减少到2010年的1,311亿元。2010年度，全国电力工程建设累计完成投资7,051亿元，其中电源、电网工程建设分别完成投资3,641亿元、3,410亿元。

3、电力消费

2010年度，全国全社会用电量41,923亿千瓦时，“十一五”期间年均增长为11.09%。

2010年度，第一产业、第二产业、第三产业及城乡居民生活用电的全年用电量分别为984亿千瓦时、31,318亿千瓦时、4,497亿千瓦时和5,125亿千瓦时，“十一五”期间年均增长分别为5.44%、10.91%、12.25%和12.65%。

4、未来发展规划及前景

“十二五”期间，电力工业发展将以“坚持节约优先、优先开发水电、优化发展煤电、大力发展核电、积极推进新能源发电、适度发展天然气集中发电、因地制宜发展分布式发电、加快推进经强智能电网建设、带动装备工业发展、促进绿色和谐发展”为发展方针，以科学发展为主题，以加快转变电力发展方式为主线，以保障安全、优化结构、节能减排、促进和谐为重点，着力提高电力供应安全，着力推进电力结构优化、资源优化配置、电力产业升级、电力和谐发展，努力构建安全、经济、绿色、和谐的现代电力工业体系，满足经济社会科学发展的有效电力需求。

目前中国经济的基本面没有改变，国内市场广阔、外汇储备和国民储蓄充足，经济增长的内在动力强劲。而国家一系列扩内需、调结构的措施，将使我国有望保持经济稳步增长、从而拉动电力需求的增长，电力行业将迎来良好的发展机遇。

（三）发行人的主营业务情况

发行人作为湖北省能源投资建设主体，经营管理省属主要能源资产，公司主要负责湖北省能源项目建设、新能源开发，并推动能源技术发展，保障能源安全，投资领域包括水电、火电、风电、煤炭、天然气等业务。最近三年及一期发行人主营业务构成情况见本募集说明书摘要“第五节财务会计信息七、管理层讨论与分析/（一）各并报表分析/3、盈利能力分析”。

1、电力业务

公司主营业务收入主要为电力业务收入，最近三年电力业务收入占总收入比例超过70%。公司电力业务增长迅速，截至2011年6月30日，已建发电机组可控装机容量为545.66万千瓦。

截至2011年6月30日，发行人已投产电厂及其装机容量情况如下：

公司	运营电厂	全部机组投产日期	电厂类型	装机容量（万千瓦）	发行人持股比例
清江水电	隔河岩水电站	1994年	水电	121.20	100%
	高坝洲水电站	2000年	水电	27.00	100%
	水布垭水电站	2008年	水电	184.00	100%
	洞坪水电站	2005年	水电	11.00	50%
芭蕉河水电	芭蕉河水电站	2005年	水电	5.10	66%
锦金山电业	锦金山水电站	1997年	水电	4.50	57.97%
银隆电业	白水岭电站	1998年	水电	5.00	42.10%
清能水电	鹿谷坪保安电站	1995年	水电	1.10	间接持有100%
	高坝洲保安电站	2000年	水电	0.60	
	西冷坪保安电站	1995年	水电	0.33	
柳树坪发电	水布垭保安电站	2008年	水电	2.00	间接持有100%
发行人水电装机容量合计					361.83万千瓦
鄂州发电	鄂州电厂1号、2号机组	1999年	火电	60	100%
葛店发电	鄂州电厂3、4号机组	2010年	火电	120	51%
发行人火电装机容量合计					180.00万千瓦
九宫山风电	九宫山风电站一期	2007年	风电	1.36	48%
齐岳山风电	利川齐岳山风电	2011年	风电	2.47	100%
发行人风电装机容量合计					3.83万千瓦
发行人可控装机容量合计					545.66万千瓦

①水电业务

水力发电站主要生产流程为修建水库蓄水，使水库上下游水位形成一定的落差，水的势能经水轮发电机组转化为机械能，再驱动发电机通过电磁原理将机械能转换为电能；发电机组输出的电能经变压器升压后被送至电网，通过电网向用户提供电能。公司最主要的水力发电资产由清江水电经营管理，该公司拥有了清江干流隔河岩、高坝洲、水布垭水电站及干支流上技术经济指标合理的其他水电站的开发建设与生产经营，目前清江水电总装机容量336.23万千瓦。

②火电业务

燃煤发电厂主要生产流程为运至电厂的燃煤初步破碎后通过输煤设备送至原煤斗，由磨煤机将原煤磨成煤粉，通过风机产生的风力将煤粉送至锅炉燃烧，将燃料的化学能转换成热能，将水变成高参数蒸汽，蒸汽驱动汽轮机旋转，带动发电机利用电磁原理将机械能转换成电能，通过变压器升压后送至电网，向用户提供电能。公司下属共有2家火力发电企业，分别为鄂州发电和葛店发电，其中鄂州发电装有2台30万千瓦燃煤机组，葛店发电主要负责建设鄂州电厂二期工程2台60万千瓦火力发电机组。

③风电业务

风力发电厂主要生产流程为风能通过风力驱动风机叶片，由叶片带动齿能箱产生旋转机械能，带动风力发电机利用电磁原理将机械能转换成电能，通过两级变压器升压后送至电网，向用户提供电能。湖北能源风电业务主要由九宫山风电和齐岳山风电运营。九宫山风电主要负责九宫山风电站一期的运营，总装机容量1.36万千瓦。齐岳山风电负责齐岳山风电场的工程建设及生产运营管理，规划总装机容量为15万千瓦，截至2011年6月30日已建成装机容量为2.47万千瓦。

2、天然气业务

2009年6月发行人子公司湖北省天然气成立。湖北省天然气与中燃燃气实业（深圳）有限公司等合资组建了鄂东天然气，承担黄大线（黄冈—大冶天然气输气管道）项目的建设管理和生产运营。2010年度公司天然气销售气量为1.35亿标准立方，天然气业务实现营业收入2.38亿元。

3、煤炭业务

发行人子公司能源有限于2010年12月收购湖北煤投80.58%的股权，收购后持有该公司100%股权。湖北煤投为湖北省内主要的煤炭流通企业之一，专注于煤炭流通领域，与煤炭产运需各单位建立了良好的合作关系。2010年度发行人煤炭业务实现营业收入2.57亿元。

十、发行人的行业地位及竞争优势

（一）发行人发电业务市场占有率

发行人是湖北区域内唯一集集团外最大的发电集团。根据湖北省经济和信息化委员会统计数据测算，截至2010年12月31日，公司可控装机容量为544.55万千瓦，占湖北省装机容量的17.64%（不含三峡电站），其中水电为361.83万千瓦，约占湖北省水电装机容量的28.6%（不含三峡电站），火电为180.00万千瓦，约占湖北省火电装机容量的9.91%；风电为2.72万千瓦，约占湖北省风电装机容量的47.55%。

最近三年公司市场占有率情况如下：

年份	装机容量（万千瓦）			发电量（亿千万瓦时）		
	湖北省	湖北能源	湖北能源所占比例	湖北省	湖北能源	湖北能源所占比例
2008年	2,507.75	423.19	16.88%	949.08	128.40	13.53%
2009年	2,746.48	483.19	17.59%	1,002.98	101.42	10.11%
2010年	3,087.62	544.55	17.64%	1,178.61	155.72	13.21%

注：上述统计数据均不含三峡电站

湖北能源所属清江水电二级电站也是华中电网最重要的调峰调频基地，水布垭水电站总装机容量为184万千瓦，可承担华中电网调峰容量的7%-9%，同时，通过与下游的隔河岩水电站、高坝洲水电站联合调度运行，可承担华中电网12%-16%的调峰任务。

（二）发行人的竞争优势

1、规模优势

发行人装机容量及市场占有率的情况见本节“十、发行人的行业地位及竞争优势/（一）发行人发电业务市场占有率”。公司较大的装机容量规模有利于提升发行人的抗风险能力，有助于竞争优势的确立。

2、合理的电力资源结构

公司拥有水电、火电和风电等多种类型的发电机组，上述电站均处于同一电网，避免了单一火电或水电所带来的业绩波动，实现了“水火互济”的优势互补，保证公司经营业绩的稳定。同时，湖北能源发电机组均为可再生能源发电机组或大容量、高参数、高效率的火电机组，符合国家产业政策。未来湖北能源将继续坚持“水火并举、风电、核电等新能源协调发展”的方针，进一步优化电源结构，实现装机容量、管理水平、盈利能力的稳步提高。

3、优良的资产质量

湖北能源及下属公司在各工程项目建设过程中，一直坚持“质量优先”的开发原则，严格执行招标采购管理办法，保证工程建设及设备采购质量。

在工程质量方面，隔河岩大坝为我国第一个获得“鲁班奖”的大型水电工程，该奖项是国内建筑界的最高荣誉，也充分证明了隔河岩大坝在防御洪水、地震、山体滑坡以及提高使用年限等方面均具有明显的质量优势。同时，水布垭大坝坝高233米，为目前世界上已经建成的最高面板堆石坝。

在设备性能方面，截至2011年6月30日，湖北能源所属单机30万千瓦以上发电机组装机容量约占公司已建可控装机容量的89%，高参数、大容量的发电机组无论在发电效率和运营成本等方面均具有很强的竞争实力；同时，湖北能源电厂采购的主要发电设备，均代表了当时世界的先进水平，至今仍在机组运行安全性、可靠性、稳定性等方面优于国内同类机组，也是湖北能源能够成为华中电网内最主要的调峰调频基地的关键因素。

4、水能优化调度

湖北能源所属清江水电二级电站，是全国第一个实现全流域开发的水力发电基地，在水能优化调度方面，处于全国领先地位，主要体现在：

①水布垭水电站是全国为数不多的具有多年调节能力电站之一，隔河岩水电站具有年调节能力，高坝洲水电站是隔河岩水电站的反调节电站。全流域开发使得清江水电梯级水布垭大坝的建成蓄水，可以充分利用清江最上游的水布垭坝具有的多年调节能力，优化梯级水库调度，对年度间的天然径流量进行重新分配和适当调整，适当提高枯水年份的发电量，平抑业绩波动；另一方面，隔河岩水电站作为汛限水位动态控制试点水库，在效利用动态库容，提高发电量，保证水资源得到充分利用。

②2005年清江梯调中心成功实现对流域梯级电厂的远方集中控制运行，使其成为全国第一家真正意义上的流域梯调中心。梯调中心集控运行，是清江水电在生产管理体制和资源优化配置上的创新，它有利于统一调度流域电站的水位和水量，综合考虑水情、市场以及电价因素，优化分配流域电站机组出力，实现经济发电、降低水耗、争取发电效益最大化。

第四节 发行人的资信情况

一、发行人获得主要贷款银行的授信情况

截至2011年6月30日，发行人及其所在企业共获得主要贷款银行的授信额度为385.51亿元，其中已使用授信额度为105.82亿元，尚有278.99亿元的授信额度未使用，具体情况如下：

单位：亿元

授信银行	授信额度	已使用额度	剩余额度
农业银行