(上接A8版)

传真:010-63081071
(六)债券受托管理人
招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层
办公地址:北京市西城区金融街甲9号金融街中心7层
法定代表人:宫少林
联系人:陈文才、李磊、吴成强、许悦平、于珊珊、张长虹、童心怡
电话:010-57601709、010-57601777、010-57601775
传真:010-57601770
(七)审计机构
中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市西城区金融大街35国际企业大厦A座8-9层
办公地址:北京市西城区金融大街35国际企业大厦A座8-9层
负责人:顾仁荣
经办注册会计师:李岳军、王需如
电话:010-88095588
传真:010-88091190
(八)发行人律师
北京市凯文律师事务所
住所:北京市西城区金融街甲9号金融街中心9层
办公地址:北京市西城区金融街甲9号金融街中心9层
负责人:曹雪峰
经办律师:游有仙、史旭
电话:010-66553388
传真:010-66555566
(九)承销商律师
北京市竞天公诚律师事务所
住所:北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层
办公地址:北京市朝阳区建国路77号华贸中心3号写字楼34层
负责人:赵洋
经办律师:高翔、邓金梅、田明子
电话:010-58091000
传真:010-58091100
(十)评级机构
大公国际资信评估有限公司
住所:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901室
办公地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦A座2901室
法定代表人:关建中
评级人员:赵其卓、刘贵鹏
电话:010-51087768
传真:010-84583355
(十一)收款银行:中国建设银行股份有限公司深圳华侨城支行
开户行:中国建设银行股份有限公司深圳华侨城支行
开户名:招商证券股份有限公司
账号:44201518300052504417
办公地址:深圳市南山区华侨城湖滨花园裙楼(华侨城兴隆街22号)
电话:0755-26922082
(十二)申请上市的证券交易所
上海证券交易所
办公地址:上海市浦东南路528号上海证券大厦
法定代表人:张育军
电话:021-68808888
传真:021-68807813
(十三)债券登记机构
中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
负责人:王迪彬
电话:021-58708888
传真:021-58899400
六、认购人承诺
认购、购买或以其他合法方式取得本期债券的投资者被视为作出以下承诺:
(一)接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束;
(二)本期债券的发行人依据有关法律、法规的规定发生合法变更,在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时,投资者同意并接受该等变更;
(三)本期债券发行结束后,发行人将申请本期债券在上交所上市交易,并由主承销商代为办理相关手续,投资者同意并接受此安排;
(四)投资者认购本期债券视作同意招商证券作为本期债券的债券受托管理人,并视作同意《债券受托管理协议》项下的相关规定;
(五)投资者认购本期债券视作同意发行人与债券受托管理人为本期债券共同制定的《债券持有人会议规则》。
七、发行人与本次发行所聘请的有关机构、人员的利害关系
截至2012年3月31日,除下列事项外,发行人与发行人聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在其他利害关系:
1、截至2012年3月31日,财务顾问国电财务为发行人控股股东中国国电的控股子公司,为发行人的关联方。发行人直接持有国电财务12.68%股权,并通过其控股子公司大渡河公司和英力特分别持有国电财务9.51%和2.44%股权;截至2011年12月31日,国电财务已向发行人提供的贷款余额为45.32亿元。
2、截至2012年3月31日,招商证券直接持有发行人19,411,224股A股股票,占发行人当期股本的0.13%;招商证券参股公司博时基金管理有限公司通过其管理的基金产品合计持有发行人238,879,865股A股股票,占发行人当期股本的1.55%;招商证券参股公司招商基金管理有限公司通过其管理的基金产品合计持有发行人8,000,000股A股股票,占发行人当期股本0.05%。
3、截至2012年3月31日,瑞银证券的股东UBS AG持有发行人4,190,593股A股股票,占发行人当期股本的0.03%;发行人关联方国电资本持有瑞银证券14%的股权,但不参与瑞银证券的经营管理和重大决策,并非瑞银证券的重要关联方,未形成对瑞银证券的控制或重大影响。
4、截至2012年3月31日,长城证券控股公司长城基金管理有限公司持有国电电力(600795)2,859,548股,系长城久泰沪深300指数证券投资基金被动持有,占发行人当期股本总额的0.02%。
5、截至2012年3月31日,申银万国证券直接持有发行人200,000股A股股票,通过定向理财业务持有48,500股A股股票,合计占发行人当期股本的0.0016%。
6、此外,发行人总会计师姜洪源先生现任国电财务董事。
注1、截至2011年6月30日,招商证券持有博时基金管理有限公司49%股权。
2、截至2011年6月30日,招商证券持有招商基金管理有限公司49%股权。
3、截至2011年12月31日,UBS AG持有瑞银证券20%股权。
4、截至2012年3月31日,长城证券持有长城基金管理有限公司47%股权,系长城基金管理有限公司第一大股东,实际控制长城基金管理公司,纳入合并报表范围。

第二节 发行人的资信状况

一、本期债券信用评级情况及资信评估机构
本公司聘请了大公国际对本期公司债券发行的资信情况进行了评级。根据大公国际出具的《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券信用评级报告》,本公司主体信用等级为AAA,本期公司债券的信用等级为AAA,评级展望为稳定。
二、本期债券信用评级报告主要事项
(一)信用评级结论及标识涵义
大公国际评定发行人的主体信用等级为AAA,本期公司债券的信用等级为AAA。该级别反映了发行人偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。
(二)评级报告列示的主要优势和机遇
1、我国电力需求持续增长成为公司发展的有利外部因素;
2、中国国电将公司定位为火电及水电业务整合平台予以较大力度支持;
3、公司装机规模持续提高,发电量较快增长,市场地位持续提升;
4、公司装机主要分布于资源丰富或电力需求旺盛区域,具有一定区域优势;
5、公司清洁能源装机比例持续提高,火电装机技术水平不断改善,有利于公司长期稳定发展;
6、公司融资渠道多元化,融资能力较强。
(三)评级报告揭示的主要风险和挑战
1、公司电源结构以火电为主,煤炭价格波动对公司盈利水平具有影响;
2、公司负债规模增长较快,资产负债率持续上升,有息负债占比较高。
(四)跟踪评级的有关安排
自评级报告出具之日起,大公国际将对发行人进行持续跟踪评级。持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级。跟踪评级期间,大公国际将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响其经营或财务状况的重大事项以及发行人履行债务的情况等因素,并出具跟踪评级报告,动态地反映发行人的信用状况。大公国际将在债券存续期内,在每年发行人发布年度报告后一个月内出具一次定期跟踪评级报告。不定期跟踪评级自本评级报告出具之日起进行。大公国际将在发生影响评级报告结论的重大事项后及时进行跟踪评级,在跟踪评级分析结果后下1个工作日向监管部门报告,并发布评级结果。
大公国际的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。
三、发行人主要资信情况
(一)公司获得银行授信的情况
发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好,与多家银行一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,间接债务融资能力较强。
截至2011年12月31日,中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、国家开发银行股份有限公司、中国建设银行股份有限公司等金融机构共给予公司1,839.50亿元的贷款授信总额度,其中已使用授信额度为1,034.56亿元,尚未使用授信额度为804.94亿元。
(二)最近三年与主要客户发生业务往来时的违约情况
本公司在与主要客户发生业务往来时,严格按照合同执行,最近三年未发生过违约现象。
(三)最近三年发行的债券以及偿还情况
本公司于2011年8月公开发行55亿元的可转换公司债券,债券信用等级和发行主体长期信用等级均为AAA级。债券期限为6年,即2011年8月19日至2017年8月19日,票面利率第一年为0.5%,第二年为0.5%,第三年为1.0%,第四年为2.0%,第五年为2.0%,第六年为2.0%。该可转换公司债券已于2011年9月2日起在上交所上市交易,并可在2012年2月20日至2017年8月19日期间转换为本公司的A股股份,初始转股价格为2.67元/股。截至筹集说明书签署日,该可转换公司债券尚未到付息日。
(四)本次发行后的公司累计债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例
截至2011年12月31日,公司累计债券余额为78.94亿元,包括2008年5月公开发行的认股权和债券分离交易的可转换公司债券,发行总额39.95亿元,和2011年8月公开发行55亿元的可转换公司债券。具体情况如下表所示:

单位:亿元

	债券简称	发行日期	债券期限	发行金额	利息摊销余额	2011年末账面余额
1	08国电债	2008年5月	6年	39.95	-5.96	33.99
2	国电转债	2011年8月	6年	55.00	-10.06	44.94
	合计	-	-	94.95	-16.01	78.94

本次发行的公司债券金额上限为80亿元,本次发行后,公司累计债券余额为不超过158.94亿元,占本公司2011年12月31日经审计的合并财务报表净资产(含少数股东权益)402.46亿元的比例不超过39.49%。
(五)发行人最近三年合并财务报表口径下的主要偿债指标

	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动比率	0.27	0.18	0.21
速动比率	0.22	0.14	0.18
资产负债率(母公司口径,%)	49.53	40.22	42.73
资产负债率(合并口径,%)	77.91	75.62	73.68
	2011年度	2010年度	2009年度
利息保障倍数	2.05	2.12	3.10
贷款偿还率(%)	100.00	100.00	100.00
利息偿付率(%)	100.00	100.00	100.00

注:(1)流动比率=流动资产÷流动负债;
(2)速动比率=(流动资产-存货)÷流动负债;
(3)资产负债率=总负债÷总资产;
(4)利息保障倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/计入财务费用的利息支出;
(5)贷款偿还率=实际贷款偿还额÷应偿还贷款额;
(6)利息偿付率=实际利息÷应付利息。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况
法定名称: 国电电力发展股份有限公司
英文名称: GD POWER DEVELOPMENT CO., LTD.
住所: 大连经济技术开发区黄海西路4号
股票上市地: 上海证券交易所
股票简称: 国电电力
股票代码: 600795
法定代表人: 朱永芃
成立时间: 1992年12月31日
办公地址: 北京市朝阳区安慧北里安园19号楼
邮政编码: 100101
电 话: 010-58682200、010-58682100
传 真: 010-64829902
公司网址: http://www.600795.com.cn
电子信箱: gddl@600795.com.cn
经营范围: 电力、热力生产、销售;电网经营;新能源项目、高新技术、环保产业的开发与应用;信息咨询;电力技术开发咨询、技术服务;写字楼及场地出租(以下限分支机构)发、输、变电设备检修、维护;通讯业务;水处理及销售。
二、本次发行前公司股本情况
(一)发行人本次发行前股本结构
截至2011年12月31日,国电电力股本总额为15,394,570,590股,股本结构如下:

单位:股

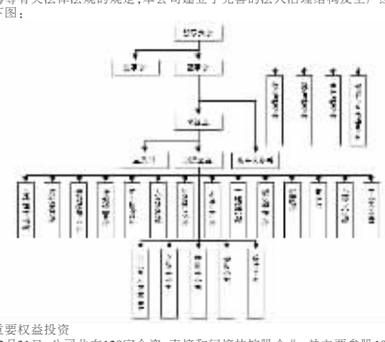
股份类型	持股数量	持股比例(%)
一、有限售条件股份	1,440,288,826	9.36
1、国家持股	1,440,288,826	9.36
2、国有法人持股	-	-
3、其他内资持股	-	-
其中:境内非国有法人持股	-	-
境内自然人持股	-	-
4、外资持股	-	-
其中:境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件流通股份	13,954,281,764	90.64
1、人民币普通股	13,954,281,764	90.64
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
三、股份总数	15,394,570,590	100

注:公司于2011年8月19日公开发行了55亿元的可转换债券,自2012年2月20日起至2017年8月19日可转换为公司流通A股股票,目前的转股价格为2.67元/股。截至2012年3月31日,累计共有631,000元"国电转债"已转成公司股票,转股股数为236,281股。
(二)发行人本次发行前前十名股东情况
截至2011年12月31日,国电电力前10名股东持股情况如下:

单位:股

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国国电集团公司	国家	51.78	7,971,873,482	1,440,288,826	无
上海电气(集团)总公司	国家	1.30	200,000,000	0	未知
哈尔滨动力设备股份有限公司	未知	1.04	160,000,000	0	未知
西藏自治区投资有限公司	国家	1.02	156,800,000	0	未知
北京能源投资(集团)有限公司	国家	0.66	100,975,770	0	未知
中国供销集团有限公司	未知	0.65	100,000,000	0	未知
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	其他	0.62	94,901,252	0	未知
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	其他	0.57	88,354,208	0	未知
全国社保基金一零三组合	其他	0.54	83,147,609	0	未知
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	其他	0.54	82,999,822	0	未知

三、发行人组织结构以及对其他企业的重要权益投资情况
(一)发行人组织结构
根据《公司法》等有关法律法规的规定,本公司建立了完善的法人治理结构及生产经营管理机构。公司具体组织结构如下图:



(二)发行人重要权益投资
截至2011年12月31日,公司共有128家全资、直接和间接的控股企业,并主要参股19家企业。该等企业的基本情况如下:
1、公司直接控股子公司
(1)公司直接控股子公司的基本情况
截至2011年12月31日,公司直接控股子公司的基本情况如下表所列:

单位:万元

序号	公司名称	成立时间	注册资本	实收资本	股权比例(%)	主要业务	注册地
1	国电大渡河流域水电开发有限公司	2000年11月16日	641,613.00	641,613.00	69	电力生产	四川省成都市
2	国电江苏电力有限公司	2008年12月31日	222,908.80	222,908.80	100	电力、热力投资与资产管理	江苏省南京市
3	国电电力大同发电有限责任公司	2002年4月26日	190,277.60	190,277.60	60	火电生产	山西省大同市
4	国电宣威发电有限责任公司	2000年3月29日	151,484.00	151,484.00	66	电力生产	云南省宣威市
5	国电浙江北仑第三发电有限公司注1	2006年12月31日	140,000.00	140,000.00	50	电力生产	浙江省宁波市
6	国电电力大连庄河发电有限责任公司	2004年12月23日	106,000.00	100,900.00	51	火电生产	辽宁省庄河市
7	国电新疆电力有限公司	2007年12月13日	91,938.05	91,938.05	100	电力生产	新疆自治区乌鲁木齐市
8	国电浙江北仑第一发电有限公司	2000年4月6日	85,000.00	85,000.00	70	电力生产	浙江省宁波市
9	国电和风风电开发有限公司	2008年2月22日	161,901.53	161,901.53	100	风电开发、生产	辽宁省沈阳市
10	国电宁夏石嘴山发电有限责任公司注2	1997年12月23日	79,440.00	79,440.00	80	电力生产	宁夏自治区石嘴山市
11	国电石嘴山第一发电有限公司	2006年9月20日	50,000.00	50,000.00	60	电力生产	宁夏自治区石嘴山市
12	国电内蒙古东胜热电有限公司	2005年12月8日	50,000.00	50,000.00	55	电力、热力生产	内蒙古自治区鄂尔多斯市
13	鄂尔多斯市铁路投资有限公司	2008年7月22日	90,200.00	90,200.00	70	铁路建设项目投资管理	内蒙古自治区鄂尔多斯市
14	国电英力特能源化工集团股份有限公司注3	2000年6月15日	49,879.30	49,879.30	51	能源化工	宁夏自治区银川市
15	国电江苏谏壁发电有限公司	2001年12月29日	48,000.00	48,000.00	100	电力生产	江苏省镇江市
16	河北邯郸热电股份有限公司注4	1998年6月17日	40,000.00	40,000.00	49	电力、热力生产	河北省邯郸市
17	国电电力内蒙古新能源开发有限公司	2009年12月7日	23,561.00	23,561.00	100	电力生产	内蒙古自治区呼和浩特市
18	国电电力太仆寺旗风电开发有限公司	2009年9月14日	22,370.00	22,370.00	100	风电、太阳能及其他新能源电力开发	内蒙古自治区锡林郭勒盟
19	国电电力河北新能源开发有限公司	2009年9月17日	19,250.00	19,250.00	100	风电、太阳能电力开发生产	河北省张家口市
20	国电电力酒泉发电有限公司	2007年9月26日	32,807.20	32,807.20	100	电力、热力生产	甘肃省酒泉市
21	国电浙江瓯江水电开发有限公司	2003年12月19日	15,000.00	15,000.00	70	电力生产	浙江省丽水市
22	国电电力青海万立水电开发有限公司	2000年7月21日	10,738.86	10,738.86	100	电力生产	青海省西宁市
23	国电电力宁夏风电开发有限公司	2009年10月23日	28,071.00	28,071.00	100	风电开发	宁夏自治区银川市
24	国电优能(康平)风电有限公司	2010年6月25日	8,400.00	8,400.00	51	风电开发	辽宁省康平县
25	国电电力山西新能源开发有限公司	2009年10月10日	29,250.00	29,250.00	100	风电、太阳能及其他新能源电力开发	山西省大同市
26	国电电力云南新能源开发有限公司	2009年12月3日	19,493.00	19,493.00	100	风电、太阳能及其他新能源电力开发	云南省大理市
27	国电电力武威发电有限公司	2009年7月6日	7,740.00	7,740.00	100	电力、热力生产(筹建)	甘肃省武威市
28	国电宁波风电开发有限公司	2010年6月9日	9,355.00	9,355.00	100	风电、太阳能电力开发	浙江省宁波市
29	黑龙江金湾水利水电开发建设有限公司	2005年2月5日	5,000.00	5,000.00	100	电力生产	黑龙江省黑河市
30	国电内蒙古晶阳能源有限公司	2008年6月23日	3,000.00	3,000.00	70	多晶硅生产、煤炭投资	内蒙古自治区鄂尔多斯市
31	国电电力福建新能源开发有限公司	2010年8月16日	3,000.00	3,000.00	100	电力生产	福建省福州市
32	国电电力山东新能源开发有限公司注5	2009年9月14日	41,787.80	41,787.80	100	风电、太阳能及其他新能源电力开发	山东省烟台市
33	国电内蒙古上海庙热电有限公司	2010年9月10日	4,400.00	4,400.00	60	电力生产	内蒙古自治区鄂尔多斯市
34	国电汇水山西能源技术开发有限公司	2008年7月17日	2,000.00	2,000.00	51	能源技术研究与投资	山西省大同市
35	国电电力普兰店热电有限公司	2009年4月22日	1,500.00	1,500.00	51	电力、热力生产(筹建)	辽宁省普兰店市
36	宁夏国电阿特斯新能源开发有限公司	2009年10月14日	1,000.00	1,000.00	65	太阳能电站建设发电	宁夏自治区银川市
37	国电电力吴忠热电有限责任公司	2009年7月27日	1,000.00	1,000.00	100	电力生产(筹建)	宁夏自治区吴忠市
38	国电电力广东新能源开发有限公司	2009年12月28日	12,160.00	12,160.00	100	风电、太阳能电力开发	广东省珠海市
39	国电电力朝阳热电有限公司	2009年7月30日	1,000.00	1,000.00	100	电力、热力生产(筹建)	辽宁省朝阳市
40	国电兴城风力发电有限公司	2006年12月25日	600.00	600.00	100	风电开发、生产	辽宁省兴城市
41	国电凌海风力发电有限公司	2007年7月30日	10,759.00	10,759.00	100	风电开发、生产	辽宁省凌海市
42	国电电力酒泉热力有限公司	2010年1月8日	1,633.00	1,633.00	100	供热企业	甘肃省酒泉市
43	国电电力甘肃新能源开发有限公司	2009年10月26日	6,200.00	6,200.00	100	风电、太阳能、水电及其他新能源电力开发生产	甘肃省酒泉市
44	国电双维内蒙古上海庙能源有限公司	2011年7月11日	5,000.00	5,000.00	51	电力生产(筹建)	内蒙古鄂托克前旗
45	国电电力青海新能源开发有限公司注6	2011年5月30日	1,000.00	1,000.00	100	电力生产	青海省西宁市
46	国电电力湖南新能源开发有限公司	2011年7月6日	1,000.00	1,000.00	100	电力生产	湖南省长沙市
47	国电电力浙江舟山海上风电开发有限公司	2011年7月26日	1,000.00	1,000.00	100	风电生产	浙江省舟山市
48	国电宁夏太阳能有限公司	2008年9月26日	56,000.00	56,000.00	100	太阳能产品	宁夏石嘴山市
49	国电浙江青田水利枢纽有限公司	2011年10月11日	1,500.00	1,500.00	100	水电生产	浙江省丽水市
50	国电电力新疆新能源开发有限公司	2011年10月14日	1,000.00	1,000.00	100	电力生产	新疆乌鲁木齐市

注1:公司持有国电浙江北仑第三发电有限公司50%的股权,但公司能够控制该公司的日常经营活动、财务政策,因此公司对该公司具有实质控制。
注2:公司直接持有国电宁夏石嘴山发电有限责任公司50%股权,通过国电英力特能源化工集团股份有限公司间接持有国电宁夏石嘴山发电有限责任公司30%股权,合计持股比例为80%。
注3:国电英力特能源化工集团股份有限公司于2012年进行增资并于2012年3月12日变更工商登记,增资完成后,该公司的注册资本为68,689.66万元,实收资本为68,689.66万元。
注4:公司持有河北邯郸热电股份有限公司49%的股权,但公司能够控制该公司的日常经营活动、财务政策,因此公司对该公司具有实质控制。
注5:国电电力山东新能源开发有限公司于2012年进行增资并于2012年2月6日变更工商登记,增资完成后,该公司的注册资本为45,188.80万元,实收资本为45,188.80万元。
注6:国电电力青海新能源开发有限公司于2012年进行增资并于2012年2月17日变更工商登记,增资完成后,该公司的注册资本为1,840万元,实收资本为1,840万元。
(2)公司直接控股子公司2011年的财务数据如下表所列:

单位:元

序号	公司名称	总资产	归属于母公司的所有者权益	营业收入	归属于母公司的净利润
1	国电大渡河流域水电开发有限公司	52,315,336,391.00	9,508,757,170.80	5,354,032,395.59	1,386,952,025.21
2	国电江苏电力有限公司	18,466,224,948.99	3,401,723,273.60	11,740,298,029.02	204,594,127.33
3	国电电力大同发电有限责任公司	8,506,219,414.00	1,513,912,464.31	4,199,378,289.89	-13,814,573.33
4	国电宣威发电有限责任公司	5,194,417,574.92	810,321,415.56	1,412,519,965.72	-492,291,302.14
5	国电浙江北仑第三发电有限公司	6,780,812,499.81	1,968,706,283.07	5,045,846,958.26	495,050,398.74
6	国电电力大连庄河发电有限责任公司	4,435,405,115.95	670,484,396.53	1,732,786,957.10	-143,261,153.17
7	国电新疆电力有限公司	10,278,835,457.30	1,883,157,518.79	1,791,986,142.64	332,249,557.36
8	国电浙江北仑第一发电有限公司	2,254,437,807.63	1,851,013,061.71	3,118,242,192.11	360,419,486.26
9	国电和风风电开发有限公司	6,110,172,138.81	1,788,788,790.83	357,197,900.99	82,699,655.55
10	国电宁夏石嘴山发电有限责任公司	2,606,167,267.17	1,229,390,618.74	1,987,389,176.14	161,714,729.24
11	国电石嘴山第一发电有限公司	2,057,321,190.73	548,011,024.86	942,515,819.00	24,285,023.07
12	国电内蒙古东胜热电有限公司	3,287,112,774.12	688,822,928.40	937,215,101.04	165,675,489.42
13	鄂尔多斯市铁路投资有限公司	900,718,703.64	900,718,703.64	-	-241,700.89
14	国电英力特能源化工集团股份有限公司	12,923,600,038.89	3,667,062,595.66	4,468,392,782.17	88,365,790.97
15	国电江苏谏壁发电有限公司	1,600,003,913.74	525,622,684.08	2,520,088,271.41	11,596,029.22
16	河北邯郸热电股份有限公司	1,029,319,963.45	20,946,541.47	928,725,192.58	-232,748,194.56
17	国电电力内蒙古新能源开发有限公司	862,615,381.09	234,033,855.14	1,229,288.72	-1,576,144.86
18	国电电力太仆寺旗风电开发有限公司	1,175,218,233.82	257,616,491.57	73,299,169.93	33,916,491.57
19	国电电力河北新能源开发有限公司	2,244,173,590.58	424,747,150.35	68,181,137.53	30,130,663.16
20	国电电力酒泉发电有限公司	2,624,281,377.86	510,597,393.62	57,468,873.28	-46,394,173.38
21	国电浙江瓯江水电开发有限公司	638,209,775.85	121,661,945.62	39,704,473.45	-28,377,458.58
22	国电电力青海万立水电开发有限公司	870,029,722.37	273,238,119.13	85,387,189.20	5,148,160.07
23	国电电力宁夏风电开发有限公司	1,814,083,454.99	1,186,612,572.53	12,546,341.88	3,232,472.53
24	国电优能(康平)风电有限公司	360,803,051.10	96,634,323.45	37,903,088.14	12,634,323.45
25	国电电力山西新能源开发有限公司	1,421,998,803.92	305,151,571.00	24,796,567.55	12,651,571.00
26	国电电力云南新能源开发有限公司	499,185,458.90	194,930,000.00	-	-
27	国电电力武威发电有限公司	122,676,600.46	112,497,910.00	-	-
28	国电宁波风电开发有限公司	350,164,524.45	94,353,209.12	-	-93,770.58
29	黑龙江金湾水利水电开发建设有限公司	178,473,902.49	144,730,000.00	-	-
30	国电内蒙古晶阳能源有限公司	1,523,778,620.30	406,300,191.56	-	-
31	国电电力福建新能源开发有限公司	703,385,847.26	135,694,000.00	-	-
32	国电电力山东新能源开发有限公司	713,074,822.67	417,878,000.00	68,181,137.53	30,130,663.16
33	国电内蒙古上海庙热电有限公司	63,355,418.57	43,836,754.56	3,315,144.00	-163,245.44
34	国电汇水山西能源技术开发有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-
35	国电电力普兰店热电有限公司	71,043,475.66	39,690,952.38	160,271.64	4,487.26
36	宁夏国电阿特斯新能源开发有限公司	1,048,690,187.89	101,412,839.48	28,565,223.64	75,139.48
37	国电电力吴忠热电有限责任公司	248,657,509.84	98,700,000.00	-	-
38	国电电力广东新能源开发有限公司	211,161,382.71	157,698,189.99	-	-368,224.53
39	国电电力朝阳热电有限公司	315,080,431.63	149,866,248.39	-	37,541.61
40	国电兴城风力发电有限公司	832,198,865.86	193,091,313.43	82,201,897.28	21,685,101.91
41	国电凌海风力发电有限公司	500,390,960.91	147,730,520.81	59,768,188.29	17,490,970.80
42	国电电力酒泉热力有限公司	98,773,302.47	21,532,022.47	1,415,929.20	-797,977.53
43	国电电力甘肃新能源开发有限公司	188,083,160.76	62,429,398.93	1,462,917.46	-370,601.07
44	国电双维内蒙古上海庙能源有限公司	58,956,974.91	50,000,000.00	-	-
45	国电电力青海新能源开发有限公司	198,567,506.05	35,210,000.00	-	-
46	国电电力湖南新能源开发有限公司	10,062,605.49	10,000,000.00	-	-
47	国电电力浙江舟山海上风电开发有限公司	28,842,308.50	10,000,000.00	-	-
48	国电宁夏太阳能有限公司	2,114,048,285.23	434,949,944.71	216,604,066.64	-111,620,237.23
49	国电浙江青田水利枢纽有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	-	-
50	国电电力新疆新能源开发有限公司	19,185,348.00	10,000,000.00	-	-

注:上述公司2011年的财务报告均已经中瑞岳华审计。
2、公司间接控股子公司及参股公司
截至2011年12月31日,公司共有78家间接控股公司,并主要参股19家公司。
四、发行人控股股东和实际控制人基本情况
(一)发行人控股股东及实际控制人情况介绍
本公司的控股股东为中国国电。截至2011年12月31日,中国国电直接持有本公司51.78%的股份。中国国电基本情况如下:
公司名称:中国国电集团公司
成立时间:2003年4月
住所:北京市西城区阜成门北大街6-8号
法定代表人:朱永芃
注册资金:120亿元
主营业务:从事与电力相关的煤炭能源投资;实业投资及经营管理;电源的开发、投资、建设、经营及管理;组织电力(热力)生产、销售;发电设施、新能源、交通、高新技术、环保产业的投资、建设、经营及管理;电力业务相关的技术服务、信息咨询;进出口业务;房屋出租。
中国国电近一年一期的主要财务数据如下表所列:

单位:万元

项目	2010年12月31日/2010年度		2011年9月30日/2011年前三季度	
	母公司口径	合并口径	母公司口径	合并口径
总资产	15,025,561.37	53,583,752.58	16,254,111.35	61,677,103.21
总负债	13,094,071.76	43,896,780.04	14,222,709.08	51,935,695.58
所有者权益	1,931,489.61	9,686,972.54	2,031,402.26	9,741,407.63
营业收入	79,388.98	16,242,588.39	46,586.47	14,897,725.54
净利润	323,851.72	404,192.97	30,626.55	71,894.49

注:2010年财务数据引自中国国电的《审计报告》(中瑞岳华审字[2011]第05705号),2011年前三季度数据未经审计。
截至2011年12月31日,中国国电控股装机容量达到10,672万千瓦,其中,火电8,350.40万千瓦,占78.25%;水电1,072万千瓦,占10.04%;风电1,226万千瓦,占11.49%;其他发电机组23.6万千瓦,占0.22%。2011年中国国电发电量为4,770亿千瓦时。
截至2011年12月31日,中国国电持有的本公司股份不存在被质押或冻结的情况。
(二)发行人实际控制人情况介绍
本公司的控股股东中国国电由国资委履行出资人职责,因此本公司的实际控制人为国资委。
(三)发行人实际控制人、控股股东与发行人的股权关系
截至2011年12月31日,本公司实际控制人、控股股东与本公司的股权关系如下:

五、发行人董事、监事及高级管理人员情况
截至2011年12月31日,公司共有9名董事、5名监事和7名高级管理人员,具体情况如下:
(一)董事、监事及高级管理人员基本情况
1、董事

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	2011年从公司领取的报酬总额(万元,税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	截至2011年12月31日是否持有本公司股票及债券
朱永芃	董事长	男	60	2009年9月3日	2012年9月2日	—	是	否
乔保平	副董事长	男	56	2009年9月3日	2012年9月2日	—	是	否
于崇德	董事	男	54	2009年9月3日	2012年9月2日	—	是	否
张国厚	董事	男	49	2009年9月3日	2012年9月2日	—	是	否
高嵩	董事	男	50	2011年4月20日	2012年9月2日	—	是	否
张成杰	董事	男	58	2011年4月20日	2012年9月2日	—	是	否
刘润来	独立董事	男	65	2009年9月3日	2012年9月2日	7.14	否	否
王光华	独立董事	男	66	2009年9月3日	2012年9月2日	7.14	否	否
李秀华	独立董事	女	63	2011年5月5日	2012年9月2日	4.16	否	否

注:李秀华女士2011年6-12月在公司领取薪酬。
2、监事

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	2011年从公司领取的报酬总额(万元,税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴	截至2011年12月31日是否持有本公司股票及债券
杨海滨