(上接A26版)

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信证评综合评定，发行人主体长期信用等级为AAA，评级展望稳定，该级别反映了受评主体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。本期债券的信用等级为AAA，该级别反映了本期债券的信用质量极高，信用风险极低。

（二）评级报告的内容摘要

中诚信证评肯定了公司优质的水电资源、丰富的项目储备、合理的电源结构、较强的盈利能力和强大的股东背景等对公司业务发展具有良好的支撑作用。同时，中诚信证评也关注到国家环保力度持续加强、电煤价格波动和电价调整政策以及公司资本支出压力较大等不利因素对其信用水平可能产生的影响。

1、正面

（1）优质的水电资源，公司独享雅砻江流域水能资源开发权和水电站梯级建设营运权。雅砻江是中国能源发展规划中的十三大电基地之一，水量丰沛、落差集中、水库淹没损失少，经济技术指标优越。公司水电资源优质，发展潜力大。

（2）储备项目多，发展空间大。水电方面，目前雅砻江流域已进入建设高峰期，公司在建、拟建项目装机规模较大；此外火电、风电等在建项目也较多，公司进入快速发展期，未来发展空间大。

（3）水电火电并举，电源结构合理。目前，公司已初步形成了“水火并举、新能源稳健发展”的电源结构。截至2013年3月31日，公司水电和火电在公司可控装机总容量中的占比分别为48.47%和48.25%。公司不断优化的电源结构和合理的区域布局为其后续发展奠定了坚实的基础。

（4）较强的盈利能力。公司水火并举的电源结构为公司盈利水平提供了有力保障，2012年公司营业毛利率为25.29%，在同行业上市公司中处于较高水平。

（5）强大的股东背景。公司控股股东国投公司作为国有独资政策性投资控股公司，业务遍及电力、煤炭、交通和化肥等实业投资领域及金融服务领域，财务实力雄厚。公司作为国投公司电力板块的运营平台能够得到大股东的有力支持。

2、关注

（1）国家环保节能力度加强。2012年1月1日起，《火电大气污染物排放标准》(GB13223-2011)正式实施，未来将加大火电企业环保投入，在一定程度上压缩火电企业盈利空间。

（2）电煤价格波动和电价调整政策对公司的影响。虽然近年来公司电源结构不断优化，但目前燃煤发电机组占比仍然较大，电煤价格的波动和煤电联动电价调整政策对公司盈利存在一定影响。

（3）资本支出压力较大。公司目前已进入水电开发高峰期，在建和拟建项目较多，资本支出规模较大。随着电源建设项目的持续推进，公司或将面临一定的资本支出压力。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信证评评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信证评将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等因素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信证评将于发行人及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行人、担保主体（如有）发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信证评，并提供相关资料，中诚信证评将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行人、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信证评将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

中诚信证评的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证评网站（http://www.ccxr.com.cn）和上交所网站（http://www.sse.com.cn）予以公告。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

1、 中文名称：国投电力控股股份有限公司

英文名称：SDIC Power Holdings CO.,LTD

2、 注册地址：甘肃省兰州市城关区张苏滩5575号

3、 办公地址：北京市西城区西直门南小街147号国投5号楼

4、 法定代表人：胡刚

5、 董事会秘书：杨林

联系地址：北京市西城区西直门南小街147号国投5号楼

电话：010-88006378

传真：010-88006368

电子信箱：gtdl@sdicpower.com

6、 证券事务代表：李樱

联系地址：北京市西城区西直门南小街147号国投5号楼

电话：010-88006378

传真：010-88006368

电子信箱：gtdl@sdicpower.com

7、 成立日期：1989年2月23日

8、 注册资本：6,786,023,347元

9、 企业法人营业执照注册号：6200000000066064

10、股票上市地：上海证券交易所

11、股票简称：国投电力

12、股票代码：600886

13、互联网网址：http://www.sdicpower.com

14、经营范围：投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发及经营能源项目、高新技术、环保产业、开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

（一）发行人设立情况

国投电力是由中国石化湖北兴化股份有限公司（以下简称“湖北兴化”）与国家开发投资公司进行资产置换后变更登记设立的股份有限公司。

国投电力前身中国石化湖北兴化股份有限公司由中国石化集团荆门石油化工总厂于1989年2月独家发起设立，于1989年经湖北省体改委（1989）第2号文和中国人民银行湖北省分行（1989）第101号文批准，首次向社会公开发行股票。1996年1月18日，经中国证券监督管理委员会中证审发[1995]183号文批准，社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，股票代码600886，主营业务为化工产品。湖北兴化上市日注册资本为58,332,469元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至281,745,826元。

2000年2月28日，经国家就业促进领导小组[2000]34号文件批准，中国石化集团荆门石化总厂将其所持有的16,223,447万股股份（国有法人股，占公司总股份57.58%）转由中国石油化工股份有限公司持有，中国石油化工股份有限公司成为湖北兴化第一大股东。

2002年4月28日，湖北兴化与国投公司签订《资产置换协议》，湖北兴化以所拥有的全部资产与国投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司、靖远第二发电有限公司、徐州华润电力有限公司的权益性资产进行整体置换；同日，湖北兴化大股东中国石油化工股份有限公司和国投公司签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让给国投公司，上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193号文的批准，并经中国证监会证监函[2002]239号文同意，《股份转让协议》于2002年9月30日生效，置换资产也于同日完成交割。至此，国投公司成为公司第一大股东，湖北兴化的经营范围由石油行业转为电力行业。

2002年12月，湖北兴化工商注册地变更为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2012年2月28日，公司名称变更为国投电力控股股份有限公司。

（二）发行人历次股本变化情况

国投电力前身湖北兴化上市日注册资本为58,332,469元，经多次利润分配送红股，以资本公积金派送红股及配股等，注册资本增至281,745,826元。

1、2004年资本公积转增股本

2004年9月，经国投电力2004年第三次临时股东大会审议通过2004年中期公积金转增股本预案，国投电力以截至2004年6月30日总股本281,745,826股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增10股。经本次资本公积转增股本后，公司总股本增至563,491,652股，注册资本增至563,491,652.00元。

2、2005年协议转让股份

2005年6月28日，国家开发投资公司分别与公司股东中国石化集团湖北石油总公司、中国石化销售中南公司和武汉京昌商贸发展中心签署了《股份转让协议》，中国石化集团湖北石油总公司将其持有的11,620,836股社会法人股、中国石化销售中南公司将其持有的4,200,000股社会法人股、武汉京昌商贸发展中心将其持有的11,680,000股社会法人股全部转让给公司的控股股东国投公司。本次股权转让完成后，国投公司持有的国投电力股份由原有的324,468,846股增至341,969,682股，持股比例由57.58%增至60.69%，国投电力股本总额保持不变。

3、2005年股权分置改革

2005年8月，经国投电力2005年第二次临时股东大会审议通过，并国务院国资委国资产权[2005]751号文《关于国投华靖电力控股股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》同意，国投电力实施了股权分置改革。具体方案为：以国投电力总股本563,491,652股和流通股214,633,970股为基数，由非流通股股东支付给流通股股东55,804,832股国投电力股票，即流通股股东每持有10股流通股票将获得非流通股东支付的2.6股股票。股权分置改革完成后，国投电力股本总额保持不变，所有股份均为流通股，其中国投公司持有国投电力股权比例由60.69%减至50.98%。

4、2006年公开增发

2006年7月，经国投电力2005年第一次临时股东大会决议批准，并经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]32号文核准，国投电力增发250,000,000股流通股。本次增发完成后，国投电力总股本增加至813,491,652股，注册资本变更为813,491,652.00元，其中国家开发投资公司持有359,083,356股，持股比例由50.98%减至44.14%。

5、2007年配股

2007年9月，经国投电力2007年第一次临时股东大会决议批准，并经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2007]261号文核准，国投电力按照股权登记日（2007年9月6日）总股本813,491,652股为基数，每10股配售3股，共计配售244,047,496股。本次配股完成后，国投电力总股本增加至1,054,628,336股，注册资本变更为人民币1,054,628,336.00元，其中国投公司持有466,808,363股，持股比例由44.14%增至44.26%。

6、2009年发行股份购买资产

2009年3月，国投电力与国投公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，国投电力以非公开发行的A股股票作为对价收购国投公司持有的国投电力有限公司100%股权。经国投电力2009年3月2日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及2009年6月24日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1234号）及《关于核准豁免国家开发投资公司要约收购国投华靖电力控股股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2009]1235号）核准，国投电力获准向国投公司非公开发行股票940,472,766股，面值为每股人民币1.00元，发行价格为每股8.18元，用以购买国投公司持有的国投电力有限公司100%的股权。本次发行后，国投电力总股本增加至1,995,101,102股，注册资本变更为人民币1,995,101,102.00元，其中国投公司持有1,407,281,129股，持股比例为70.54%。

7、2011年发行可转换公司债券

经公司第七届董事会第二十六次会议和2010年第二次临时股东大会审议通过，国务院国有资产监督管理委员会《关于国投华靖电力控股股份有限公司发行可转换公司债券有关问题的批复》（国资产权[2010]386号）批准，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可［2011]85号）核准，公司于2011年1月25日公开发行了3,400万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额为人民币340,000.00万元，发行期限为6年，即自2011年1月25日至2017年1月25日。经上交所上证发字[2011]9号文同意，上述340,000.00万元可转换公司债券于2011年2月15日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“国投转债”，债券代码“110013”。

8、2011年公开增发股票和国投转债转股

根据公司第八届董事会第七次会议决议和2011年第二次临时股东大会决议、国务院国有资产监督管理委员会《关于国投华靖电力控股股份有限公司公开发行股票有关问题的批复》（国资产权[2011]585号）、并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司增发股票的批复》（证监许可[2011]1679号）核准，国投电力于2011年11月向社会公开发行人民币普通股（A股）350,000,000股。2011年度，公司的“国投转债”（代码110013）转增股本1,649股。本次公开增发股票及国投转债转股完成后，国投电力总股本增加至2,345,102,751股，注册资本变更为2,345,102,751.00元，其中国投公司持有1,444,604,341股，持股比例为61.60%。

9、2012年资本公积转增股本和国投转债转股

2012年6月，经国投电力2011年年度股东大会审议通过《2011年度利润分配及以资本公积转增股本的议案》，国投电力以截至2011年12月31日总股本2,345,102,751股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增5股，该次转增股本方案的实施增加公司总股本1,172,551,376股。2012年度，公司的“国投转债”（代码110013）转增股本2,641,412股。该次资本公积转增股本及国投转债转股后，公司股本增加为3,520,295,539股。

2012年度，国投公司通过上海证券交易所证券交易系统增持公司股份7,130,953 股。截至2012年12月31日，国投公司持有本公司股票为2,174,037,465股，持股比例由61.60%增至61.76%。

10、2013年资本公积转增股本和国投转债转股

2013年1月1日至2013年5月21日，公司的“国投转债”（代码110013）转增股本226,587,762股。截至2013年5月21日，国投电力总股本为3,746,833,301股。

2013年5月，经国投电力2012年年度股东大会审议通过《2012年度利润分配及以资本公积转增股本的议案》，国投电力以截至2013年5月21日的总股本3,746,833,301股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增6股。经该次资本公积金转增股本后，公司总股本增至5,994,933,282股。

11、国投转债赎回及摘牌

公司股票自2013年4月16日至2013年5月30日期间满足连续30个交易日内有20个交易日收盘价格高于（或不低于）“国投转债”上一期转股价格和当期转股价格的130%，触发可转债提前赎回条件。经2013年5月30日公司第八届董事会第二十三次会议审议通过，公司提前赎回“国投转债”。赎回对象为2013年7月5日收市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全部“国投转债”，共计11,602,000元（116,020张）。

2013年5月21日至2013年7月5日，公司的“国投转债”（代码110013）转增股本791,090,065股。

截至2013年7月5日，公司于2011年1月25日发行的34亿元“国投转债”累计有3,388,398,000元转为本公司A股股票，累计转股股数为1,020,270,888股（扣除两次公积金转股因素影响回口径折算482,408,719股），累计转股股数占“国投转债”转股前公司已发行股份总额1,995,101,102股的51.14%（扣除两次公积金转股因素影响回口径折算24.18%）。截至2013年7月5日，“国投转债”转股完成后，公司总股本增至6,786,023,347股。

2013年7月8日起，“国投转债”已停止交易和转股，2013年7月12日起，“国投转债”（代码“110013”）和“国投转股”（代码“190013”）在上海证券交易所摘牌。

截至目前，国投电力总股本为6,786,023,347股，其中国投公司持有3,478,459,944股，持股比例为51.26%。

（三）本公司设立以来的重大重组情况

1、2002年国投公司收购湖北兴化股权

2002年4月28日，湖北兴化与国家开发投资公司（以下简称“国投公司”）签订《资产置换协议》，湖北兴化以所拥有的全部资产与全部负债与国投公司持有的甘肃小三峡水电开发有限责任公司、靖远第二发电有限公司、徐州华润电力有限公司的权益性资产进行整体置换；同日，湖北兴化大股东中国石油化工股份有限公司和国投公司签订了《股份转让协议》，将其持有的湖北兴化全部股权转让给国投公司，上述资产置换与股份转让互为条件。经国家财政部财企[2002]193号文的批准，并经中国证监会证监函[2002]239号文同意，《股份转让协议》于2002年9月30日生效，置换资产也于同日完成交割。该次收购完成后，国投公司成为公司第一大股东，湖北兴化主营业务变更为电力的生产和供应。2002年12月，湖北兴化工商注册地变更为甘肃省兰州市，公司名称变更为国投华靖电力控股股份有限公司。

2、2009年发行股份购买资产

2009年3月，国投电力与国投公司签订《国家开发投资公司与国投华靖电力控股股份有限公司之股份认购暨资产收购协议》，国投电力以非公开发行的A股股票作为对价收购国投公司持有的国投电力有限公司100%股权。经国投电力2009年3月2日召开的第七届董事会第十三次会议审议通过，以及2009年6月24日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会《关于核准国投华靖电力控股股份有限公司向国家开发投资公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009]1235号）核准，国投电力获准向国投公司非公开发行股票940,472,766股，面值为每股人民币1.00元，发行价格为每股8.18元，用以购买国投公司持有的国投电力有限公司100%的股权。信永中和会计师事务所有限责任公司对公司该次发行股份购买资产进行了验资，并出具了《验资报告》（文号为XYZG/2008A1027-14号），该次发行后公司总股本增至1,995,101,102股，其中，国投公司持有1,407,281,129股股份，占公司总股本的70.54%。

三、本次发行前公司股本情况

（一）发行人的股本结构

截至2013年6月30日，公司股本总额为6,515,830,323股，全部为无限售条件的流通股份，公司的股本结构如下表所示：

	股份数量（股）	占总股本比例（%）
一、有限售条件股份	-	-
二、无限售条件流通股份	6,515,830,323	100.00
三、股份总数	6,515,830,323	100.00

（二）发行人前十大股东持股情况

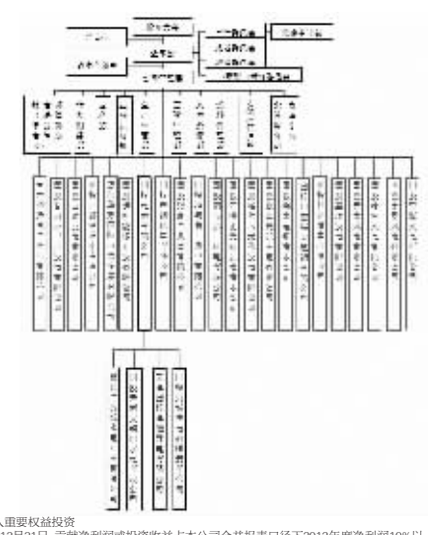
截至2013年6月30日，公司前十大股东情况如下表所示：

股东名称	股份性质	持股比例（%）	持股总数（股）	持有有限售条件股份数量（股）
国家开发投资公司	A股流通股	53.38	3,478,459,944	0
中国建设银行-博时主题行业股票证券投资基金	A股流通股	3.51	228,906,904	0
全国社保基金一零三组合	A股流通股	2.78	180,849,636	0
中国银行股份有限公司-华夏双债增强债券型证券投资基金	A股流通股	1.50	98,056,701	0
中国建设银行-华夏优势增长股票型证券投资基金	A股流通股	1.09	71,205,518	0
长城证券有限责任公司	A股流通股	0.81	52,960,205	0
中国建设银行股份有限公司-华夏盛世精选股票型证券投资基金	A股流通股	0.78	50,757,326	0
华能贵诚信托有限公司	A股流通股	0.74	48,100,792	0
全国社保基金一零八组合	A股流通股	0.65	42,243,360	0
中国光大银行股份有限公司-光大保德信量化核心证券投资	A股流通股	0.48	31,108,212	0

四、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。本公司具体组织结构如下图：



（二）发行人重要权益投资

截至2012年12月31日，贡献净利润或投资收益占本公司合并报表口径下2012年度净利润10%以上的控股子公司和参股公司经营情况如下表所示：

单位：人民币万元

公司名称	注册地	注册资本	持股比例	总资产	净资产	2012年净利润	业务性质及经营范围
国投电力有限公司	北京市	400,000	100.00%	11,712,307	978,149	105,147	投资、建设、经营管理电力生产及其配套工程、实业项目投资
国投甘肃小三峡发电有限公司	甘肃省兰州市	86,000	60.45%	303,321	115,349	22,014	水力发电、电量销售
厦门华夏国际电力发展有限公司	福建省厦门市	102,200	56.00%	273,673	134,643	15,589	火力发电、电力销售
国投铁州发电有限公司	广西省铁州市	104,000	61.00%	411,193	91,046	16,070	火力发电、电力销售
铜山华润电力有限公司	江苏省徐州市	150,000	21.00%	631,814	204,896	54,842	火力发电、电力销售

五、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东情况介绍

截至2013年6月30日，国家开发投资公司拥有本公司53.38%的股权，是本公司的控股股东。

国家开发投资公司成立于1995年5月5日，是国务院批准设立的国家投资控股公司和中央直接管理的国有重要骨干企业之一，法定代表人是王会生，注册资本为194.71亿元。国家开发投资公司主要从事能源、交通、原材料、机电轻纺、农业、林业以及其他相关行业政策性建设项目的投资；办理投资项目的股权转让业务；办理投资项目的咨询业务；从事投资项目的产品销售；物业管理；自营和代理除国家组织统一联合经营的16种出口商品和国家实行核定公司经营的14种进口商品以外的其他商品及技术的进出口业务；进料加工和“三来一补”业务；对销贸易和转口贸易。 国家开发投资公司在国务院国资委年度业绩考核中，连续8年获得A级，并在连续两个任期考核中成为“业绩优秀企业”。

国家开发投资公司成立以来，不断完善发展战略，优化资产结构，逐步构建国内实业、金融及服务业、国际业务“三足鼎立”的业务框架。国内实业重点投向电力、煤炭、港航、化肥等基础性、资源性产业及高科技产业；金融及服务业重点发展金融、资产管理、工程服务、咨询等；国际业务以国际贸易、国际合作、境外直接投资的业务组合，推进国际化进程。

经过十多年的实践探索，国家开发投资公司逐步形成了“股权投资-股权管理-股权经营”和“资产经营与资本经营相结合”的独特运作模式，国资本投入获得股权、股权管理提升企业价值、股权转让或股权经营分红获得收益，从而实现国有资产的保值增值。

截至2012年12月31日，国家开发投资公司经审计的资产总额为3,115.20亿元，负债总额为2,216.35亿元，所有者权益为898.85亿元，全年实现营业收入为837.11亿元，实现净利润为88.04亿元。

截至2013年6月30日，国家开发投资公司未经审计的资产总额为3,235.77亿元，负债总额为2,289.87亿元，所有者权益为945.90亿元，2013年半年度实现营业收入为446.17亿元，实现净利润为42.37亿元。

截至2013年6月30日，国家开发投资公司所持有的本公司的股份均为无限售条件流通股份，且无将本公司股权质押的情况。

（二）发行人实际控制人情况介绍

国务院国有资产监督管理委员会持有国家开发投资公司100%的股权，是本公司的实际控制人。

（三）发行人、控股股东及实际控制人的股权关系

截至2013年6月30日，公司、公司控股股东及实际控制人的股权关系如下：

六、发行人董事、监事及其他非董事高级管理人员情况

发行人董事、监事及高级管理人员情况如下：

（一）董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况

1、董事

本公司现任董事有关情况如下表：

姓名	性别	年龄	职位	董事任期	2012年在本公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位领取报酬	是否持有本公司股票及债券
胡刚	男	51	董事长	2013.09.09-2016.09.09	102.77	否	否
郭忠杰	男	47	董事、副董事长	2013.09.09-2016.09.09	6	否	否
黄昭沪	男	56	董事、总经理	2013.09.09-2016.09.09	0	否	否
冯苏京	男	45	董事	2013.09.09-2016.09.09	6	否	否
戎蓉	男	50	董事	2013.09.09-2016.09.09	4.33	否	否
乔阳	男	40	董事	2013.09.09-2016.09.09	0	否	否
沙尔强	男	61	独立董事	2013.09.09-2016.09.09	0	否	否
黄慧馨	女	49	独立董事	2013.09.09-2016.09.09	0	否	否
郑瑛	女	41	独立董事	2013.09.09-2016.09.09	0	否	否

本公司现任董事简历如下：

胡刚，男，51岁，大学本科学历，高级工程师。历任国投电力控股股份有限公司董事、总经理兼国投电力有限公司总经理。现任国投电力控股股份有限公司董事长。

郭忠杰，男，47岁，硕士研究生学历，高级经济师。历任国家开发投资公司经营管理部副主任、资本运营部副总经理。现任国家开发投资公司经营管理部主任、国投电力控股股份有限公司副董事长。

黄昭沪，男，56岁，大学本科学历，高级经济师。历任厦门华夏国际电力发展有限公司总经理，国投电力控股股份有限公司总工程师，国投物流投资有限公司副总经理，国投物流投资有限公司董事长兼总经理，现任国投电力控股股份有限公司董事、总经理兼国投电力有限公司执行董事、总经理。

冯苏京，男，45岁，博士研究生学历，高级经济师。历任国家开发投资公司人力资源部主任助理。现任国家开发投资公司人力资源部副主任、国投电力控股股份有限公司董事。

戎蓉，男，50岁，大学本科学历，国际商务师。历任中成进出口股份有限公司董事、国家开发投资公司资本运营部副总经理。现任国家开发投资公司战略发展部副主任、国投电力控股股份有限公司董事。

乔阳，男，40岁，大学本科学历，法学硕士、管理学硕士，高级经济师。历任国家开发投资公司法律事务部法律事务一处副处长。现任国家开发投资公司法律事务部副主任。

沙尔强，男，61岁，大学本科学历，教授级高级工程师。历任华北电力大学党委宣传部部长，中国电力技术进出口公司实业公司副总经理，中国电力企业联合会宗志社社长、研究室主任。现已退休。

黄慧馨，女，49岁，博士研究生学历，副教授。历任对外经济贸易大学教师。现任北京大学光华管理学院教师，云南锦苑花卉有限责任公司独立董事，太平洋证券股份有限公司独立董事。

郑瑛，女，41岁，博士研究生学历。历任南方证券深圳分公司项目经理，尚公律师事务所主任助理，中国国际金融有限公司高级经理，瑞银证券有限责任公司合规总监。现任天元律师事务所合伙人。

2、监事

本公司现任监事有关情况如下表：

姓名	性别	年龄	职位	监事任期	2012年在本公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位领取报酬	是否持有本公司股票及债券
叶柏寿	男	51	监事会主席	2013.09.09-2016.09.09	6	否	否
孙静	女	41	监事	2013.09.09-2016.09.09	4	否	否
李洁	女	50	职工监事	2013.09.09-2016.09.09	37.73	否	否

本公司现任监事简历如下：

叶柏寿，男，51岁，大学本科学历，高级会计师。现任国家开发投资公司财务会计部主任、国投电力控股股份有限公司监事会主席。

孙静，女，41岁，大学本科学历，硕士学位，高级会计师。历任国家开发投资公司监察审计部财务审计处处长、审计部主任助理。现任国家开发投资公司审计部副主任、国投电力控股股份有限公司监事。

李洁，女，50岁，大学本科学历，硕士学位，高级会计师。历任国投电力公司计划财务部审计主管，国投电力控股股份有限公司监察审计部审计业务主管。现任国投电力控股股份有限公司监察审计部审计高级业务经理。

3、高级管理人员

本公司现任高级管理人员有关情况如下表：

姓名	性别	年龄	职位	高级管理人员任期	2012年在本公司领取的报酬总额（万元）	是否在股东单位领取报酬	是否持有本公司股票及债券
黄昭沪	男	56	董事、总经理	2013.09.09-2016.09.09	0	否	否
金锋	男	52	副总经理	2013.09.09-2016.09.09	66.3	否	否
曲立新	男	46	副总经理兼财务负责人	2013.09.09-2016.09.09	63.3	否	否
李俊	男	50	副总经理	2013.09.09-2016.09.09	60.78	否	否
杨林	男	41	董事会秘书	2013.09.09-2016.09.09	47.65	否	否

本公司高级管理人员简历如下：

黄昭沪，简历请参见董事部分。

金锋，男，52岁，大学本科学历，教授级高级工程师。任国投电力控股股份有限公司副总经理。

曲立新，男，46岁，大学本科学历，高级会计师。历任国投电力控股股份有限公司总经理助理兼财务负责人、国投电力有限公司监事。

李俊，男，50岁，大学本科学历，教授级高级工程师。历任安徽淮北国安电力有限公司董事、总经理。现任国投电力控股股份有限公司副总经理兼财务负责人、国投电力有限公司监事。

杨林，男，41岁，大学本科学历，经济师、工程师。历任国投电力控股股份有限公司贵州分公司党委书记兼总经理，国投电力控股股份有限公司总工程师。现任国投电力控股股份有限公司董事会秘书。

（二）董事、监事及其他非董事高级管理人员薪酬

参见董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况。

（三）董事、监事及其他非董事高级管理人员持有本公司股票及债券情况

参见董事、监事及其他非董事高级管理人员基本情况。

（四）董事、监事及其他非董事高级管理人员兼职情况

1、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期期间
郭忠杰	国家开发投资公司	经营管理部主任	2011年9月至今
冯苏京	国家开发投资公司	人力资源部副主任	2009年8月至今
戎蓉	国家开发投资公司	战略发展部副主任	2011年3月至今
乔阳	国家开发投资公司	法律事务部副主任	2013年4月至今
叶柏寿	国家开发投资公司	财务会计部主任	2007年9月至今
孙静	国家开发投资公司	审计部副主任	2012年8月至今

2、在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任职务	任期期间
沙尔强（独立董事）	中国电机工程学会能源系统专委会	副主任	2012年9月至今
黄慧馨（独立董事）	北京大学	副教授	1993年9月至今
	云南锦苑花卉有限责任公司	独立董事	2010年12月至今
	太平洋证券股份有限公司	独立董事	2013年5月至今
郑瑛（独立董事）	天元律师事务所	合伙人	2012年9月至今
郭忠杰	国投煤炭有限公司	董事	2011年5月至今
冯苏京	中国国投国际贸易有限公司	董事	2008年12月至今
	国投资本控股有限公司	董事	2010年2月至今
	国投资本控股有限公司	董事	2011年3月至今
戎蓉	国投中鲁果汁股份有限公司	董事	2011年3月至今
	国投创新(北京)投资基金有限公司	监事	2010年3月至今
	中国高新投资集团公司	监事	2012年3月至今
	国投财务有限公司	董事	2009年3月至今
李洁	国投云南大朝山水电有限责任公司	董事	2010年3月至今
	厦门华夏国际电力发展有限公司	监事	2007年12月至今
	国投盐江发电有限公司	监事	2010年3月至今
	国投白银风电有限公司	董事	2010年3月至今
	国投张家口风电有限公司	董事	2010年3月至今
	国投酒泉第一风电有限公司	监事会主席	2010年3月至今
	甘肃电投张掖发电有限责任公司	董事	2003年10月至今
胡刚	雅砻江流域水电开发有限公司	董事长	2011年3月至今
	天津国投津能发电有限公司	董事长	2013年4月至今
	甘肃电投张掖发电有限责任公司	副董事长	2003年10月至今
黄昭沪	靖远第二发电有限公司	董事长	2013年4月至今
	国投北部湾发电有限公司	董事长	2013年4月至今
	国投曲靖发电有限公司	董事长	2013年4月至今
	国投电力有限公司	执行董事、总经理	2013年4月至今
	国投钦州发电有限公司	董事长	2013年4月至今
金锋	国投云南大朝山水电有限责任公司	董事长	2010年3月至今
	国投伊犁能源开发有限公司	董事长	2008年10月至今
	绿色煤电有限公司	副董事长	2011年3月至今
	国投哈密发电有限公司	董事长	2012年4月至今
	铜山华润电力有限公司	副董事长	2010年11月至今
	徐州华润电力有限公司	副董事长	2010年6月至今
曲立新	雅砻江流域水电开发有限公司	董事	2013年4月至今
	天津国投津能发电有限公司	董事	2009年3月至今
	国投宜城发电有限责任公司	董事长	2009年3月至今
	厦门华夏国际电力发展有限公司	董事长	2013年4月至今
	国投电力有限公司	副董事长	2010年5月至今
	淮北国安电力有限公司	副董事长	2009年3月至今
	江苏利港电力有限公司	副董事长	2013年4月至今
	江阴利港发电股份有限公司	副董事长	2013年4月至今
李俊	国投财务公司	监事	2010年3月至今
	国投盐江发电有限公司	董事长	2011年11月至今
	国投渭河发电有限公司	董事长	2012年5月至今
	北京三吉利能源股份有限公司	董事	2013年4月至今

七、发行人业务介绍

（一）业务概况

本公司经营范围为投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；开发及经营能源项目、高新技术、环保产业、开发和经营电力配套产品及信息、咨询服务。公司主要从事投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目。

本公司是除中国五大发电集团之外最大的独立发电公司之一，主要经营以水力发电和水力发电为主的发电业务，并增加发展新能源发电业务。公司为投资控股型公司，主要通过下属参控股公司开展具体业务。公司及子公司发电业务主要分布于河北、天津、江苏、安徽、福建、广西、云南、四川、甘肃、新疆等地区。

截至2012年12月31日，公司总资产1,458.96亿元，归属于母公司所有者权益122.87亿元；公司及下属电力生产企业投产的控股装机容量为1,625.30万千瓦、权益装机容量为1,052.81万千瓦。2012年度，公司实现营业收入238.67亿元，利润总额23.18亿元，实现归属于母公司所有者的净利润10.54亿元。

截至2013年6月30日，公司总资产1,519.76亿元，归属于母公司所有者权益155.42亿元；公司及下属电力生产企业投产的控股装机容量为1,840.30万千瓦、权益装机容量为1,214.95万千瓦。2013年半年度，公司实现营业收入121.69亿元，利润总额22.76亿元，实现归属于母公司所有者的净利润11.50亿元。

（二）主营业务收入构成情况

本公司目前主要经营以火电、水电和新能源为主的电力业务，此外，公司还涉及原煤购销和其他业务。其中，电力业务是公司的重要收入来源和利润来源。

本公司最近三年及一期合并财务报表口径下主营业务收入按产品划分的构成情况如下表：

单位：人民币万元

项目	2013年半年度		2012年度		2011年度		2010年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电力	1,107,011.97	91.27%	2,098,917.58	88.32%	1,800,918.18	83.39%	1,579,794.30	99.44%
煤炭	86,929.23	7.17%	254,692.72	10.72%	348,517.85	16.14%	-	-
其他	18,938.48	1.56%	22,946.59	0.97%	10,269.76	0.48%	8,934.03	0.56%
合计	1,212,879.68	100.00%	2,376,556.89	100.00%	2,159,705.79	100.00%	1,588,728.33	100.00%

本公司最近三年及一期合并财务报表口径下主营业务收入按地区划分的构成情况如下表：

单位：人民币万元

地区名称	2013年半年度		2012年度		2011年度		2010年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
四川	339,059.56	27.95%	418,838.05	17.62%	290,296.23	13.44%	318,681.74	20.06%
天津	179,069.77	14.76%	407,429.63	17.14%	381,260.26	17.65%	321,483.61	20.24%