中国国电
CHINA GUODIAN
国电电力发展股份有限公司
GD POWER DEVELOPMENT CO.,LTD.

股票简称:国电电力　股票代码:600795

国电电力发展股份有限公司

GD POWER DEVELOPMENT CO., LTD.
注册地址:大连经济技术开发区黄海西路4号

认股权和债券分离交易的可转换公司债券募集说明书摘要

保荐人(主承销商):CICC 中国国际金融有限公司
注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

募集说明书摘要公告时间:2008年5月5日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读募集说明书全文,并以其作为投资决定的依据。

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

第一节　本次发行概况

一、公司基本情况

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.
注册地址:大连经济技术开发区黄海西路4号
境内股票上市地:上海证券交易所
境内股票简称:国电电力
境内股票代码:600795
法定代表人:周大兵
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
邮政编码:100101
电　　话:(010)58682200,(010)58682100
传　　真:(010)64829900,(010)64829902
公司网址:http://www.600795.com.cn
电子信箱:gddl@600795.com.cn

二、本次发行概况

(一)核准情况

本次发行经公司2007年11月1日召开的第五届董事会第二十一次会议形成决议,并经2007年11月19日召开的2007年第四次临时股东大会表决通过。在2007年11月19日召开的第五届董事会第二十三次会议进一步明确了本次发行的具体方案。

董事会决议公告和股东大会决议公告分别刊登在2007年11月3日、2007年11月20日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

本次发行已经中国证监会"证监许可[2008]513号文"核准。

(二)本次发行方案要点

发行证券类型:认股权和债券分离交易的可转换公司债券。

发行规模:本次拟发行分离交易可转债不超过人民币39.95亿元,即发行不超过3,995万张债券,每张债券的认购人可以无偿获得公司派发的认股权证。每张债券的认购人可以无偿获得公司派发的认股权证10.7份,认股权证共计发行42,746.5万份。

发行价格:本次分离交易可转债按面值发行,每张面值人民币100元。债券所附认股权证按比例无偿向债券的认购人派发。

发行对象:在上海证券交易所开立人民币普通股(A股)股东账户的机构投资者以及社会公众投资者(国家法律法规禁止者除外)。

发行方式:本次发行分离交易可转债,原股东享有优先认购权,本次发行向原A股股东全额优先配售。原股东放弃部分将根据市场情况向合格投资者发行。

控股股东国电集团承诺以现金认购不少于价值3.5亿元的本次发行的分离交易可转债。

债券期限:本次发行的分离交易可转债的期限为6年,自发行之日起计算。

债券利率:本次发行的分离交易可转债的票面利率询价区间为1.00%-2.00%。最终票面利率将由发行人与保荐人(主承销商)在上述询价区间范围内协商确定。

债券的利息支付和到期偿还:本次发行的分离交易可转债自发行之日起每年付息一次;在本次发行的债券到期日之后的5个交易日内,公司将按债券面值加上当期应计利息偿还所有到期的债券。

债券回售条款:如果本次发行所募集资金的使用与公司在《募集说明书》中的承诺相比出现重大变化,被中国证监会认定为改变募集资金用途,债券持有人拥有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售债券的权利。

担保条款:本次发行分离交易可转债未提供担保。

代表认购一股公司发行的A股股票权利的认股权证的初始行权价格:7.50元。该价格不低于本次发行分离交易可转债《募集说明书》公告前20个交易日公司股票均价和前1个交易日公司股票均价。

认股权证行权价格的调整:在认股权证存续期内,认股权证的行权价格和行权比例将根据公司股票的除权、除息进行相应的调整:

(1)当公司A股股票除权时,认购权证的行权价格、行权比例将按以下公式调整:

新行权价格=原行权价格×(公司A股股票除权日参考价/除权前一日公司A股股票收盘价);

新行权比例=原行权比例×(除权前一日公司A股股票收盘价/公司A股股票除权日参考价)。

(2)当公司A股股票除息时,认购权证的行权比例保持不变,行权价格按下列公式调整:

新行权价格=原行权价格×(公司A股股票除息日参考价/除息前一日公司A股股票收盘价)。

认股权证行权比例:本次发行所附认股权证行权比例为1:1,即每一份认股权证代表认购一股公司发行的A股股票的权利。

认股权证存续期:认股权证的存续期为24个月,自其上市交易之日起计算。

认股权证行权期:认股权证的行权期为存续期的最后5个交易日。

本次募集资金用途:

本次发行募集资金的债券部分按照轻重缓急,拟用于以下项目:

单位:亿元

序　号	项　目	拟投入金额
1	偿还17亿元短期融资券	17
2	替换公司其他贷款	12
3	山西大同三期项目	6.29
4	内蒙东胜热电项目	1.7054
5	兴城风电项目	0.8468
6	兴城刘台子风电项目	0.63
7	凌海南小柳风电项目	0.9604
8	吉林碧水水电项目	0.7735
	合计	40.2061

如未来权证部分行权,权证部分行权的募集资金按照轻重缓急,拟用于以下项目:

单位:亿元

序　号	项　目	拟投入金额
1	四川大渡河瀑布沟水电项目	21.21
2	四川大渡河深溪沟水电项目	7.44
3	四川大渡河大岗山水电项目	24
	合计	52.65

注:以上三个项目的募集资金投入总额不超过权证行权募集资金总额。

如本次发行分离交易可转债募集资金到位时间与项目进度要求不一致,公司可根据实际情况需要以其他资金先行投入,募集资金到位后予以置换。本次募集资金到位后,公司将按项目的实施进度及轻重缓急安排使用。若本次募集资金与项目资金需求有缺口,公司将根据实际需要通过其他方式解决,若募集资金有剩余,将用于补充流动资金。

募集资金专项存储账户:本公司已在交通银行股份有限公司北京公主坟支行开设募集资金存储账户,账号为110060587018170018685。

(三)债券评级情况

公司聘请了鹏元资信对本次发行的分离交易可转债进行资信评级,鹏元资信对公司本次发行的分离交易可转债给予"AAA"的信用评级。鹏元资信将在本次债券存续期内每年进行定期或不定期跟踪评级。

(四)债券持有人会议规则

为保护债券持有人的合法权利,规范债券持有人会议召开程序及职权的行使,根据《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律法规及其他规范性文件的规定,并结合公司的实际情况,特制订本规则。

(五)承销方式及承销期

本次发行由保荐人(主承销商)组织的承销团以余额包销方式承销。

本次发行的承销期为自2008年5月5日开始不超过90日。

(六)发行费用

单位:万元

项　目	金　额
承销及保荐费用	不超过募集资金总额的1.5%
发行手续费	170万元
律师费	70万元
审计费	60万元
资信评级费用	95万元
推介及路演等其他费用	200万元

(七)主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程与停牌安排如下(如遇不可抗力则顺延):

交易日序号	发行活动	停牌安排
2008年5月5日(T-2日)	刊登募集说明书、募集说明书摘要及发行公告;网上路演公告	上午9:30-10:30停牌,其后正常交易
2008年5月6日(T-1日)	网上路演;优先配售股权登记日	正常交易
2008年5月7日(T日)	优先配售、网上、网下申购日; 网下申购订金缴款(申购订金到账截至时间为当日下午17:00)	全天停牌
2008年5月8日(T+1日)	网下申购订金验资	正常交易
2008年5月9日(T+2日)	网上申购资金验资及配号,确定票面利率,确定网上、网下最终发行量及配售比例/中签率	
2008年5月12日(T+3日)	刊登定价与网下发行结果及网上中签率公告; 退还未获配的网下申购订金或网下申购投资者根据配售结果补缴余款(到账截至时间为T+3日下午17:00时); 网上摇号抽签	
2008年5月13日(T+4日)	刊登网上申购的摇号结果公告; 网上申购款解冻	

(八)本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限制。发行结束后,发行人将尽快向上海证券交易所申请上市交易,具体上市时间将另行公告。分离交易可转债上市后债券和认股权证将分离并各自实现独立上市交易。

三、本次发行的有关机构

(一)发行人:国电电力发展股份有限公司
注册地址:大连经济技术开发区黄海西路4号
办公地址:北京市朝阳区安慧北里安园19号
法定代表人:周大兵
联系人:陈景东、刘曙光、李忠军、高振立
电话:(010)58682200,(010)58682100
传真:(010)64829900,(010)64829902

(二)保荐人(主承销商):中国国际金融有限公司
注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人:汪建熙
保荐代表人:陈宏、柴奇志
项目主办人:李响
项目组成员:王■晶、娄一征、史善胤、李健、梁晶晶、詹妮
电话:(010)65051166
传真:(010)65051156

(三)副主承销商
1、中国建银投资证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区福华三路深圳国际商会中心48-50
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心2号楼7层
法定代表人:杨小阳
联系人:万新
联系电话:(010)66276901
2、招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
办公地址:北京市西直门北大街60号首钢国际大厦6层
法定代表人:宫少林
联系人:吕映霞
联系电话:(010)82291170

(四)分销商
1、上海远东证券有限公司
注册地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦5楼
办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦5楼
法定代表人:田德军
联系人:黄磊
联系电话:(021)58788888-330
2、国联证券有限责任公司
注册地址:无锡市县前东街168号
办公地址:北京市西城区阜成门外大街8号国润大厦17层
法定代表人:范炎
联系人:陈旭华
联系电话:(010)68065266
3、首创证券有限责任公司
注册地址:朝阳区北辰东路8号辰运大厦3层
办公地址:朝阳区北辰东路8号辰运大厦3层
法定代表人:俞昌建
联系人:陈洁
联系电话:(010)84976758

(五)审计机构:
1、中瑞岳华会计师事务所有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层
法定代表人:刘贵彬
签字注册会计师:闫丙旗、仵建军
电话:(010)88091188
传真:(010)88091199
2、岳华会计师事务所有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座1201-1205室
办公地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座1201-1205室
法定代表人:李延成
签字注册会计师:闫丙旗、仵建军
电话:(010)51299966
传真:(010)84584428
3、辽宁天健会计师事务所有限公司
办公地址:辽宁沈阳市沈河区北站路146号嘉兴国际大厦5层
法定代表人:高凤元
签字注册会计师:张立群、于雷
联系电话:(024)22515988
传真:(024)22533738

(六)发行人律师事务所:北京市纵横律师事务所
注册地址:北京市东长安街12号纺织工业局大楼330-347室
办公地址:北京市东长安街12号纺织工业局大楼330-347室
负责人:沈志耕
经办律师:李军、丁晓东
电话:(010)85229377
传真:(010)85229391

(七)评级机构:鹏元资信评估有限公司
注册地址:深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼
办公地址:深圳市深南大道7008号阳光高尔夫大厦三楼
法定代表人:刘思源
评级人员:周沅帆、张智英、方园、张伟、梁瓒
电话:(0755)82872333
传真:(0755)82872090

(八)收款银行:交通银行股份有限公司公主坟支行
负责人:华天雪
经办人员:方莉
办公地址:北京市海淀区复兴路甲14号
联系电话:(010)63969650
传真:(010)63960825

(九)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)股份登记机构:中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
办公地址:上海市浦建路727号
法定代表人:王迪彬
电话:(021)58708888
传真:(021)58899400

第二节　发行人基本情况

一、发行人股本结构

截至2008年3月18日,公司总股本为5,447,769,058股,股本结构如下:

股份类型	持股数量	持股比例
一、有限售条件股份		
1.国家持股	1,863,018,434股	34.20%
2.国有法人持股	150,735,420股	2.77%
3.其他内资持股	-	-
其中:境内法人持股	-	-
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	-	-
有限售条件股份合计	2,013,753,854股	36.97%
二、无限售条件股份		
1.普通股	3,434,015,204股	63.03%
2.境内上市的外资股	-	-
3.境外上市的外资股	-	-
4.其它	-	-
无限售条件流通股份合计	3,434,015,204股	63.03%
三、股份总数	5,447,769,058股	100.00%

二、前十名股东持股情况

截至2007年12月31日,公司前十名股东持股情况如下:

股东名称	持股总数(股)	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量
中国国电集团公司	1,251,971,577	45.96	931,509,217
龙源电力集团公司	203,028,423	7.45	75,367,710
中信红利精选股票型证券投资基金	24,018,687	0.88	-
交银施罗德蓝筹股票证券投资基金	22,259,927	0.82	-
博时新兴成长股票型证券投资基金	21,280,682	0.78	-
博时主题行业股票证券投资基金	17,782,729	0.65	-
易方达 50 指数证券投资基金	17,104,219	0.63	-
嘉实服务增值行业证券投资基金	16,862,969	0.62	-
嘉实稳健开放式证券投资基金	14,521,673	0.53	-
全国社保基金一零六组合	13,000,000	0.48	-

注:国电集团目前直接持有发行人45.96%的股权,通过其全资子公司龙源电力集团公司间接持有发行人7.45%的股权,现合并持有国电电力53.42%的股份。

第三节　财务会计信息

本募集说明书摘要统一按照新会计准则口径编制披露2005~2007年度财务报表,其中2005及2006年度财务报表根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》第五条至第十九条规定进行追溯调整,2007年的财务报表根据中国新会计准则编制。

一、关于最近三个会计年度财务报告审计情况

本公司2005年财务报告经辽宁天健会计师事务所审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(辽天会证审字[2006]218号)。本公司2006年财务报告经岳华会计师事务所审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(岳总审字[2007]第A288号)。本公司2007年财务报告经中瑞岳华会计师事务所审计,并出具了标准无保留意见的审计报告(中瑞岳华审字[2008]第10048号)。

二、最近三个会计年度财务会计资料

(一)最近三年财务报表

1、最近三年合并财务报表

简要合并资产负债表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产合计	11,031,140,810.30	7,893,927,112.15	4,436,622,945.49
持有至到期投资	5,000,000.00	-	-
长期应收款	400,000.00	-	-
长期股权投资	4,803,633,561.48	4,300,937,656.41	4,106,618,128.35
固定资产	27,976,340,260.94	22,635,149,252.01	19,097,328,007.62
在建工程	14,933,902,420.36	10,486,191,238.37	6,080,684,211.82
工程物资	293,853,591.15	258,363,756.22	2,144,859,852.33
无形资产	483,091,566.07	366,612,151.47	222,839,918.64
商誉	32,160,475.16	-	-
长期待摊费用	923,758.96	17,732,229.27	1,476,518.56
递延所得税资产	45,320,592.32	65,708,374.30	49,149,966.74
非流动资产合计	48,574,626,226.44	38,130,694,658.05	31,702,956,604.06
资产总计	59,605,767,036.74	46,024,621,770.20	36,139,579,549.55
流动负债合计	23,766,200,783.48	13,058,721,805.35	8,667,214,247.15
非流动负债合计	16,122,807,114.27	17,030,634,499.32	14,588,058,462.83
负债合计	39,889,007,897.75	30,089,356,304.67	23,255,272,709.98
归属于母公司所有者权益合计	13,418,864,427.00	10,737,031,671.67	8,634,372,906.20
少数股东权益	6,297,894,711.99	5,198,233,793.86	4,249,933,933.37
所有者权益合计	19,716,759,138.99	15,935,265,465.53	12,884,306,839.57
负债和所有者权益总计	59,605,767,036.74	46,024,621,770.20	36,139,579,549.55

简要合并利润表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年	2006年	2005年
营业总收入	17,467,451,085.80	14,534,521,909.04	12,056,131,270.44
营业利润	3,010,800,582.96	2,143,475,100.42	2,129,425,188.01
利润总额	3,122,095,253.88	2,180,111,342.67	2,086,290,117.62
净利润	2,544,203,627.01	1,848,405,799.61	1,791,424,110.74

简要合并现金流量表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年	2006年	2005年
经营活动产生的现金流量净额	4,339,871,468.15	3,699,014,180.90	3,285,463,025.66
投资活动产生的现金流量净额	-13,739,830,726.08	-8,680,420,061.14	-5,783,641,693.60
筹资活动产生的现金流量净额	9,993,096,357.67	4,429,491,664.05	1,403,176,968.87
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-150,783.31	-70,624.76	-
现金及现金等价物净增加额	592,986,316.43	-551,984,840.95	-1,095,001,699.07

合并所有者权益变动表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项目	2007年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,435,916,256.00	2,712,514,980.75	-	1,129,501,265.29	-	3,070,318,864.49	-	4,467,035,669.61	13,815,287,036.14
加:会计政策变更	-	1,113,307,334.44	-	-105,269,465.13	-	380,742,435.83	-	731,198,124.25	2,119,978,429.39
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,435,916,256.00	3,825,822,315.19	-	1,024,231,800.16	-	3,451,061,300.32	-	5,198,233,793.86	15,935,265,465.53
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)	287,968,273.00	929,576,986.75	-	135,055,619.51	-	1,329,244,271.11	-12,395.04	1,099,660,918.13	3,781,493,673.46
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,710,720,702.42	-	833,482,924.59	2,544,203,627.01
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-12,395.04	-27,588.96	-39,984.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-12,395.04	-27,588.96	-39,984.00
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	1,710,720,702.42	-12,395.04	833,455,335.63	2,544,163,643.01
(三)所有者投入和减少资本	287,968,273.00	929,576,986.75	-	-	-	-	-	894,136,055.88	2,111,681,315.63
1.所有者投入资本	287,968,273.00	3,484,466,118.08	-	-	-	-	-	896,558,131.34	4,668,992,522.42
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-2,554,889,131.33	-	-	-	-	-	-2,422,075.46	-2,557,311,206.79
(四)利润分配	-	-	-	135,055,619.51	-	-381,476,431.31	-	-627,930,473.38	-874,351,285.18
1.提取盈余公积	-	-	-	135,055,619.51	-	-135,055,619.51	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-246,420,811.80	-	-627,930,473.38	-874,351,285.18
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,723,884,529.00	4,755,399,301.94	-	1,159,287,419.67	-	4,780,305,571.43	-12,395.04	6,297,894,711.99	19,716,759,138.99

合并所有者权益变动表(续)

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项目	2006年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,269,437,165.00	1,784,837,696.05	-	948,527,827.84	-	2,434,322,851.01	-	3,782,303,886.96	11,219,429,426.86
加:会计政策变更	-	1,113,307,334.44	-	-67,956,553.97	-	151,896,585.83	-	467,630,046.41	1,664,877,412.71
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,269,437,165.00	2,898,145,030.49	-	880,571,273.87	-	2,586,219,436.84	-	4,249,933,933.37	12,884,306,839.57
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)	166,479,091.00	927,677,284.70	-	143,660,526.29	-	864,841,863.48	-	948,299,860.49	3,050,958,625.96
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,192,178,870.81	-	656,226,928.80	1,848,405,799.61
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	1,287,334.08	-	-	-	-	-	-	1,287,334.08
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	1,287,334.08	-	-	-	-	-	-	1,287,334.08
上述(一)和(二)小计	-	1,287,334.08	-	-	-	1,192,178,870.81	-	656,226,928.80	1,849,693,133.69
(三)所有者投入和减少资本	166,479,091.00	926,389,950.62	-	-	-	-	-	747,859,080.00	1,840,728,121.62
1.所有者投入资本	166,479,091.00	930,843,710.62	-	-	-	-	-	747,859,080.00	1,845,181,881.62
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-4,453,760.00	-	-	-	-	-	-	-4,453,760.00
(四)利润分配	-	-	-	143,660,526.29	-	-327,337,007.33	-	-455,786,148.31	-639,462,629.35
1.提取盈余公积	-	-	-	143,660,526.29	-	-143,660,526.29	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-183,676,481.04	-	-455,786,148.31	-639,462,629.35
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,435,916,256.00	3,825,822,315.19	-	1,024,231,800.16	-	3,451,061,300.32	-	5,198,233,793.86	15,935,265,465.53

合并所有者权益变动表(续)

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2005年								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,269,426,397.00	1,757,845,481.67	-	676,566,649.60	-	1,958,138,981.24	-	3,414,474,112.95	10,076,451,622.46
加:会计政策变更	-	1,113,307,334.44	-	56,801,579.22	-	-150,143,151.19	-	467,630,046.41	-57,345,439.38
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,269,426,397.00	2,871,152,816.11	-	733,368,228.82	-	1,807,995,830.05	-	3,882,104,159.36	11,564,047,431.34
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)	10,768.00	26,992,214.38	-	147,203,045.05	-	778,223,606.79	-	367,829,774.00	1,320,259,408.22
(一)净利润	-	-	-	-	-	1,106,981,554.40	-	684,442,556.34	1,791,424,110.74
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	1,106,981,554.40	-	684,442,556.34	1,791,424,110.74
(三)所有者投入和减少资本(减少以"-"号填列)	10,768.00	26,992,214.38	-	-	-	-	-	131,454,875.10	158,457,857.48
1.所有者投入资本	10,768.00	60,232.00	-	-	-	-	-	131,454,875.10	131,525,875.10
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	26,931,982.38	-	-	-	-	-	-	26,931,982.38
(四)利润分配(减少以"-"号填列)	-	-	-	147,203,045.05	-	-328,757,947.61	-	-448,067,657.44	-629,622,560.00
1.提取盈余公积	-	-	-	147,203,045.05	-	-147,203,045.05	-	-	-
其中:法定盈余公积	-	-	-	98,317,685.52	-	-98,317,685.52	-	-	-
任意盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备(金融企业填报)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-181,554,902.56	-	-448,067,657.44	-629,622,560.00
其中:国有企业应上交的利润(国有股红利、股息、股利)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
普通股股利	-	-	-	-	-	-181,554,902.56	-	-448,067,657.44	-629,622,560.00
转作股本(资本)的普通股股利	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转(减少以"-"号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,269,437,165.00	2,898,145,030.49	-	880,571,273.87	-	2,586,219,436.84	-	4,249,933,933.36	12,884,306,839.56

2、最近三年母公司财务报表

简要母公司资产负债表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动资产合计	1,102,483,847.71	1,027,345,959.59	654,840,977.91
长期股权投资	11,767,053,094.18	7,653,361,764.30	7,084,894,227.06
固定资产	3,785,704,323.61	3,691,152,334.36	3,039,711,137.06
在建工程	636,861,474.57	192,707,893.73	346,108,042.65
工程物资	2,584,263.18	2,175,450.93	275,159,833.44
无形资产	3,687,627.94	3,656,943.22	2,771,529.84
长期待摊费用	5,428.90	-	845,802.57
递延所得税资产	10,530,458.98	19,560,716.94	24,775,763.84
非流动资产合计	16,206,426,671.36	11,562,615,103.48	10,774,266,336.46
资产总计	17,308,910,519.07	12,589,961,063.07	11,429,107,314.37
流动负债合计	4,483,653,034.37	3,017,705,794.20	2,632,873,998.07
非流动负债合计	74,809,595.63	770,854,723.09	1,839,366,881.01
负债合计	4,558,462,630.00	3,788,560,517.29	4,472,240,879.08
所有者权益合计	12,750,447,889.07	8,801,400,545.78	6,956,866,435.29
负债和所有者权益总计	17,308,910,519.07	12,589,961,063.07	11,429,107,314.37

简要母公司利润表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年	2006年	2005年
营业收入	3,565,821,495.38	3,100,030,248.83	2,720,553,072.44
营业利润	1,401,031,161.96	972,182,240.24	901,126,695.40
利润总额	1,435,704,134.37	962,856,596.72	874,774,290.12
净利润	1,350,556,195.14	934,054,215.83	891,883,903.08

简要母公司现金流量表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年	2006年	2005年
经营活动产生的现金流量净额	639,020,425.87	236,723,112.94	362,092,415.18
投资活动产生的现金流量净额	-4,662,335,072.75	-397,668,485.31	-272,493,068.24
筹资活动产生的现金流量净额	4,015,648,071.80	43,748,896.41	-200,668,669.85
现金及现金等价物净增加额	-7,666,575.08	-117,196,475.96	-111,069,322.91

母公司所有者权益变动表

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2007年					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,435,916,256.00	2,712,514,980.75	-	774,165,952.70	3,605,285,480.82	9,527,882,670.27
加:会计政策变更	-	38,802,874.99	-	-76,528,499.95	-688,756,499.53	-726,482,124.49
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,435,916,256.00	2,751,317,855.74	-	697,637,452.75	2,916,528,981.29	8,801,400,545.78
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)	287,968,273.00	2,556,943,686.95	-	135,055,619.51	969,079,763.83	3,949,047,343.29
(一)净利润	-	-	-	-	1,350,556,195.14	1,350,556,195.14
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	1,350,556,195.14	1,350,556,195.14
(三)所有者投入和减少资本	287,968,273.00	2,556,943,686.95	-	-	-	2,844,911,959.95
1.所有者投入资本	287,968,273.00	3,484,466,118.08	-	-	-	3,772,434,391.08
2.股份支付计入所有者权益的金额	-		-	-	-	-
3.其他	-	-927,522,431.13	-	-	-	-927,522,431.13
(四)利润分配	-	-	-	135,055,619.51	-381,476,431.31	-246,420,811.80
1.提取盈余公积	-	-	-	135,055,619.51	-135,055,619.51	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-246,420,811.80	-246,420,811.80
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,723,884,529.00	5,308,261,542.69	-	832,693,072.26	3,885,608,745.12	12,750,447,889.07

母公司所有者权益变动表(续)

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项目	2006年					
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	2,269,437,165.00	1,784,837,696.05	-	668,260,072.31	2,835,809,038.26	7,558,343,971.62
加:会计政策变更	-	38,802,874.99	-	-64,028,041.14	-576,252,370.18	-601,477,536.33
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	2,269,437,165.00	1,823,640,571.04	-	604,232,031.17	2,259,556,668.08	6,956,866,435.29
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)	166,479,091.00	927,677,284.70	-	93,405,421.58	656,972,313.21	1,844,534,110.49
(一)净利润	-	-	-	-	934,054,215.83	934,054,215.83
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	1,287,334.08	-	-	-	1,287,334.08
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	1,287,334.08	-	-	-	1,287,334.08
上述(一)和(二)小计	-	1,287,334.08	-	-	934,054,215.83	935,341,549.91
(三)所有者投入和减少资本	166,479,091.00	926,389,950.62	-	-	-	1,092,869,041.62
1.所有者投入资本	166,479,091.00	930,843,710.62	-	-	-	1,097,322,801.62
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-4,453,760.00	-	-	-	-4,453,760.00
(四)利润分配	-	-	-	93,405,421.58	-277,081,902.62	-183,676,481.04
1.提取盈余公积	-	-	-	93,405,421.58	-93,405,421.58	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-183,676,481.04	-183,676,481.04
3.其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,435,916,256.00	2,751,317,855.74	-	697,637,452.75	2,916,528,981.29	8,801,400,545.78

母公司所有者权益变动表(续)

国电电力发展股份有限公司　单位:元

项　目	2005年					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	合计
一、上年年末余额	2,269,426,397.00	1,757,845,481.67	-	521,603,993.73	2,186,312,828.88	6,735,188,701.28
加:会计政策变更	-	38,802,874.99	-	-55,445,712.38	-499,011,411.50	-515,654,248.89
前期差错更正			-	-	-	-
二、本年年初余额	2,269,426,397.00	1,796,648,356.66	-	466,158,281.35	1,687,301,417.38	6,219,534,452.39
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)	10,768.00	26,992,214.38	-	138,073,749.82	572,255,250.70	737,331,982.90
(一)净利润	-	-	-	-	891,883,903.08	891,883,903.08
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	-	-	-	-	-	-
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	891,883,903.08	891,883,903.08
(三)所有者投入和减少资本(减少以"-"号填列)	10,768.00	26,992,214.38	-	-	-	27,002,982.38
1.所有者投入资本	10,768.00	60,232.00	-	-	-	71,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	26,931,982.38	-	-	-	26,931,982.38
(四)利润分配(减少以"-"号填列)	-	-	-	138,073,749.82	-319,628,652.38	-181,554,902.56
1.提取盈余公积	-	-	-	138,073,749.82	-138,073,749.82	-
其中:法定盈余公积	-	-	-	89,188,390.29	-89,188,390.29	-
任意盈余公积	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备(金融企业填报)	-	-	-	-	-	-
3.所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-181,554,902.56	-181,554,902.56
其中:国有企业应上交的利润(国有股红利、股息、股利)	-	-	-	-	-	-
普通股股利	-	-	-	-	-181,554,902.56	-181,554,902.56
转作股本(资本)的普通股股利	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转(减少以"-"号填列)	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	2,269,437,165.00	1,823,640,571.04	-	604,232,031.17	2,259,556,668.08	6,956,866,435.29

(二)最近三年的财务指标

1、公司最近三年的主要财务指标

财务指标	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.46	0.60	0.51
速动比率	0.38	0.50	0.39
资产负债率(合并)(%)	66.92	65.38	64.35
资产负债率(母公司)(%)	26.34	30.09	39.13
每股净资产(元)	4.93	4.41	3.88
	2007年	2006年	2005年
利息保障倍数(倍)	4.57	4.01	4.13
应收账款周转率	7.60	8.52	9.27
存货周转率	7.69	9.26	10.72
每股经营活动的现金流量(元)	1.59	1.52	1.34
每股净现金流(元)	0.22	-0.23	-0.45

注:2005年及2006年的指标为根据按照新会计准则追溯调整的财务报表进行计算。

2、上述财务指标的计算方法

上述指标中除母公司资产负债率的指标外,其他均依据合并报表口径计算,各指标的具体计算方法如下:

流动比率 = 流动资产/流动负债
速动比率 = 速动资产/流动负债
利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出 ■ 利息收入)/ 利息支出
应收账款周转率 = 主营业务收入/应收账款平均余额
存货周转率 = 主营业务成本/存货平均余额
资产负债率 = 总负债/总资产
每股净资产 = 期末净资产/期末股本总额
每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数
每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

第四节　管理层讨论与分析

一、财务状况分析

(一)资产结构及资产质量分析

1、资产结构分析

公司资产规模大,固定资产比重高,报告期内固定资产合计平均占比高达73.54%,反映出电力企业资本密集型的行业特点。报告期内公司处于产能扩张阶段,通过自身投资和并购等方式,资产规模逐年稳步增长。

2、资产质量分析

截至2005年末、2006年末和2007年末,一年以内的应收账款占应收账款总额的比例分别为94.43%、93.41%和91.44%;计提的坏账准备分别为3,461.44万元、7,820.20万元和12,248.24万元,占同期应收账款比例分别为2.24%、4.00%和4.64%。。

公司资产结构合理,资产质量良好,主要资产的减值准备提取情况与资产质量实际情况相符,减值准备已计提充足。

(二)负债结构及偿债能力分析

1、负债结构分析

报告期内,公司处于产能扩张时期,需要通过融资手段获得大量的资金,负债规模逐年稳步增长。由于进入加息周期,公司为了节约财务成本,适度控制长期借款规模,负债结构逐渐趋于短期化,流动负债比重由2005年末的37.27%上升到截至2007年末的59.58%。

2、偿债能力分析

报告期内公司偿债指标如下:

项 目	2007年12月31日	2006年12月31日	2005年12月31日
流动比率	0.46	0.60	0.51
速动比率	0.38	0.50	0.39
资产负债率(合并)(%)	66.92	65.38	64.35
资产负债率(母公司)(%)	26.34	30.09	39.13
	2007年	2006年	2005年
经营性活动产生的现金流量净额(万元)	433,987.15	369,901.42	328,546.30
利息保障倍数(倍)	4.57	4.01	4.13

2007年,公司流动比率、速动比率较2006年略有下降,主要原因是公司新建以及在建项目较多,流动资产的增长幅度低于流动负债增长幅度。

2005年、2006年和2007年, 公司经营性活动产生的现金流量净额分别为328,546万元、369,901万元和433,987万元,具有稳定的经营性现金流,利息保障倍数处于合理的水平。2007年由于利润增长,利息保障倍数上升至4.57,能够满足公司债务日常经营和还本付息的需要,因此公司短期偿债风险不大。

公司流动比率、速动比率与可比公司相当,符合电力行业特点。

此外,公司与银行等金融机构保持良好的关系,与多家银行建立了长期战略合作关系。各金融机构对国电电力本部授信额度共计86.50亿元,其中尚未使用额度为66.76亿元。考虑到公司下属企业的授信额度,公司整体银行授信额度超过1,400亿元,其中未使用的授信约1,200亿元。

公司于2007年10月完成A股增发,募集资金净额30.41亿元,公司的资产负债率有所下降。随着各项目的建成、贷款的偿还,公司资产负债率将继续下降,具有较大的举债空间和长期偿债能力。

综合以上因素,公司具有较强的偿债能力。

二、盈利能力分析

(一)收入构成分析

公司主要经营发电业务,同时附带少量供热业务;此外,公司控股子公司国电科环还从事环保工程、电力工程总包、信息技术、烟气脱硫等业务,构成了公司的其他收入。报告期内,公司电力销售收入、热力销售收入及其他收入平均占比分别为85.98%、1.12%以及12.89%。随着公司发电装机容量的逐年增加,公司电力销售收入逐年增长,但由于公司工程业务在报告期内增长较快,其他收入在报告期内的金额及占比有所提高。

从公司主营业务收入的分布情况看,东北、华北、华东、西北和西南五大地区的主营业务收入平均占比分别10.65%、39.55%、16.52%、13.73%和19.54%。

(二)影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素

1、上网电价。电价是影响公司收入的重要因素,目前上网电价由国家有关部门核准。如果未来国家有关部门核准的上网电价发生变动或未来实行竞价上网电价发生变动,都将会影响公司的盈利水平。

2、装机容量。装机容量决定了公司的生产销售规模。截至2007年末,公司控股装机容量达到1,230.9万千瓦。公司装机容量的规模会直接影响公司的整体盈利能力。

3、平均利用小时。平均利用小时决定了机组的运营效率。未来公司机组平均利用小时的变化会直接影响公司的盈利能力。

4、燃料价格。公司主要的机组类型为燃煤机组。未来燃料价格的变动以及相应的煤电联动政策的调整将会影响公司的盈利水平。

(三)经营成果分析

1、营业收入

公司营业收入主要来源于电力销售。2006年和2007年营业收入分别比上年增长20.56%和20.18%,主要原因是公司上网电量增长和2006年下半年实施的煤电联动调增电价。与此同时,公司控股子公司国电科环的工程业务收入增长较快。

公司全资及控股各发电企业2005年~2007年的控股装机容量、发电量和上网电量的数量和增长幅度如下:

单位:%

项 目	2007年12月31日		2006年12月31日		2005年12月31日	
	数量	增比	数量	增比	数量	增比
控股装机容量(万千瓦)	1,230.9	34.09	917.95	9.81	835.95	17.41
	2007年		2006年		2005年	
	数量	增比	数量	增比	数量	增比
发电量(亿千瓦时)	657.95	30.57	503.90	7.42	469.09	24.50
上网电量(亿千瓦时)	614.48	29.59	474.17	7.47	441.23	24.59

2、营业成本

2006年和2007年公司营业成本分别比去年同期增长22.36%和16.41%。本公司营业成本逐年增加的主要原因为新机组投产导致发电量持续增长以及燃煤价格的上升。

针对燃煤成本上升,公司对燃煤系统进行技术改造,投产煤耗较低的新机组,加强燃料管理,并采取优化进煤结构、煤种掺烧等措施,降低了供电煤耗水平。

3、期间费用

报告期内,随着公司业务规模扩大,期间费用逐年稳步增长;期间费用占营业收入的比例平均为8.87%。期间费用主要由管理费用和财务费用构成,二者之和平均占比超过了97%。其中2006年,公司财务费用增长较快,主要是由于公司参股公司上海外高桥第二发电有限责任公司当期汇兑收益减少和公司当期银行借款增加。

4、毛利率变动分析

2006年公司综合毛利率下降, 主要受公司最主要产品——电力产品毛利率下降的影响。电力产品的毛利率下降是由于燃煤价格近年持续上升。由于煤电联动政策的实施以及公司加强燃料成本控制,2006年成本上升和毛利率下降的趋势有所缓解,2007年综合毛利率上升。

近三年,由于所在电网不同、电价水平不同、电源结构不同等因素,各发电企业的毛利率存在一定程度的差异。本公司发电业务的毛利率处于可比公司中等水平。

三、现金流量分析

报告期内,本公司经营活动产生的现金流净额持续增长,主要是由于公司经营规模的扩大。本公司投资活动产生的现金流出净额保持在较高水平,主要是由于公司近年为扩大生产经营规模,增加资本开支以及进行股权收购。本公司筹资活动现金流净额持续增长,主要是由于公司近两年拓宽融资渠道,增加银行借款和发行短期融资券等。2007年较上年增长125.60%,主要是由于公司2007年增发A股募集资金所致。

四、资本支出分析

2007年发生的资本支出还包括本公司以货币资金收购国电集团持有的国电浙江北仑第一发电有限公司70%的股权、国电石嘴山第一发电有限公司60%的股权、国电大渡河流域水电开发有限公司18%的股权、国电内蒙古东胜热电有限公司50%的股权、国电建投内蒙古能源有限公司50%的股权和浙江浙能北仑发电有限公司2%的股权。

随着公司基建项目的陆续投产, 公司控股装机容量由2005年末的835.95万千瓦增长至2007年末的1,230.9万千瓦,增长了47.25%,发电量由2005年469.09亿千瓦时增长至2007年657.95亿千瓦时,增长了40.27%。

第五节　本次募集资金运用

一、本次募集资金投向概况

本次发行分离交易可转债的募集资金包括债券部分的募集资金和权证行权部分的募集资金,债券部分的募集资金不超过39.95亿元,即不超过3,995万张债券,每张债券的认购人可以无偿获得公司派发的10.7份认股权证,即权证数量为42,746.5万份,权证行权部分的募集资金将根据认股权证行权价格和行权数量确定,权证行权部分的募集资金不超过债券部分的募集资金。

本次债券部分募集资金按照轻重缓急用于下列用途:

单位:亿元

项目名称	项目总投资规模	拟投入金额	核准批文
偿还短期融资券及替换公司其他贷款	-	29.00	-
山西大同三期项目	52.40	6.29	发改能源[2007]804号
内蒙古东胜热电项目	27.80	1.7054	发改能源[2007]433号
辽宁兴城风力发电项目	4.53	0.8468	辽发改能源[2006]1011号
辽宁兴城刘台子风力发电项目	3.14	0.63	辽发改能源[2007]1006号
辽宁凌海南小柳风电场项目	5.09	0.9604	辽发改能源[2007]249号
吉林碧水水电站项目	1.29	0.7735	吉发改农经字[2006]351号
总计	94.25	40.2061	

本次权证部分募集资金按照轻重缓急用于下列用途:

单位:亿元

项目名称	项目总投资规模	拟投入金额	核准批文
四川大渡河瀑布沟水电站项目	199.43	21.21	发改能源[2004]450号
四川大渡河深溪沟水电站项目	56.86	7.44	发改能源[2006]472号
四川大渡河大岗山水电站项目	174.37	24.00	正在办理
总计	430.66	52.65	

(下转第A08版)