（上接A11版）

三、公司最近三年控股权变动及重大资产重组情况

公司最近三年无控股权变动，没有实施重大资产重组。

四、主营业务

公司的经营范围是电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护。

公司是目前我国最大的水电上市公司，主要从事水力发电业务。截至2008年12月31日，公司全资拥有葛洲坝电站及三峡工程已投产的8台发电机组，合计装机容量为837.7万千瓦，2008年完成发电量442.77亿千瓦时。同时，公司受中国三峡总公司的委托，统一管理三峡工程已建成投产的其它发电机组。公司还持有广州发展实业控股集团股份有限公司11.189%的股份，其装机容量约229.86万千瓦；持有上海电力股份有限公司8.77%的股份，其装机容量约655.34万千瓦；持有湖北能源集团股份有限公司41.69%的股份，其装机容量约423.19万千瓦。

（一）主要产品及产量

单位：亿千瓦时

| | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 发电量 | 442.77 | 439.69 | 357.37 |

2007年5月，公司收购了三峡工程已投产的7#和8#两台单机容量70万千瓦的发电机组，公司分电比例提高，因此2007年全年发电量较上年同期有较大增长；2008年，三峡电站投产机组增加，长江来水情况较好，葛洲坝电站及三峡电站发电量分别较上年增加10.24%和31.28%，但2008年三峡电站新投产机组导致公司分电比例有所下降，因此公司2008年发电量较2007年略提高0.70%。

（二）主营业务收入分地区情况

单位：元

| | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 华中地区 | 4,862,289,013.42 注 | 4,362,058,300.92 | 3,411,799,065.67 |
| 华东地区 | 2,472,479,861.49 | 2,453,920,955.31 | 1,929,512,950.66 |
| 华南地区 | 1,228,354,492.79 注 | 1,761,486,601.11 | 1,576,517,963.66 |
| 合　计 | 8,563,123,367.70 | 8,577,465,857.34 | 6,917,829,979.99 |

注：2008年由于受冰雪灾害影响，导致适南方电网电量转送华中地区。

公司的主要客户为国家电网、南方电网，公司的售电区域集中于华中地区、华东地区和广东省，其中华中地区占比最大。

五、经审计的主要财务数据和财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| | 2009年3月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 资产总计 | 57,674,818,972.24 | 57,739,432,540.87 | 64,314,083,270.88 | 47,635,885,017.70 |
| 负债合计 | 19,416,715,956.80 | 20,172,343,975.57 | 23,060,852,720.57 | 18,714,046,569.19 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 38,258,103,015.44 | 37,567,088,565.30 | 41,253,230,550.31 | 28,921,838,448.51 |

（二）合并利润表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 1,203,723,316.86 | 8,807,092,497.47 | 8,735,391,685.41 | 7,049,156,165.69 |
| 营业利润 | 888,698,810.85 | 4,474,878,316.91 | 6,868,448,303.64 | 4,747,940,155.54 |
| 利润总额 | 1,024,129,490.79 | 5,184,989,855.00 | 7,592,857,022.12 | 5,379,352,435.64 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 786,915,371.76 | 3,930,373,218.61 | 5,372,482,885.44 | 3,615,235,553.20 |

（三）合并现金流量表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,309,492,900.68 | 6,593,194,108.14 | 4,923,948,726.23 | 4,990,992,652.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 827,986,829.94 | -671,992,052.56 | -12,695,766,552.17 | -222,789,373.33 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -1,049,952,495.00 | -6,249,086,369.16 | 8,047,044,949.43 | -2,915,479,064.03 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 1,087,527,235.62 | -327,884,313.58 | 275,227,123.49 | 1,852,724,214.73 |

（四）合并口径的主要财务指标

| 项目 | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 33.67% | 34.94% | 35.86% | 39.29% |
| 流动比率 | 0.42 | 0.62 | 0.49 | 0.49 |
| 速动比率 | 0.40 | 0.60 | 0.47 | 0.47 |
| 应收账款周转率(次) | 0.62 | 6.71 | 8.08 | 5.52 |
| 流动资产周转率(次) | 0.21 | 1.72 | 1.97 | 2.14 |
| 总资产周转率(次) | 0.02 | 0.14 | 0.16 | 0.16 |
| 主营业务毛利率 | 44.54% | 63.23% | 71.48% | 71.31% |
| 销售费用率 | 0.02% | 0.02% | 0.03% | 0.02% |
| 管理费用率 | 5.16% | 3.58% | 3.55% | 3.59% |
| 财务费用率 | 16.59% | 10.24% | 9.91% | 10.03% |
| 基本每股收益(元/股) | 0.084 | 0.418 | 0.604 | 0.442 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.084 | 0.418 | 0.584 | 0.432 |
| 全面摊薄净资产收益率 | 2.06% | 10.46% | 13.02% | 12.50% |
| 加权平均净资产收益率 | 2.08% | 10.03% | 15.16% | 13.57% |

注：上述指标计算公式为：

(1)资产负债率=负债合计/资产总计

(2)流动比率=流动资产/流动负债

(3)速动比率=(流动资产-非速动资产)/流动负债

(4)非速动资产=存货+一年内到期的非流动资产+其他流动资产

(5)应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

(6)流动资产周转率=营业收入/流动资产平均余额

(7)总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

六、公司控股股东和实际控制人的情况

（一）控股股东基本情况

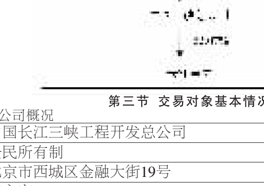
中国三峡总公司是本公司之控股股东。截至本报告书摘要出具之日，中国三峡总公司直接持有本公司62.07%的股份。中国三峡总公司持有本公司的股份不存在质押或冻结的情况。中国三峡总公司成立于1993年9月18日，注册资金393,553万元，截至2008年12月31日实收资本111,239,475,872.98元，法定代表人李永安，注册地址为北京市西城区金融大街19号。中国三峡总公司负责三峡工程的建设和三峡—葛洲坝梯级枢纽的运行，并经授权滚动开发金沙江下游梯级电站建设项目。

控股股东具体情况请参见本报告书摘要"第三节　交易对象基本情况"。

（二）实际控制人

本公司的实际控制人为国务院国资委。

（三）公司与控股股东及实际控制人之间的产权控制关系图



### 第三节　交易对象基本情况

一、中国三峡总公司概况

| | |
|---|---|
| 企业名称： | 中国长江三峡工程开发总公司 |
| 企业性质： | 全民所有制 |
| 注册地址： | 北京市西城区金融大街19号 |
| 法定代表人： | 李永安 |
| 注册资金： | 393,553万元 |
| 成立日期： | 1993年9月18日 |
| 税务登记号： | 鄂国税字420501100015058号 |
| 经营范围： | 三峡工程建设和经营管理；长江中上游水能资源开发；水利水电技术服务；水利水电工程所需物资、设备的销售（国家有专营专项规定的除外）；与上述业务有关的咨询服务；经营或代理公司所属企业自产产品（国家组织统一联合经营的16种出口商品除外）的出口业务；住宿经营的管理；经营或代理公司及所属企业生产所需设备和材料（国家指定公司经营的12种进口商品除外）的进口业务；经营或代理技术进出口业务；承办中外合资经营、合作生产、来料加工、来样加工、来件装配、补偿贸易及易货贸易业务 |

二、历史沿革

中国三峡总公司是经国务院以《国务院关于中国长江三峡工程开发总公司有关事项的批复》(国函[1993]111号)批准，于1993年9月18日成立的以水电开发与运营为主的特大型国有企业。

根据国务院办公厅国办发[2003]88号文《关于公布国务院国有资产监督管理委员会履行出资人职责企业名单的通知》，中国三峡总公司为由国务院国资委履行出资人职责的中央企业。

作为三峡工程项目的业主，中国三峡总公司全面负责三峡工程的建设与运营。1994年12月，工程正式开工建设；1997年11月实现大江截流；2003年，三峡工程实现了水库初期蓄水、双线五级船闸通航和首批机组投产发电三大目标；2008年10月，三峡左、右岸电站26台机组全部投产发电，总装机容量达到1,820万千瓦，实现172米水位试验性蓄水目标，三峡工程开始全面发挥防洪、发电、航运和生态效益。

三、最近三年注册资金变化情况

中国三峡总公司最近三年注册资金无变化。

四、主要业务发展情况

中国三峡总公司于1993年9月成立，是国内最大的水电开发企业和国家确立的创新企业，其战略定位是以大型水电开发和运营为主的清洁能源集团。2004年11月，国务院国资委明确了中国三峡总公司的主业为"水利工程建设与管理，电力生产，相关专业技术服务"。截至2008年12月31日，中国三峡总公司总资产2,241.79亿元，归属于母公司所有者权益1,412.21亿元；2008年实现营业收入212.76亿元，归属于母公司所有者的净利润70.36亿元。

中国三峡总公司肩负国家赋予的"建设三峡，开发长江"的战略使命，全面负责三峡工程的建设和三峡—葛洲坝梯级枢纽的运行，并经授权滚动开发金沙江下游梯级电站建设项目。三峡工程自1994年正式开工以来，工程施工质量总体良好，满足设计要求，工程进度比计划工期有所提前，工程投资控制在概算以内，2008年底三峡主体工程已基本完工。在三峡工程建设中，中国三峡总公司克服了一系列世界级水电技术难题，创造了一系列领先的技术成果，培养了一支经验丰富的水电技术队伍，形成了规范的管理制度，建立了完善的质量控制体系和投资控制体系，具备了大型水电工程开发建设与运营管理的能力。金沙江下游梯级电站建设项目开发进展顺利，取得了重大阶段性成果，预计2020年左右全部投产。

中国三峡总公司目前投产和在建的装机容量约4,500万千瓦，电能主要销往华中、华东和广东。中国三峡总公司电力生产和销售业务委托长江电力管理。

中国三峡总公司控股或全资拥有的辅助生产专业化公司主要为水电工程建设和电力生产提供招标、水电工程监理、供水、物业管理等专业化服务。中国三峡总公司的其它下属子公司主要从事相关金融服务、风电开发等业务。

根据《关于中国长江三峡工程开发总公司和中国水利投资集团公司重组实施方案的批复》(国资改革[2008]1409号)，国务院国资委批准同意中国三峡总公司与国水投联合上报的重组实施方案，明确国水投自2009年1月1日开始，与原下属的中国水利电力对外公司以分立为两个独立公司的方式正式并入中国三峡总公司。并入后，中国三峡总公司按照母子公司管理体制，依法对这两个公司行使出资人权利，履行出资人义务。

经过十五年的建设和发展，中国三峡总公司由项目法人逐渐转变为国有大型集团公司，管理范围由单一项目到流域梯级开发多个项目，经营业务由单纯建设管理到开发建设和生产运营并重。中国三峡总公司紧紧围绕着水电开发和运营主业逐步形成了企业的核心能力，并在人才、管理、资金、品牌等方面确立了竞争优势，为今后的可持续发展奠定了坚实基础。

五、经审计的主要财务数据和财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

| | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 | 2006年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产总计 | 224,179,087,258.48 | 194,989,976,108.04 | 170,476,488,900.11 |
| 负债合计 | 68,811,384,798.10 | 58,655,349,302.18 | 61,511,071,624.15 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 141,220,859,719.59 | 120,812,572,415.80 | 98,331,522,903.90 |
| 少数股东权益合计 | 14,146,842,740.79 | 15,522,054,390.06 | 10,633,894,372.06 |

（二）合并利润表主要数据

单位：元

| | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 21,276,332,455.90 | 16,748,862,105.03 | 14,139,073,804.87 |
| 营业利润 | 9,518,326,270.74 | 11,291,601,334.95 | 7,214,021,853.54 |
| 利润总额 | 11,351,985,295.54 | 12,741,117,843.40 | 8,379,676,596.66 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 7,035,630,265.55 | 6,569,680,212.20 | 4,262,254,696.78 |
| 少数股东损益 | 1,471,340,904.17 | 1,982,639,801.14 | 1,363,997,824.24 |

（三）合并现金流量表主要数据

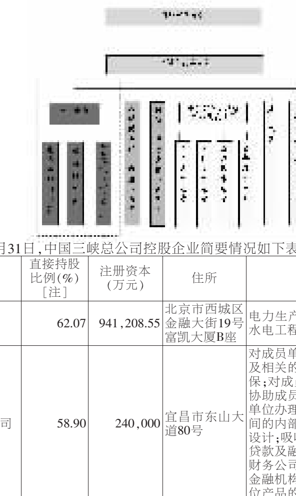
单位：元

| | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,841,233,973.19 | 8,257,114,200.16 | 12,730,471,454.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,747,940,661.97 | -13,535,088,934.52 | -16,900,095,084.62 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,725,391,440.46 | 11,576,875,216.19 | 3,208,202,974.96 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 818,684,751.68 | 6,298,900,481.83 | -961,420,655.39 |

六、产权及控制关系情况

中国三峡总公司是国务院国资委行使出资人职责的国有独资企业。

中国三峡总公司的产权及控制关系如下：



截至2008年12月31日，中国三峡总公司控股企业简要情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称 | 直接持股比例(%)[注] | 注册资本(万元) | 住所 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 长江电力 | 62.07 | 941,208.55 | 北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座 | 电力生产、经营和投资；电力生产技术咨询；水电工程检修维护 |
| 2 | 三峡财务公司 | 58.90 | 240,000 | 宜昌市东山大道80号 | 对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；对成员单位提供担保；对成员单位之间的委托贷款及委托投资；协助成员单位实现交易款项的支付；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构的股权投资；有价证券投资；成员单位产品的买方信贷及融资租赁 |
| 3 | 长投公司 | 100.00 | 48,213 | 湖北省宜昌市西陵区西坝建设路1号 | 实业投资；资产经营及资产管理 |
| 4 | 长江新能源开发有限公司 | 100.00 | 120,000 | 上海市普陀新村路248弄17号 | 风力等新能源电力的投资开发，风力等其他能源发电(涉及行政许可的，凭许可证经营) |
| 5 | 实业公司 | 100.00 | 10,774.19 | 宜昌市东山大道80号 | 物业管理；房屋租赁；园林绿化设计、施工及市政环卫维护管理；酒店经营管理；户外广告设计、制作、发布；机电设备安装、建筑装饰施工、防腐保温工程、水工金属结构制作、城市及道路照明工程；汽车配件、百货、园林绿化材料销售；水电厂运行检修综合服务；道路普通货运(有效期至2010年7月31日)；餐饮、汽车修理(限取得许可的分支机构经营) |
| 6 | 设备公司 | 100.00 | 5,000 | 宜昌三峡坝区田秋渔 | 机械设备(不含九座以下乘用车)、电子产品、建材、化工原料(不含危险化学品及国家限制经营化学产品)、润滑油、自动化办公设备、五金交电、通讯器材销售及代理；商务服务；仓储、物业管理服务；新产品开发及技术咨询服务；经营、代理工程设备租赁；普通货运、大型物件运输、货运站经营(有效期至2011年7月31日)；机械设备(不含汽车)安装、维修；金属结构加工、安装；汽油、柴油零售(限分公司经营) |
| 7 | 水电公司 | 100.00 | 5,000 | 宜昌市西陵区西坝建设路1号 | 水电工程施工；建筑工程、市政工程施工总承包；装饰工程施工；防腐保温工程；金属结构件制作、安装；机电设备、管道安装工程，送变电工程施工管理；建筑材料、机械电子设备、百货、五金、化工产品(不含化学危险品)、电线、电缆销售；机械设备租赁；房屋租赁；仓储服务；水电工程技术咨询；以下范围限分支机构凭有效许可证经营：通讯系统工程，电视、网络及办公自动化设计、施工、调试；自来水、纯净水生产、销售；酒店经营；工程施工供电管理（限办理许可证时使用）(经营范围中涉及国家专项规定从其规定) |
| 8 | 三峡发展公司 | 100.00 | 2,844 | 北京市西城区烟袋斜街西口甲75号 | 许可经营项目：外派遣实施境外工程所需的劳务人员(有效期至2012年6月26日)；普通货运（道路、仅限三峡分公司经营，有效期至2010年7月31日)。一般经营项目：水利水电工程施工；水电工程建设监理及工程咨询；承包境外水利、水电工程及境内国际招标工程；电力设备的制造、销售、安装；机械、电子设备、仪器仪表、消防器材、五金交电、建筑材料、化工材料(危险化学品除外)、汽车配件、电子计算机及配件木材、钢材、润滑油、润滑脂的销售；施工机械、汽车的租赁；室内装饰装修；工业与民用建筑设计和监理；水利工程设备制造监理；大中型水电工程输变建设工程监理；物业管理；进出口业务 |
| 9 | 宜昌三峡工程多能公司 | 100.00 | 9,000 | 宜昌市珍珠路81号 | 主营：设备租赁；机电设备、金属材料及建筑材料、五金交电、百货、工艺美术品、土特产品(不含粮、油)、针纺织品、文化用品、服装、鞋帽、通讯器材、化工产品(不含化学危险品及国家限制产品)、日杂、钟表销售；房屋柜台租赁，摄影服务。兼营：水果种植、水产品养殖 |
| 10 | 招标公司 | 95.00 | 1,500 | 北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座17层 | 许可经营范围：无。一般经营范围：各类国际、国内招标代理和采购代理服务；各类合同服务；经济贸易咨询及培训；进出口业务；机电产品及其零件的销售 |
| 11 | 三峡高科公司 | 90.00 | 100 | 北京市海淀区卧虎桥甲6号3层 | 工程项目管理咨询；工程管理信息系统的技术服务、技术培训；计算机软、硬件的设计、开发、生产和销售；计算机网络及系统工程、电子及楼宇自动监控系统和宽带综合数据网络工程的产品代理、系统集成和销售；计算机及电子产品的维修 |

注：直接持股比例截止时间为本报告书摘要出具之日。

七、中国三峡总公司与本公司关联关系的说明

（一）中国三峡总公司与上市公司的关联关系

本次交易前，中国三峡总公司直接持有本公司62.07%的股权，为本公司控股股东。根据《上市规则》有关规定，中国三峡总公司与本公司之间构成关联关系。

（二）中国三峡总公司及其关联方向上市公司推荐董事、监事或者高级管理人员情况

截至本报告书摘要签署之日，中国三峡总公司向上市公司推荐董事、监事、高级管理人员的情况如下表所示：

| 姓名 | 中国三峡总公司担任职务 | 上市公司担任职务 | 是否在上市公司领薪 |
|---|---|---|---|
| 李永安 | 总 经 理 | 董事长 | 无 |
| 杨　清 | 副总经理 | 董　事 | 无 |
| 曹广晶 | 副总经理 | 董　事 | 无 |
| 林初学 | 副总经理 | 董　事 | 无 |
| 毕亚雄 | 副总经理 | 董　事 | 无 |
| 樊启祥 | 副总经理 | 董　事 | 无 |
| 杨　亚 | 总会计师 | 监事会主席 | 无 |

中国三峡总公司的关联方未向上市公司推荐董事、监事、高级管理人员。

八、中国三峡总公司及其主要管理人员最近五年涉及与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚、与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况

截至本报告书摘要签署之日的最近五年内，中国三峡总公司及其主要管理人员均未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况。

### 第四节　目标资产

本次拟收购的目标资产包括拟收购三峡工程发电资产和辅助生产专业化公司股权。

拟收购三峡工程发电资产包括三峡工程发电资产中9#—26#共18台单机容量为70万千瓦、合计装机容量为1,260万千瓦的发电机组及对应的大坝、发电厂房、共用发电设施(含装机容量为2×5万千瓦的电源电站)等主体发电资产，以及与发电业务直接相关的生产性设施，包括坝区通讯调度大楼、西坝办公大楼及三峡坝区供水、供电、仓储和水文站等生产配套设施。

辅助生产专业化公司股权包括中国三峡总公司持有的实业公司100%股权、设备公司100%股权、水电公司100%股权、招标公司95%股权以及三峡高科公司90%股权，上述公司均为中国三峡总公司全资或控股的、为水电工程建设和电力生产提供专业化服务的公司。

一、拟收购三峡工程发电资产基本情况

（一）资产的名称和类别

拟收购三峡工程发电资产的名称和类别、评估结果如下(单位：万元)：

| 资产名称 | 资产类别 | 评估基准日的账面净值 | 评估价值 | 增值率 |
|---|---|---|---|---|
| 9#机组 | 主体发电资产 | 435,993.49 | 564,837.85 | 29.55% |
| 10#机组 | | 413,286.08 | 543,937.85 | 31.61% |
| 11#机组 | | 416,691.46 | 546,924.68 | 31.25% |
| 12#机组 | | 421,315.95 | 551,522.56 | 30.90% |
| 13#机组 | | 430,172.15 | 558,482.26 | 29.83% |
| 14#机组 | | 433,041.33 | 569,115.57 | 31.42% |
| 15#机组 | | 483,962.38 | 615,043.90 | 27.09% |
| 16#机组 | | 480,048.93 | 607,569.61 | 26.56% |
| 17#机组 | | 471,159.87 | 598,457.42 | 27.02% |
| 18#机组 | | 469,630.34 | 604,219.59 | 28.66% |
| 19#机组 | | 478,113.77 | 602,762.95 | 26.07% |
| 20#机组 | | 474,934.30 | 601,699.93 | 26.69% |
| 21#机组 | | 465,657.83 | 593,776.51 | 27.51% |
| 22#机组 | | 474,557.03 | 611,005.36 | 28.75% |
| 23#机组 | | 481,882.27 | 611,534.32 | 26.91% |
| 24#机组 | | 477,661.08 | 608,920.40 | 27.48% |
| 25#机组 | | 469,100.95 | 600,688.70 | 28.05% |
| 26#机组 | | 463,564.54 | 598,761.24 | 29.16% |
| 电源电站 | 主体发电资产 | 40,401.74 | 51,422.51 | 27.28% |
| 合计 | | 8,281,175.48 | 10,640,683.22 | 28.49% |
| 生产性设施 | 生产性设施 | 36,190.54 | 43,106.43 | 19.11% |
| 总计 | | 8,317,366.03 | 10,683,789.65 | 28.45% |

（二）拟收购三峡工程发电资产的权属情况

中国三峡总公司合法拥有拟收购三峡工程发电资产的完整权利，该资产不存在权属纠纷，不存在设置抵押、质押、留置等担保权益的情形，也不存在被司法机关或行政机关查封、冻结等情形。

（三）最近三年运营情况

公司本次收购的三峡工程发电资产中9#—26#发电机组与此前已收购的1#—8#发电机组具有同质性，单台机组装机容量、售电区域、上网电价相同，机组质量一致，因此在本部分中未对9#—26#发电机组最近三年的运营情况进行单独披露。

1、三峡工程发电资产中1#—26#发电机组和电源电站发电机组的发电量及销售区域

三峡工程发电资产中1#—26#发电机组自2003年开始陆续投产，2008年底全部投产，电源电站两台机组均投产于2007年。三峡工程发电资产中1#—26#发电机组的电力主要销往华中地区、华东地区及广东省。2006年—2008年，三峡工程发电资产中1#—26#发电机组及电源电站发电机组的发电量如下：

单位：亿千瓦时

| | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 1#—26#发电机组 | 803.11 | 613.07 | 492.49 |
| 电源电站 | 5.01 | 2.96 | 0.00 |
| 合计 | 808.12 | 616.03 | 492.49 |

注1：三峡工程发电资产中1#—26#发电机组具有同质性，因此未单独披露三峡工程发电资产中9#—26#发电机组的发电量；电源电站发电机组2006年尚未投产；

注2：2006年—2008年三峡工程发电资产中1#—26#发电机组发电量存在差异的主要原因，一是发电机组分批逐步投产，各年投产的机组总数不同，二是长江来水年度之间有差异，具体详见本节"一、拟收购三峡工程发电资产基本情况"之"(三)最近三年运营情况"之"6、主要生产设备、房屋建筑物、无形资产及特许经营权的具体情况"，下同。

2006年—2008年，三峡工程发电资产中1#—26#发电机组及电源电站的上网电量如下表所示：

单位：亿千瓦时

| | 2008年度 | 2007年度 | 2006年度 |
|---|---|---|---|
| 1#—26#发电机组 | 799.20 | 611.42 | 491.00 |
| 电源电站 | 4.20 | 2.20 | 0.00 |
| 合计 | 803.40 | 613.62 | 491.00 |

注：三峡工程发电资产中1#—26#发电机组具有同质性，因此未单独披露三峡工程发电资产中9#—26#发电机组的上网电量；电源电站机组2006年尚未投产。

2、三峡工程发电资产中1#—26#发电机组和电源电站发电机组最近三年的电价变动情况

2008年，根据国家发改委《国家发展改革委关于提高华东电网电价的通知》(发改价格[2008]1680号)、《国家发展改革委关于提高华中电网电价的通知》(发改价格[2008]1681号)和《国家发展改革委关于提高南方电网电价的通知》(发改价格[2008]1682号)，三峡电站的电价进行调整。目前，三峡工程发电资产中1#—26#发电机组对有关省市结算的上网电价如下：

单位：元/千瓦时

| 序号 | 受电省市 | 上网电价(元/千瓦时) | 落地电价(元/千瓦时) |
|---|---|---|---|
| 1 | 湖北省 | 0.2306 | 0.2927 |
| 2 | 湖南省 | 0.2397 | 0.3021 |
| 3 | 江西省 | 0.2550 | 0.3179 |
| 4 | 河南省 | 0.2389 | 0.3012 |
| 5 | 重庆市 | 0.2290 | 0.2910 |
| 6 | 上海市 | 0.2686 | 0.3824 |
| 7 | 浙江省 | 0.2862 | 0.4018 |
| 8 | 江苏省 | 0.2424 | 0.3535 |
| 9 | 安徽省 | 0.2287 | 0.3385 |
| 10 | 广东省 | 0.3111 | 0.4090 |

3、三峡工程发电资产中1#—26#发电机组和电源电站发电机组的电力销售情况

2006年—2008年三峡工程发电资产中1#—26#发电机组的上网电量情况如下：

单位：亿千瓦时

| 客户 | 2008年度 | 比例 | 2007年度 | 比例 | 2006年度 | 比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国家电网 | 659.55 | 82.53% | 466.28 | 76.26% | 344.91 | 70.25% |
| 南方电网 | 139.65 | 17.47% | 145.14 | 23.74% | 146.09 | 29.75% |

2006年—2008年三峡工程发电资产中1#—26#发电机组的电力销售收入情况如下：

单位：亿元

| 客户 | 2008年度 | 比例 | 2007年度 | 比例 | 2006年度 | 比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 国家电网 | 162.46 | 79.36% | 111.87 | 72.34% | 84.21 | 66.18% |
| 南方电网 | 42.26 | 20.64% | 42.77 | 27.66% | 43.04 | 33.82% |

电源电站发电机组2007年和2008年的电力销售收入分别为6,180.29万元和12,148.60万元。

（四）拟收购三峡工程发电资产的具体情况

1、主要产品及用途

拟收购三峡工程发电资产的主要产品为电力产品，用途主要为向用电客户提供电力，其收入全部为电力销售收入，电力产品主要通过华东电网销往上海市、浙江省、江苏省及安徽省；通过华中电网销往湖北省、湖南省、江西省、河南省及重庆市；通过南方电网销往广东省。

2、电力产品的主要原材料、能源及供应情况

三峡电站的发电机组将长江天然水能最终转换为电能，水能资源具有清洁、可再生、永不枯竭的特点。三峡水库控制流域雨量丰沛，为电力生产提供了较为充足的资源保障。三峡水库的入库流量主要受长江上游的地理、气象等自然因素的影响，年度和月度流量分布存在不均衡性，但多年平均径流量基本稳定。

3、生产技术情况

为使电站设备设施处于良好状态，使电力生产工作顺利开展，在保证安全的前提下尽可能多地生产优质电能，电力生产工作在水库调度、电站运行和设备检修方面进行了积极探索，公司已具备了巨型水电站和大型机组运行、维护、检修管理的核心能力。

(1)水库调度

水库调度是控制和运用水库的技术管理方法，调度部门采集处理和整编水库流域内的各种气象信息、各种时段的降水预报信息、各主要控制站点的水位流量信息，根据降水和来水预报信息编制电站年、月、日发电计划以及发电设备检修计划，并依据与电网公司的购售电合同组织发电运行电力生产。

(2)电站运行

日常发电过程主要是电站运行部门遵循和执行调度部门下达的发电计划曲线和开停机命令，根据电网实际运行情况按调度部门的指令进行开停机和功率调节。在运行的过程中，运行人员按规定对发电设备运行参数进行记录，以监视发电设备运行工况；随负荷变化对机组进行调节、控制，以保证设备的安全稳定运行，并满足经济运行指标。

三峡电站进行了不同水头下机组运行稳定性和相对效率试验，根据多次试验成果制定了三峡电站机组运行的综合运转特性曲线。三峡电站计算机监控系统集成上述试验成果，根据长江来水预测和实际来水情况，以及电网需求优化发电计划，既保证了机组安全稳定运行，也满足了机组高效发电、电站高峰调峰需求。利用三峡电站多年运行经验和计算机监控系统多年历史数据，三峡电站开发实施了设备运行状态监测趋势分析系统，通过运行、维护人员定期分析设备状态，配合重点设备和装置巡回检查，及时发现设备潜在缺陷并及时采取有效预控措施，避免了发生各类影响发电生产的事件。

(3)设备检修

为确保发电设备按规定出力运行，公司按照国家发电企业设备检修导则和水电站设备检修管理导则等国家标准确定的原则，结合国内外设备维护检修管理的经验，以及利用先进的设备状态监测与诊断分析技术，研究确定了三峡电站基于诊断与评估的精益维修策略。根据上述检修策略确定年度发电设备检修计划，编制检修方案，按照检修规程和质量标准及作业指导书的要求对设备进行检修维护。

2003年以来，基于上述检修策略开展发电设备的检修工作，既保证了设备必需的检修工作，有效防止了设备过度检修，同时提高了设备运行的可靠性、降低了维修成本。

4、主要生产设备、房屋建筑物、土地使用权及知识产权的具体情况

(1)主要生产设备

拟收购三峡工程发电资产中生产经营所使用的主要设备为9#—26#发电机组、电源电站。

①三峡工程发电资产中9#—26#发电机组的基本情况如下：

本次拟收购三峡工程发电资产包括三峡工程发电资产中9#—26#共18台单机容量为70万千瓦、合计装机容量为1,260万千瓦的发电机组。三峡工程发电资产中9#—26#发电机组与此前已收购的1#—8#发电机组具有同质性，单台机组装机容量、售电区域、上网电价相同，机组质量一致。每台发电机组主要包括主体建筑物、附属建筑物、水轮机、发电机、发电机辅助设备、输变电设备、水工检修设备、通讯设备、电气机械设备及其它辅助设备等。

上述机组平均折旧年限约为25年，其技术使用年限大于折旧年限，每台机组的实际投产日期详见下表：

| 序号 | 设备名称 | 实际投产日期 |
|---|---|---|
| 1 | 9#机组 | 2005年9月16日 |
| 2 | 10#机组 | 2004年4月7日 |
| 3 | 11#机组 | 2004年7月22日 |
| 4 | 12#机组 | 2004年11月22日 |
| 5 | 13#机组 | 2005年4月25日 |
| 6 | 14#机组 | 2005年7月21日 |
| 7 | 15#机组 | 2008年10月31日 |
| 8 | 16#机组 | 2008年6月1日 |
| 9 | 17#机组 | 2007年12月27日 |
| 10 | 18#机组 | 2007年10月17日 |
| 11 | 19#机组 | 2008年6月18日 |
| 12 | 20#机组 | 2007年12月6日 |
| 13 | 21#机组 | 2007年8月20日 |
| 14 | 22#机组 | 2007年6月8日 |
| 15 | 23#机组 | 2008年7月1日 |
| 16 | 24#机组 | 2008年4月25日 |
| 17 | 25#机组 | 2007年11月4日 |
| 18 | 26#机组 | 2007年7月8日 |

②电源电站两台机组的基本情况

拟收购三峡工程发电资产中电源电站包括两台每台装机容量为5万千瓦的发电机组，电源电站两台机组具有同质性，装机容量、售电区域、上网电价相同，机组质量一致。

电源电站投产于2007年8月，主要为三峡电站提供厂用电、为三峡工程永久建筑物提供主供、备用、保安电源。根据资产评估报告，电源电站两台机组于评估基准日的评估值合计为51,422.51万元，成新率均为96%。

(2)房屋、建筑物及其他生产性设施的基本情况

①房屋、建筑物的基本情况

拟收购三峡工程发电资产中的房屋和建筑物主要包括西坝大楼、调度通讯大楼以及变电站、水厂等生产附属用房、设备用房及仓库。其中尚有部分房屋建筑物未办理产权登记，评估价值在100万元以上的房屋具体情况如下：

| 序号 | 建筑物或房屋名称 | 建筑面积(平方米) | 启用时间 | 评估价值(元) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 西坝大楼 | 46,556 | 1998年6月 | 154,125,406.00 |
| 2 | 调度通讯大楼 | 24,600 | 1998年6月 | 74,035,668.00 |
| 3 | 坛子岭变电站左岸变电所 | 1,809 | 1999年12月 | 4,899,897.00 |
| 4 | 陈家冲变电站主控楼 | 2,000 | 1994年11月 | 4,699,296.00 |
| 5 | 陈家冲变电站主控楼(配电) | 2,000 | 1994年11月 | 4,699,296.00 |
| 6 | 鹰子咀水厂办公楼 | 1,991 | 1994年7月 | 1,273,701.00 |
| 7 | 仓库 | 3,061 | 1994年7月 | 1,255,795.00 |
| | 合计 | 82,017 | | 244,989,059.00 |

上述房屋除西坝大楼和调度通讯大楼外，主要为变电站、水厂等生产附属用房、设备用房及仓库，均位于生产厂区、坝区之内，不具备发电主业以外的市场价值，不能独立使用，且其所占土地在三峡工程建设期间为建设用地，不具备办证条件。西坝大楼和调度通讯大楼产权无争议，并且长江电力已实际使用。

截至本报告书摘要出具之日，上述房屋不存在产权纠纷或其他潜在纠纷，且其评估价值占拟收购三峡工程发电资产评估价值的比例为0.23%，对本次交易不构成重大障碍。

②其他生产性设施基本情况

其他生产性设施主要有：码头(主要包括杨家湾码头、右岸重件码头、左岸重件码头)、变电站(主要包括陈家冲变电站、坛子岭变电站、坝河口变电站、白庙子变电站)、水厂(主要包括三峡枢纽水厂、鹰子咀水厂)、仓库及水文站(主要包括黄陵庙水文站、凤凰山水文站)。

根据资产评估报告，上述生产性设施的评估值为43,106.43万元，占拟收购三峡工程发电资产评估价值的比例较小，约为0.40%。

(3)土地使用权

截至本报告书摘要出具之日，中国三峡总公司已办理完毕本次拟收购三峡工程发电资产相关的土地使用权权属登记手续，情况如下：

| 序号 | 土地使用证编号 | 宗地名称 | 宗地位置 | 土地使用权年限(年) | 土地面积(平方米) | 土地使用权人 | 土地使用权类型 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宜市国用(2009)0010040010001号 | 茅坪防护大坝 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 257,367.98 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 2 | 宜市国用(2009)0010040010002号 | 杨家湾岗A区 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 67,647.00 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 3 | 宜市国用(2009)0010040010003号 | 杨家湾岗B区 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 68,508.59 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 4 | 宜市国用(2009)0010040010004号 | 坛子岭变电站 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 4,074.62 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 5 | 宜市国用(2009)0010040010005号 | 三峡水利枢纽大坝厂房 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 1,373,262.06 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 6 | 宜市国用(2009)0010040010006号 | 白庙子变电站 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 5,314.85 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 7 | 宜市国用(2009)0010040010007号 | 右岸180水池 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 3,841.39 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 8 | 宜市国用(2009)0010040010008号 | 鸡公岭坝前漂浮物处理场 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 1,198,678.99 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 9 | 宜市国用(2009)0010040010009号 | 陈家冲变电站 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 200,885.30 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 10 | 宜市国用(2009)0010040010010号 | 金属结构防腐基地 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 376,190.21 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 11 | 宜市国用(2009)0010040010011号 | 鹰子咀水厂 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 66,322.92 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 12 | 宜市国用(2009)0010040010012号 | 田秋渔设备物资库 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 186,660.45 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 13 | 宜市国用(2009)0010040010013号 | 大象溪油库 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 60,492.16 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 14 | 宜市国用(2009)0010040010014号 | 左岸重件码头 | 三峡枢纽工程管理区 | 50 | 76,238.93 | 中国三峡总公司 | 国有授权经营 | 无 |
| 合计 | | | | | 3,945,485.45 | | | |

根据国土资源部《国土资源部关于核准中国长江三峡工程开发总公司重组改制土地资产处置总体方案的函》(国土资函[2009]813号)，本次交易涉及中国三峡总公司使用的生产性原划拨土地使用权，可采用授权经营方式处置。

前述与三峡工程发电资产相关的土地共计14宗，总面积3,945,485.45平方米，公司已与中国三峡总公司就租赁前述土地的使用权达成初步意向，初步确定年租金平均为13.23元/平方米，双方将另行签署土地使用权租赁协议约定具体租金、租赁范围及租赁期限。

(4)知识产权

根据双方签署的《重大资产重组交易协议》，自交割日起，中国三峡总公司拥有或有权使用的、与目标资产有关的知识产权随目标资产同时转让给长江电力。对该等知识产权，中国三峡总公司可无偿使用。

（五）拟收购三峡工程发电资产最近两年及一期经审计的财务数据

单位：元

| | 2009年3月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产总计 | 81,596,256,285.98 | 82,398,441,773.80 | 56,781,159,938.28 |
| 净资产 | 81,596,256,285.98 | 82,398,441,773.80 | 56,781,159,938.28 |
| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
| 营业收入 | 1,743,682,328.37 | 11,634,692,144.90 | 7,037,858,459.94 |
| 息税折旧前利润 | 1,703,514,228.80 | 10,384,131,160.76 | 6,753,779,018.69 |

注：息税折旧前利润=拟收购三峡工程发电资产利润总额+财务费用+折旧

（六）对拟收购三峡工程发电资产在最近三年是否进行资产评估或者交易的说明

拟收购三峡工程发电资产最近三年未进行资产评估或者交易。

二、辅助生产专业化公司基本情况

辅助生产专业化公司主要从事与水电相关的业务，为水电工程建设和电力生产提供设备管理、招标、供水、通信运行维护管理等专业化服务。辅助生产专业化公司简要情况如下：

| 序号 | 公司名称 | 注册资本(万元) | 中国三峡总公司持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 实业公司 | 10,774.19 | 100% |
| 2 | 设备公司 | 5,000 | 100% |
| 3 | 水电公司 | 5,000 | 100% |
| 4 | 招标公司 | 1,500 | 95% |
| 5 | 三峡高科公司 | 100 | 90% |

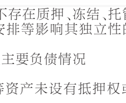
（一）实业公司

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称： | 长江三峡实业有限公司 |
| 公司类型： | 有限责任公司(法人独资) |
| 公司住所： | 宜昌市东山大道80号 |
| 主要办公地点： | 湖北省宜昌市东山大道80号 |
| 法定代表人： | 邓玉敏 |
| 注册资本： | 人民币107,741,900元 |
| 成立日期： | 2003年12月11日 |
| 税务登记证号码： | 鄂国税字42050175700533X号<br>宜三国税字42050175700533X号 |
| 经营范围： | 物业管理；房屋租赁；园林绿化设计、施工及市政环卫维护管理；酒店经营管理；户外广告设计、制作、发布；机电设备安装、建筑装饰施工、防腐保温工程、水工金属结构制作、城市及道路照明工程；汽车配件、百货、园林绿化材料销售；水电厂运行检修综合服务；道路普通货运（有效期至2010年7月31日）；餐饮、汽车修理(限取得许可的分支机构经营) |

2、产权及控制关系

中国三峡总公司是实业公司的控股股东，持有实业公司100%的股权。截至本报告书摘要出具日，实业公司股权结构图如下：



中国三峡总公司拥有的实业公司股权不存在质押、冻结、托管及其它第三方权利限制的情形。实业公司不存在相关投资协议、原高管人员的安排等影响其独立性的情况，其公司章程也不存在对本次交易产生影响的情况。

3、主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

(1)主要资产权属情况

实业公司拥有的固定资产、无形资产等资产未设有抵押权或任何其它第三方权益，亦不存在被司法查封或冻结的情况。

实业公司设立时，中国三峡总公司与长投公司作为出资投入实业公司的少量房屋，尚未办妥房屋所有权的过户手续。但鉴于该等房产已由实业公司占有使用，不存在产权纠纷，因此，上述问题对本次交易不构成实质性影响。

中国三峡总公司承诺："如该等房产或该等土地使用权存在第三人主张权利或其他权属纠纷的情形而影响相关公司对该等房产或该等土地使用权项下土地占有和使用的，中国三峡总公司将补偿相关公司因此而遭受的经济损失。"

(2)对外担保情况

截至本报告书摘要出具日，实业公司不存在对外担保事项。

(3)2009年3月31日实业公司主要负债情况

| 项目 | 金额(元) | 占比(%) |
|---|---|---|
| 负债合计 | 34,653,238.14 | |
| 其中：应付账款 | 10,679,135.53 | 30.82% |
| 预收款项 | 2,354,210.00 | 6.79% |
| 应付职工薪酬 | 423,399.46 | 1.22% |
| 应交税费 | 10,618,865.87 | 30.64% |
| 应付股利 | 1,392,700.00 | 4.02% |
| 其他应付款 | 9,184,927.28 | 26.51% |

4、最近三年主要业务情况

实业公司主营业务包括工业物业、办公物业、居住物业管理；汽车客货运输，汽车维修；园林绿化设计、施工及市政环卫的维护管理；机电设备安装、建筑装饰、防腐保温、水工金属结构制作、城市及道路照明；水电厂运行检修综合服务；户外广告设计、制作、发布等。实业公司具有物业管理一级资质，园林绿化二级资质，机电设备安装、建筑装饰装修、建筑防水、防腐保温、城市及道路照明三级资质。

实业公司长期从事三峡水利枢纽、葛洲坝水利枢纽及两座电站的生产物业管理，中国三峡总公司及长江电力办公区、生活区的物业管理，三峡坝区广告制作发布、园林绿化等业务，同时承担正在兴建的金沙江下游梯级电站建设项目物业管理业务。

5、最近两年及一期经审计的主要财务数据和财务指标

(1)资产负债表主要数据

单位：元

| | 2009年3月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产总计 | 203,355,126.48 | 203,636,948.67 | 190,579,370.23 |
| 负债合计 | 34,653,238.14 | 40,111,923.66 | 49,663,250.87 |
| 所有者权益合计 | 168,701,888.34 | 163,525,025.01 | 140,916,119.36 |

(2)利润表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 53,806,866.37 | 264,718,326.10 | 221,794,290.09 |
| 营业利润 | 6,719,241.14 | 25,569,444.46 | 24,233,949.20 |
| 利润总额 | 6,775,255.14 | 25,260,966.14 | 16,595,595.96 |
| 净利润 | 5,176,863.33 | 18,932,067.53 | 10,114,913.71 |

(3)现金流量表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -43,626,297.13 | 32,882,252.34 | 8,440,891.84 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,680.00 | -14,807,173.76 | -25,156,015.12 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | -2,935,920.00 | 0.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -43,646,977.13 | 15,139,158.58 | -16,715,123.28 |

(4)主要财务指标

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 17.04% | 19.70% | 26.06% |
| 主营业务毛利率 | 24.26% | 20.25% | 22.26% |
| 营业利润率 | 12.49% | 9.66% | 10.93% |
| 净资产收益率 | 3.07% | 11.58% | 7.18% |

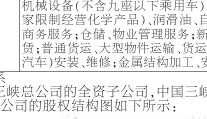
（二）设备公司

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称： | 长江三峡设备物资有限公司 |
| 公司类型： | 有限责任公司(法人独资) |
| 公司住所： | 宜昌三峡坝区田秋渔 |
| 主要办公地点： | 湖北省宜昌市三峡坝区田秋渔 |
| 法定代表人： | 程永权 |
| 注册资本： | 人民币50,000,000元 |
| 成立日期： | 2000年9月30日 |
| 税务登记证号码： | 鄂国税字420501722066665号<br>宜三国税字420501722066665号 |
| 经营范围： | 机械设备(不含九座以下乘用车)、电子产品、建材、化工原料(不含危险化学品及国家限制经营化学产品)、润滑油、自动化办公设备、五金交电、通讯器材销售及代理；商务服务；仓储、物业管理服务；新产品开发及技术咨询服务；经营、代理工程设备租赁；普通货运、大型物件运输、货运站经营(有效期至2011年7月31日)；机械设备(不含汽车)安装、维修；金属结构加工、安装；汽油、柴油零售(限分公司经营) |

2、产权及控制关系

设备公司是中国三峡总公司的全资子公司，中国三峡总公司持有设备公司100%的股权。截至本报告书摘要出具日，设备公司的股权结构图如下所示：



中国三峡总公司拥有的设备公司股权不存在质押、冻结、托管及其它第三方权利限制的情形。设备公司不存在相关投资协议、原高管人员的安排等影响其独立性的情况，其公司章程也不存在对本次交易产生影响的情况。

3、主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

(1)主要资产权属情况

设备公司拥有的固定资产、无形资产等资产未设有抵押权或任何其它第三方权益，亦不存在被司法查封或冻结的情况。

中国三峡总公司作为出资投入到设备公司的土地使用权尚未办理过户登记手续，该等土地使用权价值很小，位于国土资函[2009]813号文件批准的授权经营土地范围内，且不存在其他第三方主张权利的情形，对本次交易不构成实质性影响。

(2)对外担保情况

截至本报告书摘要出具日，设备公司不存在对外担保事项。

(3)2009年3月31日设备公司主要负债情况

| 项目 | 金额(元) | 占比(%) |
|---|---|---|
| 负债合计 | 8,164,623.67 | |
| 其中：应付账款 | 4,566,078.39 | 55.93% |
| 预收款项 | 142,551.08 | 1.75% |
| 应付职工薪酬 | 423,679.22 | 5.19% |
| 应交税费 | 3,005,315.56 | 36.81% |
| 递延所得税负债 | 9,333.00 | 0.11% |
| 其他应付款 | 17,666.42 | 0.22% |

4、最近三年主要业务情况

设备公司主要为中国三峡总公司的水电工程建设和长江电力的电力生产提供专业物流服务，设备公司主营业务包括为水电工程建设和电力生产提供设备、物资合同商务代理，仓储物流，重大件运输，加油站和油库经营管理等专业化服务。设备公司溪洛渡项目部和向家坝项目部分别承担工程建设的设备物资仓储管理、物资合同执行、加油站经营、机电设备零星采购及商务代理等专业化服务工作。2008年，设备公司除承担普渡物资中转站的运行管理、物资和机电设备的场内运输任务外，还承担金沙江下游梯级电站建设项目永久机电仓储设施、机组设备大件运输、向家坝重件码头的管理工作。

5、设备公司最近两年及一期经审计的主要财务数据和财务指标

(1)合并资产负债表主要数据

单位：元

| | 2009年3月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产总计 | 101,145,401.96 | 94,668,339.78 | 96,491,971.04 |
| 负债合计 | 8,164,623.67 | 6,623,916.91 | 18,278,923.25 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 87,752,513.40 | 83,278,483.58 | 67,316,870.15 |
| 少数股东权益 | 5,228,264.89 | 4,765,939.29 | 10,896,177.64 |

(2)合并利润表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 26,852,196.39 | 124,171,687.35 | 124,832,372.76 |
| 营业利润 | 7,962,348.25 | 19,478,234.67 | 15,387,624.82 |
| 利润总额 | 7,962,948.25 | 20,133,109.33 | 15,074,989.13 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 5,499,877.15 | 13,260,779.73 | 7,241,731.46 |
| 少数股东损益 | 462,325.60 | 1,612,875.47 | 2,677,543.48 |

(3)合并现金流量表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -6,817,827.20 | 24,782,189.19 | -552,426.67 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 20,557,977.02 | -5,611,682.00 | -17,670,993.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.00 | -7,912,678.42 | 13,671,565.48 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 13,740,149.82 | 11,257,828.77 | -4,551,854.76 |

(4)合并报表口径主要财务指标

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 8.07% | 7.00% | 18.94% |
| 主营业务毛利率 | 36.64% | 29.79% | 26.44% |
| 营业利润率 | 29.65% | 15.69% | 12.33% |
| 净资产收益率 | 6.27% | 15.92% | 10.76% |

注：净资产收益率=归属于母公司所有者的净利润/归属于母公司所有者权益

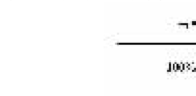
（三）水电公司

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称： | 长江三峡水电工程有限公司 |
| 公司类型： | 有限责任公司(法人独资) |
| 公司住所： | 宜昌市西陵区西坝建设路1号 |
| 主要办公地点： | 湖北省宜昌市建设路1号 |
| 法定代表人： | 邓玉敏 |
| 注册资本： | 人民币50,000,000元 |
| 成立日期： | 2004年3月23日 |
| 税务登记证号码： | 鄂国税字420501757047337号<br>宜三国税字420501757047337号 |
| 经营范围： | 水电工程施工；建筑工程、市政工程施工总承包；装饰工程施工；防腐保温工程；金属结构件制作、安装；机电设备、管道安装工程，送变电工程施工管理；建筑材料、机械电子设备、百货、五金、化工产品(不含化学危险品)、电线、电缆销售；机械设备租赁；房屋租赁；仓储服务；水电工程技术咨询；以下范围限分支机构凭有效许可证经营：通讯系统工程，电视、网络及办公自动化设计、施工、调试；自来水、纯净水生产、销售；酒店经营；工程施工供电管理(限办理许可证时使用)(经营范围中涉及国家专项规定从其规定) |

2、产权及控制关系

水电公司是中国三峡总公司的全资子公司，中国三峡总公司持有其100%股权。截至本报告书摘要出具日，水电公司的股权结构图如下所示：



中国三峡总公司拥有的水电公司股权不存在质押、冻结、托管及其它第三方权利限制的情形。水电公司不存在相关投资协议、原高管人员的安排等影响其独立性的情况，其公司章程也不存在对本次交易产生影响的情况。

3、主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

(1)主要资产权属情况

水电公司拥有的固定资产、无形资产等资产未设有抵押权或任何其它第三方权益，亦不存在被司法查封或冻结的情况。

水电公司设立时，长投公司作为出资投入水电公司的少量房屋目前尚未办妥房屋所有权的过户手续。但鉴于该等房产已由水电公司占有使用，不存在产权纠纷，因此，上述问题对本次交易不构成实质性影响。

中国三峡总公司承诺："如该等房产或该等土地使用权存在第三人主张权利或其他权属纠纷的情形而影响相关公司对该等房产或该等土地使用权项下土地占有和使用的，中国三峡总公司将补偿相关公司因此而遭受的经济损失。"

(2)对外担保情况

截至本报告书摘要出具日，水电公司不存在对外担保事项。

(3)2009年3月31日水电公司主要负债情况

| 项目 | 金额(元) | 占比(%) |
|---|---|---|
| 负债合计 | 39,904,969.39 | |
| 其中：应付账款 | 16,595,308.82 | 41.59% |
| 预收款项 | 7,070,781.07 | 17.72% |
| 应付职工薪酬 | 163,326.48 | 0.41% |
| 应交税费 | 7,807,201.07 | 19.56% |
| 其他应付款 | 8,268,351.95 | 20.72% |

4、最近三年主要业务情况

水电公司主要从事大型水电工程的施工供电、供水、通信运行管理和延伸服务以及金属防腐、机电、建安等辅助工程施工。

目前，水电公司主要负责三峡工程、溪洛渡工程和向家坝工程的施工供电、供水运行管理，负责葛洲坝电站的机组供水以及四大水利枢纽的生活供水、通信服务和辅助工程施工等业务，同时还承揽部分中国三峡总公司以外的辅助工程施工和输变电设备检修项目。作为电厂委托的通信运行管理单位，水电公司不仅具备常规通信功能，还有辅助电厂设备运行的功能，在电厂通信设备的运行维护方面具有一定优势。水电公司成立以来，积累了丰富的施工供水、供电管理运营经验和大量优秀人才储备，形成了较为成熟的管理模式。

5、水电公司最近两年及一期经审计的主要财务数据和财务指标

(1)资产负债表主要数据

单位：元

| | 2009年3月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|
| 资产总计 | 162,009,719.24 | 165,142,071.27 | 152,817,664.49 |
| 负债合计 | 39,904,969.39 | 50,286,535.64 | 60,814,223.82 |
| 所有者权益合计 | 122,104,749.85 | 114,855,535.63 | 92,003,440.67 |

(2)利润表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 58,676,841.14 | 251,830,452.32 | 248,920,311.03 |
| 营业利润 | 9,677,424.41 | 38,082,469.71 | 35,314,838.26 |
| 利润总额 | 9,693,096.41 | 38,440,307.27 | 35,239,356.81 |
| 净利润 | 7,249,214.22 | 28,640,480.23 | 22,872,383.94 |

(3)现金流量表主要数据

单位：元

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -32,588,472.14 | 18,673,054.80 | 1,415,697.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -118,648.00 | -6,930,273.09 | -3,900,061.85 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.00 | -12,351,000.00 | -9,714,200.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -32,707,120.14 | -608,218.29 | -12,198,564.62 |

(4)主要财务指标

| | 2009年1-3月 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率 | 24.63% | 30.45% | 39.80% |
| 主营业务毛利率 | 24.94% | 25.74% | 23.67% |
| 营业利润率 | 16.49% | 15.12% | 14.19% |
| 净资产收益率 | 5.94% | 24.94% | 24.86% |

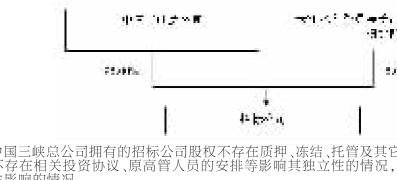
（四）招标公司

1、基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称： | 三峡国际招标有限责任公司 |
| 公司类型： | 有限责任公司 |
| 公司住所： | 北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座17层 |
| 主要办公地点： | 北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座17层 |
| 法定代表人： | 杨清 |
| 注册资本： | 人民币15,000,000元 |
| 成立日期： | 1996年6月13日 |
| 税务登记证号码： | 京税证字110103101469385号 |
| 经营范围： | 许可经营范围：无。一般经营范围：各类国际、国内招标代理和采购代理服务；各类合同服务；经济贸易咨询及培训；进出口业务；机电产品及其零件的销售 |

2、产权及控制关系

招标公司为中国三峡总公司的控股子公司，中国三峡总公司持有招标公司95%股权，长江水利委员会长江勘测规划设计研究院持有招标公司5%股权。招标公司无下属子公司、无参股公司。截至本报告书摘要出具日，招标公司的股权结构图如下所示：



中国三峡总公司拥有的招标公司股权不存在质押、冻结、托管及其它第三方权利限制的情形。招标公司不存在相关投资协议、原高管人员的安排等影响其独立性的情况，其公司章程也不存在对本次交易产生影响的情况。

3、主要资产权属情况、对外担保情况及主要负债情况

(1)主要资产权属情况

招标公司拥有的固定资产、无形资产等资产未设有抵押权或任何其它第三方权益，亦不存在被司法查封或冻结的情况。

（下转A13版）