



国电电力发展股份有限公司 2012年公司债券(第二期)募集说明书摘要

发行人声明

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。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。募集说明书全文及摘要刊登于上海证券交易所网站, www.sse.com.cn。

募集说明书及其摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行与承销管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书》及其他相关法律、法规的规定,并结合发行人的实际情况编制。

本公司及全体董事、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记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作的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资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对本公司本次发行公司债券的价值或者投资者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《中华人民共和国证券法》的规定,本期债券依法发行后,本公司经营变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

除本公司和保荐人、联席主承销商外,本公司没有委托或授权任何其他人或实体提供未在募集说明书中列明的信息或对本募集说明书作任何解释。投资者若对募集说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

本公司已于2012年6月19日完成国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第一期)发行,本期债券为本次发行的第二期。

释义

在本募集说明书摘要中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

本公司、公司、发行人、国电电力	指	国电电力发展股份有限公司
中国国电、控股股东	指	中国国电集团公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证交所	指	上海证券交易所
债券登记机构、债券登记托管机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
电监会	指	国家电力监管委员会
中债网	指	中国债券信息网
保荐人、保荐机构、债券受托管理人、招商证券	指	招商证券股份有限公司
联席主承销商	指	招商证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、长城证券有限责任公司
财务顾问	指	招商证券股份有限公司、国电财务有限公司
瑞银证券	指	瑞银证券有限责任公司
长城证券	指	长城证券有限责任公司
申银万国证券	指	申银万国证券股份有限公司
承销团	指	由联席主承销商牵头,承销团成员组成的承销机构的总称
中介机构、中介机构	指	承销团、律师事务所、会计师事务所、信用评级机构
发行人律师	指	北京国枫凯文律师事务所
信用评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
国电资本	指	国电资本控股有限公司
大河河公司	指	国电大河河水电开发有限公司
英力特	指	宁夏英力特化工股份有限公司
华能国际	指	华能国际电力股份有限公司
大唐国际	指	大唐国际发电股份有限公司
华电国际	指	华电国际电力股份有限公司
国电投	指	国电投控股股份有限公司
A股	指	境内上市人民币普通股
临时股东大会	指	根据国电电力2012年4月19日召开的2011年度股东大会通过的有关规定,经中国证监会核准对中国境内投资者公开发行不超过30亿元(含30亿元)人民币公司债券的行为
本期债券、本期公司债券	指	国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)
募集说明书、《募集说明书》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》
《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)债券持有人会议规则》
《企业会计准则》	指	财政部于2006年2月15日颁布并自2007年1月1日起施行的包括1项基本准则、38项具体准则和相关应用指南在内的企业会计准则体系
股东大会	指	国电电力发展股份有限公司股东大会
董事会	指	国电电力发展股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《试点办法》	指	《公司债券发行试点办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》
新质押式回购	指	根据《上海证券交易所质押式回购业务实施细则》(2006年2月6日发布,2006年4月26日修订),上交所于2006年5月18日起推出并实施的交易,即将债券质押的同时,将相应债券以标准券折算率计算出的标准券金额作为融资额度而进行的质押融资。交易双方约定在回购期间以该标准券和解除质押的交易所。新质押式回购与以往质押式回购的区别在于,前者通过标准券折算率计算标准券和债券,建立质押库等方面,对回购交易进行了优化。
《十二五规划纲要》	指	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》
报告期、最近三年、最近三年	指	2009年、2010年和2011年
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日及政府指定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)
元	指	人民币元

股票代码:600795

债券代码:126014

转债代码:110018

债券代码:122151

债券代码:122152



发行人及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要提示

1.国电电力发展股份有限公司(以下简称“公司”或“国电电力”)发行不超过人民币80亿元公司债券已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]756号文核准。

国电电力债券采取分期发行的方式,其中国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第一期)发行规模为40亿元,已于2012年6月19日发行完毕。本次发行国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)以下简称“本期债券”,发行规模为40亿元。

2.国电电力本期发行面值400,000万元人民币公司债券,每张面值为人民币100元,4,000万张,发行价格为100元/张。

3.发行人债券评级为AAA。债券上市前,发行人最近一期净资产(含少数股东权益)为402.46亿元(2011年12月31日合并报表中股东权益合计);债券上市前,发行人2009年度、2010年度和2011年度的净利润分别为15.95亿元、24.01亿元和36.47亿元。合并报表中归属于母公司股东的净利润),三个会计年度实现的平均可分配利润为25.48亿元,预计不少于本期债券一年利息的1.5倍。发行人在本期发行的财务指标仍符合相关规定。

4.本期债券无担保。

5.本期债券分为两个品种,分别为3年期固定利率品种和5年期固定利率品种。其中,3年期品种预设发行规模为25亿元;5年期品种预设发行规模为15亿元。本期债券引入品种间双向回拨选择权,公司联席主承销商将根据本期债券发行申购情况,在总发行规模内,由公司和联席主承销商协商一致,决定是否行使品种间回拨选择权。

6.本期债券3年期品种的票面利率预设区间为3.8%-4.4%,5年期品种的票面利率预设区间为3.95%-4.55%。本期债券各品种最终票面利率将由发行人和联席主承销商根据网下询价结果在上述利率预设区间内协商确定,并在本期债券发行期间内固定不变。

7.发行人和联席主承销商将于2012年7月20日(“T-1”)向网下机构投资者进行利率询价,并根据利率询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和联席主承销商将于2012年7月23日(“T”)在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上公告本期债券的最终票面利率,敬请投资者关注。

8.本期债券发行采取网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。网上认购采取“时间优先”的原则即时成交,网下申购由发行人和联席主承销商根据询价情况进行配售,配售原则详见本公告第五节第六款。

9.本期债券3年期品种网上、网下预设的发行总额分别为2.5亿元和22.5亿元。发行人和联席主承销商将根据网下发行情况决定是否启动网上、网下回拨机制,如网上发行数量获得全额认购,则不进行回拨;如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行。本期债券5年期品种网上、网下预设的发行总额分别为1.5亿元和13.5亿元。发行人和联席主承销商将根据网下发行情况决定是否启动网上、网下回拨机制,如网上发行数量获得全额认购,则不进行回拨;如网上发行数量认购不足,则将剩余部分全部回拨至网下发行。网上和网下之间的回拨采取单向回拨,不进行网上向网下回拨。本期债券3年期品种和5年期品种均可以进行双向回拨,回拨比例不受限制,如网下最终认购不足,在行使品种间回拨选择权后,认购不足40亿元的剩余部分由联席主承销商以余额包销的方式发行。

10.网下发行网下面向机构投资者。机构投资者通过主承销商签订认购协议的方式参与网下申购,机构投资者网下最低申购单位为10,000手(1,000万元),超过10,000手的必须是1,000手(100万元)的整数倍,联席主承销商另有规定的除外。

11.投资者不得非法利用他人账户或资金进行认购,不得违规融资或转他人进行融资融券,投资者认购并持有本期债券应遵守相关法律法规和中国证券监督管理委员会的有关规定,并自行承担相应的法律责任。

12.敬请投资者注意本公告中本期债券的发行方式、发行对象、发行数量、发行时间、认购办法、认购程序、认购价格和认购款缴付等具体规定。

13.发行人将在本期债券发行结束后尽快发布有关上市手续、本期债券具体上市时间另行公告。

14.本期债券面向全市市场发行(含个人投资者),发行完成后,本期债券可能同时在上海证券交易所竞价交易系统、大宗交易系统或全国银行间债券市场交易。发行人和联席主承销商将根据网下询价结果,并根据利率询价结果确定本期债券的最终票面利率。发行人和联席主承销商将于2012年7月23日(“T”)在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上公告本期债券的最终票面利率,敬请投资者关注。

15.本公告仅对本期债券发行的有关事宜进行说明,不构成对本期债券的任何投资建议。投资者欲详细了解本期债券情况,请仔细阅读《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》,该募集说明书摘要刊登在2012年7月19日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。有关本期发行的相关资料,投资者亦可到上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)查询。

16.有关本期发行的其他事宜,发行人和联席主承销商将视需要在中国证券报、《上海证券报》及《证券时报》和上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上及时公告,敬请投资者关注。

除非另有说明,下列简称在本公告中具有如下含义:

发行人、公司、国电电力	指	国电电力发展股份有限公司
中国国电、控股股东	指	中国国电集团公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证交所	指	上海证券交易所
本期债券、本期公司债券	指	国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)
本期发行	指	本期债券的发行
保荐人、保荐机构	指	招商证券股份有限公司
联席主承销商	指	招商证券股份有限公司、瑞银证券有限责任公司、长城证券有限责任公司
财务顾问	指	招商证券股份有限公司、国电财务有限公司
瑞银证券	指	瑞银证券有限责任公司
长城证券	指	长城证券有限责任公司
承销团	指	由联席主承销商牵头,承销团成员组成的承销机构的总称
中介机构、中介机构	指	承销团、律师事务所、会计师事务所、信用评级机构
发行人律师	指	北京国枫凯文律师事务所
信用评级机构、大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
国电资本	指	国电资本控股有限公司
大河河公司	指	国电大河河水电开发有限公司
英力特	指	宁夏英力特化工股份有限公司
华能国际	指	华能国际电力股份有限公司
大唐国际	指	大唐国际发电股份有限公司
华电国际	指	华电国际电力股份有限公司
国电投	指	国电投控股股份有限公司
A股	指	境内上市人民币普通股
临时股东大会	指	根据国电电力2012年4月19日召开的2011年度股东大会通过的有关规定,经中国证监会核准对中国境内投资者公开发行不超过30亿元(含30亿元)人民币公司债券的行为
本期债券、本期公司债券	指	国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)
募集说明书、《募集说明书》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》
《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)募集说明书》
《债券受托管理协议》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)债券受托管理协议》
《债券持有人会议规则》	指	《国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)债券持有人会议规则》
《企业会计准则》	指	财政部于2006年2月15日颁布并自2007年1月1日起施行的包括1项基本准则、38项具体准则和相关应用指南在内的企业会计准则体系
股东大会	指	国电电力发展股份有限公司股东大会
董事会	指	国电电力发展股份有限公司董事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《试点办法》	指	《公司债券发行试点办法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所公司债券上市规则》
新质押式回购	指	根据《上海证券交易所质押式回购业务实施细则》(2006年2月6日发布,2006年4月26日修订),上交所于2006年5月18日起推出并实施的交易,即将债券质押的同时,将相应债券以标准券折算率计算出的标准券金额作为融资额度而进行的质押融资。交易双方约定在回购期间以该标准券和解除质押的交易所。新质押式回购与以往质押式回购的区别在于,前者通过标准券折算率计算标准券和债券,建立质押库等方面,对回购交易进行了优化。
《十二五规划纲要》	指	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》
报告期、最近三年、最近三年	指	2009年、2010年和2011年
工作日	指	北京市商业银行的对公营业日
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日及政府指定节假日或休息日(不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日)
元	指	人民币元

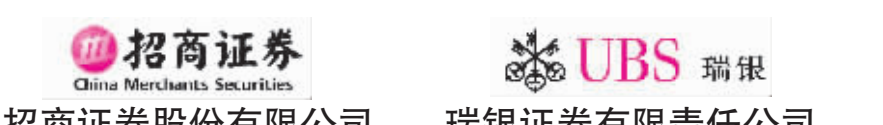
一、本期债券发行基本情况

保 荐 人



住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45楼

联席主承销商



住所:北京市西城区金融大街7号英 蓝国际金融中心12、15层

住所:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17楼

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

住所:北京市西城区直内大街112号阳光大厦9层

财务顾问

2012年7月19日

2.本次发行于2012年6月4日经中国证监会“证监许可[2012]756号”文核准公开发行,核准规模为不超过80亿元。本次债券采取分期发行的方式,本期债券为本次债券的第二期发行。

三、本期债券发行的基本情况及发行条款

债券名称:国电电力发展股份有限公司2012年公司债券(第二期)。

发行主体:国电电力发展股份有限公司。

发行规模:本期债券发行规模为40亿元。

债券期限:本期债券按不同期限分为两个品种,分别为3年期固定利率品种和5年期固定利率品种。其中,3年期品种预设发行规模为25亿元;5年期品种预设发行规模为15亿元。本期债券引入品种间回拨选择权,本公司和联席主承销商将根据本期债券发行申购情况,在总发行规模内,由本公司和联席主承销商协商一致,决定是否行使品种间回拨选择权。

品种间回拨选择权:发行人和联席主承销商将根据网下发行情况和网下申购情况,决定是否行使品种间回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨选择权,即减少其中一个品种的发行规模,同时对另一品种的发行规模增加相同金额,单一品种最大拨出规模不超过其预设发行规模的100%。

债券利率及其确定方式:本期债券为固定利率债券,票面利率将根据网下询价结果,由本公司与联席主承销商按照国家有关规定协商确定,在利率询价区间内确定,在债券存续期内固定不变。本期债券采取单向回拨