

国电电力发展股份有限公司
2015 年第四次临时股东大会会议材料

2015 年 10 月·北京

国电电力 2015 年第四次临时股东大会会议议程

主持人	议 程	发言人
	<ol style="list-style-type: none">1. 关于国电大渡河公司控股子公司四川大渡河双江口水电开发有限公司增资扩股引入战略投资者的议案 32. 股东发言及回答股东提问3. 推选现场计票人、监票人4. 现场股东表决议案5. 公布现场投票表决结果6. 公布总投票结果7. 宣读 2015 年第四次临时股东大会决议	

关于国电大渡河公司控股子公司四川大渡河双江口水电开发有限公司增资扩股引入战略投资者的议案

尊敬的各位股东及股东代表：

公司控股子公司国电大渡河流域水电开发有限公司(以下简称“大渡河公司”)持有四川大渡河双江口水电开发有限公司(以下简称“双江口公司”)78%股权。根据公司整体战略部署,双江口公司拟通过增资扩股方式引入四川铁能电力开发有限公司(以下简称“四川铁能”)和深圳能源集团股份有限公司(以下简称“深圳能源”)作为战略投资者。现将有关情况汇报如下：

一、 双江口公司基本情况

公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司控股子公司国电大渡河流域水电开发有限公司投资建设双江口水电站并组建有限责任公司的议案》，大渡河公司、大唐国际发电股份有限公司(以下简称“大唐发电”)、华电国际电力股份有限公司(以下简称“华电国际”)和中旭投资有限公司(以下简称“中旭投资”)共同出资建设双江口水电站并组建双江口公司，持股比例分别为 75%、17%、5%、3%。

公司 2011 年第二次总经理办公会审议通过了《关于大渡河公司收购中旭投资有限公司持有的双江口公司 3%股权的议案》，同意大渡河公司以 1169 万元受让中旭投资持有的双江口公司 3%股权。截至目前，大渡河公司、大唐发电、华电国际持有双江口公司股权比例为 78%、17%、5%。

目前，双江口水电站已取得国家发改委核准，项目位于四川省阿坝州马尔康县和金川县交界处的大渡河干流，电站安装 4 台 50 万千瓦混流式水轮发电机组，总装机容量 200 万千瓦，年均发电量 77.07 亿千瓦时。水库总库容 27.32 亿立方米，调节库容 19.17 亿立方米，具有年调节能力。项目总投资为 366.14 亿元，其中资本金为 73.23 亿元，占项目总投资的比例为 20%。目前，双江口水电站已累计完成投资 35 亿元，首台机组预计 2022 年投产发电，项目预计 2027 年全部建成投产。

二、战略投资者基本情况

（一）四川铁能

四川铁能成立于 2014 年 9 月，注册资本 5 亿元，由四川省铁路产业投资集团有限责任公司持股 60%，四川路桥建设股份有限公司持股 40%。四川铁能主要从事电力技术开发、环保节能产品研发、新能源的技术开发、电力生产等。

（二）深圳能源

深圳能源由深圳市能源集团有限公司发起设立，于

1993 年 9 月在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码 000027，主营电力及环保产业。深圳能源现有总股本为 2,642,994,398 股，其中深圳市人民政府国有资产监督管理委员会持股 47.82%，华能国际电力股份有限公司持股 25.02%，其他股东持股 27.16%。截至 2014 年底，深圳能源总资产 384.41 亿元，净资产 177.11 亿元，控股装机容量 662 万千瓦。

三、双江口公司增资扩股方案

双江口公司注册资本拟由目前的 53,000 万元增加至 180,000 万元，新增注册资本 127,000 万元。新增注册资本部分，双江口公司现有股东大渡河公司、华电国际放弃优先认购权，由大唐发电、四川铁能、深圳能源以现金方式认购。其中，大唐发电认购 21,000 万元、四川铁能认购 61,000 万元、深圳能源认购 45,000 万元。增资扩股完成后双江口公司股东结构变更如下：

双江口公司新股东结构表

名称	认缴注册资本金额（万元）	持股比例
四川铁能	61,000	33.89%
深圳能源	45,000	25%
大渡河公司	41,340	22.97%
大唐发电	30,010	16.67%
华电国际	2,650	1.47%

合计	180,000	100%
----	---------	------

四、双江口公司新增注册资本的认购价格

(一) 审计评估情况

瑞华会计师事务所和中联资产评估集团有限公司对双江口公司分别进行了审计和资产评估，评估基准日为 2015 年 4 月 30 日。截至评估基准日，双江口公司净资产账面值 53,000 万元，净资产评估值 73,104.5 万元，评估增值 20,104.5 万元，评估增值率 37.93%。

双江口公司资产评估汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率 %
流动资产	105.47	105.47	-	-
非流动资产	373,351.77	393,456.27	20,104.50	5.38
其中：长期股权投资	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	6,348.41	7,589.15	1,240.74	19.54
在建工程	365,990.00	384,721.37	18,731.38	5.12
无形资产	603.56	727.17	123.61	20.48
其中：土地使用权	517.08	632.29	115.21	22.28
其他非流动资产	403.18	403.18	-	-
资产总计	373,457.24	393,561.74	20,104.50	5.38
流动负债	303,537.24	-	-	-
非流动负债	16,920.00	-	-	-
负债总计	320,457.24	320,457.24	-	-
净资产（所有者权益）	53,000.00	73,104.50	20,104.50	37.93

(二) 认购价格

双江口公司新增注册资本认购价格以评估值确定，超出注册资本部分计入双江口公司资本公积，具体如下：

单位：万元

名称	认购新增 注册资本金额	认购价格	计入 资本公积累额
大唐发电	21,000	28,965.93	7,965.93
四川铁能	61,000	84,139.14	23,139.14
深圳能源	45,000	62,069.86	17,069.86
合计	127,000	175,174.93	48,174.93

五、双江口公司增资扩股后对公司的影响

双江口公司本次增资扩股完成后，大渡河公司对其持股比例将由 78% 下降至 22.97%，将不再并入大渡河公司财务报表，也将不再并入公司财务报表。

本次双江口公司增资扩股引入四川铁能和深圳能源作为战略投资者，符合四川省政府对川内水电资源开发的要求，可有效加快双江口水电站项目开发建设，为后期大渡河流域水电整体规划打下基础。

请予审议。