

**中国国电集团公司**

**关于国电电力发展股份有限公司**

**人民币普通股股票**

**之**

**认购权证上市公告书**

发行人：中国国电集团公司

注册地址：北京市西城区阜成门北大街 6-8 号

公告时间：2006 年 8 月 29 日

## 声 明

投资者请务必注意：与股票相比，权证产品的价格可能急升急跌，权证持有人可能面临较大的投资风险。此外，权证在到期时有可能不具任何价值。因此，有意购买权证的投资者应当确保在投资之前了解权证的性质，并仔细研究本权证上市公告书内所列的风险因素。必要时应寻求专业意见。

本公司保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海证券交易所对本权证上市公告书的内容概不负责，对其准确性和真实性不发表任何声明，并明确表示概不因本文件的全部或部分内容而产生或因依赖该内容而引致的任何损失承担任何责任。

上海证券交易所、中国证监会、其他政府机关对本次权证上市所做的任何决定或意见，均不表明其对本次上市权证及标的证券的价值或投资者收益的实质性判断或保证。

## 特别提示

根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》第 29 条的规定，本权证上市后，如果其他机构以国电电力股票为标的证券发行备兑权证，或按照交易所有关规则创设权证，可能会对权证上市后的价格产生影响，请投资者充分关注相应风险。

# 目 录

释 义.....	3
第一节 概 览.....	5
第二节 绪 言.....	7
第三节 风险因素.....	8
第四节 权证的发行情况.....	11
第五节 权证的条款.....	12
第六节 标的证券的有关情况.....	16
第七节 权证的履约担保.....	19
第八节 发行人情况.....	20
第九节 发行人的上市承诺.....	32
第十节 权证发行与上市涉及各方以及备查文件.....	33

## 释 义

在本上市公告书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、本公司、公司、国电集团	指	中国国电集团公司，为股权分置改革方案实施前国电电力3家非流通股股东之一，亦为国电电力控股股东。
标的证券	指	国电电力发展股份有限公司境内发行的人民币普通股票，即国电电力A股股票
标的证券上市公司、国电电力	指	国电电力发展股份有限公司
方案/改革方案	指	包括本公司在内的3家国电电力非流通股股东向本次方案实施股权登记日登记在册的国电电力流通股股东每10股支付2.5股国电电力A股股票和无偿派发2份行权价格为4.80元、行权比例1:1、期限为1年的欧式备兑认购权证（详见《国电电力发展股份有限公司股权分置改革说明书（修订稿）》）
认购权证	指	中国国电集团公司发行的以国电电力股票为标的、持有人在约定期间内有权按约定的行权价格和行权比例向中国国电集团公司、辽宁省电力有限公司、龙源电力集团公司购买国电电力股票的有价证券
认购责任	指	中国国电集团公司、辽宁省电力有限公司和龙源电力集团在认购权证行权时按照权证条款约定的行权价格和行权比例向权证持有人出售股票的责任
对价	指	包括本公司在内的3家国电电力非流通股股东为使其持有的国电电力非流通股获得流通权而向国电电力流通股股东执行的安排
存续期	指	认购权证存续期间，为认购权证上市之日起的

		12个月，即2006年9月5日至2007年9月4日
行权期间	指	认购权证的行权期间，持有人只能在认购权证存续期的最后5个交易日（即2007年8月29日至2007年9月4日）的交易所交易时间行权
相关股东会议	指	根据《上市公司股权分置改革管理办法》规定，国电电力流通股股东和非流通股股东会议股权分置改革方案的股东会议
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
保荐机构、中金公司	指	中国国际金融有限公司
律师	指	北京国枫律师事务所
会计师	指	为国电集团出具前三年审计报告的中瑞华恒信会计师事务所
元	指	人民币元

## 第一节 概 览

- 1、 权证类别：备兑认购权证
- 2、 行权方式：欧式
- 3、 认购权证交易代码：“580008”，认购权证交易简称：“国电JTB1”
- 4、 标的证券代码：“600795”；股权分置改革方案实施前，标的证券简称“国电电力”；股权分置改革方案实施后，标的证券简称“G国电”
- 5、 发行人：中国国电集团公司
- 6、 发行方式：无偿派发
- 7、 权证上市总数：151,072,748份，股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的国电电力流通股股东每持有10股股份将获得2份认购权证
- 8、 发行价格：0元/份
- 9、 行权价： 4.80元/股
- 10、 行权比例：本认购权证的行权比例为1:1，即1份认购权证可按行权价向包括本公司在内的3家国电电力非流通股股东买入1股国电电力A股股票
- 11、 结算方式：股票给付方式结算，即认购权证的持有人行权时，依行权价格向国电电力非流通股股东购买国电电力A股股票；承担认购责任的非流通股股东各自获得依出售股票数量计算的价款
- 12、 认购责任承担方式：由包括国电集团在内的3家国电电力非流通股股东按比例进行承担。该等承担认购责任的公司的名单、认购责任比例、对应的权证份数如下：

序号	股东名称	认购责任比例	对应的权证份数(份)
1	中国国电集团公司	45.39%	68,575,970
2	辽宁省电力有限公司	41.39%	62,529,080
3	龙源电力集团公司	13.22%	19,967,698

- 13、 认购权证存续期间：自认购权证上市起12个月，即2006年9月5日至2007年9月4日
- 14、 行权期间：持有人只能在认购权证存续期内最后5个交易日（即2007年8月29

日至2007年9月4日) 的交易所交易时间行权

- 15、行权费用：依据上交所及登记结算公司的相关规定执行
- 16、上市时间：2006年9月5日
- 17、上市地点：上海证券交易所
- 18、认购权证上市一级交易商：国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、海通证券股份有限公司

## 第二节 绪 言

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上海证券交易所权证管理暂行办法》等有关法律法规的规定编制，旨在向投资者提供有关本公司及认购权证上市的基本情况。

根据经国电电力关于股权分置改革的相关股东会议通过的股权分置改革方案，包括本公司在内的 3 家国电电力非流通股股东将向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通股股东执行对价安排，以获得持有的国电电力非流通股份的流通权。本次上市的认购权证是国电电力股权分置改革对价安排的组成部分，本公司将于股权分置改革方案实施股权登记日向登记在册的国电电力流通股股东按每持有 10 股股份获得 2 份的比例派发认购权证，共计派发 151,072,748 份认购权证。

根据上海证券交易所上证权字[2006]40 号文同意，本公司派送的 151,072,748 份认购权证将于 2006 年 9 月 5 日起在上海证券交易所挂牌交易，认购权证交易简称“国电 JTB1”，权证交易代码为“580008”。



## 第三节 风险因素

权证产品对中国证券市场而言是一种新型投资品种，其特性尚未被市场投资者完全认识。权证交易具有财务杠杆效应，投资者虽然有机会以有限的成本获取较大的收益，但也有可能在短时间内蒙受全额的损失。投资者在参与权证交易前应审慎评估自身的经济状况和财务能力，充分考虑是否适宜参与此类杠杆性交易。在作出权证投资决定之前，投资者应充分考虑以下风险因素：

### 1、受多种因素影响的风险

认购权证作为一种金融衍生产品，其估值及定价相对复杂，其价值受多种因素的影响。影响权证价格的因素通常包括但不限于下述因素：标的证券价格、标的证券价格波动幅度和频率、股息及利率、距到期日时间、发行人经营状况等。以上各种因素的变化均可能使权证价格发生大幅波动，从而可能给权证投资者造成损失。

### 2、权证价格波动风险

根据各国权证发展经验看，相对于股票而言，权证的价格波动幅度更大，投资者可能面临较大的投资风险。

### 3、权证内在价值下跌至零的风险

认购权证持有人在行权期有权按行权价格和行权比例向国电电力非流通股股东购买国电电力 A 股股票。在国电电力 A 股股票价格低于行权价格的时候，认购权证的内在价值（“标的证券价格”减去“权证行权价格”）为零，从而导致权证交易价格大幅下跌的风险。

### 4、时效性风险

权证的价值包括内在价值和时间价值两部分，时间价值随着剩余存续期限的缩短而衰减，存续期满未行权的权证将不具有任何价值。公司本次发行的认

购权证的行权，必须以投资者主动提出执行要求为前提，投资者应留意权证的到期时间，否则可能面临错过权证行权期间的风险。

#### 5、市场流动性风险

权证上市后，可能出现交易不活跃甚至权证无法持续成交的情况，使权证缺乏流动性，权证投资者的利益无法顺利实现。

#### 6、利率风险

当市场利率变化时，权证的价值和交易价格会受到综合的影响。利率可能会引起标的证券价格的变动，同时也会引起无风险利率水平的改变，从而影响权证的理论价值，进而引起权证交易价格的变化。

#### 7、权证发行人履约的风险

如果认购权证行权时，包括本公司在内的国电电力 3 家非流通股股东无法支付足额的股票，则认购权证持有人可能面临行权失败的风险。

本公司和国电电力其他非流通股股东已根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》的规定和上海证券交易所的有关要求，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立了认购权证的行权专用证券账户，并于该账户存管了认购权证行权时最多可能支付的国电电力股票共计 151,072,748 股股份，以确保认购权证持有人能够顺利行权。

#### 8、新品种尚未被市场完全认知的风险

中国证券市场在 1996 年以前曾推出过少量认股权证品种，但当时出现了大幅波动的情形。权证产品在中国证券市场尚未有成熟的交易经验，投资者对其特点也未充分了解，在新产品推出初期，权证的交易市场可能缺乏理性，投资者应对此有充分认识。

## 9、扩容风险

权证上市后，如果其他机构以国电电力 A 股股票为标的证券创设发行同种备兑权证，或其他机构按照交易所有关规则创设权证，可能会对权证上市后的交易价格产生影响。

## 第四节 权证的发行情况

本次上市的认购权证作为对价的组成部分，公司非流通股股东向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的国电电力流通股股东每 10 股股份派发 2 份认购权证，共计发行 151,072,748 份认购权证。

包括本公司在内的 3 家国电电力非流通股股东向流通股股东支付的认购权证，已委托中国证券登记结算有限责任公司上海分公司根据股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的流通股股东的持股数，按上述比例向流通股股东派发。

## 第五节 权证的条款

### 一、主要条款

#### (一) 基本情况

- 1、 权证类别：备兑认购权证
- 2、 行权方式：欧式，
- 3、 发行人：中国国电集团公司
- 4、 发行方式：无偿派发
- 5、 发行份数：151,072,748份，股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的国电电力流通股股东每持有10股股份将获得2份认购权证
- 6、 发行价格：0元/份
- 7、 行权价： 4.80元/股
- 8、 行权比例：本认购权证的行权比例为1:1，即1份认购权证可按行权价向包括本公司在内的3家国电电力非流通股股东买入1股国电电力A股股票
- 9、 结算方式：股票给付方式结算，即认购权证的持有人行权时，依行权价格向国电电力非流通股股东购买国电电力A股股票，承担认购责任的非流通股股东各自获得依出售股票数量计算的价款
- 10、 认购责任承担方式：由包括国电集团在内的3家国电电力非流通股股东按比例进行承担。该等承担认购责任的公司的名单、认购责任比例、对应的权证份数如下：

序号	股东名称	认购责任比例	对应的权证份数(份)
1	中国国电集团公司	45.39%	68,575,970
2	辽宁省电力有限公司	41.39%	62,529,080
3	龙源电力集团公司	13.22%	19,967,698

- 11、 认购权证存续期间：从认购权证上市起12个月，即2006年9月5日至2007年9月4日
- 12、 行权期间：持有人只能在认购权证存续期内最后5个交易日（即2007年8月29日至2007年9月4日）的交易所交易时间行权

- 13、行权费用：依据上交所及登记结算公司的相关规定执行
- 14、上市时间：2006年9月5日
- 15、上市地点：上海证券交易所
- 16、认购权证上市一级交易商：国泰君安证券股份有限公司、招商证券股份有限公司、海通证券股份有限公司

## （二）认购权证行权价格、行权比例的调整

当国电电力A股除权时，认购权证的行权价、行权比例将按以下公式调整：

新行权价=原行权价×（国电电力A股除权日参考价/除权前一日国电电力A股收盘价）

新行权比例=原行权比例×（除权前一日国电电力A股收盘价/国电电力A股除权日参考价）

当国电电力A股除息时，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=原行权价×（国电电力 A 股除息日参考价/除息前一日国电电力 A 股收盘价）

## （三）认购权证交易与行权程序

- 1、根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》以及上交所和登记结算机构的有关规定，经上交所和登记结算机构认定，同时取得权证交易资格和结算资格的证券公司，可以自营或代理投资者买卖权证。单笔权证买卖申报数量不得超过100万份，申报价格最小变动单位为0.001元。权证买入申报数量为100份的整数倍。当日买进的权证，当日可以卖出。当日行权取得的标的证券，当日不得卖出。
- 2、认购权证的交易代码：“580008”。
- 3、认购权证的交易简称：“国电JTB1。”
- 4、认购权证持有人行权的，应委托上交所会员通过上交所交易系统申报；认购权证行权的申报数量为100份的整数倍；当日行权申报指令，当日有效，当日可以撤销。认购权证的持有人行权时，国电电力的3家非流通股股东向投资者交付国电电力股票，并获得依行权价格及相应股票数量计

算的价款。

- 5、 认购权证的行权代码：“582008”。
- 6、 认购权证的行权简称：“ES070904”。
- 7、 认购权证的上市交易时间：2006年9月5日。
- 8、 认购权证的上市规模：151,072,748份。
- 9、 根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》的规定，权证存续期满前5个交易日，权证终止交易。

## 二、 认购权证的理论价值分析

根据期权理论，认购权证的价值可以以国际通行的权证估值模型 Black-Scholes 期权定价模型测算。本次发行的认购权证采用了以下参数计算其理论价值：

- 1) 认购权证的执行价为  $X=4.80$  元；
- 2) 认购权证的存续期限为  $T=1$  年；
- 3) 无风险利率假设为  $r=2.17\%$ ；
- 4) 股票波动率假设为  $\sigma=35\%$ （以 2005 年 7 月 13 日至 2006 年 7 月 14 日期间共 242 个交易日对应的收盘价作为观察样本后进行调整）；
- 5) 基础股价  $S=5.33$  元/股。

对应国电电力不同股价，根据 Black-Scholes 期权定价模型及上述已确定的参数计算的认购权证理论价值如下表：

国电电力股价(元/股)	4.80	5.04	5.29	5.33	5.60
认购权证理论价格(元/份)	0.71	0.86	1.03	1.06	1.25

注 1：认购权证作为国电电力股票的衍生产品，其价值与国电电力股票价值密切相关。上述理论价值分析均为模拟计算。上市后认购权证的实际价值将因国电电力股票当日交易价格及其他因素的影响而波动。

2、根据有关规定，认购权证上市交易当日的开盘参考价将由发行人或保荐机构计算后提交交易所，发行人或保荐机构将按照上述 Black-Scholes 公式依据上市前一交易日标的证券的收盘价计算认购权证上市日的开盘参考价；

3、认购权证上市当日设涨跌停限制，涨跌停价的计算公式为：

权证涨幅价格 = 权证前一日收盘价格 + (标的证券当日涨幅价格 - 标的证券前一日收盘价) × 125% × 行权比例;

权证跌幅价格 = 权证前一日收盘价格 - (标的证券前一日收盘价 - 标的证券当日跌幅价格) × 125% × 行权比例。

当计算结果小于等于零时, 权证跌幅价格为零。

其中, 权证上市日的前一日收盘价格为开盘参考价。



## 第六节 标的证券的有关情况

### 一、 标的证券情况

#### (一) 标的证券上市公司的基本情况

公司名称：国电电力发展股份有限公司

缩写：国电电力

英文名称：GD POWER DEVELOPMENT CO., LTD.

缩写：GDPD

首次注册登记日期：1992年12月31日

法定代表人：周大兵

公司注册地址：大连经济技术开发区黄海西路4号

公司办公地址：北京市西城区阜成门北大街6-8号国际投资大厦B座

邮政编码：100034

电话：010-58682200

传真：010-58553800

互联网址：<http://www.600795.com.cn>

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：国电电力

股票代码：600795

可转债上市地：上海证券交易所

转债简称：国电转债

转债代码：100795

#### (二) 标的证券上市公司股本结构

标的证券上市公司国电电力在股权分置改革方案实施前后的股本结构<sup>[1]</sup>为：

单位：股	变动前	变动数	变动后 <sup>[2]</sup>
非流通股	1,680,551,608	-1,680,551,608	0
有限售条件的流通股	0	+1,491,710,673	1,491,710,673
无限售条件的流通股	755,363,738	+188,840,935	944,204,673
股份总数	2,435,915,346		2,435,915,346

注 1：本表中，变动前数据为股改实施股权登记日数据。

注 2：变动数及变动后数据未考虑认购权证行权的影响。

### （三）公司最近三年主要财务指标和会计数据

#### 1、资产负债表主要数据

单位：千元

项 目	2005 年底	2004 年底	2003 年底
总资产	36,053,260	31,430,945	22,748,791
总负债	24,833,830	21,354,493	14,996,538
股东权益	7,437,126	6,661,978	5,413,868
少数股东权益	3,782,304	3,414,474	2,338,385

注：以上数据经辽宁天健会计师事务所根据中国会计准则及制度审计

#### 2、利润表主要数据

单位：千元

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
主营业务收入	11,045,191	7,752,111	4,845,988
主营业务利润	2,531,319	2,187,450	1,346,330
净利润	929,700	836,890	674,972

注：以上数据经辽宁天健会计师事务所根据中国会计准则及制度审计

#### 3、主要财务指标

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
每股收益（全面摊薄）（元）	0.41	0.37	0.48
每股收益（加权平均）（元）	0.41	0.37	0.48
每股净资产（元）	3.28	2.94	3.86
净资产收益率（全面摊薄）（%）	12.50	12.56	12.47
净资产收益率（加权平均）（%）	13.19	14.08	13.09
资产负债率（%）	68.88	67.94	65.92
扣除非经常性损益后的净资产收益率（全面摊薄）（%）	13.04	13.04	13.09
扣除非经常性损益后的净资产收益率（加权平均）（%）	13.75	14.62	13.74

#### (四) 公司股票的主要价格资料

1、公司股票最近一年（2005年8月4日至2006年8月3日）的最高价和最低价及出现时间

最高价：8.97元/股           出现时间：2006年6月1日

最低价：5.23元/股           出现时间：2005年11月15日

2、公司股票最近一年中月末收盘价

单位：元/股

时间	2005年					2006年						
	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月
收盘价	6.99	6.66	5.82	5.52	6.23	5.89	5.81	5.70	6.11	8.15	8.11	7.20

注：2005年7月8日公司实施了每10股派0.8元的2004年度分配方案，2006年7月3日公司实施了每10股派0.8元的2005年度分配方案。

3、公司股票最近一年的成交量

公司股票最近1年（2005年8月4日至2006年8月3日）的成交量为19.2亿股。

#### (五) 投资者查阅上市公司有关资料的具体途径和方法

投资者可根据以下方式查阅上市公司有关资料：

1、网址：<http://www.600795.com.cn>

2、上海证券交易所网址：[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

3、国电电力证券投资部

## 第七节 权证的履约担保

截至本上市公告书签署日，本公司和国电电力其他非流通股股东已根据《上海证券交易所权证管理暂行办法》的规定和上海交易所的有关要求，在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立了认购权证的行权专用证券账户，并于该账户存管了认购权证行权时最多可能支付的国电电力股票共计151,072,748股股份，以确保认购权证持有人能够顺利行权。

## 第八节 发行人情况

### 一、 发行人基本情况

- 1、名称：中国国电集团公司
- 2、英文名称：CHINA GUODIAN CORPORATION
- 3、经济性质：全民所有制
- 4、注册地址：北京市西城区阜成门北大街 6-8 号
- 5、法定代表人：周大兵
- 6、主要办公地点：北京市西城区阜成门北大街 6-8 号国际投资大厦 B 座
- 7、邮政编码：100034
- 8、注册资本：人民币 120 亿元
- 9、成立日期：2003 年 4 月
- 10、指定信息披露人：宗立、刘浩
- 11、电话：010—58683620、010—58683621
- 12、传真号码：010—58553965
- 13、电子信箱：cgdc@cgdc.com.cn
- 14、网址：<http://www.cgdc.com.cn>

### 二、 发行人主要业务和经营情况

#### （一）经营范围

实业投资及经营管理；电源的开发、投资、经营、建设及管理；组织电力（热力）生产、销售；煤炭、发电设施、新能源、交通、高新技术、环保产业的投资、建设、经营及管理；电力业务相关的技术服务、信息咨询等。自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

#### （二）业务经营情况

中国国电集团于 2002 年 12 月成立，是在原国家电力公司部分企事业单位基础上组建的国有企业，是电力体制改革后国务院批准成立的五大全国性发电企

业集团之一，是经国务院同意进行国家授权投资的机构和国家控股公司试点企业，注册资本金 120 亿元人民币。截至 2005 年底，中国国电集团公司拥有 3 个全资企业、25 个内部核算单位、65 个控股企业和 12 个参股企业；集团公司控股装机容量为 3506 万千瓦，水电、火电、风电、潮汐发电等电站共 96 个，资产总额 1328 亿元，在全国 22 个省（自治区、直辖市）拥有电源点，加上在建和规划项目，则在全国 29 个省（自治区、直辖市）拥有电源点。

集团公司目前设立了华北、东北、华东、华中、西北、四川、山东、云南、贵州、广西 10 个分公司。

中国国电集团公司拥有国电电力发展股份有限公司、湖北长源电力发展股份有限公司两家国内 A 股上市公司。全资子公司龙源电力集团公司以风力发电为主要特色。中国国电集团公司还拥有我国唯一一家专门从事电力环保科学技术研究的科研机构——国电环境保护研究所。该所拥有环境风洞和烟气脱硫两个国家电力重点实验室，是国电集团公司环保技术的研发中心。国电集团公司将利用这一优势，在做好本系统环保工作的同时，为全电力行业的环保工作提供优质服务，在实施可持续发展战略的过程中，使电力环保产业成为集团公司的特色和新的经济增长点。

国电集团“十一五”期间的发展总体目标是：以发电为主，兼顾上下游产业，立足国内市场，开拓国际市场，通过观念创新、制度创新、管理创新、科技创新，打造集团公司以“科技领先、管理先进、人才优秀”为特色的核心竞争力，在国内外树立“中国国电”品牌形象。根据国电集团的规划，国电电力将以“打造国电品牌，锻造精品国电”为目标，“积极做强，适时做大，强中求大，稳中求进”，与时俱进，自觉地用科学发展观统领全局、指导实践、检验工作成效，务实稳健地推进公司各项工作，全面地提升公司的核心竞争能力，实现协调持续健康发展。

### 三、发行人在股权分置改革方案实施前持有标的证券的情况

国电集团在国电电力股权分置改革方案实施前共持有国电电力 824,344,085 股股份，占国电电力股本总额的 33.84%。其中占总股本 31.32%的 762,847,424 股股份性质为国家股，另外占总股本 2.52%的 61,496,661 股为国电集团所持国电转债转股所得。

#### 四、发行人高级管理人员简历及持股情况

现任职务	姓名	性别	国籍	年龄	学历	职称	工作经历（包括曾经担任的重要职务及任期，也包括现兼任其他单位的职务）	持股数（股）
党组书记、总经理	周大兵	男	中国	60	本科	教授级高级工程师	历任长江葛洲坝工程局开挖分局党委副书记，长江葛洲坝工程局党委副书记、书记，中国葛洲坝水利水电工程集团公司副董事长、党委书记，中国水利水电工程总公司总经理、党组书记，武警水电指挥部副主任、常委，中国安能建设开发总公司副总经理，武警水电指挥部代主任、代党委书记，中国安能建设开发总公司总经理，国家电力公司副总经理、党组成员。现任中国国电集团公司党组书记、总经理。	0
党组成员、副总经理	朱永芄	男	中国	54	本科	教授级高级工程师	历任水电部电力司综合处副处长、处长，能源部电力司综合处处长，龙源电力技术开发公司副总经理，龙源电力集团公司副总经理、总经理、党委书记，国电电力发展股份有限公司副董事长、总经理、党组书记。现任中国国电集团公司党组成员、副总经理。	0
党组成员、副总经理	李庆奎	男	中国	49	硕士	高级工程师	历任山东沾化发电厂党委副书记、副厂长、厂长，山东菏泽发电厂厂长兼党委书记，中纪委驻电力部监察局副局长、副局长级纪检员，中纪委驻国家电力公司监察局局长、纪检组副组长。现任中国国电集团公司党组成员、副总经理。	0
党组成员、副总经理	刘彭龄	男	中国	58	本科	教授级高级工程师	历任 150 发电厂厂长，马头发电厂党委书记、厂长，河北省电力局纪委书记、党组成员，河北省电力局(公司)副局长、党组成员，天津电力局(公司)副局长、党委常委，电力工业部办公厅副主任，国家电力公司办公厅副主任，河北省电力公司总经理、党组书记。现任中国国电集团公司党组成员、副总经理。	0
党组成员、副总经理	陈飞	男	中国	41	硕士	高级工程师	历任葛洲坝集团公司第一工程公司经理、第一工程公司三峡工程施工指挥部指挥长，中国葛洲坝水利水电工程集团副总经理、三峡工程施工指挥部副指挥长、股份公司董事、党委书记、指挥长，中国葛洲坝水利水电工程集团公司党委常委、副书记、副总经理兼股份有限公司董事，广西龙滩水电开发有限公司总经理，云南省临沧地委副书记（挂职锻炼）；云南省发展计划委员会党组成员、副主任（挂职锻炼）。现任中国国电集团公司党组成员、副总经理。	0
党组成员、副总经理	于崇德	男	中国	48	硕士	教授级高级工程师	历任山东沾化发电厂厂长，山东黄台发电厂厂长兼书记，山东电力局局长助理兼黄台厂长、书记，江西省电力局总工程师，江西省电力公司副总经理，总工程师、党组成员，国家电力公司西北公司副总经理、党组副书记，中国国电集团公司总经理助理兼安全生产部主任。现任中国国电集团公司党组成员、副总经理。	0
党组成员、党组纪律检查组组长	郭培章	男	中国	57	本科	经济师	历任国家经委经济综合局计划政策处副处长，国家计委资源节约和综合利用司综合利用处副处长，国家计委资源司综合利用处处长，国家计委原材料和资源综合利用司资源综合利用处处长，新疆自治区纪委副主任、党组成员（挂职锻炼），国家计委原材料和资源综合利用司助理巡视员，国家计委地经济发展司副司长，国家计委地区经济发展司司长，国家发展与改革委员会地区经济司司长。现任中国国电集团公司党组成员、党组纪律检查组组长。	0

现任职务	姓名	性别	国籍	年龄	学历	职称	工作简历（包括曾经担任的重要职务及任期，也包括现兼任其他单位的职务）	持股数（股）
党组成员、总会计师	张国厚	男	中国	43	硕士	高级会计师	历任东北电力集团公司财务部会计成本处处长，东北电力集团公司财务部副主任，国家电力公司东北公司副总会计师兼财务部主任，国电电力发展股份有限公司董事会秘书兼总会计师，国电电力发展股份有限公司总会计师，国家电力公司财务产权部副主任，国家电网公司财务部（资金管理中心）主任，国家电网公司首席财务顾问。现任中国国电集团公司党组成员、总会计师。	0

## 五、发行人的治理结构和内部控制制度情况

中国国电集团公司根据自身的战略定位，确立了“两级法人、分层授权、垂直管理”的扁平化组织架构，建立了集团公司内部组织机构和派出机构。逐步建立完善集团公司的制度体系，形成了规范高效的管理体制和运作机制。

国电集团逐步形成和完善了党组统一领导下的层次分明、分工明确、决策高效、落实有力的科学民主决策体系。公司制订了《中国国电集团公司工作规则》，公司定期召开总经理办公会议、总经理工作会议，重大决策通过公司总经理办公会议作出。为提高会议决策效率和质量，公司成立了预算委员会、投资委员会、安全生产委员会和招投标领导小组。公司重大预算决算安排、重大投资项目、安全生产方面重要决策和重大招投标项目必须经过各委员会或招投标领导小组会议充分讨论，再报总经理办公会议决策。

公司严格遵守和执行《中华人民共和国公司法》和《企业国有资产监督管理暂行条例》等国家法律法规，认真履行出资人职责，规范和建立现代企业制度，理顺产权关系，有效防止国有资产流失。公司已建立较为完善的内部控制制度，建立健全了财务会计管理机构，并设有独立的监察审计部门。公司在企业经营管理、财务控制等工作中，严格执行《会计法》、《企业财务通则》，公司会计制度及各项内控制度完善，具有严格的预算管理体系，各项制度均能得到认真执行，会计师事务所连续三年对国电集团的财务报告均出具了无保留意见的审计报告。公司注重规范工程项目招投标和大宗采购，制定了《中国国电集团公司工程招标管理办法》，健全招投标管理制度，加强对重大项目从立项、设计、采购、验收等诸多环节的规范运作，严格控制工程成本。按照现代企业制度要求，在公司制企业积极推行职工董事、监事制度。集团公司所属 46 家公司制企业均实行了职工董事、职工监事制度，92 名职工董事、职工监事均



经过职工代表大会选举产生。职工董事、职工监事做到了源头参与，依法维护员工的合法权益。

## 六、发行人权证发行上市的风险管理策略和履约能力分析

截至本认购权证上市公告书签署之日，本公司持有国电电力的股份不存在任何权属争议、司法冻结和质押的情形；并根据交易所有关要求提供了履约担保。

本公司将严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规和上海证券交易所的有关规定，在认购权证上市后，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、公允和及时地披露所有对认购权证投资者有重大影响的信息，避免因信息披露不充分而导致的认购权证风险。

## 七、发行人财务状况分析

### （一）发行人近三年审计报告情况

本公司执行国家颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》。根据中瑞华恒信会计师事务所对中国国电集团公司 2003-2005 年度财务报表出具的（中瑞华恒信审字[2004]第 11035 号，中瑞华恒信审字[2005]第 11116 号，中瑞华恒信审字[2006]第 11413 号）《审计报告》，国电集团最近三年审计报告均为无保留意见审计报告。

### （二）发行人近三年经审计会计报表

#### 1、2003-2005 年度合并资产负债表

项 目	行次	2003	2004	2005
货币资金	1	3,701,214,187.44	6,966,260,202.42	4,624,033,034.49
短期投资	2	371,728,192.78	360,624,650.44	187,495,889.96
应收票据	3	248,689,249.83	260,238,412.99	286,977,083.95
应收股利	4	9,375,762.01	11,678,497.08	108,000,725.36
应收利息	5	2,854,146.64	8,161,591.99	0.00
应收账款	6	4,056,426,868.66	4,508,666,794.01	6,357,691,238.87
其他应收款	7	2,173,947,471.26	2,249,577,392.37	1,815,275,085.72
预付账款	8	654,823,236.43	1,117,805,792.62	1,792,288,765.73
期货保证金	9	-	-	-
应收补贴款	10	-	-	-
应收出口退税	11	-	-	-

项 目	行次	2003	2004	2005
存货	12	1,181,914,821.98	1,742,208,610.89	3,141,340,293.95
其中：原材料	13	508,227,475.52	1,128,008,024.70	2,154,648,450.27
库存商品（产成品）	14		270,670,402.18	529,984,663.63
待摊费用	15	22,736,353.91	20,566,472.53	16,863,127.27
待处理流动资产净损失	16	-2,340,104.01	-	-
一年内到期的长期债权投资	17			
其他流动资产	18	23,664,217.36	905,083.35	372,528,707.56
<b>流动资产合计</b>	19	12,445,034,404.29	17,246,693,500.69	18,702,493,952.86
长期投资	20	3,354,160,104.45	4,208,282,824.30	5,396,346,475.37
其中：长期股权投资	21	3,107,002,104.45	3,906,125,524.30	5,359,346,475.37
长期债权投资	22	247,158,000.00	302,157,300.00	37,000,000.00
*合并价差	23	9,512,936.06	127,925,876.20	97,901,013.46
<b>长期投资合计</b>	24	3,363,673,040.51	4,336,208,700.50	5,494,247,488.83
固定资产原价	25	81,241,707,582.52	93,773,593,662.58	117,479,643,457.36
减：累计折旧	26	35,884,391,388.91	41,592,982,505.86	47,758,815,355.34
固定资产净值	27	45,357,316,193.61	52,180,611,156.72	69,720,828,102.02
减：固定资产减值准备	28	556,570.18	10,736,260.12	84,776,511.82
固定资产净额	29	45,356,759,623.43	52,169,874,896.60	69,636,051,590.20
工程物资	30	2,464,935,274.80	7,069,882,023.99	13,355,788,783.61
在建工程	31	9,567,517,647.09	19,386,460,734.96	23,897,603,497.83
固定资产清理	32	2,863,903.12	-938.00	-
待处理固定资产净损失	33	17,317,266.86	-	-
<b>固定资产合计</b>	34	57,409,393,715.30	78,626,216,717.55	106,889,443,871.64
无形资产	35	392,477,013.71	440,806,890.73	540,969,537.90
其中：土地使用权	36	224,086,653.48	220,483,580.58	408,507,764.93
长期待摊费用（递延资产）	37	1,657,642,758.77	388,460,894.99	415,094,051.55
其中：固定资产修理	38	9,040,226.29	-	-
固定资产改良支出	39	527,517.27	-	-
其他长期资产	40	367,549.87	-	247,999,272.79
其中：特准储备物资	41			
无形及其他资产合计	42	2,050,487,322.35	829,267,785.72	1,204,062,862.24
递延税款借项	43		791,837,930.35	204,616.57
<b>资产总计</b>	44	75,268,588,482.45	101,038,396,208.64	132,290,452,792.14
短期借款	45	9,608,084,610.96	16,395,417,655.62	24,784,903,780.32
应付票据	46	82,165,000.00	130,006,936.90	2,757,371,275.95
应付账款	47	3,504,916,118.53	5,064,344,746.52	6,155,226,480.72
预收账款	48	109,071,218.63	473,466,441.05	1,533,350,341.75
应付工资	49	552,007,393.77	1,006,784,804.40	1,393,301,795.44
应付福利费	50	87,089,335.81	123,665,930.65	278,302,205.59
应付股利（应付利润）	51	245,251,947.39	263,237,666.10	141,781,835.49
应付利息	52		4,683,050.00	182,250.00
应交税金	53	791,837,930.35	636,507,685.77	698,680,979.24
其他应交款	54	51,621,217.81	61,095,944.30	81,269,489.58
其他应付款	55	3,011,611,890.61	4,944,347,059.23	4,836,107,110.11
预提费用	56	91,350,465.39	75,054,083.26	47,916,025.66
预计负债	57			117,000,000.00
递延收益	58			
一年内到期的长期负债	59	1,426,481,204.19	2,941,457,875.94	2,816,362,065.58
其他流动负债	60		1,100,124,053.14	1,789,389,607.18
<b>流动负债合计</b>	61	19,561,488,333.44	33,220,193,932.88	47,431,145,242.61

项 目	行次	2003	2004	2005
长期借款	62	31,064,503,703.04	38,816,702,471.55	50,455,540,352.89
应付债券	63	1,525,814,559.50	5,449,532,270.23	5,465,004,322.77
长期应付款	64	1,164,456,998.26	850,104,088.03	819,218,700.04
专项应付款	65	79,697,098.42	227,512,368.90	366,552,860.13
其他长期负债	66	352,863,249.35	102,671,048.93	212,665,000.00
其中：特准储备基金	67			
<b>长期负债合计</b>	68	34,187,335,608.57	45,446,522,247.64	57,318,981,235.83
递延税款贷项	69	-	-	-
<b>负债合计</b>	70	53,748,823,942.01	78,666,716,180.52	104,750,126,478.44
*少数股东权益	71	8,713,178,269.54	11,162,215,792.72	14,232,156,551.11
实收资本（股本）	72	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
国家资本	73	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
集体资本	74			
法人资本	75			
其中：国有法人资本	76			
集体法人资本	77			
个人资本	78			
外商资本	79			
资本公积	80	1,536,076,974.76	474,427,533.82	1,930,696,318.03
盈余公积	81	149,759,062.25	41,361,920.67	108,780,954.86
其中：法定公益金	82	51,010,912.10	15,027,973.56	36,972,371.33
*未确认的投资损失（以“-”号填列）	83	-968,198,711.48	-1,525,164,828.08	-1,268,040,815.98
未分配利润	84	88,948,945.37	240,852,166.61	538,367,281.73
其中：现金股利	85			
外币报表折算差额	86	-	-	-1,633,976.05
<b>所有者权益小计</b>	87	-	11,231,476,793.02	13,308,169,762.59
减：资产损失	88	-	22,012,557.62	-
<b>所有者权益合计（剔除资产损失后的金额）</b>	89	12,806,586,270.90	11,209,464,235.40	13,308,169,762.59
<b>负债和所有者权益总计</b>	90	75,268,588,482.45	101,038,396,208.64	132,290,452,792.14

## 2、2003-2005 年度利润及利润分配表

项 目	行次	2003	2004	2005
一、主营业务收入	1	26,126,972,570.27	33,343,684,184.68	42,805,309,667.95
其中：出口产品（商品）销售	2			
收入				
进口产品（商	3			
品）销售收入				
减：折扣与折让	4			
二、主营业务收入净额	5	26,126,972,570.27	33,343,684,184.68	42,805,309,667.95
减：（一）主营业务成本	6	22,652,764,963.80	28,878,937,608.44	37,478,316,075.56
其中：	7			
出口产品（商品）销售成本				
（二）主营业务税金及附加	8	267,561,040.40	360,342,304.00	417,585,814.00
（三）经营费用	9	21,848,894.72	-	-
（四）其他	10			

项 目	行次	2003	2004	2005
加：（一）递延收益	11			
（二）代购代销收入	12			
（三）其他	13			
三、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	14	3,184,797,671.35	4,104,404,272.24	4,909,407,778.39
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	15	74,083,626.95	151,792,238.17	214,425,757.39
减：（一）营业费用	16	-	129,549,918.94	89,075,179.99
（二）管理费用	17	152,952,806.31	539,480,659.37	677,631,510.21
（三）财务费用	18	2,057,578,897.97	2,117,016,560.39	2,152,481,813.40
其中：				
利息支出	19		1,982,411,842.43	2,599,600,501.84
利息收入	20		49,854,321.86	64,311,566.60
汇兑净损失	21		124,248,558.52	-399,406,097.79
（四）其他	22	-	-	-
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	23	1,048,349,594.02	1,470,149,371.71	2,204,645,032.18
加：（一）投资收益（损失以“-”号填列）	24	451,155,600.06	542,877,291.42	418,749,601.88
（二）期货收益	25	-	0.00	0.00
（三）补贴收入	26	18,275,449.20	47,721,772.46	88,179,871.14
其中：				
补贴前亏损的企业补贴收入	27			
（四）营业外收入	28	30,445,423.24	67,533,901.33	61,368,207.88
其中：				
处置固定资产净收益	29	-	-	10,468,358.12
非货币性交易收益	30			
出售无形资产收益	31			
罚款净收入	32	37,031.86		207,241.00
（五）其他	33			
其中：用以				
前年度含量工资结余弥补利润	34			
减：（一）营业外支出	35	120,008,867.48	265,012,256.26	420,583,207.02
其中：处				
置固定资产净损失	36	38,370,589.59		47,966,953.07
出售无形资产损失	37			1,460.43
罚款支出	38			3,654,094.74
捐赠支出	39	37,848,621.00		38,817,800.00
（二）其他支出	40			
其中：结				
转的含量工资包干结余	41			
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	42	1,428,217,199.04	1,863,270,080.66	2,352,359,506.06
减：所得税	43	330,441,711.68	367,214,854.07	521,443,041.11
*少数股东损益	44	873,235,837.59	1,212,198,381.59	1,556,079,788.86
加：*未确认的投资损失	45	60,790,806.05	-19,436,169.35	-39,765,800.66
六：净利润（净亏损以“-”号填列）	46	285,330,455.82	264,420,675.65	235,070,875.43
加：（一）年初未分配利润	47	-	15,391,943.02	356,026,162.65
（二）盈余公积补亏	48	-	-	-

项 目	行次	2003	2004	2005
(三) 其他调整因素	49	-46,622,448.20	540,468.61	-
七、可供分配的利润	50	238,708,007.62	280,353,087.28	591,097,038.08
减：(一) 提取法定盈余公积	51	98,748,150.15	26,333,947.11	30,395,905.39
(二) 提取法定公益金	52	51,010,912.10	13,166,973.56	15,197,952.69
(三) 提取职工奖励及福利基金	53			7,135,898.27
(四) 提取储备基金	54			
(五) 提取企业发展基金	55			
(六) 利润归还投资	56			
(七) 补充流动资金	57			
(八) 单项留用的利润	58			
(九) 其他	59			
八、可供投资者分配的利润	60	88,948,945.37	240,852,166.61	538,367,281.73
减：(一) 应付优先股股利	61			
(二) 提取任意盈余公积	62			
(三) 应付普通股股利(应付利润)	63			
(四) 转作资本(股本)的普通股股利	64			
(五) 其他	65			
九、未分配利润	66	88,948,945.37	240,852,166.61	538,367,281.73
其中：应由以后年度税前利润弥补的亏损(以“+”号填列)	67		1,209,420,528.81	1,028,784,063.11
补充资料：	68			
(一) 出售、处置部门或被投资单位所得收益	69		-17,141,828.48	42,367,857.60
(二) 自然灾害发生的损失	70			
(三) 会计政策变更增加(或减少)利润总额	71			
(四) 会计估计变更增加(或减少)利润总额	72			-160,000.00
(五) 债务重组损失	73			
(六) 其他	74		45,175,086.42	-267,601,301.18

### 3、2003-2005 年度的现金流量表

项 目	行次	2003	2004	2005
一、经营活动产生的现金流量：	1			
销售商品、提供劳务收到的现金	2	25,627,534,038.69	36,042,435,357.06	48,483,725,525.83
收到的税费返还	3	49,558,597.47	58,386,273.77	118,338,668.58
收到的其他与经营活动有关的现金	4	5,540,077,414.81	7,222,111,928.85	4,898,752,024.18
现金流入小计	5	31,217,170,050.97	43,322,933,559.68	53,500,816,218.59
购买商品、接受劳务支付的现金	6	13,378,001,141.71	21,848,793,143.30	28,469,286,105.32
支付给职工以及为职工支付的现金	7	3,110,301,375.48	3,928,250,372.74	4,293,762,157.23
支付的各项税费	8	3,165,668,745.93	4,766,113,785.13	5,502,791,215.19
支付的其他与经营活动有关的现金	9	7,467,711,583.14	5,881,954,881.84	6,251,444,949.48
现金流出小计	10	27,121,682,846.26	36,425,112,183.01	44,517,284,427.22
经营活动产生的现金流量净额	11	4,095,487,204.71	6,897,821,376.67	8,983,531,791.37

项 目	行次	2003	2004	2005
二、投资活动产生的现金流量	12			
收回投资所收到的现金	13	155,915,022.09	245,237,863.06	51,327,299.10
其中：出售子公司所收到的现金	14		7,874,720.00	
取得投资收益所收到的现金	15	264,926,300.37	423,180,669.95	312,918,784.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	16	12,792,299.90	77,375,861.84	37,003,073.20
收到的其他与投资活动有关的现金	17	47,641,149.38	474,009,198.83	174,854,942.94
现金流入小计	18	481,274,771.74	1,219,803,593.68	576,104,099.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	8,702,831,163.18	20,409,317,030.86	25,376,026,606.89
投资所支付的现金	20	1,637,730,320.84	757,493,978.06	746,271,475.00
其中：购买子公司所支付的现金	21			
支付的其他与投资活动有关的现金	22	347,434,736.74	717,675,123.95	341,126,883.94
现金流出小计	23	10,687,996,220.76	21,884,486,132.87	26,463,424,965.83
投资活动产生的现金流量净额	24	-10,206,721,449.02	-20,664,682,539.19	-25,887,320,866.39
三、筹资活动产生的现金流量：	25			
吸收投资所收到的现金	26	3,572,539,800.41	2,267,734,712.77	442,749,862.42
借款所收到的现金	27	19,585,235,971.96	40,686,720,873.29	54,932,088,315.38
收到的其他与筹资活动有关的现金	28	151,075,455.44	226,614,219.65	1,902,209,068.14
现金流入小计	29	23,308,851,227.81	43,181,069,805.71	57,277,047,245.94
偿还债务所支付的现金	30	13,758,542,182.38	23,043,393,178.50	37,355,538,850.33
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	31	2,652,380,297.20	3,316,086,664.16	4,645,563,124.16
支付的其他与筹资活动有关的现金	32	22,898,217.92	44,072,780.07	631,313,330.18
现金流出小计	33	16,433,820,697.50	26,403,552,622.73	42,632,415,304.67
筹资活动产生的现金流量净额	34	6,875,030,530.31	16,777,517,182.98	14,644,631,941.27
四、汇率变动对现金的影响	35	93,426.64	18,452.17	-111,941,101.93
五、现金及现金等价物净增加额	36	763,889,712.64	3,010,674,472.63	-2,371,098,235.68
补充资料：	37			
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	38			
净利润	39	285,330,455.82	264,420,675.65	235,070,875.43
加：*少数股东损益	40	873,235,837.59	1,212,198,381.59	1,556,079,788.86
减：*未确认的投资损失	41	60,790,806.05	-19,436,169.35	-39,765,800.66
加：计提的资产减值准备	42	-1,162,609.78	31,501,278.18	442,269,253.27
固定资产折旧	43	4,249,336,762.35	4,618,210,593.78	5,269,476,147.26
无形资产摊销	44	40,616,724.17	45,515,553.86	56,141,910.39
长期待摊费用摊销	45	128,114,820.06	103,912,041.53	166,775,258.06
待摊费用减少（减：增加）	46	2,240,604.93	2,485,408.20	4,010,515.81
预提费用增加（减：减少）	47	36,212,515.18	-16,927,632.27	-27,926,699.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	48	9,383,399.95	6,164,010.13	2,535,988.67
固定资产报废损失	49	71,215,996.74	22,606,757.99	32,890,416.21
财务费用	50	2,057,578,897.97	2,177,119,745.77	2,189,036,402.89
投资损失（减：收益）	51	-451,155,600.06	-543,166,598.19	-418,749,601.88
递延税款贷项（减：借项）	52		-9,504.18	-195,112.39
存货的减少（减：增加）	53	-135,811,844.70	-558,504,535.05	-1,362,703,448.33

项 目	行次	2003	2004	2005
经营性应收项目的减少（减：增加）	54	-4,627,956,674.74	-1,264,277,680.75	-2,432,291,416.80
经营性应付项目的增加（减：减少）	55	1,619,098,725.28	778,229,009.51	3,227,459,871.03
其他	56		-1,092,298.43	3,885,841.33
经营活动产生的现金流量净额	57	4,095,487,204.71	6,897,821,376.67	8,983,531,791.37
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	58	--	-	
债务转为资本	59			3,800,000.00
一年内到期的可转换公司债券	60			-
融资租入固定资产	61			10,780,000.00
其他	62			
3. 现金及现金等价物净增加情况：	63			
现金的期末余额	64	3,701,214,187.44	6,966,260,202.42	4,624,033,034.49
减：现金的期初余额	65	3,152,361,553.25	3,955,585,729.79	6,995,131,270.17
加：现金等价物的期末余额	66	264,824,020.28	1,411,196.08	-
减：现金等价物的期初余额	67	49,786,941.83	-	-
现金及现金等价物净增加额	68	763,889,712.64	3,010,674,472.63	-2,371,098,235.68

（三）对财务状况、履约能力、未来前景等可能产生重大影响的或有事项

截至本上市公告书签署日，国电集团不存在对财务状况、履约能力、未来前景等可能产生重大影响的或有事项。

## 八、发行人信息披露制度及投资者服务计划

### （一）国电集团认购权证信息披露制度

认购权证上市后，公司将按照《证券法》、《上海证券交易所权证管理暂行办法》及交易所的其他相关信息披露规定等法律、法规和规范性文件的规定，认真履行信息披露义务，及时公告与认购权证有关的信息。

- 1、 认购权证上市申请经交易所核准后，公司将在本次认购权证上市 2 个工作日之前，在至少一种指定报纸和指定网站上披露上市公告书；
- 2、 公司将在认购权证存续期满前至少 7 个工作日发布终止上市提示性公告；
- 3、 公司将在认购权证终止上市后 2 个工作日内刊登认购权证终止上市公告；
- 4、 公司将根据交易所的要求，履行相关信息披露义务。

## （二）投资者服务计划

1、建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料。对投资者提出的获取认购权证资料的要求，在符合法律法规的前提下，公司将尽力给予满足；

2、对投资者就认购权证有关事项和其他情况的咨询，在符合法律法规且不涉及商业秘密的前提下，公司认购权证事务代表负责以口头或者书面形式尽快给予答复。

## （三）信息披露的负责部门、负责人

公司认购权证事务代表为认购权证信息披露联络人，负责认购权证信息披露和承担相应的责任，负责与证券监管部门及交易所的联系，解答投资者的有关问题等。

认购权证信息披露及投资者关系部门：中国国电集团公司财务产权部

认购权证信息披露联络人：宗立、刘浩

电话：010—58683620、010—58683621

传真：010—58553965



## 第九节 发行人的上市承诺

本公司承诺严格遵守《公司法》、《证券法》等法律、法规和交易所的有关规定，并自认购权证上市之日起做到：

（一）承诺真实、准确、完整、公允和及时地披露所有对认购权证投资者有重大影响的信息，并接受中国证监会、交易所的监督管理；

（二）承诺在知悉可能对认购权证价格产生误导性影响的任何公共传播媒介中出现的消息后，将主动或按照交易所的要求及时予以公开澄清。

## 第十节 权证发行与上市涉及各方以及备查文件

### 一、 本次认购权证发行及上市的相关当事人

#### （一）中国国电集团公司

法定代表人：周大兵

住 所：北京市西城区阜成门北大街 6-8 号国际投资大厦 B 座

联 系 人：宗立、刘浩

电 话：010—58683620、010—58683621

传 真：010—58553965

#### （二）国电电力发展股份有限公司

法定代表人：周大兵

住 所：北京市西城区阜成门北大街 6-8 号国际投资大厦 B 座

联 系 人：陈景东、刘曙光、李忠军

电 话：010-58682100

传 真：010-58553822

#### （三）保荐机构：中国国际金融有限公司

法定代表人：汪建熙

住 所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层

办 公 地 址：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 28 层

保荐代表人：段晓东

项目主办人：徐兆彤、施方明、戚婷婷

电 话：010-65051166

传 真：010-65051156

#### （四）律师事务所：北京国枫律师事务所

办 公 地 址：北京市西城区阜成门北大街 6-9 号国际投资大厦 C 座十八层

经 办 律 师：陈庚生、谭桂红

电 话：010-66090088

传 真：010-66090016

（五）财务顾问：金元证券有限责任公司

办 公 地 址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 楼

联 系 人：董艺

电 话：010-62200082

传 真：010-62200289

（六）会计师：中瑞华恒信会计师事务所

法定代表人：王方明

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 层

经 办 人：杨晓辉、宋东安

电 话：010-88091188

传 真：010-88091199

（七）认购权证上市一级交易商：国泰君安证券股份有限公司

法定代表人：祝幼一

办 公 地 址：上海市浦东新区商城路 618 号

经 办 人：张浩、黄文卿

电 话：021-62580818-665/217

传 真：021-62564519

（八）认购权证上市一级交易商：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

办 公 地 址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

经 办 人：彭宗锋

电 话：0755-82943666

传 真：0755-82960124

(九) 认购权证上市一级交易商：海通证券股份有限公司

法定代表人：王开国

办公地址：上海市淮海中路 98 号

经办人：张赛美、吴靖乐

电话：021—53831137

传真：021—53858512

## 二、本次认购权证发行及上市的备查文件

- 1、国电电力发展股份有限公司股权分置改革说明书（修订稿）；
- 2、国务院国有资产监督管理委员会产权函[2006]47 号文（《关于国电电力发展股份有限公司股权分置改革有关问题的函》）
- 3、国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2006]1080 号文（《关于国电电力发展股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》）
- 4、上海证券交易所上证权字[2006]40 号文《关于核准中国国电集团公司权证上市交易的通知》
- 5、中国国电集团公司 2003、2004、2005 年审计报告
- 6、北京国枫律师事务所对于本次权证发行与上市的法律意见书
- 7、中国国电集团公司承诺函

（本页为“国电集团公司关于国电电力发展股份有限公司人民币普通股股票之认购权证上市公告书”签署页）

中国国电集团公司  
二零零六年 月 日