

## 国电电力发展股份有限公司非公开发行 A 股股票预案

(上接 B17 页)

本次发行股份收购目标股权投资的交易价格按经国资委备案的江苏公司净资产评估值为基础确定,现就资产评估的概况介绍如下:

一、评估机构的独立性

董事会委托对本次发行提供相关资产评估服务的中介机构——中华中企资产评估有限公司,是一家合法的评估机构,具有从事从业资格,有资格提供相关的服务,且中华及其关联方与中国电不存在影响其为公司提供服务的利益关系,具备为本次发行提供资产评估服务的独立性。

2、评估方法与评估结果

评估机构评估采用市场价值,评估方法分别为资产基础法和收益法。根据评估对象特点,评估报告最终采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论,其中对中国泰州发电有限公司、国电常州发电有限公司两家企业的长期股权投资价值最终采用收益法结果;赣电赣州公司 2009 年 4 月,目前还未开展业务,对其的长期股权投资价值最终采用资产基础法;赣电安义评估值最终选用成本法结果,以上四家单位的评估结果已汇总到评估公司。

3、董事会及独立董意见

独立董事及独立董意见认为:中华中企具备为本次发行(即公司非公开发行 A 股股票购买中国电持有的江苏公司 80%股权)出具评估报告的独立性,与公司及公司控股股东、实际控制人及其关联方没有现实的和预期的利益关系,同时与相关各方亦没有个人利益或偏见。中华依据独立、客观的原则并实施了必要的评估程序,评估报告符合客观、独立、公正和科学的原则。中华出具的资产评估报告符合《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定,评估方法和评估参数的选用合理,符合客观性原则,资产评估结果公允、合理。本次发行目标资产以评估值作为定价参考依据,符合相关法律法规及《公司章程》的规定。

九、附条件生效的《资产转让协议》内容摘要

(1)协议主体与签订时间

协议方:(甲方)中国电;(乙方)中国电电力;

签订时间:2009 年 11 月 12 日。

(2)目标股权转让价格、支付方式

目标股权转让价格为中国电持有的江苏公司 80%股权,包括与该等股权相关的利润分配权、董事、监事等提名权及委派权,剩余资产分配权江苏公司章程和中国法律法规规定的江苏公司股东应享有的一切权利。

目标股权转让价格以经国资委备案的资产评估报告所确定的江苏公司净资产评估值为基础确定。

国电电力以非公开发行 A 股股票为对价向中国电支付转让价款。国电电力非公开发行股票数量按照国电电力发行价格与国电电力净资产评估值确定的发行价格确定。拟购买资产(即目标资产)按收购成本一般的溢价由国电电力支付。

(3)股权转让支付进度时间安排

本协议生效后,江苏公司的股东需另行签署江苏公司的新公司章程,中国电中国电电力应积极配合完成江苏公司股权变更登记事宜,新公司章程及其他相关申请文件,及时向工商行政管理部门办理江苏公司变更登记事宜。

(4)股权转让支付进度与国电电力的归属

双方同意,自协议生效日至交割日(即交割前),江苏公司经营所产生的损益或权益变动由中国电享有和承担;交割日(即交割当日)起,江苏公司 2009 年度的损益或权益变动由中国电享有和承担,2010 年起,自交割日至交割日(即交割当日)起,江苏公司 2009 年度全年实际净利润或损益,以及截至 2010 年 1 月 1 日至交割日(即交割当日)止,江苏公司 2009 年度全年实际净利润或损益,以及截至 2010 年 1 月 1 日至交割日(即交割当日)止,江苏公司 2009 年度全年实际净利润或损益,均由中国电享有和承担。

(5)相关人员的安排

本协议下的交割完成后,江苏公司将独立、完整地履行其与员工的劳动合同,不因本次交易产生人员安置问题。

(6)合同的主要生效条件和生效时间

满足以下先决条件之日后的第一个工作日为本协议生效日:

- 1) 本协议经双方合法授权代表签字并加盖公章;
- 2) 中国电董事会、监事会和执行董事有效审议通过并授权批准本协议;
- 3) 国电电力召开的董事会、临时股东大会通过了批准本协议以及本协议项下有关事宜的决议;
- 4) 资产转让事宜已经得到国资委批准;
- 5) 本协议下的交易获得了国资委的批准;
- 6) 国电电力为支付股权转让对价实施的非公开发行已经取得了中国证监会的核准;
- 7) 中国电作为国电电力的控股股东认购国电电力非公开发行 A 股股票获得中国证监会的要约收购豁免。

(7) 协议附带的任何保留条款、前置条件

双方同意,双方应尽力使协议生效及完成交易的条件在 2010 年 10 月 31 日之前或以双方书面同意的较后日期(以下简称为“交割期”)全部实现。如果规定的条件不能在交割期前实现或满足,中国电中国电电力应在条件的全部或部分豁免、延长或调整期限或本协议进行协商,并尽力争取在交割期届满之日起四十五个工作日内达成一致意见。若双方在协商期间届满之日前仍未达成一致意见,则协议在协商期间届满之日解除。

如发生以下任何事件之一,则构成该等在本协议项下的违约:

- 1) 任何一方实质性违反本协议的任何条款和条件;
- 2) 任何一方违反其在协议中作出的任何陈述、保证或承诺,或任何一方在本协议中作出的陈述、保证或承诺被认定为不真实或重大误导性陈述;
- 3) 本协议签订后,中国电在事先未得到国电电力书面同意的情况下,直接或间接出售、质押或以其他方式处分其江苏公司所持有的股权。

如因任何一方发生在本协议项下的违约事件,另一方均有权要求立即终止本协议及要求其赔偿因此而造成的损失。

因一方违约导致对方受到有关行政管理机关处罚或向第三方承担责任,违约一方应当对对方由此受到的损失承担赔偿责任。

根据《公司章程》及《募集资金使用的可行性分析报告》

截至本次非公开发行方案实施,公司拟向国电电力非公开发行数量不超过 78,300 万股人民币普通股,中国电以所持有的江苏公司 80%的股权认购全部股份。现就收购目标股权投资的可行性分析如下:

一、发行股份收购目标股权资产的必要性及必要性

本次发行股份收购目标资产位于经济发达地区江苏省,系中国电优质资产,本次收购对于提升国电电力的资产质量与核心竞争力,促进国电电力的长期可持续发展具有积极的意义。

江苏公司装机容量 489 万千瓦,另还有一台 100 万千瓦机组在建。江苏公司所在地上网电价和机组利用小时均处于较高水平,所属电厂盈利能力较强,发展前景良好。

2、发行股份收购目标股权资产完成后,国电电力的资产将得到进一步增强

(1) 本次发行完成后,国电电力将进入江苏省,电厂区域分布更为合理,有利于分散公司经营风险,降低国电电力的经营风险。

(2) 本次发行完成后,国电电力将增加装机容量 489 万千瓦,权益装机容量 221 万千瓦,新增在建装机容量 100 万千瓦,新增在建装机容量 86 万千瓦,公司的装机容量将进一步扩大,实力进一步增强。

3、通过本次非公开发行收购中国电优质资产,是中国电履行股改承诺的重要举措

本次发行股份收购目标资产位于经济发达地区江苏省,有利于增强投资者对公司盈利能力的信心,为中国电电力拓宽资本市场实现发展目标打下坚实基础。

二、发行股份收购目标资产对公司经营管理和财务状况的影响

1、本次非公开发行对公司经营管理的影响

本次发行股份收购目标资产为中国电目前拥有的优质资产,江苏公司地处中国经济发达地区,上网电价和机组利用小时均相对较高,盈利能力强,发展前景好,收购完成后,公司的电厂区域将更加合理,机组装机容量有大幅度的增加,整体的盈利能力得到提高,行业竞争力和抗风险能力得到有效提高。

强,对实现长期可持续发展具有重要的战略意义。

2、本次非公开发行对公司财务状况的影响

截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

综上所述,本次发行股份收购目标股权资产符合国家产业政策和发展的需要,将进一步扩大公司的规模和资产,增强公司的竞争力,促进公司可持续发展。

第三章 董事对本次发行对主要财务指标的影响分析

一、公司业务、章程、股东结构、高管、人员结构、业务收入结构变化情况

1、本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后,公司将修订公司章程中关于公司注册资本额与本次非公开发行相关的条款进行调整。截至目前,公司尚未向公众披露其他条款调整的计划。

2、本次发行对公司高管、人员结构的影响

本次发行完成后,公司的股权结构将发生较大变化。本次发行前,控股股东中国电持有本公司 53.42%的股权,本次发行完成后,中国电仍为本公司控股股东。因此,本次发行不会导致公司实际控制权发生变化。

3、本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的销售人员结构产生重大影响。

4、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

2、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

3、本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的销售人员结构产生重大影响。

4、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

三、本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的销售人员结构产生重大影响。

四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

十八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

十九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

二十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

二十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

二十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

二十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

二十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

二十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

二十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

二十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

二十八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

二十九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

三十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

三十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

三十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

三十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

三十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

三十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

三十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

三十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

三十八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

三十九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

四十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

四十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

四十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

四十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

四十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

四十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

四十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

四十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

四十八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

四十九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

五十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

五十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

五十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

五十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

五十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

五十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

五十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

五十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

五十八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

五十九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

六十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

六十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

六十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

六十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

六十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

六十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

六十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

六十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

六十八、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

六十九、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

七十、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

七十一、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

七十二、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

七十三、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

七十四、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

七十五、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的资产及资金规模将相应增加,财务状况将得到改善,盈利能力进一步增强。截至 2009 年 9 月 30 日,国电电力总资产 456 万千瓦,以 2009 年 9 月 30 日公司拥有的控股装机容量 4,429.95 万千瓦为基础计算,新增达 30.23%,公司的发电能力得到有效增强。公司收购的江苏公司所属电厂的净资产收益率在电力行业中处于较高水平,因此,收购完成后,公司的营业收入和盈利能力亦将进一步提高。

七十六、本次发行对业务结构的影响

本次发行完成后,不会对公司的业务结构产生重大影响。

七十七、本次发行对财务指标的影响

本次发行完成后,公司的