

广东电力发展股份有限公司关于投资建设广东粤电花都天然气热电有限公司2×400MW级燃气-蒸汽热电联产项目的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、对外投资概述

1、投资项目基本情况

2012年11月20日，广东电力发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）第七届董事会2012年第三次通讯会议审议通过了《关于组建花都天然气热电冷联供项目公司开展项目前期工作的议案》，同意由公司全资组建花都热电冷联供项目公司，资本金暂定为100万元。相关内容已于2012年11月21日在指定媒体对外正式披露（公告编号：2012-49）。

2013年1月28日，公司第七届董事会2013年第二次通讯会议审议通过了《关于调整广东粤电花都天然气热电有限公司组建模式及注册资本的议案》，同意由公司与广州国叶坤盛投资管理有限公司分别按照65%、35%持股比例合作组建广东粤电花都天然气热电有限公司（以下简称“花都热电公司”）。花都热电公司首次注册资本金为12000万元，公司按65%股比的出资额为7800万元。相关内容已于2013年1月30日在指定媒体对外正式披露（公告编号：2013-09）。

2015年7月20日，公司第八届董事会2015年第四次通讯会议审议通过了《关于向广东粤电花都天然气热电有限公司增资的议案》，同意公司按照65%持股比例向广东粤电花都天然气热电有限公司增资1,950万元。相关内容已于2015年7月21日在指定媒体对外正式披露（公告编号：2015-39）。

花都热电公司主要负责筹建花都天然气热电联产机组项目（2×400MW）和相应的配套设施，项目位于花都区汽车产业园，该产业园及其周边有较大的热负荷需求。2016年8月4日，省发改委以《关于广东粤电花都天然气热电有限公司2×400MW级燃气-蒸汽热电联产项目核准的批复》（粤发改能电函〔2016〕3670

号)核准项目建设。项目初步计划2017年开工建设,争取2019年建成投产。

为及时抓住在珠三角负荷中心有利区位项目布点新机遇,投资建设清洁、高效的天然气热电联产项目,加快电源转型升级、优化电源项目战略布局,董事会同意由公司控股的花都热电公司投资建设广东粤电花都天然气热电有限公司2×400MW级燃气-蒸汽热电联产项目。项目估算总投资359,316万元(含热网工程49,000万元),资本金按20%计算71,863.2万元。项目所需资本金根据工程进展和资金需求情况,由各股东方按股比及时向广东粤电花都天然气热电有限公司增资解决。本公司按65%的股比,需向花都公司注入的资本金总额为46,711.08万元,扣除花都热电公司组建至今已经注入的资本金后,本公司仍需注入资本金36,961.08万元。

2、董事会审议情况及交易生效所必需的审批程序

2017年4月24日,公司第八届董事会第十五次会议以15票同意,0票反对,0票弃权的表决结果审议通过了《关于投资建设广东粤电花都天然气热电有限公司2×400MW级燃气-蒸汽热电联产项目的议案》。根据相关规定,上述对外投资无需提交公司股东大会审议。

3、本次对外投资不构成关联交易。

二、投资标的的基本情况

公司名称:广东粤电花都天然气热电有限公司

住 所:广州市花都区炭步镇南街路82号203房

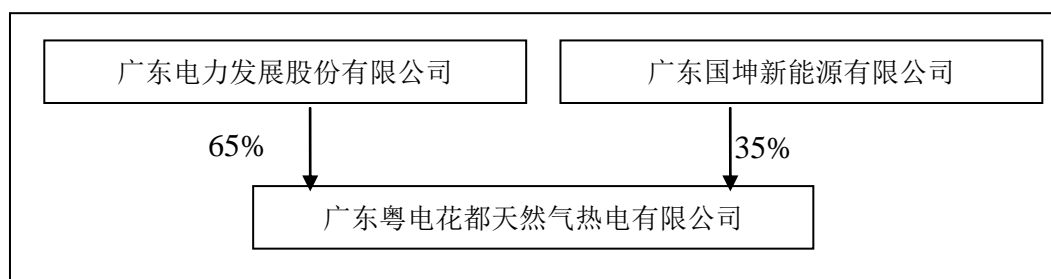
法定代表人:文联合

注册资本:12,000万元人民币

企业类型:有限责任公司

经营范围:发电厂建设;热力管网建设;投资管理服务;工程技术咨询服务;火力发电;电力供应。

花都热电公司相关的产权及控制关系图如下。



花都热电公司最近一年又一期主要财务状况如下：

（单位：万元）

项目	2016年度（经审计）	2017年3月31日（未经审计）
总资产	12,182.19	13,055.30
总负债	2,118.99	115.20
净资产	10,063.20	12,940.09
营业总收入	-	-
净利润	-725.19	-123.11

本次投资的出资额、出资方式及出资比例如下：

股东	出资额（万元人民币）	出资方式	出资比例
广东电力发展股份有限公司	36,961.08	货币	65%
广东国坤新能源有限公司	19,902.12	货币	35%

本公司本次对花都热电公司投资的出资均为自有资金。增资前后，花都热电公司股权结构未发生变化，本公司仍持有其65%股权。

三、对外投资的目的、存在的风险和对上市公司的影响

1、对外投资的目的

本项目位于花都区汽车产业园，该产业园及其周边有较大的热负荷需求。建设本项目，通过大容量、高效率的燃气机组对工业用户进行集中供热，对满足花都区发展的迫切热负荷需求，深入推进节能减排具有重要意义。根据项目《投资可行性分析报告》，按照发电装机容量 $2 \times 460\text{MW}$ ，年发电利用小时3500小时、年供热量570万吉焦、含税气价2.8元/标准立方米、含税热价90元/吉焦、资本金内部收益率8%测算，本项目上网电价为697元/MWh（含税），投资回收期15.3年。

2、存在的风险及应对措施

随着新电力体制改革不断深入，发电行业正处于大变革、大调整的特殊历史时期，新电改将改变电力市场原有定价和销售模式。若本项目全面参与市场化竞争交易，一段时期内项目上网电量和电价均可能承受较大的下降和让利压力。此外，由于天然气发电项目燃料成本占发电生产成本的比例超过80%，若天然气价格再次出现持续大幅上涨，将直接影响到项目的经济性。公司将积极应对新电力体制改革，密切关注电力市场化趋势，在积极做好量价测算及相应营销工作的

同时，积极争取更多的用热负荷，利用好国家有关“以热定电”政策，充分发挥热电联供项目优势，努力争取合理的项目收益。

3、对上市公司的影响

在目前国家收紧煤电项目建设特别是珠三角地区禁止新建、扩建煤电项目的大环境下，及时抓住在珠三角负荷中心有利区位项目布点新机遇，投资建设清洁、高效的天然气热电联产项目，对公司加快电源转型升级、优化电源项目战略布局等多方面均具有重要意义。投资花都天然气热电联产项目，有利于公司扩大发电装机规模，提高清洁能源比例，增强综合实力和市场竞争力，符合公司发展战略和全体股东的利益。

特此公告

广东电力发展股份有限公司董事会

二〇一七年四月二十六日