(上接D17版)

(四)沧东发电

1、基本情况介绍

截至本报告书签署日,建投集团合法拥有沧东发电40%的股权。沧东发电具体情况如下:

公司名称:	河北国华沧东发电有限责任公司
企业性质:	有限责任公司
注册地址:	河北省沧州市渤海新区电厂办公楼
主要办公地址:	河北省沧州市黄骅港开发区
法定代表人:	毛迅
注册资本:	177,912万元
成立日期:	2001年12月14日
营业执照注册号:	130911000000673
税务登记证号:	130912735605449
经营范围:	一期工程两台600MW级燃煤发电机组及二期工程两台660MW级燃煤发电机组的投资建设和电力生产销售;淡水制造销售;电厂热、灰综合利用及销售;信息服务。

2、历史沿革

沧东发电成立于2001年12月14日,设立之初注册资本为1,000万元,由北京国华电力有限责任公司、建投集团分别按51%、49%比例以现金出资设立。

2003年8月,建投集团与沧州市建设投资公司签订《出资转让协议》,建投集团将持有沧东发电9%的股权转让给沧州市建设投资公司。本次股权变更完成后,沧东发电的股东变更为北京国华电力有限责任公司、建投集团、沧州市建设投资公司,各自持有沧东发电51%、40%、9%的股权。

2003年12月,沧东发电注册资本增至9,745万元,各股东以现金同比例增资。

2004年12月,沧东发电注册资本增至29,545万元,各股东以现金同比例增资。

2005年3月,北京国华电力有限责任公司将其持有的沧东发电51%股权转让给中国神华能源股份有限公司。股权划转完成后,中国神华能源股份有限公司、建投集团、沧州市建设投资公司分别持有沧东发电51%、40%、9%的股权。

2005年12月,沧东发电注册资本增至64,145万元,各股东以现金同比例增资。

2006年12月,沧东发电注册资本增至100,000万元,各股东以现金同比例增资。

2007年12月,沧州市建设投资公司将其持有沧东发电9%股权转让给沧州建投能源投资有限公司,同时,沧东发电注册资本增至119,400万元,各股东以现金同比例增资。

2008年12月,沧东发电注册资本增至166,007万元,各股东以现金同比例增资。

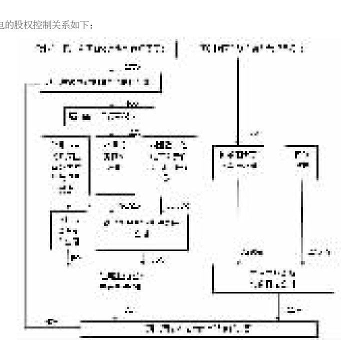
2009年9月,沧东发电注册资本增至172,514万元,各股东以现金同比例增资。

2010年12月,沧东发电注册资本增至177,912万元,各股东以现金同比例增资。

截至本报告书签署日,沧东发电不存在出资不实、影响其合法存续的情形。

3、产权或控制关系

截至本报告书签署日,沧东发电的股权控制关系如下:



(五)三河发电

1、基本情况介绍

截至本报告书签署日,建投集团合法拥有三河发电15%的股权,三河发电具体情况如下:

公司名称:	三河发电有限责任公司
企业性质:	有限责任公司
注册地址:	三河市燕郊
主要办公地址:	三河市燕郊
法定代表人:	王树民
注册资本:	133,268.4万元
成立日期:	1994年7月1日
营业执照注册号:	131082000018722
税务登记证号:	131082109315911
经营范围:	电力生产,热力生产和趸售,电力技术咨询与服务及综合利用。

2、历史沿革

三河发电成立于1994年7月1日,注册资本37,500万元,由中国华北电力集团公司、北京国际电力开发投资公司、建投集团分别按55%、30%、15%的比例以现金出资设立。

1999年3月,三河发电注册资本增至70,120万元,各股东以现金同比例增资。

1999年5月,中国华北电力集团公司将其持有的三河发电55%的股权转让给北京国华电力有限责任公司。

1999年11月,三河发电注册资本增至87,106万元,增资完成后,北京国华电力有限责任公司、北京国际电力开发投资公司、建投集团分别持股55%、30%、15%。

2001年3月,北京国华电力有限责任公司将其持有的三河发电55%的股权转让给国华中华电力股份有限公司(已更名为"神华国华国际电力股份有限公司")。

2004年12月,北京国际电力开发投资公司和北京市综合投资公司合并成立北京能源投资(集团)有限公司,三河发电股东北京国际电力开发投资公司变更为北京能源投资(集团)有限公司。

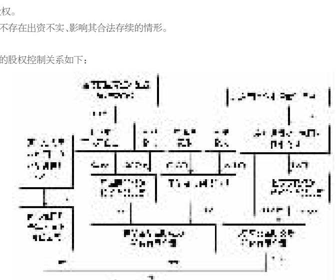
2007年4月,北京能源投资(集团)有限公司以所持有的包括三河发电在内的五家发电公司股权及部分现金与北京京能能源科技投资有限公司共同发起设立北京京能国际能源股份有限公司,三河发电股东北京能源投资(集团)有限公司变更为北京京能国际能源股份有限公司。

2009年,三河发电增资至133,268.4万元,各股东以现金同比例增资,神华国华国际电力股份有限公司、北京京能国际能源股份有限公司、建投集团分别持有三河发电55%、30%、15%的股权。

截至本报告书签署日,三河发电不存在出资不实、影响其合法存续的情形。

3、产权或控制关系

截至本报告书签署日,三河发电的股权控制关系如下:



(六)标的公司股东不存在一致行动关系的说明

截至本报告书签署日,除宣化热电为建投集团全资子公司、不存在其他股东外,另外四家标的公司均由建投集团和其他股东共同持股,其中,建投燃料的其他股东包括:平山聚能燃料服务有限公司(持股20%)、上海成瑞投资有限公司(持股20%)、自然人张智琴(持股2%);秦热发电的其他股东包括:山西漳泽电力股份有限公司(持股40%)、河北晨砻科技股份有限公司(持股20%);沧东发电的其他股东包括:中国神华能源股份有限公司(51%)、沧州建投能源投资有限公司(持股9%);三河发电的其他股东包括:神华国华国际电力股份有限公司(持股55%)、北京京能国际能源股份有限公司(持股30%)。

根据建投集团出具的声明,上述标的公司其他股东中,建投集团仅间接参股沧州建投能源投资有限公司,与沧州建投能源投资有限公司不存在控制关系。除沧州建投能源投资有限公司外,建投集团与其他标的公司股东均不存在直接或间接的股权关系,亦不存在任何直接或间接的委托经营、委托表决等构成建投集团实际控制的关联关系。上述标的公司股东均对标的公司独立行使股东权利并承担股东义务,与建投集团不存在一致行动关系。

二、标的公司主要资产、负债及对外担保情况

(一)宣化热电

1、主要资产及其权属情况

(1)近年资产概况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10035号、中磊审字(2010)第10044号审计报告,宣化热电近年资产概况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	648,539,652.05	597,541,868.30	584,990,201.35	480,833,627.76
非流动资产合计	2,200,031,529.66	2,011,989,168.88	1,775,430,864.38	253,003,781.53
资产总计	2,848,571,181.71	2,609,531,037.18	2,360,421,065.73	733,837,409.29

宣化热电为燃煤发电企业,固定投资比重较大,且作为新投产公司,固定资产于2010年开始计提折旧,净值较大,且所生产产品电力和热力不作为存货存储,因此流动资产占比较小,非流动资产占比较大。

(2)主要资产具体情况

截至基准日,宣化热电主要资产长期股权投资、房产、机器设备、土地使用权情况如下:

①其他应收款

截止2010年11月30日,大额其他应收款情况如下:应收建投集团结算中心款项27,285,868.19元;代垫宣化区政府铁路专用线拆迁和储煤场占地费用35,000,000.00元;应收中国十五冶金建设有限公司武汉分公司25,591,011.16元,为代垫材料、工程款等;应收河北电建一公司2,525,493.01元,为代垫施工水电费;应收宣化钢铁集团有限责任公司400,000.00元,为施工安全保证金。

②长期股权投资

截至基准日,宣化热电对外投资公司一家,即张家口宣化建投供热有限责任公司,宣化热电持有其90%的股权,出资金额为34,000,000元。

③房产

宣化热电生产经营所涉房屋建筑物共计37项,建筑面积77,307.71平方米,主要包括:主厂房、电除尘楼及空压机房、翻车机室、碎煤机室、输煤综合楼、网络继电器楼、220KVGIS间、综合服务楼、检修楼、汽车库、工艺水泵房增压风机房、循环浆液房、石膏库、石膏脱水间、生活服务综合楼;构筑物及管道沟槽67项,主要包括输煤栈桥、转运站、烟囱、自然通风冷却塔、储灰库、化学水处理站、污水深度处理站、围墙、大门、厂区道路、管线等。截至2010年11月30日,宣化热电房屋建筑物及构筑物账面价值649,949,199.81元,概况如下:

序号	项数	科目名称	地理位置
1	37	房屋建筑物	河北省张家口市宣化城区以南洋河北岸
2	67	构筑物及管道沟槽	河北省张家口市宣化城区以南洋河北岸

注:宣化热电有一项房产位于石家庄市,为宣化热电石家庄办事处

除石家庄市桥西区裕园C-1-2101号房产(账面原值1,569,625.00元)已取得房产证外,其余房产的产权证书尚在办理中。张家口市宣化区住房保障和房产管理局出具函件,证明宣化热电坐落在滨河街88号院的房屋初始登记手续正在办理中,相关房产证的办理不存在实质性法律障碍。

④机器设备

宣化热电主要机器设备涉及热力、燃料供应、除灰、水处理、供水、电气、热工控制、附属生产、脱硫等九个系统。截至2010年11月30日,宣化热电机器设备、车辆和电子设备账面价值1,415,228,333.10元,概况如下:

单位:元

项目	账面原值	账面净值
机器设备	1,456,806,650.20	1,408,378,588.78
电子设备	2,633,324.00	1,814,973.90
运输工具	6,865,692.92	5,034,770.42
合计	1,466,305,667.12	1,415,228,333.10

⑤土地使用权

截至本报告书签署日,宣化热电正在办理出让性质土地使用权证,主要经营用地情况如下:

序号	土地用途	面积(平方米)
1	厂区	175.478
2	煤场	120.725
3	灰场	93.460
合计		389.663

就上述地块,张家口市国土资源局出具说明,确认宣化热电新建工程建设用地经国土资源部《国土资函[2009]913号文》批准,该局正在进行宣化热电用地的组卷报批工作,将尽快为宣化热电办理土地确权登记。

2、主要负债

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10035号、中磊审字(2010)第10044号审计报告,宣化热电近年负债情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债小计	467,053,275.22	343,889,527.10	707,332,361.72	183,837,409.29
非流动负债小计	1,935,025,000.00	1,851,377,606.48	1,230,019,772.00	300,000,000.00
负债合计	2,402,078,275.22	2,195,267,133.58	1,937,352,133.72	483,837,409.29

宣化热电2008年、2009年处于建设期,资金投入大,2010年投入运营,流动资金需求量较大,因此宣化热电近两年一期,非流动负债占负债比重大,且负债总额呈增长趋势。

3、对外担保

截至本报告书签署日,宣化热电未有对外担保的情形。

(二)建投燃料

1、主要资产及权属状况

(1)近年资产概况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10036号、中磊审字(2010)第10046号审计报告,建投燃料近年资产概况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	674,036,869.40	819,740,135.14	171,875,545.55	65,900,345.20
非流动资产合计	15,027,315.10	13,637,352.32	13,015,164.51	7,333,084.72
资产总计	689,064,184.50	833,377,487.46	184,890,710.06	73,233,429.92

建投燃料主营业务为煤炭采购和销售,不涉及产品生产,固定资产投资很少,流动资产占总资产比重较大,非流动资产占总资产比重较小。由于近年建投燃料业务规模不断增长,建投燃料总资产呈快速增长趋势。

(2)主要资产具体情况

建投燃料未有房屋、土地等资产。截至2010年11月30日,建投燃料主要资产情况如下:

①长期股权投资

截至2010年11月30日,建投燃料长期股权投资账面价值为11,048,406.26元,具体如下:

单位:元

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	长期股权投资净值
河北建投铁路有限公司	6.58%	5,000,000.00
河北神源实业有限公司	45.00%	6,048,406.26
合计		11,048,406.26

②车辆和电子设备

截至2010年11月30日,建投燃料设备类资产包括车辆、电子设备,共计202台。建投燃料车辆和电子设备账面价值为2,094,613.91元,具体如下:

单位:元

科目名称	账面原值	账面净值
车辆	3,232,613.08	1,476,327.01
电子设备	1,041,819.14	618,286.90
合计	4,274,432.22	2,094,613.91

2、主要负债情况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10036号、中磊审字(2010)第10046号审计报告,建投燃料近年负债情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债合计	661,613,936.82	806,295,487.39	156,706,395.51	46,541,475.82
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	661,613,936.82	806,295,487.39	156,706,395.51	46,541,475.82

建投燃料没有非流动负债,主要负债为短期借款、燃煤采购与销售过程中所产生的应付及预收账款。

3、对外担保

截至本报告签署日,建投燃料未有对外担保的情形。

(三)秦热发电

1、主要资产及权属情况

(1)近年资产概况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10038号、中磊审字(2010)第10045号审计报告,秦热发电近年资产概况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	281,598,750.35	347,736,095.65	211,757,521.35	274,942,138.70
非流动资产合计	2,379,883,905.57	2,465,088,953.56	2,547,476,618.56	2,709,127,867.79
资产总计	2,661,482,655.92	2,812,825,049.21	2,759,234,139.91	2,984,070,006.49

秦热发电为燃煤发电企业,固定资产投资比重大,所生产产品电力和热力不宜作为存货存储,因此流动资产占比较小,非流动资产占比较大。秦热发电近年资产规模较为稳定。

(2)主要资产具体情况

截至2010年11月30日,秦热发电主要资产房产、机器设备、土地使用权情况如下:

①房产

秦热发电生产经营所涉房屋建筑物17项,包括主厂房、集中控制楼、电除尘控制楼、高压硫化风机房、卸煤动力中心(翻车机配电室)、翻车机室、翻车机控制室(包含在翻车机室内)、推煤机库、输煤综合楼、配电间值班室及处理设备间、化学水处理车间(锅炉及热网补给水站)、酸碱储藏及计量间、海泵房及阀门井加氯间配电间、制氢站、综合检修楼、生产办公楼。构筑物及其他辅助设施共91项,主要为烟囱、干煤棚、输煤栈桥、转运站、贮灰库、石灰石粉库、空压机室、泵房站等相关生产用构筑物及围墙、大门、厂区道路、厂区上下水道等生产服务性构筑物设施。秦热发电房屋及建筑物2010年11月30日账面原值665,102,081.80元,账面净值559,861,237.25元,具体情况如下:

序号	项数	科目名称	地理位置
1	17	房屋建筑物	河北省秦皇岛市海港区港城大街南侧
2	91	构筑物及管道沟槽	河北省秦皇岛市海港区港城大街南侧

秦热发电上述房产尚未办理房产权证,目前秦热发电已向相关主管部门递交房产权证办理申请。秦皇岛市住房保障和房产管理局出具函件,确认在办理房屋产权登记所需要件齐备后,为秦热发电办理有关房屋产权登记手续。少量偏离主厂区的辅助生产设施在秦皇岛发电有限责任公司土地上,就此,秦皇岛发电有限责任公司声明,确认该等房屋建筑物为秦热发电自行出资建设并实际使用、为秦热发电资产,该公司与秦热发电就该等资产不存在权属争议。

②设备资产

秦热发电生产经营设备涉及运煤系统、燃烧系统、热力系统、热网首站、电气系统、电厂化学、除灰、渣系统、水工系统、控制系统、消防系统、暖通部分等十一个子系统。机器设备、运输车辆和电子设备于2010年11月30日账面价值总计1,745,607,291.03元,具体情况如下:

单位:元

科目名称	账面原值	账面净值
机器设备	2,294,072,382.49	1,742,772,381.58
车辆	6,629,717.93	1,638,442.30
电子设备	3,224,529.79	1,196,467.15
合计	2,303,926,630.21	1,745,607,291.03

截至本报告书签署日,尚有两台车辆证载权利人非秦热发电。秦热发电已出具声明,声明上述两台车辆为其实际所有。

③土地使用权

截至本报告书签署日,秦热发电主要经营用地情况如下:

序号	土地使用证号	宗地位置	设定用途	土地面积(m²)	土地性质
1	秦籍国用(2007)第053号	兴电路西侧	公共基础设施	7,300.72	划拨
2	秦籍国用(2007)第054号	建设大街北侧	公共基础设施	1,007.13	划拨
3	秦籍国用(2007)第055号	建设大街北侧	公共基础设施	45.63	划拨
4	秦籍国用(2007)第056号	建设大街北侧	公共基础设施	674.81	划拨
5	秦籍国用(2007)第057号	建设大街南侧	公共基础设施	53.31	划拨
6	秦籍国用(2007)第058号	港城大街北侧	公共基础设施	13,925.92	划拨
7	秦籍国用(2007)第059号	燕山大街南侧	公共基础设施	5,406.98	划拨
8	秦籍国用(2007)第060号	燕山大街南侧	公共基础设施	6,880.32	划拨
9	秦籍国用(2007)第061号	建设大街北侧	公共基础设施	1,501.38	划拨
10	秦籍国用(2004)第190号	港城大街东段	工业	6,818.59	划拨
11	秦籍国用(2004)第020号	港城大街	工业	322,611.55	划拨
合计				366,226.34	

鉴于秦热发电目前生产经营涉及使用秦皇岛发电有限责任公司部分土地,同时,秦皇岛发电有限责任公司生产经营涉及使用秦热发电部分土地(涉及上表所列土地使用权证为秦籍国用(2004)第020号部分土地),2011年1月24日,秦热发电与秦皇岛发电有限责任公司签订《土地置换协议》。同时,秦热发电拟将置换后土地性质由划拨变更为出让。就上述事宜,秦皇岛市国土资源局出具复函,同意秦热发电土地性质变更事宜,同意将秦皇岛发电有限责任公司所属两宗公共设施用地(合计51,923.09平方米)与秦热发电所属四宗工业用地(合计51,923.09平方米)进行等面积互换。

2、主要负债情况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10038号、中磊审字(2010)第10045号审计报告,秦热发电近年负债情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债合计	633,889,139.99	801,668,505.11	719,308,143.46	826,784,747.28
非流动负债合计	1,736,890,000.00	1,736,890,000.00	1,736,890,000.00	1,886,883,738.84
负债合计	2,370,779,139.99	2,538,558,505.11	2,456,198,143.46	2,713,668,486.12

秦热发电负债结构中非流动负债占比较大,近年秦热发电负债总额呈下降趋势。

3、对外担保

截至本报告书签署日,秦热发电未有对外担保的情形。

(四)沧东发电

1、主要资产及权属情况

(1)近年资产概况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10037号、中磊审字(2010)第10042号审计报告,沧东发电近年期的资产情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	614,641,415.76	879,424,588.32	830,741,457.96	250,056,917.31
非流动资产合计	7,530,489,877.97	7,703,843,310.59	7,871,674,787.02	7,695,434,046.79
资产总计	8,145,131,293.73	8,583,267,898.91	8,702,416,244.98	7,945,490,964.10

沧东发电为燃煤发电企业,固定资产投资比重大,所生产产品电力和热力不宜作为存货存储,因此流动资产占比较小,非流动资产占比较大。沧东发电近年资产规模较为稳定。

(2)重要资产具体情况

截至2010年11月30日,沧东发电主要房产、机器设备、土地使用权等情况如下:

①房产

沧东发电生产主要房屋建筑物有主厂房、汽机房、除氧间、煤仓间、锅炉房、烟囱、输煤综合楼、储煤场及附属生产工程等。沧东发电房屋及建筑物2010年11月30日账面原值1,940,897,791.70元,账面净值1,615,470,468.63元,具体情况如下:

序号	科目名称	项数	地理位置
1	房屋建筑物	74	河北省黄骅市黄骅港附近沧东发电厂区内和生活区内
2	构筑物	59	河北省黄骅市黄骅港附近沧东发电厂区内和生活区内
3	管道和沟槽	23	河北省黄骅市黄骅港附近沧东发电厂区内和生活区内

沧东发电房屋建筑物有39项已办理房屋产权证,为一期工程的主要房屋建筑物,建筑面积94,611.80平方米,房屋产权证具体情况如下:

序号	房屋权证编号	房屋座落	面积(m²)	房屋权证取得日期	用途
1	房权证沧市字第2003096号	沧州市渤海新区国华沧电办公生活区	29,367.99	2007-6-20	办公
2	黄港房权证G字第010005号	黄骅港开发区国华电厂生产区	4,336.63	2007-6-15	办公、生产
3	黄港房权证G字第010318号	河北国华沧东电厂厂内	1,085.63	2008-5-4	工业
4	黄港房权证G字第010319号	河北国华沧东电厂厂内	31,003.98	2008-5-4	工业
5	黄港房权证G字第010320号	河北国华沧东电厂厂内	2,803.27	2008-5-4	工业
6	黄港房权证G字第010321号	河北国华沧东电厂厂内	1,008.79	2008-5-4	工业
7	黄港房权证G字第010323号	河北国华沧东电厂厂内	9,038.12	2008-5-4	工业
8	黄港房权证G字第010324号	河北国华沧东电厂厂内	2,354.33	2008-5-4	工业
9	黄港房权证G字第010325号	河北国华沧东电厂厂内	5,152.29	2008-5-4	工业
10	黄港房权证G字第010326号	河北国华沧东电厂厂内	3,827.94	2008-5-4	工业
11	黄港房权证G字第010327号	河北国华沧东电厂厂内	1,435.07	2008-5-4	工业
12	黄港房权证G字第010328号	河北国华沧东电厂厂内	3,197.76	2008-5-4	工业

沧东发电其余35项房屋建筑物未办理房屋产权证,为一期工程的小部分建筑物和二期工程的全部房屋建筑物,建筑面积77,340.36平方米。沧州市房产管理局黄骅港开发区分局出具证明,确认沧东发电已向该局申请办理房屋所有权证,该事项正在办理中、不存在实质性障碍。

②设备资产

沧东发电主要机器设备涉及热力、燃料供应、除灰、化学水处理、供水、电气、热工控制、其他附属设备等八个系统,截至2010年11月30日,账面价值5,594,958,055.95元,主要机器设备情况如下:

单位:元

科目	原值	账面净值
机器设备	6,303,734,209.85	5,442,388,644.67
电子设备	224,713,078.11	147,195,084.13
运输设备	20,633,859.76	5,374,327.15
合计	6,549,081,147.72	5,594,958,055.95

沧东发电部分车辆证载权利人非沧东发电。截至本报告书签署日,沧东发电已出具声明,声明上述车辆为其实际所有。

③土地使用权

沧东发电土地使用权2010年11月30日账面价值230,574,118.99元,沧东发电主要经营用地情况如下:

序号	权证号	宗地名称	面积(平方米)	使用权性质	权证有效期限	剩余使用年限
1	黄港开国用(2004)字第018号	办公生活区1	26,683.19	出让	2053-6-26	42.99年
2	黄港开国用(2004)字第013号	办公生活区2	10,285.9	出让	2054-3-18	43.72年
3	黄港开国用(2003)字第019号	道路及变电所	10,223.3	出让	2048-8-2	38.09年
4	沧港国用(2006)第047号	生产厂区	487,997.4	出让	2050-12	40.42年
合计			945,189.79			

沧东发电另有部分土地系填海造地形成,目前已造地41公顷,作为沧东发电三期工程预留土地,沧东发电拥有该区域海域使用权证,情况如下:

权证号	面积(公顷)	权证有效期限
国海证071300003号	190.5公顷	2001年12月30日至2050年12月30号

截至本报告书签署日,沧东发电已向主管部门提交了权证办理申请,沧州市国土资源局渤海新区分局出具函件,证明沧东发电向该局申请办理所持国海证071300003号海域使用权证换发为国有土地使用权证,相关手续正在办理中。

2、主要负债情况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10037号、中磊审字(2010)第10042号审计报告,沧东发电近年负债情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债小计	2,422,485,171.49	2,634,684,374.13	2,457,779,370.80	1,709,847,739.86
非流动负债小计	3,673,500,000.00	4,003,500,000.00	4,313,500,000.00	4,470,500,000.00
负债合计	6,095,985,171.49	6,638,184,374.13	6,771,279,370.80	6,180,347,739.86

沧东发电近年负债总额整体水平较为稳定,非流动负债占比呈下降趋势。

3、对外担保及其他重要事项

2003年6月23日,沧东发电与国家开发银行签署了借款合同及应收账款质押协议,约定该笔借款合同到期日为2018年6月22日,以沧东发电一期两台60万千瓦燃煤发电机组58.43%的电费收费权作为质押。

2003年8月18日,沧东发电与工商银行黄骅港支行签署了借款合同及电费收费权质押合同,约定该笔借款合同到期日为2018年8月17日,以沧东发电一期两台60万千瓦燃煤发电机组20.78%的电费收费权作为质押。

2003年10月18日,沧东发电与建设银行渤海新区支行签署了借款合同及权利质押合同,约定该笔借款合同到期日为2018年10月17日,以沧东发电一期两台60万千瓦燃煤发电机组20.78%的电费收费权作为质押。

除上述事项之外,截至本报告书签署日,沧东发电未有其他对外担保及或有事项情形。

(五)三河发电

1、主要资产及权属情况

(1)近年资产概况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10039号、中磊审字(2010)第10041号审计报告,三河发电近年资产情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产合计	558,600,247.57	626,329,738.38	380,955,982.46	648,634,719.25
非流动资产合计	4,304,728,457.40	4,428,575,405.17	4,585,518,944.36	4,752,297,110.88
资产总计	4,863,328,704.97	5,054,905,143.55	4,966,474,926.82	5,400,931,830.13

三河发电为燃煤发电企业,固定资产投资比重大,所生产产品电力和热力不宜作为存货存储,因此流动资产占比较小,非流动资产占比较大。

(2)主要资产具体情况

三河发电主要房产、机器设备、土地使用权等情况如下:

①房产

三河发电主要建(构)筑物有:主厂房(一期、二期相连)、设备基础、集控综合楼、单元控制室、机炉电维修楼、生产办公楼、工业废水处理站、碎煤机室、翻车机室、水泵房、冷却塔、栈桥、廊道等相关生产用建筑物、构筑物;围墙、大门、厂区道路、厂区上下水道等生产服务性建、构筑物等设施;职工宿舍楼生活区物业中心、职工培训中心、生活区广场等生活服务设施。三河发电房屋及建筑物2010年11月30日账面原值1,399,758,550.12元,账面净值898,371,384.26元,具体情况如下:

序号	科目名称	项数	地理位置
1	房屋建筑物	95	三河市齐心庄镇齐心庄村三河发电厂区内
2	构筑物及其它辅助设施	106	三河市齐心庄镇齐心庄村三河发电厂区内
3	管道及沟槽	9	三河市齐心庄镇齐心庄村三河发电厂区内

三河发电现有房屋所有权证情况如下:

序号	房屋权证编号	房屋座落	面积(m²)	房屋权证取得日期	用途
1	三河市房权证齐字第000050号	三河市齐心庄镇齐心庄村	88.74	2003年11月26日	生产
2	三河市房权证齐字第000051号	三河市齐心庄镇齐心庄村	113.27	2003年11月26日	生产
3	三河市房权证齐字第000052号	三河市齐心庄镇齐心庄村	263.31	2003年11月26日	生产
4	三河市房权证齐字第000053号	三河市齐心庄镇齐心庄村	452.62	2003年11月26日	生产
5	三河市房权证齐字第000054号	三河市齐心庄镇齐心庄村	102.4	2003年11月26日	生产
6	三河市房权证齐字第000055号	三河市齐心庄镇齐心庄村	273.15	2003年11月26日	生产
7	三河市房权证齐字第000056号	三河市齐心庄镇齐心庄村	218.52	2003年11月26日	生产
8	三河市房权证燕字第015648号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1002.43	2003年11月21日	生产
9	三河市房权证燕字第015649号	三河市燕郊开发区东京哈路北	102.47	2003年11月21日	生产
10	三河市房权证燕字第015650号	三河市燕郊开发区东京哈路北	530.33	2003年11月21日	生产
11	三河市房权证燕字第015651号	三河市燕郊开发区东京哈路北	408.24	2002年11月21日	生产
12	三河市房权证燕字第015652号	三河市燕郊开发区东京哈路北	118.94	2003年11月21日	生产
13	三河市房权证燕字第015653号	三河市燕郊开发区东京哈路北	247.65	2003年11月21日	生产
14	三河市房权证燕字第015654号	三河市燕郊开发区东京哈路北	373.57	2003年11月21日	生产
15	三河市房权证燕字第015655号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1627.23	2003年11月21日	生产
16	三河市房权证燕字第015656号	三河市燕郊开发区东京哈路北	6036.29	2003年11月21日	生产
17	三河市房权证燕字第015657号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1464.68	2003年11月21日	生产
18	三河市房权证燕字第015658号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1974.15	2003年11月21日	生产
19	三河市房权证燕字第015659号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1350.43	2003年11月21日	生产
20	三河市房权证燕字第015660号	三河市燕郊开发区东京哈路北	4863.95	2003年11月21日	生产
21	三河市房权证燕字第015661号	三河市燕郊开发区东京哈路北	2413.96	2003年11月21日	生产
22	三河市房权证燕字第015662号	三河市燕郊开发区东京哈路北	3688.41	2003年11月21日	生产
23	三河市房权证燕字第015663号	三河市燕郊开发区东京哈路北	3788.55	2003年11月21日	生产
24	三河市房权证燕字第015664号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1740.32	2003年11月21日	生产
25	三河市房权证燕字第015665号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1741.31	2003年11月21日	生产
26	三河市房权证燕字第015666号	三河市燕郊开发区东京哈路北	2264.58	2003年11月21日	生产
27	三河市房权证燕字第015667号	三河市燕郊开发区东京哈路北	533.15	2003年11月21日	生产
28	三河市房权证燕字第015668号	三河市燕郊开发区东京哈路北	1578.82	2003年11月21日	生产
29	三河市房权证燕字第015669号	三河市燕郊开发区东京哈路北	144.14	2003年11月21日	生产
30	三河市房权证燕字第015670号	三河市燕郊开发区东京哈路北	2168.64	2003年11月21日	生产
31	三河市房权证燕字第015671号	三河市燕郊开发区东京哈路北	839.11	2003年11月21日	生产
32	三河市房权证燕字第015672号	三河市燕郊开发区东京哈路北	243.28	2003年11月21日	生产
33	三河市房权证燕字第015673号	三河市燕郊开发区行宫东大街路北	51.75	2003年11月21日	生产
34	三河市房权证燕字第015674号	三河市燕郊开发区行宫东大街路北	1126.69	2003年11月21日	服务
35	三河市房权证燕字第015675号	三河市燕郊开发区行宫东大街路北	4953.97	2003年11月21日	服务
36	三河市房权证燕字第015676号	三河市燕郊开发区行宫东大街路北	4941.75	2003年11月21日	服务
37	三河市房权证燕字第017636号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	628.03	2004年4月15日	生产
38	三河市房权证燕字第017637号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	672.67	2004年4月15日	生产
39	三河市房权证燕字第017638号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	3157.69	2004年4月15日	生产
40	三河市房权证燕字第017639号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	1703.46	2004年4月15日	生产
41	三河市房权证燕字第017640号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	514.45	2004年4月15日	生产
42	三河市房权证燕字第017641号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	29843.03	2004年4月15日	生产
43	三河市房权证燕字第017642号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	328.06	2004年4月15日	生产
44	三河市房权证燕字第017643号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	2641.57	2004年4月15日	生产
45	三河市房权证燕字第017644号	三河市燕郊开发区东京哈公路北电厂院内	824.15	2004年4月15日	生产

就尚未取得的房屋所有权证,三河发电已将房产权证办理申请相关资料报送主管部门。三河市住房保障和房产管理局出具函件,证明相关房屋所有权证正在办理过程之中。

②机器设备

三河发电机器设备涉及热力、燃料供应、除灰、化学水处理、供水、电气、热工控制、其他附属设备等八个系统。截至2010年11月30日,三河发电机器设备、运输工具、电子及其他设备资产账面价值3,236,405,233.48元,均为三河发电所有,主要机器设备情况如下:

单位:元

科目	账面原值	账面净值
机器设备	4,888,611,888.15	3,180,931,998.16
运输工具	15,783,419.45	4,067,999.24
电子设备及其他	377,025,410.70	51,405,236.08
设备资产合计	5,281,420,718.30	3,236,405,233.48

③土地使用权

2010年11月30日,三河发电土地使用权账面原值为93,979,669.50元,账面净值为74,303,996.64元,三河发电主要经营用地情况如下:

序号	土地证号	宗地名称	面积(平方米)	使用权性质	使用到期日	剩余使用年限
1	三政(1995)国用(出)字第004号	三河电厂厂区	619.433	出让	2045-10-10	35.28年
2	三政国用(出)字第96-016号	电厂铁路专用线	22.980	出让	2046-12-24	36.49年
3	三政国用(出)字第96-018号	建设进厂路项目	6.200	出让	2046-12-25	36.49年
4	三政国用(出)字第96-019号	建设施工用水源地	15.126	出让	2046-12-24	36.49年
5	三国用(出让)字第1999-446号	泵房道路	27.830	出让	2047-8-20	37.14年
6	三国用(出让)字第1999-447号	翻车机北移	9.898	出让	2048-12-20	38.49年
7	三国用(出让)字第1999-448号	排水管线	4.031	出让	2049-1-25	38.57年
8	三国用(出让)字第1999-445号	输灰走廊	1.757.4	出让	2047-8-20	37.14年
9	三国用(出让)字第1999-442号	输灰走廊等	25.113.6	出让	2047-9-7	37.19年
10	三国用(出让)字第1999-444号	储灰厂	334.864.4	出让	2056-2-24	45.65年
11	三国用(2006)字第047号	三河电厂二期	21.868	出让	2047-8-20	37.14年
合计			1.089.101			

2、主要负债情况

根据中磊事务所出具的中磊审字(2010)第10039号、中磊审字(2010)第10041号审计报告,三河发电近年负债情况如下:

单位:元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债合计	1,394,256,078.58	1,476,623,307.19	1,143,042,266.63	1,579,442,531.06
非流动负债合计	1,899,629,166.80	2,001,014,583.45	2,182,677,083.43	2,804,802,083.39
负债合计	3,293,885,245.38	3,477,637,890.64	3,325,719,350.06	4,384,244,614.45

三河发电负债总额呈下降趋势,非流动负债占负债总额比重呈下降趋势。

3、对外担保及其他重要事项

根据2007年7月9日三河发电与国家开发银行签署的借款合同,该笔借款合同到期日为2022年7月10日,以三河发电二期两台30万千瓦热电联产机组50%的电热费收费权作为质押。

截至本报告书签署日,三河发电未有其他对外担保事项。

三、标的公司经营情况

(一)宣化热电

1、主营业务的具体情况

宣化热电是建投集团全资的大型热电联产企业。宣化热电现拥有2×300万千瓦燃煤供热发电机组,均于2010年上半年投入运营。

(1)主要产品或服务的用途

宣化热电的主要产品为电力和热力,其所生产的电力送入河北北网,热力供给张家口市宣化地区用于集中供暖。

(2)生产经营资质

①取得行业准入许可证书情况

证件类型	证件号	有效期
电力业务许可证	1010310-00189	2010年3月17日-2030年3月16日

注:宣化热电生产的热力将出售给其控股子公司张家口宣化建投供热有限责任公司,该公司集中供热许可证目前正在办理当中。

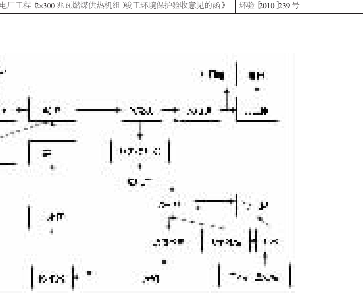
②取得相关主管部门批复情况

宣化热电已取得立项、环保的相关批复如下:

项目	文件名	文号
立项批复	《国家发展改革委关于河北宣化热电"上大压小"新建工程项目核准的批复》	发改能源[2008]578号
环保批复	《关于河北宣化热电厂工程(2×300MW燃煤供热机组)环境影响报告书的批复》	环审[2006]541号
验收批复	《关于河北宣化热电厂工程(2×300兆瓦燃煤供热机组)竣工环境保护验收意见的函》	环验[2010]239号

(3)工艺流程图

宣化热电的工艺流程图如下:



(4)经营模式

宣化热电目前主要经营模式为生产销售型,即宣化热电采购煤炭等原材料进行电力、热力的生产,而后进行电力、热力的销售。

采购模式:宣化热电生产所需主要原材料为煤炭,委托建投燃料进行采购。具体方式为宣化热电提出具体的采购供应计划和煤质管理目标,建投燃料负责与煤炭生产企业洽谈落实。

生产模式:宣化热电主要产品为电力、热力,采用燃煤作为一次能源,通过煤粉燃烧加热锅炉使锅炉中的水变为水蒸汽,利用蒸汽推动汽轮机发电;同时,将余热收集导入热力供应系统中。

销售模式:宣化热电的电力产品直接销售给电网公司,每年与华北电网有限公司签订购售电合同,供应电力给河北北网;热力产品将销售给子公司张家口市宣化建投供热有限责任公司,用于张家口市宣化地区居民供热。

(5)宣化热电执行电价情况

根据河北省物价局《关于宣化热电1、2号机组上网电价的批复》(冀价管[2009]100号)、《关于河北建投宣化热电有限责任公司1、2号机组执行脱硫电价的批复》(冀价管[2010]83号),宣化热电1、2号机组执行上网电价为0.3864元/千瓦时。

(6)产能、产量及销量情况

宣化热电#1、#2机组均于2010年上半年投入运营。2010年1-6月的产能、产量及销量情况如下:

年度	装机容量(MW)	发电量(万千瓦时)	设备平均利用小时	售电量(万千瓦时)
2010年1-6月	600	121,178.19	2,532	94,566.50

注:截至2010年6月30日,宣化热电尚未开始供热。

2010年1-6月主要客户销售情况如下:

客户名称	产品类别	2010年1-6月	
		金额(万元)	比例(%)
华北电网有限公司	电力	29,856.97	100

(7)燃料供应情况

宣化热电生产所需主要原材料为煤炭。宣化热电2010年1-6月燃料占成本比重、燃料成本总额情况具体如下:

项目	2010年1-6月
燃料占营业成本比重(%)	82.38
燃料成本总额(万元)	21,622.40

2010年1-6月主要燃煤供应商名称及采购情况具体如下:

供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
河北建投电力燃料管理有限公司	25,470.81	100

(8)安全生产情况

为确保安全生产,宣化热电制定了《风险因素识别和评价与风险管理标准》,主要采取了以下安全生产相关措施:

①成立辨识和评价领导小组,及时发现危险源。

②加强外包服务的管理。

③加强各部门之间交流,提高整体防范意识。

④加强人员培训和考核。生产管理技术,熟悉宣化热电安全管理具体特征。

⑤加强对不可容许风险的控制。

(9)环境保护情况

环境保护方面,宣化热电实行生产副总经理全面负责、生产技术部门归口管理、各职能部门全力配合的环保职责分工体系,制定了《环境运行控制管理标准》,对电力、热力生产中的环境保护问题进行了全面规范,并在《技术监督管理标准》中对环境保护技术监督做了详细规定。针对不同类型的污染物,宣化热电分别采取了不同的有效措施,以减少生产经营对环境的影响。

2、近年主要财务数据

宣化热电近年主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	284,857.12	260,953.10	236,042.11	73,383.74
负债合计	240,207.83	219,526.71	193,735.21	48,383.74
所有者权益	44,649.29	41,426.39	42,306.89	25,000.00
归属于母公司所有者权益	44,288.33	41,048.69	41,929.19	25,000.00
资产负债率	84.33%	84.12%	82.08%	65.93%
项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
营业收入	69,595.82	29,856.97	-	-
营业利润	-3,176.45	-880.50	-3,070.81	-
利润总额	-3,157.60	-880.50	-3,070.81	-
净利润	-3,157.60	-880.50	-3,070.81	-
归属于母公司所有者净利润	-3,140.87	-880.50	-3,070.81	
销售毛利率(全面摊薄)	12.02%	12.09%		

注:至基准日,控股子公司张家口市宣化建投供热有限责任公司尚未运营。

3、近年经营成果分析

(1)营业收入分析

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
主营业务收入	695,958,175.41	298,569,713.48	-	-
其他业务收入			-	-

宣化热电2009年、2008年均处于建设期,故未发生营业收入,2010年1-11月营业收入主要为电力销售收入。

(2)营业成本分析

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
主营业务成本	612,277,057.56	262,478,383.16	-	-
其他业务成本			-	-

宣化热电2009年、2008年均处于建设期,故未发生营业成本,2010年1-11月营业成本主要为电力生产成本。

(3)期间费用分析

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
销售费用、管理费用、财务费用合计	115,078,173.53	44,896,358.73	30,708,067.99	-

宣化热电2010年1-11月期间费用较2009年大幅上涨,主要是由于宣化热电2008年、2009年处于建设期,借款利息全部资本化,未发生财务费用;2010年1-11月,由于工程竣工并投入运行,对不符合资本化条件的借款利息按照会计准则计入财务费用,且管理费用也有一定程度的增加。

(4)盈利指标分析

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
销售毛利率	12.02%	12.09%		

宣化热电2010年1-11月销售毛利率为12.02%,待其机组稳定运行并逐步供热后,未来盈利能力将进一步提升。

(二)建投燃料

1、主营业务的具体情况

建投燃料是建投集团为解决其下属发电公司的燃料供应而设立的公司。目前,建投燃料主要负责对建投集团系统内发电公司的燃料采购、供应进行管理和协调。近年来建投燃料业务规模和销售收入都实现了快速增长。

(1)主要产品或服务的用途

建投燃料主要负责对建投集团系统内控股发电公司的燃料采购、供应进行管理和协调,提供燃煤采购和销售服务。

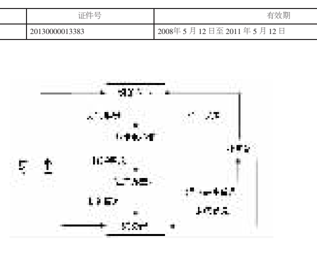
(2)生产经营资质

建投燃料取得行业准入许可情况

证件类型	证件号	有效期
煤炭经营资格证	20130000013383	2008年5月12日至2011年5月12日

(3)业务流程

建投燃料主要业务流程如下图所示:



(4)主要经营模式

建投燃料目前主要经营模式为销售型,即建投燃料依据收集的电厂需求计划进行燃煤统一采购而后进行燃煤销售。

采购模式:根据煤炭市场行情,综合分析系统内各家电厂用煤计划、煤炭市场价格走势,合理选择煤炭采购时点和数量。

销售模式:根据建投集团系统内各发电公司需求计划进行燃煤供应。

(5)近年销售情况

建投燃料近年销售状况如下:

单位:万元

项目	2010年1-6月	2009年	2008年
燃煤销售收入	253,940.70	150,414.83	108,795.03
合同服务收入	70.00	90.14	
合计	254,010.70	150,504.96	108,795.03

注:2009年合计数比"燃煤销售收入"与"合同服务收入"加总额小0.01是由四舍五入保留小数位产生尾差所致。

建投燃料近年大客户销售情况如下:

客户名称	2010年1-6月		2009年		2008年	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
河北西柏坡第二发电有限公司	69,252.10	27.27	99,151.85	65.92	101,389.15	93.19
河北西柏坡发电有限责任公司	92,269.60	36.34	29,485.38	19.60	2,478.99	2.28
邢台国泰发电有限责任公司	45,220.80	17.81	6,131.41	4.08		
河北兴泰发电有限责任公司	20,987.84	8.26	4,155.28	2.76		
河北建投宣化热电有限责任公司	25,307.82	9.97	2,622.57	1.74		
平山双龙煤炭经销有限公司					2,259.08	2.08
河北神源实业有限公司					2,667.81	2.45

(6)建投燃料近年前5名煤炭供应商名称及采购情况

2010年1-6月		
供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
中国神华能源股份有限公司煤炭销售中心	50,573.17	24.14
榆林矿业集团有限公司	44,693.14	21.33
石家庄福瑞祥和商贸有限公司	18,267.82	8.72
阳泉天成煤炭铁路集运有限公司	9,629.80	4.60
河北金牛能源股份有限公司显德汪矿	8,747.45	4.18
2009年		
供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
榆林矿业集团有限公司	113,310.43	62.59
北京京铁同运咨询有限服务公司	27,647.00	15.27
山西国阳新能股份有限公司	15,510.16	8.57
河北榆神双龙煤炭集运有限公司	11,532.37	6.37
河北冀铁集团	4,819.52	2.67
2008年		
供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
榆林矿业集团有限公司	63,266.67	55.25
河北神源实业公司	18,212.73	15.90
河北榆神双龙煤炭集运有限公司	13,995.88	12.22
中国神华能源股份有限公司煤炭销售中心	10,586.79	9.16
石家庄市瑞祥煤炭经销处	3,935.10	3.44

2、近年主要财务数据

建投燃料近年主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	68,906.42	83,337.75	18,489.07	7,323.34
负债合计	66,161.39	80,629.55	15,670.64	4,654.15
所有者权益	2,745.02	2,708.20	2,818.43	2,669.20
资产负债率	96.02%	96.75%	84.76%	63.55%
项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
营业收入	398,444.04	254,010.70	150,504.96	108,795.03
营业利润	872.55	834.60	1,000.92	797.16
利润总额	872.38	834.33	998.15	797.16
净利润	665.25	628.42	745.73	587.77
销售毛利率	0.70%	0.75%	1.40%	1.46%
净资产收益率(全面摊薄)	24.23%	23.20%	26.46%	22.02%

注:建投燃料未有合并报表范围内子公司。

3、近年经营成果分析

(1)营业收入分析

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
主营业务收入	3,983,740,388.25	2,539,407,042.50	1,504,148,276.94	1,087,950,336.18
其他业务收入	700,000.00	700,000.00	901,360.00	
合计	3,984,440,388.25	2,540,107,042.50	1,505,049,636.94	1,087,950,336.18

建投燃料主营业务收入为燃煤销售收入,其他业务收入为提供合同服务、商品信息咨询服务等实现的收入。

为借助建投燃料集中大宗采购的优势及与煤炭供应企业之间稳定的供应关系,2010年度本公司三家运营控股子公司全部委托建投燃料进行煤炭采购,故建投燃料2010年1-11月份营业收入有较大幅度的增长。

(2)营业成本分析

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
主营业务成本	3,956,475,904.66	2,521,086,819.09	1,483,973,347.37	1,072,105,083.84
其他业务成本				
合计	3,956,475,904.66	2,521,086,819.09	1,483,973,347.37	1,072,105,083.84

建投燃料营业成本主要为燃煤采购成本,2010年1-11月份营业成本有较大幅度的增长,主要是由于2010年度本公司三家运营控股子公司全部委托建投燃料进行燃煤采购所致。

(3)期间费用分析

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
销售费用、管理费用、财务费用合计	15,484,958.55	7,210,072.89	9,572,023.32	6,605,515.58

建投燃料期间费用成逐年增长趋势,主要是由于近年业务规模不断扩大,管理费用增加,同时由于短期借款增加,财务费用增长。2010年1-11月受业务规模增大影响,管理费用有较大增幅。

(4)盈利指标分析

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
销售毛利率	0.70%	0.75%	1.40%	1.46%
净资产收益率(全面摊薄)	24.23%	23.20%	26.46%	22.02%

建投燃料2008年、2009年、2010年1-11月销售毛利率为1.46%、1.40%、0.70%,由于建投燃料为燃煤采购销售企业,不同于火电生产企业,销售毛利率相对较低;净资产收益率分别为22.02%、26.46%、24.23%,净资产收益率较为平稳且较高。

(三)秦热发电

1、主营业务的具体情况

秦热发电现有2×300MW燃煤供热发电机组,配套国产化1,025吨/时循环流化床锅炉,属于国家吸收引进大型循环流化床洁净煤燃烧技术首批示范性项目。两台机组分别于2006年11月、2007年3月投产。

(1)主要产品或服务的用途

秦热发电的主要产品为电力和热力,其所生产的电力送入河北北网,热力主要是供给秦皇岛地区用于集中供暖。

(2)生产经营资质

①取得行业准入许可证书情况

证件类型	证件号	有效期
电力业务许可证	1510306-00137	自2006年11月27日至2026年11月26日

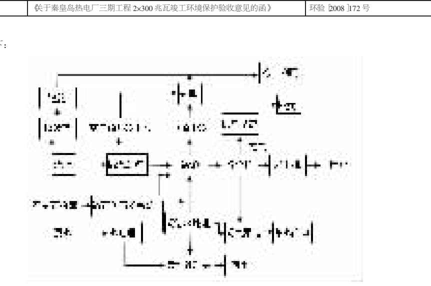
②取得相关主管部门批复情况

秦热发电已取得立项、环保的相关批复如下:

项目	文件名	文号
立项批复	《印发国家发展改革委关于审批河北秦皇岛热电厂三期工程项目建议书的请示的通知》	发改能源[2003]961号
环保批复	《关于秦皇岛热电厂三期工程环境影响报告书审查意见的复函》	环审[2003]315号
环保验收	《关于秦皇岛热电厂三期工程2×300兆瓦竣工环境保护验收意见的函》	环验[2008]172号

(3)工艺流程图

秦热发电的工艺流程图如下:



(4)经营模式

秦热发电目前主要经营模式为生产销售型,即采购煤炭等原材料进行电力、热力的生产,而后进行电力、热力的销售。

采购模式:秦热发电生产所需主要原材料为煤炭,每年年初与煤炭供应商签订年度供需合同,而后根据生产计划、库存煤计划和煤炭市场行情确定采购时点和采购数量。

生产模式为:采用燃煤作为一次能源,通过煤粉燃烧加热锅炉使锅炉中的水变为水蒸汽,利用蒸汽推动汽轮机发电;同时,将余热收集导入热力供应系统中。

销售模式:秦热发电将所发电力销售给电网公司,热力销售给热网公司。电力通过与华北电网有限公司签订购售电合同,供应电力给河北北网;热力出售通过与秦皇岛市热力总公司签订供热合同,供应热力给秦皇岛地区居民用热。

(5)执行电价情况

根据《河北省物价局关于调整电价的通知》(冀价管字[2006]57号)、《关于秦皇岛热电厂5#机组商业运行的批复》(华北电网营销[2007]9号)、《河北省物价局关于秦皇岛秦热发电有限责任公司6#机组上网电价的批复》(冀价管字[2007]83号)、《关于秦皇岛秦热发电有限责任公司6号机组商业运行的批复》(华北电网营销[2007]70号)以及《国家发改委关于提高华北电网电价的通知》(发改价格[2008]1677号)核定电价,秦热发电5#机组目前执行上网电价为0.4160元/千瓦时,6#机组执行上网电价为0.3864元/千瓦时。

(6)产能、产量及销量情况

秦热发电近年产能、产量及销量情况如下:

年度	装机容量(MW)	发电量(万千瓦时)	设备平均利用小时	售电量(万千瓦时)	供热量(吉焦)
2010年1-6月	600	153,161	2,552	139,101	2,113,200
2009年	600	316,275	5,271	285,822	2,602,100
2008年	600	261,785	4,363	235,263	1,308,700

近年大客户销售情况如下:

客户名称	2010年1-6月		2009年		2008年	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
华北电网有限公司	48,132.70	100	97,098.79	100	75,888.46	100
电力合计	48,132.70	100	97,098.79	100	75,888.46	100
秦皇岛市热力总公司	4,343.18	100	5,187.86	100	2,193.40	100
热力合计	4,343.18	100	5,187.86	100	2,193.40	100

(7)近年燃料供应情况

秦热发电生产所需主要原材料为煤炭,近年燃料占营业成本比重、燃料成本总额情况如下:

项目	2010年1-6月	2009年	2008年
燃料占营业成本比重	70.36%	66.80%	66.89%
燃料成本总额(万元)	34,406.93	56,453.11	60,161.13

近年前5名电煤供应商名称及采购情况如下:

2010年1-6月		
供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
承德广汇煤炭物资有限公司	8,879.47	21.68
内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司	7,356.06	17.96
霍林郭勒国信煤炭经销有限公司	4,760.95	11.62
中煤平朔煤业有限责任公司	3,438.40	8.39
西乌珠穆沁旗意隆煤业有限责任公司	4,062.28	9.92
2009年		
供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
内蒙古霍林河露天煤业股份有限公司	13,561.15	25.85
承德广汇煤炭物资有限公司	12,892.07	24.58
西乌珠穆沁旗意隆煤业有限责任公司	9,649.66	18.40
中煤平朔煤业有限责任公司	2,603.20	4.96
大同煤矿集团煤炭运销总公司忻州有限公司	2,447.76	4.67
2008年		
供应商	采购额(万元)	占采购总额比例(%)
大同煤矿集团煤炭运销总公司忻州有限公司	21,811.37	33.63
河北阳原县京原煤炭集运处	12,426.82	19.16
中煤平朔煤业有限责任公司	8,466.57	13.05
大同煤业股份有限公司	7,544.80	11.63
开滦(集团)有限责任公司	1,865.76	2.88

(8)安全生产情况

秦热发电建立了完善的安全控制体系和安全管理制度以确保安全生产:

①加强施工安全管理。

②完善的事故分析制度。

③加强危险点管理及异常分析。

④严格规范生产人员操作行为。

⑤定期检查与运行值班相结合。

(9)环境保护情况

秦热发电建立了在副总工程师领导下的三级环境保护管理制度,副总工程师全面负责环境监督工作,负责重大环境保护问题决策和解决,对污染物达标排放负责;环境保护职能部门安全生产处负责环保日常监督管理;环保设施归口管理部门、环境监测站等负责环境监测和污染治理的具体工作。

秦热发电制定了《环境污染事件应急管理预案》、《烟气连续监测系统管理规定》、《环保技术监督管理制度》等一系列环境保护相关内部管理规定,严格规范污染排放行为,切实降低生产运行对环境的影响。

秦热发电对不同种类的污染物分别采用了不同的处理措施,以降低对环境的污染,主要污染物治理措施如下:

废气处理:采用循环流化床锅炉;采用双室五电场高效静电除尘器除尘;采用炉内添加石灰石粉脱硫。同时,秦热发电每台机组各安装一套烟气排放连续监测系统(GEMS),对SO_2、O_2、NO_x、烟尘、烟气流量等因子进行实时监测。

废水处理:对于工业废水,分别在废水储存池内经曝气、氧化和pH值调节处理后送至工业废水处理站进一步处理后全部回用;对于含煤废水,将含煤废水回收至处理系统,经处理后用于水力冲洗及煤场喷洒用水;对于生活污水,建设两套生活污水处理系统,采用生物氧化处理工艺处理。

噪声处理:优先选择低噪声设备;主要噪声设备均安装在隔声良好的厂房或车间内,并采用隔声门窗。对于部分高噪声设备和声源上无法根治的生产噪声采取有效的隔音、消声等噪声控制措施,如安装消音器和隔声罩。

固体废物处理:除灰采取干除灰方式,通过飞灰输送系统将飞灰送至灰库,灰库储灰经密闭罐车运输提供给综合利用用户;锅炉排渣采用固态排渣方式,每台炉设置一座渣仓储渣,炉渣由专用运输车外运综合利用。

2、近年主要财务数据

秦热发电近年主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2010年11月30日	2010年6月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	266,148.27	281,282.50	275,923.41	298,407.00
负债合计	237,077.91	253,855.85	245,619.81	271,366.85
所有者权益	29,070.35	27,426.65	30,303.60	27,040.15
资产负债率	89.08%	90.25%	89.02%	90.94%
项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
营业收入	99,469.43	52,481.84	102,330.33	78,687.17
营业利润	-1,264.54	-2,909.71	3,263.45	-27,850.67
利润总额	-1,233.25	-2,876.95	3,263.45	-27,340.67
净利润	-1,233.25	-2,876.95	3,263.45	-27,340.67
销售毛利率	10.74	6.82%	17.42%	-14.31%
净资产收益率(全面摊薄)	-	-	10.77%	-

3、近年经营成果分析

(1)营业收入

单位:元

业务类别	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
电力	940,952,918.79	481,327,043.14	970,987,907.01	758,884,646.69
热力	53,656,738.50	43,431,765.05	51,878,575.66	21,933,963.70
其他业务	84,658.12	59,615.38	436,863.11	6,053,106.39
合计	994,694,315.41	524,818,423.57	1,023,303,345.78	786,871,716.78

秦热发电的营业收入主要为电力和热力销售收入,秦热发电近年运行状况良好,2009年、2010年1-11月电力销售收入、热力销售收入均有大幅增长。

(2)营业成本

单位:元

业务类别	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
电力	801,332,417.33	415,813,475.15	764,163,639.89	836,627,894.81
热力	86,549,178.22	73,202,900.94	80,814,868.90	57,096,017.47
其他业务			102,085.55	5,721,543.64
合计	887,881,595.55	489,016,376.09	845,080,594.34	899,445,455.92

秦热发电的营业成本主要为电力和热力生产成本,在2009年营业收入增长的情况下,2009年营业成本较2008年下降了6.04%。2010年1-11月,在燃料成本上涨的情况下,成本较2009年同期增幅较大,对秦热发电2010年净利润形成较大压力。

(3)期间费用

单位:元

项目	2010年1-11月	2010年1-6月	2009年	2008年
销售费用、管理费用、财务费用合计	111,091,167.19	60,850,812.17	135,665,964.04	160,006,131.29

秦热发电近年来不断加强对期间费用的科学管理,期间费用呈下降趋势,有助于减弱燃料成本增加对利润的冲击,增强盈利能力。

(下转D19版)