(上接D5版)

9、2004年公司名称变更

2003年，经河北省人民政府批准和中国证监会证监公司字[2003]45号文核准，国际大厦收购河北省建设投资公司所持的西一发电60%股权，于2003年底完成股权转让的交割手续，重大资产重组完成后，公司的主营业务由酒店商贸业转变为发电业，并于2004年6月，公司名称由“石家庄国际大厦（集团）股份有限公司”变更为“河北建投能源投资股份有限公司”。证券简称由“国际大厦”变更为“建投能源”。

10、2004年6月股权转让

2004年6月，经国务院国资委国资产权[2004]59号文批准，并经中国证监会证监公司字[2004]21号文批准豁免要约收购义务，河北省建设投资公司协议受让河北省纺织品进出口（集团）公司所持有的公司161.28万股发起人法人股。此次股份转让完成后，河北省建设投资公司持有公司的股份为7,425.02万股，占公司股本总额的48.30%，股份性质为国家股。

11、2005年4月送股及资本公积金转增股本

2005年4月25日，根据2004年度股东大会决议通过的利润分配及资本公积金转增股本方案，公司以15,373.34万股为基数，向全体股东每10股派现金0.80元（含税），送红股1.5股，并以资本公积金转增股本方式向全体股东每10股转增3.5股。送股及资本公积金转增股本后，公司总股本扩大至23,060.01万股。

12、2005年8月股权转让

2005年8月29日，河北省建设投资公司分别与石家庄鸿基投资有限责任公司、石家庄市国瑞信息服务中心、石家庄神鼎服装辅料有限公司、北京优格乳品有限责任公司、广东省湛江市农业生产资料公司、石家庄市国翔管理服务公司和石家庄国远咨询服务有限责任公司签订《股份转让协议》，协议受让七家股东所持公司法人股共计1,754.92万股，占公司总股本的7.61%。此次股份转让于2005年11月10日办理了过户手续，转让完成后河北建投集团持股比例为55.91%。

13、2005年11月股权分置改革

2005年9月，公司成为股权分置改革全面放开后的第一批股改公司，并于11月28日完成了股权分置改革。根据河北省国资委冀国资字[2005]530号文批准，并经公司2005年10月27日相关股东会议审议通过的《股权分置改革方案》，流通股股东每持有10股流通股将获得非流通股股东支付的3.2股股份的对价，原非流通股股东向流通股股东支付对价股份共计2,211.48万股。本次股权分置改革方案实施后，公司总股本仍为23,060.01万股，全部为流通股，其中有限售条件的股数为13,940.84万股，占公司总股本的60.45%；无限售条件的股数为9,119.17万股，占公司总股本的39.55%。本次股权分置改革后，公司总股本不变，公司资产、负债、所有者权益、每股收益等财务指标全部保持不变。

2005年11月至2006年1月，河北省建设投资公司履行股权分置改革中做出的增持承诺，增持了2,525.28万股公司股份，增持后河北省建设投资公司持股比例增加到59.20%。

14、2007年非公开发行股票

经中国证监会证监发行字[2007]39号文核准，公司于2007年3月向河北省建设投资公司、华能国际电力开发公司、中国人寿资产管理有限公司、博时基金管理有限公司—全国社保基金五零一组合和泰康人寿保险股份有限公司五家特定对象非公开发行股票60,000万股，募集资金用于收购控股股东河北建投集团持有的河北南网发电企业股权，包括：西二发电51%的股权并继续按项目资本金注入计划进行增资、国泰发电50.32%的股权并按项目资本金全部到位后占到51%比例的要求继续增资、恒兴发电35%的股权、衡丰发电35%的股权、邯峰发电20%的股权，募集资金剩余部分公司用于归还了银行借款本息。本次非公开发行后，公司总股本由23,060.01万股增加至83,060.01万股。本次发行后河北省建设投资公司持有的公司股份为45,655.15万股，占公司总股本的54.97%。

15、2008年送红股

2008年10月22日，根据2008年第一次临时股东大会审议通过的2008年中期分红派息方案，公司以83,060.01万股为基数，向全体股东每10股送红股1股、每10股派发现金0.12元（含税）。送红股后，公司总股本增至91,366.01万股。

16、2008年河北省建设投资公司增持股票

2008年10月31日，河北省建设投资公司通过深交所交易系统增持公司股份383,600股，占公司总股本的0.04%，此次增持后，河北省建设投资公司持有公司股份增至502,590,283股，占公司总股本的55.01%。

17、2010年控股股东所持非公开发行股份解除限售

2010年3月12日，公司控股股东河北建投集团(**河北省建设投资公司于2009年12月30日更名为河北建设投资集团有限责任公司**。)所持公司非公开发行股份限售期届满。河北建投集团委托公司董事会向证券登记机构办理了解除限售手续。2010年3月15日，河北建投集团所持36,630万股非公开发行股份正式上市流通。

截至2011年6月30日，河北建投集团持有公司股份502,590,283股，占公司总股本的55.01%，仍为公司第一大股东。

三、发行人股本总额及股东持股情况

(一)发行人股本结构

截至2011年6月30日，公司总股本为913,660,121股，股本结构如下表：

股票类别	数量(股)	比例(%)
一、有限售条件股份		
1、国家持股	–	–
2、国有法人持股	–	–
3、其他内资持股	79,833	0.01
其中：境内法人持股	79,833	0.01
境内自然人持股	–	–
4、外资持股	–	–
其中：境外法人持股	–	–
境外自然人持股	–	–
有限售条件股份合计	79,833	0.01
二、无限售条件流通股份		
1、人民币普通股	913,580,288	99.99
2、境内上市的外资股	–	–
3、境外上市的外资股	–	–
4、其他	–	–
无限售条件流通股份合计	913,580,288	99.99
三、股份总数	913,660,121	100.00

(二)股东持股情况

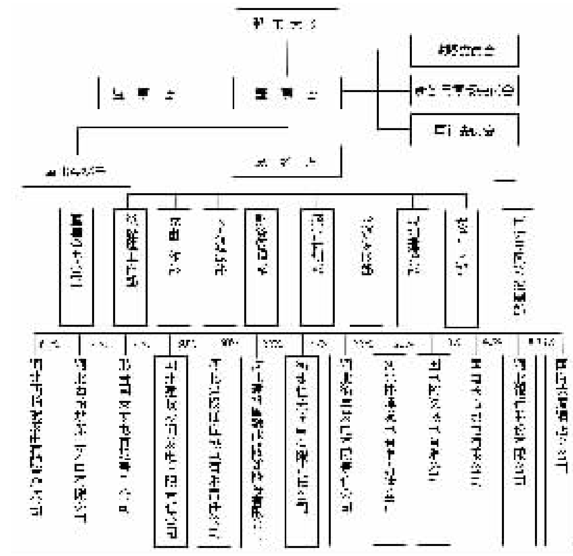
截至2011年6月30日，前十名股东持股情况如下表：

序号	股东名称	持股比例	持股数量(股)	股份性质
1	河北建设投资集团有限责任公司	55.01%	502,590,283	无限售A股
2	华能国际电力开发公司	20.11%	183,700,000	无限售A股
3	中国建设银行–华夏红利混合型开放式证券投资基金	0.44%	3,999,985	无限售A股
4	同益证券投资基金	0.36%	3,257,921	无限售A股
5	海关总署机关服务中心(海关总署机关服务局)	0.22%	2,052,677	无限售A股
6	路春敏	0.12%	1,067,043	无限售A股
7	史志惠	0.11%	1,028,800	无限售A股
8	全国社保基金五零一组合	0.11%	1,000,000	无限售A股
9	赵忠伟	0.09%	817,000	无限售A股
10	河北精勤文化传播有限公司	0.09%	796,655	无限售A股

四、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

(一)发行人组织结构

截至本期债券募集说明书签署日，发行人组织结构图如下：



(二)发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至2011年6月30日，公司拥有控股子公司六家，参股公司六家，分公司一家，公司下属公司情况如下表：

公司全称	设立日期	注册地	业务性质	注册资本(万元)	持股比例
控股子公司					
河北西柏坡发电有限责任公司	1998.6.16	石家庄市平山县	火力发电	102,718	60%
河北西柏坡第二发电有限责任公司	2003.8.7	石家庄市平山县	火力发电	88,000	51%
邢台国泰发电有限责任公司	2003.8.14	邢台市	火力发电及供热	40,000	51%
河北建投沙河发电有限责任公司	2009.3.27	沙河市	火力发电	30,540	80%
河北建投任丘热电有限责任公司	2005.5.26	任丘市	火力发电及供热	17,385	60%
河北建投国融能源服务股份有限公司	2011.1.10	石家庄市	分布式能源、合同能源管理	5,000	55%
参股公司					
衡水恒兴发电有限责任公司	2002.9.29	衡水市	火力发电及供热	47,500	35%
河北衡丰发电有限责任公司	1996.8.1	衡水市	火力发电	77,700	35%
河北邯峰发电有限责任公司	1996.10.28	邯郸市	火力发电	197,500	20%
国电榆次热电有限公司	2008.7.3	山西省晋中市	火力发电及供热	19,000	40%
国电长治热电有限公司	2008.4.2	山西省长治市	火力发电及供热	9,000	40%
河北银行股份有限公司	1996.5.27	石家庄市	吸收公众存款、发放贷款等	200,000	8.76%

公司下属公司2010年度经营情况如下表：

单位：万元

公司全称	总资产	净资产	营业收入	净利润
控股子公司				
河北西柏坡发电有限责任公司	220,609.06	82,898.20	202,637.61	–7,633.41
河北西柏坡第二发电有限责任公司	405,601.77	104,198.40	209,226.63	11,134.39
邢台国泰发电有限责任公司	168,274.13	44,505.33	118,493.20	597.31
河北建投沙河发电有限责任公司	200,464.62	30,537.23	0	0
河北建投任丘热电有限责任公司	82,582.60	17,377.93	0	–1.36
河北建投国融能源服务股份有限公司	–	–	–	–
参股公司				
衡水恒兴发电有限责任公司	154,657.94	58,647.05	109,666.35	5,756.76
河北衡丰发电有限责任公司	127,816.21	92,355.59	116,475.68	10,262.16
河北邯峰发电有限责任公司	498,489.24	189,547.07	246,055.35	–12,978.09
国电榆次热电有限公司	242,301.93	20,468.02	92,953.46	–10,965.44
国电长治热电有限公司	169,130.47	13,992.28	–	–
河北银行股份有限公司	7,583,344.40	371,437.60	183,401.80	57,114.90

注：河北建投国融能源服务股份有限公司为2011年新设公司

五、发行人控股股东和实际控制人的基本情况

(一)发行人控股股东情况介绍

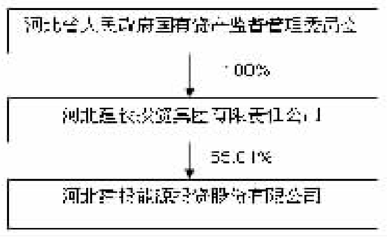
发行人控股股东为河北建投集团，持有发行人55.01%的股份。河北建投集团为本期债券的担保人，其基本情况详见本期债券募集说明书的“第四节 担保事项 一、担保人的基本情况”。

(二)发行人实际控制人情况介绍

发行人的实际控制人为河北省国资委。

(三)发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至2011年3月31日，发行人、发行人控股股东及实际控制人之间的股权关系如下：


河北省人民政府国有资产监督管理委员会
100%
河北建设投资集团有限责任公司
55.01%
河北建投能源投资股份有限公司

截至2011年6月30日，河北建投集团持有发行人的股份不存在被质押的情况。

六、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一)现任董事、监事、高级管理人员基本情况

发行人现任董事情况简介

姓名	性别	职位	任期	
			起于	止于
李连平	男	董事长	2009年9月	2012年5月
单群英	男	副董事长	2009年5月	同上
王津生	男	副董事长	2009年5月	同上
叶永会	男	董事	2009年5月	同上
潘建民	男	董事	2009年5月	同上
王廷良	男	董事/总经理	2009年5月	同上
陈春逢	男	独立董事	2009年9月	同上
戚辉敏	男	独立董事	2009年5月	同上
郭立田	男	独立董事	2009年5月	同上

发行人现任监事情况简介

姓名	性别	职位	任期	
			起于	止于
袁雁鸣	女	监事会召集人	2009年5月	2012年5月
陈　平	男	监事	2009年5月	同上
黄玉刚	男	监事	2009年5月	同上
李新浩	男	职工监事	2009年5月	同上
曹　芸	女	职工监事	2009年5月	同上

发行人现任高级管理人员情况简介

姓名	性别	职位	任期	
			起于	止于
王廷良	男	董事/总经理	2009年5月	2012年5月
韩国照	男	副总经理	2009年5月	同上
徐贵林	男	副总经理	2009年5月	同上
姚　明	男	副总经理	2009年5月	同上
姚　勖	女	董事会秘书	2010年12月	同上
刘金海	男	财务负责人	2009年5月	同上

(二)董事、监事及高级管理人员的收入情况

公司董事（独立董事除外）、监事不因其担任的董事、监事职务在本公司领取薪酬。在公司担任管理职务的，公司根据其担任的职务按公司工资制度获得薪酬。在参控股公司中担任职务的，根据其所担任职务的公司的工资制度获得薪酬。

董事、监事、高级管理人员报酬情况如下：

姓　名	2010年度从公司领取的报酬总额（税前，万元）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
李连平	–	是
单群英	–	是
王津生	–	是
叶永会	–	是
潘建民	–	是
王廷良	21.05	否
陈春逢	3.75	否
戚辉敏	3.75	否
郭立田	3.75	否
袁雁鸣	–	是
陈　平	–	是
黄玉刚	–	是
李新浩	20.42	否
曹　芸	12.22	否
韩国照	18.02	否
徐贵林	17.46	否
姚　明	20.42	否
姚　勖	–	是
刘金海	15.60	否
合　计	136.44	–

七、发行人主要业务、主要产品（或服务）的用途

公司主营业务为投资建设、经营管理以电力生产为主的能源项目。其中火电业务为公司的核心业务，目前业务区域主要集中在河北南网，截至2010年12月31日，公司可控装机容量300万千瓦，占河北南网全部装机容量的13.19%；2010年度公司实现发电量175.77亿千瓦时，占河北南网全年发电量的15.05%，均位居河北南网区域第三位。

(一)发行人主要产品和业务情况

1、火电业务

火电业务为公司的主营业务，目前业务区域主要集中在河北南网，拥有参控股发电公司十家。此外，为解决与集团公司的同业竞争问题，公司受托管理集团公司持有的河北兴泰发电有限责任公司55.3%股权及日常经营管理。

目前，公司十家参控股发电公司共有运营机组16台，总容量624万千瓦；可控装机容量300万千瓦，权益装机容量260.7万千瓦；在建机组共计6台，总容量256万千瓦；待在建项目全部建成后，公司可控装机容量将增至490万千瓦，权益装机容量增至425.1万千瓦。

截至2010年12月31日，公司控制运营容量占河北南网全部装机容量的13.19%，位居第三位。参控股及托管发电项目基本情况如下表：

序号	公司名称	投资比例	装机容量(万千瓦)	机组数量(台)	单机容量(万千瓦)	机组类型	供电区域
一、运营子公司				16			
1	河北西柏坡发电有限责任公司	60%	120	4	30	纯凝2台 供热2台	河北南网
2	河北西柏坡第二发电有限责任公司	51%	120	2	60	纯凝	
3	邢台国泰发电有限责任公司	51%	60	2	30	供热	
4	衡水恒兴发电有限责任公司	35%	60	2	30	供热	
5	河北衡丰发电有限责任公司	35%	66	2	33	供热	
6	河北邯峰发电有限责任公司	20%	132	2	66	纯凝	
7	国电榆次热电有限公司	40%	66	2	33	供热	山西电网
二、在建项目				6			
8	河北沙河发电有限责任公司	80%	120	2	60	纯凝	河北南网
9	河北任丘热电有限责任公司	60%	70	2	35	供热	
10	国电长治热电有限公司	40%	66	2	33	供热	山西电网
三、托管公司				2			
11	河北兴泰发电有限责任公司		44	2	22	纯凝	河北南网

2、酒店业务

公司酒店业务集中在国际大厦酒店分公司。国际大厦酒店为四星级商务酒店，营业面积2万平方米，共有各类客房200余间（套）。国际大厦酒店坚持“差异化”经营策略，经营连续八年实现稳步增长，在石家庄本地酒店行业处于领先地位。

(二)发行人主要业务经营情况

2010年，公司实现合并营业收入541,045.91万元，利润总额7,742.45万元，归属于上市公司股东的净利润1,037.66万元，净资产收益率0.36%，每股收益0.01元，每股净资产3.16元，每股经营现金流量1.14元。公司近三年及一期主营业务分行业、分产品情况如下表：

金额单位：万元

	项目	科目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
分行业	发电业	收入	283,999.30	528,818.82	463,021.04	421,482.68
		成本	257,876.86	472,573.68	394,513.39	361,460.20
		毛利率	9.20	10.64%	14.80%	14.24%
	酒店业	收入	6,207.12	11,711.15	9,293.58	7,857.72
		成本	2,443.88	4,387.71	3,523.72	3,203.64
		毛利率	60.63%	62.53%	62.08%	59.23%
分产品	电量	收入	276,059.39	519,284.29	456,188.58	415,932.90
		成本	246,091.86	459,639.64	385,271.94	353,829.48
		毛利率	10.86%	11.49%	15.55%	14.93%
	热量	收入	7,939.91	9,534.53	6,832.46	5,549.78
		成本	11,785.00	12,934.04	9,241.45	7,630.72
		毛利率	–48.43%	–35.65%	–35.26%	–37.50%
	餐饮住宿服务	收入	6,207.18	11,711.15	9,293.58	7,857.72
		成本	2,443.88	4,387.71	3,523.72	3,203.64
		毛利率	60.63%	62.53%	62.08%	59.23%

公司参控股发电公司近三年及一期主要电量情况如下表：

公司名称	发电量(亿千瓦时)				上网电量(亿千瓦时)			
	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
西一发电	35.67	67.18	59.01	56.78	32.97	62.26	54.99	52.75
西二发电	32.94	71.14	65.54	58.63	31.12	66.93	61.84	55.48
国泰发电	18.88	37.45	35.63	35.18	17.63	35.09	33.26	32.85
控股子公司合计	87.49	175.77	160.18	150.59	81.72	164.28	150.09	141.08
恒兴发电	17.37	34.53	33.46	33.17	16.13	32.27	31.25	30.97
衡丰发电	16.56	34.63	30.04	31.71	15.64	32.35	28.01	29.52
邯峰发电	38.22	73.03	68.49	69.74	35.88	68.52	64.18	66.20
榆次热电	17.25	35.14	1.43	0	15.73	32.03	1.28	0
参控股公司合计	176.89	353.10	293.60	285.21	165.10	329.45	274.81	267.77

第五节　财务会计信息

本节的财务数据及有关分析说明反映了本公司近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。以下信息主要摘自本公司财务报告，其中2011年截至6月30日止6个月期间数据来自已披露的公司2011年上半年财务报告；2010年度、2009年度数据来自已披露的2010年度财务报告；2008年度数据来自已披露的2009年度财务报告。投资者如需了解本公司的详细财务状况，请参阅本公司经审计的2008年、2009年、2010年及2011年上半年财务报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

一、最近三年财务报告审计情况

本公司2008年度、2009年度、2010年度及2011年上半年财务报表已按照企业会计准则的规定进行编制。负责本公司审计的中磊会计师事务所有限责任公司对本公司2008年度、2009年度、2010年度和2011年上半年的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告中磊审字[2009]第0002号、中磊审字[2010]第10006号号、中磊审字[2011]第0379号和中磊审字[2011]第10043号。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的企业会计准则编制。

三、最近三年及一期财务报表

(一)合并财务报表

最近三年及一期合并资产负债表

金额单位：万元

项　目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	57,924.98	58,935.26	13,095.44	24,446.91
应收账款	67,274.93	49,834.79	49,514.88	44,404.84
预付款项	107,708.25	66,933.70	53,070.86	13,544.51
应收利息	–	–	–	183.31
应收股利	2,628.00	–	3,596.33	–
其他应收款	5,767.71	3,609.54	517.94	407.11
存货	27,424.42	32,452.29	24,607.02	50,358.99
其他流动资产	–	–	–	–
流动资产合计	268,728.28	211,765.58	144,402.46	133,345.67
非流动资产：				
可供出售金融资产	366.05	362.08	537.20	272.34
长期股权投资	142,668.12	144,492.22	153,075.08	141,047.31
固定资产	598,942.95	625,374.84	664,365.67	689,568.26
在建工程	246,834.00	191,840.89	12,581.40	12,964.54
工程物资	18,596.85	7,211.50	–	–
固定资产清理	7.19	7.19	–	–
无形资产	27,339.31	27,676.26	28,372.85	29,104.10
长期待摊费用	72.10	74.06	77.97	81.89
递延所得税资产	4,086.03	3,875.18	4,014.56	4,403.42
其他非流动资产	–	–	–	–
非流动资产合计	1,038,912.60	1,000,914.23	863,024.72	877,441.85
资产总计	1,307,640.88	1,212,679.81	1,007,427.18	1,010,787.52
流动负债：				
短期借款	244,300.00	171,944.10	144,700.00	169,444.08
应付票据	41,277.39	68,486.42	28,157.52	7,640.85
应付账款	49,931.96	39,262.06	28,175.46	46,154.60
预收款项	2,223.10	6,586.71	4,777.99	5,596.08
应付职工薪酬	1,851.53	1,752.56	1,477.28	3,121.62
应交税费	–5,805.62	–6,806.46	–1,819.57	4,632.59
应付利息	2,125.49	1,899.16	1,536.55	911.42
应付股利	–	–	–	–
其他应付款	10,330.09	12,956.14	8,859.54	9,044.70
一年内到期的非流动负债	101,266.20	61,766.20	63,400.00	75,063.42
其他流动负债	50,522.95	100,269.32	50,442.42	7,508.61
流动负债合计	498,023.09	458,116.21	329,707.19	329,117.97
非流动负债：				
长期借款	398,321.65	336,728.22	263,030.00	279,177.34
递延所得税负债	64.32	63.32	116.80	703.44
其他非流动负债	8,753.09	8,192.87	7,695.17	–
非流动负债合计	407,139.06	344,984.42	270,841.97	279,880.78
负债合计	905,162.15	803,100.63	600,549.16	608,998.75
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	91,366.01	91,366.01	91,366.01	91,366.01
资本公积	165,646.29	165,601.31	165,400.97	166,907.22
减：库存股	–	–	–	–
盈余公积	9,098.98	9,098.98	8,310.01	7,068.53
未分配利润	18,494.01	22,238.35	24,730.64	21,597.96
外币报表折算差额	–	–	–	–
归属于母公司所有者权益合计	284,605.30	288,304.66	289,807.63	286,939.73
少数股东权益	117,873.44	121,274.53	117,070.39	114,849.04
所有者权益合计	402,478.73	409,579.18	406,878.02	401,788.77
负债和所有者权益总计	1,307,640.88	1,212,679.81	1,007,427.18	1,010,787.52

最近三年及一期合并利润表

金额单位：万元

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	290,223.11	541,045.91	473,445.21	431,144.32
其中：营业收入	290,223.11	541,045.91	473,445.21	431,144.32
二、营业总成本	291,959.99	534,085.60	464,052.58	427,742.17
其中：营业成本	260,327.16	477,144.38	399,260.59	365,826.85
营业税金及附加	2,407.45	3,544.67	3,286.84	3,570.18
销售费用	1,939.93	3,184.24	2,747.35	2,207.42
管理费用	12,870.34	23,906.03	29,325.03	24,371.80
财务费用	14,457.62	26,249.47	29,377.43	31,884.01
资产减值损失	–42.51	56.81	55.33	–118.08
投资收益(损失以“–”号填列)	803.90	70.61	5,993.42	4,566.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–1,824.10	–1,289.50	5,952.60	4,504.79
三、营业利润(亏损以“–”号填列)	–932.98	7,030.93	15,386.06	7,968.48
加：营业外收入	371.71	816.34	868.25	967.56
减：营业外支出	4.70	104.82	61.96	97.79
其中：非流动资产处置损失	0.10	85.91	29.90	6.94
四、利润总额(亏损以“–”号填列)	–565.97	7,742.45	16,192.34	8,838.27
减：所得税费用	943.04	4,010.28	5,532.63	1,253.79
五、净利润(净亏损以“–”号填列)	–1,509.01	3,732.17	10,659.71	7,584.48
归属于母公司所有者的净利润	–1,003.60	1,037.66	7,115.13	4,745.15
少数股东损益	–505.41	2,694.50	3,544.58	2,839.33
六、每股收益(元)：				
(一)基本每股收益	–0.01	0.01	0.08	0.05
(二)稀释每股收益	–0.01	0.01	0.08	0.05
七、其他综合收益	72.97	340.77	468.65	351.17
八、综合收益总额	–1,436.04	4,072.94	11,128.37	7,935.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	–958.62	1,238.01	7,475.78	4,768.32
归属于少数股东的综合收益总额	–477.41	2,834.93	3,652.58	3,167.33

最近三年及一期合并现金流量表

金额单位：万元

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	316,395.72	631,826.76	546,335.98	513,239.36
收到的税费返还	–	–	–	55.00
收到其他与经营活动有关的现金	1,895.74	2,552.38	1,705.22	1,996.25
经营活动现金流入小计	318,291.46	634,379.14	548,041.20	515,290.61
购买商品、接受劳务支付的现金	276,435.02	452,594.94	379,084.59	384,691.18
支付给职工以及为职工支付的现金	15,108.50	29,257.53	25,177.08	22,663.49
支付的各项税费	22,430.71	37,763.89	46,011.69	40,410.90
支付其他与经营活动有关的现金	4,832.27	10,461.36	12,184.58	13,526.37
经营活动现金流出小计	318,806.50	530,077.71	462,457.94	461,291.94
经营活动产生的现金流量净额	–515.04	104,301.42	85,583.26	53,998.67
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	776.17	12,386.00	2,066.81	15,901.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.27	38.23	9.82	39.97
收到的其他与投资活动有关的现金	181.87	921.53	244.68	–
投资活动现金流入小计	970.31	13,345.76	2,321.31	15,941.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	105,643.85	172,215.76	53,842.69	38,234.69
投资支付的现金	–	2,788.78	11,726.81	25,352.72
质押贷款净增加额	–	–	–	–
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	1,866.90	–
支付的其他与投资活动有关的现金	337.85	300.01	243.69	203.82
投资活动现金流出小计	105,981.71	175,304.55	67,680.09	63,791.23
投资活动产生的现金流量净额	–105,011.40	–161,958.79	–65,358.79	–47,849.84
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	5,000.00	9,300.00	4,880.00	–
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,250.00	9,300.00	4,880.00	–
取得借款收到的现金	359,493.43	593,971.42	420,800.00	352,064.08
发行债券收到的现金	–	–	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	70.04	400.39	6,093.28	15,600.00
筹资活动现金流入小计	364,563.48	603,671.80	431,773.28	367,664.08
偿还债务支付的现金	229,044.10	458,062.90	423,313.96	322,248.35
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28,526.68	39,503.75	38,367.69	64,103.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,173.68	7,930.80	6,311.23	–
支付其他与筹资活动有关的现金	387.01	1,365.09		5,000.00
筹资活动现金流出小计	257,957.79	498,931.73	461,681.64	391,351.37
筹资活动产生的现金流量净额	106,605.69	104,740.07	–29,908.36	–23,687.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	1,079.25	47,082.71	–9,683.89	–17,538.46
加：期初现金及现金等价物余额	56,845.73	9,763.03	19,446.91	36,985.37
六、期末现金及现金等价物余额	57,924.98	56,845.73	9,763.03	19,446.91

(二)母公司财务报表

最近三年及一期母公司资产负债表

金额单位：万元

项　目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,199.89	3,446.62	2,534.07	3,743.20
应收账款	692.24	671.00	451.48	–
预付款项	286.91	78.50	36.64	757.65
应收利息	–	–	45.27	33.74
应收股利	2,628.00	–	3,596.33	–
其他应收款	191.82	2,923.02	87.58	16,114.42
存货	171.62	174.31	117.76	297.57
其他流动资产	60,000.00	–	–	–
流动资产合计	65,170.49	7,293.46	6,869.12	20,946.59
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款	15,000.00	80,000.00	31,000.00	–
可供出售金融资产	366.05	362.08	537.20	272.34
长期股权投资	317,637.75	306,711.85	296,434.71	270,475.94
固定资产	6,378.94	6,391.38	7,275.18	6,703.01
在建工程	350.55	–	1.84	–
无形资产	318.94	326.03	340.20	354.38
长期待摊费用	72.10	74.06	77.97	81.89
非流动资产合计	340,124.33	393,865.39	335,667.10	277,887.55
资产总计	405,294.82	401,158.85	342,536.22	298,834.14
流动负债：				
短期借款	–	–	–	12,500.00
应付账款	1,273.26	1,102.95	855.01	649.91
预收款项	2,223.10	2,266.88	2,124.77	2,068.77
应付职工薪酬	1,050.01	1,111.33	895.96	961.91
应交税费	239.73	219.03	129.74	104.64
应付利息	1,232.36	984.12	755.49	27.83
其他应付款	53,640.09	3,543.23	728.37	596.69
一年内到期的非流动负债	–	–	–	4,500.00
其他流动负债	49,900.23	99,706.05	49,939.70	–
流动负债合计	109,558.79	108,933.60	55,429.03	21,409.74
非流动负债：				
长期借款	–	–	–	–
应付债券	–	–	–	–
递延所得税负债	64.32	63.32	116.80	50.58
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	64.32	63.32	116.80	50.58
负债合计	109,623.11	108,996.92	55,545.83	21,460.33
所有制权益：				
实收资本	91,366.01	91,366.01	91,366.01	91,366.01
资本公积	163,566.72	163,563.74	163,540.97	163,598.22
盈余公积	9,098.98	9,098.98	8,310.01	7,068.53
未分配利润	31,640.00	28,133.19	23,773.39	15,341.05
归属于母公司所有者权益合计	295,671.71	292,161.93	286,990.39	277,373.81
少数股东权益	–	–	–	–
所有者权益合计	295,671.71	292,161.93	286,990.39	277,373.81
负债和所有者权益总计	405,294.82	401,158.85	342,536.22	298,834.14

最近三年及一期母公司利润表

金额单位：万元

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业收入	6,207.18	11,813.84	9,393.58	7,989.94
减：营业成本	2,443.88	4,387.71	3,523.72	3,226.13
营业税金及附加	448.97	715.13	578.34	498.38
销售费用	1,939.93	3,184.24	2,747.35	2,207.42
管理费用	1,393.81	3,451.31	2,987.71	3,112.77
财务费用	2,000.91	1,796.37	1,188.17	1,059.91
资产减值损失	–42.51	10.39	1.18	–44.93
投资收益(损失以“–”号填列)	8,222.70	9,642.80	14,060.83	25,825.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	–1,241.01	–1,289.50	5,952.60	4,504.79
二、营业利润(亏损以“–”号填列)	6,244.90	7,911.48	12,427.94	23,755.70
加：营业外收入	2.65	41.23	3.63	78.26
减：营业外支出	–	62.96	16.77	5.40
其中：非流动资产处置损失	–	62.96	12.77	3.20
三、利润总额(亏损总额以“–”号填列)	6,247.55	7,889.75	12,414.81	23,828.56
减：所得税费用	–	–	–	15.18
四、净利润(净亏损以“–”号填列)	6,247.55	7,889.75	12,414.81	23,813.38
五、每股收益(元)：				
(一)基本每股收益	–	–	–	–
(二)稀释每股收益	–	–	–	–
六、其他综合收益	2.97	22.77	198.65	–468.83
七、综合收益总额	6,250.53	7,912.52	12,613.46	23,344.55

最近三年及一期母公司现金流量表

金额单位：万元

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	6,615.54	12,300.49	9,259.78	8,878.19
收到的税费返还	–	–	–	55.00
收到的其他与经营活动有关的现金	433.67	3,294.80	600.61	878.58
经营活动现金流入小计	7,049.21	15,595.29	9,860.39	9,811.77
购买商品、接受劳务支付的现金	2,576.60	4,132.50	3,498.12	4,121.00
支付给职工以及为职工支付的现金	1,691.45	2,868.15	2,452.49	2,025.40
支付的各项税费	555.72	1,090.67	826.71	952.01
支付的其他与经营活动有关的现金	2,559.67	3,635.63	2,896.71	3,187.84
经营活动现金流出小计	7,383.44	11,726.94	9,674.02	10,286.26
经营活动产生的现金流量净额	–334.23	3,868.36	186.36	–474.49
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金	35,000.00	2,000.00	6,000.00	12,000.00
取得投资收益所收到的现金	7,418.81	22,050.45	10,152.03	37,126.79
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	–	12.76	8.62	39.97
收到的其他与投资活动有关的现金	–	750.00		3,903.28
投资活动现金流入小计	42,418.81	24,813.21	16,160.64	53,070.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	589.41	660.22	343.30	338.13
投资所支付的现金	40,000.00	72,648.78	45,046.81	43,352.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	–	–	1,866.90	–
支付的其他与投资活动有关的现金	–	–	48.68	76.46
投资活动现金流出小计	40,589.41	73,309.00	47,305.70	43,767.31
投资活动产生的现金流量净额	1,829.39	–48,495.79	–31,145.05	9,302.73
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	–	144,600.00	49,800.00	–
收到的其他与筹资活动有关的现金	50,614.26	–	–	12,500.00
筹资活动现金流入小计	50,614.26	144,600.00	49,800.00	12,500.00
偿还债务所支付的现金	50,000.00	95,000.00	17,000.00	14,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,356.15	4,060.01	3,050.44	10,180.83
支付的其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	54,356.15	99,060.01	20,050.44	24,180.83
筹资活动产生的现金流量净额	–3,741.89	45,539.99	29,749.56	–11,680.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–	–
五、现金及现金等价物净增加额	–2,246.73	912.55	–1,209.13	–2,852.60
加：期初现金及现金等价物余额	3,446.62	2,534.07	3,743.20	6,595.80
六、期末现金及现金等价物余额	1,199.89	3,446.62	2,534.07	3,743.20

四、最近三年及一期合并报表范围的变化

(一)2011年上半年合并报表范围变化

2011年上半年纳入合并报表范围的企业较2010年增加一家，为河北建投国融能源服务股份有限公司，该公司为2011年新设立公司，明细如下表：

序号	企业名称	注册资本(万元)	持股比例
1	河北建投国融能源服务股份有限公司	5,000	55%

(二)2010年合并报表范围的变化

2010年纳入合并报表范围的企业较2009年增加一家，为河北任华供热有限责任公司，该公司为2010年新设立公司，明细如下表：

序号	企业名称	注册资本(万元)	持股比例
1	河北任华供热有限责任公司	300	60%

注：河北任华供热有限责任公司为河北建投任丘热电有限责任公司的子公司，任丘热电持有该公司60%股权。

(三)2009年合并报表范围的变化

2009年纳入合并报表范围的企业较2008年增加两家，分别是沙河发电和任丘热电，其中沙河发电为2009年设立公司，任丘热电为通过同一控制下的企业合并取得的子公司，明细如下表：

序号	企业名称	注册资本(万元)	持股比例
1	河北建投沙河发电有限责任公司	30,540	80%
2	河北建投任丘热电有限责任公司	17,385	60%

(四)2008年合并报表范围的变化

本期合并报表范围较2007年无变化。

五、最近三年及一期主要财务指标

(一)主要财务指标

1、合并报表口径

项　目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率(倍)	0.54	0.46	0.44	0.41
速动比率(倍)	0.48	0.39	0.36	0.25
资产负债率	69.22%	66.23%	59.61%	60.25%
归属于母公司每股净资产(元)	3.12	3.16	3.17	3.14
项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率(次/年)	9.91	10.89	10.08	9.71
存货周转率(次/年)	17.39	16.72	10.65	7.26
每股经营活动现金净流量(元)	–0.01	1.14	0.94	0.59
每股净现金流量(元)	0.01	0.52	–0.11	–0.19

2、母公司报表口径

项　目	2011年6月30日	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动比率(倍)	0.59	0.07	0.12	0.98
速动比率(倍)	0.59	0.07	0.12	0.96
资产负债率	27.05%	27.17%	16.22%	7.18%
项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
应收账款周转率(次/年)	18.21	21.05	41.61	–
存货周转率(次/年)	28.26	30.05	16.97	10.84

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产–存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

归属于母公司每股净资产=期末净资产(不含少数股东权益)/期末股份总数

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额(2008年为年末余额，2011年上半年数据年化处理)

存货周转率=营业成本/存货平均余额(2008年为年末余额，2011年上半年数据年化处理)

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股份总数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股份总数

(二)最近三年及一期净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司最近三年及一期净资产收益率和每股收益情况如下(合并报表数据)：

1、净资产收益率

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
加权平均净资产收益率(%)	–0.35	0.36	2.47	1.65
扣除非经常性损益后加权平均的净资产收益率(%)	–0.43	0.19	2.28	1.48

2、每股收益

金额单位：元

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
按照归属于公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益	–0.011	0.011	0.078	0.051
按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算的基本每股收益	–0.014	0.006	0.072	0.046
按照归属于公司普通股股东的净利润计算的稀释每股收益	–0.011	0.011	0.078	0.051
按照扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润计算的稀释每股收益	–0.014	0.006	0.072	0.046

(三)最近三年及一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益(2008)》的规定，公司最近三年非经常性损益明细如下表：

金额单位：万元

项　目	2011年上半年	2010年度	2009年度	2008年度
非流动性资产处置损益	–0.10	–77.13	–28.70	–5.05
计入当期损益的政府补助	300.34	643.91	334.66	598.10
受托经营取得的托管费收入	–	100.00	100.00	94.45
单独进行减值准备的应收款项	42.61	–	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	66.79	144.74	500.33	276.74
小　计	409.63	811.52	906.29	964.23
减：所得税的影响额	21.55	32.89	–	199.44
扣除所得税影响后非经常性损益金额	388.08	778.64	906.29	764.79
减：少数股东损益	139.94	289.03	336.69	251.46
归属于母公司的非经常性损益合计	248.14	489.61	569.59	513.33

六、发行本期公司债券后发行人资产负债结构的变化

本期债券发行后将引起发行人资产负债结构的变化。下表模拟了发行人的资产负债结构在以下假设的基础上产生的变动：

(一)相关财务数据模拟调整的基准日为2011年6月30日；

(二)假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，本期债券募集资金净额为4.5亿元；

(三)假设本期债券募集资金总额4.5亿元计入2011年6月30日的资产负债表；

(四)本期债券募集资金中2.5亿元拟用于偿还控股子公司的银行贷款，剩余部分拟用于补充公司流动资金；

(五)本期债券在2011年6月30日完成发行并且清算结束。

基于上述假设，公司合并报表资产负债结构的变化如下表所示：

金额单位：万元

项　目	2011年6月30日	
	历史数	模拟数
流动资产合计	268,728.28	288,728.28
非流动资产合计	1,038,912.60	1,038,912.60
资产总计	1,307,640.88	1,327,640.88
流动负债合计	498,023.09	473,023.09
非流动负债合计	407,139.06	452,139.06
负债合计	905,162.15	925,162.15
资产负债率	69.22%	69.68%
流动比率(倍)	0.54	0.61

公司母公司报表资产负债结构的变化如下表所示：

金额单位：万元

项　目	2011年6月30日	
	历史数	模拟数
流动资产合计	65,170.49	85,170.49
非流动资产合计	340,124.33	365,124.33
资产总计	405,294.82	450,294.82
流动负债合计	109,558.79	109,558.79
非流动负债合计	64.32	45,064.32
负债合计	109,623.11	154,623.11
资产负债率	27.05%	34.34%
流动比率(倍)	0.59	0.78

第六节　募集资金运用

一、募集资金的运用计划

(一)募集资金总体运用计划

本期债券的发行总额不超过4.5亿元，根据公司的财务状况和资金需求情况，本期债券募集资金款项中，2.5亿元将用于偿还银行贷款，调整公司债务结构，剩余部分将用于补充公司流动资金。

(二)募集资金用于偿还商业银行贷款初步计划

根据自身的经营状况及商业银行贷款情况，发行人初步拟订使用2.5亿元募集资金偿还发行人控股子公司商业银行银行贷款，拟偿还银行贷款基本情况如下：

借款主体	贷款银行名称	贷款金额(万元)	当前贷款利率(%)	贷款期限	拟偿还金额(万元)
河北西柏坡第二发电有限责任公司	中信银行股份有限公司石家庄分行	10,000	6.56	2011–1–13至2012–1–13	10,000
	中信银行股份有限公司石家庄分行	10,000	6.56	2011–1–19至2012–1–19	10,000
	中国农业银行股份有限公司石家庄华安支行	5,000	5.679	2011–3–25至2012–3–24	5,000
合计		25,000			25,000

注：拟偿还控股子公司银行贷款，先由公司将募集资金委托贷款给子公司，履行必要程序后，再由子公司偿还银行贷款。

(三)募集资金用于偿还控股子公司银行贷款的必要性

发行人下属控股子公司的营业收入和利润占公司合并报表营业收入和利润的绝大部分，存在着很大的资金需求。为解决下属子公司生产经营所需要的资金，发行人计划将部分募集资金用来偿还控股子公司所借银行贷款，以改善子公司的负债结构，减少财务费用。

(四)募集资金用于补充公司营运资金的必要性

公司是河北南网重要的火力发电企业，主要从事火力发电业务。火电业务日常经营资金需求较大，特别是2010年以来，由于电煤价格的快速上涨，以及公司为了控制燃煤价格的进一步上涨而加大了燃煤储备，公司用于购置燃煤的资金支出大幅增加，需要补充营运资金以支持主营业务的发展。同时，公司为了进一步巩固在行业内的地位，近年来也加大了电力投资的力度，目前在建装机容量达到了256万千瓦，随着项目的陆续投入运营，公司亦需进一步补充营运资金。此外，公司拟通过定向增发的形式购买控股股东河北建设投资集团有限责任公司相关火电业务资产，收购完成后，公司规模将迅速扩大，因此，为适应业务的快速发展，实现长远发展战略，公司亦需进一步补充流动资金。

截至2011年6月30日，公司货币资金余额为5.79亿元。公司2010年6月4日发行的5亿元短期融资券已于6月份兑付完毕，2010年12月23日发行的5亿元短期融资券将于12月份进行兑付，这也对公司的营运资金构成一定的压力。同时，鉴于目前我国货币政策偏紧，银行贷款融资成本大幅提升，公司拟将本期债券募集资金款项中的剩余部分用于补充公司流动资金，以降低公司资金成本，优化公司财务结构。

二、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

(一)对发行人资产负债结构的影响

本期债券发行对公司财务状况的影响请参见本期债券募集说明书“第九节 财务会计信息 七、发行本期公司债券后发行人资产负债结构的变化”。

本期债券如能成功发行且按上述计划运用募集资金，本公司的资产负债率水平将比本期债券发行前有所提高，财务杠杆运用更为适当；同时本公司流动负债占负债总额的比重将有所下降，在有效增加本公司运营资金总规模的前提下，改善了本公司的负债结构，这将有利于本公司中长期资金的统筹安排，有利于本公司战略目标的稳步实施。

(二)对发行人财务成本的影响

自2010年10月19日以来，中国人民银行已经连续5次上调贷款基准利率，未来贷款利率仍存在上升的可能性。发行固定利率的公司债券，有利于公司锁定财务成本、避免由于利率波动带来的风险。

综上所述，本期债券的发行将有效地调整本公司的债务结构及锁定本公司资金成本，可以为公司业务发展提供中长期流动资金支持，保持主营业务持续稳定增长，提高公司盈利能力。

第七节　备查文件

投资者可以查阅与本期债券发行有关的法律文件，具体如下：

一、发行人2008年、2009年、2010年和2011年上半年财务报告及审计报告；

二、保荐机构出具的发行保荐书；

三、发行人律师出具的法律意见书；

四、信用评级机构出具的资信评级报告；

五、中国证监会核准本次发行的文件；

六、担保人为本期债券出具的担保函；

七、担保协议；

八、《债券持有人会议规则》；

九、《债券受托管理协议》。

投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起到本公司及保荐人（主承销商）处查阅本期债券募集说明书全文及上述备查文件：

河北建投能源投资股份有限公司
联系地址：河北省石家庄市裕华西路9号裕园广场A座17层
联系人：姚勖、郭嘉
联系电话：0311–85288633、85518875
传真：0311–85518601

中国银河证券股份有限公司
联系地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
联系人：葛长征、王俭、边洋、吕锦玉、权浩庆
电话：010–66568161
传真：010–66568704
互联网网址：www.chinastock.com.cn

此外，投资者可以自本期债券募集说明书公告之日起登录巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）查询部分相关文件。

投资者若对本期债券募集说明书及本摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

河北建投能源投资股份有限公司
2011年8月25日