（上接B5版）

截至2013年9月30日，宜化热电主要负债情况如下：

项目	金额（万元）
流动负债：	
短期借款	24,500.00
应付账款	22,181.13
预收款项	6,641.72
应付职工薪酬	344.20
应交税费	-3,057.95
其他应付款	3,523.42
一年内到期的非流动负债	13,940.00
流动负债合计	68,072.51
非流动负债：	
长期借款	171,455.00
其他非流动负债	11,142.27
非流动负债合计	182,597.27
负债合计	250,669.78

⑥对外担保情况

截至本报告书及摘要签署日，宜化热电不存在对外担保事项。

5、最近三年主营业务发展情况

宜化热电的主营业务为电力、热力的生产与销售。

宜化热电现有2台30万千瓦热电联产机组，总装机容量为60万千瓦。其中1号30万千瓦机组于2010年1月投产发电，2号30万千瓦机组于2010年5月投产发电。

在热力业务方面，宜化热电于2010年11月开始向张家口市宣化区供热。截止2012年底，宜化热电已建成热力站54座，累计集中供热面积为600万平方米。

6、最近两年及一期主要财务指标

根据利安达出具的利安达专字［2013］第1196号、第1003号和第1224号《审计报告》，宜化热电最近两年及一期的主要财务数据如下：

①资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年9月30日	2013年5月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	296,766.77	291,968.67	316,753.43	311,239.91
负债合计	250,669.78	249,330.40	278,937.87	270,701.60
所有者权益合计	46,096.99	42,638.27	37,815.55	40,538.31
归属于母公司所有者权益	46,234.84	42,596.13	37,849.58	40,401.48

②利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-9月	2013年1-5月	2012年度	2011年度
营业收入	94,706.60	57,693.71	133,724.07	128,671.68
营业利润	9,582.09	6,078.06	-1,831.70	-5,753.66
利润总额	9,716.09	6,179.81	-2,702.03	-5485.91
净利润	8,281.43	4,822.72	-2,722.75	-4,586.45
归属于母公司所有者净利润	8,385.26	4,746.55	-2,551.90	-4,407.36
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	8,147.44	4,644.80	-1,681.57	-4,675.11

③现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-9月	2013年1-5月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	39,001.51	12,520.29	42,193.61	21,017.38
投资活动产生的现金流量净额	-12,464.37	-5,195.10	-23,224.03	-25,647.39
筹资活动产生的现金流量净额	-30,257.47	-16,119.54	-16,168.14	22,154.76
现金及现金等价物净增加额	-3,720.33	-8,794.34	2,801.44	17,524.75

宜化热电为火力发电企业，经营业绩主要受到上网电价以及燃煤成本的影响。2011年，国内煤炭价格处于高位，导致宜化热电2011年度亏损。2012年4月开始，由于煤炭市场供求关系的变化，煤炭市场价格持续下行，宜化热电燃料成本逐步下降，盈利水平持续回升，2012年公司盈利情况较2011年有所好转并在2013年1-5月实现盈利。

7、最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

①增资情况

2010年8月，宜化热电增资至50,500万元，由建投集团以现金增资。本次增资事项已由河北四合会计师事务所出具的四合变验字［2010］第049号《验资报告》予以验证。

②历史评估情况

2010年，建投能源拟发行股份收购建投集团持有的宜化热电全部股权。京都中新出具了京都中新评报字［2010］第116-1号《资产评估报告书》，对宜化热电的全部股权价值进行了评估，该次评估以2010年6月30日为评估基准日，采用资产基础法作为评估结果，评估值为44,128.24万元，较账面价值41,048.69万元增值3,079.55万元，评估增值率为7.50%。各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	57,080.38	57,080.38	-	-
非流动资产	203,488.87	206,568.42	3,079.55	1.51
其中：固定资产	194,446.34	197,526.49	3,080.15	1.58
在建工程	3,758.70	3,758.70	-	-
工程物资	1,750.88	1,750.88	-	-
无形资产	132.95	132.95	-	-
长期股权投资	3,400.00	3399.40	-0.60	-0.02
资产总计	260,569.24	263,648.79	3,079.55	1.18
流动负债	34,382.79	34,382.79	-	-
非流动负债	185,137.76	185,137.76	-	-
负债合计	219,520.55	219,520.55	-	-
净资产	41,048.69	44,128.24	3,079.55	7.50

本次交易的资产评估情况请详见本节“六、标的资产评估情况”。

8、主营业务具体情况

①主要产品及用途

宜化热电主要从事电力、热力的生产与销售，主要产品为电力和热力。

②工艺流程图

③经营模式

宜化热电主要经营模式为生产销售型，即宜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：宜化热电生产所需主要原材料为煤炭，为了发挥建投集团的集中采购优势，节约成本，最近三年及一期，宜化热电主要通过建投燃料统一进行燃煤采购，具体方式为：宜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；目前，对于除长协以外的燃料采购，宜化热电实施了市场化的采购方式，面向市场燃煤供应商进行广泛的询价，按照煤炭的品质及价格等要求综合确定采购商。宜化热电煤炭的主要来源为内蒙古鄂尔多斯和陕林浩特等地区的煤炭企业。

生产模式：宜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：电力销售上，宜化热电主要的电力销售对象为国网冀北电力有限公司，热力销售上，宜化热电将其生产的热力销售给控股子公司宣化建投供热，由宣化建投供热面向用户销售热力，销售对象为张家口市宣化区采暖热用户。

④主要产品产销情况

①产能产量情况

最近三年及一期，宜化热电主要发电指标如下：

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
发电量（亿千瓦时）	25.39	36.42	39.09	25.94
上网电量（亿千瓦时）	23.64	33.89	36.36	23.92
平均利用小时数（小时）	4,232	5,518	5,924	4,684

②销售收入和成本情况

根据核查，最近两年及一期，宜化热电主营业务情况如下：

单位：万元

产品	2013年1-9月		2012年度		2011年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
电力	86,450.42	60,852.37	123,650.04	99,682.26	124,386.42	106,698.44
供热	7,594.16	7,732.48	9,593.48	11,004.95	4,041.76	6,190.16
收入合计	94,044.59	68,584.85	133,243.52	110,687.21	128,428.18	112,888.60

③执行电价情况

根据河北省物价局《关于调整发电企业上网电价有关事项的通知》（冀价管［2013］89号），宜化热电上网电价执行河北北部地区脱硫标杆电价，即0.4108元/千瓦时（含税）。

根据张家口市物价局张价［2011］157号文件规定，宜化热电售热价格按照如下标准实施：居民热力销售价格按房屋使用面积5.91元/平方米/月（不含税）；非居民热力销售价格10.41元/平方米/月（含税）。

⑤产品的主要原材料、能源及供应情况

宜化热电生产所需主要原材料为煤炭，宜化热电最近三年及一期燃料采购的主要情况如下：

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
燃料采购金额（万元）	34,874.17	85,017.99	90,135.16	64,566.01
燃料占营业成本比重（%）	71.25	78.38	81.40	78.18
燃料成本同比增长幅度（%）	-23.76	-6.63	70.30	-

⑥安全生产及环保治理

①安全生产情况

宜化热电制定了《安全管理标准》、《安全生产工作规定>实施细则》、《应急预案汇编》等安全生产规章制度。成立了专门的安全监察部以及突发事件管理领导小组，安全监察部负责监督各项安全生产规章制度、反事故措施和上级有关安全工作指示的贯彻执行情况；突发事件管理领导小组制定综合应急预案和专项应急预案，预防与控制自然灾害、事故灾难、公共卫生事件和社会治安事件等突发事件。

宜化热电严格监督检查“三票三制”的执行情况，对安全生产做出贡献者提出表扬和奖励，对事故负有责任的人员提出批评和处罚。宜化热电积极开展“安全生产月”活动，每年开展春季安全大检查、迎峰度夏安全大检查、防汛安全大检查、防寒、防冻大检查等安全检查，确保安全生产。

宜化热电最近三年安全生产费用投入及2013年预计投入情况如下：

单位：万元

费用名称	2013年预计	2012年	2011年	2010年
安全管理	194.69	195.10	144.00	122.63
安全措施及安全性材料费用	225.00	104.95	78.69	3.00
劳保及职业病防护	111.92	123.53	77.32	126.53
合计	531.61	423.58	300.01	252.16

②环保治理情况

宜化热电制定了《不规范行控制管理标准》、《化环监督考核办法》、《危险废物管理办法》、《污染环境事件应急预案》等规章制度。建立了三级环境因素控制职责：由副总经理负责贯彻执行有关环保的法律法规、制度和要求；由生产技术部负责组织各部门开展发电运行期环境因素运行控制工作；由发电运行部、维护部、设备部负责发电运行、设备检修及设备、物资采购、运输、仓储和发放过程中的环境因素的控制和管理。宜化热电生产技术部负责对各部门进行监督考核，定期开展现场检测、检查，对污染因子排放量按月度计划考核，并进行年终总考核。

宜化热电目前脱硫设施投运率达99.88%，脱硝效率达93.2%，二氧化硫排放浓度为153.7 mg/Nm3，烟尘浓度为37.2 mg/Nm3，氮氧化合物排放浓度为358.3 mg/Nm3，符合《火电厂大气污染物排放标准》（GB 13223-2003）的要求。宜化热电废水系统投运率为100%，废水回收利用率为100%。总排口水质符合《污水综合排放标准》（GB8978-1996）的要求。宜化热电4个厂界噪声监测点昼间、夜间监测结果均满足《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中III类标准限值要求。综上，宜化热电在大气污染物排放、废水排放以及厂界噪声等方面均符合国家环保的相关要求。

宜化热电最近三年的环保污染治理费用投入及2013年的预计投入情况如下：

单位：万元

费用名称	2013年预计	2012年度	2011年度	2010年度
烟风系统（含烟囱）	65.09	397.97	-	-
除灰除渣系统费用	-	66.88	59.11	-
绿化费用	85.36	94.84	14.06	47.98
脱硫系统费用	9.98	106.47	84.27	-
脱硝系统费用	7,334.56	45.00	-	-
合计	7,494.99	711.16	157.44	47.98

⑦质量控制情况

宜化热电质量控制体系包含在三标整合管理体系中，宜化热电按照GB/T19001-2008、GB/T24001-2004、GB/T28001-2001、DL/T1004-2006标准的要求，建立整合管理体系，采用的整合管理体系包括方针、策划、实施和运行、检查和评价、改进、管理评审六大过程，具体内容如下：

①方针

最高管理者制定发电运行管理的方针，提出宗旨和方向，并持续保持方针的适宜性。

②策划

通过识别质量管理过程、职业健康安全风险和环境因素、资源、组织结构、职责权限、潜在的紧急情况、适用法律法规的要求，在各职能和层次上建立目标、指标和管理方案。

③实施和运行

对发电供热机组生产运行、热能生产和设备检修的实施过程执行相应的程序文件和作业文件的要求，确保发电供热机组生产运行和设备检修管理达到预期的目标，环境污染和职业健康安全危害受控。

④检查和评价

策划并实施顾客满意的测量、内部审核、过程的监视和测量、产品的监视和测量、环境、职业健康安全的监视和测量、合规性评价等过程、不合格品、不符合、事故、事件的控制过程、数据分析过程，通过对管理体系的监视和测量、评价管理体系的符合性、适宜性、有效性”。

⑤改进

改进过程由生产技术部和口管理，体系所覆盖的所有部门均主动地在各自职能范围内贯彻实施。通过使用方针、目标、审核结果、监视测量所得数据的分析持续改进管理体系的有效性，采取纠正、预防措施消除不符合的根源。

⑥管理评审

管理层按照在策划的时间间隔评审公司的管理体系，以确保管理体系的持续适宜性、充分性和有效性。

⑧员工工资、社保及离退休、内退人员情况

宜化热电实行劳动合同制，与员工签订了劳动合同，同时为员工缴纳了社会保险。宜化热电实行的劳动用工制度和社会保障制度均符合国家相关法律法规。最近三年不存在对在册员工工资、社保的欠缴情况。本次交易不涉及置入资产的离退休人员和内退人员相关费用的处理问题。

独立财务顾问招商证券认为：上市公司不存在因本次交易承担置入资产相关员工工资、社保有关的隐形负债的风险。本次交易的标的公司中，退休人员问题已妥善处理，不存在离休人员及内退人员。因此，本次交易不涉及标的资产的离退休人员和内退人员相关费用的处理问题，符合《关于企业重组有关职工安置费用财务管理问题的通知》（财企［2009］117号）的规定。

⑨主要固定资产及无形资产

①主要生产设备

宜化热电的主要生产设备包括机器设备、运输工具、电子及其他设备等，截至2013年5月31日，上述生产设备的账面值为138,186.56万元。宜化热电账面原值在5,000万元以上的生产设备情况如下：

序号	设备名称	规格型号	数量	启用日期	账面原值（万元）	账面净值（万元）
1	锅炉	2009G4	1	201001	18,851.04	16,233.05
2	锅炉	2009G4	1	201005	18,851.04	16,233.05
3	汽轮机本体	NC330/231-16.70.35537/537	1	201001	11,026.27	9,494.97
4	发电机本体	QFSN-330-2-20	1	201001	5,354.66	4,611.02
5	汽轮机本体	NC330/231-16.70.35537/537	1	201005	11,026.27	9,494.97
6	发电机本体	QFSN-330-2-20	1	201005	5,354.66	4,611.02

②土地使用权

截至本报告书及摘要签署日，宜化热电拥有土地使用权3宗，面积合计319,420.43平方米，宜化热电主要土地情况如下：

序号	土地权证编号	土地用途	取得日期	用地性质	准用年限	面积（㎡）
1	张市宣国用（2013）第035号	厂区	2013-9-4	出让	2063-6-23	174,464.52
2	张市宣国用（2013）第036号	煤场	2013-9-4	出让	2063-6-23	122,072.27
3	张市宣国用（2013）第037号	灰场	2013-9-4	出让	2063-6-23	22,883.64

除上述已办证土地外，截至目前，宜化热电还拥有一块面积为70,242.36平方米土地尚未办理土地使用证，上述土地为宜化热电之预备灰场用地，由于宜化热电拥有面积较大的正式灰场，上述土地预计未来将不会实际投入使用，不会对宜化热电的生产经营产生重大不利影响。

根据京都中新出具的京都中新评报字（2013）第0111号《资产评估报告书》和河北中冀不动产评估有限责任公司出具的《河北中冀（2013）估1字第33号《土地估价报告》，截至评估基准日，上述土地的评估价值为18,122,522.85元。

2013年11月1日，建投集团针对宜化热电存在的瑕疵土地问题，承诺：将促使宜化热电在2013年12月31日前解决并完善相应土地权属瑕疵问题。除因发生不可抗力事项外，在本次重大资产重组完成后，若因相关土地权属瑕疵问题而导致建投能源或宜化热电受到政府部门的行政处罚或生产经营受到损失，建投集团承诺将在建投能源依法确定该等事项造成宜化热电的实际损失后30日内，按建投能源遭受的实际损失及时、足额地以现金方式对建投能源进行补偿。

截至2013年12月31日，由于宜化热电未办理完成上述瑕疵土地的权属证明，建投集团已经履行上述承诺，对宜化热电进行了补偿。根据利安达出具的利安达专字［2014］第1001号《审计报告》，宜化热电已收到建投集团以货币形式支付的土地补偿金共计18,122,522.85元。

③房屋所有权

截至本报告书及摘要签署日，宜化热电共拥有房屋28处，建筑面积合计100,299.46平方米。宜化热电主要房产情况如下：

序号	房产证编号	房屋坐落	取得日期	用地性质	准用年限	面积（㎡）
1	张宣自字第00024571号	宣化区平福街72院1号	2013-9-24	出让	2063-6-22	738.46
2	张宣自字第00024572号	宣化区平福街72院3号	2013-9-24	出让	2063-6-22	311.37
3	张宣自字第00024573号	宣化区平福街72院2号	2013-9-24	出让	2063-6-22	595.36
4	张宣自字第00024574号	宣化区平福街72院4号	2013-9-24	出让	2063-6-22	2,524.20
5	张宣自字第00024575号	宣化区平福街72院5号	2013-9-24	出让	2063-6-22	794.04
6	张宣自字第00024576号	宣化区平福街72院6号	2013-9-24	出让	2063-6-22	711.96
7	张宣自字第00024577号	宣化区平福街72院7号	2013-9-24	出让	2063-6-22	682.66
8	张宣自字第00024578号	宣化区平福街72院8号	2013-9-24	出让	2063-6-22	983.76
9	张宣自字第00024579号	宣化区平福街72院9号	2013-9-24	出让	2063-6-22	1,477.90
10	张宣自字第00024580号	宣化区平福街72院10号	2013-9-24	出让	2063-6-22	443.28
11	张宣自字第00024581号	宣化区平福街88院1号	2013-9-24	出让	2063-6-23	16,072.19
12	张宣自字第00024582号	宣化区平福街88院5号	2013-9-24	出让	2063-6-23	2,684.30
13	张宣自字第00024583号	宣化区平福街88院10号	2013-9-24	出让	2063-6-23	2,451.03
14	张宣自字第00024584号	宣化区平福街88院11号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,102.96
15	张宣自字第00024585号	宣化区平福街88院12号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,351.98
16	张宣自字第00024586号	宣化区平福街88院17号	2013-9-24	出让	2063-6-23	7,839.86
17	张宣自字第00024587号	宣化区平福街88院19号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,737.19
18	张宣自字第00024588号	宣化区平福街88院20号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,910.89
19	张宣自字第00024589号	宣化区平福街88院22-28号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,325.88
20	张宣自字第00024590号	宣化区平福街88院23号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,951.44
21	张宣自字第00024591号	宣化区平福街88院25号	2013-9-24	出让	2063-6-23	1,712.88
22	张宣自字第00024592号	宣化区平福街88院27号	2013-9-24	出让	2063-6-23	913.92
23	张宣自字第00024593号	宣化区平福街88院29号	2013-9-24	出让	2063-6-23	494.08
24	张宣自字第00024594号	宣化区平福街88院30号	2013-9-24	出让	2063-6-23	37,936.94
25	张宣自字第00024595号	宣化区平福街88院32号	2013-9-24	出让	2063-6-23	806.25
26	张宣自字第00024596号	宣化区平福街88院34号	2013-9-24	出让	2063-6-23	2,764.98
27	张宣自字第00024597号	宣化区幸福街88院117-116-115号	2013-9-24	出让	2063-6-23	7,979.70
28	石房权证西字第450000460号	桥西区裕华西路9号裕园广c1-2101	2008-4-15	出让	2057-4-14	246.70
合计						100,299.46

④取质证许可

目前，宜化热电已取得相关资质许可，具体情况如下：

项目	文件名	文号
立项批复	《国家发展改革委关于河北宜化热电工大压小“新建工程项目核准的批复》	发改能源［2008］578号
环评批复	《关于河北宜化热电厂工程2×300MW燃煤供热机组环境影响报告书的批复》	环审［2006］541号
环保验收	《关于河北宜化热电厂工程2×300兆瓦燃煤供热机组环境保护验收意见的函》	环验［2010］239号
行业准入	《电力业务许可证》	1010310-00189
	《热经营许可证》	冀20130315024R

二、沧东发电

1、基本情况

根据公司与建投集团签署的《发行股份购买资产协议》，本公司拟发行股份购买建投集团所持的沧东发电40%股权。截至本报告书及摘要签署日，建投集团合法拥有沧东发电40%的股权。沧东发电基本情况如下：

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：	耿青
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，注册资本1,000万元，由北京国华、建投集团分别按51%、49%比例以现金出资设立。沧州岳达会计师事务所有限责任公司以沧岳会（验）字［2001］第26号《验资报告》对出资进行审验。

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》，建投集团将其持有的沧东发电9%出资转让给沧州市建设投资公司。本次股权转让完成后，沧东发电的股东变更为北京国华、建投集团、沧州市建设投资公司，分别持有沧东发电注册资本的51%、40%、9%。

2003年12月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至9,745万元，各股东以现金同比例增资。沧州骅源会计师事务所有限责任公司以沧源会验报字［2003］第163号《验资报告》对出资进行审验。

2004年12月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至29,545万元，各股东以现金同比例增资。本次增资分两次缴纳：2004年6月缴纳出资9,900万元，河北光大会计师事务所有限责任公司以冀光大审变验资［2004］693号《验资报告》对出资进行审验；2004年11月缴纳出资9,900万元，河北众泰会计师事务所有限责任公司以冀众泰审变验字［2004］107号《验资报告》对出资进行审验。

2005年3月，北京国华将其持有的沧东发电51%出资转让给中国神华。本次股权变更完成后，沧东发电的股东变更为中国神华、建投集团、沧州市建设投资公司，分别持有沧东发电注册资本的51%、40%、9%。

2005年12月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至64,145万元，各股东以现金同比例增资。河北众泰会计师事务所有限责任公司以冀众泰审变验字［2005］064号《验资报告》对出资进行审验。

2006年12月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至100,000万元，各股东以现金同比例增资。沧州骅源会计师事务所有限公司以沧源会验报字［2006］第175号《验资报告》对出资进行审验。

2007年12月，沧州市建设投资公司将其持有的沧东发电9%出资转让给沧州建投能源，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。河北大众会计师事务所以冀大众审字［2007］第122号《验资报告》对出资进行审验。本次股权变更及增资完成后，沧东发电的股东变更为中国神华、建投集团、沧州建投能源，分别持有沧东发电注册资本的51%、40%、9%。

2008年12月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至166,007万元，各股东以现金同比例增资。河北大众会计师事务所以冀大众验字［2008］第148号《验资报告》对出资进行审验。

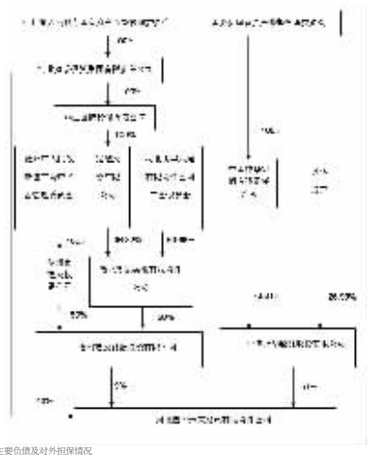
2009年9月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至172,514万元，各股东以现金同比例增资。河北大众会计师事务所以冀大众验字［2009］第080号《验资报告》对出资进行审验。

2010年12月，根据股东会决议，沧东发电注册资本增加至177,912万元，各股东以现金同比例增资。沧州骅源会计师事务所以沧源会验报字［2010］第806号《验资报告书》对出资进行审验。

截至本报告书及摘要签署日，沧东发电不存在出资不实、影响其合法存续的情形。

3、股权控制关系

截至本报告书及摘要签署日，沧东发电的控制权关系如下：



4、主要资产的权属状况、主要负债及对外担保情况

①主要资产的权属情况

截至2013年5月31日，沧东发电主要资产情况如下：

项目	金额（万元）
流动资产：	
货币资金	187.95
应收账款	59,549.51
预付款项	4,788.99
其他应收款	5,430.61
存货	8,566.41
其他流动资产	66,787.00
流动资产合计	145,310.47
非流动资产：	
固定资产	626,508.36
在建工程	2,833.00
工程物资	159.27
无形资产	23,189.39
递延所得税资产	1,024.53
非流动资产合计	653,714.55
资产总计	799,025.03

截至2013年9月30日，沧东发电主要资产情况如下：

项目	金额（万元）
流动资产：	
货币资金	304.39
应收票据	30.00
应收账款	56,232.87
预付款项	1,741.08
其他应收款	1,398.00
存货	9,844.01
其他流动资产	68,061.00
流动资产合计	137,611.35
非流动资产：	
固定资产	613,021.33
在建工程	13,965.98
工程物资	1,409.64
无形资产	22,956.11
递延所得税资产	988.95
非流动资产合计	652,342.02
资产总计	789,953.37

沧东发电主要生产设备、土地使用权、房屋所有权的权属状况详见下文“8、主营业务具体情况”。

②主要负债情况

截至2013年5月31日，沧东发电主要负债情况如下：

项目	金额（万元）
流动负债：	
短期借款	199,641.00
应付账款	63,628.92
预收款项	170.00
应付职工薪酬	617.22
应交税费	12,300.84
应付利息	4,892.17
其他应付款	540.59
一年内到期的非流动负债	53,300.00
流动负债合计	335,090.74
非流动负债：	
长期借款	178,050.00
其他非流动负债	165.00
非流动负债合计	178,215.00
负债合计	513,305.74

截至2013年9月30日，沧东发电主要负债情况如下：

项目	金额（万元）
流动负债：	
短期借款	244,541.00
应付账款	44,434.35
预收款项	170.00
应付职工薪酬	680.25
应交税费	6,304.79
应付利息	730.84
其他应付款	951.39
一年内到期的非流动负债	53,300.00
流动负债合计	351,112.62
非流动负债：	
长期借款	167,050.00
其他非流动负债	386.67
非流动负债合计	167,436.67
负债合计	518,549.28

⑥对外担保及抵押、质押情况

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，该笔借款合同到期日为2018年6月22日。

2003年8月18日，沧东发电与中国工商银行沧州市分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，该笔借款合同到期日为2018年8月17日。

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，该笔借款合同到期日为2018年10月17日。

除上述事项之外，截至本报告书及摘要签署日，沧东发电未有其他资产抵押、质押及或有事项情形，也没有被司法查封或冻结的情况。

截至本报告书及摘要签署日，沧东发电不存在对外担保事项。

5、最近三年主营业务发展情况

沧东发电的主营业务为电力的生产与销售。

沧东发电目前拥有4台已投产机组，总装机容量为252万千瓦。一期工程为2×60万千瓦燃煤发电机组，分别于2006年6月和2006年12月投产；二期工程为2×66万千瓦燃煤发电机组，分别于2009年3月和2009年11月投产。

6、最近两年及一期主要财务指标

根据利安达出具的利安达专字［2013］第1197号、第1004号和第1225号审计报告，沧东发电最近两年及一期的主要财务数据如下：

①资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2013年9月30日	2013年5月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计	789,953.37	799,025.03	797,940.80	824,591.04
负债合计	518,549.28	513,305.74	542,899.58	598,080.23
所有者权益合计	271,404.08	285,719.28	255,041.22	226,510.81

②利润表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-9月	2013年1-5月	2012年度	2011年度
营业收入	387,369.79	202,313.67	527,125.91	519,931.18
营业利润	99,620.38	40,897.46	85,525.77	56,434.55
利润总额	99,651.19	40,923.22	86,166.89	55,879.52
净利润	74,690.69	30,678.06	64,808.69	41,420.31
归属于母公司所有者净利润	74,690.69	30,678.06	64,808.69	41,420.31
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	74,659.88	30,678.06	64,808.69	41,420.31

③现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2013年1-9月	2013年1-5月	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	156,660.41	113,134.38	143,148.69	59,953.90
投资活动产生的现金流量净额	-25,304.62	-19,150.24	-11,359.01	-33,350.40
筹资活动产生的现金流量净额	-131,215.28	-93,960.07	-131,699.47	-26,714.11
现金及现金等价物净增加额	140.50	24.06	90.20	-110.61

沧东发电为火力发电企业，经营业绩主要受到上网电价以及燃煤成本的影响。自2012年4月开始，随着煤炭市场供求关系的变化，煤炭市场价格持续下行，沧东发电燃料成本逐步下降，盈利水平持续回升。

7、分红政策及最近三年分红情况

根据沧东发电公司章程的有关约定：沧东发电股东按其对公司注册资本的出资比例取得利润，公司每年按照年度财务决算确定年度最终可分配利润的数额，公司则按股东分配利润时，以人民币支付。

沧东发电最近三年均采用现金方式分配股利，在提取盈余公积后，剩余净利润完全用于向股东分配股利。目前沧东发电已进入稳定运营期，未来用于技改、环保设施投入的资金将主要来源于折旧资金沉淀，产能扩大资金将主要来源于股东再投入。因此，沧东发电可保持分红的连续性和稳定性。

沧东发电最近三年分红的具体情况如下：

单位：万元

	总分配股利	向建投集团分配股利
2010年度	20,443.28	8,177.31
2011年度	37,278.28	14,911.31
2012年度	58,327.82	23,331.13

8、最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

①增资情况

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。本次增资事项已由沧州骅源会计师事务所出具的沧源会验报字［2010］第806号《验资报告书》予以验证。

②历史评估情况

2010年，建投能源拟发行股份收购建投集团持有的沧东发电40%股权。京都中新出具了京都中新评报字［2010］第116-4号《资产评估报告书》，对沧东发电的全部股权价值进行了评估，该次评估以2010年6月30日为评估基准日，采用资产基础法确定评估结果，评估值为269,126.32万元，较账面价值194,508.35万元增值74,617.97万元，评估增值率为38.36%。各类资产的评估结果见下表：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	87,942.46	88,244.22	301.76	0.34
非流动资产	70,384.33	844,700.54	74,316.21	9.65
其中：固定资产	745,139.20	818,571.42	73,432.22	9.85
在建工程	319.10	319.10	0.00	0.00
工程物资	1,164.03	1,164.03	0.00	0.00
固定资产清理	19.80	0.78	-19.02	-96.06
无形资产	22,391.64	23,398.14	1,006.50	4.5
递延所得税资产	1,350.57	1,247.08	-103.49	-7.66
资产总计	858,326.79	932,944.76	74,617.97	8.69
流动负债	263,468.44	263,468.44	0.00	0.00
非流动负债	400,350.00	400,350.00	0.00	0.00
负债合计	663,818.44	663,818.44	0.00	0.00
净资产	194,508.35	269,126.32	74,617.97	38.36

本次