

股票代码：600509

股票简称：天富热电



## 新疆天富热电股份有限公司

注册地址：新疆维吾尔自治区石河子市红星路54号

# 配股说明书摘要

保荐人/主承销商：



**东方证券股份有限公司**

(上海市中山南路 318 号新源广场 2 号楼 22-29 楼)

公告时间：2007 年 11 月 30 日

## 声 明

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读配股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）网站

## 第一节 本次发行概况

### 一、公司基本情况

- 1、公司中文名称：新疆天富热电股份有限公司
- 2、公司英文名称：XINJIANG TIANFU THERMOELECTRIC CO.,LTD.
- 3、股票简称：天富热电
- 4、股票代码：600509
- 5、公司注册地址：新疆维吾尔自治区石河子市红星路54号
- 6、上市地点：上海证券交易所

### 二、本次配股概况

- 1、本次发行的核准文件：本次配股有关方案已经公司2007年5月16日召开的2007年度第二次临时股东大会表决通过，股东大会决议刊登于2007年5月17日的《上海证券报》
- 2、配股类型：人民币普通股（A股）
- 3、每股面值：人民币1.00元
- 4、配股比例：以公司发行前总股本253,627,500股为基数，每10股配3股
- 5、可配售数量：76,088,250股
- 6、发行价格：15元/股
- 7、发行对象：截至配股股权登记日在册的全体股东

8、发行方式：对无限售条件股东采取网上定价发行方式，对有限售条件股东采取网下定价发行方式

9、预计募集资金量（含发行费用）：不超过114,132.38万元

10、预计募集资金净额：不超过110,313.20万元

11、募集资金专项存储帐户：国家开发银行新疆维吾尔自治区分行，帐号：  
65101560062128870000

### 三、承销方式与承销期

本次配股由保荐人（主承销商）代销方式承销。

承销期间：2007年11月30日至2007年12月13日

### 四、发行费用

根据本次配股的预计募集资金数额，发行费用初步预算如下：

- 1、保荐费：200万元
  - 2、承销费：按照募集资金总额的2.7%计算
  - 3、律师费：60万元
  - 4、审计费：80万元
  - 5、推介费：260万元
  - 6、公告宣传费：80万元
  - 7、股票登记费：7.6万元
  - 8、办公差旅费：50万元
- 以上费用合计3,819.17万元

### 五、本次配股发行的日程安排

本次配股股权登记日为2007年12月4日（T日），相关安排如下：

配股安排	交易日	停牌安排
刊登配股说明书	2007年11月30日（T-2日）	上午9：30-10：30（北京时间）停牌
网上路演	2007年12月3日（T-1日）	正常交易

股权登记日	2007年12月4日 (T日)	正常交易
配股缴款起止日	自 2007 年 12 月 5 日 (T+1 日) 至2007年12月11日 (T+5日)	全天停牌
验资	2007年12月12日 (T+6日)	全天停牌
发行结果公告日	2007年12月13日 (T+7日)	正常交易
若发行成功, 为配股除权基准日; 若发行失败, 为恢复交易日	2007年12月13日 (T+7日)	正常交易
若发行失败退款日	2007年12月13日 (T+7日)	正常交易

## 六、本次配股的上市流通

本次配股完成后, 本公司将尽早申请本次配股发行的股票在上海证券交易所上市流通。

## 七、本次发行有关当事人

**1、公司:** 新疆天富热电股份有限公司

法定代表人: 成锋

注册地址: 新疆石河子市红星路

董事会秘书: 许锐敏

证券事务代表: 冯文东

电话: 0993-2902860

传真: 0993-2901728

**2、保荐人(主承销商):** 东方证券股份有限公司

法定代表人: 王益民

注册地址: 上海市中山南路318号新源广场2号楼22-29楼

保荐代表人: 沈伟 孙晓青

项目主办人: 张鑫

项目组成员: 席睿 陈鹏宇

电话: 010-84896469

传真: 010-84896418

**3、发行人律师:** 北京市国枫律师事务所

- 法定代表人：张利国  
 注册地址：北京市西城区阜成门北大街6-9号国际投资大厦C座18层  
 经办律师：朱明 戴志武  
 电话：010-66090088  
 传真：010-66090016
- 4、发行人审计机构：立信会计师事务所有限公司**  
 法定代表人：朱建弟  
 注册地址：上海南京东路61号4楼  
 经办会计师：周琪 姚辉  
 电话：(021)63391166  
 传真：(021)63392558
- 5、股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**  
 注册地址：上海市浦东新区陆家嘴东路166号  
 电话：021-58708888  
 传真：021-58754185
- 6、收款银行：兴业银行上海分行**  
 收款帐号：216200100100170756
- 7、股票上市交易所：上海证券交易所**  
 注册地址：上海市浦东南路528号  
 电话：021-68808888  
 传真：021-68802819

## 第二节 公司主要股东情况

截至2007年6月30日，本公司总股本为253,627,500股。公司前10名股东情况如下：

股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份性质	限售情况
新疆天富电力(集团)有限责任公司	118,428,670	46.69	国有法人股	限售
国联证券有限责任公司	6,609,125	2.61	流通股	无限售

北京北方泰格投资有限公司	5,058,340	1.99	流通股	无限售
交通银行—长城久富核心成长股票型证券投资基金(LOF)	3,772,478	1.49	流通股	无限售
航天科工财务有限责任公司	3,417,116	1.35	流通股	无限售
宋聿倩	2,050,000	0.81	流通股	无限售
农七师电力工业公司	1,645,165	0.65	国有法人股	无限售
北京君业永丰科技发展有限公司	1,200,000	0.47	流通股	无限售
中国民生银行股份有限公司—华商领先企业混合型证券投资基金	1,008,935	0.40	流通股	无限售
赵汝燕	868,500	0.34	流通股	无限售
合计	144,058,329	56.80	——	——

### 第三节 财务会计信息

公司 2004 年、2005 年和 2006 年的财务报告经立信会计师事务所有限公司审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。2007 年半年度报告未经审计。

投资者如欲了解公司最近三年又一期的详细财务资料，请参阅公司披露的 2004 年、2005 年、2006 年年报和 2007 年半年度报告；此外，2007 年 10 月 23 日，公司披露了《2007 年第三季度报告》。以上报告公开披露于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

以下公司的主要财务数据和财务指标，非经特别说明，均引自公司最近三年及一期的财务报告。

公司从 2007 年 1 月 1 日起实施新会计准则，根据中国证监会证监发[2006]136 号文《关于做好与新会计准则相关信息披露工作的通知》，公司近三年财务报表按原会计准则编制和披露，2007 年 1-6 月财务报表按新会计准则编制并单独披露，并根据规定，披露 2006 年度新旧会计准则差异调节表和注册会计师的审阅意见，以及 2007 年 1-6 月财务报告可比中期的新旧会计准则差异调节过程。

#### 一、最近三年又一期简要财务报表

##### 1、最近三年简要合并资产负债表

单位：元

项 目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产合计	1,477,250,254.06	1,084,624,647.39	865,410,784.03
长期投资合计	57,995,359.72	98,437,419.37	57,382,856.00
固定资产合计	3,275,050,070.17	1,906,893,267.92	1,603,162,195.61
无形资产及其他资产合计	91,174,129.22	62,488,820.95	72,563,663.38
资产总计	4,901,469,813.17	3,152,444,155.63	2,598,519,499.02
流动负债合计	2,153,109,628.57	1,181,981,560.64	999,607,043.75
长期负债合计	1,713,926,679.52	1,244,444,635.00	883,800,000.00
负债合计	3,867,036,308.09	2,426,426,195.64	1,883,407,043.75
少数股东权益(合并报表填列)	325,412,608.83	21,481,960.79	23,988,993.91
股东权益合计	709,020,896.25	704,535,999.2	691,123,461.36
负债和股东权益总计	4,901,469,813.17	3,152,444,155.63	2,598,519,499.02

## 2、最近三年简要母公司资产负债表

单位：元

项 目	2006年12月31日	2005年12月31日	2004年12月31日
流动资产合计	1,612,448,869.03	802,639,435.41	861,969,491.46
长期投资合计	706,363,437.89	249,160,736.22	561,189,715.96
固定资产合计	1,812,836,949.61	1,759,306,196.83	785,211,325.02
无形资产及其他资产合计	27,074,040.89	27,527,546.79	27,718,830.84
资产总计	4,158,723,297.42	2,838,633,915.25	2,236,089,363.28
流动负债合计	1,782,840,395.70	973,839,747.93	724,674,165.48
长期负债合计	1,671,926,679.52	1,162,444,635.00	841,800,000.00
负债合计	3,454,767,075.22	2,136,284,382.93	1,566,474,165.48
股东权益合计	703,956,222.20	702,349,532.32	669,615,197.80
负债和股东权益总计	4,158,723,297.42	2,838,633,915.25	2,236,089,363.28

## 3、2007年6月30日资产负债表

单位：元

项 目	合 并		母 公 司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产合计	1,687,642,330.10	1,477,262,954.06	1,816,906,670.97	1,612,448,869.03
非流动资产合计	3,613,403,450.32	3,431,334,168.37	2,405,696,327.94	2,528,183,372.85
资产总计	5,301,045,783.42	4,908,597,122.43	4,222,603,043.91	4,140,632,241.88
流动负债合计	2,075,569,085.27	2,153,109,628.57	1,460,801,025.65	1,782,840,395.70
非流动负债合计	2,147,009,633.73	1,713,928,579.52	2,051,596,679.52	1,671,926,679.52
负债合计	4,222,578,719.00	3,867,038,208.09	3,512,397,705.17	3,454,767,075.22
归属于母公司所有者权益合计	706,671,587.85	715,244,997.77		
少数股东权益	371,795,476.57	326,313,916.57		

所有者权益（或股东权益）合计	1,078,467,064.42	1,041,558,914.34	710,205,338.74	685,865,166.66
负债和所有者权益（或股东权益）合计	5,301,045,783.42	4,908,597,122.43	4,222,603,043.91	4,140,632,241.88

## 4、最近三年简要合并利润表

单位：元

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入	975,172,532.30	816,175,906.83	703,996,563.97
主营业务利润	262,615,069.80	245,684,469.73	212,695,509.66
营业利润	44,976,079.78	52,836,130.45	50,272,129.72
利润总额	38,326,848.80	60,095,001.67	64,127,369.58
净利润	34,168,220.16	63,937,775.47	60,228,833.62
可供分配的利润	94,508,102.05	120,513,171.22	120,049,282.01
可供股东分配的利润	90,140,871.23	111,065,381.89	107,300,895.75
未分配利润(未弥补亏损以“-”号填列)	39,415,371.23	60,339,881.89	56,575,395.75

## 5、最近三年简要母公司利润表

单位：元

项 目	2006 年	2005 年	2004 年
主营业务收入	676,190,049.35	647,683,582.28	493,871,452.59
主营业务利润	209,621,353.34	204,064,144.33	166,668,922.75
营业利润	34,865,307.67	62,324,322.12	23,081,706.11
利润总额	31,290,012.99	79,844,050.70	43,725,721.40
净利润	31,290,012.99	83,259,572.15	45,077,339.19
可供分配的利润	98,519,764.43	126,281,208.66	102,762,604.35
可供股东分配的利润	95,390,763.13	117,955,251.44	93,747,136.51
未分配利润	44,665,263.13	67,229,751.44	43,021,636.51

## 6、2007 年 1-6 月利润表

单位：元

项 目	合 并		母 公 司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
营业收入	489,644,207.72	387,501,423.30	391,671,788.98	311,254,775.53
营业利润	17,510,546.42	2,421,263.69	32,214,716.52	561,068.13
利润总额	24,217,480.72	2,456,600.72	38,842,885.67	511,908.95
净利润	24,419,309.54	1,624,539.81	40,883,097.99	-229,846.27



## 7、最近三年简要合并现金流量表

单位：元

项目	2006年	2005年	2004年
经营活动产生的现金流量：	361,474,026.43	235,388,688.37	184,239,810.03
投资活动产生的现金流量：	-579,416,198.07	-447,427,070.07	-303,463,986.20
筹资活动产生的现金流量：	408,042,363.61	277,258,364.78	470,472,651.36
汇率变动对现金的影响	-111,422.32		
现金及现金等价物净增加额	189,988,769.65	65,219,983.08	351,248,475.19

## 8、最近三年简要母公司现金流量表

单位：元

项目	2006年	2005年	2004年
经营活动产生的现金流量：	356,237,821.85	352,063,189.11	106,734,348.04
投资活动产生的现金流量：	-696,954,370.87	-493,255,584.28	-289,384,273.69
筹资活动产生的现金流量：	440,123,301.19	239,211,981.58	476,527,539.59
现金及现金等价物净增加额	99,406,752.17	98,019,586.41	293,877,613.94

## 9、2007年1-6月现金流量表

单位：元

项目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	33,292,576.17	81,661,825.11	16,400,813.85	93,952,914.03
投资活动产生的现金流量净额	-350,997,993.32	-170,777,171.92	-366,091,591.94	-254,411,949.92
筹资活动产生的现金流量净额	375,141,113.70	107,831,134.34	343,057,653.70	108,245,775.34
现金及现金等价物净增加额	57,435,696.55	18,715,787.53	-6,633,124.39	-52,213,260.55

## 二、最近三年及一期主要财务指标

## 1、最近三年及一期每股收益及净资产收益率指标

年度	报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
		全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均

2007年 1-6月	净利润	4.15	4.07	0.12	0.12
	扣除非经常性损益后的净利润	4.12	4.04	0.12	0.12
2006年	净利润	4.82	4.82	0.13	0.13
	扣除非经常性损益后的净利润	4.70	4.70	0.13	0.13
2005年	净利润	9.08	9.16	0.25	0.25
	扣除非经常性损益后的净利润	9.16	9.25	0.25	0.25
2004年	净利润	8.71	8.78	0.24	0.24
	扣除非经常性损益后的净利润	8.15	8.27	0.22	0.22

## 2、最近三年又一期主要财务指标

指标	2007.6.30	2006.12.31	2005.12.31	2004.12.31
流动比率	0.81	0.69	0.92	0.87
速动比率	0.61	0.52	0.66	0.56
资产负债率（母公司）	83.18%	83.07%	75.26%	70.05%
指标	2007年1-6月	2006年	2005年	2004年
应收账款周转率	3.69	6.43	6.78	8.79
存货周转率	1.22	2.08	1.81	1.62
每股经营活动现金流量(元)	0.13	1.42	0.93	0.73
每股净现金流量（元）	0.23	0.75	0.26	1.38
研发费用占主营业务收入比重	1.14%	0.14%	0.16%	0.04%

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### 1、资产状况分析

报告期内，公司持续的进行了项目建设，资产总额逐年增长。资产构成中，固定资产和流动资产是公司主要的资产构成，2004年、2005年、2006年、2007年6月末，固定资产占总资产的比重分别为54.61%、50.14%、44.29%、44.35%，流动资产占总资产的比重分别为33.30%、34.41%、30.14%、31.84%。两者占公司资产总额的比例较高，这符合热电行业的经营特点。最近三年以来公司固定资产及流动资产比重逐年下降的主要原因是工程在建工程占总资产比重逐年上升，2004年、2005年、2006年、2007年6月末，在建工程占总资产的比重分别为5.13%、9.80%、20.62%、17.66%，不过随着公司主要在建工程2×125MW南热电项目和一级电站项目在2007年和2008年陆续建成投产，在建工程比例将逐渐下降，固定

资产的比例将有所上升。

报告期内公司进行了较大规模的电力项目建设，固定资产增幅较大。公司固定资产的构成主要是专用设备，占2007年6月末固定资产净额的60.93%，其次是房屋建筑物，占2007年6月末固定资产净额的29.86%。公司固定资产综合成新率为73%，主要生产设备和房屋建筑物成新率良好，随着在建工程在2007年和2008年大量投产转固，公司固定资产的成新率会有所提高。

从公司的流动资产构成来看，货币资金、预付账款和应收账款是公司流动资产的主要构成，2007年6月末，公司的货币资金余额为70,861.93万元，占流动资产总额的41.22%，公司保持较高比例的货币资金主要是为了满足公司日常经营的需要。公司应收账款中，一年期以内的占了70%以上，3年以上的应收账款金额控制在3%以内。

公司的资产以固定资产、流动资产和在建工程为主。固定资产成新率较高，资产设备状况良好，公司的固定资产减值准备主要是房屋建筑物的减值，流动资产流动性高，保证了公司的资产质量相对优良。

报告期内，公司制订了谨慎稳健的资产减值准备计提政策，资产减值准备的计提符合稳健性和公允性的要求，公司已经按照资产减值准备的计提政策足额计提了各项资产减值准备，不会影响公司的持续经营能力。

## 2、债务状况分析

报告期内，流动负债约占公司债务总额的一半，债务结构保持相对稳定。由于近年来公司新建项目的增加，公司没有进行股权融资，导致公司债务融资额逐年上升，资产负债率逐年上升，已经高于行业的平均水平，每年大量的财务费用吞噬了公司的大量利润，制约了公司的后续发展。

报告期内，公司流动比率和速动比率出现波动，这是由于公司为建设新电源点，相应的增加银行借款及应付款项，而流动负债的增加并未同比率增加流动资产所致。

公司的利息保障倍数较低，报告期内逐年下降，但公司经营活动产生的现金流状况良好，随着销售收入的增长而逐年增加，2006年公司的净利润较2005年下

降超过40%，但公司经营活动产生的现金流净额较2005年增加了53.56%。另外公司迄今未发生贷款逾期不能偿还的情况，在银行间具有较好的信誉，这些因素都使公司具有正常的偿债能力。

与同行业上市公司比较，公司的资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低，公司存在长期偿债压力较大、短期偿债能力不足的风险。但公司经营活动现金流状况良好，经营活动产生的现金流量净额逐年增加，截至目前尚未发生贷款逾期不能归还的情况，因此，目前公司仍具有较好的银行信誉。但高资产负债率已使后续获得银行贷款的空间变小，同时增加了经营风险，而因大额银行借款而增加的利息支出也蚕食了公司的部分利润。

### 3、营运能力分析

2004年、2005年和2006年，公司的资产周转率分别为0.30次、0.28次、0.24次，逐年下降。下降的原因是报告期内公司进行了大量的项目建设，由于电力项目建设具有周期长、投资大和见效慢的特点，导致公司资产规模扩张而收入未同比例增长。这是电力行业项目建设的正常规律，公司的营运能力保持相对稳定，具有持续经营能力。

## 二、盈利能力分析

### 1、营业收入构成

公司业务以热、电生产和销售为主，另外下属子公司有部分房地产、商贸和工程施工业务。

工业（即电热生产、销售）是公司的主营业务，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月，公司的工业销售收入持续增长，占公司主营业务收入的比重分别为73.32%、79.36%、69.66%、79.39%。2006年，工业收入比重下降的主要原因是商业销售收入比重的上升，2006年商业销售收入占主营业务收入的比重由2005年的7.38%上升到15.75%。随着公司在建电力项目的投产，工业销售收入将保持增长。

公司电、热产品的销售全部集中在石河子地区。

### 2、利润的行业构成

报告期内工业是公司主要的收入和利润来源，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月，工业业务的利润占主营业务利润的比重分别为86.85%、83.47%、78.78%、91.62%，近年来，房地产业务的利润逐年增加，所占比重上升导致工业利润占主营业务利润的比重逐年下降。

### 3、毛利率和行业毛利率指标变动情况

2004年、2005年、2006年、2007年1-6月，公司的毛利率分别为32.00%、31.93%、28.55%、27.42%。2006年公司商业销售收入较2005年增加了约9,340万元，占公司主营业务收入的比重由2005年的7.38%上升到2006年的15.75%，而同期该业务的毛利率则由2005年的23.77%下降到2006年的13.44%，这是公司2006年合并报表的毛利率较2005年下降的主要原因。

分产品来看，报告期内公司水电毛利率基本保持平稳，但热电和外购电毛利率下降幅度较大，这是由于煤价上涨和外购电价上涨所致。由于水电利润比重的上升和外购电利润比重的下降，使得整个电力产品2006年的毛利率与2005年的水平相比下降幅度并不大，公司就电力产品整体而言，保持了较高的盈利能力。

公司的热力产品结构中，居民供暖构成了收入和利润的主要来源。报告期内由于煤炭价格逐年上涨，公司整体热力产品的毛利率和各项分产品的毛利率都逐年下降，公司通过价格调整和扩大供暖面积等方式一定程度上降低了成本增加的压力。公司热力产品的毛利率水平仍较高，具有较强的盈利能力。

公司其他业务中，盈利能力最强的是房地产业，报告期内公司房地产业的销售收入和毛利率水平都稳步上升，具有较强的盈利能力。

### 4、利润表其他主要项目对净利润影响分析

其他因素中，对公司净利润影响最大的是期间费用，这其中管理费用和财务费用的影响较大。

报告期内，公司的期间费用逐年递增，增长的主要原因是管理费用和财务费用的增长。三项费用中，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月营业费用占主营业务收入的比重分别为1.71%、1.91%、2.20%、1.97%，营业费用占主营业务收入的比重基本保持稳定并得到有效控制；公司的管理费用随主营业务收入的

增长逐年增加，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月公司管理费用占主营业务收入的比重分别为14.47%、15.44%、13.31%、10.40%，比重保持相对稳定，呈现逐年下降的趋势；公司的财务费用随公司的银行贷款的增加而逐年上升，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月公司财务费用所占主营业务收入比例分别为7.65%、6.91%、7.45%、10.74%，占主营业务收入的比重逐年增加，日趋增加的财务费用对公司盈利能力的改善构成了较大的压力。

### 5、非经常性损益分析

2004年、2005年、2006年、2007年1-6月公司非经常性损益绝对金额分别为387.03万元、-59.84万元、85.07万元、22.33万元，绝对金额不大，占当期净利润的比重分别为6.43%、-0.94%、2.49%和0.76%，占净利润的比重很小，对公司净利润不构成重要影响。

### 6、净资产收益率比较

与同行业的热电上市公司相比，报告期内公司扣除非经常性损益以后的净资产收益率高于行业平均水平，处于行业中的优秀水平。

2006年主要由于期间费用大幅增加2,587.82万元和补贴收入大幅减少760.82万元，导致公司在主营业务利润增加1,775.65万元的情况下，全年利润总额下降2,200万元左右，导致公司2006年的净资产收益率出现较大下降，但仍然高于同行业的平均水平。

## 三、公司现金流分析

2004年、2005年、2006年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为18,423.98万元、23,538.87万元、36,147.40万元，年均复合增长率在40%以上，远高于同期净利润的增幅。

从经营活动现金流的构成情况来看，在经营现金流流出持续增加的情况下，经营现金流的增长全部来自现金流入的持续增长，2004年、2005年、2006年、2007年1-6月的经营活动现金流的流入小计分别为89,476万元、92,583万元、134,600万元、60,812.98万元，而现金流入的增长主要是由于销售商品、提供劳务收到现金的增长。

从投资活动产生的现金流量净额来看, 2004 年、2005 年、2006 年、2007 年 1-6 月, 公司投资活动产生的现金流量净额均为负数, 分别为-30,346.40 万元、-44,742.71 万元、-57,941.62 万元、-35,099.80 万元。投资活动产生的现金流出量大于现金流入量, 主要是利用募集资金或自有资金购建固定资产、无形资产等所支付的现金。

2004 年度、2005 年度、2006 年度、2007 年 1-6 月, 公司筹资活动所产生的现金净额分别为 47,047.27 万元、27,725.84 万元、40,804.24 万元、37,514.11 万元。从筹资活动产生的现金流量净额来看, 近三年及一期由于业务发展的需要及投资规模等因素, 导致公司资金需求量大, 筹资活动现金流入也相应增加。

## 第五节 本次募集资金运用

### 一、本次配股预计募集资金总额及募集资金的使用

2007 年 5 月 16 日, 经公司 2007 年第二次临时股东大会审议, 通过了本次配股的有关方案, 预计募集资金总额约为 100,000 万元人民币(未扣除发行费用), 募集资金计划用于如下投资项目:

- 1、玛纳斯河一级水电站项目
- 2、南热电厂 2×125MW 热电联厂项目

上述投资项目公司利用银行贷款已经开始建设, 其中玛纳斯一级水电站已建成投运, 南热电热电联产项目一机一炉已建成, 另一机一炉将于明年上半年建成。本次募集资金到位后将首先用于偿还玛纳斯河一级水电站项目贷款, 结余资金将全部用于偿还南热电厂 2×125MW 热电联厂工程项目贷款。

### 二、本次募集资金投资项目的的基本情况

建设的玛纳斯河一级水电站为引水式电站, 电站装机 50MW, 多年平均发电量 1.89 亿 kwh (不考虑肯斯瓦特枢纽对其影响)。项目建设期为三年, 工程估算总投资 34,665.98 万元, 截止 2007 年 3 月末, 共累计投入 29,878.22 万元, 其中银行专项贷款 2.6 亿元。该项目投资回收期为 10.5 年, 投资利润率 12.21%, 投资利税率 12.24%。

南热电项目建设 2 台 125MW 级燃煤发电供热机组, 该工程计划静态投资总

额 14.5 亿元，动态总投资 15 亿元(包括进口设备用汇 2288 万美元)。南热电热电联产工程于 2005 年 9 月正式开工建设，截止 2007 年 8 月 31 日，共累计实际投入 77,682 万元。公司目前已获得本项目专项贷款 50,000 万元，2007 年度将新增本项目专项贷款 35,000 万元，至 2007 年年底，本项目专项贷款总计将达到 85,000 万元。本次配股募集资金到位后，将用于偿还已经使用的专项银行贷款。

## 第六节 备查文件

除本配股说明书摘要所披露的资料外，投资者可在本公司及保荐人处和上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 查阅配股说明书全文及备查文件。

- 1、新疆天富热电股份有限公司 2004 年、2005 年和 2006 年财务报告及审计报告，2007 年半年度财务报告；
- 2、东方证券股份有限公司出具的发行保荐书；
- 3、北京市国枫律师事务所出具的法律意见书和律师工作报告；
- 4、立信会计师事务所有限公司出具的关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件。

备查文件的查阅地点：新疆天富热电股份有限公司证券部

查阅时间：除法定节假日以外每日 10:00-14:00，15:00-19:00

联系人：许锐敏 谢炜

联系电话：0993-2901128

备查文件的查阅地点：东方证券股份有限公司

查阅时间：除法定节假日以外每日 9:00-11:30，13:30-17:00

联系人：沈伟 席睿

联系电话：010-84896469

新疆天富热电股份有限公司

2007 年 11 月 30 日