



**2013 年第二次（临时）股东大会
会议资料**

二〇一三年十月三十日

目 录

一、关于《前次募集资金使用情况报告》的议案.....	(2)
二、关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案.....	(3)
三、关于审议<公司非公开发行股票方案>的议案.....	(4)
四、关于非公开发行股票预案(补充版)的议案.....	(10)
五、关于《非公开发行股票募集资金投资项目〈可行性研究报告〉》的议案.....	(11)
六、关于与中电投河南电力有限公司等 4 家公司签署《资产收购协议》及其《补充协议》的议案.....	(13)
七、与贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司等 2 家公司签署烟气脱硫或脱硝《特许经营协议》的议案.....	(15)
八、与毕桂军、徐文红签署《股权转让协议》及其补充协议的议案.....	(16)
九、与中冶赛迪集团有限公司、重庆川东船舶重工有限责任公司签署《增资协议书》及其补充协议的议案.....	(17)
十、关于授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案.....	(18)
附件：前次募集资金使用情况报告.....	(20)
附件：非公开发行股票预案(补充版).....	(25)

关于《前次募集资金使用情况报告》的议案

各位股东：

公司经中国证监会“证监许可〔2011〕971号”文核准，2011年6月20日，公司以9.17元/股的发行价格非公开发行177,372,636股人民币普通股(A股)，共募集资金合计1,626,507,072.12元。扣除发行费及中介机构手续费共计19,237,372.64元后，实际募集资金净额1,607,269,699.48元。公司上述非公开发行股票募集资金已经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为“天职蓉〔QJ〔2011〕192号〕”的验资报告。根据上述募集资金使用情况，公司作出了《前次募集资金使用情况报告》，并经公司第六届董事会第三十三次(临时)会议审议通过。

请各位股东予以审议。

附件：前次募集资金使用情况报告

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的 议 案

各位股东：

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律法规的规定，公司对照上市公司非公开发行股票的条件，对公司实际情况及相关事项进行了认真自查论证，认为公司符合向特定对象非公开发行股票的各项条件，并经公司第六届董事会第三十三次（临时）会议审议通过了《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》。

现请各位股东予以审议。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于审议公司《非公开发行股票方案》的 议 案

各位股东：

公司按照中国证监会关于非公开发行股票的要求，拟定了本次非公开发行股票的发行方案，并经公司第六届董事会第三十三次会议、第三十五次会议审议通过，具体内容如下：

一、发行股票的种类和面值

本次非公开发行股票为境内上市的人民币普通股 A 股，每股面值 1.00 元。

二、发行数量

本次非公开发行股票的数量不超过 9,818.34 万股（含 9,818.34 万股）。在该范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若公司股票在董事会决议公告日至本次非公开发行股票发行日期间除权、除息，则本次发行数量将做相应调整。

三、发行方式（包括发行对象）和发行时间

本次发行通过向不超过10名特定对象非公开发行的方式进行，全部以人民币现金方式认购，在证监会核准后规定的期限

内实施。

具体发行对象范围为产业投资者、证券投资基金管理公司（以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等不超过10家符合相关法律法规规定的特定对象。

四、发行股票的价格及定价原则

本次非公开发行股票定价基准日为公司第六届董事会第三十三次（临时）决议公告日 2013 年 7 月 1 日。本次发行的股票价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即发行价格不低于 16.69 元/股。具体发行价格将在取得发行核准批文后，由公司董事会与保荐机构（主承销商）根据发行对象申购报价情况，遵循价格优先的原则确定。若公司股票在定价基准日至本次发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行底价将进行相应除权除息处理。2013 年 8 月 23 日，公司发生分红派息事宜，每股派发现金红利 0.08 元（含税），根据上述规则，除息后，公司发行价格变更为不低于 16.61 元/股。

五、募集资金金额与用途

本次非公开发行股票募集资金总额不超过163,082.62万

元，扣除发行费用后，用于收购平顶山发电分公司 $2 \times 1,000$ MW 机组等六个脱硫或脱硝资产项目及上述项目中在建项目的后续投入87,626.85万元、用于投资建设习水二郎电厂一期 2×660 MW 机组和乌苏热电分公司 2×300 MW 机组脱硫或脱硝特许经营项目51,515.11万元、用于收购鼎昇环保80%股权项目2,420.67万元和用于对控股子公司远达工程进行增资项目16,619.99万元。

本次非公开发行股票募集资金到位后，公司将按照实际需求轻重缓急将募集资金投入上述项目。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目实际资金需求总量，不足部分将由公司自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

(一)收购或投资下列公司合法拥有的燃煤发电机组配套的脱硫或脱硝装置及相关资产及对上述项目中在建项目的后续投入，投资额为108,645.54万元。

1. 中电投河南电力有限公司平顶山发电分公司所有的 2×1000 MW 机组，开封电力分公司所有的 2×600 MW 机组；
2. 中电投江西电力有限公司景德镇电厂所有的 2×600 MW 机组、新昌发电分公司所有的 2×600 MW 机组；
3. 贵溪发电有限责任公司所有的贵溪三期 2×600 MW 机组；
4. 中电投新疆能源化工集团有限公司乌苏热电分公司 2×300 MW 机组、贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司习水二郎电厂一期 2×660 MW 机组。

(二)收购重庆合川第二发电有限责任公司所有的合川双槐电厂 2×660MW 燃煤发电机组配套的脱硫或脱硝装置及相关资产，以及对上述项目中在建项目的后续投入，投资额为 30,496.42 万元；

(三)收购天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司 80%股权，投资额 2,420.67 万元；

(四)对本公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司增加注册资本 5000 万元，增资价格以具有证券从业资格的评估机构出具的并经有权机构备案或者核准的评估值为依据（评估基准日为 2012 年 12 月 31 日），增资 16,619.99 万元。

六、发行股票的限售期

本次非公开发行股票的限制期为十二个月，限售期自本次发行结束之日起开始计算。

七、上市地点

在限售期满后，本次发行的股份将在上海证券交易所上市交易。

八、本次发行前的滚存未分配利润安排

本次非公开发行完成前本公司的滚存未分配利润将在本次非公开发行完成后由新老股东共享。

九、本次发行股票决议的有效期

本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

请各位股东逐项予以审议，并报中国证监会核准后实施。

本议案第五项第（一）议题属于关联交易，请关联方中国电力投资集团公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决；
本议案第五项（二）议题属于关联交易，请关联方中国电力投资集团公司和重庆市能源投资集团有限公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决。

附件：募集资金用途分类表

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

募集资金用途分类表

单位：万元

序号	项目类型	项目	资产评估值	投资总额		
				收购金额 (含增值 税)	后续投入金 额	合计
1	资产收 购项目	贵溪三期 2×600MW 机 组脱硝资产	10,025.15	11,729.43	--	11,729.43
		景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产	7,874.17	9,203.60	--	9,203.60
		新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝资 产	8,509.89	9,711.30	--	9,711.30
		开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资 产	3.02	3.02	14,697.51	14,700.53
		平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝 资产	10,103.55	11,785.57	--	11,785.57
		合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱 硝资产	15,511.94	17,822.33	12,674.09	30,496.42
2	新建募 投资项目	乌苏热电分公司 2×300MW 机组脱硝资 产	--	投资金额为 9,308.25 万 元		9,308.25
		习水二郎电厂一期 2×660MW 机组脱硫、脱 硝资产	--	投资金额为 42,206.86 万 元		42,206.86
3	股权收 购项目	鼎昇环保 80%股权	2,420.67	2,420.67	--	2,420.67
4	增资项 目	对远达工程增资项目	16,619.99	16,619.99	--	16,619.99

注1：上述资产收购项目中开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产、合川双槐电厂2×660MW机组脱硫脱硝资产为在建项目。

关于非公开发行股票预案（补充版）的 议 案

各位股东：

公司2013年6月27日召开的第六届董事会第三十三次(临时)会议审议通过了公司非公开发行股票方案，并制作了《非公开发行股票预案》。截至目前，本次非公开发行股票募集资金拟收购标的资产的审计、评估工作已全部完成，募集资金数额及用途已确定。公司据此制作了《非公开发行股票预案（补充版）》，并经公司第六届董事会第三十五次（临时）会议审议通过。

请各位股东予以审议。

附件：非公开发行股票预案（补充版）

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于《非公开发行股票募集资金投资项目〈可行性研究报告〉》的议案

各位股东：

根据公司发展战略及规划，公司对本次非公开发行股票募集资金投资项目做了认真调研，并编制了项目可行性研究报告。并经公司第六届董事会第三十三次（临时）会议审议通过。公司认为拟收购资产（股权）及投资符合国家的产业政策及相关法律法规的规定，符合公司发展战略，具有良好的市场前景和经济效益，有利于进一步扩大公司规模，优化业务结构，增强公司可持续发展能力，本次非公开发行募集资金用途是必要的和可行的。

股东大会需对下列各项逐项表决，具体如下：

一、收购或投资中电投河南电力有限公司平顶山发电分公司所有的 2×1000 MW机组等7个项目的可行性研究报告；

二、收购重庆合川第二发电有限责任公司所有的合川双槐电厂 2×660 MW项目的可行性研究报告；

三、收购天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司80%股权的可行性研究报告；

四、对本公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司增加

注册资本的可行性。

请各位股东逐项予以审议。

本议案第一议题属于关联交易，请关联方中国电力投资集团公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决；本议案第二议题属于关联交易，请关联方中国电力投资集团公司和重庆市能源投资集团有限公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于与中电投河南电力有限公司等4家公司 签署《资产收购协议》及其《补充协议》的 议 案

各位股东：

根据公司非公开发行股票方案，公司本次募集资金拟用于收购中电投河南电力有限公司、中电投江西电力有限公司、贵溪发电有限责任公司、重庆合川第二发电有限责任公司4家公司拥有的燃煤发电机组配套的脱硫或脱硝装置及相关资产，根据中发国际资产评估有限公司出具，并经国有资产监督管理部门备案的《评估报告》，拟购买资产的评估价值合计为52,027.72万元，根据评估结果，公司与资产出售方确认公司本次收购资产的总价格为人民币60,255.25万元（含税），并与中电投河南电力有限公司等四家公司签署《资产收购协议》及《补充协议一》。

公司依据国家发展和改革委员会、原国家环境保护总局发布的《关于开展火电厂烟气脱硫特许经营试点工作的通知》，参照中国电力企业联合会2007年11月出具的《火电厂烟气脱硫特许经营合同》推荐文本，与中电投河南电力有限公司等四家公司签署《资产收购协议》之《补充协议二》或《补充协议三》（《脱

硫特许经营协议》、《脱硝特许经营协议》)。

公司第六届董事会第三十三次(临时)会议、第三十五次(临时)会议已分别审议通过了《关于与中电投河南电力有限公司等4家公司签署<资产收购协议>的议案》、《关于签署<资产收购协议>相关补充协议的议案》。上述议案包括两个子议案:

一、关于与中电投河南电力有限公司、中电投江西电力有限公司、贵溪发电有限责任公司3家公司签署资产收购协议及其补充协议的议案;

二、关于与重庆合川第二发电有限责任公司签署资产收购协议及其补充协议的议案。

请各位股东逐项予以审议。

本议案属于关联交易,第一议题请关联方中国电力投资集团公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决;第二议题请关联方中国电力投资集团公司和重庆市能源投资集团有限公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于与贵州省习水鼎泰能源开发 有限责任公司等2家公司签署烟气脱硫或脱 硝《特许经营协议》的议案

各位股东：

根据公司非公开发行股票方案，公司本次募集资金拟用于投资中电投新疆能源化工集团有限公司乌苏热电分公司2×300MW机组、贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司习水二郎电厂一期2×660MW机组。

公司按照中国证监会关于非公开发行股票的有关规定，在公司与相关方协商确定达成一致后，拟签署《燃煤发电机组配套脱硫装置特许经营协议》、《燃煤发电机组配套脱硝装置特许经营协议》。

公司第六届董事会第三十三次会议审议通过了《关于与贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司等2家公司签署烟气脱硫或脱硝〈特许经营协议〉的议案》。

请各位股东予以审议。

本议案属于关联交易，请关联方中国电力投资集团公司及其一致行动人派出的股东代表回避表决。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于与毕桂军、徐文红签署《股权转让协议》及其补充协议的议案

各位股东：

根据公司非公开发行股票方案，公司本次募集资金拟用于收购天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司 80% 股权。根据中发国际资产评估有限公司出具，并经国有资产监督管理部门备案的《评估报告》，拟购买资产的评估价值为 2,420.67 万元。根据评估结果，公司拟与毕桂军、徐文红签署了《资产收购协议》及其补充协议。

公司第六届董事会第三十三次、第三十五次会议审议通过了《关于与毕桂军、徐文红签署〈股权转让协议〉的议案》和《关于签署《股权转让协议》补充协议的议案》。

请各位股东予以审议。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于与中冶赛迪集团有限公司、重庆川东船舶重工有限责任公司签署《增资协议书》及其补充协议的议案

各位股东：

根据公司非公开发行股票的方案，公司本次募集资金拟对本公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司增加注册资本金。

按照中国证监会关于非公开发行股票的有关规定，公司与相关方拟签署对本公司控股子公司中电投远达环保工程有限公司增资的《增资协议书》，增加注册资本5,000万元，增资价格以具有证券从业资格的评估机构出具的评估值为依据（评估基准日为2012年12月31日），并经有权机关对评估值备案。根据评估备案结果确定增资金额为16,619.99万元。公司拟根据评估结果与相关方签署有关补充协议，明确增资价格及相关事项。

公司第六届董事会第三十三次、第三十五次会议审议通过了《与中冶赛迪集团有限公司、重庆川东船舶重工有限责任公司签署〈增资协议书〉》、《关于签署〈增资协议〉补充协议的议案》。

请各位股东予以审议。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

关于授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案

各位股东：

公司第六届董事会第三十三次会议审议通过了《关于授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜的议案》。公司董事会拟提请公司股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票相关事宜，包括但不限于：

1. 授权董事会在法律、法规及其他规范性文件和《公司章程》允许的范围内，按照证券监管部门的要求，结合公司的实际情况，制定和实施本次非公开发行股票的具体议案，其中包括发行时机、发行数量、发行起止时间、发行价格等；

2. 授权公司董事会决定并聘请保荐机构等中介机构，签署、修改、补充、递交、呈报、执行本次非公开发行股票有关的一切协议和文件，包括但不限于承销和保荐协议，募集资金投资项目相关的资产收购协议、特许经营协议、股权转让协议、增资协议等；

3. 授权公司董事会根据证券监管部门的要求制作、修改、报送本次非公开发行股票的申报材料；

4. 授权公司董事会在本次非公开发行股票完成后，办理非公开发行股票在上海证券交易所锁定、上市手续；

5. 授权公司董事会根据本次发行结果，修改《公司章程》

相应条款并办理工商变更登记手续；

6. 授权公司董事会根据有关管理部门要求和证券市场的实际情况，在股东大会决议范围内对募集资金项目具体安排进行相应的调整；

7. 如监管部门要求，或与本次非公开发行股票有关的规定、政策或市场条件发生变化，除有关法律、行政法规及《公司章程》规定、监管部门要求必须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会对本次非公开发行股票具体方案进行调整；

8. 授权董事会办理与本次非公开发行股票有关的其他事项；

9. 本授权自股东大会审议通过后12个月内有效。

请各位股东予以审议。

中电投远达环保(集团)股份有限公司董事会

二〇一三年十月三十日

2013年第二次
(临时)股东大会
会议资料之附件

重庆九龙电力股份有限公司 关于前次募集资金使用情况报告

本公司董事会保证前次募集资金使用情况报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据中国证券监督管理委员会印发的《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500号）的规定，公司截至2013年5月31日前次募集资金使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

根据中国证监会《关于核准重庆九龙电力股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]971号），本公司非公开发行股票实际发行数量为177,372,636股，发行价格9.17元/股。2011年7月14日，募集资金1,626,507,072.12元缴存入本公司承销商海通证券股份有限公司在交通银行上海分行第一支行开立的310066726018150002272账户，经上海上会会计师事务所有限公司出具上会师报字[2011]第1695号验资报告审验。2011年7月18日，扣除承销商承销费用12,900,000.00元后的余额1,613,607,072.12元于缴存本公司在中国建设银行重庆杨家坪支行开立的人民币账户50001033600050217653账号。扣除保荐费、会计师服务费、律师服务费等与非公开发行股票相关的费用6,337,372.64元，募集资金净额1,607,269,699.48元。

（二）前次募集资金存放情况

经公司董事会批准，公司为存放前次募集资金开设了专项账户，具体情况见下表。

单位：元

账户名称	开户银行	账号	初始存 放金额	截止日 余额
海通证券股份 有限公司	交通银行上海分行第一支行	310066726018150002272	1,626,507,072.12	
重庆九龙电力 股份有限公司	中国建设银行重庆杨家坪支行	50001033600050217653	1,613,607,072.12	

注：前次募集资金初始存放金额1,626,507,072.12元，比实际募集资金1,607,269,699.48元多19,237,372.64元（包括承销费用12,900,000.00元，保荐费3,000,000.00元，会计师服务费、律师服务费等与非公开发行股票相关的费用3,337,372.64元）。

二、前次募集资金管理情况

为了规范本公司募集资金的管理和运用，保护投资者的利益，依据《公司法》、《证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所上市规则》以及《公司章程》等有关法律、法规、规章之规定和要求，结合公司实际情况，公司制定了《重庆九龙电力股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称“募集资金管理办法”）。根据《募集资金管理办法》，公司在进行募集资金项目投资时，资金支出必须严格按照公司资金管理制度履行资金使用审批手续。凡涉及每一笔募集资金的支出均须根据投资项目实施部门提出的募集资金使用计划书，在董事会授权范围内，由财务部审核后，逐级由项目负责人、财务负责人及总经理签批后，由财务部执行付款。超出董事会授权的，由董事会审批。公司的董事、监事和高级管理人员应当勤勉尽责，督促公司规范运用募集资金，自觉维护公司资产安全，不得参与、协助或纵容公司擅自或变相改变募集资金用途。公司严格按照《公司募集资金管理办法》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的监督和管理，以确保用于募集资金投资项目的建设。

三、前次募集资金的使用情况

（一）前次募集资金投资项目变更情况

前次募集资金在使用过程中，由于受燃煤品质发生明显变化，增加技改投资和生产成本、石灰石价格大幅上升，脱硫用电成本大幅增加等因素的影响，导致项目经营业绩明显下滑，达不到预期收益，对部分项目进行了变更，变更情况如下：

序号	项目名称	承诺投资金额 (万元)	变更后承诺投资金额 (万元)	差异额 (万元)	差异说明
1	贵州区域脱硫资产项目	48,280.10		-48,280.10	达不到预期收益
2	江西区域脱硫资产项目		32,657.47	32,657.47	符合预期收益
3	河北区域脱硫资产项目		15,915.23	15,915.23	符合预期收益
	合计	<u>48,280.10</u>	<u>48,572.70</u>	<u>292.60</u>	

注：公司2012年第一次股东大会审议通过：将原募集资金投资项目“黔西电厂4×300MW机组脱硫资产、黔北电厂4×300MW机组脱硫资产”变更为“江西景德镇2×600MW脱硫资产、贵溪二期2×300MW脱硫资产、河北良村2×300MW脱硫资产及中水处理资产”，上述募集资金投资项目的变更已刊登在2012年3月2日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》，并在上交所进行了公告，公告编号为临2012-5号。

（二）前次募集资金使用情况

前次募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额： 162,650.71

已累计使用募集资金总额：162,650.71

变更用途的募集资金总额：48,280.10

各年度使用募集资金总额：

变更用途的募集资金总额比例：29.68%

2011年：108,758.28

2012年： 53,892.43

序号	投资项目		募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额			实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	项目达到截止日项目完工程度(%)
	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额		
1	河南区域脱硫资产项目	河南区域脱硫资产项目	71,451.93	67,366.26	67,366.26	71,451.93	67,366.26	67,366.26		100.00
2	东北区域脱硫资产项目	东北区域脱硫资产项目	30,063.09	29,251.94	29,251.94	30,063.09	29,251.94	29,251.94		100.00
3	新疆区域脱硫资产项目	新疆区域脱硫资产项目	10,931.85	10,216.34	10,216.34	10,931.85	10,216.34	10,216.34		100.00
4	贵州区域脱硫资产项目	—	48,280.10			48,280.10				
5	—	江西区域脱硫资产项目		32,657.47	32,657.47		32,657.47	32,657.47		100.00
6	—	河北区域脱硫资产项目		15,915.23	15,915.23		15,915.23	15,915.23		100.00
	合计		<u>160,726.97</u>	<u>155,407.24</u>	<u>155,407.24</u>	<u>160,726.97</u>	<u>155,407.24</u>	<u>155,407.24</u>		

说明：截止日实际投资金额与募集后承诺投资金额无差额。

（三）前次募集资金投资项目对外转让或置换情况

本公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

（四）闲置募集资金使用情况说明

本公司不存在临时将闲置募集资金用于其他用途的情况。

（五）尚未使用的前次募集资金情况

2012年12月28日，公司将募集资金账户余额6,055.35万元（包括利息收入并扣除手续费费用）转入公司基本银行账户，永久补充公司流动资金，并将募集资金专项账户注销，该事项经本公司临2012-61号公告。

四、前次募集资金投资项目实现效益情况

（一）前次募集资金投资项目实现效益情况

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

单位：万元

序号	实际投资项目 项目名称	截止日投资项目 累计产能利用率	承诺效益 (每年)	最近三年实际效益			截止日累计 实现效益	是否达 到预计 效益
				2013年 1-5月	2011年	2012年		
1	河南区域脱硫 资产项目	不涉及产能利用	未承诺	3,205.69	4,584.67	5,603.15	13,393.51	—
2	东北区域脱硫 资产项目	不涉及产能利用	未承诺	342.03	186.75	956.30	1,485.08	—
3	新疆区域脱硫 资产项目	不涉及产能利用	未承诺	496.21	452.04	1,547.84	2,496.09	—
4	贵州区域脱硫 资产项目	不涉及产能利用	未承诺					—
5	江西区域脱硫 资产项目	不涉及产能利用	未承诺	842.35		1,321.69	2,164.04	—
6	河北区域脱硫 资产项目	不涉及产能利用	未承诺	880.44		1,216.10	2,096.54	—
	合计			<u>5,766.72</u>	<u>5,223.46</u>	<u>10,645.08</u>	<u>21,635.26</u>	

（二）前次募集资金投资项目效益测算过程

以上项目产生的效益为投产后此项目产生的毛利扣除必要的销售费用计算得出。

五、前次募集资金实际使用情况与 2012 年年报及其他信息已披露文件、董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》披露金额比较

单位：万元

项目名称	实际投资金额	2012 年年报及其他信息 已披露文件披露金额	董事会《关于前次募集资金使用情况的说明》披露金额	差异
河南区域脱硫资产项目	67,366.26	67,366.26	67,366.26	
东北区域脱硫资产项目	29,304.79	29,304.79	29,304.79	
新疆区域脱硫资产项目	10,233.47	10,233.47	10,233.47	
贵州区域脱硫资产项目				
江西区域脱硫资产项目	32,657.47	32,657.47	32,657.47	
河北区域脱硫资产项目	15,915.23	15,915.23	15,915.23	
合计	<u>155,477.22</u>	<u>155,477.22</u>	<u>155,477.22</u>	

本公司严格按照国家证券监管部门的规定，坚持规范运作，并对募集资金投资项目如实履行了信息披露的义务，符合国家法律和中国证券监督管理委员会及上海证券交易所的有关规定。

六、结论

董事会认为，本公司按非公开发行股票预案披露的募集资金运用方案使用了前次募集资金。本公司对前次募集资金的投向和进展情况均如实履行了披露义务。

本公司全体董事承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

重庆九龙电力股份有限公司董事会

二〇一三年六月十九日

中电投远达环保（集团）股份有限公司

(CPI YUANDA ENVIRONMENTAL-PROTECTION (GROUP) CO.,LTD.)

非公开发行 A 股股票预案
(补充版)

中电投远达环保（集团）股份有限公司

2013 年 8 月

声明

一、中电投远达环保（集团）股份有限公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对公告中的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

二、本次非公开发行A股股票完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次非公开发行A股股票引致的投资风险，由投资者自行负责。

三、本预案是公司董事会对本次非公开发行A股股票的说明，任何与之相反的声明均属不实陈述。

四、投资者如有任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

五、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行A股股票相关事项的实质性判断、确认、批准或核准，本预案所述本次非公开发行A股股票相关事项的生效和完成尚待取得有关审批机关的批准或核准。

特别提示

一、本次非公开发行股票相关事项已经公司 2013 年 6 月 27 日第六届董事会第三十三次（临时）会议、2013 年 8 月 30 日第六届董事会第三十五次（临时）会议审议通过，尚需获得国务院国资委批准、公司股东大会的批准和中国证监会的核准。本次非公开发行中涉及标的资产的评估结果需经有权国有资产监督管理机构备案或批准，备案或批准对评估结果有调整的，公司对标的资产的收购或增资价格将根据备案或批准情况做相应调整。

二、公司严格按照《公司章程》和中国证监会的相关规定，坚持现金分红为主的利润分配政策，2012 年已实施完毕中期现金分红（含税）1,023.75 万元，2013 年 8 月已实施完毕 2012 年度现金分红（含税）4,094.98 万元。公司最近三年累计现金分红金额（含税）为 5,118.73 万元，占最近三年平均归属于上市公司股东净利润的比例为 64.50%；2012 年度公司按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的规定，结合公司实际情况对《公司章程》中有关利润分配的条款进行了补充和完善。

三、本次非公开发行股票的发行对象范围为产业投资者、证券投资基金管理公司（以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等不超过 10 家符合相关法律法规规定的特定对象，特定对象均以现金认购。最终发行对象将在公司取得本次非公开发行股票核准批文后由董事会在股东大会授权范围内，根据发行对象申报报价的情况，遵照价格优先原则确定。

四、根据公司第六届董事会第三十三次（临时）会议审议通过本次非公开发行股票数量为不超过 10,000 万股（含 10,000 万股），在上述范围内，根据本次非公开发行相关审计评估结果结合募集资金需求，本次非公开发行股票的数量调整为不超过 9,771.28 万股（含 9,771.28 万股）。在该范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最

终发行数量。若公司股票在董事会决议公告日至本次非公开发行股票发行日期间除权、除息，则本次发行数量将做相应调整。2013年8月23日，公司发生分红派息事宜，根据上述规则，除息后，公司发行数量变更为不超过9,818.34万股。

五、本次非公开发行股票的发行价格为不低于公司第六届董事会第三十三次（临时）会议决议公告日2013年7月1日（定价基准日）前20个交易日公司股票交易均价的90%，即发行底价为16.69元/股。本次发行前如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，将对发行底价进行相应除权除息处理。在此发行底价基础上，根据有关规定，由董事会和保荐机构（主承销商）根据市场化询价的情况确定最终发行价格。2013年8月23日，公司发生分红派息事宜，每股派发现金红利0.08元（含税），根据上述规则，除息后，公司发行底价变更为16.61元/股。

六、本次非公开发行募集资金（扣除发行费用后）总额为158,182.62万元，其中60,255.25万元用于收购平顶山发电分公司2×1,000MW机组等六个脱硫或脱硝资产项目（以评估值52,027.72万元为基础，考虑相关税费因素协商确定）、27,371.60万元用于对上述项目中在建项目的后续投入，51,515.11万元用于投资建设习水二郎电厂一期2×660MW机组和乌苏热电分公司2×300MW机组脱硫或脱硝特许经营项目，2,420.67万元用于收购鼎昇环保80%股权项目（以评估值2,420.66万元为基础协商确定），16,619.99万元用于对控股子公司远达工程进行增资项目（以评估值16,619.99万元为基础协商确定）。相关事项需提交公司股东大会审议。

目 录

第一节 本次非公开发行方案概要.....	32
一、发行人基本情况.....	32
二、本次非公开发行的背景和目的.....	33
三、发行对象及其与公司的关系.....	35
四、本次非公开发行方案概要.....	36
五、本次发行是否构成关联交易.....	38
六、本次发行是否导致公司控制权发生变化.....	38
七、本次交易实施尚需呈报批准的程序.....	39
第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析.....	40
一、本次非公开发行股份募集资金使用计划.....	40
二、资产收购项目.....	41
三、新建募投项目.....	52
四、股权收购项目.....	56
五、对远达工程增资项目.....	61
六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	63
七、董事会关于本次发行资产定价合理性分析.....	63
第三节 董事会关于本次发行对上市公司影响的讨论与分析.....	65
一、公司业务及资产、章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构变化情况..	65
二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况.....	65
三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	66
四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形.....	67
五、本次发行对公司负债情况的影响.....	67
六、本次发行的相关风险说明.....	68
第四节 董事会关于公司分红情况的说明.....	0
一、现金股利分配政策.....	0
二、公司最近三年分红情况.....	2
三、未来分红计划.....	3

释 义

除非另有说明，以下简称在本预案中的含义如下：

中电远达、本公司、公司、上市公司、发行人	指	中电投远达环保（集团）股份有限公司（原重庆九龙电力股份有限公司）
中电投、集团公司、中电投集团	指	中国电力投资集团公司，公司控股股东，现持有公司 54.66% 的股权
本次发行、本次非公开发行	指	中电远达非公开发行 A 股股票
本预案	指	中电投远达环保（集团）股份有限公司非公开发行 A 股股票预案
《脱硫脱硝资产收购协议》	指	本公司和重庆合川第二发电有限责任公司签订的《燃煤发电机组配套脱硫、脱硝装置及相关资产收购协议书》及其附件
《补充协议一》	指	本公司与贵溪发电有限责任公司等 3 家企业签订的《燃煤发电机组配套脱硝装置及相关资产收购协议之补充协议一》以及与重庆合川第二发电有限责任公司签订的《燃煤发电机组配套脱硫、脱硝装置及相关资产收购协议之补充协议一》
《补充协议二》	指	本公司与贵溪发电有限责任公司等 3 家企业签订的《燃煤发电机组配套脱硝装置及相关资产收购协议之补充协议二烟气脱硝特许经营协议》以及与重庆合川第二发电有限责任公司签订的《燃煤发电机组配套脱硫、脱硝装置及相关资产收购协议之补充协议二烟气脱硝特许经营协议》
《补充协议三》	指	本公司和重庆合川第二发电有限责任公司签订的《燃煤发电机组配套脱硫、脱硝装置及相关资产收购协议之补充协议三烟气脱硝特许经营协议》
《脱硝资产收购协议》	指	本公司和贵溪发电有限责任公司等 3 家企业签订的《燃煤发电机组配套脱硝装置及相关资产收购协议书》及其附件
《股权转让协议》	指	本公司与毕桂军、徐文红签署的《股权转让协议》
《股权转让协议》补充协议	指	本公司与毕桂军、徐文红签署的《股权转让协议》的补充协议
鼎昇环保	指	天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司
远达工程	指	中电投远达环保工程有限公司，公司之控股子公司，现持股比例为 92.67%
哈尔滨锅炉厂	指	哈尔滨锅炉厂有限责任公司
重庆能投	指	重庆市能源投资集团有限公司
中电联	指	中国电力企业联合会
证监会	指	中国证券监督管理委员会
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2012年修订）》
脱硫资产	指	燃煤发电机组配套脱硫装置及相关资产
脱硝资产	指	燃煤发电机组配套脱硝装置及相关资产
装机容量	指	全部发电机组额定容量的总和
利用小时	指	统计期间机组（发电厂）实际发电量与机组（发电厂）平均容量（新投产机组按时间折算）的比值，即相当于把机组（发电厂）折算到按额定容量满出力工况下的运行小时数
千瓦（KW）、兆瓦（MW）	指	电功率的计量单位

注：本预案除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 本次非公开发行方案概要

一、发行人基本情况

中文名称：中电投远达环保（集团）股份有限公司

英文名称：CPI YUANDA ENVIRONMENTAL-PROTECTION（GROUP）
CO.,LTD.

成立日期：1994年6月30日

上市日期：2000年11月1日

注册资本：51,187万元

法定代表人：刘渭清

股票上市地：上海证券交易所

股票简称：中电远达

股票代码：600292

注册地址：重庆市高新技术产业开发区九龙园区盘龙村113号

办公地址：重庆市九龙坡区杨家坪前进支路15号

邮政编码：400050

联系电话：023-68787928

传真号码：023-68787944

公司网站：<http://www.jiulongep.com>

电子信箱：jiulong@vip.163.com

经营范围：一般经营项目：废气、废水、固废治理，对节能减排项目进行投资，节能环保技术研发、转让及咨询服务，节能环保产品制造、销售，节能减排工程管理。（以上经营范围法律、法规禁止的，不得从事经营；法律、法规限制

的，取得相关许可或审批后，方可从事经营）

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、国家政策相继出台，推动了环保产业高速发展

近年来，我国国民经济快速发展，但节能环保问题日益突出，国务院及有关部委相继出台了一系列政策、法规及配套措施，大力支持、鼓励和引导节能环保行业发展，节能环保产业迎来历史性发展机遇。

2010年10月，国务院发布了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号），节能环保产业上升为国家战略性新兴产业，不仅肩负着我国产业结构调整和发展方式转变的重任，而且将成为国民经济的支柱产业。2011年9月，环境保护部发布《火电厂大气污染物排放标准》（公告2011年第57号），大幅提高了燃煤锅炉二氧化硫、氮氧化物排放标准。2011年12月，国务院发布的《国家环境保护“十二五”规划》（国发〔2011〕42号）提出，加大二氧化硫和氮氧化物减排力度，持续推进电力行业污染减排，加快钢铁、水泥、石油石化等其他行业脱硫脱硝步伐；加大重点地区、行业水污染物减排力度，提升城镇污水处理水平。2012年1月，国务院发布《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》（国发〔2012〕3号），要求以水资源配置、节约和保护为重点，严格控制用水总量，全面提高用水效率，加快节水型社会建设。2012年4月，国务院办公厅发布《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划的通知》（国办发〔2012〕24号），要求全面提升污水处理能力，积极推动再生水利用。

国家政策及相关配套措施的出台，推动了火电厂烟气治理产业高速增长。根据中电联统计数据，截至2012年底，全国累计已投运火电厂烟气脱硫机组总容量约6.8亿千瓦，占全国现役燃煤机组容量的90%，其中已签订火电厂烟气脱硫特许经营合同的机组容量8,389.5万千瓦，已投运机组容量7,645.5万千瓦。同时，脱硝特许经营也开始启动，截至2012年底，已投运火电厂烟气脱硝机组总容量超过2.3亿千瓦，占全国现役火电机组容量的28%，其中已签订火电厂烟气脱硝特许经营合同的机组容量750万千瓦，其中已投运机组容量570万千瓦。火电厂

烟气治理特许经营产业拥有巨大发展空间。

《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划的通知》提出，“十二五”期间，再生水利用设施建设投资**304**亿元，新建污水再生利用设施规模**2,675**万立方米/日。到**2015**年，城镇污水处理设施再生水利用率达到**15%**以上。可以预见，在未来的几年间，再生水将成为重点发展的水务市场之一，行业发展前景广阔，设施建设将进入快速期，市场也将进一步形成。

2、脱硫脱硝电价政策实施，为脱硫脱硝特许经营产业发展创造良好条件

2007年**7**月，为完成二氧化硫削减任务，提高脱硫工程质量和设施投运率，国家发改委和国家环保部印发了《关于开展火电烟气脱硫特许经营试点工作的通知》(发改办环资〔**2007**〕**1570**号)及《火电厂烟气脱硫特许经营试点工作方案》，在脱硫领域引入特许经营模式，明确了脱硫电价政策标准，极大地推动了脱硫特许经营产业的高速发展。

2011年**11**月，国家发改委下发了《关于调整华北电网电价的通知》(发改价格〔**2011**〕**2619**号)，要求自**2011**年**12**月起在北京等**14**省市试行每千瓦时**0.8**分的脱硝电价。**2012**年**12**月，国家发改委下发《关于扩大脱硝电价政策试点范围有关问题的通知》(发改价格〔**2012**〕**4095**号)，要求自**2013**年**1**月起，脱硝电价试点范围扩大到全国所有燃煤发电机组。脱硝电价政策的落实和新的《火电厂大气污染物排放标准》的出台，为脱硝特许经营的开展创造了基本条件，脱硝特许经营产业将进入高速增长期。

3、中电远达已经完成向专业环保上市公司的战略转型

2011年**7**月，中电远达顺利完成非公开发行股票工作，募集资金总额**16.27**亿元，收购了中电投集团所属**10**家电厂的脱硫资产开展脱硫特许经营，扩大了环保产业的资产规模，提升了公司的盈利能力。**2012**年**5**月，公司启动重大资产重组，开展了非环保资产剥离工作，并于**2012**年**11**月获得证监会核准。目前，公司非环保资产剥离的交割工作已完成，公司已经完成向专业环保上市公司的战略转型，同时，中电投集团已经承诺将本公司打造成为中电投集团唯一的环保产业发展平台，为公司后续发展进一步拓展了空间。

经过近年的发展，公司科技创新能力显著提高，脱硫特许经营规模稳居行业前列，经营业绩明显提升，各类环保业务布局不断优化，环保一体化服务能力不断提升，催化剂制造、水务、核环保等业务发展也已具备一定基础，公司进一步推进节能环保产业发展的条件已经基本成熟。

（二）本次发行的目的

1、抓住市场机遇，扩大特许经营规模，提升一体化环保服务能力

近年来，环保产业在国家政策的推动下高速增长。随着新的脱硫脱硝强制性排放标准颁布和脱硝电价政策出台，脱硫脱硝特许经营产业将再次迎来重大的发展机遇，行业内拥有较强实力的环保公司将有条件在未来通过技术创新为电厂提供烟气污染一体化协同治理的环保服务。公司拟通过本次非公开发行股票，抓住良好的市场机遇，把握烟气治理产业未来发展方向，进一步拓展脱硫脱硝特许经营产业规模，加强脱硫脱硝协同治理，提升公司一体化环保服务能力。

2、优化产业结构，培育新的利润增长点，提升可持续发展能力

目前公司环保产业已经完成环保工程、脱硫脱硝特许经营、脱硝催化剂制造、节能、水务、核环保的业务发展布局，脱硫特许经营业务和催化剂制造业务实现较大幅度增长，环保工程业务规模稳步提升。公司拟通过本次非公开发行募集资金，进一步扩大脱硝特许经营业务规模，拓展再生水业务市场，推进各业务板块的协同发展，同时进一步提高公司的投资能力、抗风险能力和可持续盈利能力，为成为国内领先、国际一流的综合性科技环保上市公司奠定坚实基础。

3、履行中电投集团承诺，打造环保产业唯一平台

2011年5月，中电投集团出具相关承诺，明确“将把中电远达作为中电投集团环保产业发展的唯一平台”，“在环保项目开发、环保资产并购及特许经营、资本运作等方面，优先交由中电远达进行开发和运营，全力支持中电远达做强做大”。本次发行募集资金主要用于收购或新建中电投集团下属企业的脱硫脱硝资产，是中电投集团履行将公司打造成为“环保产业发展的唯一平台”的承诺的要求。

三、发行对象及其与公司的关系

本次发行对象范围为产业投资者、证券投资基金管理公司（以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等不超过10家符合相关法律法规规定的特定对象，特定对象均以现金认购。

最终发行对象将在公司取得本次非公开发行股票核准批文后由董事会在股东大会授权范围内，根据发行对象申报报价的情况，遵照价格优先原则确定。

四、本次非公开发行方案概要

1、发行股票的种类及面值

本次非公开发行股票为境内上市的人民币普通股 A 股，每股面值 1.00 元。

2、发行数量

根据公司第六届董事会第三十三次（临时）会议审议通过本次非公开发行股票数量为不超过 10,000 万股（含 10,000 万股），在上述范围内，根据本次非公开发行相关审计评估结果结合募集资金需求，本次非公开发行股票的数量调整为不超过 9,771.28 万股（含 9,771.28 万股）。在该范围内，董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况与本次发行的保荐机构（主承销商）协商确定最终发行数量。若公司股票在董事会决议公告日至本次非公开发行股票发行日期间除权、除息，则本次发行数量将做相应调整。

2013 年 8 月 23 日，公司发生分红派息事宜，根据上述规则，除息后，公司发行数量变更为不超过 9,818.34 万股。

3、发行方式和发行时间

本次发行通过向不超过10名特定对象非公开发行的方式进行，全部以人民币现金方式认购，在证监会核准后规定的期限内实施。

具体发行对象范围为产业投资者、证券投资基金管理公司（以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象）、证券公司、信托投资公司（以自有资金认购）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及

其他合法投资者等不超过10家符合相关法律法规规定的特定对象。

4、发行股票的价格及定价原则

本次非公开发行股票定价基准日为公司第六届董事会第三十三次（临时）决议公告日 2013 年 7 月 1 日。本次发行的股票价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量），即发行价格不低于 16.69 元/股。具体发行价格将在取得发行核准批文后，由公司董事会与保荐机构（主承销商）根据发行对象申购报价情况，遵循价格优先的原则确定。若公司股票在定价基准日至本次发行日期间有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行底价将进行相应除权除息处理。2013 年 8 月 23 日，公司发生分红派息事宜，每股派发现金红利 0.08 元（含税），根据上述规则，除息后，公司发行底价变更为 16.61 元/股。

5、募集资金用途

本次非公开发行募集资金总额不超过 163,082.62 万元，扣除发行费用后总额不超过 158,182.62 万元，其中 60,255.25 万元用于收购平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组等六个脱硫或脱硝资产项目（以评估值 52,027.72 万元为基础，考虑相关税费因素协商确定）、27,371.60 万元用于对上述项目中在建项目的后续投入，51,515.11 万元用于投资建设习水二郎电厂一期 2×660MW 机组和乌苏热电分公司 2×300MW 机组脱硫或脱硝特许经营项目，2,420.67 万元用于收购鼎昇环保 80%股权项目（以评估值 2,420.66 万元为基础协商确定）、16,619.99 万元用于对控股子公司远达工程进行增资项目（以评估值 16,619.99 万元为基础协商确定）。相关事项需提交公司股东大会审议。

本次非公开发行股票的募集资金到位后，公司将按照实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目实际资金需求总量，不足部分将由公司自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

6、发行股票的限售期

本次非公开发行股票的限制期为十二个月，限售期自本次发行结束之日起开始计算。

7、上市地点

在限售期满后，本次发行的股份将在上海证券交易所上市交易。

8、本次发行前的滚存未分配利润安排

本次非公开发行完成前本公司的滚存未分配利润将在本次非公开发行完成后由新老股东共享。

9、本次发行股票决议的有效期限

本次非公开发行股票决议自股东大会审议通过之日起十二个月内有效。

五、本次发行是否构成关联交易

截至本预案出具之日，中电投集团持有本公司54.66%的股份，为本公司控股股东，根据《上市规则》，本次发行购买平顶山发电分公司2×1,000MW机组等六个脱硫或脱硝资产项目、投资建设习水二郎电厂一期2×660MW机组和乌苏热电分公司2×300MW机组脱硫或脱硝特许经营项目构成本公司与中电投集团之间的关联交易。

截至本预案出具之日，重庆能投直接持有本公司9.47%的股份，为本公司持股5%以上股东。重庆能投持有重庆合川第二发电有限责任公司49%股权，根据《上市规则》，本次发行购买重庆合川第二发电有限责任公司持有的合川双槐电厂2×660MW机组脱硫脱硝资产构成本公司与重庆能投之间的关联交易。

在本公司董事会审议相关议案时，关联董事回避表决，由非关联董事表决通过；报经公司股东大会审议时，中电投集团、重庆能投及其一致行动人将在股东大会对相关事项予以回避表决。

六、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至本预案出具之日，中电投集团持有本公司**54.66%**股份，为本公司控股股东，本次非公开发行后，中电投集团持股比例最少为**45.86%**，仍为公司控股股东。因此，本次交易不会导致公司控制权发生变化。

七、本次交易实施尚需呈报批准的程序

本次交易实施尚需呈报批准的程序包括但不限于：

- 1、本次非公开发行股票方案已经中电远达第六届董事会第三十三次（临时）会议、第六届董事会第三十五次（临时）会议审议通过，并提请公司股东大会审议通过；
- 2、本次相关标的资产评估报告需经有权国有资产监督管理机构核准或备案；
- 3、本次非公开发行方案需经国务院国资委批准；
- 4、本次非公开发行需经中国证监会核准。

第二节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行股份募集资金使用计划

本次非公开发行预计发行数量不超过 9,818.34 万股（含 9,818.34 万股），募集资金金额不超过 163,082.62 万元，扣除发行费用拟全部投入以下项目，项目投资总额为 158,182.62 万元：

单位：万元

序号	项目类型	项目	资产评估值	投资总额		
				收购金额 (含增值税)	后续投入 金额	合计
1	资产收 购项目	贵溪三期 2×600MW 机 组脱硝资产	10,025.15	11,729.43	--	11,729.43
		景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产	7,874.17	9,203.60	--	9,203.60
		新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝资 产	8,509.89	9,711.30	--	9,711.30
		开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资 产	3.02	3.02	14,697.51	14,700.53
		平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝 资产	10,103.55	11,785.57	--	11,785.57
		合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱 硝资产	15,511.94	17,822.33	12,674.09	30,496.42
2	新建募 投资项目	乌苏热电分公司 2×300MW 机组脱硝资 产	--	投资金额为 9,308.25 万 元		9,308.25
		习水二郎电厂一期 2×660MW 机组脱硫、 脱硝资产	--	投资金额为 42,206.86 万元		42,206.86
3	股权收 购项目	鼎昇环保 80%股权	2,420.66	2,420.67	--	2,420.67
4	增资项 目	对远达工程增资项目	16,619.99	16,619.99	--	16,619.99

注1：截至本预案出具日，上述资产收购项目中开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产、合川

双槐电厂2×660MW机组脱硫脱硝资产为在建项目。

注2：上述收购金额以评估值为基础，考虑相关税费因素协商确定。

本次非公开发行中涉及标的资产的评估结果需经有权国有资产监督管理机构备案或批准，备案或批准对评估结果有调整的，公司对标的资产的收购或增资价格将根据备案或批准情况做相应调整。本次非公开发行股票相关事项尚需获得国务院国资委批准、公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

本次非公开发行股票的募集资金到位后，公司将按照实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目实际资金需求总量，不足部分将由公司自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

二、资产收购项目

（一）目标资产的基本情况

本次资产收购项目基本情况如下：

序号	名称	容量（MW）	主机投产时间	持有单位	设计施工方
1	贵溪三期 2×600MW 机组脱 硝资产	2×600MW	#1 机 2012 年 12 月 投产；#2 机 2011 年 07 月投产	贵溪发电 有限责任 公司	哈尔滨锅炉 厂
2	景德镇电厂 2×600MW 机组脱 硝资产	2×600MW	#1 机 2010 年 12 月 投产；#2 机 2011 年 5 月投产	中电投江 西电力有 限公司	哈尔滨锅炉 厂
3	新昌发电分公司 2×600MW 机组脱 硝资产	2×600MW	#1 机 2009 年 12 月 投产；#2 机 2010 年 2 月投产		远达工程
4	开封电力分公司 2×600MW 机组脱 硝资产	2×600MW	#1 机 2008 年 7 月投 产，#2 机 2008 年 10 月投产	中电投河 南电力有 限公司	远达工程
5	平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组 脱硝资产	2×1,000MW	#1 机 2010 年 11 月 投产；#2 机 2010 年 12 月投产		远达工程
6	合川双槐电厂 2×660MW 机组脱 硫脱硝资产	2×660MW	#3 机投产时间 2013 年 6 月，#4 机预计投 产时间 2014 年 6 月	重庆合川 第二发电 有限责任	远达工程

				公司	
--	--	--	--	----	--

(二) 目标资产所有者（持有单位）的基本情况

1、贵溪发电有限责任公司

(1) 基本情况

公司名称	贵溪发电有限责任公司
法定代表人	彭小峥
注册资本	128,324 万元
成立日期	2004 年 3 月 19 日
注册地址	江西省贵溪发电厂
经营范围	火力发电厂开发、电力生产和销售；粉煤灰综合利用、技术服务；环境保护、高新技术开发、工程咨询、技术培训、市场开发（以上项目，国家有专项规定的凭许可证经营）

(2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中电投江西电力有限公司	125,574.00	97.86%
贵溪市城市建设投资开发公司	1,650.00	1.28%
鹰潭市经营国有资产运营公司	1,100.00	0.86%
合计	128,324.00	100.00%

2、中电投江西电力有限公司

(1) 基本情况

公司名称	中电投江西电力有限公司
法定代表人	彭小峥
注册资本	191,079.76 万元
成立日期	2011 年 8 月 12 日
注册地址	江西省南昌市东湖区下正街 45 号
经营范围	电力、可再生能源的开发、投资、建设、管理，组织电力的生产。电力工程建设监理、招投标，电能设备的成套、配套、监造、安装、运行维护、检修、电能及配套设施的销售，科技开发、技术服务，物资供应、经销。环境保护工程、粉煤灰等电厂工业固体废弃物的开发与利用。实业投资及管理，房地产开发、物业管理、提供劳务服务、中介服务等业务。（以上项目国家有专项许可的除外）

(2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
------	---------	------

中国电力投资集团公司	120,000.00	62.80%
中信信托有限责任公司	71,079.76	37.20%
合计	191,079.76	100.00%

3、中电投河南电力有限公司

(1) 基本情况

公司名称	中电投河南电力有限公司
法定代表人	王志平
注册资本	212,635.00 万元
成立日期	2010 年 3 月 5 日
注册地址	郑州市郑东新区黄河东路 10 号
经营范围	电力、热力经营（限分支机构）；对电力、热力的投资和管理；实业投资；电力工程招投标代理。（以上范围中凡需审批的，未获批准前不得经营）

(2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中国电力投资集团公司	159,923.00	75.21%
中海信托股份有限公司	52,712.00	24.79%
合计	212,635.00	100.00%

4、重庆合川第二发电有限责任公司

(1) 基本情况

公司名称	重庆合川第二发电有限责任公司
法定代表人	刘渭清
注册资本	55,059 万元
成立日期	2010 年 9 月 20 日
注册地址	重庆市合川区双槐镇新院村
经营范围	许可经营项目：（无）； 一般经营项目：电力生产、销售，火电厂开发与建设管理，电力技术服务及相关技术咨询。

(2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中国电力投资集团公司	28,080.00	51.00%
重庆市能源投资集团有限公司	26,979.00	49.00%
合计	55,059.00	100.00%

(三) 涉及核准、土地、环保情况

序号	项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
1	贵溪三期2×600MW机组脱硝资产	发改能源[2009]1797号	环审[2008]332号	国土资预审字[2007]329号
		发改能源[2012]2508号		
2	景德镇电厂2×600MW机组脱硝资产	发改能源[2009]2589号	环审[2009]143号	国土资预审字[2009]202号
3	新昌发电分公司2×600MW机组脱硝资产	发改能源[2008]1571号	环审[2007]463号	新国用(2012)第11008号、11009号、110110号
4	开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产	发改能源[2007]3518号	环审[2004]441号	国土资预审字[2007]87号
5	平顶山发电分公司2×1,000MW机组脱硝资产	发改能源[2008]612号	环审[2005]831号	国土资预审字[2007]318号
6	合川双槐电厂2×660MW机组脱硝资产	发改能源[2011]70号	环审[2010]204号	国土资预审字[2010]111号
		国能电力[2012]148号	环审[2013]39号	国土资预审字[2012]358号

(四) 目标资产主要财务情况

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)已对拟购买脱硝资产 2012 年 12 月 31 日、2013 年 5 月 31 日的资产负债表、2012 年度及 2013 年 1-5 月利润表及财务报表附注进行了审计,并分别出具了天职业字[2013]112 号、天职业字[2013]113 号、天职业字[2013]114 号、天职业字[2013]198 号、天职业字[2013]204 号、天职业字[2013]205 号审计报告。

拟购买的脱硝资产报表以公司持续经营假设为基础,根据实际发生的交易事项,按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》的有关规定,并基于相关会计政策、会计估计进行编制。以下拟购买资产的财务数据根据经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审计的财务数据合并计算所得。

1、合并资产负债表主要数据

单位:元

项目	2013 年 5 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
----	-----------------	------------------

固定资产原值	428,351,116.48	425,333,529.98
其中：房屋及建筑物	18,582,404.38	18,582,404.38
机器设备	409,768,712.10	406,751,125.60
固定资产累计折旧	43,391,438.26	34,804,154.04
其中：房屋及建筑物	2,252,952.93	1,889,203.31
机器设备	41,138,485.33	32,914,950.73
固定资产账面净值	384,959,678.22	390,529,375.94
其中：房屋及建筑物	16,329,451.45	16,693,201.07
机器设备	368,630,226.77	373,836,174.87
固定资产减值准备	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-
机器设备	-	-
固定资产账面价值	384,959,678.22	390,529,375.94
其中：房屋及建筑物	16,329,451.45	16,693,201.07
机器设备	368,630,226.77	373,836,174.87
在建工程	169,246,888.66	125,306,543.18
资产合计	554,206,566.88	515,835,919.12

2、合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2013年1-5月	2012年
一、营业收入	60,134,251.40	-
减：营业成本	35,385,506.84	84,769,299.99
营业税金及附加	432,163.32	124,648.14
销售费用	-	-
管理费用	-	-
财务费用	-	-
资产减值损失	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	24,316,581.24	-84,893,948.13
加：营业外收入	-	-
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	24,316,581.24	-84,893,948.13
减：所得税费用	5,950,331.84	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	18,366,249.40	-84,893,948.13
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	18,366,249.40	-84,893,948.13

注：根据河南省发改委 2013 年 4 月 28 日下发的“豫发改价管【2013】585 号文件”的规定，

中电投河南电力有限公司平顶山分公司 2×1,000MW 燃煤发电机组自 2013 年 3 月 20 起执行脱硝电价，脱硝电价标准为每千瓦时 8 厘钱；根据《江西省发展改革委关于中电投新昌发电分公司等 6 台燃煤发电机组执行脱硝电价政策的复函》（赣发改商价字[2013]840 号），中电投江西电力有限公司新昌发电分公司 2×600MW 燃煤发电机组、中电投江西电力有限公司景德镇发电厂 2×600MW 燃煤发电机组、贵溪发电有限责任公司 2×600MW 燃煤发电机组自 2013 年 1 月 1 日起执行脱硝电价，脱硝电价标准为每千瓦时 8 厘钱。

（五）目标资产评估情况

中发国际资产评估有限公司已对目标资产截止 2013 年 5 月 31 日的资产及负债状况进行评估，并分别出具了中发评报字[2013]第 083 号、中发评报字[2013]第 084 号、中发评报字[2013]第 085 号、中发评报字[2013]第 086 号、中发评报字[2013]第 087 号、中发评报字[2013]第 088 号资产评估报告书。资产评估结果摘要汇总如下：

1、采用资产基础法（成本法）的评估情况

截止评估基准日 2013 年 5 月 31 日，采用资产基础法（成本法）对委估资产在原地续用、持续经营假设前提下的市场价值评估值合计为 52,027.72 万元，比审核后账面合计价值 55,420.67 万元减值 3,392.95 万元，减值率为-6.12%。评估结论见下表：

单位：万元

项目	账面值	成本法评估值	增减值	增减率
贵溪三期 2×600MW 机组脱硝资产	10,363.39	10,025.15	-338.24	-3.26%
景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产	8,988.18	7,874.17	-1,114.01	-12.39%
新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝资产	9,766.57	8,509.89	-1,256.68	-12.87%
开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资产	3.02	3.02	0	0
平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝资产	11,103.51	10,103.55	-999.96	-9.01%
合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱硝资产	15,196.00	15,511.94	315.94	2.08%
合计	55,420.67	52,027.72	-3,392.95	-6.12%

2、采用收益法的评估情况

截止评估基准日 2013 年 5 月 31 日，各脱硫脱硝资产均按照特许经营模式进行管理的假设，按收益法评估值合计为 58,771.35 万元，比审核后账面合计价

值 55,417.65 万元增值 3,353.70 万元，增值率为 6.05%。评估结论见下表：

单位：万元

项目	账面值	收益法评估值	增减值	增减率
贵溪三期 2×600MW 机组脱硝资产	10,363.39	9,222.59	-1,140.80	-11.01%
景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产	8,988.18	8,042.84	-945.34	-10.52%
新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝资产	9,766.57	11,407.23	1,640.66	16.80%
开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资产	--	--	--	--
平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝资产	11,103.51	12,781.85	1,678.34	15.12%
合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱硝资产	15,196.00	17,316.84	2,120.84	13.96%
合计	55,417.65	58,771.35	3,353.70	6.05%

注：由于开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资产项目只发生前期费用 3.02 万元，故本次没有采用收益法进行评估。

3、最终评估结果

在 2013 年 5 月 31 日评估基准日时的市场环境下，收益法的评估值受未来企业发电量的影响较大，而电力供求市场的波动将影响发电量从而影响脱硫、脱硝资产评估值，而电力供求市场主要受宏观经济、气候等多方面的影响，而气候的难以预测将使收益法评估值存在不确定性。所以，资产基础法（成本法）的评估值更能反映脱硫、脱硝资产的价值。

综上，本次评估最终结论采用资产基础法（成本法）评估结果，即，上述拟收购目标资产市场价值评估值合计为 52,027.72 万元。

（六）目标资产权属是否清晰、是否存在妨碍权属转移的情况

本次收购的目标资产权属清晰、不存在妨碍权属转移的情况。

（七）目标资产独立运营和核算的情况

上述目标资产为燃煤发电机组之配套脱硫、脱硝装置及相关资产，鉴于脱硫、脱硝资产的特点，在开展特许经营之前，未进行独立核算。

（八）资产的交易价格及定价依据

本次发行股份收购目标资产的评估值合计为 52,027.72 万元，考虑相关税费

因素后，转让方、受让方协商确定的转让价款合计为 60,255.25 万元（含增值税 8,227.53 万元）。上述评估结果及发行相关事项尚需国有资产监督管理机构备案或批准，并提交股东大会审议。

（九）附生效条件的资产转让协议及补充协议内容摘要

根据发行人与资产出售方签订的《脱硝资产收购协议》、《脱硫脱硝资产收购协议》及《补充协议一》、《补充协议二》、《补充协议三》，发行人拟采取协议方式收购脱硫脱硝资产，并开展特许经营，上述合同内容摘要汇总如下：

1、《脱硝资产收购协议》、《脱硫脱硝资产收购协议》及《补充协议一》内容摘要

（1）协议主体与签订时间

甲方：中电远达；

乙方：贵溪发电有限责任公司、中电投江西电力有限公司、中电投河南电力有限公司、重庆合川第二发电有限责任公司。

签订时间：2013年6月27日、2013年8月29日。

（2）目标资产

甲方同意购买且贵溪发电有限责任公司、中电投江西电力有限公司、中电投河南电力有限公司同意出售的标的资产为其合法拥有的以下燃煤机组配套脱硝装置及相关资产，包括脱硝装置的全部设施、设备及相关资料：

贵溪发电有限责任公司所有的贵溪三期2×600MW级燃煤机组；中电投江西电力有限公司所有的景德镇电厂2×600MW级燃煤机组、新昌发电分公司2×600MW级燃煤机组；中电投河南电力有限公司所有的开封电力分公司2×600MW级燃煤机组、平顶山发电分公司2×1,000MW级燃煤机组。

甲方同意购买且重庆合川第二发电有限责任公司同意出售的标的资产为其合法拥有的以下燃煤机组配套脱硫脱硝装置及相关资产，包括脱硫脱硝装置的全部设施、设备及相关资料：

重庆合川第二发电有限责任公司所有的合川双槐电厂2×660MW级燃煤机组。

(3) 定价原则

甲乙双方均认可中发国际资产评估有限公司出具的评估报告中确认的资产明细及价值，同意根据评估报告确认的评估值，确定本次甲方收购乙方资产的价格为60,255.25万元人民币（含增值税），大写：陆万零贰佰伍拾伍点贰伍万人民币；如经国有资产监督管理部门核准或备案的评估报告结果有调整的，甲方收购乙方资产的价格根据经核准或备案的评估报告结果作相应调整。

(4) 资产交割与价款支付

协议生效且乙方收到甲方支付的第一期收购款项后的第一个工作日开始交接、十五个工作日内完成交割，并通过签署交接确认书确定交割日；乙方应于该交割日将收购资产全部转移予甲方、以使收购资产全部处于甲方控制之下，并于交割日后20个工作日内协助甲方办理完成收购资产的相关产权过户备案（如需要）等手续。自交割日起，甲方即依据该协议成为标的资产的合法所有者；乙方则不再享有与标的资产有关的任何权利，除乙方向甲方承诺的事项外，也不承担于交割日后发生的与标的资产相关的任何义务和责任。

甲方根据协议所确定的资产收购价格分二期向乙方支付收购价款，具体支付安排为：

①协议生效且甲方募集资金到账后五个工作日内，甲方向乙方支付第一期款项，该期款项为总收购价款的40%；

②在乙方配合甲方办理完成收购资产的相关产权过户备案等手续后的五个工作日内，甲方向乙方支付第二期款项，该期款项为总收购价款的60%；如收购资产不需办理产权过户备案等手续，则甲方应于乙方将收购资产全部转移予甲方并由双方代表共同签署交接确认书、以使收购资产全部处于甲方控制之下及完成期间审计后五个工作日内，与乙方结清收购价款。

(5) 过渡期安排

双方同意自标的资产评估基准日起至标的资产交割日止的期间为过渡期。

标的资产在过渡期内产生的损益归资产占有方即乙方所有，与标的资产相关的任何义务和责任也由乙方承担。若标的资产交割日经审计的账面净值低于交易基准日经审计的账面净值，则资产出售方需以现金补齐差额；若标的资产交割日经审计的账面净值高于交易基准日经审计的账面净值，则资产收购方需以现金将差额部分支付给资产出售方。

过渡期内，乙方仍需以正常方式经营运作和管理标的资产，应当保持标的资产在过渡期内的财务状况、业务经营和商誉不受到不利影响。

过渡期内，如发生任何可能对本次交易产生重大不利影响的情形，资产出售方应立即书面通知甲方。

乙方承诺在过渡期内保持出售资产相关工作人员的稳定及连续性。

（6）人员安排

甲、乙方同意，本次资产收购不涉及人员安置；与收购资产有关的人员，由乙方安置。

（7）协议成立及生效

①协议自双方法定代表人或授权代表签字并加盖公司印章之日起成立。

②协议自下列条件全部成就之日起生效：本次资产收购经甲、乙方依据其章程规定履行完全部为签署协议而需履行的内部决策批准程序；国有资产监督管理机构批准甲方本次非公开发行股票方案并完成相关资产评估报告的核准或备案；中国证监会核准甲方本次非公开发行股票方案，且募集资金已全部划入甲方账户。

（8）违约责任及争议的解决

协议生效后，双方不按照协议的条款履行即视为违约，并承担相应的经济和法律責任；当违约方出现重大违约行为时，守约方有权依法解除协议并要求违约方赔偿损失。

如果协议双方之间因协议而发生争议，首先应通过友好协商的方式加以解决。如果在开始协商后60日内未能通过这种方式解决争议，则任何一方可向甲方所在地（项目所在地）法院提起诉讼。

2、《脱硝资产收购协议》和《脱硫脱硝资产收购协议》之《补充协议二》内容摘要

（1）特许经营期

项目特许经营期原则上与发电设施运营期限相同。

（2）脱硝资产所有权、收益及结算原则

①发行人有权投资、设计、建设、运营、维护、管理脱硝设施，并拥有其所有权（不包括土地使用权）；

②发行人有权获得以脱硝上网电量为计量基础的脱硝电价的收益；

③脱硝设施用电、水、汽、气结算单价按厂用价格结算；

④电厂负责脱硝设施用地的征用、建设工程用地征用、五通一平等基本建设手续，土地使用权归电厂所有，并无偿提供给发行人。

3、《脱硫脱硝资产收购协议》之《补充协议三》内容摘要

（1）特许经营期

项目特许期原则上与发电设施运营期限相同。

（2）脱硫资产所有权、收益及结算原则

①发行人有权投资、设计、建设、运营、维护、管理脱硫设施，并拥有其所有权（不包括土地使用权）；

②发行人有权获得以脱硫上网电量为计量基础的脱硫电价的收益；

③发行人有权获得脱硫副产物对外销售及综合利用所带来的收益；

④脱硫设施用电、水、汽、气结算单价按厂用价格结算；

⑤电厂负责脱硫设施用地的征用、建设工程用地征用、五通一平等基本建设手续，土地使用权归电厂所有，并无偿提供给发行人。

(十) 对收购资产中两个在建项目的后续投资

本次非公开发行收购平顶山发电分公司2×1,000MW机组等6个脱硫或脱硝资产项目中有2个项目为在建项目，分别为开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产和合川双槐电厂2×660MW机组脱硫脱硝资产项目。发行人本次拟使用募集资金对上述2个在建项目继续投资，继续投资金额为27,371.60万元，具体情况如下：

单位：万元

项目	后续工程投入	铺底流动资金	其他费用	小计	预计投产时间
开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产	13,659.51	355.00	683.00	14,697.51	2014年7月
合川双槐电厂2×660MW机组脱硫脱硝资产	10,673.08	1,463.00	538.01	12,674.09	2014年6月
合计	24,332.60	1,818.00	1,221.00	27,371.60	

三、新建募投项目

(一) 乌苏热电 2×300MW 机组脱硝资产项目

1、项目基本情况

(1) 项目概况

该项目配套机组隶属于中电投新疆能源化工集团有限责任公司乌苏热电分公司（以下简称“乌苏热电”），其中#1机2010年12月投产，#2机2011年7月投产。

(2) 项目实施方式

项目采用脱硝特许经营的方式。中电远达乌苏分公司将负责该项目的建设、运营和管理。特许经营期原则上与项目发电设施运行期限相同，根据本项目的实际情况，特许经营期不少于20年。

(3) 项目建设期及进展情况

该项目建设期12个月，预计2014年7月前投产。

(4) 涉及核准、土地、环保情况

该项目涉及的立项、环保和土地有关批准情况如下：

项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
乌苏热电2×300MW机组脱硝资产	发改能源[2009]2134号	环审[2009]54号	新建规函[2009]118号

(5) 项目投资概算

该项目总投资为9,308.25万元，具体情况如下：

序号	项目建设内容	投资金额（万元）
1	建筑工程费	789.09
2	设备购置费	5,015.65
3	安装工程费	2,098.41
4	其他费用	1,218.93
5	铺底流动资金	186.17
合计		9,308.25

(6) 项目经济效益评价

项目预计年均可实现收入2,189.17万元（不含税），经综合测算本项目税后静态投资回收期约为11.33年（含建设期），财务内部收益率为8.17%（所得税后），项目计算期20年。

2、项目发展前景

项目符合国家及自治区环保政策要求，选用的技术路线及工艺系统为国内脱硝成熟技术，选用的工艺设备符合国家节能要求，具有良好的环境效益和社会效益，较好的经济效益。新疆是我国资源大省，未来将有更多项目机会，特许经营市场前景广阔。

(二) 习水二郎电厂一期2×660MW机组脱硫、脱硝资产项目

1、项目基本情况

(1) 项目概况

本项目配套机组隶属于习水二郎电厂，位于习水县二郎坝乡。项目规划建设4×660MW燃煤发电机组，一期工程建设2×660MW燃煤发电机组（1、2号机组），同步建设烟气脱硫、脱硝装置。

（2）项目实施方式

项目采用脱硫、脱硝特许经营的方式。中电远达负责该项目的建设、运营和管理。特许经营期原则上与项目发电设施运行期限相同，根据本项目的实际情况，特许经营期不少于20年。

（3）项目建设期及进展情况

项目计划2013年12月开工，随主机同步建成（预计2015年7月）投产。

（4）涉及核准、土地、环保情况

该项目涉及的立项、环保和土地有关批准情况如下：

项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
习水二郎电厂一期2×660MW机组脱硫、脱硝资产	发改能源[2013]545号	环审[2012]365号	国土资预审字[2011]302号

（5）项目投资概算

该项目总投资为42,206.86万元，具体情况如下：

序号	项目建设内容	投资金额（万元）
1	建筑工程费	3,407.51
2	设备购置费	24,401.61
3	安装工程费	9,771.85
4	其他费用	3,394.79
5	铺底流动资金	1,231.10
合计		42,206.86

（6）项目经济效益评价

该项目预计年均可实现收入14,477.48万元（不含税），经综合测算本项目税后静态投资回收期约为11.35年（含建设期），财务内部收益率为8.02%（所得税后），项目计算期20年。

2、项目发展前景

项目符合国家环保政策要求，选用的技术路线及工艺系统为国内成熟技术，选用的工艺设备符合国家节能要求，项目可行且具有良好的社会效益和经济效益。公司未来还有条件取得习水二郎电厂二期2×660MW燃煤发电机组脱硫、脱硝特许经营权，发展前景良好。

（三）新建募投项目特许经营协议的主要内容

发行人与中电投新疆能源化工集团有限责任公司、贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司分别签订了《中电投新疆能源化工集团有限责任公司乌苏热电分公司烟气脱硝改造特许经营合同》、《贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司习水二郎电厂1、2号机组烟气脱硝特许经营协议》、《贵州省习水鼎泰能源开发有限责任公司习水二郎电厂1、2号机组烟气脱硫特许经营协议》，主要内容如下：

1、脱硝特许经营协议的主要内容

- （1）发行人有权投资、设计、建设、运营、维护、管理脱硝设施，并拥有其所有权（不包括土地使用权）；
- （2）发行人有权获得以脱硝上网电量为计量基础的脱硝电价的收益；
- （3）脱硝设施用电、水、汽、气结算单价按厂用价格结算；
- （4）电厂负责脱硝设施用地的征用、建设工程用地征用、五通一平等基本建设手续，土地使用权归电厂所有，并无偿提供给发行人。

2、脱硫特许经营协议的主要内容

- （1）发行人有权投资、设计、建设、运营、维护、管理脱硫设施，并拥有其所有权（不包括土地使用权）；
- （2）发行人有权获得以脱硫上网电量为计量基础的脱硫电价的收益；
- （3）发行人有权获得脱硫副产物对外销售及综合利用所带来的收益；
- （4）脱硫设施用电、水、汽、气结算单价按厂用价格结算；

(5) 电厂负责脱硫设施用地的征用、建设工程用地征用、五通一平等基本建设手续，土地使用权归电厂所有，并无偿提供给发行人。

四、股权收购项目

公司拟用本次非公开发行股票募集资金2,420.67万元收购鼎昇环保80%股权。2013年6月27日及2013年8月29日，发行人与鼎昇环保股东毕桂军、徐文红签署股权转让协议及相关补充协议。根据中发国际资产评估有限公司出具的中发评报字[2013]第082号资产评估报告书，以2013年5月31日为评估基准日，使用资产基础法评估的鼎昇环保全部权益价值为3,025.83万元，折合每股净资产值1.163781元。经各方协商，同意发行人以每股价格1.163781元收购毕桂军1,976.00万股，收购徐文红104.00万股，收购金额分别为2,299.63万元、121.03万元。本次交易的具体内容如下：

(一) 目标资产的基本情况

1、鼎昇环保概况

中文名称：天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司

注册地址：天津市滨海新区汉沽开发区西街38号（1号大楼三层306、307）

主要办公地点：天津市滨海新区汉沽营城化工路38号

法定代表人：毕桂军

注册资本：2,600万元

成立时间：2009年12月4日

主营业务：环保技术服务（含环境工程设计、环境影响评价、承担环境治理工程）；环境技术咨询服务；环保设备制造、销售、维修、运营、管理、服务。（涉及国家有专项专营规定的，按规定执行；涉及行业许可的，凭许可证或批准文件经营）

2、股权及控制关系

(1) 股东出资情况

股东名称	出资额	出资比例
毕桂军	2,470万元	95%
徐文红	130万元	5%
合计	2,600万元	100%

(2) 股权出资协议及公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

鼎昇环保公司章程中没有对本次交易产生影响的内容。

(3) 原高管人员的安排

根据经营需要，由新一届董事会重新任命公司管理层。

3、鼎昇环保主要资产的权属状况及对外担保和主要负债情况

(1) 主要资产的权属状况

截至 2013 年5 月31 日，鼎昇环保主要资产为流动资产和固定资产、在建工程，其中流动资产包括货币资金、预付账款和其他应收款。固定资产主要为办公设备和运输设备，在建工程为天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用特许经营项目。上述固定资产和在建工程由鼎昇环保合法取得，权属清晰。2012年12月11日，毕桂军将其持有的鼎昇环保95%股权（股权金额2,470.00万元）、徐文红将其持有的鼎昇环保5%股权（股权金额130.00万元）分别出质给重庆远达水务有限公司，并在天津市滨海新区工商行政管理局办理股权出质设立登记。除此之外，鼎昇环保不存在权利受限、权属争议或者妨碍权属转移的其他情况。

(2) 对外担保情况

截至 2013年5月31日，鼎昇环保无对外担保情况。

(3) 主要负债情况

截至2013年5月31日，鼎昇环保主要负债为应付账款和专项应付款，其中应付账款主要为重庆远达水务有限公司代为垫付的天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用项目工程款，专项应付款主要为鼎昇环保收到的相关政府补助款项，全部系正常经营产生。

4、鼎昇环保最近一年一期主营业务发展情况和主要财务信息摘要

鼎昇环保成立于2009年，最近一年一期主要负责天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用项目的设计、施工、安装等工作。该项目为天津市节能减排重点项目。目前该项目处于施工建设阶段，尚未产生盈利。

根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职蓉QJ[2013]213号审计报告，鼎昇环保最近一年一期的财务信息摘要如下：

（1）简要资产负债表

单位：万元

项目	2013.5.31	2012.12.31
总资产	9,445.61	9,292.22
其中：流动资产	2,212.53	2,345.87
总负债	6,845.61	6,692.22
其中：流动负债	6,399.76	6,246.37
股权权益	2,600.00	2,600.00

（2）简要利润表

单位：万元

项目	2013年1-5月	2012年度
营业收入	--	--
营业利润	--	--
利润总额	--	--
净利润	--	--

注：由于鼎昇环保尚处于基建期，无经营活动。

（3）简要现金流量表

单位：万元

项目	2013年1-5月	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	--	--
投资活动产生的现金流量净额	6.04	-4.23
筹资活动产生的现金流量净额	--	--
现金及现金等价物净增加额	6.04	-4.23

5、资产评估情况

中发国际资产评估有限公司已对目标资产截至2013年5月31日的资产及负债状况进行评估，并出具了中发评报字[2013]第082号资产评估报告书。资产评

估结果摘要汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估值	增减值	增减率
资产基础法	2,600.00	3,025.83	425.83	16.38%
收益法	2,600.00	3,246.69	646.69	24.90%

注：上述金额为鼎昇环保100%股权对应金额。

最终评估结果：本次评估目的为发行人收购鼎昇环保80%的股权。鼎昇环保自成立以来，一直开展筹建天津渤天化工有限责任公司2.3万吨/天中水回用特许经营项目，截至2013年5月31日，该项目尚未竣工；鼎昇环保尚未发生其他主营业务收入，收益法未来预测存在诸多不确定性因素，因而资产基础法更能体现企业的市场价值。结合本次评估目的和委估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，本次评估采用资产基础法评估结果作为最终结论。鼎昇环保80%股权评估价值为2,420.66万元。

（二）附条件生效的股权转让合同及补充协议内容摘要

1、合同主体、签订时间

中电远达与毕桂军、徐文红签订了附条件生效的《股权转让协议》和《股权转让协议》补充协议，合同签订时间分别为2013年6月27日、2013年8月29日。

合同主体分别为：

甲方：中电投远达环保（集团）股份有限公司

乙方：毕桂军

丙方：徐文红

2、目标资产及其价格或定价依据

目标资产为毕桂军、徐文红合计持有的天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司80%的股权，其中毕桂军转让76%的股权，徐文红转让4%的股权。

根据中发国际资产评估有限公司出具的中发评报字〔2013〕第082号《资产评估报告书》，以2013年5月31日为评估基准日，使用资产基础法评估的鼎昇环保100%价值为3,025.83万元，76%股权对应价值为2,299.63万元，4%股权对应

价值为121.03万元。交易各方同意以评估报告确认的评估值确定本次收购价格，毕桂军76%的股权、徐文红4%的股权价格分别为2,299.63万元、121.03万元。如经国有资产监督管理部门核准或备案的《评估报告》结果有调整的，收购股权的价格根据经核准或备案的《评估报告》结果作相应调整。

3、支付方式

本次交易支付方式为现金支付。

4、合同的生效条件和生效时间

协议自各方签字或盖章之日起成立。

协议自下列条件全部成就之日起生效：本次资产收购经各方依据其章程规定履行完全部为签署协议而需履行的内部决策批准程序；国有资产监督管理机构批准甲方本次非公开发行股票方案并完成相关资产评估报告的核准或备案；中国证监会核准甲方本次非公开发行股票方案，且募集资金已全部划入甲方账户。

5、资产自评估基准日至资产交付日所产生损益的归属

目标资产自评估基准日至资产交付日所产生损益归资产占有方即资产出售方（毕桂军、徐文红）所有，与标的资产相关的任何义务和责任也由资产出售方承担。

6、资产交付或过户时间安排

协议生效后，在股权转让所要求的各种变更和登记等法律手续完成时，中电远达即取得转让资产的所有权，成为目标公司的股东。

各方同意，本次股权转让的股权交接日为股权工商登记变更之日。

7、与资产相关的人员安排

本次资产收购不涉及职工分流、安置。

8、合同附带的任何保留条款、前置条件

本合同不附带任何保留条款、前置条件。

9、违约责任条款

协议生效后，双方不按照协议的条款履行即视为违约，并承担相应的经济和法律責任；当违约方出现重大违约行为时，守约方有权依法解除协议并要求违约方赔偿损失。

如果协议双方之间因协议而发生争议，首先应通过友好协商的方式加以解决。如果在开始协商后60日内未能通过这种方式解决争议，则任何一方可向中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁。

（三）最近 3 年曾进行的资产评估情况

最近3年未进行资产评估。

（四）项目经济效益评价

天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用特许经营项目投产后预计年均销售收入3,446万元，全投资内部收益率为11.30%。

（五）项目发展前景

我国华北地区水资源严重匮乏，同时天津市滨海新区是我国未来经济发展中心之一，也是我国推行水资源综合利用和节水措施的重点地区，该地区待建急需提标改造的后续污水处理项目较多。通过收购鼎昇环保股权，公司将进入天津滨海新区乃至华北这一重点水务市场，有效促进该地区后续项目开发。

五、对远达工程增资

公司拟用本次非公开发行股票募集资金向控股子公司远达工程增加注册资本5,000万元，占增资前注册资本20,000万元的25%。2013年6月27日及2013年8月29日，发行人与远达工程其他股东中冶赛迪集团有限公司、重庆川东船舶有限责任公司签订增资协议书及相关补充协议。根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字[2013]第0502256号企业价值评估报告书，以2012年12月31日为评估基准日，使用资产基础法的远达工程股东全部权益价值为66,479.95万元，折合本次增资前每股净资产值3.323998元。经各方协商，同意发行人以每股价格3.323998元对远达工程增加注册资本5,000万元，增资金额为16,619.99万元。2013年度利润按本次增资前原出资比例享有，具体分配方案以

远达工程年度股东会审议决议确定，滚存未分配利润按增资后出资比例享有。本次增资用于补充其流动资金，可以降低远达工程资产负债率，提高经营安全性和资产流动性，减少财务费用，提高远达工程整体效益。

2013年6月27日，远达工程召开股东会，股东会决议中电远达按照协议约定向远达工程增资，其他各方均不参与本次增资。

（一）评估结果

针对本次增资事宜，2013年7月25日，上海东洲资产评估有限公司出具了沪东洲资评报字【2013】第0502256号评估报告，评估基准日为2012年12月31日，评估结果如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增值额	增值率
资产基础法	35,308.29	66,479.95	31,171.65	88.28%
收益法	35,308.29	66,320.00	31,011.71	87.83%

考虑到被评估企业前几年经营业绩变动较大，虽然环保行业的前景较好，但受政府政策的影响也比较大，同时行业内竞争也比较激烈，因而企业收益的预测仍具有一定的不确定性，况且收益法的评估结论和资产基础法的评估结论很接近，总体上来说，资产基础法所使用数据的质量和数量优于收益法，故优选资产基础法结果，即远达工程全部权益评估值66,479.95万元。

（二）必要性分析

1、远达工程财务杠杆比例较高

近年来，远达工程一直维持着较高的资产负债率。2010年、2011年、2012年及2013年6月末，远达工程资产负债率分别为78.91%、80.11%、80.11%和80.73%，远高于同行业平均水平；流动比率分别为0.98、0.92、0.97和0.98，处于相对较低水平。远达工程偿债能力不强，抗风险能力偏弱，适当补充流动资金，将有效改善远达工程财务经营状况，降低资产负债率，提高流动比率，增强抗风险能力。

2、远达工程业务规模扩张迅速

近年来，远达工程脱硫脱硝EPC工程业务发展迅速，2010年、2011年、2012年及2013年上半年，远达工程脱硫脱硝EPC项目合同金额分别为5.77亿元、8.78亿元、20.33亿元、18.66亿元，远达工程脱硫脱硝EPC业务量保持快速增长，流动资金需求量大幅增加，需要补充适当流动资金，为远达工程快速发展提供保障。

（三）对远达工程财务状况的影响

对远达工程实施增资后，远达工程的资产负债率可从80.73%（2013年6月30日）下降至74.47%，流动比率预计将增加至1.08次，远达工程资产负债率下降，财务状况将得到有效改善，偿债能力增强，增加了远达工程抗风险能力，扩大融资空间，有利于支持远达工程经营业务快速发展。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

本次募集资金投资项目符合国家环保产业政策以及公司未来整体发展战略，具有良好的发展前景和经济效益。

本次发行后，公司环保产业规模进一步扩大，长期资产所占比例提高，持续经营和持续盈利能力明显提升，公司的投资能力和持续发展能力明显增强，将使公司有条件在未来进一步加大科技研发投入，提升公司的核心竞争能力，进一步扩大脱硝特许经营业务规模，拓展再生水业务市场，推进各业务板块的协同发展，同时进一步提高公司的投资能力、抗风险能力和可持续盈利能力，为成为国内领先、国际一流的综合性科技环保上市公司奠定坚实基础。

本次募集资金运用合理可行，符合本公司及全体股东的利益。

七、董事会关于本次发行资产定价合理性分析

本次拟收购资产及增资的交易价格，将以经有权国有资产监督管理机构备案或核准的资产评估结果为依据，由交易双方本着公允、合理的原则确定。

（一）董事会意见

公司董事会经过认真审核，就资产定价合理性作出如下说明：

中发国际资产评估有限公司、上海东洲资产评估有限公司与本公司、本公司

的控股股东、本次资产（股权）转让方没有现实的和预期的利益关系，同时与相关各方亦没有个人利益或偏见。中发国际资产评估有限公司、上海东洲资产评估有限公司是在本着独立、客观的原则，并实施了必要的评估程序后出具评估报告的，其出具的资产评估报告符合客观、独立、公正和科学的原则。相关资产评估报告的评估假设前提合理、评估方法符合相关规定和评估对象的实际情况，评估公式和评估参数的选用稳健，符合谨慎性原则，资产评估结果合理。

（二）独立董事意见

公司独立董事对本次发行涉及的投资项目评估作出如下说明：

本次非公开发行股票工作公司聘请了具有证券从业资格的中介机构对拟收购资产（股权）进行评估，交易价格以评估结果为依据，由交易双方本着公允、合理的原则协商确定，上述评估结果及转让价格尚需经国有资产监督管理机构备案或批准。

1、本次评估机构及其关联人独立于公司及公司控股股东、实际控制人及其关联方，独立于本次资产出售方控股股东、实际控制人及其关联方，在本次评估工作中保持了充分的独立性；

2、公司与交易对方在共同调查了解的基础上，认可由交易对方与该评估机构签署资产评估业务约定书，委托评估机构承担此次资产评估工作，评估机构的选聘程序符合相关规定；

3、评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；本次评估报告的评估假设前提合理、评估方法符合相关规定和评估对象的实际情况，评估公式和评估参数的选用稳健，符合谨慎性原则；

4、评估机构在评估过程中本着独立、客观的原则，实施了必要的评估程序后出具评估报告的，其出具的资产评估报告符合客观、独立、公正和科学的原则，资产评估结果合理。

第三节 董事会关于本次发行对上市公司影响的讨论与分析

一、公司业务及资产、章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构变化情况

1、本次发行对公司业务及资产发展的影响

本次非公开发行股票后，公司资产规模扩大，脱硫脱硝特许经营以及水务业务收入继续增加，业务结构进一步优化，明显提升公司在环保领域竞争力。

2、本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后，本公司将对公司章程中关于公司注册资本、股本等与本次非公开发行相关的条款进行调整。截至目前，本公司尚无对公司章程进行调整的计划。

3、本次发行对股东结构的影响

本次发行前中电投集团持有公司54.66%的股份，本次发行后中电投集团持有公司股份不低于45.86%，本次交易前后公司的实际控制权未发生变化。

4、本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后，不会对本公司的高管人员的结构产生重大影响。

5、对业务结构的影响

本次发行完成后，公司脱硝特许经营业务收入规模将大幅提升，再生水业务进一步拓展，未来将成为公司环保业务新的业绩增长点。

二、公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况

本次非公开发行后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，财务状况将得到改善，盈利能力进一步提高，整体实力得到增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

1、对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产总额将同时增加，资产结构将进一步优化，有利于降低公司的财务风险，提高公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供良好的保障。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金拟投资项目将扩大公司在环保领域的市场份额，巩固公司的行业地位，有着良好的盈利能力和发展前景，本次发行完成后，公司主营业务收入和盈利水平将有所提高。

3、对公司现金流量的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅增加；资金投入后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加。同时，随着募投项目投入运营，公司经营现金净流量将大幅增加，公司现金流量状况将得到进一步优化。

三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况

公司经营管理体系完善、人员机构配置完整，具有完全的自主经营能力。本次发行前，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行，不受控股股东及其关联人的影响。

（一）同业竞争情况

2012年重大资产重组后，公司已经剥离完成全部非环保资产，主营业务转型为节能环保，为中电投集团唯一的环保产业发展平台，与中电投集团及其它下属企业不存在同业竞争情况。

本次募集资金用于收购平顶山发电分公司 2×1000MW 机组等六个脱硫或脱硝资产项目及对上述项目中在建项目的后续投入、投资建设习水二郎电厂一期 2×660MW 机组和乌苏热电分公司 2×300MW 机组脱硫或脱硝特许经营项目、收购鼎昇环保 80%股权项目和对控股子公司远达工程进行增资项目。由于脱硫或

脱硝特许经营项目为与电厂发电机组所配套的脱硫脱硝资产，电厂本身不以目标资产独立开展经营业务，因此，本次发行不会产生新的同业竞争。

（二）关联交易情况

本次交易完成前，公司已依照《公司法》、《证券法》、证监会以及上交所的相关规定，建立了完善的规范关联交易的规章制度，并按照市场化的原则，确定关联交易的公允价格。与此同时，公司独立董事能够依据法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时发表独立意见。本次交易涉及的目标资产均将由具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估机构审计、评估，不会损害公司及非关联股东的利益。

本次发行募投收购和新建的脱硫、脱硝特许经营项目，在电价、成本核算等方面与电厂存在的关联往来主要系代收代付行为。根据国家发改委和环保部发布《关于开展火电厂烟气脱硫特许经营试点工作的通知》（发改办环资2007 [1570]号），将原来与电厂主机设备配套的脱硫设施交由专业脱硫公司投资运营，明确环保责任；并对脱硫特许经营电价和主要成本核算原则做出原则性规定：“国家规定的脱硫电价和相关优惠政策原则上由脱硫公司全额享受。脱硫设施用地由发电企业无偿提供。脱硫副产品产生的经济效益由专业化脱硫公司全额享受。与脱硫设施运行相关的水、电、汽等按厂用价格结算”。公司本次新增脱硫、脱硝项目相关设施运行相关的水、电、汽等参照脱硫特许经营政策结算。因此，上述关联往来系根据国家有关部门规定的结算方式产生，定价及成本核算均遵循或参照国家相关规定，不会损害公司及非关联股东的利益。

四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，或上市公司为控股股东及其关联人提供担保的情形

本次发行完成后，公司与控股股东及其控制的其他关联方所发生的资金往来不存在违规占用资金、资产的情况，亦不存在公司为控股股东及其关联方进行违规担保的情形。

五、本次发行对公司负债情况的影响

公司2013年6月30日的资产负债率为41.35%，本次非公开发行完成后，公司的净资产将大幅提高，并降低资产负债率，财务结构进一步改善，不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况。

六、本次发行的相关风险说明

（一）宏观经济波动风险

电力行业与宏观经济形势密切相关，国际国内经济形势变化使经济增长和结构调整存在一定的不确定性，该不确定性将影响到电力需求，从而影响电力企业的现有机组上网小时数和新增火电机组投资规模，进而对公司电力环保业务需求和盈利能力水平造成一定影响。

（二）环保政策风险

由于开展脱硫、脱硝特许经营，公司按照合同约定承担相应环保责任，在国家关于环境保护的政策将进一步趋严的形势下，环保标准提高将可能导致公司运营成本增加，并可能面临不能达标排放造成的环保罚款风险。同时，脱硫、脱硝电价的调整受到国家有关政策的严格限制，公司不具备根据相关成本费用变化及时调整脱硫、脱硝电价的能力，如果国家脱硫、脱硝电价政策不能根据环保标准同步调整，公司可能将承担一定政策风险。

（三）审批风险

本次非公开发行须经出席中电远达股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上多数审议通过。股东大会能否审议通过本次非公开发行存在一定风险。本次非公开发行还须经国资委、证监会等监管部门批准。本次交易能否取得相关监管部门批准及取得上述批准的时间存在不确定性，该等不确定性将可能导致本次交易面临不能最终实施完成的风险。

（四）净资产收益率下降风险

本次发行及收购完成后，公司净资产规模将大幅提高。如果本次募投项目未能及时正式投入运营，则公司短期内利润增长幅度可能小于净资产增长幅度。因此，公司可能存在净资产收益率下降的风险。

（五）股价波动的风险

股票价格不仅取决于本公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响。针对上述情况，中电远达将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。同时，公司提醒投资者注意股价波动及今后股市中可能涉及的风险。

第四节 董事会关于公司分红情况的说明

一、现金股利分配政策

为提高公司的现金分红水平，完善公司的分红政策及其决策机制，2012年7月30日第六届董事会第二十五次（临时）会议审议通过了《关于修改公司章程的议案》，对《公司章程》中的股利分配政策条款进行了修订，修订后的股利分配政策如下：

“第一百六十八条：1、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项；2、如果公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百六十九条：公司实行连续稳定的利润分配政策，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；公司优先采用现金分红的利润分配方式，每年按当年实现的公司可分配利润的规定比例向股东分配股利。

（一）利润分配形式。公司采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。

（二）利润分配的期间间隔。1、在公司当年盈利且公司累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配；2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司当期的盈利规模、现金流状况、发展阶段及资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（三）利润分配的条件。1、现金分红的具体条件和比例：在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金投资项目除外）发生，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的公司可分配利润的10%，且任意连续三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的公司年均可分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。上述重大投资计划或重大现金支出事项是指以下情形之一：

在未来十二月内拟对外投资、收购资产或购买资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计的净资产的30%或资产总额的10%；2、发放股票股利的条件：在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东整体利益和长远利益。

（四）利润分配方案的研究论证程序和决策机制。1、在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案；2、公司董事会拟定具体的利润分配预案时，应当遵守国家有关法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定；3、公司董事会在有关利润分配方案的决策和论证过程中，可以通过电话、传真、信函、电子邮件、公司网站上的投资者关系互动平台等方式，与独立董事、中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题；4、公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会在上一会计年度结束后未提出现金分红方案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。对于报告期内盈利但未提出现金分红预案的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

（五）利润分配方案的审议程序。1、公司董事会审议通过利润分配预案后，方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可通过；2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。若股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台。

（六）利润分配政策的调整。1、如果公司因外部经营环境或自身经营状况

发生较大变化而确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。上述“外部经营环境或自身经营状况发生较大变化”系指下列情形之一：（1）国家制定的法律法规、行业政策及经济环境发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；（4）公司的主营业务发生重大变化或实施重大资产重组，公司还处于业务调整期的；（5）中国证监会和证券交易所规定的其他事项。2、公司董事会在研究论证调整利润分配政策的过程中，应当充分考虑独立董事和中小股东的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方可通过。3、对本章程规定的利润分配政策进行调整或变更的，应当经董事会审议通过后方能提交股东大会审议，且公司应当提供网络形式的投票平台为股东参加股东大会提供便利。公司以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策的调整或变事项时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权三分之二以上表决通过。”

上述关于修改《公司章程》股利分配政策的议案已于2012年8月15日公司召开的2012年第二次（临时）股东大会审议通过并实施。

二、公司最近三年分红情况

单位：万元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2012年	5,118.73	16,832.26	30.41%
2011年	--	4,353.93	--
2010年	--	2,622.48	--
最近三年累计现金分红金额占最近三年年均净利润的比例			64.50%

（一）2010年度利润分配情况

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2010年度中电远达实现归属于母公司所有者的净利润为2,622.48万元，2009年实现归属于母公司所有者的净利润4,903.39万元。两年合计7,525.88万元，不足以弥补2008年实现

归属于母公司的净利润-12,854.93万元，公司股东大会决议2010年度不进行利润分配。

(二) 2011年度利润分配情况

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2011年度中电远达实现归属于母公司所有者的净利润为4,353.93万元，2010年度中电远达实现归属于母公司所有者的净利润为2,622.48万元，2009年实现归属于母公司所有者的净利润4,903.39万元。三年合计11,879.81万元，不足以弥补2008年实现归属于母公司的净利润-12,854.93万元，公司股东大会决议2011年度不进行利润分配。

(三) 2012年度利润分配情况

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2012年度中电远达实现归属于母公司的净利润为16,832.26万元。公司2012年第三次（临时）股东大会通过决议，公司进行2012年中期利润分配工作：以2012年6月末股本总数51,187.26万股为基数，向全体股东按每10股分配红利0.20元（含税），共计派发现金股利1,023.75万元。公司2012年度股东大会通过决议，公司2012年度利润分配方案为：以2012年12月末股本总数51,187.26万股为基数，向全体股东按每10股分配红利0.80元（含税），派发现金股利4,094.98万元，剩余未分配利润25,157.33万元结转下一年度，2012年度不进行资本公积转增。

公司2012年度累计派发现金股利为5,118.73万元，占2012年归属于上市公司净利润的30.41%，利润分配方案符合《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的规定。

三、未来分红计划

(一) 按照《公司章程》的规定执行利润分配政策

在听取董事及公众投资者意见的基础上，公司董事会、监事会和股东大会将严格按照中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《公司章程》的规定执行利润分配政策的决策和论证程序，以保证投资者的合理投资

回报。

（二）利润分配政策的原则和比例

在保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项（募集资金投资项目除外）发生，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润应不少于当年实现的公司可分配利润的10%，且任意连续三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于该三年实现的公司年均可分配利润的30%，具体每个年度的分红比例由董事会根据公司年度盈利状况和未来资金使用计划提出预案。上述重大投资计划或重大现金支出事项是指以下情形：在未来十二月内拟对外投资、收购资产或购买资产累计支出达到或超过公司最近一期经审计的净资产的30%或资产总额的10%。

中电投远达环保（集团）股份有限公司董事会

2013年8月30日

重庆九龙电力股份有限公司非公开发行股票 募集资金投资项目可行性研究报告

一、九龙电力基本情况

（一）公司基本情况

公司名称：重庆九龙电力股份有限公司

注册地址：重庆市高新技术产业开发区九龙园区盘龙村 113 号

法定代表人：刘涓清

股票简称及代码：九龙电力 600292

经营范围：电力生产，电力技术服务，销售电机、输变电设备、电器机械及

器材、电子元件、化工产品及原料（不含危险化学品），输变电设备及电机的制造、销售，环境保护技术的研究、开发，高新科技产品的研究、开发。

（二）财务概况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司资产总额 545,117.25 万元,净资产总额 293,703.38 万元，2012 年度实现销售收入 478,989.36 万元，实现归属于母公司所有者的净利润 16,832.26 万元。（以上数据经审计）

（三）业务经营情况

2011 年公司顺利完成非公开发行股票工作，收购了中电投集团所属 10 家电厂的脱硫资产开展脱硫特许经营，扩大了环保产业的资产规模，提升了公司的盈利能力。2012 年公司启动重大资产重组，目前已经完成向专业环保上市公司的战略转型。经过近年的发展，公司科技创新能力显著提高，脱硫特许经营规模稳居行业前列，经营业绩明显提升，各类环保业务布局不断优化，环保一体化服务能力不断提升，催化剂制造、水务、核环保等业务发展也已具备一定基础，公司进一步推进节能环保产业发展的条件已经基本成熟。

二、本次募集资金运用方案

本次非公开发行预计发行数量不超过 10,000.00 万股（含 10,000.00 万股），募集资金金额不超过 166,900.00 万元，扣除发行费用拟全部投入以下项目，项目投资概算为 162,000.00 万元：

序号	项目类型	项目
1	资产收购项目	贵溪三期 2×600MW 机组脱硝资产
		景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产
		新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝资产
		开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资产
		平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝资产
		合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱硝资产
2	新建募投项目	乌苏热电分公司 2×300MW 机组脱硝资产
		习水二郎电厂一期 2×660MW 机组脱硫、脱硝资产
3	股权收购项目	鼎昇环保 80%股权
4	增资项目	对远达工程增资项目

注：截至本预案出具日，上述资产收购项目中开封电力分公司2×600MW机组脱硝资产、合川双槐电厂2×660MW机组脱硫脱硝资产为在建项目。

鉴于上述目标资产的审计、评估工作正在进行中，在审计、评估工作完成后，公司将以经有权国有资产监督管理机构备案的评估结果为依据，确定资产收购价款，并确定上述项目中在建项目的后续投入。公司将再次召开董事会，对相关事项作出补充决议及披露，并提交股东大会审议。

本次非公开发行股票的募集资金到位后，公司将按照实际需求和轻重缓急将募集资金投入上述项目。若本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额低于拟投资项目实际资金需求总量，不足部分将由公司自筹资金解决。本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以银行贷款、自有资金等自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。

（一）资产收购项目

1、目标资产的基本情况

本次资产收购项目基本情况如下：

序号	名称	容量 (MW)	主机投产时间	持有单位	设计施工方
1	贵溪三期 2×600MW 机组脱硝资产	2×600MW	#1 机 2012 年 12 月投产；#2 机 2011 年 07 月投产	贵溪发电有限责任公司	哈尔滨锅炉厂
2	景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产	2×600MW	#1 机 2010 年 12 月投产；#2 机 2011 年 5 月投产	中电投江西电力有限公司	哈尔滨锅炉厂
3	新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝资产	2×600MW	#1 机 2009 年 12 月投产；#2 机 2010 年 2 月投产		远达工程
4	开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资产	2×600MW	#1 机 2008 年 7 月投产，#2 机 2008 年 10 月投产	中电投河南电力有限公司	远达工程
5	平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝资产	2×1,000MW	#1 机 2010 年 11 月投产；#2 机 2010 年 12 月投产		远达工程
6	合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱硝资产	2×660MW	#3 机投产时间 2013 年 6 月，#4 机预计投产时间 2014 年 6 月	重庆合川第二发电有限责任公司	远达工程
合计		8,120MW	--	--	--

2、目标资产所有者（持有单位）的基本情况

(1) 贵溪发电有限责任公司

1) 基本情况

公司名称	贵溪发电有限责任公司
法定代表人	彭小峥
注册资本	128,324 万元
成立日期	2004 年 3 月 19 日
注册地址	江西省贵溪发电厂
经营范围	火力发电厂开发、电力生产和销售；粉煤灰综合利用、技术服务；环境保护、高新技术开发、工程咨询、技术培训、市场开发（以上项目，国家有专项规定的凭许可证经营）

2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中电投江西电力有限公司	125,574.00	97.86%
贵溪市城市建设投资开发公司	1,650.00	1.28%
鹰潭市经营国有资产运营公司	1,100.00	0.86%
合计	128,324.00	100.00%

(2) 中电投江西电力有限公司

1) 基本情况

公司名称	中电投江西电力有限公司
法定代表人	彭小峥
注册资本	191,079.76 万元
成立日期	2011 年 8 月 12 日
注册地址	江西省南昌市东湖区下正街 45 号
经营范围	电力、可再生能源的开发、投资、建设、管理，组织电力的生产。电力工程建设监理、招投标，电能设备的成套、配套、监造、安装、运行维护、检修、电能及配套设施的销售，科技开发、技术服务，物资供应、经销。环境保护工程、粉煤灰等电厂工业固体废弃物的开发与利用。实业投资及管理，房地产开发、物业管理、提供劳务服务、中介服务等业务。（以上项目国家有专项许可的除外）

2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中国电力投资集团公司	120,000.00	62.80%
中信信托有限责任公司	71,079.76	37.20%
合计	191,079.76	100.00%

(3) 中电投河南电力有限公司

1) 基本情况

公司名称	中电投河南电力有限公司
法定代表人	王志平
注册资本	212,635.00 万元
成立日期	2010 年 3 月 5 日
注册地址	郑州市郑东新区黄河东路 10 号
经营范围	电力、热力经营（限分支机构）；对电力、热力的投资和管理；实业投资；电力工程招投标代理。（以上范围中凡需审批的，未获批准前不得经营）

2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中国电力投资集团公司	159,923.00	75.21%
中海信托股份有限公司	52,712.00	24.79%
合计	212,635.00	100.00%

(4) 重庆合川第二发电有限责任公司

1) 基本情况

公司名称	重庆合川第二发电有限责任公司
法定代表人	刘渭清
注册资本	55,059 万元
成立日期	2010 年 9 月 20 日
注册地址	重庆市合川区双槐镇新院村
经营范围	许可经营项目：（无）； 一般经营项目：电力生产、销售，火电厂开发与建设管理，电力技术服务及相关技术咨询。

2) 股权结构

股东名称	出资额（万元）	股权比例
中国电力投资集团公司	28,080.00	51.00%
重庆市能源投资集团有限公司	26,979.00	49.00%
合计	55,059.00	100.00%

3、涉及核准、土地、环保情况

序号	项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
1	贵溪三期 2×600MW 机组脱硝资产	发改能源 [2009]1797 号	环审 [2008]332 号	国土资预审字 [2007]329 号

序号	项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
		发改能源 [2012]2508号		
2	景德镇电厂2×600MW机组 脱硝资产	发改能源[2009] 2589号	环审[2009] 143号	国土资预审字[2009] 202号
3	新昌发电分公司2×600MW 机组脱硝资产	发改能源 [2008]1571号	环审 [2007]463号	新国用(2012)第 11008号、11009号、 110110号
4	开封电力分公司2×600MW 机组脱硝资产	发改能源[2007] 3518号	环审[2004] 441号	国土资预审字[2007] 87号
5	平顶山发电分公司 2×1,000MW机组脱硝资产	发改能源[2008] 612号	环审[2005] 831号	国土资预审字[2007] 318号
6	合川双槐电厂2×660MW机 组脱硫脱硝资产	发改能源[2011]70 号	环审 [2010]204号	国土资预审字 [2010]111号
		国能电力[2012]148 号	环审[2013]39号	国土资预审字[2012]358 号

4、目标资产权属是否清晰、是否存在妨碍权属转移的情况

本次收购的目标资产权属清晰、不存在妨碍权属转移的情况。

5、目标资产独立运营和核算的情况

上述目标资产为燃煤发电机组之配套脱硫、脱硝装置及相关资产，鉴于脱硫、脱硝资产的特点，在开展特许经营之前，未进行独立核算；目标资产经审计的财务数据将在发行预案补充公告中予以披露。

6、资产的交易价格及定价依据

本次发行股票收购目标资产的定价按经国有资产监督管理机构备案的资产评估值为依据确定。截至本预案公告日，本次非公开发行募集资金拟收购的目标资产尚未完成评估，目标资产的评估结果将在发行预案补充公告中予以披露。

(二) 新建募投项目

1、乌苏热电2×300MW机组脱硝资产项目

(1) 项目基本情况

1) 项目概况

该项目配套机组隶属于中电投新疆能源化工集团有限责任公司乌苏热电分公司（以下简称“乌苏热电”），其中#1机2010年12月投产，#2机2011年7月投产。

2) 项目实施方式

项目采用脱硝特许经营的方式。九龙电力乌苏分公司将负责该项目的建设、运营和管理。特许经营期原则上与项目发电设施运行期限相同，根据本项目的实际情况，特许经营期不少于20年。

3) 项目建设期及进展情况

该项目建设期12个月，预计2014年7月前投产。

4) 涉及核准、土地、环保情况

该项目涉及的立项、环保和土地有关批准情况如下：

项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
乌苏热电2×300MW机组脱硝资产	发改能源[2009]1832号	环审[2007]101号	国土资预审字[2007]74号

5) 项目投资概算

该项目总投资为9,308.25万元，具体情况如下：

序号	项目建设内容	投资金额（万元）
1	建筑工程费	789.09
2	设备购置费	5,015.65
3	安装工程费	2,098.41
4	其他费用	1,218.93
5	铺底流动资金	186.17
合计		9,308.25

(2) 项目发展前景

项目符合国家及自治区环保政策要求，选用的技术路线及工艺系统为国内脱硝成熟技术，选用的工艺设备符合国家节能要求，具有良好的环境效益和社会效益，较好的经济效益。新疆是我国资源大省，未来将有更多项目机会，特许经营

市场前景广阔。

2、习水二郎电厂一期2×660MW机组脱硫、脱硝资产项目

(1) 项目基本情况

1) 项目概况

本项目配套机组隶属于习水二郎电厂，位于习水县二郎坝乡。项目规划建设4×660MW燃煤发电机组，一期工程建设2×660MW燃煤发电机组（1、2号机组），同步建设烟气脱硫、脱硝装置。

2) 项目实施方式

项目采用脱硫、脱硝特许经营的方式。九龙电力负责该项目的建设、运营和管理。特许经营期原则上与项目发电设施运行期限相同，根据本项目的实际情况，特许经营期不少于20年。

3) 项目建设期及进展情况

项目计划2013年12月开工，随主机同步建成（预计2015年7月）投产。

4) 涉及核准、土地、环保情况

该项目涉及的立项、环保和土地有关批准情况如下：

项目名称	发改委核准文件	环评批复文件	项目占用土地情况
习水二郎电厂一期2×660MW机组脱硫、脱硝资产	发改能源[2013]545号	环审[2012]365号	国土资预审字[2011]302号

5) 项目投资概算

该项目总投资为42,206.86万元，具体情况如下：

序号	项目建设内容	投资金额（万元）
1	建筑工程费	3,407.51
2	设备购置费	24,401.61
3	安装工程费	9,771.85
4	其他费用	3,394.79
5	铺底流动资金	1,231.10
合计		42,206.86

(2) 项目发展前景

项目符合国家环保政策要求，选用的技术路线及工艺系统为国内成熟技术，选用的工艺设备符合国家节能要求，项目可行且具有良好的社会效益和经济效益。公司未来还有条件取得习水二郎电厂二期2×660MW燃煤发电机组脱硫、脱硝特许经营权，发展前景良好。

(三) 收购鼎昇环保 80%股权项目

1、目标资产的基本情况

(1) 鼎昇环保概况

中文名称：天津滨海鼎昇环保科技工程有限公司

注册地址：天津市滨海新区汉沽开发区西街38号（1号大楼三层306、307）

主要办公地点：天津市滨海新区汉沽营城化工路38号

法定代表人：毕桂军

注册资本：2,600万元

成立时间：2009年12月4日

主营业务：环保技术服务（含环境工程设计、环境影响评价、承担环境治理工程）；环境技术咨询服务；环保设备制造、销售、维修、运营、管理、服务。（涉及国家有专项专营规定的，按规定执行；涉及行业许可的，凭许可证或批准文件经营）

(2) 股权及控制关系

1) 股东出资情况

股东名称	出资额	出资比例
毕桂军	2,470万元	95%
徐文红	130万元	5%
合计	2,600万元	100%

2) 股权出资协议及公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容

鼎昇环保公司章程中没有对本次交易产生影响的内容。

3) 原高管人员的安排

根据经营需要，由新一届董事会重新任命公司管理层。

(3) 鼎昇环保主要资产的权属状况及对外担保和主要负债情况

1) 主要资产的权属状况

截至 2013 年5 月31 日，鼎昇环保主要资产为流动资产和固定资产、在建工程，其中流动资产包括货币资金、预付账款和其他应收款。固定资产主要为办公设备和运输设备，在建工程为天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用项目。上述固定资产和在建工程由鼎昇环保合法取得，权属清晰。2012年12月11日，毕桂军将其持有的鼎昇环保95%股权（股权金额2,470.00万元）、徐文红将其持有的鼎昇环保5%股权（股权金额130.00万元）分别出质给重庆远达水务有限公司，并在天津市滨海新区工商行政管理局办理股权出质设立登记。除此之外，鼎昇环保不存在权利受限、权属争议或者妨碍权属转移的其他情况。

2) 对外担保情况

截至 2013年5月31日，鼎昇环保无对外担保情况。

3) 主要负债情况

截至2013年5月31日，鼎昇环保主要负债为应付账款和专项应付款，其中应付账款主要为重庆远达水务有限公司代为垫付的天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用项目工程款，专项应付款主要为鼎昇环保收到的相关政府补助款项，全部系正常经营产生。

(4) 鼎昇环保最近一年一期主营业务发展情况和主要财务信息摘要

鼎昇环保成立于2009年，最近一年一期主要负责天津渤天化工有限责任公司2.3万t/d中水回用项目的设计、施工、安装等工作。该项目为天津市节能减排重点项目。目前该项目处于施工建设阶段，尚未产生盈利。鼎昇环保的主要财务数据（尚未经过审计）如下：

1) 简要资产负债表

单位：万元

项目	2012.12.31	2013.5.31
总资产	9,292.22	9,445.61
其中：流动资产	2,345.87	2,212.53
总负债	6,692.22	6,845.61
其中：流动负债	6,246.37	6,399.76
股权权益	2,600.00	2,600.00

2) 简要利润表

单位：万元

项目	2012年度	2013年1-5月
营业收入	--	--
营业利润	--	--
利润总额	--	--
净利润	--	--

注：由于鼎昇环保尚处于基建期，无经营活动。

3) 简要现金流量表

单位：万元

项目	2012年度	2013年1-5月
经营活动产生的现金流量净额	--	--
投资活动产生的现金流量金额	-4.23	6.04
筹资活动产生的现金流量金额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-4.23	6.04

2、最近3年曾进行的资产评估情况

最近3年未进行资产评估。

3、项目发展前景

我国华北地区水资源严重匮乏，同时天津市滨海新区是我国未来经济发展中心之一，也是我国推行水资源综合利用和节水措施的重点地区，该地区待建急需提标改造的后续污水处理项目较多。通过收购鼎昇环保股权，公司将进入天津滨海新区乃至华北这一重点水务市场，有效促进该地区后续项目开发。

(四) 对远达工程增资

公司拟用本次非公开发行股票募集资金向控股子公司远达工程增加注册资本5,000万元，评估基准日为2012年12月31日，2013年度利润按本次增资前原出资比例享有，具体分配方案以远达工程年度股东会审议决议确定，滚存未分配

利润按增资后出资比例享有。本次增资用于补充其流动资金，可以降低远达工程资产负债率，提高经营安全性和资产流动性，减少财务费用，提高远达工程整体效益。

2013年6月27日，远达工程召开股东会，股东会决议九龙电力按照协议约定向远达工程增资，其他各方均不参与本次增资。

1、必要性分析

(1) 远达工程财务杠杆比例较高

近年来，远达工程一直维持着较高的资产负债率。2010年、2011年、2012年及2013年一季度，远达工程资产负债率分别为78.91%、80.11%、80.11%和80.88%，远高于同行业平均水平；流动比率分别为0.98、0.92、0.97和0.96，处于相对较低水平。远达工程偿债能力不强，抗风险能力偏弱，适当补充流动资金，将有效改善远达工程财务经营状况，降低资产负债率，提高流动比率，增强抗风险能力。

(2) 远达工程业务规模扩张迅速

近年来，远达工程脱硫脱硝EPC工程业务发展迅速，2010年、2011年、2012年及2013年一季度，远达工程脱硫脱硝EPC项目合同金额分别为5.77亿元、8.78亿元、20.33亿元、13.32亿元，远达工程脱硫脱硝EPC业务量保持快速增长，流动资金需求量大幅增加，需要补充适当流动资金，为远达工程快速发展提供保障。

2、对远达工程财务状况的影响

对远达工程实施增资后，远达工程的资产负债率可从80.88%（2013年3月31日）下降至74.47%，流动比率预计将增加至1.08次，远达工程资产负债率下降，财务状况将得到有效改善，偿债能力增强，增加了远达工程抗风险能力，扩大融资空间，有利于支持远达工程经营业务快速发展。

三、本次募集资金投资项目背景分析

(一) 本次发行的背景

1、国家政策相继出台，推动了环保产业高速发展

近年来，我国国民经济快速发展，但节能环保问题日益突出，国务院及有关部委相继出台了一系列政策、法规及配套措施，大力支持、鼓励和引导节能环保行业发展，节能环保产业迎来历史性发展机遇。

2010年10月，国务院发布了《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》（国发〔2010〕32号），节能环保产业上升为国家战略性新兴产业，不仅肩负着我国产业结构调整和发展方式转变的重任，而且将成为国民经济的支柱产业。2011年9月，环境保护部发布《火电厂大气污染物排放标准》（公告2011年第57号），大幅提高了燃煤锅炉二氧化硫、氮氧化物排放标准。2011年12月，国务院发布的《国家环境保护“十二五”规划》（国发〔2011〕42号）提出，加大二氧化硫和氮氧化物减排力度，持续推进电力行业污染减排，加快钢铁、水泥、石油石化等其他行业脱硫脱硝步伐；加大重点地区、行业水污染物减排力度，提升城镇污水处理水平。2012年1月，国务院发布《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》（国发〔2012〕3号），要求以水资源配置、节约和保护为重点，严格控制用水总量，全面提高用水效率，加快节水型社会建设。2012年4月，国务院办公厅发布《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划的通知》（国办发〔2012〕24号），要求全面提升污水处理能力，积极推动再生水利用。

国家政策及相关配套措施的出台，推动了火电厂烟气治理产业高速增长。根据中电联统计数据，截至2012年底，全国累计已投运火电厂烟气脱硫机组总容量约6.8亿千瓦，占全国现役燃煤机组容量的90%，其中已签订火电厂烟气脱硫特许经营合同的机组容量8,389.5万千瓦，已投运机组容量7,645.5万千瓦。同时，脱硝特许经营也开始启动，截至2012年底，已投运火电厂烟气脱硝机组总容量超过2.3亿千瓦，占全国现役火电机组容量的28%，其中已签订火电厂烟气脱硝特许经营合同的机组容量750万千瓦，其中已投运机组容量570万千瓦。火电厂烟气治理特许经营产业拥有巨大发展空间。

《“十二五”全国城镇污水处理及再生利用设施建设规划的通知》提出，“十二五”期间，再生水利用设施建设投资304亿元，新建污水再生利用设施规模2,675万立方米/日。到2015年，城镇污水处理设施再生水利用率达到15%以上。可

以预见，在未来的几年间，再生水将成为重点发展的水务市场之一，行业发展前景广阔，设施建设将进入快速期，市场也将进一步形成。

2、脱硫脱硝电价政策实施，为脱硫脱硝特许经营产业发展创造良好条件

2007年7月，为完成二氧化硫削减任务，提高脱硫工程质量和设施投运率，国家发改委和国家环保部印发了《关于开展火电烟气脱硫特许经营试点工作的通知》(发改办环资〔2007〕1570号)及《火电厂烟气脱硫特许经营试点工作方案》，在脱硫领域引入特许经营模式，明确了脱硫电价政策标准，极大地推动了脱硫特许经营产业的高速发展。

2011年11月，国家发改委下发了《关于调整华北电网电价的通知》(发改价格〔2011〕2619号)，要求自2011年12月起在北京等14省市试行每千瓦时0.8分的脱硝电价。2012年12月，国家发改委下发《关于扩大脱硝电价政策试点范围有关问题的通知》(发改价格〔2012〕4095号)，要求自2013年1月起，脱硝电价试点范围扩大到全国所有燃煤发电机组。脱硝电价政策的落实和新的《火电厂大气污染物排放标准》的出台，为脱硝特许经营的开展创造了基本条件，脱硝特许经营产业将进入高速增长期。

3、九龙电力已经完成向专业环保上市公司的战略转型

2011年7月，九龙电力顺利完成非公开发行股票工作，募集资金总额16.27亿元，收购了中电投集团所属10家电厂的脱硫资产开展脱硫特许经营，扩大了环保产业的资产规模，提升了公司的盈利能力。2012年5月，公司启动重大资产重组，开展了非环保资产剥离工作，并于2012年11月获得证监会核准。目前，公司非环保资产剥离的交割工作已完成，公司已经完成向专业环保上市公司的战略转型，同时，中电投集团已经承诺将本公司打造成为中电投集团唯一的环保产业发展平台，为公司后续发展进一步拓展了空间。

经过近年的发展，公司科技创新能力显著提高，脱硫特许经营规模稳居行业前列，经营业绩明显提升，各类环保业务布局不断优化，环保一体化服务能力不断提升，催化剂制造、水务、核环保等业务发展也已具备一定基础，公司进一步推进节能环保产业发展的条件已经基本成熟。

(二) 经济效益评价

项目名称	财务内部收益率	投资回收期
1、与中国电力投资集团公司相关联项目		
新昌发电分公司 2×600MW 机组脱硝项目；贵溪三期 2×600MW 机组脱硝项目；景德镇电厂 2×600MW 机组脱硝资产项目；平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组脱硝项目；开封电力分公司 2×600MW 机组脱硝资产项目；乌苏热电 2×300MW 机组脱硝项目；习水二郎电厂一期 2×660MW 机组脱硫、脱硝项目	9.26%	10.03 年
2、与中国电力投资集团公司、重庆市能源投资集团有限公司相关联项目		
合川双槐电厂 2×660MW 机组脱硫脱硝项目	10.25%	8.96 年
3、收购鼎昇环保 80%股权项目	10.65%	8.22 年

四、本次募集资金运用对公司的影响

(一) 对公司业务及资产、章程、股东结构、高管人员结构、业务收入结构变化情况影响

1、本次发行对公司业务及资产发展的影响

本次非公开发行股票后，公司资产规模扩大，脱硫脱硝特许经营以及水务业务收入继续增加，业务结构进一步优化，明显提升公司在环保领域竞争力。

2、本次发行对公司章程的影响

本次发行完成后，本公司将对公司章程中关于公司注册资本、股本等与本次非公开发行相关的条款进行调整。截至目前，本公司尚无对公司章程进行调整的计划。

3、本次发行对股东结构的影响

本次发行前中电投集团持有公司 54.66%的股份，本次发行后中电投集团持有公司股份不低于 45.73%，本次交易前后公司的实际控制权未发生变化。

4、本次发行对高管人员结构的影响

本次发行完成后，不会对本公司的高管人员的结构产生重大影响。

5、对业务结构的影响

本次发行完成后，公司脱硝特许经营业务收入规模将大幅提升，再生水业务进一步拓展，未来将成为公司环保业务新的业绩增长点。

(二) 公司财务状况、盈利能力及现金流量的变动情况影响

本次非公开发行后，公司的总资产及净资产规模将相应增加，财务状况将得到改善，盈利能力进一步提高，整体实力得到增强。本次非公开发行对公司财务状况、盈利能力及现金流量的具体影响如下：

1、对公司财务状况的影响

本次发行完成后，公司的资产总额与净资产总额将同时增加，资产结构将进一步优化，有利于降低公司的财务风险，提高公司的抗风险能力，为公司的持续发展提供良好的保障。

2、对公司盈利能力的影响

本次募集资金拟投资项目将扩大公司在环保领域的市场份额，巩固公司的行业地位，有着良好的盈利能力和发展前景，本次发行完成后，公司主营业务收入和盈利水平将有所提高。

3、对公司现金流量的影响

本次非公开发行募集资金到位后，公司筹资活动产生的现金流入量将大幅增加；资金投入后，投资活动产生的现金流出量将大幅增加。同时，随着募投项目投入运营，公司经营现金净流量将大幅增加，公司现金流量状况将得到进一步优化。

五、结论

本次募集资金用于收购平顶山发电分公司 2×1,000MW 机组等六个脱硫或脱硝资产项目及对上述项目中在建项目的后续投入、投资建设习水二郎电厂一期 2×660MW 机组和乌苏热电分公司 2×300MW 机组脱硫或脱硝特许经营项目、收购鼎昇环保 80%股权项目和对控股子公司远达工程进行增资项目。公司拟通过本次非公开发行股票，将抓住良好的市场机遇，把握烟气治理产业未来发展方向，进一步拓展脱硫脱硝特许经营产业规模，加强脱硫脱硝协同治理，提升公司一体

化环保服务能力；进一步扩大脱硝特许经营业务规模，拓展再生水业务市场，推进各业务板块的协同发展，同时进一步提高公司的投资能力、抗风险能力和可持续盈利能力，为成为国内领先、国际一流的综合性科技环保上市公司奠定坚实基础。

综上，本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司未来整体战略发展方向，具有技术的可行性和经济的合理性，具备良好的发展前景。

重庆九龙电力股份有限公司董事会

2013年6月27日