河北建投能源投资股份有限公司
发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书摘要（修订稿）

声 明

本重大资产重组报告书摘要的目的仅为向公众提供有关本次重组的简要情况，并不包括重大资产重组报告书全文的各部分内容。重大资产重组报告书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（www.szse.com.cn）；

本公司及董事会全体成员保证本报告书及摘要内容的真实、准确、完整，对本报告书及摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书及摘要中财务会计报告真实、准确、完整。中国证监会、其他政府机关对本次发行股份购买资产所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本报告书及摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

释 义

除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

上市公司、建投能源、本公司	指	河北建投能源投资股份有限公司
建投集团	指	河北建设投资集团有限责任公司，上市公司控股股东，本次交易对象
宣化热电	指	河北建投宣化热电有限责任公司，本次交易标的之一
沧东发电	指	河北国华沧东发电有限责任公司，本次交易标的之一
三河发电	指	三河发电有限责任公司，本次交易标的之一
交易标的、标的资产	指	建投集团持有的宣化热电100%股权、沧东发电40%股权及三河发电15%股权
标的公司	指	宣化热电、沧东发电、三河发电
本次交易、本次重组、本次发行	指	本公司发行股份购买建投集团所持宣化热电100%股权、沧东发电40%股权及三河发电15%股权并配套融资
报告书、本报告书	指	《河北建投能源股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书》
摘要、本摘要	指	《河北建投能源股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书摘要》
预案	指	《河北建投能源股份有限公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易预案》
定价基准日	指	建投能源审议本次交易方案首次董事会决议公告日，即2013年7月15日
评估基准日	指	2013年5月31日
最近三年及一期	指	2010年度、2011年度、2012年度以及2013年1–9月
最近三年	指	2010年度、2011年度以及2012年度
最近两年及一期	指	2011年度、2012年度以及2013年1–9月
最近两年	指	2011年度以及2012年度
最近一年及一期	指	2012年度以及2013年1–9月
最近一年	指	2012年度
招商证券、独立财务顾问	指	招商证券股份有限公司
重光律所	指	北京市重光律师事务所
京都中新	指	北京京都中新资产评估有限公司
利安达	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估报告	指	京都中新出具的本次重组标的资产的资产评估报告（京都中新评报字（2013）第0110、0111、0112号）
国际大厦	指	石家庄国际大厦（集团）股份有限公司，系本公司前身
宣化建投供热	指	张家口宣化建投供热有限责任公司
沧州建投能源	指	沧州建投能源投资有限公司
北京国华	指	北京国华电力有限责任公司
中国神华	指	中国神华能源股份有限公司
华北电力	指	中国华北电力集团公司
北国电	指	北京国际电力开发投资公司
中电国华	指	中电国华电力股份有限公司
神华国华	指	神华国华国际电力股份有限公司
京能集团	指	北京能源投资（集团）有限公司
京能国际	指	北京京能国际能源股份有限公司
天健兴业	指	北京天健兴业资产评估有限公司
新天绿能	指	新天绿色能源股份有限公司
建投燃料	指	河北建投电力燃料管理有限公司
建投财务	指	河北建投集团财务有限公司
《发行股份购买资产协议》	指	《河北建设投资集团有限责任公司与河北建投能源投资股份有限公司关于发行股份购买资产协议》
《发行股份购买资产框架协议》	指	《河北建设投资集团有限责任公司与河北建投能源投资股份有限公司关于发行股份购买资产框架协议》
《盈利补偿协议》	指	《河北建设投资集团有限责任公司与河北建投能源投资股份有限公司盈利补偿协议》
《盈利补偿框架协议》	指	《河北建设投资集团有限责任公司与河北建投能源投资股份有限公司盈利补偿框架协议》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《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》
《公司章程》	指	《河北建投能源投资股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
河北省国资委	指	河北省人民政府国有资产监督管理委员会，上市公司实际控制人
中电联	指	中国电力企业联合会
元	指	人民币元
装机容量	指	发电设备的额定功率之和
上网电量	指	发电厂销售给电网的电量
上网电价	指	发电厂销售给电网的单位电力价格
兆瓦（MW）、万千瓦、千瓦	指	功率的计量单位，1MW（兆瓦）=1,000,000瓦 =1,000千瓦=0.1万千瓦
Kmh	指	计量用电的单位，即千瓦时

重大事项提示

一、本次交易方案及交易标的的估值

（一）本次交易的方案

建投能源拟向建投集团非公开发行股份购买其持有的火电业务经营性资产，同时，建投能源拟向不超过10名符合条件的特定对象非公开发行股份配套融资，配套融资总额不超过本次总交易金额的25%，且不超过9亿元。

本次交易包括非公开发行股份购买资产及配套融资两部分，其中，发行股份购买资产的交易对方为建投集团；配套融资的交易对方为不超过10名其他符合条件的特定对象，包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司、合格境外机构投资者、自然人及其他符合法定条件的合格投资者，但不包括上市公司现控股股东建投集团及其控制的关联子公司，不包括公司拟引入的战略投资者，不属于《上市公司非公开发行股票实施细则》第九条规定的情形。

本次重组的标的资产具体包括：建投集团所持有的：1、宣化热电100%股权；2、沧东发电40%股权；3、三河发电15%股权。

（二）标的资产的交易价格

标的资产的交易价格以京都中新出具、并经河北省国资委备案的资产评估报告确认的资产评估结果为基础，按以下计算公式确定：标的资产的交易价格＝经河北省国资委备案的资产评估报告确认的标的资产评估值－标的公司在评估基准日前归属于建投集团的可供分配的利润。

根据京都中新出具的资产评估报告（京都中新评报字（2013）第0110、0111、0112号），本次标的资产的评估值为313,170.64万元，较账面值增加27,408.26万元，增值率为9.59%。

本次标的资产评估值较评估值增值的原因是：在预估阶段，标的资产中沧东发电、三河发电拟实施2012年度利润分配，按照建投集团持股比例预计分配金额合计为25,614.09万元，在预估值中未包含上述利润分配金额，在本次资产评估值中包含了上述利润分配金额。

根据《发行股份购买资产协议》，本次标的资产的交易价格将根据资产评估值扣除标的公司在评估基准日前归属于建投集团的可供分配的利润后确定，最终标的资产的交易价格为274,986.30万元，较预估值不存在增值。

3、沧东发电评估值较前次评估增值较大

本次标的资产中，沧东发电曾以2010年6月30日为基准日进行过资产评估，采用资产基础法确定评估结果，净资产评估值为269,126.32万元；本次资产评估，以2013年5月31日为基准日，采用收益现值法确定评估结果，评估值为570,378.74万元，较前次评估增值较大。

本次沧东发电评估增值的主要原因是：自前次评估以来，沧东发电保持了良好的盈利水平，上网电价有所提升、燃料成本大幅下降，预计沧东发电未来的盈利能够持续稳定，因此采用了收益现值法代替资产基础法进行评估，评估方法的不同是此次评估增值较大的原因。

（四）部分标的资产尚未取得土地、房产等权属文件的风险

本次标的资产中部分土地尚未办理出让手续，或已办理了土地出让手续，但尚未取得权属证书，部分房屋建筑物尚未办理权属证书。对此，建投集团已出具书面承诺，尽快解决并完善相关土地、房产的权属瑕疵问题，并对除因发生不可抗力事项外由于标的资产土地、房产权属瑕疵问题导致本次交易无法进行的相关损失进行补偿，详见本摘要第四节“交易标的的基本情况”。

敬请投资者关注标的资产尚未取得权属文件的风险。

（五）标的资产中沧东发电、三河发电均为参股股权的风险

本次交易的资产中除宣化热电100%股权为控股权外，其余标的资产为参股股权，存在一定的控制力风险。标的资产纳入上市公司后，其利润主要来自于对上市公司合并范围以外参股公司的投资收益，参股公司盈利情况的波动、分红政策的调整等将影响上市公司的盈利能力。

本公司及建设集团与标的公司其他股东已建立长期合作关系和良好的协商机制，相关股权的转移不会影响这些业已建立的长期合作关系和友好协商机制。标的公司近年来经营规范，公司治理完善，不存在损害参股股东利益的情况。同时，根据沧东发电和三河发电公司章程，其股东会对其职权作出决议时，必须经代表三分之二表决权的股东通过。本次重组完成后，建投能源将进一步促进标的公司内部治理机制的完善与规范，并将通过派出董事和管理人员参与标的公司经营决策以降低参股风险。

（六）标的资产中参股股权分红具有不确定性的风险。

本次交易标的资产中，沧东发电和三河发电为参股股权，其分红具有一定的不确定性。沧东发电和三河发电已在公司章程中制订了明确的分红安排，且由于两公司后续无大额建设项目和资本开支，最近三年均以现金方式全额实施利润分配。此外，根据沧东发电和三河发电公司章程，股东会对其职权作出决议时，必须经代表三分之二表决权的股东通过。上述情形对本公司在交易完成后取得标的资产参股股权的分红具有一定的保障作用。

（七）关联交易风险

本次交易前，建投能源与建投集团所控制的建投燃料、建投财务等存在着燃料采购、存贷款等关联交易，本次交易的标的资产中，宣化热电也存在着与建投燃料、建投财务的燃料采购、存贷款等关联交易，上述关联交易均履行了相关决策流程，价格系按照市场化原则达成。

对此，建投集团出具了规范关联交易的相关承诺和措施，如下：

（1）减少和规范关联交易的承诺，承诺将尽力减少与建投能源之间的关联交易，并确保关联交易价格的公允性，若关联交易对建投能源及其他股东造成损失，将承担赔偿责任；

（2）规范关联交易的具体措施，承诺将在2014年底前消除建投能源和宣化热电向建投燃料进行的关联采购，并确保本次重组完成后标的资产向各关联方进行燃料采购价格的公允性，以保障本次重组完成后，标的资产盈利能力的稳定性；

（3）规范关联方资金往来的承诺，保证建投能源在建投财务存款的安全性和独立性。

（八）同业竞争风险

本次交易前，建投集团与本公司在火电业务和酒店业务方面有一定重叠。本次交易完成后，除因计划关停、盈利能力无法达到要求以及部分存在法律障碍等事宜尚不能注入本公司的火电及相关资产外，建投集团的其余火电及相关资产已全部进入本公司。

对此，建投集团出具了避免同业竞争的相关承诺和措施，如下：

（1）避免关联交易的承诺，对于本次交易完成后尚未注入本公司的境内火力发电资产，建投集团将交由本公司代为管理以减少同业竞争，之后，建投集团将在充分考虑各相关方利益基础上，将符合上市条件的火电资产依法逐步注入本公司，同时对避免可能产生新的同业竞争问题制订了保障措施。

（2）避免同业竞争的具体措施，对于盈利能力较好但暂时还不具备注入上市公司条件的火力发电资产，将在本次重组完成后三年内注入上市公司或以代管、资产转让等方式处理；对于其余全部火力发电资产，力争在本次重组完成后五年内注入上市公司或以代管、资产转让等方式处理。

（九）标的公司经营业绩波动风险

本次交易目标公司为三家燃煤发电企业，其经营业绩受到宏观经济波动、国家电力调度政策、电力上网价格、煤炭价格等多方面因素的影响，若未来上述因素发生相关波动，标的公司的经营业绩存在一定不确定性。

（十）电价调整风险

2013年9月30日，发改委发布《关于调整发电企业上网电价有关事项的通知》（发改价格〔2013〕1942号），适当向下调整电价水平，其中河北省北部电网和河北省南部电网的燃煤发电机组脱硫标杆上网电价分别下调1.35分/千瓦时和1.04分/千瓦时（均含税），在上述电价基础上，对脱硝达标并经环保部门验收合格的燃煤发电企业，上网电价提高1.00分/千瓦时；对采用新技术进行除尘、烟尘排放浓度低于30mg/m3（重点地区低于20mg/m3），并经环保部门验收合格的燃煤发电企业，上网电价提高0.20分/千瓦时。

此次电价调整自2013年9月25日起执行，本公司现有火力发电公司及本次重组的标的资产将受到本次电价调整的影响，对本次公司及标的公司经营业绩产生一定影响。

（十一）本次交易完成后上市公司风险因素

1、宏观经济波动风险

本公司所处的发电行业是为国民经济运行提供能源动力的基础性产业，国家宏观经济周期的变化将对电力的需求产生影响。如果宏观经济持续放缓，那么对电力的需求就会下滑，从而影响发电企业的业绩。因此，宏观经济走势以及公司发电业务所在区域的整体经济变化将会对本公司未来生产经营产生影响。

2、政策性风险

电力行业属于国民经济的重要部门，由于电能的销售价格标准由政府主管部门核定，企业没有自主定价权，因此政府主管部门调整电力价格将会对本公司的盈利产生较大影响。同时，随着电力体制改革的不断深入，新的电力市场交易格局的构建和电价机制的形成，将对公司未来的经营产生更深远的影响。

此外，公司经营还将受到国家宏观经济政策及财政税收等政策的影响。公司将密切关注外部政策环境的变化，积极采取措施加以应对，保持公司生产经营的稳定和持续发展。

3、燃料价格大幅波动的风险

本次交易前后，公司经营业务仍以燃煤发电为主，燃料成本是营业成本的主要构成部分，煤炭价格的波动将直接影响公司的盈利水平。公司将积极关注煤炭市场情况，不断强化燃料管理，稳定燃料价格，有效控制燃料成本。

4、控股股东控制风险

本次交易完成后，建投集团对本公司的持股比例将进一步提高，对本公司的控制力进一步提升，可能有影响其他股东利益的风险。本公司将不断完善公司治理、加强内部控制，规范公司重大事项决策程序，保持公司独立性，维护公司及全体股东的合法权益。

5、资本市场风险

本次交易将对本公司的生产经营和财务状况产生一定程度的影响，从而影响公司股票价格。另外，股票价格还会受宏观经济形势变化、行业景气度的变化、国家经济政策调整、投资者心理变化等因素影响。因此，本公司提醒投资者需正视股价波动及今后股市中可能涉及的风险。

十、上网电价调整对本次交易的影响

2013年9月30日，发改委发布《关于调整发电企业上网电价有关事项的通知》（发改价格〔2013〕1942号）决定在保持销售电价水平不变的情况下适当调整电价水平：

1、降低有关省（区、市）燃煤发电企业脱硫标杆上网电价，其中河北南网上网电价下调1.04分／千瓦时（含税）。

2、对脱硝达标并经环保部门验收合格的燃煤发电企业，上网电价每千瓦时提高1分钱。

3、对采用新技术进行除尘、烟尘排放浓度低于30mg/m3（重点地区低于20mg/m3），并经环保部门验收合格的燃煤发电企业，上网电价每千瓦时提高0.2分钱。

此次电价调整自2013年9月25日起执行。经测算，沧东发电在电价调整后，1、2、3、4号机组电价分别下调1.04、1.04、0.84、0.84分／千瓦时（含税）。

本次交易的标的资产中，沧东发电以收益现值法进行评估，因此本次电价调整可能对沧东发电评估值产生不利影响。虽然电价下调可能影响评估值，但是目评估基准日2013年5月31日至2013年12月31日期间，全国综合煤炭价格指数也由164.30点下降到了161.50点，煤炭价格的下降幅度高于电价的下降幅度，有效提升了企业的评估值。

由于电价和煤价的不可预测性，因此京都中新在评估过程中是从长期的、均化的角度考虑了煤价和电价的比例关系，并且根据谨慎性原则预测了煤价的上涨，使得本次评估值本身就较为保守。

据国务院办公厅发布的《关于深化电煤市场化改革的指导意见》，我国将继续完善煤电价格联动机制。根据《指导意见》，当煤炭价格发生变化时，由电价下降或上调来下降消化煤炭价格变动趋势的90%，由电力企业自身承担10%，因此，当煤炭价格变动时，对电力企业业绩变化的影响较小。

从综合考虑，虽然煤价以及电价的波动对评估值都会产生影响，但是从长远的角度来看，本次评估值对于煤价以及电价的预测是合理的，对于本次标的的估值是公允的。

十一、独立财务顾问的保荐人资格

本公司本次重组的独立财务顾问以及本次配套融资的主承销商为招商证券，招商证券是经中国证监会核准的具有保荐业务资格的证券公司，符合《<关于修改上市公司重大资产重组与配套融资相关规定的决定>的问题与解答》中关于重大资产重组与配套融资相关规定向发行股份募集配套资金应同步操作情形下聘请独立财务顾问和主承销商的要求。

十二、宣化热电已取得供热经营许可证

2013年12月24日，宣化热电之子公司宣化电供热已取得河北省住房和城乡建设厅核发的冀201303150024R号《供热经营许可证》。

十三、建投集团以现金补偿宣化热电未取得的土地使用权

截至目前，宣化热电所拥有的一块面积为70,242.36平方米土地尚未办理土地使用证，上述土地为宣化热电之预备灰场用地，由于宣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，不会对宣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011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）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，建投集团针对宣化电存在的瑕疵土地问题，承诺：将促使宣化电在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宣化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宣化电电的实际损失后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，由于宣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，对宣化热电进行了补偿。

根据《国土资源部关于进一步加强和规范土地登记工作的通知》，宣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。

根据中国证监会[2008]48号文、中国证监会会计部函[2009]60号文的相关规定，上述建投集团对宣化热电的补偿系为了弥补其与上市公司进行的资产交易中，部分资产具有一定的权属瑕疵，通过现金补足交易资产的对价而进行投入的。本次资金投入具有资本投入的性质，作为权益交易的一部分，宣化热电形成的利得计入所有者权益下的资本公积项。在税务处理上，鉴于上述资本投入仅增加了宣化热电的所有者权益，而未增加宣化热电的损益，不需要缴纳营业税或所得税。建投能源将妥善处理相关税务问题，规避相关税务风险，确保上市公司和中小股东的利益不受损害。

独立财务顾问招商证券认为：（1）建投集团以宣化热电未办证土地的评估值为基础，以货币形式向宣化热电支付土地补偿金，在本次交易完成后，宣化热电100%的股权注入上市公司，上述补偿实质上是对上市公司的补偿，上述补偿是上市公司控股股东、本次交易对方建投集团履行控股股东义务、遵守公开承诺的表现。（2）本次建投集团以瑕疵土地资产的评估值对宣化热电进行补偿，使得宣化热电总资产中增加货币资金18,122,522.85元，有效地覆盖了瑕疵土地的资产价值，确保了评估资产范围内全部资产价值计量的准确，确保了本次标的资产评估值不发生变化，使用上述货币资金覆盖瑕疵土地资产，确保了宣化热电全部资产权属的完整、清晰。（3）宣化热电上述未办证土地为预留灰场用地用地，目前宣化热电拥有足额面积的正式灰场，能够满足宣化热电正常生产经营的需要，预计上述预留灰场将不会实际投入使用，上述土地未取得土地使用证的情形对宣化热电目前及未来的生产经营不产生影响。（4）建投集团以货币形式补偿宣化热电，本次交易完成后，宣化热电100%的股权将注入上市公司，将有利于上市公司及中小股东利益的最大化。

发行人律师认为：建投集团履行补偿承诺的行为，是其真实意思表示，确保了宣化热电全部资产权属完整、清晰，且不会对评估基准日标的资产的评估值产生影响，补偿方案和方式不存在违反相关法律、法规的情形，上述补偿行为合法有效。

评估师认为：（1）上述土地补偿金的金额能够有效覆盖宣化热电未办证土地的全部价值，宣化热电收到上述土地补偿金后，将其计入总资产，宣化热电的全部股东权益价值将不会由于前述土地瑕疵而有所减少；（2）鉴于前述未办证土地仅为宣化热电预备灰场之用地，在宣化热电的实际生产经营中未产生任何作用，建投集团通过支付土地补偿金覆盖上述土地瑕疵，确保了宣化热电全部资产权属的完整和清晰；（3）上述支付土地补偿金的行为不会改变宣化热电在评估基准日的资产评估值，也不会改变建投能源本次重组的交易对价，对建投能源本次重组的本次发行股份购买资产不产生重大影响。

第一节 交易概述

一、本次交易的背景、目的、合理性以及必要性

（一）本次交易的背景

近年来，各级人民政府、国资主管部门都极推动国有企业实施战略重组，优化国有经济资源配置，提高国有资产证券化水平和上市公司整体质量。建投集团作为河北省国资委授权的国有资本运营机构和政策性投资机构，不断加强对内部资源的整合与优化配置，努力提升资产价值，支持上市公司建投能源不断做大做强。

建投集团将建投能源定位于火电资产的资源整合与专业化管理平台，以发挥规模优势、优化国有经济资源配置、提高上市公司整体质量为目标，将运营成熟且盈利能力良好的火电资产不断注入建投能源，不断扩大上市公司资产规模，提升上市公司盈利能力。

此外，建投集团于2007年出具了避免同业竞争的承诺，“对已有的电力项目，在保证项目能够增加建投能源中小股东利益的前提下，并且转让不受限的前提下，由建投能源逐步收购”，以此解决建投集团与建投能源在火电业务方面存在的同业竞争。通过本次交易，建投集团拟将其持有的其他火电资产（除计划关停、盈利能力无法达到要求以及转让存在法律障碍等事宜的火电资产外）注入上市公司，进一步履行其解决同业竞争的承诺，保证建投能源的规范运作和盈利水平。

（二）本次交易的目的

1、履行建投集团前期承诺，避免同业竞争

本次交易完成后，除计划关停、盈利能力无法达到要求以及部分存在法律障碍等事宜的火电资产外，建投集团的其他火电资产都将注入上市公司，建投集团履行了其解决同业竞争承诺的具体履行，有利于解决本公司与建投集团之间的同业竞争，进一步提高建投能源的公司治理水平和经营的独立性。

2、有利于提高建投能源竞争力和盈利水平

在本次交易中，建投集团目前具备较强盈利能力的电力资产都将进入建投能源。建投能源将进一步扩大装机容量、提高资产规模，有助于增强建投能源的核心竞争能力和持续经营能力，提升建投能源的盈利能力，实现建投能源的可持续发展。

（三）本次交易的合理性及必要性

本次重组标的资产交易价格为27.50亿元。根据利安达出具的标的资产盈利预测审核报告（利安达专字[2013]第1210号），预测标的资产2013年归属于母公司所有者的净利润为3.01亿元。据此测算，上市公司收购标的投资回报率为3.01/27.50=10.95%。对比上市公司2013年1–5月、2012年、2011年的加权平均净资产收益率分别为5.57%、3.42%、0.50%，因此，本次交易中上市公司预计的投资回报率高于公司净资产收益率和同行业可比上市公司的净资产收益率，本次交易具有合理性和必要性。

二、本次交易的决策过程及尚需取得的授权和批准

（一）本次交易已取得的授权和批准

2013年6月9日，建投集团收到河北省国资委《关于河北建投能源投资股份有限公司非公开发行股票并与国有股东实施资产重组有关问题的批复》，本次重大资产重组获得河北省国资委的预审核批复。

2013年7月8日，本次重大资产重组方案经建投集团的董事会审议通过。

2013年7月12日，本公司召开第六届董事会第二十一次临时会议，审议通过《关于公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的议案，关联董事在表决时进行了回避。独立董事审核了本次交易相关文件，对本次交易事项进行书面认可，同意提交本公司董事会审议，并对本次重大资产重组暨关联交易事项发表了独立董事意见。

2013年7月12日，本公司与建投集团签署了《发行股份购买资产框架协议》及《盈利补偿框架协议》。

2013年9月17日，本次交易涉及标的资产的评估结果经河北省国资委以冀国资评备［2013]75、76、77号文予以核准备案。

2013年9月25日，本公司召开第七届董事会第二次临时会议，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易报告书（草案）及其摘要的议案》等本次重组相关的议案，关联董事在表决时进行了回避。独立董事审核了本次交易相关文件，对本次交易事项进行书面认可，同意提交本公司董事会审议，并对本次重大资产重组暨关联交易事项发表了独立董事意见。

2013年9月25日，本公司与建投集团签署了《发行股份购买资产协议》及《盈利补偿协议》。

2013年10月25日，本公司取得河北省国资委《关于河北建投能源投资股份有限公司非公开发行股份并与国有股东实施资产重组有关问题的批复》（冀国资发产权管理[2013]174号），同意本公司发行股份购买资产并配套融资方案。

2013年11月1日，本公司召开二〇一三年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司发行股份购买资产并配套融资暨关联交易方案的议案》等与本次重组相关的议案，批准了公司本次发行股份购买资产并配套融资的方案，审议通过了《关于提请股东大会批准河北建投投资集团有限责任公司免于以要约方式增持股份的议案》，批准了建投集团免于以要约方式增持本次发行股份购买资产并配套融资所发行的股份。本次股东大会中，关联股东建投集团在表决时进行了回避。

2014年1月3日，本公司收到中国证监会证监许可[2013]1658号《关于不予核准河北建投能源投资股份有限公司向河北建投投资集团有限责任公司发行股份购买资产并募集配套资金的决定》。

2014年1月3日，本公司召开了第七届董事会第三次临时会议，会议审议通过了《关于继续推进公司重大资产重组项目的议案》，根据公司2013年第二次临时股东大会的授权，董事会决定继续推进本次重大资产重组工作，并对本次重大资产重组申请材料进行补充和修订后向中国证监会提出申请。

（二）本次交易已经获得中国证监会核准

本次重大资产重组已经获得中国证券监督管理委员会《关于核准河北建投能源投资股份有限公司向河北建设投资集团有限责任公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]224号）核准。

三、本次交易概述

（一）本次交易总体方案

建投能源拟向建投集团非公开发行股份购买其持有的火电业务经营性资产，同时，建投能源拟向不超过10名符合条件的特定对象非公开发行股份配套融资，配套融资总额不超过本次总交易金额的25%，且不超过9亿元。

（二）交易对方

本次交易包括发行股份购买资产及配套融资两部分，其中，发行股份购买资产的交易对方为建投集团；配套融资的交易对方为不超过10名符合条件的特定对象，包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司、合格境外机构投资者、自然人及其他符合法定条件的合格投资者，但不包括上市公司现控股股东建投集团及其控制的子公司，不包括公司拟引入的战略投资者，不属于《上市公司非公开发行股票实施细则》第九条规定的情形。

（三）标的资产

本次重组的标的资产具体包括：建投集团所持有的：1、宣化热电100%股权；2、沧东发电40%股权；3、三河发电15%股权。

（四）标的资产交易价格和溢价情况

标的资产的交易价格以京都中新出具、并经河北省国资委备案的资产评估报告确认的资产评估结果为基础，按以下计算公式确定：标的资产的交易价格＝经河北省国资委备案的资产评估报告确认的标的资产评估值－标的公司在评估基准日前归属于建投集团的可供分配的利润。

根据京都中新出具的资产评估报告（京都中新评报字（2013）第0110、0111、0112号），标的资产的评估值为3,131,706,378.90元，上述资产评估报告已经河北省国资委备案。

标的公司在评估基准日前拥有可供分配的滚存利润合计1,113,321,134.71元，建投集团按其持股比例共计应获可供分配利润381,843,361.74元。

根据前述公式计算，本次标的资产的交易价格为2,749,863,017.16元。

二、本次发行股份的价格及定价原则

（一）非公开发行股份购买资产部分

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第六届董事会第二十一次临时会议决议公告日，即2013年7月15日。发行价格为定价基准日前20个交易日公司股票的交易均价，即3.97元/股。公司于2013年6月7日实施了2012年度分红派息，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。除息后，本次发行股份购买资产的发行价格调整为3.92元/股。

除上述利润分配外，在定价基准日至发行日期间，公司如有派发股息、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行价格将根据有关交易规则进行相应调整。

（二）非公开发行股份配套融资部分

本次非公开发行股份配套融资部分的发行价格按现行相关规定办理。定价基准日为公司第六届董事会第二十一次临时会议决议公告日，即2013年7月15日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日公司股票的交易均价，即3.97元/股，最终发行价格将在公司取得中国证监会关于本次交易的核准后，按照《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》的相关规定以竞价方式确定。

公司于2013年6月7日实施了2012年度分红派息，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。除息后，本次发行股份购买资产的发行底价调整为3.92元/股。

除上述利润分配外，在定价基准日至发行日期间，公司如有派发股息、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行底价将根据有关交易规则进行相应调整。

三、本次发行股份的数量、占发行后总股本的比例

（一）非公开发行股份购买资产的发行股份数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量＝标的资产的交易价格÷股份发行价格。如按照该公式计算后所能换取的发行股份数并非整数时，则应向下调整为整数，其中不足一股所对应的应支付对价由公司以现金方式向建投集团补足。按照上述公式，标的资产的交易价格为2,749,863,017.16元，按照3.92元/股的发行价格计算，本次发行股份购买资产的发行股份数量为701,495,667股，最终发行数量以公司股东大会批准并经中国证监会核准的数额为准。

在定价基准日至发行日期间，公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行股份数量将根据有关交易规则进行相应调整。

（二）非公开发行股份配套融资的发行股份数量

本次非公开发行股份配套融资的金额不超过本次总交易金额的25%，且不超过9亿元；发行价格按照现行相关规定办理，发行股份数量不超过229,591,836股，具体发行数量提请股东大会授权董事会与独立财务顾问协商确定。

在定价基准日至发行日期间，公司如有派发股利、送股、转增股本等除权除息事项，上述发行股份数量将根据有关交易规则进行相应调整。

（三）本次非公开发行股份购买资产并配套融资发行股份数量占发行后总股本的比例

本次非公开发行股份购买资产并配套融资前，公司总股本为913,660,121股。本次非公开发行股份购买资产后，公司总股本将不超过1,615,155,788股，本次非公开发行股份购买资产发行股份的数量占发行后总股本的比例为43.43%。

本次非公开发行股份购买资产并配套融资后，公司总股本将不超过1,844,747,624股。本次非公开发行股份购买资产并配套融资发行股份的数量占发行后总股本的比例为不高于50.47%。

四、本次交易构成重大资产重组和关联交易

根据利安达出具的利安达专字[2013]第1196、1197、1198号审计报告，截至2013年5月31日，本次交易购买的标的公司归属于母公司所有者权益中归属于建投集团的部分合计为183,779.13万元，占建投能源2012年12月31日经审计的合并财务会计报告期末归属于母公司所有者权益256,415.25万元的71.69%，达到50%以上，且超过5,000万元；标的资产的交易价格为274,986.30万元，占建投能源2012年12月31日经审计的合并财务会计报告期末归属于母公司所有者权益的比例为93.16%。

根据《重组办法》第十一条的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易属于上市公司发行股份购买资产的情形，根据《重组办法》第四十六条的规定，本次交易需要提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

本次重组的交易对方为建投集团，本次交易前，建投集团持有本公司55.01%的股份，为本公司控股股东，因此，本次交易构成关联交易。

本次交易完成后，建投集团仍以宣化热电、沧东发电、三河发电在电力业务方面存在的同业竞争问题作为其解决同业竞争承诺的具体履行，有利于解决本公司与建投集团之间的同业竞争，进一步提高建投能源的公司治理水平和经营的独立性。

（六）本次交易构成关联交易

本次交易前，建投集团持有本公司55.01%的股份，为本公司控股股东，因此，本次重大资产重组构成关联交易。本公司召开董事会和股东大会审议相关议案时，关联董事和关联股东已回避表决。

（七）本次交易构成重大资产重组

根据利安达出具的利安达专字[2013]第1196、1197、1198号审计报告，截至2013年5月31日，本次交易购买的标的公司归属于母公司所有者权益中归属于建投集团的部分合计为183,779.13万元，占建投能源2012年12月31日经审计的合并财务会计报告期末归属于母公司所有者权益256,415.25万元的71.69%，达到50%以上，且超过5,000万元；标的资产的交易价格为274,986.30万元，占建投能源2012年12月31日经审计的合并财务会计报告期末归属于母公司所有者权益的比例为93.16%。

根据《重组办法》第十一条的规定，本次交易构成重大资产重组。同时，本次交易属于上市公司发行股份购买资产的情形，根据《重组办法》第四十六条的规定，本次交易需要提交中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核。

（七）本次交易不构成借壳上市

2001年至2002年，建投集团先后受让本公司前身国际大厦原第一大股东石家庄国大集团有限责任公司和第二大股东河北开元房地产开发有限公司持有的国际大厦股份，受让完成后建投集团持股47.25%，取得国际大厦的控制权。

2003年11月，国际大厦实施重大资产重组，向建投集团收购其持有的西一发电60%股权。西一发电截至2002年12月31日经审计的资产总额为426,049.33万元，占国际大厦2001年12月31日经审计资产总额58,131.07万元的比例为732.91%，此次重组构成借壳上市。此次重组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，并已实施完毕。重组完成后，公司主营业务由酒店商贸业转变为发电业，并于2004年6月更名为“河北建投能源投资股份有限公司”。

本次重组中，交易对方为本公司控股股东建投集团。本次交易完成后，本公司控股股东仍为建投集团，实际控制人仍为河北省国资委，本次交易不会导致本公司控制权发生变化。截至2012年12月31日，本次交易标的资产总额为700,647.72万元，本公司经审计合并报表资产总额为1,700,952.89万元，交易标的资产总额占公司同期资产总额的比例为41.19%，未达到100%。

综上所述，本次交易不属于《重组办法》第十二条规定的借壳上市。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

公司名称：	河北建投能源投资股份有限公司
英文名称	Jointo Energy Investment Co., ltd. Hebei.
股票简称：	建投能源
股票代码	000600
上市地点	深圳证券交易所
成立日期：	1994年1月18日
公司类型：	股份有限公司
注册资本：	91,366.0121万元
法定代表人：	米大斌
注册地址：	石家庄市裕华西路9号
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
邮 编：	050051
电 话：	0311–85518633
传 真：	0311–85518601
营业执照注册号：	130000000008429
税务登记证号：	10301042866108805
经营范围：	投资、建设、经营管理以电力生产为主的能源项目；自有房屋租赁；住宿、中西餐；食品、烟、酒、日用百货、五金交电、工艺美术品、钢材、服装、针织品、文化用品