股票代码:600157　　股票简称:永泰能源
债券代码:122111、122215、122222、122267
债券简称:11永泰债、12永泰01、12永泰02、13永泰债

永泰能源股份有限公司2015年度非公开发行股票预案

Wintime Energy Corporation Limited
（注册地址:山西省晋中市灵石县翠峰镇新建街110号）
二〇一五年八月七日

公司声明

1、公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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

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

4、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。

5、本预案所述事项并不代表审批机关对于本次非公开发行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

本部分所述的词语或简称与本预案“释义”中所定义的词语或简称具有相同的含义。

1、永泰能源本次非公开发行股票的相关事宜已经公司第九届董事会第三十次会议审议通过。本次非公开发行尚需获得公司股东大会的批准和中国证监会的核准。

2、本次非公开发行股票的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、财务公司、资产管理公司、信托投资公司、QFII、其他机构投资者以及自然人等符合相关规定条件的合计不超过10名的特定对象。最终具体发行对象将由公司董事会、主承销商在公司取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后，依照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价的情况，遵照价格优先、时间优先的原则确定发行对象。

3、本次非公开发行股票的数量拟不超过280,373.8317万股（含280,373.8317万股），具体发行数量将提请股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。

非公开发行股票数量=拟募集资金总额/本次非公开发行的发行价格

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，本次发行数量将进行相应调整。

4、本次非公开发行股票的定价基准日为公司第九届董事会第三十次会议决议公告日。本次非公开发行股票的定价基准日前二十个交易日交易均价为5.93元/股，90%则为5.34元/股，公司董事会确定本次非公开发行股票的发行价格不低于5.35元/股。

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。

具体发行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次非公开发行核准批文后，由董事会与保荐机构（主承销商）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求，根据发行对象申购报价情况，遵循价格优先、时间优先的原则确定。

若公司股票在本次发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，本次非公开发行的发行价格将相应调整。

5、本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过150亿元，扣除发行费用后的募集资金净额将用于：

（1）以60亿元投资张家港沙洲电力有限公司建设2×100万千瓦超超临界燃煤发电机组项目；

（2）以36亿元投资周口隆达发电有限公司建设2×66万千瓦超超临界燃煤发电机组项目；

（3）以14亿元投资上海润良泰物联网科技合伙企业（有限合伙）与感知集团有限公司合资组建感知科技有限公司；

（4）以不超过40亿元偿还公司和子公司的债务。

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、自有资金或其他方式自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律规定的程序予以置换。

本次非公开发行实际募集资金不能满足上述项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。在上述募集资金投资项目范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

6、发行对象认购的本次非公开发行的股票自发行结束之日起12个月内不得转让，之后按中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定执行。

7、本次非公开发行不会导致公司控股股东和实际控制人发生变化，不会导致公司股权分布不具备上市条件。本次非公开发行完成前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。

8、根据有关法律法规的规定，本次非公开发行方案尚需公司股东大会审议批准并报中国证监会核准。

9、根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》，公司利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行情况、公司最近三年现金分红及未分配利润使用等情况，详见本预案“第四节 公司利润分配政策”，并提请广大投资者关注。

释 义

在本预案中，除非文义另有所指，下列简称特指如下含义：

永泰能源、公司、发行人	指	永泰能源股份有限公司
永泰控股	指	永泰控股集团有限公司，公司现控股股东
股东大会	指	永泰能源股东大会
董事会	指	永泰能源董事会
公司章程	指	永泰能源公司章程
本次非公开发行、本次发行	指	永泰能源2015年度非公开发行股票事宜
本预案	指	永泰能源股份有限公司2015年非公开发行股票预案
华照矿业	指	华照矿业有限公司，永泰能源全资子公司
周口隆达电力	指	周口隆达发电有限公司
裕中能源	指	郑州裕中能源有限责任公司，持有周口隆达100%股权
张家港沙洲电力	指	张家港沙洲电力有限公司
润泰创投	指	北京润泰创业投资管理有限公司
润良泰合伙	指	上海润良泰物联网科技合伙企业（有限合伙）
锡玉翔投资	指	上海锡玉翔投资有限公司
天硕投资	指	天硕投资有限公司
中裕投资	指	深圳中裕投资有限公司
双良科技	指	江苏双良科技有限公司
华有科技	指	华有科技投资有限公司
感知集团	指	感知集团有限公司
感知科技	指	感知科技有限公司
华兴电力	指	华兴电力股份公司，2015年4月，由北京三吉利能源股份有限公司更名而来，永泰能源持有其63.12%股权
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
审计机构、山东和信	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 本次非公开发行A股股票方案概要

一、发行人基本情况

公司名称:永泰能源股份有限公司

英文名称:WINTIME ENERGY CO.,LTD.

股票上市地:上海证券交易所

股票简称:永泰能源

股票代码:600157

注册资本:11,194,639,548元

法定代表人:徐培忠

注册地址:山西省灵石县翠峰镇新建街南110号

办公地址:山西省太原市小店区亲贤北街9号双喜广场26－27F

经营范围:综合能源开发,大宗商品物流,新兴产业投资（自有资金）;煤矿机械设备、电气设备、工矿配件制造、修理、销售、租赁、安装及技术咨询服务,矿山支护产品生产、销售。

二、本次非公开发行的背景和目的

（一）本次非公开发行的背景

1、国家鼓励混合所有制改革,民营资本进入电力行业有效提升企业活力

十八届三中全会发布的《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》将发展混合所有制经济提至议事日程,希望构建公平、公正的市场平台,促进国企实力与民企活力的融合,创造中国企业的核心竞争力。2014年《政府工作报告》进一步提出“加快发展混合所有制经济”,国企民企融合成为新一轮国资国企改革重头戏。

混合所有制经济的出现和发展,主要源于国有企业改革,源于寻找国有制同市场经济相结合的形式和途径,旨在加强对市场的适应能力,整合资源优势,从而进一步优化现代企业制度,实现企业目身的发展转型。混合所有制改革有利于推动国家产业升级、优化产业结构、增强关键性领域控制力,是国有企业建立健全良好的现代化管理制度、发育健康市场主体的倒逼机制。

永泰能源本次非公开拟投资的张家港沙洲电力和周口隆达电力项目因为公司于2015年4月通过重大资产重组收购的华兴电力所属重要电力资产项目,通过本次非公开发行,公司将继续做大做强电力业务,顺应混合所有制经济发展潮流,充分发挥民营资本在国企改革中的重要作用。

2、火力发电在我国能源产业中的基础地位较难改变

我国火电发电量占全国发电总量的75%以上,鉴于水电、风电、核电等其他能源的诸多限制,未来火电仍是解决我国能源问题的主要途径;近年来由于煤价持续下跌,当前煤价处于低位运行,从中短期来看,煤炭行业仍然存在供给过剩,煤价预计将维持在相对低位;此外,作为资本密集型行业,利率的下降也将降低火电企业的融资成本,提升火电项目的盈利能力;综合来看,尽管“经济新常态”下电力需求增速有所下降,但在煤价低位运行、利率进入下降通道等积极因素的推动下,火电行业前景依然看好,特别是张家港沙洲电力和周口隆达电力技术参数均为目前国内最高等级燃煤发电机组,供电煤耗低,地区分布优,盈利水平高。

3、“上大压小”扩建超超临界燃煤发电机组,符合国家产业政策

2007年,国务院发布《关于加快关停小火电机组的若干意见的通知》（国发[2007]2号）中称,鼓励各地区和企业关停小机组,集中建设大机组,实施“上大压小”;鼓励通过兼并、重组或收购小火电机组,并将其关停后实施“上大压小”建设大型电力项目。“上大压小”的主要目的是降低能源消耗,减少污染排放,压缩落后生产能力,更好地完成“十一五”规划和中央经济工作会议确定的节能减排约束性指标。

目前,我国燃煤机组中,单机10万千瓦以下的小机组达1.15亿千瓦,每年消耗原煤4亿多吨,排放二氧化硫540万吨。相对于大机组而言,小机组的单位耗煤量和单位排污量都较大,因此,大机组对小机组的替代势在必行。未来随着电力体制改革深化,发电行业的竞争逐步加大,高参数、高性能和环保的火电机组将占据相对优势,符合节能环保的国家产业政策。

江苏、河南均是我国经济大省、用电大省,同时,江苏是资源小省,缺煤、缺油、缺矿,能源供应一直比较紧张;河南省虽然电力供应呈现“整体平衡”态势,但“局部紧张”状态难以缓解。随着张家港沙洲电力和周口隆达电力“上大压小”扩建超超临界燃煤发电机组的投产建成,将有效缓解苏南和豫东南地区用电紧张的现状,确保电力能源可靠供应,有利于提升发电企业经济效益,最大限度保护生态环境。

4、物联网作为战略性新兴产业,将带来第三次信息产业浪潮

物联网,被称为继计算机、互联网之后世界信息产业发展的第三次浪潮。物联网技术不是对现有技术的颠覆性革命,而是通过对现有技术的综合运用,从而实现全新的商业模式。美国市场研究公司Gartner预测:到2020年,物联网将带来每年300亿美元的市场利润,届时将会出现25亿个设备连接到物联网上,并将继续快速增长。

机构名称	预测内容
Forrester	预计到2020年,物联网与现有互联网业务之比达到30:1,下一个万亿级信息产业将是物联网
ABI Research	到2016年,除美国外,全球将出现2.72亿多M2M连接
经合组织	到2020年,全球约有500亿台独立运营的M2M通信设备
J’son&Partners	预计到2015年,全球M2M服务市场规模达到3,592亿美元
赛迪顾问	十二五末,物联网市场规模年复合增长率将超过30%
工信部	十三五后期市场规模将突破万亿元

资料来源:交银国际《物联网行业:第三次信息产业浪潮》研究报告。

物联网明确被纳入七大战略新兴产业,蕴含着巨大的战略增长潜能,能有效带动传统产业转型升级和战略性新兴产业的发展,物联网的发展已经上升至国家战略层面,成为带动中国经济结构转型的重要引擎。

5、确立“综合能源开发、大宗商品物流、新兴产业投资”三大产业转型的发展战略

自2009年开始向煤炭业务转型以来,通过兼并重组整合山西、陕西、新疆等地的煤矿资源,公司现有在产的主焦煤及配焦煤煤矿总产能规模已达到1,095万吨/年,规划建设的焦煤煤矿总产能规模为450万吨/年,焦煤资源保有储量共计10.58亿吨;规划建设的优质动力煤煤矿总产能规模已达到1,000万吨/年,动力煤资源保有储量共计14.66亿吨,公司已发展成为国内大型煤炭生产企业。为摆脱受国内宏观经济下滑和煤炭市场持续疲软的不利影响,实现公司二次业务转型,公司确立了以“综合能源开发、大宗商品物流、新兴产业投资”三大产业为发展方向的战略规划。自2014年开始,公司积极调整能源产业结构,加快电力、油气等产业板块布局,先后在江苏及陕西等地筹备建设大型超超临界发电机组项目,积极在贵州等地区开展页岩气勘探开发前期工作;收购了正在建设的国内最大船用燃料油调和中心和配套码头工程,工程建设完成后的码头吞吐能力超过2,000万吨/年、动态仓储能力1,000万吨/年、油品调和配送能力1,000万吨/年;同时,在投资方面,公司以新兴产业等优选重点目标行业为投资方向,寻找新的盈利增长点,确定以30亿元投资建设国内一流物联网科技企业,布局具有广阔前景的物联网行业。

（二）本次非公开发行的目的

1、增加电力板块在公司经营收入中的占比,提升公司盈利能力

公司通过2015年度重大资产重组,在河南、江苏等地收购电力资产,增加了控股正在运营的装机容量491万千瓦,已取得国家相关部门核准开工的在建和取得“路条”进行前期工作的装机容量412万千瓦,总装机容量903万千瓦。本次募集资金投资项目中有两个项目是投资扩建超超临界燃煤发电机组,分别是以60亿元投资张家港沙洲电力建设2×100万千瓦超超临界燃煤发电机组项目和以36亿元投资周口隆达电力建设2×66万千瓦超超临界燃煤发电机组项目。

受宏观经济增速放缓及行业供应过剩因素影响,近年煤炭产品价格持续低迷;而电力行业一直属于国家垄断行业,“新电改”政策全面落地前,电价仍由政府定价,电价下调空间有限,导致煤电产品价格波动周期的不一致。公司拟通过“煤电联营”实现两个业务板块协同发展,一方面,永泰能源将借助电力发展平台,通过“煤电联营”有效降低煤电产品价格波动周期不一致的风险,保持企业盈利能力长期稳定增长,抵御市场风险;另一方面,电力资产依托永泰能源丰富的煤炭资源储量,保证原材料长期供应的稳定性,为电力资产运营的安全性提供有力保障。同时,上述两个建设项目分别位于江苏、河南两省,占据国家电力“负荷中心”,电力市场刚性需求稳定;两个项目均属于“上大压小”扩建工程项目,关停高能耗、污染大的小机组,建设高参数、大容量、环保节约型的新机组,通过建设高效、大容量机组代替耗能大的小机组,并同步建设脱硫、脱硝设施,将大大降低单位污染物排放总量指标,达到节能减排之目的,符合国家能源和环保政策;此外,两个项目建设可以依托一期工程,有利于合理利用技术资源、人力资源、管理资源,规模效益显著。

总之,通过上述两个项目的建设,将快速增加电力板块在公司经营收入中的占比,显著提升公司盈利能力。

2、把握物联网发展机遇,布局新兴产业投资

本次非公开发行募集资金投资项目之一为以14亿元投资润良泰合伙与感知集团合资组建感知科技,感知科技拟依托感知集团物联网相关研究成果和经营经验,从事网络科技、计算机软硬件科技、自动化科技等物联网相关服务,目前公司已经成立,并将逐步开展相关生产经营业务。

感知集团致力于物联网的技术创新和标准化制定,以“让人人感知世界,让世界感知文明”为使命。集团创始人刘海涛领衔的“感知中国”团队是国内最早开展物联网研究的科研团队,并创立了“感知社会论”物联网理论以及“共性平台+应用子集”的产业发展体系。集团成立以来,全面推进“感知中国”建设,对物联网技术创新和产业化的引领作用日益凸显,已逐步发展成为专业从事物联网的研究、开发、标准化、系统集成、高端制造、解决方案、运营服务、金融、地产的综合物联网产业化集团,集团下属研究与标准板块、物联网产业板块、物联网金融板块、感知文化运营板块、感知商业板块、感知矩”业板块等多个大的产业板块,已成为产、融、商、研深度融合的企业集团。

目前,宏观经济处于“经济疲弱、通胀低迷和政策宽松”的“新常态”之下,实体经济面临产能过剩、经营杠杆过高、外部需求乏力的“瓶颈期”。公司通过本次非公开发行募集资金投资感知科技,在优化升级传统能源产业的同时,提前布局新兴产业。

3、降低公司资产负债率,增强抗风险能力

2010年以来,公司持续快速增长,公司负债规模也随之扩大。截至2014年12月31日及2015年6月30日,公司合并报表口径总资产规模分别为5,210,945.63万元和8,586,920.32万元;总负债规模分别为3,845,628.72万元和6,077,428.28万元;资产负债率分别为73.80%和70.78%。

公司通过本次非公开发行,拟用不超过40亿元募集资金偿还部分有息负债,有利于降低公司财务费用,提升盈利水平和抗风险能力。不仅符合公司持续稳定发展的需要,维护股东利益;而且符合国家支持实体经济降低融资成本的政策。

三、本次非公开发行方案概要

（一）发行股票的种类和面值

本次非公开发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A股）,每股面值为人民币1.00元。

（二）发行方式及发行时间

本次发行将采用向特定对象非公开发行的方式,在获得中国证监会核准后六个月内择机向特定对象非公开发行A股股票。

（三）发行对象及认购方式

本次非公开发行股票的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、财务公司、资产管理公司、信托投资公司、QFII、其他机构投资者以及自然人等符合相关规定条件的合计不超过10名的特定对象。最终具体发行对象将由公司董事会、主承销商在公司取得中国证监会关于本次非公开发行的核准批文后,依照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行对象申购报价的情况,遵照价格优先、时间优先的原则确定发行对象。

本次发行股票发行对象全部以现金方式认购。

（四）发行数量

本次非公开发行股票的数量拟不超过280,373.8317万股（含280,373.8317万股）,具体发行数量将提请股东大会授权公司董事会与保荐机构（主承销商）协商确定。

非公开发行股票数量=拟募集资金总额/本次非公开发行的发行价格

若公司股票在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的,本次发行数量将进行相应调整。

（五）发行价格及定价原则

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第九届董事会第三十次会议决议公告日。本次非公开发行股票的定价基准日前二十个交易日交易均价为5.93元/股,90%则为5.34元/股,公司董事会确定本次非公开发行股票的发行价格不低于5.35元/股。

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。

具体发行价格由股东大会授权董事会在取得中国证监会关于本次非公开发行核准批文后,由董事会与主承销商（保荐人）按照相关法律法规的规定和监管部门的要求,根据发行对象申购报价情况,遵循价格优先、时间优先的原则确定。

（六）募集资金用途

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过150亿元,扣除发行费用后的募集资金净额将用于:

（1）以60亿元投资张家港沙洲电力有限公司建设2×100万千瓦超超临界燃煤发电机组项目;

（2）以36亿元投资周口隆达发电有限公司建设2×66万千瓦超超临界燃煤发电机组项目;

（3）以14亿元投资上海润良泰物联网科技合伙企业（有限合伙）与感知集团有限公司合资组建感知科技有限公司;

（4）以不超过40亿元偿还公司和子公司的债务。

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、自有资金或其他方式自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律规定的程序予以置换。

本次非公开发行实际募集资金不能满足上述项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。在上述募集资金投资项目范围内,公司董事会可根据项目的实际需求,按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

（七）限售期

发行对象认购的本次非公开发行的股票自发行结束之日起12个月内不得转让,之后按中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的有关规定执行。

（八）上市地点

本次非公开发行股份限售期满后,在上海证券交易所上市交易。

（九）本次非公开发行前滚存未分配利润的归属安排

本次非公开发行完成后,发行前滚存的未分配利润（如有）将由公司新老股东按照本次非公开发行完成后的持股比例共享。

（十）本次非公开发行决议的有效期限

本次非公开发行决议的有效期限为本预案经股东大会审议通过之日起12个月。

四、本次发行是否构成关联交易

本次非公开发行股票的发行对象为证券投资基金管理公司、证券公司、保险机构投资者、财务公司、资产管理公司、信托投资公司、QFII、其他机构投资者以及自然人等符合相关规定条件的合计不超过10名的特定对象,采用竞价方式进行。公司控股股东永泰控股不参与本次认购。本次非公开发行不涉及关联交易的情况。

五、本次发行是否导致公司控制权发生变化

截至本预案出具日,公司总股本为11,194,639,548股,其中永泰控股持有5,178,394,534股,约占公司总股本的46.26%。本次发行如按发行数量上限实施,公司总股本将变更为13,998,377,865股,永泰控股不参与本次认购,发行完成后其持股比例下降至36.99%,仍为公司的控股股东。因此本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化。

六、本次发行方案已经取得有关主管部门批准的情况及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行相关事项已经获得公司第九届董事会第三十次会议审议通过。根据有关法律法规的规定,本次非公开发行方案尚需呈报的批准程序包括:

（一）公司股东大会审议批准;

（二）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、募集资金使用计划

（一）募集资金使用计划

本次非公开发行股票拟募集资金总额不超过150亿元,扣除发行费用后的募集资金净额将用于:

序号	项目名称	项目投资总金额（亿元）	拟投入募集资金（亿元）
1	投资张家港沙洲电力建设2×100万千瓦超超临界燃煤发电机组项目	81.90	60
2	投资周口隆达电力建设2×66万千瓦超超临界燃煤发电机组项目	51.50	36
3	投资润良泰合伙与感知集团合资组建感知科技	30.00	14
4	偿还公司和子公司债务	--	不超过40
合计			不超过150

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、自有资金或其他方式自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法律规定的程序予以置换。

本次非公开发行实际募集资金不能满足上述项目投资需要的部分将由公司自筹资金解决。在上述募集资金投资项目范围内,公司董事会可根据项目的实际需求,按照相关法规规定的程序对上述项目的募集资金投入金额进行适当调整。

（二）公司与投资标的之间的关系

1、永泰能源与张家港沙洲电力、周口隆达电力股权结构关系

2、永泰能源与润良泰、感知科技股权结构关系

二、本次募集资金投资项目的可行性分析

（一）投资张家港沙洲电力建设2×100万千瓦超超临界燃煤发电机组项目

1、项目基本情况

张家港沙洲电力项目建设地点位于张家港市东北部的锦丰镇,将建设2台100万千瓦级国产超超临界燃煤发电机组,相应关停44.9万千瓦小火电机组,属于“上大压小”项目。机组采用直流冷却供水系统,水源取自长江。机组投产后,设计年耗煤408万吨,经铁水联运至厂。电厂所排灰渣全部综合利用,电厂以500千伏电压等级接入“张家港变”,送出工程由电网企业投资建设。

2、项目发展前景

江苏省是我国国民经济最发达的省份之一,经济增长速度高于全国平均水平,随着国民经济的发展,全省电力需求也增长较快。江苏省“十二五”期间全社会用电量和最高用电负荷年均增长率分别为7.7%和8.2%,到2015年,全社会用电量为5,600×108千瓦时,最高用电负荷为9,500万千瓦;“十三五”期间全社会用电量和最高用电负荷年均增长率分别为5.1%和6.5%,到2020年,全社会用电量为7,200×108千瓦时,最高用电负荷为13,000万千瓦。

江苏电网是华东电网的重要组成部分之一,位于华东电网北中部。苏州电网位于苏南电网东部,西联无锡电网,东接上海电网,是江苏电网重要的受端负荷中心。供电范围包括苏州市区和吴江、太仓、昆山、常熟和张家港市。

根据江苏省电力公司对江苏电网分区供电负荷预测,苏州电网2015年和2020年最高供电负荷分别为2,350万千瓦和2,810万千瓦,“十二五”和“十三五”年均增长率分别为7.0%和3.6%。按照电力平衡的原则,苏州电网2015年缺装机为1,127.7万千瓦,2020年缺装机为1,476.2万千瓦。苏州电网“十二五”和“十三五”均具有一定的电源发展空间。

该“上大压小”项目的实施并相应关停江苏省44.9万千瓦小火电机组,有利于江苏省电源结构优化。本期工程建设高参数、大容量、环保节约型100万千瓦级超超临界燃煤发电机组,并同步建设脱硫、脱硝设施,将大大降低单位污染物排放总量指标,提高能源利用效率,减少环境污染,达到节能减排目的。本期工程为扩建项目,可依托电厂一期工程,充分利用现有厂址资源、部分公用设施和人力技术资源,有利于降低工程造价和缩短建设工期。

3、项目审批情况

张家港沙洲电力项目已取得有关主管部门批准情况如下:

（1）该项目已于2015年5月获得了江苏省发改委下发的《省发展改革委关于核准江苏沙洲电厂二期“上大压小”扩建项目的批复》（苏发改能源发[2015]483号）;

（2）该项目已于2015年3月获得了江苏省国土资源厅下发的《江苏省国土资源厅关于江苏沙洲电厂二期“上大压小”扩建工程项目用地的预审意见》（苏国土资预[2015]35号）;

（3）该项目已于2015年2月获得了国家环保部下发的《关于江苏沙洲电厂二期“上大压小”扩建工程环境影响报告书的批复》（环审[2015]48号）。

4、项目建设内容和经济评价

该项目将建设2台100万千瓦级国产超超临界燃煤发电机组,同步配套建设烟气脱硫及脱销设施。工程总投资81.9亿元,该项目拟使用本次募集资金60亿元,剩余建设资金由公司自筹解决。预计2017年4月第一台机组投产发电,2017年8月第二台机组投产发电。

按年利用小时5,200h,平均上网电价（含税）403.80元/MWh测算,项目建成后年发电量1,040,000万千瓦时,投资方财务内部收益率为17.29%,项目投资回收期（税前）8.10年,总投资收益率15.62%,预计可实现年均销售收入约34.28亿元,净利润约8.95亿元。

测算数据表明该项目的经济效益良好,具有较高的抗风险能力,该项目投产运行后具有较好的经济效益,具有可行性。

（二）投资周口隆达电力建设2×66万千瓦超超临界燃煤发电机组项目

1、项目基本情况

周口隆达电力项目建设地点位于周口市商水县汤庄乡,将建设2台66万千瓦级国产超超临界燃煤发电机组,相应关停周口市46.2万千瓦小火电机组,属于“上大压小”项目。电厂采用二次循环水冷却系统,年取水量约1,190万立方米,生产用水取自周口市沙南污水处理厂城市中水,备用水源为沙颍河地表水,生活水由周口市城市自来水供给。电厂投产后,年需燃煤约323万吨,全部经铁路运至电厂。电厂所排灰渣全部综合利用,电厂送出工程由电网企业投资建设。

2、项目发展前景

根据电力规划设计总院设计报告负荷预测,预计2015年和2020年河南省全社会用电量将达到3,300×108千瓦时和4,600×108千瓦时,“十二五”和“十三五”期间年均增长7.0%和6.9%;最大负荷将达到5,900万千瓦和8,500万千瓦,“十二五”和“十三五”期间年均增长8.9%和7.6%。

周口市位于河南省东南部,全市国土面积11,959平方公里,截至2014年年末总人口1,136.35万人。2014年全市生产总值1,992.08亿元,规模以上工业增加值790.01亿元。周口市“十二五”时期发展目标为:到2015年经济总量突破1,900亿元;地方财政一般预算收入突破70亿元;城镇化率达到40%以上;第二产业占生产总值比重达到50%左右。

截至2013年末周口市供电区装机容量35.6万千瓦。预计2015年和2020年周口市全社会用电量将达到98×108千瓦时和155×108千瓦时,“十二五”和“十三五”期间年均增长10.2%和9.54%;最大负荷将达到250万千瓦和395万千瓦,“十二五”和“十三五”期间年均增长14.4%和9.6%。电力平衡结果表明,2017年周口电网电力缺额约为180万千瓦,2020年电力缺额约为200万千瓦。

该项目拟以“上大压小”方式建设2台66万千瓦超超临界燃煤发电机组,相应关停周口市小火电机组46.2万千瓦。该工程建设可促进关停低效率、高污染小机组,有利于提高资源利用效率,减小环境污染,改善大气环境质量,符合国家能源、产业及环保政策;该工程可满足周口市负荷发展的需要,有效减少电网电力缺口,为周口市经济的可持续发展提供可靠的能源保证。

3、项目审批情况

周口隆达电力项目已取得有关主管部门批准情况如下:

（1）该项目已于2015年2月获得了河南省发改委下发的《河南省发展和改革委员会关于河南周口隆达电力“上大压小”扩建项目核准的批复》（豫发改能源[2015]175号）;

（2）该项目已于2013年12月获得了国土资源部下发的《关于周口隆达发电有限公司2台600兆瓦级超超临界（上大压小）燃煤机组扩建工程建设用地预审意见的复函》（国土资预审字[2013]314号）;

（3）该项目已于2014年11月获得了国家环保部下发的《关于河南周口隆达“上大压小”扩建项目环境影响报告书的批复》（环审[2014]303号）。

4、项目建设内容和经济评价

该项目将建设2台66万千瓦级国产超超临界燃煤发电机组,同步配套建设烟气脱硫及脱销设施。工程总投资51.5亿元,该项目拟使用本次募集资金36亿元,剩余建设资金由公司自筹解决。预计2017年7月第一台机组投产发电,2017年11月第二台机组投产发电。

按年利用小时5,000h,平均上网电价（含税）399.70元/MWh测算,项目建成后年发电量660,000万千瓦时,投资方财务内部收益率为15.31%,项目投资回收期（税前）7.84年,总投资收益率11.97%,预计可实现年均销售收入约21.21亿元,净利润约4.13亿元。

测算数据表明该项目的经济效益良好,具有较高的抗风险能力,该项目投产运行后具有较好的经济效益,具有可行性。

（三）投资润良泰合伙与感知集团合资组建感知科技

1、项目基本情况

该项目以14亿元投资润良泰合伙,与感知集团合资组建感知科技。目前,永泰能源已通过其全资子公司润泰创投投资润良泰合伙16亿元。感知科技拟依托感知集团物联网相关研究成果和经营经验,从事网络科技、计算机软硬件科技、自动化科技等物联网相关服务,目前公司已经成立,将逐步开展相关生产经营业务。公司拟通过此次与感知集团的合作,涉足物联网行业,为公司未来业务型态的转变和业务空间的拓展提供了良好的途径,并提升公司未来的投资价值。

2、投资标的基本情况

润良泰合伙,企业类型:有限合伙;执行事务合伙人:锡玉翔投资;经营范围:从事物联网科技领域内的技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询,投资管理,投资咨询。注册地:上海市。

完成设立润良泰合伙之后,由润良泰合伙与感知集团合资组建感知科技。

感知科技,企业类型:有限责任公司（国内合资）;营业执照号:310115002619568;法定代表人刘海涛;注册资本:40,000万元;经营范围:从事网络科技、计算机软硬件科技、自动化科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让,计算机系统集成,计算机网络工程,电子商务（不得从事增值电信、金融业务）,金融信息服务（除金融业务）,接受金融机构委托从事金融信息技术外包、金融业务流程外包、金融知识流程外包,投资管理,投资咨询（除经纪）,实业投资,物业管理,计算机软硬件、机电一体化设备的销售,从事物联网科技领域内的技术咨询。注册地:上海市自贸区。

感知科技致力于推进“感知中国”的建设,以“共性平台+应用子集”为物联网理论核心基础,引领物联网技术创新和产业化发展,未来规划将感知科技的物联网技术应用于交通、安防、环保、电力、消防、安监、物流、能源、公共事业等领域,建设大规模、可持续运营和发展的物联网生态,以物联网大数据及协同智能为中心产生持续价值,致力于为城市提供“智慧城市”整体解决方案,同时在金融、电商等领域成为领先的物联网运营商和物联网产品与服务提供商,助推新型国民经济运行平台建设。目前,感知科技已向大宗物品电子商务、动产监管、仓储升级、物联网咨询服务等领域展开业务布局。

（1）大宗物品电子商务

感知科技基于自主研发的物联网技术,面向大宗商品及各类商品交易中心分别提供物联网增值服务:以大宗商品为服务对象,进行全链域监管,推出以客观信用体系为核心的物联网金融服务,实现大宗商品的商品流、信息流、资金流全面融合的大宗商品交易、交割、金融融合服务;以各类商品交易中心为服务对象,为各类交易平台提供物联网管理升级,向投资者、消费者、商家提供物联网技术、大宗商品交易和物联网金融服务,构建全新的物商生态体系。

感知科技致力于为全球的生产者、贸易商、投资商创造便捷的大宗商品交易、交割、物流、金融服务,促进、推动大宗商品交易信息化、交割便利化、流通现代化、金融一体化。

（2）动产监管、仓储升级

基于物联网技术,降低动产质押的风险,赋予动产以不动产的属性,重建动产质押各方互信,构建更完善的商业模式,推动动产融资业务稳健发展;在大型仓库进行物联网技术智能改造升级,对动产存货进行系统化、智能化管理,对入库、出库、移库、盘点、拣选与分发环节智能监控,利用物联网身份识别技术,对物品进行持续跟踪。

（3）物联网咨询服务

感知科技利用感知集团成熟的物联网基础理论研究成果、关键技术,围绕物联网产业国家战略和重大科技计划,面向地方政府、事业组织,提供物联网产业发展决策咨询,开展物联网示范应用、培育物联网产业集群,成为全面推进“智慧城市”建设的高端咨询专业研究机构;针对大型企业,协助推进其各自领域内的物联网行业标准制定,研发物联网共性技术和关键技术、转化物联网相关技术研发成果。

3、对外投资合同的主要内容

（1）经营期限

有限合伙的经营期限为自成立之日起7年,经普通合伙人决定可延续三年。

（2）合伙目的

投资物联网产业技术及相关产品,为全体合伙人获得良好的投资回报。

（3）合伙人姓名、名称、类型、承担责任方式

姓名（名称）	合伙人类型	承担责任方式
锡玉翔投资	普通合伙人	承担无限连带责任
润泰创投	有限合伙人	以其认缴出资额为限承担有限责任
天硕投资	有限合伙人	以其认缴出资额为限承担有限责任
中裕投资	有限合伙人	以其认缴出资额为限承担有限责任
双良科技	有限合伙人	以其认缴出资额为限承担有限责任
华有科技	有限合伙人	以其认缴出资额为限承担有限责任

（4）利润分配和亏损分担办法

1）合伙企业产生的利润（本有限合伙企业全部投资取得的所有收入和投资收回减去原始投资本金、相关税费及基金运营费用后的差额）按照下列原则进行分配:

①将利润的20%分配给普通合伙人;

②将利润的80%根据各合伙人的实缴出资额比例分配给所有合伙人。

2）合伙企业在实缴出资总额之内的亏损由所有合伙人根据实缴出资额按比例分担,超出有限合伙实缴出资总额的亏损由普通合伙人承担。

3）合伙企业存续期间,合伙人依据合伙协议的约定或者经全体合伙人约定,可以增加对合伙企业的出资,用于扩大经营规模或者弥补亏损。

4）企业年度的或者一定时期的利润分配或亏损分担的具体方案由普通合伙人制定,并由全体合伙人审议决定。

（5）争议解决办法

合伙人对合伙企业经营发生争议时,通过合伙人协商或调解解决,合伙人不愿通过协商、调解解决或者协商、调解解决不成的,可以向上海国际贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）申请按照该会届时有效的仲裁规则在上海仲裁。仲裁裁决是终局的,对相关各方均有约束力。除非仲裁庭另有裁决,仲裁费应由败诉一方负担。败诉方还应补偿胜诉方的律师费等支出。

（6）违约责任

合伙人违反合伙协议的,按照合伙人承担责任类型,承担相应责任。造成重大损失的,其他合伙人可以对其进行起诉,追究刑事责任。

4、项目发展前景

根据工业和信息化部电信研究院编写的《物