

**大连热电股份有限公司**

**重大资产出售及发行股份购买资产并募  
集配套资金暨关联交易申请文件的反馈  
意见中有关财务会计问题的专项说明**

**致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，  
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。  
报告编码：京24H8GDMHV



大连热电股份有限公司  
重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易  
申请文件的反馈意见中有关财务会计问题的专项说明

致同专字（2024）第 210A000090 号

上海证券交易所：

贵所 2023 年 11 月 26 日出具的《关于大连热电股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易申请的审核问询函》（上证上审（并购重组）〔2023〕68 号）（以下简称“问询函”）已收悉。对问询函所提财务会计问题，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”“会计师”）对大连热电股份有限公司（以下简称“申请人”“大连热电”或“公司”）相关问题进行了核查，现做专项说明如下：

**问询函问题 1**

关于洁净能源集团履约能力

重组报告书披露，（1）拟出售资产交易对方洁净能源集团以现金购买上市公司全部债权债务，金额为 65,219.87 万元。洁净能源集团应在协议生效后 30 个工作日内支付交易对价；（2）本次交易中，如上市公司因拟出售资产的未决诉讼、房产瑕疵等遭受损失，由洁净能源集团以现金方式全额补偿。

请公司说明：（1）结合洁净能源集团财务状况、本次交易资金来源及具体支付安排，分析其是否具有按期支付能力及对本次交易的影响；（2）结合前述情况及本次交易中洁净能源集团的相关承诺，分析洁净能源集团的履约能力；对其股份锁定期的影响。

请会计师和律师核查并发表明确意见。

**回复：**



一、结合洁净能源集团财务状况、本次交易资金来源及具体支付安排，分析其是否具有按期支付能力及对本次交易的影响

(一) 洁净能源集团财务状况

洁净能源集团截至 2023 年 9 月 30 日的主要财务数据（合并口径）如下：

单位：万元

资产负债表项目	2023 年 9 月 30 日
总资产	699,478.18
总负债	712,772.33
净资产	-13,294.15
利润表项目	2023 年 1-9 月
营业收入	98,026.38
营业利润	2,091.06
利润总额	1,429.21
净利润	324.65

注：2023 年 1-9 月财务数据未经审计。

(二) 本次交易资金来源及具体支付安排

根据大连热电与洁净能源集团签署的《资产出售协议》及其补充协议，本次置出资产交易对价为 65,219.87 万元。洁净能源集团将在协议生效（即本次交易获得中国证监会同意注册）后 30 个工作日内向大连热电支付置出资产的交易对价。洁净能源集团具体资金来源及保障措施如下：

截至 2023 年 9 月 30 日，洁净能源集团（母公司口径）拥有货币资金 26,581.64 万元，剔除受限货币资金（主要为票据保证金）2,975.00 万元后，非受限货币资金余额为 23,606.64 万元。

截至目前，洁净能源集团持有大连热电 133,133,784 股股份，该等股份不存在质押、冻结及权利限制的情况。本次重大资产重组完成后，洁净能源集团仍将持有大连热电 133,133,784 股股份，按照截至 2023 年 12 月 31 日收盘价 8.11 元/股计算，该等股票市场价值为 107,971.50 万元。按照 7 折质押折扣率计算，洁净能源集团能够通过质押股票的方式获取资金 75,580.05 万元。

大连热电主营业务为热电联产、集中供热业务，是大连地区集中供热主要企业。本次重大资产重组的置出资产是保障大连市人民日常生活的重要市政民生资产。洁净能源集团系大连市市属国有控股企业，必要时，洁净能源集团可向控股



股东、实际控制人寻求支持，进一步为购买本次拟置出资产提供保障。大连装备投资集团有限公司（以下简称“大装集团”）、大连市国有资本管理运营有限公司（以下简称“国运公司”）分别持有洁净能源集团 47.48%及 47.01%股权，为洁净能源集团大股东。国运公司系由大连市国资委出资设立的国有独资公司，注册资本 102.01 亿元，下属子公司包括大装集团、大连农渔产业集团有限公司、大连市工业发展投资有限公司、大连康养产业集团有限公司、大连国恒投资有限公司、大连交易集团有限公司、大连检验检测认证集团有限公司等众多优质资产，具备向洁净能源集团提供资金支持的能力。大装集团系国运公司下属全资子公司，注册资本 30 亿元。根据 21 大装备 SCP001 公开资料，截至 2022 年末，大装集团总资产为 560.69 亿元，净资产为 185.61 亿元，货币资金余额为 54.67 亿元，具备向洁净能源集团提供资金支持的能力。

综上所述，洁净能源集团具有按期支付本次交易对价的能力，对本次交易不存在重大不利影响。

## 二、结合前述情况及本次交易中洁净能源集团的相关承诺，分析洁净能源集团的履约能力；对其股份锁定期的影响

### （一）未决诉讼

根据大连热电与洁净能源集团签署的《资产出售协议》及其补充协议的约定，大连热电于置出资产交割日前发生的与置出资产相关的违约行为、侵权行为、劳动纠纷或其他事项导致（如有）的赔偿责任及任何或有负债应当由洁净能源集团全部负责承担或解决，大连热电因前述事项而遭受的损失由洁净能源集团以现金形式全额补偿。

截至本回复出具日，北京高速干线铁道技术服务有限公司（原告）与大连热电、洁净能源集团（被告）的合同违约纠纷已撤诉，大连热电母公司口径已无 1,000.00 万元以上的重大未决诉讼。截至本回复出具日，大连热电母公司口径作为被告方涉及的全部未决诉讼金额为 15.18 万元。上述金额较小，如上文关于本次交易资金来源分析，洁净能源集团具备履行相关义务的能力。



## （二）房产瑕疵

根据大连热电与洁净能源集团签署的《资产出售协议》及其补充协议的约定，洁净能源集团确认并承诺其已充分知悉置出资产目前存在的瑕疵（包括但不限于权利受到限制、可能存在的减值、无法过户、无法实际交付等，以下简称“置出资产瑕疵”），承诺不会因置出资产瑕疵要求大连热电承担任何法律责任，亦不会因置出资产瑕疵单方面要求终止、解除、变更本协议或本次交易其他相关协议，洁净能源集团同意受让该等资产，并同意承担因该等瑕疵资产有关事项遭受任何处罚或损失。

截至 2023 年 6 月 30 日，大连热电部分房屋建筑物存在权属瑕疵，包括综合楼、调峰炉厂房及灰库、职工活动中心等 42 处房产，总建筑面积为 33,324.76 m<sup>2</sup>。上述房屋建筑物因历史遗留问题、未取得建设手续文件，尚无法办理房屋所有权证。

2023 年 7 月，大连热电所在地大连市沙河口区住房和城乡建设局出具《证明》，确认未发现大连热电有重大违反国家和地方有关房产、工程建设行政管理方面的法律、法规的行为和记录，不存在因违反上述有关法律法规而受到该局行政处罚的情形。

因此，上市公司因上述瑕疵资产受到处罚的风险较小；洁净能源集团承接出售资产后，因该等瑕疵资产而遭受处罚或损失的风险亦较小。

## （三）拟出售资产债务

根据大连热电与洁净能源集团签署的《资产出售协议》及其补充协议的相关约定，本协议生效后，若因未能取得相关债权人及或担保权人关于债务及或担保责任转移的同意函，致使相关债权人及或担保权人向大连热电追索债务及或担保责任的，大连热电应当在收到通知或文件后 14 日内通知洁净能源集团。洁净能源集团应在接到大连热电关于清偿债务及或担保责任通知后进行核实并对债权人及或担保权人进行清偿，或者与相应债权人及或担保权人达成解决方案，或者提出抗辩权。

截至本回复出具日，大连热电已取得金融债权人同意函或已偿还的金额合计



163,890.93 万元，占报告期末金融负债的比例为 100.00%；已取得非金融债权人同意函 40,173.02 万元，占报告期末非金融债权的 86.76%；已偿还明确不同意转让涉及的负债金额合计 10.94 万元，占报告期末非金融债权的 0.02%；尚需取得非金融债权人同意函金额为 6,117.62 万元，占报告期末非金融债权的 13.21%。

如上文关于本次交易资金来源分析，洁净能源集团具备履行相关义务的能力。同时，截至本回复出具日，大连热电尚未取得债权人同意函的债务均为经营性债务。报告期最近三年，大连热电经营活动产生的现金流量净额分别为 15,471.20 万元、6,462.38 万元及 33,263.05 万元，洁净能源集团接收大连热电全部资产后，相关资产经营活动产生的现金流能够支撑相关债务的偿还。

#### （四）对股份锁定期的影响

洁净能源集团已出具承诺函，对于在本次重组前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次发行新增股份上市之日起 36 个月内不得转让。

报告期最近三年，洁净能源集团经营活动产生的现金流量净额合计 59,680.33 万元。因此，如洁净能源集团通过股票质押融资，其自身经营活动产生的现金流能够负担锁定期相关借款利息。

综上，洁净能源集团具备履行本次交易相关约定的能力，不会对其股份锁定期产生重大不利影响。

#### 会计师核查意见

经核查，我们认为：

1、洁净能源集团具有按期支付本次交易对价的能力，对本次交易不存在重大不利影响。

2、洁净能源集团具备履行本次交易相关约定的能力，不会对其股份锁定期产生重大不利影响。

#### 问询函问题 14

关于拟出售资产及其评估





重组报告书披露，（1）拟出售资产最近三年一期的扣非后归母净利润分别为 1,005.23 万元、-10,974.76 万元、-17,533.16 万元和-13,458.47 万元，管理费用分别为 7,471.64 万元、7,002.62 万元、5,143.59 万元和 1,915.92 万元；（2）拟出售资产评估中，流动资产评估增值 242.19 万元，均为存货评估增值，主要原因系原材料煤炭价格上涨以及东海电厂资产已全额计提跌价准备；（3）投资性房地产评估增值 24.14 万元，增值率为 1.71%，主要采用收益法评估；房屋建筑物类固定资产，评估增值 4,589.99 万元，评估增值率为 5.69%；（4）机器设备评估减值-10,996.10 万元，其中，116MW 燃煤热水锅炉建设工程需将高压线路迁改资产无偿移交给国网辽宁省电力有限公司大连供电公司，按照零值评估，减值 6,900 余万元，另外仍存在 4,000 余万减值。

请公司说明：（1）拟出售资产主要客户和供应商的具体情况及相关业务往来，是否存在关联关系，销售和采购价格的公允性及依据，是否存在向关联方输送利益的情况；（2）结合采购和销售价格、毛利率、期间费用以及与同行业公司对比情况、差异原因等，分析拟出售资产利润较低或亏损的原因及合理性，进一步说明管理费用的构成及其金额较高的原因；（3）流动资产各构成的评估及增值情况，存货评估价格的参考依据，东海电厂的资产情况、减值情况及原因，评估价格及公允性；（4）投资性房地产、房屋建筑物评估作价的公允性，增值较低的原因及合理性，投资性房地产采用重置成本评估的情况；除 116MW 燃煤热水锅炉建设工程外，其余机器设备减值的原因及作价公允性。

请独立财务顾问、会计师和评估师按照《监管规则适用指引——上市类第 1 号》1-11 的要求，逐项说明核查措施、依据和结论，进一步核查上述问题，并发表明确意见。

回复：

一、拟出售资产主要客户和供应商的具体情况及相关业务往来，是否存在关联关系，销售和采购价格的公允性及依据，是否存在向关联方输送利益的情况

（一）拟出售资产主要客户和供应商的具体情况及相关业务往来

1、拟出售资产主要客户的具体情况及相关业务往来

报告期各期，公司主要客户情况具体如下：



单位：万元

期间	序号	客户名称	销售产品	销售金额	占营业收入的比例	
2023年 1-6月	1	大连洁净能源集团有限公司	非供暖蒸汽、高温水、通用材料、资产托管	5,192.67	12.92%	
	2	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	电力	3,978.01	9.89%	
	3	大连恒隆地产有限公司	高温水	305.68	0.76%	
	4	庄河市财政局	热源建设	220.18	0.55%	
	5	中国人民解放军联勤保障部队第九六七医院	高温水	207.74	0.52%	
	合计			-	<b>9,904.28</b>	<b>24.63%</b>
2022年	1	大连洁净能源集团有限公司	非供暖蒸汽、通用材料、煤炭、资产托管	23,913.46	29.63%	
	2	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	电力	7,243.19	8.98%	
	3	大连恒隆地产有限公司	高温水	430.37	0.53%	
	4	中国人民解放军第二一〇医院	高温水	337.30	0.42%	
	5	大连亿峰房地产开发有限公司	高温水	173.19	0.21%	
	合计			-	<b>32,097.52</b>	<b>39.78%</b>
2021年	1	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	电力	8,086.10	12.26%	
	2	大连市热电集团有限公司	非供暖蒸汽、通用材料、资产托管	7,104.50	10.77%	
		大连热电新能源应用技术研究院有限公司	通用材料、房屋租赁	50.45	0.08%	
		大连北方热电股份有限公司	碳排放权	31.25	0.05%	
		大连市热电集团售电有限公司	房屋租赁	4.10	0.01%	
	小计			-	<b>7,190.29</b>	<b>10.90%</b>
	3	大连恒隆地产有限公司	高温水	383.56	0.58%	
	4	中国人民解放军第二一〇医院	高温水	238.46	0.36%	
5	大连建港建成运输有限公司	粉煤灰	218.81	0.33%		
合计			-	<b>16,117.22</b>	<b>24.43%</b>	
2020年	1	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	电力	10,341.58	15.34%	
	2	大连市热电集团有限公司	非供暖蒸汽、通用材料、资产托管	8,437.19	12.51%	
		大连恒流储能电站有限公司	房屋租赁	21.50	0.03%	
		大连热电新能源应用技术研究院有限公司	房屋租赁	4.91	0.01%	





		大连市热电集团售电有限公司	房屋租赁	4.10	0.01%
		小计	-	8,467.69	12.56%
3		大连恒隆地产有限公司	高温水	435.05	0.65%
4		大连医科大学附属第一医院	高温水	248.46	0.37%
5		中国人民解放军第二一〇医院	高温水	240.11	0.36%
		合计	-	19,732.90	29.27%

注：中国人民解放军第二一〇医院更名后为中国人民解放军联勤保障部队第九六七医院；大连市热电集团有限公司更名后为大连洁净能源集团有限公司。

上述主要客户的基本情况、与公司相关业务往来及是否存在关联关系情况具体如下：

序号	客户名称	股权结构	业务往来情况	是否存在关联关系
1	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	总公司为国网辽宁省电力有限公司，国家电网有限公司持有其 100% 股权	公司自成立并取得发电上网许可以来，向其售电	否
2	大连洁净能源集团有限公司（曾用名：大连市热电集团有限公司）及其下属子公司	大连装备投资集团有限公司持股 47.48%、大连市国有资本管理运营有限公司持股 47.01%、大连大热投资股份有限公司持股 5.01%、大连装备创新投资有限公司持股 0.50%	公司与大连洁净能源集团及其下属子公司的业务往来情况详见本题回复“（二）销售和采购价格的公允性及依据”之“1、销售价格的公允性及依据”	是
3	大连恒隆地产有限公司	恒隆（大连）有限公司持股 100%	2015 年建立合作，公司向其销售高温水	否
4	大连医科大学附属第一医院	举办单位为大连医科大学	2005 年建立合作，公司向其销售高温水	否
5	中国人民解放军联勤保障部队第九六七医院（曾用名：中国人民解放军第二一〇医院）	以原第 210 医院为主体，合并大连地区军队医院以及部分军队院校院系门诊部组建而成	2017 年建立合作，公司向其销售高温水	否
6	大连建港建成运输有限公司	王元普持股 90%、方丽萍持股 10%	自公司成立以来建立合作，公司向其销售煤炭燃烧后产生的粉煤灰	否
7	大连亿峰房地产开发有限公司	大连伟盛房地产开发有限公司持股 68.28%、大连一方集团有限公司持股 18.66%、大连鲲宇贸易有限公司持股 13.06%	2020 年建立合作，公司向其销售高温水	否
8	庄河市财政局	机关单位	2020 年，公司为其建设热源并收取一次网接网费，在为其提供接网服务完成的当年起按十年平均递延确认收入	否



综上，公司与上述主要客户均建立了长期、稳定的合作关系，除大连洁净能源集团有限公司为公司控股股东外，公司与上述主要客户之间不存在关联关系。

## 2、拟出售资产主要供应商的具体情况及相关业务往来

报告期各期，公司主要供应商情况具体如下：

单位：万元

期间	序号	供应商名称	采购产品	采购金额	占采购总额比例
2023年 1-6月	1	大连洁净能源集团有限公司	煤炭、委托加工、材料采购	34,971.45	56.06%
		大连海兴热电工程有限公司	接受劳务、检修劳务	699.06	1.12%
		大连北方热电股份有限公司	材料采购、接受劳务	3.84	0.01%
		小计	-	35,674.35	57.19%
	2	福建龙净环保股份有限公司	工程设备	2,507.62	4.02%
	3	东方电气集团东方锅炉股份有限公司	工程设备	2,077.69	3.33%
	4	山东华特环保科技有限公司	工程设备	2,072.35	3.32%
	5	中铁十九局集团第五工程有限公司	工程设备	2,066.49	3.31%
	合计	-	<b>44,398.50</b>	<b>71.17%</b>	
2022年	1	大连洁净能源集团有限公司	煤炭、委托加工、材料采购、房屋租赁	46,823.53	54.16%
		大连海兴热电工程有限公司	接受劳务、检修劳务	2,643.03	3.06%
		大连北方热电股份有限公司	材料采购	858.38	0.99%
		大连热电新能源应用技术研究院有限公司	接受劳务	95.45	0.11%
		小计	-	50,420.40	58.33%
	2	中铁十九局集团第五工程有限公司	工程设备	5,613.31	6.49%
	3	凌钢股份北票钢管有限公司	材料	2,629.91	3.04%
	4	江苏天目建设集团有限公司	工程设备	2,451.28	2.84%
	5	大连益多管道有限公司	材料	2,095.92	2.42%
合计	-	<b>63,210.83</b>	<b>73.12%</b>		
2021年	1	大连市热电集团有限公司	煤炭、委托加工、材料、房屋租赁、碳排放权	52,266.42	70.06%
		大连海兴热电工程有限公司	接受劳务、检	2,267.57	3.04%



期间	序号	供应商名称	采购产品	采购金额	占采购总额比例
			修劳务		
		大连北方热电股份有限公司	接受劳务、材料	452.06	0.61%
		大连热电新能源应用技术研究院有限公司	接受劳务	97.55	0.13%
		大连金州热电有限公司	碳排放权	0.004	0.00001%
		小计	-	55,083.61	73.84%
	2	中铁十九局集团第五工程有限公司	工程设备	2,776.15	3.72%
	3	无锡华光环保能源集团股份有限公司	工程设备	2,377.88	3.19%
	4	山东山大华特环保科技有限公司	工程设备	963.54	1.29%
	5	福建龙净环保股份有限公司	工程设备	777.88	1.04%
		合计	-	61,979.05	83.08%
2020年	1	大连市热电集团有限公司	煤炭、委托加工、材料、房屋租赁	35,558.24	57.55%
		大连海兴热电工程有限公司	接受劳务、检修劳务	2,515.25	4.07%
		大连北方热电股份有限公司	接受劳务、材料	202.53	0.33%
		小计	-	38,276.01	61.95%
	2	大连电力建设集团有限公司	工程设备	4,478.22	7.25%
	3	中铁十九局集团第五工程有限公司	工程设备	3,322.30	5.38%
	4	山东山大华特环保工程有限公司	工程设备	2,184.07	3.53%
	5	无锡华光锅炉股份有限公司	工程设备	1,909.73	3.09%
		合计	-	50,170.34	81.20%

注：山东山大华特环保工程有限公司更名后为山东华特环保科技有限公司。

上述主要供应商的基本情况、与公司相关业务往来及是否存在关联关系情况

具体如下：

序号	供应商名称	股权结构	业务往来情况	是否存在关联关系
1	大连电力建设集团有限公司	辽宁格瑞恩集团有限公司持股 100%，国网辽宁省电力有限公司持有其控股股东 100% 股权	2020 年，基于北海热电厂扩建需要，需将原空地由国网辽宁省电力有限公司大连供电公司所有的 66KV 高压线改至地下。为完成上述电力设施迁改工程，公司与其在 2020 年建立合作。	否
2	大连洁净能源集团有限公司（曾用名：大	大连装备投资集团有限公司持股 47.48%、大连市国有资本管理运营有	公司与大连洁净能源集团及其下属子公司的业务往来情况详见本题回复“（二）销售和采购价格的公允性及依	是



序号	供应商名称	股权结构	业务往来情况	是否存在 关联关系
	连市热电集团 有限公司)	限公司持股 47.01%、大 连大热投资股份有限公 司持股 5.01%、大连装 备创新投资有限公司持 股 0.50%	据”之“2、采购价格的公允性及依据”	
3	中铁十九局集 团第五工程有 限公司	中铁十九局集团有限公 司持股 100%	公司 2021 年及 2022 年建设北海热电厂 5×116MW 热水锅炉建设项目（一期） 及北海热电厂 5×116MW 热水锅炉建设 项目（一期）二标段项目，公司与其 签署土建总承包合同。	否
4	山东华特环保 科技有限公司 （曾用名：山 东山大华特环 保工程有限公 司）	山东华特控股集团有限 公司持股 51%、山东华 特达因健康股份有限公 司持股 49%	公司为实施北海热电厂 4×220t/h 锅炉 脱硫除尘超低排放改造工程与其建立 合作。	否
5	无锡华光环保 能源集团股份 有限公司	上海证券交易所上市公 司，控股股东为无锡市 国联发展(集团)有限公 司，持股 72.25%	北海热电厂热水锅炉建设工程 5×116MW 循环流化床热水锅炉采购项 目向其采购设备。	否
6	凌钢股份北票 钢管有限公司	凌源钢铁股份有限公司 持股 100%	公司自 2018 年与其建立合作，主要向 其采购螺旋钢管。	否
7	江苏天目建设 集团有限公司	周天喜持股 99.3%、王 迪持股 0.28%、赵文斌 持股 0.28%、吕国良持 股 0.07%、潘国荣持股 0.05%、杜建伟持股 0.02%	2021 年，公司为实施北海热电厂 5×116MW 热水锅炉建设工程（一期） 主机、辅机、公用系统安装工程与其 建立合作。	否
8	大连益多管道 有限公司	郭德军持股 60%、谷巨 英持股 40%	公司与其合作近 20 年，主要采购保温 管、补偿器等产品。	否
9	福建龙净环保 股份有限公司	上海证券交易所上市公 司，控股股东为紫金矿 业集团股份有限公司， 持股 14.85%	2021 年，公司为实施北海热电厂 5×116MW 热水锅炉建设项目（一期） 低低温静电除尘器、低温省煤器系统 建设工程与其建立合作。	否
10	东方电气集团 东方锅炉股份 有限公司	上海证券交易所上市公 司东方电气股份有限公 司控股子公司，东方电 气股份有限公司持股 96.79%	公司为实施北海热电厂 4×220t/h 锅炉 达产和脱硝超净排放综合改造工程与 其建立合作。	否

综上，除大连洁净能源集团有限公司（以下简称“洁净能源集团”）及其下属子公司为公司关联方外，公司与上述主要供应商之间不存在关联关系。

## （二）销售和采购价格的公允性及依据



### 1、销售价格的公允性及依据

报告期内，公司向控股股东洁净能源集团及其子公司关联销售金额分别为8,467.69万元、7,190.29万元、23,913.46万元及5,192.67万元，具体构成如下：

单位：万元

期间	关联销售内容	关联方	金额	占当期营业收入的比重
2023年 1-6月	非供暖蒸汽	大连洁净能源集团有限公司	2,298.19	5.72%
	高温水	大连洁净能源集团有限公司	2,662.82	6.62%
	通用材料	大连洁净能源集团有限公司	90.15	0.22%
	资产托管	大连洁净能源集团有限公司	141.51	0.35%
2022年	非供暖蒸汽	大连洁净能源集团有限公司	5,033.64	6.24%
	煤炭	大连洁净能源集团有限公司	18,553.01	22.99%
	通用材料	大连洁净能源集团有限公司	43.80	0.05%
	资产托管	大连洁净能源集团有限公司	283.02	0.35%
2021年	非供暖蒸汽	大连市热电集团有限公司	6,751.99	10.24%
	通用材料	大连市热电集团有限公司	69.49	0.11%
		大连热电新能源应用技术研究 院有限公司	45.54	0.07%
	资产托管	大连市热电集团有限公司	283.02	0.43%
	碳排放权	大连北方热电股份有限公司	31.25	0.05%
	房屋租赁	大连市热电集团售电有限公司	4.10	0.01%
大连热电新能源应用技术研究 院有限公司		4.91	0.01%	
2020年	非供暖蒸汽	大连市热电集团有限公司	8,218.02	12.19%
	通用材料	大连市热电集团有限公司	77.66	0.12%
	资产托管	大连市热电集团有限公司	141.51	0.21%
	房屋租赁	大连市热电集团售电有限公司	4.10	0.01%
		大连热电新能源应用技术研究 院有限公司	4.91	0.01%
		大连恒流储能电站有限公司	21.50	0.03%

#### (1) 蒸汽

报告期内，公司向控股股东洁净能源集团销售非供暖蒸汽的金额分别为8,218.02万元、6,751.99万元、5,033.64万元及2,298.19万元，占当期营业收入的比例分别为12.19%、10.24%、6.24%及5.72%，占当期关联销售收入的比重分别为97.05%、93.90%、21.05%、44.26%。





鉴于公司未建设可直接运输至终端用户的蒸汽管网，公司热源厂产出的蒸汽均销售给洁净能源集团，由洁净能源集团对外销售，通过其蒸汽管网传输至各蒸汽终端用户或其汽水换热站。

2017年6月30日以前，洁净能源集团均执行大连市物价局下发的《关于调整理顺大连市热电集团有限公司外销蒸汽价格的批复》（大价发〔2011〕90号），工商业蒸汽对外销售价格为185元/吨，大连热电按照180元/吨与洁净能源集团进行结算。2017年，煤炭价格上涨，按照政府指导价进行蒸汽产品销售价格倒挂严重。公司认为，对工商业蒸汽产品施行政府定价，是基于公共事业的社会责任，但大连热电作为公众公司，不应承担由此带来的价格倒挂损失。为维护公司及股东利益，2017年下半年，根据成本测算结果并参考同类产品市场价格后，经公司与洁净能源集团商讨，将蒸汽结算价格上调至240元/吨（含税）。报告期内，公司向洁净能源集团销售蒸汽的综合毛利率为0.29%，整体与成本基本一致。洁净能源集团对外销售蒸汽的毛利率为-31.64%，洁净能源集团承担了因政府定价及市场价格与成本倒挂导致的损失。综上，报告期内公司对洁净能源集团销售蒸汽的价格具备公允性，不存在向洁净能源集团进行利益输送的情形。

### （2）高温水

2023年1-6月，洁净能源集团根据自身经营需求向公司采购高温水，合计金额2,662.82万元，占当期营业收入的比例为6.62%，占当期关联销售收入的比例为51.28%。大连热电根据大连市物价局下发的《关于调整大连市热电集团有限公司高温水出厂价格的批复》（大价发〔2012〕4号），以76元/吉焦（含税）向洁净能源集团销售高温水，定价公允。

### （3）煤炭

2022年度，公司分两批向洁净能源集团销售煤炭合计18,553.01万元，占当期营业收入的比例为22.99%，占当期关联销售收入的比例为77.58%，其交易价格公允性分析具体如下：

#### 1) 2022年第一批销售





公司根据以往储煤经验及对未来供暖期气候的预测，计划备储当年的煤炭采购。鉴于 2021 年煤炭价格大幅上涨、供需趋于紧张，公司持续加大煤炭采购力度，严格落实煤炭储备工作，确保满足既定储煤量的同时，做到随用随取。2022 年 1 月以来，由于天气变暖、东海电厂减少用量、汽改水节能降耗效果明显等因素，煤炭储备量超过实际需求。公司为减少煤炭存货占用资金，在保证供暖不受影响的前提下，公司将 14.48 万吨煤炭销售给洁净能源集团。公司与洁净能源集团于 2022 年 1 月签订《煤炭购销合同》，根据市场价格确定该批煤炭销售价格为 1,033.95 元/吨（含税）。经查询，2021 年 12 月公司采购煤炭的均价为 1,030.97 元/吨（含税），与公司向洁净能源集团销售煤炭的价格基本保持一致，价格公允。

#### 2) 2022 年第二批销售

2022 年，洁净能源集团所属香海电厂输煤皮带与储煤筒仓检修延期，导致其未能按计划储煤。鉴于供暖期煤炭供应形势紧张，2022 年 10 月洁净能源集团向公司紧急采购煤炭 4.28 万吨。根据公司与洁净能源集团于 2022 年 10 月签署的《煤炭购销合同》，该批煤炭的综合定价为煤炭价格 1,350 元/吨（离岸平仓价，参照 2022 年 10 月 9 日北方港市场煤价格执行，以 5000 Kcal/Kg 热值为基准）+132.7 元/吨（含 13% 税，含海运、滞期、港杂费、汽运杂费、储存费、管理费等），当加权平均热值大于 5000Kcal/Kg 时，每增加 1Kcal/Kg，单价相应增加 0.27 元/吨；当加权平均热值小于 5000Kcal/Kg 时，每减少 1Kcal/Kg，单价相应减少 0.27 元/吨。经查阅燎原燃料公共查询平台公布的北方港口动力煤现货参考成交价，2022 年 10 月 9 日 5000Kcal/Kg 动力煤参考价为 1,350-1,370 元/吨，与关联交易定价基准一致，价格公允。

#### (4) 材料销售、碳排放权、资产托管、房屋出租

报告期内，公司向洁净能源集团及其下属子公司大连热电新能源应用技术研究有限公司销售材料的金额分别为 77.66 万元、115.02 万元、43.80 万元及 90.15 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.12%、0.18%、0.05%及 0.22%，占比较低。公司向关联方销售的材料的主要为钢管、法兰、闸阀、截止阀等通用性材料，为



提高资产使用效率，公司将上述结余物料销售至关联方。报告期内，公司根据上述物料采购价格向关联方销售，平买平卖，具备公允性。

2021年度，公司向大连北方热电股份有限公司销售碳排放配额，合计31.25万元，占当期营业收入的比例为0.05%，金额较小。根据《碳排放权交易管理办法（试行）》第二十八条规定，“重点排放单位应当在生态环境部规定的时限内，向分配配额的省级生态环境主管部门清缴上年度的碳排放配额。清缴量应当大于等于省级生态环境主管部门核查结果确认的该单位上年度温室气体实际排放量。”2021年度，由于大连北方热电股份有限公司碳排放配额不足无法履行清缴义务，公司将当年度结余的碳排放配额销售给北方热电股份有限公司。上述交易系通过全国碳排放权交易系统，以市场价格公开完成交易，定价公允。

2019年中国证监会大连监管局对公司进行“双随机”现场检查，要求公司控股股东洁净能源集团限期整改以履行关于避免同业竞争的承诺。为解决同业竞争问题，落实大连证监局整改要求，公司与洁净能源集团于2020年7月3日签订了《委托管理协议》，受托管理大连洁净能源集团有限公司香海热电厂及大连洁净能源集团有限公司供热公司，以解决公司与控股股东洁净能源集团存在的潜在同业竞争业务。参照市场价格并经双方友好协商后，确定委托管理费用为300.00万元（含税）/年，定价公允。

2020年及2021年，公司房屋租赁产生的收入金额分别为30.50万元及9.01万元，占当期营业收入的比例分别为0.05%及0.01%。为提高资产利用效率，公司将位于大连市沙河口区香周路210北海电厂外拱形房、大连市沙河口区香周路210号7楼、大连市沙河口区香周路210号-1综合办公楼三楼三间办公室（304、307、309）分别出租给大连恒流储能电站有限公司、大连热电新能源应用技术研究院有限公司及大连市热电集团售电有限公司，租赁价格根据大连市国有资产管理委员会2015年12月11日颁布的《大连市国资委出资企业资产出租管理暂行办法》及市场价格确定，定价公允。

综上，报告期内，公司向洁净能源集团及其下属子公司的关联销售的价格具备公允性，不存在向关联方输送利益的情形。



## 2、采购价格的公允性及依据

报告期内，公司存在向控股股东洁净能源集团及其子公司采购的金额分别为38,276.01万元、55,083.61万元、50,420.40万元及35,674.35万元，具体构成如下：

单位：万元

期间	关联采购内容	关联方	金额	占当期采购总额的比重
2023年 1-6月	煤炭采购	大连洁净能源集团有限公司	33,713.06	54.04%
	委托加工	大连洁净能源集团有限公司	1,167.80	1.87%
	材料采购	大连洁净能源集团有限公司	90.59	0.15%
		大连北方热电股份有限公司	1.74	0.003%
	接受劳务	大连海兴热电工程有限公司	350.53	0.56%
		大连北方热电股份有限公司	2.10	0.003%
检修劳务	大连海兴热电工程有限公司	348.52	0.56%	
2022年	煤炭采购	大连洁净能源集团有限公司	44,247.42	51.18%
	委托加工	大连洁净能源集团有限公司	2,419.29	2.80%
	材料采购	大连洁净能源集团有限公司	94.99	0.11%
		大连北方热电股份有限公司	858.38	0.99%
	接受劳务	大连海兴热电工程有限公司	1,405.14	1.63%
		大连热电新能源应用技术研究有限公司	95.45	0.11%
	检修劳务	大连海兴热电工程有限公司	1,237.89	1.43%
房屋租赁	大连洁净能源集团有限公司	61.82	0.07%	
2021年	煤炭采购	大连市热电集团有限公司	49,343.15	66.15%
	委托加工	大连市热电集团有限公司	2,637.34	3.54%
	材料采购	大连市热电集团有限公司	223.76	0.30%
		大连北方热电股份有限公司	359.26	0.48%
	接受劳务	大连海兴热电工程有限公司	608.83	0.82%
		大连北方热电股份有限公司	92.80	0.12%
		大连热电新能源应用技术研究有限公司	97.55	0.13%
	检修劳务	大连海兴热电工程有限公司	1,658.74	2.22%
	房屋租赁	大连市热电集团有限公司	61.82	0.08%
碳排放权	大连市热电集团有限公司	0.35	0.0005%	
	大连金州热电有限公司	0.004	0.00001%	
2020年	煤炭采购	大连市热电集团有限公司	32,479.66	52.57%
	委托加工	大连市热电集团有限公司	2,857.52	4.62%
	材料采购	大连市热电集团有限公司	159.24	0.26%
		大连北方热电股份有限公司	192.58	0.31%
	接受劳务	大连海兴热电工程有限公司	225.37	0.36%
		大连北方热电股份有限公司	9.94	0.02%



期间	关联采购内容	关联方	金额	占当期采购总额的比重
	检修劳务	大连海兴热电工程有限公司	2,289.87	3.71%
	房屋租赁	大连市热电集团有限公司	61.82	0.10%

#### (1) 煤炭

报告期各期，公司向控股股东洁净能源集团采购煤炭的金额分别为 32,479.66 万元、49,343.15 万元、44,247.42 万元及 33,713.06 万元，占采购总额的比例分别为 52.57%、66.15%、51.18%及 54.04%，占当期关联采购金额的比例分别为 84.86%、89.58%、87.76%及 94.50%。本着充分借助煤炭集中采购优势、平抑煤炭采购价格的原则，洁净能源集团及其下属企业以洁净能源集团作为煤炭对外采购主体与供应商签订煤炭购销合同。报告期内，洁净能源集团主要向神华集团、国能东北、中煤秦皇岛等大型国有企业采购煤炭，其对外采购的定价按照市场价格进行确定，大连热电及洁净能源集团其他各子公司向洁净能源集团采购煤炭定价模式均为结合煤炭各批次采购成本进行定价，平买平售。报告期内，公司向洁净能源集团采购的煤炭最终结算热值主要集中于 3800 大卡至 5500 大卡之间，受煤炭热值影响，其采购均价位于普通混煤（4500 大卡）及大同混煤（5800 大卡）价格之间，与市场价格变动趋势基本保持一致，具备公允性。公司向洁净能源集团采购煤炭的含税采购均价与普通混煤（4500 大卡）及大同混煤（5800 大卡）的对比情况具体如下：





数据来源：iFind

(2) 委托加工、材料采购、接受劳务、检修劳务、房屋租赁、碳排放权

报告期各期，公司向洁净能源集团委托加工金额分别为 2,857.52 万元、2,637.34 万元、2,419.29 万元及 1,167.80 万元，占采购总额的比例分别为 4.62%、3.54%、2.80%及 1.87%。由于公司未建设有一次、二次管网以及汽水、水水换热站，需要借助洁净能源集团的相关资产将用于供暖的蒸汽和热水经热力站及热网加工转换成供暖低温水实现对自有区域内供暖用户的服务。报告期内，公司按照自身业务量占洁净能源集团该项目业务总量的比例确定公司应承担的水、电、直接人工等主要费用成本确定交易价格，平买平卖，具备公允性。

报告期内，公司向洁净能源集团及其下属子公司采购材料的金额分别为 351.82 万元、583.02 万元、953.37 万元及 92.32 万元，占采购总额的比例分别为 0.57%、0.78%、1.10%及 0.15%。为提高资产使用效率并降低对外采购的时间周期，公司根据经营需求向关联方采购所需物料，采购的材料主要为钢管、法兰、电缆等通用性材料。报告期内，洁净能源集团及其下属子公司根据上述物料采购价格向公司销售，平买平卖，具备公允性。

报告期内，公司向大连海兴热电工程有限公司接收检修劳务的金额分别为 2,289.87 万元、1658.74 万元、1,237.89 万元及 348.52 万元，占采购总额的比例分别为 3.71%、2.22%、1.43%及 0.56%。大连海兴热电工程有限公司自 2004 年成立起，即向公司提供检修服务，基于多年合作基础，大连海兴热电工程有限公司对公司主要设备、系统的运行状况较为了解。因此，公司将部分维修工作交由大连海兴热电工程有限公司负责。报告期内，公司参照市场价格并经公司内控法务部确认后与关联方进行结算，定价公允。

报告期内，公司向大连海兴热电工程有限公司、大连北方热电股份有限公司及大连热电新能源应用技术研究有限公司接受劳务的金额合计为 235.32 万元、799.18 万元、1,500.60 万元及 352.63 万元，占采购总额的比例分别为 0.38%、1.07%、1.74%及 0.57%，主要为公司根据建设项目需要接受关联方提供的设计服



务、建筑安装劳务等。报告期内，公司参照市场价格并经公司内控法务部确认后与关联方进行结算，定价公允。

2020年至2022年，公司向洁净能源集团承租房屋的金额分别为61.82万元、61.82万元及61.82万元，占当期采购总额的比例分别为0.10%、0.08%及0.07%。2020年至2022年，公司租赁洁净能源集团位于大连市西岗区沿海街90号办公楼（四、五层）作为办公场所，并于2022年末结束租赁。上述房屋租赁价格系根据大连市国有资产管理委员会2015年12月11日颁布的《大连市国资委出资企业资产出租管理暂行办法》确定，定价公允。

2021年度，公司通过全国碳排放权交易系统向洁净能源集团及其下属子公司大连金州热电有限公司购买碳排放配额，合计0.35万元，金额极小。上述交易均以市场价格公开完成交易，具备公允性。

综上，报告期内，公司向洁净能源集团及其下属子公司的关联采购的价格具备公允性，不存在向关联方输送利益的情形。

二、结合采购和销售价格、毛利率、期间费用以及与同行业公司的对比情况、差异原因等，分析拟出售资产利润较低或亏损的原因及合理性，进一步说明管理费用的构成及其金额较高的原因

（一）结合采购和销售价格、毛利率、期间费用以及与同行业公司的对比情况、差异原因等，分析拟出售资产利润较低或亏损的原因及合理性

#### 1、主要原材料采购价格情况

报告期内，公司采购的主要原材料为煤炭，采购金额分别为32,479.66万元、49,343.15万元、44,247.42万元及33,713.06万元，占除工程设备采购外采购总额的比例分别为87.61%、87.55%、75.58%及85.69%。2021年以来，受原油价格大幅上升、国内煤炭市场受进口减少、国际安全局势动荡、用电增加等国内外多重因素影响，煤炭价格不断上涨并维持高位震荡，进而导致报告期内公司煤炭采购均价有所上升。由于煤炭系公司热电联产业务的主要原材料，其成本对于企业的盈利情况影响显著。因此，受煤炭价格大幅上涨影响，公司2021年及2022年煤炭采





购均价分别较 2020 年度上涨 77.65 个百分点及 77.89 个百分点，进而导致公司当期处于亏损状态。报告期内，公司煤炭采购均价具体如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
采购金额（万元）	33,713.06	44,247.42	49,343.15	32,479.66
采购数量（万吨）	39.32	49.47	55.24	64.60
采购均价（元/吨）	857.40	894.43	893.25	502.81

## 2、主要产品销售价格情况

报告期内，公司主营业务收入分别为 67,075.11 万元、65,209.57 万元、61,689.22 万元及 39,909.04 万元，主要来源于电力业务及热力业务，具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
热力业务	35,720.82	89.51%	54,024.88	87.58%	56,703.61	86.96%	56,334.47	83.99%
电力业务	3,978.01	9.97%	7,243.19	11.74%	8,086.10	12.40%	10,341.58	15.42%
其他	210.21	0.53%	421.15	0.68%	419.86	0.64%	399.06	0.59%
合计	<b>39,909.04</b>	<b>100.00%</b>	<b>61,689.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>65,209.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,075.11</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司热力业务及电力业务销售价格情况分析如下：

### （1）热力业务

最近三年及一期，公司热力业务收入来源主要系采暖费，分别为 45,396.82 万元、47,049.41 万元、45,759.49 万元及 27,971.62 万元，占热力业务收入总额的比例分别为 80.58%、82.97%、84.70%及 78.31%。报告期内，公司针对大连市内的供暖用户执行大连市发展和改革委员会、大连市城乡建设委员会及大连市财政局下发的《关于降低主城区供暖价格的通知》（大发改办字〔2015〕638 号），居民住宅供暖价格每平方米为 26 元（含税），非居民住宅供暖价格为每平方米 31 元（含税）；针对庄河市内的供暖用户执行大连市发展和改革委员会批复的《关于对庄河市调整供暖费标准的批复》（大发改价格字〔2008〕495 号）及大连市人民政府办公室印发的《庄河市调整供暖费标准方案》（庄政办发〔2008〕68 号），居民住宅供暖价格每平方米为 25 元（含税），非居民住宅供暖价格为每平方米 30 元（含税）。因此，报告期内公司供暖费均按照当地主管部门核定的供暖价格进行销售，未发生变化。



## (2) 电力业务

最近三年及一期，公司电力销售价格情况具体如下：

产品类型	项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
电力业务	销售金额（万元）	3,978.01	7,243.19	8,086.10	10,341.58
	销售数量（万千瓦时）	10,064.42	18,414.16	22,389.05	30,321.72
	销售均价（元/千瓦时）	0.40	0.39	0.36	0.34

报告期内，公司电力均销售给国网辽宁省电力有限公司大连供电公司，销售均价分别为 0.34 元/千瓦时、0.36 元/千瓦时、0.39 元/千瓦时及 0.40 元/千瓦时，销售均价呈小幅上升态势。自 2021 年 11 月起，公司与国网辽宁省电力有限公司大连供电公司开始执行《国家发展改革委关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》（发改价格〔2021〕1439 号），燃煤发电电量原则上全部进入电力市场，通过市场交易在“基准价+上下浮动”范围内形成上网电价；同时，将燃煤发电市场交易价格浮动范围由现行的上浮不超过 10%、下浮原则上不超过 15%，扩大为上下浮动原则上均不超过 20%，高耗能企业市场交易电价不受上浮 20% 限制。受上述影响，公司与国网辽宁省电力有限公司大连供电公司结算的电力销售均价有所上升，2021 年及 2022 年分别较上一年度上涨 5.88 个百分点及 8.33 个百分点。

## 3、毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况具体如下：

项目	2023年1-6月	2022年	2021年	2020年
主营业务收入（万元）	39,909.04	61,689.22	65,209.57	67,075.11
主营业务成本（万元）	44,375.56	67,799.23	64,690.35	53,644.40
毛利率	-11.19%	-9.90%	0.80%	20.02%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 20.02%、0.80%、-9.90% 及 -11.19%。报告期内，公司毛利率下降幅度较大，主要系由于公司主要原材料煤炭价格大幅上升所致，具体分析如下：

报告期内，公司主营业务收入主要来源于电力业务及热力业务。最近三年及一期，电力业务销售价格呈逐年小幅上升态势，热力业务-采暖费受政府定价影响，销售价格保持不变。同时，受 2021 年以来煤炭价格大幅上涨并维持高位震荡的影响，2021 年-2023 年 1-6 月公司煤炭采购均价分别较 2020 年度上涨 77.65 个百



分点、77.89个百分点及70.52个百分点。受上述影响，报告期内公司主营业务毛利率持续下降，公司主要原材料采购价格及主要产品销售价格具体分析详见本题回复“1、主要原材料采购价格情况”及“2、主要产品销售价格情况”。

#### 4、期间费用

报告期内，公司期间费用及占营业收入的比例情况具体如下：

单位：万元

项目	2023年1-6月		2022年		2021年		2020年	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	134.90	0.34%	307.79	0.38%	316.31	0.48%	270.87	0.40%
管理费用	1,915.92	4.77%	5,143.59	6.37%	7,002.62	10.62%	7,471.64	11.08%
财务费用	3,973.44	9.88%	4,785.00	5.93%	2,900.63	4.40%	3,578.91	5.31%
合计	<b>6,024.26</b>	<b>14.98%</b>	<b>10,236.37</b>	<b>12.69%</b>	<b>10,219.55</b>	<b>15.49%</b>	<b>11,321.42</b>	<b>16.79%</b>

最近三年及一期，公司的期间费用总额分别为11,321.42万元、10,219.55万元、10,236.37万元及6,024.26万元，占营业收入的比例分别为16.79%、15.49%、12.69%及14.98%，整体保持稳定。报告期内，公司期间费用具体分析如下：

##### (1) 销售费用

最近三年及一期，公司销售费用分别为270.87万元、316.31万元、307.79万元及134.90万元，占营业收入的比例分别为0.40%、0.48%、0.38%及0.34%。报告期内，公司销售费用基本保持稳定且占营业收入的比例较低，对公司利润影响较小。

##### (2) 管理费用

最近三年及一期，公司管理费用分别为7,471.64万元、7,002.62万元、5,143.59万元及1,915.92万元，占营业收入的比例分别为11.08%、10.62%、6.37%及4.77%。报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、修理费、折旧及摊销构成，具体详见本题回复之“（二）进一步说明管理费用的构成及其金额较高的原因”。

##### (3) 财务费用



最近三年及一期，公司财务费用分别为 3,578.91 万元、2,900.63 万元、4,785.00 万元及 3,973.44 万元。报告期内，由于公司借款规模较高导致财务费用金额较高，主要是因为：1) 受煤炭价格持续大幅上涨且居高不下，原材料成本大幅增加，为满足公司热电联产所需原料，公司通过短期借款的形式满足公司流动资金的需求；2) 报告期内，由于公司实施北海热电厂改扩建等建设项目，融入长期借款导致公司有息借款规模较高。

#### 5、净利润与同行业公司的对比情况、差异原因

鉴于公司热电联产业务具有重资产经营的特点，具有明显的地域性，公司选取 A 股上市公司中主要生产场地及业务地区为辽宁省的传统供暖供热企业作为同行业可比公司，分别为金山股份（002893.SZ）及惠天热电（600719.SH）。报告期内，金山股份及惠天热电扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润情况具体如下：

	单位：万元			
净利润	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
金山股份	-51,389.71	-202,591.35	-191,587.60	-4,603.28
惠天热电	-42,370.93	-160,377.02	-51,043.81	-56,180.31
大连热电	-13,458.47	-17,533.16	-10,974.76	1,005.23

数据来源：上市公司年度报告

金山股份系一家主要从事电力、热力的生产与销售的企业，其火力发电、供热业务的主要原材料为煤炭，全部通过外部采购获得。惠天热电主营业务是为城市居民及非居民用户提供供热及工程服务，其供热业务主要分为两种模式，一种是通过燃煤锅炉燃烧煤炭原料产热对热用户供热，煤炭原料通过外部采购获得；另一种是采用热电联产方式供暖，即向电厂购进热量，再通过公司所属的管网输送，实现对热用户供热。综上，同行业可比公司的主要燃料均为煤炭，受煤炭价格大幅上涨的影响，利润水平均较低且呈下降趋势。根据《沈阳金山能源股份有限公司 2021 年年度报告》及《沈阳金山能源股份有限公司 2022 年年度报告》，其 2021 年以来营业成本有所上升，主要原因是报告期内煤价上涨，燃料成本大幅增加；根据《沈阳惠天热电股份有限公司 2022 年年度报告》，2021 年下半年起煤



炭价格出现大幅飙升，2022 年全年煤炭价格基本维持在次高位运行，直接导致其 2022 年度出现大额亏损。

综上，报告期内公司利润水平较低或亏损的情形与同行业可比公司不存在较大差异，具备合理性。

## （二）进一步说明管理费用的构成及其金额较高的原因

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销及修理费等构成，具体构成情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月		2022 年		2021 年		2020 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,236.09	64.52%	2,306.08	44.83%	2,189.69	31.27%	2,065.71	27.65%
折旧及摊销	163.46	8.53%	1,664.87	32.37%	426.52	6.09%	335.60	4.49%
办公费	14.64	0.76%	34.00	0.66%	40.48	0.58%	33.59	0.45%
租赁费	3.27	0.17%	4.76	0.09%	3.81	0.05%	66.88	0.90%
土地使用费	-	-	-	-	-	-	55.73	0.75%
中介机构服务费	218.21	11.39%	70.47	1.37%	118.59	1.69%	123.09	1.65%
差旅费	5.54	0.29%	6.97	0.14%	9.67	0.14%	6.97	0.09%
保险费	11.04	0.58%	13.98	0.27%	7.38	0.11%	10.63	0.14%
修理费	86.44	4.51%	624.28	12.14%	4,097.55	58.51%	4,636.55	62.06%
董事会费	34.72	1.81%	40.23	0.78%	46.22	0.66%	50.61	0.68%
诉讼费	19.31	1.01%	3.83	0.07%	5.17	0.07%	26.41	0.35%
其他	123.20	6.43%	374.12	7.27%	57.53	0.82%	59.87	0.80%
<b>合计</b>	<b>1,915.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,143.59</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,002.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,471.64</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司管理费用-职工薪酬的金额分别为 2,065.71 万元、2,189.69 万元、2,306.08 万元及 1,236.09 万元，基本保持稳定。报告期各期管理费用金额较高主要是由于修理费、折旧及摊销金额较高所致，具体分析如下：

报告期内，修理费金额分别为 4,636.55 万元、4,097.55 万元、624.28 万元及 86.44 万元，有所波动。2022 年以来，公司根据《关于严格执行企业会计准则切实做好企业 2022 年年报工作的通知》（财会〔2022〕32 号）的相关规定将与生产和加工相关的修理费计入生产成本费用，将 2022 年及 2023 年 1-6 月的与生产设施相关的 3,171.15 万元及 1,433.46 万元修理费转入主营业务成本。若剔除上述影响，报





告期各期修理费分别为 4,636.55 万元、4,097.55 万元、3,795.43 万元及 1,519.90 万元。为了确保主城区热源厂的高压供热发电机组在冬季供暖期安全稳定运行，需要定期对锅炉、汽轮机、发电机及公用系统开展大修、小修、维护以及试验检定。受上述影响，报告期内公司修理费金额较高。报告期内，公司检修费呈小幅下降趋势，主要是因为公司逐步加强对于其高压供热发电机组的日常生产检测，并针对上一供暖季的设备问题形成检修、维护专项治理方案，对上一供暖期存在的设备隐患进行重点检修及整改，提高了检修的针对性和效率。

报告期内，折旧及摊销金额分别为 335.60 万元、426.52 万元、1,664.87 万元及 163.46 万元，其中 2022 年度金额较高。鉴于东海热电厂机组设备老化、运行经济性较差，运维成本较高，不适应以供暖负荷为主的季节性供热业务模式。根据大连市供热规划及市政基础设施建设规划，公司启动北海热电厂改扩建项目，新建热源替代东海热电厂，并于 2022 年 4 月关停东海热电厂。受上述影响，公司将东海热电厂 2022 年停产闲置期间的折旧费用 1,274.30 万元计入管理费用，导致当期管理费用有所增加。

综上，报告期各期管理费用金额较高主要是由于修理费、折旧及摊销金额较高所致，符合公司实际经营情况，具备合理性。

## 会计师核查

### （一）核查程序

- 1、取得公司主要客户及供应商名单，了解公司主要客户、供应商情况；访谈公司管理人员了解公司与主要客户及供应商的业务往来情况；
- 2、通过天眼查查阅公司主要客户、供应商的工商信息，核查公司与主要客户及供应商是否存在关联关系；
- 3、查阅公司定期报告，了解公司关联交易构成情况；访谈公司管理人员了解公司关联交易形成的背景；
- 4、抽查公司关联交易涉及合同及凭证，核查公司关联交易定价情况并分析定价公允性；





5、取得大连市物价局下发的《关于调整理顺大连市热电集团有限公司外销蒸汽价格的批复》（大价发〔2011〕90号）并对公司管理层进行访谈，了解公司历史上蒸汽销售定价的形成背景；查阅洁净能源集团对外销售蒸汽的毛利率情况，分析公司向洁净能源集团销售蒸汽的定价公允性；

6、查阅《关于调整大连市热电集团有限公司高温水出厂价格的批复》（大价发〔2012〕4号），了解公司高温水销售价格定价标准，分析公司向洁净能源集团销售高温水的定价公允性；

7、查阅燎原燃料公共查询平台公布的2022年10月9日5000Kcal/Kg北方港口动力煤现货参考成交价，分析公司向洁净能源集团销售煤炭的定价公允性；

8、查阅《碳排放权交易管理办法（试行）》，了解并分析碳排放配额交易背景；

9、取得公司煤炭采购明细表，了解报告期内公司煤炭采购均价；查阅煤炭行业研究报告及市场价格，分析报告期内煤炭采购价格波动情况；

10、查阅公司定期报告，了解公司收入构成情况、主要产品及公司毛利率变动情况；

11、查阅《关于降低主城区供暖价格的通知》（大发改办字〔2015〕638号）及《庄河市调整供暖费标准方案》（庄政办发〔2008〕68号），了解公司供暖费定价标准；

12、取得报告期内公司与国网辽宁省电力有限公司大连供电公司签订的销售合同及《国家发展改革委关于进一步深化燃煤发电上网电价市场化改革的通知》（发改价格〔2021〕1439号），了解公司电力销售业务的定价标准；

13、查阅公司定期报告，了解报告期内公司期间费用情况及具体构成，分析期间费用对利润的影响；访谈公司财务总监，了解报告期内公司管理费用及财务费用较高的原因；

14、查阅并分析了同行业可比上市公司的定期报告等公开资料，了解同行业可比公司利润水平，并分析公司利润水平与同行业可比公司是否存在差异；



(二) 核查意见

经核查，我们认为：

1、除洁净能源集团及其下属子公司外，大连热电与其主要客户、供应商之间不存在关联关系；大连热电向洁净能源集团及其下属子公司的关联交易定价公允，不存在向关联方输送利益的情形；

2、报告期内，拟出售资产利润较低或亏损主要系由于报告期内煤炭价格大幅上涨但供暖价格受政府定价影响保持不变所致，与同行业可比公司趋势一致，具备合理性；报告期内，公司管理费用较高主要系由于公司日常修理费以及折旧及摊销金额较高所致，符合公司实际经营情况，具备合理性；

3、公司最近三年业绩真实、会计处理合规，不存在虚假交易、虚构利润的情况，不存在关联方利益输送的情形，不存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情况，相关会计处理符合企业会计准则规定，符合《监管规则适用指引——上市类第1号》1-11的要求。



中国注册会计师  
关涛  
210200020007

中国注册会计师  
赖积鹏  
110004230068

中国·北京

二〇二四年一月十二日





证书编号: 20210020007  
 No. of Certificate: 20210020007  
 批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
 Authorized Institute of CPAs: Liaoning Provincial Institute of CPAs  
 发证日期: 2021年10月10日  
 Date of Issuance: 2021年10月10日




THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
 中国注册会计师协会  
 普通合格  
 10000007274



姓名: 关涛  
 Full name: 关涛  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1972年06月12日  
 Date of birth: 1972年06月12日  
 工作单位: 国高清华会计师事务所有限公司大连分所  
 Working unit: 国高清华会计师事务所有限公司大连分所  
 身份证号码: 210202720012005  
 Identity card No.: 210202720012005



年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年检通过



2018年度CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 2019年2月28日

2017年度CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 3月19日

2016年度CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 3月18日

2020年度CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 8月31日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019年5月31日

2013年度任职资格检查合格  
 辽宁省注册会计师协会检(3)

2012年4月25日

年检通过

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

转入协会盖章  
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年4月25日



证书编号: 110004230068  
 批准注册协会: 辽宁省注册会计师协会  
 发证日期: 2010年01月06日

辽宁省注册会计师协会  
 合格  
 2021年 月 日



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS  
 中国注册会计师协会

特别普通合伙  
 注册会计师


年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年检通过

辽宁省注册会计师协会  
 CPA  
 2010年 月 日

姓名: 赖积鹏  
 Full name: 赖积鹏  
 性别: 男  
 Sex: 男  
 出生日期: 1971年05月16日  
 Date of birth: 1971年05月16日  
 工作单位: 国富浩华会计师事务所有限公司大连分所  
 Working unit: 国富浩华会计师事务所有限公司大连分所  
 身份证号码: 230624197105160253  
 Identity card No.: 230624197105160253



2020年度  
 CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 8月31日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

年检通过

辽宁省注册会计师协会  
 CPA  
 2020年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
 Agree the holder to be transferred from

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

事务所  
 CPAs

辽宁省注册会计师协会  
 2019年度  
 CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 5月31日

2018年度  
 CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 3月21日

年度检验登记  
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
 This certificate is valid for another year after this renewal.

2013年度在职道德检查合格  
 辽宁省注册会计师协会检(3)

2017年度  
 CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 3月16日

2016年度  
 CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 3月16日

辽宁省注册会计师协会  
 CPA  
 2018年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入  
 Agree the holder to be transferred to

转出协会盖章  
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
 年 月 日

同意调出  
 Agree the holder to be transferred from

事务所  
 CPAs

辽宁省注册会计师协会  
 2015年度  
 CPA年检合格  
 辽宁注协检(2)  
 3月16日



证书序号：0014469

此件仅用于业务报告使用，复印无效

### 说明

《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

- 1、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 2、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 3、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



# 会计师事务所 执业证书



名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

发证机关：



二〇一〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制



