

四川川投能源股份有限公司向四川省投资集团有限责任公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书摘要

(上接 C19 版)
(二) 合并资产负债表

	2008年度	2007年度
营业总收入	3,136,757,846.06	2,625,656,022.18
减:营业成本	1,852,524,966.75	1,240,352,246.46
营业税金及附加	65,039,010.19	55,970,123.91
销售费用	182,774.56	307,029.22
管理费用	147,624,654.08	129,219,697.63
财务费用	797,678,989.92	861,788,726.91
资产减值损失	2,759,769.24	-106,176,727.82
营业利润	870,947,650.30	643,334,917.97
加:营业外收入	24,192,434.40	104,896.87
减:营业外支出	32,250,827.95	590,159.94
其中:非流动资产处置损失	7,570,850.06	270,159.94
利润总额	862,889,257.15	643,049,639.90
减:所得税费用	134,582,126.50	96,779,888.19
净利润	728,307,130.65	546,093,726.71
归属于母公司所有者的净利润	721,487,403.09	545,523,784.62
少数股东损益	6,819,627.56	545,942.09

(三) 合并现金流量表

	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,042,664,610.79	3,017,522,520.10
收到的其他与经营活动有关的现金	5,275,742.90	7,656,562.06
经营活动现金流入小计	4,047,940,353.69	3,025,179,112.15
购买商品、接受劳务支付的现金	3,813,704.96	43,301,030.47
支付给职工以及为职工支付的现金	152,338,011.31	103,713,743.25
支付的各项税费	763,889,583.68	604,020,768.20
支付其他与经营活动有关的现金	113,476,582.41	71,659,870.77
经营活动现金流出小计	1,069,067,882.36	822,665,412.69
经营活动产生的现金流量净额	2,978,872,471.33	2,202,422,699.46
投资活动产生的现金流量:		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	227,664.98	8,000.00
投资活动现金流入小计	227,664.98	8,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,189,282,884.21	6,203,427,040.00
投资活动现金流出小计	8,189,282,884.21	6,203,427,040.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,189,282,884.21	-6,203,427,040.00
筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金	465,610,030.05	191,560,356.55
取得借款收到的现金	19,035,415,726.28	19,676,819,563.01
收到的其他与筹资活动有关的现金	138,363,066.65	164,288,102.84
筹资活动现金流入小计	19,639,388,854.48	20,033,668,051.40
偿还债务支付的现金	11,711,438,702.36	14,126,601,636.98
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,267,106,870.71	1,661,206,370.02
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	450,000.00	350,000.00
筹资活动现金流出小计	13,978,547,573.07	15,787,807,012.00
筹资活动产生的现金流量净额	5,660,841,271.41	4,245,251,039.40
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,000.84	-4,161.11
现金及现金等价物净增加额	471,663,244.07	244,310,534.75
加:期初现金及现金等价物余额	371,560,214.47	127,249,679.72
期末现金及现金等价物余额	843,223,458.54	371,560,214.47

四川川投能源股份有限公司 2008 年度合并财务报表及附注进行了审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

本财务报表以川投能源持续经营假设为基础,按照财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》及其有关的规定,采用规定的会计政策、会计估计并基于以下基础编制:

1. 根据本公司与川投集团签署的《非公开发行股票购买资产协议书》之约定,假设本财务报表附注(一)第(二)项“拟实施的非公开发行股票购买资产”所述的交易完成后,业务架构自报告期即 2007 年 1 月 1 日起,即自 2007 年 1 月 1 日川投集团已经持有二滩水电 48% 的股份投资资产产生结果(尚需经国有资产监督管理部门备案核准)作价 3,254,330,000 元,认购本公司 294,243,219 股股份,发行价格

11.06 元/股为公允价值,因此期初本公司股本增加 294,243,219 元,期初资本公积——股本溢价增加 2,960,086,781 元。编制本财务报表时,未考虑 2008 年度二滩水电因股东投入资本超过注册资本而增加的公司资本公积——股本溢价金额对本公司长期股权投资的影响。

2. 业经四川群和审计的本公司 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2008 年度、2007 年度利润表;

3. 业经四川群和审计的二滩水电 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2008 年度、2007 年度利润表;

4. 业经四川群和审计的二滩水电 2008 年 12 月 31 日、2007 年 12 月 31 日的资产负债表以及 2008 年度、2007 年度利润表。

本公司编制的财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其补充规定的要求,真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(四) 川投能源 2008 年备考合并资产负债表

	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产:		
货币资金	223,416,222.29	550,720,110.23
应收账款	77,695,000.00	69,273,400.00
预收账款	84,773,273.63	63,011,574.14
预付账款	7,520,066.16	249,260.00
其他应收款	91,659,009.42	65,465,616.51
存货	57,304,701.29	29,121,025.60
流动资产合计	542,589,166.79	797,450,919.48
非流动资产:		
可供出售金融资产	411,840.00	1,433,060.00
长期股权投资	5,087,424,826.05	3,967,602,899.90
固定资产	1,760,591,943.98	1,010,114,467.09
在建工程	2,542,336,803.63	2,467,467,480.40
无形资产	11,698,239.98	11,525,515.96
递延所得税资产	40,189,120.13	41,847,788.41
非流动资产合计	9,889,631,564.77	7,382,145,221.87
资产总计	10,432,220,731.56	8,179,606,141.35

流动资产:

	2008年12月31日	2007年12月31日
短期借款	762,380,000.00	160,000,000.00
应付票据	12,743,820.00	13,193,441.59
应付账款	45,068,027.01	174,825,673.73
预收账款	3,699,790.99	3,050,752.69
应付职工薪酬	22,154,179.94	31,578,194.56
应交税费	15,435,510.08	19,873,469.19
应付股利	1,734,702.83	3,441,347.87
其他应付款	108,198,367.16	112,317,882.94
一年内到期的非流动负债	2,000,000.00	22,000,000.00
其他流动负债	250,000.00	500,000.00
流动负债合计	973,646,198.00	540,780,461.97

非流动资产:

	2008年12月31日	2007年12月31日
长期借款	3,089,000,000.00	2,568,000,000.00
长期应付款	1,616,518.94	1,616,518.94
合计	3,090,616,518.94	2,569,616,518.94
递延所得税负债	2,004.74	2,004.74
非流动负债合计	3,090,618,523.68	2,571,618,523.68
负债合计	4,064,264,721.68	3,112,398,985.64

所有者权益:

	2008年12月31日	2007年12月31日
股本	932,921,505.00	785,534,280.00
资本公积	3,329,177,912.28	3,456,567,200.00
盈余公积	430,962,462.22	281,422,976.47
未分配利润	963,368,764.64	462,997,944.68
归属于母公司所有者权益合计	5,616,350,644.14	4,986,512,461.15
少数股东权益	236,599,418.26	187,478,943.59
合计	5,852,950,062.40	5,173,991,404.74
负债和所有者权益总计	9,917,214,784.08	8,286,390,388.47

(五) 川投能源 2008 年备考利润表

	2008年度	2007年度
营业总收入	518,623,826.52	362,569,886.24
减:营业成本	330,507,820.02	258,030,818.61
营业税金及附加	2,499,376.41	1,784,962.00
销售费用	12,306,509.54	8,089,108.19
管理费用	46,207,524.49	31,478,306.72
财务费用	87,609,882.58	16,224,494.59
资产减值损失	962,785.97	6,085,708.26
加:投资收益	713,029,926.26	286,784,416.62
营业利润	761,539,921.17	336,660,856.49
加:营业外收入	12,371,923.29	13,610,296.40
减:营业外支出	36,602,619.78	7,774,147.69
其中:非流动资产处置损失	15,830.26	7,047.93
利润总额	727,309,224.68	342,496,954.20
减:所得税费用	6,252,466.20	13,382,307.99
净利润	721,056,758.48	329,114,646.21
归属于母公司所有者的净利润	704,994,177.77	322,917,654.42
少数股东损益	16,062,580.71	6,196,991.79
基本每股收益	0.7567	0.3971
稀释每股收益	0.7567	0.3971

四川川投能源股份有限公司 2009 年度备考盈利预测报告进行了审核,并出具了标准无保留意见的审计报告。

(一) 特别提示

本盈利预测报告编制遵循了谨慎性原则,但盈利规划所依据的各种假设具有一定的不确定性,投资者进行投资决策时不应过分依赖该资料。

1. 盈利预测报告编制所依据的假设

1. 假定拟实施的非公开发行股票方案在 2009 年 1 月 1 日全面实施,川投能源 2009 年度能够按照预期收益实现持有二滩水电的股权取得的投资收益;

2. 以业经具有证券期货业务资格的注册会计师审计的川投能源前三年经营业绩、二滩水电前两年经营业绩为基础;

3. 根据 2009 年度川投能源、二滩水电的经营计划、投资计划、费用预算及实现各项基础、能力、潜力等;

4. 本盈利预测报告已按照本盈利预测报告所述的税收优惠政策对 2009 年度经营业绩进行预测,未考虑优惠政策未得到批准构成的影响,未计算不确定和非经常性项目对公司盈利能力的影响;

5. 编制本盈利预测报告所采用的会计政策及会计估计遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》的规定,除二滩水电在应收账款计提坏账准备涉及的会计估计外,在其他各重要方面均与川投能源 2006-2008 年度实际采用的会计政策及会计估计一致。

(二) 备考盈利预测的基本假设

1. 川投能源所遵循的国家现行法律、法规、制度及公司所在地的社会政治和经济政策无重大变动;

2. 川投能源所遵循的会计准则及地区的有关部门现行法律、法规及其他经济环境无重大变动;

3. 川投能源在盈利预测期间,各项税收优惠政策得到批准,税率、税基、利率、汇率及市场行将不会发生重大变化;

4. 预期市场电力销售价格不会发生重大不利调整,所需的燃料等能源的供应及价格不会发生重大变化;

5. 未来一年将不会发生重大通货膨胀;

6. 无其他人力不可抗拒和不可预见因素造成的重大不利影响;

7. 由两河公司未来建设进展顺利,仁济海电站能够如期投入发电;

8. 国电大渡河公司董事会确定的现金分红计划能够如期实施;

9. 强化安全生产,环保问题,安全生产、环保保障预期的管理情况不会出现意外事故,也不会影响公司的正常生产;

10. 川投能源本次非公开发行股票项目能够如期完成,根据川投能源有关定向增发非公开发行股票购买资产项目安排,川投能源非公开发行股票募集资金将用于收购川投集团持有的二滩水电的全部 48% 的股权。

(四) 川投能源 2009 年度备考合并盈利预测表

	2008年实际数	2009年预测数
营业总收入	51,862.38	84,042.96
减:营业成本	33,050.78	51,385.52
营业税金及附加	249.94	52.21
销售费用	1,230.65	1,367.38
管理费用	4,620.75	4,700.40
财务费用	8,760.99	18,877.69
资产减值损失	96.28	
加:投资收益	36,671.60	26,692.78
营业利润	40,522.59	33,851.54
加:营业外收入	1,237.19	1,152.90
减:营业外支出	3,660.26	
其中:非流动资产处置损失	1.58	
利润总额	38,099.52	35,004.44

减:所得税费用

	2008年度	2007年度
净利润	37,474.27	34,290.77
归属于母公司所有者的净利润	36,988.02	30,655.63
少数股东损益	1,606.26	3,685.24
基本每股收益	0.5616	0.3281
稀释每股收益	0.5616	0.3281

五、二滩水电盈利预测

(一) 盈利预测编制基础

二滩水电的 2009 年度盈利预测表以下列因素为编制基础:

1. 业经具有证券期货业务资格的信永中和会计师事务所审计的 2006 年度、四川群和会计师事务所有限审计的 2007 年度、2008 年度的经营业绩;

2. 二滩水电 2008 年度的经营计划、工程项目投资计划、费用预算及及时各项基础、能力、潜力等;

3. 编制本盈利预测报告时采用的会计政策及会计估计遵循了国家现行的法律、法规及财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则》的规定,2009 年度盈利预测在各重要方面均与二滩水电 2008 年度采用的会计政策及会计估计一致。

(二) 盈利预测基本假设

1. 二滩水电所遵循的国家现行法律、法规、制度及二滩水电所在地的社会政治和经济政策无重大变动;

2. 二滩水电在盈利预测期间,所得税减免政策得到批准,税率、税基不会发生重大变化;

3. 预期市场电力销售价格不会出现重大不利调整;

4. 未来一年将不会发生重大通货膨胀;

5. 无其他人力不可抗拒和不可预见因素造成的重大不利影响;

6. 其他人力不可抗拒和不可预见因素造成的重大不利影响;

7. 二滩水电安全生产、环保方面在预期的管理措施下不会出现意外事故,也不会影响本公司的正常发电;

8. 预计建设按照正常计划如期进行,不会出现重大安全责任事故给公司带来损失。

(三) 盈利预测表

	2009年预测数
营业总收入	289,069.39
减:营业成本	134,236.68
营业税金及附加	5,997.23
销售费用	12.89
管理费用	17,329.94
财务费用	103,667.85
资产减值损失	106.60
利润总额	27,433.26
减:所得税费用	4,205.68
净利润	23,402.62
归属于母公司所有者的净利润	23,316.12
少数股东损益	85.60

第七章 公司董事声明

本公司全体董事保证《四川川投能源股份有限公司向四川省投资集团有限责任公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》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。

公司董事:

郭朝晖: 杨勇
郭勇: 伍康建
李文忠: 陈金全
李发云: 李成玉
邱国江: 刘贤清

四川川投能源股份有限公司 2009 年 2 月 27 日

第八章 备查文件

1. 川投能源第七届董事会第六次会议决议;

2. 川投能源第七届董事会第九次会议决议;

3. 川投能源的董事会关于本次重大资产重组的决议;

4. 川投能源与川投集团签订的《四川川投能源股份有限公司非公开发行股票购买资产协议》;

5. 川投能源与川投集团签订的《非公开发行股票购买资产协议关于盈利预测的补充协议》;

6. 川投能源与川投集团签订的《非公开发行股票购买资产协议》;

7. 川投能源与川投集团签订的《非公开发行股票购买资产协议》;

8. 四川群和会计师事务所关于二滩水电投资收益专项复核报告的说明;

9. 二滩水电 2007 年度、2008 年度财务会计报告及审计报告;