四川川投能源股份有限公司 2006 年度报告摘要

（上接 D49 版）

（单位：元）

（1）资产负债表主要变动项目

项目	期末数	期初数	增减额	增减幅度
总资产	1,184,817,108.92	1,123,485,544.60	61,331,564.32	5.46%
流动资产	378,897,571.85	311,224,459.35	67,673,112.50	21.74%
负债总额	269,678,196.48	257,943,767.30	11,734,429.18	4.55%
股东权益	861,165,464.61	811,992,336.86	49,173,127.75	6.06%

变动说明：

①总资产的增加主要是利润增长所致。

②流动资产的增加主要是由于收入增加后，相应的应收票据和应收帐款增长所致。

③股东权益的增加主要是当期实现利润增加所致。

（2）利润及利润分配表主要变动项目：

项目	本期数	上年同期数	增减额	增减幅度
主营业务收入	318,640,720.36	267,561,856.86	51,078,863.50	19.09%
主营业务利润	91,887,402.02	78,687,987.88	13,199,414.14	16.77%
营业费用	8,357,966.08	6,529,214.09	1,828,751.99	28.01%
管理费用	25,875,827.66	20,304,802.28	5,571,025.38	27.44%
投资收益	11,419,977.29	19,548,587.27	-8,128,609.98	-41.58%
补贴收入	13,180,835.28	10,552,180.41	2,628,654.87	24.91%
净利润	54,308,660.02	58,147,128.75	-3,838,468.73	-6.60%

变动说明：

① 主营业务收入增长的主要原因是控股子公司长飞双龙公司销售收入大幅度增长所致。

②管理费用与上年同期比增长 27.44%，主要系 2005 年收到川投集团资产置换补差余款 18,606.59 万元后，减少了应收款项，冲转了 2004 年按 5% 计提的坏帐准备 930 多万元，从而使管理费用与上年同期比增长 27.44%；

③营业费用与上年同期比增长 28.01%，主要系长飞双龙公司随销售收入增长而增加的运费、包装费用等增加所致；

④投资收益、净利润减少的主要原因是公司承担了参股 30% 的江油燃煤本年度的经营亏损 1,485.17 万元；

⑤补贴收入增加的主要原因是控股子公司天彭公司本年度收到财政优惠政策奖励款。

（3）现金流量表主要变动项目：

项目	本期数	上年同期数	增减额
经营活动产生的现金流量净额	64,275,467.47	272,974,276.56	-208,698,809.09
投资活动产生的现金流量净额	-22,253,372.03	-66,132,809.48	43,879,437.45
筹资活动产生的现金流量净额	-27,617,859.98	-157,805,309.10	130,187,449.12

变动说明：

①经营活动产生的现金流量净额同比大幅度下降的原因是上年同期收到 2004 年底资产置换补差价款 18,606.59 万元，以及嘉电公司本期电费收入主要为银行承兑汇票，到报告期末公司尚有未到期银行承兑汇票 9,885 万元。

②投资活动产生的现金流量净额与上年同期比差异较大的原因，是 2005 年新增对江油燃煤的投资 6,000 万元，而本报告期除对大渡河电力的滚动开发投资，嘉阳电力除尘器改造，光芒公司购买生产用房外，无新增投资事项。

③筹资活动产生的现金流量净额与上年同期比减少 82.50%， 产生差异的原因是 2005 年公司偿还了到期银行贷款等债务 12,800 万元所致。

3、公司控股企业的主要经营状况：

单位名称	注册资金（万元）	拥有股权比例（%）	主营业务	销售收入（万元）	净利润（万元）
四川嘉阳电力有限责任公司	15,000	95	建设经营坑口电厂，电力生产和销售，经营自用设备、材料和技术，其他附属产品	19,355.55	4,037.37
四川天彭电力开发有限公司	15,000	95	水力发电，电力项目投资，电力设备检修、安装及租赁，电力工程咨询及其它无须许可或者审批的合法项目	2,221.74	1,202.51
四川长飞双龙光纤光缆有限公司	3,320	67.77	生产、销售铜铝线、管、板、箔，其他铜铝制品，光纤、光缆及其制品、配件	7,755.74	334.20
成都交大光芒实业有限公司	3,000	50	开发、生产工业、铁路自动化控制设备等	2,531.05	383.64

4、公司参股企业主要情况：

公司原参股 30% 的江油燃煤第二台 300MW 机组于 2006 年 2 月投产发电，总装机 600MW 机组全部投产。由于处于投产发电初期，当期亏损 4,950.57 万元，影响公司利润 -1,485.17 万元。鉴于目前煤炭价格的不确定性，为降低风险，经 2006 年度股东会审议，公司调整对江油燃煤的持股比例，维持已投入的 6000 万元，不再增加投资，经江油燃煤股东大会审议通过，现公司对江油燃煤投资比例已由 30% 减少为 12.605%。

公司本年度从参股 10% 的大渡河电力公司获得投资收益 2900 万元，并已于上半年到帐。

5、公司 2007 年度工作要点：

2007 年是公司站在新的起跑线上开拓创新、锐意进取的一年，公司的基本工作思路是：围绕非公开发行股票工作，抓好“两条主线”，推进“三项建设”，打造“四优企业”。即坚持以发展为第一要务，紧紧围绕非公开发行股票工作，一手抓好安全生产经营管理，一手抓好内部改革和规范管理，同时积极推进党建、纪检和廉政建设，推进公司及各控股企业班子和队伍建设，推进团结和谐的川投能源企业文化建设，确保全面完成公司董事会下达的各项任务目标，努力打造“资产优质、业绩优异、团队优秀、形象优良”的上市公司。

6、存在的问题及应对的措施：

（1）目前公司的总资产、净资产、控股的电力装机规模仍然偏小，盈利能力还不够突出，07 年公司将抓住证券市场有利时机，全力以赴完成非公开发行股票工作，迈出做优、做强、做大公司目标的第一步。

（2）公司将严格执行安全规程、规定和制度，加强生产现场的安全管理，杜绝习惯性违章，严格考核违章行为；继续加大安全监察力度，进一步加强设备的维修、维护工作，努力减少机组非计划停运次数和时间，提高设备等效可用系数。

（3）控股火电企业嘉电公司将面临电煤价格上涨及环保设备投运等因素的影响；参、控股水电企业面临来水量、经营等不确定因素影响；工业企业市场压力大，竞争日趋激烈，产品质量和技术革新要求提高等。对此公司将积极应对市场变化，进一步加强内部成本控制，挖潜增效，提高营运效率；加大市场开拓力度和技术创新能力，巩固和扩大自己的市场份额，提升公司抵御风险的能力，确保公司主营业务利润。

7、执行新企业会计准则后，公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况：

（1）关于 2007 年 1 月 1 日新准则首次执行日现行会计准则和新准则股东权益的差异的分析：

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会（2006）3 号《关于印发（企业会计准则第 1 号——存货）等 38 项具体准则的通知》的规定，公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新会计准则的差异如下：

①长期股权投资差额

根据《企业会计准则第 2 号 – 长期股权投资》第 3 条和第 4 条及《企业会计准则第 38 号 – 首次执行企业会计准则》第 5 条的规定，属于同一控制下的企业合并产生的长期股权投资，尚未摊销完毕的股权投资差额应全额冲销，并调整留存收益，以冲销股权投资差额后的长期股权投资账面余额作为首次执行日的认定成本。以上规定对公司期末净资产的影响为：成都交大光芒实业有限公司属于同一控制下的企业合并，期末股权投资差额借方余额为 32,285,101.09 元，根据上述规定应冲销该股权投资差额余额 32,285,101.09 元，减少 2006 年末股东权益 32,285,101.09 元。

②以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产

根据《企业会计准则第 22 号 – 金融工具确认和计量》的规定，可供出售金融资产应按该金融资产的公允价值计量，公允价值与账面价值的差额计入资本公积。截至 2006 年 12 月 31 日，本公司持有天地源股份有限公司股票，将其划分为可供出售金融资产，形成可供出售金融资产公允价值高于账面价值的差额 263,400.00 元，根据上述规定增加 2006 年末股东权益 263,400.00 元。

③所得税

根据《企业会计准则第 18 号 – 所得税》规定，公司将现行的会计政策下所得税的处理方法应付税款法变更为资产负债表债务法。公司控股的交大光芒公司 2006 年 12 月 31 日，应收账款账面价值小于计税基础的差额形成递延所得税资产 64,454.21 元，其中归属于母公司的股东权益增加 32,227.11 元，归属于少数股东的权益增加 32,227.10 元。

④少数股东权益

公司 2006 年 12 月 31 日按现行会计准则编制的合并报表中少数股东权益为 53,973,447.83 元，新会计准则下计入股东权益，由此增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 53,973,447.83 元。此外，根据上述第 4 项产生的递延所得税资产中归属于少数股东的权益 32,227.10 元，调整后新会计准则下少数股东权益为 54,005,674.93 元。

（2）执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响：

公司执行新会计准则后可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响主要有：

①根据新企业会计准则第 2 号长期投资的规定，公司将现行政策下对子公司采用权益法核算变更为采用成本法核算，因此将减少子公司经营盈亏对母公司当期投资收益的影响，但本事项不影响公司合并会计报表。

②根据新企业会计准则第 22 号金融工具投资的规定， 公司对天地源股份有限公司的股权投资，将会因其股价变动影响公司的净资产。但公司对其投资较少，对公司的经营成果不会造成重大影响。

③根据新会计准则第 18 号的所得税的规定，公司将现行政策下的应付税款法变更为资产负债表的纳税影响会计法，将会影响公司的当期会计所得税费用，从而影响公司的利润和股东权益。

（3）尚需说明的事项：

上述差异事项和影响事项可能因财政部对新会计准则的进一步讲解而进行调整。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	主营业务利润率比上年增减(%)
分行业						
电力	215,772,820.51	143,166,660.93	32.95	8.05	6.59	减少 0.21 个百分点
光缆	77,557,396.14	64,298,981.73	17.09	37.47	36.96	增加 0.30 个百分点
铁路电气化远程控制系统	25,310,503.71	17,371,345.76	29.73	121.24	172.01	减少 14.45 个百分点
分产品						
电力	215,772,820.51	143,166,660.93	32.95	8.05	6.59	减少 0.21 个百分点
光缆	77,557,396.14	64,298,981.73	17.09	37.47	36.96	增加 0.30 个百分点
铁路电气化远程控制系统	25,310,503.71	17,371,345.76	29.73	121.24	172.01	减少 14.45 个百分点

6.3 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减（%）
省内	228,254,437.70	12.27
省外	90,386,282.66	40.67
合计	318,640,720.36	19.09

6.4 募集资金使用情况

□适用√不适用

变更项目情况

□适用√不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用□不适用

6.5.1 投资参与大渡河滚动开发

单位：元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
国电大渡河流域水电开发有限公司	29,000,000.00	滚动开发	-

6.5.2 收购田湾河公司 20% 股权

详见本摘要 7.1“收购资产”。

6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

□适用√不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

经四川君和会计师事务所有限责任公司审计，公司 2006 年度实现净利润 5430.87 万元。按照《公司法》和公司《章程》规定，按净利润 10% 提取法定公积金 1060.56 万元（含子公司），提取 15% 任意公积金 815.38 万元（含子公司），加上上年结转 16,123.79 万元，本次可供股东分配利润 19,678.72 万元。

鉴于公司的主营规模较小和参控股电力企业发展的需要，为了有利于公司在电力能源方面的进一步壮大，加大对电力能源项目的投入，本年度不进行利润分配，也不进行资本公积金转增股本。

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

√适用□不适用

本报告期盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
公司的主营规模较小和参控股电力企业发展的需要。	加大对电力能源项目的投入

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用□不适用

经公司 2006 年第二次临时股东大会审议通过，本公司向大股东川投集团收购其持有的田湾河公司 20% 的股权，并签订了《股权转让协议》。根据四川华衡资产评估有限责任公司出具的川华衡评报(2006)116 号资产评估报告，截止 2006 年 8 月 31 日，田湾河公司 20% 股东权益账面价值 8,500 万元，调整后账面价值 8,500 万元；评估后股东权益 11,951.89 万元，增值率 40.61%。本次交易的金额为 11,951.89 万元，全部以现金方式支付。定价的原则是评估作价。转让价格与帐面价值或评估价值差异较大的原因是资产评估增值。该事项已刊登在中国证券报上。上述股权转让已经四川省国资委批准。2007 年 1 月 19 日，本公司已支付完毕全部股权收购款，目前，股权过户和工商变更手续已办理完毕。

7.2 出售资产

□适用√不适用

7.3 重大担保

□适用√不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
四川嘉阳集团有限责任公司	-	-	81,483,857.14	100.00
合计				

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
四川省投资集团有限责任公司	-	-	1,687,500.00	857,678.37
四川川投峨眉铁合金(集团)有限责任公司	-	-	0	2,081,532.85
四川巴蜀江油燃煤发电有限公司	-	-	2,150,000.00	2,150,000.00
四川嘉阳集团有限责任公司	-	-	81,483,857.14	8,046,024.77
合计			85,321,357.14	13,135,235.99

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0 元，余额 0 元。

7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用√不适用

报告期内新增资金占用情况

□适用√不适用

截止 2006 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用√不适用

7.5 委托理财

□适用√不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	承诺事项	履行情况	备注
四川省投资集团有限责任公司	1. 持有的非流通股份自获得上市流通权之日起三十六个月之内不得交易或转让	正在履行	
	2. 成都铁路局所持有的川投能源非流通股份尚未办理过户手续，为保证川投能源股权分置改革的顺利进行，川投集团将先代垫应由成都铁路局执行的对价安排	已垫付应由成都铁路局执行的对价安排	成都铁路局持有的川投能源非流通股份仍未过户，由川投集团垫付的对价尚未归还。
	3. 川投集团将一如既往地支持川投能源做优、做强、做大，并将在条件成熟时，以适当地方式按法律规定程序向川投能源注入优质资产。	2006年已将田湾河公司20%股权出售给川投能源，2007 年将出售该公司 60% 的股份	
峨嵋铁合金综合服务开发公司	持有的非流通股份自获得上市流通权之日起十二个月内不得上市交易或者转让	正在履行	
成都海宏信息技术开发有限公司	持有的非流通股份自获得上市流通权之日起十二个月内不得上市交易或者转让	正在履行	
成都铁路局西昌分局	持有的非流通股份自获得上市流通权之日起十二个月内不得上市交易或者转让	正在履行	

报告期末持股 5% 以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

□适用√不适用

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

□适用√不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用√不适用

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审 计 报 告

君和审（2007）第 2037 号

四川川投能源股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的四川川投能源股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2006 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2006 年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表和现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况及合并财务状况以及 2006 年度的经营成果及合并经营成果和现金流量及合并现金流量。

四川君和会计师事务所有限责任公司　　中国注册会计师：何勇、王文春

2007 年 4 月 12 日

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

资产负债表

2006 年 12 月 31 日

编制单位：四川川投能源股份有限公司　　单位：元 币种：人民币

项目	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
流动资产：				
货币资金	209,215,691.18	194,811,455.72	128,021,874.12	84,174,266.72
短期投资				
应收票据	98,850,000.00	54,210,000.00		
应收股利				
应收利息				
应收账款	36,297,293.10	26,031,554.91		
其他应收款	2,559,605.24	2,708,955.83	72,169.52	250,730.27
预付账款	2,248,996.14	6,067,195.53		
应收补贴款				
存货	29,725,986.19	27,395,297.36		
待摊费用				
一年内到期的长期债权投资				
其他流动资产				
流动资产合计	378,897,571.85	311,224,459.35	128,094,043.64	84,424,996.99
长期投资：				
长期股权投资	367,939,354.37	356,519,377.08	765,299,201.83	738,376,610.60
长期债权投资				
长期投资合计	367,939,354.37	356,519,377.08	765,299,201.83	738,376,610.60
其中：合并价差贷差以“-”号表示，合并报表填列）				
其中：股权投资差额贷差以“-”号表示，合并报表填列）				
固定资产：				
固定资产原价	666,208,286.56	633,217,878.25	2,212,957.12	1,869,209.00
减：累计折旧	270,655,264.81	231,419,908.28	543,002.74	398,423.39
固定资产净值	395,553,021.75	401,797,969.97	1,669,954.38	1,470,785.61
减：固定资产减值准备	2,645,789.99	2,645,789.99		
固定资产净额	392,907,231.76	399,152,179.98	1,669,954.38	1,470,785.61
工程物资				
在建工程	1,587,750.94	11,930,058.27		
固定资产清理				
固定资产合计	394,494,982.70	411,082,238.25	1,669,954.38	1,470,785.61
无形资产及其他资产：				
无形资产	43,485,200.00	44,659,469.92		
长期待摊费用				
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	43,485,200.00	44,659,469.92		
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	1,184,817,108.92	1,123,485,544.60	895,063,199.85	824,272,393.20
负债及股东权益：				
流动负债：				
短期借款				
应付票据	13,008,207.49	10,338,683.18		
应付账款	40,482,011.53	34,304,504.39		
预收账款	4,358,316.82	1,133,041.54		
应付工资	7,580,238.28	2,476,809.39	1,852,583.79	752,300.00
应付福利费	5,014,316.77	4,672,674.04		22,240.64
应付股利	1,868,976.40	299,111.98	299,111.98	299,111.98
应交税金	11,910,665.45	7,885,655.64		54,399.81
其他应交款	149,859.62	57,118.30		
其他应付款	28,326,085.18	24,460,797.90	30,129,520.53	8,938,484.97
预提费用	363,000.00	698,852.00		647,000.00
预计负债				
一年内到期的长期负债	15,000,000.00	15,000,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	128,061,677.54	101,327,248.36	32,281,216.30	10,713,537.40
长期负债：				
长期借款	140,000,000.00	155,000,000.00		
应付债券				
长期应付款	1,616,518.94	1,616,518.94	1,616,518.94	1,616,518.94
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	141,616,518.94	156,616,518.94	1,616,518.94	1,616,518.94
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	269,678,196.48	257,943,767.30	33,897,735.24	12,330,056.34
少数股东权益(合并报表填列)	53,973,447.83	53,549,440.44		
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	386,208,464.00	386,208,464.00	386,208,464.00	386,208,464.00
减：已归还投资				
实收资本（或股本）净额	386,208,464.00	386,208,464.00	386,208,464.00	386,208,464.00
资本公积	70,744,445.53	75,879,977.80	70,744,445.53	75,879,977.80
盈余公积	207,425,377.10	188,666,008.00	189,687,170.09	176,097,505.09
其中：法定公益金		33,438,518.35		27,005,735.12
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	196,787,177.98	161,237,887.06	214,525,384.99	173,756,389.97
拟分配现金股利				
外币报表折算差额(合并报表填列)				
股东权益合计	861,165,464.61	811,992,336.86	861,165,464.61	811,942,336.86
负债和股东权益总计	1,184,817,108.92	1,123,485,544.60	895,063,199.85	824,272,393.20

公司法定代表人：黄顺福　　主管会计工作负责人：李军　　会计机构负责人：姜雪梅

（下转 D52 版）

（上接 D49 版）

在股东对关联交易事项进行表决前，大会主持人或董事会秘书应当说明关联股东的关联关系及其持有的股份数，并明确说明该关联股东回避，不参加对该关联交易事项的表决，然后股东大会方可进入投票表决决程序。”

“第一百一十九条

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使使表决。该董事会会议由过半数的无关系关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

“第九十四条

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

（一）重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，由二分之一以上独立董事同意后方可提交董事会讨论。经全体独立董事同意后，独立董事可以独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。……”

七、本次关联交易的目的及对公司的影响

公司自 2004 年实施重大资产重组以来，专注于电力生产、经营行业。近年来，虽然市场对电力的需求稳步增长，但国内电力生产、经营企业日益增多，行业竞争日趋激烈。为降低公司资产规模偏小的风险，增强公司的核心竞争力，公司有必要通过并购迅速扩大资产规模，增加利润增长点。川投集团所属田湾河公司在电力生产、经营行业具有较强的市场竞争优势，该项股权的获得将有效提高公司综合实力，增加利润来源。本次关联交易亦是川投集团整合集团业务和资源的战略需要。通过本次交易将有效解决公司和川投集团之间潜在的同业竞争问题，优化公司治理结构。

本次交易符合公司总体战略规划；有利于减少公司发展中规模偏小的风险因素，增强抗风险能力；有利于发挥公司的在电力生产、经营行业的综合优势，提高公司的核心竞争力。

根据四川君和会计师事务所有限责任公司出具的君和审核(2007)2041 号《川投能源盈利预测审核报告》，川投能源 2007 年、2008 年、2009 年每股收益情况如下：

项目	2007年度	2008年度	2009 年度
每股收益（元 / 股）	0.13	0.23	0.30

本次交易有利于提升川投能源的盈利能力，保证川投能源持续稳定的发展；有利于实现川投能源的公司价值最大化，给川投能源股东以满意的回报。

公司董事会认为，本次交易虽属关联交易，但交易价格的确定符合各项规定，遵循了公平、自愿、合理的交易原则，因此不会损害公司及全体股东的利益。

公司监事会认为：（1）本次非公开发行股票有利于公司做优、做强、做大，突出主营业务，提高公司资产质量，为公司的可持续发展奠定更为坚实的基础。非公开发行股票的方案符合公司的实际情况和资本市场情况。（2）川投集团以拥有的田湾河公司 60% 股权认购公司非公开发行股份的事项经过了川投集团董事会审议通过，并由具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估事务所对田湾河公司进行了审计和资产评估。公司第六届十三次董事会会议在审议该事项时，各位董事认真负责，尽到了董事的职责，独立董事发表了独立意见。本次非公开发行股票涉及的收购田湾河 60% 股权事项属关联交易，在进行投票表决时，关联董事进行了回避。公司拟非公开发行股票及收购田湾河公司 60% 股权事项的审议及其他相关程序符合法律、行政法规、部门规章和公司章程的各项规定。（3）公司拟收购田湾河公司 60% 股权事项将进一步优化公司的资产结构和主营业务结构，进一步提高公司的盈利能力、市场竞争能力和抗风险能力，有利于公司的持续发展和公司做优、做强、做大战略目标的实现。（4）此次交易的定价按照“公平、公正、公开”和“协商一致”的原则，按评估值作价，未损害公司和投资者的利益。

八、独立董事事前认可及独立董事意见

公司 3 名独立董事在事前对本次交易进行审核后认为：本次交易后，有利于公司消除潜在的同业竞争，进一步优化产品结构，有利于公司迅速扩大资产规模，取得更大经济效益和社会效益，符合广大股东的利益。一致同意将本次交易提交公司第六届董事会第十三次会议审议。

公司 3 名独立董事在公司第六届董事会第十二次会议上就本次交易发表意见认为：认为在审议表决关联事项时，关联董事黄顺福先生、郭勇先生、伍康定先生、李文志先生都遵守了回避原则，未发现董事会及关联董事存在违反诚信原则的现象。我们认为公司召集、召开本次董事会会议程序以及会议的审议、表决均符合有关法律、法规规则及公司章程的规定。本次向特定对象非公开发行股票实施后，公司的资产规模、盈利能力将会得到明显提升，可为公司的可持续发展奠定更为坚实的基础，符合公司和广大股东的利益。

九、备查文件目录

1、四川川投能源股份有限公司第六届董事会第十二次会议决议；

2、四川川投能源股份有限公司独立董事事先认可意见和独立董事意见；

3、四川川投能源股份有限公司监事会会议决议；

4、川投集团和川投能源签署的《非公开发行股份认股协议书》。

四川川投能源股份有限公司

二〇〇七年四月十七日

证券代码:600674　证券简称:川投能源　公告编号:2007-007

四川川投能源股份有限公司董事会关于公司控股子公司嘉阳电力与川投集团子公司嘉阳集团关联交易的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示

1、本公司控股子公司四川嘉阳电力有限责任公司（以下简称嘉阳电力）与四川嘉阳集团有限责任公司（以下简称嘉阳集团）签订 2007 年度《煤炭供销合同》，由嘉阳集团提供原煤 66 万吨，预计交易总额将超过 3000 万元。本次煤炭供销关联交易属嘉阳电力的正常经济活动，是保证该公司正常生产经营的需要。

2、嘉阳集团向嘉电公司供应的煤炭价格较上年上浮 22.6 元 / 吨。以全年燃煤 66 万吨测算，预计将增加燃煤成本 1,491.6 万元。

3、本次交易属重大关联交易，尚须获得股东大会的批准。在董事会表决此项关联交易提案时，关联董事已按规定回避；在提交下次股东大会审议表决时，与该关联交易有利害关系的关联人—本公司控股股东四川省投资集团有限责任公司（以下简称“川投集团”）和峨眉铁合金综合服务开发公司将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

本公司控股子公司嘉阳电力于 2007 年 4 月 13 日与嘉阳集团签订了《煤炭供销合同》。此事项属关联交易，根据《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，现将有关事项公告如下：

一、关联交易概述

1、本公司控股子公司嘉阳电力于 2007 年 4 月 13 日与嘉阳集团签订了《煤炭供销合同》，由嘉阳集团提供低热值原煤 66 万吨，基础价格为 121.18 元 / 吨（含税价）。

2、嘉阳电力是本公司的控股子公司，嘉阳集团是本公司控股股东四川省投资集团有限责任公司（以下简称“川投集团”）的子公司，故以上两公司构成关联关系，本次交易属关联交易。

3、公司于 2007 年 4 月 16 日召开六届十三次董事会会议，审议通过了本次关联交易。关联董事黄顺福先生、郭勇先生、伍康定先生、李文志先生在表决此事项时回避，由其他 6 名非关联董事表决。

4、本次交易属重大关联交易，尚须获得股东大会的批准。届时关联方—本公司控股股东川投集团和峨眉铁合金综合服务开发公司将放弃在股东大会上对该议案的投票权。

二、关联方介绍

（一）嘉阳集团

住所：四川省犍为县苗沟镇跃进村

法定代表人：范刚

注册资本：14,357.6 万元

公司类型：国有独资

经营范围：煤、电、钢材、水泥、铝材、建筑工程安装、机电机械制造、修理、氧气、氮气、氩气、乙炔

成立时间：二〇〇一年八月二十三日

（二）嘉阳电力

住所：四川省犍为县石溪镇

法定代表人：杨勇

注册资本：15,000 万元

公司类型：有限责任公司

经营范围：电力生产，经营自用设备、材料和技术、其他附属产品

成立时间：一九九七年六月十二日

三、形成关联关系的原因

根据四川省国资委《关于接收四川嘉阳集团有限责任公司国有产权有关问题的批复》，嘉阳集团的国有资产全部无偿划转给本公司控股股东川投集团，划转手续于 2006 年 4 月办理完毕，至此，嘉阳集团成为川投集团的全资子公司，与本公司形成关联关系，故本次交易属关联交易。

四、关联交易内容

2007 年《煤炭供销合同》的主要内容如下：

1、嘉阳集团每年向嘉阳电力提供发电所需低热值原煤 66 万吨，原煤基低位发热量以 2950 大卡 / 公斤为基准，以嘉阳电力煤坪到货价 121.18 元 / 吨（含税价）为基础价格进行结算；基低位发热量每超过 100 大卡 / 公斤（实测热值计算），结算价增加 3.64 元 / 吨（含税价）；收到基低位发热量每降低 100 大卡 / 公斤（实测热值计算），结算价减少 3.64 元 / 吨（含税价）；对收到的基低位发热量低于 2750 大卡 / 公斤部分，嘉阳电力有权拒付煤款。在执行合同过程中如国家税收政策有调整，执行新的税收政策。该合同有效期为 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日。

2、结算与付款：按月结算，每月 24 日为结算截止日，当月月底前为结算期，结算依据为甲乙双方签章后的计量检验结算报告单。乙方在当月煤款结算后的次月分中、下旬以现款方式各 50% 付清煤款。付款采用银行转帐付款方式。

3、为衔接甲、乙双方的供需时间和用煤量，每年 12 月份乙方应向甲方函送次年及分月用煤计划，甲方根据此计划组织生产和供煤。

五、关联交易对公司的影响

受征收煤炭资源补偿费和煤炭行业可持续发展基金等政策因素的影响，并考虑 2007 年国内电煤价格上涨的实际情况，经双方协商，本次关联交易中，嘉阳集团向嘉电公司供应的煤炭价格较上年上浮 22.6 元 / 吨。以全年燃煤 66 万吨测算，预计将增加燃煤成本 1491.6 万元。嘉阳电力将努力通过采取节能降耗和适当提高电价等措施，将影响降低到最小。

六、关联交易的必要性

本次关联交易作为保证嘉阳电力和全公司生产经营的正常和稳定，是非常必要的。

1、嘉阳电厂是为解决嘉阳集团劣质煤而修建的

嘉阳电厂是为解决嘉阳集团劣质原煤的出路，经《国家计委关于四川嘉阳煤矿劣质煤坑口电厂项目建议书的批复》（计交能[1994]1165 号）批准建设的煤矸石综合利用项目，其燃煤锅炉专门针对低热值燃煤进行特殊设计。

2、运力有保障、运输成本低

鉴于低热值燃煤的长途运输价