

# 四川明星电力股份有限公司

## 2009 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

1.5 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

1.6 公司负责人张有才、主管会计工作负责人张涛及会计机构负责人（会计主管人员）冯志声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### §2 公司基本情况

#### 2.1 基本情况简介

股票简称	明星电力
股票代码	600101
股票上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	四川省遂宁市明月路 88 号
邮政编码	629000
公司国际互联网网址	<a href="http://www.mxdl.com.cn">http://www.mxdl.com.cn</a>
电子信箱	600101@mxdl.com.cn

#### 2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	蒋青
联系地址	四川省遂宁市明月路 88 号
电话	(0825) 2210076
传真	(0825) 2210017
电子信箱	jq600101@126.com

### §3 会计数据和业务数据摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
营业收入	771,975,479.62	569,629,842.12	35.52	519,347,810.00
利润总额	194,225,206.31	92,569,278.89	109.82	121,047,538.70
归属于上市公司股东的净利润	171,060,479.63	90,509,287.99	89.00	88,271,430.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	82,242,445.87	69,082,891.70	19.05	64,910,506.60
经营活动产生的现金流量净额	205,248,236.36	177,804,298.16	15.43	226,353,009.18
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
总资产	2,166,081,460.88	1,947,799,442.25	11.21	2,069,492,583.76
所有者权益（或股东权益）	1,156,345,497.06	984,472,585.10	17.46	895,558,043.26

#### 3.2 主要财务指标

	2009 年	2008 年	本期比上年同期增减(%)	2007 年
基本每股收益（元 / 股）	0.53	0.28	89.29	0.27
稀释每股收益（元 / 股）	0.53	0.28	89.29	0.27
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.25	0.21	19.05	0.20
加权平均净资产收益率（%）	15.98	9.62	增加 6.36 个百分点	10.40
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.54	7.34	增加 0.2 个百分点	7.65
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.6331	0.5485	15.42	0.70
	2009 年末	2008 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	3.57	3.04	17.43	2.76

#### 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-3,029,388.97
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	416,666.68
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	89,374,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,591,418.97
所得税影响额	-1,534,662.92
合计	88,818,033.76

## §4 股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份									
1、国家持股	2,277,585	0.70				-2,277,585	-2,277,585	0	
2、国有法人持股	67,174,017	20.72				-2,104,020	-2,104,020	65,069,997	20.07
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	254,727,375	78.58				4,381,605	4,381,605	259,108,980	79.93
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	324,178,977	100				0	0	324,178,977	100

## 限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
四川明珠水利电力股份有限公司	65,069,997	65,069,997		0	股改承诺	2009年12月30日
四川省电力公司	0	0	65,069,997	65,069,997	注	2010年3月2日

注：2009年11月2日，公司原实际控制人四川省电力公司与公司原控股股东四川明珠水利电力股份有限公司签署《股权转让协议》，四川省电力公司受让四川明珠水利电力股份有限公司持有本公司股份 65,069,997 股。2009年12月30日，过户登记手续办理完毕，四川省电力公司持有本公司股份 65,069,997 股，全部为有限售条件股份。2010年3月2日，控股股东四川省电力公司履行股改承诺，所持公司 65,069,997 股有限售条件的流通股全部上市。详见《四川明星电力股份有限公司关于有限售条件的流通股上市的公告》（临2010-08）。

#### 4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数			40,396 户		
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
四川省电力公司	国有法人	20.07	65,069,997	65,069,997	无
遂宁兴业资产经营公司	国家	5.70	18,486,534	0	无
遂宁金源科技发展有限公司	国有法人	5.65	18,312,969	0	质押 13,440,000
张李露	境内自然人		2,866,975	0	无
潘元庆	境内自然人		1,461,899	0	无
杜松涛	境内自然人		1,140,408	0	无
陈江	境内自然人		1,069,200	0	无
黄佐权	境内自然人		1,055,039	0	无
杨伯晨	境内自然人		981,900	0	无
黄捷	境内自然人		875,979	0	无
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量		
遂宁兴业资产经营公司	18,486,534		人民币普通股		
遂宁金源科技发展有限公司	18,312,969		人民币普通股		
张李露	2,866,975		人民币普通股		
潘元庆	1,461,899		人民币普通股		
杜松涛	1,140,408		人民币普通股		
陈江	1,069,200		人民币普通股		
黄佐权	1,055,039		人民币普通股		
杨伯晨	981,900		人民币普通股		
黄捷	875,979		人民币普通股		
方琴	843,900		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	在公司前十名股东中，前三位国家股股东、法人股股东之间不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人；公司未知其他流通股股东之间是否存在一致行动人的情况。				

#### 4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

##### 4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	四川省电力公司
新控股股东变更日期	2009 年 12 月 30 日
新控股股东变更情况刊登日期	2010 年 1 月 5 日
新控股股东变更情况刊登报刊	《中国证券报》、《上海证券报》

#### 4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

##### 4.3.2.1 控股股东及实际控制人具体情况介绍

公司控股股东为四川省电力公司，持有本公司股份 20.07%。该公司是国家电网公司的全资子公司，国有特大型企业，以电网经营为核心业务，负责四川省境内主要电网规划、建设、运营和电力供应。

公司最终实际控制人为国务院国有资产管理委员会。

##### 4.3.2.2 控股股东情况

○ 法人

单位：万元 币种：人民币

名称	四川省电力公司
单位负责人或法定代表人	王抒祥
成立日期	1994 年 9 月 29 日
注册资本	724,000
主要经营业务或管理活动	电力生产、销售；电力输送；电力建设工程项目的论证、勘测设计、施工、设备安装、调试、招标、验收接电管理；电网的统一规划、建设、调度和运行管理；电力技术服务及技术咨询；电力设备及配件的设计、制造、加工、销售及咨询。

##### 4.3.2.3 实际控制人情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	国务院国有资产管理委员会
----	--------------

#### 4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 4.3.4 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 √不适用

## §5 董事、监事和高级管理人员

## 5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张有才	董事长	男	45	2009年6月23日	2012年6月23日				41.5	否
赖坤明	董事、总经理	男	51	2009年6月23日	2012年6月23日				18.73	否
熊卫东	董事	男	46	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
唐敏	董事	男	33	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
徐腾	董事	男	32	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
刘敏	董事	男	45	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
穆良平	独立董事	男	55	2009年6月23日	2012年6月23日				3	否
王丽辉	独立董事	女	66	2009年6月23日	2012年6月23日				0	否
王明普	独立董事	男	62	2009年6月23日	2012年6月23日				0	否
骆国富	监事会主席	男	53	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
赵卫华	监事	女	48	2009年6月23日	2012年6月23日				0	是
张仁全	监事	男	46	2009年6月23日	2012年6月23日				36.59	否
陶明	监事	男	40	2009年6月23日	2012年6月23日				32.9	否
汪涛	监事	男	37	2009年6月23日	2012年6月23日				9.36	否
张子明	常务副总经理	男	45	2009年6月23日	2012年6月23日				33.18	否
闵增华	副总经理	男	48	2009年6月23日	2012年6月23日				15.22	否
蒋青	副总经理、董事会秘书	男	44	2009年6月23日	2012年6月23日	5,897	5,897		32.9	否
刘功勋	副总经理	男	50	2009年6月23日	2012年6月23日				32.31	否
张涛	财务总监	男	45	2009年6月23日	2012年6月23日				32.9	否
陈海军	原董事、原总经理	男	45	2007年8月1日	2009年6月23日				14.23	否
王晞	原董事	男	40	2006年12月22日	2009年4月9日				0	是
杨晓利	原董事	女	55	2008年2月15日	2009年6月23日				0	是
张永福	原董事	男	45	2006年12月22日	2009年6月23日				0	是
沈迪民	原独立董事	男	67	2006年12月22日	2009年6月23日				3	否

刘达祥	原独立董事	男	74	2007年12月21日	2009年6月23日				3	否
郑大金	原监事会主席	男	48	2006年12月22日	2009年6月23日				0	是
袁和平	原副总经理	男	50	2006年6月23日	2009年6月23日				18.68	否
合计	/	/	/	/	/	5,897	5,897	/	327.5	/

## §6 董事会报告

### 6.1 管理层讨论与分析

#### 1、报告期内公司经营情况的回顾

2009年，公司践行“对股东负责、为遂宁服务、为员工谋福祉”的三大使命，坚持“抓机遇、强网络，抓基础、稳经营，抓创新、求发展”的工作思路，团结一心，把握重点，抢抓机遇，克难攻坚，较好地完成了各项工作任务，实现了公司持续发展、科学发展的目标。

2009年，公司完成发电量 50786.47 万千瓦时，同比减少 4.93%；售电量 79854.04 万千瓦时，同比增长 10.67%；销售自来水 1929.76 万吨，同比增长 15.65%。

公司实现营业收入 77197.55 万元，同比增长 35.52%；实现营业利润 10387.25 万元，同比增长 29.79%；实现净利润 17165.90 万元，同比增长 89.41%；实现归属于上市公司股东的净利润 17106.05 万元，同比增长 89.00%。

报告期内，公司完成了董事会、监事会、经营班子换届和部分中管岗位调整，内控体系进一步完善，目标责任制逐步健全，审计监管力度逐步加大，公司治理机制不断完善，干事创业、求实创新、敢于负责的氛围逐渐浓厚，依法经营、规范经营、科学经营的理念逐步形成。四川省电力公司直接持有公司股份，压缩了管理层级，股权结构更加明晰，为公司带来了新的发展机遇。

公司强化基础管理，确保生产供应有序、效益提升。借鉴行业先进经验，强化制度建设，规范流程管理，细化职能职责，明确工作标准，全年共制定下发各类规章制度、标准规范 33 个。继续深化目标管理、预算管理，严格预算刚性和“三级目标控制”，降本增效。全年生产供应有序，经营效益稳步提升，企业业绩持续向好，全面完成了股东会和董事会预期目标。

积极推行标准化作业、规范化建设，强化电力、自来水产、供流程精细化管理，做好产、供机组、设备、线路大修改造和渠系的病害整治、运行维护，系统安全水平和设备设施利用率有效提高，全面确保了电、水网络安全稳定运行。加大网络建设和改造力度，夯实发展基础，全年共完成大修、技改、资本性支出项目投资 8061 万元。加强设施、设备管理和维护，查漏堵缺，设备完好率和使用率有效提高。积极协调引电指标、引进电力，确保了遂宁电力的可靠供应。全面强化安全风险和事故预警，按照“四不放过”的原则，从严惩治事故，落实安全目标责任制，推进安全生产长效机制建设。

狠抓项目收购，积极推进产业拓展。公司董事会审议通过了关于收购奥深达公司股权的议案，并且完成对华龙水电的股权收购工作，突破了长期困扰公司业务发展的瓶颈，是公司打破区域内水电资源匮乏、消除发展项目瓶颈制约，积极寻求、储备项目，拓展经营范围的一次有益探索，对公司发展具有重要的里程碑意义。

华夏银行担保贷款纠纷案已由广东省高级人民法院作出终审判决，诉讼风险较好化解，历史遗留问题得到有效解决。

公司始终以建立资源节约型、环境友好型企业为己任，大力倡导清洁、节能生产。目前，公司主营业务的生产全部符合国家相关标准。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

### (1)公司主营业务及其经营状况

#### ① 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分产品						
电力产品	432,959,105.18	270,368,863.89	50.51	15.06	20.93	增加 29.91 个百分点
自来水产品	56,025,435.47	25,620,774.08	40.95	3.36	1.16	增加 2.75 个百分点
施工①	238,191,906.49	220,619,001.76	0.72	120.73	132.10	减少 1.66 个百分点
其他产品②	67,087,966.19	49,053,213.16	-45.72	37.03	130.05	减少 31.27 个百分点
小计	794,264,413.33	565,661,852.89	26.78	35.22	54.86	增加 10.82 个百分点
减:公司内各分部抵销数	35,445,679.32	35,574,450.63				
合计	758,818,734.01	530,087,402.26	25.60	35.70	57.24	增加 9.04 个百分点

①施工本报告期营业收入和营业成本比上年同期分别增加 120.73%和 132.10%，主要是子公司四川明星水电建设有限公司施工业务扩大所致。

②其他产品本报告期营业收入和营业成本比上年同期分别增加 37.03%和 130.05%，主要原因是全资子公司四川明星电力遂宁宾馆有限公司和遂宁市明星酒店有限公司开拓了市场业务，营业收入比上年同期增加了 906.25 万元；本报告期进一步规范酒店费用核算模式，费用归集变化导致上述两个酒店的营业成本比上年同期增加 2095.12 万元，期间费用本报告期比上年同期减少 1277.64 万元。

#### ②主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
遂宁	787,804,389.24	35.41
成都	6,460,024.09	15.70
小计	794,264,413.33	

减：内部抵销数	35,445,679.32	
合 计	758,818,734.01	35.70

## (2)同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司按照《会计准则》的要求，由相关管理部门对公允价值的计量和披露的真实性承担责任，依据会计准则制定出公允价值计量和披露的程序，收集证实计量所使用假设和估计的证据，最后选择适当的估价方法进行估价。公司将按照《企业内部控制基本规范》的要求，做好公司同公允价值相关的内控制度的建设。

## (3)持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

## (4)公司资产和利润构成变动情况

单位:元 币种:人民币

资产科目	年末数	年初数	增减比例 (%)
货币资金	110,288,824.34	59,873,166.05	84.20
应收账款	6,060,507.98	3,239,863.40	87.06
预付款项	30,477,761.49	8,069,370.79	277.70
存货	82,744,512.31	55,998,248.27	47.76
长期应收款	5,244,994.10	10,947,166.50	-52.09
在建工程	337,750,375.55	168,300,970.28	100.68
长期待摊费用	125,269.80	441,206.50	-71.61

①货币资金本报告期末比年初数增加 84.20%，主要是公司营业收入本期较上期增加所致。

②应收账款本报告期末比年初数增加 87.06%，主要是分子公司业务扩大、销售增长所致。

③预付款项本报告期末比年初数增加 277.70%，主要是公司收购刘发祥等 5 名自然人合计持有四川奥深达资源投资开发有限公司 65.94%的股权而预付的 2091.06 元股权转让款所致。

④存货本报告期末比年初数增加 47.76%，主要原因是子公司四川明星水电建设有限公司施工业务本期较上期大幅增长、四川明星万达房地产开发有限公司承建的房产项目尚未竣工交付所致。

⑤长期应收款本报告期末比年初数减少 52.09%，主要是确认了对遂宁中学和遂宁二中合作建学生公寓及学生食堂的成本和投资收益而减少长期应收款所致。

⑥在建工程本报告期末比年初数增加 100.68%，主要是合并范围增加，增加子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司在建工程公允价值 16140.54 万元所致。

⑦长期待摊费用本报告期末比年初数减少 71.61%，主要是公司全资子公司遂宁市明星酒店有限公司摊销了酒店布草 23.89 万元，遂宁市明星自来水有限公司摊销了南垭寺水塔光彩亮化费用 4.18 万元。

单位:元 币种:人民币

负债和股东权益科目	年末数	年初数	增减比例 (%)
应付账款	29,882,322.67	17,968,820.04	66.30
预收款项	95,118,224.27	46,890,116.43	102.85
应付职工薪酬	6,613,751.21	10,020,835.84	-34.00
应交税费	30,243,657.38	19,078,345.12	58.52
一年内到期的非流动负债		5,000,000.00	
长期借款	223,539,369.48	144,403,005.98	54.80
预计负债	36,650,000.00	117,150,000.00	-68.72
盈余公积	36,462,960.71	16,272,175.51	124.08
未分配利润	336,199,869.35	185,330,174.92	81.41
少数股东权益	25,575,983.22	7,379,214.50	246.59

①应付账款本报告期末比年初数增加 66.30%，主要是本公司下属电力物资分公司应付材料款、设备款增加；子公司四川明星水电建设有限公司应付劳务协作方工程款增加。

②预收款项本报告期末比年初数增加 102.85%，主要是预收电费增加 422.89 万元；子公司四川明星水电建设有限公司因施工业务扩大，增加预收款项 1450.97 万元；全资子公司遂宁市明星自来水有限公司因自来水管网安装增加，预收款项增加 987.59 万元；全资子公司遂宁市明星电气工程有限公司电气工程安装增加，预收款项增加 797.45 万元；全资子公司四川明星万达房地产开发有限公司楼盘获许预售增加预收款项 818.13 万元。

③应付职工薪酬本报告期末比年初数减少 34.00%，主要是缴纳了职工 2008 年 7-12 月住房公积金和 2008 年补提企业内退人员的住房公积金。

④应交税费本报告期末比年初数增加 58.52%，主要是水力发电增值税率由 6%上升至 17%后，未缴纳的增值税销项税额较以前年度增加以及水电建设工程项目增多相应代扣代缴各项税费较上年大幅增加所致。

⑤一年内到期的非流动负债本报告期末比年初数减少 500 万元，是本期偿还了到期的借款。

⑥长期借款本报告期末比年初数增加 54.80%，主要是合并范围增加，增加子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司长期借款 8000 万元所致。

⑦预计负债本报告期末比年初数减少 68.72%，主要是公司于 2010 年 1 月 22 日收到广东省高级人民法院（2009）粤高法民二终字第 146 号、147 号、148 号、149 号《民事判决书》。获悉，广东省高级人民法院已于 2009 年 12 月 17 日就本公司与华夏银行股份有限公司担保贷款纠纷一案不服广州市中级人民法院一审判决提起的上诉，对四起担保贷款纠纷案作出“驳回上诉，维持原判”的终审判决。按照谨慎性原则，公司在 2006 年度、

2007 年度已对四起担保贷款纠纷案的贷款本金、利息、违约金共计提预计负债 11715 万元。根据该判决，公司测算应承担的担保责任以及应支付的案件受理费、财产保全费、律师费等共计 3665 万元。本期将原 2006 年、2007 年对该担保纠纷案计提的预计负债 11715 万元与测算金额之间的差额予以冲回所致。

⑧盈余公积本报告期末比年初数增加 124.08%，主要是根据公司章程规定对母公司实现的净利润按 10%计提盈余公积增加所致。

⑨未分配利润本报告期末比年初数增加 81.41%，主要原因是公司本报告期实现净利润 17106.05 万元所致。

⑩少数股东权益本报告期末比年初数增加 246.59%，主要是公司合并范围增加后增加子公司甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司的可辨认资产、负债公允价值归属于少数股东权益的金额为 2028.14 万元所致。

单位:元 币种:人民币

利润表科目	本报告期	上年报告期	增减比例 (%)
营业收入	771,975,479.62	569,629,842.12	35.52
营业成本	534,752,067.84	339,747,475.54	57.40
营业税金及附加	16,898,108.49	11,585,820.72	45.85
销售费用	4,409,350.48	11,181,308.18	-60.56
财务费用	11,137,546.83	24,077,117.03	-53.74
营业外收入	93,994,430.32	18,189,489.90	416.75
营业外支出	3,641,733.64	5,652,988.92	-35.58
所得税费用	22,566,204.31	1,941,005.89	1062.60
少数股东损益	598,522.37	118,985.01	403.02

①营业收入和营业成本本报告期比上年同期分别增长 35.52%和 57.40%，主要原因一是随着城市规模的扩大，公司经营电、自来水正常增长，二是子公司四川明星水电建设有限公司施工业务扩大等因素引起本报告期营业收入和营业成本增长所致。

②营业税金及附加本报告期比上年同期增长 45.85%，主要原因是电力销售收入增长及子公司四川明星水电建设有限公司因施工业务本期大幅增长计缴的建安营业税增加所致。

③销售费用本报告期比上年同期减少 60.56%，主要原因是公司本期规范了酒店费用的归集科目，减少了销售费用所致。

④财务费用本报告期比上年同期减少 53.74%，主要原因是公司进一步加强资金管理，通过压缩贷款规模、降低贷款利率等措施减少了财务费用所致。

⑤营业外收入本报告期比上年同期增长 416.75%，主要是公司根据广东省高级人民法院（2009）粤高法民二终字第 146 号、147 号、148 号、149 号《民事判决书》，本期冲回预计负债 8050 万元转入本期营业外收入所致。

⑥营业外支出本报告期比上年同期减少 35.58%，主要是公司本报告期比上年同期减少了明伦案件的支出所致。

⑦所得税费用本报告期比上年同期增长 1062.60%，主要是按税法及相关规定计算的当期所得税比上年同期增加 1514.20 万元。

⑧少数股东损益本报告期比上年同期增长 403.02%，主要是子公司四川明星电气工程有限公司本报告期向少数股东分配现金股利所致。

#### (5)公司现金流量情况分析

单位:元 币种:人民币

项目	本年数	上年数	增减额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	205,248,236.36	177,804,298.16	27,443,938.20	15.43
投资活动产生的现金流量净额	-73,690,217.86	-22,248,754.38	-51,441,463.48	-231.21
筹资活动产生的现金流量净额	-82,879,793.64	-220,480,076.81	137,600,283.17	62.41

①经营活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增长 15.43%，主要是公司业务扩大，营业收入增长。

②投资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期减少 231.21%，主要是本报告期公司取得合营企业和联营企业投资收益比上年同期减少 974.59 万元；收购刘发祥等 5 名自然人合计持有四川奥深达资源投资开发有限公司 65.94%股权预付股权转让款 2091.06 万元；收购甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46%股权支付股权转让款 2208 万元。

③筹资活动产生的现金流量净额本报告期比上年同期增长了 62.41%，主要是本告期向银行借款比上年同期增加 8150 万元，偿还银行借款比上年同期减少 3806.75 万元，偿付利息支出比上年同期减少 1803.28 万元。

#### (6)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

①遂宁市明星自来水有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：生产、供应：自来水。制造、销售：水暖管件、水暖管件零件、消防器材、净水剂。安装给排水管线（凭资质证经营）。水表检验及修校。纯净水生产、销售（仅限分支机构经营）。二次供水设施清洗、消毒。注册资本为 1110 万元，净资产 8294.89 万元，报告期实现收入 5670.52 万元，实现净利润 2011.91 万元。

②遂宁市明星酒店有限公司：本公司的全资子公司，经营范围：宾馆住宿、餐饮、洗浴、KTV、电子商务、商贸（国家有专项规定的除外）、茶楼、迪吧、聊天吧、美容美发、健身。烟、酒、饮料、副食品、日用百货、五金交电、建筑材料、洗衣服务。注册资本 6000 万元，净资产 4497.65 万元，报告期实现收入 2851.56 万元，实现净利润 270.46 万元。

③四川明星药业有限责任公司：本公司的控股子公司，经营范围：生产、销售：片剂、颗粒剂、胶囊剂、酞剂、溶液剂（外用）、散剂、原料药（碘、碘酸钾、硫酸钡 I 型、氯化钠）。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止出口的商品及技术除外。注册资本 9150 万元，净资产 3471.42 万元，报告期实现收入 218.20 万元，实现净利润-3230.63 万元。

④四川明星电力遂宁宾馆有限公司：本公司的全资子公司，主要经营旅馆、酒吧、卡拉 OK、中餐制售、茶座（以上项目凭许可证及许可时效经营）。该公司注册资本为 200 万元，净资产-131.51 万元，报告期实现收入 793.26 万元，实现净利润-230.75 万元。

⑤遂宁市明星水电建设有限公司：本公司的控股子公司，主营业务范围：水利水电工程施工贰级（限于资质等级证核定的专项审批范围），销售：五金、交电、钢材、建筑材料。注册资本为 3,068.00 万元，净资产 2315.92 万元，报告期实现收入 20063.97 万元，实现净利润-3.37 万元。

⑥遂宁市明星电气工程有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：送变电工程线路安装及维修、电控设备、电气仪表制造及销售，节能设备及电动设备改造、修理。安装、维修桥式起重机、电动葫芦及货梯（限许可证范围）；批发零售：五金、交电、计算机软件制作销售、机器电器设备安装。注册资本为 1000 万元，净资产 1225.55 万元，报告期实现收入 3777.62 万元，实现净利润 28.90 万元。

⑦遂宁明星加气砖厂：本公司的全资子公司，主营业务范围：生产、销售：加气混凝土砌块砖及新型轻质建材。注册资本为 185 万元，净资产 146.73 万元，报告期实现净利润-37.70 万元。

⑧遂宁市明星电力工程设计有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：电气工程勘察设计。注册资本为 50 万元，净资产 138.12 万元，报告期实现收入 286.09 万元，实现净利润 65.85 万元。

⑨四川明星万达房地产开发有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：叁级房地产开发建设。注册资本为 800.00 万元，净资产 563.52 万元，报告期实现净利润-111.05 万元。

⑩遂宁市明星水务设计有限公司：本公司的全资子公司，主营业务范围：给水、排水工程设计、咨询（凭有效资质证书经营）。注册资本为 50.00 万元，净资产 190.69 万元，报告期实现收入 101.10 万元，实现净利润 42.81 万元。

⑪甘孜州康定华龙水电投资开发有限公司：本公司的控股子公司，主营范围：水利、电力、宾馆、旅游产品投资开发、各类电力设备及建筑设备租赁，五金，百货批发零售。注册资本为 4000 万元，净资产 3755.82 万元。

## 2、对公司未来发展的展望

### (1)公司经营中的机遇与挑战

①受经济形势好转和遂宁社会发展的影响，本地区新增用电负荷较多，社会用电有较大幅度的增长，电力、自来水供应量将在近年内持续增长，本公司现有产能已难以满足供区内的需求。加之电力供应紧张，发电、供电设备处于长时间、高负荷运行状态，设备出力接近设计极限，对公司发、供电设施建设和设备管理提出了较高的要求。

②公司围绕主业的项目拓展在过去的一年里有了实质性突破，但仍需加快建设进度，以形成新的利润增长点。

公司针对上述困难采取了以下措施：

强化管理，加强了发电、输电、变电设备的检修和维护，努力消除事故隐患，提高设备运行可靠率，减少机组临时停机、临时检修，确保设备长周期、高负荷安全稳定运行，有效地缓解了电力供需矛盾。加大投入，加快实施公司主干电网建设，全力化解制约电网建设的矛盾和问题，打造坚强电网。计划投资修建城南自来水厂，增大自来水的生产、供应能力。

要以市委“投资环境年”为契机，坚定不移地贯彻、执行董事会的战略部署，积极开拓水电供应和安装市场，扩大供应量。

加快投资项目的建设，早日形成新的利润增长点。

## (2) 新年度经营计划

收入计划 (亿元)	费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
8.50	7.46	2010年，公司要坚持“稳健经营，调整结构，内拓市场，外延发展”的工作思路，围绕“发展、效益、安全、服务、风险、队伍”六大主线，以“健全机制、夯实基础、拓展项目、防范风险、优化环境”为抓手，深入开展“项目推进年”、“干部管理年”、“效能建设年”主题活动，齐心协力，攻坚克难，团结奋斗，爬坡上行，奋力推进公司科学、跨越发展。全年完成发电量 48000 万千瓦时，售电量 85000 万千瓦时，销售自来水 2100 万吨。	

(3) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

## (4) 资金需求、使用计划及来源情况

2010年，本公司合并范围内的重大资本性支出主要有电网建设与改造、苗圃电站建设、奥深达公司钒矿项目、城南新水厂建设、过军渡电站等。预计公司 2010 年的资金需求约为 3.4 亿人民币。

资金来源渠道主要有：

- ①自有资金 1.4 亿元；
- ②向国内商业银行贷款 2 亿元。

## (5) 主要工作措施：

### ①科学调度、增收节支、开源节流，确保效益提升

2010年，公司要想尽千方百计提高公司效益，努力做到增收节支、开源节流。电力方面，各相关方面要提高责任心，多沟通、多配合、多想主意，做到经济发电、科学发电，在增供扩销的同时，围绕降低线损、减少停电损失和堵塞供电漏洞多作文章，保证供需平衡，确保系统安全、稳定、优质、经济运行。工程管理方面要严格造价控制，强化安全，保证质量，节省开支。自来水方面要加强设备运行和制水工艺管理，保证水质达标，降低产销差，确保供水安全。

要时刻关注金融政策，及时调整资金运作策略，降低财务成本；统筹监管公司资金运行情况，搞好资金调度，服从公司总体部署，提高资金运转效率；要加快新项目的建设进度，力争早日投产见效。要继续坚持和发扬艰苦创业的优良作风，进一步深化“四个节约”工作，坚决反对铺张浪费。

### ②科学规划电网、合理分配负荷，确保优质服务能力提高

四川省电力公司入主明星电力以来，公司采取对遂北、遂南、遂东等变电站负荷转移等多种手段调剂供应，基本满足了城市电力需求。根据公司长远发展的要求，公司要在网络运行、维护、改造、建设、管理方面狠下功夫。加快同业对标，借鉴或引进先进管理经验，健全网络运行管理机制，夯实日常基础工作，以提高供应的可靠性、质量合格率为目的，实现网络运行管理升级。合理安排网络维修、技改项目，保证资金投入，夯实项目建设管理，以优化配网运行结构、运行方式为目的，实现网络维护改造升级。公司必须着眼负荷需求，科学规划电网，以网络适度超前地方经济社会发展为目标，实现网络规划新建升级。

要在优质服务方面狠下功夫，要把优质服务工作作为重要工作来抓，优质服务工作要始终坚持服务地方经济发展、服务电水客户需要的服务理念。围绕“全天候、零距离、一站式、亲情式”的要求，大力提高人员素质，规范服务行为；改进服务方式，提升服务理念和水平；加强监督考核，确保优质服务工作常态化。

### ③抓重点，强监管，保证安全生产

全司上下要坚决落实“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，公司经营层全权负责落实安全责任制，牢固树立安全发展观，树立大安全、全员安全的理念，强化“安全就是效益”的意识。要狠抓规程制度的执行，突出安全监督、监管，关口前移，控制源头，竭尽全力杜绝安全事故的发生，提高公司安全运行水平和安全发展能力，要突出重点，规范标准，务求实效。

### ④从严治企、规范运作，确保公司管理水平再上台阶

2010年，公司重点要在运行机制、绩效考评机制和分配机制上有所突破。要健全和完善公司决策、执行和监督“三个体系”，建立适应新时期发展的企业机制。一是要建立科学、高效的决策机制。明确决策过程中各方的职能、职责，提高决策效率和科学性，降低决策风险。二是要建立灵活的运行机制，进一步明确母子公司的管理原则，突出母公司的

决策、控制、统筹、监督、考核职能，适度增加子公司运行管理的自主性、灵活性，充分调动和发挥基层单位积极性。三是要建立有力的工作落实与推动机制。进一步完善目标责任、督查督办、效能监察等考核、考评机制，建立科学的责权利体系；改革薪酬管理模式，实行工资总额管理，提高基层单位在薪酬分配上的自主性；探索、建立市场信息、业扩工程、物资供应等资源共享机制。

加强财务管理，创新财务管理机制，实行资金集中管理，提高公司发展融资能力和资金使用效率；强化财务预算的刚性管理，提高预算的精确度和科学性，强化预算执行的审计、考核力度；建立健全严格的审批、责任追究制度和预警防范机制。

#### ⑤加强队伍建设，确保员工队伍整体素质提升

要花大力气加强队伍建设，着力打造一支作风硬、素质高、能力强的员工队伍。要着重解决高层次人才短缺、一线技能人才不足等问题，推动员工队伍整体素质提升。进一步健全干部考核考评机制，完善干部激励与约束办法，优化干部选拔机制，建立干部交流机制，形成良好的用人管人导向。加强队伍作风建设。坚持依法治企，加强各级人员政策、法规学习，增强法律意识，控制法律风险，推进依法经营、依法治企。广泛开展“效能建设年”活动，落实“实、和、学、廉”四大要求，倡导求真务实的干事之风、团结和谐的处事之风、勤学上进的学习之风、干净廉洁的作人之风。

## 6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

募集资金总额	34,118.77		本年度已使用募集资金总额			
			已累计使用募集资金总额		32,499.99	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
明星药业 GMP 迁扩建项目	否	9,000.00	7,879.87	是		
自来水改扩建项目	是	7,186.11	7,186.11	是		
合计	/	16,186.11	15,065.98	/		/
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）			由于该项目是新建的制药企业，功能单一，没有自己的专利技术，品种储备很少，上市品种缺乏市场竞争力，导致企业开工不足。加之管理水平较低，管理方式和手段无法适应药业企业生产经营的需要，企业销售网络薄弱、品牌影响力较小，销售未形成规模，项目未达到预期收益。			
变更原因及变更程序说明（分具体项目）			根据公司 2002 年度股东大会决议精神变更。			
尚未使用的募集资金用途及去向			银行存款			

变更项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况
新建安居 110 千伏变电站工程	自来水改扩建项目	1,974.83	1,476.18	是		
热电厂技改扩容项目	自来水改扩建项目	2,230.00	2,230.00	是		
合计	/	4,204.83	3,706.18	/		/

## 6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
过军渡电站建设	29,000.00	83.54%	

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”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股本预案

经中瑞岳华会计师事务所审计结果, 2009 年度, 公司(母公司)共实现净利润 201,907,852.00 元, 根据《公司法》及《公司章程》规定, 按 10%提取法定公积金 20,190,785.20 元, 加上上年度分配后留存的未分配利润 190,488,146.87 元, 累计可供股东分配的利润为 372,205,213.67 元。

依据《公司法》、《公司章程》的有关规定, 公司 2009 年度的利润分配预案为: 以 2009 年 12 月 31 日的总股本 324,178,977 股为基数, 每 10 股派发现金红利 0.5 元(含税)。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□适用 √不适用

## § 7 重要事项

## 7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
四川岷江水利电力股份有限公司	岷江水电所持甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 1840 万元	2009 年 11 月 2 日	2,208			是。根据具有证券从业资格的评估公	是	否

	出资，即华龙公司 46% 股权					司出具的《资产评估报告》		
--	-----------------	--	--	--	--	--------------	--	--

## 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(%)
四川省电力公司			152,515,419.36	99.57
四川明珠水利电力股份有限公司			45,648.46	0.11
合计			152,561,067.82	

其中：报告期内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		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
四川华水电力建设工程有限公司	4,755,755.12	4,755,755.12		
四川明珠水利电力股份有限公司			-41,033.20	300,000.00
四川省电力公司遂宁公司			20,000.00	20,000.00
遂宁兴业资产经营公司			4,885.07	34,885.07
四川省电力公司			173,670.85	173,670.85
四川华润万通燃气股份有限公司			-488,021.47	3,750.00

其中：报告期内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 报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止报告期末，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 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	1、四川明珠水利电力股份有限公司承诺：（1）承诺遵守中国证监会《上市公司股权分置改革管理办法》关于股权分置改革后公司原非流通股股份出售的规定；（2）十二个月禁售期满后，二十四个月内不通过证券交易所挂牌交易出售。2、遂宁兴业资产经营公司承诺：（1）自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；（2）在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。3、遂宁金源科技发展公司承诺：（1）自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；（2）在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占该公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。	1、2009年3月2日，遂宁兴业资产经营公司履行承诺，剩余有限售条件的流通股上市，数量为2,277,585股。详见《四川明星电力股份有限公司关于有限售条件的流通股上市的公告》（临2009-02）；2、2009年3月2日，遂宁金源科技发展公司履行承诺，剩余有限售条件的流通股上市，数量为2,104,020股。详见《四川明星电力股份有限公司关于有限售条件的流通股上市的公告》（临2009-02）；3、上述股东严格履行股权分置改革时所作出的承诺，无违反其承诺的情况。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
资产置换时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因作出说明

适用 不适用

#### 7.7 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市明伦光电技术有限公司 3350 万元借款合同纠纷案。申请方要求本公司承担连带清偿责任。	3,350	终审判决	注	尚在执行中
华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市索祺实业发展有限公司 2000 万元借款合同纠纷, 申请方要求本公司承担连带清偿责任。	2,000	终审判决		尚在执行中
华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市日汇盛实业发展有限公司 3800 万元借款合同纠纷案, 申请方要求本公司承担连带清偿责任。	3,800	终审判决		尚在执行中
华夏银行股份有限公司天河支行诉深圳市明伦光电技术有限公司 1950 万元借款合同纠纷案, 申请方要求本公司承担连带清偿责任。	1,950	终审判决		尚在执行中

2009 年 5 月, 广州市中级人民法院对上述四案作出了一审判决:

在华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市明伦光电技术有限公司 3350 万元借款合同纠纷案中, 本公司对被告深圳市明伦集团有限公司、被告深圳市明伦光电技术有限公司不能清偿的部分承担 10% 的赔偿责任。

在华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市索祺实业发展有限公司 2000 万元借款合同纠纷案中, 本公司对被告深圳市明伦集团有限公司、被告深圳市索祺实业发展有限公司不能清偿的部分承担 10% 的赔偿责任。

在华夏银行股份有限公司广州分行诉深圳市日汇盛实业发展有限公司 3800 万元借款合同纠纷案中, 本公司对被告深圳市明伦集团有限公司、被告深圳市日汇盛实业发展有限公司不能清偿的部分承担 10% 的赔偿责任。

在华夏银行股份有限公司广州天河支行诉深圳市明伦光电技术有限公司 1950 万元借款合同纠纷案中, 本公司对被告深圳市明伦光电技术有限公司不能清偿的部分承担 50% 的赔偿责任。

详见 2009 年 5 月 16 日发布的《四川明星电力股份有限公司关于诉讼事项判决结果的公告》(临 2009-10)。

在上诉期内, 本公司向广州市中级人民法院递交了《民事上诉状》提起上诉, 详见 2009 年 6 月 5 日发布的《关于诉讼事项进展情况的公告》(临 2009-14)。

2009 年 12 月 17 日, 广东省高级人民法院作出“驳回上诉, 维持原判”的终审判决, 详见 2010 年 1 月 26 日发布的《关于诉讼事项终审判决结果的公告》(临 2010-05)。

## 7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

### 7.8.1 证券投资情况

适用 不适用

## 7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

## 7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资成本(元)	持有数量(股)	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
华西证券有限责任公司	27,180,000.00	27,734,600.00	2.74	27,734,600.00	0	0	长期股权投资	发起人股
遂宁市商业银行股份有限公司	2,169,854.54	3,109,466.28	1.41	3,109,466.28	0	0	长期股权投资	发起人股、转增
合计	29,349,854.54	30,844,066.28	/	30,844,066.28	0	0	/	/

## 7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司是否披露内部控制的自我评价报告或履行社会责任的报告：否

## §8 监事会报告

## 8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2009年，监事会根据国家的有关法律、法规，对公司的内部控制、重大决策、经营情况等进行了监督。认为：公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求，依法经营。公司重大经营决策合理，其程序合法有效。公司建立了较为完善的内部控制制度和良好的内控机制，股东大会和董事会决议能够很好落实，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，均能认真贯彻执行国家法律、法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议，忠于职守、兢兢业业、开拓进取。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、公司章程或损害公司股东、公司利益的行为。

## 8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会定期或不定期地对公司财务状况进行检查。认为：2009年，公司财务制度健全、财务管理规范、财务行为严格按照国家法律、法规和公司《内部审计制度》、《资金管理制度》、《资产出租管理办法》、《预算管理办法》等内部控制制度进行，未发现违反财务管理制度的情况。公司财务报告真实、完整地反映了公司报告期内的财务状况和经营成果。中瑞岳华会计师事务所出具的“标准无保留意见”审计报告，其审计意见是客观公正的。

### 8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

2009 年，公司没有使用募集资金，也未发现有违规占用前期募集资金的情况。

### 8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

2009 年，公司以 2208 万元的价格收购甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司 46% 的出资，成功控股华龙公司；2009 年 11 月，公司审议通过了收购四川奥深达资源投资开发有限公司 65.94% 的出资的议案。公司监事会对上述收购项目的收购协议、资产状况、生产经营能力等进行了全程参与和监督，认为：华龙公司的收购，为公司异地收购水电资源、拓展主营业务、提高公司核心产业竞争能力积累了宝贵经验，有利于公司打破区域内水电资源匮乏、消除发展项目瓶颈制约，积极寻求、储备项目，拓展经营范围的有益探索。上述投资项目的收购价格公允，决策程序合法有效，符合《公司法》、《公司章程》等规定的要求，程序合法、决策科学，交易价格公允合理，有利于公司的持续、健康发展。

### 8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为：2009 年，公司与四川省电力公司遂宁公司发生的购售电关联交易，是公司正常的业务范围和生产经营发展的需要，交易价格按政府物价管理部门确定的价格执行，并执行丰枯峰谷电价浮动，价格公允，程序合规，不会损害公司和全体股东的利益。

### 8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

2009 年，中瑞岳华会计师事务所未出具非标准意见。

### 8.7 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

2009 年，公司不存在利润实现与预测存在较大差异的情况。

## §9 财务会计报告

### 9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见

## 9.2 财务报表

合并资产负债表  
2009 年 12 月 31 日

编制单位:四川明星电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		110,288,824.34	59,873,166.05
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		6,060,507.98	3,239,863.40
预付款项		30,477,761.49	8,069,370.79
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		35,298,008.54	29,521,501.00
买入返售金融资产			
存货		82,744,512.31	55,998,248.27
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		264,869,614.66	156,702,149.51
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		5,244,994.10	10,947,166.50
长期股权投资		211,010,829.87	201,940,462.20
投资性房地产			
固定资产		1,238,865,525.95	1,294,470,113.19
在建工程		337,750,375.55	168,300,970.28
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		76,853,055.75	82,513,532.00
开发支出			
商誉		4,506,434.45	4,616,133.16
长期待摊费用		125,269.80	441,206.50
递延所得税资产		26,855,360.75	27,867,708.91
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,901,211,846.22	1,791,097,292.74
资产总计		2,166,081,460.88	1,947,799,442.25
<b>流动负债:</b>			
短期借款		190,430,000.00	220,430,000.00

向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		29,882,322.67	17,968,820.04
预收款项		95,118,224.27	46,890,116.43
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		6,613,751.21	10,020,835.84
应交税费		30,243,657.38	19,078,345.12
应付利息			
应付股利		206,024.38	206,024.38
其他应付款		153,930,233.59	156,837,430.56
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			5,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		506,424,213.50	476,431,572.37
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		223,539,369.48	144,403,005.98
应付债券			
长期应付款		7,299,730.97	7,299,730.97
专项应付款		203,580,000.00	203,580,000.00
预计负债		36,650,000.00	117,150,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债		6,666,666.65	7,083,333.33
非流动负债合计		477,735,767.10	479,516,070.28
负债合计		984,159,980.60	955,947,642.65
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		324,178,977.00	324,178,977.00
资本公积		459,503,690.00	458,691,257.67
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		36,462,960.71	16,272,175.51
一般风险准备			
未分配利润		336,199,869.35	185,330,174.92
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,156,345,497.06	984,472,585.10
少数股东权益		25,575,983.22	7,379,214.50
所有者权益合计		1,181,921,480.28	991,851,799.60
负债和所有者权益总计		2,166,081,460.88	1,947,799,442.25

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

**母公司资产负债表**  
2009 年 12 月 31 日

编制单位:四川明星电力股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		69,900,558.85	51,665,027.68
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		1,876,690.23	3,794,592.13
预付款项		23,408,125.41	417,410.45
应收利息			
应收股利			
其他应收款		61,897,056.94	21,760,330.69
存货		9,968,256.31	9,503,100.61
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		167,050,687.74	87,140,461.56
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款		61,183,092.60	96,514,319.83
长期股权投资		426,670,373.34	387,852,861.68
投资性房地产			
固定资产		1,079,766,341.38	1,101,053,874.17
在建工程		167,918,520.86	164,820,864.18
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		54,831,625.49	37,660,982.45
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		26,370,465.87	25,397,613.49
其他非流动资产		20,000,000.00	
非流动资产合计		1,836,740,419.54	1,813,300,515.80
资产总计		2,003,791,107.28	1,900,440,977.36
<b>流动负债:</b>			
短期借款		190,000,000.00	220,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		13,872,569.25	8,908,752.38
预收款项		10,697,121.79	2,744,555.16
应付职工薪酬		4,931,256.69	7,886,017.35
应交税费		24,048,587.57	17,708,675.37
应付利息			
应付股利		206,024.38	206,024.38
其他应付款		205,751,724.70	204,821,615.74

一年内到期的非流动负债			5,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		449,507,284.38	467,275,640.38
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		133,560,000.00	133,560,000.00
应付债券			
长期应付款		7,299,730.97	7,299,730.97
专项应付款		192,980,000.00	192,980,000.00
预计负债		36,650,000.00	117,150,000.00
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		370,489,730.97	450,989,730.97
负债合计		819,997,015.35	918,265,371.35
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		324,178,977.00	324,178,977.00
资本公积		450,946,940.55	451,236,306.63
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		36,462,960.71	16,272,175.51
一般风险准备			
未分配利润		372,205,213.67	190,488,146.87
所有者权益（或股东权益）合计		1,183,794,091.93	982,175,606.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,003,791,107.28	1,900,440,977.36

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

**合并利润表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		771,975,479.62	569,629,842.12
其中：营业收入		771,975,479.62	569,629,842.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		688,324,067.51	505,164,238.55
其中：营业成本		534,752,067.84	339,747,475.54
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		16,898,108.49	11,585,820.72
销售费用		4,409,350.48	11,181,308.18
管理费用		85,692,446.06	78,284,746.28
财务费用		11,137,546.83	24,077,117.03
资产减值损失		35,434,547.81	40,287,770.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）		20,221,097.52	15,567,174.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		18,008,515.08	15,393,028.54
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		103,872,509.63	80,032,777.91
加：营业外收入		93,994,430.32	18,189,489.90
减：营业外支出		3,641,733.64	5,652,988.92
其中：非流动资产处置损失		3,345,833.10	1,852,234.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		194,225,206.31	92,569,278.89
减：所得税费用		22,566,204.31	1,941,005.89
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		171,659,002.00	90,628,273.00
归属于母公司所有者的净利润		171,060,479.63	90,509,287.99
少数股东损益		598,522.37	118,985.01
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.53	0.28
（二）稀释每股收益		0.53	0.28
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		171,659,002.00	90,628,273.00
归属于母公司所有者的综合收益总额		171,060,479.63	90,509,287.99
归属于少数股东的综合收益总额		598,522.37	118,985.01

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

## 母公司利润表

2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		470,009,329.79	394,849,441.63
减：营业成本		297,477,915.68	235,666,613.47
营业税金及附加		5,578,005.28	5,349,401.11
销售费用		2,766,939.44	1,005,395.18
管理费用		46,835,213.87	39,592,909.66
财务费用		10,929,409.76	24,199,098.40
资产减值损失		6,766,016.28	38,167,376.40
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		28,760,879.19	14,018,878.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		14,679,762.89	12,544,733.05
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		128,416,708.67	64,887,526.26
加：营业外收入		93,196,583.01	16,979,445.25
减：营业外支出		2,929,735.15	4,371,028.67
其中：非流动资产处置损失		2,818,978.94	1,045,651.14
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		218,683,556.53	77,495,942.84
减：所得税费用		16,775,704.53	-1,235,574.08
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		201,907,852.00	78,731,516.92
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.62	0.24
（二）稀释每股收益		0.62	0.24
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		201,907,852.00	78,731,516.92

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

**合并现金流量表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		848,881,190.95	652,582,804.01
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			505,130.55
收到其他与经营活动有关的现金		23,219,927.15	50,388,089.24
经营活动现金流入小计		872,101,118.10	703,476,023.80
购买商品、接受劳务支付的现金		432,207,585.46	313,476,082.20
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		114,372,055.78	101,145,161.10
支付的各项税费		85,366,479.40	65,167,997.49
支付其他与经营活动有关的现金		34,906,761.10	45,882,484.85
经营活动现金流出小计		666,852,881.74	525,671,725.64
经营活动产生的现金流量净额		205,248,236.36	177,804,298.16
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,800,000.00	4,538,020.90
取得投资收益收到的现金		10,510,277.57	20,256,135.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		890,172.90	4,551,714.58
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			550,000.00
投资活动现金流入小计		13,200,450.47	29,895,870.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		42,828,010.03	52,144,625.09
投资支付的现金		21,075,755.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		21,938,903.30	
支付其他与投资活动有关的现金		1,048,000.00	
投资活动现金流出小计		86,890,668.33	52,144,625.09
投资活动产生的现金流量净额		-73,690,217.86	-22,248,754.38
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			

吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		520,000,000.00	438,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		520,000,000.00	438,500,000.00
偿还债务支付的现金		592,477,952.28	630,545,453.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,401,841.36	28,434,623.31
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		602,879,793.64	658,980,076.81
筹资活动产生的现金流量净额		-82,879,793.64	-220,480,076.81
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		48,678,224.86	-64,924,533.03
加：期初现金及现金等价物余额		59,873,166.05	124,797,699.08
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		108,551,390.91	59,873,166.05

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

**母公司现金流量表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		558,887,959.81	454,904,091.55
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		43,095,481.21	46,825,069.79
经营活动现金流入小计		601,983,441.02	501,729,161.34
购买商品、接受劳务支付的现金		239,161,317.29	159,391,240.32
支付给职工以及为职工支付的现金		84,971,027.79	76,407,278.58
支付的各项税费		68,529,944.88	49,322,281.14
支付其他与经营活动有关的现金		25,621,279.72	27,253,747.36
经营活动现金流出小计		418,283,569.68	312,374,547.40
经营活动产生的现金流量净额		183,699,871.34	189,354,613.94
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
收回投资收到的现金		1,800,000.00	4,538,020.90
取得投资收益收到的现金		20,442,799.95	17,780,552.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,221,297.48	442,859.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			550,000.00
投资活动现金流入小计		23,464,097.43	23,311,432.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,867,023.53	56,214,193.66
投资支付的现金		50,844,716.22	235,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		62,662,315.78	
投资活动现金流出小计		150,374,055.53	56,449,393.66
投资活动产生的现金流量净额		-126,909,958.10	-33,137,961.33
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		520,000,000.00	438,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		520,000,000.00	438,500,000.00
偿还债务支付的现金		550,000,000.00	629,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,291,815.50	27,753,573.41
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		560,291,815.50	657,253,573.41
筹资活动产生的现金流量净额		-40,291,815.50	-218,753,573.41
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		16,498,097.74	-62,536,920.80
加: 期初现金及现金等价物余额		51,665,027.68	114,201,948.48
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		68,163,125.42	51,665,027.68

法定代表人: 张有才

主管会计工作负责人: 张涛

会计机构负责人: 冯志

**合并所有者权益变动表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	324,178,977.00	458,691,257.67			16,272,175.51		185,330,174.92		7,379,214.50	991,851,799.60
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	324,178,977.00	458,691,257.67			16,272,175.51		185,330,174.92		7,379,214.50	991,851,799.60
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		812,432.33			20,190,785.20		150,869,694.43		18,196,768.72	190,069,680.68
(一) 净利润							171,060,479.63		598,522.37	171,659,002.00
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							171,060,479.63		598,522.37	171,659,002.00
(三) 所有者投入和减少资本		812,432.33							20,281,444.88	21,093,877.21
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		812,432.33							20,281,444.88	21,093,877.21
(四) 利润分配					20,190,785.20		-20,190,785.20		-2,683,198.53	-2,683,198.53
1. 提取盈余公积					20,190,785.20		-20,190,785.20			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-2,683,198.53	-2,683,198.53
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结										

转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	324,178,977.00	459,503,690.00			36,462,960.71		336,199,869.35		25,575,983.22	1,181,921,480.28

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	324,178,977.00	460,286,003.82			8,399,023.82		129,734,213.13		7,260,229.49	929,858,447.26
加：会计政策变更										
前期差错更正							-27,040,174.51			-27,040,174.51
其他										
二、本年初余额	324,178,977.00	460,286,003.82			8,399,023.82		102,694,038.62		7,260,229.49	902,818,272.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-1,594,746.15			7,873,151.69		82,636,136.30		118,985.01	89,033,526.85
（一）净利润							90,509,287.99		118,985.01	90,628,273.00
（二）其他综合收益		-1,594,746.15								-1,594,746.15
上述（一）和（二）小计		-1,594,746.15					90,509,287.99		118,985.01	89,033,526.85
（三）所有者投入和减少资本										

1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					7,873,151.69		-7,873,151.69			
1. 提取盈余公积					7,873,151.69		-7,873,151.69			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	324,178,977.00	458,691,257.67			16,272,175.51		185,330,174.92		7,379,214.50	991,851,799.60

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

**母公司所有者权益变动表**  
2009 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	324,178,977.00	451,236,306.63			16,272,175.51		190,488,146.87	982,175,606.01
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	324,178,977.00	451,236,306.63			16,272,175.51		190,488,146.87	982,175,606.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-289,366.08			20,190,785.20		181,717,066.80	201,618,485.92
（一）净利润							201,907,852.00	201,907,852.00
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							201,907,852.00	201,907,852.00
（三）所有者投入和减少资本		-289,366.08						-289,366.08
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-289,366.08						-289,366.08
（四）利润分配					20,190,785.20		-20,190,785.20	
1. 提取盈余公积					20,190,785.20		-20,190,785.20	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								

1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	324,178,977.00	450,946,940.55			36,462,960.71		372,205,213.67	1,183,794,091.93

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	324,178,977.00	452,528,577.42			8,399,023.82		146,669,956.15	931,776,534.39
加: 会计政策变更								
前期差错更正							-27,040,174.51	-27,040,174.51
其他								
二、本年初余额	324,178,977.00	452,528,577.42			8,399,023.82		119,629,781.64	904,736,359.88
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-1,292,270.79			7,873,151.69		70,858,365.23	77,439,246.13
(一) 净利润							78,731,516.92	78,731,516.92
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							78,731,516.92	78,731,516.92
(三) 所有者投入和减少资本		-1,292,270.79						-1,292,270.79
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-1,292,270.79						-1,292,270.79
(四) 利润分配					7,873,151.69		-7,873,151.69	
1. 提取盈余公积					7,873,151.69		-7,873,151.69	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								

3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	324,178,977.00	451,236,306.63			16,272,175.51		190,488,146.87	982,175,606.01

法定代表人：张有才

主管会计工作负责人：张涛

会计机构负责人：冯志

9.3 本报告期无会计政策、会计估计的变更。

9.4 本报告期无前期会计差错更正。

9.5 企业合并及合并财务报表

9.5.1 合并范围发生变更的说明

(1) 合并范围内投资级次的调整

为压缩股权投资级次,本公司将子公司明星自来水公司持股的遂宁市明星水务设计有限公司(以下简称“明星水务设计公司”))转由本公司持股。转让完成后,本公司由间接持有明星水务设计公司 100%股权变更为直接持有 100%股权,合并范围未实质发生变化。

为压缩股权投资级次,本公司将子公司遂宁市明星水电建设有限公司(以下简称“明星水电建设公司”)等持有的四川明星万达房地产开发有限公司(以下简称“明星明星万达房产公司”)股权转由本公司持股。转让完成后,本公司由间接持有明星明星万达房产公司 100%股权变更为直接持有 100%股权,合并范围未实质发生变化。

(2) 合并范围的增加

非同一控制下的控股合并

2009 年 11 月 2 日,本公司与四川岷江水电股份有限公司签署股权转让协议,受让四川岷江水电股份有限公司持有的甘孜州康定华龙水利电力投资开发有限公司(以下简称“华龙水电公司”)46.00%股权。2009 年 12 月 8 日,华龙水电公司完成股权变更登记手续,本公司成为华龙水电公司第一大股东。因四川省电力公司系本公司与四川岷江水电股份有限公司的实际控制人,此次股权转让形成关联交易。四川岷江水电股份有限公司股权转让前的华龙水电公司章程约定,四川岷江水电股份有限公司任命华龙水电公司董事会多数成员不足 1/2,无法对华龙水电公司构成实质性控制,四川岷江水电股份有限公司按联营企业进行核算。本公司受让四川岷江水电股份有限公司持有华龙水电公司 46%的股权后,根据华龙水电公司修订后的章程,本公司有权决定华龙水电公司的财务和经营政策;有权任命华龙水电公司的法定代表人、财务负责人及董事会多数成员,在华龙水电公司董事会占多数表决权。故本公司对华龙水电公司形成实质性控制,将华龙水电公司按非同一控制下控股合并,纳入本公司 2009 年度合并范围。

9.5.2 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

9.5.2.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
甘孜州康定华龙水电投资开发有限公司	37,558,231.26	

9.5.3 本期发生的非同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
甘孜州康定华龙水电投资开发有限公司	4,803,213.62	合并成本大于合并日按持股比例享有的可辨认净资产公允价值份额

董事长：张有才

四川明星电力股份有限公司

2010年3月3日