

深圳能源投资股份有限公司

备考合并盈利预测审核报告及备考合并盈利预测  
2006 年度及 2007 年度

深圳能源投资股份有限公司

2006 年度及 2007 年度

备考合并盈利预测审核报告及备考合并盈利预测

<u>内容</u>	<u>页码</u>
备考合并盈利预测审核报告	1
备考合并盈利预测	2
备考合并盈利预测说明	3 - 42

备考合并盈利预测审核报告

深圳能源投资股份有限公司全体股东：

我们对贵公司按照后附的第 3 页至第 5 页备考合并盈利预测说明所述的编制基础编制的 2006 年度及 2007 年度的备考合并盈利预测所依据的基本假设、选用的会计政策及其编制基础进行了审核。贵公司对备考合并盈利预测的基本假设、选用的会计政策及其编制基础须承担全部责任。我们的责任是对它们发表审核意见。我们的审核是依据《独立审计实务公告第 4 号 - 盈利预测审核》进行的，并实施了我们认为必要的审核程序。

我们认为，上述备考合并盈利预测所依据的基本假设已充分披露，备考合并盈利预测已按照确定的编制基础适当编制，在所有重大方面与贵公司编制 2004 年度及 2005 年度备考合并会计报表采用的相关会计政策一致。

此外，我们注意到：贵公司 2007 年度的备考合并盈利预测，如若以财政部颁布的新企业会计准则厘定的会计政策编制，这将对备考合并盈利预测结果造成重大影响。

本报告仅限于贵公司本次向中国证券监督管理委员会申请非公开增发人民币普通股(A 股)股票，并收购深圳市能源集团有限公司所持有的除贵公司股权、直接及间接持有珠海深能洪湾电力有限公司、深圳南山热电股份有限公司的股权，以及少数目前尚未明确产权的非主业房产以外的全部资产、负债及相关业务(详见备考合并盈利预测说明所述的编制基础)的事项使用。未经书面许可，不得用于其他目的。

德勤华永会计师事务所有限公司

中国·上海

中国注册会计师

魏小珍

中国注册会计师

龙湖川

2006 年 12 月 4 日

深圳能源投资股份有限公司

备考合并盈利预测表  
2006年度及2007年度

	2005	2006		2007	
	1-12月 已审实现数 人民币千元	1-8月未审 备考实现数 人民币千元	9-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元
主营业务收入	6,908,407	5,919,195	3,368,253	9,287,448	10,655,197
减：主营业务成本	5,101,447	4,303,467	2,435,012	6,738,479	7,485,205
主营业务税金及附加	19,248	42,455	23,573	66,028	96,074
主营业务利润	1,787,712	1,573,273	909,668	2,482,941	3,073,918
加：其他业务利润	22,365	16,919	12,838	29,757	30,415
减：营业费用	17,553	15,386	10,240	25,626	30,398
管理费用	143,282	150,564	164,646	315,210	324,627
财务费用	68,394	77,275	73,736	151,011	406,148
营业利润	1,580,848	1,346,967	673,884	2,020,851	2,343,160
加：投资收益（损失）	(38,726)	4,169	5,793	9,962	(138,146)
补贴收入	73,022	78,845	52,543	131,388	-
营业外收入	9,791	8,269	382	8,651	860
减：营业外支出	6,021	64,999	2,856	67,855	4,157
利润总额	1,618,914	1,373,251	729,746	2,102,997	2,201,717
减：所得税	188,691	204,556	104,968	309,524	302,956
少数股东损益	693,612	268,261	166,389	434,650	329,409
加：未确认投资损失	6,478	50,250	3,810	54,060	14,157
净利润	743,089	950,684	462,199	1,412,883	1,583,509

重要提示：公司备考盈利预测是管理层在最佳估计假设的基础上编制的，但所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

敬启者：

### 一、备考合并盈利预测的编制基准

1. 根据 2006 年 11 月 29 日深圳市能源集团有限公司(以下简称“能源集团”)股东会同意采用的优化调整方案和 2006 年 12 月 4 日深圳能源投资股份有限公司(以下简称“能投公司”)董事会决议，能投公司拟非公开增发人民币普通股(A 股)股票 10 亿股，其中其控股股东能源集团以资产认购 8 亿股，华能国际电力股份有限公司(以下简称“华能国际”)以现金认购 2 亿股；能投公司非公开增发股票募集资金将用于购买能源集团拥有的全部资产(除能源集团持有的能投公司股权、直接及间接持有的珠海深能洪湾电力有限公司(以下简称“珠海洪湾公司”)、深圳南山热电股份有限公司(以下简称“南山热电公司”)的股权，以及少数目前尚未明确产权的非主业房产外)；能投公司在非公开增发人民币普通股(A 股)股票完成后，将以自有资金有条件地收购能源集团直接及间接持有的珠海洪湾公司、南山热电公司的股权，以及有选择性的收购少数目前尚未明确产权的非主业房产等资产。

根据能源集团《关于本次拟出售资产范围的说明》，上述拟收购的资产包括电力资产和股权、非电力资产和股权、筹建及在建项目和长期投资等，具体范围包括：能源集团本部及下属分支机构和纳入拟收购资产中的子公司的资产、负债及相关业务(以下简称“拟收购资产”)。能源集团上述“直接及间接”持有珠海洪湾公司的股权总计为 65%，其中能源集团直接持有 40%、能源集团全资子公司深圳能源(香港)国际有限公司(以下简称“深能香港公司”)持有 25%；能源集团上述“直接及间接”持有南山热电公司的股权总计 26.08%，其中能源集团直接持有 10.08%、深能香港公司下属全资子公司香港南海洋行(国际)有限公司(以下简称“南海洋行”)持有 15.28%。因此，能源集团持有的深能香港公司及南海洋行的股权亦不纳入本次拟收购资产范围。

上述能投公司非公开增发人民币普通股(A股)股票和重大资产收购事项，以及资产收购方案业于2006年11月28日经深圳市国有资产监督管理委员会(以下简称“深圳国资委”)批准，该事项尚待能投公司股东大会审议通过，并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)批准后生效。拟收购资产的交易尚待能投公司与能源集团签订相关的协议。

一、备考合并盈利预测的编制基础 - 续

2. 2006年6月28日，能源集团董事会通过《关于收购深圳建设财务有限责任公司100%股权的议案》，同意能源集团收购深圳建设财务有限责任公司(以下简称“建设财务公司”)100%的股权。2006年6月29日，建设财务公司的11家股东与能源集团、深圳市广深沙角B电力有限公司(以下简称“沙角B公司”)签订《股权转让协议》，将其拥有的建设财务公司66.9231%的股权转让给能源集团、10%的股权转让给沙角B公司，转让价格共计人民币202,307,692.00元。

2006年11月6日，中国石化财务有限责任公司(以下简称“石化财务公司”)将其持有建设财务公司23.0769%的股权经北京产权交易所公开挂牌转让，能源集团成功摘牌。2006年11月8日，石化财务公司与能源集团签订了《产权交易合同》，将该等股权以人民币60,700千元的价格转让给能源集团。截至2006年11月10日止，能源集团已支付了该股权转让价款。2006年11月10日，北京产权交易所将上述交易挂牌和公告的事项上报了中国银行业监督管理委员会(以下简称“中国银监会”)，尚待批准。根据能源集团《关于本次拟出售资产范围的说明》，能源集团在收购建设财务公司100%股权后，该待股权也将由能投公司予以收购。

3. 2006年8月28日，深圳控股有限公司、中国光大国际有限公司(以下简称“光大国际”)分别与深能香港公司和能源集团签订《关于出售及收购Newton Industrial Limited股权的协议》，深能香港公司以人民币1,504,220千元的价格收购深圳控股有限公司和光大国际所持Newton Industrial Limited的全部股权。

2006年8月30日，能源集团董事会通过《关于深圳能源(香港)国际有限公司收购深圳妈湾电力有限公司34%股权的决议》，同意上述股权收购协议。2006年9月4日，能源集团分别向深圳控股有限公司、光大国际支付了股权转让保证金计人民币50,000千元和人民币40,000千元。

2006年11月10日，经国家外汇管理局深圳市分局深外管[2006]266号文《关于对深圳能源(香港)国际有限公司增资项目进行外汇资金来源审查批复》，同意能源集团对深能香港公司增资191,000,000.00美元所需的外汇资金通过国内贷款解决。2006年11月23日，国家商务部以商合批[2006]899号文同意能源集团对深能香港公司的该增资款主要用于收购Newton Industrial Limited 100%的股权，从而间接拥有深圳妈湾电力有限公司(以下简称“妈湾电力公司”)34%的股权。根据能源集团《关于本次拟出售资产范围的说明》，能源集团在完成收购妈湾电力公司34%的股权后，该等股权也将由能投公司收购。

一、备考合并盈利预测的编制基础 - 续

4. 能源集团业已按中华人民共和国《企业会计准则》、《企业会计制度》的有关规定编制了公司拟收购资产截至 2006 年 8 月 31 日止三年零一期的备考合并会计报表。能投公司业已按中华人民共和国《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定，编制了 2004 年度、2005 年度公司合并会计报表；同时假设于 2004 年 1 月 1 日起已经拥有及经营上述拟收购资产，并在一个独立报告主体的基础上编制了 2004 年度、2005 年度的备考合并会计报表。上述会计报表分别经德勤华永会计师事务所和深圳天健信德会计师事务所有限公司审计。下文除特别指明以外，“公司”的称谓包括能投公司和拟收购资产。

公司根据上述业经中国注册会计师审计的会计报表及能投公司 2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止未审合并会计报表，公司 2006 年度和 2007 年度的生产经营计划、营销计划及固定资产投资计划，能投公司和能源集团董事会的相关决议，北京中企华资产评估有限公司对拟收购资产以 2006 年 8 月 31 日为资产评估基准日出具的中企华评报字(2006)第 296 号《资产评估报告书》及其他相关资料，假设能投公司于 2006 年 1 月 1 日起业已完成对拟收购资产的收购，编制了 2006 年度和 2007 年度业已扣除企业所得税但未计非经常性项目的合并盈利预测。其中：2005 年度已审实现盈利数是以能投公司完成拟收购资产收购前现有公司架构所产生的经营成果为基础编制的；2006 年度和 2007 年度预测盈利数是以能投公司完成拟收购资产收购后公司架构为基础编制的，包括能投公司和拟收购资产的盈利预测数。编制该合并盈利预测系遵循了中华人民共和国《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定，其所采用的会计政策及核算方法在所有重大方面与公司编制 2004 年度、2005 年度备考合并会计报表时所采用的会计政策及核算方法一致。

在编制备考合并盈利预测时，公司业已将能源集团收购建设财务公司 100% 股权和间接收购妈湾电力公司 34% 股权产生的盈利自收购预计完成日纳入备考合并盈利预测范围，未包括该等公司自 2006 年 1 月 1 日起至收购预计完成日相应股权产生的盈利。

5. 根据 2004 年 9 月 7 日深圳国资委深国资委[2004]167 号文《关于深圳能源集团有限公司整合重组方案的批复》，以及 2006 年 10 月 27 日妈湾电力公司董事会和 2006 年 10 月 30 日深圳市西部电力有限公司(以下简称“西部电力公司”)股东会决议通过，能投公司的子公司妈湾电力公司拟吸收合并能投公司的另一子公司西部电力公司。由于妈湾电力公司和西部电力公司的合并重组工作尚未经国家商务部批准，合并重组工作尚未最终完成，故公司在编制合并盈利预测时，未考虑妈湾电力公司与西部电力公司的合并重组事项对合并盈利预测结果可能产生的影响。
6. 2006 年 8 月 3 日，能源集团与安徽省能源集团有限公司(以下简称“皖能集团公司”)签订《关于铜陵电厂资产重组的框架协议》，皖能集团公司之分公司铜陵发电厂拟改制为铜陵发电有限公司，能源集团拟将其子公司安徽省铜陵深能发电有限责任公司(以下简称“铜陵深能公司”)拥有的发电设备评估作价后投入铜陵发电有限公司。改制后，能源集团将持有铜陵发电有限公司 30% 的股权。由于铜陵发电厂的改制工作尚未完成，公司在编制本合并盈利预测时，仍将铜陵深能公司按目前持有的股权比例享有的损益予以合并，但未考虑该等改制事项对合并盈利预测结果可能产生的影响。

一、备考合并盈利预测的编制基础 - 续

7. 公司在编制备考合并盈利预测时，所采用的会计政策及核算方法与公司编制 2004 年度及 2005 年度备考合并会计报表时所采用的会计政策及核算方法一致，未考虑即将于 2007 年 1 月 1 日起执行的新企业会计准则对备考合并盈利预测结果产生的影响。

本备考合并盈利预测仅限于能投公司向中国证监会申请非公开增发人民币普通股(A股)股票，并收购能源集团所持有的上述拟收购资产的事项使用。基于本盈利预测的上述目的，公司不再编制母公司盈利预测表。

二、备考合并盈利预测的基本假设

本备考合并盈利预测主要建立在对发电量、电价、生产成本水平的合理预测与估计之上，国家对发电量、电价及公司发电所需能源和原材料所做出的任何政策调控措施，均将对备考合并盈利预测结果产生重大影响。本备考合并盈利预测的基本假设如下：

1. 公司非公开增发股票并收购拟收购资产的事项能够获得中国证监会的批准，并假设于 2006 年 1 月 1 日(资产收购会计上的生效日)完成对拟收购资产的收购。
2. 公司从事生产经营所遵循的国家的有关法律、法规、部门规章和公司所在地区的社会经济环境与目前状况相比无重大变化，生产经营业务涉及的信贷利率、税收政策以及外汇市场汇价将在正常范围内波动。
3. 国家对电力行业政策不会发生重大改变。
4. 主要产品的市场需求状况和价格在正常范围内变动，经营所需的能源和原材料供求状况和价格在正常范围内变动。
5. 当期发电量全部消耗或出售。
6. 能源集团收购建设财务公司的股权事项，能够获得中国银监会批准，并于 2007 年 1 月起正式营业；收购妈湾电力公司的股权事项的相关手续能够办理完毕，并于 2007 年 1 月 1 日起完成收购事项。
7. 公司的生产经营计划、固定资产投资计划能如期实现且无重大变化。预测期内，深圳能源集团东部电厂（能源集团之分支机构，以下简称“东部电厂”）2 号、3 号发电机组将分别于 2007 年 2 月 8 日、2007 年 7 月 30 日投入商业运行。截至 2007 年 12 月 31 日止，深圳能源集团河源电厂、深圳能源集团抽水蓄能电站仍处于筹建期而未投入商业运行；满洲里深能源达赉湖热电有限公司(以下简称“满洲里热电公司”)的发电机组尚在建设之中。沙角 B 公司将自 2007 年 1 月 1 日起在发电过程中启用脱硫工程。
8. 无其它不可预见因素和不可抗因素对公司造成的重大不利影响。



### 三、备考合并盈利预测编制说明

#### (一) 概况

##### (1) 拟收购资产的交易各方简介

###### A 能投公司

能投公司系经深圳市人民政府经济体制改革办公室深改复[1992]13号文批准，由能源集团(原名为“深圳市能源总公司”)作为发起人以社会募集方式设立。

1993年1月16日和3月25日，分别经深圳市人民政府办公厅深府办复[1993]355号文和中国人民银行深圳经济特区分行深人银复字[1993]第141号文批准，能投公司向社会公开发行人民币普通股(A股)股票并上市交易。1993年8月21日，能投公司正式注册成立。1993年9月3日，经深圳市证券管理办公室深证办复[1993]82号文及深圳证券交易所深证市字(1993)第34号文批准，能投公司的股票在深圳证券交易所挂牌交易。

能投公司及其子公司主要经营范围为：各种常规能源和新能源的投资开发、高新技术的研究开发、投资兴办与能源有关的实业。

###### B 能源集团

能源集团的前身为“深圳市能源总公司”，系于1985年7月15日成立。1991年6月15日，深圳市人民政府以深府[1991]238号文批准，将深圳市经济特区电力开发公司及其下属企业划入深圳市能源总公司。

1997年1月13日，经深圳国资委以深国资委[1997]1号文批准，深圳市能源总公司改制为国有独资公司。1997年7月16日，经深圳市工商行政管理局批准，深圳市能源总公司更名为“深圳市能源集团有限公司”，并换领了企业法人营业执照，注册资本为人民币860,000千元。

2003年1月28日，能源集团与深圳市投资管理公司(代表深圳市人民政府行使出资人权利，以下简称“投资管理公司”)签订了《关于深圳市能源集团有限公司股权买卖及股本认购协议》，投资管理公司与华能国际同日签订了《股东决议》，华能国际对能源集团缴付出资额计人民币95,556千元，该出资部分占能源集团本次增资及股权转让完成后公司新注册资本的10.00%。同时，投资管理公司转让所持有的能源集团部分股权给华能国际，该部分占能源集团增资及股权转让完成后公司新注册资本的15.00%。至此，投资管理公司和华能国际分别持有能源集团75%和25%的股权。2003年4月14日，深圳国资委以深资办[2003]71号文批准本次增资及股权转让事项。2003年5月22日，能源集团办理了企业法人营业执照变更登记手续，注册资本变更为人民币955,556千元，经营期限自1985年7月15日起至2047年7月16日止。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(一) 概况 - 续

(1) 拟收购资产的交易各方简介 - 续

根据2004年7月22日深圳国资委深国资委[2004]88号文《关于市投资管理公司等十六户企业划归市国资委直接监管的通知》的规定，能源集团由深圳国资委直接监管，深圳国资委履行出资人职责，原由投资管理公司持有的能源集团75%的股权划由深圳国资委持有。

能源集团下属非独立企业法人的分支机构包括：深圳市能源集团有限公司物业管理分公司、东部电厂和深圳能源集团妈湾发电总厂(以下简称“妈湾发电总厂”)。其中，东部电厂于2006年10月31日一号发电机组正式投入商业运行。

能源集团的主要经营范围为：各种常规能源(包括电、热、煤、油和气)和新能源的开发、生产、购销；各种能源工程项目的设计、施工、管理和经营；经营能源工程项目所需的设备及其配件、器材、钢材、木材、水泥和其他原材料；经营进出口业务(按深贸管审证字第147号文办理)；经营为能源工程配套的人员培训、咨询及其它相关服务业务(具体另行申报)；环保技术的开发、技术转让、技术服务；投资和经营为能源项目所需燃料、原料及设备的运输业务(公路、沿海、远洋)。物业管理(凭物业管理资格证书经营)、自有物业租赁。

(2) 拟向能源集团收购资产的交易简介

如备考合并盈利预测编制基础所述，根据2006年11月29日能源集团股东会同意采用的优化调整方案和2006年12月4日能投公司董事会决议，以及能源集团《关于本次拟出售资产范围的说明》，能投公司拟非公开增发人民币普通股(A股)股票10亿股，其中能源集团以资产认购8亿股；能投公司非公开增发股票募集资金将用于购买能源集团除其持有能投公司、珠海洪湾公司、深能香港公司、南海洋行、南山热电公司股权及少数目前尚未明确产权的非主业房产等资产以外的资产、负债及相关业务(具体范围包括能源集团本部及其下属分支机构和纳入拟收购资产中的子公司的资产、负债及相关业务)。

能投公司在非公开增发人民币普通股(A股)股票完成后，将用自有资金有条件的收购能源集团持有的珠海洪湾公司、深能香港公司、南海洋行、南山热电公司的股权，以及有选择性的收购少数目前无法明确产权的非主业房产等资产。该资产收购方案业经深圳国资委批准。

能投公司拟收购资产所涉及的能源集团下属的子公司及其股权比例列示如下：

<u>子公司名称</u>	<u>股权比例</u>
1. 深圳国际能源与环境技术促进中心(能源促进中心)	100.00%
2. 深圳市能源运输有限公司(能源运输公司)	70.00%
3. 沙角B公司	64.77%
4. 深圳市深能电力投资有限公司(电力投资公司)	70.00%
5. 铜陵深能公司	70.00%

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(一) 概况 - 续

(2) 拟向能源集团收购资产的交易简介 - 续

上述能投公司非公开增发人民币普通股(A股)股票和重大资产收购事项需经能投公司股东大会审议通过并经中国证券监督管理委员会批准后生效。拟收购资产的交易尚待能投公司与能源集团签订相关的协议。

(二) 主要会计政策和会计估计和备考合并盈利预测的编制方法

公司主要会计政策、会计估计和备考合并会计报表的编制方法详见德勤华永会计师事务所有限公司德师报(审)字(06)第 PSZ037 号《审计报告》。

(三) 税项

增值税

<u>税项</u>	<u>税率</u>
电力销售收入	17%
供热蒸汽、石油液化气销售收入	13%
商品销售收入	17%

除深圳妈湾科技发展有限公司(以下简称“妈湾科技公司”)系小规模纳税人,其产品销售收入按 6% 计缴增值税外,公司及其他子公司的电力销售收入和商品销售收入按 17% 计缴增值税,供热蒸气、石油液化气销售收入按 13% 计缴增值税。

根据财政部、国家税务总局财税[2001]198 号文及深圳市贸易工业局、深圳市财政局、深圳市国税局、深圳市地税局深贸工源字[2005]89 号文《关于下达深圳市 2005 年第二批享受税收优惠政策的资源综合利用企业(项目)名单的通知》,深圳市能源环保有限公司(以下简称“能源环保公司”)利用城市生活垃圾生产的电力自 2001 年 1 月 1 日起享受增值税即征即退的优惠政策。

营业税

	<u>税率</u>
租赁收入	5%
代理费收入	5%
垃圾处理劳务收入	3%
运输、装卸及提供劳务收入	3%

根据 2005 年 11 月 30 日国家税务局国税函[2005]1128 号文《关于垃圾处理费征收营业税问题的批复》,能源环保公司处理垃圾取得的垃圾处理收入,不缴纳营业税。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(三) 税项 - 续

城市维护建设税

除沙角 B 公司按增值税税额的 5% 和营业税税额的 1% 计缴城市维护建设税，铜陵深能公司、惠州市城市燃气有限公司(以下简称“惠州燃气公司”)和惠州市城市燃气工程有限公司(以下简称“惠州燃气工程公司”)按增值税税额的 7% 计缴城市维护建设税外，公司及其他子公司按增值税及营业税税额的 1% 计缴城市维护建设税。

教育费附加

除铜陵深能公司按增值税税额的 4% 计缴教育费附加外，公司及其他子公司按增值税及营业税税额的 3% 计缴教育费附加。

所得税

<u>公司名称</u>	<u>税率</u>
1. 能投公司	15%
2. 沙角B公司	15%(注1)
3. 能源运输公司	15%
4. 能源促进中心	15%
5. 妈湾电力公司	15%
6. 深圳月亮湾油料港务有限公司(油料港务公司)	15%
7. 西部电力公司	7.5%(注2)
8. 深圳能源物流有限公司(能源物流公司)	15%
9. 深圳能源机电设备服务有限公司(能源机电公司)	15%
10. 能源环保公司	15%
11. 深圳唯能环保有限公司(唯能环保公司)	15%(注3)
12. 深圳能源电力服务有限公司(电力服务公司)	15%
13. 深圳新资源建材有限公司(新资源建材公司)	15%(注4)
14. 深圳市妈湾电力检修有限公司(妈湾电力检修公司)	15%
15. 妈湾科技公司	15%
16. 惠州燃气公司	33%
17. 惠州燃气工程公司	33%
18. 满洲里热电公司	33%(注3)
19. 铜陵深能公司	33%(注5)
20. 惠州深能源丰达电力有限公司(惠州丰达公司)	27%(注6)
21. 惠州市捷能发电厂有限公司(惠州捷能公司)	27%(注6)
22. 东莞深能源樟洋电力有限公司(樟洋电力公司)	27%(注6)
23. 港能(香港)发展有限公司(香港港能公司)	17.5%

注 1：经深圳市地方税务局深地税函[2002]39 号文《深圳市地方税务局关于委托东莞市地方税务局代征广深沙角 B 电力有限公司企业所得税的函》批准，沙角 B 公司企业所得税从 2001 年 1 月起由深圳市地方税务局福田征收分局委托东莞市地方税务局虎门分局代为征收。企业所得税税率为 15%。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(三) 税项 - 续

所得税 - 续

注 2: 经深圳市地方税务局第三检查分局深地税三函[2002]569 号文批复, 西部电力公司三号、四号发电机组生产经营所得自 2003 年起至 2005 年止期间减半缴纳企业所得税。2005 年度, 西部电力公司三号、四号发电机组生产经营所得按 7.5% 税率计缴企业所得税。2006 年度及 2007 年度按 15% 的税率缴纳企业所得税。

经深圳市地方税务局深地税发[2001]380 号文批复, 西部电力公司五号、六号发电机组的生产经营所得自开始获利年度起, 第一年和第二年免缴企业所得税, 第三年至第五年减半缴纳企业所得税。西部电力公司五号、六号发电机组分别于 2002 年 11 月 1 日和 2003 年 7 月 28 日投入商业运行, 2005 年度至 2007 年度, 西部电力公司五号、六号发电机组生产经营所得按 7.5% 税率计缴企业所得税。

注 3: 满洲里热电公司和唯能环保公司预计至 2007 年 12 月 31 日仍不会正式投入生产经营。

注 4: 经深圳市地方税务局第三检查分局以深地税三函[2003]613 号文批复, 新资源建材公司对西部电力公司五、六号机组粉煤炭综合利用项目从 2003 年起免缴企业所得税 5 年。

注 5: 根据安徽省铜陵市人民政府于 1997 年 3 月 21 日以铜政秘[1997]19 号文, 以及铜陵市人民政府于 2001 年 1 月 19 日发布的第 75 期《关于铜陵深能发电有限责任公司财税问题的会议纪要》的规定, 自铜陵深能公司开始获利年度起, 第一、二年免缴企业所得税, 第三至五年减半缴纳企业所得税。铜陵深能公司 2003 年为第一个获利年度。

注 6: 该等公司均系外商投资企业。其中, 樟洋电力公司、惠州丰达公司 2005 年度开始经营且亏损, 惠州捷能公司尚未开始生产经营且预测 2006 年度及 2007 年度经营亏损, 故未预测该等公司企业所得税。

房产税

房产税按房产原值的 70% 为计税依据, 税率为 1.2%; 出租房产的房产税以租金收入为计税依据, 税率为 12%。

个人所得税

员工个人所得税由公司及其子公司代扣代缴。

堤围费

樟洋电力公司按销售收入的 0.01% 计缴堤围费。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(四) 备考合并盈利预测范围及控股子公司情况

子公司名称	注册地点	经济性质	注册资本		实际投入额		直接或间接	主营业务	法定 代表人	是否合并
			币种	金额	币种	金额	控股比例 (%)			
1.沙角 B 公司	深圳	有限公司	人民币	600,000,000.00	人民币	388,620,000.00	64.77	电力生产, 供电	陈敏生	是
2.铜陵深能公司	铜陵	有限公司	人民币	393,000,000.00	人民币	275,100,000.00	70.00	电力生产, 供电	李松涛	是
3.能源运输公司	深圳	有限公司	人民币	20,000,000.00	人民币	14,000,000.00	70.00	燃料运输	魏文德	是
4.能源促进中心	深圳	事业单位	人民币	20,000,000.00	人民币	20,000,000.00	100.00	开展能源与环境技术研究及其引进推广, 维护生态环境	高自民	是
5.电力投资公司(注 1)	深圳	有限公司	人民币	101,800,000.00	人民币	71,260,000.00	70.00	电力投资	劳德容	否
6.能源环保公司	深圳	有限公司	人民币	290,000,000.00	人民币	237,800,000.00	82.00	垃圾焚烧发电及其他环保设施的投资	李松涛	是
7.唯能环保公司	深圳	有限公司	人民币	125,000,000.00	人民币	62,500,000.00	100.00	投资宝安区松岗镇老虎坑垃圾焚烧发电厂	林统	是
8.妈湾电力公司(注 2)	深圳	有限公司	人民币	560,000,000.00	人民币	1,829,020,000.00	92.00	发电, 供电, 电力工程	杨海贤	是
9.西部电力公司	深圳	有限公司	人民币	1,360,000,000.00	人民币	1,115,200,000.00	82.00	电厂及配套设备等	孙启云	是
10.能源物流公司	深圳	有限公司	人民币	41,323,691.52	人民币	41,323,691.52	100.00	保税区内房地产开发管理, 国际贸易、转口贸易, 仓储货运等	邵崇	是
11.香港港能公司(注 3)	香港	有限公司	港币	1,000,000.00	港币	900,000.00	90.00	电力建设及投资	宾善伟	是
12.惠州燃气公司	惠州	有限公司	人民币	50,000,000.00	人民币	43,750,000.00	87.50	管道燃气投资经营(专营惠州市范围内管道燃气业务), 瓶装燃气经营, 管道燃气网工程管理, 销售燃气具、仪器仪表、建筑材料、管材	李新威	是
13.惠州燃气工程公司	惠州	有限公司	人民币	5,000,000.00	人民币	4,700,000.00	94.00	燃气管道工程施工, 销售汽车及摩托车零部件、建筑材料、钢材、五金工具、电器机械及器材	李新威	是
14.长沙市源冠实业有限公司	长沙	有限公司	人民币	5,000,000.00	人民币	2,550,000.00	51.00	电力器材、建材、五金、机电产品、百货、纺织品、农副产品的销售	李新威	否
15.惠州丰达公司(注 5)	惠州	中外合资	美元	11,960,000.00	美元	6,099,600.00	51.00	建造一套 120MW 的燃气轮机发电机组, 并开展与其相关业务	杨海贤	是

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(四) 备考合并盈利预测范围及控股子公司情况 - 续

子公司名称	注册地点	经济性质	注册资本		实际投入额		直接或间接	主营业务	法定 代表人	是否合并
			币种	金额	币种	金额	控股比例 (%)			
16.惠州捷能公司(注 5)	惠州	中外合资	美元	11,960,000.00	美元	6,099,600.00	51.00	建造一套 120MW 的燃气轮机发电机组，并开展与其相关业务	杨海贤	是
17.满洲里热电公司(注 4、5)	满洲里	有限公司	人民币	314,000,000.00	人民币	304,000,000.00	96.82	开发、建设经营煤电项目；发电、供电、供热；开发、利用新能源技术	杨海贤	是
18.油料港务公司	深圳	中外合资	人民币	28,000,000.00	人民币	21,000,000.00	75.00	装卸、储存、供应石油产品电厂三废资源的投资及经营三废综合利用	毕建新	是
19.电力服务公司	深圳	有限公司	人民币	23,000,000.00	人民币	23,000,000.00	100.00	为电厂提供全方位服务；电厂检修；设备运输；零星土建工程	肖娥	是
20.新资源建材公司	深圳	有限公司	人民币	5,000,000.00	人民币	3,750,000.00	75.00	新型建材的开发；销售建筑装修材料	史建民	是
21.妈湾电力检修公司	深圳	有限公司	人民币	1,000,000.00	人民币	800,000.00	80.00	电厂设备维修及防腐、防锈	骆田芳	是
22.妈湾科技公司	深圳	有限公司	人民币	1,200,000.00	人民币	960,000.00	80.00	生产销售纯净水、开发办公自动化设备、电子元器件	涂燕翔	是
23.能源机电公司	深圳	中外合资	美元	500,000.00	美元	255,000.00	51.00	经营能源设备、代理能源设备备件送国外维修业务、提供现场技术支持	毕建新	是
24.樟洋电力公司(注 5)	东莞	中外合资	美元	11,988,000.00	美元	7,192,800.00	60.00	天然气发电站建设、经营	杨海贤	是
25.建设财务公司(注 6)	深圳	有限公司	人民币	260,000,000.00	人民币	260,000,000.00	100.00	接受集团成员单位存、贷款业务和信托贷款业务；对集团成员单位投资业务和信托投资业务；输结算业务；票据承兑贴现业务；同业拆借业务；经中国人民银行批准向社会发行公司金融债券业务；代理发行集团成员单位的担保业务；信用见证业务；经济咨询业务；资信调查业务，租赁业务。	韩华	是

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(四) 备考合并盈利预测范围及控股子公司情况 - 续

注 1: 电力投资公司成立于 1997 年 12 月 23 日, 注册资本为人民币 101,800 千元, 能源集团持有其 70% 的权益性资本。因电力投资公司一直处于关停状态, 故未将其纳入备考合并盈利预测的合并范围。

注 2: 2005 年 5 月 1 日, 能投公司收购香港港能公司持有妈湾电力公司 3% 的股权。2005 年 6 月 13 日, 妈湾电力公司已完成上述股权转让的工商变更登记手续。至此, 能投公司直接持有妈湾电力公司的股权由 55% 增至 58%。如备考合并盈利预测编制基础和基本假设所述, 能源集团预计将于 2007 年 1 月 1 日起完成通过深能香港公司间接收购妈湾电力公司 34% 的股权, 持股比例增至 92%。

注 3: 2003 年 12 月 31 日, 能投公司收购了香港众鑫发展有限公司持有香港港能公司 90% 的权益性资本。

2005 年 5 月 17 日, 根据香港港能公司董事会决议, 香港港能公司以 2005 年 5 月 31 日为基准日进行清算, 并于 2005 年 12 月 2 日办理了工商注销手续。自 2005 年 12 月 2 日起, 能投公司不再将该公司的会计报表纳入合并会计报表范围。

注 4: 根据能投公司第四届十五次董事会决议, 能投公司与扎赉诺尔煤业有限公司(以下简称“扎赉诺尔煤业公司”)共同投资设立满洲里热电公司。根据满洲里热电公司合营合同和章程的规定, 能投公司首期缴付出资额计人民币 90,000 千元, 拥有满洲里热电公司 90% 的权益性资本。惟该公司尚未开始生产经营, 故未纳入备考合并盈利预测合并范围。

注 5: 惠州丰达公司、惠州捷能公司、樟洋电力公司(装机容量 1×18 万千瓦)、满洲里热电公司的发电机组建设项目尚待中华人民共和国国家发展与改革委员会(以下简称“国家发改委”)和国家环境保护总局批准。

注 6: 如备考合并盈利预测编制基础和基本假设所述, 能源集团预计将于 2007 年 1 月 1 日起完成对建设财务公司 100% 股权的收购。



三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(五) 备考合并盈利预测对比数编制说明

如备考合并盈利的基本假设所述，能投公司于2006年1月1日完成对拟收购资产的收购，故本备考合并盈利预测2005年度的已审合并实现盈利数仅反映能投公司的经营成果，并未包括拟收购资产的经营成果。而2006年度、2007年度的备考合并盈利预测数系收购后公司架构下的备考合并盈利预测数，包含了拟收购资产的盈利预测数。故公司2006年度、2007年度备考合并盈利预测数与2005年度已审合并盈利实现数之间并不具有可比性。

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明

1、合并主营业务收入

项目	2005 年度	2006 年度		2007 年度	
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
电力销售收入 (注 1)	6,747,378	5,570,883	3,192,223	8,763,106	9,716,037
燃气销售收入	103,652	86,719	40,360	127,079	142,360
垃圾处理费收入 (注 2)	-	116,475	64,424	180,899	211,895
其他销售收入	57,377	145,118	71,246	216,364	584,905
	<u>6,908,407</u>	<u>5,919,195</u>	<u>3,368,253</u>	<u>9,287,448</u>	<u>10,655,197</u>

公司2006年度、2007年度合并主营业务收入包括拟收购资产2006年度和2007年度主营业务收入分别计人民币2,413,821千元和人民币3,475,742千元。

注1：公司的主营业务为发电和售电。

公司的部分电厂根据其所在地的省级发展计划委员会及经济贸易委员会下达的全年电力生产计划确定了2006年度的计划发电量，其余无计划发电量的电厂则系根据当地电网公司的调度要求发电。因此，除对存在计划发电量的发电机组2006年度的发电量系在发电计划的基础上根据实际执行情况修改后进行预测以外，2006年9月1日起至2007年12月31日止期间(以下简称“预测期间”)发电机组的发电量系在比较历史数据的基础上，结合国内电力需求形势、国内电力行业的发展趋势进行预测。

除东部电厂以外，公司及拟收购资产自2006年9月1日起至2007年12月31日止期间的预测电价系根据2006年8月实际执行的电价予以预测，东部电厂的预测电价系参照广东省内第一家天然气发电机厂东莞东兴燃机电厂经国家发改委批复的电价予以确定。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考盈利预测主要项目说明 - 续

1、合并主营业务收入- 续

盈利预测期间采用的电价明细如下：

	机组名称	容量/规格	发电方式	含税电价 人民币/千瓦时	电价类型	政府电价批文	电价开始执行时间
妈湾电力公司	1号2号	2X30万千瓦时	燃煤	0.4441	上网电价	粤价[2006]144号	2006.07.01
月亮湾燃机电厂	1-5号	5X5.7万千瓦时	燃油	0.7200	上网电价		
西部电力公司	3号4号	2X30万千瓦时	燃煤	0.5073	上网电价	粤价[2006]144号	2006.07.01
	5号	30万千瓦时	燃煤	0.5047	上网电价	粤价[2006]144号	2006.07.01
	6号	30万千瓦时	燃煤	0.4533	上网电价	粤价[2006]144号	2006.07.01
沙角B公司	1号2号	2X35万千瓦时	燃煤	0.4090	上网电价	粤价[2006]144号	2006.07.01
东部电厂	1号2号3号	3X35万千瓦时	天然气	0.5950	参考电价		
樟洋电力公司	9E	2X16万千瓦时	燃油	0.8073	临时电价		
惠州丰达公司	9E	1X16万千瓦时	燃油	0.8200	临时电价	惠州市经贸[2006]322号	2006.07.01
惠州捷能公司	9E	1X16万千瓦时	燃油	0.8200	临时电价	惠州市经贸[2006]322号	2006.07.01
铜陵深能公司	3号	1X30万千瓦时	燃煤	0.4308	定价	皖价商[2006]191号	2006.06.30
	3号	1X30万千瓦时	燃煤	0.3989	定价	皖价商[2006]191号	2006.06.30
	3号	1X30万千瓦时	燃煤	0.3590	定价	皖价商[2006]191号	2006.06.30
	3号	1X30万千瓦时	燃煤	0.2800	竞价		2006.06.30
能源环保公司							
南山垃圾电厂		1.2万千瓦	垃圾焚烧发电	0.5500	上网电价	粤价[2004]122号	2004.01.01
盐田垃圾电厂		0.68万千瓦	垃圾焚烧发电	0.5500	上网电价	粤价[2004]122号	2004.01.01
宝安垃圾电厂		2X1.2万千瓦	垃圾焚烧发电	0.5500	上网电价	粤价[2004]122号	2004.01.01

注2：系能源环保公司于盈利预测期间预计应收取的垃圾处理费。根据2006年8月11日深圳市物价局深价管字[2006]48号文《关于盐田、南山垃圾焚烧发电厂垃圾处理费支付标准的通知》的规定，深圳市、南山区城市管理部门分别按人民币198.73元/吨和人民币148.33元/吨的标准向能源环保公司盐田厂和南山厂支付垃圾处理费。根据能源环保公司与深圳市宝安区人民政府城市管理办公室签订的《深圳市宝安区老虎坑垃圾焚烧处理厂特许权协议》，深圳市宝安区人民政府按人民币80.00元/吨的标准向能源环保公司宝安电厂支付垃圾处理费。

由于历史原因能源环保公司的宝安垃圾发电厂收取的垃圾处理费补贴标准过低，深圳市人民政府办公厅2005(93)号会议纪要拟协调提高宝安垃圾发电厂的垃圾处理补贴费标准。若垃圾处理费补贴标准提高，将会增加预测期间的经营成果。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

2、合并主营业务成本

项目	2005 年度	2006 年度		2007 年度	
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
电力销售成本	4,977,809	4,132,035	2,307,436	6,439,471	7,023,356
燃气销售成本	98,373	71,610	35,234	106,844	122,460
垃圾处理成本	-	54,965	47,033	101,998	130,839
其他	25,265	44,857	45,309	90,166	208,550
	<u>5,101,447</u>	<u>4,303,467</u>	<u>2,435,012</u>	<u>6,738,479</u>	<u>7,485,205</u>

2006 年度及 2007 年度的合并主营业务成本包含拟收购资产 2006 年度及 2007 年度主营业务成本分别计人民币 1,531,845 千元及人民币 2,168,962 千元。

2006 年度及 2007 年度的合并主营业务成本是按照公司的主要业务类别，根据 2005 年度和 2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间的成本费用水平，2006 年度和 2007 年度的生产经营计划及固定资产投资计划等，并考虑拟收购资产的评估增值等因素进行预测的。其中主要成本项目的预测方法如下：

燃料成本

公司发电的燃料主要为燃煤、燃油和天然气。在假设预测期间单位发电量对煤或者燃油、天然气等燃料消耗水平不变的基础上，除发电量以外，影响燃料成本的因素主要系燃料的采购价格。因 2006 年度的电煤价格在 2005 年度的高位基础上仍有小幅上涨，2006 年 9 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日止期间电煤预计采购价格系按 2006 年 8 月实际采购价格上浮一定比例予以预测。2006 年燃油价格继续高位运行，下半年略有回落，2006 年 9 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日止期间预测燃油价格系按照 2006 年实际燃油采购价格予以预测。预测期间的燃料价格，明细列示如下：

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

2、合并主营业务成本

燃料成本

	<u>燃料</u>	<u>燃料含税单价(含运费)</u> <u>燃料预测价格</u>
妈湾电力公司	燃煤	458.44(人民币元/吨)
西部电力公司	燃煤	458.44(人民币元/吨)
沙角 B 公司	燃煤	458.44(人民币元/吨)
铜陵深能公司	燃煤	441.35(人民币元/吨)
月亮湾燃机	燃油	2,983.50(人民币元/吨)
樟洋电力公司	燃油	3,091.03(人民币元/吨)
惠州丰达公司	燃油	3,058.77(人民币元/吨)
惠州捷能公司	燃油	3,058.77(人民币元/吨)
东部电厂(注)	天然气	1.646(人民币元/标方)

注：2004年8月30日，能源集团与广东大鹏液化天然气有限公司(以下简称“大鹏天然气公司”)签订《天然气销售合同》，自东部电厂正式开始运营之日起25年内，能源集团向大鹏天然气公司采购液化天然气，每年采购量为25,780,000吉焦。东部电厂2006年9月1日起至2007年12月31日止期间天然气预测采购价格系按照能源集团与大鹏天然气公司根据《天然气销售合同》于2006年5月16日初步确定的人民币1.646元/标方的含税结算单价进行预测。

折旧费用

公司预测2006年9月1日起至12月31日止期间的折旧费用时，是以2006年8月31日的固定资产原价为基础，并考虑了固定资产投资计划、重要的在建工程预计建成投产时间、更新改造计划及超过预计使用期限的固定资产等因素；在预测2007年度折旧费用时，系假设能投公司于2006年1月1日完成资产收购后，拟收购资产将根据中企华资产评估公司中企华评报字(2006)第296号《资产评估报告书》所列示的资产评估结果进行调账，并计提折旧。除妈湾电力公司、西部电力公司、铜陵深能公司的发电设备采用产量法计提折旧以外，公司之其他子公司采用直线法计提折旧。公司在预测固定资产折旧费用时，按各子公司现行折旧方法计提折旧。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

2、合并主营业务成本 - 续

人工费用

人工费用包括工资费用及工资附加费。公司预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间以及 2007 年度的人工费用时，是以 2005 年度及 2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间实际发生的人工费用为基础，并考虑产量等绩效指标对员工工资可能造成的影响、工资费用的历年增长趋势并结合预测期间人员调整情况进行预测。

修理费用

修理费用主要包括对公司的发电设备进行修理、维护而发生的费用。公司在预测修理费用时，是以 2005 年度、2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间实际发生的修理费为基础，并参照发电机组过去数年的使用和大修理及检修情况，结合公司的大修理和检修计划予以预测。

3、合并主营业务税金及附加

项目	2005	2006		2007	
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
营业税	1,668	18,100	10,558	28,658	54,681
城市维护建设税	5,742	11,202	5,982	17,184	18,686
教育费附加	11,725	13,153	7,033	20,186	22,707
其他	113	-	-	-	-
	<u>19,248</u>	<u>42,455</u>	<u>23,573</u>	<u>66,028</u>	<u>96,074</u>

公司 2006 年度、2007 年度合并主营业务税金及附加中包含拟收购资产 2006 年度、2007 年度主营业务税金及附加分别计人民币 46,284 千元及人民币 59,504 千元。

公司在预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并主营业务税金及附加时，系根据公司的税收政策及 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并主营业务收入的预测数据等进行预测。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

4、 合并其他业务利润

项目	2005 年度	2006 年度		2007 年度	
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
电厂供气	7,383	6,740	3,041	9,781	11,339
粉煤灰销售	-	6,423	3,882	10,305	6,000
其他	14,982	3,756	5,915	9,671	13,076
	<u>22,365</u>	<u>16,919</u>	<u>12,838</u>	<u>29,757</u>	<u>30,415</u>

公司 2006 年度及 2007 年度合并其他业务利润中分别包含拟收购资产 2006 年度及 2007 年度其他业务利润计人民币 9,860 千元和人民币 6,704 千元。

公司在预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并其他业务利润时，是以 2005 年度、2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间其他业务利润实际发生数为基础，结合公司 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度其他业务范围的变化及其他业务利润的预计变动情况进行预测。

5、 合并营业费用

项目	2005 年度	2006 年度		2007 年度	
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
工资	4,100	4,135	2,525	6,660	5,688
福利费	505	517	353	870	796
折旧费	6,157	5,211	2,602	7,813	10,309
修理费	1,713	1,316	684	2,000	2,400
社会保险费	409	336	144	480	569
租赁费	1,114	742	408	1,150	1,020
其他	3,555	3,129	3,524	6,653	9,616
	<u>17,553</u>	<u>15,386</u>	<u>10,240</u>	<u>25,626</u>	<u>30,398</u>

公司 2006 年度、2007 年度合并营业费用中包含拟收购资产 2006 年度及 2007 年度营业费用分别计人民币 5,148 千元和人民币 5,210 千元。

公司在预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并营业费用时，是以 2005 年度、2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间营业费用实际发生数为基础，结合公司 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度营业费用范围的变化及营业费用的预计变动等情况进行预测。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

6、 合并管理费用

项目	2005年度	2006年度			2007年度
	1-12月 已审实现数 人民币千元	1-8月未审 备考实现数 人民币千元	9-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元
工资	29,057	39,878	51,202	91,080	101,070
福利费	2,712	3,266	4,235	7,501	8,633
工会经费	741	879	1,048	1,927	2,104
职工教育经费	548	670	863	1,533	1,688
社会保险费	9,775	6,820	12,319	19,139	20,945
折旧费	16,042	23,280	13,060	36,340	50,959
办公费	3,169	1,878	1,861	3,739	3,910
水电费	1,227	1,120	1,254	2,374	2,462
差旅费	3,183	4,080	3,293	7,373	7,819
运输费	6,904	7,834	6,113	13,947	14,230
交际应酬费	7,617	10,267	5,299	15,566	16,236
无形及长期资产摊销	13,157	2,989	2,102	5,091	5,805
税金	4,488	5,415	5,750	11,165	12,192
坏账准备	3,890	4,275	6,801	11,076	3,876
诉讼费	2,476	422	1,228	1,650	1,630
住房费用	2,705	4,258	3,444	7,702	8,265
其他	35,591	33,233	44,774	78,007	62,803
	<u>143,282</u>	<u>150,564</u>	<u>164,646</u>	<u>315,210</u>	<u>324,627</u>

公司 2006 年度及 2007 年度合并管理费用中包含拟收购资产 2006 年度、2007 年度管理费用分别计人民币 194,683 千元及人民币 207,709 千元。

公司在预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并管理费用时，是以 2005 年度和 2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间管理费用实际发生数为基础，结合公司 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度管理费用范围的变化及管理费用的预计变动等情况进行预测。

7、 合并财务费用

项目	2005年度	2006年度			2007年度
	1-12月 已审实现数 人民币千元	1-8月未审 备考实现数 人民币千元	9-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元
利息支出	99,063	125,528	91,313	216,841	279,881
减：利息收入	32,209	53,043	20,358	73,401	(120,770)
汇兑损失	634	3,260	239	3,499	1,124
其他	906	1,530	2,542	4,072	4,373
	<u>68,394</u>	<u>77,275</u>	<u>73,736</u>	<u>151,011</u>	<u>406,148</u>

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

7、 合并财务费用 - 续

公司 2006 年度、2007 年度合并财务费用中包含拟收购资产 2006 年度和 2007 年度财务费用分别计人民币 77,851 千元及人民币 300,078 千元。

公司在预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并财务费用时，是以 2005 年度、2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间财务费用实际发生数为基础，结合公司 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度财务费用的预计变动等情况进行预测。

东部电厂一期 3 台机发电机组预计于 2006 年 10 月至 2007 年间陆续投产后，因购建发电机组而借入的银行借款相应的利息停止资本化，预计将增加 2006 年度及 2007 年度的财务费用分别计人民币 12,040 千元和人民币 168,564 千元。

8、 合并补贴收入

项目	2005 年度	2006 年度			2007 年度
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
燃油补贴 (注 1)	46,290	76,344	52,543	128,887	-
增值税退税 (注 2)	-	2,501	-	2,501	-
峰期上网电量补贴	3,272	-	-	-	-
地方电价差价补贴	23,460	-	-	-	-
	<u>73,022</u>	<u>78,845</u>	<u>52,543</u>	<u>131,388</u>	<u>-</u>

公司 2006 年度合并补贴收入中包含拟收购资产 2006 年度补贴收入人民币 2,502 千元。

注 1：如本备考合并盈利预测编制说明“(九)，重要事项说明 6”所述，因深圳市人民政府目前尚未对燃油补贴予以制度化，公司目前在实际收到燃油补贴时方才确认补贴收入。2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间预测数据是根据妈湾电力公司于 2006 年 10 月已实际收到的补贴收入列示的。因燃油补贴会随着市场油价涨跌及政府政策相应变化，未来燃油补贴能否收取以及收取的标准如何尚无法予以确定，故公司未对尚未实际收到的燃油补贴予以预计。



三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

8、 合并补贴收入 - 续

注 2：能源环保公司利用城市生活垃圾生产电力，根据财政部、国家税务总局财税[2001]198 号文《财政部 国家税务总局关于部分资源综合利用及其他产品增值税政策问题的通知》的规定，享受增值税即征即退的政策。

根据深圳市贸易工业局深贸工源字[2005]89 号文，能源环保公司已被认定为享受税收优惠政策的资源综合利用企业，有效期间为 2005 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止。目前，能源环保公司正在办理 2007 年度税收优惠政策资源综合利用企业资格的认定申请。公司未预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度可能收到增值税退税而产生的补贴收入。

9、 合并投资收益(损失)

项目	2005 年度	2006 年度		2007 年度	
	1-12 月 已审实现数 人民币千元	1-8 月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元	1-12 月 备考预测数 人民币千元
短期投资收益	(28,708)	8,587	-	8,587	6,500
长期投资收益:					
股票投资收益	2,103	-	-	-	-
按权益法确认					
收益(损失)	18,786	3,166	2,158	5,324	(1,882)
按成本法核算被					
投资单位分派利润	-	13	7,350	7,363	9,683
股权投资差额摊销	(25,377)	(7,431)	(3,715)	(11,146)	(152,447)
处置长期股权投资					
收益(损失)	(3,230)	(166)	-	(166)	-
长期投资跌价损失	(2,300)	-	-	-	-
	<u>(38,726)</u>	<u>4,169</u>	<u>5,793</u>	<u>9,962</u>	<u>(138,146)</u>

公司 2006 年度和 2007 年度合并投资收益中包含拟收购资产 2006 年、2007 年度投资损失分别计人民币 3,276 千元和人民币 144,237 千元。

公司在预测 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度合并投资收益时，是以 2005 年度、2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间投资收益实际发生数为基础，结合公司 2006 年 9 月 1 日起至 12 月 31 日止期间和 2007 年度投资收益范围的变化及投资收益预计变动情况、各被投资单位盈利预测情况及其所占股权比例等进行预测。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(六) 备考合并盈利预测主要项目说明 - 续

10、合并营业外支出

项目	2005年度	2006年度		2007年度	
	1-12月 已审实现数 人民币千元	1-8月未审 备考实现数 人民币千元	9-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元
处理固定资产净损失	4,935	2,032	1,460	3,492	-
捐赠支出	110	1,606	500	2,106	2,000
固定资产减值准备	-	56,588	-	56,588	-
在建工程减值准备	-	2,286	-	2,286	-
其他	976	2,487	896	3,383	2,157
	<u>6,021</u>	<u>64,999</u>	<u>2,856</u>	<u>67,855</u>	<u>4,157</u>

公司 2006 年度、2007 年度的营业外支出中包含拟收购资产 2006 年度及 2007 年度营业外支出分别计人民币 60,339 千元及人民币 2,000 千元。

11、合并所得税

项目	2005年度	2006年度		2007年度	
	1-12月 已审实现数 人民币千元	1-8月未审 备考实现数 人民币千元	9-12 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元	1-12月 备考预测数 人民币千元
所得税	<u>188,691</u>	<u>204,556</u>	<u>104,968</u>	<u>309,524</u>	<u>302,956</u>

公司 2006 年度、2007 年度合并所得税中包含拟收购资产 2006 年度、2007 年度所得税分别计人民币 89,997 千元及人民币 106,757 千元。

公司适用所得税税率见本备考合并盈利预测编制说明(三)，税项。

12、合并少数股东损益

公司 2006 年度、2007 年度少数股东收益分别计人民币 434,650 千元、人民币 329,409 千元。

公司在预测 2006 年度、2007 年度少数股东损益时系按照 2006 年度、2007 年度纳入备考合并盈利预测范围的各子公司的税后利润及少数股东持有各子公司的股权比例予以预测。

13、合并净利润

基于前述备考合并盈利预测编制基础及备考合并盈利预测的基本假设所述，公司预计 2006 年度、2007 年度备考合并净利润分别为人民币 1,412,883 千元及人民币 1,583,509 千元，其中包括公司根据能源集团《关于本次拟出售资产范围的说明》所确定的本次购买拟收购资产所产生的净利润分别为人民币 668,076 千元及人民币 850,762 千元。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(七) 结论

1. 能投公司董事会、管理层已考虑对备考合并盈利预测有重大影响的所有因素；
2. 就公司完成此次向特定对象非公开增发人民币普通股(A股)股票并收购拟收购资产的用途而言，考虑到公司 2005 年度及 2006 年 1 月 1 日起至 8 月 31 日止期间的实际经营成果，以及根据备考合并盈利预测基本假设，能投公司董事会认为，公司在正常生产经营情况下能够完成盈利预测；
3. 除备考合并盈利预测编制基准所述铜陵发电厂改制和妈湾电力公司与西部电力公司合并事项，以及新企业会计准则尚未采用以外，能投公司董事会并未发现其他任何将于预测期内可能发生的重大非经常性事项或特殊项目。

(八) 影响备考合并盈利预测结果实现的主要因素及对策

对公司 2006 年度及 2007 年度备考合并盈利预测可能产生重大影响的因素及对策主要包括：

(1) 政策风险及对策

行业改革及监管风险

政府主管部门目前正积极推行电力行业改革，加强行业监管和控制，包括设定电力公司发电量、发电时间、上网电价，并可能推行竞价上网，要求电力公司遵守环保方面的规定，以及强化辖区内电网控制等。其中，竞价上网的实行可能导致企业上网电价低于计划电量电价。国家对各电网调度计划输出的调整亦可能减少公司的可调度电量。该等因素均有可能对公司的运营产生不利影响。目前，广东省综合上网电价处于全国较高水平，若电价体制改革的实施导致公司下属电厂上网电价下调，则将引发公司盈利能力下降的风险。

税项政策风险

公司地处深圳经济特区，享受经济特区 15% 企业所得税税率的优惠政策，较国内一般企业适用的 33% 企业所得税税率低。随着我国加入 WTO 的过渡期满后，国家有关税收政策可能会发生变化，这将会在一定程度上影响公司的经营成果。

对于公司在深圳经济特区兴办的经营期预计为十年以上的生产性电力企业，公司将积极地向深圳市地方税务局争取企业所得税“两免三减半”的税收优惠政策。

另外，西部电力公司所属的发电机组所享受的“两免三减半”优惠税率将于 2005 年至 2007 年之间陆续结束，之后恢复 15% 的企业所得税税率，这已对预测期间的利润产生影响。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(八) 影响备考合并盈利预测结果实现的主要因素及对策 - 续

(1) 政策风险及对策 - 续

环保政策风险

公司及其子公司利用燃煤、燃油、天然气作为能源发电，目前火力发电仍是公司采用的最主要的发电方式之一。但利用燃煤、燃油进行火力发电过程中产生的废气、粉尘等污染物对当地环境及生态造成了较大的污染，甚至会加重当地酸雨的形成。随着我国经济实力的增强，国民环保意识的加强，国家环保政策将日趋严格，可能使公司的环保开支有所增长，如对现有的火电机组增加脱硫工程，从而导致公司电力生产所担负的环保成本有所提高。

针对上述政策风险，公司将更加注重发电过程中污染物的控制，加大环保投入，并自近几年开始努力实施清洁发电工程的开发建设。

(2) 市场风险及对策

主业单一的风险

公司属于电力生产企业，核心业务为利用能源进行发电。根据收购后公司架构下公司备考合并会计报表和备考合并盈利预测表，2005年度、2006年度、2007年公司售电业务收入约占各年度主营业务收入的97.67%、97.09%、94.78%。主业突出有利于公司进行专业管理和规模经营。本次重大资产收购事项完成后，公司资产将更加完整、清晰，解决了能投公司与能源集团长期存在的关联交易及同业竞争问题，生产规模的扩大和结构的调整将更加符合深圳电力投资建设的特点和要求，有利于增强公司的持续发展能力。但是单一的主业亦可能因经济环境变化给公司的营业收入带来影响。

主业单一的风险

针对主业单一的风险，公司将通过技术改造、规模建造和投产更加高效节能、符合国家产业政策的电厂等手段，争取把主业进一步做大做强，不断强化和提升核心竞争力。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(八) 影响备考合并盈利预测结果实现的主要因素及对策 - 续

(2) 市场风险及对策 - 续

电力销售价格及销售电量波动的风险

电力销售价格与销售电量是影响公司营业收入的重要因素。

国家对电网运行实行统一调度、分级管理。电力生产企业根据电厂所在地的各省经济发展计划委员会、经济贸易委员会确定的电力计划安排年度电力生产，并按照电网调度机构的统一调度安排各日的电力生产。电力行业是国家的基础产业，电力销售价格由各省物价局在对各发电机组成本费用进行审核的基础上予以核定。

为此，在国民经济持续发展的同时，公司将逐步调整电力生产结构，逐渐扩大低能耗、清洁能源电力生产所占的比重，同时通过资产并购，实现电力生产的规模效应，以争取更大的发电量。

燃料供应及价格上涨风险

公司目前资产主要为燃煤、燃油电厂，东部电厂正式进入发电运营期后，燃气机组比例将明显上升。由于全世界范围内天然气供应十分有限，可替代性较小，即使签订了长期供应合同的机组，也不排除供应商因政治、技术、气源等多种原因的影响导致不能按照合同供气的可能性。此外，目前发电所需原料主要为燃煤、燃油，燃料价格变动将给公司的经营带来一定风险。

除密切关注天然气供应市场的动态以外，为尽可能地降低燃料购入成本，公司将继续采用招标、集中采购等措施，降低燃料采购的交易成本。公司还将继续通过技术进步和技术改造，提高燃煤、燃油等用于发电能源的利用率，以最大限度地降低燃料价格上涨给公司带来的风险。

依赖地区经济发展的风险

公司目前绝大部分运营电厂位于广东省境内。因此，公司的经营状况较大程度上依赖于广东省地区经济的发展及因而产生的电力消费需求。如果该地区的经济增长水平等于甚至低于电力供应增长水平，将对公司的运营状况及未来增长速度带来不利影响。此外，“十一五”期间，国家加大推行“西电东送”政策的力度，相对廉价的西电将对广东电力市场产生相应冲击。若未能有效应对该等竞争及挑战，势必对公司未来业务发展、经营业绩及财务状况等方面产生不利影响。

在已对安徽、四川、河南等其他省份投资发电厂的基础上，公司还将考虑通过资产收购、建设、开发新电厂等方式来提高市场覆盖区域，以应对上述风险。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(八) 影响备考合并盈利预测结果实现的主要因素及对策 - 续

(3) 非公开增发人民币普通股(A股)股票及资产收购风险及对策

本次重大资产收购事项是公司的业务发展策略之一，但收购活动能否如期完成则取决于非公开增发人民币普通股(A股)股票是否成功和证券监管部门的批准。

公司完成本次重大资产收购事项后，在业务、人员、资产、管理等方面存在和能源集团收购资产的整合风险，如果整合措施不力，将导致公司经营管理成本增加。

公司和拟收购资产的主营业务均为电力生产，共存于电力系统内，且地域相邻，业务相通，在业务上有长期的合作关系。能源集团在此次资产收购之前即为能投公司的控股股东，在生产组织管理、统一执行电力行业的规章制度以及生产设备和生产组织方式具有通用性。

针对业务整合风险，公司将建立、健全法人治理结构，实施统一的经营决策制度，有效实施生产资源、组织资源、管理资源、人力资源和市场资源的整合，减少机构及配套设施的重复配置，统一市场营销和经营管理制度。公司亦关注到职工工资福利政策的差异可能产生的负面影响，在整合时，会根据实际情况并按公司的管理决策程序适时调整员工工资福利政策，合理平衡员工的利益关系，以充分调动员工的积极性。

(4) 财务风险及对策

外汇市场汇价

公司拥有一定数额的美元存款、港币存款及欧元存款等外汇资产，若外币对人民币的外汇市场汇价发生较大波动，将对公司经营业绩产生一定影响。

针对外汇市场汇价波动风险，公司将采取如下措施：首先，坚持全过程动态风险控制；在公司的决策层和管理人员中，树立风险管理和防范意识，密切关注市场变化及时制定规避风险的措施。其次，根据市场利率和外汇市场汇价的变化，灵活运用金融衍生工具控制外汇市场汇价风险。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(八) 影响备考合并盈利预测结果实现的主要因素及对策 - 续

(4) 财务风险及对策 - 续

偿还债务的风险

公司发电机组资产价值较大，为解决购入发电机组所需的资金，能源集团向银行借入了大量资金。其中，东部电厂分别于 2004 年末、2005 年末及 2006 年 8 月 31 日未偿还的长期借款分别为人民币 405,000 千元、人民币 1,277,000 千元及人民币 1,997,000 千元；铜陵深能公司分别于 2004 年末、2005 年末及 2006 年 8 月 31 日未偿还的长期借款分别为人民币 505,000 千元、人民币 765,000 千元、人民币 841,000 千元。

针对偿债风险，公司将会根据公司资金需求情况和偿债能力，综合考虑多种融资方式，合理安排贷款期限，以保证公司资金正常周转；与此同时，随着近几年国民经济的发展，人民生活水平的不断提高，国际贸易的稳步增长以及珠三角地区经济增长的发展，电力需求出现持续增长，给公司也带来了更多的经济增长。在公司完成此次资产收购后，公司通过对内部资源的整合，可进一步增强公司的盈利能力，提高公司的偿债能力。

(九) 重要事项说明

1. 2004 年 9 月 7 日，深圳国资委向能源集团下发了深国资委[2004]167 号文《关于深圳能源集团有限公司整合重组方案的批复》，同意启动妈湾电力公司、西部电力公司的合并重组工作。2006 年 10 月 27 日妈湾电力公司董事会决议和 2006 年 10 月 30 日西部电力公司股东会决议通过，妈湾电力公司拟吸收合并西部电力公司。由于妈湾电力公司吸收合并西部电力公司的合并工作尚未经国家商务部批准，合并重组工作尚未最终完成，该事项将可能影响公司的备考合并盈利预测。
2. 如合并盈利预测编制基础和基本假设所述，能源集团董事会于 2006 年 8 月 30 日以深能董[2006]033 号文通过深能香港公司购买妈湾电力公司 34% 股权的协议。公司预计将于 2007 年 1 月 1 日起完成该收购事项。由于该股权收购事项的相关手续尚在办理中，间接收购妈湾电力公司 34% 股权的完成时间将对预测期间的经营业绩形成影响。
3. 如备考合并盈利预测编制基础和基本假设所述，能源集团预计将于 2007 年 1 月 1 日完成对建设财务公司 100% 股权的收购。由于该股权收购事项尚待中国银监会批准，收购行为尚未完成，该股权收购是否成功将对预测期间的经营业绩形成影响。

三、备考合并盈利预测编制说明 - 续

(九) 重要事项说明 - 续

4. 如备考合并盈利预测编制基础所述，2006年8月3日，能源集团与皖能集团公司签订了《关于铜陵电厂资产重组的框架协议》，将铜陵发电厂改制为铜陵发电有限公司，能源集团将铜陵深能公司发电设备评估作价后投入铜陵发电有限公司。改制后，能源集团拥有铜陵发电有限公司30%的股权。上述改制的前期工作尚在进行之中。该等改制工作的完成时间将对合并盈利预测造成影响。
5. 能源集团拟与中国南方电网公司合作组建深圳抽水蓄能电站，规划装机容量为120万千瓦，双方意向各投资50%。2001年，经深圳市规划局同意，能源集团正式开始电站的前期工作。由于该电站尚在筹建中，能源集团累计对该项目投资计人民币92,852千元。该项目尚待国家发改委和国家环境保护总局的批准，预计2007年末前尚不会投产经营。

根据能源集团与香港合电投资有限公司签署的《河源电厂2×60万千瓦项目合作协议》及《成立广东河源电厂联合执行办公室的协议》，双方拟共同组建河源电厂。该项目总投资额为人民币5,425,000千元，其中能源集团投资60%，香港合电投资有限公司投资40%。一期工程2组60万千瓦的燃煤机组预计于2008年竣工投产。由于该电站尚在筹建中，能源集团累计已对该项目投资计人民币184,091千元。该项目尚待国家发改委和国家环境保护总局的批准。

满洲里热电公司项目已被国家发改委列入2008年优选项目，惟该公司项目尚待取得国家发改委和国家环境保护总局批准，预计至2007年12月31日止，该公司仍不会正式投入商业运行。

上述三个项目的发电机组尚待取得国家发改委和国家环境保护总局的批准，该等事项对本备考合并盈利预测的实现可能存在重大影响。

6. 妈湾电力公司的月亮湾燃机电厂系利用燃油进行火力发电。为缓解因国际市场油价高企、燃油成本大幅上升给燃油电厂造成的经营困难，深圳市人民政府鼓励燃油电厂顶峰发电，并对燃油发电厂给予一定的燃油补贴。惟深圳市人民政府目前尚未对燃油补贴的方法予以制度化，燃油补贴标准会随着市场油价涨跌及政府政策相应变化，未来燃油补贴能否收到以及收取的金额尚无法确定，故公司在编制合并盈利预测时，对2006年9月1日起至12月31止期间及2007年度不能合理预测的燃油补贴未予预计。
7. 按照现行会计准则，公司将本次发行股票收购资产中因同一控制下的企业合并而产生的长期股权投资借方投资差额分10年期限采用直线法进行摊销，减少了2007年度的投资收益计人民币107,580千元。根据财政部的规定，公司将于2007年1月1日起执行新企业会计准则，上述长期股权投资差额应当于合并日调整资本公积或留存收益，由此将影响2007年度盈利计人民币107,580千元。对于其他因执行新企业会计准则而对公司2007年度备考合并盈利预测结果的影响，公司未予测算。



深圳能源投资股份有限公司

附表：

一、合并主营业务收入、成本和毛利预测表

二、工资费用及相关费用预测表

三、固定资产折旧预测表

四、无形资产、长期待摊费用摊销预测表

五、合并主营业务税金及附加预测表

六、合并其他业务利润预测表

七、合并营业费用预测表

八、合并管理费用预测表

九、合并财务费用预测表

十、合并投资收益预测表

十二、合并营业外支出预测表

---

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

深圳能源投资股份有限公司

合并主营业务收入、成本和毛利预测表  
2006年度及2007年度

	主营业务收入							增减变动的主要原因
	2005年	2006年			2007年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8月未审实现数 人民币千元	9-12月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
电力销售收入	6,747,378	5,570,883	3,192,223	8,763,106	9,716,037	29.87	10.87	新电厂投产
燃气销售收入	103,652	86,719	40,360	127,079	142,360	22.60	12.02	
垃圾处理费收入		116,475	64,424	180,899	211,895	-	17.13	
其他	57,377	145,118	71,246	216,364	584,905	277.09	170.33	新电厂投产
	<u>6,908,407</u>	<u>5,919,195</u>	<u>3,368,253</u>	<u>9,287,448</u>	<u>10,655,197</u>	<u>34.44</u>	<u>14.73</u>	
	主营业务成本							
	2005年	2006年			2007年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8月未审实现数 人民币千元	9-12月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	增减变动的主要原因
电力销售成本	4,977,809	4,132,035	2,307,436	6,439,471	7,023,356	29.36	9.07	新电厂投产
燃气销售成本	98,373	71,610	35,234	106,844	122,460	8.61	14.62	
垃圾处理费成本		54,965	47,033	101,998	130,839	-	28.28	
其他	25,265	44,857	45,309	90,166	208,550	256.88	131.30	新电厂投产
	<u>5,101,447</u>	<u>4,303,467</u>	<u>2,435,012</u>	<u>6,738,479</u>	<u>7,485,205</u>	<u>32.09</u>	<u>11.08</u>	
	主营业务毛利							
	2005年	2006年			2007年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8月未审实现数 人民币千元	9-12月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	增减变动的主要原因
电力销售毛利	1,769,569	1,438,848	884,787	2,323,635	2,692,681	31.31	15.88	新电厂投产
燃气销售毛利	5,279	15,109	5,126	20,235	19,900	283.31	(1.66)	
垃圾处理毛利	-	61,510	17,391	78,901	81,056	-	2.74	
其他	32,112	100,261	25,937	126,198	376,355	292.99	198.23	新电厂投产
	<u>1,806,960</u>	<u>1,615,728</u>	<u>933,241</u>	<u>2,548,969</u>	<u>3,169,992</u>	<u>41.06</u>	<u>24.36</u>	

深圳能源投资股份有限公司

工资费用及相关费用预测表

2006 年度及 2007 年度

部门及工种	人数			工资总额							主要变动原因说明
	2005 年	2006 年	2007	2005 年	2006 年		2006	2007	增减变动率		
	实际 人	预测 人	预测 人	已审实现数 人民币千元	1-8 月 未审实现数 人民币千元	9-12 月 预测数 人民币千元	预测数 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
生产部门	1,012	2,693	2,761	142,203	151,373	131,202	282,575	292,588	98.71	3.54	资产人员增加
管理部门	323	638	641	43,418	53,280	63,083	116,363	127,809	168.01	9.84	资产人员增加
销售部门	155	174	408	5,575	4,135	5,754	9,889	15,471	77.38	56.45	
其他	51	50	92	1,613	1,209	2,599	3,808	5,048	136.08	32.56	
	<u>1,541</u>	<u>3,555</u>	<u>3,902</u>	<u>192,809</u>	<u>209,997</u>	<u>202,638</u>	<u>412,635</u>	<u>440,916</u>	<u>114.01</u>	<u>6.85</u>	

深圳能源投资股份有限公司

固定资产折旧预测表

2006 年度及 2007 年度

固定资产类别	2005 年	2006 年		合计	2007 年	增减变动率		增减变动的主要原因
	计提折旧额 人民币千元	1-8 月已审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元		预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
房屋建筑物	153,161	145,992	80,114	226,106	257,943	47.63	14.08	
机器设备	333,192	326,805	227,422	554,227	663,970	66.34	19.80	
运输工具	22,037	7,178	4,710	11,888	15,763	(46.05)	32.60	
办公设备及其他	14,014	16,314	8,214	24,528	26,198	75.02	6.81	
	<u>522,404</u>	<u>496,289</u>	<u>320,460</u>	<u>816,749</u>	<u>963,874</u>	<u>56.34</u>	<u>18.01</u>	

深圳能源投资股份有限公司

无形资产、长期待摊费用摊销预测表

2006 年度及 2007 年度

项目	2005 年 已审实现数 人民币千元	2005 年 原值 人民币千元	摊销期限	2006 年预测摊销额			2007 预测额 人民币千元	增减变动率		增减变动的主要原因
				1-8 月 摊销额 人民币千元	9-12 月 预测摊销额 人民币千元	合计 预测摊销额 人民币千元		2006 (%)	2007 (%)	
无形资产:										
土地使用权	11,486	522,478	30-60 年	11,562	6,264	17,826	18,791	55.20	5.41	
停车位	269	5,580	45.5 年	82	41	123	123	(54.28)	-	
	<u>11,755</u>	<u>528,058</u>		<u>11,644</u>	<u>6,305</u>	<u>17,949</u>	<u>18,914</u>	<u>52.70</u>	<u>5.38</u>	
长期待摊费用及 其他长期资产:										
时代金融中心车库使用权		5,400	20 年	180	90	270	270	-	-	
电厂公用资产使用权		16,800	10 年	560	280	840	840	-	-	
其他	1,542	10,703	10 年	102	51	153	153	(90.07)	-	
	<u>1,542</u>	<u>32,903</u>		<u>842</u>	<u>421</u>	<u>1,263</u>	<u>1,263</u>	<u>(18.09)</u>	<u>-</u>	
	<u>13,297</u>	<u>560,961</u>		<u>12,486</u>	<u>6,726</u>	<u>19,212</u>	<u>20,177</u>	<u>44.48</u>	<u>5.02</u>	

深圳能源投资股份有限公司

合并主营业务税金及附加预测表

2006 年度及 2007 年度

项目	2005 年 已审实现数 人民币千元	2006 年预测数		2007 年预测数		增减变动率		增减变动的主要原因
		适用税率 (%)	预测税额 人民币千元	适用税率 (%)	预测税额 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
营业税	1,668	3 或 5	28,658	3 或 5	54,681	1,618.11	90.81	
城市维护建设税	5,742	1 或 7	17,184	1 或 7	18,686	199.27	8.74	
教育费附加	11,725	3	20,186	3	22,707	72.16	12.49	
其他	113		-		-	(100.00)	-	
	<u>19,248</u>		<u>66,028</u>		<u>96,074</u>	<u>243.04</u>	<u>45.51</u>	

深圳能源投资股份有限公司

合并其他业务利润表预测表

2006 年度及 2007 年度

	其他业务收入							增减变动的主要原因
	2005 年 已审实现数 人民币千元	2006 年			2007 年 预测数 人民币千元	增减变动率		
		1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元		2006 (%)	2007 (%)	
电厂供气费	36,916	20,901	15,100	36,001	31,620	(2.48)	(12.17)	
粉煤灰	-	6,456	3,882	10,338	6,000	-	(41.96)	
其他	36,331	20,363	18,623	38,986	42,854	7.31	9.92	
	<u>73,247</u>	<u>47,720</u>	<u>37,605</u>	<u>85,325</u>	<u>80,474</u>	<u>16.49</u>	<u>(5.69)</u>	
	其他业务成本							增减变动的主要原因
	2005 年 已审实现数 人民币千元	2006 年			2007 年 预测数 人民币千元	增减变动率		
		1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元		2006 (%)	2007 (%)	
电厂供气费	29,533	14,161	12,059	26,220	20,281	(11.22)	(22.65)	
粉煤灰	-	33	-	33	-	-	(100.00)	
其他	21,349	16,607	12,708	29,315	29,778	37.31	1.58	
	<u>50,882</u>	<u>30,801</u>	<u>24,767</u>	<u>55,568</u>	<u>50,059</u>	<u>9.21</u>	<u>(9.91)</u>	
	其他业务利润							增减变动的主要原因
	2005 年 已审实现数 人民币千元	2006 年			2007 年 预测数 人民币千元	增减变动率		
		1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元		2006 (%)	2007 (%)	
电厂供气费	7,383	6,740	3,041	9,781	11,339	(32.48)	15.93	
粉煤灰	-	6,423	3,882	10,305	6,000	-	(41.78)	
其他	14,982	3,756	5,915	9,671	13,076	(35.45)	(35.21)	
	<u>22,365</u>	<u>16,919</u>	<u>12,838</u>	<u>29,757</u>	<u>30,415</u>	<u>33.06</u>	<u>2.21</u>	

深圳能源投资股份有限公司

合并营业费用预测表

2006 年度及 2007 年度

	营业费用							增减变动的主要原因
	2005 年	2006 年			2007 年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
工资	4,100	4,135	2,525	6,660	5,688	62.41	(14.59)	
福利费	505	517	353	870	796	72.28	(8.51)	
折旧费	6,157	5,211	2,602	7,813	10,309	26.90	31.95	
修缮费	1,713	1,316	684	2,000	2,400	16.75	20.00	
社会保险费	409	336	144	480	569	17.36	18.54	
租赁费	1,114	742	408	1,150	1,020	3.23	(11.30)	
其他	3,555	3,129	3,524	6,653	9,616	87.14	44.54	
	<u>17,553</u>	<u>15,386</u>	<u>10,240</u>	<u>25,626</u>	<u>30,398</u>	<u>45.99</u>	<u>18.62</u>	



深圳能源投资股份有限公司

合并管理费用预测表

2006 年度及 2007 年度

	管理费用							增减变动的主要原因
	2005 年	2006 年			2007 年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
工资	29,057	39,878	51,202	91,080	101,070	213.45	10.97	
福利费	2,712	3,266	4,235	7,501	8,633	176.59	15.09	
工会经费	741	879	1,048	1,927	2,104	160.05	9.19	
职工教育经费	548	670	863	1,533	1,688	179.47	10.11	
社会保险费	9,775	6,820	12,319	19,139	20,945	95.79	9.44	
折旧费	16,042	23,280	13,060	36,340	50,959	126.53	40.23	
办公费	3,169	1,878	1,861	3,739	3,910	17.99	4.57	
水电费	1,227	1,120	1,254	2,374	2,462	93.48	3.71	
差旅费	3,183	4,080	3,293	7,373	7,819	131.64	6.05	
运输费	6,904	7,834	6,113	13,947	14,230	102.01	2.03	
交际应酬费	7,617	10,267	5,299	15,566	16,236	104.36	4.30	
无形及长期资产摊销	13,157	2,989	2,102	5,091	5,805	(61.31)	14.02	
税金	4,488	5,415	5,750	11,165	12,192	148.77	9.20	
坏账准备	3,890	4,275	6,801	11,076	3,876	184.73	(65.01)	
诉讼费	2,476	422	1,228	1,650	1,630	(33.36)	(1.21)	
住房费用	2,705	4,258	3,444	7,702	8,265	184.73	7.31	
其他	35,591	33,233	44,774	78,007	62,803	119.18	(19.49)	
	<u>143,282</u>	<u>150,564</u>	<u>164,646</u>	<u>315,210</u>	<u>324,627</u>	<u>119.98</u>	<u>2.99</u>	

深圳能源投资股份有限公司

合并财务费用预测表

2006 年度及 2007 年度

	财务费用							增减变动的主要原因
	2005 年 已审实现数 人民币千元	2006 年		合计 人民币千元	2007 年 预测数 人民币千元	增减变动率		
		1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元			2006 (%)	2007 (%)	
利息支出	99,063	125,528	91,313	216,841	279,881	118.89	29.07	新电厂投产原借款利息停止资本化
减：利息收入	32,209	53,043	20,358	73,401	(120,770)	127.89	(264.53)	
汇兑损益	634	3,260	239	3,499	1,124	451.89	(67.88)	
其他	906	1,530	2,542	4,072	4,373	349.45	(7.39)	
	<u>68,394</u>	<u>77,275</u>	<u>73,736</u>	<u>151,011</u>	<u>406,148</u>	<u>120.80</u>	<u>168.95</u>	

深圳能源投资股份有限公司

合并投资收益预测表

2006 年度及 2007 年度

	投资收益							增减变动的主要原因
	2005 年	2006 年			2007 年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
短期投资收益:	(28,708)	8,587	-	8,587	6,500	129.91	(24.30)	
长期投资收益:		-	-	-	-	-	-	
股票投资收益	2,103	-	-	-	-	(100.00)		
按权益法确认								
收益(损失)	18,786	3,166	2,158	5,324	(1,882)	(71.66)	(135.35)	
按成本法核算被投资								
单位分派利润	-	13	7,350	7,363	9,683	-	31.51	
股权投资差额摊消	(25,377)	(7,431)	(3,715)	(11,146)	(152,447)	56.08	1,267.73	
处置长期股权投资								
收益(损失)	(3,230)	(166)	-	(166)	-	94.86	(100.00)	
长期投资减值损失	(2,300)	-	-	-	-	(100.00)	-	
	<u>(38,726)</u>	<u>4,169</u>	<u>5,793</u>	<u>9,962</u>	<u>(138,146)</u>	<u>125.72</u>	<u>(1,486.73)</u>	

深圳能源投资股份有限公司

合并营业外支出预测表

2006 年度及 2007 年度

	营业外支出							增减变动的主要原因
	2005 年	2006 年			2007 年	增减变动率		
	已审实现数 人民币千元	1-8 月未审实现数 人民币千元	9-12 月预测数 人民币千元	合计 人民币千元	预测数 人民币千元	2006 (%)	2007 (%)	
处理固定资产净损失	4,935	2,032	1,460	3,492	-	(29.24)	(100.00)	
捐赠支出	110	1,606	500	2,106	2,000	1,814.55	(5.03)	
固定资产减值准备	-	56,588	-	56,588	-	-	(100.00)	
在建工程减值准备	-	2,286	-	2,286	-	-	(100.00)	
其他	976	2,487	896	3,383	2,157	246.62	(36.24)	
	<u>6,021</u>	<u>64,999</u>	<u>2,856</u>	<u>67,855</u>	<u>4,157</u>	<u>1,026.97</u>	<u>(93.87)</u>	