

上海证券交易所

上证公函【2022】2726号

关于对四川川投能源股份有限公司 重大资产购买预案的问询函

四川川投能源股份有限公司：

经审阅你公司提交的《重大资产购买预案》（以下简称预案），现有如下问题需要你公司作进一步说明和解释：

1、关于交易资金来源及对公司财务指标的影响。预案披露，公司以支付现金的方式竞买国能大渡河流域水电开发有限公司（以下简称标的公司）10%股权，交易金额40.13亿元，协议生效后5个工作日内一次性付款。截至2022年9月30日，公司货币资金10.58亿元，交易性金融资产23.42亿元，其中约20亿元为专项用于杨房沟和两河口水电站建设的闲置募集资金。请公司结合在手可用资金情况，补充披露本次交易对价的具体资金来源、筹措方式、筹措规模及融资成本，对公司偿债能力的具体影响，公司未来降低偿债风险的有效措施。

2、关于标的公司不动产权属瑕疵。预案披露，标的公司及其子公司存在部分不动产尚未取得权属证书的情形，相关不动产由标的公司长期使用。请公司补充披露：（1）上述资产具体构成、明细情况及目前使用状态，占公司资产的比重；（2）上述资产尚未取得

权属证书的原因及合理性，是否存在争议或纠纷，是否可能影响标的公司正常生产经营，相关方针对上述情况的具体应对措施及安排。

3、关于标的公司财务数据。根据预案及标的公司财务报表，标的公司 2020 年度、2021 年度、2022 年 1-5 月毛利率分别为 55.72%、54.50%、46.72%，逐步下滑；报告期内资产负债率分别为 75.82%、77.16%、78.24%，逐步攀升。2022 年 5 月末，标的公司应收账款余额 15.16 亿元，较去年末大幅增加 9.43 亿元。请公司补充披露：（1）结合发电量、电价等经营数据及可比期毛利率数据，说明标的公司今年 1-5 月毛利率大幅下降的具体原因，是否与同行业可比公司一致；（2）结合业务开展、资产负债结构变化等，说明标的公司资产负债率逐年上升的具体原因；（3）结合标的资产业务模式、结算周期、应收账款主要交易对象等，说明报告期末应收账款大幅增长的具体原因。

请你公司收到本问询函后对外披露，在 10 个交易日内针对上述问题书面回复我部，并对预案作相应修改。

上海证券交易所上市公司管理一部

二〇二二年十二月十四日

上市公司管理一部