证券代码:600995　　证券简称:文山电力　　上市地点:上海证券交易所

云南文山电力股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)(修订稿)摘要

项目	交易对方名称
重大资产置换	中国南方电网有限责任公司
发行股份购买资产	中国南方电网有限责任公司
募集配套资金	不超过 35 名(含 35 名)特定投资者

独立财务顾问 CICC 中金公司

签署日期:二〇二二年七月

释 义

在本报告书摘要中,除非文义载明,以下简称具有如下含义:

一、一般术语		
公司/本公司/上市公司	指	云南文山电力股份有限公司
本报告书/《重组报告书(草案)》	指	《云南文山电力股份有限公司重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》
交易对方、南方电网公司	指	中国南方电网有限责任公司
云南电网公司	指	云南电网有限责任公司
标的公司、调峰调频公司	指	南方电网调峰调频发电有限公司
文电设计公司	指	文山文电设计有限公司
文电能投公司	指	云南文电能源投资有限责任公司
标的资产	指	拟置入资产和拟置出资产
文山州电力公司	指	文山壮族苗族自治州电力公司
拟出售资产/拟置出资产	指	截至评估基准日上市公司主要从事购售电、电力设计及配售电业务的相关资产负债
拟购买资产/拟置入资产	指	交易对方持有的标的公司 100%的股权
本次交易、本次重组、本次重组方案、本次重大资产重组	指	文山电力拟进行的资产重组行为,包括重大资产置换、发行股份购买资产及募集配套资金
本次重大资产置换	指	上市公司将主要从事购售电、电力设计及配售电业务的相关资产负债置出上市公司,并与交易对方持有的标的公司 100%股权的等值部分进行置换
超高压公司	指	中国南方电网有限责任公司超高压输电公司
港蓄发	指	香港抽水蓄能发展有限公司
集团财务公司	指	南方电网财务有限公司
国网新源	指	国网新源控股有限公司
三峡集团	指	中国长江三峡集团有限公司
华能集团	指	中国华能集团有限公司
华电集团	指	中国华电集团有限公司
大唐集团	指	中国大唐集团有限公司
国家电投	指	国家电力投资集团有限公司
国家能源集团	指	国家能源投资集团有限责任公司
国投集团	指	国家开发投资集团有限公司
长江电力	指	中国长江电力股份有限公司
华能水电	指	华能澜沧江水电股份有限公司
国投电力	指	国投电力控股股份有限公司
桂冠电力	指	广西桂冠电力股份有限公司
黔源电力	指	贵州黔源电力股份有限公司
平高集团	指	平高集团有限公司
国网综能	指	国网综合能源服务集团有限公司
调峰调频分公司	指	中国南方电网有限责任公司调峰调频发电公司
广蓄电站/广蓄	指	广州抽水蓄能电站
广蓄公司	指	广东蓄能发电有限公司,曾用名广州抽水蓄能电站联营公司、广东抽水蓄能电站联营公司
惠蓄电站/惠蓄	指	惠州抽水蓄能电站
惠蓄公司	指	惠州蓄能发电有限公司
清蓄电站/清蓄	指	清远抽水蓄能电站
清蓄公司	指	清远蓄能发电有限公司
深蓄电站/深蓄	指	深圳抽水蓄能电站
深蓄公司	指	深圳蓄能发电有限公司
海蓄电站/海蓄	指	海南琼中抽水蓄能电站
海蓄公司	指	海南蓄能发电有限公司
梅蓄一期/梅蓄	指	梅州抽水蓄能电站项目一期
阳蓄一期/阳蓄	指	阳江抽水蓄能电站项目一期
南宁抽蓄电站/南蓄电站	指	广西南宁抽水蓄能电站项目
南蓄公司	指	南宁蓄能发电有限公司
科技公司	指	南方电网调峰调频(广东)储能科技有限公司
万丰热电	指	汕头经济特区万丰热电有限公司
越南永新	指	越南永新一期电力有限公司
新电力	指	广西新电力投资集团有限责任公司
广西电网/广西电网公司	指	广西电网有限责任公司
广东电网/广东电网公司	指	广东电网有限责任公司
海南电网/海南电网公司	指	海南电网有限责任公司
贵州电网/贵州电网公司	指	贵州电网有限责任公司
南网能源	指	南方电网综合能源股份有限公司
广核投	指	广东核电投资有限公司
天二	指	天生桥二级电站
天二公司	指	天生桥二级水力发电有限公司
鲁厂	指	鲁布革水电站
鲁布革水力发电厂	指	南方电网调峰调频发电有限公司鲁布革水力发电厂
检修分公司	指	南方电网调峰调频发电有限公司检修试验分公司
信通分公司	指	南方电网调峰调频发电有限公司信息通信分公司
西修分公司	指	南方电网调峰调频发电有限公司西部检修试验分公司
建管分公司	指	南方电网调峰调频发电有限公司工程建设管理分公司
南方五省区	指	广东、广西、云南、贵州、海南五省区
中金公司、独立财务顾问	指	中国国际金融股份有限公司
锦天城律师、上市公司法律顾问	指	上海市锦天城律师事务所
天职国际、会计师事务所	指	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
中和资产评估、评估机构	指	中和资产评估有限公司
置出资产交割日	指	依据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》,公司与交易对方共同以书面方式确定的拟置出资产进行交割的日期
置入资产交割日	指	依据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》,公司与交易对方共同以书面方式确定的拟置入资产进行交割的日期
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
国家发改委/发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
商务部	指	中华人民共和国商务部
生态环境部	指	中华人民共和国生态环境部
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国务院	指	中华人民共和国国务院
财政部	指	中华人民共和国财政部
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则(2022 年修订)》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法(2020 年修订)》
《信息披露管理办法》	指	《上市公司信息披露管理办法》
《规范信息披露通知》	指	《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》(证监公司字[2007]128 号)
《重组若干问题的规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《26 号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组(2022 修订)》
《公司章程》	指	根据上下文含义,指相关公司现行/当时有效的公司章程
评估基准日	指	2021 年 9 月 30 日
过渡期间、过渡期	指	自评估基准日(不包括评估基准日当日)起至交割日所在月份的最后一日(包括当日)止的期间
《拟置入资产评估报告》	指	中和资产评估出具的《云南文山电力股份有限公司拟实施重大资产置换及发行股份购买资产事宜所涉及的拟置入资产南方电网调峰调频发电有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》(中和评报字(2021)第 KMV5026D001 号)
《拟置出资产评估报告》	指	中和资产评估出具的《云南文山电力股份有限公司拟实施重大资产置换及发行股份购买资产事宜所涉及拟置出资产评估项目资产评估报告》(中和评报字(2021)第 KMV5026D002 号)
《拟置入资产审计报告》	指	天职国际出具的《南方电网调峰调频发电有限公司审计报告》(天职业字[2022]31854 号)
《拟置出资产审计报告》	指	天职国际出具的《云南文山电力股份有限公司审计报告》(天职业字[2022]31855 号)
《备考审阅报告》	指	天职国际出具的《云南文山电力股份有限公司审阅报告》(天职业字[2022]31856 号)
报告期/最近两年一期	指	2020 年、2021 年及 2022 年 1-3 月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语		
抽水蓄能电站	指	抽水蓄能电站主要由处于高低海拔位置的上、下水库,以及发电装置和车间、控制中心组成,是利用电力负荷低谷时的电能自下水库抽水至上水库,在电力负荷高峰期再放水至下水库发电的水电站
调峰	指	在用电高峰期间发电,在用电低谷期间抽水填谷,从而改善燃煤火电机组等的运行条件,减少弃风弃光量,保证电网稳定运行,提高电网综合效益
调频	指	电网频率要求控制在 50±0.2Hz,为达到要求,电网所选择的调频机组必须快速灵敏,以便随电网负荷瞬时变化而调整出力
调相	指	发电机不发出有功功率,只用来向电网输送无功功率的一种运行状态,具有调节系统无功、维持系统电压水平的作用
储能	指	能量的存储,通过介质或设备将能量存储起来,在需要时再释放的过程
事故备用	指	电力系统发生事故后在规定时间内可供调用的备用容量,从而保证社会用电稳定
黑启动	指	当整个电力系统因故障停运而处于全"黑"状态时,在不依赖别的网络帮助下,通过系统中具有自启动能力的发电机组启动,并带动无自启动能力的发电机组启动,从而逐渐扩大系统恢复范围,最终实现整个系统的恢复
两部制电价	指	容量电价和电量电价相结合的电价模式
容量电价	指	主要体现抽水蓄能电站提供备用、调频、调相和黑启动等辅助服务价值,按照弥补抽水蓄能电站固定成本及准许收益的原则核定
电量电价	指	主要体现抽水蓄能电站通过抽发电量实现的调峰填谷效益。主要弥补抽水蓄能电站抽发电损耗等变动成本
经营期定价法	指	以弥补成本、获取合理收益为基础,按照资本金内部收益率对工程经营期内年度净现金流进行折现,以实现整个经营期现金流收支平衡为目标的电价核定方法
三通一平	指	通水、通电、通路及场地平整
趸售	指	大电网向与其联网的属地方资产的地方电网(主要是县级)销售电能的方式称为趸售
小水电	指	单站装机容量 5 万千瓦以下的小型水电站
气电	指	天然气发电
GIS	指	Gas Insulated Switchgear,气体绝缘全封闭组合电器
863 计划	指	国家高技术研究发展计划
装机容量、装机规模	指	系统实际安装的发电机组额定有功功率的总和,以千瓦(KW)、兆瓦(MW)、吉瓦(GW)计
瓦(W)、千瓦(KW)、兆瓦(MW)、吉瓦(GW)	指	电的功率单位,指发电机组在额定情况下单位时间内能发出的电量,1GW=1,000MW=1,000,000KW=1,000,000,000W
清洁能源	指	不排放污染物、能够直接用于生产生活的能源,包括核能和可再生能源
可再生能源	指	太阳能、水能、风能、生物质能、地热能、海洋能等非化石能源,在自然界可以循环再生
上网电价	指	发电企业与购电方进行上网电能结算的价格
上网电量、售电量	指	发电厂在上网电量计量点向电网输入的电量,即发电厂向电网企业出售的电量
发电量	指	发电机进行能量转换产出的电能数量
下网电量	指	购电方在下网电量计量点从系统(电网)输出的电量,也即购电方从市场购买的电量
抽水电量	指	机组在一定时段内抽水运行实际所消耗的电量
发电利用小时数	指	年发电量除以装机容量
抽水利用小时数	指	年下网电量除以装机容量
弃水	指	未被水电站利用,从泄水建筑物泄走的流量
线损	指	电能通过输电线路传输而产生的能量损耗
等效可用系数	指	机组可用小时减去机组降低出力等效停运小时与机组的统计期间小时的比例
运行小时	指	发电机并网到解列这段运行期间的天然小时数
发电小时	指	机组处于发电工况运行的小时数
环境影响评价	指	根据《中华人民共和国环境影响评价法》要求,对拟建项目选址、设计、施工、运行等过程可能造成的环境影响进行分析、预测和评估,提出预防或者减轻不良环境影响的对策和措施,并进行跟踪监测
环境敏感区	指	是指依法设立的各级各类保护区域和对建设项目产生的环境影响特别敏感的区域。抽水蓄能电站建设项目主要关注的环境敏感区包括:国家公园、自然保护区、风景名胜区、饮用水水源保护区、永久基本农田等
竣工环保验收	指	建设项目竣工后,按照国家规定的标准和程序,对项目环保设施及措施进行验收,并向社会公开相关信息的活动,是电站竣工验收前的专项验收之一
水土保持设施竣工验收	指	建设项目竣工后,按照国家规定的标准和程序,对项目水土保持设施进行自主验收,编制验收报告,并向社会公开相关信息的活动,是电站竣工验收前的专项验收之一
两个细则	指	《发电厂并网运行管理实施细则》和《并网发电厂辅助服务管理实施细则》

本报告书摘要中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,这些差异是由于四舍五入造成的。

声 明

一、公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书及其摘要的内容真实、准确、完整,对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负个别及连带责任。

本报告书及其摘要所述事项并不代表中国证监会、上交所对于本次重大资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。

本次交易完成后,本公司经营与收益的变化,由本公司自行负责;因本次交易引致的投资风险,由投资者自行负责。投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

二、交易对方声明

本次交易的交易对方已出具承诺函,将及时向上市公司提供本次交易的相关信息,并保证所提供的信息真实、准确、完整,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任;如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担个别及连带的法律责任。

三、相关证券服务机构声明

本次交易的证券服务机构中金公司及其经办人员、锦天城律师及其经办人员、天职国际及其经办人员、中和资产评估及其经办人员保证披露文件的真实、准确、完整。如披露文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,且证券服务机构未能勤勉尽责,证券服务机构将承担连带赔偿责任。

重大事项提示

一、本次交易方案概述

本次交易方案包括重大资产置换、发行股份购买资产及募集配套资金三个部分。其中,上市公司重大资产置换、发行股份购买资产互为条件、同步实施,如其中任何一项未获得所需的批准(包括但不限于相关各方内部有权审批机构的批准和相关政府部门的批准),则本次交易其他项均不予实施。本次募集配套资金以重大资产置换、发行股份购买资产的成功实施为前提,但募集配套资金成功与否不影响重大资产置换、发行股份购买资产的实施。

(一)重大资产置换

上市公司拟将主要从事购售电、电力设计及配售电业务的相关资产负债置出上市公司,并与交易对方持有的标的公司 100%股权的等值部分进行置换。

拟置出资产主要包括上市公司在文山州内文山、砚山、丘北、富宁和西畴等五个市县的直供电服务和对广西电网百色供电局、广西德保、那坡两县的趸售电服务的相关资产和负债,及上市公司持有的文电设计公司和文电能投公司 100%的股权。

拟置入资产为标的公司 100%股权。

上市公司将拟置出资产直接与交易对方进行置换,交易对方指定云南电网公司为拟置出资产承接主体。

(二)发行股份购买资产

上市公司拟向交易对方以发行股份的方式购买拟置入资产与拟置出资产交易价格的差额部分。

(三)募集配套资金

上市公司拟向不超过 35 名(含 35 名)特定投资者以非公开发行股份的方式募集配套资金,募集配套资金总额不超过本次交易中拟以发行股份购买资产的交易价格的 100%,且发行股份数量不超过本次交易中发行股份购买资产后上市公司总股本的 30%。

二、重大资产置换具体方案

上市公司拟将主要从事购售电、电力设计及配售电业务的相关资产负债置出上市公司,并与交易对方持有的标的公司 100%股权的等值部分进行置换。

拟置出资产主要包括上市公司在文山州内文山、砚山、丘北、富宁和西畴等五个市县的直供电服务和对广西电网百色供电局、广西德保、那坡两县的趸售电服务的相关资产和负债,及上市公司持有的文电设计公司和文电能投公司 100%的股权。

拟置入资产为标的公司 100%股权。

上市公司将拟置出资产直接与交易对方进行置换,交易对方指定云南电网公司为拟置出资产承接主体。

以 2021 年 9 月 30 日为评估基准日,本次交易拟置出资产的评估值为 210,389.27 万元。根据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》以及《重大资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议》,经交易各方友好协商,本次交易中拟置出资产最终作价确定为 210,389.27 万元。

以 2021 年 9 月 30 日为评估基准日,本次交易拟置入资产的评估值为 1,568,963.88 万元。根据《重大资产置换及发行股份购买资产协议》以及《重大资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议》,经交易各方友好协商,本次交易中拟置入资产最终作价确定为 1,568,963.88 万元。

三、发行股份购买资产具体方案

(一)交易价格及支付方式

本次交易中,拟置出资产作价 210,389.27 万元,拟置入资产的作价 1,568,963.88 万元,上述差额 1,358,574.61 万元由上市公司以发行股份的方式向交易对方购买。

本次发行股份购买资产所发行股份的种类为境内上市人民币普通股(A 股),每股面值为人民币 1.00 元。

(二)定价基准日、定价依据和发行价格

根据《重组管理办法》第四十五条的规定,上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为审议本次交易事项的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日上市公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日上市公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日上市公司股票交易总量。

上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日 A 股股票交易均价具体情况如下表所示:

单位:元/股

股票交易均价计算区间	交易均价	交易均价的 90%
前 20 个交易日	7.55	6.80
前 60 个交易日	7.31	6.59
前 120 个交易日	7.24	6.52

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司首次审议本次交易事项的董事会决议公告日,即 2021 年 10 月 16 日。经与交易对方协商,本次发行股份购买资产的发行价格为 6.52 元/股,即为定价基准日前 120 个交易日上市公司 A 股股票交易均价的 90%。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间,若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项,发行价格将按下述公式进行调整,计算结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下:

派送股票股利或转增股本:P1=P0/(1+n);

配股:P1=(P0+A×k)/(1+k);

上述两项同时进行:P1=(P0+A×k)/(1+n+k);

派送现金股利:P1=P0-D;

上述三项同时进行:P1=(P0-D+A×k)/(1+n+k)。

其中:P0 为调整前有效的发行价格,n 为该次送股率或转增股本率,k 为配股率,A 为配股价,D 为该次每股派送现金股利,P1 为调整后有效的发行价格。

上市公司于 2022 年 4 月 29 日召开 2021 年年度股东大会,审议通过了《公司 2021 年度利润分配议案》,以公司总股本 478,526,400 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.1 元(含税),不送红股,亦不以资本公积金转增股本,共派现 4,785,264 元,除权除息日为 2022 年 6 月 16 日。鉴于前述利润分配方案已实施完毕,根据上述公式,本次调整后的发行股份购买资产的股份发行价格为调整前有效的发行价格(即 6.52 元/股)减去每股派送现金股利(即 0.01 元/股),即 6.51 元/股。

(三)发行方式

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行。

(四)发行对象和发行数量

1、发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为南方电网公司。

2、发行数量

本次交易中,拟置出资产作价 210,389.27 万元,拟置入资产的作价 1,568,963.88 万元,上述差额 1,358,574.61 万元由上市公司以发行股份的方式向交易对方购买。

按照本次发行股份购买资产的股份发行价格为 6.51 元/股计算,本次发行股份购买资产的股份发行数量预计为 2,086,904,162 股,最终以中国证监会核准的结果为准。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间,若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项,导致本次发行股份购买资产的发行价格作出相应调整的,本次发行股份购买资产的发行数量也将相应调整。

(五)锁定期安排

交易对方因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。本次发行股份购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价(在此期间内,若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项,须按照中国证监会、上交所的有关规定作相应调整),或者本次发行股份购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的,交易对方因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。

上市公司的控股股东云南电网公司在本次交易前持有的上市公司股份,在本次发行股份购买资产的新增股份发行结束之日起 18 个月内不得转让。但是,在适用法律许可前提下的转让不受此限。

上述股份锁定期内,交易对方通过本次发行股份购买资产取得的上市公司股份因上市公司送股、转增股本等原因增持的部分,亦遵守上述锁定期的约定。若上述锁定期安排与证券监管机构的最新规定或监管意见不相符,交易对方将根据相关证券监管机构的最新规定及监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满之后,交易对方所取得的上市公司股份转让事宜按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

(六)上市地点

本次发行股份购买资产所发行股份的上市地点为上交所。

(七)过渡期损益安排

过渡期内,拟置入资产运营所产生的盈利或亏损及任何原因造成的权益变动均由南方电网公司享有或承担;拟置出资产运营所产生的盈利或亏损及任何原因造成的权益变动均由上市公司享有或承担。

(八)滚存未分配利润的安排

本次发行股份购买资产完成前上市公司的滚存未分配利润,由本次发行股份购买资产完成后上市公司的新老股东按照各自持有的股份比例共同享有。

四、募集配套资金具体方案

(一)发行股份的种类和面值

本次募集配套资金所发行股份的种类为人民币普通股(A 股),每股面值为 1.00 元。

(二)定价基准日、定价依据和发行价格

本次募集配套资金的定价基准日为本次募集配套资金的发行期首日。

本次募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易总量。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后,由上市公司董事会或董事会授权人士在股东大会的授权范围内,按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定,并根据询价情况,与本次交易的独立财务顾问(主承销商)协商确定。

在本次募集配套资金的定价基准日至发行日期间,若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项,导致本次募集配套资金的发行价格作出相应调整的,本次募集配套资金的发行数量也将相应调整。

(三)发行方式、发行对象及认购方式

本次募集配套资金采取向特定对象非公开发行的方式,发行对象为不超过 35 名(含 35 名)符合法律、法规的特定对象,包括符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以及其他合格的投资者等。

所有发行对象均以现金方式并以相同价格认购本次募集配套资金所发行的股票。

(四)募集配套资金金额及发行数量

本次募集配套资金总额不超过本次交易中发行股份购买资产的交易价格的 100%,且发行股份数量不超过本次交易中发行股份购买资产后上市公司总股本的 30%。本次募集配套资金总额以中国证监会关于本次交易的核准文件为准,本次募集配套资金的具体发行数量将按照本次募集配套资金总额除以发行价格确定。

在本次募集配套资金的定价基准日至发行日期间,若上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本或配股等除权、除息事项,导致本次募集配套资金的发行价格作出相应调整的,本次募集配套资金的发行数量也将相应调整。

(五)锁定期安排

本次募集配套资金的发行对象因本次募集配套资金而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。

上述股份锁定期内,本次募集配套资金的发行对象通过本次募集配套资金取得的上市公司股份因上市公司送股、转增股本等原因增持的部分,亦遵守上述锁定期的约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新规定或监管意见不相符,本次募集配套资金的交易对方将根据相关证券监管机构的最新规定及监管意见进行相应调整。

上述锁定期届满之后,本次募集配套资金的发行对象所取得的上市公司股份转让事宜按照中国证监会和上交所的有关规定执行。

(六)上市地点

本次募集配套资金所发行股份的上市地点为上交所。

(七)募集配套资金用途

上市公司拟向符合条件的特定投资者非公开发行股份募集配套资金总额不超过 930,000 万元,募集配套资金用途如下:

序号	项目名称	总装机规模(万千瓦)	项目总投资/项目核准批复投资(万元)	拟投入募集资金(万元)
1	梅蓄一期电站	120	705,170.24	150,000.00
2	阳蓄一期电站	120	762,737.90	170,000.00
3	南宁抽蓄电站	120	793,612.75	401,000.00
4	梅州五华电化学储能项目	7	39,549.71	19,000.00
5	佛山南海电化学储能项目	30	170,340.95	80,000.00
6	补充流动资金和偿还债务	/	/	110,000.00
	合计	397	2,471,411.55	930,000.00

募集资金到位后,中介机构费用拟自用于补充流动资金和偿还债务的募集资金中扣除,最终实际用于补充流动资金和偿还债务的募集资金不超过 110,000.00 万元。若最终募集配套资金总额不足,则不足部分将由上市公司以自有资金或者其他融资方式解决。若上市公司或标的公司以自有或自筹资金先行投入,则待募集资金到位后可进行置换。

本次募集配套资金以重大资产置换、发行股份购买资产的成功实施为前提,但募集配套资金成功与否不影响重大资产置换、发行股份购买资产的实施。如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量,上市公司将通过自有或自筹资金解决资金缺口,届时上市公司将根据实际募集资金净额,并根据募集资金用途的实际需求,对上述募集资金用途的资金投入顺序、金额及具体方式等事项进行适当调整。

(八)滚存未分配利润安排

本次募集配套资金发行完成前上市公司的滚存未分配利润,由本次募集配套资金发行完成后上市公司的新老股东按各自持有的股份比例共同享有。

五、拟置入资产与拟置出资产评估作价

(一)本次交易拟置出资产的评估作价情况

中和资产评估采用资产基础法和收益法对拟置出资产进行了评估,最终采取了资产基础法下的评估结果作为评估结论。根据中和资产评估出具的《拟置出资产评估报告》,在评估基准日 2021 年 9 月 30 日,拟置出资产经资产基础法评估的总资产账面价值为 271,430.97 万元,评估价值为 289,511.06 万元,增值额为 18,080.09 万元,增值率为 6.66%;总负债账面价值为 84,889.87 万元,评估价值为 79,121.79 万元,减值 5,768.08 万元,减值率 6.79%。净资产账面价值为 186,541.10 万元,评估后的净资产为 210,389.27 万元,增值额为 23,848.17 万元,增值率为 12.78%。在合并口径下,归母净资产账面价值为 184,589.53 万元,资产基础法评估后的净资产价值为 210,389.27 万元,增值额为 25,799.74 万元,增值率为 13.98%。

经收益法评估,拟置出资产的总资产账面价值为 271,430.97 万元,总负债账面价值为 84,889.87 万元,净资产为 186,541.10 万元,收益法评估后的净资产价值为 200,940.00 万元,增值额为 14,398.90 万元,增值率为 7.72%。在合并口径下,归母净资产账面价值为 184,589.53 万元,收益法评估后的净资产价值为 200,940.00 万元,增值额为 16,350.47 万元,增值率为 8.86%。

经交易双方友好协商,本次交易中拟置出资产最终作价 210,389.27 万元。

(二)本次交易拟置入资产的评估作价情况

本次交易中,拟置入资产为调峰调频公司 100%股权。中和资产评估采用资产基础法和收益法对拟置入资产进行了评估,最终采取了资产基础法下的评估结果作为评估结论。根据中和资产评估出具的《拟置入资产评估报告》,在评估基准日 2021 年 9 月 30 日,调峰调频公司采用资产基础法评估后的总资产账面价值为 1,742,111.46 万元,评估价值为 2,436,584.39 万元,增值额为 694,472.93 万元,增值率为 39.86%;总负债账面价值为 867,620.51 万元,评估价值为 867,620.51 万元,无增减值;股东权益账面价值为 874,490.95 万元,股东权益评估价值为 1,568,963.88 万元,增值额为 694,472.93 万元,增值率为 79.41%。合并口径下,归母所有者权益账面价值为 1,127,697.72 万元,资产基础法评估后的股东全部权益价值为 1,568,963.88 万元,增值额为 441,266.16 万元,增值率为 39.13%。

经收益法评估,调峰调频公司总资产账面价值为 1,742,111.46 万元,总负债账面价值为 867,620.51 万元,股东全部权益账面价值为 874,490.95 万元,收益法评估后的股东全部权益价值为 1,539,700.00 万元,增值额为 665,209.05 万元,增值率为 76.07%。合并口径下,归母所有者权益账面价值为 1,127,697.72 万元,收益法评估后的股东全部权益价值为 1,539,700.00 万元,增值额为 412,002.28 万元,增值率为 36.53%。

经交易双方友好协商,本次交易中拟置入资产最终作价 1,568,963.88 万元。

六、本次交易构成关联交易

本次交易中重大资产置换以及发行股份购买资产的交易对方均为南方电网公司。上市公司控股股东云南电网公司系南方电网公司的全资子公司,根据《重组管理办法》和《上市规则》的相关规定,本次交易构成关联交易。

上市公司已召开第七届董事会第十三次会议、第七届董事会第十九次会议审议本次交易事项,关联董事均回避表决,也未曾代理其他董事行使表决权,独立董事对本次交易作出事前认可并发表独立意见。上市公司已召开 2022 年第二次临时股东大会审议本次交易事项,关联股东均回避表决,也未曾代理其他股东行使表决权。

七、本次交易构成重大资产重组

根据上市公司经审计的 2021 年财务数据、《拟置出资产审计报告》《拟置入资产审计报告》以及本次交易作价情况,对本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下:

(一)本次交易拟置入资产

本次交易拟置入资产为调峰调频公司 100%的股权。根据《拟置入资产审计报告》及上市公司 2021 年经审计的财务数据,对本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下:

单位:万元

项目	资产总额	营业收入	资产净额
拟置入资产(调峰调频公司 100%的股权)	3,378,698.08	477,917.25	1,141,495.08
拟置入资产交易金额	1,568,963.88	-	1,568,963.88
拟置入资产计算依据(拟置入资产与交易金额孰高)	3,378,698.08	477,917.25	1,568,963.88
上市公司	319,623.92	216,360.13	213,736.37
财务指标占比	1,057.09%	220.89%	734.06%

注:表格中资产净额为归属于母公司所有者权益。

(二)本次交易拟置出资产

本次交易拟置出资产主要包括上市公司在文山州内文山、砚山、丘北、富宁和西畴等五个市县的直供电服务和对广西电网百色供电局、广西德保、那坡两县的趸售电服务的相关资产和负债,及上市公司持有的文电设计公司和文电能投公司 100%的股权。根据《拟置出资产审计报告》及上市公司 2021 年经审计的财务数据,对本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下:

单位:万元

项目	资产总额	营业收入	资产净额
拟置出资产	287,910.75	216,360.13	180,638.95
上市公司	319,623.92	216,360.13	213,736.37
财务指标占比	90.08%	100.00%	84.51%

注:表格中资产净额为归属于母公司所有者权益。

根据《重组管理办法》第十四条第三款,上市公司同时购买、出售资产的,应当分别计算购买、出售资产的相关比例,并以二者中比例较高者为准。基于上述测算,本次交易构成《重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组行为。同时,本次交易涉及发行股份购买资产,因此需提交中国证监会并购重组审核委员会审核,并经中国证监会核准后方可实施。

八、本次交易不构成重组上市

本次交易前,公司的控股股东为云南电网公司,间接控股股东为南方电网公司,实际控制人为国务院国资委。本次交易完成后,公司的控股股东变更为南方电网公司,实际控制人仍为国务院国资委。本次交易不会导致公司控制权变更。本次交易前三十六个月内,公司的控股股东和实际控制人未发生变更。因此本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

九、关于未来三十六个月上市公司维持或变更控制权、调整主营业务的相关安排、承诺、协议情况的说明

本次交易前,上市公司主要经营购售电、发电、电力设计及配售电业务。本次交易完成后,上市公司的主要业务将转变为抽水蓄能、调峰水电和电网侧独立储能业务的开发、投资、建设和运营。本次交易完成后,上市公司直接控股股东由云南电网公司变更为南方电网公司,实际控制人未发生变化。

截至本报告书签署之日,除本报告书披露内容外,上市公司未来三十六个月内,不存在变更控制权的相关安排、承诺、协议;如未来上市公司有相关安排,将严格按照中国证监会及上海证券交易所的相关规定履行信息披露义务。

十、本次交易的决策过程和审批情况

(一)本次交易已经履行的决策和审批程序

1、本次交易已获得上市公司控股股东云南电网公司和间接控股股东南方电网公司的原则性同意;

2、上市公司已召开第七届董事会第十三次会议,审议通过本次交易相关的议案;

3、上市公司已召开第七届监事会第九次会议,审议通过本次交易相关的议案;

4、上市公司已召开职工代表大会审议通过本次交易涉及的员工安置事项;

5、本次交易涉及的标的资产的评估报告已经国务院国资委备案;

6、南方电网公司已就本次交易的正式方案履行其内部决策程序;

7、云南电网公司已就本次交易的正式方案履行其内部决策程序;

8、上市公司已召开第七届董事会第十九次会议,审议通过本次交易相关的正式方案;

9、上市公司已召开第