

广西桂冠电力股份有限公司非公开发行 A 股股票预案(补充)

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

除下文文义载明,下列简称具有如下含义:

桂冠电力、本公司、上市公司	指	广西桂冠电力股份有限公司
大唐集团、控股股东	指	中国大唐集团公司
岩滩公司	指	大唐桂冠水力发电有限责任公司
(资产认购股份补充协议)	指	大唐集团与桂冠电力签署的关于公司本次非公开发行股票(资产认购股份补充协议)
(股权转让补充协议)	指	大唐集团与桂冠电力签署的关于公司本次非公开发行股票(股权转让补充协议)
目标资产	指	大唐集团持有岩滩公司70%的股权
本次发行、本次非公开发行股票	指	桂冠电力以每股12.30元的价格向大唐集团发行2亿股股票的行为
天职国际	指	天职国际会计师事务所有限公司
中发国际	指	中发国际资产评估有限公司
广西冠证	指	广西冠证房地产评估有限公司
中国证监会	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
元人民币	指	人民币元

公司于2008年1月3日公告了《广西桂冠电力股份有限公司非公开发行A股股票预案》,拟通过非公开发行股票与支付现金相结合的方式购买大唐集团持有的岩滩公司70%的股权,现对上述预案进行补充说明,具体内容如下:

一、发行股份的价格及定价原则、发行数量

1、发行股份的价格及定价原则:本次非公开发行的定价原则为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价,定价基准日为公司本次非公开发行股票的首次董事会决议公告日,发行价格为12.30元/股,即定价基准日前20个交易日公司A股股票交易均价(股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司股票交易总量),该发行价格不得低于公司最近一期经审计的每股净资产。

2、发行对象、发行数量及认购方式:本次发行对象为公司控股股东大唐集团。公开本次购买资产采用向大唐集团非公开发行股票与支付现金相结合的方式,公司向大唐集团发行2亿股股票,同时支付现金1,187,476,630元人民币,如经国务院国资委备案的评估结果与上报结果有所变化,最终支付现金金额将根据国务院国资委备案的评估结果相应调整。

二、经审计的岩滩公司财务数据摘要

天职国际对岩滩公司近三年财务报表进行了审计,并出具了天职深审字[2008]14-4号审计报告,主要财务数据如下所示:

项目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
流动资产合计	20,798,411	11,660,468	51,068,04
非流动资产合计	197,521,17	206,871,09	221,068,64
资产总额	218,319,59	217,537,57	272,136,60
流动负债合计	3,446,778	33,540,41	48,254,46
非流动负债合计	46,540,09	68,259,93	101,406,94
负债总额	84,987,77	101,800,35	149,661,40
股东权益合计	133,331,82	115,737,22	122,465,20

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的上年同期报表数据。

项目	2007年度	2006年度	2005年度
营业收入	65,367,47	52,028,99	57,144,00
营业成本	44,782,67	46,709,84	45,919,46
营业利润	20,694,41	3,267,74	11,223,13
利润总额	20,070,12	3,293,42	11,231,33
净利润	16,707,30	2,857,03	9,541,66

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的三期财务报表数据。

三、岩滩公司的评估结果
本次评估基准日为2007年12月31日。中发国际对岩滩公司进行了评估并出具了中发评报字[2008]013号《资产评估报告》,本次评估采用资产基础法和收益法,在形成初步评估结论后,经综合分析和判断最终确定采用资产基础法评估结果作为本次评估结论。经分析岩滩公司拥有的发电、输电、电价和成本,岩滩公司的评估价值为521,068.09万元,大唐集团持有岩滩公司70%股权的价值为364,747.66万元。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

四、备考合并财务报表摘要
天职国际对2005-2007年度备考合并财务报表进行了审计,并出具了天职深审字[2008]3-4号审计报告。

1、备考报表的编制假设
(1)本次发行方案获得公司股东大会、国务院国资委、中国证监会核准;
(2)岩滩公司的资产及相关业务资产的范围自2006年1月1日至2007年12月31日期间一直存在于本公司;

(3)本次收购的股权不存在法律上的障碍;
(4)公司可以持续经营。
2、最近三年备考合并资产负债表

项目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
流动资产	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
货币资金	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	186,644,000.00	65,166,661.4	27,100,000.00
应收账款	477,880,472.17	530,772,587.25	614,087,398.84
应收款项	159,449,785.33	76,898,154.43	114,796,106.35
应收股利	-	-	-

项目	2007年度	2006年度	2005年度
一、营业总收入	4,015,735,967.21	3,770,507,372.29	3,148,141,923.35
其中:营业收入	4,015,735,967.21	3,770,507,372.29	3,148,141,923.35
利息收入	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	3,434,369,903.02	3,372,301,575.60	2,797,682,948.45
其中:营业成本	2,628,105,670.33	2,634,590,525.25	2,244,142,510.06
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	-	-	-
营业税金及附加	47,469,530.17	41,491,054.79	36,380,562.21
销售费用	-	-	695,889.39
管理费用	170,528,723.75	168,530,104.91	131,142,291.60
财务费用	518,832,672.48	440,370,360.39	378,387,283.19
资产减值损失	62,360,102.29	85,918,983.72	7,383,901.00
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)	66,121,950.81	62,649,755.74	9,082,540.55
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	64,356,880.88	64,639,607.76	6,581,506.66
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	647,491,030.00	400,265,262.53	350,621,615.45
营业外收入	50,766,162.50	525,680.51	149,977.76
减:营业外支出	9,896,977.81	1,459,100.93	854,312.29
其中:非流动资产处置损失	9,226,762.33	127,507.63	13,885.20
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	691,300,224.39	459,881,222.11	368,916,681.92
减:所得税费用	30,304,006.25	12,017,248.22	36,519,276.91
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	610,996,214.14	447,864,574.89	322,397,415.01
归属于母公司所有者的净利润	388,946,690.54	289,178,882.06	215,934,286.66
少数股东损益	224,049,523.60	178,145,692.83	106,463,006.45
六、每股收益	-	-	-
(一)基本每股收益	0.243	0.173	0.178
(二)稀释每股收益	0.242	0.173	0.178

项目	2007年度	2006年度	2005年度
流动资产合计	20,798,411	11,660,468	51,068,04
非流动资产合计	197,521,17	206,871,09	221,068,64
资产总额	218,319,59	217,537,57	272,136,60
流动负债合计	3,446,778	33,540,41	48,254,46
非流动负债合计	46,540,09	68,259,93	101,406,94
负债总额	84,987,77	101,800,35	149,661,40
股东权益合计	133,331,82	115,737,22	122,465,20

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的上年同期报表数据。

项目	2007年度	2006年度	2005年度
营业收入	65,367,47	52,028,99	57,144,00
营业成本	44,782,67	46,709,84	45,919,46
营业利润	20,694,41	3,267,74	11,223,13
利润总额	20,070,12	3,293,42	11,231,33
净利润	16,707,30	2,857,03	9,541,66

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的三期财务报表数据。

三、岩滩公司的评估结果
本次评估基准日为2007年12月31日。中发国际对岩滩公司进行了评估并出具了中发评报字[2008]013号《资产评估报告》,本次评估采用资产基础法和收益法,在形成初步评估结论后,经综合分析和判断最终确定采用资产基础法评估结果作为本次评估结论。经分析岩滩公司拥有的发电、输电、电价和成本,岩滩公司的评估价值为521,068.09万元,大唐集团持有岩滩公司70%股权的价值为364,747.66万元。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

四、备考合并财务报表摘要
天职国际对2005-2007年度备考合并财务报表进行了审计,并出具了天职深审字[2008]3-4号审计报告。

1、备考报表的编制假设
(1)本次发行方案获得公司股东大会、国务院国资委、中国证监会核准;
(2)岩滩公司的资产及相关业务资产的范围自2006年1月1日至2007年12月31日期间一直存在于本公司;

(3)本次收购的股权不存在法律上的障碍;
(4)公司可以持续经营。
2、最近三年备考合并资产负债表

项目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
流动资产	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
货币资金	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	186,644,000.00	65,166,661.4	27,100,000.00
应收账款	477,880,472.17	530,772,587.25	614,087,398.84
应收款项	159,449,785.33	76,898,154.43	114,796,106.35
应收股利	-	-	-

项目	2007年度	2006年度	2005年度
一、营业总收入	4,015,735,967.21	3,770,507,372.29	3,148,141,923.35
其中:营业收入	4,015,735,967.21	3,770,507,372.29	3,148,141,923.35
利息收入	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	3,434,369,903.02	3,372,301,575.60	2,797,682,948.45
其中:营业成本	2,628,105,670.33	2,634,590,525.25	2,244,142,510.06
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	-	-	-
营业税金及附加	47,469,530.17	41,491,054.79	36,380,562.21
销售费用	-	-	695,889.39
管理费用	170,528,723.75	168,530,104.91	131,142,291.60
财务费用	518,832,672.48	440,370,360.39	378,387,283.19
资产减值损失	62,360,102.29	85,918,983.72	7,383,901.00
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)	66,121,950.81	62,649,755.74	9,082,540.55
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	64,356,880.88	64,639,607.76	6,581,506.66
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	647,491,030.00	400,265,262.53	350,621,615.45
营业外收入	50,766,162.50	525,680.51	149,977.76
减:营业外支出	9,896,977.81	1,459,100.93	854,312.29
其中:非流动资产处置损失	9,226,762.33	127,507.63	13,885.20
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	691,300,224.39	459,881,222.11	368,916,681.92
减:所得税费用	30,304,006.25	12,017,248.22	36,519,276.91
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	610,996,214.14	447,864,574.89	322,397,415.01
归属于母公司所有者的净利润	388,946,690.54	289,178,882.06	215,934,286.66
少数股东损益	224,049,523.60	178,145,692.83	106,463,006.45
六、每股收益	-	-	-
(一)基本每股收益	0.243	0.173	0.178
(二)稀释每股收益	0.242	0.173	0.178

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的上年同期报表数据。

三、岩滩公司的评估结果
本次评估基准日为2007年12月31日。中发国际对岩滩公司进行了评估并出具了中发评报字[2008]013号《资产评估报告》,本次评估采用资产基础法和收益法,在形成初步评估结论后,经综合分析和判断最终确定采用资产基础法评估结果作为本次评估结论。经分析岩滩公司拥有的发电、输电、电价和成本,岩滩公司的评估价值为521,068.09万元,大唐集团持有岩滩公司70%股权的价值为364,747.66万元。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

四、备考合并财务报表摘要
天职国际对2005-2007年度备考合并财务报表进行了审计,并出具了天职深审字[2008]3-4号审计报告。

1、备考报表的编制假设
(1)本次发行方案获得公司股东大会、国务院国资委、中国证监会核准;
(2)岩滩公司的资产及相关业务资产的范围自2006年1月1日至2007年12月31日期间一直存在于本公司;

(3)本次收购的股权不存在法律上的障碍;
(4)公司可以持续经营。
2、最近三年备考合并资产负债表

项目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
流动资产	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
货币资金	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	186,644,000.00	65,166,661.4	27,100,000.00
应收账款	477,880,472.17	530,772,587.25	614,087,398.84
应收款项	159,449,785.33	76,898,154.43	114,796,106.35
应收股利	-	-	-

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的上年同期报表数据。

三、岩滩公司的评估结果
本次评估基准日为2007年12月31日。中发国际对岩滩公司进行了评估并出具了中发评报字[2008]013号《资产评估报告》,本次评估采用资产基础法和收益法,在形成初步评估结论后,经综合分析和判断最终确定采用资产基础法评估结果作为本次评估结论。经分析岩滩公司拥有的发电、输电、电价和成本,岩滩公司的评估价值为521,068.09万元,大唐集团持有岩滩公司70%股权的价值为364,747.66万元。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

四、备考合并财务报表摘要
天职国际对2005-2007年度备考合并财务报表进行了审计,并出具了天职深审字[2008]3-4号审计报告。

1、备考报表的编制假设
(1)本次发行方案获得公司股东大会、国务院国资委、中国证监会核准;
(2)岩滩公司的资产及相关业务资产的范围自2006年1月1日至2007年12月31日期间一直存在于本公司;

(3)本次收购的股权不存在法律上的障碍;
(4)公司可以持续经营。
2、最近三年备考合并资产负债表

项目	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
流动资产	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
货币资金	449,272,877	460,316,400.83	483,065,807.50
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-
应收票据	186,644,000.00	65,166,661.4	27,100,000.00
应收账款	477,880,472.17	530,772,587.25	614,087,398.84
应收款项	159,449,785.33	76,898,154.43	114,796,106.35
应收股利	-	-	-

注:以上数据是按照新会计准则追溯调整后的上年同期报表数据。

三、岩滩公司的评估结果
本次评估基准日为2007年12月31日。中发国际对岩滩公司进行了评估并出具了中发评报字[2008]013号《资产评估报告》,本次评估采用资产基础法和收益法,在形成初步评估结论后,经综合分析和判断最终确定采用资产基础法评估结果作为本次评估结论。经分析岩滩公司拥有的发电、输电、电价和成本,岩滩公司的评估价值为521,068.09万元,大唐集团持有岩滩公司70%股权的价值为364,747.66万元。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

四、备考合并财务报表摘要
天职国际对2005-2007年度备考合并财务报表进行了审计,并出具了天职深审字[2008]3-4号审计报告。

1、备考报表的编制假设
(1)本次发行方案获得公司股东大会、国务院国资委、中国证监会核准;
(2)岩滩公司的资产及相关业务资产的范围自2006年1月1日至2007年12月31日期间一直存在于本公司;

(3)本次收购的股权不存在法律上的障碍;
(4)公司可以持续经营。
2、最近三年备考合并资产负债表