

# 中国长江电力股份有限公司

## 发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易 报告书（草案）与预案差异情况对比表

中国长江电力股份有限公司（以下简称“长江电力”或“上市公司”）于 2015 年 11 月 14 日全文披露《中国长江电力股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）》（以下简称“重组预案”）。2016 年 1 月 19 日上市公司召开第四届董事会第九次会议，审议通过《中国长江电力股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“重组报告书”）。

现就重组报告书与重组预案主要差异情况说明如下：

重组报告书章节	与重组预案差异说明
<b>重大事项提示</b>	
一、本次交易概述	更新披露了本次交易标的资产的评估值和交易作价、向平安资管等 7 名投资者发行股份募集配套资金的情况。
二、本次交易构成重大资产重组及关联交易	更新披露了交易标的经审计的财务数据。
四、发行股份及支付现金购买资产情况	补充披露了“（一）发行股份的种类和面值”；将重组预案中的“（一）定价基准日”和“（二）发行价格”合并。
五、募集配套资金的情况	更新披露了太平洋资管管理的两个认购资管产品名称。
六、标的资产评估和作价情况	更新披露了本次交易标的资产的评估值和交易作价；补充披露了两种评估方法的评估结果。
八、本次交易对上市公司的影响	补充披露了本次交易对上市公司的主营业务、主要财务指标、股权结构的影响。
九、本次交易方案实施需履行的批准手续	更新披露了本次交易方案已获得及尚需获得的批准程序。

十一、本次重组对中小投资者权益保护的安排	删除了“十、上市公司股票的停复牌安排”；补充披露了提供股东大会网络投票平台、严格履行上市公司信息披露义务、严格执行关联交易批准程序、关于股份锁定的安排、现金分红安排的相关内容。
十二、独立财务顾问的保荐资格	删除了“十一、待补充披露的信息提示”；补充披露了独立财务顾问的保荐资格的相关内容。
<b>重大风险提示</b>	
一、与本次交易相关的风险	“（一）本次交易可能被暂停或终止的风险”删除了股东大会召开相关风险；“（二）本次交易的审批风险”更新披露了本次交易尚需获得的审批情况；补充披露了“（三）本次募集配套资金的审批及实施风险”和“（五）现金股利派发的风险”；“（四）本次重组现金支付的财务风险”删除了关于配套融资减少的风险描述。
二、与标的资产相关的风险	“（一）标的资产评估增值的风险”更新披露了标的资产评估值及备案情况；删除了“（二）标的公司财务数据及预估值调整的风险”；“（三）标的公司经营风险”更新披露了上网电价调整风险、土地房产权属风险和电力市场风险；补充披露了“（三）整合风险”及“（四）财务风险。”
<b>第一章 本次交易概述</b>	删除了“六、本次交易符合《重组管理办法》的相关规定”。
三、本次交易的具体方案	更新披露了标的资产的评估结果和交易作价情况。
五、本次交易构成重大资产重组及关联交易	更新披露了交易标的最新一期经审计的财务数据。
七、本次交易方案实施需履行的批准程序	更新披露了本次交易方案已获得及尚需获得的批准程序。
八、本次交易对上市公司的影响	补充披露了“八、本次交易对上市公司的影响”，主要包括本次交易对上市公司的主营业务、主要财务指标和股权结构的影响。
<b>第二章 上市公司基本情况</b>	
一、基本信息	补充披露了上市公司的税务登记证。
二、历史沿革	补充披露了上市公司截至 2015 年 9 月 30 日的股权结构。
五、控股股东及实际控制人情况	补充披露了“（三）最近三年控股权变动情况”。

<p><b>第三章 交易对方基本情况</b></p>	
<p>一、重组交易对方三峡集团 二、重组交易对方川能投 三、重组交易对方云能投</p>	<p>“（一）基本情况”补充披露了组织机构代码证和税务登记证；补充披露了“（三）最近三年注册资本变化情况”；“（四）主营业务发展状况”补充披露了重组交易对方电力业务相关的运营数据；“（五）主要财务数据及财务指标”补充披露了现金流量项目和主要财务指标；“（七）下属企业”更新披露了下属企业的相关情况。</p>
<p>四、配套资金认购方平安资管 五、配套资金认购方阳光人寿 六、配套资金认购方中国人寿 七、配套资金认购方广州发展 八、配套资金认购方太平洋资管 十、配套资金认购方重阳战略投资</p>	<p>“（一）基本情况”补充披露了组织机构代码证和税务登记证；补充披露了“（二）历史沿革”、“（三）最近三年注册资本变化情况”、“（五）主要财务数据及财务指标”、“（七）下属企业”、“（九）向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况”、“（十）最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁等情况”、“（十一）最近五年诚信情况”和“（十二）认购资金来源”。</p>
<p>九、配套资金认购方 GIC</p>	<p>补充披露了“（二）历史沿革”、“（三）最近三年注册资本变化情况”、“（六）向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况”、“（七）最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或者仲裁等情况”、“（八）最近五年诚信情况”、“（九）认购资金来源”和“（十）关于不予披露和提供 GIC 相关信息和文件的说明”。</p>
<p><b>第四章 标的资产基本情况</b></p>	
<p>一、川云公司基本情况</p>	<p>“（一）基本情况”补充披露了税务登记证；“（二）历史沿革”更新披露了增资相关的股东会决议和出资方式；“（五）最近两年一期的财务数据”更新披露了标的公司经审计的财务数据；“（八）主要资产及权属情况”更新披露了川云公司生产用固定资产、土地权证和房产权证明细；“（九）主要负债及对外担保、以及非经营性资金占用情况”更新披露了标的公司经审计的负债数据；“（十三）业务资质及涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项”更新披露了标的公司最新获得的经营业务资质；将“安全生产及环保情况”移动至“二、川云公司主营业务情况”。</p>

二、川云公司主营业务情况	新增本章节，披露了：（一）所属行业的监管部门、监管体制和相关政策、（二）主要产品及用途、（三）水力发电的工艺流程、（四）主要经营模式、（五）主要产品生产销售情况、（六）主要产品的原材料、能源及其供应情况、（七）安全生产及环保情况、（八）质量控制情况和（九）生产技术情况。
三、报告期内的会计政策及相关会计处理	新增本章节，披露了：（一）收入成本的确认原则和计量方法、（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对川云公司利润的影响、（三）财务报表编制基础及合并财务报表范围、变化情况及变化原因、（四）报告期资产转移剥离调整的原则、方法和具体剥离情况及其影响、（五）重大会计政策或会计估计与上市公司的差异或其变更情况对川云公司利润的影响和（六）行业特殊的会计处理政策。
第五章 标的资产评估情况	替代重组预案中的“第五章评估资产预估作价及定价公允性”，披露了标的资产评估基本情况，评估合理性及定价公允性分析，以及董事会、独立董事对本次交易评估事项的意见。
第六章 本次发行股份情况	合并了重组预案中的“第七章 募集配套资金”；删除了过渡期安排和购买资产的现金支付基本情况。
二、非公开发行股份募集配套资金	“（七）募集资金的必要性”更新披露了同比公司市盈率情况；补充披露了“（九）配套资金未能足额募集的补救措施”、“（十）募集配套资金的管理”。
三、本次交易前后主要财务指标对比	新增本章节，披露了上市公司交易前后的毛利率、净利率和每股收益数据。
四、本次交易前后上市公司股本结构变化	新增本章节，披露了上市公司交易前后的股本变化。
第七章 本次交易主要合同	新增本章节，披露了：上市公司与重组交易对方签署的《重大资产购买协议》及补充协议的主要内容，包括合同主体和签订时间、交易价格及定价依据、支付方式、交割及对价支付、过渡期间损益的归属、债权债务处理及人员安排、交易双方的陈述与保证、违约责任、协议的生效条件和生效时间等内容；上市公司与配套资金认购方签署的《股份认购协议》及补充协议的主要内容，包括合同主体和签订时间、股份认购金额及认购数量、认购价格、支付方式、认购股份锁定期、协议成立条件和生效条件、以及违约责任等内容。

第八章 本次交易的合规性分析	<p>新增本章节，披露了：“一、本次交易符合《重组办法》第十一条的规定”、“二、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形”、“三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的要求”、“四、上市公司不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形”以及“五、独立财务顾问和律师对本次交易是否符合《重组管理办法》的规定发表的明确意见”。</p>
第九章 管理层讨论与分析	<p>补充披露“一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论与分析”；补充披露“二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”，主要包括标的资产所处行业特点及其竞争力、标的资产的核心竞争力及行业地位；补充披露“三、标的公司最近两年及一期财务状况和经营成果的讨论分析”，主要包括财务状况分析和盈利能力分析；补充披露“五、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的分析”，主要包括本次交易完成后资产负债情况的分析、本次交易完成后备考经营成果分析、本次交易对上市公司未来资本性支出的影响和职工安置方案对上市公司的影响和本次交易成本对上市公司的影响；“四、本次交易对上市公司持续经营能力和未来发展前景影响的其他影响分析”补充披露了“（一）对公司战略的影响”。</p>
第十章 财务会计信息	<p>新增本章节，披露了：本次交易标的公司的财务信息，以及本次交易模拟实施后上市公司备考财务资料</p>
第十一章 同业竞争与关联交易	
一、同业竞争	<p>新增章节，合并了重组预案中“第八章 管理层讨论与分析”中“四、对上市公司同业竞争的影响”，补充披露了三峡集团控股湖北能源相关信息、对不构成同业竞争的相关原因分析以及独立财务顾问、律师对同业竞争发表的意见。</p>
二、关联交易	<p>新增章节，合并了重组预案中“第八章 管理层讨论与分析”中“三、对公司关联交易的影响”，披露了本次交易前标的公司的关联交易情况、本次交易前上市公司关联交易的具体情况、本次交易对上市公司关联交易的影响、本次交易完成后规范关联交易的措施以及独立财务顾问、律师对关联交易发表的意见。</p>
第十二章 风险因素	

一、与本次交易相关的风险	“（一）本次交易可能被暂停或终止的风险”删除了股东大会召开相关风险；“（二）本次交易的审批风险”更新披露了本次交易尚需获得的审批情况；补充披露了“（三）本次募集配套资金的审批及实施风险”和“（五）现金股利派发的风险”；“（四）本次重组现金支付的财务风险”删除了关于配套融资减少的风险描述。
二、与标的资产相关的风险	“（一）标的资产评估增值的风险”更新披露了标的资产评估值及备案情况；删除了“（二）标的公司财务数据及预估值调整的风险”；“（三）标的公司经营风险”更新披露了上网电价调整风险、土地房产权属风险和电力市场风险；补充披露了“（三）整合风险”及“（四）财务风险。”
第十三章 其他重要事项	更新披露了“一、交易完成后上市公司资金、资产被占用的情况”、“二、交易完成后上市公司为控股股东及其关联方提供担保的情况”和“八、股票买卖核查情况”；补充披露了“四、本次交易对上市公司负债结构的影响”、“六、本次交易对公司治理结构的影响”、“七、本次交易后上市公司的现金分红政策”和“十一、其他能够影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息”。
第十四章 独立董事及中介机构意见	新增本章节，披露了独立董事、独立财务顾问和法律顾问对于本次交易的相关意见。
第十五章 中介机构及经办人员	新增本章节，披露了各中介机构及经办人员。
第十六章 备查文件及地点	新增本章节，披露了备查文件和备查地点。
第十七章 公司、交易对方及各中介机构声明	新增本章节，披露了各方声明。

---

(此页无正文，系《中国长江电力股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书与预案差异对比表》之签章页)



中国长江电力股份有限公司 (盖章)

2016年1月19日