

股票代码:601669 股票简称:中国电建 公告编号:临2015-052

中国电力建设股份有限公司

重大资产购买并发行优先股募集配套资金暨关联交易实施情况报告书

独立财务顾问



二〇一五年六月

公司声明

本公司董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对公告中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

中国证监会、国务院国资委或其它政府机关对本次交易所作的任何决定或意见,均不表明其对公司所披露信息的真实性、准确性和完整性作出实质性判断或保证,也不表明其对公司股票(普通股及优先股)的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次交易完成后,公司经营与收益的变化,由自己自行承担;因本次交易引致的投资风险,由投资者自行承担。

投资者若对本报告存在任何疑问,应咨询自己的投资顾问、律师、专业会计师事务所等。

本公司提醒广大投资者注意:本报告的目的仅为向公众提供有关本次交易的简要情况,投资者如欲了解本次交易更多信息,请仔细阅读《中国电力建设股份有限公司重大资产购买并发行优先股募集配套资金暨关联交易报告书》全文及其他相关文件,该等文件已刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

释义

在本报告书中,除非另有说明,以下简称具有如下含义:

本公司、公司、上市公司、中国电建	指	中国电力建设股份有限公司,曾用名为中国水电建设股份有限公司
本次交易、本次募集	指	公司以发行普通股、募集债务的方式购买资产以及发行优先股募集配套资金的行为,发行优先股募集配套资金并发行普通股及募集债务的方式购买资产并募集债务
本次重大资产购买、本次资产购买	指	中国电建本次以中国电建集团非公开发行股票、募集债务的方式购买资产
本次募集配套资金、本次发行优先股募集配套资金	指	不超过200名合格投资者非公开发行优先股募集不超过20亿元且不超本次交易总金额的25%的配套资金
本报告书	指	《中国电力建设股份有限公司重大资产购买并发行优先股募集配套资金暨关联交易实施情况报告书》
重组报告书	指	《中国电力建设股份有限公司重大资产购买并发行优先股募集配套资金暨关联交易报告书》
交易对方、电建集团	指	中国电力建设集团有限公司
标的公司	指	贵阳集团、北京院、华东院、西北院、中南院、成都院、贵阳院、昆明院等4家子公司
交易标的、标的资产、收购资产	指	除本次交易中上市公司拟购买的中国电建集团持有的标的公司100%股权
顾问集团	指	中国水电工程顾问集团有限公司,前身为中国水电工程顾问集团,2013年9月改制更名为中国电建集团
北京院	指	中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团北京勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
华东院	指	中国电建集团华东勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团华东勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
西北院	指	中国电建集团西北勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团西北勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
中南院	指	中国电建集团中南勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团中南勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
成都院	指	中国电建集团成都勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团成都勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
贵阳院	指	中国电建集团贵阳勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团贵阳勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
昆明院	指	中国电建集团昆明勘测设计研究院有限公司,前身为中国水电顾问集团昆明勘测设计研究院,2013年9月改制为有限责任公司
12水电MTN1	指	中国电建(上海)融资担保有限公司于2012年发行的规模为12亿元人民币的短期融资券,证券代码为128202
(资产购买协议)	指	《中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司与中国电建股份有限公司关于购买资产并募集债务的框架协议》
(资产购买协议之补充协议)、(补充协议)	指	《中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司与中国电建股份有限公司关于购买资产并募集债务的补充协议》
(业绩补偿协议)	指	《中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司与中国电建股份有限公司关于购买资产并募集债务的业绩补偿协议》
(业绩补偿补充协议)	指	《中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司与中国电建股份有限公司关于购买资产并募集债务的业绩补偿补充协议》
(资产交割协议)	指	《中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司与中国电建股份有限公司关于购买资产并募集债务的资产交割协议》
定价基准日	指	中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司第二十七次董事会决议公告日
评估基准日	指	2014年5月31日,为本次交易中标的资产的评估基准日
过渡期间	指	评估基准日至交割日期间
交割日	指	根据中国电建集团北京勘测设计研究院有限公司《中国电力建设股份有限公司重大资产购买并募集债务的框架协议》,本次交易交割日为2015年5月31日,自交割日起,标的资产的所有权利、义务和风险转移至中国电建集团
(公司章程)、公司章程	指	《中国电力建设股份有限公司章程》
(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》
(重组办法)	指	《上市公司重大资产重组管理办法》(2014年修订)
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国电建上海分公司	指	中国电建集团上海分公司
独立财务顾问、主承销商	指	中信建投证券股份有限公司和中国证券股份有限公司,本次重大资产重组的独立财务顾问和主承销商
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
中天运、审计机构	指	中天运会计师事务所(特殊普通合伙),曾用名中天运会计师事务所
币种	指	人民币,单位:元
元、元、元	指	人民币,单位:元,元(仅用于说明用途,无特别说明)

注:本报告书中若出现总数与各项数值之和尾数不符的情况,为四舍五入原因造成。

第一节 本次交易概述

一、本次交易基本情况

(一)本次交易为重大资产重组

本次交易方案包括非公开发行普通股并承接债务方式购买资产和非公开发行优先股募集配套资金两部分,具体内容如下:

1.非公开发行普通股并承接债务的方式购买电建集团持有的顾问集团、北京院、西北院、中南院、成都院、贵阳院、昆明院等8家公司100%股权。

经国务院国资委核准,本次交易标的资产截至2014年4月31日的评估值为1,716,586.62万元,根据附条件生效的《资产购买协议》及《补充协议》,本次交易的对价价格为1,716,586.62元/股,根据公司本次向中国电建集团发行普通股的价格3.63元/股,以及公司以承接电建集团债务的方式向中国电建集团支付对价金额25亿元,确定公司向电建集团发行股份购买资产的股数为4,040,180,771股。

2015年6月18日,中国电建2014年年度股东大会审议通过了《关于中国电力建设股份有限公司2014年年度利润分配方案的议案》,决定按2014年上市公司总股本960,000万股为基数向全体股东按每10股派发现金红利1.00元(含税),根据《资产购买协议》及《补充协议》约定,本次发行普通股购买资产的发行价格应调整为3.53元/股。

根据本次发行的普通股购买资产的发行价格3.53元/股及标的资产的交易价格1,716,586.62万元、承接债务所支付的对价金额25亿元,确定公司向电建集团发行股份购买资产的股份数量为4,154,633,484股。

2.非公开发行优先股募集配套资金方案概述

公司拟向不超过200名合格投资者非公开发行优先股募集配套资金,募集资金总额不超过20亿元,且不超过本次交易总金额的25%。

公司本次发行的优先股为附单次利息安排的固定股息、非累积、非参与、可赎回但不设回售条款、不可转换的优先股。

募集配套资金依据适用法律法规和中国证监会等监管部门的批准,拟用于补充标的公司营运资金和补充上市公司流动资金。

本次发行优先股募集配套资金以重大资产购买行为的实施为前提条件,但募集配套资金成功与否并不影响重大资产购买行为的实施。

(二)交易对方

本次募集配套资金的交易对方为中国电建集团。

本次配套融资的发行对象为不超过200名符合《优先股试点管理办法》和其他法律法规规定的合格投资者。

(三)交易标的

本次交易的标的资产为电建集团持有的顾问集团、北京院、华东院、西北院、中南院、成都院、贵阳院、昆明院等8家公司100%股权。

(四)交易标的的估值及定价

根据中联出具的资产评估报告(中联评字[2014]第853号、854号、855号、856号、857号、858号、859号、860号),本次评估以2014年4月31日为评估基准日,选取成本法和收益法对标的公司的全部权益价值进行评估,考虑评估方法的适用前提和满足评估目的,本次评估对顾问集团全部权益价值选用资产基础法评估结果作为最终评估结果,对于其他标的公司全部权益价值选用收益法评估结果作为最终评估结果,具体评估结果如下:

单位:万元

标的资产	账面价值	评估值	评估增值	增值率
顾问集团	150,099.71	160,432.04	1,332.32	0.84%
北京院	58,645.34	70,709.45	11,864.11	19.48%
华东院	60,096.59	68,676.36	8,579.77	12.42%
西北院	107,433.72	144,600.92	37,167.20	34.60%
中南院	138,276.83	194,248.85	55,972.02	40.48%
成都院	156,081.15	382,366.10	226,284.95	143.52%
贵阳院	60,030.60	143,575.43	83,544.83	88.05%
昆明院	201,602.91	333,514.44	131,911.53	65.43%
合计	979,609.05	1,716,586.62	736,916.57	75.22%

上述评估结果已经国务院国资委核准。3.标的公司的账面价值合计为979,609.05元,经核准的评估值合计为1,716,586.62万元,评估增值736,916.57元,增值率为75.22%。本次交易标的资产账面价值至评估值增值比例为1,716,586.62万元。

(五)本次交易构成重大资产重组

根据《上市公司重大资产重组管理办法》,本次交易构成重大资产重组,本次交易构成重大资产重组。

(六)本次交易不构成关联交易

本次交易不构成关联交易,因此,本次交易不构成关联交易。

(七)本次交易对上市公司股权结构的影响

本次资产购买前后,公司普通股股权结构变化如下表所示:

股东	持股数量(股)	持股比例	持股数量(股)	持股比例
电建集团(SH)	6,472,800,192	67.43%	10,672,433,676	77.26%
其他流通股股东	3,127,199,808	32.57%	3,127,199,808	22.74%
普通股合计	9,600,000,000	100.00%	13,799,633,484	100.00%
优先股合计	-	-	20,000,000	-
总股本合计	-	-	13,819,633,484	-

二、重大资产购买的非现金支付方式

(一)非公开发行普通股的具体方案

1.发行普通股的价格、定价基准日及合理性

本次非公开发行普通股购买资产的定价基准日为本公司审议本次交易相关议案的首次董事会决议公告日,即公司第二十二次董事会第二十七次会议决议公告日。

根据《重组办法》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%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。”交易均价的计算公式为:交易均价=交易日前20个交易日/交易日前60个交易日/交易日前120个交易日公司股票交易总额/决议公告日前20个交易日/交易日前60个交易日/交易日前120个交易日公司股票交易总量。

公司本次发行普通股的市场参考价为定价基准日前20个交易日交易均价(2.77元/股)、公司本次向中国电建集团发行普通股的价格3.63元/股(除息调整后),较本次发行市场参考价为31.06%,符合《重组办法》上述规定的要求,具有合理性。本次发行已经公司2015年第一次临时股东大会批准。

2015年6月18日中国电建2014年年度股东大会审议通过了《关于中国电力建设股份有限公司2014年年度利润分配方案的议案》,决定按2014年上市公司总股本960,000万股为基数向全体股东按每10股派发现金红利1.00元(含税),根据《资产购买协议》及《补充协议》约定,本次发行普通股购买资产的发行价格应调整为3.53元/股。

在本次发行定价基准日至发行日期间,若公司发生其他派息、送股、配股、增发或资本公积转增股本等除权、除息行为,发行价格亦将作相应调整。

2.发行普通股的价格调整机制

除公司在本次发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、配股、增发或资本公积转增股本等除权、除息行为外,本次发行普通股的价格不进行调调整。

3.股票种类和面值

人民币普通股(A股),每股面值为1.00元。

4.发行方式

本次重组发行的普通股全部采取向特定对象非公开发行的方式。

5.发行对象

中国电力建设集团有限公司。

6.普通股发行数量

根据本次发行的普通股每股发行价格3.53元(除息调整后)及标的资产的交易价格1,716,586.62万元、承接债务所支付的对价金额25亿元,确定公司向交易对方发行股份购买资产的数量为4,154,633,484股。最终发行数量将以中国证监会最终核准确定的股份数量为最终。

本次发行的普通股数量=〔标的资产的交易价格-承接债务所支付的对价金额〕÷本次发行普通股的价格

若按照上述公式确定的发行股份的数量不为整数的应向下调整为整数,其中不足1股的余额归公司以现金形式向电建集团支付。

在本次发行定价基准日至发行日期间,如发行价格因公司派息、送股、配股、增发或资本公积转增股本等除权、除息事项相应进行调整,发行数量亦将作相应调整。

7.限售期安排

交易对方电建集团承诺:本次重组中电建集团以资产认购而取得的中国电建的普通股股份,自普通股股份发行结束之日起36个月内不转让。本次重大资产购买完成后6个月内中国电建股票连续20个交易日收盘价低于发行价,或者本次重大资产购买完成后6个月内中国电建股价低于发行价的,电建集团持有由中国电建普通股股票锁定期自动延长至6个月。

电建集团同时承诺:如本次重大资产购买所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,不转让在中国电建拥有权益的股份,并予以锁定立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中国电建董事会,由董事会代向证券交易所和登记结算公司申请锁定;未在两个交易日内提交锁定申请的,授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送电建集团的身份信息和账户信息,授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节,电建集团承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

8.标的资产过渡期间损益归属

对于标的资产在过渡期间实现的损益,在本次重大资产购买交割完成后,将由上市公司会计师进行专项审计,确认标的资产在过渡期间损益数额。如标的资产过渡期间盈利,则归本次发行完成后上市公司新老股东共享。如标的资产在过渡期间出现亏损的,则由电建集团承担,并在作出审计报告后的30天内以现金方式对公司进行补偿。

9.业绩补偿

鉴于本次重大资产购买的部分标的公司采用收益法进行评估并作为定价参考依据,根据《重组办法》和中国证监会关于盈利预测补偿的相关规定,本公司与电建集团于2014年12月27日签署了《业绩补偿协议》,并于2015年3月31日签署了《业绩补偿补充协议》。

根据《业绩补偿协议》及《业绩补偿补充协议》,本次重大资产购买的业绩补偿期间为2015年、2016年和2017年,如本次重大资产购买实施完毕的时间延后,则业绩补偿期间按各年度顺延。

根据《业绩补偿协议》、《业绩补偿补充协议》及中联出具的《资产评估报告》,电建集团承诺的标的公司2015年、2016年、2017年各年实际净利润数分别为197,783万元、200,130万元和204,042万元,上述承诺净利润数不低于《资产评估报告》中采用收益法进行评估并作为定价参考依据的标的公司所对应的年度承诺净利润数。

本次重大资产购买完成后,在《业绩补偿协议》及《业绩补偿补充协议》所述业绩补偿期内任一会计年度,若标的公司当年累积实现净利润低于该年累积承诺净利润,差额部分电建集团需首先以其在本次重大资产购买中取得的股份对公司进行补偿,股份补偿不足的,再以现金进行补偿。具体的补偿股份数量或现金金额,按以下步骤进行计算:

① 计算电建集团当年应承担金额

当年应补偿股份数量=〔标的公司截至当年年末累积实现净利润数-标的公司截至当年年末累积实现净利润数〕÷标的公司承诺期内各年的承诺净利润数总和×本次重大资产购买的对价总额-已补偿金额

② 计算电建集团当年应补偿股份数量

当年应补偿股份数量=当年应补偿股份数量÷每股发行价格-已补偿股份数量,其中每股发行价格为3.53元/股。

③ 计算当年电建集团应补偿的现金数额

当年现金应补偿金额=当年应补偿股份数量-已补偿股份数量×每股发行价格

如标的公司截至当年年末累积实现净利润高于或等于承诺的标的公司截至当年年末累积实现净利润,则无须进行补偿。在每年计算应补偿股份或现金等0或等于0时,按0取值,即已经补偿的股份不返还,也不折抵相应现金金额,已经补偿的股份现金不冲回。

10.上市公司滚存未分配利润的处理方案

本次重组完成后,上市公司的滚存未分配利润由本次发行后的新老普通股股东按照普通股持股比例共享。

11.标的资产的交割及违约责任

根据中国电建与电建集团签署的《资产购买协议》,本次重组交割日为2015年5月31日,自交割日起,标的资产的所有权利、义务和风险转移至中国电建。

电建集团与公司中的任何一方如未能履行其在协议项下之义务或承诺或所作出的陈述或保证失实或严重违约,则对方有权被视作违反协议;违约方应赔偿对方和法律规定向守约方承担违约责任,赔偿守约方因其违约行为而遭受的所有损失(包括为避免损失而支出的合理费用)。

12.上市地点

限售期满后,本次发行的普通股股份将在上交所上市交易。

13.本次发行方案的效力有效期

中国本次发行方案的决议自提交股东大会审议通过之日起十二个月内有效,如果公司于该有效期内取得中国证监会的核准文件,则该有效期自动延长至本次交易完成日。

(二)承接电建集团债务的方式向中国电建集团支付部分对价25亿元

本公司与电建集团就承接债务的方式向中国电建集团支付部分对价25亿元,承接债务为电建集团已发行规模为25亿元人民币的2012年度第一期中期票据(12水电MTN1)。

公司和电建集团根据双方认可的合格的审计机构对截至交割日中国电建所承接债务的本息余额进行审计。交割日前中国电建所承接债务的应付未付利息由电建集团承担,由此确定中国电建承接债务的债务数额。

自交割日起,中国电建按照所承接中期票据发行文件中所约定的条款和条件,履行所承接债务的本息偿付义务。

2014年11月3日,12水电MTN1中期票据召开持有人会议,审议通过了《关于中国电力建设集团有限公司将其其12水电MTN1的全部清偿义务转移给其下属公司中国电力建设股份有限公司等有关事项的议案》,同意将电建集团《资产购买协议》的生效条件(包括中国电建董事会审议通过、股东大会审议通过、国务院国资委和中国证监会核准等必要的审批程序)全部成就后,电建集团将其其12水电MTN1的全部清偿义务转移给中国电建,由中国电建承担并履行12水电MTN1中期票据项下的权利、义务以及相应的债权债务关系和法律责任。

第二节 本次交易实施情况

一、本次交易的决策进程和审批程序

(一)上市公司已履行的决策程序

1.2014年9月28日,公司第二届董事会第二十七次会议审议通过《中国电力建设股份有限公司重大资产购买并发行优先股募集配套资金暨关联交易预案》及相关议案。同日,公司与电建集团签署了附条件生效的《资产购买协议》。

2.2014年12月27日,公司第二届董事会第三十次会议审议通过了本次交易的正式方案及相关议案。同日,公司与电建集团签署了附条件生效的《资产购买协议之补充协议》及《业绩补偿协议》。

3.2015年1月14日,公司2015年第一次临时股东大会审议通过了本次交易的正式方案及相关议案,并同意电建集团免于以要约收购方式增持股份。

4.2015年3月31日,公司第二届董事会第三十九次会议审议通过了《关于签署附条件生效的业绩补偿补充协议的议案》,同日,公司与电建集团签订《业绩补偿补充协议》,删除《业绩补偿协议》第七条关于超额业绩奖励的约定,取消超额业绩奖励。

(二)交易对方已履行的决策程序

1.本次交易涉及的国有资产评估报告已经国务院国资委核准。

2.本次交易方案已经国务院国资委批准。

3.本次交易已取得中国证监会核准。

本次交易已取得必要的批准;该等已取得的批准事项,符合相关的法律、法规、规章和规范性文件的规定,合法有效。本次交易可按照已经获得的批准组织实施。

二、标的资产的过户情况

截至2015年6月9日,顾问集团100%股权、北京院100%股权、华东院100%股权、西北院100%股权、中南院100%股权、成都院100%股权、贵阳院100%股权和昆明院100%股权由电建集团转让至公司的股东变更工商变更登记手续均已办理完成。其中,顾问集团取得了北京市工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号:10000000038443);北京院取得了浙江省工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号:3300000023670);西北院取得了陕西省工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号:61000000014264);中南院取得了湖南省工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号:430000000017985);成都院取得了贵州省工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号:520000000184203);贵阳院取得了云南省工商行政管理局换发的《营业执照》(注册号:530000000032790)。

上述变更登记完成后,公司成为顾问集团、北京院、华东院、西北院、中南院、成都院、贵阳院和昆明院的唯一股东,上述八家公司成为公司的全资子公司,标的资产已过户至公司名下。

2015年6月18日,中天运对本次交易的资产交割及过户登记手续进行了验资,并出具了《验资报告》(中天运[2015]验字第90015号)。经中天运审核,“截至2015年6月9日止,中国电建已收到电建集团以其所持八家标的公司股权投资本缴纳的新增注册资本(股本)合计人民币1,454,633,484.00元”。

三、交易对价支付情况

(一)向电建集团发行普通股

2015年6月18日,中国结算上海分公司出具了《证券变更登记证明》,公司向电建集团发行1,454,633,484股股份的股票登记手续已办理完毕。公司将向工商管理部门办理注册资本、实收资本等事宜的工商变更登记手续。

(二)承接电建集团债务

本次交易中,公司以承接电建集团债务的方式向电建集团支付部分对价25亿元。根据公司与电建集团签署的《资产交割协议》,公司自交割日(2015年6月31日)起全面承接公司根据《资产购买协议》及《补充协议》需承接债务的本息偿还义务,双方将根据《资产购买协议》、《补充协议》及《资产交割协议》的约定进行相关债务的后续履行或转移工作。

四、相关承诺情况与本次披露的信息是否存在差异

截至本报告书签署之日,本次交易实施过程中未发现相关实际情况与此前披露的信息存在实质性差异的情况。

五、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

截至本报告书签署之日,中国电建董事、监事及高级管理人员尚不存在因本次交易而发生更动的情况。

六、重组实施过程中,是否发生上市公司资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形,或上市公司为实际控制人及其他关联人提供担保的情形

截至本报告书签署之日,在本次交易实施过程中,上市公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况,亦不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

七、相关协议及承诺的履行情况

(一)相关协议的履行情况

2014年9月28日,公司与电建集团签署了附条件生效的《资产购买协议》。

2014年12月27日,公司与电建集团签署了附条件生效的《资产购买协议之补充协议》和《业绩补偿协议》。

2015年3月31日,公司与电建集团签订《业绩补偿补充协议》。

2015年6月26日,公司与电建集团签署了《资产交割协议》。

截至本报告书签署之日,本次交易双方已经完成上述已签署协议约定,未出现违反协议约定的行为。电建集团已将其本次重组涉及的标的资产交割予本公司,本次重组所涉标的资产的过户手续已经完成;本公司已根据上述协议约定对电建集团发行股份、承接了有关债务,本公司已完成相关的股份登记工作,正在与电建集团共同办理有关债务的转移手续;《业绩补偿协议》及《业绩补偿补充协议