

云南文山电力股份有限公司

关于《云南文山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》修订说明

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

云南文山电力股份有限公司（以下简称“文山电力”、“公司”）于2015年12月23日披露了《云南文山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》，并于2015年12月30日收到上海证券交易所下发的《关于云南文山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预案信息披露的问询函》（上证公函【2015】第2083号）（以下简称《问询函》）。

公司会同中介机构就相关问题进行了落实，并完成了书面回复，同时按照问询函的要求对《云南文山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》（以下简称“重组预案”）等文件进行了修改和补充（如无特别说明，本公告所述的词语或简称与重组预案中“释义”所定义的词语或简称具有相同的含义），情况如下：

1、在预案“重大事项提示 九、本次交易相关方作出的重要承诺”中将云南国际《关于办理<电力业务许可证>的承诺函》相关内容修订为《关于公司从事跨境电力业务合法合规性的说明》。

2、在预案“重大事项提示 九、本次交易相关方作出的重要承诺”中增加了《中国南方电网有限责任公司关于云南国际公司经营合法合规性的说明》相关内容。

3、在预案“重大风险提示 一、与本次交易相关的风险”中补充披露了“（一）标的资产尚不满足《重组办法》、《首发管理办法》等相关规定对借壳上市主体持续经营时间的要求的风险”，对标的公司尚未满足借壳上市的持续经营条件的风险进行提示。

4、在预案“重大风险提示 二、标的资产经营风险”中补充披露了“（二）独立性风险”，对标的公司的独立性风险进行提示。

5、在预案“重大风险提示 二、标的资产经营风险”中补充披露了“(三)标的公司 EPC 业务的持续性及收入稳定性进行风险”，对标的公司 ECP 业务的收入持续性及稳定性风险进行提示。

6、将预案“重大风险提示 二、标的资产经营风险 (五)尚未取得电力业务许可证的风险”修订为“(七)业务资质办理的风险”相关内容。

7、删除了预案“重大风险提示 三、其他风险 (三)前瞻性陈述具有不确定性的风险”。

8、在预案“第一节 交易概述 五、本次交易符合《重组管理办法》的规定 (三)本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定 1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况和增强持续盈利能力，有利于上市公司减少关联交易、避免同业竞争、增强独立性 (3)关于同业竞争”中补充披露了“③跨境电源投资业务”，补充披露了标的公司跨境电源投资业务领域的同业竞争情况。

9、修订了预案“第一节 交易概述七、本次交易符合《首次公开发行股票并上市管理办法》规定的主体资格、独立性、规范运作、财务与会计等发行条件要求 (二)独立性”相关内容，细化了有关标的资产的独立性的表述。

10、根据照证监会《关于修改<首次公开发行股票并上市管理办法>的决定》修订了预案“第一节 交易概述 七、本次交易符合《首次公开发行股票并上市管理办法》规定的主体资格、独立性、规范运作、财务与会计等发行条件要求”中对应法条条款序号。

11、根据照证监会《关于修改<首次公开发行股票并上市管理办法>的决定》删除了预案“第一节 交易概述 七、本次交易符合《首次公开发行股票并上市管理办法》规定的主体资格、独立性、规范运作、财务与会计等发行条件要求 (五)募集资金运用”的相关内容。

12、在预案“第四节 交易标的基本情况 二、历史沿革 (三)最近三年进行资产评估、交易或改制的情况”中补充披露了“云南国际收购越-中电力投资有限公司 49%股权原因”及“越-中电力投资有限公司股权转让履行的程序”相关内容。

13、在预案“第四节 交易标的基本情况 六、云南国际下属控股公司、参股公司及分支机构情况 (一)越南越-中电力投资有限公司”中补充披露了越南越

-中电力投资有限公司主营业务及财务情况。

14、在预案“第四节 交易标的基本情况 九、主要资产权属、对外担保及主要负债情况 （一）主要资产的权属状况 4、云南国际生产相关的资质”中补充披露了“云南国际电力业务许可证办理情况”及“云南国际开展跨境电力贸易和境外电力工程 EPC 总承包业务在输出国取得相关备案或者资质许可情况”相关内容。

15、在预案“第四节 交易标的基本情况 十、云南国际主营业务发展情况 （三）主要经营模式 1、跨境电力贸易”中修订了“寻求周边国家电力需求市场”环节的表述。

16、在预案“第四节 交易标的基本情况 十、云南国际主营业务发展情况 （三）主要经营模式 1、跨境电力贸易”中补充披露了“境外客户的定价模式”相关内容，对跨境电力贸易业务对象国的电力定价机制进行了阐述。

17、在预案“第四节 交易标的基本情况 十、云南国际主营业务发展情况 （三）主要经营模式 2、EPC 业务”中补充披露了“云南国际股权结构变化对其境外 EPC 业务承接的影响”相关内容，分析了本次交易造成云南国际股权结构发生变化对云南国际老挝 500kV 那磨-勐晖交流输变电项目 EPC 工程项目及未来其他业务的影响。

18、在预案“第四节 交易标的基本情况 十、云南国际主营业务发展情况 （八）标的资产研发及 EPC 业务核心技术情况”中补充披露了“云南国际 EPC 业务的核心技术情况”相关内容。

19、在预案“第四节 交易标的基本情况 十、云南国际主营业务发展情况”中补充披露了“（九）云南国际开展业务的人力使用情况”相关内容。

20、修订了预案“第四节 交易标的基本情况 十、云南国际主营业务发展情况 （五）业务独立”的相关表述，按照业务类型分别对云南国际的独立性进行论述，并补充披露了“云南国际参与市场化购电情况”，披露了云南国际参与市场化购电主体的办理情况及云南电力交易中心市场化购售电的交易范围等内容。

21、修订了预案“第五节 拟注入资产预估作价及定价公允性 三、预估作价的合理性分析”相关内容，按照不同口径计算了标的资产的收购市盈率，并按照未扣除溢余资产的收购市盈率与同行业上市公司及近期同行业收购案例的平均

估值水平进行对比。

22、在预案“第八节 管理层讨论与分析 一、本次交易对上市公司的影响（三）本次交易对同业竞争的影响”部分补充披露了“同业竞争承诺中作出云南国际转让越-中电力投资有限公司 49%股权安排的必要性和合理性”相关内容。

23、修订了预案“第八节 管理层讨论与分析 一、本次交易对上市公司的影响（四）本次交易对关联交易的影响 2、标的资产报告期内的关联交易情况”的相关内容，细化了对标的资产报告期内关联交易情况及相关交易合理性及公允性的分析。

公司提请投资者注意：针对上述事项，公司已及时对《云南文山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》进行了修订和补充，投资者在阅读和使用《云南文山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》时，请以本次同时披露的《云南文山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）内容为准。

云南文山电力股份有限公司

董事会

二〇一六年一月八日