

广西桂冠电力股份有限公司
2019 年度
支付现金购买资产业绩承诺实现情况
鉴证报告

| 索引 | 页码 |
|-------------------------------|-----|
| 鉴证报告 | |
| 关于支付现金购买资产 2019 年度业绩承诺实现情况的说明 | 1-4 |



信永中和会计师事务所

ShineWing
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,
No.8, Chaoyangmen Beidajie,
Dongcheng District, Beijing,
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190
facsimile: +86(010)6554 7190

支付现金购买资产业绩承诺实现情况 鉴证报告

XYZH/2020XAA40163

广西桂冠电力股份有限公司全体股东:

我们对后附的广西桂冠电力股份有限公司(以下简称桂冠电力公司)编制的《关于支付现金购买资产 2019 年度业绩承诺实现情况的说明》(以下简称业绩承诺实现情况说明)执行了鉴证工作。

按照《广西桂冠电力股份有限公司与中国大唐集团有限公司等 3 名投资者关于大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让之盈利预测补偿协议》(以下简称《盈利预测补偿协议》)编制业绩承诺实现情况说明,并保证其内容真实、准确、完整,以及不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报是桂冠电力公司管理层的责任。我们的责任是在实施鉴证工作的基础上,对业绩承诺实现情况说明发表鉴证意见。

我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号-历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了鉴证工作,以对业绩承诺实现情况说明是否不存在重大错报获取合理保证。在执行鉴证工作的过程中,我们实施了询问、检查、重新计算等我们认为必要的鉴证程序,选择的程序取决于我们的职业判断。我们相信,我们的鉴证工作为发表鉴证意见提供了合理的基础。

我们认为,桂冠电力公司上述业绩承诺实现情况说明已经按照《盈利预测补偿协议》的约定编制,在所有重大方面公允反映了桂冠电力公司支付现金购买资产 2019 年度业绩承诺的实现情况。

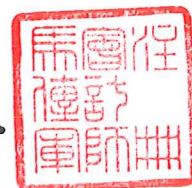
本鉴证报告仅供桂冠电力公司 2019 年度报告披露之目的使用，未经本事务所书面同意，不得用于其他任何目的。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

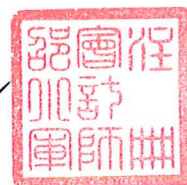


中国 北京

中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇二〇年四月十七日

广西桂冠电力股份有限公司

关于支付现金购买资产 2019 年度业绩承诺实现情况的说明

一、支付现金购买资产的基本情况

根据广西桂冠电力股份有限公司（以下简称本公司或公司）与中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司签订的《关于大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让协议》（以下简称股权转让协议），并经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，本公司以支付现金形式购买上述三名投资方持有的大唐集团广西聚源电力有限公司（以下简称聚源电力公司）100%股权，交易对价为 133,314.80 万元。

三名投资者各自转让的聚源电力公司股权比例及交易对价如下：

| 公司名称 | 出资额(万元) | 转让比例(%) | 交易对价(万元) |
|------------------|------------|---------|------------|
| 中国大唐集团有限公司 | 83,850.00 | 65.00 | 86,654.62 |
| 广西投资集团有限公司 | 38,700.00 | 30.00 | 39,994.44 |
| 贵州产业投资（集团）有限责任公司 | 6,450.00 | 5.00 | 6,665.74 |
| 合计 | 129,000.00 | 100.00 | 133,314.80 |

2018 年 5 月 22 日，聚源电力公司工商变更登记已办理完毕，股权转让双方已完成股权交割，其成为本公司的全资子公司，并于 2018 年 12 月 31 日前完成对其吸收合并。

本次股权收购前，聚源电力公司原持有其子公司深圳市博达煤电开发有限公司 100%的股权、持有黔南朝阳发电有限公司（以下简称黔南朝阳公司）67%的股权；其子公司深圳市博达煤电开发有限公司持有贵州白水河发电有限公司（以下简称白水河公司）50%的股权、持有贵州中山包水电发展有限公司（以下简称中山包公司）73%的股权、贵州大田河水电开发有限公司（以下简称大田河公司）63%的股权。

针对上述股权转让事项，双方按相关法律法规的规定，经友好协商，就黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司盈利预测及补偿的相关事宜达成《中国大唐集团有限公司、广西投资集团有限公司、贵州产业投资（集团）有限责任公司与广西桂冠电力股份有限公司关于大唐集团广西聚源电力有限公司 100%股权转让补偿协议》。协议约定如下“二、盈利预测与补偿”所述。

二、盈利承诺与补偿

1、承诺净利润数

经各方同意，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司、大田河公司的盈利补偿期间为本次交易实施完毕后连续三个完整会计年度（含交易实施完毕当年），即如果本次交易于 2018 年度内实施完毕，则盈利补偿期间为 2018 年、2019 年、2020 年；如果本次交易于 2019 年度内实施完毕，则盈利补偿期间为 2019 年、2020 年、2021 年，以此类推。

根据双方签订的《股权转让协议》，按中发国际资产评估有限公司出具的中发评报字[2018]第 004 号的《资产评估报告》，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司所对应的 2018 年、2019 年、2020 年预测的净利润（以下简称预测净利润，亦指甲方承诺净利润）金额如下：

| 利润补偿主体 | 盈利预测标的公司 | 年度承诺净利润（万元） | | |
|--------|----------|-------------|----------|----------|
| | | 2018 年 | 2019 年 | 2020 年 |
| 股权转让方 | 黔南朝阳公司 | 4,397.51 | 4,380.36 | 4,393.90 |
| | 白水河公司 | 1,523.44 | 1,954.64 | 1,935.88 |
| | 中山包公司 | 2,978.68 | 3,020.42 | 3,017.53 |
| | 大田河公司 | 2,414.86 | 2,451.95 | 2,490.24 |

备注：年度承诺净利润指经具有证券期货业务资格的会计师事务所审计的归属于母公司股东的净利润扣除非经常性损益前后较低者。

2、利润补偿方式

经各方同意，盈利补偿方式为人民币现金补偿。

当期的补偿金额按照如下方式计算：

当期业绩补偿数额=(截至当期期末累积承诺净利润数—截至当期期末累积实际净利润数)×聚源电力公司在该盈利预测标的公司的权益比例—累积已补偿金额

净利润数应以扣除非经常性损益后的利润数确定。

业绩承诺方当期各自应补偿金额=当期应补偿金额×各自承担的补偿比例

各方同意，交割日后，由本公司在承诺期各会计年度结束后聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所出具关于黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司业绩实现情况的《专项审核报告》。双方依据该《专项审核报告》确认业绩实现情况。

(1) 业绩承诺方应逐年补偿，各期计算的应补偿现金金额小于 0 时，按 0 取值，即已经补偿的现金金额不冲回。

(2) 第一年实现的净利润超过当年承诺净利润，则超过部分可抵补业绩承诺期第二年或第三年的承诺净利润；第二年实现的净利润超过当年承诺净利润，则超过部分可抵补业绩承诺期第三年的承诺净利润，业绩承诺方无需就该等会计年度已按本条约定予以抵补的部分承诺净利润进行补偿；在任何情况下，业绩承诺期内任一会计年度实现的净利润如有超过当年承诺净利润，该等超过部分均不得抵补前一会计年度的承诺净利润，业绩承诺方需就前一会计年度未能满足的承诺净利润数额进行补偿。

(3) 聚源电力公司在黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司的权益比例分别为 67%、50%、73%和 63%。

(4) 业绩承诺方按各自持有聚源电力公司的股权比例（即 65%、30%和 5%），分担当期应补偿现金数额，互不承担连带或补充责任。

(5) 如业绩承诺方依据协议约定需进行现金补偿的，公司应当自补偿金额确定之日起五个工作日内，以书面方式通知业绩承诺方，要求业绩承诺方履行其补偿义务。业绩承诺方应在接到公司书面通知之日起十个工作日内将应补偿的现金一次性支付至公司指定的银行账户。

三、2019 年度净利润实现情况

经具有证券期货资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，标的公司净利润实现情况如下：

单位：万元

| 标的公司 | 2019 年度 | | |
|--------|----------|----------|----------|
| | 净利润 | 扣非后净利润 | 承诺净利润 |
| 黔南朝阳公司 | 6,075.87 | 6,073.06 | 4,380.36 |
| 白水河公司 | 3,363.30 | 3,455.77 | 1,954.64 |
| 中山包公司 | 3,741.67 | 3,742.10 | 3,020.42 |
| 大田河公司 | 2,678.91 | 2,749.65 | 2,451.95 |

如上所述，黔南朝阳公司、白水河公司、中山包公司及大田河公司已完成 2019 年度的承诺利润。

