

上市地：上海证券交易所

证券代码：600310

证券简称：桂东电力

# 广西桂东电力股份有限公司 收购报告书摘要

上市公司名称：广西桂东电力股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：桂东电力

股票代码：600310

收购人：广西投资集团有限公司

注册地址：南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦

通讯地址：南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦

签署日期：二〇一八年十一月

## 收购人声明

一、本报告书摘要系依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》及相关法律、法规及部门规章的有关规定编写。

二、依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》及《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号——上市公司收购报告书》的规定，本报告书摘要已全面披露了收购人在桂东电力拥有的权益情况。

截至本报告书摘要签署日，除本报告书摘要披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在桂东电力拥有权益。

三、收购人签署本报告书摘要已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人公司章程或者内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、广西投资集团有限公司通过国有资产无偿划转的方式获得广西贺州市农业投资集团有限公司持有的广西正润发展集团有限公司 85% 股权，从而间接取得广西桂东电力股份有限公司的控制权，本次无偿划转尚需取得贺州市人民政府国有资产监督管理委员会和广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会批准。

根据《上市公司收购管理办法》的规定，本次无偿划转已触发收购人的要约收购义务，收购人需向中国证券监督管理委员会申请豁免要约收购义务，并取得中国证券监督管理委员会豁免收购人要约收购义务后，方可实施本次收购。

五、本次收购是根据本报告书摘要所载明的资料进行的。除收购人和所聘请的专业机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书摘要中列载的信息和对本报告书摘要作出任何解释或者说明。

# 目录

收购人声明.....	2
目 录.....	3
释 义.....	5
第一节 收购人介绍.....	6
一、收购人基本情况 .....	6
二、收购人的出资人及实际控制人情况.....	6
（一）收购人股权控制关系图.....	6
（二）收购人实际控制人的基本情况 .....	7
三、收购人主营业务及最近三年财务状况简要说明.....	7
（一）主营业务情况 .....	7
（二）最近三年主要财务数据及指标 .....	7
（三）收购人所控制的核心企业情况 .....	8
四、收购人最近五年内受到的行政处罚、刑事处罚及诉讼、仲裁情况 .....	11
五、收购人之董事、监事及高管的基本情况.....	11
六、收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司 已发行股份 5%的简要情况.....	12
七、收购人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司的简要情 况 .....	12
第二节 收购目的及收购决定 .....	14
一、本次收购的目的及未来变动计划 .....	14
（一）本次收购目的 .....	14
（二）收购人未来十二个月内继续增持或减持的计划 .....	14
二、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序.....	14

(一) 已履行的相关程序 .....	14
(二) 本次股权划转尚需获得的授权、批准、同意或备案 .....	14
<b>第三节 收购方式 .....</b>	<b>16</b>
一、上市公司的基本信息 .....	16
二、收购人在桂东电力中拥有权益的股份数量 and 比例 .....	16
三、本次收购所涉及的交易协议 .....	17
四、权利限制情况 .....	18
<b>第四节 其他重大事项 .....</b>	<b>19</b>
<b>收购人声明 .....</b>	<b>20</b>

## 释义

本报告书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有如下特定意义：

桂东电力、上市公司	指	广西桂东电力股份有限公司
广投集团、收购人	指	广西投资集团有限公司
农投集团	指	广西贺州市农业投资集团有限公司
正润集团	指	广西正润发展集团有限公司
广西国资委	指	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
贺州市国资委	指	贺州市人民政府国有资产监督管理委员会
自治区	指	广西壮族自治区
自治区人民政府	指	广西壮族自治区人民政府
本次无偿划转、本次收购	指	收购人广西投资集团有限公司通过国有资产无偿划转的方式取得广西贺州市农业投资集团有限公司持有的广西正润发展集团有限公司 85%的股权，从而间接取得广西桂东电力股份有限公司的控制权，导致收购人持有上市公司超过 30%股份的行为
《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》	指	《广西贺州市农业投资集团有限公司与广西投资集团有限公司关于广西正润发展集团有限公司之无偿划转协议》
摘要、本摘要、本报告书摘要	指	《广西桂东电力股份有限公司收购报告书摘要》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《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》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则 16 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号—上市公司收购报告书》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

本摘要中除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现各分项数值之和与总数尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 收购人介绍

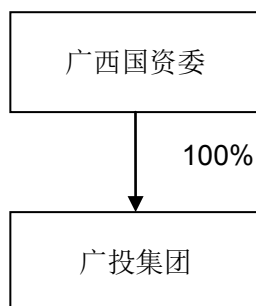
### 一、收购人基本情况

公司名称	广西投资集团有限公司
注册地址	南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦
注册资本	690,092.93 万元
成立日期	1996 年 3 月 8 日
法定代表人	周炼
股东名称	自治区人民政府
统一社会信用代码	91450000198229061H
企业类型	有限责任公司（国有独资）
通讯地址	南宁市青秀区民族大道 109 号广西投资大厦
通讯方式	0771-5715163
邮政编码	530028
经营范围	对能源、矿业、金融业、文化旅游、房地产业、肥料行业、医疗机构及医药制造业的投资及管理;股权投资、管理及相关咨询服务;国内贸易;进出口贸易;房地产开发、经营;高新技术开发、技术转让、技术咨询;经济信息咨询服务
经营期限	1996-03-08 至 无固定期限

### 二、收购人的出资人及实际控制人情况

#### （一）收购人股权控制关系图

截至本报告书摘要签署日，自治区人民政府持有广投集团 100%的股权，自治区人民政府授权广西国资委对广投集团依法履行出资人职责，广西国资委为广投集团的实际控制人。收购人股权结构如下图所示：



## （二）收购人实际控制人的基本情况

截至本报告书摘要签署日，广投集团的实际控制人为广西国资委。广西国资委的基本信息如下：

名称	广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会
负责人	管跃庆
通讯地址	广西南宁市桃源路3号
邮政编码	530000
联系电话	0771-2809208

## 三、收购人主营业务及最近三年财务状况简要说明

### （一）主营业务情况

广投集团是广西壮族自治区重要的投融资主体和国有资产经营实体。作为自治区国有资本投资平台，广投集团的业务涉及能源、铝业、金融、文化旅游、国际业务和医药医疗健康六大领域。其中，能源领域有火电、水电、核电、天然气、大工业区域电网；铝业包括氧化铝、电解铝、铝用碳素、铝棒和铝型材加工等；金融领域涉及证券、银行、保险、基金管理、融资租赁、担保、小贷、小微互联网金融、黄金投资、产权投资、股权投资等；文化旅游领域包括文化地产和文化旅游综合项目；国际业务利用了东盟优质资源，拓展海外贸易；医药医疗健康领域包括医疗服务、制药、医疗器械、医药物流和健康养老养生产业。

### （二）最近三年主要财务数据及指标

单位：万元

财务指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
------	---------	---------	---------

总资产	32,872,597.75	31,116,169.65	24,212,369.46
总负债	27,496,649.28	26,015,485.85	19,622,199.81
净资产	5,375,948.47	5,100,683.80	4,590,169.65
归属于母公司所有者权益	2,223,540.08	1,914,098.81	1,883,181.61
资产负债率	83.65%	83.61%	81.04%
<b>财务指标</b>	<b>2017 年度</b>	<b>2016 年度</b>	<b>2015 年度</b>
营业总收入	13,217,081.88	11,698,600.12	8,516,052.93
营业收入	12,339,447.89	10,829,303.52	7,401,832.85
利润总额	273,137.45	244,100.75	493,384.55
净利润	200,750.75	171,838.56	435,758.78
归属于母公司所有者的净利润	-15,306.01	12,109.22	300,007.94
净资产收益率	3.83%	3.55%	12.90%

注 1: 资产负债率= (期末负债总额/期末资产总额) ×100%

注 2: 净资产收益率=2×净利润/(净资产期末数+净资产期初数) ×100%

### (三) 收购人所控制的核心企业情况

截至本报告书摘要签署日, 广投集团所控制的核心企业如下表所示:

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例	经营范围
1	广西广投能源有限公司	502,999.14	87.96%	水电资源和火电资源的投资、开发和经营、技术咨询;对能源投资及管理;道路普通货物运输;粉煤灰综合利用和开发;电力检修;国内贸易;国际贸易;贵金属销售;天然气管道、天然气母站及子站的投资管理;清洁能源项目及分布式能源、冷热电三联供项目的投资、建设、运营、维护及技术开发、技术推广、技术服务、技术转让、技术咨询;加气站、接收站、码头的投资、建设、运营、维护;以下项目仅限分支机构使用:氧化铝、电解铝及铝加工产品的生产、销售和研发
2	广西投资集团银海铝业有限公司	581,372.37	100%	铝及其它金属、电力行业的投资、经营及管理;铝及其它金属的研发、销售;贵金属、金属材料、建筑材料、机电产品的购销代理;进出口贸易;商品信息和技术咨询
3	广西广投文化旅游投资有限	163,788.00	100%	对文化业、旅游业、体育业、高新技术产业、商贸业、餐饮业、娱乐业、酒店、观光农业、养生养老保健、经



序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例	经营范围
	公司			济园区、文教、医疗卫生、园林绿化、物流仓储、制造业的投资与管理;土地开发整理;房地产开发及经营;文化、体育活动的组织策划;会议会展服务;项目策划;信息咨询服务;市政工程建设及管理;国内贸易;进出口贸易;物业服务;以下项目仅限分支机构经营:酒店管理,住宿、餐饮服务(中餐、西餐、含冷荤冷菜及冷加工糕点),饮料,酒水,健身服务,游泳池,代收洗衣,打字复印、公共停车场服务;旅游信息咨询、票务代理服务
4	国海证券股份有限公司	421,554.20	22.34%	证券经纪;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券承销与保荐;证券自营;证券资产管理;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券;代销金融产品
5	桂发财务有限公司	8,800(港币)	100%	贷款、代开证金融业务、贸易、投资、资信调查、房屋出租
6	广西梧州中恒集团股份有限公司	347,510.71	21.82%	对医药、能源、基础设施、城市公用事业、酒店旅游业、物流业的投资与管理;房地产开发与经营(凭有效资质证书开展经营活动)、投资;自有资产经营与管理;国内商业贸易(除国家有专项规定以外)
7	广西投资集团国际有限公司	22,539.93	100%	境外投资、贸易、管理、咨询、物流及工程承包业务
8	广西投资集团金融控股有限公司	273,255.83	100%	对银行、证券、保险的投资管理;投融资及金融研究;企业自有资金投资;股权投资及管理;资产管理及处置;受托资产管理;投资及管理咨询服务
9	广西北部湾银行股份有限公司	459,122.17	19.99%	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内结算;办理票据承兑贴现;发行金融债券;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券;从事同业拆借;提供担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保管箱业务;经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务
10	广西广投天然气管网有限公司	40,000.00	75.50%	天然气管道建设、输送及相关技术服务;天然气销售(按《燃气经营许可证》核定的经营类别、区域、有效期限开展经营活动,法律、法规禁止的项目除外,法律、法规限制的项目取得许可后方可开展经营活动)
11	广西广投	21,358.68	100%	长输管道燃气和城镇管道燃气的投

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例	经营范围
	燃气有限公司			资、建设、运营和维护;新能源、可再生能源、天然气分布式能源、集中供热、配电网、燃气设施和设备、燃气储配站、气化站、加气站、加油站、油气合建站、汽车充电站及配套设施、接收站、码头的投资、建设、运营及管理;电力供应;能源相关设备的安装与维修;燃气的开发、生产、储运、输配、采购及销售;天然气设备的采购及销售;成品油销售;压缩天然气、液化天然气的技术开发;天然气技术服务及咨询;清洁能源、新能源领域的工程承包;清洁能源、新能源领域及冷热电三联供项目安装、运维、技术改造、技术研究、技术开发、技术推广、技术转让、技术合作及技术咨询;节能技术推广服务;能源交易及合同能源管理;机械设备租赁;道路货物运输;煤炭、焦炭、金属材料、建筑材料、化工产品(除危险化学品)、五金交电、机电产品、燃料油、食品的销售;国际货物运输代理、道路货运代理及相关信息咨询服务;装卸搬运、通用仓储;进出口贸易
12	广西北部湾股权交易所股份有限公司	22,000.00	77.73%	符合国家法律法规的企业股权、债权的托管、交易以及投融资服务;相关咨询、培训、财务顾问、受托资产管理、投资管理等综合金融服务;经主管部门核准的其他业务
13	广西投资集团咨询有限公司	1,000.00	100%	工程咨询,投资咨询,企业管理咨询,经济贸易咨询,技术服务及咨询,其他社会经济咨询服务;招标代理;工程监理
14	广西广投大健康产业有限公司	100,000.00	100%	健康管理咨询服务;对医药制造业、医疗仪器设备及器械、健康产业的投资与管理;医疗技术的研发;医药及医疗器材、化工产品(除危险化学品)、日用百货、机械设备、教学模具、文化、体育用品、劳保用品、日用家电、药品包装材料、食品、电子产品的销售;医疗仪器设备、计算机及辅助设备、安防监控设备的销售、租赁、安装、修理和维护;进出口贸易;医疗、医药咨询服务;会议、展览及相关服务;计算机软、硬件的技术开发、技术转让、技术服务
15	广西广投石化有限	100,000.00	100%	石化产品销售(危险化学品除外);对能源、石油化工、高新技术产业、贸

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例	经营范围
	公司			易业、物流仓储的投资与管理。
16	广西纯正堂制药有限公司	510.00	100%	片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、合剂(含中药前处理和提取)生产、批发、零售
17	数字广西集团有限公司	200,000.00	100%	项目投资建设以及所投资项目的商业运营管理;云计算技术、大数据技术、电子商务、互联网技术、智能制造、金融科技、北斗卫星技术、物联网技术、人工智能、智慧城市、电子芯片、计算机软硬件的开发、技术咨询、技术服务及技术转让;大数据相关增值服务;计算机系统集成;云计算数据处理服务;卫星传输服务;互联网服务;股权投资基金管理服务
18	国富人寿保险股份有限公司	150,000.00	20%	普通型保险(包括人寿保险和年金保险)、健康保险、意外伤害保险、分红型保险、万能型保险;上述业务的再保险业务;国家法律、法规允许的保险资金运用业务;中国银行保险监督管理委员会批准的其他业务
19	广西来宾银海铝业有限责任公司	151,500.00	100%	铝金属及铝合金、电力行业的投资经营和管理;铝金属及铝合金的研发、加工、销售;建筑材料、机电产品的购销;商品信息和技术咨询
20	广投资本管理有限公司	200,000.00	100%	投资及投资管理;资产管理;资产受托管理;投资及管理咨询服务

#### 四、收购人最近五年内受到的行政处罚、刑事处罚及诉讼、仲裁情况

收购人最近五年内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

#### 五、收购人之董事、监事及高管的基本情况

截至本报告书摘要签署日，广投集团的董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	国籍	长期居住地	境外居留权
周炼	董事长	男	中国	中国	无
李斌	副董事长、总经理	男	中国	中国	无
廖应灿	董事	男	中国	中国	无

姓名	职务	性别	国籍	长期居住地	境外居留权
韩国宁	董事、副总经理	男	中国	中国	无
王晓松	董事	男	中国	中国	无
罗军	董事	男	中国	中国	无
王清堂	董事	男	中国	中国	无
杨冬野	副总经理	男	中国	中国	无
郭敏	副总经理	男	中国	中国	无
刘旭	副总经理	男	中国	中国	无
刘洪	副总经理	男	中国	中国	无
张佩云	总会计师	女	中国	中国	无
俸凌云	监事	男	中国	中国	无
宁岚	监事	女	中国	中国	无
黄昭	监事	男	中国	中国	无
郑英林	监事	女	中国	中国	无
吕春蓉	监事	女	中国	中国	无

截至本报告书摘要签署日,前述人员最近5年之内未受过与证券市场有关的行政处罚、刑事处罚,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

## 六、收购人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的简要情况

截至本报告书摘要签署日,广投集团在境内、境外其他上市公司持有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的简要情况如下:

证券简称	证券代码	持股方式	持股数量(股)	持股比例
中恒集团	600252	直接持股	758,123,008	21.82%
桂冠电力	600236	直接持股	1,573,089,596	25.94%
国海证券	000750	直接持股	941,959,606	22.34%

## 七、收购人持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司的简要情况

截至本报告书摘要签署日,广投集团持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司的简要情况如下:

公司名称	持股方式	注册资本（万元）	持股比例
国富人寿保险股份有限公司	直接持股	150,000.00	20.00%
广西北部湾银行股份有限公司	间接持股	459,122.17	19.99%
国海证券股份有限公司	直接持股	421,554.20	22.34%

## 第二节 收购目的及收购决定

### 一、本次收购的目的及未来变动计划

#### (一) 本次收购目的

本次无偿划转是基于自治区人民政府产业战略性调整和资源整合的发展要求，是自治区人民政府根据自治区产业战略性调整、资源整合需要情况下作出的决策。在强化原有自治区国资管理的基础上，通过股权无偿划转方式将正润集团相关产业板块纳入广投集团统一运营管理，有利于优化自治区内国有电力资源和铝产业资源配置和管理层级；有利于整合自治区内的国有企业优势资源，进一步做强做优做大自治区内的国有企业，有利于促进贺州市地方经济社会发展

本次无偿划转完成后，广投集团将获得正润集团的控制权，从而成为桂东电力的间接控股股东。

#### (二) 收购人未来十二个月内继续增持或减持的计划

收购人暂无在未来 12 个月内继续增持或减持桂东电力的计划，但是不排除因业务发展及战略需要进行必要的整合或资本运作而导致收购人持有的桂东电力的权益发生变动的情形。收购人承诺在法定期限内不会减持所持有的桂东电力股票。若发生上述权益变动之事项，广投集团将严格按照法律法规的要求，及时履行信息披露义务。

### 二、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序

#### (一) 已履行的相关程序

1、2018 年 11 月 22 日，广投集团与农投集团签订《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》，约定农投集团将持有的正润集团 85% 股权无偿划转至广投集团。

#### (二) 本次股权划转尚需获得的授权、批准、同意或备案

1、正润集团在规定时间内完成拟剥离资产涉及的剥离、核销等全部相关工作；

- 2、双方最高权力机构通过决议批准协议及协议所述划转事宜；
- 3、获得贺州市国资委同意和广西国资委批复；
- 4、国家市场监督管理总局对本次无偿划转涉及的中国境内经营者集中申报审查通过（如涉及）；
- 5、中国证监会豁免广投集团因本次无偿划转触发向桂东电力全体股东发出要约收购的义务；
- 6、中国证监会豁免广投集团因本次无偿划转触发向国海证券全体股东发出要约收购的义务。
- 7、本次无偿划转所涉及的各方需根据《证券法》、《收购管理办法》及其他相关法律法规及规范性文件的规定依法履行相应的信息披露义务。

## 第三节 收购方式

### 一、上市公司的基本信息

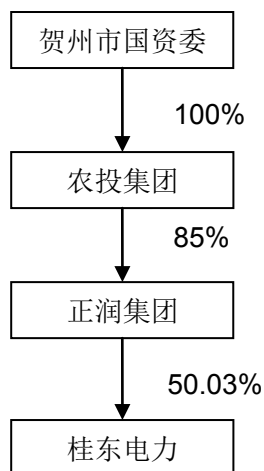
上市公司名称：广西桂东电力股份有限公司

股票种类：A股

上市公司股份总数量：827,775,000股（A股）

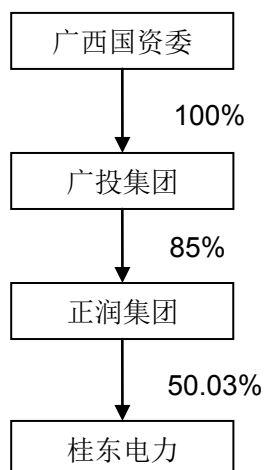
### 二、收购人在桂东电力中拥有权益的股份数量和比例

本次股权无偿划转前，广投集团未持有桂东电力股份。正润集团直接持有桂东电力 414,147,990 股股份，持股比例为 50.03%，为桂东电力控股股东，贺州市国资委为桂东电力实际控制人。本次收购前，桂东电力的产权控制关系如下图所示：



本次收购的方式为：农投集团将其持有的正润集团的 85% 股权无偿划转至广投集团。无偿划转后，农投集团不持有正润集团股权，广投集团直接持有正润集团 85% 股权，并通过正润集团间接持有桂东电力 414,147,990 股股份（占桂东电力总股本的 50.03%）。广投集团将成为桂东电力的间接控股股东。本次无偿划转后，桂东电力的产权控制关系如下图所示：





### 三、本次收购所涉及的交易协议

#### (一) 无偿划转协议主体和签订时间

2018年11月22日，广投集团与农投集团签署《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》。

#### (二) 无偿划转协议的主要内容

##### 1、签署主体

划出方为农投集团；划入方为广投集团。

##### 2、无偿划转的标的

无偿划转的标的为农投集团持有的正润集团85%的股权。

##### 3、生效和交割条件

《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》自下述条件全部成就之日起生效：

(1) 正润集团在规定时间内完成拟剥离资产涉及的剥离、核销等全部相关工作；

(2) 双方最高权力机构通过决议批准协议及协议所述划转事宜；

(3) 获得贺州市国资委同意和广西国资委批复；

(4) 国家市场监督管理总局对本次无偿划转涉及的中国境内经营者集中申报审查通过（如涉及）；

(5) 中国证监会豁免广投集团因本次无偿划转触发向桂东电力全体股东发出要约收购的义务；

(6) 中国证监会豁免广投集团因本次无偿划转触发向国海证券全体股东发出要约收购的义务。

#### 四、权利限制情况

截至本报告书签署日，农投集团所持的正润集团 85%的股权，其中 8,000 万元股权，占正润集团注册资本的 34.00%，质押给广西北龙投资中心（有限合伙），根据《广西正润发展集团有限公司无偿划转协议》约定，于生效日，除上述质押外正润集团的股权不存在抵押、质押、司法冻结或其他可能影响本次无偿划转的权利限制情形。

除上述质押外，本次权益变动涉及的正润集团持有的桂东电力 414,147,990 股股份（占桂东电力总股本的 50.03%）均为流通 A 股，不存在被任何权利限制，包括但不限于股份被质押、冻结或司法强制执行等权利受限制的情形。

## 第四节 其他重大事项

截至本摘要签署日，收购人已按有关规定对本次收购的相关信息进行了如实披露，不存在根据中国证监会和上交所规定应披露未披露的其他重大信息。

## 收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告书摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

广西投资集团有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

周炼

年 月 日

(本页无正文, 为《广西桂东电力股份有限公司收购报告书摘要》之签章页)

广西投资集团有限公司

法定代表人: \_\_\_\_\_

周炼

年 月 日