

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
暨关联交易报告书（草案）与预案
（修订稿）差异情况对照表

2015 年 12 月 22 日，云南文山电力股份有限公司（以下简称“公司”、“上市公司”）召开公司第六届十三次董事会，审议通过了《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协议》、《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业绩承诺补偿框架协议》及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。2016 年 1 月 8 日，根据上海证券交易所《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）的要求，公司对本次交易预案进行了修订并披露了《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（修订稿）》。公司已根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组（2014 年修订）》（中国证券监督管理委员会公告（2014）53 号）等法律法规要求编制重组报告书（草案），并于 2016 年 6 月 3 日经公司第六届董事会第十六次会议审议通过，现对重组报告书（草案）和预案（修订稿）主要差异进行如下说明：

序号	重组报告书（草案）章节	主要差异内容及原因
1	声明	更新了上市公司及证券服务机构声明、删除了预案（修订稿）中的修订说明
2	释义	增加了《审计报告》、《评估报告》、《购买资产协议》等部分释义

3	重大事项提示	1、根据评估机构出具的评估报告以及交易各方签署的相关重组协议补充协议，确定了本次交易涉及的评估数据、标的资产交易作价，并对相关数据和描述进行了更新。 2、根据审计机构出具的审阅报告及备考财务报表，补充披露本次交易对上市公司主要财务指标的影响。 3、更新本次交易决策过程和批准情况。 4、补充披露云南电网关于原持有上市公司股份锁定一年的承诺。 6、删除预案（修订稿）中的公司股票停牌安排、待补充披露的信息提示。 7、补充披露了本次交易业绩承诺的具体情况
4	重大风险提示	1、删去“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”、“财务数据未经审计、资产评估未完成的风险”、“业务资质办理的风险”并补充了“未来资产注入不确定的风险”及“重要合同尚未正式签署的风险” 2、根据评估机构出具的评估报告以及交易各方签署的相关重组协议补充协议对相关数据和描述进行了更新。
5	第一节 交易概述	1、更新本次交易决策过程和批准情况。2、根据评估机构出具的评估报告对相关数据和描述进行了更新。 3、将“四、本次交易相关合同的主要内容”重新调整组织为“第八节 本次交易主要合同” 4、将“五、本次交易符合《重组管理办法》的规定”重新调整组织为“第九节 本次交易的合规性分析” 5、补充了“四、本次交易的具体方案”
6	第二节 上市公司基本情况	更新了上市公司的财务数据及业务情况等信息
7	第三节 交易对方基本情况	1、更新了交易对方南网国际、云南电网的财务数据及业务情况等信息 2、补充披露了南网国际、云南电网的历史沿革

8	第四节 交易标的基本情况	1、修改了“历史沿革 最近三年增减资和股权转让的作价依据及其合理性” 2、根据瑞华出具的《审计报告》补充更新了云南国际的财务数据 3、补充披露了“云南国际电力业务许可证办理情况” 4、更新了董事、监事、高级管理人员与核心技术人员情况 5、更新了云南国际员工及社保情况 6、补充披露了“十五、独立运营情况（五）业务独立 云南国际市场化购电情况 1、跨境电力贸易独立性分析（2）云南国际参与市场化购电情况 7、补充更新了2015年及2016年1-3月前五大客户及前五大供应商情况
8	第五节 拟注入资产预估作价及定价公允性	1、根据经国务院国资委备案的评估报告，补充披露了本次注入资产的评估情况 2、“三、董事会对本次评估的意见”
9	第六节 非现金支付方式情况	根据经国务院国资委备案的评估报告，更新与发行股份数量、标的资产作价等事项有关的内容
10	第七节 募集配套资金	1、调整了本次募集资金的部分用途用于偿还银行贷款 2、补充披露了募集资金的必要性
11	第八节 本次交易主要合同	1、将预案中“第一节交易概述 四、本次交易相关合同的主要内容”重新调整组织为本节 2、补充披露《购买资产协议之补充协议》及《业绩承诺补偿协议》
12	第九节 本次交易的合规性分析	将预案中“第一节交易概述 五、本次交易符合《重组管理办法》的规定”重新调整组织为本节并根据最新情况更新内容
13	第十节 管理层讨论与分析	1、更新了上市公司及标的公司的财务数据 2、根据《备考报表》补充披露了本次交易对上市公司的影响
14	第十一节 财务会计信息	根据《审计报告》补充披露了报告期内标的

		公司的财务会计信息及《备考报表》
15	第十二节 同业竞争与关联交易	将预案中“重大事项提示 七、本次交易对上市公司的影响（三）同业竞争的预计变化、（四）关联交易的预计变化”重新调整组织为本节
16	第十三节 风险因素分析	1、删去“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”、“财务数据未经审计、资产评估未完成的风险”、“业务资质办理的风险”并补充了“未来资产注入不确定的风险”及“重要合同尚未正式签署的风险” 2、根据评估机构出具的评估报告以及交易各方签署的相关重组协议补充协议对相关数据和描述进行了更新。
17	第十四节 本次交易对上市公司治理机制的影响	将预案“第八节 管理层讨论与分析 一、本次交易对上市公司的影响（六）本次交易对于上市公司治理机制的影响”重新调整为本节并补充披露标的公司董监高证券市场培训情况
18	第十五节 其他重要事项	1、更新了关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况 2、补充披露了标的公司正在履行的重大合同
19	第十六节 独立董事及中介机构关于本次交易的意见	新增独立董事、独立财务顾问和律师对本次交易的意见
20	第十七节 本次交易有关中介机构情况	新增对本次交易的各中介机构基本情况介绍
21	第十八节 上市公司董事及中介机构声明	新增上市公司董事及相关中介机构的声明
22	第十九节 备查文件及备查地点	新增备查文件及备查地点

特此说明。

(本页无正文，为《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报告书(草案)与预案(修订稿)差异情况对照表》之盖章页)

国泰君安证券股份有限公司

2016年6月3日



（本页无正文，为《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报告书（草案）与预案（修订稿）差异情况对照表》之盖章页）

