

山西漳泽电力股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金之配套融资新增股份
上市申请书

深圳证券交易所：

经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可【2012】1741号文核准，山西漳泽电力股份有限公司（以下简称“漳泽电力”、“本公司”、“公司”、“发行人”）发行股份购买资产之重大资产重组并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的募集配套资金部分（以下简称“本次发行”）的工作已经完成，本次共向 7 名投资者共计发行 250,000,000 股股份，上述股份的股份登记、托管等工作已完成，中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”或“独立财务顾问（主承销商）”）为本次交易的独立财务顾问（主承销商）。

本公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，特申请本次发行新增股份在贵所上市交易。现将有关情况报告如下：

一、公司基本情况

（一）公司概况

公司名称：山西漳泽电力股份有限公司

英文名称：Shanxi Zhangze Electric Power Co., Ltd.

注册地址：山西省太原市五一路197号

发行前注册资本：2,003,737,800.00元

股票简称：*ST漳电

股票代码：000767

股票上市地：深圳证券交易所

上市时间：1997年6月9日

法定代表人：文生元

董事会秘书：王一峰

邮政编码：030001

联系电话：0351-4268601、0351-4268602

传 真：0351-4265168

互联网网址：www.zhangzepower.com

电子信箱：info@zhangzepower.com

经营范围：电力商品、热力商品生产和销售；燃料、材料、电力高新技术、电力物资的开发销售。发电设备检修；电力工程安装、设计、施工（除土建）；工矿机电产品加工、修理；室内外装潢；采暖设备维修；设备清扫；电子信息咨询及技术服务

（二）公司的设立及股本结构变动情况

1、本公司设立情况

本公司是经山西省经济体制改革委员会晋经改字【1992】44号文批准，由山西省电力公司和山西省地方电力公司作为发起人，在原山西漳泽发电厂股份制改造的基础上经定向募集内部职工股而成立的股份有限公司。本公司于1993年2月8日在山西省工商行政管理局登记注册，注册资本为135,465.9万元，股本为13,546.59万股，每股10元，其中，国有法人股12,046.59万股（以评估后的净资产按1:1比例折股形成，国家法人股6,524.71万股，地方法人股4,943.23万股，企业法人股578.65万股），占总股本的88.93%，内部职工股1,500万股（优先股），占总股本的11.07%。

2、1993年调整规范股本结构

1993年6月25日，经山西省经济体制改革委员会晋经改【1993】320号文批准，本公司对原股本结构进行修正、规范，同时，将内部职工股转为普通股并

进行股份拆细，对原设置中的企业法人股按审批时两家发起人所占比例进行了重新分配，并在山西省工商行政管理局变更登记注册，修正后的股本总额为 46,500 万元，其中，国有法人股 31,500 万股（山西省电力公司持有 17,925 万股，山西省地方电力公司持有 13,545 万股，山西省电力建设总公司持有 30 万股），占总股本的 67.74%；内部职工股 15,000 万股，占总股本的 32.26%，每股面值 1 元，均为人民币普通股。

3、1996 年实施内部职工股回购

本公司为解决因股本额减少造成的内部职工股超比例的问题，经 1995 年临时股东大会审议通过，并获山西省证券管理办公室晋证办发【1995】29 号文批准，本公司回购 7,500 万股内部职工股，回购价格每股 1 元，并办理了工商登记变更手续。回购后的股本总额为 39,000 万元，其中，国有法人股 31,500 万元，占总股本的 80.77%；内部职工股 7,500 万元，占总股本的 19.23%。本公司为切实保护中小股东利益，于 1997 年 4 月召开类别股东大会（内部职工股股东）并通过决议，对回购事项进行了重新确认，山西省人民政府和山西省证券管理办公室分别以晋政函【1997】53 号、晋证办函【1997】18 号文对回购事项出具了确认文件。

4、1996 年实施同比例缩股

为符合首次公开发行 A 股股票的相关要求，1996 年 9 月，经本公司股东大会审议通过，并获山西省人民政府晋证函【1995】145 号和电力工业部电政法【1996】708 号文批准，本公司按 3: 1 的比例进行同比例缩股，缩股事项在取得主要债权人同意和公告后办理了工商登记变更手续。缩股后的股本总额为 13,000 万元，其中，国有法人股 10,500 万股（山西省电力公司持有 5,975 万股，山西省地方电力公司持有 4,515 万股，山西省电力建设总公司持有 10 万股），内部职工股 2,500 万股。

（三）本公司上市及上市后股本变动情况

1、1997 年首次公开发行 A 股股票并在深交所上市

1997 年 5 月，经中国证监会证监发字【1997】216 和证监发字【1997】217

号文批准，本公司向社会公开发行了 1,500 万股 A 股股票，1997 年 6 月 9 日连同内部职工股 2,500 万股共计 4,000 万股 A 股股票在深圳证券交易所（以下简称“深交所”）上市交易，上市当天本公司总股本为 14,500 万股（含国有法人股 10,500 万股），股票简称“漳泽电力”，股票代码“000767”。

2、1996 年度利润分配及资本公积转增股本

1997 年 10 月 5 日，经本公司 1996 年度股东大会审议通过，并获山西省证券管理办公室晋证办函【1997】51 号文批准，以 14,500 万股总股本为基数，每 10 股送 2 股红股，每 10 股派 0.50 元现金（含税），向全体股东进行 1996 年度利润分配；另用资本公积金按每 10 股转增 8 股转增股本。送红股总数为 2,900 万股，转增股本总数为 11,600 万股，送股及转增股本实施后，总股本增至 29,000 万股。

3、1997 年度利润分配

1998 年 6 月 29 日，经本公司 1997 年度股东大会审议通过，并经山西省证券管理办公室同意，以本公司 1997 年度总股本 29,000 万股为基数，按每 10 股送 2 股红股，另每 10 股派 0.5 元现金股利(含税),向全体股东进行 1997 年度利润分配。送红股总数为 5,800 万股，分红实施后总股本增至 34,800 万股。

4、2000 年实施配股

1999 年 9 月 7 日，经本公司 1999 年第一次临时股东大会审议通过，获中国证监会证监公司字【1999】136 号文核准，以 1997 年 12 月 31 日总股本 29,000 万股为基数，每 10 股配售 3 股(以临时股东大会决议时现有总股本 34,800 万股为基数计算,每 10 股配售 2.5 股)，配售价为每股 8.30 元的价格向全体股东配售新股，共计配售 8,700 万股。其中，国有法人股股东可配售 6,300 万股，社会公众股股东可配售 2,400 万股。本公司本次配股募集资金共计 72,210 万元，其中：法人股股东以其在山西河津发电有限责任公司拥有的股权(经评估)52,290 万元，认购其在本公司的应配股份，共认购 6,300 万股；社会公众股实配现金 19,920 万元，共认购 2,400 万股。扣除承销等与发行有关的费用 600 万元,实际募集现金 19,320 万元。本次配售实施后本公司总股本增至 43,500 万股。

5、2002 年度资本公积转增股本

2003 年 5 月 23 日，经本公司 2002 年度股东大会审议通过，本公司以 2002 年年末总股本 43,500 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 3 股转增股本，本次资本公积金转增股本共计 13,050 万股。资本公积金转增股本实施后，本公司总股本增至 56,550 万股。

6、2003 年本公司实际控制人发生变更及第二大股东名称变更

根据《国务院关于印发电力体制改革方案的通知》（国发【2002】5 号）、《国家计委关于国家电力公司发电资产重组划分方案的批复》（计基础【2002】2704 号）、《财政部关于电力企业重组工作中有关资产财务划分问题的通知》（财企【2003】92 号）和《关于重庆九龙电力股份有限公司和山西漳泽电力股份有限公司部分国有股权划转有关问题的批复》（国资产权函【2003】116 号）精神，本公司第一大股东山西省电力公司持有本公司 233,415,000 股份（占本公司总股本的 41.27%）将无偿转让给中国电力投资集团公司（以下简称“中电投”）。转让后，山西省电力公司将不再持有本公司股份，中电投将成为本公司的第一大股东。本公司于 2003 年 7 月 16 日召开 2003 年第二次临时股东大会，会议选举产生了本公司第四届董事会董事，控股股东方的董事由中电投委派。据此，中电投开始对本公司实施实际控制，成为本公司实际控制人。截至 2005 年 12 月，相关股权转让手续办理完毕。

经山西省人民政府晋证函【2002】145 号文批复，本公司第二大股东山西省地方电力公司，整体改制为山西国际电力集团有限公司（以下简称“山西国际电力”）。山西国际电力为山西省人民政府出资设立的国有独资公司，已在山西省工商行政管理局登记注册，原山西省地方电力公司已撤销，其持有本公司 31.14% 的股权由山西国际电力持有。

7、2003 年度资本公积金转增股本

2004 年 5 月 26 日，经本公司 2003 年度股东大会审议通过，以 2003 年年末总股本 56,550 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 5 股转增股本，本次转增股本 28,275 万股。资本公积金转增股本实施后，本公司股本增至 84,825 万股。

8、2005 年度股权分置改革

经 2005 年 12 月 12 日国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）国资产权【2005】1511 号文的批准，同意中电投和山西国际电力按本公司股权分置改革方案参与本公司股权分置改革。2005 年 12 月 22 日，本公司股权分置改革相关股东会议审议通过《公司股权分置改革方案》。本公司股权分置改革方案主要内容如下：

本公司两家非流通股股东中电投和山西国际电力按比例以各自持有的部分股权作为对流通股股东的对价安排，即方案实施股权登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得 3.2 股股份的对价安排。股权分置改革方案实施后首个交易日，本公司非流通股股东持有的非流通股份即获得上市流通权。本次股权分置改革方案实施后，本公司股份总数不变。原非流通股股东持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股，可上市交易的时间为 2008 年 12 月 30 日。本公司高管股仍按照有关规定予以锁定，直至其离职六个月后方可出售。

股改完成前后，改革方案实施后股份结构变动如下表所示：

股权分置改革前			股权分置改革后		
	股份数量 (股)	占总股本 比例 (%)		股份数量 (股)	占总股本 比例 (%)
一、未上市流通股份合计	614,250,000	72.41	一、有限售条件流通股合计	539,394,627	63.59
发起人股	614,250,000	72.41	(一)股权分置改革变更的有限售条件的流通股	539,370,000	63.59
其中：中电投（国有法人股）	350,122,500	41.27	其中：中电投（国有法人股）	307,440,900	36.24
山西国际电力（国有法人股）	264,127,500	31.14	山西国际电力（国有法人股）	231,929,100	27.34
			(二) 高管股份	24,627	0.0029
二、已上市流通股份合计	234,000,000	27.59	二、无限售条件流通股合计	308,855,373	36.41
(一) 有限售条件的流通股	18,657	0.0022	(一)人民币普通股 A 股	308,855,373	36.41
其中：高管股份	18,657	0.0022			
(二)无限售条件的流通股	233,981,343	27.58			

其中:人民币普通股 A 股	233,981,343	27.58			
三、股份总数	848,250,000	100	三、股份总数	848,250,000	100

9、2005 年度资本公积金转增股本

2006 年 3 月 26 日，经本公司 2005 年度股东大会审议通过，以 2005 年末总股本 84,825 万股为基数，以资本公积金每 10 股转增 3 股向全体股东转增股本，转增股本共计 25,447.5 万股，转增方案实施后,本公司股本增至 110,272.5 万股。

10、2007 年度非公开发行 A 股股票

2006 年 9 月 19 日，经本公司 2006 年度第一次临时股东大会审议通过，并经中国证监会证监发行字【2007】3 号文件核准，本公司本次非公开发行 A 股股票 22,100 万股，募集资金 99,892 万元。增发完成后，本公司总股本增至 132,372.5 万股。

11、2012 年本公司实际控制人发生变更

经国务院国资委《关于山西漳泽电力股份有限公司国有股东所持股份无偿划转暨资产重组有关问题的批复》（国资产权【2011】1449 号）和山西省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“山西省国资委”）《关于同煤集团调整与漳泽电力重大资产重组方案的意见》（晋国资产权函【2012】377 号）同意，并取得中国证监会《关于核准山西省人民政府国有资产监督管理委员会公告山西漳泽电力股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监许可【2012】1354 号），同时根据中电投和山西国际电力分别与山西省国资委签署的《国有股权无偿划转协议》、《国有股权无偿划转协议之补充协议》，中电投和山西国际电力分别将其持有的本公司 18,500 万股和 11,413 万股股份无偿划转给山西省国资委。2012 年 12 月 27 日，上述无偿划转实施完毕，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了相关股份过户登记确认手续。

上述无偿划转完成后，山西省国资委直接持有本公司 29,913.00 万股（占本公司本次非公开发行前总股本的 22.60%），通过山西国际电力间接控制本公司 18,160.66 万股（占本公司本次非公开发行前总股本的 13.72%），合计控制本公司 48,073.66 万股（占本公司本次非公开发行前总股本的 36.32%），成为本公司实际

控制人。

12、2013年本公司向同煤集团发行股份购买资产

2012年12月26日，中国证监会出具《关于核准山西漳泽电力股份有限公司向大同煤矿集团有限责任公司发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2012】1741号），核准本公司向同煤集团发行股份购买资产并募集配套资金的交易方案。2013年1月30日，本公司与同煤集团签署了《资产交割确认书》，双方确认标的资产已全部过户登记至本公司名下。2013年2月1日，本公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了向同煤集团发行股份的股权登记手续，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司于2013年2月1日出具了《证券预登记确认书》。本公司已办理完毕本次发行股份购买资产新增股份68,001.28万股的登记手续。本公司股本增至2,003,737,800股，同煤集团成为本公司控股股东。

（四）本公司股本结构情况

1、本公司股本结构情况

本次发行完成后，截至2013年4月12日，公司总股本为2,253,737,800股，股权结构如下所示：

股份性质	股份数量（股）	持股比例（%）
有限售条件的股份	930,023,309	41.27
无限售条件的股份	1,323,714,491	58.73
股份合计	2,253,737,800	100

2、本次新增股份登记到账后，本公司前十大股东及持股情况

序号	股东名称	股份数量（股）	持股比例（%）
1	大同煤矿集团有限责任公司	680,012,800	30.17
2	山西省人民政府国有资产监督管理委员会	299,130,000	13.27
3	中国电力投资集团公司	294,758,170	13.08
4	山西国际电力集团有限公司	181,606,580	8.06
5	长江证券股份有限公司	80,000,000	3.55
6	西藏瑞华投资发展有限公司	51,000,000	2.26
7	黄荔	25,000,000	1.11
8	中广核财务有限责任公司	25,000,000	1.11

9	山东润沃投资管理有限公司	25,000,000	1.11
10	东证资管-工行-东方红-新睿2号二期集合资产管理计划	14,000,000	0.62
	合计	1,675,507,550	74.34

（五）本公司最近三年资产重组情况

2013年漳泽电力完成向同煤集团发行股份购买同煤集团持有的同煤大唐塔山发电有限责任公司（以下简称“塔山发电”）60%股权、大同煤矿集团同华发电有限公司（以下简称“同华发电”）95%股权、同煤国电王坪发电有限责任公司（以下简称“王坪发电”）60%股权、大同煤矿集团大唐热电有限公司（以下简称“大唐热电”）88.98%股权，并向7名的特定投资者发行25,000万股股份募集配套资金。除此之外，本公司近三年未发生重大资产重组事项。

（六）本公司主营业务

本公司是一家以电力生产和销售为主营业务的上市公司，主要进行火力发电和热力供应。2012年，公司主营业务及其结构与上年同期相比未发生明显变化，售电量同比升高使公司主营业务收入增加，电煤价格同比下降使主营业务成本有所减少，公司主营业务盈利能力较上年同期有所提高。

2012年，公司主营业务收入实现491,700.25万元，比上年同期增加21.02%，主营业务成本完成478,011.69万元，比上年同期增加4.94%，营业利润实现-43,766.66万元，比上年同期减少亏损37,766.68万元。

（七）公司最近三年主要财务数据

根据经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的本公司2010年度、2011年度及2012年度财务报告，本公司主要财务数据如下：

1、公司最近三年资产负债表、利润表、现金流量表主要数据

（1）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	12,308,470,843.32	12,127,667,955.42	12,160,960,378.94
负债总额	11,503,829,872.96	11,362,397,165.80	10,615,694,007.61

股东权益	804,640,970.36	765,270,789.62	1,545,266,371.33
归属于母公司股东所有者权益	789,754,010.21	728,076,795.43	1,508,956,708.92

(2) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
营业总收入	4,937,773,973.37	4,103,134,885.99	4,248,278,479.50
营业总成本	5,344,520,420.15	4,980,532,723.03	5,110,772,554.48
营业利润	-437,666,576.56	-815,333,357.21	-702,138,930.48
利润总额	6,845,663.36	-805,297,734.07	-635,440,656.30
净利润	40,570,180.74	-788,795,581.71	-747,464,759.16
归属于母公司所有者的净利润	61,677,214.78	-780,879,913.49	-749,216,475.25

(3) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
经营活动产生的现金流量净额	382,698,199.71	-64,295,212.22	-134,311,736.25
投资活动产生的现金流量净额	179,928,155.99	-298,549,261.42	-869,746,852.68
筹资活动产生的现金流量净额	-258,985,716.15	506,248,994.38	1,217,751,925.32
现金及现金等价物净增加额	272,819,788.54	143,027,429.21	223,760,500.27

2、主要财务指标表

(1) 非经常性损益明细表

根据中国证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，近三年，发行人非经常性损益具体情况如下表所示：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	81,113,654.24	-183,516.51	-735,702.24
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	170,787,286.82	7,822,855.28	56,951,497.34

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-50,323,842.45	14,595,502.66	114,604,737.90
受托经营取得的托管费收	15,368,126.32	14,724,095.24	15,468,955.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	254,738,054.35	-1,697,383.14	10,482,479.08
少数股东权益影响额	-	-	-
所得税影响额	-	-	-
非经常性损益合计	471,683,279.28	35,261,553.53	196,771,967.47

(2) 主要财务指标

项 目	2012 年度	2011 年度	2010 年度
流动比率	0.24	0.25	0.32
速动比率	0.20	0.21	0.28
资产负债率	93.46%	93.69%	87.29%
应收账款周转率（次）	7.60	8.37	10.15
存货周转率（次）	16.75	21.70	24.57
基本每股收益（元 / 股）	0.05	-0.59	-0.57
稀释每股收益（元 / 股）	0.05	-0.59	-0.57
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	-0.31	-0.62	-0.71
加权平均净资产收益率	8.13%	-69.81%	-39.78%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	-54.03%	-72.97%	-50.22%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.29	-0.05	-0.10
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	0.60	0.55	1.14

(八) 公司历次筹资、现金分红及净资产额变化表

首次公开发行前期末净资产额 (截至 1996 年 12 月 31 日股东权益)	48,726.71 万元		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额
	1997 年 6 月 9 日	首发	8,400.00 万元
	2000 年 1 月 19 日	配股	71,610.00 万元
	2007 年 1 月 25 日	增发	99,137.05 万元
	合计		179,147.05 万元
首次公开发行后累计派发现金红利额（含税）	149,550.91 万元		

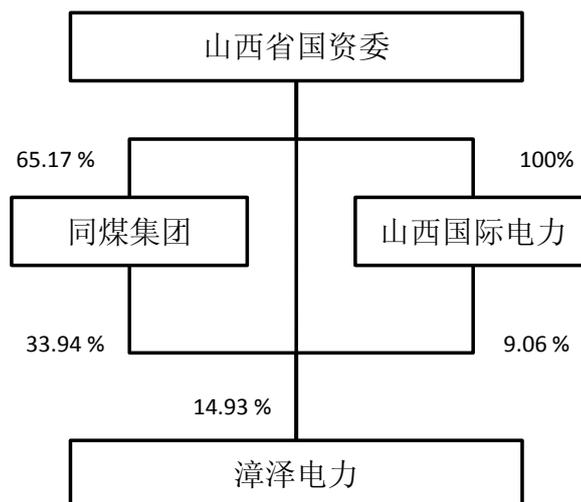
最近一期期末净资产额 (截至 2012 年 9 月 30 日归属于母公司 股东所有者权益, 未经审计)	61,620.75 万元
---	--------------

(九) 公司控股股东及实际控制人情况及控制关系框图

1、公司与控股股东及实际控制人之间的关系

2012 年 12 月 27 日, 中电投和山西国际电力分别将其持有的本公司 18,500 万股和 11,413 万股股份无偿划转至山西省国资委, 并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成了相关股份过户登记确认手续, 本公司控股股东及实际控制人由此变更为山西省国资委。

2013 年 2 月 1 日, 本公司向同煤集团发行 68,001.28 万股购买同煤集团持有的塔山发电 60% 股权、同华发电 95% 股权、王坪发电 60% 股权、大唐热电 88.98% 股权。上述发行完成后, 同煤集团持有本公司 68,001.28 万股股份, 占本公司总股本的 33.94%, 本公司控股股东变更为同煤集团。山西省国资委直接持有本公司 29,913.00 万股股份, 通过同煤集团和山西国际电力间接持有本公司 86,161.94 万股股份, 合计持有本公司 116,074.94 万股股份, 占本公司总股本比例为 57.93%, 仍为本公司实际控制人。



2、公司控股股东及实际控制人基本情况

本次发行前, 本公司控股股东为同煤集团, 实际控制人为山西省国资委。

(1) 控股股东基本情况

公司名称：大同煤矿集团有限责任公司

注册地址：大同市新平旺

办公地址：大同市新平旺

法定代表人：张有喜

注册资本：1,703,464.16 万元

实收资本：1,543,840.16 万元

公司类型：有限责任公司

营业执照注册号：140000100090429

税务登记证号码：晋国税字 140213602161688 号；

同地税直一字 140203602161688 号

经营范围：

煤炭生产加工。机械制造。工程建筑施工。工业设备（含锅炉、电梯）安装、租赁。生铁冶炼。建材生产。仪器仪表制造、维修。专网通讯。饮用及工业用水生产、销售。煤矿工程设计及技术咨询。林木种植。园林绿化工程。房地产开发。饮食、住宿、文化娱乐服务。医疗服务。地质水文勘测。经营本企业自产产品及相关技术的出口业务。经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务。经营本企业的进料加工和“三来一补”业务（上述经营范围中，按许可证、特行证经营，而证件又直接核发给公司所属分支机构的，仅限相应持证单位经营，其他单位不得经营）。煤炭资源生产经营管理（仅限分支机构经营），物业管理、污水处理、供暖设备安装、维修服务。

(2) 实际控制人基本情况

实际控制人名称：山西省人民政府国有资产监督管理委员会

住所：山西省太原市平阳南路 101 号

法定代表人：朱晓明

类型：机关法人

法人组织机构代码：76245919-2

通讯地址：山西省太原市平阳南路 101 号

邮政编码：030006

电话：(0351) 7218066

根据《中共山西省委、山西省人民政府关于印发〈山西省人民政府机构改革方案〉的通知》（晋发【2009】13号），设立山西省人民政府国有资产监督管理委员会，正厅级建制，为省人民政府直属特设机构。

二、申请上市股票的发行情况

（一）本次非公开发行的方案

1、发行股票的种类和面值

本次非公开发行股票的种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1元。

2、发行数量

不超过25,000万股。

3、发行对象及认购方式

本次发行对象为不超过十名符合相关规定条件的特定对象，包括证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者及其他投资者等特定投资者。同煤集团及其下属子公司不参与认购本次募集配套资金非公开发行的股份。参与本次认购的全体投资者均以现金方式认购。

4、限售期安排

自发行人本次发行新增股份上市之日起,发行对象所认购的股份十二个月内不得转让。

5、发行价格及定价原则

(1) 发行价格

本次非公开发行 A 股股票发行底价为不低于 3.20 元/股。

(2) 定价原则

1) 发行价格不低于本次交易的定价基准日(漳泽电力审议本次交易相关事项的第六届董事会第十七次会议决议公告日,即 2012 年 7 月 27 日)前二十个交易日公司股票交易均价的 90%;

2) 自董事会决议公告日至股份发行日期间,漳泽电力如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项,将按照深交所的相关规则对发行价格进行相应调整。

3) 最终发行价格按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定以询价方式确定。

6、发行方式

本次发行采用非公开发行的方式。

7、上市地点

本次非公开发行的股票将于限售期届满后在深圳证券交易所上市交易。

8、本次发行募集资金用途

本次交易募集的配套资金将用于补充本公司营运资金,以提高本次重组整合绩效。

(二) 发出认购邀请书询价的情况

2013 年 3 月 25 日,漳泽电力与独立财务顾问(主承销商)中德证券共向 191 名投资者发出了《认购邀请书》及《申购报价单》,邀请其参与本次认购报价。其中包括:截至 2013 年 3 月 8 日漳泽电力前 20 名股东、股东大会决议公告后至发

行开始前向独立财务顾问（主承销商）或发行人表达过认购意向的 28 家投资者、67 家证券投资基金管理公司、13 家证券公司、6 家保险机构投资者、36 家法人投资者、14 家信托公司、6 家财务公司以及 1 位个人投资者。

（三）询价对象认购情况

1、独立财务顾问（主承销商）在《认购邀请书》规定的有效申报时间 2013 年 3 月 28 日 9:00—12:00 内，共收到 7 家投资者以传真方式提交的《申购报价单》，中德证券据此进行了簿记建档，山西科贝律师事务所进行了现场见证。有效申购情况如下：

序号	投资者全称	申购价格 (元)	申购股数 (万股)
1	长江证券股份有限公司	3.40	2,500
		3.30	4,000
		3.20	8,000
2	华夏基金管理有限公司	3.40	2,500
3	西藏瑞华投资发展有限公司	3.22	5,100
4	黄荔	3.20	2,500
5	山东润沃投资管理有限公司	3.20	2,500
6	中广核财务有限责任公司	3.20	2,500
7	上海东方证券资产管理有限公司	3.20	2,500

（四）本次发行定价和配售情况

1、本次发行定价情况

根据《认购邀请书》中规定的程序和规则，漳泽电力本次非公开发行通过簿记建档的方式进行。结合投资者申购情况，中德证券与漳泽电力综合考虑募集资金需求，最终确定本次发行价格为 3.20 元/股，发行数量为 25,000 万股，募集资金总额为 800,000,000.00 元。

确定的发行价格与发行人二级市场价格比较如下：

项 目	2013 年 3 月 28 日 收盘价格	2013 年 3 月 28 日 前 10 个交易日均价	2013 年 3 月 28 日 前 20 个交易日均价
股票价格(元/股)	4.39	4.27	4.36
发行价格与以上价格	72.89%	74.94%	73.39%

比率			
----	--	--	--

注：均价按照成交量加权计算

2、本次发行的股票配售情况

根据认购邀请书的配售原则，独立财务顾问（主承销商）对在规定时间内收到的有效《申购报价单》进行簿记建档，按照有效申购的申报价格由高至低的原则进行排序，申报价格相同的按照其认购金额由多至少进行排序，申报价格相同且认购金额相同的，按照收到《申购报价单》传真件的时间先后（以本次发行指定的传真机时间为准）进行排序，确定最终的发行对象。

本次报价不低于发行价格 3.20 元/股的认购对象共 7 家。结合公司拟募集资金需求及配售原则，独立财务顾问（主承销商）与发行人最终确定本次发行的发行对象及其获配数量如下：

序号	获配机构	发行价格 (元/股)	获配数量 (股)	获配金额 (元)
1	长江证券股份有限公司	3.20	8,000	25,600
2	西藏瑞华投资发展有限公司	3.20	5,100	16,320
3	华夏基金管理有限公司	3.20	2,500	8,000
4	山东润沃投资管理有限公司	3.20	2,500	8,000
5	黄荔	3.20	2,500	8,000
6	中广核财务有限责任公司	3.20	2,500	8,000
7	上海东方证券资产管理有限公司	3.20	1,900	6,080
	合 计		25,000	80,000

7名投资者认购本次发行股份的锁定期限均为自发行人本次发行新增股份上市之日起12个月。

3、缴款与验资

2013年4月1日，独立财务顾问（主承销商）向上述7名发行对象发出《缴款通知书》，各发行对象根据《缴款通知书》的要求于2013年4月2日向独立财务顾问（主承销商）指定账户缴纳了认股款余款。

2013年4月3日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验证报告》（中瑞岳华验字【2013】第0094号），确认截至2013年4月2日，本次非公

开发行确定的发行对象均已足额缴纳认股款项，总额为 800,000,000.00 元（大写：捌亿元整）。

2013 年 4 月 3 日，独立财务顾问（主承销商）将扣除承销费用后的募集资金净额足额划至漳泽电力指定的资金账户。

2013 年 4 月 3 日，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（中瑞岳华验字【2013】第 0095 号）确认，此次非公开发行的人民币普通股股票每股面值为人民币 1 元，发行数量 25,000 万股，发行价格为每股人民币 3.20 元，募集资金总额为人民币 800,000,000.00 元，扣除本次发行费用人民币 42,000,000.00 元，募集资金净额为人民币 758,000,000.00 元。经审验，截至 2013 年 4 月 3 日，漳泽电力已收到上述募集资金净额人民币 758,000,000.00 元，其中新增注册资本人民币 250,000,000.00 元，余额计人民币 508,000,000.00 元转入资本公积。

漳泽电力本次非公开发行股票询价及定价的整个过程均经山西科贝律师事务所律师见证。

（五）本次非公开发行后公司股本结构情况及前 10 名股东

本次非公开发行前后，漳泽电力股本结构变化情况如下表：

股份性质	本次发行前		本次发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
有限售条件的流通股	680,023,309	33.94	930,023,309	41.27
无限售条件的流通股	1,323,714,491	66.06	1,323,714,491	58.73
股份总数	2,003,737,800	100	2,253,737,800	100

本次新增股份预登记完成后，本公司前 10 名股东情况如下（截至 2013 年 4 月 12 日）：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例（%）
1	大同煤矿集团有限责任公司	680,012,800	30.17
2	山西省人民政府国有资产监督管理委员会	299,130,000	13.27
3	中国电力投资集团公司	294,758,170	13.08

4	山西国际电力集团有限公司	181,606,580	8.06
5	长江证券股份有限公司	80,000,000	3.55
6	西藏瑞华投资发展有限公司	51,000,000	2.26
7	黄荔	25,000,000	1.11
8	中广核财务有限责任公司	25,000,000	1.11
9	山东润沃投资管理有限公司	25,000,000	1.11
10	东证资管-工行-东方红-新睿 2 号二期集合资产管理计划	14,000,000	0.62
	合计	1,675,507,550	74.34

本次非公开发行完成后，同煤集团持有股份占公司总股本 30.17%，仍为公司的第一大股东。山西省国资委直接及间接持有股份占公司总股本的 51.50%，仍然为公司实际控制人，本次发行不会导致公司控制权发生变化。

（此页无正文，为《山西漳泽电力股份有限公司发行股份购买资产并募集
配套资金之配套融资新增股份上市申请书》之盖章页）

山西漳泽电力股份有限公司

年 月 日