

## 附录二 申能股份有限公司股份回购公告书

回购价格 :每股 2.51 元人民币

回购期限 :1999 年 12 月 17 日至 1999 年 12 月 31 日

股票种类 :人民币普通股股票

上市地 :上海证券交易所

本公告书签署日期 :一九九九年十一月二十五日

回购国有法人股股份总数 :10 亿股

独立财务顾问 :南方证券有限公司

### 重 要 提 示

本公司全体董事保证本公告书的内容真实、准确、完整。政府和国家证券管理部门对本次股份回购所作出的任何决定 ,均不表明其对股份回购后公司的股票价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证 ,任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

#### 一、释义

在本公告书中 ,除非另有所指 ,下列词语具有如下涵义 :

申能股份、公司 :指申能股份有限公司

申能集团 :指申能(集团)有限公司

股份回购方 :指本次股份回购中的申能股份有限公司

股份被回购方 :指本次股份回购中的申能(集团)有限公司

股份回购 :指申能股份向申能集团回购 10 亿股国有法人股、减少注册资本的股份回

购行为。

股票 :指面值为 1 元的人民币普通股

元 :指人民币元

#### 二、绪言

本公告书是依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公开发行股票信息披露实施细则》等国家法律、法规及本次股份回购的实际情况编写而成 ,旨在向投资者提供本次股份回购的有关事项和股份回购后本公司的基本情况。公司董事会成员确信本公告书中不存在任何重大遗漏、虚假陈

述或者误导 ,并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

本次股份回购根据本公告书所载明的资料申请、实施。除本次股份回购双方和独立财务顾问外 ,没有委托或授权任何其他人提供未在本公告书中刊载的信息和对本公告书作任何解释或者说明。

本次股份回购已经申能股份有限公司股东大会和申能集团董事会审议通过 ,并经中华人民共和国财政部财管字( 1999 )359 号文、上海上市公司资产重组领导小组办公室沪重组办( 1999 )016 号文批准 ,中国证券监督管理委员会证监公司字( 1999 )140 号文审核同意。

### 三、股份回购的有关机构

1. 股份回购方 :申能股份有限公司
2. 股份被回购方 :申能( 集团 )有限公司
3. 独立财务顾问 :南方证券有限公司
4. 律师事务所 :上海市浦东律师事务所
5. 财务审计机构 :上海大华会计师事务所有限公司
6. 股票登记机构 :上海证券中央登记结算公司

### 四、股份回购原因

#### 1. 实施战略性结构调整

今年九月党的十五届四中全会就国有企业改革和发展提出了明确的方针 ,决议公告中明确提出 :“从战略上调整国有经济布局和国有企业。着眼于搞好整个国有经济 ,推进国有资产合理流动和重组 ,调整国有经济布局 and 结构 ,积极发展大型企业和企业集团”。

公司作为国家需要控制的基础性行业的国有控股上市公司和上海市的支柱企业之一 ,本次股份回购就是在这一新的精神指引下推出的 ,旨在对申能股份和国有股控股股东申能集团进行战略性结构调整 ,提高运作质量 ,既有利于公司的完善和发展 ,也有利于增强控股股东申能集团的实力 ,为公司今后持续、稳健发展提供支持。

#### 2. 规范公司股本结构 ,使之符合《公司法》的要求。

公司目前的股本结构中 ,国有法人股占总股本的 80.25% ,流通 A 股和受让转股股占总股本的 9.53% ,社会公众股的比例不符合《公司法》152 条的规定 :“公司股本总额超过 4 亿元的 ,向社会公开发行股份的比例为 15% 以上”。股权结构不规范 ,股权过于集中 ,不利于公司建立科学的法人治理结构和规范运作 ,也制约了公司的发展空间。回购部分国有法人股能够使公司的股本结构趋于规范 ,使之符合《公司法》的要求。

#### 3. 优化公司资本结构 ,提升盈利能力。

公司主要从事电力、能源基础产业的投资开发和经营 ,经营较稳定。目前公

公司经营稳定,有充足的现金流量,资产负债率较低。此次用现金回购部分国有法人股,流出的仅是相应一部分现金,所有创利项目全部留在公司,回购方案实施后,可增加公司的每股盈利,体现公司的内在价值,提高企业的融资能力和资本运作能力。股份回购后,将提升市场价值,更好地维护股东的权益和为股东谋求利益最大化,有利于公司在证券市场上树立良好的企业形象和充分、有效地利用各种资源。

#### 4. 夯实资产质量,促进公司的长远发展

股份回购后申能集团将用部分所得资金收购置换本公司由于历史原因造成的非经营性资产,进一步夯实公司的资产质量,继续支持公司投资吴泾热电厂八期工程、外高桥电厂二期工程等重大在建项目,积极推进上海市能源结构调整、推进城市天然气项目的开发,为申能股份今后的长远发展培育优质资产。

### 五、本次股份回购方案

#### 1. 股份回购的数量和比例

回购并注销 10 亿股国有法人股,占公司总股本 26.33 亿元的 37.98%,回购并注销

该部分国有法人股后公司总股本为 16.33 亿元。

#### 2. 股份回购价格

以大华会计师事务所有限公司审计确认的公司截至 1999 年 6 月 30 日的调整后每股净资产值 2.51 元作为股份回购价格。

#### 3. 股份回购支付资金的总额、来源和方式

本次股份回购资金总额为 25.1 亿元人民币,全部使用公司自有资金并以现金支付。

#### 4. 股份回购对象:向申能(集团)有限公司回购部分国有法人股。

#### 5. 股份回购期限:1999 年 12 月 17 日至 1999 年 12 月 31 日。

#### 6. 本次股份回购决议有效期为六个月。

### 六、股份回购双方概况

#### (一) 股份回购方——申能股份有限公司

##### 1. 基本情况

(略)

##### 2. 申能股份简介

申能股份的前身是申能电力开发公司,1992 年 6 月经上海市人民政府批准,申能电力开发公司改制为申能股份有限公司,并向社会公开发行股票,成为全国电力能源行业第一家股份制上市企业。公司设立于 1993 年 2 月 22 日,1993 年 4 月在上海证券交易所上市,是上证 30 指数样本股之一。申能股份的控股母公司为申能(集团)有限公司,是国有独资的大型企业集团。

申能股份的主营业务为从事电力、能源基础产业的投资开发和经营管理。至 1999 年 6 月 30 日,申能股份的股份总数为 263308.7769 万股,其中国有法人股 211309.67 万股,占总股本的 80.25%,募集法人股 26899.9069 万股,占总股本的 10.22%,流通 A 股 16135.2 万股,受让转配股 8964 万股,共占总股本的 9.53%。公司成立以来,全力投入上海地区的电力能源建设事业,投资和经营上海的电力能源项目,为缓解上海电力紧缺的局面作出了积极贡献。1987 年以来上海地区新增装机容量约 5100MW,由申能股份参与投资的机组按投资比例计算达 1934MW,占上海市总装机容量的 37.59%。

(略)

## (二) 股份被回购方——申能(集团)有限公司

### 1. 基本情况

(略)

### 2. 申能集团简介

申能(集团)有限公司是根据上海市人民政府(1996)24 号文《上海市人民政府关于同意组建申能(集团)有限公司的批复》成立的国有独资的有限责任公司,注册资本为 30 亿元人民币。申能集团由上海市国有资产管理委员会授权依据产权关系统一经营和管理其下属国有资产。申能集团作为国有资产代表,目前拥有申能股份有限公司的国有法人股 211309.67 万股,占申能股份总股本的 80.25%,是申能股份的控股股东。

申能集团实行董事会制,由董事会负责授权范围内国有资产的保值、增值,继续行使原申能电力开发公司的集资办电职能并享有有关优惠政策。集团宗旨:充分发挥集团公司资产管理核心和规模经济优势,以电力、能源国有资产的经营为中心,从事电力、能源基础产业的投资开发和经营管理,完成上海市政府交办的投资项目,对集团公司所投全资、控股和参股公司的股份进行管理,实行多元化经营。

至 1998 年末,申能集团总资产为 127.64 亿元,国家所有者权益为 92.13 亿元。

## 七、股份回购的其他事项

### (一) 董事会决议

一九九九年十月十八日,公司召开三届三次董事会会议,会议应到董事 12 名,实到董事 12 名。会议审议通过了以下决议:

1. 会议审议通过了公司回购部分国有法人股并注销股份的决议,决议如下:

回购数量和比例:回购国有法人股 10 亿股,占公司总股本 26.33 亿元的 37.98%。回购并注销该部分国有法人股后公司总股本为 16.33 亿元,其中国有

法人股占 68.16% ,社会法人股占 16.47% ,社会公众股 15.37% 。

回购资金来源 :公司自有资金。

回购方式 :公司以协议方式回购国有法人股股东即申能(集团)有限公司部分股份。

回购价格和金额 :按大华会计师事务所有限公司审计确认的公司截止 1999 年 6 月 30 日的调整后每股净资产 2.51 元的价格回购 ,总金额 25.1 亿元人民币。回购期限 :经审核的股份回购文件公告后的十五个交易日内。

以上方案将提交公司第十一次股东大会审议通过 ,并经有关主管部门审核批准后实施。

2. 会议审议通过了关于一九九九年十一月二十二日召开公司第十一次股东大会的决议。

上述董事会决议公告分别刊登在 1999 年 10 月 19 日中国证券报、上海证券报、证券时报上。

## (二) 股东大会决议

一九九九年十一月二十二日 ,公司召开第十一次股东大会。大会通过了以下决议 :

1. 大会对公司股份回购数量 ,即回购国有法人股 10 亿股 ,占公司总股本 26.33 亿元的 37.98% ,回购并注销该部分国有法人股后公司总股本为 16.33 亿元进行了审议。经表决 ,9019.8118 万股同意 ,0.46 万股反对 ,49.1032 万股弃权 ,同意股数占到会有表决权股数的 99.44% ,该决议获通过。

2. 大会对公司股份回购价格为 2.51 元/股方案进行了审议。经表决 ,9007.4318 万股同意 ,12.74 万股反对 ,49.2032 万股弃权 ,同意股数占到会有表决权股数的 99.31% ,该决议获通过。

3. 大会对公司股份回购资金总额、筹资及支付方式 ,即 25.1 亿元人民币 ,全部使用公司自有资金 ,以现金支付的方案进行了审议。经表决 ,9019.0018 万股同意 ,0.97 万股反对 ,49.4032 万股弃权 ,同意股数占到会有表决权股数的 99.43% ,该决议获通过。

4. 大会对公司股份回购方式和对象 ,即以协议方式向申能(集团)有限公司回购部分国有法人股的方案进行了审议。经表决 ,9019.2218 万股同意 ,21.24 万股反对 ,28.9132 万股弃权 ,同意股数占到会有表决权股数的 99.44% ,该决议获通过。

5. 大会对公司回购决议有效期为 6 个月的方案进行了审议。经表决 ,9018.0818 万股同意 ,1.1 万股反对 ,50.1932 万股弃权 ,同意股数占到会有表决权股数的 99.42% ,该决议获通过。

6. 大会以 9017.5818 万股同意 ,占到会有表决权股数的 99.42% ,表决通过

了修改《公司章程》的决议。因本次公司回购后注册资本减少,会议审议通过了对原《公司章程》作如下修改:

(1)原《公司章程》第六条:“公司注册资本为人民币 26.33 亿元”修改为“公司注册资本为人民币 16.33087769 亿元”;

(2)原《公司章程》第二十条“公司股本结构为:国家股 21.13 亿元,占总股本 80.25%,社会法人股 2.69 亿元,占总股本 10.22%,社会公众股 2.51 亿元,占总股本 9.53%”,修改为:“公司股本结构为:国有法人股 11.130967 亿元,占总股本 68.16%,募集法人股 2.68999069 亿元,占总股本 16.47%,社会公众股 2.50992 亿元,占总股本 15.37%”。

上述关于修改公司章程的议案,有待于本次回购事宜取得国家有关部门的正式批准并依法完成有关手续后正式实施。

7. 大会对授权公司董事会办理股份回购有关其他事宜进行了审议。经表决,9017.5818 万股同意,1.04 万股反对,50.3432 万股弃权,同意股数占到会有表决权股数的 99.42%,该决议获通过。

上述决议公告分别刊登在 1999 年 11 月 23 日中国证券报、上海证券报、证券时报上。

### (三)本次股份回购的工作程序

为保护公司各方投资者和债权人的合法权益,根据国家的有关法律规定和公司章程,本次股份回购已履行了法定程序。

1. 公司三届三次董事会 1999 年 10 月 18 日通过了《关于公司回购部分国有法人股并注销股份的决议》和《关于通过召开第十一次股东大会的决议》,公司董事会同意本次股份回购事宜,会上公司非关联董事和非关联监事均出具独立意见报告认为本次股份回购符合有关法律法规的规定,遵循了“三公”原则,维护了股东特别是中小股东的权益,对保障债权人的权益作出了合理安排。

2. 申能(集团)有限公司一届十一次董事会于 1999 年 10 月 18 日通过了《关于减持部分国有法人股的决议》,同意本次股份回购事宜,并决定了所得回购资金的运用计划。

3. 公司于 1999 年 10 月 19 日,在中国证券报、上海证券报、证券时报公告了《申能股份有限公司三届三次董事会决议公告》、《关于召开第十一次股东大会的公告》、《非关联董事关于对公司回购部分国有法人股并注销股份方案的独立意见报告》、《非关联监事关于对公司回购部分国有法人股并注销股份方案的独立意见报告》、《申能(集团)有限公司一届十一次董事会决议公告》;于 1999 年 10 月 22 日公告了独立财务顾问南方证券有限公司出具的《申能股份有限公司回购部分国有法人股并注销股份的独立财务顾问报告》。

4. 公司于 1999 年 11 月 22 日召开了第十一次股东大会,申能集团作为关

联股东予以回避,不参加表决。此次大会通过了七项决议,包括《关于同意公司回购并注销 10 亿股国有法人股的决议》、《关于同意公司股份回购价格为 2.51 元/股的决议》、《关于同意公司股份回购资金总额、筹资及支付方式的决议》、《关于同意公司股份回购方式和对象的决议》、《关于同意公司股份回购决议有效期为 6 个月的决议》、《关于修改 公司章程 的决议》和《关于授权公司董事会办理股份回购等有关其他事宜的决议》,因此,

本次股份回购已获得公司股东大会批准。

5. 公司与申能集团于 1999 年 11 月 18 日签订了《国有法人股回购协议》,该协议符合《公司法》、《国有股权管理办法》等有关法律法规和规范性文件的规定。

6. 公司分别于 1999 年 11 月 23 日、11 月 24 日、11 月 25 日在上海证券报刊登了通知债权人公告、经大华会计师事务所有限公司审核的截至 1999 年 6 月 30 日的资产负债表和截至 1999 年 11 月 22 日的债权人及公司对其债务余额的审核报告、关于债权人妥善安排公告,按照法定程序履行保护债权人权益的义务。

根据经大华会计师事务所有限公司审核的全部债权人名单,公司于 11 月 23 日向全部债权人发出了书面通知函,各债权人亦都出具了复函,表示了对其债权的处理意见并都认可了公司所作的安排,未存在公司债权人要求清偿债务或提供担保而公司未予清偿债务或提供担保的情况。为保障债权人的合法权益,公司承诺:在债权人通知期届满之前和工商行政管理部门核准减资变更登记之日前所产生的债务,包括或有债务,即公司与其他企业法人或组织提供担保而可能引起的负债,若有合法债权人在法定公告期内提出

清偿债务或提供担保要求,公司将根据其合法证明文件依法履行清偿债务或为其债权提供相应担保的义务。公司控股股东——申能集团也承诺:申能集团以自身全部资产,向申能股份上述债务的债权人提供相应的连带责任保证担保,保证期间为上述债务全部清偿为止。

7. 公司的股份回购方案已经财政部财管字(1999)359 号文、上海上市公司资产重组领导小组办公室沪重组办(1999)第 016 号文批准同意。

8. 本次股份回购已经中国证券监督管理委员会证监公司字(1999)140 号文审核同意。

本次股份回购完成后,公司将注销回购的股份、减少注册资本并进行变更注册登记。

#### (四) 回购协议摘要

##### 第二条 回购方式和数量

2.1 回购方式:乙方以协议方式向甲方回购部分国有法人股,全部采用现

金回购。

2.2 回购数量 :乙方回购甲方所持有的申能股份 10 亿股 ,该股份性质为国有法人股。

### 第三条 回购价格、回购金支付方式及资金来源

3.1 每股回购价格 按照乙方截止日为 1999 年 6 月 30 日 ,经大华会计师事务所有限公司审计的调整后每股净资产 2.51 元为每股回购价格 ,回购金总计为 25.1 亿元。

#### 3.2 回购金支付方式 :

3.2.1 本次回购金支付方式为分期付款。第一笔回购金在本协议生效之日起五日内由乙方将 10 亿元人民币回购金划入甲方指定的银行账户 ;第二笔回购金在 2000 年 3 月 31 日前由乙方将 7.5 亿元人民币回购金划入甲方指定的银行账户 ;第三笔回购金在 2000 年 6 月 30 日前由乙方将 7.6 亿元人民币回购金划入甲方指定的银行账户。

3.2.2 上述 3.2.1 条款所指“第二笔”及“第三笔”回购金在乙方向甲方偿付前作为乙方对甲方的债务 ,由乙方按同期银行活期存款利率向甲方支付利息。

#### 3.3 股份回购资金来源为乙方自有资金。

### 第四条 回购后股份注销和乙方注册资本

4.1 乙方应自财政部及证监会正式批准本次回购事宜后十个交易日内 ,注销所回购部分的股份。自注销之日起 ,甲方不再拥有注销部分之国有法人股的所有权及其他股东权益。

4.2 完成上述回购后 ,乙方总股本为 16.33 亿股 ,其中甲方拥有其国有法人股 11.13 亿股 ,占总股本的 68.16% ,社会募集法人股 2.69 亿股 ,占总股本的 16.47% ,社会公众股 2.51 亿股 ,占总股本的 15.37% 。

### 第五条 公告

5.1 乙方股东大会通过本次回购方案后 ,乙方应于通过之日起三日内公告。

5.2 乙方应在其股东大会通过之日起三十日内在证监会指定报刊上对乙方有关债权人公告通知三次。

人公告通知三次。

5.3 证监会批复同意本次股份回购文件后三日内 ,乙方予以公告。

5.4 甲、乙双方将严格遵守法律、法规及有关规范性文件规定的其他信息披露规定。

### 第六条 声明和保证

#### 6.1 甲方承诺 :

(1) 本公司系依法成立 ,能独立承担民事义务。

(2) 所出售的股份为甲方合法拥有,该项股份不存在以下情形:

- a. 抵押、质押等担保物权;
- b. 被有关机关依法查封、扣押、冻结;
- c. 其他限制股份出售的情形。

(3) 能积极、完全、适当地履行本协议项下的全部义务。

#### 6.2 乙方承诺:

(1) 本公司系合法成立,具有完整而独立的法人资格。

(2) 本公司设立已满三年,无重大违法行为。

(3) 本公司经营状况良好,有足够自有资金进行本协议项下的股份回购及保障债权人的利益。

(4) 将积极、完全、适当地履行本协议项下的全部义务。

#### 第十条 本协议的签署和生效

本协议应经甲、乙双方签章,并全部满足下列条件后生效:

10.1 乙方股东大会通过本次股份回购方案。

10.2 回购方案经国家财政部门正式批准。

10.3 回购方案及股份回购文件经证监会正式批准。

本协议签署日为:一九九九年十一月十八日

#### 八、法律意见

上海市浦东律师事务所经办律师毛柏根、唐勇强对公司本次股份回购出具了法律意见:本次股份回购的主体资格、授权和批准、实质条件、股份回购方案、回购协议及有关信息披露、公司债权人权益的保障安排、公司董事、监事等高级管理人员的选举、聘任皆符合《公司法》、《证券法》、《国有股权管理办法》、《上市公司章程指引》等法律、法规和中国证监会规范性文件的规定;对债权人的安排以及申能(集团)有限公司对申能股份债权人的承诺符合国家有关法律、法规,保障了申能股份债权人的权益。

#### 九、股份回购后的公司概况

##### 1. 股份回购后公司的基本情况

本次股份回购完成后,公司回购的10亿股国有法人股将予以注销,申能股份保留原有的法人资格,并全部承担公司的资产、负债、权益,公司的注册资本将由263308.7769万元人民币变更为163308.7769万元人民币,公司名称、注册地址、法定代表人、经营范围不变。

公司股票上市地仍为上海证券交易所,股票简称:申能股份,股票代码:600642。

##### 2. 股份回购后公司董事、监事、高级管理人员及持股情况

本次股份回购后,公司董事、监事、高级管理人员未发生变动,其持股情况如

下：

(略)

### 3. 股份回购后的股本结构

本次股份回购后公司的股本结构如下：

单位：股

项 目	股份回购前	本次股份回购减少	股份回购后
一、尚未流通股份			
1. 发起人股份			
其中：国家拥有股份	2,113,096,700	1,000,000,000	1,113,096,700
2. 募集法人股	268,999,069	268,999,069	
3. 其他(受让转配股)	89,640,000	89,640,000	
尚未流通股份合计	2,471,735,769	1,000,000,000	1,471,735,769
二、已流通股份			
境内上市的人民币普通股 A 股	161,352,000		161,352,000
已流通股份合计	161,352,000		161,352,000
三、股份总数	2,633,087,769	1,000,000,000	1,633,087,769

### 4. 股份回购完成后大股东持股情况

按 1999 年 11 月 5 日公司第十一次股东大会股权登记日股东持股情况，股份回购完成后前十名股东如下：

股东名称	持股数(万股)	占总股本比例(%)
1. 申能(集团)有限公司	111309.67	68.16
2. 上海市电力公司	1798.1	1.10
3. 上海申能实业公司	1615.3	0.96
4. 国泰证券有限公司	1488.26	0.91
5. 乔晓辉	1000	0.61
6. 上海久事公司	814.15	0.50
7. 上海国际信托投资公司	792.95	0.49
8. 华东电力集团公司	670	0.41
9. 安徽信托投资公司	605	0.37
10. 交通银行上海分行	520	0.32

### 5. 股份回购后关联企业变化

本次股份回购后与公司存在控制关系的关联企业 DD 公司的控股股东即申能集团的持股数量由 211309.67 万股减少至 111309.67 万股，持股比例由 80.25% 减少至 68.16%，仍处于绝对控股地位。

其他关联企业无变化。

## 十、债项及债权人意见

1. 公司截至 1999 年 11 月 22 日止的全部债权人及公司对其所债务余额的清单如下：

债权人名称	美元	本位币	人民币	合计
中兴信托投资有限公司上海	0.00	0.00	157,596,501.88	157,596,501.88
长顺路证券交易营业部				
申能(集团)有限公司	0.00	0.00	2,272,197,342.76	2,272,197,342.76
中国建设银行上海第一支行	120,258,513.63	995,560,105.09	56,414,408.38	1,051,974,513.47
上海市电力工业局	31,991,698.00	264,843,271.89	0.00	264,843,271.89
上海市国有资产管理办公室	0.00	0.00	211,335,600.00	211,335,600.00
合计	152,250,211.63	1,160,403,376.98	2,697,543,853.02	3,957,947,230.00

大华会计师事务所有限公司经办注册会计师陆国豪、陆永炜审核了上述公司截至 1999 年 11 月 22 日止的全部债权人及公司对其所债务余额的清单,出具了未发现与公司提供的截至 1999 年 11 月 22 日止的债权人及公司对其所债务余额的清单有不相符情况的审核意见,出具了《关于申能股份有限公司截至 1999 年 11 月 22 日止的债权人及公司对其的债务余额的审核报告》(华业字(99)第 1161 号)。

## 2. 债权人意见

公司书面征询了全部债权人的债权处理意见,各债权人书面复函的债权处理意见如下：

(1) 申能(集团)有限公司:该项债权系我公司按国家和上海市有关电力建设的政策规定,划由申能股份有限公司长期使用,并作为国有法人股的扩股准备金。

(2) 中国建设银行上海第一支行:按照原合同履行。

(3) 上海市电力公司:按照原合同履行。

(4) 中兴信托投资有限公司上海长顺路证券交易营业部:按照原合同履行。

(5) 上海市国有资产管理办公室:按照原合同履行,并要求 1)确保我办对你公司债权的安全 2)按照借款协议按时支付借用费,并在协议到期时一次归还本金。

## 十一、财务会计资料

1. 大华会计师事务所有限公司对公司 1999 年 1—6 月、1998 年度、1997 年度、1996 年度的会计报表进行了审计,并出具了无保留意见的审计报告。上述年度经审计后的会计资料分别刊登在上海证券报 1999 年 8 月 27 日《申能股份有限公司 1999 年中期报告》、1999 年 4 月 27 日《申能股份有限公司 1998 年度

报告》、1998年4月7日《申能股份有限公司1997年度报告》、1997年3月30日《申能股份有限公司1996年度报告》中,详细情况请投资者查阅有关资料。

2. 申能股份1999年1—6月、1998、1997、1996年度主要财务指标摘要如下:

项 目	1999年1—6月	1998年	1997年	1996年
资产总额(万元)	1102329.34	1069532.84	987818.15	998864.79
负债总额(万元)	429804.36	428083.83	470804.83	532297.42
股东权益(万元)	669502.25	638422.98	505880.11	454640.46
经营收入(万元)	41941.25	200416.45	133879.12	83453.92
净利润(万元)	43206.55	80946.24	80890.99	55757.93
每股收益(元/股)	0.1641	0.3074	0.3072	0.2118
调整后	2.51	2.39	1.88	1.56
每股净资产(元/股)				
净资产收益率(%)	6.45	12.68	15.99	12.26
资产负债率(%)	38.99	40.03	47.66	53.29
流动比率	5.216	4.209	4.303	3.439
速动比率	5.211	4.206	4.299	3.425

### 3. 本次股份回购后公司主要财务数据变动

以1999年6月30日公司的主要财务数据模拟,股份回购后公司的主要财务数据变动如下:

项 目	回购前	回购后
资产总额(万元)	1102329.34	851329.34
负债总额(万元)	429804.36	429804.36
股东权益(万元)	669502.25	418502.25
净利润(万元)	43206.55	43206.55
每股收益(元/股)	0.1641	0.2646
每股净资产(元/股)	2.51	2.51
净资产收益率(%)	6.45	10.32
资产负债率(%)	38.99	50.49

## 十二、股份回购后的公司发展前景

1. 近几年,公司的效益稳步增长,电力投资有着稳定的收益来源,本次股份回购建立在公司良好的财务状况基础之上,且全部使用自有资金,不影响正常生产经营所需资金。股份回购实施后,已有的所有创利项目仍然全部保留在公司,具有稳定的收益,在建项目吴泾热电厂八期工程和天荒坪抽水蓄能电站、拥有我国单机容量最大火电机组的外高桥电厂二期工程、东海油气田项目全部建成达

产后,公司的盈利能力将进一步增强,为股东带来稳定长期的丰厚回报。

2. 股份回购后,公司的净资产将减少 25.1 亿元,资产负债率将相应提高到 50.49%,财务结构比较合理。1999 年 6 月 30 日公司负债总额 429804.36 万元,债务结构中长期负债为 352809.37 万元,占 82.09%,流动负债为 76994.98 万元,占 17.91%(主要是应付股利和一年内到期的长期负债)。长期负债中长期借款 99585.16 万元,主要为银行担保借款,分七期偿还;长期应付款 253224.22 万元,主要为申能集团国有股扩股准备金 202662.24 万元及世界银行项目转贷款 25265.94 万元,国有股扩股准备金主要用于公司增资扩股时申能集团认购股份。债务结构比较稳定,还款压力较小。股份回购后,公司的货币资金和可变现短期投资加上每年经营活动产生的现金流入,有充足的现金流偿还债务,仍具有很强的偿债能力。

3. 股份回购完成后,公司的股本结构将达到规范,符合《公司法》的规定,同时,国有法人股股东控股比例由原来的 80.25% 下降到 68.16%,公司的法人治理结构和决策机制将得到进一步完善。

4. 根据我国能源结构调整、发展天然气等绿色环保洁净能源的发展方向,上海市人民政府已把能源结构调整作为今后一段时期内能源发展中的主要任务,并且把此项重任交给申能集团,由申能股份具体实施。公司将在新的电力市场形势下,充分利用自身优势和政策优势,规划公司长期能源投资项目,包括建设以天然气为原料的燃气轮机电厂、上海市城市民用天然气、建设华东地区大型液化天然气站(LNG)、上海市工业开发区集中供热、城市垃圾电站等,寻求新的利润增长点,努力将公司培育成为证券市场的“蓝筹股”。

5. 股份回购后,申能集团的实力得到进一步增强,这对于公司的发展具有长远的效益。申能集团要以转让股份所获得的部分现金用于收购公司的非经营性资产和继续支持公司投资吴泾热电厂八期工程、外高桥电厂二期工程等重大基础设施项目,进一步提高公司的资产质量,为公司的长远发展培育优质资产,这将为公司的长远发展奠定良好的基础,为广大股东提供更为丰厚的投资回报,提升公司在上市公司中的绩优股地位。

### 十三、重要事项

本次股份回购中,没有涉及可以预见的或有事项和各种潜在的重大不利影响。

### 十四、本公告书签署日期

一九九九年十一月二十五日

董事长 杨祥海

## 十五、备查文件

### (一) 备查文件

1. 中国证券监督管理委员会证监公司字(1999)140号《关于申能股份有限公司申请股份回购的批复》；
2. 中华人民共和国财政部财管字(1999)359号文；
3. 上海上市公司资产重组领导小组办公室沪重组办(1999)第016号《关于同意申能股份有限公司回购并注销部分法人股的意见》；
4. 申能股份有限公司第十一次股东大会决议；
5. 申能(集团)有限公司一届十一次董事会决议；
6. 申能股份有限公司一九九九年中期报告；
7. 大华会计师事务所有限公司关于申能股份有限公司1999年1—6月、1998年、1997、1996年度会计报表的《审计报告》；
8. 大华会计师事务所有限公司华业字(99)第1161号《关于申能股份有限公司截至1999年11月22日止的债权人及公司对其债务余额的审核报告》；
9. 上海市浦东律师事务所关于申能股份有限公司股份回购的法律意见书及补充意见函；
10. 申能(集团)有限公司与申能股份有限公司关于回购部分国有法人股协议书；
11. 申能(集团)有限公司承诺函；
12. 《申能股份有限公司章程》。

### (二) 查阅地点

(略)