

股票代码：600236

股票简称：桂冠电力

编号：2017-051

广西桂冠电力股份有限公司 挂牌转让广西百色银海铝业有限责任公司 27.592%股权 的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 公司拟以 8020 万元为挂牌底价，在上海联合产权交易所进行公开挂牌转让公司所持的广西百色银海铝业有限责任公司 27.592%股权。
- 本次股权转让是以公开挂牌方式进行，无特定交易对象。
- 本次交易未构成重大资产重组。
- 本次实施不存在重大法律障碍。
- 本次股权处置在公司董事会审批权限范围内并已履行了相关审批报备手续，无需提交公司股东大会审议。

一、交易概述

（一）近年来，受国内经济转变发展方式和房地产调控的影响，电解铝行业产能过剩，考虑有色金属行业非公司主业，为优化资产结构、盘活存量资产，拟将所持的广西百色银海铝业有限责任公司（以下简称“银海铝业”）27.592%股权在上海联合产权交易所进行公开挂牌转让，根据评估

值并考虑相关税费后以 8020 万元为挂牌底价，以合法、公开、公平的方式实现股权价值的最大化。

（二）2017 年 12 月 13 日，公司第八届董事会第十六次会议以通讯表决方式，审议通过了《关于挂牌转让广西百色银海铝业有限责任公司 27.592%股权的议案》。

（三）本次股权处置在公司董事会审批权限范围内并已履行了相关审批报备手续，无需提交公司股东大会审议。

二、交易对方基本情况

本次交易按不低于评估值在上海联合产权交易所进行公开挂牌转让，尚未确定交易对方。公司将根据公开挂牌进展情况，及时披露交易对方及相关后续进展情况。

三、交易标的基本情况

（一）标的公司基本情况

1、标的公司基本情况

企业名称：广西百色银海铝业有限责任公司

类型：有限责任公司

法定代表人：徐飞

注册资本：84856.48 万元

成立日期：2000 年 12 月

住所：广西百色市六塘

经营范围：电解铝、氧化铝、铝加工产品的生产销售，研究和开发新的铝产品；自有房屋土地，机器设备出租(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

银海铝业现有电解铝 20 万吨/年生产系统，主要产品有重熔用铝锭、重型铝母线和铝合金棒。

2、股权结构：广西投资集团银海铝业有限公司持 60.105%股权；广西桂冠电力股份有限公司持 27.592%股权；广西地质矿产勘查开发局持 5.51%股权；广西百色电力有限责任公司持 6.79%股权。

3、财务指标

截至 2016 年 12 月 31 日，银海铝业资产总额 137,721.35 万元，负债总额 120,889.51 万元，净资产 16,831.84 万元，资产负债率 87.78%。以上财务数据经审计。

截至 2017 年 11 月 30 日，银海铝业资产总额 147,561.30 万元，负债总额 137,570.79 万元净资产 9,990.51 万元，资产负债率 93.23 %。以上财务数据未经审计。

(二) 交易标的基本情况

1、交易标的：银海铝业 27.592%股权

2、交易类别：出售资产

3、交易价格：挂牌转让价格不低于 8020 万元

4、银海铝业其他股东放弃优先受让权。

5、交易标的权属情况说明：公司所持有的银海铝业 27.592%股权产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况。

（三）交易标的评估情况

1、评估情况

公司选聘北京中企华资产评估有限责任公司，以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日对银海铝业资产进行评估。

资产基础法评估结果：资产总额评估价值 149,892.58 万元，增值额 12,171.23 万元，增值率 8.84%。净资产评估价值 29,003.07 万元，增值额 12,171.23 万元，增值率 72.31%。

收益法评估的净资产评估价值为 22,081.01 万元。

资产基础法评估结果与收益法评估结果相差 6,922.06 万元，差异率 23.87%。

由于有色金属价格具有一定的波动性，铝价的变动对收益法的预测具有重大影响，使收益法评估结果具有较大的不确定性。因此，本次采用资产基础法评估结果作为最终评估结论。

评估结论：银海铝业 100%股权价值评估结果 29,003.7 万元。桂冠电力所持的 27.592%股权对应评估值为 8002.53 万元。

2、交易标的定价情况及公平合理性分析

公司已履行相关的国有资产评估备案和处置审批程序，拟将公司所持的银海铝业 27.592%股权在上海联合产权交易所进行公开挂牌转让，根据评估值并考虑相关税费后以 8020 万元为挂牌底价。

本次交易严格遵循公开、公平、公正的市场原则，参考独立第三方资产评估机构的评估结果，定价公允合理，不存在损害公司利益和股东利益的情形。

四、交易合同或协议的主要内容及履约安排

本次拟转让股权将在产权交易所公开征集受让方，挂牌日期不少于 20 个工作日。

五、本次股权处置对公司的影响

处置上述股权，符合公司发展战略，有利于公司主动调整资产结构，减少低效无效资产，优化资源配置。

本次股权转让采取挂牌转让方式，本次交易能否完成存在不确定性。

六、独立董事意见

公司独立董事同意公司以公开挂牌方式转让广西百色银海铝业有限责任公司 27.592%股权，就本次股权转让发表独立意见如下：

1、通过公开挂牌转让方式转让公司所持的广西百色银海铝业有限责任公司 27.592%股权，有利于公司主动调整资产结构，减少低效无效资产，

优化资源配置。

2、公开挂牌方式体现了公平公正的原则，符合公司及全体股东的整体利益，没有损害中小股东的利益。

3、董事会审议该项议案的程序符合《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的规定，表决程序合法。

七、备查文件目录

- 1、第八届董事会第十六次会议决议；
- 2、独立董事意见；
- 3、银海铝业审计报告；
- 4、银海铝业评估报告。

特此公告。

广西桂冠电力股份有限公司

董事会

2017年12月13日