

# 湘潭电机股份有限公司

## 收购报告书

上市公司名称：湘潭电机股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：\*ST 湘电

股票代码：600416

收购人名称：湖南兴湘投资控股集团有限公司

住所：长沙市天心区友谊路332号

通讯地址：长沙市天心区友谊路332号

收购人的一致行动人：湘电集团有限公司

住所：湘潭市岳塘区电工北路66号

通讯地址：湘潭市岳塘区电工北路66号

收购人的一致行动人：湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）

执行事务合伙人：湖南省国企并购重组基金管理有限公司

通讯地址：长沙市天心区友谊路332号兴湘集团2楼

签署日期：2020 年 6 月

## 收购人及一致行动人声明

一、收购人及一致行动人依据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司收购管理办法》（以下简称“《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》（以下简称“《准则第16号》”）及相关的法律、法规编写本报告书。

二、依据《公司法》、《证券法》、《收购管理办法》和《准则第16号》的规定，本报告书已全面披露了收购人及一致行动人在湘潭电机股份有限公司（以下简称“上市公司”或“湘电股份”）拥有权益的股份。

截至本报告书签署日，除本报告书披露的持股信息外，收购人及一致行动人未通过任何其他方式在湘电股份拥有权益。

三、收购人及一致行动人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人及一致行动人章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次收购是指：（1）兴湘集团及兴湘并购基金将其持有的湘电集团非公开发行的可交换公司债券换为湘电股份的股票；（2）兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团签署《表决权委托与一致行动协议》（以下简称“一致行动协议”）。

本次收购中，兴湘集团及兴湘并购基金将其持有的可交换公司债券换股并与湘电集团签署一致行动协议，兴湘集团、兴湘并购基金和湘电集团将合计持有上市公司33.54%的股份，合计持股比例超过30%。根据《收购管理办法》第六十二条之规定，收购人与出让人能够证明本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化的，收购人可以免于以要约方式增持上市公司股份。兴湘集团、兴湘并购基金和湘电集团均为湖南省人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“湖南省国资委”）控制下的主体，本次收购前后，上市公司实际控制人未发生变化，均为湖南省国资委，本次收购符合免于要约方式增持上市公司股份规定的情形。

五、本次收购是根据本报告书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中列载的信息和对本

报告书做出任何解释或者说明。

六、收购人及一致行动人承诺本报告书不存在任何虚假记载、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。

# 目 录

<b>第一节</b>	<b>释义</b> .....	<b>1</b>
<b>第二节</b>	<b>收购人及其一致行动人介绍</b> .....	<b>2</b>
	一、收购人兴湘集团.....	2
	二、一致行动人兴湘并购基金.....	8
	三、一致行动人湘电集团.....	12
	四、收购人及一致行动人关系的说明.....	16
<b>第三节</b>	<b>收购决定及收购目的</b> .....	<b>17</b>
	一、收购目的.....	17
	二、未来十二个月继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份的计划 .....	17
	三、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序及具体时间 .....	17
<b>第四节</b>	<b>收购方式</b> .....	<b>18</b>
	一、收购人及其一致行动人在上市公司中拥有的权益情况 .....	18
	二、收购方案.....	19
	三、本次收购相关协议的主要内容 .....	19
	四、权利限制情况.....	24
<b>第五节</b>	<b>资金来源</b> .....	<b>25</b>
	一、收购资金总额.....	25
	二、收购资金来源及支付方式.....	25
<b>第六节</b>	<b>免于发出要约的情况</b> .....	<b>26</b>
	一、免于发出要约的事项及理由.....	26
	二、本次收购前后上市公司股权结构.....	26
<b>第七节</b>	<b>后续计划</b> .....	<b>29</b>
	一、对上市公司主营业务改变或者重大调整的计划.....	29
	二、对上市公司资产和业务处置计划及与他人合资合作计划 .....	29
	三、对上市公司现任董事、监事和高级管理人员的调整计划 .....	29
	四、对上市公司章程修改的计划.....	29
	五、上市公司现有员工的安排计划.....	29
	六、上市公司分红政策的重大变化.....	30
	七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划 .....	30
<b>第八节</b>	<b>对上市公司的影响分析</b> .....	<b>31</b>
	一、本次交易对上市公司独立性的影响.....	31
	二、本次收购对同业竞争的影响.....	35
	三、本次收购对关联交易的影响.....	38
<b>第九节</b>	<b>与上市公司之间的重大交易</b> .....	<b>42</b>
	一、收购人及其一致行动人与上市公司及其子公司的资产交易情况 .....	42
	二、收购人及其一致行动人与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间的交易 .....	42
	三、收购人及其一致行动人是否存在对拟更换上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排.....	43
	四、是否存在对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或安排 .....	43
<b>第十节</b>	<b>前六个月买卖上市公司交易股份的情况</b> .....	<b>44</b>
	一、收购人及其一致行动人前六个月内买卖上市公司股票的情况 .....	44

二、收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员，以及上述人员的直系亲属前六个月内买卖挂牌交易股份的情况.....	44
<b>第十一节 收购人及其一致行动人的财务资料 .....</b>	<b>46</b>
一、收购人兴湘集团的财务资料.....	46
二、一致行动人兴湘并购基金的财务资料.....	51
三、一致行动人湘电集团的财务资料.....	54
<b>第十二节 其他重大事项 .....</b>	<b>61</b>
<b>第十三节 备查文件 .....</b>	<b>62</b>

## 第一节 释义

在本报告书中，除非上下文另有规定，下列简称具有如下含义：

湘电股份/上市公司	指	湘潭电机股份有限公司
湘电集团/上市公司控股股东	指	湘电集团有限公司
兴湘集团/收购人	指	湖南兴湘投资控股集团有限公司
兴湘并购基金	指	湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）
国企并购基金	指	湖南省国企并购重组基金管理有限公司
收购人的一致行动人/一致行动人	指	湘电集团有限公司、湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）
本次收购/本次交易	指	收购人及其一致行动人兴湘并购基金将其持有的可交换公司债券换为湘电股份股票且与湘电集团签署《表决权委托与一致行动协议》
非公开发行完成	指	本次非公开发行股份在证券登记结算机构办理完成股票登记手续之日
一致行动协议	指	兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团签署的《表决权委托与一致行动协议》
收购报告书/本报告书	指	湘潭电机股份有限公司收购报告书
财务顾问/方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
律师	指	湖南湘军麓和律师事务所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
湖南省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
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》
《准则第 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》

注：本报告书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第二节 收购人及其一致行动人介绍

### 一、收购人兴湘集团

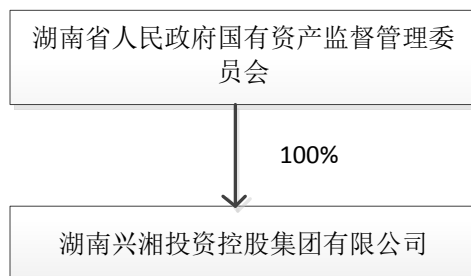
#### (一) 收购人基本情况

公司名称	湖南兴湘投资控股集团有限公司
企业性质	有限责任公司（国有独资）
成立日期	2005年3月25日
营业期限	长期
注册地址	长沙市天心区友谊路332号
主要办公地址	长沙市天心区友谊路332号
法定代表人	杨国平
注册资本	3,000,000万元
统一社会信用代码	91430000772273922H
股权结构	湖南省国资委持股100%
经营范围	依法经营管理授权范围内的国有资产，开展资本运营；接收处置省属国有企业经批准核销的不良资产；打包收购、管理和处置省属国有企业所欠金融机构的不良贷款；开展相关的资本投资和产业投资、产权（股权）托管业务；开展企业发展和改革改制的财务顾问、投资咨询、重组并购等相关的中介业务；出资人授权的其他业务。（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）
联系电话	0731-82112853

#### (二) 收购人的股权控制关系

##### 1、股权结构

截至本报告书签署日，收购人兴湘集团股权结构图如下：



## 2、主要股东及实际控制人情况

兴湘集团的控股股东及实际控制人均为湖南省国资委。

### (三) 收购人主营业务情况及最近三年主要财务指标

#### 1、收购人主营业务情况

兴湘集团系湖南省省属国有资本运营平台，主营业务涵盖股权运营、基金投资、资产管理、金融服务、战略性新兴产业培育五大业务板块。

#### 2、收购人最近三年主要财务指标

兴湘集团最近三年的主要财务指标（合并口径）如下表所示：

单位：万元

项目	2019年/2019年末	2018年/2018年末	2017年/2017年末
资产合计	4,800,784.12	1,650,913.42	718,976.23
负债合计	893,252.09	533,455.01	418,001.83
所有者权益合计	3,907,532.03	1,117,458.40	300,974.40
营业收入	158,597.34	158,159.87	169,938.33
净利润	5,451.88	2,109.27	1,340.88
资产负债率	18.61%	32.31%	58.14%
净资产收益率	0.22%	0.30%	0.45%

注：上述财务数据已经审计，净资产收益率=净利润/[（期初所有者权益合计+期末所有者权益合计）/2]，其中2017年净资产收益率以2017年期末数据为依据测算。

#### (四) 收购人最近五年内的诉讼、仲裁及受处罚情况

截至本报告书签署日，兴湘集团最近五年内均未受到与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况（重大民事诉讼或仲裁指标的额为涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上，且绝对金额超过1,000万元的诉讼或仲裁）。

#### (五) 收购人的董事、监事、高级管理人员基本信息

截至本报告书签署日，兴湘集团的主要负责人的基本情况如下：



姓名	性别	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区居留权
杨国平	男	党委书记、董事长	中国	湖南长沙	无
李勇	男	党委副书记、总经理、副董事长	中国	湖南长沙	无
刘炜	男	党委副书记、董事	中国	湖南长沙	无
谢扶民	男	党委委员、纪委书记	中国	湖南长沙	无
王明华	男	党委委员、副总经理、总会计师	中国	湖南长沙	无
贺柳	男	党委委员、副总经理、董事	中国	湖南长沙	无
朱智斌	男	党委委员、副总经理、总法律顾问、职工董事	中国	湖南长沙	无
罗广斌	男	总经济师、工会主席	中国	湖南长沙	无
蔡新亚	男	副总经理	中国	湖南长沙	无

截至本报告书签署日，兴湘集团的主要负责人最近五年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、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，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，不存在与证券市场相关的重大不良诚信记录。

#### （六）收购人所控制的核心企业

截至本报告书签署日，兴湘集团控制的核心企业基本情况如下：

序号	企业名称	注册资本/开办资金（万元）	持股比例	主营业务
1	湖南新物产集团有限公司	16,000	100%	汽车营销与服务；金属材料销售和再生资源回收与加工利用；加工贸易、补偿贸易业务；出租车经营；提供现代物流管理、信息服务、房屋设备租赁服务及物业管理；自营和代理各类货物及技术出口。（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）
2	湖南兴湘资产经营有限公司	10,000	100%	从事授权范围内的国有资产经营；国有股权投资经营；受托国有资产经营；为开展上述业务所进行的投资和咨询业务（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）。（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）
3	湖南兴湘建设	10,000	100%	建筑工程施工、电力工程施工、市政公用

序号	企业名称	注册资本/开办资金（万元）	持股比例	主营业务
	有限公司			工程施工总承包；地基基础工程、建筑装饰装饰工程、钢结构工程、古建筑工程、环保工程专业承包；建材工业设备、管道、线路、仪器仪表安装服务；建材销售；房屋租赁服务。（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）
4	湖南省浦沅集团有限公司	2,000	100%	经营管理本公司及控股公司的国有资产，各类工程机械、建筑机械、起重运输机械及配件的制造、销售、修理，租赁及综合服务。（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）
5	湖南水电宾馆	1,043	100%	酒店管理。（涉及许可审批的经营项目，凭许可证或审批文件方可经营）
6	湘江宾馆	962	100%	提供住宿服务。（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）
7	湖南潇湘实业发展总公司	800	100%	采购、销售与建设宾馆有关的物资、设备（需要取得许可的凭许可证经营）；物业管理服务。经营建筑装饰材料（不含硅酮胶）、汽车配件和政策允许的金属材料、农副产品；凭本企业有效许可证书开展房地产开发、经营。（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）
8	湖南张家界银泉宾馆	687.95	100%	资产租赁。
9	湖南湘华宾馆	454	100%	住宿（凭许可证、审批文件经营）；针棉织品、日用化学品销售。（涉及行政许可的经营项目，凭许可证或者审批文件方可经营）
10	长沙太平洋大酒店	210	100%	一般旅馆；餐饮服务；场地租赁。（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）
11	湖南景江东方大酒店	152.40	100%	住宿；茶馆服务；房屋租赁；停车场运营管理。（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）
12	湖南兴湘投资有限公司	18,355.25	100%	受托管理私募股权基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务。（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）（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）
13	湖南兴湘创富投资有限公司	10,000	100%	以自有合法资金开展资本投资业务（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）；投资顾问；企业管理咨询；企业兼并重组咨询服务。（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）
14	湖南省国企并	8,000	100%	受托管理私募股权基金，从事投融资管理

序号	企业名称	注册资本/开办资金（万元）	持股比例	主营业务
	购重组基金管理 有限公司			及相关咨询服务业务（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）。（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）
15	湖南兴湘新兴产业投资基金 管理有限公司	3,000	100%	受托管理私募股权基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）。（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）
16	湖北华天大酒店有限 责任公司	39,000	100%	宾馆、理发；中餐类制售，含凉菜，含生食海产品，不含裱花蛋糕；写字楼出租；百货、服装、酒店用品的销售；体育健身（游泳）；卷烟、雪茄烟零售业务（有效期至2023年6月30日）；对宾馆、写字楼、旅游项目、商业的投资；商务服务；停车服务；洗染服务；物业管理。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
17	湖南春光九汇现代中 药有限公司	16,259	79.65%	中药饮片加工；片剂、硬胶囊剂、颗粒剂、糖浆剂、口服溶液剂（含中药提取）的生产及自销；固体饮料制造；中药提取物、保健食品的生产；保健食品、植物提取物、中医药、药品的研发；新特药的研究与开发；食品生产技术转让；药用辅料的技术研发、咨询、技术转让；医疗器械技术转让服务；自营和代理各类商品及技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；中医药推广；中医药文化推广；中医药服务；中医药文化服务；保健食品、植物提取物、中药饮片的销售；中药材种植、收购、销售。（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）
18	湖南华悦酒店有限 公司	2,000	75%	客房、足浴、桑拿、咖啡厅、KTV、大型餐馆（含凉菜，不含裱花蛋糕，不含生食海产品）经营；卷烟、雪茄烟、预包装食品、服装、日用百货的零售，粮油批发、零售；打字、复印服务。（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）
19	中南大学粉末冶金工程 研究中心有限公司	16,326.53	51%	粉末冶金新技术和新工艺、特种金属粉末制备技术、金属粉末挤压成形技术、注射成形技术、复合材料制备技术的研究与开发；国家法律、法规、政策允许的金属粉末、非金属粉末、复合材料、硬质合金、冶金专用设备的研究、开发、生产（限分支机构生产）和销售；粉末冶金技术咨询与服务。（依法须经批准的项目，经相关部

序号	企业名称	注册资本/开办资金(万元)	持股比例	主营业务
				门批准后方可开展经营活动)
20	湖南省国立投资(控股)有限公司	36,860.89	-	授权范围内的国有资产经营管理,国家法律法规和政策允许的产业投资,资产租赁、收购、重组及国内商品贸易。(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)
21	湖南第一工业设计研究院有限公司	5,000.00	-	工程勘察;工程设计;工程咨询,造价咨询;城乡规划编制;工程总承包;工程项目技术与管理服务;新材料技术研究;自有房屋租赁;承担与实力相适应的国外工程勘察、设计、咨询,对外派遣实施上述境外工程所需劳务人员;工程监理服务。(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)
22	湖南省包装集团有限公司	5,200.00	-	生产、销售纸制品、塑料制品、包装机械及法律法规允许的金属制品;销售百货、针纺织品、五金交电、化工产品(不含危险及监控化学品)、建筑装饰材料;包装的研究、设计、检测并提供相关技术服务。
23	国家建筑城建机械质量监督检验中心	7,910	100%	建筑工程机械、城建环卫机械、电梯、专用车辆等国家授权范围内的产品进行监督检验,质量仲裁,技术咨询与服务
24	湖南青园宾馆	60.30	100%	旅馆业,接待外宾和中小型会议。外事侨务服务,为因公出国代办手续和服务,为华人华侨来湘投资、捐赠提供服务。
25	湖南省林业厅招待所	713	100%	开展对外接待性营业及相关服务

注:上述持股比例含直接持股及间接持股。

### (七) 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

截至本报告书签署之日,兴湘集团持有境内外其他上市公司5%以上股份的情况如下:

上市公司	上市地	股票简称	股票代码	主营业务	持股说明
湖南博云新材料股份有限公司	深圳	博云新材	002297.SZ	军/民用飞机炭/炭复合材料刹车副、军/民用飞机粉末冶金材料刹车副、航天及民用炭/炭复合材料制品、高性能硬质合金材料、稀有金属粉体材料等具有完全自主知识产权的新型复合材料产品的研发、生产与销售。	收购人持有中南大学粉末冶金工程研究中心有限公司(以下简称“粉末冶金中心”)51%的股份,粉末冶金中心持有博云新材15.38%的股份。

根据湖南省国资委湘国资产权函[2020]18号文件《湖南省国资委关于将华天实业控股集团有限公司90%股权无偿划转至湖南兴湘投资控股集团有限公司的通知》，湖南省国资委将华天实业控股集团有限公司（以下简称“华天集团”）90%股权无偿划转给兴湘集团。划转完成后，兴湘集团将持有华天集团100%股权，并将通过华天集团间接持有上市公司华天酒店(证券代码:000428.SZ)32.48%股权，成为华天酒店的间接控股股东。目前，该划转事项尚未完成，尚待相关方履行相关程序。

除上述情况外，收购人不存在持有或控制其他境内、境外上市公司百分之五以上的发行在外股份的情况。

#### （八）收购人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况

截至本报告书签署日，兴湘集团不存在拥有境内、境外持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况。

## 二、一致行动人兴湘并购基金

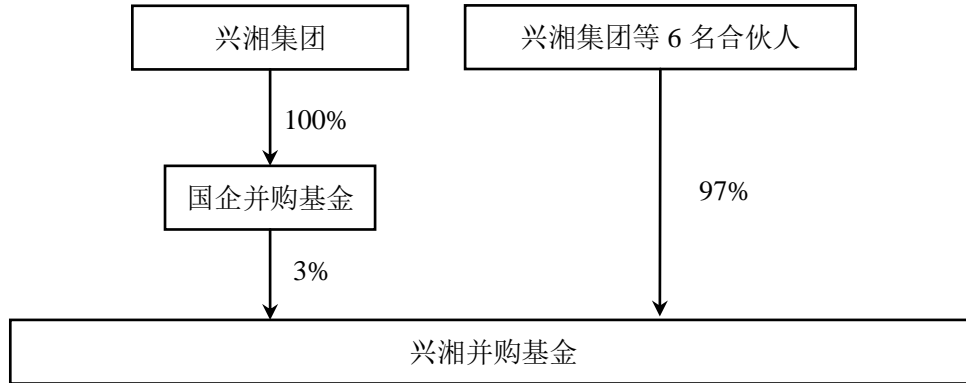
### （一）一致行动人兴湘并购基金基本情况

名称	湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
住所	长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路53号楷林国际大厦A栋17楼（集群注册）
执行事务合伙人	湖南省国企并购重组基金管理有限公司
成立日期	2017年11月23日
统一社会信用代码	91430100MA4P92KJ46
合伙期限	2017-11-23至2024-11-22
经营范围	从事未上市企业和上市企业非公开发行和交易的普通股（含上市公司定向增发、大宗交易、协议转让等），可转换为普通股的优先股和可转换债等的投资活动（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融服务）。（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）
联系电话	0731-82112987

## （二）一致行动人兴湘并购基金的合伙份额结构

### 1、合伙份额结构

截至本报告书签署日，兴湘并购基金的合伙份额结构如下：



截至本报告书签署日，国企并购基金为兴湘并购基金的执行事务合伙人，兴湘集团直接及间接持有国企并购基金100%股权。兴湘集团等6名合伙人为兴湘集团、湖南华菱钢铁集团有限责任公司、湖南湘投控股集团有限公司、湖南轻盐创业投资管理有限公司、湖南发展资产管理集团有限公司、湖南轨道交通控股集团有限公司六家单位，该六家单位实际控制人为湖南省国资委。

### 2、国企并购基金基本情况

截至本报告书签署日，兴湘并购基金的执行事务合伙人为国企并购基金，其基本情况如下：

名称	湖南省国企并购重组基金管理有限公司
企业类型	有限责任公司（国有控股）
住所	长沙市岳麓区观沙岭街道滨江路53号楷林国际大厦A栋17楼（集群注册）
法定代表人	闫瑞增
成立日期	2017年11月17日
统一社会信用代码	91430000MA4P8PFA68
注册资本	人民币8,000万元
经营期限	长期
股权结构	兴湘集团持有国企并购基金100%股权，为其控股股东；湖南省国资委

	为其实际控制人
经营范围	受托管理私募股权基金，从事投融资管理及相关咨询服务业务（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）。（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）

### 3、国企并购基金担任执行事务合伙人的企业情况

除兴湘并购基金外，国企并购基金担任执行事务合伙人的其他企业如下：

序号	被投资企业名称	投资比例	主营业务
1	长沙新湘先进设备制造投资基金合伙企业（有限合伙）	担任执行事务合伙人	从事非上市类股权投资活动（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）。
2	湖南兴湘方正股权投资基金企业（有限合伙）	担任执行事务合伙人	从事未上市企业非公开发行和交易的普通股及上市公司定向增发的投资活动（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）。
3	湖南省国有企业改革纾困转型发展基金企业（有限合伙）	担任执行事务合伙人	从事未上市企业和上市公司非公开发行和交易的普通股（含上市公司定向增发、大宗交易、协议转让等），可转换为普通股的优先股和可转换债等活动（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融监管及财政信用业务）。

### 4、国企并购基金主营业务情况及最近三年主要财务指标

国企并购基金成立于2017年11月，主要业务为基金管理，其最近三年的财务数据如下：

单位：万元

项目	2019年/2019年末	2018年/2018年末	2017年/2017年末
资产合计	7,837.21	2,942.27	1,000.04
负债合计	2,347.35	515.38	0.55
所有者权益合计	5,489.86	2,426.89	999.49
营业收入	899.47	820.75	-
净利润	370.75	387.39	-0.51
资产负债率	29.95%	17.52%	0.05%
净资产收益率	9.37%	22.61%	-0.05%

注：以上财务数据已经审计，净资产收益率=净利润/[（期初所有者权益合计+期末所有

者权益合计)/2]，其中 2017 年净资产收益率以 2017 年期末数据为依据测算。

### （三）一致行动人兴湘并购基金主营业务情况及最近三年主要财务指标

兴湘并购基金成立于2017年11月，主要业务为对外投资，其最近三年的财务数据如下：

单位：万元

项目	2019 年/2019 年末	2018 年/2018 年末	2017 年/2017 年末
资产合计	205,784.76	59,181.95	287,014.93
负债合计	94,505.43	37,173.85	273,264.93
所有者权益合计	111,279.33	22,008.09	13,750.00
营业收入	-	-	-
净利润	-469.96	8.09	-
资产负债率	45.92%	62.81%	95.21%
净资产收益率	-0.71%	0.05%	-

注：以上财务数据已经审计，净资产收益率=净利润/[（期初所有者权益合计+期末所有者权益合计）/2]，其中 2017 年净资产收益率以 2017 年期末数据为依据测算。

### （四）一致行动人兴湘并购基金最近五年内的诉讼、仲裁及受处罚情况

截至本报告书签署日，兴湘并购基金最近五年内均未受到与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况（重大民事诉讼或仲裁指标的额为涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上，且绝对金额超过1,000万元的诉讼或仲裁）。

### （五）一致行动人兴湘并购基金的董事、监事、高级管理人员基本信息

截至本报告书签署日，兴湘并购基金的主要负责人基本情况如下：

姓名	性别	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区居留权
闫瑞增	男	执行事务合伙人委派代表	中国	湖南长沙	无

截至本报告书签署日，上述兴湘并购基金的主要负责人最近五年内不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、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，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情况，不存在与证券市场相关的重大不良诚信记录。

#### （六）一致行动人兴湘并购基金所控制的核心企业

截至本报告书签署日，兴湘并购基金直接控制的企业情况如下：

被投资企业名称	注册资本	投资比例	主营业务
北京世纪华天酒店管理有限公司	8,000 万元	51.00%	以下项目限分支机构经营：住宿；制售中西餐（含冷荤凉菜）；销售饮料、酒；零售卷烟、雪茄烟；酒店管理；资产管理；技术开发、技术转让；物业管理。

#### （七）一致行动人兴湘并购基金及其执行事务合伙人在境内、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

截至本报告书签署日，兴湘并购基金及其执行事务合伙人不存在持有境内外上市公司股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

#### （八）一致行动人兴湘并购基金持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况

截至本报告书签署日，兴湘并购基金不存在拥有境内、境外持股5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的情况。

### 三、一致行动人湘电集团

#### （一）一致行动人的基本情况

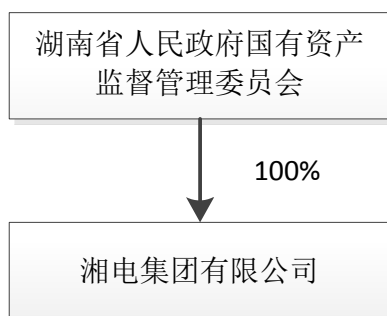
公司名称	湘电集团有限公司
企业性质	有限责任公司（国有独资）
成立日期	1993 年 12 月 23 日
营业期限	长期
注册地址	湘潭市岳塘区电工北路 66 号
通讯地址	湘潭市岳塘区电工北路 66 号
法定代表人	周健君
注册资本	96,000 万元人民币
统一社会信用代码	91430300184686763Y

主要股东	湖南省国资委持有湘电集团 100% 股权
经营范围	湖南省人民政府授权范围内的国有资产投资、经营、管理；电气机械及器材，电子设备，专用设备，通用设备，交通运输设备制造、销售；电梯的销售；法律、法规允许经营的对外贸易；职业技能培训；安全技术防范系统设计与施工、代办电信业务、金属制品、化学原料及制品的制造与销售、电力、燃气及水的生产和供应（限分公司经营）（上述经营范围中涉及许可证经营的凭许可证经营）。
联系电话	0731-58595252

## （二）一致行动人的股权控制关系

### 1、股权结构

截至本报告书签署日，湘电集团的股权结构如下：



### 2、控股股东及实际控制人情况

湘电集团的控股股东及实际控制人均为湖南省国资委。

## （三）一致行动人湘电集团主营业务情况及最近三年主要财务指标

### 1、湘电集团主营业务情况

湘电集团作为控股型公司，不直接参与产品的研发制造，具体生产经营活动主要由各子公司执行。湘电集团的业务主要涵盖电机制造、风电设备制造和城市轨道交通设备制造，房产销售，重型电传动车辆、防爆蓄电池工矿电机车及其备品备件销售，矿山工程承包服务，金属表面处理及热处理加工等业务。

### 2、湘电集团最近三年主要财务指标

湘电集团最近三年的主要财务指标（合并口径）如下表：

单位：万元

项目	2019 年末/2019 年	2018 年末/2018 年	2017 年末/2017 年
总资产	2,039,776.93	2,362,568.87	2,710,554.72
总负债	2,014,401.87	2,154,454.62	2,180,299.72
所有者权益	25,375.07	208,114.25	530,255.00
营业收入	571,381.38	718,240.98	1,111,338.51
净利润	-185,215.72	-286,837.10	-39,373.63
资产负债率	98.76%	91.19%	80.44%
净资产收益率	-158.65%	-77.69%	-7.43%

注：以上财务数据已经审计，净资产收益率=净利润/[（期初所有者权益合计+期末所有者权益合计）/2]，其中 2017 年净资产收益率以 2017 年期末数据为依据测算。

#### （四）一致行动人湘电集团最近五年内的诉讼、仲裁及受处罚情况

截至本报告书签署日，湘电集团最近五年内均未受到与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚，也不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况（重大民事诉讼或仲裁指标的额为涉及金额占公司最近一期经审计净资产绝对值10%以上，且绝对金额超过1,000万元的诉讼或仲裁）。

#### （五）一致行动人湘电集团的董事、监事、高级管理人员基本信息

截至本报告书签署日，湘电集团主要负责人的基本情况如下：

姓名	性别	职务	国籍	长期居住地	其他国家或地区居留权
周健君	男	党委书记、董事长	中国	湖南湘潭	无
陈鸿鹏	男	党委副书记、职工董事	中国	湖南湘潭	无
王昶	男	董事	中国	湖南长沙	无
顾立基	男	董事	中国	广东深圳	无
晏艳阳	女	董事	中国	湖南长沙	无
汤鸿辉	男	党委委员	中国	湖南湘潭	无
颜勇飞	男	党委委员、副总经理	中国	湖南湘潭	无
舒源	男	党委委员	中国	湖南长沙	无
敖琢	男	党委委员	中国	湖南湘潭	无

喻元亮	男	工会主席	中国	湖南湘潭	无
钟学超	男	总法律顾问	中国	湖南湘潭	无
刘海强	男	总经济师、 纪委副书记	中国	湖南湘潭	无

截至本报告书签署日，上述人员在最近五年内未受过与证券市场有关的重大行政处罚或刑事处罚，亦未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。

#### （六）一致行动人湘电集团所控制的核心企业

湘电集团为上市公司的控股股东，除上市公司外，湘电集团控制的其他核心企业如下：

序号	被投资企业名称	注册资本	投资比例	主营业务
1	湘电集团置业投资有限公司	7,516.59 万元	100%	房地产开发与经营；以自有资产进行项目投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发行票据、发放贷款、代客理财等国家金融监管及财政信用业务）；企业管理服务；工程总承包、代建服务；基建工程项目管理；建筑装饰材料、五金交电、日用品、农副产品、金属材料、化工产品的销售；饮食供应；住宿服务；市场管理服务；绿化管理；门面、摊位、车位租赁；承接城市园林绿化工程（以资质证为准）；城市园林绿化植物材料的销售。
2	湖南湘电能源工程科技有限公司	3,000 万元	60.00%	风电、太阳能等新能源电站及水电站的运行、维护；电站电气设备的安装、维修、试验；电机、电气产品的修理、改造、安装；非标电机的制造销售；电机、电气备品备件的销售；水、电、气管网等动力能源设备设施的设计、安装、制作、维修；机电设备安装；城市及道路照明工程；电气机械及器材、电子设备、通用设备的制造、销售，安防系统的设计、施工。
3	湘电重型装备有限公司	31,040 万元	68.43%	重型电传动车辆、防爆蓄电池工矿电机车、架线式工矿电机车、特种装备车辆、城市管廊装备、护坡装备、立体车库、建筑工程装备、环保工程装备的设计、研究、开发、制造、安装调试、租赁及相关通用设备、备品配件销售及为矿山工程承包服务；上述本企业产品及零部件、原辅材料的进出口业务；金属表面处理及热处理加工。

（七）一致行动人湘电集团在境内、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

截至本报告书签署日，除持有湘电股份股权外，湘电集团不存在在境内、境外其他上市公司直接或间接拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份5%的情况。

#### **（八）一致行动人湘电集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构的简要情况**

截至本报告书签署日，湘电集团不存在在银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构持股5%以上的情况。

#### **四、收购人及一致行动人关系的说明**

截至本报告书签署日，国企并购基金是兴湘并购基金的执行事务合伙人，兴湘集团直接及间接持有国企并购基金100%股权。

兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团签署一致行动协议，协议生效后，兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团构成一致行动关系。

一致行动协议相关内容见本报告书“第四节 收购方式”相关内容。

### 第三节 收购决定及收购目的

#### 一、收购目的

本次收购的目的是发挥收购人等主体国有资本运营平台作用，优化国有资本布局，增强国有经济的创新力和运营效率，实现国有资产保值增值、提质增效，提升全体股东利益。

#### 二、未来十二个月继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份的计划

截至本报告书签署日，兴湘集团拟通过认购湘电股份非公开发行股票的方式继续增持上市公司股份（详见湘电股份于2020年2月21日披露的《简式权益变动报告书（兴湘集团）》）。除此之外，收购人及其一致行动人在未来12个月内无其他继续增持上市公司股份或处置其已拥有权益的股份的计划。收购人及其一致行动人在本次收购完成后18个月内不转让本次收购前所持有的上市公司股份，在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让的不受前述限制。

#### 三、收购人做出本次收购决定所履行的相关程序及具体时间

2019年12月30日，湖南省国资委下发《关于湘电集团可交换债券换股有关问题的意见函》（湘国资产权函【2019】243号），同意兴湘集团、兴湘并购基金所持湘电集团“17湘电EB”可交换债券实施换股的方案。

2020年6月17日，湖南省国资委下发《关于湖南兴湘投资控股集团有限公司认购湘潭电机股份有限公司非公开发行股票方案调整有关事项的意见函》（湘国资产权函【2020】52号），同意兴湘集团、兴湘并购基金及湘电集团成为一致行动人。

## 第四节 收购方式

### 一、收购人及其一致行动人在上市公司中拥有的权益情况

#### （一）本次收购前收购人及其一致行动人在上市公司中拥有的权益情况

本次收购前，湘电集团持有上市公司317,203,123股份，持股比例为33.54%，兴湘集团及兴湘并购基金未持有上市公司股份。

#### （二）可交换公司债券换股及签署一致行动协议后收购人及其一致行动人在上市公司中拥有的权益情况

换股后，兴湘集团及兴湘并购基金将分别增持上市公司16,811,594股股份和119,401,448股股份，分别占上市公司总股本的1.78%和12.62%；湘电集团持有的上市公司股份数降至180,990,081股，占上市公司总股本的19.14%。

兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团签署一致行动协议，协议生效后，兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团构成一致行动关系，合计持有上市公司33.54%的股份。

本次收购前后，湘电集团的控股股东地位保持不变，上市公司实际控制人仍为湖南省国资委，亦未发生改变。

本次收购前后，兴湘集团、兴湘并购基金及湘电集团的持股情况及拥有表决权情况如下表所示：

公司名称	本次收购前			可交债换股及签署一致行动协议后		
	持股数量 (股)	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)
湘电集团	317,203,123	33.54	33.54	180,990,081	19.14	19.14
兴湘集团	-	-	-	16,811,594	1.78	1.78
兴湘并购基金	-	-	-	119,401,448	12.62	12.62
合计	<b>317,203,123</b>	<b>33.54</b>	<b>33.54</b>	<b>317,203,123</b>	<b>33.54</b>	<b>33.54</b>

## 二、收购方案

本次收购的收购方式为兴湘集团及兴湘并购基金将其持有的可交换公司债券换股并与湘电集团签署一致行动协议。

1、兴湘集团及兴湘并购基金通过将其持有的93,987万元湘电集团发行的以所持湘电股份部分股票为质押标的的可交换公司债券（“17湘电EB”）换股的形式增持上市公司股份，换股价格为人民币6.90元/股，换股数量为136,213,042股，换股数量占公司总股本的14.40%。兴湘集团及兴湘并购基金将分别增持上市公司16,811,594股股份和119,401,448股股份，分别占上市公司总股本的1.78%和12.62%；换股完成后，湘电集团持有的上市公司股份数降至180,990,081股，占上市公司总股本的19.14%。

2、兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团签署一致行动协议，协议生效后，兴湘集团、兴湘并购基金与湘电集团构成一致行动关系，合计持有上市公司317,203,123股股份，占上市公司总股本的33.54%。

## 三、本次收购相关协议的主要内容

### 1、协议签订主体

甲方 1：湖南兴湘投资控股集团有限公司

甲方 2：湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）

乙方：湘电集团有限公司

“甲方 1”和“甲方 2”合称“甲方”。

### 2、协议主要内容

#### 1、表决权委托的安排

##### 1.1 表决权委托

1.1.1 在本次非公开发行完成后，甲方同意无条件且单方面不可撤销地将其合计持有上市公司的 345,330,617 股股票（以下简称“标的股份”，包括甲方 1 目



前持有的 16,811,594 股股票和认购非公开发行的 209,117,575 股股票，甲方 2 目前持有的 119,401,448 股股票，合计占非公开发行后上市公司总股本的 29.90%；如本次非公开成功发行后，甲方合计持有的上市公司股份低于 345,330,617 股，则以实际持有的全部股份数为准；如上述股份因配股、送股、转增股等而增加的，新增股份同样适用本协议关于表决权委托及一致行动的约定；为免疑义，在本次非公开发行完成前，甲方对其所持上市公司股份享有完整的股权权利。）所对应的表决权、提名和提案权、参会权、监督建议权等相关权利委托乙方行使，包括但不限于：

(1) 依法请求、召集、召开和出席湘电股份董事会、股东大会会议；

(2) 对所有根据相关法律或上市公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权、提案权，包括但不限于选举上市公司法定代表人、董事、监事；

(3) 届时有效的相关中华人民共和国法律、行政法规、行政规章、地方法规及其他有法律约束力的规范性文件规定的股东所应享有的其他表决权；

(4) 法律法规、上市公司章程规定的除收益权、处置权以外的其他的股东应有权利，处置权包括但不限于股份转让、股份质押等；

(5) 在表决权委托期限内，甲方不再以股东身份行使标的股份对应的表决权，不得再委托第三方行使标的股份对应的表决权。

1.1.2 在委托期间内，法律、行政法规、规范性文件规定甲方作为标的股份的所有权人需要履行的信息披露义务仍由甲方承担并履行。

1.1.3 乙方应按照其独立判断，依据乙方自身意愿行使甲方所持标的股份对应的表决权，无需甲方另行同意，甲方对乙方行使投票表决权的投票事项结果均予以认可并同意。

## 1.2 委托权利的行使

1.2.1 甲方不再就上述具体表决事项向乙方分别出具委托书，但如因监管机关或上市公司等相关主体需要，甲方应根据乙方的要求配合出具相关文件以实现本协议项下乙方行使表决权的目，甲方应就乙方行使委托权利提供充分的协助，

包括在必要时（例如为满足政府部门审批、登记、备案所需报送档之要求）及时签署相关法律文件。

1.2.2 乙方应在本协议规定的授权范围内谨慎勤勉地依法行使委托权利，维护甲方及全体股东利益。乙方不得从事损害上市公司及股东利益的行为，不得从事违反法律法规及上市公司章程的行为。

1.2.3 如果在本协议期限内的任何时候，本协议项下委托权利的授予或行使因任何原因无法实现，甲乙双方应立即寻求与无法实现的约定最相近的替代方案，并在必要时签署补充协议修改或调整本协议条款，以确保可继续实现本协议之目的。

## 2、一致行动的安排

### 2.1 一致行动

基于前述第一条，甲方同时同意自本协议生效之日起，在上市公司股东大会和/或董事会就任何事项进行表决时与乙方采取一致行动，并保持投票的一致性，具体事项包括但不限于：

- (1) 行使向股东大会提交各类议案的提案权；
- (2) 行使向股东大会推荐董事、监事候选人的提名权；
- (3) 行使股东大会/董事会审议各项议案的表决权；

(4) 法律法规及依据上市公司章程规定其他需要由股东大会/董事会审议批准的事项。

### 2.2 事项沟通与一致表决

2.2.1 在本协议有效期内，协议任何一方拟向公司董事会和股东大会提出议案时，应当事先就议案内容与另一方进行充分的沟通与交流，意见一致的，由乙方以甲乙双方共同的名义向上市公司董事会和股东大会提出相关议案，并对议案做出相同的表决意见；如果双方意见不一致，甲方应充分尊重乙方的意愿，按乙方的意见提出议案和进行表决。

2.2.2 对于非由甲乙双方向公司董事会和股东大会提出的议案，在上市公司董事会和股东大会召开前，双方应当就待审议的议案进行充分的沟通和交流，意见一致的，由乙方以甲乙双方共同的名义按照一致意见在公司董事会和股东大会上做出相同的表决意见；如果双方意见不一致，甲方应充分尊重乙方的意愿，按乙方的意见进行表决。

### 2.3 委托他人代为参会的表决

2.3.1 除涉及关联交易事项需要回避表决的情形外，甲乙双方应保证在参加上市公司股东大会时按照事先双方协商一致的意见或者乙方的意见行使表决权。

2.3.2 如甲方（或甲方代表）不能参加公司股东大会的，应全权委托乙方（或乙方代表）参加会议并行使投票表决权。

## 3、陈述、保证与承诺

### 3.1 甲方陈述、保证与承诺如下：

3.1.1 具有完全的民事行为能力，委托表决权及一致行动系真实意思表示。

3.1.2 甲方在本协议生效时均为上市公司的在册股东，持有上市公司股份不存在任何权属上的瑕疵和争议，乙方能够根据本协议及上市公司届时有效的上市公司章程充分、完整地行使委托权利。

3.1.3 未经乙方书面同意，在本协议有效期内，不会与上市公司的其他股东及其关联方、一致行动人签署一致行动人协议或达成类似协议、安排。

3.1.4 就甲方持有上市公司的股份，甲方未与除乙方之外的任何主体达成表决权委托或一致行动的约定或类似约定、安排。

### 3.2 乙方陈述、保证与承诺如下：

3.2.1 具有完全、独立的法律地位和行为能力签署并履行本协议。

3.2.2 在授权范围内按照相关法律法规及上市公司章程的规定行使相关权利。如乙方违反本协议，或其滥用甲方委托其行使的表决权而损害甲方合法权益的，乙方应承担相应的法律责任。

#### 4、效力和期限

本协议自甲乙双方或甲乙双方授权代表签署后生效，本协议有效期自本协议签署之日起至 36 个月后止。如期间出现下列任一情形的，则本协议于下列任一情形孰早发生之日终止：

(1) 甲乙双方对解除或终止表决权委托/一致行动协商一致并书面签署终止协议；

(2) 经甲乙双方协商同意，甲方将持有上市公司股份进行转让且该等股份不再登记至其名下之日（甲方转让部分上市公司股份，则转让后剩余持有的上市公司股份依然适用本协议关于表决权委托和一致行动的约定）；

(3) 因司法执行，全部或部分委托股份不再为甲方持有上市公司股份的（如发生该情形，则甲方在司法执行后持有的股份依然适用本协议关于表决权委托和一致行动的约定）；

(4) 如本次非公开发行股票未能成功发行，本协议的第一条“1、表决权委托的安排”条款自动失效，本协议的第二条“2、一致行动的安排”条款自动终止；

(5) 乙方被人民法院裁定宣告破产或出现《公司法》第一百八十条规定的解算情形。

(6) 乙方持有的上市公司 50%以上（含 50%）的股权面临司法冻结或者司法执行时。

(7) 上市公司股东大会未能审议通过本次非公开发行涉及的要约收购豁免事宜。

同时，本协议约定的表决权委托与一致行动的安排自本协议生效之日起 36 个月内单方面不可撤销或变更。

#### 5、股东权利保留

本协议有效期内，双方增持、减持或质押上市公司股权应按照法律、法规及其他规范性文件进行。为避免歧义，本协议的签订、相关权利的行使及义务的履行不影响双方因持有上市公司股权所享有的收益权。

在合同履行期间，若甲方、乙方通过二级市场竞价交易减持、大宗交易减持时，监管机构将甲方、乙方合计认定为一名股东计算甲乙双方的减持数量的，则甲方、乙方在通过二级市场竞价交易、大宗交易、协议转让等进行减持时，甲方享有优先减持权，但甲方拟进行减持时须至少提前 5 个工作日书面通知乙方。同时，乙方通过二级市场竞价交易、大宗交易、协议转让等方式进行减持时至少须提前 15 个工作日书面征求甲方意见并取得甲方书面同意后方可进行减持。

#### 6、违约责任

双方同意并确认，如任何一方（简称“违约方”）实质性地违反本协议项下所作的任何一项约定，或实质性地不履行本协议项下的任何一项义务，即构成本协议项下的违约（简称“违约”），因此利益受损的不违约方（“守约方”）有权要求违约方在合理期限内纠正或采取补救措施。如违约方在合理期限内或在相关守约方书面通知违约方并提出纠正要求后的 10 日内仍未纠正或采取补救措施的，则守约方有权要求强制履行违约方在本协议项下的义务，并要求违约方给予相应损害赔偿。

#### 四、权利限制情况

截至本报告书签署日，收购人兴湘集团及其一致行动人兴湘并购基金分别持有上市公司 16,811,594 股股份和 119,401,448 股股份，兴湘集团及兴湘并购基金所持有的股份不涉及股权质押、冻结等任何权利限制事项。

截至本报告书签署日，一致行动人湘电集团持有上市公司 180,990,081 股股份，其股份质押情况如下：

股东名称	持股情况		质押情况		
	持股数量（万股）	持股比例（%）	质押数量（万股）	质押比例（%）	质押数/总股本（%）
湘电集团	18,099.01	19.14	17,717.78	97.89	18.73

## 第五节 资金来源

### 一、收购资金总额

本次收购的收购方式为兴湘集团及兴湘并购基金将其持有的全部可交换公司债券(“17湘电EB”)换股并与湘电集团签署《表决权委托与一致行动协议》，不涉及资金支付。

### 二、收购资金来源及支付方式

本次收购不涉及资金支付。

## 第六节 免于发出要约的情况

### 一、免于发出要约的事项及理由

兴湘集团及兴湘并购基金将其持有的可交换公司债券换股并与湘电集团签署一致行动协议，兴湘集团、兴湘并购基金和湘电集团合计持有上市公司33.54%的股份，触发要约收购义务。

根据《收购管理办法》第六十二条：“有下列情形之一的，收购人可以免于以要约方式增持股份：（一）收购人与出让人能够证明本次股份转让是在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化”。

在兴湘集团、兴湘并购基金通过将其持有的湘电集团发行的可交换公司债券换股的形式增持上市公司股份并与湘电集团签署一致行动协议的交易中，兴湘集团、兴湘并购基金和湘电集团均受湖南省国资委控制，属于同一实际控制人控制的不同主体；本次可交换公司债券换股和一致行动协议签署前，湖南省国资委通过湘电集团控制上市公司33.54%的股份，为上市公司的实际控制人；可交换公司债券换股和一致行动协议签署后，湖南省国资委通过兴湘集团、兴湘并购基金和湘电集团合计控制上市公司33.54%的股份，仍为上市公司的实际控制人，本次交易未导致上市公司的实际控制人发生变化。

因此，兴湘集团、兴湘并购基金通过将其持有的湘电集团发行的可交换公司债券换股的形式增持上市公司股份并与湘电集团签署一致行动协议的行为符合《收购管理办法》第六十二条第一款规定的豁免情形，兴湘集团及其一致行动人可以免于以要约方式增持上市公司股份。

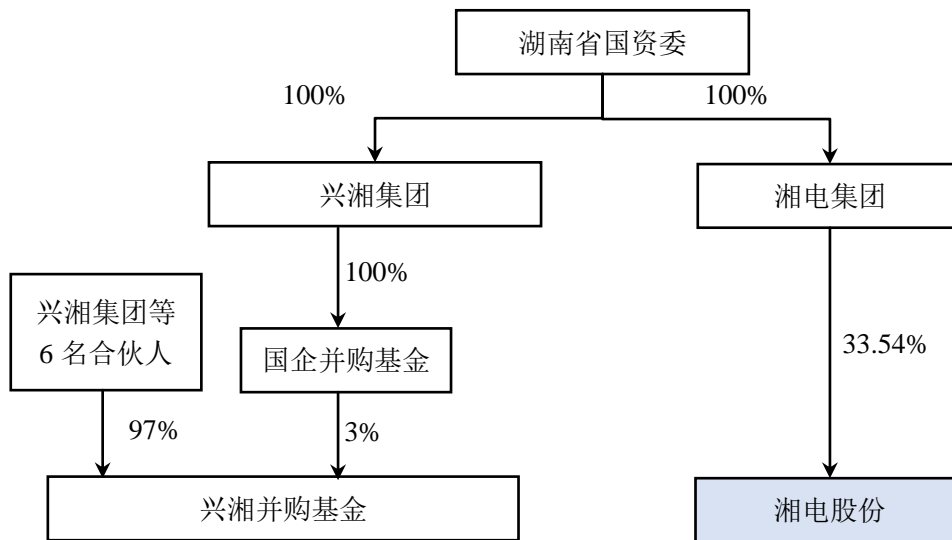
### 二、本次收购前后上市公司股权结构

本次收购前后，兴湘集团、兴湘并购基金及湘电集团的持股情况及拥有表决权情况如下表所示：

公司名称	本次收购前			可交债换股及签署一致行动协议后		
	持股数量 (股)	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	表决权比 例 (%)

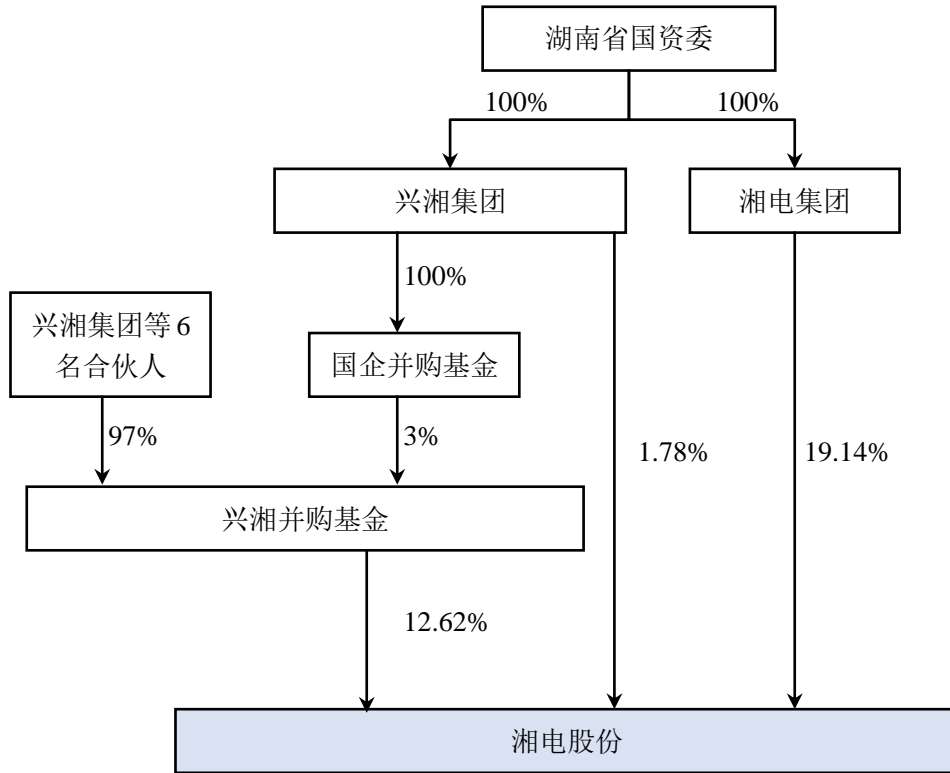
公司名称	本次收购前			可交债换股及签署一致行动协议后		
	持股数量 (股)	持股比例 (%)	表决权比 例 (%)	持股数量 (股)	持股比 例 (%)	表决权比 例 (%)
湘电集团	317,203,123	33.54	33.54	180,990,081	19.14	19.14
兴湘集团	-	-	-	16,811,594	1.78	1.78
兴湘并购基 金	-	-	-	119,401,448	12.62	12.62
<b>合计</b>	<b>317,203,123</b>	<b>33.54</b>	<b>33.54</b>	<b>317,203,123</b>	<b>33.54</b>	<b>33.54</b>

本次收购前，上市公司股权结构图如下：





本次收购后，上市公司股权结构图如下：



## 第七节 后续计划

### 一、对上市公司主营业务改变或者重大调整的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有在未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划。如未来 12 个月内收购人及其一致行动人根据省属国有资本布局调整的战略需要，对上市公司主营业务改变或做出重大调整，收购人及其一致行动人将根据证监会及上交所的相关规定以及公司章程敦促上市公司履行相应的决策程序及信息披露义务。

### 二、对上市公司资产和业务处置计划及与他人合资合作计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有在未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产、业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。

### 三、对上市公司现任董事、监事和高级管理人员的调整计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司董事、监事和高级管理人员的调整计划。

### 四、对上市公司章程修改的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司《公司章程》进行修改的计划。

### 五、上市公司现有员工的安排计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有在未来十二个月内对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划。

## 六、上市公司分红政策的重大变化

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司现有分红政策进行重大调整的计划。

## 七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人没有对上市公司业务和组织结构做出调整的其他计划。

## 第八节 对上市公司的影响分析

### 一、本次交易对上市公司独立性的影响

本次收购前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的独立运营的管理体制，在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其关联人保持独立，信息披露及时，运行规范。

本次收购后，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化；收购人及其一致行动人将与上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；上市公司将严格按照上市规则、公司治理准则、公司章程进一步规范和完善公司治理。

兴湘集团已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

#### “（一）保证湘电股份人员独立

本公司承诺与湘电股份保证人员独立，湘电股份的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在本公司及本公司下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业（以下简称“下属企业”）担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司下属企业领薪。湘电股份的财务人员不会在本公司及本公司下属企业兼职。

#### （二）保证湘电股份资产独立完整

- 1、保证湘电股份具有独立完整的资产。
- 2、保证湘电股份不存在资金、资产被本公司及本公司下属企业占用的情形。

#### （三）保证湘电股份的财务独立

- 1、保证湘电股份建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。
- 2、保证湘电股份具有规范、独立的财务会计制度。
- 3、保证湘电股份独立在银行开户，不与本公司共用一个银行账户。
- 4、保证湘电股份的财务人员不在本公司及本公司下属企业兼职。

5、保证湘电股份能够独立作出财务决策，本公司不干预湘电股份的资金使用。

（四）保证湘电股份机构独立

1、保证湘电股份拥有独立、完整的组织机构，并能独立自主地运作。

2、保证湘电股份办公机构和生产经营场所与本公司分开。

3、保证湘电股份董事会、监事会以及各职能部门独立运作，不存在与本公司职能部门之间的从属关系。

（五）保证湘电股份业务独立

1、保证湘电股份业务独立。

2、保证湘电股份拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。

（六）本承诺函满足下述条件之日起生效：

1、本函经本公司签署；

2、本公司或本公司一致行动人为湘电股份的控股股东。

（七）本承诺函自生效之日起至发生以下情形时终止（以较早为准）：

1、本公司或本公司一致行动人不再是湘电股份的控股股东；

2、湘电股份终止上市。

（八）本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。”

兴湘并购基金已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“（一）保证湘电股份人员独立

本单位承诺与湘电股份保证人员独立，湘电股份的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在本单位及本单位下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业（以下简称“下属企业”）担任除董事、监事以外的职务，不会在本单位及本单位下属企业领薪。湘电股份的财务人员不会在本单位及

本单位下属企业兼职。

(二) 保证湘电股份资产独立完整

- 1、保证湘电股份具有独立完整的资产。
- 2、保证湘电股份不存在资金、资产被本单位及本单位下属企业占用的情形。

(三) 保证湘电股份的财务独立

- 1、保证湘电股份建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。
- 2、保证湘电股份具有规范、独立的财务会计制度。
- 3、保证湘电股份独立在银行开户，不与本单位共用一个银行账户。
- 4、保证湘电股份的财务人员不在本单位及本单位下属企业兼职。
- 5、保证湘电股份能够独立作出财务决策，本单位不干预湘电股份的资金使用。

(四) 保证湘电股份机构独立

- 1、保证湘电股份拥有独立、完整的组织机构，并能独立自主地运作。
- 2、保证湘电股份办公机构和生产经营场所与本单位分开。
- 3、保证湘电股份董事会、监事会以及各职能部门独立运作，不存在与本单位职能部门之间的从属关系。

(五) 保证湘电股份业务独立

- 1、保证湘电股份业务独立。
- 2、保证湘电股份拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。

(六) 本承诺函满足下述条件之日起生效：

- 1、本函经本单位签署；
- 2、本单位或本单位一致行动人为湘电股份的控股股东。

(七) 本承诺函自生效之日起至发生以下情形时终止（以较早为准）：

- 1、本单位或本单位一致行动人不再是湘电股份的控股股东；
- 2、湘电股份终止上市。

(八) 本单位将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。”

湘电集团已出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“(一) 保证湘电股份人员独立

本公司承诺与湘电股份保证人员独立，湘电股份的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在本公司及本公司下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业（以下简称“下属企业”）担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司下属企业领薪。湘电股份的财务人员不会在本公司及本公司下属企业兼职。

(二) 保证湘电股份资产独立完整

- 1、保证湘电股份具有独立完整的资产。
- 2、保证湘电股份不存在资金、资产被本公司及本公司下属企业占用的情形。

(三) 保证湘电股份的财务独立

- 1、保证湘电股份建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。
- 2、保证湘电股份具有规范、独立的财务会计制度。
- 3、保证湘电股份独立在银行开户，不与本公司共用一个银行账户。
- 4、保证湘电股份的财务人员不在本公司及本公司下属企业兼职。
- 5、保证湘电股份能够独立作出财务决策，本公司不干预湘电股份的资金使用。

(四) 保证湘电股份机构独立

- 1、保证湘电股份拥有独立、完整的组织机构，并能独立自主地运作。

2、保证湘电股份办公机构和生产经营场所与本公司分开。

3、保证湘电股份董事会、监事会以及各职能部门独立运作，不存在与本公司职能部门之间的从属关系。

（五）保证湘电股份业务独立

1、保证湘电股份业务独立。

2、保证湘电股份拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。

（六）本承诺函满足下述条件之日起生效：

1、本函经本公司签署；

2、本公司或本公司一致行动人为湘电股份的控股股东。

（七）本承诺函自生效之日起至发生以下情形时终止（以较早为准）：

1、本公司或本公司一致行动人不再是湘电股份的控股股东；

2、湘电股份终止上市。

（八）本公司将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任。”

## 二、本次收购对同业竞争的影响

本次收购后，上市公司的控股股东仍为湘电集团，实际控制人仍为湖南省国资委，上市公司的控股股东和实际控制人在收购前后均未发生变化，因此，本次收购不会对同业竞争构成影响。

兴湘集团已出具《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具日，本公司及本公司控制的其他公司、企业等关联方未从事任何与湘电股份及其控制的公司、企业存在同业竞争关系的业务，也未直接或间接以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与湘电股份存在同业竞争关系的业务。

2、本公司不会以任何方式（包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有



另一公司或企业的股份及其它权益)直接或间接从事与湘电股份主营业务构成竞争的业务。

3、本公司将采取合法及有效的措施,促使本公司现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其它受本公司控制的企业不从事与湘电股份主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、如本公司(包括本公司现有或将来成立的子公司和其它受本公司控制的企业)获得的任何商业机会与湘电股份主营业务有竞争或可能构成竞争,则本公司将自愿放弃或将该商业机会给予湘电股份。

5、对于湘电股份的正常生产、经营活动,本公司保证不利用控股股东一致行动人及/或第一大股东地位损害湘电股份及湘电股份中小股东的利益。

6、如出现因本公司违反上述承诺而导致湘电股份的权益受到损害的情况,本公司将依法承担相应的赔偿责任。

本承诺函在本公司作为湘电股份控股股东一致行动人及/或第一大股东期间持续有效。

特此承诺。”

兴湘并购基金已出具《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》,承诺如下:

“1、截至本承诺函出具日,本企业及本企业控制的其他公司、企业等关联方未从事任何与湘电股份及其控制的公司、企业存在同业竞争关系的业务,也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与湘电股份存在同业竞争关系的业务。

2、本企业不会以任何方式(包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益)直接或间接从事与湘电股份主营业务构成竞争的业务。

3、本企业将采取合法及有效的措施,促使本企业现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其它受本企业控制的企业不从事与湘电股份主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、如本企业（包括本企业现有或将来成立的子公司和其它受本企业控制的企业）获得的任何商业机会与湘电股份主营业务有竞争或可能构成竞争，则本企业将自愿放弃或将该商业机会给予湘电股份。

5、对于湘电股份的正常生产、经营活动，本企业保证不利用控股股东及/或第一大股东的一致行动人地位损害湘电股份及湘电股份中小股东的利益。

6、如出现因本企业违反上述承诺而导致湘电股份的权益受到损害的情况，本公司将依法承担相应的赔偿责任。

本承诺函在本企业作为湘电股份控股股东及/或第一大股东的一致行动人期间持续有效。”

湘电集团已出具《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺函出具日，本公司及本公司控制的其他公司、企业等关联方未从事任何与湘电股份及其控制的公司、企业存在同业竞争关系的业务，也未直接或间接以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与湘电股份存在同业竞争关系的业务。

2、本公司不会以任何方式（包括但不限于独资经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接从事与湘电股份主营业务构成竞争的业务。

3、本公司将采取合法及有效的措施，促使本公司现有或将来成立的全资子公司、控股子公司和其它受本公司控制的企业不从事与湘电股份主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、如本公司（包括本公司现有或将来成立的子公司和其它受本公司控制的企业）获得的任何商业机会与湘电股份主营业务有竞争或可能构成竞争，则本公司将自愿放弃或将该商业机会给予湘电股份。

5、对于湘电股份的正常生产、经营活动，本公司保证不利用控股股东及/或其一致行动人地位损害湘电股份及湘电股份中小股东的利益。

6、如出现因本公司违反上述承诺而导致湘电股份的权益受到损害的情况，

本公司将依法承担相应的赔偿责任。

本承诺函在本公司作为湘电股份控股股东及/或其一致行动人期间持续有效。”

### 三、本次收购对关联交易的影响

本次收购前，兴湘集团及兴湘并购基金与上市公司之间不存在关联交易；湘电集团与上市公司之间存在采购服务、向上市公司提供担保等类型的关联交易。

2020年3月31日湘电股份披露了《关于公开挂牌转让控股子公司股权的公告》（公告编号：2020临-049），拟将其所持有湘电风能有限公司100%股权按评估备案价在湖南省联合产权交易所公开挂牌转让，兴湘集团有意向参与摘牌交易。截至本报告书签署日，兴湘集团正在按规定履行内部审议程序及国资审批程序，待履行完审批程序后，将按照湖南省联合产权交易所及湘电股份要求提交受让申请。兴湘集团或其指定主体能否受让存在不确定性，如能成功受让的，将根据证监会及上交所的相关规定履行相应的决策程序及信息披露义务。

兴湘集团已出具《关于减少和规范关联交易的承诺》，承诺如下：

“1、不利用作为湘电股份控股股东一致行动人及/或第一大股东地位及其的重大影响，谋求湘电股份在业务合作等方面给予本公司及本公司控制的其他企业优于市场第三方的权利。

2、不利用作为湘电股份控股股东一致行动人及/或第一大股东地位及其的重大影响，谋求与湘电股份达成交易的优先权利。

3、杜绝本公司及本公司控制的其他企业非法占用湘电股份资金、资产的行为，任何情况下，不要求湘电股份违规向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的担保。

4、本公司及本公司控制的其他企业不与湘电股份及其控制的企业发生不必要的关联交易，如确需与湘电股份或其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：

(1) 督促湘电股份按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，本公司将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务；

(2) 遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与湘电股份进行交易，不利用该等交易从事任何损害湘电股份利益的行为。

(3) 根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，督促湘电股份依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

本公司若违反上述承诺，将承担因此而给湘电股份及其控制的公司、企业和湘电股份其他股东造成的一切损失。

本承诺函在本公司作为湘电股份控股股东一致行动人及/或第一大股东期间持续有效。”

兴湘并购基金已出具《关于减少和规范关联交易的承诺》，承诺如下：

“1、不利用作为湘电股份控股股东及/或第一大股东的一致行动人地位及其的重大影响，谋求湘电股份在业务合作等方面给予本企业及本企业控制的其他企业优于市场第三方的权利。

2、不利用作为湘电股份控股股东及/或第一大股东的一致行动人地位及其的重大影响，谋求与湘电股份达成交易的优先权利。

3、杜绝本企业及本企业控制的其他企业非法占用湘电股份资金、资产的行为，任何情况下，不要求湘电股份违规向本企业或本企业控制的其他企业提供任何形式的担保。

4、本企业及本企业控制的其他企业不与湘电股份及其控制的企业发生不必要的关联交易，如确需与湘电股份或其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：

(1) 督促湘电股份按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，本企业将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务；

(2) 遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与湘电股份进行交易，不利用该等交易从事任何损害湘电股份利益的行为。

(3) 根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，督促湘电股份依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

本企业若违反上述承诺，将承担因此而给湘电股份及其控制的公司、企业和湘电股份其他股东造成的一切损失。

本承诺函在本企业作为湘电股份控股股东及/或第一大股东的一致行动人期间持续有效。”

湘电集团已出具《关于减少和规范关联交易的承诺》，承诺如下：

“1、不利用作为湘电股份控股股东及/或其一致行动人地位及对其的重大影响，谋求湘电股份在业务合作等方面给予本公司及本公司控制的其他企业优于市场第三方的权利。

2、不利用作为湘电股份控股股东及/或其一致行动人地位及对其的重大影响，谋求与湘电股份达成交易的优先权利。

3、杜绝本公司及本公司控制的其他企业非法占用湘电股份资金、资产的行为，任何情况下，不要求湘电股份违规向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的担保。

4、本公司及本公司控制的其他企业不与湘电股份及其控制的企业发生不必要的关联交易，如确需与湘电股份或其控制的企业发生不可避免的关联交易，保证：

(1) 督促湘电股份按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，履行关联交易的决策程序，本公司将严格按照该等规定履行关联股东的回避表决义务；

(2) 遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与湘电股份进行交易，不利用该等交易从事任何损害湘电股份利益的行为。

(3) 根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，督促湘电股份依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。

本公司若违反上述承诺，将承担因此而给湘电股份及其控制的公司、企业和湘电股份其他股东造成的一切损失。

本承诺函在本公司作为湘电股份控股股东及/或其一致行动人期间持续有效。”

## 第九节 与上市公司之间的重大交易

### 一、收购人及其一致行动人与上市公司及其子公司的资产交易情况

除本次收购外，本报告书签署日前 24 个月内，收购人及其一致行动人及其董事、监事、高级管理人员与上市公司及其子公司发生交易金额合计超过 3,000 万元或上市公司最近一期经审计合并财务报表净资产 5% 以上资产交易如下：

1、2020 年 2 月 18 日，上市公司与兴湘集团签订《附条件生效的股份认购协议》，兴湘集团为上市公司非公开发行股票认购对象，本次非公开发行股票的相关议案已由 2020 年 2 月 18 日召开的上市公司第七届董事会第二十二次会议审议通过，独立董事对该关联交易进行了事前认可，并发表了明确同意的独立意见。本次非公开发行股票尚需经过上市公司股东大会批准和中国证监会的核准。

2、2019 年 9 月 12 日，上市公司召开第七届董事会第十六次会议，审议通过了《关于公司向控股股东借款暨关联交易的议案》。上市公司向控股股东湘电集团借款 1 亿元，按银行同期贷款基准利率支付利息。

3、为进一步夯实公司水电气供应及管理基础，强化成本控制能力，上市公司向湘电集团收购其持有的动能事业部水电气相关的设备设施等资产，交易金额为 3,567.84 万元，该事项已由 2018 年 7 月 5 日召开的上市公司第七届董事会第三次会议审议通过，并取得独立董事的事前认可。

### 二、收购人及其一致行动人与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间的交易

截至本报告书签署日前 24 个月内，收购人及其一致行动人及其各自董事、监事和高级管理人员不存在与上市公司董事、监事、高级管理人员进行的合计金额超过人民币 5 万元以上的交易。

### 三、收购人及其一致行动人是否存在对拟更换上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在更换上市公司董事、监事、高级管理人员的计划。

### 四、是否存在对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或安排

2020年3月31日湘电股份披露了《关于公开挂牌转让控股子公司股权的公告》（公告编号：2020临-049），拟将其所持有湘电风能有限公司100%股权按评估备案价在湖南省联合产权交易所公开挂牌转让，兴湘集团有意向参与摘牌交易。截至本报告书签署日，兴湘集团正在按规定履行内部审议程序及国资审批程序，待履行完审批程序后，将按照湖南省联合产权交易所及湘电股份要求提交受让申请。兴湘集团或其指定主体能否受让存在不确定性，如能成功受让的，将根据证监会及上交所的相关规定履行相应的决策程序及信息披露义务。除已披露的情况外，收购人及其一致行动人及其各自董事、监事、高级管理人员不存在其他对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或者安排的情形。



## 第十节 前六个月买卖上市公司交易股份的情况

### 一、收购人及其一致行动人前六个月内买卖上市公司股票的情况

经自查，在本报告书签署日前6个月内，收购人及其一致行动人不存在通过上海证券交易所的证券交易系统买卖上市公司股份的行为。

### 二、收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员，以及上述人员的直系亲属前六个月内买卖挂牌交易股份的情况

经自查，除下列情形外，收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员或主要负责人及其直系亲属，在本报告书签署日前6个月内，不存在通过上海证券交易所的证券交易系统买卖上市公司股份的行为。

兴湘集团副总经理蔡新亚的配偶郭艳君在核查期间存在买卖湘电股份的情形，具体如下：

交易日期	买卖情形	余额
2019.11.19	以 5.92 元/股的价格买入 100 股	200 股
2020.1.13	以 6.92 元/股的价格卖出 100 股	100 股
2020.1.23	以 6.89 元/股的价格卖出 100 股	0

对此，蔡新亚出具声明如下：

“1、本人亲属未参与本次交易的项目决策，也并非项目经办人员，不知悉有关本次交易事项的任何保密信息。

2、本人亲属于 2019 年 8 月 19 日至 2020 年 6 月 23 日期间买卖湘电股份股票的行为完全是根据自身的独立判断进行，不存在利用内幕信息的情形。

3、若本人亲属上述买卖上市公司股票的行为被有关部门认定有不当之处，本人愿意将因上述买卖上市公司股票而获得的全部收益上交上市公司。

4、本人及亲属保证自本声明出具之日起至本次交易完成之日，不再买入或卖出湘电股份的股票。

本人对本说明与承诺的真实性、准确性和完整性承担法律责任，本人承诺本说明与承诺中所涉及各项内容不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

## 第十一节 收购人及其一致行动人的财务资料

### 一、收购人兴湘集团的财务资料

#### (一) 审计情况

收购人兴湘集团 2017 年、2018 年的财务数据已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了“天健湘审[2018]397 号”和“天健湘审[2019]349 号”标准无保留意见的审计报告；2019 年的财务数据已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“大华审字[2020]004334 号”标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 最近三年财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	1,332,186,419.08	1,023,039,115.54	810,747,843.47
交易性金融资产	128,226,984.24	165,682,873.98	203,452,143.39
应收票据	22,747,931.46	22,685,908.80	13,824,997.49
应收账款	1,073,102,877.71	1,067,666,166.56	1,071,765,677.00
预付款项	178,909,560.33	108,811,818.59	139,349,940.09
其他应收款	2,028,781,820.12	1,982,284,153.20	1,447,343,106.98
存货	801,098,405.56	821,241,677.07	779,738,285.49
其他流动资产	47,638,783.13	35,027,905.20	35,891,703.32
<b>流动资产合计</b>	<b>5,612,692,781.63</b>	<b>5,226,439,618.94</b>	<b>4,502,113,697.23</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	39,696,755,437.03	8,867,694,453.46	1,336,924,414.32
持有至到期投资	10,000,000.00	11,000,000.00	10,000,000.00
长期股权投资	851,749,737.19	1,006,598,351.91	181,478,942.81
投资性房地产	117,257,000.70	123,881,007.42	130,505,118.62

固定资产	1,184,858,853.34	704,439,731.77	551,275,294.96
在建工程	9,375,988.11	8,197,848.03	7,372,519.13
生产性生物资产	-	1,116.00	1,116.00
无形资产	247,753,471.28	250,825,066.61	179,244,527.38
开发支出	4,575,279.65	1,951,165.00	-
商誉	43,903,655.80	36,310,654.93	36,310,654.93
长期待摊费用	40,676,628.82	44,502,072.32	28,972,614.09
递延所得税资产	17,274,987.54	1,787,861.93	693,113.89
其他非流动资产	170,967,405.72	225,505,201.85	224,870,288.07
<b>非流动资产合计</b>	<b>42,395,148,445.18</b>	<b>11,282,694,531.23</b>	<b>2,687,648,604.20</b>
<b>资产总计</b>	<b>48,007,841,226.81</b>	<b>16,509,134,150.17</b>	<b>7,189,762,301.43</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	2,324,024,722.35	1,491,838,100.81	547,167,027.43
应付票据	70,159,222.52	83,025,353.76	73,099,566.50
应付账款	733,684,663.81	821,797,759.74	866,145,627.14
预收款项	305,814,317.53	200,302,263.90	176,937,918.24
应付职工薪酬	57,752,490.97	57,210,706.17	39,033,342.91
应交税费	47,931,401.27	58,878,792.45	45,061,499.82
其他应付款	2,766,180,905.48	1,317,651,575.43	1,050,633,210.12
一年内到期的非流动负债	676,789,076.37	331,836,640.10	327,789,076.37
其他流动负债	3,369,540.53	4,876,347.21	5,466,317.25
<b>流动负债合计</b>	<b>6,985,706,340.83</b>	<b>4,367,417,539.57</b>	<b>3,331,333,585.78</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	1,342,170,142.65	2,170,142.66	7,170,142.66
应付债券	400,000,000.00	700,000,000.00	700,000,000.00
长期应付款	49,576,749.97	51,956,754.15	55,146,070.48
预计负债	-	13,844,677.54	13,844,677.54
递延所得税负债	126,571,305.32	111,691,189.58	779,926.09
递延收益-非流动负债	3,012,212.84	61,985,703.92	46,259,794.84
其他非流动负债	25,484,127.26	25,484,127.26	25,484,127.26
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,946,814,538.04</b>	<b>967,132,595.11</b>	<b>848,684,738.87</b>
<b>负债合计</b>	<b>8,932,520,878.87</b>	<b>5,334,550,134.68</b>	<b>4,180,018,324.65</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			

实收资本(或股本)	28,299,782,794.24	904,199,052.57	904,199,052.57
资本公积金	9,463,165,771.32	9,521,636,337.62	1,699,481,307.40
其它综合收益	360,484,141.14	334,853,010.75	446,782.13
盈余公积金	52,681,632.40	44,786,003.58	35,145,495.10
未分配利润	176,958,672.43	120,180,761.32	119,569,083.75
归属于母公司所有者权益合计	38,353,073,011.53	10,925,655,165.84	2,758,841,720.95
少数股东权益	722,247,336.41	248,928,849.65	250,902,255.83
<b>所有者权益合计</b>	<b>39,075,320,347.94</b>	<b>11,174,584,015.49</b>	<b>3,009,743,976.78</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>48,007,841,226.81</b>	<b>16,509,134,150.17</b>	<b>7,189,762,301.43</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
<b>营业总收入</b>	<b>1,585,973,448.92</b>	<b>1,581,598,667.01</b>	<b>1,699,383,303.84</b>
营业收入	1,585,973,448.92	1,581,598,667.01	1,699,383,303.84
<b>营业总成本</b>	<b>1,813,221,561.32</b>	<b>1,716,064,734.59</b>	<b>1,780,000,274.45</b>
营业成本	1,150,716,831.43	1,152,090,368.19	1,304,969,833.28
税金及附加	19,646,070.58	16,447,044.48	17,667,625.98
销售费用	199,199,816.21	193,350,132.29	187,652,135.71
管理费用	271,615,739.11	234,030,282.19	211,325,767.30
研发费用	33,393,522.02	27,884,261.28	20,396,294.32
财务费用	138,649,581.97	91,349,010.24	32,371,801.21
加：其他收益	82,676,948.25	15,528,603.61	516,483.22
投资净收益	277,454,709.79	174,690,711.27	67,192,282.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,876,966.78	36,633,688.81	14,331,860.44
公允价值变动净收益	1,899,002.87	-23,785,268.99	8,456,710.70
资产减值损失	-4,970,969.74	913,635.92	5,616,816.65
资产处置收益	-327,533.47	4,067,669.37	259,461.87
<b>营业利润</b>	<b>129,484,045.30</b>	<b>36,035,647.68</b>	<b>-4,192,032.80</b>
加：营业外收入	21,384,834.12	19,552,245.68	39,191,781.53
减：营业外支出	92,440,280.27	13,239,558.73	16,653,940.06
<b>利润总额</b>	<b>58,428,599.15</b>	<b>42,348,334.63</b>	<b>18,345,808.67</b>
减：所得税	3,909,813.98	21,255,678.44	4,936,959.29

净利润	54,518,785.17	21,092,656.19	13,408,849.38
减：少数股东损益	-12,078,754.76	-6,928,718.54	-5,033,607.78
归属于母公司所有者的净利润	66,597,539.93	28,021,374.73	18,442,457.16
加：其他综合收益	25,631,130.39	334,406,228.62	-159,049.37
<b>综合收益总额</b>	<b>80,149,915.56</b>	<b>355,498,884.81</b>	<b>13,249,800.01</b>
减：归属于少数股东的综合收益	-12,078,754.76	-6,928,718.54	-5,033,607.78
归属于母公司普通股东综合收益	92,228,670.32	362,427,603.35	18,283,407.79

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,564,178,005.78	1,664,521,281.88	1,745,237,963.51
收到的税费返还	8,033,770.82	1,366,248.11	2,369,868.55
收到其他与经营活动有关的现金	445,694,295.17	443,694,754.24	295,332,491.44
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,017,906,071.77</b>	<b>2,109,582,284.23</b>	<b>2,042,940,323.50</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,249,770,588.21	1,284,030,908.61	1,350,922,894.42
支付给职工以及为职工支付的现金	333,250,471.23	236,880,037.62	250,346,223.90
支付的各项税费	107,906,592.38	73,123,206.54	126,787,609.30
支付其他与经营活动有关的现金	883,798,201.79	582,128,858.73	532,148,716.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,574,725,853.61</b>	<b>2,176,163,011.50</b>	<b>2,260,205,444.35</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-556,819,781.84</b>	<b>-66,580,727.27</b>	<b>-217,265,120.85</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	236,789,785.59	152,722,696.64	162,130,020.13
取得投资收益收到的现金	116,549,537.53	157,022,584.75	201,694,166.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,320,360.90	19,953,308.27	47,968,094.01
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			15,746,679.89
收到其他与投资活动有关的现金	285,808,758.87	5,098,304.62	505,723,167.50
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>640,468,442.89</b>	<b>334,796,894.28</b>	<b>933,262,128.26</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,123,106.71	30,595,858.28	20,190,156.24
投资支付的现金	2,674,143,684.09	358,039,632.92	683,026,019.03
取得子公司及其他营业单位支付的现		51,280,594.67	

金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	214,131,826.72	294,388,210.06	252,781,420.79
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,912,398,617.52</b>	<b>734,304,295.93</b>	<b>955,997,596.06</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,271,930,174.63</b>	<b>-399,507,401.65</b>	<b>-22,735,467.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	2,940,000.00	250,000.00	30,000,000.00
取得借款收到的现金	3,878,965,995.15	1,389,630,528.27	1,065,932,340.59
收到其他与筹资活动有关的现金	1,531,519,436.76	4,170,566.82	190,071,326.69
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>5,413,425,431.91</b>	<b>1,394,051,095.09</b>	<b>1,286,003,667.28</b>
偿还债务支付的现金	1,689,779,373.62	445,911,891.16	298,503,807.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,618,067.10	115,658,017.90	35,894,354.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	1,249,668.68	935,301.72
支付其他与筹资活动有关的现金	442,305,000.00	154,100,617.59	313,478,026.45
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,298,702,440.72</b>	<b>715,670,526.65</b>	<b>647,876,188.54</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>3,114,722,991.19</b>	<b>678,380,568.44</b>	<b>638,127,478.74</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	222,792.92	-1,167.45	-81,346.17
五、现金及现金等价物净增加额	286,195,827.64	212,291,272.07	398,045,543.92
加：期初现金及现金等价物余额	1,023,039,115.54	810,747,843.47	412,702,299.55
六、期末现金及现金等价物余额	1,309,234,943.18	1,023,039,115.54	810,747,843.47

### （三）兴湘集团 2019 年财务报告的审计意见

兴湘集团 2019 年的财务数据已经大华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了“大华审字[2020]004334 号”标准无保留意见的审计报告。审计意见主要内容如下：

“我们审计了湖南兴湘投资控股集团有限公司（以下简称“兴湘集团”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映兴湘集团 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

#### （四）主要会计制度、主要会计政策及主要科目注释

收购人兴湘集团的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定编制财务报表。兴湘集团 2019 年度财务会计报告采用的详细会计制度及主要会计政策、主要科目的注释详见备查文件。

## 二、一致行动人兴湘并购基金的财务资料

### （一）审计情况

一致行动人兴湘并购基金 2017 年的财务数据已经天健会计师事务所审计，并出具了“天健湘审[2018]733 号”标准无保留意见的审计报告；2018 年的财务数据已经湖南广联有限责任会计师事务所审计，并出具了“湘广联审字[2019]第 0248 号”标准无保留意见的审计报告；2019 年的财务数据已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“大华审字[2020]170231 号”标准无保留意见的审计报告。

### （二）最近三年财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	28,922,385.34	28,859,550.71	4,120,800.00
其他应收款	807,280.00	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>29,729,665.34</b>	<b>28,859,550.71</b>	<b>4,120,800.00</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	1,371,547,008.82	540,749,400.00	2,866,028,499.00
长期待摊费用	-	22,210,521.84	-
长期股权投资	608,000,000.00	-	-
其他非流动资产	48,570,925.07	-	-



非流动资产合计	2,028,117,933.89	562,959,921.84	2,866,028,499.00
资产总计	2,057,847,599.23	591,819,472.55	2,870,149,299.00
流动负债：			
应交税费	447,000.00	286,000.00	270,000.00
其他应付款	624,652,335.65	51,467,545.60	2,732,379,299.00
一年内到期的非流动负债	30,000.00	-	-
流动负债合计	625,129,335.65	51,753,545.60	2,732,649,299.00
非流动负债：			
长期借款	319,925,000.00	319,985,000.00	-
非流动负债合计	319,925,000.00	319,985,000.00	-
负债合计	945,054,335.65	371,738,545.60	2,732,649,299.00
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	1,117,411,950.00	220,000,000.00	137,500,000.00
未分配利润	-4,618,686.42	80,926.95	-
所有者权益合计	1,112,793,263.58	220,080,926.95	137,500,000.00
负债和所有者权益总计	2,057,847,599.23	591,819,472.55	2,870,149,299.00

## 2、利润表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
一、营业总收入	-	-	-
二、营业总成本	4,699,613.37	-80,926.95	-
管理费用	4,984,785.65	500.00	-
财务费用	-285,172.28	-81,426.95	-
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-4,699,613.37	80,926.95	-
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-4,699,613.37	80,926.95	-
减：所得税费用	-	-	-
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-4,699,613.37	80,926.95	-
七、综合收益总额	-4,699,613.37	80,926.95	-

## 3、现金流量表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
收到其他与经营活动有关的现金	11,286,855.88	253,874,826.95	-
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,286,855.88</b>	<b>253,874,826.95</b>	-
支付的各项税费	143,000.00	-	-
支付其他与经营活动有关的现金	50,801,679.20	297,790,828.16	-
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>50,944,679.20</b>	<b>297,790,828.16</b>	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-39,657,823.32</b>	<b>-43,916,001.21</b>	-
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			-
收回投资收到的现金	-	2,333,907,894.60	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	-	<b>2,333,907,894.60</b>	-
投资支付的现金	831,300,888.82	2,645,527,620.84	275,879,200.00
支付其他与投资活动有关的现金	26,360,403.23	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>857,661,292.05</b>	<b>2,645,527,620.84</b>	<b>275,879,200.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-857,661,292.05</b>	<b>-311,619,726.24</b>	<b>-275,879,200.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	897,411,950.00	82,500,000.00	137,500,000.00
取得借款所收到的现金	-	320,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	142,500,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>897,411,950.00</b>	<b>402,500,000.00</b>	<b>280,000,000.00</b>
偿还债务所支付的现金	30,000.00	15,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	22,210,521.84	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>30,000.00</b>	<b>22,225,521.84</b>	-
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>897,381,950.00</b>	<b>380,274,478.16</b>	<b>280,000,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-	-	-
<b>五、现金及现金等价物</b>	<b>62,834.63</b>	<b>24,738,750.71</b>	<b>4,120,800.00</b>

净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额	28,859,550.71	4,120,800.00	-
六、期末现金及现金等价物余额	<b>28,922,385.34</b>	<b>28,859,550.71</b>	<b>4,120,800.00</b>

### （三）兴湘并购基金 2019 年财务报告的审计意见

兴湘并购基金 2019 年的财务数据已经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“大华审字[2020]170231 号”标准无保留意见的审计报告。审计意见主要内容如下：

“我们审计了湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）（以下简称兴湘并购重组基金）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了兴湘并购重组基金 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和现金流量。”

### （四）主要会计制度、主要会计政策及主要科目注释

一致行动人兴湘并购基金的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定编制财务报表。兴湘并购基金 2019 年度财务会计报告采用的详细会计制度及主要会计政策、主要科目的注释详见备查文件。

## 三、一致行动人湘电集团的财务资料

### （一）审计情况

一致行动人湘电集团 2017 年的财务数据经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“XYZH/2018CSA20500 号”标准无保留意见的审计报告；湘电集团 2018 年、2019 年的财务数据经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了“大信审字[2019]第 27-00054 号”和“大信审字[2020]第 27-00048

号”标准无保留意见的审计报告。

## （二）最近三年财务报表

### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,510,646,684.23	2,956,588,086.11	3,534,239,546.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	335,500,000.00	250,000,000.00	-
应收票据	311,404,816.56	808,282,198.30	1,502,809,186.53
应收账款	4,687,059,531.33	5,801,084,491.35	7,546,073,607.04
应收款项融资	318,854,766.17	655,916,936.71	-
预付款项	462,301,297.70	562,016,789.21	524,487,292.77
其他应收款	645,404,227.18	683,040,078.41	838,524,781.93
存货	2,813,223,566.90	3,021,826,156.02	3,917,699,415.06
其中：原材料	736,646,588.84	632,984,460.13	962,810,888.73
库存商品（产成品）	1,341,762,731.12	1,202,674,127.52	1,675,350,070.02
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	191,060,234.65	433,305,765.70	802,827,421.48
<b>流动资产合计</b>	<b>12,275,455,124.72</b>	<b>15,172,060,501.81</b>	<b>18,666,661,251.39</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产	331,191,749.83	222,464,682.70	239,320,175.92
长期应收款	1,506,674,834.23	1,406,302,800.00	1,472,378,000.00
长期股权投资	700,760,887.59	870,319,345.13	782,429,129.55
其他权益工具投资	19,994,157.18	20,537,646.81	-
投资性房地产	359,040,213.64	303,356,803.02	378,294,852.42
固定资产	2,679,959,938.88	2,357,020,863.78	2,244,922,161.95
在建工程	178,825,661.59	862,276,811.87	1,202,252,910.64
无形资产	2,037,593,312.38	865,075,422.97	883,196,795.10
开发支出	-	1,218,557,221.96	969,823,415.52
商誉	96,905,211.54	96,905,211.54	97,539,714.54
长期待摊费用	-	-	11,731,655.55
递延所得税资产	205,617,355.40	224,884,325.37	151,092,086.56

其他非流动资产	5,750,876.52	5,927,080.70	5,905,080.70
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,122,314,198.78</b>	<b>8,453,628,215.85</b>	<b>8,438,885,978.45</b>
<b>资产合计</b>	<b>20,397,769,323.50</b>	<b>23,625,688,717.66</b>	<b>27,105,547,229.84</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,574,359,153.22	7,732,380,000.00	7,559,249,478.30
应付票据	2,658,083,011.95	3,286,100,248.60	3,475,107,337.96
应付账款	3,174,793,689.21	3,905,544,095.75	4,640,545,686.34
预收款项	1,851,852,051.47	1,314,954,395.83	943,217,582.82
应付职工薪酬	59,685,816.14	81,084,854.73	110,137,798.69
其中：应付工资	-	-	95,877,748.76
应交税费	23,960,194.09	33,430,114.49	45,304,476.54
其中：应交税金	-	-	44,576,226.50
应付利息	-	-	95,390,510.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,137,272,941.92	1,089,060,096.90	363,767,970.47
一年内到期的非流动负债	2,371,996,006.94	536,959,094.72	2,086,658,717.60
其他流动负债	88,900,731.94	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>18,940,903,596.88</b>	<b>17,979,512,901.02</b>	<b>19,319,379,559.05</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	273,287,451.39	1,869,451,840.24	820,239,166.14
应付债券	-	885,643,523.91	828,874,429.40
长期应付款	357,585,825.00	405,480,297.30	407,121,402.40
长期应付职工薪酬	108,151,490.26	182,782,876.20	-
专项应付款	-	-	156,915,200.00
预计负债	271,935,232.50	10,761,498.44	52,064,199.41
递延收益	165,194,301.00	183,550,024.64	178,645,688.44
递延所得税负债	26,960,767.51	27,363,265.51	38,857,546.59
其他非流动负债	-	-	900,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,203,115,067.66</b>	<b>3,565,033,326.24</b>	<b>2,483,617,632.38</b>
<b>负债合计</b>	<b>20,144,018,664.54</b>	<b>21,544,546,227.26</b>	<b>21,802,997,191.43</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	960,000,000.00	960,000,000.00	960,000,000.00
资本公积	703,979,422.68	690,841,966.57	679,706,529.55
其他综合收益	19,058,307.33	-14,580,081.10	-9,485,138.37

其中：外币报表折算差额	-13,802,561.29	-13,522,971.66	-11,423,987.86
专项储备	8,719,231.70	7,988,385.98	6,813,318.80
盈余公积	53,474.20	53,474.20	53,474.20
其中：法定公积金	53,474.20	53,474.20	53,474.20
未分配利润	-3,707,959,320.67	-2,934,122,526.05	-1,338,878,101.50
<b>归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>-2,016,148,884.76</b>	<b>-1,289,818,780.40</b>	<b>298,210,082.68</b>
少数股东权益	2,269,899,543.72	3,370,961,270.80	5,004,339,955.73
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>253,750,658.96</b>	<b>2,081,142,490.40</b>	<b>5,302,550,038.41</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>20,397,769,323.50</b>	<b>23,625,688,717.66</b>	<b>27,105,547,229.84</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年	2018年	2017年
<b>一、营业总收入</b>	<b>5,713,813,819.74</b>	<b>7,182,409,823.71</b>	<b>11,113,385,132.05</b>
其中：营业收入	5,713,813,819.74	7,182,409,823.71	11,113,385,132.05
<b>二、营业总成本</b>	<b>7,258,297,818.99</b>	<b>9,037,049,522.21</b>	<b>11,491,254,755.90</b>
其中：营业成本	5,254,980,843.32	6,640,073,004.79	9,469,585,467.79
税金及附加	52,900,882.77	52,607,030.38	98,046,961.99
销售费用	765,543,634.20	900,040,573.96	317,506,492.54
管理费用	354,709,348.29	603,672,114.86	469,561,716.56
研发费用	171,656,654.90	169,698,969.64	280,051,737.66
财务费用	658,506,455.51	670,957,828.58	606,143,600.80
其中：利息费用	625,949,715.26	591,453,189.70	580,409,246.24
利息收入	15,178,398.11	19,850,047.79	-17,306,146.77
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	2,189,993.54	1,075,332.79	-678,821.14
加：其他收益	140,233,364.89	45,913,361.75	37,287,432.85
投资收益（损失以“-”号填列）	198,934,330.27	183,005,032.96	46,259,882.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-65,192,753.00	19,877,858.24	23,550,697.54
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-73,945,220.51	-3,120,514.67
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-279,745,088.53	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-198,131,282.08	-1,176,686,959.28	250,358,778.56

资产处置收益(损失以“—”号填列)	6,978,227.07	695,901.23	-
<b>三、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>-1,676,214,447.63</b>	<b>-2,875,657,582.35</b>	<b>-297,442,823.35</b>
加: 营业外收入	118,951,975.51	18,855,152.40	57,797,277.89
其中: 政府补助	730,100.00	912,300.00	6,961,353.74
减: 营业外支出	283,268,008.71	69,126,887.06	93,316,324.57
<b>四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>-1,840,530,480.83</b>	<b>-2,925,929,317.01</b>	<b>-332,961,870.03</b>
减: 所得税费用	11,626,708.39	-57,558,339.35	60,774,432.10
<b>五、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>-1,852,157,189.22</b>	<b>-2,868,370,977.66</b>	<b>-393,736,302.13</b>
(一) 按所有权归属分类:			
归属于母公司所有者的净利润	-773,836,794.62	-1,526,708,905.52	-431,756,097.66
※少数股东损益	-1,078,320,394.60	-1,341,662,072.14	38,019,795.53
(二) 按经营持续性分类:			
持续经营净利润	-1,848,476,841.36	-2,864,936,453.81	-363,892,402.65
终止经营净利润	-3,680,347.86	-3,434,523.85	-29,843,899.48
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>32,772,582.05</b>	<b>1,955,615.96</b>	<b>6,980,233.73</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33,638,388.43	996,100.10	1,087,610.63
<b>七、综合收益总额</b>	<b>-1,819,384,607.17</b>	<b>-2,866,415,361.70</b>	<b>-386,756,068.40</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	-740,198,406.19	-1,525,712,805.42	-430,668,487.03
归属于少数股东的综合收益总额	-1,079,186,200.98	-1,340,702,556.28	43,912,418.63

### 3、合并现金流量表

单位: 元

项目	2019年	2018年	2017年
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	7,152,405,071.60	8,696,161,261.79	8,529,712,825.22
收到的税费返还	48,484,879.63	79,924,128.46	16,252,723.95
收到其他与经营活动有关的现金	917,615,199.66	953,369,274.04	919,953,058.02
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>8,118,505,150.89</b>	<b>9,729,454,664.29</b>	<b>9,465,918,607.19</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	5,590,458,499.64	6,896,619,334.25	6,628,914,645.01
支付给职工及为职工支付的现金	891,610,992.41	1,021,506,595.94	1,060,357,822.56
支付的各项税费	221,486,390.20	245,685,349.01	563,620,374.99
支付其他与经营活动有关的现金	1,127,321,096.47	1,526,689,345.20	1,168,608,304.09

经营活动现金流出小计	7,830,876,978.72	9,690,500,624.40	9,421,501,146.65
经营活动产生的现金流量净额	287,628,172.17	38,954,039.89	44,417,460.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,099,064,902.71	1,660,139,900.00	3,291,500,000.00
取得投资收益收到的现金	24,535,080.00	19,379,993.79	49,770,286.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	125,868,722.94	692,957.50	11,464,339.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	338,678.68	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	74,285,612.71	3,563,784.00	52,434,031.87
投资活动现金流入小计	1,324,092,997.04	1,683,776,635.29	3,405,168,657.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	191,100,534.28	676,140,917.94	850,354,465.20
投资支付的现金	988,125,000.00	1,474,375,000.00	3,017,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	37,241,163.59	62,439,585.00	-
投资活动现金流出小计	1,216,466,697.87	2,212,955,502.94	3,868,154,465.20
投资活动产生的现金流量净额	107,626,299.17	-529,178,867.65	-462,985,807.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	59,770,000.00	8,000,000.00	294,960,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	39,770,000.00	-	294,960,000.00
取得借款收到的现金	8,112,490,000.00	10,674,738,017.23	10,811,271,078.30
收到其他与筹资活动有关的现金	470,212,957.66	827,765,000.00	326,938,786.70
筹资活动现金流入小计	8,642,472,957.66	11,510,503,017.23	11,433,169,865.00
偿还债务支付的现金	8,540,393,506.79	10,974,065,804.20	10,269,045,603.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	510,243,861.06	690,769,167.89	588,174,404.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	4,872,775.18	18,858,044.77	31,430,074.62
支付其他与筹资活动有关的现金	573,356,561.18	243,161,540.67	96,118,982.61
筹资活动现金流出小计	9,623,993,929.03	11,907,996,512.76	10,953,338,990.47
筹资活动产生的现金流量净额	-981,520,971.37	-397,493,495.53	479,830,874.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,947,455.43	-831,900.43	604,175.00
五、现金及现金等价物净增加额	-588,213,955.46	-888,550,223.72	61,866,702.51
加：期初现金及现金等价物余额	1,586,507,559.79	2,475,057,783.51	2,413,191,081.00
六、期末现金及现金等价物余额	998,293,604.33	1,586,507,559.79	2,475,057,783.51



### **（三）湘电集团 2019 年财务报告的审计意见**

湘电集团 2019 年的财务数据已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了“大信审字[2020]第 27-00048 号”标准无保留意见的审计报告。审计意见主要内容如下：

“我们审计了湘电集团有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

### **（四）主要会计制度、主要会计政策及主要科目注释**

湘电集团的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他规定编制财务报表。湘电集团 2019 年度财务会计报告采用的详细会计制度及主要会计政策、主要科目的注释详见备查文件。

## 第十二节 其他重大事项

收购人及其一致行动人不存在《收购管理办法》第六条规定的情形，并能够按照《收购管理办法》第五十条的规定提供相关文件。

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人不存在以下情形：

- 1、负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；
- 2、最近3年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；
- 3、最近3年有严重的证券市场失信行为；
- 4、存在《公司法》第一百四十六条规定情形；
- 5、法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。

截至本报告书签署日，收购人及其一致行动人已按有关规定对本次收购的相关信息进行了如实披露，收购人及其一致行动人不存在根据法律适用以及为避免对本报告书内容产生误解而应当披露而未披露的其他重大信息。

## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、收购人及其一致行动人的工商营业执照；
- 2、收购人及其一致行动人的董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）名单及身份证明文件；
- 3、收购人及其一致行动人关于本次收购的内部决策文件；
- 4、《表决权委托与一致行动协议》；
- 5、收购人及其一致行动人与上市公司、上市公司的关联方之间在报告日前 24 个月内发生的相关交易的协议、合同；
- 6、收购人及其一致行动人的控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明；
- 7、收购人及各自的董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）以及上述人员的直系亲属的名单及其持有或买卖上市公司股份的说明文件；
- 8、方正承销保荐、湖南湘军麓和律师事务所及相关人员在事实发生之日起前 6 个月内持有或买卖被收购公司股票的情况；
- 9、收购人及其一致行动人出具的相关承诺；
- 10、收购人及其一致行动人不存在《收购管理办法》第六条规定情形及符合《收购管理办法》第五十条规定的说明；
- 11、收购人及其一致行动人最近三个会计年度经审计的财务会计报告（未经审计的，为最近一个会计年度的财务报表）；
- 12、财务顾问意见；
- 13、法律意见书；
- 14、中国证监会及证券交易所要求的其他材料。

### 二、备查文件备置地点

本收购报告书及备查文件置于以下地点，供投资者查阅：湘潭电机股份有限公司

通讯地址：湖南省湘潭市下摄司街 302 号

## 收购人声明

本人(本单位)承诺本收购报告书不存在虚假记载、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。

承诺方：湖南兴湘投资控股集团有限公司（盖章）

法定代表人：\_\_\_\_\_

杨国平

年 月 日

## 一致行动人声明

本人(本单位)承诺本收购报告书不存在虚假记载、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。

承诺方：湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）

执行事务合伙人委派代表：\_\_\_\_\_

闫瑞增

年 月 日

## 一致行动人声明

本人(本单位)承诺本收购报告书不存在虚假记载、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。

承诺方：湘电集团有限公司

法定代表人：\_\_\_\_\_

周健君

年 月 日

## 财务顾问声明

本人及本人所代表的机构已履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行了核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

财务顾问主办人：

\_\_\_\_\_  
边洪滨

\_\_\_\_\_  
王光昊

\_\_\_\_\_  
谢江鹏

法定代表人：

\_\_\_\_\_  
陈 琨

方正证券承销保荐有限责任公司

年 月 日

## 律师声明

本人及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

负责人：\_\_\_\_\_

李含英

经办律师：\_\_\_\_\_

孙 卫

\_\_\_\_\_

曾 娟

湖南湘军麓和律师事务所

年 月 日



（本页无正文，为《湘潭电机股份有限公司收购报告书》之签章页）

湖南兴湘投资控股集团有限公司（盖章）

法定代表人：\_\_\_\_\_

杨国平

年 月 日

（本页无正文，为《湘潭电机股份有限公司收购报告书》之签章页）

湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）（盖章）

执行事务合伙人：\_\_\_\_\_

闫瑞增

年 月 日

（本页无正文，为《湘潭电机股份有限公司收购报告书》之签章页）

湘电集团有限公司（盖章）

法定代表人：\_\_\_\_\_

周健君

年 月 日

## 收购报告书附表

基本情况			
上市公司名称	湘潭电机股份有限公司	上市公司所在地	湘潭市
股票简称	*ST 湘电	股票代码	600416
收购人名称	湖南兴湘投资控股集团有限公司	收购人注册地	长沙市
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5% 以上	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数：1 家	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数
收购方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/> 通过将持有的上市公司控股股东湘电集团发行的可交换公司债券换股的形式增持上市公司股份，并与湘电集团签署一致行动协议		
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	兴湘集团：股票种类： <u>普通股</u> ；持股数量： <u>0 股</u> ；持股比例： <u>0%</u> ； 兴湘并购基金：股票种类： <u>普通股</u> ；持股数量： <u>0 股</u> ；持股比例： <u>0%</u> ； 湘电集团：股票种类： <u>普通股</u> ；持股数量： <u>317,203,123 股</u> ；持股比例： <u>33.54%</u> 。		
本次收购股份的数量及变动比例	兴湘集团：股票种类： <u>普通股</u> ；变动数量： <u>16,811,594 股</u> ；变动比例： <u>1.78%</u> ； 兴湘并购基金：股票种类： <u>普通股</u> ；变动数量： <u>119,401,448 股</u> ；变动比例： <u>12.62%</u> ； 湘电集团：股票种类： <u>普通股</u> ；变动数量： <u>-136,213,042 股</u> ；变动比例： <u>-14.40%</u> 。		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 兴湘集团拟通过认购湘电股份非公开发行股票的方式继续增持上市公司股份		

收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源；	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 不适用
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 已履行完毕国资审批程序
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

填表说明：

1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况，选择“否”的，必须在栏目中加备注予以说明；

2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况；

3、需要加注说明的，可在栏目中注明并填写；

4、收购人是多人的，可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作收购报告书及其附表。

（本页无正文，为《湘潭电机股份有限公司收购报告书附表》之签章页）

湖南兴湘投资控股集团有限公司（盖章）

法定代表人：\_\_\_\_\_

杨国平

年 月 日

（本页无正文，为《湘潭电机股份有限公司收购报告书附表》之签章页）

湖南兴湘并购重组股权投资基金企业（有限合伙）（盖章）

执行事务合伙人：\_\_\_\_\_

闫瑞增

年 月 日

（本页无正文，为《湘潭电机股份有限公司收购报告书附表》之签章页）

湘电集团有限公司（盖章）

法定代表人：\_\_\_\_\_

周健君

年 月 日