

**湘潭电化科技股份有限公司发行股份购买资产
之重组报告书与预案差异情况对比表**

重组报告书章节	与预案差异情况说明
重大事项提示	
一、本次交易方案概述	1、新增披露本次交易的评估值和交易作价； 2、根据评估值，披露了本次交易上市公司非公开发行股票数量。
二、交易合同的签署及生效	新增了披露《湘潭电化科技股份有限公司发行股份购买资产协议之补充协议》相关内容
四、本次交易构成重大资产重组	根据评估值及上市公司经审计财务数据计算确认构成重大资产重组
六、关于上市公司的备考盈利预测	该本部分为重组报告书新增内容
七、标的资产的盈利预测	该本部分为重组报告书新增内容
九、本次交易尚需履行程序	根据交易进程删除了部分已经履行的程序
特别风险提示	
一、与本次交易相关的风险	1、因本次标的资产审计评估工作已完成，删除了预案中基于未经审计数据及预估值的风险； 2、根据交易进程情况及审计评估情况，调整了“1、本次交易的审批风险”、“2、本次重组被暂停、中止或取消的风险”的有关表述； 3、新增“3、标的资产盈利预测风险”
二、本次交易完成后，与上市公司有关的风险	1、由于相关资产抵押已经解除，删除了“抵押尚未解除的风险”； 2、根据资产权属证书的办理情况，更新了“6、污水处理公司资产权属证书尚未办理完毕的风险”相关内容； 4、新增披露“7、城市污水来水量不足影响盈利能力的风险、 8、污水处理公司单一客户的风险、9、上市公司整体搬迁影

	响其盈利能力的风险、10、增值税政策的变化风险、11、自然条件及湘江流域条件风险”。
第一节 本次交易概述	
一、本次交易的背景及目的	补充了本次交易的政策背景及产业背景
二、本次交易的决策过程	新增披露本次交易预案后至报告书签署日履行的批准程序
三、本次交易主要内容	根据评估值及交易双方协商情况，披露交易价格
八、本次交易的相关董事会表决情况	该本部分为重组报告书新增内容
第二节 上市公司基本情况	
四、公司主营业务发展情况	根据上市公司经审计的 2013 年财务报告及未经审计 2014 年一季度报告，新增披露了 2013 年经营情况及 2014 年一季度经营情况
五、最近两年一期简要财务状况	新增披露了上市公司 2013 年经审计简要财务数据及 2014 年 1 季度未经审计简要财务数据
第三节 交易对方基本情况	
五、最近三年的简要合并财务报表数据	新增披露了交易对方 2013 年经审计简要财务数据
七、交易对方与上市公司的关联关系情况	该本部分为重组报告书新增内容
八、交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。	该本部分为重组报告书新增内容
九、交易对方及其主要管理人最近五年受处罚情况	该本部分为重组报告书新增内容
第四节 交易标的基本情况	
一、交易标的基本情况	1、新增披露了交易标的最近两年一期经审计的主要财务数据； 2、新增披露了“（八）交易标的为有限责任公司股权的说明、（十）置入资产相关的人员安排”、“（十一）债权债务转移情况”、“（十二）合法合规情况”

二、交易标的主要资产权属情况、 对外担保情况及主要负债情况	更新主要资产及主要负债情况
三、交易标的评估情况说明	<p>1、根据评估机构出具的评估报告及相关评估说明对标的资产的评估结果进行了更新披露，对评估过程进行了补充说明；</p> <p>2、新增披露资产基础法下有关资产负债的评估结果、评估增减值及原因说明；</p> <p>3、新增披露收益法下评估结果及评估说明对各评估参数的选取方法及结果，包括营业收入、成本、费用及其他支出的预测，折现率的确定及计算过程等进行了补充说明</p>
四、交易标的主营业务发展情况	新增披露“（二）主要工艺流程”、“（三）主要经营模式”、“（五）特许经营协议的主要内容”、“（六）主要客户销售情况”、“（七）主要原材料的供应情况”、“（八）质量控制情况”
第五节 本次交易涉及股份发行的情况	
二、交易方案主要内容	<p>1、新增披露“（五）标的资产的定价原则和交易价格”</p> <p>2、根据评估报告，调整披露了评估值及非公开发行股份数量</p>
三、本次交易前后公司的股本结构	根据交易价格及发行股份数量，更新披露了交易对上市公司股权结构的影响
四、本次交易前后公司主要财务指标变化情况	根据审计报告，更新披露了交易对上市公司财务状况及盈利能力的影响
第六节 本次交易合同的主要内容	新增了补充协议相关内容

二、合同附带的任何形式的保留条款、补充协议和前置条件	该本部分为重组报告书新增内容
三、利润补偿措施	该本部分为重组报告书新增内容
第七节 本次交易的合规性分析	
一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定	新增披露本次交易符合《重组办法》第十条规定的逐项说明。
二、本次交易符合《重组办法》第四十二条要求的说明	新增披露本次交易符合《重组办法》第四十二条规定的逐项说明。
三、本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形	该本部分为重组报告书新增内容
第八节 董事会对本次交易定价依据及公平合理性分析	根据审计报告、评估报告及可比上市公司情况，新增披露该章节
第九节 本次交易对上市公司的影响	
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果的讨论和分析	新增披露本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析
二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析	<p>新增披露交易标的行业分析，包括行业概括、行业经营模式、行业发展的有利和不利因素、行业进入障碍、行业技术、行业周期性、季节性和区域性等内容；</p> <p>湘潭市污水处理市场概括部分补充披露了湘潭县污水处理厂；</p> <p>新增披露了污水处理公司的核心竞争力及行业地位。</p>

<p>三、本次交易完成后上市公司的财务状况、盈利能力分析</p> <p>四、本次交易完成后上市公司未来经营优劣分析</p>	<p>根据经天健会计师审计的备考合并财务报表，新增披露本次交易后上市公司财务状况、盈利能力及未来经营的分析。</p>
<p>第十节 财务会计信息</p>	<p>根据经天健会计师审计的财务报表，新增披露了污水处理公司最近最近两年一期财务报表、上市公司最近一年一期备考合并财务报表、标的资产盈利预测审核报告。</p>
<p>第十一节 同业竞争和关联交易</p>	<p>新增披露了本次交易前上市公司关联交易情况和规范关联交易的措施。</p>
<p>第十二节 本次交易对公司治理机制的影响</p>	<p>新增本次交易对公司治理机制的影响，包括公司治理结构、治理机制和独立性。</p>
<p>第十三节 本次交易涉及的风险因素</p>	
<p>一、与本次交易相关的风险</p>	<p>1、因本次标的资产审计评估工作已完成，删除了预案中基于未经审计数据及预估值的风险；</p> <p>2、根据交易进程情况及审计评估情况，调整了“1、本次交易的审批风险”、“2、本次重组被暂停、中止或取消的风险”的有关表述；</p> <p>3、新增“3、标的资产盈利预测风险”</p>
<p>二、本次交易完成后，与上市公司有关的风险</p>	<p>1、由于相关资产抵押已经解除，删除了“抵押尚未解除的风险”；</p> <p>2、根据资产权属证书的办理情况，更新了“8、污水处理公司资产权属证书尚未办理完毕的风险”相关内容；</p> <p>4、新增披露“9、城市污水来水量不足影响盈利能力的风险、10、污水处理公司单一客户的风险、11、上市公司整体搬迁影响其盈利能力的风险、12、增值税政策的变化风险、13、自然条件及湘江流域条件风险”。</p>

<p>第十四节 保护投资者合法权益的相关安排</p>	<p>补充披露了部分保护投资者合法权益的相关安排,包括严格履行关联交易的批准程序、确保发行股份购买资产定价公平公允、过渡期损益归属安排等。</p>
<p>第十五节 其他重大事项</p>	
<p>一、上市公司资金占用和担保情况</p>	<p>新增上市公司资金占用和担保情况。</p>
<p>二、上市公司最近 12 个月内重大资产交易情况</p>	<p>新增上市公司最近 12 个月内重大资产交易情况。</p>
<p>三、本次交易完成后上市公司负债结构合理性说明</p>	<p>新增本次交易完成后上市公司负债结构合理性说明。</p>
<p>四、关于本次交易相关方买卖股票的说明及核查情况</p>	<p>更新相关方买卖股票的说明及核查情况至重组报告书签署日,新增法律顾问核查意见。</p>
<p>七、关于上市公司整体搬迁及新基地建设情况</p>	<p>新增上市公司整体搬迁及新基地建设情况</p>
<p>第十六节 公司现行利润分配政策及执行情况</p>	<p>补充更新了上市公司的现行利润分配政策和最近三年的利润分配情况</p>
<p>第十七节 独立董事及中介机构对本次交易的结论性意见</p>	<p>新增独立董事及中介机构对本次交易的结论性意见</p>
<p>第十八节 相关中介机构</p>	<p>新增本次交易相关中介机构及经办人员信息</p>
<p>第十九节 董事、交易对方及相关中介机构的声明</p>	<p>新增董事、交易对方及相关中介机构的声明</p>

第二十章 备查文件

新增备查文件

（此页无正文，为《湘潭电化科技股份有限公司发行股份购买资产之重组报告书与预案差异情况对比表》之上市公司盖章页）

湘潭电化科技股份有限公司

2014 年 7 月 21 日

（此页无正文，为《湘潭电化科技股份有限公司发行股份购买资产之重组报告书与预案差异情况对比表》之独立财务顾问盖章页）

申银万国证券股份有限公司

2014 年 7 月 21 日