

# 申万宏源证券承销保荐有限责任公司

## 关于湘潭电化科技股份有限公司

### 关联交易的核查意见

申万宏源证券承销保荐有限责任公司（以下简称“本保荐机构”）作为湘潭电化科技股份有限公司（以下简称“湘潭电化”或“上市公司”）非公开发行股票保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《深圳证券交易所上市公司保荐工作指引（2014年修订）》等有关规定，对湘潭电化第六届董事会第十九次会议审议通过的《关于收购湘潭鹤岭污水处理有限公司100%股权暨关联交易的议案》中所述关联交易事项进行了审慎核查，相关核查情况及核查意见如下：

#### 一、保荐机构核查过程

本保荐机构保荐代表人查阅了上市公司本次关联交易的董事会决议、独立董事发表的相关意见、相关协议及有关管理规章制度等文件，对本次关联交易事项做出了核查。

#### 二、关联交易的基本情况

根据湘潭电化的发展战略，为进一步拓展污水处理业务，避免未来潜在的同业竞争，经湘潭电化第六届董事会第十九次会议审议通过，湘潭电化拟收购湘潭电化集团有限公司（以下简称“电化集团”）持有的湘潭鹤岭污水处理有限公司（以下简称“鹤岭污水”）100%股权，本次交易以鹤岭污水净资产评估值作为定价依据，确认交易价格为0元。

电化集团系湘潭电化控股股东，因此本次交易构成关联交易。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

#### 三、交易对方的基本情况

##### （一）基本信息

名称：湘潭电化集团有限公司

统一社会信用代码：914303001847136379

法定代表人：谭新乔

成立日期：1994年5月10日

注册资本：8559万元

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

公司住所：湘潭市岳塘区滴水埠

经营范围：进口本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；政策允许的以自有资产对外投资（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款、代客理财等国家金融监管及财政信用业务）；普通货运；铁路运输服务（限分公司经营）。（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）。

## （二）财务数据

截至2015年12月31日，电化集团的总资产为3,124,409,397.64元，净资产为801,437,085.66元，2015年度营业收入为635,942,922.59元，净利润为-38,561,992.76元（上述财务数据已经审计）。

截至2016年9月30日，电化集团的总资产为2,552,071,802.70元，净资产为799,386,362.47元，2016年1-9月营业收入为50,732,912.87元，净利润为101,317,369.13元（上述财务数据未经审计）。

## （三）关联关系

电化集团为湘潭电化控股股东，现持有湘潭电化102,002,880股股份，占公司总股本的29.51%。

## 四、交易标的基本情况

### （一）基本信息

名称：湘潭鹤岭污水处理有限公司

统一社会信用代码：91430300MA4L1YLU0P

法定代表人：谭新乔

成立日期：2015年12月1日

注册资本：2000 万人民币（实收资本为 0 元）

公司类型：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

公司住所：湖南省湘潭市高新区吉安路 77 号中瀚财富广场 020101 号

经营范围：水污染治理。（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）

股东情况：电化集团持有鹤岭污水 100% 股权。

## （二）历史沿革

2015 年 12 月 1 日，湘潭市国有资产经营管理有限责任公司（系湘潭市产业投资发展集团有限公司的全资子公司）设立鹤岭污水。经湘潭市人民政府国有资产监督管理部门批准，2016 年 9 月 13 日，湘潭市国有资产经营管理有限责任公司将鹤岭污水无偿划转至电化集团，鹤岭污水成为电化集团的全资子公司。

## （三）项目审批和经营资质情况

1、鹤岭污水目前在建项目为鹤岭污水处理厂项目，该项目在可行性研究报告、环境影响评价等方面的审批情况如下：

项目	可研批复	环评批复	项目进度
鹤岭污水处理厂	潭发改环资[2016]61 号	潭雨环批[2016]017 号	建设中

鹤岭污水处理厂项目设计总规模为处理污水 5 万 m<sup>3</sup>/日，一期建设规模为处理污水 1 万 m<sup>3</sup>/日，计划投资 6,826.11 万元，项目建设地址在湘潭市雨湖区鹤岭镇。

根据《关于转发下达城镇污水垃圾处理设施及污水管网工程项目 2016 年中央预算内投资计划的通知》(潭发改环资[2016]241 号)，鹤岭污水获得了 380 万元项目补助资金；后续建设资金由鹤岭污水通过银行贷款等方式自筹解决。

2、2016 年 7 月，湘潭市人民政府委托湘潭市住房和城乡建设局与鹤岭污水签订了《湘潭鹤岭污水处理厂特许经营合同》，约定特许经营区域范围为：鹤岭镇工业园、鹤岭镇和九华示范区西北区域局部地区。特许经营期限为 30 年（含建设期），特许经营期不得顺延或延长；特许经营期届满后，鹤岭污水按相关法

律规定程序将鹤岭污水处理厂的资产、相关资料和经营权无偿移交给湘潭市住房和城乡建设局。

根据《湘潭鹤岭污水处理厂特许经营合同》，鹤岭污水的污水处理单价自商业运营后一年内暂按发改委物价部门核定的运营成本价 2.72 元/吨计费执行，一年后由鹤岭污水提出申请，湘潭市住房和城乡建设局会同政府相关职能部门依据相关法律法规的规定核定正式价格。2016 年 12 月，湘潭市住房和城乡建设局与鹤岭污水签订《湘潭鹤岭污水处理厂特许经营补充合同》，核定污水处理的净资产投资回报率为 9%，污水处理厂商业运行一年后污水处理价格由发改部门依程序核定。

#### （四）主要财务数据

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《湘潭鹤岭污水处理有限公司审计报告》（天健审[2016]2-443 号），截至 2016 年 9 月 30 日，鹤岭污水主要财务数据如下：

单位：元

项 目	2016 年 9 月 30 日
资产总额	3,800,000.00
负债总额	3,800,000.00
所有者权益	0
项 目	2016 年 1-9 月
营业收入	0
营业利润	0
利润总额	0
净利润	0

#### （五）资产权属情况

截至本核查意见出具日，鹤岭污水相关资产不存在设定抵押权、质押权或任何其他第三方权益的情形，不存在司法查封、冻结或其他权利受到限制的情形，亦不存在任何权属争议、纠纷或诉讼的情形。

## （六）资产评估情况

根据湖南中鼎精诚资产评估有限公司出具的《湘潭鹤岭污水处理有限公司为了解企业资产及负债价值的整体资产评估报告》（湘中鼎精诚评字[2016]第 12 号），截至评估基准日 2016 年 9 月 30 日，鹤岭污水的总资产评估值为人民币 380 万元，总负债评估值为人民币 380 万元，净资产评估值为 0 元。

## 五、交易协议的主要内容

甲方：电化集团

乙方：湘潭电化

### （一）转让标的

甲方向乙方转让其持有的湘潭鹤岭污水处理有限公司 100% 股权。

### （二）股权转让价款的确认及支付

#### 1、股权转让价款的确认

根据湖南中鼎精诚资产评估有限公司出具的《湘潭鹤岭污水处理有限公司为了解企业资产及负债价值的整体资产评估报告》（湘中鼎精诚评字[2016]第 12 号），截至评估基准日 2016 年 9 月 30 日，鹤岭污水的总资产评估值为人民币 380 万元，总负债评估值为人民币 380 万元，净资产评估值为 0 元。本次以鹤岭污水净资产评估值作为定价依据，确认股权转让价格为 0 元。

#### 2、支付方式

因转让价款为 0 元，乙方无需支付甲方价款。

### （三）甲方的责任

甲方保证对其拟转让给乙方的股权拥有完全、有效的处分权，保证所转让股权未被设定任何留置、质押、担保或任何形式的第三方权利，否则甲方应当承担由此引起一切经济 and 法律责任。

### （四）生效条件

#### 1、甲方董事会审议通过；

- 2、乙方董事会审议通过；
- 3、相关的国有资产监督管理部门批准。

本协议需在甲乙双方签字、盖章且上述三个条件全部满足后生效。协议生效后五个工作日内办理鹤岭污水的工商变更登记手续。

## 六、涉及收购资产的其他安排

本次交易标的为鹤岭污水 100% 股权。本次交易不涉及债权债务的转移，不涉及职工安置问题。目前与鹤岭污水存在劳动关系的员工，在本次交易完成后仍保持原劳动关系不变。

## 七、交易的必要性和公允性

湘潭电化本次收购电化集团持有的鹤岭污水 100% 股权，可进一步拓展其污水处理业务规模，有效避免未来潜在的同业竞争，提高整体竞争力，符合湘潭电化的发展战略。

本次关联交易均遵守了公平、公正的原则，以鹤岭污水净资产评估值作为交易的定价依据，定价公允，不存在向关联方输送利益的情形，不存在损害公司及股东利益的情形。

## 八、上述关联交易的审批程序

湘潭电化第六届董事会第十九次会议已审议通过了《关于收购湘潭鹤岭污水处理有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》，关联董事已回避表决，上市公司独立董事已对上述关联交易事项发表了同意的独立意见。本次交易尚需取得湘潭市国有资产监督管理部门的批准。

## 九、核查意见

经核查，本保荐机构认为：

(1) 上述关联交易已经湘潭电化第六届董事会第十九次会议审议通过，关联董事予以回避表决，独立董事发表了同意意见，符合《深圳证券交易所股票上市规则（2014 年修订）》、《湘潭电化科技股份有限公司章程》等有关审议程序和审批权限的规定；

(2) 湘潭电化收购电化集团持有的鹤岭污水 100%股权，可进一步拓展其污水处理业务规模，避免未来潜在的同业竞争，符合湘潭电化的发展战略。上述关联交易遵守了公平、公正的原则，定价公允，不存在损害上市公司及股东利益的情形。

本保荐机构对上述关联交易事项无异议。

(以下无正文)

（本页无正文，为《申万宏源证券承销保荐有限责任公司关于湘潭电化科技股份有限公司关联交易的核查意见》之签章页）

保荐代表人签名：

\_\_\_\_\_

李 军

\_\_\_\_\_

王兴川

保荐机构（盖章）：申万宏源证券承销保荐有限责任公司

2016 年 12 月 22 日