

---

# 广发证券股份有限公司关于广州智光电气股份有限公司 控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易之核查意见

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等相关法律法规及规范性文件的规定，作为广州智光电气股份有限公司（以下简称“智光电气”、“公司”）非公开发行 A 股股票的保荐机构，广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”、“保荐机构”）对智光电气控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易事项进行了审慎核查，核查情况具体如下：

## 一、拟发生关联交易概述

1、交易概述：智光电气控股孙公司山西智光清源节能科技有限公司（以下简称“山西智光”）拟与关联方平陆县睿源供热有限公司（以下简称“睿源供热”）签订《阳煤丰喜肥业(集团)有限责任公司平陆分公司循环经济能源岛项目设计、采购、施工 EPC 总承包合同》，合同总金额为 2.45 亿元。

注：山西阳煤丰喜肥业（集团）有限责任公司平陆分公司于 2016 年 7 月 4 日完成变更公司名称工商登记，变更后的公司名称为阳煤丰喜肥业（集团）有限责任公司平陆分公司。。

2、交易项目背景：平陆县城区集中供热项目是平陆县政府重点关注并推动的 PPP 项目，预计工程投资 3.71 亿元，供热面积达 318 万平方米。阳煤丰喜肥业（集团）有限责任公司平陆分公司（以下简称“丰喜肥业”）循环经济能源岛项目是通过丰喜肥业现有三种废气进行综合利用，首要满足平陆县城区的集中供热，为平陆县城区集中供热 PPP 项目中的热源相关建设和配套，其次满足丰喜肥业自身的用汽、用电需求。

3、关联关系情况：公司控股孙公司山西智光持有睿源供热 50%股份，睿源供热为山西智光的参股公司，根据《企业会计准则第 36 号——关联方披露》、《深

---

圳证券交易所股票上市规则》的规定，本次交易构成关联交易。

4、审议程序情况：公司于 2017 年 11 月 6 日召开第四届董事会第四十一次会议以 9 票同意，0 票反对，0 票弃权的表决结果审议通过了《关于控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易的议案》。本次拟发生的关联交易事项尚需提交公司股东大会审议。

5、本次拟发生关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不需要经过有关部门批准。

## 二、关联方基本情况

公司名称：平陆县睿源供热有限公司

统一社会信用代码：91140829MA0GUMWU4H；

类型：其他有限责任公司；

成立日期：2016 年 6 月 22 日；

营业期限至：2045 年 6 月 26 日；

注册资本：10,000 万元；

法定代表人：郝炜；

住所：平陆县傅岩南路向阳小区 21 号楼；

经营范围：建筑施工：集中供热（冷）及供热（冷）工程的设计、施工、检修；供热设备的销售、维护；供热运营及服务；蒸汽销售、硫酸铵制造、销售（生产经营地：平陆县茅津路北 62 号丰喜肥业公司院内）。（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：

中清源环保节能有限公司（以下简称“中清源”）持有睿源供热 50%股份，山西智光持有睿源供热 50%股份；

关联关系：睿源供热为公司控股孙公司山西智光的参股公司，根据《企业会

计准则第 36 号——关联方披露》、《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，睿源供热为公司的关联方，本次交易构成关联交易。

主要财务数据：

| 项目      | 2017 年 9 月 30 日/2017 年 1-9 月 | 2016 年 12 月 31 日/2016 年度 |
|---------|------------------------------|--------------------------|
| 资产总额（元） | 237,068,811.70               | 207,066,016.45           |
| 净资产（元）  | 40,002,792.68                | 4,705,307.61             |
| 营业收入（元） | 18,945,650.50                | 0.00                     |
| 净利润（元）  | 787,894.40                   | -794,692.39              |

注：以上数据未经审计。

平陆县睿源供热有限公司成立于 2016 年 6 月 22 日，是一家为城区提供集中供热的热力经营企业，已获得平陆县城市规划区建成区范围内（建筑面积 318 万平方米）供热业务 29 年的特许经营权。

### 三、拟发生关联交易的基本情况

#### 1、交易标的名称和类别

交易名称：阳煤丰喜肥业（集团）有限责任公司平陆分公司循环经济能源岛项目设计、采购、施工 EPC 总承包合同；

交易类型：工程总包。

2、工程主要内容：其主要内容为对建设场地及其所属建筑物进行勘察和测量，并针对项目场地勘察情况进行工程设计；1×110t/h 高温高压循环流化床锅炉+1×110t/h 三废混烧炉+2×15M 抽背式汽轮机组及发电机组+配套设施的采购和配套工程施工。新建综合水处理区，包括工业水、生水系统及辅机冷却水系统，并就地预留扩建用地等。

#### 3、交易的定价原则及依据

本次交易标的的总承包价款是以现行设备、材料市场行情和国家及平陆县政府的政策收费为依据，交易定价是在国家首批电子招标投标交易平台试点——山西伟拓电子招标投标综合交易平台上以电子辅助招投标的形式进行国内招标，通过议标，多家公司进行投标报价，综合评定后，充分考虑到工期及质量对整个项

---

目的影响，最终确定中标单位，并确定其中标价格为本次交易价格。

本次交易的价格需符合运城市发展和改革委员会关于热点联产项目的相关要求。

山西智光通过公开招标程序中标，交易价格符合运城市发展和改革委员会相关文件要求，签署 EPC 合同形成的关联交易属于正常的商业行为，不存在损害公司及公司股东特别是中小股东利益的情形。

#### 四、关联交易协议主要内容

发包方：平陆县睿源供热有限公司

承包方：山西智光清源节能科技有限公司

1、工程名称：丰喜肥业循环经济能源岛项目 EPC 总承包工程

2、工程地点：山西省运城市平陆县

3、总承包范围：本合同项下建设项目完成后旨在满足运城市平陆县的供热需求，以及山西阳煤丰喜肥业平陆分公司（以下简称“丰喜肥业”）用汽、用电需求。项目项下的汽轮机抽汽供丰喜肥业的工业生产使用，排汽供平陆县城冬季采暖及丰喜肥业厂区采暖和余热发电项目使用，所发电量除去自身厂用电外，其余均为丰喜肥业用电。此外通过本建设项目设施对丰喜肥业现有三种废气（合氨驰放气、造气工段吹风气、乌洛托品尾气）进行综合利用。项目采用设计、采购、施工（EPC）总承包方式发包工程。总承包范围包括：设计和勘察、设备采购和施工、新建综合水处理区、技术服务与指导、安装与调试、质量保证等。

4、本合同工期：170 天或依据具体情况由合同双方商定。现场具备施工条件后，具体开工日期以监理工程师发出的书面开工令为准。

5、合同总价与付款：

合同总价及分项价款均为含税固定价格，即完成本合同条款中合同承包范围内全部工程内容的价款。合同含税总价为 24,500 万元，其中：

（1）设备材料部分，暂定含税总价：16,450 万元；

---

(2) 设计部分，暂定含税总价：700 万元；

(3) 施工工程部分，暂定含税总价：7,350 万元。

付款方式为：

(1) 预付款：本合同签订后 7 个工作日内，发包人向承包人支付 1,000 万元作为预付款。

(2) 工程进度款：按照双方根据实际锅炉、汽轮机、发电机等配套设备的采购、安装、调试时间进度分阶段支付进度款 20,315 万元。

(3) 验收款：项目功能考核结束、竣工资料移交完成后 7 个工作日内，发包人向承包人支付合同总价的 10%（即 2,450 万元）作为验收款。

(4) 保留金：保留金为合同总价的 3%（即 735 万元），保修期届满后 7 个工作日内，无质量问题，发包人向承包人支付保留金。

6、主要违约责任：

承包人违约：

6.1 如果承包人出现下列情形：

(1) 无正当理由不履行本合同；

(2) 未能在合同规定或双方商定的工期内竣工；

(3) 已破产、已停业清理、已收到法院开具的接管令或行政命令或正在破产事务机构，破产财产受托人或法院指定的财务管理人控制下为债主的利益继续营业。

发包人可向承包人发出通知，要求承包人在合理期限内予以解决。如承包人未能在合理的期限内解决，上述情形仍存在并已导致本合同无法继续履行，发包人可向承包人要求解除合同，并暂停支付后续款项。

6.2 发包人在根据第 6.1 条与承包人协商解除合同期间，发包人应和承包人尽快确定施工文件、工程材料、承包人设备和工程的价值以及截至解除合同前应支付给承包人的所有款项和发包人的实际利益的损失。

---

6.3 承包人在施工中偷工减料,使用不合格的建筑材料、建筑构配件和设备,或者有不按照工程设计图纸或者施工技术标准施工的其他行为的,一经发包人或监理工程师指出,承包人应立即改正;造成建设工程质量不符合规定的质量标准的,负责返工、修理,并赔偿因此造成的损失。

发包人违约:

6.4 除发包人根据本合同有权扣减的款项之外,如本合同有关款项的支付由于发包人原因延迟超过 30 个工作日,发包人还应向承包人支付延迟付款利息,利息以应付未付款为基数,利率以同期中国人民银行贷款利率为准。

6.5 根据本合同条款的规定终止工作之后,不受本合同条款规定的付款期限和条件,发包人应直接向承包人支付截至终止工作前应支付给承包人的所有款项,且因终止工作造成承包人向设计、施工、设备提供商、服务商等下游单位或个人违约的,发包人应赔偿承包人的损失。

## 7、协议生效

本合同协议书经双方法定代表人或授权代表签字、加盖公章或合同专用章、并经广州智光电气股份有限公司股东大会表决通过后生效。

## 五、本次交易的目的和对公司的影响

丰喜肥业循环经济能源岛项目属于国家鼓励的热电联产热源建设项目,可解决平陆部分地区分散、低效供热现状,同时实现了对丰喜肥业废气的回收、能源综合利用,对推动区域环保及高效使用能源具有积极意义,符合国家节能减排发展要求。公司利用成熟的综合节能技术和项目管理积累,积极参与循环经济、热电联产、居民供暖等类项目,以增强公司的综合实力和市场竞争力,为公司以后 PPP 项目的开拓和合作提供更多的经验,同时为公司综合节能服务向“工业节能-电厂节能-区域综合能源利用”的深入发展奠定基础 and 提供业务支撑,符合公司致力成为国内大型综合能源技术与服务提供商的发展战略。

公司与关联方交易公允,符合公司整体和长远利益,不存在损害公司、公司股东利益的情形;本次交易对公司独立性没有影响,公司主营业务不会因此而对关联方形成依赖。本次关联交易对公司本年度及未来会计年度财务状况、经营成

---

果将产生积极影响。

## 六、可能存在的风险

尽管公司前期就本次交易事项进行了充分的调研与论证，但本次丰喜肥业循环经济能源岛 EPC 总承包项目有一定的施工建设周期，合同的履行受市场、政策等方面的影响，合同的推进需要各方协作与配合，可能存在由于上述原因或不可抗力因素而导致合同不能正常履行的风险。公司亦将通过加强工程进度监督和项目运营管理等多方面措施防范相关风险。

## 七、涉及关联交易的其他安排

本次关联交易不涉及其他安排。

## 八、2017 年年初至披露日与该关联人累计已发生的各类关联交易的总金额

2017 年年初至披露日，公司及其控股子、孙公司与平陆县睿源供热有限公司均未发生除本次交易外的其他关联交易。

## 九、独立董事事前认可意见

经审阅相关资料，我们认为：本次公司控股孙公司拟签署 EPC 合同事项构成关联交易，本次关联交易有助于公司经营发展和业务布局，是合理、必要的交易。本次关联交易遵循自愿、平等原则，定价公允，不存在损害公司及中小股东利益的情形。我们同意将《关于控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易的议案》提交公司第四届董事会第四十一次会议审议。

## 十、独立董事意见

公司独立董事就本次关联交易事前认可，并于审议时就此事项发表了独立意见：

1、本次关联交易事项为公司积极参与循环经济、热电联产、居民供暖等类

---

项目，以增强公司的综合实力和市场竞争力，为公司以后 PPP 项目的开拓和合作提供更多的经验，有利于公司生产经营，符合公司综合能源大服务业务规划。本次关联交易通过招标方式订立的，是合理、可行的，遵循了公开、公平、公正的原则，符合公司和全体股东的利益，没有对上市公司独立性构成影响，没有侵害公司股东尤其中小投资者利益的行为和情况。

2、公司董事会召集、召开审议本次关联交易议案的会议程序符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》的有关规定。

因此，我们一致同意本次关联交易事项，并提交公司股东大会审议。

## 十一、监事会意见

监事会认为：本次关联交易有助于公司生产经营，为公司综合节能服务向“工业节能-电厂节能-区域综合能源利用”的深入发展奠定基础，促进公司综合能源大服务业务布局。交易双方遵循了自愿、公平、公正的原则，交易价格公允，不存在损害公司、股东尤其中小股东利益的情况。

## 十二、保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：

智光电气控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易事项遵循了自愿、公平、公正的原则，且价格符合运城市发展和改革委员会相关文件的要求，不存在损害公司、股东包括非关联股东和中小股东利益的情况。该事项已经智光电气第四届董事会第四十一次会议审议通过，并经第四届监事会第二十九次会议审议通过，独立董事事前认可本次交易，且发表了同意意见，履行了《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及《公司章程》等规定的法律程序。该事项尚需提交公司股东大会审议。保荐机构对智光电气控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易事项无异议。

---

（本页无正文，为《广发证券股份有限公司关于广州智光电气股份有限公司控股孙公司拟签署 EPC 合同暨关联交易之核查意见》之签字盖章页）

保荐代表人：朱煜起、夏晓辉

广发证券股份有限公司

2017 年 11 月 6 日