

中节能环保装备股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
暨关联交易报告书（草案）与预案调整说明

中节能环保装备股份有限公司（以下简称为“本公司”、“上市公司”）于2018年1月10日召开第六届董事会第九次会议，审议通过《中节能环保装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》（以下简称“预案”）。2018年5月25日上市公司召开第六届董事会第十三次会议，审议通过《中节能环保装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“报告书（草案）”）。

独立财务顾问华泰联合证券有限责任公司对报告书（草案）和预案进行了核查，主要差异情况如下：

报告书（草案）章节	与预案差异说明
中介机构承诺	根据披露准则要求，新增本章节。
重大事项提示	<p>报告书（草案）本章节“一、本次交易方案概述”明确了标的资产交易作价以及交易对价支付方式。</p> <p>报告书（草案）本章节“一、本次交易方案概述/（一）发行股份及支付现金购买资产”发行股份及支付现金数量具体情况中删除了尹志强，调整了拟收购兆盛环保的股权数，调整了本次交易作价。</p> <p>报告书（草案）本章节“一、本次交易方案概述/（二）发行股份募集配套资金”调整了本次发行股份募集配套资金的具体用途的金额。</p> <p>报告书（草案）本章节新增了“一、本次交易方案概述/（三）重组报告书与重组预案所披露的重组方案存在差异”。</p> <p>报告书（草案）本章节“二、本次交易的标的资产的估值及交易作价”更新了标的资产评估及作价情况，调整了拟收购兆盛环保的股权数，调整了本次交易作价。</p> <p>报告书（草案）本章节“三、本次交易构成重大资产重组”根据更新后的财务数据重新计算。</p> <p>报告书（草案）本章节“五、本次交易不构成重组上市”根据更新后的财务数据重新计算。</p> <p>报告书（草案）本章节“六、本次交易对上市公司控制权及主营业务的影响”增加了本次交易前后上市公司持股5%以上股东、实际控制人持股情况或者控制公司的情况，以及本次交易前后上市公司业务构成变化情况。</p>

	<p>报告书（草案）本章节“七、本次发行股份价格及限售期”更新了发行股份购买资产的股份锁定期，本次交易股份锁定对象和业绩承诺的补偿义务人中删除了尹志强。</p> <p>报告书（草案）本章节“九、本次交易对上市公司的影响”调整了拟收购兆盛环保的股权数，删除了拟发行股份对象中的尹志强，增加了本次交易对上市公司主营业务财务状况和盈利能力的影响。</p> <p>报告书（草案）本章节“十、本次交易履行的审批程序”进行了更新披露。</p> <p>报告书（草案）本章节“十一、本次交易相关方作出的重要承诺”更新了关于避免同业竞争的承诺，更新了关于新增股份锁定的承诺，增加了关于最近五年内未受处罚的承诺，增加了关于 BT 项目回款相关事项的声明承诺，删去了股份锁定承诺方中的尹志强。</p> <p>报告书（草案）本章节“十二、上市公司控股股东及其一致行动人对本次重组的意见及股份减持计划”更新披露了公司控股股东对上市公司权益的减持或者处置情况。</p> <p>报告书（草案）本章节“十四、本次交易中对中小投资者权益保护的安排”增加了标的资产盈利预测补偿安排，并对本次交易不存在摊薄即期回报的情况进行了说明。</p>
<p>重大风险提示</p>	<p>报告书（草案）本章节“一、本次交易相关风险”中更新披露了“（二）交易终止风险”、“（四）募投项目实施及效益未达预期的风险”、“（十一）标的资产的交割风险”，补充披露了“（五）拟注入资产评估增值较大的风险”，删除了“标的公司财务数据及标的资产预估值调整的风险”。</p> <p>报告书（草案）本章节“一、本次交易相关风险”中删除了交易对方和业绩承诺的补偿义务人中的尹志强，调整了拟收购兆盛环保的股权数，调整了本次交易作价，调整了本次发行股份募集配套资金的具体用途的金额。</p> <p>报告书（草案）本章节“二、标的公司经营风险”更新披露了“（五）原材料及劳务成本上升风险”，补充披露了“（四）应收账款回收风险”。</p>
<p>第一节 本次交易概况</p>	<p>报告书（草案）本章节“一、本次交易的背景”更新披露了上市公司的财务数据以及标的公司的专利数量。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、本次交易具体方案”更新披露“（一）本次交易方案概述”发行股份及支付现金数量具体情况中删除了尹志强，调整了拟收购兆盛环保的股权数，调整了本次交易作价，调整了本次发行股份募集配套资金的具体用途的金额。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、本次交易的具体方案”更新披露“（二）本次交易的标的资产的估值及交易作价”。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、本次交易的具体方案”更新披露“（三）本次发行股份情况”。</p> <p>报告书（草案）本章节新增了“四、本次交易的具体方案/</p>

	<p>（四）重组报告书与重组预案所披露的重组方案存在差异”。</p> <p>报告书（草案）本章节“五、本次交易对上市公司的影响”增加“（一）本次交易对上市公司股权结构的影响”。</p> <p>报告书（草案）本章节“五、本次交易对上市公司的影响”增加“（二）本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的影响”。</p> <p>报告书（草案）本章节“七、本次交易构成重大资产重组”根据更新后的财务数据重新计算。</p> <p>报告书（草案）本章节“八、本次交易不构成重组上市”根据更新后的财务数据重新计算。</p>
第二节 上市公司基本情况	<p>报告书（草案）本章节“六、上市公司前十大股东情况”更新披露了上市公司前十大股东情况。</p> <p>报告书（草案）本章节“七、上市公司主营业务情况”更新财务数据。</p> <p>报告书（草案）本章节“八、最近两年一期主要财务数据和财务指标”更新财务数据。</p>
第三节 交易对方基本情况	<p>报告书（草案）本章节“一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方情况”更新披露黑龙江容维财务情况。</p> <p>报告书（草案）本章节“一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方情况”更新披露金久盛投资的财务情况。</p> <p>报告书（草案）本章节“一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方情况”删除了原交易对方尹志强。</p> <p>报告书（草案）本章节“二、募集配套资金认购方情况”更新披露中节能集团财务数据。</p> <p>报告书（草案）本章节“三、其他事项说明”更新披露“（五）交易对方及配套融资认购方及其主要管理人员最近五年内的诚信情况”。</p>
第四节 标的资产基本情况	<p>报告书（草案）本章节“二、交易标的历史沿革”更新披露标的公司在全国中小企业股份转让系统终止挂牌情况。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、下属企业基本情况”更新披露下属公司简要财务状况。</p> <p>报告书（草案）本章节“五、主要资产权属、对外担保及主要负债情况”更新披露。</p> <p>报告书（草案）本章节“六、主营业务发展情况”更新披露。</p> <p>报告书（草案）本章节“七、最近两年的主要财务数据”更新披露。</p> <p>报告书（草案）本章节“八、出资及合法存续情况”更新披露了法定限售期及解禁情况。</p> <p>报告书（草案）本章节“十、本次交易的预评估情况说明”删除。</p> <p>报告书（草案）本章节增加“十、标的公司的会计政策及相关会计处理”。</p>
第五节 发行股份情况	<p>报告书（草案）本章节“一、发行股份购买资产”发行股份及支付现金数量具体情况中删除了尹志强，调整了拟收购兆</p>

	<p>盛环保的股权数，调整了本次交易作价，调整了本次发行股份募集配套资金的具体用途的金额。</p> <p>报告书（草案）本章节“一、发行股份购买资产”更新披露“（四）发行股份锁定期”，删除了股份锁定承诺方和业绩承诺的补偿义务人中的尹志强。</p> <p>报告书（草案）本章节增加“二、本次发行前后公司股本结构比较”删除了原交易对方尹志强。</p> <p>报告书（草案）本章节增加“三、本次发行前后公司财务数据比较”。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、募集配套资金”更新披露“（一）募集配套资金的金额及占交易总金额的比例”。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、募集配套资金”更新披露“（三）募集配套资金的用途”。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、募集配套资金”更新披露“（四）募投项目所需的备案或审批手续”。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、募集配套资金”更新披露“（五）募集配套资金的必要性”。</p> <p>报告书（草案）本章节“四、募集配套资金”更新披露“（七）本次募集配套资金失败的补救措施”。</p>
第六节 交易标的评估或估值	根据披露准则要求，新增本章节。
第七节 本次交易相关协议的主要内容	报告书（草案）本章节增加“二、《购买资产暨利润补偿协议之补充协议》的主要内容”。
第八节 本次交易的合规性分析	<p>报告书（草案）本章节“一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条规定”更新披露“（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形”和“（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法”。</p> <p>报告书（草案）本章节“三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条规定”更新披露财务数据。</p> <p>报告书（草案）本章节“本次交易符合《重组办法》第四十四条及其适用意见和相关监管问答的要求”根据调整后的方案重新计算。</p>
第九节 管理层讨论与分析	根据披露准则要求，新增本章节。
第十节 财务会计信息	根据披露准则要求，新增本章节。
第十一节 同业竞争与关联交易	根据披露准则要求，新增本章节。
第十二节 风险因素	根据披露准则要求，新增本章节。
第十三节 其他重要事项	<p>报告书（草案）本章节增加“二、本次交易对上市公司负债结构的影响”、“四、本次交易对上市公司治理机制的影响”、“五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明”、“八、本次交易对中小投资者权益保护的安排”。</p>
第十四节 独立董事和中介	更新披露。

机构对本次交易的结论性意见	
第十五节 本次交易的有关中介机构情况	根据披露准则要求，新增本章节。
第十六节 董事及有关中介机构声明	报告书（草案）本章节增加各中介机构声明。
第十七节 备查文件	根据披露准则要求，新增本章节。

注：本说明所述词语或简称与报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。

（本页无正文，为《中节能环保装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）与预案调整说明》之签章页）

中节能环保装备股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《中节能环保装备股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）与预案调整说明》之签章页）

华泰联合证券有限责任公司

年 月 日