

湖南天雁机械股份有限公司

收购报告书

上市公司名称：湖南天雁机械股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：湖南天雁/天雁 B 股

股票代码：600698/900946

收购人名称：中国长安汽车集团有限公司

住所：重庆市江北区建新东路 260 号

通讯地址：重庆市江北区建新东路 260 号

签署日期：2025 年 7 月

收购人声明

一、本报告书依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《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》及相关的法律、法规及部门规章的有关规定编制。

二、依据《中华人民共和国证券法》《上市公司收购管理办法》《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》的规定，本报告书已全面披露收购人在湖南天雁机械股份有限公司拥有权益的股份。

截至本报告书签署日，除本报告书披露的相关信息外，收购人没有通过任何其他方式在湖南天雁机械股份有限公司拥有权益。

三、收购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章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次收购系经国务院批准、中国兵器装备集团有限公司实施存续分立、将直接持有的辰致汽车科技集团有限公司 100% 股权分立至中国长安汽车集团有限公司引致的股份权益变动，未导致上市公司的实际控制人发生变化。根据《上市公司收购管理办法》的相关规定，本次权益变动收购人可免于发出要约。

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、收购人承诺本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。

目录

释义	4
第一节 收购人介绍	5
一、收购人基本情况	5
二、收购人控股股东、实际控制人	6
三、收购人及其控股股东、实际控制人所控制的核心企业及其主营业务的情况	6
四、收购人从事的主要业务及最近三年财务状况的简要说明	7
五、收购人最近五年内的处罚、重大诉讼或仲裁事项	8
六、收购人董事、高级管理人员的基本情况	8
七、收购人在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况	9
八、收购人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等金融机构的情况	9
第二节 收购决定及收购目的	10
一、收购目的	10
二、收购人在未来 12 个月内继续增持或者处置已拥有权益的股份计划 ...	10
三、收购人履行的程序	11
第三节 收购方式	12
一、本次收购前后收购人拥有上市公司权益的情况	12
二、分立协议的主要内容	13
三、本次收购的股份是否存在权利限制的情况	14
第四节 收购资金来源	15
第五节 免于发出要约的情况说明	16
一、收购人免于发出要约的事项及理由	16
二、本次收购前后上市公司股权结构	16
第六节 本次收购完成后的后续计划	17
一、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计划	17
二、未来 12 个月内对上市公司的重组计划	17

三、改变上市公司现任董事会或高级管理人员的变更计划	17
四、对上市公司章程条款进行修改的计划	18
五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划	18
六、对上市公司分红政策调整的计划	18
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划	18
第七节 对上市公司的影响分析	19
一、对上市公司独立性的影响	19
二、对同业竞争的影响	21
三、对关联交易的影响	22
第八节 与上市公司之间的重大交易	24
一、与上市公司及其子公司之间的交易	24
二、与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间的交易	24
三、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	24
四、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	24
第九节 前六个月内买卖上市交易股份的情况	25
一、收购人前 6 个月内买卖上市公司股份的情况	25
二、收购人的董事、高级管理人员及其直系亲属买卖上市公司股份的情况	25
第十节 收购人的财务资料	26
第十一节 其他重大事项	28
第十二节 备查文件	29
一、备查文件	29
二、备置地点	30
收购人声明	31
财务顾问声明	32
律师声明	33
收购报告书附表	35

释义

除非文义另有所指，下列简称在本报告书中具有以下含义：

收购人、中国长安汽车	指	中国长安汽车集团有限公司，中国兵器装备集团有限公司存续分立的新设公司
辰致集团	指	辰致汽车科技集团有限公司，曾用名为中国长安汽车集团有限公司、中国长安汽车集团股份有限公司
兵器装备集团	指	中国兵器装备集团有限公司
上市公司、湖南天雁	指	湖南天雁机械股份有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
本报告、本报告书	指	《湖南天雁机械股份有限公司收购报告书》
《分立协议》	指	《中国兵器装备集团有限公司分立协议》
本次收购、本次交易	指	兵器装备集团实施存续分立，其汽车业务分立至新设的中国长安汽车，根据《分立协议》约定，分立前兵器装备集团所持辰致集团 100%股权分立至中国长安汽车。分立完成后，中国长安汽车通过辰致集团间接持有湖南天雁 37.25%的股份，成为湖南天雁间接控股股东
存续分立	指	一个公司分出一个或一个以上新公司，原公司存续
本次分立	指	兵器装备集团实施存续分立后，兵器装备集团存续，新设中国长安汽车
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
深交所	指	深圳证券交易所
财务顾问	指	中信建投证券股份有限公司
律师事务所	指	国浩律师（北京）事务所
《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》
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

注：本报告书中除特别说明外所有数值保留两位小数，所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

第一节 收购人介绍

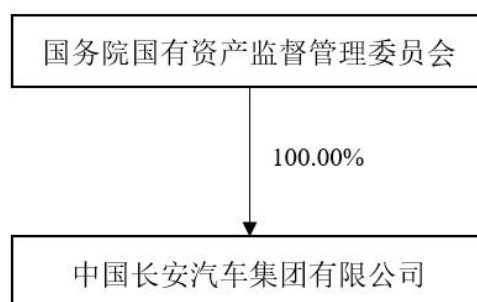
一、收购人基本情况

公司名称	中国长安汽车集团有限公司
法定代表人	朱华荣
注册资本	2,000,000.00 万元
统一社会信用代码	91500000MAEPY98C4R
公司类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	许可项目：道路机动车辆生产；以自有资金从事投资活动；投资管理；自有资金投资的资产管理服务；城市配送运输服务（不含危险货物）。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款以及证券、期货等金融业务，不得从事支付结算、个人理财服务） 一般项目：汽车销售；汽车零配件批发；新能源汽车整车销售；汽车零配件零售；汽车零部件研发；汽车零部件及配件制造；汽车零部件再制造；二手车经纪；电动汽车充电基础设施运营；新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用（不含危险废物经营）；发电机及发电机组制造；电动机制造；摩托车零配件制造；发电机及发电机组销售；摩托车及零配件批发；摩托车及零配件零售；摩托车及零部件研发；货物进出口；技术进出口；计算机系统服务；软件开发；人工智能应用软件开发；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；云计算装备技术服务；互联网数据服务；信息系统集成服务；网络与信息安全软件开发；人工智能理论与算法软件开发；物联网应用服务；国内集装箱货物运输代理；国内货物运输代理；智能机器人的研发；工业机器人制造；智能机器人销售；工业机器人销售；智能无人飞行器制造；智能无人飞行器销售；土地使用权租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立日期	2025 年 7 月 27 日
经营期限	2025 年 7 月 27 日至无固定期限
注册地址	重庆市江北区建新东路 260 号
通讯地址	重庆市江北区建新东路 260 号
联系电话	/

二、收购人控股股东、实际控制人

截至本报告书签署日，国务院国资委持有中国长安汽车 100%股权，为中国长安汽车的控股股东、实际控制人。

收购人的控制关系如下图所示：



三、收购人及其控股股东、实际控制人所控制的核心企业及其主营业务的情况

（一）收购人所控制的核心企业及其主营业务的情况

截至本报告书签署日，中国长安汽车所控制的核心企业情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务情况
1	辰致汽车科技集团有限公司	2005-12-26	609,227.34	100.00%	汽车零部件、销售与服务、物流服务、汽车生态圈四大主业板块
2	洛阳北方企业集团有限公司	1998-01-23	14,072.00	100.00%	摩托车及配件的研发、生产及销售
3	重庆建设机电有限责任公司	2015-08-28	18,030.00	100.00%	摩托车、汽车零部件制造
4	济南轻骑摩托车有限公司	2010-09-17	8,000.00	100.00%	摩托车及零部件的生产与销售
5	济南轻骑铃木摩托车有限公司	1994-07-29	2,400.00 (万美元)	50.00%	摩托车及零部件的生产与销售
6	长安汽车金融有限公司	2012-08-13	476,843.10	合计持有 100.00%	金融服务
7	中国兵器装备集团商业保理有限公司	2018-05-16	75,000.00	100.00%	商业保理业务

序号	公司名称	成立日期	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务情况
8	中国兵器装备集团融资租赁有限责任公司	2015-06-19	10,000.00 (万美元)	合计持有 95.00%	融资租赁业务
9	兵器装备集团财务有限责任公司	2005-10-21	303,300.00	合计持有 44.65%	金融服务

注：上述企业均为根据《分立协议》分立至中国长安汽车的一级子公司；持股比例指包括直接及间接持股比例；尚需依据《分立协议》履行变更登记程序。

（二）收购人控股股东、实际控制人所控制的核心资产和核心业务的情况

国务院国资委为国务院直属特设机构，根据国务院授权，依据《公司法》《中华人民共和国企业国有资产法》和《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律法规履行出资人职责。

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等规定，国家控股的企业之间不仅因为同受国家控股而具有关联关系。因此国务院国资委控制的其他企业与收购人仅同受国家控制而不存在其他关联关系的不构成关联方。故本报告书不对收购人的实际控制人国务院国资委控制的其他核心企业和核心业务进行披露。

四、收购人从事的主要业务及最近三年财务状况的简要说明

（一）收购人从事的主要业务

中国长安汽车主要经营汽车和摩托车制造、技术研发和销售；汽车零部件、汽车装备、相关信息技术研发、制造和投资；汽车和摩托车后市场服务、汽车金融和物流服务等系统性服务业务。

（二）收购人最近三年财务状况的简要说明

中国长安汽车为本次收购的收购人，系兵器装备集团存续分立的新设公司，于 2025 年 7 月 27 日设立，成立不满一年。根据《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》第二节第十八条第三款，收购人应披露“收购人从事的主要业务及最近 3 年财务状况的简要说明……；如收购人设立不满 3 年或专为本次收购而设立的公司，应当介绍其控股股东或实际控制人所从事的业务及最近 3 年的财务状况”，但中国长安汽车实际控制人为国务

院国资委，无经营性业务及可供披露财务报表，故无收购人实际控制人国务院国资委最近三年财务状况。

兵器装备集团的分立基准日为 2025 年 5 月 31 日，根据《中国兵器装备集团有限公司分立专项审计报告》（中兴华专字（2025）第 012228 号），分立完成后中国长安汽车截至 2025 年 5 月 31 日的财务情况如下：

单位：万元

项目	金额
总资产	5,318,632.34
总负债	1,002,180.93
净资产	4,316,451.41
资产负债率	18.84%

注：中国长安汽车为存续分立新设公司，不涉及利润表相关财务数据。分立后资产负债表详见本报告书“第十节 收购人的财务资料”。

五、收购人最近五年内的处罚、重大诉讼或仲裁事项

收购人中国长安汽车，系兵器装备集团存续分立的新设公司，于 2025 年 7 月 27 日设立。截至本报告书签署日，收购人最近五年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、收购人董事、高级管理人员的基本情况

截至本报告书签署日，中国长安汽车的董事、高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区的居留权
1	朱华荣	董事长、党委书记	中国	中国	否
2	赵非	董事、总经理、党委副书记	中国	中国	否
3	谭本宏	董事、党委副书记	中国	中国	否
4	贾立山	副总经理	中国	中国	否
5	邓威	副总经理	中国	中国	否
6	邓跃明	副总经理	中国	中国	否
7	王锬	总会计师	中国	中国	否

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区的居留权
8	蒲星川	副总经理	中国	中国	否

上述人员最近五年未受过行政处罚（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。

七、收购人在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

截至本报告书签署日，收购人中国长安汽车直接及通过子公司间接拥有境内、境外上市公司 5%以上权益股份的情况如下：

序号	上市公司简称	证券代码	上市地
1	长安汽车（长安 B）	000625.SZ、200625.SZ	深交所
2	东安动力	600178.SH	上交所
3	湖南天雁（天雁 B 股）	600698.SH、900946.SH	上交所
4	江铃汽车（江铃 B）	000550.SZ、200550.SZ	深交所
5	长安民生物流	01292.HK	香港联交所

注：尚需按照《分立协议》完成长安汽车 1,410,747,155 股股份过户及辰致集团 100%股权变更登记。

八、收购人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司等金融机构的情况

截至本报告书签署日，收购人中国长安汽车直接或间接持有银行、信托公司、证券公司、保险公司等金融机构股份 5%以上的情况如下：

序号	公司名称	持股比例
1	兵器装备集团财务有限责任公司	合计持有 44.65%
2	长安汽车金融有限公司	合计持有 100.00%

注：尚需按照《分立协议》完成股权变更登记。

第二节 收购决定及收购目的

一、收购目的

为深入贯彻习近平总书记重要指示批示精神，推动国有经济布局优化和结构调整，加快建设汽车强国，经国务院批准，兵器装备集团实施分立，其汽车业务分立至新设的中国长安汽车，中国长安汽车由国务院国资委履行出资人职责。习近平总书记指出，发展新能源汽车是我国从汽车大国迈向汽车强国的必由之路。本次分立有利于更好地支持中国长安汽车加快做优做强做大，打造参与国际竞争的领军企业，进入世界新能源汽车第一梯队；有利于充分发挥中国长安汽车下属汽车企业各自优势，增强自主创新能力与核心竞争力，推动我国汽车产业高质量发展。

根据中国长安汽车与兵器装备集团签订的《分立协议》，分立前兵器装备集团所持辰致集团 100%股权分立至中国长安汽车。本次收购完成后，湖南天雁间接控股股东变更为中国长安汽车，实际控制人仍为国务院国资委。

二、收购人在未来 12 个月内继续增持或者处置已拥有权益的股份计划

截至本报告书签署日，收购人暂无在未来 12 个月内继续增持或处置湖南天雁股份的计划，但是不排除因公司业务发展和战略需要进行必要的整合、资本运作而导致收购人持有的湖南天雁的权益发生变动的情形。若发生上述权益变动之事项，收购人将严格按照法律法规的要求，及时履行信息披露义务。

为了稳定上市公司的经营发展，中国长安汽车已出具《关于持有的被收购公司的股份锁定期承诺》，承诺如下：

“本次收购后，本公司直接及间接持有的湖南天雁的股份，在本次收购完成后 18 个月内不得转让。本公司在湖南天雁中拥有权益的股份在同一实际控制人控制的不同主体之间进行转让不受前述 18 个月的限制。”

三、收购人履行的程序

（一）本次收购已经履行的相关法律程序

2025年5月4日，兵器装备集团董事会审议通过中国兵器工业集团有限公司与兵器装备集团重组方案。

2025年6月4日，兵器装备集团收到国务院国资委通知，经国务院批准，对中国兵器装备集团有限公司实施分立。

2025年6月10日，兵器装备集团在北京日报刊登《分立公告》，对本次分立事项予以公告。

2025年7月25日、7月27日，北京市市场监督管理局、重庆市市场监督管理局分别向兵器装备集团、中国长安汽车核发了关于本次分立后的《营业执照》。

2025年7月27日，兵器装备集团与中国长安汽车签订《分立协议》。

（二）本次收购尚需履行的相关法律程序

截至本报告书签署日，本次收购已取得现阶段必要的授权和批准，尚需通过国家市场监督管理总局关于本次交易的经营者集中审查批准（如需）、尚待完成辰致集团的股权变更登记手续。

第三节 收购方式

一、本次收购前后收购人拥有上市公司权益的情况

（一）本次分立导致的股份权益变动情况

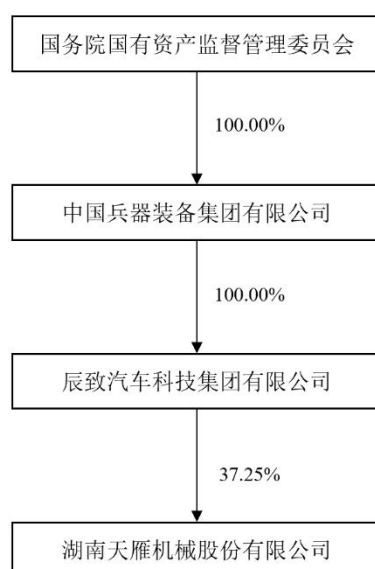
本次收购前，兵器装备集团通过辰致集团间接持有湖南天雁 398,067,580 股股份，占湖南天雁总股本的 37.25%，为湖南天雁间接控股股东；国务院国资委为湖南天雁最终实际控制人。

经国务院批准，兵器装备集团实施存续分立，分立为兵器装备集团（存续企业）和中国长安汽车（新设企业）。分立前兵器装备集团持有的辰致集团 100% 股权分立至中国长安汽车，兵器装备集团不再持有湖南天雁股份。

本次收购后，中国长安汽车通过辰致集团间接持有湖南天雁 398,067,580 股股份，占湖南天雁总股本的 37.25%，为湖南天雁间接控股股东；国务院国资委仍为湖南天雁实际控制人。

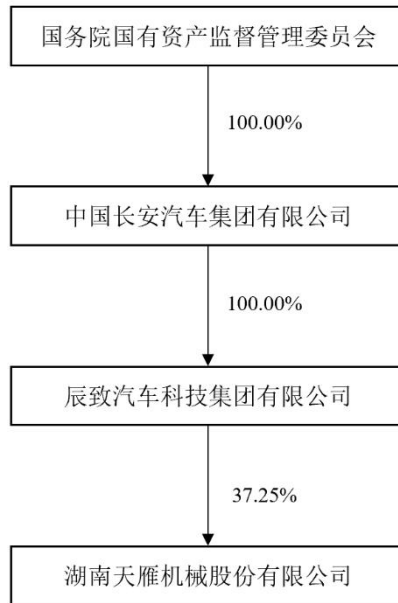
（二）本次收购前兵器装备集团对湖南天雁的控制关系

本次收购前上市公司的股权控制结构如下图所示：



（三）本次收购后中国长安汽车对湖南天雁的控制关系

本次收购后上市公司的股权控制结构如下图所示：



本次收购完成后，上市公司的实际控制人保持不变，仍然为国务院国资委，中国长安汽车在湖南天雁拥有权益的股份比例将超过 30%。本次收购未导致上市公司的实际控制人发生变化，根据《上市公司收购管理办法》第六十二条第（一）项的相关规定，中国长安汽车可免于以要约方式增持股份。

二、分立协议的主要内容

根据主管部门发布的重组通知（以下简称《重组通知》），拟将中国兵器装备集团有限公司（以下简称“兵器装备集团”）所属汽车业务板块分立为一家国有独资中央企业。为明确分立各方权利义务，根据《中华人民共和国公司法》等有关法律规定，2025 年 7 月 27 日，中国长安汽车、兵器装备集团签订了《分立协议》，协议主要内容如下：

（一）分立方式

本次分立采取存续分立形式，被分立企业兵器装备集团主体资格保留，同时新设一家具有企业法人资格的有限责任公司，名称为：中国长安汽车集团有限公司。

（二）分立前后公司的注册资本

分立前，兵器装备集团的注册资本为人民币 3,656,495.212732 万元。

分立后，兵器装备集团的注册资本从人民币 3,656,495.212732 万元调整为人民币 1,656,495.212732 万元；中国长安汽车的注册资本为人民币 2,000,000.000000 万元。

（三）资产和权益分割条款

兵器装备集团的资产、股权分配按照《重组通知》确定的范围执行。分立前兵器装备集团持有的辰致集团 100%股权全部分立至中国长安汽车，本次分立不涉及价款支付。

（四）债务分割条款

兵器装备集团、中国长安汽车对分立前兵器装备集团的债务共同承担连带责任（和债权人已达成书面协议、另有约定的除外）。

（五）分立的交割

中国长安汽车成立后，双方应当及时办理本次分立相关的资产、负债、权益、业务、人员的交接、转移、变更登记或备案等手续。

（六）协议生效

本协议自双方加盖公章之日起生效。

三、本次收购的股份是否存在权利限制的情况

截至本报告书签署日，收购人拥有权益的上市公司股份均为流通股，不存在质押、司法冻结等权利限制的情况。

第四节 收购资金来源

本次收购是由于兵器装备集团实施存续分立、将持有的辰致集团 100%股权分立至中国长安汽车引致的股份权益变动。本次收购不涉及现金支付或非货币资产对价支付，不存在利用本次收购的股份向银行等金融机构质押取得融资的情形。

第五节 免于发出要约的情况说明

一、收购人免于发出要约的事项及理由

（一）免于发出要约的事项

本次收购是由于湖南天雁间接控股股东兵器装备集团实施存续分立、将持有的辰致集团 100%股权分立至中国长安汽车引致的股份权益变动。

经国务院批准，兵器装备集团实施存续分立，分立为兵器装备集团（存续企业）和中国长安汽车（新设企业）。分立前兵器装备集团持有的辰致集团 100%股权分立至中国长安汽车。本次分立完成后，湖南天雁间接控股股东变更为中国长安汽车，实际控制人仍为国务院国资委；兵器装备集团不再持有湖南天雁股权。

本次收购完成后，中国长安汽车将通过辰致集团持有湖南天雁 37.25%的股份，根据《证券法》《收购办法》等有关规定，本次收购的实施将触发中国长安汽车对湖南天雁的要约收购义务。

（二）免于发出要约的法律依据

根据《上市公司收购管理办法》第六十二条规定，“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”。

本次收购前后湖南天雁的实际控制人均为国务院国资委，本次收购未导致上市公司的实际控制人发生变化，符合《上市公司收购管理办法》第六十二条第（一）项规定的情形，收购人可以免于以要约方式增持湖南天雁股份。

二、本次收购前后上市公司股权结构

关于本次收购前后上市公司股权结构，请参见本报告书“第三节 收购方式”之“一、本次收购前后收购人拥有上市公司权益的情况”。

第六节 本次收购完成后的后续计划

一、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计划

截至本报告书签署日，收购人尚无拟在未来 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。

若未来基于上市公司的发展需求拟改变上市公司主营业务或对上市公司主营业务作出重大调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

二、未来 12 个月内对上市公司的重组计划

截至本报告书签署日，收购人尚无在未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、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。

若未来基于上市公司的发展需求拟对上市公司及其子公司重大的资产、业务处置或重组计划进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

三、改变上市公司现任董事会或高级管理人员的变更计划

截至本报告书签署日，除上市公司已通过公告披露的情况以及按照国家有关法律法规及上市公司章程规定的程序和方式更换董事、高级管理人员或正常换届外，收购人尚无改变上市公司现任董事会或高级管理人员的变更计划；收购人与上市公司的其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者默契。

若未来基于上市公司的发展需求拟建议对上市公司董事会、高级管理人员进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

四、对上市公司章程条款进行修改的计划

截至本报告书签署日，收购人尚无拟对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改及修改的草案。

若未来基于上市公司的发展需求拟对上市公司章程条款进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划

截至本报告书签署日，收购人尚无对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划。

若未来基于上市公司的发展需求拟对员工聘用计划进行重大调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

六、对上市公司分红政策调整的计划

截至本报告书签署日，收购人尚无对上市公司分红政策进行重大调整的计划。

若未来基于上市公司的发展需求拟对上市公司分红政策进行重大调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

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，收购人尚无其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的计划。

若未来基于上市公司的发展需求拟进行其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行相应的法律程序以及信息披露义务。

第七节 对上市公司的影响分析

本次收购是由于湖南天雁间接控股股东兵器装备集团实施存续分立、将持有的辰致集团 100%股权分立至中国长安汽车引致的股份权益变动。本次收购对湖南天雁的影响分析如下：

一、对上市公司独立性的影响

本次收购完成前后，上市公司的实际控制人未发生变更。本次收购不涉及上市公司资产、业务和人员的调整，不会对上市公司的人员独立、资产完整、财务独立产生重大影响。

本次收购完成后，收购人将按照有关法律、法规、规范性文件的要求，做到与上市公司在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，不从事任何影响上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，切实保障上市公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立。

为了保持上市公司生产经营的独立性、保护上市公司及其他股东的合法权益，收购人出具了《关于保证上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“一、本公司承诺，本次收购完成后，本公司及本公司控制的其他企业不会利用上市公司控股股东的身份影响上市公司独立性，并保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面的独立性：

1、保证上市公司业务独立

（1）保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；

（2）本公司除通过行使股东权利和在上市公司任职履行正常职务所需之外，不对上市公司的业务活动进行干预；

(3) 保证本公司及关联企业减少与上市公司及附属企业的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

2、保证上市公司资产独立

(1) 保证上市公司资产独立完整，该等资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营；

(2) 本公司当前没有、之后也不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产及其他资源；

(3) 本公司将不以上市公司的资产为自身的债务提供担保；

(4) 除通过依法行使股东权利之外，本公司保证不超越股东大会及/或董事会对上市公司关于资产完整的重大决策进行干预。

3、保证上市公司机构独立

(1) 保证上市公司继续保持健全的法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；

(2) 保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权；

(3) 保证本公司及关联企业与上市公司及附属企业不存在机构混同的情形，并且在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。

4、保证上市公司人员独立

(1) 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员在上市公司专职工作及领取薪酬，不在本公司控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，继续保持上市公司人员的独立性；

(2) 上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，保证该等体系和本公司及本公司控制的其他企业之间完全独立；

(3) 保证董事、监事和高级管理人员均通过合法程序选举或聘任，本公司不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。

5、保证上市公司财务独立

(1) 保证上市公司继续保持独立的财务部门和独立的财务核算体系；

(2) 保证上市公司独立在银行开户，不与本公司或本公司控制的其他企业共享一个银行账户；

(3) 保证上市公司能够作出独立的财务决策，且本公司不通过违法违规的方式干预上市公司的资产使用调度；

(4) 保证上市公司的财务人员独立，不在本公司控制的其他企业处兼职和领取报酬。

二、在本公司作为上市公司间接控股股东期间，上述承诺对本公司具有约束力。本公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任并将依法承担因此给上市公司和投资者造成的实际损失。”

二、对同业竞争的影响

(一) 本次收购完成前的同业竞争

本次收购完成前，兵器装备集团及其控制的其他企业与湖南天雁之间不存在同业竞争。

(二) 本次收购完成后的同业竞争

经国务院批准，兵器装备集团实施分立，其汽车业务分立至新设的中国长安汽车。本次收购完成后，中国长安汽车及其控制的其他企业与湖南天雁之间亦不存在同业竞争。

为维护上市公司全体股东利益，保证上市公司的长期稳定发展，中国长安汽车已出具《关于避免同业竞争的说明》，内容如下：

“1、本公司及本公司控制的其他企业与上市公司及其所控制的企业目前不存在同业竞争，并将继续遵守国家有关法律、法规、规范性文件的规定，避免直接或间接从事对上市公司构成竞争的业务。

2、本公司或本公司控制的其他企业如从任何第三方获得的任何商业机会与上市公司及其所控制的企业经营的业务构成竞争，则本公司将立即通知上市公司，并承诺将该等商业机会优先让渡于上市公司。

3、本公司将利用对所控制的其他企业的控制权，促使该等企业按照同样的标准遵守上述承诺。

4、在本公司作为上市公司间接控股股东期间，上述承诺对本公司具有约束力。

5、若违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给上市公司造成的全部损失承担赔偿责任。”

三、对关联交易的影响

（一）本次收购前后的关联交易情况

收购人中国长安汽车于 2025 年 7 月 27 日设立，本报告书签署日前 24 个月内收购人与上市公司之间未发生关联交易。

本次收购前，收购人关联方与上市公司之间发生的关联交易已按照《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定公开披露，收购人及其关联方与上市公司之间不存在应披露而未披露的关联交易情况。除原有关联方及因本次存续分立导致新增关联方中国长安汽车外，本次收购不存在导致上市公司新增其他关联方的情形，不会因本次收购新增关联交易。

本次收购完成后，如上市公司与收购人及其关联方之间发生关联交易，仍将遵循市场原则进行，并按照相关法律法规和《公司章程》的规定依法履行相关审议程序及信息披露义务。

（二）关于减少和规范关联交易的措施

为保障湖南天雁及其股东的合法权益，中国长安汽车已出具《关于减少和规范关联交易的承诺函》，内容如下：

“1、本公司、本公司董事、高级管理人员以及本公司控制的其他企业（以下统称为“本公司及本公司的关联方”）将尽量减少与上市公司之间的关联交易。在进行确属必要的关联交易时，本公司及本公司的关联方保证按市场化原则和公允定价原则进行公平操作，并按相关规定履行关联交易审批程序及信息披露义务，不利用关联交易损害上市公司及其中小股东的合法权益。

2、本公司及本公司的关联方均不会以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用上市公司资金或资产，也不要求上市公司为本公司及本公司的关联方违规提供担保，不会利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润。

3、在本公司作为上市公司间接控股股东期间，上述承诺对本公司具有约束力。

4、若违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任，包括但不限于对由此给上市公司造成的全部损失承担赔偿责任。”

第八节 与上市公司之间的重大交易

一、与上市公司及其子公司之间的交易

截至本报告书签署日前 24 个月内，除上市公司在定期报告或临时公告等公开披露的交易外，收购人以及各自的董事、高级管理人员不存在其他与上市公司及其子公司进行资产交易的合计金额超过 3,000 万元或者达到上市公司最近一期经审计的合并财务报表净资产 5%以上的交易情况。

二、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，除上市公司在定期报告或临时公告等公开披露的交易外，收购人以及各自的董事、高级管理人员与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间未发生合计金额超过人民币 5 万元的交易。

三、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前 24 个月内，收购人以及各自的董事、高级管理人员尚无对上市公司的董事、监事、高级管理人员进行更换的计划，尚不存在相应的补偿或其他类似安排。

四、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

截至本报告书签署日前 24 个月内，除本报告书披露的内容以及上市公司在定期报告或临时公告等公开披露的交易外，收购人以及各自的董事、高级管理人员不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、默契或者安排。

第九节 前六个月内买卖上市交易股份的情况

一、收购人前 6 个月内买卖上市公司股份的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》和收购人自查情况，在上市公司披露《关于中国兵器装备集团有限公司重组进展情况的公告》之日起前 6 个月内，收购人不存在通过证券交易所的证券交易买卖上市公司股票的情况。

二、收购人的董事、高级管理人员及其直系亲属买卖上市公司股份的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》和收购人现任董事、高级管理人员自查情况，在上市公司披露《关于中国兵器装备集团有限公司重组进展情况的公告》之日起前 6 个月内，除下列情况外，收购人现任董事、高级管理人员及其直系亲属不存在通过证券交易所的证券交易买卖上市公司股票的情况：

买卖方	期间	买入或卖出	股份数（股）	价格区间（元/股）
陈颖	2024 年 12 月 11 日	卖出	200	5.43 ~ 5.90

注：陈颖系收购人副总经理蒲星川之配偶

就上述股票交易情况，蒲星川出具说明与承诺，上述买卖股票行为系基于配偶自主决策的买卖股票行为，与本次权益变动事宜不存在关联关系，上述买卖股票行为发生时，蒲星川及配偶不知悉上市公司本次交易的内幕信息，不存在利用内幕信息买卖股票的情况。蒲星川及直系亲属不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为。在上市公司本次股份权益变动事项实施完毕前，蒲星川及直系亲属将严格遵守相关法律法规及证券监管机构颁布的规范性文件规范交易行为。

第十节 收购人的财务资料

中国长安汽车为本次收购的收购人，系兵器装备集团存续分立的新设公司，于 2025 年 7 月 27 日设立，成立不满一年。经国务院批准，兵器装备集团实施分立，分立基准日为 2025 年 5 月 31 日。中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）就兵器装备集团 2025 年 5 月 31 日的资产负债表（母公司单体）实施了专项审计，并编制了分立前后的资产负债表，出具了《中国兵器装备集团有限公司分立专项审计报告》（中兴华专字（2025）第 012228 号）。根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的专项审计报告，本次分立完成后中国长安汽车 2025 年 5 月 31 日的资产负债表如下：

单位：万元

项目	金额
流动资产：	
货币资金	403,500.00
其他应收款	218,558.35
流动资产合计	622,058.35
非流动资产：	
债权投资	89,602.00
长期股权投资	4,606,971.99
非流动资产合计	4,696,573.99
资产总计	5,318,632.34
流动负债：	
短期借款	94,000.00
其他应付款	7,680.93
一年内到期的非流动负债	106,000.00
流动负债合计	207,680.93
非流动负债：	
长期借款	794,500.00
非流动负债合计	794,500.00
负债合计	1,002,180.93
所有者权益：	
实收资本（或股本）	2,000,000.00

项目	金额
资本公积	2,316,451.41
归属于母公司所有者权益合计	4,316,451.41
少数股东权益	
所有者权益合计	4,316,451.41
负债和所有者权益合计	5,318,632.34

第十一节 其他重大事项

截至本报告书签署日，收购人已按照有关规定对本次收购的有关信息作了如实披露，不存在根据法律及相关规定收购人应当披露而未披露的其他重大信息。

第十二节 备查文件

一、备查文件

（一）收购人的工商营业执照；

（二）收购人董事、高级管理人员的名单及身份证明；

（三）收购人关于收购上市公司的相关决定；

（四）《分立协议》；

（五）收购人与上市公司及其关联方之间在收购报告书签署之日前 24 个月内发生的相关交易的协议、合同以及已签署但尚未履行的协议、合同，或者正在谈判的其他合作意向；

（六）收购人关于控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的证明；

（七）收购人及其董事、高级管理人员，以及上述人员的直系亲属名单及在事实发生之日起前 6 个月内持有或买卖该上市公司股份的自查报告；

（八）收购人所聘请的专业机构及相关人员在事实发生之日起前 6 个月内持有或买卖上市公司股份的自查报告；

（九）收购人就本次收购应履行的义务所做出的承诺；

（十）收购人不存在《上市公司收购管理办法》第六条规定情形及符合《上市公司收购管理办法》第五十条规定的说明；

（十一）《中国兵器装备集团有限公司分立专项审计报告》；

（十二）财务顾问报告；

（十三）法律意见书；

（十四）中国证监会或者上交所要求的其他备查文件。

二、备置地点

本报告书及上述备查文件备置于上市公司办公处，以备查阅。

收购人声明

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、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。

中国长安汽车集团有限公司（盖章）

法定代表人（或授权代表）：

朱华荣

2025 年 7 月 29 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。

项目主办人签名：

赵 杨

郝智伟

张恒征

项目协办人签名：

李诗昀

法定代表人或授权代表签名：

刘乃生

中信建投证券股份有限公司

2025 年 7 月 29 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。

经办律师：

李波

许春玲

负责人：

刘继

国浩律师（北京）事务所

2025 年 7 月 29 日

（本页无正文，为《湖南天雁机械股份有限公司收购报告书》之签章页）

中国长安汽车集团有限公司（盖章）

法定代表人（或授权代表）：

朱华荣

2025 年 7 月 29 日

收购报告书附表

基本情况			
上市公司名称	湖南天雁机械股份有限公司	上市公司所在地	衡阳市
股票简称	湖南天雁/天雁 B 股	股票代码	600698/900946
收购人名称	中国长安汽车集团有限公司	收购人注册地	重庆市
拥有权益的股份数量变化	增加 ☒ 不变，但持股人发生变化 ☐	有无一致行动人	有 ☐ 无 ☒
收购人是否为上市公司第一大股东	是 ☐ 否 ☒	收购人是否为上市公司实际控制人	是 ☐ 否 ☒
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是 ☒ 否 ☐ 4 家	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 ☒ 否 ☐ 4 家
收购方式 (可多选)	通过证券交易所的集中交易 ☐ 协议转让 ☐ 国有股行政划转或变更 ☐ 间接方式转让 ☐ 取得上市公司发行的新股 ☐ 执行法院裁定 ☐ 继承 ☐ 赠与 ☐ 其他 ☒ (公司分立)		
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	股票种类: <u>A 股</u> 持股数量: <u>0 股</u> 持股比例: <u>0.00%</u>		
本次收购股份的数量及变动比例	股票种类: <u>A 股</u> 持股数量: <u>398,067,580 股</u> 持股比例: <u>37.25%</u>		
在上市公司中拥有权益的股份变动的时间及方式	时间: <u>2025 年 7 月 27 日</u> 方式: <u>公司分立</u>		
是否免于发出要约	是 ☒ 否 ☐ 回答“是”，请注明免除理由: 符合《收购办法》第六十二条第（一）项规定的免于发出要约的条件		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 ☒ 否 ☐		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 ☐ 否 ☒		
收购人是否拟于未来	是 ☐ 否 ☒		

12 个月内继续增持	若未来发生权益变动之事项，收购人将严格按照法律法规的要求，及时履行信息披露义务
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 ☐ 否 ☒
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 ☐ 否 ☒
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 ☒ 否 ☐
是否已充分披露资金来源	是 ☐ 否 ☐ 不适用，本次收购是由于兵器装备集团实施存续分立、将持有的辰致集团 100% 股权分立至中国长安汽车引致的股份权益变动，本次收购不涉及现金支付或非货币资产对价支付
是否披露后续计划	是 ☒ 否 ☐
是否聘请财务顾问	是 ☒ 否 ☐
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 ☒ 否 ☐ 具体情况参见收购报告书“第二节 收购决定及收购目的”之“三、收购人履行的程序”
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 ☐ 否 ☒

（本页无正文，为《湖南天雁机械股份有限公司收购报告书附表》之签章页）

中国长安汽车集团有限公司（盖章）

法定代表人（或授权代表）：

朱华荣

2025 年 7 月 29 日