

## 国家电投集团产融控股股份有限公司第七届董事会第二十一次会议决议公告

证券代码:000958 证券简称:电投产融 公告编号:2025-006

## 国家电投集团产融控股股份有限公司第七届董事会第二十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 一、董事会会议召开情况

国家电投集团产融控股股份有限公司(简称公司)于2025年2月24日以电子通讯方式发出第七届董事会第二十一次会议通知,于3月11日在公司本部以现场+视频方式召开会议。会议出席董事8人,实际出席8人,董事长韩志伟先生主持会议。公司董事会秘书出席会议,监事、有关高级管理人员及中层管理人员列席会议。本次会议符合法律法规和《公司章程》有关规定。

### 二、董事会会议审议情况

(一)关于本次重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案

公司拟通过置换和发行股份方式购买国电核能有限公司(简称“电投核能”)100%股权,同时置出国家电投集团资本控股有限公司(简称资本控股)100%股权,并募集配套资金(简称本次交易)。根据《中华人民共和国公司法》(简称《公司法》)、《中华人民共和国证券法》(简称《证券法》)、《上市公司重大资产重组管理办法》(简称《重组管理办法》)、《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法规和规范性文件的规定,对照上市公司重大资产重组的条件,结合公司实际运营情况和本次交易事项的分析,公司董事会认为本次交易符合相关法律、法规及规范性文件规定的关于上市公司重大资产重组的条件。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意5票,反对0票,弃权0票,审议通过本议案。

本议案已经公司独立董事专门会议和战略投资委员会审议通过。

本议案需提交股东大会审议,关联股东需回避表决。

### (二)逐项审议关于本次重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案

#### 1.本次交易方案概况

本次交易由重大资产置换、发行股份购买资产及募集配套资金组成。其中,公司重大资产置换与发行股份购买资产互为前提,同步实施;募集配套资金以重大资产置换及发行股份购买资产的成功实施为前提,但重大资产置换及发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提,最终募集配套资金成功与否不影响本次重大资产置换及发行股份购买资产的实施。

(1)重大资产置换

本次交易的拟置入资产为电投核能100%股权,拟置出资产为资本控股100%股权。公司拟将其所持有的资本控股100%股权与交易对方国家核电技术有限公司(简称“国家核电”)所持有的电投核能股权的等值部分进行置换。

#### (2)发行股份购买资产

公司拟通过向交易对方国家核电、中国人寿保险股份有限公司(简称“中国人寿”)发行股份(简称“对价股份”)的方式购买拟置入资产和拟置出资产交易价格的差额部分。

#### (3)募集配套资金

公司拟向不超过35名特定投资者特定对象发行股份募集配套资金,募集配套资金总额不超过500,000.00万元,不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%,且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的30%。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

#### 2.本次交易的具体方案

##### (1)重大资产置换

##### ①交易对方

本次重大资产置换的交易对方为国家核电。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ③置换资产的定价依据、交易价格及支付方式

本次重大资产置换的拟置入资产和拟置出资产的最终交易价格以符合法律规定的评估机构出具的并经国有资产监督管理部门备案的资产评估报告确定的评估结果为基础,由交易各方协商确定。

##### A.拟置出资产的评估作价情况

本次交易中,置出资产为资本控股100%的股权。根据北京中企华资产评估有限责任公司(简称“中企华”)出具的“中企华评报字(2024)第6591号”资产评估报告,以2024年9月30日为基准日,中企华对本次资本控股采取了资产基础法进行评估,该资产评估报告已由中华人民共和国商务部国有资产监督管理委员会(简称“国资委”)备案。

截至评估基准日,资本控股净资产账面价值为1,028,127.84万元,资产基础法评估后的评估价值为1,510,828.45万元,增值额为482,700.61万元,增值率为46.95%。本次交易置出资产作价为1,510,828.45万元,与资产基础法评估结果不存在差异。

##### B.拟置入资产的评估作价情况

本次交易中,置入资产为电投核能100%的股权。根据中企华出具的“中企华评报字(2024)第6689号”资产评估报告,以2024年9月30日为基准日,中企华对电投核能采取了资产基础法和收益法进行评估,最终采取资产基础法评估结果作为评估结论,该资产评估报告已经国资委备案。

截至评估基准日,电投核能净资产账面价值为2,774,562.52万元,资产基础法评估后的评估价值为6,712,261.37万元,增值额为3,937,688.85万元,增值率为105.88%。本次交易置入资产作价为6,712,261.37万元,与资产基础法评估结果不存在差异。

双方同意以置入资产和置出资产的对价的等值部分(即1,510,828.45万元)进行置换。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ④过渡期损益安排

资本控股在过渡期所产生的盈利或亏损均由置出资产承接方享有或承担。电投核能的过渡期损益安排详见“(2)发行股份购买资产”之“④过渡期损益安排”。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### (2)发行股份购买资产

##### ①发行股份的种类、面值和上市地点

公司本次交易对价股份部分支付方式为向交易对方发行股份,本次发行的股份种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元,上市地点为深圳证券交易所(简称深交所)。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ②发行对象和认购方式

公司本次发行的股份分为两部分,分别为向交易对方发行股份,国家核电以其所持有的拟置入资产股权超过拟置出资产等值部分的差额部分进行认购,中国人寿以其所持有的拟置入资产股权进行认购。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ③发行价格

本次发行股份购买资产的发行价格为3.53元/股,发行价格不低于定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的90%,且不低于上市公司经过除息调整后的最近一期(2024年12月31日)经审计的归属于上市公司股东的每股净资产。

自本次发行股份购买资产的价格确定日至发行完成日期间,公司如有派发现金红利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项,本次发行价格将相应调整,计算结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下:

派送股票股利或转增股本:P1=P0/(1+n);  
配股:P1=(P0+A×k)/(1+k);  
上述两项同时进行:P1=(P0+A×k)/(1+n+k);  
派发现金股利:P1=P0-D;  
上述三项同时进行:P1=(P0-D+A×k)/(1+n+k);

其中:P0为调整前有效的发行价格,n为该次送股或转增股本数,k为配股率,A为配股价,D为每股派发现金股利,P1为调整后有效的发行价格。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ④发行数量

本次交易中,拟置出资产作价1,510,828.45万元,拟置入资产作价5,712,261.37万元,上述差额4,201,422.92万元由公司发行股份的方式向交易对方购买。

按照发行股份购买资产的价格发行3.53元/股计算,公司本次发行股份购买资产发行的股票数量总计为11,902,047,931股,占本次发行股份购买资产后(不考虑募集配套资金)公司总股本的68.86%,具体如下:

序号	发行对象	发行股份数量(股)
1	国家核电	7,571,806,104
2	中国人寿	4,330,242,827
	合计	11,902,047,931

发行股份数量最终以经深交所审核通过并获得中国证监会注册后公司(简称“中国证监会”)同意注册后的数量为准。

本次发行股份购买资产发行前,公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项,将对本次发行价格做相应调整。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑤锁定期安排

交易对方国家核电以持有电投核能股权认购而取得的公司股份自上市之日起36个月内不得转让。本次交易完成6个月内,公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价,

或者本次交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的,新增股份的锁定期自动延长至6个月。

交易对方中国人寿以持有电投核能股权认购而取得的公司股份自上市之日起12个月内不得转让。

本次交易完成后,股份锁定期内,交易对方通过本次交易取得的对价股份因公司送股、转增股本等原因而相应增加的部分,亦应遵守上述股份锁定安排。如果中国证监会或深交所对于上述锁定安排有不同意见,将按照中国证监会或深交所的意见对上述锁定安排进行调整并予执行。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑥滚存未分配利润的安排

公司于本次发行股份购买资产完成前的滚存未分配利润由本次交易完成后的新老股东共同享有。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑦过渡期损益安排

电投核能在过渡期所产生的收益由公司享有,产生的亏损由交易对方承担其于本次发行股份购买资产前所持有的电投核能股权比例承担,交易对方对于该项资产自之日起30个工作日内以现金形式对公司予以补正。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑧定价价格调整机制

除前次损益、除权事项导致的发行价格调整外,本次交易暂不设置发行价格调整机制。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑨业绩承诺和补偿安排

本次交易的业绩承诺期为本次交易实施完毕(即标的资产股权变更完成工商变更登记)后的当年及之后的两个会计年度,即2025年、2026年、2027年。如本次交易实施完成时间延后,则业绩承诺期相应顺延。本次交易中,业绩承诺资产范围为置入资产电投核能完成收益法评估并定价的控股公司、参股公司,具体如下:

序号	业绩承诺资产	置入股权比例	交易对价
1	山东核电有限公司	65.00%	1,732,936.76
2	辽宁红沿河核电有限公司	45.00%	1,357,813.93
3	江苏核电有限公司	29.99%	1,826,130.01
4	核电山东工程有限公司	6.00%	154,061.76
5	秦山第三核电有限公司	19.99%	139,234.18
6	三门核电有限公司	14.00%	444,416.64
7	国电核能核电技术服务有限公司	100.00%	12,260.64
	合计	-	5,515,822.92

注:江苏核电有限公司、核电秦山联营有限公司、秦山第三核电有限公司置入股权比例和交易作价已考虑间接持股情况下的权益影响。

如本次交易于2025年实施完成,国家核电承诺,业绩承诺资产在2025年、2026年及2027年各会计年度应实现的承诺净利润数分别不低于306,331.15万元、306,301.83万元、365,987.68万元;如本次交易于2026年实施完成,业绩承诺资产在2026年、2027年、2028年各会计年度应实现的承诺净利润数分别不低于306,301.83万元、365,987.68万元、498,736.45万元。

业绩承诺资产当期承诺净利润=Σ(业绩承诺资产范围内的公司当年度预测的净利润×本次交易该资产置入股权比例)

此外,在业绩承诺补偿期间届满时,由公司聘请的中介机构依照中国证监会的相关规定及相关法规的要求,对业绩承诺资产进行减值测试。

本次交易实施完毕后,业绩承诺资产在业绩承诺期间每个会计年度末,截至当期期末累积实现净利润未能达到截至当期期末累积承诺净利润,则由国家核电优先以其因本次交易获得的股份向交易对方进行补偿,并就不足部分以现金方式向上市公司进行补偿。相关补偿金额及执行方式等安排将由公司与国家核电签署的《国家电投集团产融控股股份有限公司与国家核电技术有限公司之业绩补偿协议》约定为妥。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### (3)募集配套资金

##### ①发行股份的种类和面值

本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

②募集资金发行股份的依据、定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金采取询价方式发行,根据相关法律法规的规定,发行股份募集配套资金的定价基准日为本次向特定对象发行股票发行前一日,发行价格不低於发行首日前20个交易日公司股票均价的80%,且不低于发行前公司最近一期未经审计的归属于母公司普通股股份数的每股净资产。

最终发行价格将在本次交易获得深交所审核通过以及中国证监会予以注册后,由公司董事会根据股东大会的授权,按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定,依据发行对象申购报价的情况,与本次募集配套资金发行的独立财务顾问协商确定。

在定价基准日至发行完成期间,如有派息、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项的,发行价格将按照相关法律法规及监管部门的约定进行相应调整。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ③募集配套资金的发行方式、发行对象及认购方式

公司本次发行采用询价方式向特定对象发行股份募集配套资金,发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过35名的特定投资者。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ④募集配套资金的发行金额及发行数量

本次募集配套资金发行的股份数量=本次募集募集资金金额÷每股发行价格。发行数量计算结果不足一股的尾数舍去不计。

本次募集资金总额不超过500,000.00万元,不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%,且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后公司总股本的30%。最终发行数量在公司股东大会审议批准、深交所审核通过、中国证监会注册后,根据询价结果最终确定。在定价基准日至发行完成期间,公司如有派息、送红股、转增股本或配股等除权、除息事项的,发行数量也将根据发行价格的调整而进行相应调整。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑤上市地点

本次募集配套资金发行的股份将在深交所上市。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑥锁定期安排

公司本次向不超过35名符合条件的特定投资者发行股份,自股份发行结束之日起6个月内不得转让。本次募集配套资金完成后,认购方因公司发生送红股、资本公积金转增股本等原因而导致增持股份的,亦应遵守上述股份锁定约定。在上述锁定期届满后,其转让和交易依照届时有效的法律和深交所的规则办理。

若本次发行认购股份锁定的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符,公司及认购方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑧募集资金的用途

本次募集配套资金规模计划为500,000.00万元,扣除中介机构费用后全部用于核电项目建设,募集资金用途如下:

募集资金用途	募集资金金额
山东核电项目A3/A4号机组项目	500,000,000
合计	500,000,000

若本次募集配套资金净额少于上述项目募集资金拟投资金额,公司将根据实际募集资金净额,按照项目轻重,调整并确定募集资金投资项目的具体投资额,募集资金不足部分由公司自筹资金方式解决。在募集配套资金到位前,募集资金投资项目涉及的相关主体可根据市场情况及自身实际情况以自筹资金择机先行投入项目,待募集资金到位后予以置换。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑨与重大资产置换及发行股份购买资产的关系

本次募集配套资金以重大资产置换及发行股份购买资产的成功实施为前提,但重大资产置换及发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提,最终募集配套资金成功与否不影响本次重大资产置换及发行股份购买资产的实施。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑩本次交易的决策有效期

本次交易的决议有效期为公司股东大会审议通过本次交易相关议案之日起12个月。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意4票,反对0票,弃权1票,审议通过本议案。

董事李庆锋先生对本次议案投弃权票,弃权理由为对交易方案的影响仍在进一步评估中。

##### ⑪本次交易对上市公司盈利影响

根据《重组管理办法》第十四条,上市公司同时购买、出售资产的,应当分别计算购买、出售资产的相关比例,并以二者中比例较高者为准。基于上述测算,本次交易构成《重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组行为。同时,本次交易涉及发行股份购买资产,根据《重组管理办法》规定,本次交易需经深交所审核并通过并经中国证监会同意注册后方可实施。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意5票,反对0票,弃权0票,审议通过本议案。

本议案已经公司独立董事专门会议和战略投资委员会审议通过。

本议案需提交股东大会审议,关联股东需回避表决。

### (四)关于本次交易构成重大资产重组的议案

根据公司经营审计的2023年度财务数据,《国家电投集团资本控股有限公司审计报告及财务报表》(信会师报字[2024]第ZG12164号)、《国电核能有限公司审计报告及财务报表》(信会师报字[2024]第ZG226562号)以及本次交易作价情况,本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下:

1. 本次交易拟置入资产对本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下:

财务指标	上市公司	拟置入资产财务数据	本次交易作价	计算指标(财务数据及交易作价孰高)	指标占比
资产总额	4,682,702.12	9,944,108.82	5,712,261.37	9,944,108.82	216.90%
营业收入	1,904,263.98	3,652,516.42	5,712,261.37	5,712,261.37	296.32%
营业收入	607,681.50	637,563.04	-	637,563.04	104.92%

注:表格中资产净额为归属于上市公司所有者权益;营业收入为财务报表中营业总收入金额。

根据《重组管理办法》第十四条,上市公司同时购买、出售资产的,应当分别计算购买、出售资产的相关比例,并以二者中比例较高者为准。基于上述测算,本次交易构成《重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组行为。同时,本次交易涉及发行股份购买资产,根据《重组管理办法》规定,本次交易需经深交所审核并通过并经中国证监会同意注册后方可实施。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意5票,反对0票,弃权0票,审议通过本议案。

本议案已经公司独立董事专门会议和战略投资委员会审议通过。

本议案需提交股东大会审议,关联股东需回避表决。

### (五)关于本次交易不构成重组上市的议案

公司最近36个月内控制权未发生变更。本次交易前,公司控股股东、实际控制人为国家电力投资集团有限公司(简称“国家电投集团”);本次交易完成后,公司实际控制人将仍然为国家电投集团。本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。因此,本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

具体内容详见公司同日披露于巨潮资讯网的相关公告。

关联董事韩志伟先生、姚敏先生、王浩先生回避表决。经与会5位非关联董事审议,本议案同意5票,反对0票,弃权0票,审议通过本议案。

本议案已经公司独立董事专门会议和战略投资委员会审议通过。

本议案需提交股东大会审议,关联股东需回避表决。

本议案已经公司独立董事专门会议和战略投资委员会审议通过。

本议案需提交股东大会审议,关联股东需回避表决。

本议案已经公司独立董事专门会议和战略投资委员会审议通过。

本议案需提交股东大会审议,关联股东需回避表决。

本议案已经公司独立董事专门