

中信证券股份有限公司
关于
四川省新能源动力股份有限公司
发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易
实施情况
之
独立财务顾问核查意见

独立财务顾问



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

二〇二四年六月

声 明

本部分所述词语或简称与本核查意见“释义”所述词语或简称具有相同含义。

中信证券股份有限公司接受四川省新能源动力股份有限公司的委托，担任本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问。

根据《公司法》《证券法》和《重组管理办法》等法律规范的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的态度，本独立财务顾问经过审慎核查，出具了本独立财务顾问核查意见。

1、本独立财务顾问核查意见所依据的文件、材料由交易各方提供，本次交易各方均已向本独立财务顾问保证：其所提供的有关本次重大资产重组的相关信息真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、本独立财务顾问已按照规定履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司披露的文件内容不存在实质性差异。

3、本独立财务顾问核查意见不构成对上市公司的任何投资建议，投资者根据本独立财务顾问核查意见所做出的任何投资决策而产生的相应风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

4、本独立财务顾问未委托和授权任何其它机构和个人提供未在本独立财务顾问核查意见中列载的信息和本独立财务顾问核查意见做任何解释或者说明。

目 录

声 明.....	2
目 录.....	3
释 义.....	4
第一节 本次交易概况.....	6
第二节 本次交易的实施情况.....	10
第三节 独立财务顾问意见.....	25

释 义

本核查意见中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

本核查意见	指	《中信证券股份有限公司关于四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》
重组报告书	指	《四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》
川能动力、公司、上市公司	指	四川省新能源动力股份有限公司
四川能投、控股股东	指	四川省能源投资集团有限责任公司，四川省新能源动力股份有限公司控股股东
川能风电	指	四川省能投风电开发有限公司，本次交易标的公司之一
美姑能源	指	四川省能投美姑新能源开发有限公司，本次交易标的公司之一
盐边能源	指	四川省能投盐边新能源开发有限公司，本次交易标的公司之一
标的公司	指	四川省能投风电开发有限公司、四川省能投美姑新能源开发有限公司和四川省能投盐边新能源开发有限公司
交易标的、标的资产	指	四川省能投风电开发有限公司 30% 股权、四川省能投美姑新能源开发有限公司 26% 股权和四川省能投盐边新能源开发有限公司 5% 股权
东方电气	指	东方电气股份有限公司
明永投资	指	成都明永投资有限公司
交易对方	指	东方电气股份有限公司、成都明永投资有限公司
交易双方、交易各方	指	四川省新能源动力股份有限公司和本次交易对方东方电气股份有限公司及成都明永投资有限公司
本次交易、本次重组	指	四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金事项
本次购买资产	指	四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产事项
本次募集配套资金、本次发行	指	四川省新能源动力股份有限公司向不超过三十五名符合中国证监会规定的特定对象发行股份募集配套资金事项
定价基准日	指	四川省新能源动力股份有限公司第八届董事会第十六次会议决议公告日
《公司法》		《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《发行与承销管理办法》	指	《证券发行与承销管理办法》
《实施细则》	指	《深圳证券交易所上市公司证券发行与承销业务实施细则》

《公司章程》	指	《四川省新能源动力股份有限公司章程（2023年11月）》
《认购邀请书》	指	《四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易向特定对象发行股票认购邀请书》
《发行与承销方案》	指	《四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易向特定对象发行股票发行与承销方案》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所、证券交易所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
中信证券、独立财务顾问、主承销商	指	中信证券股份有限公司
交割日	指	交易对方向四川省新能源动力股份有限公司交付标的资产的日期，具体以标的资产工商变更登记完成之日为准
过渡期间	指	自本次交易的评估基准日（不含基准日当日）至标的资产交割日（含交割日当日）的期间
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 本次交易概况

一、本次交易方案概述

(一) 发行股份购买资产

上市公司拟向东方电气发行股份购买其持有的川能风电 20%股权，交易作价 129,356.11 万元；拟向明永投资发行股份购买其持有的川能风电 10%股权及川能风电下属美姑能源 26%股权和盐边能源 5%股权，交易作价 97,164.84 万元。本次交易标的资产作价合计为 226,520.95 万元。各项标的资产交易作价和支付方式相关情况如下：

标的公司	100%股权评估值(万元)	收购比例(%)	标的资产对应评估值(万元)	基准日后分红(万元)	标的资产作价(万元)	交易对方	交易作价小计(万元)	评估报告文号
川能风电	646,780.53	20.00	129,356.11	-	129,356.11	东方电气	129,356.11	天兴评报字(2022)第2229号
		10.00	64,678.05	-	64,678.05	明永投资	97,164.84	天兴评报字(2022)第2230号
美姑能源	133,981.16	26.00	34,835.10	5,777.39	29,057.71			天兴评报字(2022)第2231号
盐边能源	97,623.29	5.00	4,881.16	1,452.08	3,429.08			天兴评报字(2022)第2231号
合计			233,750.43	7,229.48	226,520.95	-	226,520.95	--

本次购买资产涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日，即第八届董事会第十六次会议决议公告日。经上市公司与交易对方协商，本次购买资产股份发行价格确定为 14.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的公司股票交易均价的 90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

(二) 发行股份募集配套资金

本次交易上市公司在发行股份购买资产的同时，拟向不超过三十五名符合中国证监会规定的特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额预计不超过 226,520.95 万元，且不超过本次交易中上市公司发行股份购买资产交易金额的

100%，发行数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，即不超过 44,277.80 万股。募集配套资金在扣除中介机构费用和相关税费后，将用于标的公司“凉山州会东县小街一期风电项目”、“凉山州会东县淌塘二期风电项目”项目建设以及补充上市公司流动资金。其中补充流动资金不超过募集配套资金总额的 50%。如募集配套资金未能获准实施或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，则不足部分由上市公司以自筹资金补足。

本次募集配套资金发行股份价格不低于本次募集配套资金的定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%，最终发行价格将由公司董事会根据股东大会的授权，按照中国证监会相关监管要求及相关法律、法规的规定，根据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）协商确定。具体发行时点由公司和本次交易的独立财务顾问（主承销商）根据资金使用计划及市场具体情况确定。

本次募集配套资金以本次购买资产的成功实施为前提和实施条件，但本次购买资产不以本次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购买资产行为的实施。

二、发行股份购买资产情况

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次购买资产发行的股份为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元，将在深交所上市。

（二）发行对象和发行方式

本次购买资产的股份发行对象为东方电气和明永投资，发行方式为向特定对象发行。

（三）定价基准日、定价依据及发行价格

1、定价基准日

本次购买资产涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的首次董事会决议公告日，即第八届董事会第十六次会议决议公告日。

2、发行价格

根据《重组管理办法》的相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%；市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价=定价基准日前若干个交易日公司股票交易总额/定价基准日前若干个交易日公司股票交易总量。

本次交易中，发行股份购买资产涉及的发行股份定价基准日为上市公司审议本次交易相关事项的第八届董事会第十六次会议决议公告日。上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价及交易均价 90%的具体情况如下表所示：

交易均价类型	交易均价（元/股）	交易均价 90%（元/股）
前 20 个交易日	16.48	14.84
前 60 个交易日	20.64	18.58
前 120 个交易日	23.58	21.23

经上市公司与交易对方协商，本次购买资产股份发行价格确定为 14.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的公司股票交易均价的 90%，符合《重组管理办法》的相关规定。

本次发行股份购买资产的最终发行价格以公司股东大会审议通过并经深交所审核通过以及中国证监会同意注册为准。自定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行价格将按下述公式进行调整，计算结果向上进位并精确至分。发行价格的调整公式如下：

派送股票股利或资本公积转增股本： $P1=P0/(1+n)$ ；

配股： $P1=(P0+A\times k)/(1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times k)/(1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times k) / (1 + n + k)$ 。

其中：P0 为调整前有效的发行价格，n 为该次送股率或转增股本率，k 为配股率，A 为配股价，D 为该次每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

（四）发行数量

根据交易各方签署的协议，本次购买资产股份发行数量=本次交易中以股份方式购买资产的交易价格/购买资产股份发行价格。

如按照前述公式计算后发行股份数量不为整数时，则按照向下取整精确至股，不足 1 股部分对应的交易对价由公司现金方式向交易对方支付。根据本次交易标的资产交易价格和股票发行价格测算，本次购买资产向东方电气和明永投资发行股份数量分别为 87,167,187 股和 65,474,962 股。本次股份发行的数量以公司股东大会审议通过并经深交所审核通过以及中国证监会同意注册的股份数量为准。

自定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，则发行价格将按照法律法规及深交所的相关规定作相应调整，发行数量也将作相应调整。

本次发行股份购买资产的发行股份数量占发行后总股本的比例如下：

本次发行前总股本 (股)	本次发行股份购买资产 的发行股份数量(股)	本次发行后 总股本(股)	本次发行股份购买资产的 发行股份数量占发行后总 股本的比例(%)
1,475,926,818	152,642,149	1,628,568,967	9.37

（五）锁定期

交易对方在本次交易中获得的上市公司股份自发行结束之日起 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上市公司送股、资本公积转增股本等原因而相应增加的股份，亦应遵守上述股份锁定安排。如上述锁定期的安排与中国证监会等监管部门的最新监管意见不符的，双方将根据监管部门的最新监管意见对锁定期安排予以调整。

（六）滚存未分配利润的安排

上市公司于本次发行完成前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的公司

新老股东按照发行完成后股份比例共享。

（七）过渡期间损益归属

过渡期间指自本次交易的评估基准日（不含基准日当日）至标的资产交割日（含交割日当日）的期间。

标的资产交割完成后，上市公司将聘请具有证券期货业务资格的审计机构对标的资产自评估基准日（不包括评估基准日当日）至资产交割日（包括交割日当日）期间的损益进行过渡期专项审计，双方同意过渡期专项审计基准日为交割日所在月份前一月的最后一日。过渡期专项审计应于标的资产的交割完成后 90 个工作日内完成。标的资产在过渡期间产生的盈利，或因其他原因而增加的净资产部分由上市公司享有；标的资产在过渡期间产生的亏损，或因其他原因而减少的净资产部分由交易对方按照本次交易拟出售股权比例以现金方式向上市公司补足，具体补偿金额届时双方依据过渡期专项审计报告为基础计算。

三、募集配套资金情况

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次募集配套资金发行的股份为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元，将在深交所上市。

（二）发行对象和发行方式

本次募集配套资金拟以向特定对象发行的发行方式向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三十五名的特定对象发行股票。发行对象应符合法律、法规规定的条件。募集配套资金发行对象均以现金方式认购。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象，上述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次向特定对象发行股票。在本次交易取得深交所审核通过以及中国证监会同意注册后，上市公司与独立财务顾问（主承销商）将按《注册管理办法》规定以询价方式确定最终发行对象。

（三）定价基准日、定价依据和发行价格

1、定价基准日

本次募集配套资金发行股份的定价基准日为发行期首日。

2、发行价格

本次募集配套资金发行股份价格不低于本次募集配套资金的定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%，最终发行价格将由公司董事会根据股东大会的授权，按照中国证监会相关监管要求及相关法律、法规的规定，根据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）协商确定。具体发行时点由公司和本次交易的独立财务顾问（主承销商）根据资金使用计划及市场具体情况确定。

自定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，上述股份发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规则进行相应调整。定价基准日前 20 个交易日上市公司 A 股股票交易均价计算公式为：发行期首日前 20 个交易日公司股票交易均价 = 发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易总额 / 发行期首日前 20 个交易日公司股票交易总量。

（四）发行数量

本次募集配套资金总额预计不超过 226,520.95 万元，且不超过本次发行股份购买资产交易价格的 100%；发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的 30%，即不超过 44,277.80 万股。

具体发行数量将根据本次募集配套资金总额和发行价格确定，最终股份发行数量将由公司股东大会授权董事会及其授权人士与承销机构在深交所审核通过以及中国证监会同意注册的方案范围内根据具体情况协商确定。

自本次募集配套资金的定价基准日至本次募集配套资金的股份发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金发行价格作相应调整的，本次募集配套资金发行的股份数量也将作相应调整。

（五）锁定期

本次募集配套资金所涉及的发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。股份锁定期限内，由于上市公司送股、资本公积转增股本等事项导致发行对象所持股份增加的部分，亦应遵守上述股份锁定安排。

若后续相关法律法规或中国证监会等监管机构对募集配套资金发行股份的锁定期另有其他要求，相关方将根据中国证监会等监管机构的监管意见进行相应调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

（六）滚存未分配利润的安排

上市公司于本次发行完成前滚存的未分配利润将由本次发行完成后的公司新老股东按照发行完成后股份比例共享。

（七）募集配套资金的具体用途

在扣除中介机构费用和相关税费后，本次募集配套资金拟用于标的公司“凉山州会东县小街一期风电项目”、“凉山州会东县淌塘二期风电项目”项目建设以及补充上市公司流动资金。其中补充流动资金不超过募集配套资金总额的 50%。本次募集配套资金具体用途如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	拟使用募集资金金额
1	凉山州会东县小街一期风电项目	118,393.46	78,500.00
2	凉山州会东县淌塘二期风电项目	87,175.56	73,800.00
3	补充流动资金	74,220.95	74,220.95
合计		279,789.97	226,520.95

本次募集配套资金以本次购买资产交易的成功实施为前提，但募集配套资金的成功与否不影响本次购买资产交易的实施。在配套募集资金到位前，公司将根据市场情况及自身实际情况以自筹的资金先行用于上述募集配套资金用途，待募集资金到位后予以置换。

如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，公司将通过自筹资金解决资金缺口。公司将根据实际募集资

金净额，并根据项目的实际需求，对上述项目的资金投入顺序、金额及具体方式等事项进行适当调整。

第二节 本次交易的实施情况

一、本次交易的决策过程和审批情况

（一）本次交易方案已履行的决策及审批程序

- 1、本次交易已经获得控股股东四川能投及其一致行动人的原则性同意；
- 2、本次交易正式方案已经交易对方东方电气和明永投资内部决策通过；
- 3、本次交易已经上市公司第八届董事会第十六次会议、第八届董事会第二十六次会议、2023 年第 1 次临时股东大会、第八届董事会第三十一次会议、第八届董事会第三十六次会议、第八届董事会第三十七次会议、2023 年度股东大会审议通过；
- 4、本次交易已经四川能投批复，标的资产评估报告已经四川能投备案；
- 5、东方电气参与川能动力资产重组项目有关事项已取得国务院国资委批复，川能风电评估结果已经国务院国资委备案；
- 6、本次交易已经深交所审核通过；
- 7、本次交易已经中国证监会同意注册。

（二）本次交易方案尚需履行的决策及审批程序

截至本核查意见出具之日，本次交易已经完成所有需要履行的决策及审批程序，不存在尚需履行的决策或审批程序。

二、本次发行股份购买资产的实施情况

（一）标的资产的过户情况

根据成都市锦江区行政审批局于 2023 年 12 月 8 日核发的《登记通知书》（（锦江）登字[2023]第 67103 号），截至本核查意见出具之日，东方电气持有的川能风电 20% 股权、明永投资持有的川能风电 10% 股权过户至川能动力名下的工商变更登记手续已办理完毕。

根据美姑县市场监督管理局于 2024 年 4 月 3 日核发的《登记通知书》（（美食药工质）登字[2024]第 133 号），截至本核查意见出具之日，明永投资持有的美姑能源 26% 股权过户至川能动力名下的工商变更登记手续已办理完毕。

根据盐边县市场监督管理局于 2023 年 11 月 23 日核发的《登记通知书》（（盐市管）登字[2023]第 1780 号），截至本核查意见出具之日，明永投资持有的盐边能源 5% 股权过户至川能动力名下的工商变更登记手续已办理完毕。

综上，截至本核查意见出具之日，本次重组项下的标的资产的过户手续已办理完毕，交易对方已依法履行了将标的资产过户给上市公司的义务，上市公司现合法持有标的公司股权。

（二）验资情况

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《四川省新能源动力股份有限公司验资审验报告》（天健验〔2024〕11-7 号），截至 2024 年 4 月 3 日，川能动力已收到东方电气及明永投资投入公司的川能风电 30.00% 股权、美姑能源 26.00% 股权和盐边能源 5.00% 股权。本次发行后，川能动力注册资本及股本由人民币 1,475,926,818.00 元变更为人民币 1,628,568,967.00 元。

（三）新增股份登记情况

根据中登公司 2024 年 4 月 11 日出具的《股份登记申请受理确认书》，中登公司已受理本次发行股份购买资产涉及的新增股份登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。公司本次发行股份数量为 152,642,149 股，均为有限售条件的流通股。在不考虑募集配套资金的情况下，本次发行完成后，公司总股本将增加至 1,628,568,967 股。

三、本次募集配套资金的实施情况

（一）本次募集配套资金的股份发行情况

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次募集配套资金向特定对象发行的股份为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值为 1.00 元，将在深交所上市。

2、发行价格

本次向特定对象发行的定价基准日为发行期首日（2024年5月28日），发行底价为9.44元/股，不低于定价基准日前20个交易日（不含定价基准日，下同）上市公司股票交易均价的80%（定价基准日前20个交易日公司股票交易均价=定价基准日前20个交易日公司A股股票交易总额/定价基准日前20个交易日公司A股股票交易总量）。

北京国枫律师事务所对本次发行投资者认购邀请及申购报价全过程进行见证，上市公司和主承销商根据投资者申购报价情况，严格按照《认购邀请书》中确定的发行价格、发行对象及获配股份数量的程序和规则，确定本次发行价格为10.41元/股，发行价格与发行底价的比率为110.28%。

本次发行价格的确定符合中国证监会、深交所的相关规定，符合本次交易审议通过的《发行与承销方案》。

3、发行数量

根据上市公司《发行与承销方案》，本次向特定对象发行股票数量不超过44,277.80万股（含本数，即发行股份数量不超过本次交易前上市公司总股本的30%），拟募集资金总额不超过226,520.95万元，且不超过本次发行股份购买资产交易价格的100%。在上述范围内，上市公司董事会将按照股东大会授权，根据《发行与承销管理办法》《注册管理办法》《实施细则》等相关规定及实际认购情况与主承销商协商确定最终发行数量，并以中国证监会关于本次发行的注册文件为准。

根据投资者认购情况，本次向特定对象发行股份数量为217,599,375股，未超过本次交易前上市公司总股本的30%；发行规模为2,265,209,493.75元，未超过公司董事会及股东大会审议通过并经深交所审核通过、中国证监会同意注册的募集资金总额226,520.95万元以及本次交易中上市公司购买资产交易价格的100%。发行数量符合上市公司董事会、股东大会决议的有关规定，满足《关于同意四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2023〕2046号）的相关要求，且发行股数超过本次《发行与承

销方案》拟发行股票数量（239,958,633 股）的 70%（即 167,971,044 股）。

4、发行对象

根据投资者申购报价情况，本次向特定对象发行股份的发行对象最终确定为 10 家，符合《注册管理办法》《实施细则》等相关法律法规以及发行人董事会、股东大会关于本次发行相关决议的规定。本次发行配售结果如下：

序号	发行对象名称	认购股数（股）	认购金额（元）
1	财通基金管理有限公司	64,476,464	671,199,990.24
2	国家绿色发展基金股份有限公司	42,267,050	439,999,990.50
3	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	38,424,591	399,999,992.31
4	成都振兴嘉业股权投资中心（有限合伙）	19,117,152	199,009,552.32
5	四川省绿色低碳产业发展基金合伙企业（有限合伙）	14,409,221	149,999,990.61
6	国泰君安证券股份有限公司	10,278,578	106,999,996.98
7	安徽中安高质贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	7,684,918	79,999,996.38
8	三峡资本控股有限责任公司	7,492,795	77,999,995.95
9	山东能源集团资本管理有限公司	6,724,303	69,999,994.23
10	申万宏源证券有限公司	6,724,303	69,999,994.23
-	合计	217,599,375	2,265,209,493.75

5、锁定期安排

本次募集配套资金所涉及的发行对象认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。股份锁定期限内，由于上市公司送股、资本公积转增股本等事项导致发行对象所持股份增加的部分，亦应遵守上述股份锁定安排。

6、募集资金和发行费用

本次发行拟募集资金总额（含发行费用）不超过 226,520.95 万元。经发行人会计师审验，本次发行的募集资金总额为 2,265,209,493.75 元，扣除承销费、用于本次发行的法定信息披露费等发行费用（不含税）人民币 14,396,628.75 元，募集资金净额为人民币 2,250,812,865.00 元。本次发行募集资金总额未超过上市公司董事会及股东大会审议通过并经深圳证券交易所审核通过、中国证监会同意注册的募集资金总额。

7、本次发行的申购报价及获配情况

(1)《认购邀请书》发送情况

发行人及主承销商已向深交所报送《发行与承销方案》及《四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募资金暨关联交易向特定对象发行股票拟发送认购邀请书的投资者名单》等发行方案相关附件，发送认购邀请书的投资者包括截至2024年5月10日发行人前20名股东（剔除发行人和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或施加重大影响的关联方，未剔除重复机构，共17名）、20家证券投资基金管理公司、10家证券公司、8家保险机构、61家其他类型投资者，共计116名特定对象。

发行人和主承销商在报送上述名单后，于2024年5月30日9:00前，共收到8名新增投资者的认购意向，在审慎核查后将其加入到发送认购邀请书名单中，具体如下：

序号	发行对象名称
1	南京星纳峰企业管理合伙企业（有限合伙）
2	无锡金投控股有限公司
3	锦绣中和（天津）投资管理有限公司
4	苏州高新投资管理有限公司
5	迟景涛
6	山东盈泰私募基金管理有限公司
7	广东融泰私募基金管理有限公司
8	王梓旭

在北京国枫律师事务所的见证下，发行人及主承销商于2024年5月27日至2024年5月30日9:00前以电子邮件、邮寄的方式向上述投资者发送了《认购邀请书》。

上述《认购邀请书》主要包括认购对象与条件、认购安排、发行价格、发行对象和股份分配数量的确定程序和规则等内容。《认购邀请书》之附件《申购报价单》主要包括认购价格、认购金额、申购人同意按发行人最终确认的认购数量和时间缴纳认购款等内容。

(2) 申购报价情况

经北京国枫律师事务所现场见证，在《认购邀请书》所确定的申购时间内（2024年5月30日上午9:00-12:00），发行人及主承销商共收到17个投资者的《申购报价单》，相关投资者均在规定时间内按时、完整地发送全部申购文件，且及时、足额缴纳了保证金（基金公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者无需缴纳），均为有效申购。具体报价情况如下：

序号	申购对象名称	申购价格 (元/股)	申报金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否有效 申购
1	周峰	10.33	7,000.00	是	是
2	四川省绿色低碳产业发展基金合伙企业（有限合伙）	10.98	10,000.00	是	是
		10.51	15,000.00		
		10.40	20,000.00		
3	山东能源集团资本管理有限公司	12.00	7,000.00	是	是
4	国家绿色发展基金股份有限公司	11.71	20,000.00	是	是
		10.89	35,000.00		
		10.42	44,000.00		
5	三峡资本控股有限责任公司	10.59	7,800.00	是	是
		10.39	8,000.00		
		10.19	8,300.00		
6	成都振兴嘉业股权投资中心（有限合伙）	10.41	20,000.00	是	是
7	UBS AG	10.20	13,100.00	不适用	是
		10.05	19,100.00		
		9.58	25,600.00		
8	前海中船（深圳）智慧海洋私募股权基金合伙企业（有限合伙）	10.39	7,000.00	是	是
9	安徽中安高质贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	10.51	8,000.00	是	是
		10.17	9,000.00		
10	南京星纳峰企业管理合伙企业（有限合伙）	10.00	10,000.00	是	是
11	中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司	10.35	10,000.00	是	是
		9.55	20,000.00		
		9.44	30,000.00		
12	国泰君安证券股份有限公司	10.54	9,900.00	是	是
		10.42	10,700.00		

序号	申购对象名称	申购价格 (元/股)	申报金额 (万元)	是否缴纳 保证金	是否有效 申购
		10.08	21,650.00		
13	华泰资产管理有限公司（代“华泰优颐股票专项型养老金产品”）	10.28	7,000.00	是	是
14	财通基金管理有限公司	11.20	23,910.00	不适用	是
		10.86	43,560.00		
		10.53	67,120.00		
15	申万宏源证券有限公司	11.60	7,000.00	是	是
		11.23	7,000.00		
		10.88	7,000.00		
16	无锡金投控股有限公司	10.41	7,000.00	是	是
17	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	10.62	40,000.00	是	是
		9.45	50,000.00		

（3）申购获配情况

根据《认购邀请书》，本次发行的定价基准日为发行期首日（即2024年5月28日），发行价格为不低于发行期首日前20个交易日公司股票均价的80%，即不低于9.44元/股。根据簿记建档情况，发行人和主承销商按《认购邀请书》载明的认购价格优先、认购金额优先及收到《申购报价单》的时间优先等原则，并结合本次发行拟募集资金总额要求，最终确定本次发行对象为10名投资者，发行价格为10.41元/股，发行数量为217,599,375股，募集资金总额为2,265,209,493.75元。

本次发行确定的最终认购对象及其获得配售的具体情况如下：

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）
1	财通基金管理有限公司	64,476,464	671,199,990.24
2	国家绿色发展基金股份有限公司	42,267,050	439,999,990.50
3	中央企业乡村产业投资基金股份有限公司	38,424,591	399,999,992.31
4	成都振兴嘉业股权投资中心（有限合伙）	19,117,152	199,009,552.32
5	四川省绿色低碳产业发展基金合伙企业（有限合伙）	14,409,221	149,999,990.61
6	国泰君安证券股份有限公司	10,278,578	106,999,996.98
7	安徽中安高质贰号股权投资合伙企业（有限合伙）	7,684,918	79,999,996.38
8	三峡资本控股有限责任公司	7,492,795	77,999,995.95

序号	发行对象名称	获配股数（股）	获配金额（元）
9	山东能源集团资本管理有限公司	6,724,303	69,999,994.23
10	申万宏源证券有限公司	6,724,303	69,999,994.23
-	合计	217,599,375	2,265,209,493.75

根据上述配售结果，上述认购对象分别与发行人签署了《关于四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易向特定对象发行股票之股份认购协议》。

经核查，本次发行对象未超过《发行与承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》规定的 35 名投资者上限。本次发行认购的投资者均在发送《认购邀请书》的名单范围内，上述认购对象不包含上市公司和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方；上市公司和主承销商的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或者施加重大影响的关联方未通过直接或间接方式参与本次发行认购。上市公司及其控股股东、实际控制人、主要股东未向认购对象作出保底保收益或变相保底保收益承诺，且未直接或通过利益相关方向发行对象提供财务资助或者其他补偿。本次发行的发行价格、认购对象、获配数量及限售期符合《发行与承销管理办法》《注册管理办法》和《实施细则》等法律、法规和规范性文件的有关规定，同时符合上市公司股东大会决议及本次发行的《发行与承销方案》的规定。

（二）募集资金到账及验资情况

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验证报告》（天健验（2024）11-9 号），截至 2024 年 6 月 4 日，10 名获配对象将认购资金共计人民币 2,265,209,493.75 元存入中信证券指定的认购资金专户。

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《验资报告》（天健验（2024）11-10 号），截至 2024 年 6 月 5 日，发行人已收到中信证券划转的坐扣承销费（含税）募集资金人民币 2,251,085,632.02 元。截至 2024 年 6 月 5 日，本次募集资金总额为人民币 2,265,209,493.75 元，扣除承销费、用于本次发行的法定信息披露费等发行费用（不含税）共计 14,396,628.75 元后，募集资金净额 2,250,812,865.00 元，其中新增股本人民币 217,599,375.00 元，新增资本公积（股本溢价）

2,033,213,490.00 元。

（三）募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

公司已设立募集资金专用账户，用于本次向特定对象发行股票募集资金的存放、管理和使用，并将根据相关规定，在募集资金到位一个月内，与独立财务顾问、存放募集资金的商业银行签署募集资金三方监管协议。

（四）新增股份登记托管情况

根据中登公司 2024 年 6 月 14 日出具的《股份登记申请受理确认书》，中登公司已受理本次发行股份募集配套资金涉及的新增股份登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

三、相关实际情况与此前披露的信息是否存在差异

上市公司就本次交易履行了相关信息披露义务，符合相关法律、法规和规范性文件的要求。截至本核查意见出具之日，本次交易实施过程中，不存在与已披露信息存在重大差异的情形。

四、董事、监事、高级管理人员的更换情况及其他相关人员的调整情况

自上市公司取得中国证监会关于本次交易的同意注册文件至本核查意见出具之日，上市公司董事、监事、高级管理人员不存在因本次交易而发生更换的情况。

五、重组实施过程中，是否发生上市公司资金、资产被实际控制人及其关联人占用的情形，或上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形

截至本核查意见出具之日，本次交易实施过程中，不存在上市公司资金、资产被实际控制人及其关联人非经营性占用的情形，亦不存在上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

六、相关协议及承诺的履行情况

（一）协议履行情况

本次交易过程中，上市公司与交易对方东方电气和明永投资分别签署了《发行股份购买资产协议》和《发行股份购买资产补充协议》。上述协议的相关内容已在重组报告书中进行详细披露。

本次募集配套资金发行中，认购对象已分别与发行人签署了《关于四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易向特定对象发行股票之股份认购协议》。

截至本核查意见出具之日，上述协议已生效，并在正常履行过程中，未出现违反协议约定的情形。

（二）承诺履行情况

在本次交易过程中，交易相关方就标的资产权属情况、认购股份锁定期、避免同业竞争等方面出具了承诺，相关内容已在重组报告书中进行详细披露。

截至本核查意见出具之日，相关承诺方均正常履行相关承诺，未出现严重违反本次交易中出具的相关承诺的情形。

七、相关后续事项的合规性及风险

截至本核查意见出具之日，本次交易实施的相关后续事项主要包括：

（一）过渡期损益安排

标的资产在过渡期间产生的盈利，或因其他原因而增加的净资产部分由上市公司享有；标的资产在过渡期间产生的亏损，或因其他原因而减少的净资产部分由交易对方按照本次交易拟出售股权比例以现金方式向上市公司补足。

交易各方同意由审计机构对标的公司在重组过渡期实现的损益情况（合并口径）进行专项审计，并出具《专项审计报告》。截至本核查意见出具之日，相关的审计工作仍在推进过程中。

（二）工商变更登记

上市公司尚需就本次交易涉及的注册资本变更事宜修改公司章程并办理工商变更登记手续。

（三）相关方需继续履行协议及承诺

本次交易相关各方尚需继续履行本次交易涉及的相关协议、承诺事项等。

（四）持续履行信息披露义务

上市公司尚需根据相关法律法规的要求就本次交易后续事项持续履行信息披露义务。

第三节 独立财务顾问意见

经核查，本独立财务顾问认为：

1、本次交易的实施过程履行了法定的决策、审批、核准程序，符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律法规的要求。

2、截至本核查意见出具之日，本次交易标的资产过户的工商变更登记手续已完成，川能动力已合法持有川能风电 30%股权、美姑能源 26%股权和盐边能源 5%股权，标的资产过户程序合法、有效。本次交易中发行股份购买资产部分的新增股份验资及登记手续已办理完毕。

3、截至本核查意见出具之日，本次交易中发行股份募集配套资金部分的股份发行、新增股份验资及登记手续已办理完毕。

4、截至本核查意见出具之日，本次交易实施过程中，不存在与已披露信息存在重大差异的情形。

5、截至本核查意见出具之日，本次交易实施过程中，上市公司董事、监事、高级管理人员不存在因本次交易而发生更换的情况。

6、截至本核查意见出具之日，本次交易实施过程中，不存在上市公司资金、资产被实际控制人及其关联人非经营性占用的情形，亦不存在上市公司为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

7、截至本核查意见出具之日，本次交易各方已签署的各项协议及作出的相关承诺事项已切实履行或正在履行，未出现违反协议约定或承诺的行为。

8、在相关各方按照其签署的相关协议和作出的相关承诺完全履行各自义务的情况下，本次交易后续事项的实施不存在实质性法律障碍。

（本页无正文，为《中信证券股份有限公司关于四川省新能源动力股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易实施情况之独立财务顾问核查意见》之签章页）

财务顾问主办人：

肖军

王选彤

中信证券股份有限公司

年 月 日