

中南红文化集团股份有限公司

收购报告书

上市公司名称：中南红文化集团股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：中南文化

股票代码：002445

收购人（一）：江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）

住所：江阴市长江路 777 号（东方广场 19 号楼）406 室

通讯地址：江苏省无锡市江阴市澄江街道香山路 158 号

收购人（二）：江阴市新国联电力发展有限公司

住所：江阴市香山路 154-160 号

通讯地址：江阴市香山路 158 号

签署日期：二〇二五年七月

收购人声明

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、收购人依据《公司法》《证券法》《收购管理办法》《格式准则第 16 号》及相关的法律、法规编写本报告书。

二、依据上述法律法规的规定，本报告书已全面披露了收购人在中南文化拥有权益的股份。截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，收购人没有通过任何其他方式在中南文化拥有权益。

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公司章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次收购是因中南文化注销回购股份而减少股本，导致收购人拥有中南文化的股份占上市公司全部已发行股份的比例被动增至 30.00%以上，本次收购符合《回购规则》第十六条、《9 号指引》第十一条第三款规定的免于发出要约的情形。

五、本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除收购人和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刊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

第一节 释 义	5
第二节 收购人介绍	6
一、收购人基本情况.....	6
二、收购人股权控制关系.....	7
三、收购人主营业务及最近三年财务情况.....	17
四、收购人主要人员基本情况.....	18
五、收购人最近五年内的行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁事项	19
六、收购人及其控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况.....	19
七、收购人及其控股股东、实际控制人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的简要情况.....	19
第三节 收购决定及收购目的	22
一、本次收购目的.....	22
二、未来 12 个月股份增持或处置计划.....	22
三、本次收购决定所履行的相关程序及具体时间	22
第四节 收购方式	23
一、本次收购前收购人在上市公司中拥有权益的情况	23
二、本次收购的具体情况.....	23
三、收购人拥有权益的上市公司股份存在权利限制情况	24
第五节 资金来源及支付方式	25
第六节 免于发出要约的情况	26
一、免于发出要约的事项及理由.....	26
二、本次收购前后上市公司股权结构.....	26
三、本次收购涉及股份的权利限制情况	26
四、本次免于发出要约事项的法律意见.....	26
第七节 后续计划	28
一、对上市公司主营业务的调整计划.....	28
二、对上市公司或其子公司的资产、业务处置或重组计划.....	28
三、对上市公司现任董事会或高级管理人员的变更计划	28
四、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的计划	28

五、对上市公司现有员工聘用作重大变动的计划.....	29
六、对上市公司分红政策进行调整的计划.....	29
七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划.....	29
第八节 对上市公司的影响分析	30
一、本次收购对上市公司独立性的影响.....	30
二、本次收购对上市公司同业竞争的影响.....	31
三、收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易的影响.....	31
第九节 与上市公司之间的重大交易	33
一、与上市公司及其子公司之间的交易.....	33
二、与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间进行的交易.....	33
三、对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排.....	33
四、对上市公司有重大影响的合同、默契或安排.....	33
第十节 前六个月内买卖上市公司股票的情况	34
一、收购人前六个月买卖上市公司股票的情况.....	34
二、收购人的董事、监事及高级管理人员（或者主要负责人）及上述人员的直系亲属前六个月买卖上市公司股票的情况.....	34
第十一节 收购人的财务资料	35
一、收购人最近三年财务报表.....	35
二、收购人最近三年财务报表的审计情况.....	46
三、收购人财务会计报告采用的会计制度及主要会计政策、主要科目的注释.....	46
第十二节 其他重要事项	47
第十三节 备查文件	48
一、备查文件.....	48
二、备查地点.....	48
收购报告书附表	53

第一节 释义

除非另有说明，下列简称在本报告书中的含义如下：

上市公司、中南文化、被收购公司、公司	指	中南红文化集团股份有限公司
本报告书、本报告、收购报告书	指	《中南红文化集团股份有限公司收购报告书》
本次收购	指	中南文化注销回购股份而减少股本，导致公司控股股东江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）及江阴市新国联电力发展有限公司持有公司股份比例由29.97%被动增加至30.16%
澄邦企管	指	江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）
新国联电力	指	江阴市新国联电力发展有限公司
新国联集团	指	江阴市新国联集团有限公司
江阴市国资办	指	江阴市人民政府国有资产监督管理办公室
新国联创投	指	江阴新国联创业投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所	指	深圳证券交易所
《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》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《回购规则》	指	《上市公司股份回购规则》
《9号指引》	指	《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第9号——回购股份》
《格式准则第16号》	指	《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》
收购人法律顾问	指	北京植德律师事务所
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

本报告书中合计数与各加数之和在尾数上若存在差异，均为四舍五入造成。

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

(一) 澄邦企管

公司名称	江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）
注册地址	江阴市长江路777号（东方广场19号楼）406室
执行事务合伙人	江阴新国联创业投资有限公司
注册资本	83,400.00万元
统一社会信用代码	91320281MA2008U976
企业类型	有限合伙企业
经营范围	企业管理服务（不含投资与资产管理）。（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）
成立日期	2019年8月28日
营业期限	2019年8月28日至无固定期限
合伙人名称	江阴市新国联集团有限公司（89.88%）、江阴滨江澄源投资集团有限公司（10.00%）、江阴新国联创业投资有限公司（0.12%）
通讯地址	江苏省无锡市江阴市澄江街道香山路158号
联系电话	0510-86000108

(二) 新国联电力

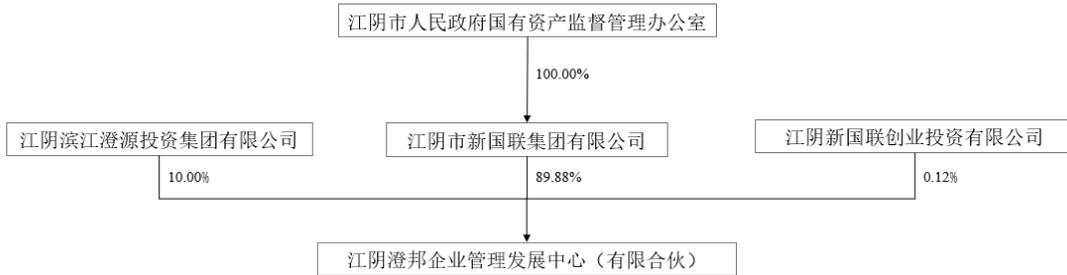
公司名称	江阴市新国联电力发展有限公司
注册地址	江阴市香山路154-160号
法定代表人	薛健
注册资本	50,000.00万元
统一社会信用代码	91320281250378663Y
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；电力设施器材销售；热力生产和供应；建筑材料销售；金属材料销售；煤炭及制品销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
成立日期	1995年2月16日
营业期限	1995年2月16日至2030年2月15日
股东名称	江阴市新国联集团有限公司（100.00%）
通讯地址	江阴市香山路158号
联系电话	0510-86407880

二、收购人股权控制关系

（一）收购人的股权控制关系图

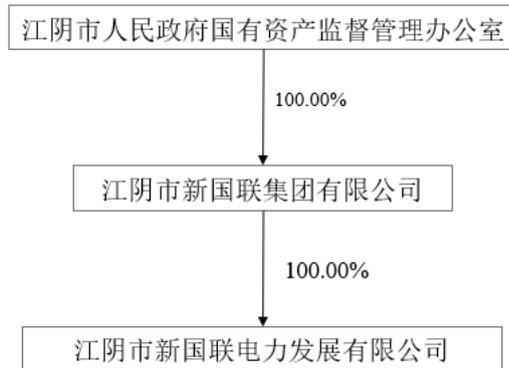
1、澄邦企管的股权控制关系图

截至本报告书签署之日，澄邦企管的股权控制关系如下图所示：



2、新国联电力的股权控制关系图

截至本报告书签署之日，新国联电力的股权控制关系如下图所示：



3、收购人之间的关系

截至本报告书签署之日，收购人澄邦企管、新国联电力控股股东均为新国联集团，实际控制人均为江阴市国资办。根据《收购管理办法》第八十三条的规定，收购人澄邦企管与新国联电力之间构成一致行动关系。

（二）收购人控股股东及实际控制人的基本情况

截至本报告书签署之日，收购人控股股东基本情况如下：

公司名称	江阴市新国联集团有限公司
注册地址	江阴市香山路154-160号
法定代表人	薛健
注册资本	204,629.00万元
统一社会信用代码	91320281727236313N
企业类型	有限责任公司（国有独资）
设立日期	2001年3月12日
营业期限	2001年3月12日至无固定期限
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；煤炭及制品销售；金属材料销售；建筑材料销售（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）

截至本报告书签署之日，收购人实际控制人基本情况如下：

实际控制人名称	江阴市人民政府国有资产监督管理办公室
机构性质	机关单位
统一社会信用代码	11320281MB1A397580
地址	江苏省无锡市江阴市澄江中路9号市政大厦

（三）收购人及其控股股东、实际控制人控制的核心企业和核心业务情况

1、收购人控制的核心企业情况

（1）澄邦企管控制的核心企业情况

截至本报告书签署之日，澄邦企管无其他控制的企业。

（2）新国联电力控制的核心企业情况

截至本报告书签署之日，新国联电力不存在控制的企业。

2、收购人控股股东控制的核心企业情况

截至本报告书签署之日，新国联集团控制的核心一级企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
1	江阴市环保集团有限公司	173,000.00	85.26%	许可项目：建设工程施工；危险废物经营；燃气经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务；城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；餐厨垃圾处理（依法须经批准的项目，

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准) 一般项目：以自有资金从事投资活动；固体废物治理；热力生产和供应；再生资源回收（除生产性废旧金属）；再生资源加工；再生资源销售；农村生活垃圾经营性服务；水污染治理；水环境污染防治服务；污水处理及其再生利用；大气污染治理；大气环境污染防治服务；土壤污染治理与修复服务；土壤环境污染防治服务；工程管理服务；园区管理服务；土地整治服务；土地调查评估服务；土地使用权租赁；园林绿化工程施工；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；余热发电关键技术研发；资源再生利用技术研发；企业管理；环境保护监测；生态资源监测；环保咨询服务；环境应急治理服务；生态恢复及生态保护服务；节能管理服务；创业空间服务；科普宣传服务；科技推广和应用服务；工程和技术研究和试验发展；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；碳减排、碳转化、碳捕捉、碳封存技术研发；森林固碳服务；人工智能双创服务平台（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）
2	江阴联赢并购投资合伙企业（有限合伙）	100,000.00	99.90%	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；信息技术咨询服务（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）
3	江阴市新国联电力发展有限公司	50,000.00	100.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；电力设施器材销售；热力生产和供应；建筑材料销售；金属材料销售；煤炭及制品销售（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）
4	江阴电力投资有限公司	30,000.00	100.00%	一般项目：股权投资；以自有资金从事投资活动；电气设备销售；电力设施器材销售；热力生产和供应；建筑材料销售；金属材料销售；煤炭及制品销售（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）
5	江阴市金融投资有限公司	30,000.00	100.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理咨询（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）
6	江阴新国联融资担保有限公司	30,000.00	100.00%	许可项目：融资担保业务（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：非融资担保服务；企业信用调查和评估；市场调查（不含涉外调查）；自有资金投资

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				的资产管理服务（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）
7	江阴天然气高压管网有限公司	135,000.00	60.00%	天然气管道（网）、天然气分布式能源站、燃气抢维修中心的建设和运营管理；天然气销售（不含作为化工原料等非燃料用途的天然气）；燃气加气站工程的建设和运营管理；燃气加气站配套设备及配件的销售和安装。（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）
8	江阴市国联投资发展有限公司	20,500.00	100.00%	对企业、项目、基础设施的投资及与投资相关的业务；资产经营。（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）
9	江阴市新国联产业发展有限公司	10,000.00	100.00%	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：电力设施器材销售；热力生产和供应；建筑材料销售；金属材料销售；煤炭及制品销售；发电技术服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；住房租赁；市场营销策划；会议及展览服务；土地整治服务；自有资金投资的资产管理服务；创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；货物进出口；物业管理（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）
10	江苏联澄资产管理有限 公司	3,000.00	60.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；社会经济咨询服务；企业管理（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）
11	江阴新国联创业投资有 限公司	1,000.00	100.00%	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动（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）
12	江阴澄邦企业管理发展 中心（有限 合伙）	83400.00	89.88%	企业管理服务（不含投资与资产管理）。（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）

3、实际控制人控制的核心企业情况

截至本报告书签署之日，江阴市国资办控制的核心一级企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
1	江阴市科技产业发展集团有限公司	800,000.00	100.00%	一般项目：城市绿化管理；物业管理；住房租赁；土地使用权租赁；建筑材料销售；非居住房地产租赁；对外承包工程；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；环境卫生公共设施安装服务；住宅水电安装维护服务；房屋拆迁服务；园林绿化工程施工；体育场地设施工程施工；土石方工程施工；金属门窗工程施工；股权投资；以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；生态资源监测；自然生态系统保护管理；生态恢复及生态保护服务；市政设施管理；城乡市容管理；公共事业管理服务；生态保护区管理服务（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）
2	江阴国有资本控股（集团）有限公司	500,000.00	100.00%	许可项目：建设工程施工；水利工程建设监理；房地产开发经营；城市公共交通；公路管理与养护；建设工程设计；建设工程监理；建设工程勘察；建设工程质量检测；港口经营；林木种子生产经营；演出场所经营（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；水资源管理；防洪除涝设施管理；城市绿化管理；市政设施管理；规划设计管理；建筑材料销售；五金产品批发；礼品花卉销售；机械设备销售；国内贸易代理；健身休闲活动；组织文化艺术交流活动；体育保障组织；体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；组织体育表演活动；养生保健服务（非医疗）；会议及展览服务；停车场服务（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）
3	江阴市新国联集团有限公司	204,629.00	100.00%	一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；物业管理；非居住房地产租赁；住房租赁；煤炭及制品销售；金属材料销售；建筑材料销售（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）
4	江阴市澄东南集团有限公司	200,000.00	51.00%	一般项目：工程和技术研究和试验发展；工程管理服务；房屋拆迁服务；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；对外承包工程；会议及展览服务；公共事业管理服务；人工智能双创服务平台；物联网技术服务；物联网应用服务；数字文化创意内容应用服务；科技推广和应用服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；信息技术咨询服务；互联网数据服务；大数据服务；企业管理；市政设施管理；城乡市容管理；商业综合体

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				管理服务；园区管理服务；集贸市场管理服务；文化场馆管理服务；体育健康服务；创业空间服务；人工智能公共数据平台；生态保护区管理服务；水污染防治服务；水污染治理；环保咨询服务；物业管理；停车场服务；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；建筑材料销售；金属材料销售；资产评估（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）
5	江阴市未来产业投资发展有限公司	100,000.00	100.00%	许可项目：建设工程施工；建筑物拆除作业（爆破作业除外）；建设工程设计；林木种子生产经营（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；金属材料销售；建筑材料销售；食用农产品批发；初级农产品收购；工程管理服务；房屋拆迁服务；土地使用权租赁；非居住房地产租赁；住房租赁；对外承包工程；会议及展览服务；公共事业管理服务；人工智能双创服务平台；物联网技术服务；物联网应用服务；数字文化创意内容应用服务；科技推广和应用服务；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；互联网数据服务；大数据服务；企业管理；市政设施管理；城乡市容管理；园林绿化工程施工；商业综合体管理服务；园区管理服务；集贸市场管理服务；文化场馆管理服务；体育健康服务；创业空间服务；人工智能公共数据平台；生态保护区管理服务；水污染防治服务；水污染治理；环保咨询服务；物业管理；停车场服务；土石方工程施工；土地整治服务；规划设计管理；花卉种植；树木种植经营；礼品花卉销售；水果种植；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农林牧渔业废弃物综合利用；农林牧副渔业专业机械的制造；农、林、牧、副、渔业专业机械的销售；木竹材加工机械销售；畜牧机械销售；渔业机械销售（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）
6	江阴市城市更新有限公司	100,000.00	100.00%	许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；房地产开发经营；各类工程建设活动（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：房屋拆迁服务；土地整治服务；市政设施管理；城市绿化管理；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；建筑材料销售；对外承包工程；房地产经纪；房地产咨询；房地产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；城乡市容管理；公共事

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				业管理服务；商业综合体管理服务（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）
7	江阴市水韵城镇建设有限公司	100,000.00	100.00%	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：工程管理服务；园林绿化工程施工；市政设施管理；住房租赁；非居住房地产租赁；物业管理；房屋拆迁服务；土地整治服务；土地使用权租赁；建筑材料销售；对外承包工程；房地产咨询；房地产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；城乡市容管理；公共事业管理服务；商业综合体管理服务；园区管理服务；水资源管理；城市绿化管理；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务（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）
8	江阴泓源绿科控股有限公司	70,000.00	100.00%	许可项目：建设工程施工；自来水生产与供应；建设工程设计；检验检测服务；林木种子生产经营；天然水收集与分配（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：以自有资金从事投资活动；农业科学研究和试验发展；水资源管理；工程和技术研究和试验发展；建筑材料销售；五金产品批发；礼品花卉销售；机械设备销售；防洪除涝设施管理；污水处理及其再生利用；市政设施管理；环境保护监测；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；水文服务；水污染治理；雨水、微咸水及矿井水的收集处理及利用；环境应急治理服务；环境卫生公共设施安装服务；城乡市容管理；城市绿化管理；生态保护区管理服务；生态恢复及生态保护服务；水利相关咨询服务；水利情报收集服务；智能水务系统开发；环境保护专用设备制造；环境保护专用设备销售；水质污染物监测及检测仪器仪表销售；水质污染物监测及检测仪器仪表制造；水污染防治服务（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）
9	江阴市中心城区城市更新有限公司	100,000.00	51.00%	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：房屋拆迁服务；土地整治服务；市政设施管理；城市绿化管理；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；建筑材料销售；对外承包工程；房地产经纪；房地产咨询；房地产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；城乡市容管理；公共事

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				业管理服务；商业综合体管理服务（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）
10	江阴市城乡资源开发有限公司	50,000.00	100.00%	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计；测绘服务；施工专业作业；建设工程勘察（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：物业管理；建筑材料销售；以自有资金从事投资活动；房地产咨询；工程管理服务；园林绿化工程施工；土石方工程施工；规划设计管理；土地整治服务；土地调查评估服务；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；不动产登记代理服务；商务代理代办服务；市场营销策划；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务（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）
11	江阴市工业园区升级改造有限公司	100,000.00	50.00%	许可项目：房屋建筑和市政基础设施项目工程总承包；房地产开发经营；建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：房屋拆迁服务；土地整治服务；市政设施管理；城市绿化管理；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；建筑材料销售；对外承包工程；房地产经纪；房地产咨询；房地产评估；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；工程管理服务；城乡市容管理；公共事业管理服务；商业综合体管理服务（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）
12	江阴文化商业旅游产业集团有限公司	50,000.00	100.00%	许可项目：旅游业务；公募基金管理业务；企业年金基金管理服务；建设工程施工；建设工程施工（除核电站建设经营、民用机场建设）；建设工程设计（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：体育场地设施经营（不含高危险性体育运动）；旅行社服务网点旅游招徕、咨询服务；组织文化艺术交流活动；以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；土地使用权租赁；住房租赁；非居住房地产租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；办公设备租赁服务；柜台、摊位出租；仓储设备租赁服务；计算机及通讯设备租赁；集装箱租赁服务；运输设备租赁服务；机械设备租赁；城市绿化管理；城市公园管理；园林绿化工程施工；规划设计管理；会议及展览服务；企业管理；旅游开发项目策划咨询；园区管理服务；专业设计服务；信息咨询服务（

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				不含许可类信息咨询服务)；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；文化场馆管理服务；体育保障组织；商业综合体管理服务；集贸市场管理服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；体育场地设施工程施工；体育赛事策划；体育竞赛组织；组织体育表演活动；体育健康服务；物业管理；酒店管理；食品销售（仅销售预包装食品）；日用品销售；电子产品销售；礼仪服务；广告发布；数字广告发布；停车场服务（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）
13	江阴市人才发展集团有限公司	50,000.00	94.00%	许可项目：职业中介活动（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：社会经济咨询服务；安全咨询服务；数据处理和存储支持服务；园区管理服务；教育咨询服务（不含涉许可审批的教育培训活动）；信息技术咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理；生产线管理服务；住房租赁；会议及展览服务；广告设计、代理；广告制作；商务代理代办服务；采购代理服务；组织文化艺术交流活动；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；承接档案服务外包；社会调查（不含涉外调查）；市场调查（不含涉外调查）；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；创业空间服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；企业管理咨询；科技推广和应用服务；税务服务；融资咨询服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；科技中介服务；知识产权服务（专利代理服务除外）；停车场服务；物业管理；建筑材料销售；工艺美术品及礼仪用品销售（象牙及其制品除外）（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）
14	江阴市新农村建设发展有限公司	40,000.00	100.00%	许可项目：建设工程施工；林木种子生产经营（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：土地整治服务；水污染治理；土壤污染治理与修复服务；防洪除涝设施管理；园林绿化工程施工；城市绿化管理；建筑材料销售；五金产品批发；礼品花卉销售；机械设备销售；房屋拆迁服务；物业管理（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）
15	江阴市南门印象开发发展有限公司	35,000.00	100.00%	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计（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，具体经营项目以审批

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
				结果为准) 一般项目：物业管理；房屋拆迁服务；建筑材料销售（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）
16	江阴公用事业产业发展有限公司	30,000.00	100.00%	许可项目：检验检测服务；认证服务（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，具体经营项目以审批结果为准） 一般项目：公共事业管理服务；市政设施管理；停车场服务；计量技术服务；标准化服务；认证咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；以自有资金从事投资活动；非居住房地产租赁；机械设备销售；第一类医疗器械销售；第二类医疗器械销售；树木种植经营（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）
17	江阴市生态产业融合有限公司	20,000.00	51.00%	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：土地整治服务；房屋拆迁服务；对外承包工程；园区管理服务；创业空间服务；股权投资；城市绿化管理；花卉种植；停车场服务；水资源管理；水污染治理（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）
18	江阴市乡村投资发展有限公司	10,000.00	100.00%	许可项目：建设工程施工；房地产开发经营；种畜禽生产；水产养殖；家禽屠宰；牲畜屠宰；生猪屠宰；家禽饲养；牲畜饲养；道路货物运输（不含危险货物）；林木种子生产经营（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；农业生产资料的购买、使用；农业机械销售；农业机械租赁；专用设备修理；农产品的生产、销售、加工、运输、贮藏及其他相关服务；农业生产托管服务；农业专业及辅助性活动；技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程和技术研究和试验发展；自然生态系统保护管理；农村民间工艺及制品、休闲农业和乡村旅游资源的开发经营；与农业生产经营有关的技术、信息、设施建设运营等服务；农林牧渔业废弃物综合利用；农业面源和重金属污染防治技术服务；土地使用权租赁；市政设施管理；谷物种植；蔬菜种植；花卉种植；水果种植；豆类种植；园艺产品种植；树木种植经营；水产品冷冻加工；畜禽委托饲养管理服务；外卖递送服务；食用农产品初加工；食用农产品批发；品牌管理；智能农业管理；土地整治服务；非居住房地产租赁（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）

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
19	江阴市互助发展担保有限公司	9,998.00	100.00%	一般项目：非融资担保服务（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）
20	江阴市产业发展中心有限公司	4,000.00	100.00%	一般项目：企业管理（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）
21	江阴城市客厅开发发展有限公司	3,000.00	100.00%	许可项目：房地产开发经营；建设工程施工；建设工程设计（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：物业管理；园林绿化工程施工；土石方工程施工；工程管理服务；建筑材料销售；机械设备销售；机械零件、零部件销售（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）

三、收购人主营业务及最近三年财务情况

（一）澄邦企管主要业务及财务情况

澄邦企管经营范围为企业管理服务（不含投资与资产管理）。最近三年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024年12月31日 /2024年度	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度
总资产	310,976.17	289,738.37	293,727.06
总负债	75,189.70	61,731.04	88,531.04
净资产	235,786.47	228,007.32	205,196.01
资产负债率	24.18%	21.31%	30.14%
营业收入	92,029.47	71,954.43	65,593.93
营业利润	6,617.75	-181.97	1,230.62
净利润	7,408.33	13,508.98	1,831.35
净资产收益率	3.14%	5.92%	0.89%

注1：上述财务数据已经审计 注2：净资产收益率=净利润/期末净资产

（二）新国联电力主要业务及财务情况

新国联电力经营范围包括：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；股权投资；电力设施器材销售；热力生产和供应；建筑材料销售；金属材料销售；煤炭及制品销售（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）。最近三年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024年12月31日 /2024年度	2023年12月31日 /2023年度	2022年12月31日 /2022年度
总资产	101,204.84	50,315.37	49,100.21
总负债	10,555.53	1,777.08	1,708.61
净资产	90,649.31	48,538.28	47,391.60
资产负债率	10.43%	3.53%	3.48%
营业收入	79.34	79.24	60.48
营业利润	1,397.23	1,568.37	79.88
净利润	2,190.36	1,146.69	1,110.88
净资产收益率	2.42%	2.36%	2.34%

注1：上述财务数据已经审计 注2：净资产收益率=净利润/期末净资产

四、收购人主要人员基本情况

（一）澄邦企管执行事务合伙人委派代表情况

截至本报告书签署之日，澄邦企管执行事务合伙人的委派代表卢青的基本情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家和地区的居留权
卢青	执行事务合伙人委派代表	中国	中国	否

截至本报告书签署日，上述人员最近五年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（二）新国联电力主要人员基本情况

截至本报告书签署之日，新国联电力董事、监事及高级管理人员情况如下：

姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家和地区的居留权
薛健	执行董事、总经理	中国	中国	否
周雄伟	监事	中国	中国	否
吴雅清	监事	中国	中国	否

截至本报告书签署日，上述人员最近五年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、收购人最近五年内的行政处罚、刑事处罚、重大民事诉讼或仲裁事项

截至本报告书签署之日，收购人最近五年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情况，亦不涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、收购人及其控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

截至本报告书签署之日，除中南文化外，澄邦企管、新国联电力不存在其他在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况。

截至本报告书签署之日，除中南文化外，新国联集团在境内、境外上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况如下：

公司名称	股票代码	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
江苏澄星磷化工股份有限公司	600078.SH	66,257.2861	16.01%	黄磷、磷酸、磷酸盐等精细磷化工系列产品的生产与销售

注：新国联集团间接持有上述股权

截至本报告书签署之日，除中南文化外，江阴市国资办在境内、境外上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况如下：

公司名称	股票代码	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
江苏华西村股份有限公司	000936.SZ	88,601.2887	23.29%	涤纶化纤的研发、生产和销售，石化仓储物流服务。
江苏江南水务股份有限公司	601199.SH	93,521.0292	58.36%	自来水制售；自来水排水及相关水处理业务，同时经营工程业务和排水业务。
江苏澄星磷化工股份有限公司	600078.SH	66,257.2861	16.01%	黄磷、磷酸、磷酸盐等精细磷化工系列产品的生产与销售。
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	002807.SZ	246,139.2789	7.98%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现等金融业务。

注：江阴市国资办间接持有上述股权。

七、收购人及其控股股东、实际控制人持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的简要情况

截至本报告书签署之日，澄邦企管、新国联电力不存在持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的情况。

截至本报告书签署之日，新国联集团持股 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
江苏华西集团财务有限公司	7,5000.00	15.48%	许可项目：企业集团财务公司服务（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，具体经营项目以审批结果为准）
江阴浦发村镇银行股份有限公司	10,000.00	10.00%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事借记卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（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）

注：新国联集团间接持有江苏华西集团财务有限公司股权。

截至本报告书签署之日，江阴市国资办持股 5.00%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司、财务公司等其他金融机构的情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	经营范围
江苏江阴农村商业银行股份有限公司	246,139.2789	7.98%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算，办理票据承兑与贴现；代理收付款项及代理保险业务，代理发行、代理兑付、承销政府债券，从事银行卡业务，提供信用证服务与担保；买卖政府债券和金融债券；从事同业拆借；提供保管箱服务；外汇存款；外汇贷款；外汇汇款；外币兑换；结汇、售汇；资信调查、咨询、见证业务；代客外汇买卖业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。（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） 许可项目：证券投资基金销售服务（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，具体经营项目以审批结果为准）
江阴浦发村镇银行股份有限公司	10,000.00	14.67%	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事借记卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经中国银

			行业监督管理委员会批准的其他业务。 (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)
宣汉诚民村镇银行有限责任公司	6,500.00	6.82%	吸收公众存款;发放短期、中期和长期贷款;办理国内结算;办理票据承兑与贴现;代理发行、代理兑付、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;代理收付款项及代理保险业务;经银行业监督管理机构批准的其他业务。(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)
三峡人寿保险股份有限公司	153,747.70	12.66%	一般项目:普通型保险(包括人寿保险和年金保险)、健康保险、意外伤害保险;分红型保险;上述业务的再保险业务;国家法律、法规允许的保险资金运用业务;中国银保监会批准的其他业务。(按许可证核定事项从事经营)(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)
江苏华西集团财务有限公司	7,500.00	59.28%	许可项目:企业集团财务公司服务(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,具体经营项目以审批结果为准)

注:江阴市国资办上述持有的股权均为间接持股。

第三节 收购决定及收购目的

一、本次收购目的

本次收购是因中南文化注销回购的公司部分社会公众股份导致收购人持有澄邦企管及新国联电力的股权比例合计由 29.97%被动增加至 30.16%，本次收购未导致上市公司控股股东、实际控制人发生变更。

二、未来 12 个月股份增持或处置计划

截至本报告书签署日，收购人暂时没有在未来 12 个月内增持或减持其持有上市公司股份的明确计划，如果根据实际情况和需求在未来 12 个月内需要增持或减持上市公司股份的，公司将严格按照《公司法》《证券法》《收购管理办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定履行信息披露义务。

三、本次收购决定所履行的相关程序及具体时间

本次收购是因中南文化注销回购公司部分社会公众股份导致收购人持有的股份比例被动增加至 30%以上，因此不涉及收购人本次收购决定需履行的相关程序。

第四节 收购方式

一、本次收购前收购人在上市公司中拥有权益的情况

本次回购注销前，收购人澄邦企管持有上市公司 689,798,380 股，占注销前公司总股本的 28.84%；收购人新国联电力持有上市公司 27,000,010 股，占注销前公司总股本的 1.13%。上述收购人合计持有上市公司 716,798,390 股，占注销前公司总股本的 29.97%；本次回购注销后，上述收购人合计控制中南文化的股权比例被动增至 30.16%。

二、本次收购的具体情况

公司于 2024 年 6 月 24 日召开第六届董事会第九次会议、2024 年 7 月 10 日召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，同意公司使用自有资金以集中竞价交易方式回购公司部分股份，用于注销以减少注册资本。回购资金总额不低于人民币 3,000 万元（含），不超过人民币 6,000 万元（含），回购股份的价格不超过人民币 2.66 元/股（含），回购股份的期限为自公司股东大会审议通过本次回购股份方案之日起 12 个月内。具体内容详见公司分别于 2024 年 6 月 25 日、2024 年 7 月 11 日在巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn）披露的《关于回购公司股份方案的公告》（公告编号：2024-029）、《中南红文化集团股份有限公司回购报告书》（公告编号：2024-036）。

公司于 2025 年 1 月 2 日召开第六届董事会第十二次会议和第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于调整回购公司股份价格上限的议案》，同意公司将回购股份价格上限由不超过人民币 2.66 元/股（含）调整为不超过人民币 3.6 元/股（含），回购股份方案的其他内容不变。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 4 日在巨潮资讯网披露的《关于调整回购公司股份价格上限的公告》（公告编号：2025-004）。

近期，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了回购股份的注销手续，公司总股本由 2,391,668,331 股减少至 2,376,607,531 股。详见中南文化于 2025 年 7 月 1 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于回购股份注销完成暨股份变动的公告》（公告编号：2025-043）。

本次股份注销完成后，公司总股本由 2,391,668,331 股减少至 2,376,607,531 股，收购人合计持有公司股份 716,798,390 股，持股数量不变，持股比例由 29.97% 被动增加至 30.16%。具体情况如下：

股东名称	股份性质	权益变动前		权益变动后	
		股份数量（股）	比例	股份数量（股）	比例
澄邦企管	无限售条件股份	689,798,380	28.84%	689,798,380	29.02%
新国联电力	无限售条件股份	27,000,010	1.13%	27,000,010	1.14%
合计		716,798,390	29.97%	716,798,390	30.16%

三、收购人拥有权益的上市公司股份存在权利限制情况

截至本报告书签署日，收购人澄邦企管及新国联电力持有上市公司的股份不存在质押、冻结或者司法强制执行等权利受限制的情形。

第五节 资金来源及支付方式

本次收购系因上市公司回购并注销股份导致股本总额下降，收购人持有上市公司的股权比例相应被动增加至 30%以上，不涉及转让对价和资金支付。

第六节 免于发出要约的情况

一、免于发出要约的事项及理由

本次收购是因中南文化注销回购的公司部分社会公众股份导致收购人持有中南文化的股权比例由 29.97%被动增加至 30.16%。

根据《上市公司股份回购规则》第十六条规定：“因上市公司回购股份，导致投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有该公司已发行的有表决权股份超过百分之三十的，投资者可以免于发出要约。”

根据《9 号指引》第十一条第三款规定：“……因上市公司回购股份，导致投资者持有或者通过协议、其他安排与他人共同持有该公司已发行的有表决权股份超过百分之三十的，投资者可以免于发出要约。”

综上，澄邦企管及新国联电力本次权益变动属于《上市公司股份回购规则》第十六条和《9 号指引》第十一条第三款规定的免于发出要约的情形，收购人可以免于发出要约。

二、本次收购前后上市公司股权结构

本次股份注销完成后，公司总股本由 2,391,668,331 股减少至 2,376,607,531 股。本次收购前后，上市公司股权结构具体情况如下：

股东名称	股份性质	权益变动前		权益变动后	
		股份数量（股）	比例	股份数量（股）	比例
澄邦企管	无限售条件股份	689,798,380	28.84%	689,798,380	29.02%
新国联电力	无限售条件股份	27,000,010	1.13%	27,000,010	1.14%
合计		716,798,390	29.97%	716,798,390	30.16%

三、本次收购涉及股份的权利限制情况

本次收购系因上市公司回购并注销股份导致股本总数减少，收购人持有上市公司股份比例被动增加至 30%以上，不涉及股份受让，因此不涉及受让的股份是否存在质押、担保等限制转让的情形。

四、本次免于发出要约事项的法律意见

收购人已经聘请律师事务所就本次免于发出要约事项出具法律意见书，相关结论性意见如下：

“1. 截至本法律意见书出具日，收购人具有法律、法规和规范性文件规定的上市公司股东资格及《收购管理办法》规定的收购人资格，具备本次收购的主体资格；

2. 本次收购属于《回购规则》第十六条和《9号指引》第十一条第三款规定的免于发出要约的情形，收购人可以免于发出要约；

3. 截至本法律意见书出具日，本次收购已经履行了现阶段应当履行的法定程序，中南文化尚需按照《公司法》等有关规定就减少注册资本、变更公司章程等事项办理相关工商变更登记及备案手续；

4. 截至本法律意见书出具日，本次收购已充分履行了本法律意见书第三部分所述法定程序的前提下，实施本次收购不存在实质性法律障碍；

5. 截至本法律意见书出具日，收购人已按照相关法律、法规和规范性文件的规定履行了现阶段应履行的信息披露义务；

6. 截至本法律意见出具日，收购人在本次收购过程中不存在违反《证券法》等有关法律、法规及规范性文件的证券违法行为。”

第七节 后续计划

一、对上市公司主营业务的调整计划

截至本报告书签署日，收购人未来 12 个月内暂无改变上市公司主营业务的计划或者对上市公司主营业务进行重大调整的计划。

未来若为增强上市公司的持续发展能力和盈利能力，改善上市公司资产质量，需要进行上市公司主营业务调整并明确提出有关计划或建议，收购人将按照有关法律法规之要求，履行相应的法定程序和义务。

二、对上市公司或其子公司的资产、业务处置或重组计划

截至本报告书签署日，收购人未来 12 个月内暂无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，没有购买或置换资产的重组计划。

未来 12 个月内，如果上市公司根据自身实际情况，需要策划针对上市公司或其子公司的资产业务进行出售、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，收购人届时将按照有关法律法规之要求履行相应的法定程序和义务。

三、对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，收购人不存在拟对上市公司现任董事会或高级管理人员的组成进行调整的计划。如未来需根据上市公司的实际情况对现任董事会或高级管理人员组成进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

四、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的计划

截至本报告书签署日，收购人不存在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的计划。未来根据最新的法律法规、上市公司业务发展或公司治理的需要，需要对上市公司现有公司章程条款进行相应调整的，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

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，收购人不存在对上市公司现有员工聘用计划做出重大变动的计划。如未来根据上市公司的实际需要制定和实施对其现有员工聘用做出重大变动的计划，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

六、对上市公司分红政策进行调整的计划

截至本报告书签署日，收购人不存在对上市公司的分红政策进行重大调整的计划。如未来根据上市公司的实际需要制定和实施对上市公司分红政策进行调整的计划，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

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，收购人不存在其他对上市公司的业务和组织结构有重大影响的计划。如未来收购人根据其自身及上市公司的发展需要对上市公司的业务和组织结构进行调整，收购人将严格按照相关法律法规要求，履行必要的法定程序和信息披露义务。

第八节 对上市公司的影响分析

一、本次收购对上市公司独立性的影响

本次收购前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的独立运营的管理体制，收购人控制的企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面与上市公司完全独立。收购人与上市公司之间不存在影响上市公司正常经营管理、侵害其他股东的利益、违反相关法律法规的情形，不存在被收购人非经营性资金占用的情况。

本次收购完成后，不会改变上市公司在资产、人员、财务、机构和业务方面的独立性，上市公司仍具有独立的法人资格及较为完善的法人治理结构，具有面向市场独立经营的能力和持续盈利的能力，在采购、生产、销售等方面仍将继续保持独立。

为保证中南文化生产经营的独立性、保护中南文化其他股东的合法权益，收购人出具了《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

“1、本次收购前，上市公司已经按照有关法律法规的规定建立了规范的独立运营的管理体制，本企业/本公司及控制的企业在人员、资产、业务、机构、财务等方面与上市公司完全独立。本企业/本公司与上市公司之间不存在影响上市公司正常经营管理、侵害其他股东的利益、违反相关法律法规的情形，本企业/本公司不存在非经营性占用上市公司资金的情况。

2、本次收购完成后，本企业/本公司将严格遵守有关法律、法规、规范性文件的要求，平等行使股东权利、履行股东义务，不利用股东地位谋取不当利益，做到本企业/本公司及本企业/本公司控制的其他企业与上市公司在人员、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性。

3、如因本企业/本公司或本企业/本公司控制的其他企业违反本承诺函导致上市公司遭受损失的，本企业/本公司将对由此给上市公司造成的全部损失做出全面、及时和足额的赔偿，并保证积极消除由此造成的任何不利影响。”

二、本次收购对上市公司同业竞争的影响

本次收购前，收购人与上市公司之间不存在同业竞争的情况。本次收购不会导致收购人及其关联方与上市公司之间产生新的同业竞争或者潜在的同业竞争。

为避免和消除收购人及其控制的企业未来与中南文化形成同业竞争的可能性，收购人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“1、截至本承诺出具之日，本企业/本公司及本企业/本公司控制的公司、企业或其他经济组织（“关联企业”）与上市公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函出具之日，本企业/本公司及本企业/本公司直接或间接控制的其他企业将不新增与上市公司产生直接或间接竞争的经营业务。如未来出现与上市公司及其控股子公司构成同业竞争的情形，本企业/本公司将采取合法有效的措施予以规范或避免。

3、本次交易完成后，本企业/本公司及关联企业不会利用从上市公司及其下属子公司了解或知悉的信息协助第三方从事或参与与上市公司及其下属子公司从事的业务存在竞争的任何经营活动。

4、如违反上述声明和承诺，本企业/本公司愿意承担相应的法律责任。”

三、收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易的影响

本次收购不会导致上市公司控股股东、实际控制人发生变更。本次收购前，收购人及其关联方与上市公司的关联交易情况已公开披露，详见上市公司定期报告、临时报告。本次收购完成后，收购人及其关联方与上市公司之间的关联交易将继续遵循公平、公正、公开的原则，严格按照有关法律法规及公司制度的要求履行相关审批程序及信息披露义务，确保不损害上市公司和股东的利益，尤其是中小股东的利益。

为减少和规范与中南文化在本次收购后可能发生的关联交易，收购人出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、本企业/本公司将尽可能地减少本企业/本公司及本企业/本公司控制的其他企业与上市公司及其控制的企业之间可能发生的关联交易；对无法避免或者

有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。

2、如因本企业/本公司未履行上述承诺而给上市公司造成损失，本企业/本公司将承担相应的法律责任。”

第九节 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，最近 24 个月内，收购人及其董事、监事、高级管理人员或主要负责人未发生与上市公司及其子公司进行资产交易的合计金额高于 3,000 万元或者高于上市公司最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上交易之情形。

二、与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间进行的交易

截至本报告书签署日，最近 24 个月内，收购人及其董事、监事、高级管理人员或主要负责人未发生与上市公司董事、监事、高级管理人员合计交易金额超过人民币 5 万元交易之情形。

三、对拟更换的上市公司董事、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，最近 24 个月内，收购人及其董事、监事、高级管理人员或主要负责人不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他任何类似安排。

四、对上市公司有重大影响的合同、默契或安排

截至本报告书签署日，最近 24 个月内，收购人及其董事、监事、高级管理人员或主要负责人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。

第十节 前六个月内买卖上市公司股票的情况

一、收购人前六个月买卖上市公司股票的情况

在本次收购前 6 个月至本报告书签署日，收购人不存在通过证券交易所的交易系统买卖上市公司股票的情况。

二、收购人的董事、监事及高级管理人员（或者主要负责人）及上述人员的直系亲属前六个月买卖上市公司股票的情况

在本次收购前 6 个月内，收购人的董事、监事、高级管理人员或主要负责人及其直系亲属不存在通过证券交易所的证券交易系统买卖上市公司股份的情形。

第十一节 收购人的财务资料

一、收购人最近三年财务报表

(一) 澄邦企管

1、资产负债表

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	119,105,657.02	81,681,297.62	179,195,029.93
交易性金融资产	1,092,807,122.12	926,242,092.59	956,532,114.27
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	55,484,950.87	79,630,637.85	75,679,268.97
应收账款	323,554,379.91	312,895,959.74	251,311,547.95
应收款项融资	14,556,623.14	45,239,514.88	20,778,964.11
预付款项	73,336,958.24	37,394,255.46	55,755,559.34
其他应收款	81,374,540.30	67,308,822.36	79,776,846.02
存货	385,053,592.98	345,606,046.62	194,830,126.84
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	18,425,086.69	12,968,174.40	6,518,191.46
流动资产合计	2,163,698,911.27	1,908,966,801.52	1,820,377,648.89
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	29,833,619.76	30,904,130.29	35,047,633.46
其他权益工具	-	-	-
其他非流动金融资产	240,262,981.64	357,719,571.73	486,870,302.17
投资性房地产	37,258,516.55	38,505,491.55	42,184,611.19
固定资产	327,452,532.38	293,112,399.64	267,021,074.98
在建工程	33,849,567.10	9,235,076.71	3,961,301.35
生产性生物资产	-	-	-

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
油气资产	-	-	-
使用权资产	29,926,859.25	256,951.67	1,027,806.95
无形资产	48,671,428.29	50,014,109.70	51,321,864.90
开发支出	-	-	-
商誉	174,886,685.75	174,886,685.75	174,886,685.75
长期待摊费用	310,029.67	404,386.59	232,446.66
递延所得税资产	23,610,589.23	33,378,079.64	54,339,186.28
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	946,062,809.62	988,416,883.27	1,116,892,913.69
资产总计	3,109,761,720.89	2,897,383,684.79	2,937,270,562.58

资产负债表（续）

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	47,247,364.80	8,866,491.06	-
应付账款	200,525,282.56	97,661,318.97	65,776,104.22
预收款项	6,526,792.40	4,846,792.40	5,896,892.40
合同负债	63,300,443.98	140,058,888.19	34,647,581.22
应付职工薪酬	31,683,492.44	29,790,802.71	20,901,096.29
应交税费	8,818,717.78	3,365,043.99	15,534,270.49
其他应付款	229,899,399.57	202,573,197.73	408,426,422.54
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	19,008,928.20	215,427.98	826,496.19
其他流动负债	43,023,138.18	74,601,823.76	47,730,293.43
流动负债合计	650,033,559.91	561,979,786.79	599,739,156.78
非流动负债：			
长期借款	49,679,374.47	16,039,380.16	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
永续债	-	-	-
租赁负债	16,926,634.38	-	215,402.38
长期应付款	-	-	-
预计负债	11,741,513.09	5,913,196.10	231,016,698.69
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	23,515,911.14	33,378,079.64	54,339,186.28
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	101,863,433.08	55,330,655.90	285,571,287.35
负债合计	751,896,992.99	617,310,442.69	885,310,444.13
所有者权益（或股东权益）：			
股本	834,000,000.00	834,000,000.00	834,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-3,921,962.22	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	4,802,290.20	3,630,187.34	2,694,807.16
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-126,812,565.70	-130,876,893.53	-169,021,320.00
归属于母公司的所有者权益（或股东权益）合计	708,067,762.28	706,753,293.81	667,673,487.16
少数股东权益合计	1,649,796,965.62	1,573,319,948.28	1,384,286,631.29
所有者权益（或股东权益）合计	2,357,864,727.90	2,280,073,242.10	2,051,960,118.45
负债和所有者权益（或股东权益）总计	3,109,761,720.89	2,897,383,684.79	2,937,270,562.58

2、利润表

单位：元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业收入	920,294,662.11	719,544,323.33	655,939,338.66
减：营业成本	718,751,230.21	535,853,467.22	539,593,211.53
税金及附加	10,710,057.22	9,043,955.35	9,986,310.81
销售费用	53,227,998.45	45,225,003.32	23,648,981.44

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
管理费用	41,716,199.17	38,981,076.00	26,600,877.96
研发费用	27,376,567.44	24,639,823.90	21,986,275.69
财务费用	633,206.15	8,019,330.26	8,307,873.68
其中：利息费用	2,691,181.70	13,356,587.05	13,567,993.23
利息收入	1,712,176.88	4,345,513.15	3,815,388.85
加：其他收益	2,755,975.27	5,378,919.49	925,702.80
投资收益（损失以“-”号填列）	31,118,630.64	16,632,001.38	41,642,708.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	182,114.47	-685,558.41	-865,996.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-29,636,914.15	-82,054,226.73	-73,414,845.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-3,755,250.45	5,255,731.55	18,843,650.15
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,128,527.06	-4,316,646.06	-977,188.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-55,826.84	-497,181.25	-529,672.46
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	66,177,490.88	-1,819,734.34	12,306,162.73
加：营业外收入	14,274,960.20	140,779,949.47	9,673,432.63
减：营业外支出	3,833,218.14	3,868,142.05	3,666,385.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	76,619,232.94	135,092,073.08	18,313,209.89
减：所得税费用	2,535,890.42	2,315.22	-302.18
四、净利润（亏损总额以“-”号填列）	74,083,342.52	135,089,757.86	18,313,512.07
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	74,083,342.52	135,089,757.86	18,313,512.07
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	27,750,124.57	44,593,564.02	-4,020,855.22
2.少数股东权益（净亏损以“-”号填列）	46,333,217.95	90,496,193.84	22,334,367.29
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
六、综合收益总额	74,083,342.52	135,089,757.86	18,313,512.07
七、每股收益			
（一）基本每股收益	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-

3、现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	877,888,168.20	621,383,935.04	427,370,524.20
收到的税费返还	-	5,000.00	6,857,087.11
收到其他与经营活动有关的现金	54,490,635.60	114,402,547.17	90,979,850.81
经营活动现金流入小计	932,378,803.80	735,791,482.21	525,207,462.12
购买商品、接受劳务支付的现金	562,622,562.47	412,667,170.54	302,617,189.83
支付给职工及为职工支付的现金	104,565,858.85	73,034,022.22	67,693,476.31
支付的各项税费	36,853,754.35	41,128,723.39	31,424,945.04
支付其他与经营活动有关的现金	107,845,574.67	156,712,456.77	93,888,958.78
经营活动现金流出小计	811,887,750.34	683,542,372.92	495,624,569.96
经营活动产生的现金流量净额	120,491,053.46	52,249,109.29	29,582,892.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	48,622,451.84	26,353,732.67	60,986,337.14
取得投资收益收到的现金	70,133,164.11	28,289,551.87	98,775,773.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	100.00	37,500.00	51,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,400,514,833.33	3,245,400,000.00	2,968,383,806.50
投资活动现金流入小计	3,519,270,549.28	3,300,080,784.54	3,128,196,916.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	82,066,985.24	60,625,592.31	7,165,411.44
投资支付的现金	26,418.27	-	6,340.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	3,566,744,833.33	3,214,450,000.00	3,016,737,132.46

投资活动现金流出小计	3,648,838,236.84	3,275,075,592.31	3,023,908,883.90
投资活动产生的现金流量净额	-129,567,687.56	25,005,192.23	104,288,032.77
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	39,450,000.00	20,920,000.00	19,600,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	41,313,788.79	116,539,380.16	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	25,428,065.24	
筹资活动现金流入小计	80,763,788.79	162,887,445.40	19,600,000.00
偿还债务支付的现金	1,691,033.54	320,539,995.47	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,403,276.40	13,166,803.42	13,991,111.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	23,411,190.56	18,773,476.46	893,470.74
筹资活动现金流出小计	48,505,500.50	352,480,275.35	14,884,581.88
筹资活动产生的现金流量净额	32,258,288.29	-189,592,829.95	4,715,418.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	847,228.73	748,262.84	57,258.94
五、现金及现金等价物净增加额	24,028,882.92	-111,590,265.59	138,643,601.99
加：期初现金及现金等价物余额	59,626,855.16	171,228,589.73	32,584,987.74
六、期末现金及现金等价物余额	83,655,738.08	59,638,324.14	171,228,589.73

（二）新国联电力

1、资产负债表

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动资产：			
货币资金	20,978,994.80	69,577,474.75	10,046,759.27
交易性金融资产	359,883,537.86	281,161,963.53	42,613,540.16
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	-	-	-
应收款项融资	-	-	-

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
预付款项	-	279,227.91	279,227.91
其他应收款	595,680,000.00	116,306,409.66	401,907,537.66
存货	-	-	-
合同资产	-	-	-
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	25,666,023.81	25,662,316.29	25,662,316.29
流动资产合计	1,002,208,556.47	492,987,392.14	480,509,381.29
非流动资产：			
债权投资	-	-	-
其他债权投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
其他权益工具	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	715,899.55	823,796.83	931,694.17
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
使用权资产	-	-	-
无形资产	9,123,939.00	9,342,476.40	9,561,013.80
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	-	-	-
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	9,839,838.55	10,166,273.23	10,492,707.97
资产总计	1,012,048,395.02	503,153,665.37	491,002,089.26

资产负债表（续）

单位：元

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	-	8,529,815.98	8,529,815.98
预收款项	635,277.78	654,503.98	653,670.66
合同负债	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	2,554,830.92	3,999,772.68	3,230,349.97
其他应付款	100,206,218.98	2,371,230.60	2,400,200.00
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	103,396,327.68	15,555,323.24	14,814,036.61
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
租赁负债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	2,158,936.59	2,215,504.58	2,272,072.58
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,158,936.59	2,215,504.58	2,272,072.58
负债合计	105,555,264.27	17,770,827.82	17,086,109.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（股本）	500,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
其他权益工具	-	-	-

项目	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	292,388,885.73	292,388,885.73	292,388,885.73
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	11,685,630.57	9,495,269.12	8,348,583.37
未分配利润	102,418,614.45	83,498,682.70	73,178,510.97
所有者权益（或股东权益）合计	906,493,130.75	485,382,837.55	473,915,980.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,012,048,395.02	503,153,665.37	491,002,089.26

2、利润表

单位：元

项目	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业收入	793,404.68	792,357.16	604,789.72
减：营业成本	59,978.57	-	2,713.20
税金及附加	247,823.55	122,086.00	104,679.46
销售费用	-	-	-
管理费用	1,005,857.58	984,906.69	960,188.09
研发费用	-	-	-
财务费用	-402,590.90	-3,425,768.49	-124,316.25
其中：利息费用	-	-	-
利息收入	402,816.40	3,426,494.29	124,625.60
加：其他收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	14,089,924.62	12,572,540.34	1,137,274.91
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产减值损失	-	-	-

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
(损失以“-”号填列)			
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	13,972,260.50	15,683,673.30	798,800.13
加：营业外收入	10,529,865.98	-	13,415,580.77
减：营业外支出	305,644.88	0.32	-
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	24,196,481.60	15,683,672.98	14,214,380.90
减：所得税费用	2,292,867.11	4,216,815.50	3,105,600.00
四、净利润 (亏损总额以“-”号填列)	21,903,614.49	11,466,857.48	11,108,780.90
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	21,903,614.49	11,466,857.48	11,108,780.90
(二) 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	21,903,614.49	11,466,857.48	11,108,780.90
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

3、现金流量表

单位：元

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	812,887.40	832,850.00	670,845.24
收到的税费返还	-	-	39,463.41
收到其他与经营活动有关的现金	100,586,190.09	288,429,199.89	72,628,691.06
经营活动现金流入小计	101,399,077.49	289,262,049.89	73,338,999.71
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-	2,713.20
支付给职工及为职工支付的现金	658,879.20	43,136.64	46,642.07
支付的各项税费	4,874,230.62	3,665,128.99	159,676.80
支付其他与经营活动有关的现金	479,832,847.91	47,185.75	52,525,364.42

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动现金流出小计	485,365,957.73	3,755,451.38	52,734,396.49
经营活动产生的现金流量净额	-383,966,880.24	285,506,598.51	20,604,603.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	19,506,563.72	1,119,339.45
取得投资收益收到的现金	14,089,924.62	12,572,540.34	1,137,274.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50.00	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	14,089,974.62	32,079,104.06	2,256,614.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	-	-
投资支付的现金	78,721,574.33	258,054,987.09	23,428,113.88
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	78,721,574.33	258,054,987.09	23,428,113.88
投资活动产生的现金流量净额	-64,631,599.71	-225,975,883.03	-21,171,499.52
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	400,000,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	400,000,000.00	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	400,000,000.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
五、现金及现金等价物净增加额	-48,598,479.95	59,530,715.48	-566,896.30
加：期初现金及现金等价物余额	69,577,474.75	10,046,759.27	10,613,655.57
六、期末现金及现金等价物余额	20,978,994.80	69,577,474.75	10,046,759.27

二、收购人最近三年财务报表的审计情况

收购人澄邦企管 2022 年及 2023 年财务报表已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了天衡专字（2023）00093 号、天衡专字（2024）00086 号标准无保留意见的审计报告，2024 年财务报表已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）江阴分所审计，出具了天衡澄专字（2025）00019 号标准无保留意见的审计报告。

收购人新国联电力 2022 年及 2023 年财务报表已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并分别出具了天衡专字（2023）00073 号标准无保留意见的审计报告、天衡专字（2024）00077 号带强调事项段的无保留意见审计报告，2024 年财务报表已经天衡会计师事务所（特殊普通合伙）江阴分所审计，出具了天衡澄专字（2025）00021 号带强调事项段的无保留意见审计报告。

三、收购人财务会计报告采用的会计制度及主要会计政策、主要科目的注释

收购人财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的披露规定编制。根据企业会计准则的相关规定，会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。有关财务报告详细资料请见本报告书备查文件。

第十二节 其他重要事项

一、收购人不存在《收购管理办法》第六条规定的情形，并能够按照《收购管理办法》第五十条的规定提供相关文件。

二、截至本报告书签署日，收购人已按有关规定对本次收购的有关信息进行如实披露，不存在为避免投资者对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，也不存在中国证监会或者交易所依法要求披露而未披露的其他信息。

三、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。

第十三节 备查文件

一、备查文件

- (一) 收购人的营业执照或身份证明文件；
- (二) 收购人的董事、监事、高级管理人员或主要负责人名单及其身份证明；
- (三) 收购人控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的说明；
- (四) 收购人及其董事、监事、高级管理人员或主要负责人及前述人员的直系亲属在本次收购事实发生之日起前六个月内持有或买卖上市公司股份的情况；
- (五) 收购人所聘请的专业机构、专业机构相关人员在本次收购事实发生之日起前六个月内持有或买卖上市公司股份的情况；
- (六) 收购人出具的相关说明及承诺；
- (七) 收购人不存在《收购管理办法》第六条规定情形及符合《收购管理办法》第五十条规定的说明；
- (八) 收购人最近三年财务资料；
- (九) 法律意见书；
- (十) 中国证监会及交易所要求的其他材料。

二、备查地点

本报告书及上述备查文件已备置于上市公司办公地点以备查阅。

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。

执行事务合伙人委派代表（签字）：_____

卢 青

江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）

2025年7月1日

收购人声明

本人以及本人所代表的机构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。

法定代表人（签字）：_____

薛 健

江阴市新国联电力发展有限公司

2025年7月1日

（此页无正文，为《中南红文化集团股份有限公司收购报告书》之签署页）

执行事务合伙人委派代表（签字）：_____

卢 青

江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）

2025年7月1日

(此页无正文，为《中南红文化集团股份有限公司收购报告书》之签署页)

法定代表人（签字）：_____

薛 健

江阴市新国联电力发展有限公司

2025 年 7 月 1 日

收购报告书附表

基本情况			
上市公司名称	中南红文化集团股份有限公司	上市公司所在地	江阴市高新技术产业开发园中南路 3 号
股票简称	中南文化	股票代码	000445.SZ
收购人名称	江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）、江阴市新国联电力发展有限公司	收购人注册地	澄邦企管：江阴市长江路 777 号（东方广场 19 号楼）4 06 室 新国联电力：江阴市香山路 154-160 号
拥有权益的股份数量变化	增加 <input type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input checked="" type="checkbox"/> 注：持股人未发生变更，收购人拥有权益的股份数量未发生变化，持股比例被动增加	有无一致行动人	有 <input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股 5% 以上	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”，请注明公司家数
收购方式（可多选）	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/> （请注明） 注：本次收购系上市公司注销回购股份导致总股本减少，收购人持有的表决权比例被动增加。		
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：A 股普通股 持股数量：716,798,390 持股比例：29.97%		
本次收购股份的数量及变动比例	股票种类：A 股普通股 变动数量：0 变动比例：29.97% 被动增加至 30.16%		

在上市公司中拥有权益的股份变动的时间及方式	时间：上市公司完成回购专用账户内的股票注销 方式：上市公司注销回购股份而减少股本导致持有的表决权比例被动增加
是否免于发出要约	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 注：本次收购属于符合《回购规则》第十六条、《9号指引》第十一条第三款规定的免于发出要约的情形，收购人可以免于发出要约。
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 注：本次收购为上市公司回购注销股份而导致的被动增持
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

（此页无正文，为《中南红文化集团股份有限公司收购报告书附表》之签署页）

执行事务合伙人委派代表（签字）：_____

卢 青

江阴澄邦企业管理发展中心（有限合伙）

2025年7月1日

(此页无正文，为《中南红文化集团股份有限公司收购报告书附表》之签署页)

法定代表人（签字）：_____

薛 健

江阴市新国联电力发展有限公司

2025年7月1日