

# 国家电投集团产融控股股份有限公司 关于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之发行股份购买 资产发行结果暨股本变动的公告

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

## 重要内容提示：

### 1、发行数量及价格

发行股票种类：境内上市人民币普通股（A股）

发行数量：11,989,710,207 股

发行价格：人民币 3.36 元/股

### 2、发行对象和限售期

#### （1）发行对象

本次发行股份的发行对象为国家核电和中国人寿，国家核电以其所持有的置入资产股权超过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置入资产股权进行认购。

#### （2）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

上市公司股份自上市之日起 36 个月内不得转让。本次重组完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后 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少 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上市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上市公司送股、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。

### **3、本次新增股份登记及上市时间**

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2026 年 1 月 5 日受理公司本次发行股票的新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入公司的股东名册。

本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，上市日期为 2026 年 1 月 13 日，限售期自股份上市之日起开始计算。新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

### **4、资产过户情况**

本次交易的置入资产为国家核电及中国人寿合计持有的电投核能 100% 股权，置出资产为上市公司所持的资本控股 100% 股权。

根据各标的公司主管市场监督管理局或行政审批服务

局换发的《营业执照》、出具的登记通知书等文件，截至本公告出具日，本次交易标的资产的过户事宜已办理完毕；电投核能 100%股权已过户登记至上市公司名下，电投核能成为上市公司的全资子公司；资本控股 100%股权已过户登记至国家核电名下，资本控股成为国家核电的全资子公司。

如无特别说明，本公告中出现的简称均与《国家电投集团产融控股股份有限公司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报告书（草案）》中的释义内容相同。

## 一、本次交易履行的决策程序及审批程序

### （一）本次交易方案已获得的授权和批准

1、本次交易已获得上市公司控股股东国家电投集团的原则性同意；

2、本次交易已经交易对方国家核电、中国人寿内部决策通过；

3、本次交易已经上市公司第七届董事会第十七次会议、第七届董事会第二十一次会议审议、第七届董事会第三十次会议审议通过；

4、本次交易所涉资产评估报告已经国务院国资委备案；

5、本次交易已经通过国家市场监督管理总局关于经营者集中的反垄断审查；

- 6、本次交易已获得国务院国资委批准；
- 7、本次交易方案已经上市公司股东大会审议通过且同意国家核电及其一致行动人免于发出要约；
- 8、本次交易已经深交所审核通过；
- 9、本次交易已经中国证监会同意注册。

## **（二）本次交易方案尚需获得的批准和核准**

截至本公告出具日，本次交易已履行全部所需的决策及审批程序，不存在尚需履行的决策和审批程序。

## **二、本次发行股份购买资产情况**

### **（一）本次发行情况**

#### **1、发行股份的种类、面值及上市地点**

上市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，上市地点为深交所。

#### **2、发行对象和认购方式**

本次发行股份的发行对象为国家核电和中国人寿，国家核电以其所持有的置入资产股权超过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置入资产股权进行认购。

#### **3、定价基准日和发行价格**

根据《重组管理办法》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。

本次发行股份购买资产的定价基准日为公司第七届董事会第十七次会议决议公告日。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具体情况如下表所示：

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 80%（元/股） |
|------------|-----------|----------------|
| 前 20 个交易日  | 3.62      | 2.90           |
| 前 60 个交易日  | 3.63      | 2.91           |
| 前 120 个交易日 | 3.88      | 3.11           |

经交易各方商议，本次发行股份的价格为 3.53 元/股，不低于定价基准日前 120 个交易日上市公司 A 股股票交易均价的 80%，且不低于上市公司经过除息调整后的预案披露前最近一期（2023 年 12 月 31 日）经审计的归属于上市公司股东的每股净资产。

根据上市公司 2024 年度利润分配方案和 2025 半年度利润分配方案的实施情况，本次发行股份购买资产的发行价格最终调整为 3.36 元/股。

4、发行数量

本次交易中，置出资产作价 1,510,828.45 万元，置入资

产的作价 5,539,371.08 万元，上述差额 4,028,542.63 万元由上市公司以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发行价格 3.36 元/股计算，上市公司本次发行股份购买资产发行的股票数量总计为 11,989,710,207 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 69.01%，具体如下：

| 序号 | 发行对象 | 发行股份数量（股）             |
|----|------|-----------------------|
| 1  | 国家核电 | 7,578,062,467         |
| 2  | 中国人寿 | 4,411,647,740         |
| 合计 |      | <b>11,989,710,207</b> |

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同意注册后的数量为准。

本次发行股份购买资产发行日前，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，将对本次发行数量做相应调整。

#### 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上市公司股份自上市之日起 36 个月内不得转让。本次重组完成后 6 个月内，如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次重组完成后 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少 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

上市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上市公司送股、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。

#### 6、滚存未分配利润的安排

上市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。

#### 7、过渡期间损益归属

置入资产电投核能在过渡期间所产生的收益由上市公司享有，产生的亏损由交易对方根据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，交易对方应于专项审计完成之日起 30 个工作日内以现金形式对上市公司予以补足。

置出资产资本控股在过渡期间所产生的盈利或亏损均由置出资产承接方享有或承担。

#### 8、发行价格调整机制

除前述除息、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。

### （二）验资情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《国家电投集团产融控股股份有限公司验资报告》（信会师报字

[2025]第 ZG12995 号 )，截至 2025 年 12 月 31 日止，公司已收到国家核电、中国人寿实际缴纳的新增股本合计人民币 11,989,710,207.00 元，新增注册资本合计人民币 11,989,710,207.00 元。

### (三) 新增股份登记情况

中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已于 2026 年 1 月 5 日受理上市公司本次发行股份购买资产涉及的新股登记申请材料，相关股份登记到账后将正式列入上市公司的股东名册。

### (四) 独立财务顾问和法律顾问意见

本次交易的独立财务顾问中信证券股份有限公司和中银国际证券股份有限公司认为：

“1、本次交易的实施过程履行了法定的决策、审批、注册批复程序，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、本次交易标的资产过户的工商变更登记手续已经完成，上市公司已置出资本控股 100%股权、直接持有电投核能 100%股权并完成相关验资；电投产融本次发行股份购买资产涉及的新增股份登记手续已完成，同时上市公司已按照有关法律法规的规定履行了相关信息披露义务。

3、截至本核查意见出具日，本次交易实施过程中，未发现相关实际情况与此前披露的信息存在重大差异的情况。

4、自上市公司取得中国证监会关于本次交易的注册批



复文件至本核查意见出具日，因上市公司由审计委员会承接原监事会监督职能，钱壮为、陈立、庞建兵不再担任上市公司监事，以及电投核能董事会换届后蔡斯栩不再担任电投核能董事；除上述事项外，上市公司及标的公司的董事、监事和高级管理人员未发生其他变动。

5、截至本核查意见出具日，本次交易实施过程中，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他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。

6、截至本核查意见出具日，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。

7、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。”

本次交易的法律顾问北京市中伦律师事务所认为：

“1、本次交易的实施过程履行了法定的决策、审批、注册批复程序，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、本次交易置出资产、置入资产过户事宜已在公司登记机关办理完成变更登记手续，上市公司已合法持有置入资产并完成相关验资，中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司已受理本次发行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；

3、本次交易实施过程中，不存在实际情况与此前已披露信息存在重大差异的情形；

4、除上市公司由审计委员会承接原监事会职能，钱壮为、陈立、庞建兵不再担任上市公司监事，以及电投核能董事会换届后蔡斯栩不再担任电投核能董事的情况外，自上市公司取得中国证监会注册批复至本法律意见书出具日，上市公司及标的公司的董事、监事及高级管理人员未发生其他变动；

5、本次交易实施过程中，不存在上市公司资金、资产被实际控制人或其他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；

6、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；

7、本次交易的后续事项安排符合相关法律、法规、规范性文件及本次交易相关协议的约定，在本次交易各方依法、依约履行的情形下，其实施不存在实质性法律障碍。”

### 三、发行结果及发行对象情况

#### （一）发行结果

##### 1、发行对象、发行股数及限售期

| 序号 | 发行对象 | 发行股份数量（股） | 锁定期 |
|----|------|-----------|-----|
|----|------|-----------|-----|

| 序号 | 发行对象 | 发行股份数量（股）     | 锁定期   |
|----|------|---------------|-------|
| 1  | 国家核电 | 7,578,062,467 | 36 个月 |
| 2  | 中国人寿 | 4,411,647,740 | 12 个月 |

## 2、预计上市时间

上市公司本次发行股份购买资产涉及的发行新股数量为 11,989,710,207 股（全部为有限售条件流通股），上市公司总股本增加至 17,373,128,727 股。本次发行股份购买资产涉及的新增股份的上市日期为 2026 年 1 月 13 日。根据深交所相关业务规则的规定，新增股份上市首日公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

## （二）本次发行对象情况

### 1、国家核电

|          |                                                    |
|----------|----------------------------------------------------|
| 公司名称     | 国家核电技术有限公司                                         |
| 统一社会信用代码 | 91110000710934764M                                 |
| 公司类型     | 其他有限责任公司                                           |
| 住所       | 北京市西城区北三环中路 29 号院 1 号楼                             |
| 法定代表人    | 叶元伟                                                |
| 注册资本     | 2,517,152.143191 万元                                |
| 成立日期     | 2007 年 5 月 18 日                                    |
| 营业期限     | 2007 年 5 月 18 日至 2057 年 5 月 17 日                   |
| 经营范围     | 从事第三代先进核电技术的引进、消化、吸收、研发、转让、应用和推广；从事第三代核电工程勘察、工程设计、 |

|  |                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | <p>工程管理服务、工程监理、工程承包、环境评价、放射防护评价及放射性污染源的监测、核工程及相关领域的服务、新产品的开发研制和试销以及与工程有关的设备采购和材料订货，为核电站建设及运营提供技术支持和咨询服务；受有关部门委托，提出编制核电发展规划及实施计划的咨询建议；从事业务范围内的国内外投资业务；进出口业务、国际合作、对外工程承包和对外技术等业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）</p> |
|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

## 2、中国人寿

|          |                                                            |
|----------|------------------------------------------------------------|
| 公司名称     | 中国人寿保险股份有限公司                                               |
| 企业性质     | 股份有限公司（上市、国有控股）                                            |
| 注册地址     | 北京市西城区金融大街 16 号                                            |
| 主要办公地点   | 北京市西城区金融大街 16 号                                            |
| 法定代表人    | 蔡希良                                                        |
| 统一社会信用代码 | 9110000071092841XX                                         |
| 成立时间     | 2003 年 6 月 30 日                                            |
| 注册资本     | 2,826,470.5 万元                                             |
| 经营范围     | <p>人寿保险、健康保险、意外伤害保险等各类人身保险业务；人身保险的再保险业务；国家法律、法规允许或国务院批</p> |

|  |                                                                                                                                           |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 准的资金运用业务；各类人身保险服务、咨询和代理业务；证券投资基金销售业务；国家保险监督管理部门批准的其他业务。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |
|--|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

#### 四、本次发行前后公司前十大股东变化情况

##### （一）本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2025 年 6 月 30 日，上市公司前十大股东情况如下：

| 序号 | 股东名称                  | 持股数量（股）       | 持股比例（%） |
|----|-----------------------|---------------|---------|
| 1  | 国家电投集团                | 2,678,654,351 | 49.76   |
| 2  | 南网资本                  | 642,171,794   | 11.93   |
| 3  | 云能资本                  | 478,206,986   | 8.88    |
| 4  | 中国长江三峡集团有限公司          | 260,940,200   | 4.85    |
| 5  | 河北公司                  | 69,311,196    | 1.29    |
| 6  | 中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 24,039,700    | 0.45    |
| 7  | 香港中央结算有限公司            | 21,735,607    | 0.40    |
| 8  | 中信证券                  | 13,439,141    | 0.25    |
| 9  | 章国良                   | 6,956,792     | 0.13    |
| 10 | 李春                    | 5,555,000     | 0.10    |

|    |               |       |
|----|---------------|-------|
| 合计 | 4,201,010,767 | 78.04 |
|----|---------------|-------|

## （二）本次发行后公司前十名股东持股情况

假设以上述持股为基础，不考虑其他情况，本次发行新增股份完成股份登记后，公司前十名股东持股示意情况如下（最终本次发行后公司前十名股东持股情况以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的登记结果为准）：

| 序号 | 股东名称                  | 持股数量（股）        | 持股比例（%） |
|----|-----------------------|----------------|---------|
| 1  | 国家核电                  | 7,578,062,467  | 43.62   |
| 2  | 中国人寿                  | 4,411,969,240  | 25.40   |
| 3  | 国家电投集团                | 2,678,654,351  | 15.42   |
| 4  | 南网资本                  | 642,171,794    | 3.70    |
| 5  | 云能资本                  | 478,206,986    | 2.75    |
| 6  | 中国长江三峡集团有限公司          | 260,940,200    | 1.50    |
| 7  | 河北公司                  | 69,311,196     | 0.40    |
| 8  | 中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 24,039,700     | 0.14    |
| 9  | 香港中央结算有限公司            | 21,735,607     | 0.13    |
| 10 | 中信证券                  | 13,439,141     | 0.08    |
| 合计 |                       | 16,178,530,682 | 93.12   |

## （三）本次发行对上市公司控制权的影响

本次交易完成后，上市公司控股股东变更为国家核电。本次交易不会导致上市公司实际控制人发生变化，实际控制

人仍为国家电投集团。

## 五、公司股本结构变动情况

假定不考虑募集配套资金，以 2025 年 6 月 30 日的持股情况为基础，本次交易前后上市公司的股权结构变化情况如下：

单位：股

| 股东             | 本次交易前         |         | 本次交易后          |         |
|----------------|---------------|---------|----------------|---------|
|                | 持股数量（股）       | 持股比例    | 持股数量（股）        | 持股比例    |
| 国家电投集团         | 2,678,654,351 | 49.76%  | 2,678,654,351  | 15.42%  |
| 国家核电           | -             | -       | 7,578,062,467  | 43.62%  |
| 河北公司           | 69,311,196    | 1.29%   | 69,311,196     | 0.40%   |
| 国家电投集团及其下属公司小计 | 2,747,965,547 | 51.04%  | 10,326,028,014 | 59.44%  |
| 中国人寿           | 321,500       | 0.01%   | 4,411,969,240  | 25.40%  |
| 其他股东           | 2,635,131,473 | 48.95%  | 2,635,131,473  | 15.17%  |
| 合计             | 5,383,418,520 | 100.00% | 17,373,128,727 | 100.00% |

## 六、管理层分析与讨论

本次交易对上市公司的具体影响详见公司于 2025 年 12 月 9 日披露的《国家电投集团产融控股股份有限公司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报

告书（注册稿）》。

## 七、本次交易的相关服务机构

### （一）独立财务顾问

#### 1、中信证券股份有限公司

|       |                                                 |
|-------|-------------------------------------------------|
| 名称    | 中信证券股份有限公司                                      |
| 注册地址  | 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座                     |
| 法定代表人 | 张佑君                                             |
| 电话    | 0755-23835210                                   |
| 传真    | 0755-23835201                                   |
| 经办人   | 李中杰、康昊昱、王泽师、孙绍恒、苏天毅、李冠儒、鄢元波、于浩、殷怡、王若诚、金钊、凌峰、丁宣诚 |

#### 2、中银国际证券股份有限公司

|       |                                                                  |
|-------|------------------------------------------------------------------|
| 名称    | 中银国际证券股份有限公司                                                     |
| 注册地址  | 上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层                                           |
| 法定代表人 | 周权                                                               |
| 电话    | 021-20328000                                                     |
| 传真    | 021-58883554                                                     |
| 经办人   | 王金成、向林、张玉彪、蒋鸿、庆馨、韩冰、马燕、连珩、崔哲轩、狄旻、王永泊、薛冬郎、赖沛瑶、马英轩、李高鑫、刘祖杰、毛慧敏、王予志 |



## （二）法律顾问

|       |                                        |
|-------|----------------------------------------|
| 名称    | 北京市中伦律师事务所                             |
| 注册地址  | 北京市朝阳区金和东路 20 号院正大中心 3 号楼南塔<br>22-31 层 |
| 机构负责人 | 张学兵                                    |
| 电话    | 010-59572288                           |
| 传真    | 010-65681022                           |
| 经办人   | 唐周俊、王霁虹、李科峰                            |

## （三）审计机构

### 1、置出资产及上市公司备考财务信息审计机构

|       |                   |
|-------|-------------------|
| 名称    | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 注册地址  | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼 |
| 机构负责人 | 朱建弟、杨志国           |
| 电话    | 010-56730159      |
| 传真    | 010-56738158      |
| 经办人   | 禹正凡、刘绍辉           |

### 2、置入资产审计机构

|       |                   |
|-------|-------------------|
| 名称    | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| 注册地址  | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼 |
| 机构负责人 | 朱建弟、杨志国           |
| 电话    | 010-56730159      |
| 传真    | 010-56738158      |

|     |                  |
|-----|------------------|
| 名称  | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 经办人 | 禹正凡、刘绍辉          |

#### （四）评估机构

##### 1、置入资产评估机构

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 名称    | 北京中企华资产评估有限责任公司 |
| 注册地址  | 北京市东城区青龙胡同 35 号 |
| 法定代表人 | 权忠光             |
| 电话    | 010-65881818    |
| 传真    | 010-65882651    |
| 经办人   | 陈立佳             |

##### 2、置出资产评估机构

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 名称    | 北京中企华资产评估有限责任公司 |
| 注册地址  | 北京市东城区青龙胡同 35 号 |
| 法定代表人 | 权忠光             |
| 电话    | 010-65881818    |
| 传真    | 010-65882651    |
| 经办人   | 李彩霞             |

#### 八、备查文件

（一）中国证券监督管理委员会同意注册文件；

（二）中信证券、中银证券出具的《关于国家电投集团产融控股股份有限公司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实施情况之独立财务顾问核查

意见》；

（三）中伦律师出具的《关于国家电投集团产融控股股份有限公司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实施情况之法律意见书》；

（四）立信会计师出具的《国家电投集团产融控股股份有限公司验资报告》（信会师报字[2025]第 ZG12995 号）；

（五）中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》。

特此公告。

国家电投集团产融控股股份有限公司

董 事 会

2026 年 1 月 10 日