证券代码:002074 证券简称:国轩高科 公告编号:2020-057
债券代码:128086 债券简称:国轩转债

# 国轩高科股份有限公司关于本次非公开发行股票涉及关联交易的公告

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

**特别风险提示:**

本次非公开发行 A 股股票方案已经公司第八届董事会第四次会议审议通过。根据有关法律法规的规定,本次非公开发行 A 股股票方案尚需公司股东大会审议通过、中国商务部批准大众中国作为外国战略投资者对公司的本次战略投资(如适用)、中国国家市场监督管理总局以及相关司法管辖区的反垄断机构审查通过本次战略投资涉及的经营者集中(如适用)以及中国证监会核准后方可实施。

本次战略投资包括公司向大众汽车(中国)投资有限公司(以下简称"大众中国")非公开发行股票并签署《国轩高科股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购暨战略合作协议》(以下简称"《股份认购协议》")以及公司控股股东珠海国轩贸易有限责任公司(以下简称"珠海国轩")和实际控制人李缜向大众中国转让股份并签署《珠海国轩贸易有限责任公司和李缜,作为卖方与大众汽车(中国)投资有限公司,作为买方关于国轩高科股份有限公司之股份转让协议》(以下简称"《股份转让协议》")两项交易。其中《股份转让协议》的股份交割以本次非公开发行《股份认购协议》生效等事项为前提条件,如《股份认购协议》未在其签署之日起十八个月内生效或被终止,双方均有权解除《股份转让协议》。《股份认购协议》交割条件以《股份转让协议》项下的股份转让取得深交所的合规性确认等事项全部成就为前提条件。大众中国与公司控股股东珠海国轩、李缜及其一致行动人李晨(以下简称"李缜先生及其一致行动人")签署的《大众汽车(中国)投资有限公司和珠海国轩贸易有限责任公司、李缜、李晨关于国轩高科股份有限公司之股东协议》(以下简称"《股东协议》")自签署时生效,股东间的相关约定条款除大众中国限制性承诺自协议签署之日起即开始履行以外,将自本次战略投资完成时开始履行。

本次股份转让尚需各方严格按照协议约定履行相关义务、深圳证券交易所出具合规性确认和中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司股权过户。

综上,本次战略投资能否取得有权部门的批准或核准,以及最终取得有权部门批准或核准的时间存在不确定性,敬请广大投资者注意投资风险。

一、关联交易概述

(一)关联交易基本情况

公司于 2020 年 5 月 28 日与大众中国签订了《国轩高科股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购暨战略合作协议》(简称"《股份认购协议》")。公司拟向大众中国非公开发行股票募集资金,发行数量不超过发行前公司总股本的 30%。

(二)关联关系说明

本次发行的发行对象为大众中国。本次发行完成后,大众中国将持有公司 5% 以上股份,构成公司关联方,大众中国认购本次非公开发行股票构成与公司的关联交易。

(三)关联交易的审批情况

本次关联交易事项已经公司第八届董事会第四次会议及第八届监事会第四次会议审议通过,董事会审议该议案时关联董事李缜先生回避了该议案的表决。公司独立董事对本次关联交易事项进行了事前认可,并发表了同意的独立意见和事前认可意见。

本次关联交易尚须获得公司股东大会的批准,关联股东李缜先生及其一致行动人将放弃在股东大会上对相关议案的投票权。本次关联交易尚需获得中国商务部批准大众中国作为外国战略投资者对公司的本次战略投资(如适用)、中国国家市场监督管理总局以及相关司法管辖区的反垄断机构审查通过本次战略投资涉及的经营者集中(如适用)以及中国证监会核准后方可实施。

本次关联交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》中规定的重大资产重组情形。

二、关联方基本情况

本次非公开发行关联方大众中国的主要情况如下:

(一)基本情况

| | |
|---|---|
| 公司名称 | 大众汽车(中国)投资有限公司 |
| 企业性质 | 有限责任公司(外国法人独资) |
| 注册地址 | 北京市朝阳区七圣中街 12 号院 1 号楼 1 层 103、104、105、106、5 层、7 层 |
| 通讯地址 | 北京市朝阳区七圣中街 12 号院 1 号楼 1 层 103、104、105、106、5 层、7 层 |
| 法定代表人 | 赫伯特·迪斯 |
| 注册资本 | 13,041.496 万美元 |
| 经营期限: | 1999 年 2 月 4 日至 2049 年 2 月 3 日 |
| 统一社会信用代码 | 911100007109204855 |
| 联系方式 | (010) 65313131 |
| 经营范围: | (一)在国家允许外商投资的领域依法进行投资;(二)受其所投资企业的书面委托(经董事会一致通过),向其所投资企业提供下列服务:1、协助或代理其所投资的企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外市场以经销的方式销售其所投资企业生产的产品(整车除外),并提供售后服务;2、在外汇管理部门的同意和监督下,在其所投资企业之间平衡外汇;3、为其所投资企业提供产品生产、销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人事管理等服务;4、协助其所投资企业寻求贷款及提供担保;(三)在中国境内设立科研开发中心或部门,从事新产品及高新技术的研究开发,转让其研究开发成果,并提供相应的技术服务;(四)为其投资者提供咨询服务,为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务;(五)购买所投资企业生产的产品进行系统集成后在国内外销售,如所投资企业生产的产品不能完全满足系统集成需要,允许其在国内外采购系统集成配套产品,但所购买的系统集成配套产品的价值不应超过系统集成所需全部产品价值的百分之五十;(六)为其所投资企业的产品的国内经销商、代理商以及与投资性公司、其母公司或其关联公司签有技术转让协议的国内公司、企业提供相关的技术培训;(七)为其所投资企业提供机器和办公设备的经营性租赁服务,或依法设立经营租赁公司;(八)承接境内外企业的服务外包业务;(九)根据有关规定,从事仓储物流配送服务;(十)经中国银行业监督管理委员会批准,设立财务公司,向投资性公司及其所投资企业提供相关财务服务;(十一)经商务部批准,从事境外工程承包业务和境外投资,设立融资租赁公司并提供相关服务;(十二) 委托境内其它企业生产/加工其产品(整车除外)或其母公司产品(整车除外)并在国内外销售;(十三)以批发、零售(不设店铺)和佣金代理(拍卖除外)方式经销汽车维修服务所需的零配件、原辅材料、设备和专用工具,并提供相应的车辆展示、营销和售后服务;批发日用品、II 类医疗器械。(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。) |

(二)股权控制关系

截至本公告披露日,大众中国的股权结构如下:

大众集团(Volkswagen Aktiengesellschaft)为大众中国的控股股东、实际控制人。

(三)主营业务及最近三年财务情况

大众中国主要从事投资控股并提供咨询服务,具备较强的盈利能力。大众中国最近三年的主要财务数据如下:

单位:万元

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日/2019 年度 | 2018 年 12 月 31 日/2018 年度 | 2017 年 12 月 31 日/2017 年度 |
|---|---|---|---|
| 总资产 | 6,547,155.39 | 6,362,629.64 | 5,833,467.14 |
| 净资产 | 5,429,064.65 | 5,010,747.68 | 5,449,927.84 |
| 营业收入 | 403,054.89 | 349,686.96 | 284,634.88 |
| 主营业务收入 | 403,054.89 | 349,686.96 | 284,634.88 |
| 净利润 | 1,318,316.97 | 1,360,767.49 | 1,234,926.03 |
| 净资产收益率 | 24.28% | 27.16% | 22.66% |
| 资产负债率 | 17.08% | 21.25% | 6.57% |

注:大众中国基于管理用途,2017 年、2018 年度财务数据由不具备证券期货资格的会计师事务所进行审计。2019 年度财务数据未经审计。

(四)构成关联关系说明

根据《深圳证券交易所股票上市规则》(以下简称"上市规则")的相关规定,因与上市公司或者其关联人签署协议或者作出安排,协议或安排生效后,或者在未来十二个月内,具有与上市规则所列举的关联方规定情形之一的,可被视为上市公司的关联人。本次发行完成后,大众中国将持有公司 5%以上股份,构成公司关联方,本次非公开发行构成关联交易。

(五)其他情况

1、本次发行对象及其有关人员最近五年受处罚情况

截至本公告签署日,大众中国及其董事、监事、高级管理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,也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

2、本次公告披露前二十四个月内发行对象与公司之间的重大交易情况

截至本次公告披露日前 24 个月,大众中国与公司之间未存在重大交易情况。

3、认购资金来源情况

大众中国已出具承诺,大众中国具备足额支付本次股权投资款项的能力。大众中国本次股权投资资金全部来源于自有资金,不直接或者间接来源于上市公司及其关联方,不存在以银行、代理、信托或者类似方式筹集资金,也不存在杠杆融资结构化的设计。大众中国本次股权投资资金未由上市公司提供担保,亦未通过与上市公司进行资产置换或其他交易取得资金。

三、关联交易标的基本情况

本次交易的标的为公司本次非公开发行的人民币普通股(A 股)股票。

四、关联交易定价及原则

本次非公开发行股票的定价基准日为公司第八届董事会第四次会议决议公告日。

本次发行的每股发行价格为下述两个价格之孰高者:(1)人民币 19.01 元,即定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价(股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量)的 80%;(2)与认购方约定的募集资金下限(即 60 亿元)除以股份发行数量所得的价格。

在定价基准日至发行日期间,发行人发生权益分派、公积金转增股本等除权除息事项的,本次发行的每股发行价格将按以下规定进行调整:

1、如发生除权事项,则每股发行价格应调整为:除权事项发生前的股份认购价除以调整后的股份发行数量;

2、如公司发生现金分红,则每股发行价格应减去每股的分红金额。

如果因调整后的每股发行价格低于与认购方约定的募集资金下限除以最终股份发行数量所得的价格,则经调整后的最终每股发行价格应该等于与认购方约定的募集资金下限除以最终股份发行数量所得的价格。

五、交易协议的主要内容

股份认购协议的主要内容详见公司披露的《国轩高科股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案》第二节之"二、附条件生效的股份认购暨战略合作协议摘要"

六、涉及关联交易的其他安排

1、同业竞争

截至本公告签署日,大众中国及其所控制的企业与公司在新能源电池业务领域不存在同业竞争。

截至本公告签署日,大众中国之实际控制人大众集团在新能源动力电池业务领域对外投资了 4 家公司。该等公司均不被大众集团控制,其基本情况如下:

| 公司名称 | 注册地点 | 大众集团持股比例 | 大众集团投票权比例 | 主营业务 |
|---|---|---|---|---|
| QuantumScape Corporation | Delaware, US | Volkswagen Group of America Investments LLC 18.32% (完全稀释后) | Volkswagen Group of America Investments LLC 11.81% (完全稀释后) | 研究和开发创新材料和工艺,以实现更轻便、更便宜、性能更优越的储能设备 |
| QSV Operations, LLC | Delaware, US | Volkswagen Group of America Investments LLC 50.00% | Volkswagen Group of America Investments LLC 50.00% | 基于 QuantumScape 技术,试点生产电动车行业使用的固态电池 |
| Northvolt AB | Stockholm, Sweden | Volkswagen Finance Luxemburg S.A. 16.3% Scania CV AB 1.2% | Volkswagen Finance Luxemburg S.A. 16.3% Scania CV AB 1.2% | 工业用锂电池的生产,可用于运输、储能、工业及消费产品行业 |
| Northvolt Zwei GmbH & Co. KG | Salzgitter, Germany | Porsche Siebte Verm?gensverwaltung GmbH 50% | Porsche Siebte Verm?gensverwaltung GmbH 50% | 电动汽车使用的锂电池的生产 |

因此,截至本公告签署日,大众集团及其控制的企业与公司在新能源动力电池业务领域不存在同业竞争。

此外,在《股东协议》中,大众中国做出限制性承诺:

自协议签署之日起,在大众中国在公司的持股比例不少于 15% 的前提下,大众中国不得直接或间接(包括通过其任何控股子公司)获取对中国境内除上市公司及其子公司以外任何从事汽车动力锂电池生产业务的企业的控制。在战略投资完成后五年内,如果大众中国因任何原因没有成为上市公司的控股股东,则本条在战略投资完成满五年时失效。

自协议签署之日起,除通过上市公司或其子公司实施或事先与上市公司协商一致外,大众中国及其控股子公司不得直接或间接投资于 24M Technologies, Inc.、中冶瑞木新能源科技有限公司或合肥星源新能源材料有限公司。

具体内容详见公司同日披露的《关于股东权益变动的提示性公告》(公告编号:2020-056)。

2、关联交易

(1)本次发行构成关联交易

按照发行对象认购本次非公开发行股票数量测算,本次发行完成后,大众中国将持有公司 5%以上股份,因此,本次发行构成关联交易。

(2)未来战略合作可能会产生的业务合作构成关联交易

截至本公告签署日,上市公司与发行对象之间不存在生产经营相关的日常交易。根据大众中国与公司签署的《股份认购协议》约定,双方同意在平等互利的基础上开展战略合作,发挥各自优势,提升公司在新能源电池业务领域的核心竞争力,提升公司的整体业绩水平,并实现双方在新能源电池业务领域的协同效应,可能会因此产生更多的业务合作,从而新增关联交易。

公司将严格按照有关法律、法规、其他规范性文件以及公司章程等规定,依法履行相关内部决策批准程序并及时履行信息披露义务。

为规范与上市公司发生的关联交易,大众中国承诺如下:

①大众中国将尽最大努力避免与国轩高科之间发生不必要的关联交易;

②如确需发生关联交易,大众中国将严格按照国家法律法规以及国轩高科公司章程及其他内部管理制度的规定处理可能与国轩高科之间发生的关联交易。

③为保证关联交易的公允性,大众中国与国轩高科之间发生的关联交易的定价将严格遵守市场定价的原则;没有市场价格的,将由双方在公平合理的基础上平等协商确定交易价格。

3、对董事和高管人员结构的影响

根据《股东协议》的约定,本次非公开发行和股份转让完成后,创始股东方与大众中国应尽合理努力保持公司管理层和员工的稳定性。

3.1 董事提名

(1)本次战略投资完成后,双方同意上市公司董事会总人数应保持九名不变,其中包括五名非独立董事,四名独立董事。

(2)在本次战略投资完成后直至大众中国收回其放弃的表决权前,只要李缜仍为上市公司实际控制人,双方同意在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下支持并尽其最大努力(包括但不限于提议召集股东大会(如必要)并在该等会议上投赞成票)促使:

(a)五名创始股东方推荐的人员被提名和选举为上市公司董事,包括三名非独立董事及两名独立董事;以及

(b)四名大众中国推荐的人员被提名和选举为上市公司董事,包括两名非独立董事及两名独立董事。

(3)在大众中国收回其放弃的表决权后,双方同意在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下采取以下行动:

(a)在五个工作日内,创始股东方应促使其在放弃表决权承诺终止或到期前提名的一名上市公司非独立董事提交辞任董事职位的辞职函(该辞职函应自上市公司召开股东大会并选举新的董事之日起生效),且大众中国应向上市公司董事会推荐一名非独立董事候选人;且

(b)在上市公司收到上述辞职函和关于非独立董事候选人的推荐后三个工作日内,双方应促使上市公司董事会(i)通过决议在该次董事会决议之日起二十(20)日内召开上市公司股东大会选举上市公司董事,并(ii)向股东大会提名大众中国推荐的非独立董事候选人。

(4)在大众中国收回其放弃的表决权后,只要大众中国仍为上市公司控股股东,双方同意在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下支持并尽其最大努力(包括但不限于提议召集股东大会(如必要)并在该等会议上投赞成票)促使四名创始股东方推荐的人员被提名和选举为上市公司董事,包括两名非独立董事及两名独立董事。

(5)在大众中国收回其放弃的表决权后三年内,但不晚于战略投资完成后六年内,大众中国可以基于商业上的合理性自行决定,考虑和支持李缜作为优先候选人继续担任上市公司董事长,前提是李缜具有履行其作为董事长的职务的民事行为能力且符合法律法规和上市规则要求的任职资格。

3.2 专门委员会

(1)自战略投资完成起至大众中国收回其放弃的表决权前,在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下,创始股东方将支持并尽其最大努力促使至少一名大众中国提名的董事担任上市公司董事会下设的每一专门委员会(包括但不限于战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会)的委员,并促使大众中国提名的一名独立董事担任审计委员会的召集人。

(2)在大众中国收回其放弃的表决权后,在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下,大众中国将支持并尽其最大努力促使至少一名创始股东方提名的董事担任上市公司董事会下设的每一专门委员会(包括但不限于战略委员会、提名委员会、审计委员会和薪酬与考核委员会)的委员。

3.3 高级管理人员

(1)自战略投资完成起至大众中国收回其放弃的表决权前,在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下,创始股东方应支持并尽其最大努力促使大众中国推荐的上市公司财务负责人、采购负责人和首席合规官职位的候选人当选。

(2)在大众中国收回其放弃的表决权后,在符合上市公司章程并遵守适用的法律法规及证券交易所规则的前提下,大众中国应支持并尽其最大努力促使创始股东方推荐的上市公司技术负责人、人力负责人和董事会秘书职位的候选人当选。

(3)双方推荐的候选人应具备履行相关职位职务所需的合理专业技能和经验,并且符合法律法规及证券交易所规定的任职资格,应与上市公司签署劳动合同并且不得在一方或其关联方同时担任除董事或监事职务之外的其它职务,满足上市公司独立性要求。一方应促使其推荐的管理层候选人签署必要的声明、承诺或其他法律法规及深交所要求的法律文件。

(4)在本次战略投资完成后,国轩高科应设置首席合规官职位,负责国轩高科审计部门,并负责合规管理体系("CMS")的建立、日常实施和监督。首席合规官应向国轩高科审计委员会报告。

具体内容详见公司同日披露的《关于股东权益变动的提示性公告》(公告编号:2020-056)。

七、关联交易的目的及对公司的影响

(一)本次交易的目的

1、把握新能源汽车产业发展机遇,扩大动力锂电池产能、发展正极材料产业,满足不断增长的客户需求

近年来,新能源汽车行业在我国迎来了快速的发展。根据《新能源汽车产业发展规划(2021-2035 年)》(征求意见稿)中的有关部署,到 2025 年,我国新能源汽车新车销量占比将达到 25%左右,行业迎来了新的发展机遇。另一方面,随着汽车行业国际巨头在我国新能源汽车领域的加速布局,未来国内新能源汽车销量也有望迎来进一步增长。新能源汽车销量的快速增长将大幅提升汽车厂商对于动力锂离子电池的采购需求,从而带动国内锂电池行业的蓬勃发展。与此同时,基于提高电池能量密度的政策与市场要求,高能量密度的电池需求将会越来越大,对电池正极材料的市场需求也会不断增长。

公司作为国内新能源汽车动力锂电池领先企业,一直专注于锂离子电池的自主研发、生产和销售,市场份额长期位居行业前列。本次扩大动力锂电池与正极材料产业的优质产能,一方面是为能够更好满足公司战略合作伙伴不断提升的采购需求,为其提供可靠的供货保障;另一方面,募投项目实施后,公司产业链布局进一步优化,规模化生产将进一步提升公司与供应商的议价能力,有助于降低单个产品的生产成本。此外,实现优质产能规模化是企业技术、资金、人员等综合实力的象征,也是高端下游客户筛选动力锂电池供应商的重要标准,本次募投项目的开展将进一步提升公司市场竞争力,从而更好地维护客户、开拓市场。

2、本次与大众中国的战略合作将进一步推动公司动力电池业务发展

公司始终秉持"用户至上"的市场理念,坚持以开发"高安全性、高品质、高性能"的产品为己任,真诚服务客户,积极开拓市场。公司大力拓展乘用车市场、稳步发展商用车市场、精心耕耘专用车市场,"做精铁锂、做强三元、做大储能",积极开发优质客户。近年来,公司持续巩固与上汽集团、北汽新能源、吉利汽车、江淮汽车、奇瑞汽车等车企的战略合作关系,同步开发国际客户,与德国 BOSCH、印度 Tata 等世界一流企业开展了深入的业务合作。

此次与大众中国战略合作,双方将以股权为纽带,发挥各自优势,提升公司在新能源电池业务领域的核心竞争力,提升公司的整体业绩水平,并实现双方在新能源电池业务领域的协同效应,实现公司在市场拓展领域新的突破,为公司未来战略发展带来新的机遇。

3、补充公司发展所需资金,进一步优化公司财务结构

随着新能源汽车产业的蓬勃发展,公司为满足市场需求,持续进行产能扩张,动力锂电池产能和产量逐年增长。未来几年随着公司新增产能的逐步达产,预计公司营业收入将保持较快增速,业务的扩张需要大量的资本投入与流动资金补充,伴随公司业务融资需求的增长,2017 年至 2019 年公司资产负债率分别为 51.72%、58.47%、64.02%,呈逐年上升趋势。

通过本次非公开发行方式实施募投项目,有利于公司优化资本结构、改善财务状况、提高公司抗风险能力,为公司后续发展提供有力保障,符合全体股东的利益。

(二)本次关联交易对公司的影响

1、对公司业务及资产、业务结构的影响

目前,公司主要从事动力锂离子电池产品的研发、生产与销售。本次发行募集资金将用于新建国轩电池年产 16GWh 高比能动力锂电池产业化项目、新建国轩材料年产 30,000 吨高镍三元正极材料项目以及补充流动资金。募集资金投资项目是对公司现有业务产能的扩充和拓展。项目的实施将进一步完善公司在锂电池行业的产业布局,提升公司的核心竞争力和持续经营能力,符合公司发展战略。项目建成并投产后,公司收入规模将会显著增加,盈利能力有望进一步提高。本次发行完成后,公司的主营业务保持不变,总资产和净资产的规模将相应扩大。

根据《股东协议》的约定,本次战略投资完成后,大众中国和创始股东方继续支持公司发展研发能力和完善自主研发创新体系。在战略投资完成后五年内支持上市公司保持研发投入金额和研发人员数量不低于一定水平的研发计划。

本次战略投资完成后,考虑到公司与大众中国的战略合作与投资关系,公司与大众中国将尽商业上的合理努力,本着公平公正交易的原则,基于双方长远战略目标,在电池产品方面(包括但不限于电芯、模组、整包或电极材料等)展开合作。国轩高科将充分考虑大众集团客户的需求,以自身产能计划、生产计划、生产能力、技术水平、与第三方已经签署的协议等条件为前提,积极与大众集团客户展开合作、响应大众集团客户需求;大众中国将通过合作以加强国轩高科的竞争力,推动并支持国轩高科与大众集团客户在未来展开潜在产品合作。

双方将遵守关联交易相关的适用法律法规、交易所规则,尤其是该等规则项下关于价格及其它关联交易原则、决策程序以及信息披露的要求,具体合作方式将另行签署的有约束力协议进行实施。

为了保证战略投资完成后上市公司独立性,大众中国承诺:

(1)本次交易对上市公司的人员独立、资产完整、财务独立不产生影响;

(2)本次交易完成后,国轩高科仍然具备独立经营能力,拥有独立法人地位,继续保持管理机构、资产、人员、生产经营、财务等独立或完整;

(3)大众中国将严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定,保持并维护国轩高科的独立性。

2、对公司章程的影响

本次非公开发行完成后,公司将根据股东大会授权,根据相关约定、规定和发行的实际情况修改《公司章程》涉及股本及其他与本次非公开发行有关的条款,并办理工商变更手续。

3、对股东结构的影响

本次非公开发行和股份转让完成后,大众中国将持有公司 440,802,578 股,占公司总股本的 26.47%,为公司第一大股东,李缜及其一致行动人将合计持有公司 303,126,849 股,占公司总股本的 18.20%,为公司第二大股东。

根据《股东协议》的约定,大众中国承诺,自本次非公开发行和股份转让涉及的公司相关股份均登记至大众中国名下起 36 个月内或大众自行决定的更长期间内,其将不可撤销地放弃其持有的部分公司股份的表决权,以使大众中国的表决权比例比创始股东方的表决权比例低至少 5%。

本次非公开发行及股份转让前后,创始股东方和大众中国持有公司股份及控制的表决权情况如下,本次交易完成后,李缜及其一致行动人仍然为公司的实际控制人。

单位:股

| 相关主体 | 本次交易前 | | 本次交易后 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 持股数量 | 持股比例 | 持股数量 | 持股比例 | 表决权比例 |
| 珠海国轩 | 206,303,657 | 18.27% | 171,378,301 | 10.29% | 10.29% |
| 李缜 | 134,844,188 | 11.94% | 103,276,150 | 6.20% | 6.20% |
| 李晨 | 28,472,398 | 2.52% | 28,472,398 | 1.71% | 1.71% |
| 合计 | 369,620,243 | 32.73% | 303,126,849 | 18.20% | 18.20% |
| 大众中国 | - | - | 440,802,578 | 26.47% | 13.20% |
| 其他股东 | 759,732,490 | 67.27% | 921,521,987 | 55.33% | 55.33% |
| 总股本 | 1,129,352,733 | | 1,665,451,414 | | |

注:(1)假设在非公开发行前,珠海国轩 2017 年非公开发行可交换债券已全部换股;(2)假设非公开发行前,国轩转债已按照 12.19 元的转股价格全部转股。按此测算,非公开发行股份总数不超过 384,334,941 股(含本数)。(3)假设大众中国放弃其持有的部分上市公司股份的表决权以使其表决权比例比李缜及其一致行动人的表决权比例低 5%。

4、对财务状况的影响

本次非公开发行完成后,公司的总资产和净资产规模将有所增长,整体资产负债率水平得到降低;公司流动比率和速动比率将提高,短期偿债能力得到增强。本次发行将优化公司资本结构、提高偿债能力、降低财务风险,为公司业务的进一步发展奠定坚实的基础。

5、对盈利能力的影响

本次非公开发行完成后,由于新建项目产生效益需要一定的过程和时间,因此每股收益和加权平均净资产收益率等财务指标在短期内可能出现一定幅度的下降。随着募投项目的完工以及与大众中国战略合作的不断深入,公司整体盈利水平和盈利能力将不断提升。

6、对现金流的影响

本次非公开发行完成后,公司当年筹资活动产生的现金流入将大幅增加;资金投入募投项目后,用于募投项目投资活动的现金流出将相应增加;同时,随着募集资金投资项目投产和产生效益,未来经营活动现金流入将逐步增加。

八、独立董事事前认可意见和独立董事意见

在提交公司董事会审议前,公司独立董事对上述关联交易事项进行了审议,并发表了事前认可意见,同意将本次关联交易事项提交公司第八届董事会第四次会议审议。在董事会审议本次关联交易相关议案时,独立董事一致同意本次关联交易事项并发表了独立意见。

九、备查文件

1、公司第八届董事会第四次会议决议;

2、公司第八届监事会第四次会议决议;

3、独立董事关于公司第八届董事会第四次会议相关事项的独立意见;

4、独立董事关于公司第八届董事会第四次会议相关事项的事前认可意见;

5、海通证券股份有限公司关于公司非公开发行股票涉及关联交易的核查意见;

6、《国轩高科股份有限公司非公开发行 A 股股票之附条件生效的股份认购暨战略合作协议》。

特此公告。

国轩高科股份有限公司董事会
二〇二〇年五月二十八日

证券代码:002074 证券简称:国轩高科 公告编号:2020-058
债券代码:128086 债券简称:国轩转债

# 国轩高科股份有限公司关于非公开发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的公告

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

国轩高科股份有限公司(以下简称"公司")第八届董事会第四次会议审议通过了公司非公开发行 A 股股票(以下简称"本次发行"或"本次非公开发行")的相关议案。根据《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》(国办发[2013]110 号)、中国证券监督管理委员会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》(证监会公告[2015]31 号)等文件的要求,为保障中小投资者利益,公司就本次发行对即期回报的影响进行了分析,并结合实际情况提出了填补回报的具体措施。

一、本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响

(一)假设条件

1、假设宏观经济环境、产业政策、产品市场情况及公司经营环境等方面没有发生重大变化;

2、假设不考虑本次发行募集资金到账后,对公司生产经营、财务状况(如财务费用、投资收益)等方面的影响;

3、假设公司 2020 年 11 月 30 日完成本次非公开发行,该完成时间仅用于计算本次发行摊薄即期回报对公司每股收益的影响,最终以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准;

4、假设本次非公开发行募集资金总额为 730,620.73 万元,不考虑发行费用。本次非公开发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定;

5、假设国轩转债于 2020 年 7 月以 12.19 元的转股价格全部转股。本次非公开发行股票数量按上限计算,即发行 384,334,941 股,不考虑其他因素导致股本变动的情形,最终发行数量以经中国证监会核准后的实际发行情况为准。

6、公司 2019 年度归属于母公司股东的净利润为 5,125.38 万元,扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-34,482.99 万元。假设 2020 年扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润在 2019 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润基础上,分别按照与 2019 年持平、亏损减少 50%、与 2018 年持平(即盈利 19,128.99 万元)分别测算;

该假设仅用于计算本次非公开发行 A 股股票摊薄即期回报对主要财务指标的影响,并不代表公司对 2020 年度经营情况及趋势的判断,亦不构成公司盈利预测。

7、在预测公司发行后净资产时,未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素以及现金分红对净资产的影响;

8、未考虑预案公告日至 2020 年末可能分红的影响,该假设仅用于预测,实际分红情况以公司公告为准;

9、未考虑其他非经常性损益、不可抗力因素对公司财务状况的影响。

上述假设仅为测算本次发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响,不构成公司的盈利预测,亦不代表公司对经营情况及趋势的判断,投资者不应据此进行投资决策,投资者据此进行投资决策造成损失的,公司不承担赔偿责任,特此提醒投资者注意。

(二)对公司主要财务指标的影响

基于上述假设情况,公司测算了本次非公开发行对即期主要收益指标的影响,具体情况如下:

| 项目 | 2019 年度 | 2020 年度 | |
|---|---|---|---|
| | | 本次发行前 | 本次发行后 |
| 期末总股本(股) | 1,136,650,819 | 1,281,116,473 | 1,665,451,414 |
| 本次募集资金总额(万元) | 730,620.73 | | |
| 本次发行股份数量(股) | 384,334,941 | | |
| 假设一: | 与 2019 年持平 | | |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司净利润(元) | -344,829,889.92 | -344,829,889.92 | -344,829,889.92 |
| 扣除非经常损益后基本每股收益(元/股) | -0.30 | -0.29 | -0.28 |
| 扣除非经常损益后稀释每股收益(元/股) | -0.30 | -0.29 | -0.28 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | -4.03% | -3.53% | -3.32% |
| 假设二: | 较 2019 年亏损减少 50% | | |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司净利润(元) | -344,829,889.92 | -172,414,944.96 | -172,414,944.96 |
| 扣除非经常损益后基本每股收益(元/股) | -0.30 | -0.14 | -0.14 |
| 扣除非经常损益后稀释每股收益(元/股) | -0.30 | -0.14 | -0.14 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | -4.03% | -1.77% | -1.66% |
| 假设三: | 与 2018 年持平(即实现盈利 19,128.99 万元) | | |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司净利润(元) | -344,829,889.92 | 191,289,942.91 | 191,289,942.91 |
| 扣除非经常损益后基本每股收益(元/股) | -0.30 | 0.16 | 0.16 |
| 扣除非经常损益后稀释每股收益(元/股) | -0.30 | 0.16 | 0.16 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 | -4.03% | 1.91% | 1.80% |

二、关于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

本次非公开发行股票后,随着募集资金的到位,公司的股本和净资产将会相应增加,但由于募集资金投资项目产生效益需要一定时间,相关收入、利润在短期内难以全部释放,可能导致公司的每股收益指标在短期内出现一定幅度的下降,股东即期回报存在被摊薄的风险。特此提醒投资者关注本次发行可能摊薄即期回报的风险。

三、本次非公开发行的必要性和合理性

本次发行募集资金投资项目的必要性和合理性详见《国轩高科股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票预案》"第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析"部分。

四、本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系,公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

(一)本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系

公司主要从事动力锂电池的生产销售,本次非公开发行募集资金扣除相关发行费用后将用于新建国轩电池年产 16GWh 高比能动力锂电池产业化项目、国轩材料年产 30,000 吨高镍三元正极材料项目和补充流动资金。本次募投项目围绕主业,将进一步满足持续增长的市场需求。本次募投项目的实施可促进公司产能的提升和技术水平的升级,进一步提升公司的核心竞争力,更好地为股东创造价值。

(二)公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

1、人员及技术储备

公司管理团队核心成员在动力锂电池行业领域从业多年,团队拥有深厚积淀的技术研发和运营管理经验。公司通过引进高水平锂电池制造和研发技术人才、内部设立导师培训计划等方式扩大人员队伍,提高技术研发实力。公司目前已形成基于合肥、辐射全球的多个研发中心布局,针对动力电池研发高标准的需求采用国内外一流厂商先进设备并优化设计,为公司产品提供全生命周期研究和检测,进一步提升整体研发测试和工程化能力。公司知识产权覆盖电极材料的制备、电池的结构开发、电池的原辅材料设计、电池的筛选技术、电池的 PACK 技术、电池管理系统、电池的梯次利用技术等电池制备、应用到回收的全过程。

2、市场储备

公司已拥有上汽集团、北汽新能源、吉利汽车、江淮汽车、奇瑞汽车等一批战略性合作客户,公司持续与国际一批知名整车企业就未来电动化浪潮所需的动力锂电池展开多方位探讨与合作。公司与 BOSCH 签订采购框架协议,成功进入 BOSCH 全球供应链体系,标志着公司产品进一步被国际企业认可。

综上,公司本次非公开发行募集资金投资项目在人员、技术及市场等方面均具有较好的基础,随着募投项目的推进以及业务规模的逐渐扩大,公司将进一步完善人员、技术、市场等方面的储备,以适应业务不断发展和升级的需求。

五、本次发行摊薄即期回报的填补措施

为保护投资者利益,保证公司本次募集资金的有效使用,防范即期回报被摊薄的风险,提高对公司股东回报能力,公司拟通过积极实施公司发展战略,加强经营管理和内部控制,加快募投项目建设进度,大力推进技术攻关促进降本增效,进一步提高公司整体竞争力和抗风险能力;积极推进管理创新,提升公司经营管理能力和盈利能力;强化募集资金管理,保证募集资金合理规范使用;持续完善公司治理水平,为公司发展提供制度保障;加强集团管控,积蓄发展活力;严格执行公司的分红政策,保障公司股东利益等措施,提高公司未来的回报能力。

(一)积极实施公司发展战略,加大技术研发,进一步提高公司整体竞争力和抗风险能力

本次发行募集资金将进一步提升公司资本实力,加大公司的研发投入,提升公司产品的技术水平,增强公司的抗风险能力和整体竞争力。同时,公司将进一步拓展业务领域,延伸产业链,培育新的利润增长点,提升公司的行业竞争力,从而更好地回报股东。

(二)积极推进管理创新,提升公司经营管理能力和盈利能力

公司已建立了完善的内部控制体系,将在此基础上积极地、创造性地研究、优化、提升管理保障能力,进一步提高经营和管理水平,以集约化、规模化、统一化为方向,积极探索具有国轩高科特色的集团化管理模式。以精干高效为标准,加大人力资源整合力度,积极探索激励方式,为提质增效奠定坚实基础;公司将完善并强化投资决策程序,提升资金使用