

平安证券股份有限公司
关于
福建福能股份有限公司
2019 年度权益分派实施后调整
发行股份购买资产暨关联交易的股份发
行价格及发行数量
之
核查意见

独立财务顾问



平安证券
PING AN SECURITIES

二〇二〇年六月

平安证券股份有限公司(以下简称“独立财务顾问”或“本独立财务顾问”)接受福建福能股份有限公司(以下简称“公司”、“上市公司”或“福能股份”)的委托,担任福能股份发行股份购买资产暨关联交易项目(以下简称“本次交易”)的独立财务顾问。

本独立财务顾问根据《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》、上海证券交易所颁布的信息披露业务备忘录等法律、法规及规范性文件的有关规定,对福能股份因2019年度利润分配方案而调整本次交易中发行股份购买资产的股份发行价格和发行数量事宜进行了认真、审慎的核查,具体核查意见如下:

(如无特别说明,本核查意见中的简称或名词的释义与《福建福能股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书(草案)(修订稿)》(以下简称“重组报告书”)中的简称或名词的释义具有相同含义。)

一、本次交易的基本情况

本次交易方案为福能股份拟向福能集团以发行股份购买资产的方式购买其持有的宁德核电 10%股权。根据福建中兴出具并经福建省国资委备案的《资产评估报告》(闽中兴评字(2019)第 AE30017 号),以 2019 年 3 月 31 日为评估基准日,标的资产宁德核电 10%股权的评估值为 1,731,759,189.21 元。因评估基准日后宁德核电对 2018 年度利润进行分派,福能集团收到宁德核电 2018 年度分红 201,068,566.37 元,经双方协商确定,宁德核电 10%股权的交易价格为 1,530,690,622.84 元。

经交易各方商议决定,本次发行股份购买资产发行价格选择首次董事会决议公告日前 60 个交易日的上市公司股票交易均价为市场参考价,本次发行股份购买资产发行价格为 7.59 元/股,不低于首次董事会决议公告日前 60 个交易日股票交易均价的 90%。

二、公司 2019 年权益分派情况

公司于2020年5月15日召开2019年年度股东大会,审议通过2019年年度权益

分派方案，以公司2019年度权益分派实施公告确定的股权登记日2020年6月5日总股本1,551,834,745为基数，向全体股东每10股派发现金红利2.50元（含税），剩余未分配利润滚存至以后年度分配，本年度不进行资本公积金转增股本，共计分配现金股利387,958,686.25元。上述利润分配方案已于2020年6月8日实施完毕。

三、发行价格及发行数量调整情况

鉴于上市公司2019年度利润分配已实施完毕，现就本次交易的股份发行价格和发行数量进行相应的调整，具体如下：

（一）发行价格调整

在本次发行的定价基准日至本次发行完成日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、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。

根据上述公式，本次经调整后的股票发行价格为7.34元/股，具体计算情况如下：

7.34元/股=调整前发行价格7.59元/股-每股派送现金股利0.25元

（二）发行数量调整

本次发行股份总数量，即收购福能集团持有的宁德核电股权所需支付的转让

对价而向其发行的股份数量=交易对方所持有的宁德核电股权的转让对价÷发行价格，向其发行的股份数量应为整数并精确至个位，转让对价中折合上市公司发行的股份不足一股的零头部分，福能股份无需支付。

发行价格调整后，本次发行股份数量由201,672,018股调整为208,540,956股，除上述调整外，本次交易的其它事项均无变化。本次交易最终发行的股份数量和实际发行完成时间以公司相关公告为准。

四、独立财务顾问核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：福能股份根据2019年度权益分配对本次交易的股份发行价格和发行数量的调整符合交易双方签署的《发行股份购买资产协议》的约定，符合交易各方的利益，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形。

（以下无正文）

（本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于福建福能股份有限公司 2019 年度权益分派实施后调整发行股份购买资产暨关联交易的股份发行价格及发行数量之核查意见》之签字盖章页）

财务顾问主办人：



朱翔坚



汪颖



李婧晖



平安证券股份有限公司

2020年6月12日