

山东圣阳电源股份有限公司

发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案） 与预案（修订稿）主要差异说明

山东圣阳电源股份有限公司（以下简称“圣阳股份”、“公司”、“上市公司”）于 2018 年 11 月 12 日召开第四届董事会第十五次会议，审议通过了《山东圣阳电源股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案》（以下简称“预案”），2018 年 11 月 26 日，公司根据深圳证券交易所《关于对山东圣阳电源股份有限公司的重组问询函》（中小板重组问询函（需行政许可）[2018]第 47 号）的要求，对本次交易的预案进行了补充和修订，并公告了《山东圣阳电源股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案（修订稿）》（以下简称“预案（修订稿）”）。

2018 年 11 月 29 日，上市公司召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《山东圣阳电源股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）》（以下简称“草案”）。

草案与预案（修订稿）存在一定差异，现就主要差异情况说明如下：

| 草案章节 | 与预案（修订稿）差异说明 |
|--------|---|
| 声明 | 1、更新披露“公司声明” 2、根据披露准则要求，新增“相关证券服务机构及人员声明” |
| 释义 | 根据报告书正文内容增加了部分词汇释义 |
| 重大事项提示 | 1、根据标的公司《资产评估报告》及交易双方协商一致的结果，更新披露了“一、本次交易的方案”； 2、根据标的公司经审计的财务数据，更新披露了“三、本次交易构成重大资产重组、重组上市”中标的公司相关财务数据； 3、删除了“四、标的资产预估值”，补充披露了“四、标的资产估值”； 4、根据交易双方签订的《盈利预测补偿协议之补充协议》，更新披露“五、盈利承诺及业绩补偿”，并删除该部分中“（四）盈利预测的确定依据、合理性及可实现性”； 5、根据《备考审阅报告》，更新披露了“六、本次交易对上市公司的影响”中的“（二）本次交 |

| | |
|---------------|---|
| | <p>易对上市公司财务状况和盈利能力的影响”中的财务数据；同时更新了对“（三）本次交易对上市公司主营业务的影响”的描述；</p> <p>6、更新披露了“七、本次交易已履行和尚需履行的决策及审批程序”；</p> <p>7、根据交易各方出具的承诺，更新披露了“八、本次重组相关方作出的重要承诺”；</p> |
| 重大风险提示 | <p>1、删除了“一、与本次交易相关的风险/（三）标的资产财务数据未经审计、评估及预估值调整的风险”；</p> <p>2、增加了“二、标的公司经营风险/十二、土地房产权属风险”</p> |
| 第一节 本次交易概况 | <p>1、更新披露了“二、本次交易的决策过程和批准情况”；</p> <p>2、根据标的公司《资产评估报告》及交易双方协商一致的结果，更新披露了“三、本次交易的方案”；</p> <p>3、增加“五、本次交易对上市公司的影响”；</p> <p>4、根据标的公司经审计的财务数据，更新披露了“六、本次交易构成重大资产重组、重组上市”中标的公司相关财务数据；</p> |
| 第三节 交易对方基本情况 | <p>1、更新披露了“四、主要投资情况”；</p> <p>2、更新披露了“九、交易对方及其主要管理人员最近五年合法合规情况及诚信情况”中交易对方中民新能一项未决仲裁的进展；</p> |
| 第四节 交易标的基本情况 | <p>1、由于标的公司取得了新的《营业执照》，更新了“二、历史沿革/（三）2018年第二次增资”中的部分描述；</p> <p>2、增加“三、最近三年重大资产重组情况”；</p> <p>3、补充披露了“六、下属企业基本情况”中四家子公司的历史沿革、主要财务数据等；</p> <p>4、增加“八、董事、监事、高级管理人员基本情况”；</p> <p>5、增加“九、员工情况”；</p> <p>6、更新披露了“十、主要资产、对外担保及主要负债情况/（一）主要资产权属”中标的公司自有土地、自有房产、租赁土地、租赁屋顶、租赁房产的详细情况，并补充披露了标的公司资产概况及固定资产情况；</p> <p>7、删除“九、主要业务情况”</p> |
| 第五节 标的公司业务与技术 | <p>根据格式准则要求，新增本章节。在预案（修订稿）“第四节 交易标的基本情况/九、主营业务情况”的基础上，在草案本节中更新、补充披露了光伏行业情况、标的公司业务和技术情况等内</p> |

| | 容 |
|--------------------|--|
| 第六节 发行股份情况 | 根据标的资产作价，更新披露了“一、发行股份情况/（四）发行数量” |
| 第七节 交易标的评估情况 | 删除预案（修订稿）中的“标的资产预估值情况”，补充披露了“第七节 交易标的评估情况” |
| 第八节 本次交易合同的主要内容 | 补充披露了《发行股份购买资产之补充协议》、《盈利预测补偿协议之补充协议》 |
| 第九节 本次交易的合规性分析 | 更新披露了“本次交易的合规性分析” |
| 第十节 管理层讨论与分析 | 根据格式准则要求，新增本章节 |
| 第十一节 财务会计信息 | 根据格式准则要求，新增本章节 |
| 第十二节 同业竞争与关联交易 | 根据格式准则要求，新增本章节 |
| 第十三节 风险因素 | 1、删除了“一、与本次交易相关的风险/（三）标的资产财务数据未经审计、评估及预估值调整的风险”； 2、增加了“二、标的公司经营风险/十二、土地房产权属风险” |
| 第十四节 其他重大事项 | 1、补充披露了“三、本次交易对上市公司负债结构的影响”； 2、补充披露了“五、本次交易对上市公司治理机制的影响”； 3、补充披露了“六、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明”中的“（三）本次交易对上市公司现金分红政策的影响”以及“（四）、股东回报规划”； 4、更新披露了“八、相关人员买卖上市公司股票的自查情况”； 5、补充披露了“十一、重大合同”； 6、补充披露了“十二、其他能够影响股东及其他投资者做出合理判断的、有关本次交易的所有信息” |
| 第十五节 独立董事和中介机构意见 | 1、更新披露了“一、独立董事关于本次交易的意见”； 2、更新披露了“二、独立财务顾问对于本次交易的意见”； 3、补充披露了“三、法律顾问对于本次交易的意见” |
| 第十六节 本次交易的相关证券服务机构 | 根据格式准则要求，新增本章节 |
| 第十七节 上市公司及相关中介机构声明 | 根据格式准则要求，新增本章节 |
| 第十八节 备查文件 | 根据格式准则要求，新增本章节 |

注：本说明所述词语或简称与草案“释义”所述词语或简称具有相同含义。

（本页无正文，为《山东圣阳电源股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案（修订稿）主要差异说明》之盖章页）

山东圣阳电源股份有限公司

年 月 日

（本页无正文，为《山东圣阳电源股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）与预案（修订稿）主要差异说明》之盖章页）

天风证券股份有限公司

年 月 日