（上接B6版）

（6）系统开发及工程化费用

系统开发及工程化的主要目标是在公司此前的研发成果基础上，进行A、B、C、D四类舰船综合电力系统的深度开发、样机制造及工程化，并完成图纸设计、生产计划制定、零部件生产和组装以及可靠性试验等工作，力争生产出技术领先的舰船综合电力系统。

3、按拟建设的业务模块披露资金用途

募投项目建设共需19.52亿元，按照上述具体项目划分情况如下：

序号	项目名称	金额（万元）
1	舰船综合电力系统研发中心	10,872.30
2	信息化建设	6,000.89
3	军品生产中心	6,482.17
4	结构件加工中心	25,641.58
5	总图道路及绿化工程	216.03
6	系统开发及工程化费用	145,977.74
6.1	其中：A类舰船综合电力系统	70,438.49
6.2	B类舰船综合电力系统	46,338.90
6.3	C类舰船综合电力系统	10,321.54
6.4	D类舰船综合电力系统	18,878.81
	合计	195,190.72

（四）项目募资金额和内部收益率的测算过程和依据

1、项目募资金额的测算过程和依据

本次募投项目可划分为舰船综合电力系统研发中心、信息化建设、军品生产中心、结构件加工中心、总图道路及绿化工程、系统开发及工程化，按照上述项目建设、施工、设备购置等资金需求，可以测算出募投项目的募集资金总额，具体测算过程如下：

单位：万元

序号	工程或费用名称	估算价值				
		建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	合计
一	工程费用					
1	舰船综合电力系统研发中心	3,888.00	4,700.82	470.08		9,058.90
2	信息化建设		5,000.00			5,000.00
3	军品生产中心		4,910.00	491.00		5,401.00
4	结构件加工中心	5,623.50	14,310.27	1,431.03		21,364.80
5	总图道路及绿化工程	180.00				180.00
6	系统开发及工程化费用				121,630.00	121,630.00
6.1	A类舰船综合电力系统				58,690.00	58,690.00
6.2	B类舰船综合电力系统				38,610.00	38,610.00
6.3	C类舰船综合电力系统				8,600.00	8,600.00
6.4	D类舰船综合电力系统				15,730.00	15,730.00
	小计	9,691.50	28,921.09	2,392.11	121,630.00	162,634.70
二	其他费用					
1	征地拆迁费				0.00	0.00
2	研发设计费用				2,730.00	2,730.00
2.1	A类舰船综合电力系统研究				1,220.00	1,220.00
2.2	B类舰船综合电力系统研究				940.00	940.00
2.3	C类舰船综合电力系统研究				280.00	280.00
2.4	D类舰船综合电力系统研究				290.00	290.00
3	建设单位管理费				361.04	361.04
4	工程建设监理费				722.43	722.43
5	工程勘察设计费				1,077.17	1,077.17
6	环境影响评价费				25.00	25.00
7	劳动安全卫生评审费				48.46	48.46
8	负荷联合试运转费				626.26	626.26
9	施工图审查费				64.63	64.63
10	施工图预算编制费				51.25	51.25
11	前期及生产准备费				469.70	469.70
12	办公及生活家具购置费				300.00	300.00
13	招标代理服务费				41.00	41.00
	小计				6,516.94	6,516.94
三	预备费					
	基本预备费				8,457.58	8,457.58
	涨价预备费				8,457.58	8,457.58
	小计				16,915.16	16,915.16
四	工程静态总投资	9,691.50	28,921.09	2,392.11	145,062.11	186,066.81
五	固定资产投资合计	9,691.50	28,921.09	2,392.11	145,062.11	186,066.81
六	铺底流动资金				9,123.91	9,123.91
七	建设总投资	9,691.50	28,921.09	2,392.11	154,186.02	195,190.72

2、内部收益率的测算过程和依据

在现金流入方面，本次募投项目的项目收入根据所生产的各类产品的数量、销售价格等因素确定，并基于此对每年的现金流入进行测算。在现金流出方面，本项目根据舰船综合电力系统在成本和费用支出方面的特点对每年的建设投资和营运现金流出进行测算，从而完成对内部收益率的测算。

单位：万元

项目投资现金流量表														
序号	年份	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	合计
	项目													
1	现金流入	54,216	114,650	162,648	210,646	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	279,079	2,283,539
1.1	项目收入	54,216	114,650	162,648	210,646	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	208,900	2,213,360
1.2	回收固定资产余值												39,766	39,766
1.3	回收流动资金												30,413	30,413
2	现金流出	117,622	194,015	120,006	160,435	198,723	191,440	191,440	191,440	191,440	191,440	191,440	191,440	2,130,883
2.1	建设投资	74,427	111,640											186,067
2.2	流动资金	4,907	5,799	5,142	7,282	7,282								30,413
2.3	经营成本	37,014	74,028	111,042	148,057	185,071	185,071	185,071	185,071	185,071	185,071	185,071	185,071	1,850,707
2.4	营业税金及附加	136	273	409	546	682	682	682	682	682	682	682	682	6,825
2.5	增值税	1,137	2,275	3,412	4,550	5,687	5,687	5,687	5,687	5,687	5,687	5,687	5,687	56,871
3	所得税前净现金流量	−63,406	−79,365	42,642	50,211	10,177	17,460	17,460	17,460	17,460	17,460	17,460	87,639	152,656
4	调整所得税	239	585	851	1,375	1,899	1,899	1,899	1,930	1,930	1,930	1,930	1,930	18,398
5	所得税后净现金流量	−63,645	−79,949	41,790	48,836	8,278	15,561	15,561	15,529	15,529	15,529	15,529	85,709	134,258

（五）保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：

1、湘电股份本次募投项目的具体内容和投资构成均已按照法律、法规的规定进行披露，信息披露真实、准确。对于涉及军工保密的信息，湘电股份已取得信息披露豁免批复；

2、湘电股份本次募投项目的募资金额和内部收益率的测算过程准确，测算依据合理，测算依据已依法进行信息披露。

（六）会计师核查意见：

经核查，会计师认为：

1、湘电股份本次募投项目的具体内容和投资构成均已按照法律、法规的规定进行披露，信息披露真实、准确。对于涉及军工保密的信息，湘电股份已取得信息披露豁免批复；

2、湘电股份本次募投项目的募资金额和内部收益率的测算过程准确，测算依据合理，且测算依据已依法进行信息披露。

3.湘电集团参与本次认购，请保荐机构和申请人律师核查湘电集团是其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持情况或减持计划，如是，就该等情形是否违反《证券法》第四十七条以及《上市公司证券发行管理办法》第三十九条第（七）项的规定发表明确意见；如否，请出具承诺并公开披露。

回复：

（一）湘电集团及其关联方从定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内是否存在减持情况或减持计划的核查

1、核查范围

湘电集团关联方的核查范围包括湘电集团及其控股子公司、湘电集团董事、监事、高级管理人员及其直系亲属；本次核查的时间范围为本次非公开发行定价基准日前六个月至本次查询结果日（2015年12月28日）。

2、核查结果

根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《高级管理人员、关联企业持股及买卖变动证明》的查询结果、湘电集团及其董事、监事、高级管理人员的声明与承诺，湘电集团及其关联方（包括湘电集团的控股子公司和湘电集团董事、监事、高级管理人员及其直系亲属）自本次发行定价基准日前六个月至提交查询日2015年12月28日期间的减持情况如下：

序号	姓名	在湘电集团任职情况	在湘电股份任职情况	减持时间	减持数量
1	陈飞翔	董事、总经理	否	2015年3月	43800股
2	陈鸿鹏	董事、工会主席	否	2015年3月	20000股
3	周健君	常务副总经理	董事	2015年3月	22000股
4	谢军	副总经理	否	2015年3月	43800股
5	李吉平	副总经理	董事	2015年3月	8750股
6	汤鸿辉	副总经理	否	2015年3月	35000股
7	颜勇飞	副总经理	否	2015年3月	35000股
8	马小平	高级总裁	董事	2015年3月	11000股
9	肖仁章	监事	监事会主席	2015年3月	5500股
10	喻元亮	董事会秘书、办公室主任	否	2015年3月	5500股
11	罗建荣	总工程师	董事	2015年3月	12500股
12	柳曦	否	否	2015年3月	5600股
13	王林	高级总裁	副董事长	2015年5月	5500股
14	钟学超	总法律顾问、律师事务部部长、知识产权部部长	监事	2015年5月	12100股

注：柳曦是湘电集团董事长柳秀导的女儿。

除以上减持情况外，湘电集团及其关联方（包括湘电集团的控股子公司和湘电集团董事、监事、高级管理人员及其直系亲属）不存在减持情况。

（二）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：

1、上述存在减持情况的人员所减持的股份无限售情况，其减持行为系个人基于对二级市场股票价格进行判断而做出的投资行为，不存在利用职务便利违规减持的情形；

2、在上述减持人员中，周健君、李吉平等7人在湘电股份亦担任董事、监事或高级管理人员，根据本保荐机构的核查，上述7人的减持行为不违反《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的相关规定；

3、上述存在减持情况的人员虽然是湘电集团的关联方，但其与湘电集团为不同利益主体，其减持行为与湘电集团通过本次非公开发行进行股份增持的行为无任何关系，不属于同一主体六个月内卖出又买入股票的情形，不存在违反《证券法》第四十七条的情形，且上述人员的减持行为未损害投资者合法权益和社会公共利益，不存在违反《上市公司证券发行管理办法》第三十九条第（七）项的规定的情形；

4、根据湘电集团及其董事、监事和高级管理人员的承诺，自本回复报告出具日至本次非公开发行完成后六个月内不会做出减持湘电股份股票的计划或安排。如发生上述减持情况，所得收益归湘电股份所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。

（三）发行人律师核查意见

经核查，发行人律师认为：

1、上述存在减持情况的人员所减持的股份无限售情况，其减持行为系个人基于对二级市场股票价格进行判断而做出的投资行为，不存在利用职务便利违规减持的情形；

2、在上述减持人员中，周健君、李吉平等7人在湘电股份亦担任董事、监事或高级管理人员，根据本发行人律师的核查，上述7人的减持行为不违反《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的相关规定；

3、上述存在减持情况的人员虽然是湘电集团的关联方，但其与湘电集团为不同利益主体，其减持行为与湘电集团通过本次非公开发行进行股份增持的行为无任何关系，不属于同一主体六个月内卖出又买入股票的情形，不存在违反《证券法》第四十七条的情形，且上述人员的减持行为未损害投资者合法权益和社会公共利益，不存在违反《上市公司证券发行管理办法》第三十九条第（七）项的规定的情形；

4、根据湘电集团及其董事、监事和高级管理人员的承诺，自本回复报告出具日至本次非公开发行完成后六个月内不会做出减持湘电股份股票的计划或安排。如发生上述减持情况，所得收益归湘电股份所有，并依法承担由此产生的全部法律责任。

4.湘电集团拟以军工电气化设备、军工项目研发和生产所需的房屋建筑物、土地使用权及相关的软件等作为对价认购本次发行股份。请申请人说明湘电集团是否拥有上述资产的完全产权，上述资产权属是否存在瑕疵、产权争议等。请保荐机构及申请人律师核查并发表意见。

回复：

（一）拟认购资产情况

经核查，湘电集团拟作为认购本次发行股份的资产主要包括军工电气化设备、军工项目研发和生产所需的房屋建筑物、土地使用权及相关软件，认购资产具体情况如下：

1、土地使用权

经湘电集团确认并经核查，湘电集团拟作为认购本次发行股份的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权人	土地使用证编号	用途	使用权类型	面积（m2）	他项权利
1	湘电集团	湘国用2012第383号	工业用地	出让	4,143.95	无
2	湘电集团	湘国用2014第048号	工业用地	出让	426,233.85	无

注：湘电集团拟以上表第2项土地使用权部分作为注入资产，注入面积为45,880.04平方米。

2、房屋所有权

经湘电集团确认并经核查，湘电集团拟作为认购本次发行股份的房屋所有权情况如下：

序号	所有权人	产权证号	坐落	用途	面积（㎡）	他项权利
1	湘电集团	潭房权证岳塘区字第2014000170号	岳塘区下�briefly司街道下�briefly街302号重型加工试验厂房	工业	10,434.16	无
2	湘电集团	潭房权证湘潭市字第218270号	岳塘区下�briefly司街道下�briefly街302号维特电机电机厂房	工业、交通、仓储	7,999.42	无
3	湘电集团	潭房权证湘潭市字第218269号	岳塘区下�briefly司街道下�briefly街302号维扩大机厂房	工业、交通、仓储	11,136.33	无
4	湘电集团	潭房权证湘潭市字第044278号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号武装部办公楼	工业、交通、仓储	621.22	无
5	湘电集团	潭房权证湘潭市字第044275号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号武装部炮楼	仓储	320.30	无
6	湘电集团	潭房权证湘潭市字第106709号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号安技处车库	工业、交通、仓储	51.84	无
7	湘电集团	潭房权证湘潭市字第106704号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号保卫处办公室	工业、交通、仓储	1,165.25	无
8	湘电集团	潭房权证湘潭市字第106443号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号武装部仓库	仓储	62.40	无
9	湘电集团	潭房权证湘潭市字第172181号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号动力办公楼	工业、交通、仓储	1,222.85	无
10	湘电集团	潭房权证湘潭市字第106442号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号动力库房	仓储	209.76	无
11	湘电集团	潭房权证湘潭市字第106430号	岳塘区中洲路街道下�briefly街302号模具库	仓储	1,210.23	无

3、设备经湘电集团确认并经核查，湘电集团拟作为认购本次发行股份的军工电气化设备主要系湘电集团使用军用专项资金购置的设备，包括数控落地镗铣床、进口轻式立式加工中心、VPI真空压力浸漆设备、数控重型卧式车床、中厚板校平机、直流陪试发电机及控制系统、喷漆烘烤箱和桥式起重机等大型设备，以及使用自筹资金购置的主要设备，包括试验站改造项目等。

4、其他无形资产

经湘电集团确认并经核查，湘电集团拟作为认购本次发行股份的其他无形资产为UG系统五轴CAM软件、三维CAD软件和ANSYS软件，其中第1项由加工设备配套使用，后2项为画图、分析软件。

（二）湘电集团的承诺

根据湘电集团于2015年7月出具的承诺函，湘电集团为注入资产的最终和真实所有权人或使用权人，注入资产未设置抵押、质押、留置等任何担保权益，不存在其他任何限制或禁止转让的情形，亦不存在可能导致注入资产被司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或潜在的诉讼、仲裁以及其他任何行政或司法程序或任何妨碍权属转移的其他情况。

（三）保荐机构核查意见

通过核查湘电集团提供的土地使用权证、房屋产权证、设备及其他无形资产的发票及其他购买资料、湘潭市房产管理局出具的《档案查询（产权）》的房屋产权查询结果、北京中同华资产评估有限公司出具的评估报告（中同华评报字（2015）第463号）以及湘电集团关于拟注入资产权属的承诺函，保荐机构认为：截至本回复报告出具之日，湘电集团对作为认购本次发行股份的上述资产具有合法的所有权或使用权，上述资产不存在权属纠纷或潜在纠纷；湘电集团有权依法以上述资产作为认购本次发行股份的对价。

（四）发行人律师核查意见

通过核查湘电集团提供的土地使用权证、房屋产权证、设备及其他无形资产的发票及其他购买资料、湘潭市房产管理局出具的《档案查询（产权）》的房屋产权查询结果、北京中同华资产评估有限公司出具的评估报告（中同华评报字（2015）第463号）以及湘电集团关于拟注入资产权属的承诺函，发行人律师认为：截至本回复报告出具之日，截至本补充法律意见书出具之日，湘电集团对作为认购本次发行股份的上述资产具有合法的所有权或使用权，上述资产不存在权属纠纷或潜在纠纷；湘电集团有权依法以上述资产作为认购本次发行股份的对价。

5.申请人与湘电集团签订的股份订购合同未明确约定违约责任，请申请人说明是否能充分保障上市公司收益。请保荐机构及申请人律师核查。

回复：

（一）《湘潭电机股份有限公司与湘电集团有限公司之附生效的非公开发行股票认购合同》对违约责任的约定

根据《湘潭电机股份有限公司与湘电集团有限公司之附生效的非公开发行股票认购合同》（以下简称“《股份认购合同》”），任何一方未履行或未适当履行其在合同项下承担的任何义务，或违反其在合同项下作出的任何陈述和/保证，均视为违约，该方（以下简称“违约方”）应在未违约的本合同另一方（以下简称“守约方”）向其送达要求纠正的通知之日起30日内（以下简称“纠正日期”）纠正其违约行为；如纠正期限届满后，违约方认为纠正其违约行为，则守约方有权要求违约方承担责任，并赔偿由此给守约方造成的损失。

（二）交易双方签订《附条件生效的非公开发行股票认购合同的补充合同（二）》

2015年12月25日，公司与湘电集团签署了《附条件生效的非公开发行股票认购合同的补充合同（二）》，约定“如乙方（指湘电集团）未能按照《股份认购合同》第4条的约定缴纳认购价款的或未按照《股份认购合同》第5条的约定办理认购资产交割的则每逾期一日，按未缴纳认购款项或未交割资产价值的万分之五向甲方（指申请人）支付违约金；逾期超过十日仍未履行完毕的，甲方有权终止《股票认购合同》和本协议。除此以外，若因乙方未按照《股份认购合同》和本协议约定参与本次非公开发行并支付认购价款或办理认购资产交割的违约行为造成甲方其他损失的，甲方保留向乙方追索的权利”。

2015年12月25日，公司召开第六届董事会第十次会议审议通过了《关于湘电集团有限公司与公司签署＜附条件生效的非公开发行股票认购合同之补充合同（二）＞的议案》，独立董事发表了事前认可意见和独立意见，履行了相关内部决策程序。

（三）保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为：发行人与湘电集团签订的股份认购合同及其补充合同对认购资产的交割、违约责任、锁定期等作出了明确约定，能够充分保障上市公司利益。

（四）发行人律师核查意见

经核查，发行人律师认为：发行人与湘电集团签订的股份认购合同及其补充合同对认购资产的交割、违约责任、锁定期等作出了明确约定，能够充分保障上市公司利益。

二、一般问题

1.请申请人公开披露本次募集资金到位后对申请人即期回报（每股收益、净资产收益率等财务指标）的影响，对于本次发行摊薄即期回报的情况进行风险提示，公开披露将采用何种措施以保证此次募集资金按计划使用，采取何种具体措施有效防范即期回报被摊薄的风险。如进行承诺请披露具体内容。

回复：

公司已于2015年12月26日公告了《湘潭电机股份有限公司关于非公开发行股票摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取措施的公告（更新版）》（公告编号2015-临064），就本次非公开发行对公司即期回报的影响及拟采取的具体措施进行了披露，具体如下：

（一）本次非公开发行对公司主要财务指标的影响

本次非公开发行拟募集资金总额不超过25亿元，若以发行底价17.62元/股计算，本次发行股票数量不超过14,189万股。

基于上述情况，同时假设：

（1）公司于2016年3月完成本次非公开发行，该完成时间仅为公司预计时间，本次发行最终完成时间以经中国证监会核准后实际发行完成时间为准；

（2）按照发行底价17.62元/股测算，本次发行股票数量为141,884,222股，募集资金总额2,499,999,991.64元；

（3）本次发行费用为27,000,000.00元，募集资金净额为2,472,999,991.64元；

（4）未考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营状况等方面的影响；

（5）在预测公司2015年度及2016年度发行前后净资产时，未考虑除募集资金和净利润之外的其他因素对净资产的影响；

（6）假设公司2015年度归属于上市公司股东的净利润与2014年度持平；

（7）假设2016年公司有息负债加权平均利率为目前一年期贷款基准利率上浮10%，即4.785%（=4.35%×（1+10%））、所得税率为25%，则本次发行募集资金到账后3亿元用于偿还银行贷款，则2016年公司将节省利息费用10766250.00元（300,000,000×4.785%÷12×9），不考虑少数股东损益影响，则2016年公司归属于母公司股东净利润将在原有基础上增加8,074,687.50元（10766250.00×（1−25%））。

说明：以上假设仅为测算本次非公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，不代表公司对2015年度、2016年度经营情况的判断，亦不构成盈利预测。

基于以上假设，本次非公开发行对公司主要财务指标的影响如下：

项目	2015.12.31/2015年度	2016.12.31/2016年度					
		利润增长10%		利润持平		利润减少10%	
		发行前	发行后	发行前	发行后	发行前	发行后
总股本（万股）	74,340.52	74,340.52	88,528.94	74,340.52	88,528.94	74,340.52	88,528.94
归属于母公司股东的净资产（万元）	384,050.44	390,034.48	638,141.95	389,490.48	637,597.95	388,946.48	637,053.95
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,440.04	5,984.04	6,791.51	5,440.04	6,247.51	4,896.03	5,703.50
基本每股收益（元/股）	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.08	0.08	0.07	0.07	0.07	0.07
每股净资产（元/股）	5.17	5.25	7.21	5.24	7.20	5.23	7.20
加权平均净资产收益率（%）	1.53	1.55	1.19	1.41	1.09	1.27	1.00

以上财务指标的计算公式如下：

（1）本次发行后归属于母公司股东的净利润＝本次发行前归属于母公司股东的净利润＋本次发行后偿还银行贷款可节省的利息费用×（1−所得税率）；

（2）期末归属于母公司股东的净资产＝期初归属于母公司股东的净资产−本期现金分红＋本期归属于母公司股东的净利润＋当期非公开发行募集资金净额；

（3）本次发行前基本每股收益＝发行前当期归属于母公司股东的净利润÷普通股加权平均总股本；

（4）本次发行后基本每股收益＝发行后当期归属于母公司股东的净利润÷（发行前总股本＋本次新增发行股份数×发行月份次月至年末的月份数÷12）；

（5）每股净资产＝期末归属于母公司股东的净资产÷期末总股本；

（6）加权平均净资产收益率＝当期归属于母公司股东的净利润÷（期初归属于母公司股东的净资产＋当期归属于母公司股东的净利润÷2−本期现金分红×分红月份次月至年末的月份数÷12+当期非公开发行募集资金净额×发行完成月份次月之年末的月份数÷12）。

（二）公司保证此次募集资金有效使用的措施

1、严格执行募集资金管理制度

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，公司制定并于2014年修订完善《湘潭电机股份有限公司募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。

为保障公司规范、有效使用募集资金，本次非公开发行募集资金到位后，公司董事会将继续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目、定期对募集资金进行内部审计、配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，防范募集资金使用风险。

2、保障募投项目顺利实施

公司将与项目实施过程中涉及的有关供应商、施工单位、政府部门积极沟通、协调，保证项目推进按正常计划进行。项目实施过程中，将成立由公司主要领导及核心技术人员等组成的项目建设领导小组，指导、支持和监督舰船综合电力系统系列化研究及产业化项目的实施。建立定期报告制度，由各项目具体实施单位向项目建设领导小组汇报项目建设最新进度、遇到的困难及近期建设计划等，并及时通报保荐机构。

（三）公司有效防范即期回报被摊薄的风险和提高未来的回报能力的措施

为防范即期回报被摊薄的风险，提高未来即期回报，公司将加快募投项目投资进度，早日实现预期收益；合理运用募集资金，降低财务费用；坚持技术创新，产品创新，增强核心竞争力；完善并严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制。

1、加快募投项目投资进度，早日实现预期效益

本次募集资金投资项目舰船综合电力系统系列化研究及产业化项目符合国家产业政策和行业发展趋势，有广阔的市场前景。项目的实施有助于公司打造军工基地，提升公司研发实力，形成完整的试验验证能力，同时为军转民用技术的延伸和发展提供优良的技术平台，从多方面为公司带来效益，创造公司新的利润增长点。

本次非公开发行募集资金到位后，公司将在保证募集资金按照既定用途得到充分有效利用的前提下，加快推进募投项目实施，在设备采购、技术研发、人员配备、销售渠道及品质控制等方面全方位保证募投项目的顺利实施并实现预期效益。

2、合理运用募集资金，降低财务费用

目前公司资产负债率较高，财务费用较高，2012年、2013年、2014年财务费用分别为38,419.14万元、38,189.27万元、47,365.99万元。本次非公开发行部分募集资金用于偿还银行贷款。募集资金到位后，公司将合理运用募集资金，降低财务成本，提高公司盈利能力。

3、坚持技术创新，产品创新，增强核心竞争力

公司将进一步发挥公司在“电机”+“电气传动”领域的核心技术优势，发展交直流电机、风力发电系统、城市轨道交通牵引系统、水泵、国防等业务领域配套的电气传动控制系统产品，向高端装备制造商和机电一体化产品服务商方向发展。公司将加强科研平台建设，按照核心研发、核心制造、核心验证、规模集成原则，加大公司级研发平台建设，进一步激发研发机构活力。公司将通过持续不断地技术创新、产品创新，增强公司的核心竞争能力。

4、完善并严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）等规定要求并经公司股东大会审议通过，公司于2014年对《公司章程》中有关利润分配的相关条款进行了修订，进一步明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式等，完善了利润分配的决策程序和机制以及利润分配政策的调整原则。同时，公司已制定《湘潭电机股份有限公司未来三年（2014-2016）股东回报规划》，建立了健全有效的股东回报机制。公司将严格执行《公司章程》等相关规定，切实维护投资者合法权益，强化中小投资者权益保障机制。

（四）对于本次非公开发行摊薄即期回报的风险提示

公司本次非公开发行，除湘电集团有限公司（以下简称“湘电集团”）以军工相关资产认购部分本次部分非公开发行股票外，其余部分由湘电集团和其他投资者以现金认购，募集资金用于投资舰船综合电力系统系列化研究及产业化项目、偿还银行贷款和补充流动资金。投资项目的实施有助于提升公司产品的性能，加快公司产品结构的调整，推动公司差别化竞争，是实现公司未来发展战略的基础；偿还银行贷款和补充流动资金，有助于降低公司资产负债率、节约财务费用、增加公司营运资金，增强公司的持续经营能力。

本次募集资金到位后，公司的总股本和净资产将有较大幅度增加。由于募投项目建设需要一定的周期，项目产生效益需要一定的时间，在公司总股本和净资产均增加的情况下，如果公司净利润在募投项目建设期内未能实现相应幅度的增长，则公司基本每股收益和加权平均净资产收益率等指标将出现一定幅度的下降。

此外，受宏观经济政策等方面因素的影响，公司经营过程中存在的经营风险、市场风险等风险仍可能对生产经营成果产生重大影响，因此不排除公司2016年度实际取得的经营成果低于财务预算目标的可能性，并导致本次发行对即期回报摊薄的情形。

因此，本次募集资金到位后公司即期回报存在被摊薄的风险。请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。

2.请申请人公开披露最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况，以及相应整改措施。同时请保荐机构就相应事项及整改措施进行核查，并就整改效果发表核查意见。

回复：

公司已于2015年12月30日公告了《湘潭电机股份有限公司关于最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚或监管措施的情况以及相应的整改措施的公告》（公告编号2015-临068），具体如下：

（一）公司最近五年被证券监管部门和交易所采取处罚的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取处罚的情形。

（二）公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及相应的整改情况

最近五年内，公司于2012年9月18日、2013年11月20日分别收到中国证监会湖南监管局下发的《关于湘潭电机股份有限公司现场检查的监管意见》（湘证监公司字[2012]69号）、《关于湘潭电机股份有限公司内幕信息管理联合检查的监管意见》（湘证监公司字[2013]73号），上述文件对湘电股份资产权属、内控制度、信息披露等方面提出了整改意见。

上述事项涉及的具体问题以及整改措施如下：

一、湘证监公司字[2012]62号《关于湘潭电机股份有限公司现场检查的监管意见》

1、公司治理问题

（1）部分资产未办理产权证书

截止2011年12月31日止，公司未办妥产权证书的固定资产原值为367,284,999.00元，其中1年以上未办妥的固定资产原值为330,775,924.00元，如重型厂房、风电厂房、下料厂房等。主要原因为土地归属集团，存在产权分割困难，无法办理相应产权证书，这与上市主体应保持资产独立、完整的要求不符。

整改措施：上述房产无法办理产权证书系历史原因所致，目前公司就此事正积极与湘潭市相关部门沟通，力争尽快完成上述房屋产权证的办理。在今后工作中，公司将在项目完工后及时办理产权证书，杜绝此类现象发生。

（2）三会运作存在的问题

独立董事未能勤勉尽责。公司四位独立董事年度述职报告内容雷同。公司未能提供独立董事到公司现场实施考察的工作记录。按照公司《独立董事年报工作制度》要求，年度董事会召开前，每位独立董事应于年审会计师至少见面沟通一次，并做好书面记录并由当事人签字。

整改措施：公司已加强与独立董事的沟通，提请其提高述职报告质量，并做好与年审会计师的沟通工作。

公司内审委员会未履行《审计委员会年报工作流程》规定的每年12月31日前确定年报审计工作的时间安排、审计进场前应审阅公司编制的财务会计报表并形成书面意见、会计师出具初步审计意见后两次审阅公司财务会计报表并形成书面意见等步骤；未履行提交续聘会计师事务所议案的职责。

整改措施：公司已对上述问题进行整改，要求审计委员会履行《审计委员会年报工作流程》，并向董事会提交续聘会计师事务所的议案。

《公司章程》第七十三条规定：股东大会召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名，但公司部分股东大会会议记录只有部分董事签名。

整改措施：公司已对上述问题进行整改，完善股东大会会议记录的签名工作。公司将进一步加强对《公司法》、《上市公司规范运作指引》和《公司章程》等与公司规范运作相关的文件的学习。在今后的工作中，公司将严格按照《公司章程》的规定执行。

荷兰达尔文公司破产竞拍，公司拟以1000万欧元收购原达尔文公司资产。2009年7月24日，子公司湘电风能中标，事后，公司才在2009年9月28日的四届董事会六次会议审议该事项。

整改措施：由于湘电风能没有及时将信息传递给公司，导致董事会审议滞后，公司通过加强对子公司的管控、优化内部重大信息传递渠道等措施进一步加强下属控股子公司规范运作相关知识的培训，提高各控股子公司规范运作的意识，同时加强对下属企业规范运作的检查、指导工作。今后如果出现类似情况，公司将追究相关人员的责任。

2、信息披露及内幕信息管理存在的问题

（1）公司2012年3月28日发布会计估计变更公告称，全资子公司湘电风能有限公司2011年12月20日召开临时董事会审议通过了“湘电风能关于质保金计提比例调整”的议案；从2011年度将质保金的计提比例从销售收入的2%调整为1%；该项会计估计变更导致公司2011年度净利润增加6415万元，占公司2011年度净利润的46%。按照《公司章程》第171条第19款的规定，该项重大会计估计应更及时予以披露。公司未在湘电风能通过上述会计估计变更议案后及时公告。

整改措施：按照《公司章程》的规定，这项重大会计估计应更及时予以披露。但由于湘电风能没能及时将信息传递给公司，导致信息披露延误，公司已对上述问题进行了处理。在今后的工作中，公司将加强对子公司的管控，优化内部重大信息传递渠道，并进一步加强下属控股子公司规范运作相关知识的培训，提高各控股子公司规范运作的意识，同时加强对下属企业规范运作的检查、指导工作。今后如果出现类似情况，公司将追究相关人员的责任。

（2）军品信息既未申请豁免，又未进行披露

《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2010年修订）规定“由于商业秘密等原因导致本规则某些信息确实不便披露的，已经公开发行股票并在证券交易所上市的公司可向证券交易所申