

股票简称：梅雁吉祥

证券编码：600868

编号：2016-036

广东梅雁吉祥水电股份有限公司 关于股东权益变动事项的现场投资者说明会召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、本次说明会召开情况

广东梅雁吉祥水电股份有限公司(以下简称“公司”)于2016年11月16日15:00—16:30在上海证券交易所交易大厅召开权益变动事项的现场投资者说明会。

出席本次说明会的主要成员有：

1、公司董事长温增勇先生、董事会秘书胡苏平女士、财务总监熊冰女士、公司审计会计师事务所代表杨新春先生等相关人员。

2、广州市仲勤投资有限公司(以下简称“仲勤投资”)授权代表汪晖副总经理；仲勤投资实际控制人授权代表恒大集团副总裁鞠志明先生。

3、中证中小投资者服务中心有限责任公司代表、公司的机构投资者代表、公司指定信息披露媒体及依法持有国家新闻出版广电总局核发新闻记者证的新闻记者，证券分析师等相关人员。

本次投资者说明会的主要议程为：

1、公司董事长介绍权益变动等重大事项的情况及本次会议召开的主要目的。

2、广州市仲勤投资有限公司及其实际控制人或其授权代表介绍与本次权益变动相关的事项及情况。

3、回答机构投资者及媒体的现场提问。

二、公司代表及仲勤投资代表在本次说明会上，就广州市仲勤投资有限公司成为公司第一大股东且持股比例达到5%的事项与媒体、投资者进行了沟通和交流，说明会还通过“上证e互动”提前对媒体和投资者关注的问题进行了收集和汇总，在说明会上予以统一答复。现就本次权益变动事项说明会的主要发言、问题及答复情况整理如下：

1、投服中心代表 石妍女士问：

第一、恒大系对梅雁吉祥的价值投资考虑，从实际情况来看恒大系对梅雁吉祥快速买入的交易行为是对其他股东有影响的，梅雁吉祥属于主业一般，股权分散，壳股特征明显的公司，曾被市场称为“王的女人”，这样的题材股极易影响市场关注和股价波动，恒大人寿成为梅雁吉祥的大股东是突击入股，9月28日买入当天，成交量和换手率突增了几十倍，并且刚好在三季度末的最后三天，而随着梅雁吉祥股价大幅上涨后，恒大人寿又仅仅用一天的

时间就全部卖出，获利约 1.5 亿，之后股价大幅下跌，中国保监会已约谈恒大人寿的主要负责人，明确表态不支持险资短期大量频繁炒作股票。恒大系这种增持清仓举牌一系列行为达到自己所谓的财务投资的目的，但极易损害广大中小投资者的利益。价值投资的一般着眼点为企业经营和市场盈利等指标，与其他同行业上市公司相比，梅雁吉祥在盈利能力等方面均处于劣势，截至 2015 年底，梅雁吉祥毛利率为 37.39%，而同行业其他上市公司毛利率高达 50%左右，比如华电国际 49.57%，桂冠电力 58.51%，长江电力 62.14%，梅雁吉祥静态市盈率为 129.75，而同行业上市公司市盈率大约为 10 左右。如华电国际 9.3，桂冠电力 9.55，长江电力 15.62，可见无论是盈利能力还是股票二级市场价格，梅雁吉祥均比同行业其他公司逊色很多。而且从近几年梅雁吉祥的经营状况来看，公司经营状况起伏较大，2014 及 2015 年扣非后净利润均为负，综上所述从恒大系选择题材股短线频繁交易合梅雁吉祥本身经营状况不佳三个方面来看，披露的价值里面与实际行为情况不符，请仲勤投资及相关方进一步解释和说明。

第二、恒大人寿及仲勤投资的独立性体现在何处？仲勤投资及恒大人寿在回复上交所问询函中披露，两公司买入梅雁吉祥公司股票资金来源分别为恒大地产集团有限公司销售资金和险资，并指出仲勤投资与恒大人寿投资决策相互独立，目的与考虑并不相同，并不存在前后关联。根据公开信息恒大人寿和仲勤投资都是由同一实际控制人控制，二者的关联性显而易见。那么两者的投资决策具体过程是怎么样的？是否向恒大集团上报相关情况，集团公司有何决策安排？两公司的内部独立性如何保证？请仲勤投资及相关方进一步说明。

第三、信息披露存在瑕疵问题，10 月 25 日晚上梅雁吉祥披露第三季报，没有在第一时间将第一大股东恒大人寿进行披露，而是通过补充公告的形式，对季报内容进行修正，紧接着梅雁吉祥连续两个涨停。有媒体质疑，恒大人寿是否存在通过上市公司信息披露，配合强化市场信息，加大投资者预期，进而促进股价上涨的行为。我们作为股东也有这方面的质疑。众所周知上市公司在定期报告披露前，需要通过中登公司的数据对前十大股东数据进行及时更新，以便发布准确数据。梅雁吉祥应该准确数据，为什么这次重要信息没有在第一公告时披露出来？梅雁吉祥在进行季报披露时，未及时披露第一大股东的具体原因是否是引发投资者关注，强化投资者预期，公司是否对信息披露负责人进行追责？后续的信息披露完善化制度和改正措施有哪些？请梅雁吉祥进一步解释说明。

最后希望恒大遵守自己的公开承诺，我们会持续关注，如果违反承诺，造成提前减持或变相减持，我们将依法采取措施，保护中小投资者的合法权益。以上是我们提出的几个问题，请予以进一步解释和说明。我的提问完了，谢谢大家。

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

感谢中小投资者服务中心对这个事情再一次做了详细的描述，也提出了很多的质疑，说实话我没记得那么清楚，但是我想这个事情没那么复杂。恒大集团是一家多元化产业集团，

仲勤投资是恒大集团旗下的子公司，恒大集团从 2014 年开始多元化布局，本次买入梅雁吉祥股票的考虑为什么用仲勤投资，是基于梅雁吉祥所处的绿色清洁能源行业的整体发展前景。

我司计划长期持有梅雁吉祥股票，是作为对清洁能源行业的战略性投资，是恒大集团多元化投资战略对进入清洁能源产业做出的一个独立决策。经向恒大人寿核实，恒大人寿买卖梅雁吉祥股票是基于当时对基本市场的一个判断，根据当时市场具体行情，独立决策并执行的结果。恒大人寿尽管买卖间隔不长，但并无操纵二级市场股价，短线操作上市股票的意图和事实。恒大人寿做出减持的原因是，梅雁吉祥股票在 10 月 28 日升至最高点，每股 8.08 元的时候突然放量下跌，当天恒大人寿并未做出减持。10 月 31 日开盘后，梅雁吉祥股票继续下跌，为保障投资资金的安全，恒大人寿决定减持。仲勤投资与恒大人寿投资决策是相互独立的，目的与考虑并不相同。仲勤投资是恒大集团的下属公司，在 11 月 11 日梅雁吉祥披露的此次权益变动报告书中已经披露了相关的信息，请中小投资服务中心查阅。

仲勤投资副总经理汪晖先生答：

我补充一点，关于我们承诺持有股票的未来，我司和实际控制人在未来的 12 个月以内，没有出售梅雁吉祥股票的计划。

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

我再补充一下在恒大人寿减持后出现部分舆论解读，与恒大人寿当时的投资初衷不符，而且对资本市场造成了一定的影响，此次恒大集团旗下仲勤投资买入梅雁吉祥股票之后，充分体现了恒大集团承担资本市场稳定的社会责任的决心。经过核实，仲勤投资买入梅雁吉祥股票的均价与恒大人寿减持梅雁吉祥的股票均价相差只有 2.7%，此次买入梅雁吉祥股票后，所持股票在 12 个月内不售出，我们相信我们会坚决遵守相关证券的规定和法规，为维护资本市场的稳定尽我们自己的责任，做出我们的贡献。谢谢！

梅雁吉祥董秘胡苏平女士答：

下面由我来解答刚才投服中心提出的关于公司在三季报信息披露当中出现失误的这个事情的前因后果。公司从登记结算中心处获得的股东名册主要分成两种，一种是定期获得的前一百名股东的名册，还有一种是专门向登记公司申请的信用担保户的分拆名册。公司在披露第三季度报告的时候，为了披露前十大股东名册向登记公司提出了分拆信用担保户名册的申请，并获得了这一数据。但是公司在合并信用担保户分拆名册以及前一百名股东名册的持股数，形成前十大股东名册持股报表的时候，误将恒大人寿旗下两个基金所持有的本公司的股票统计成信用担保户所持有的股票，所以导致了三季报前十大股东信息披露的失误。公司及我本人对季报出现的这一重大失误向投资者表达深切的歉意。基于交易所的问询，公司也对这一次权益变动事项前后是否与恒大人寿，仲勤投资等公司在之前或之后有过洽谈与沟通这个事项进行了答复，并已经公告。

公司确保在恒大人寿买卖公司股票期间或者前后，仲勤投资公司持有公司股票之前，无任何时间点以及没有就任何事项与他们有过沟通和洽谈。公司就信息披露出现的失误这一事

项已经根据公司相关的内控制度以及董监高问责的相关制度对我本人，就是信息披露的主要负责人以及我们部门的相关直接责任人进行了问责，进行公开检讨，公司将在以后的信息披露中严谨、严格按照交易所等上市规则的规定，履行信息披露的公平、公开、公正以及及时等原则，避免出现失误或类似此次事件的错误。谢谢！

2、中国证券报记者提问：

梅雁吉祥的各位高管，恒大及仲勤投资的代表，各位领导好，我这边有个问题，刚才仲勤投资这边的表态说的是，恒大人寿跟仲勤投资这两次的投资决策其实是分开独立的一个决策，对吧？如果是基于这个前提的话，因为我在昨天晚上上市公司公布的问询函里面，仲勤投资有通过梅雁吉祥这边回复称我司实际控制人及其下属企业无在未来 12 个月内通过股份增持获得实际控制权的计划，无参与梅雁吉祥经营管理的计划，而且无在未来 12 个月对梅雁吉祥的主营业务资产出售、购买以及董事会和高管组成等事项的调整。那么我想请问一下，如果仲勤投资这边是基于对绿色能源的长期价值的投资的话，那么我们作为一个外部的准战略投资者的角色，我很想跟各位领导探讨一下，我们未来将是以怎样的方式来优化上市公司的治理，实现我们这个公司长期价值的增值？

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

作为股东昨天的信息披露的回函已经说得非常清楚，我们没有在未来 12 个月内对参与公司的经营权有过计划，所以公司未来的增长还需要靠公司方面，公司方面能不能就这个问题给我们也做一个答复？

梅雁吉祥董秘胡苏平女士答：

公司对于未来的管理主要是基于上市公司合法合规的经营，如果涉及到战略还有其他经营事项的调整，我们会根据交易所的规则，在董事会有对未来战略投资的方向或者是议案的时候，根据规定报董事会或者是股东会审核，根据股东大会表决的方案决定是否实施。这一点因为涉及到经营上的一些不确定性，可能后面一些事项我们无法在这里解答。抱歉。

3、上海证券报记者提问：

尊敬的梅雁吉祥的各位领导，仲勤和恒大的代表，大家好！

我是上海证券报李五强，我想问个问题，刚才梅雁吉祥在回复中已经说了，在事前、事后都没有与恒大这边进行任何的沟通和洽谈，现在仲勤已经成为了公司的第一大股东，在未来公司跟恒大集团这边会不会有一些合作？以后恒大集团会不会给公司提供一些经营或者是其他方面的帮助呢？

梅雁吉祥董事长温增勇先生答：

在以后公司的经营决策当中，公司会依照《公司法》、《证券法》、《上市公司的股票上市准则》以及公司的内控要求，需履行相关程序的时候我们一定会按照相关的要求履行程序，包括与第一大股东进行一些沟通。谢谢。

4、证券时报记者提问：

梅雁吉祥的各位领导、仲勤投资各位领导、投服中心领导：各位好。

我这儿有个问题请教一下梅雁吉祥，梅雁吉祥长期以来不存在实际控制人及控股股东，第一股东在特定时期发生了频繁的变化，这一次包括恒大人寿还有仲勤投资举牌和准举牌的行为，也引起市场的高度关注，想问一下未来如何进一步解决信息披露的及时性问题？谢谢。

梅雁吉祥董秘胡苏平女士答：

公司自从宣布无实际控制人和控股股东以来，第一大股东出现了较为频繁的变动。之前公司是按照相关的规则在定期报告的时候披露前十大股东的变化，后面公司曾经根据第一大股东变动的情况来及时的履行信息披露的义务。因为现在公司第一大股东已经变成仲勤投资有限公司，而且他们在未来12个月内没有计划减持公司的股份，那么有可能他们将在较长的一段时间成为公司的第一大股东（这个也不敢保证），所以公司在后续的信息披露当中，会根据第一大股东是否发生变动的准则来判断公司的信息披露义务，以及将来在定期报告当中还是会按照相应的规则及时的履行信息披露义务，谢谢。

5、证券日报记者提问：

第一问一下梅雁吉祥公司，未来的发展如何借力第一大股东，实现我们公司业务的发展。第二问一下仲勤投资这边，刚才提到绿色能源行业的战略性投资，是否意味着恒大集团未来在这一块也有一个大的布局，就是这两个问题。

梅雁吉祥董秘胡苏平女士答：

公司与大股东后续的洽谈，现在也很难作出预测，要根据第一大股东是否按照公司章程履行它的股东职责才能确定。反正公司的管理层会遵照公司章程以及相关法律法规的规定，履行我们经营管理的职责，根据股东提出的要求来判断是否履行决策程序，谢谢。

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

仲勤投资及实际控制人本次持有梅雁吉祥的股票5%，是作为一个战略性投资作出的决策，也是对清洁能源行业看好作出的一个投资，刚刚梅雁吉祥的代表也说了，今后恒大将在依法依规的范围内尽好股东义务。恒大在信息披露里面对于相关的事项已经做了详细的披露，请大家可以参考权益报告书以及此次的回复，谢谢。

6、证券时报记者提问：

我想问一下仲勤投资方面，恒大人寿在买入梅雁吉祥股票之后短期内售出，仲勤投资在购入 5%之后承诺 12 个月内不减持，而且你们说是两个互相独立的投资决策，我想问一下为什么同一实际控制人下的两家企业在判断投资标的的投资价值方面会有如此之大的差异，谢谢。

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

恒大人寿在减持后部分舆论解读与恒大人寿的投资初衷不符，并对资本市场造成了一定的影响，这次恒大人寿减持的原因刚刚已经说过，信息披露里面已经有详细的说法，这次购买梅雁吉祥股票，并决定长期持有，充分体现了恒大集团承担资本市场稳定的社会责任的决心，而且本次买入梅雁吉祥股票的均价与恒大人寿减持梅雁吉祥股票的均价相差只有 2.7%，并不像问询函中（所说）落差有 15%的误解。恒大在 2014 年多元化产业布局战略，对多元化的产业发展一直在追求做大做强做精，本次购入梅雁吉祥的股票是对梅雁吉祥所处的清洁能源行业发展前景的看好。谢谢。

7、央视财经记者提问：

我是央视财经的记者，这次仲勤投资看好梅雁吉祥主要是看好清洁能源行业的未来发展前景，梅雁吉祥这边现在做绿色清洁能源行业具体是做哪一块业务，还是继续做水电还是有一些新的项目？这个项目在你们这个行业里面，目前来讲你们公司在整个行业里面所处的地位是什么样的？现在的盈利状况是怎么样的？未来有什么更好的打算？

梅雁吉祥董事长温增勇先生答：

目前公司是水电业务，在广东梅州地区建成发电的有 12.9 万装机，公司以后对清洁能源的发展，水电方面包括在建的还有 1.2 万装机正在建设。以后还会结合市场情况，也结合公司的发展情况，有可能会在绿色能源这块会继续发展。谢谢！

8、第一财经日报记者提问：

各位好我是来自第一财经日报的记者，我这边有两个问题，刚才看到仲勤投资方面的代表也多次强调，在恒大人寿减持之后仲勤投资买入，一部分是考虑到舆论当时对恒大人寿投资的初衷，可能有一定的误读，并且对资本市场造成了一定的影响，这是否意味着恒大人寿与梅雁吉祥在恒大集团层面存在着一定的业务或者战略上一定的协同性？类比恒大人寿和仲勤投资的界定，在集团层面对于关联性的定义的标准是什么？另外想问的问题，是仲勤投资当前的主业是什么？有没有整体的规划和在恒大集团这个层面来说是承担什么样的角色？第二个问题想问上市公司这边，上市公司当前的股权结构非常的分散，而且近几年大股东变更非常频繁，想问上市公司有没有稳定控股权的打算和具体措施，因为毕竟看到当前的第一大股东的持股比例也不是非常高，会不会未来有一定的变数？

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

第一个问题，仲勤投资与恒大人寿均为独立经营，独立决策，相互独立，它的目的与考虑并不相同。第二个问题，我们在回复中已经说过，仲勤投资与实际控制人没有在未来 12 个月内通过股份增持获得梅雁吉祥实际控制权的计划，也没有参与梅雁吉祥经营管理的计划。谢谢！

梅雁吉祥董事长温增勇先生答：

第二个问题我回答一下，刚才第一财经的记者说到的公司股权分散，这是现实。公司作为经营层对公司股权分散这一块暂时没有做进一步的考虑和计划。

9、腾讯财经记者提问：

我是来自腾讯财经的记者，我这边有三个问题，第一个问题想向鞠总提问，当前如何区分恒大的战略投资以及财务投资？第二，仲勤这边承诺对梅雁吉祥的锁定期是 12 个月，恒大人寿对另外几个股票的锁定期承诺是 6 个月，为什么会存在 12 个月跟 6 个月的差别，是监管层的指导还是涉及一些重要的时间节点，比如说保单的期限等等？第三个问题，若是看好梅雁吉祥所属的绿色清洁能源行业的整体发展，为何前期是通过恒大人寿来进行增持，而不是通过恒大地产这边的销售资金作为增持的资金来源？

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

第一个问题，恒大人寿是一个独立的经营主体，他们的股票投资是人寿投资的一个重大途径之一。恒大集团在资本市场，基本上从来没有说是股票买卖投资这种行为，都是一些战略性的投资。第二，为什么是 12 个月作为战略性投资，我们认为成为梅雁吉祥 5%且为第一大股东，我们 12 个月内不会售出。至于人寿为什么说 6 个月内不减持，我们不太清楚，至于是否跟保单有关这些我们也要进一步核实。谢谢！

10、每日经济新闻记者提问：

我是每日经济新闻的记者，我有一个问题想问一下仲勤投资的负责人。现在我们都清楚包括恒大这边很看好梅雁吉祥所处的所谓绿色清洁能源这块，我想就这个问题再问一下。这个行业中上市公司的标的也不少，能不能请仲勤投资的负责人具体谈一下，为什么会选择 600868，具体是出于哪些因素的考虑？毕竟我们知道这家公司扣非后的净利润是连续两年出现亏损，在资本市场层面可以说是作为一个典型的题材股的存在，想请问仲勤投资是纯粹出于博弈题材股的考虑，还是有出于保监会和相关监管部门压力的考虑，才会选择梅雁吉祥介入？谢谢。

仲勤投资副总经理汪晖先生答：

我们在 11 月 11 日在梅雁吉祥披露的详式权益报告书里面，对这个已经做了详细的披露，请您查阅，谢谢！

11、中小投资者提问：

我是一个中小投资者，持有您的股票。我想问一下仲勤投资一直强调自己的独立性，仲勤投资，你的投资内部决策程序是怎样一个详细的过程，你动用多少资金的时候，才需要向恒大集团汇报？

仲勤投资副总经理汪晖先生答：

关于仲勤投资的内部决策程序，同样我们在 11 月 11 日梅雁吉祥披露的详式权益变动报告书里面已经做了详细披露，还是请您去查阅，谢谢。

12、新浪财经记者提问：

你好，我是新浪财经的，我想提两个问题，第一我们股权也是比较分散，想问在以后的发展中，对这个问题会不会有一个解决呢？第二想问一下我们这次投资比例刚好达到了 5%，对于这个 5%我们是怎么考虑的？谢谢。

梅雁吉祥董事长温增勇先生答：

第一个关于公司股权分散的问题刚才已经做过解答了，公司对股权分散这个事项没有列入下一步的计划，暂时没有考虑做下一步打算。第二个问题请仲勤方代表回答。

仲勤投资副总经理汪晖先生答：

我们是 11 月 10 日当天购买的股票，刚好是占整个股份 5%。

13、财新周刊记者提问：

各位好，我是来自财新周刊的记者张榆。请问鞠总，恒大集团的下属公司因为一直在强调说各家公司之间投资决策是完全保持独立性，我们使用的资金是恒大地产的销售资金，在使用这部分关联企业资金的时候，是否需要通过恒大集团的同意或者批复？谢谢。

恒大集团副总裁鞠志明先生答：

恒大集团有完善的内部审批程序，谢谢。

14、上证 e 访谈及投资者互动平台中收集问题

1、“三金四两”问：请问是基于何种考虑，集团举牌，并不再用人寿持有？请问公司对梅雁方面看好的是哪块业务？

仲勤投资答：

经向实际控制人核实，恒大集团是一家多元化产业集团，广州市仲勤投资有限公司（以

下称“我司”或“仲勤投资”）是恒大集团旗下子公司，买入梅雁吉祥股票的主要考虑与目的是看好其所处绿色清洁能源行业的整体发展前景。我司计划长期持有梅雁吉祥股票，作为对绿色清洁能源行业的战略性投资。本次买入梅雁吉祥股票是实现恒大集团多元化投资战略、并基于对市场价格合理性分析后为投资清洁能源产业而做出的独立决策。

经向恒大人寿保险有限公司（下称“恒大人寿”）核实，恒大人寿买卖梅雁吉祥股票是基于当时对资本市场的判断及对贵司价值的判断，根据当时市场具体行情独立决策并执行的结果。恒大人寿尽管买卖间隔不长，但并无操纵二级市场股价、短线炒作上市公司股票的意图。恒大人寿做出减持的原因系：梅雁吉祥股票在2016年10月28日升至最高点8.08元/股后，突然放量下跌，但恒大人寿并未作出减持。10月31日开盘后，梅雁吉祥股票继续下跌，为保障投资资金安全，恒大人寿决定减持。综上，我司投资决策与恒大人寿投资决策相互独立，目的与考虑并不相同

以上就是关于现场投资者说明会的问题及答复汇总。公司对于长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！后续公司将在上海证券交易所e互动网络平台上进一步对其他相关问题进行答复。

三、本次现场投资者说明会后，根据上海证券交易所的要求，仲勤投资及实际控制人对投资者及媒体关心的有关问题，进一步补充答复，具体如下：

1、仲勤投资对于梅雁吉祥投资价值的判断依据。

在中国调整能源结构的方针背景及“十三五”规划等重要政策的支持下，绿色清洁能源行业整体发展前景明朗。我司关注到上市公司前三季度业绩较同期实现良好增长，在建项目持续推进；相比行业内其他公司，上市公司的资产负债率也维持低位，低于行业水平。基于对绿色清洁能源行业的看好，我们同其他投资者一样，期待行业及公司能在未来实现良好发展。

2、关于仲勤投资和恒大人寿两家公司决策的独立性问题。

投资者及媒体关心的仲勤投资和恒大人寿之间关联关系的认定依据主要是基于股权关系。恒大集团是一家大型的多元化产业集团，各产业板块在集团“做大、做强、做精”的多元化战略方针下，开展独立经营。仲勤投资依据《公司法》等相关规定，从事投资业务。恒大人寿依据《保险法》、《保险公司管理规定》和《保险公司控股股东管理办法》等相关法律法规，有独立、完善、健全的公司治理结构，依法独立运作。

特此公告。

广东梅雁吉祥水电股份有限公司

董 事 会

二〇一六年十一月十七日