华泰联合证券有限责任公司

关于佛山佛塑科技集团股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

暨关联交易

之

独立财务顾问报告

（注册稿）

独立财务顾问



签署日期：二〇二五年十二月

独立财务顾问声明和承诺

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”“本独立财务顾问”）接受佛山佛塑科技集团股份有限公司（以下简称“佛塑科技”“上市公司”或“公司”）委托，担任本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易（以下简称“本次交易”）的独立财务顾问，就该事项向上市公司全体股东提供独立意见，并制作本独立财务顾问报告。

本独立财务顾问报告是依据《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》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》和《深圳证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》等法律法规及文件的规定和要求，以及证券行业公认的业务标准、道德规范，经过审慎调查，本着诚实信用和勤勉尽责的态度，就本次交易认真履行尽职调查义务，对上市公司相关的申报和披露文件进行审慎核查后出具的，旨在就本次交易行为做出独立、客观和公正的评价，以供上市公司全体股东及有关各方参考。

一、独立财务顾问承诺

本独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上，作出以下承诺：

1、本独立财务顾问已按照相关法律法规履行尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与上市公司和信息披露义务人披露的文件内容不存在实质性差异；

2、本独立财务顾问已对上市公司和信息披露义务人披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

3、本独立财务顾问有充分理由确信上市公司委托本独立财务顾问出具意见的交易方案符合法律、法规和中国证监会及证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

4、本独立财务顾问有关本次交易的专业意见已提交本独立财务顾问内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

5、本独立财务顾问在与上市公司接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

二、独立财务顾问声明

1、本独立财务顾问报告所依据的文件和材料由本次交易各方提供，提供方对所提供文件及资料的真实性、准确性和完整性负责，并保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本独立财务顾问不承担由此引起的任何风险责任；

2、本独立财务顾问报告是在假设本次交易各方当事人均全面和及时履行本次交易相关协议和声明或承诺的基础上出具；

3、本独立财务顾问报告不构成对上市公司的任何投资建议或意见，对投资者根据本独立财务顾问报告作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任；

4、本独立财务顾问未委托或授权其他任何机构和个人提供未在本独立财务顾问报告中列载的信息和对本独立财务顾问报告做任何解释或说明；

5、本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读就本次交易事项披露的相关公告，查阅有关文件。

目 录

独立财务顾问声明和承诺 1
一、独立财务顾问承诺 1
二、独立财务顾问声明 2
释 义 7
一、普通术语 7
二、专业术语 12
重大事项提示 14
一、本次重组方案简要介绍 14
二、募集配套资金情况 19
三、本次重组对上市公司的影响 20
四、本次重组尚未履行的决策程序及报批程序 23
五、上市公司的控股股东对本次重组的原则性意见，以及上市公司控股股东、董事、高级管理人员重组报告书披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划 24
六、本次重组对中小投资者权益保护的安排 25
七、本次交易方案调整的说明 29
八、独立财务顾问的保荐机构资格 32
重大风险提示 33
一、本次交易相关风险 33
二、与标的资产相关的风险 36
三、其他风险 38
第一章 本次交易概况 40
一、本次交易的背景和目的 40
二、本次交易的具体方案 44
三、本次交易的性质 59
四、本次交易对于上市公司的影响 61
五、本次交易的决策过程和审批情况 64
六、交易各方重要承诺 65
七、本次交易业绩承诺和补偿安排、超额业绩奖励 86

八、本次交易业绩承诺及补偿的可实现性 90
第二章 上市公司基本情况 105
一、基本信息 105
二、前十大股东情况 105
三、控股股东及实际控制人情况 106
四、最近三十六个月的控股权变动情况 107
五、最近三年的主营业务发展情况 107
六、主要财务数据及财务指标 108
七、最近三年的重大资产重组情况 109
八、上市公司合规经营情况 109
第三章 交易对方基本情况 110
一、发行股份及支付现金购买资产的非自然人交易对方 110
二、发行股份及支付现金购买资产的自然人交易对方 387
三、募集配套资金交易对方 423
四、其他事项说明 428
第四章 交易标的基本情况 440
一、基本情况 440
二、历史沿革 440
三、股权结构及产权控制关系 473
四、下属企业构成 483
五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况 514
六、交易标的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其变动情况 531
七、诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况 536
八、最近三年主营业务发展情况 537
九、主要财务数据 565
十、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项 568
十一、债权债务转移情况 585
十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理 585
第五章 发行股份情况 590
一、本次交易中购买资产所发行普通股股份情况 590

二、募集配套资金所发行普通股股份情况 600
第六章 标的资产评估作价基本情况 604
一、标的资产评估情况 604
二、重要下属企业的评估基本情况 727
三、董事会对本次交易标的评估合理性及定价公允性分析 781
四、董事会对本次股份发行定价合理性的分析 786
五、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估或者估值假设前提的合理性和交易定价的公允性发表的独立意见 787
第七章 本次交易主要合同 789
一、发行股份及支付现金购买资产框架协议主要内容 789
二、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容 793
三、发行股份购买资产框架协议主要内容 806
四、发行股份购买资产协议主要内容 811
五、发行股份购买资产协议之补充协议主要内容 822
六、业绩补偿协议主要内容 823
七、募集配套资金认购协议主要内容 831
八、募集配套资金认购协议之补充协议主要内容 834
九、股票质押合同主要内容 834
第八章 独立财务顾问核查意见 839
一、基本假设 839
二、本次交易的合规性分析 839
三、按照《上市公司重大资产重组审核关注要点》的要求，对相关事项进行的核查情况 859
四、本次交易所涉及的资产定价和股份定价的合理性分析 937
五、本次评估所选取的评估方法的适当性、评估假设前提的合理性、重要评估参数取值的合理性的核查意见 938
六、本次交易完成后上市公司的盈利能力和财务状况、本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益问题的核查意见 938
七、交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制的核查意见 939

八、对交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任切实有效的核查意见 940
九、对本次交易是否构成关联交易的核查意见 941
十、本次交易是否涉及私募投资基金以及备案情况的核查意见 941
十一、本次交易符合《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》的相关规定的核查意见 944
十二、内幕信息知情人登记制度制定及执行情况 946
十三、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况 946
十四、关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定的核查意见 965
第九章 独立财务顾问内核情况 966
一、独立财务顾问内部审核程序 966
二、独立财务顾问内核意见 967
第十章 独立财务顾问结论性意见 968

释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

一、普通术语

本次交易、本次重组	指	佛塑科技拟发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
本报告、本独立财务顾问报告	指	《华泰联合证券有限责任公司关于佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告（**注册稿**）》
草案、重组报告书、报告书	指	《佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）（**注册稿**）》
佛塑科技、上市公司、公司	指	佛山佛塑科技集团股份有限公司
广新集团	指	广东省广新控股集团有限公司
金力股份、标的公司、目标公司	指	河北金力新能源科技股份有限公司
金力有限	指	河北金力新能源材料科技有限公司，标的公司前身
标的资产	指	金力股份 100%股份
102 名交易对方	指	购买资产的所有交易对方，合计持有金力股份 100%股份，包括 57 名非自然人交易对方和 45 名自然人交易对方
交易对方	指	购买资产交易对方与募集配套资金认购方的合称
业绩承诺方	指	袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际共 8 名交易对方
不承担业绩补偿责任的 94 名交易对方	指	除袁海朝、华浩世纪等 8 名承担业绩补偿责任的业绩承诺方外的其他不承担业绩补偿责任的交易对方，共计 94 名
华浩世纪	指	北京华浩世纪投资有限公司
海之润	指	海南海之润投资有限公司
海南冉海	指	海南冉海投资有限公司
温州海乾、安徽海乾	指	温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙），曾用名为“安徽海乾信息咨询服务中心（有限合伙）”
山东海科	指	山东海科控股有限公司
金润源金服	指	枝江金润源金融服务有限公司
金润源集团	指	枝江金润源建设投资控股集团有限公司
金石基金	指	金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）
北京杰新园	指	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）
珠海中冠国际	指	珠海中冠国际投资基金管理有限公司
厦门友道易鸿	指	厦门友道易鸿投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴岩泉	指	嘉兴岩泉投资合伙企业（有限合伙）
比亚迪	指	比亚迪股份有限公司

宜宾晨道	指	宜宾晨道新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）
旗昌投资	指	深圳市旗昌投资控股有限公司
厦门国贸海通	指	厦门国贸海通鹭岛股权投资基金合伙企业（有限合伙）
厦门惠友豪嘉	指	厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）
深圳翼龙	指	深圳翼龙创业投资合伙企业（有限合伙）
湖州华智	指	湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）
合肥中小基金	指	合肥海通中小基金合伙企业（有限合伙），曾用名为“中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）”
河北毅信	指	河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）
马鞍山支点科技	指	马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限合伙）
杭州长津	指	杭州长津股权投资合伙企业（有限合伙）
湖北小米	指	湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙）
肥西城投	指	肥西县产城投资控股（集团）有限公司
肥西产投	指	肥西产业优选创业投资基金合伙企业（有限合伙）
济南复星	指	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）
安徽创冉、河北创冉	指	安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙），曾用名为“河北创冉商务信息咨询合伙企业（有限合伙）”
厦门建达石	指	厦门建达石股权投资合伙企业（有限合伙）
嘉兴和正宏顺	指	嘉兴和正宏顺创业投资合伙企业（有限合伙）
海通创新投	指	海通创新证券投资有限公司
上海劲邦劲兴	指	上海劲邦劲兴创业投资合伙企业（有限合伙）
福建劲邦晋新	指	福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）
常州鑫崴	指	常州鑫崴车能创业投资有限公司
常州鑫未来	指	常州鑫未来创业投资有限公司
合肥产投基金	指	合肥市产业投促创业投资基金一期合伙企业（有限合伙）
信创奇点、济南信创	指	信创奇点盛世（济宁）创业投资基金合伙企业（有限合伙），曾用名为“济南信创奇点盛世创业投资中心（有限合伙）”
赣州翰力	指	赣州翰力投资合伙企业（有限合伙）
安徽基石	指	安徽基石智能制造三期基金合伙企业（有限合伙）
万和投资	指	宁德万和投资集团有限公司
广发信德三期	指	珠海格金广发信德三期科技创业投资基金（有限合伙）
安徽煜帆	指	安徽煜帆信息咨询服务中心（有限合伙）
宝佳贸易、宝悦贸易	指	武安市宝悦贸易有限公司，曾用名为“宝佳（天津）国际贸易有限公司”
宁波易辰	指	宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙）
宁波宝通辰韬	指	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）

熹利来投资	指	珠海横琴熹利来投资有限公司
常州常高新	指	常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）
广发信德新能源	指	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）
珠海北汽	指	珠海北汽华金产业股权投资基金（有限合伙）
珠海招证冠智	指	珠海招证冠智新能源产业创业投资合伙企业（有限合伙）
青岛君信	指	青岛君信开金投资中心（有限合伙）
厦门友道雨泽	指	厦门友道雨泽投资合伙企业（有限合伙）
双杰电气、双杰配电	指	北京双杰电气股份有限公司，前身为北京双杰配电自动化设备有限公司
杭州象之仁	指	杭州象之仁股权投资基金合伙企业（有限合伙）
常州哲明	指	常州哲明创业投资中心（有限合伙）
河北佳润	指	河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）
珠海冠明	指	珠海冠明投资有限公司
嘉兴恩复开润	指	嘉兴恩复开润投资合伙企业（有限合伙）
松禾创投	指	深圳市松禾创业投资有限公司
天津东金园	指	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）
创启开盈	指	嘉兴市创启开盈创业投资合伙企业（有限合伙）
安徽金力、安徽新衡	指	安徽金力新能源有限公司，曾用名为“安徽新衡新材料科技有限公司”
鞍能公司	指	马鞍山鞍能新材料科技有限公司
湖北江升	指	湖北江升新材料有限公司
天津东皋膜	指	天津东皋膜技术有限公司
北京东皋膜	指	北京东皋膜技术有限公司
西安迪纳斯	指	西安迪纳斯科技有限责任公司
上海物联网	指	上海物联网创业投资基金合伙企业（有限合伙）
浙江正茂	指	浙江正茂创业投资有限公司
一创资本	指	深圳第一创业创新资本管理有限公司
东鼎宝润	指	天津东鼎宝润企业管理中心（有限合伙）
合肥金力	指	合肥金力新能源有限公司
湖北金力	指	湖北金力新能源有限公司
韩国金力	指	Gellec Korea Co., Ltd.
香港金力	指	Hongkong Gellec International Holding Co., Limited，香港金力国际控股有限公司
金力新材料	指	河北金力新材料科技有限公司
天津分公司	指	河北金力新能源科技股份有限公司天津分公司
上海恩捷	指	上海恩捷新材料科技有限公司

LG 化学	指	LG Chem Ltd，韩国 LG 集团子公司，业务涵盖石油化学、尖端材料和生命科学等领域
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司
国轩高科	指	国轩高科股份有限公司
亿纬锂能	指	惠州亿纬锂能股份有限公司
瑞浦兰钧	指	瑞浦兰钧能源股份有限公司
江苏正力	指	江苏正力新能电池技术股份有限公司
吉利控股	指	衢州极电新能源科技有限公司、衢州极电电动汽车技术有限公司、利信（江苏）能源科技有限责任公司、宁国时代新能源有限公司等由同一实际控制人控制的企业
广汽因湃	指	因湃电池科技有限公司
楚能新能源	指	楚能新能源股份有限公司
微宏动力	指	微宏动力系统（湖州）有限公司
海四达	指	江苏海四达电源有限公司
天鹏电源	指	江苏天鹏电源有限公司
富硕宏信	指	佛山富硕宏信投资有限公司
广东省国资委	指	广东省国有资产监督管理委员会
GGII	指	深圳市高工产研咨询有限公司
《发行股份及支付现金购买资产框架协议》	指	佛塑科技与标的公司实际控制人及其一致行动人 7 名、广新集团、金力股份于 2024 年 11 月 14 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之发行股份及支付现金购买资产框架协议》
《发行股份购买资产框架协议》	指	佛塑科技与标的公司除实际控制人及其一致行动人外其他股东 101 名、广新集团、金力股份于 2024 年 11 月 14 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之发行股份购买资产框架协议》
《募集配套资金认购协议》	指	佛塑科技与广新集团于 2024 年 11 月 14 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之附条件生效股份认购协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	佛塑科技、广新集团与 8 名业绩承诺方、金力股份于 2025 年 4 月 29 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之附生效条件发行股份及支付现金购买资产协议》
《发行股份购买资产协议》	指	佛塑科技、广新集团与不承担业绩补偿责任的 94 名交易对方、金力股份于 2025 年 4 月 29 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之附生效条件发行股份购买资产协议》
《发行股份购买资产协议之补充协议》	指	佛塑科技、广新集团与不承担业绩补偿责任的 94 名交易对方、金力股份于 2025 年 9 月 8 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之发行股份购买资产协议之补充协议》
《业绩补偿协议》	指	佛塑科技与 8 名业绩承诺方于 2025 年 4 月 29 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之业绩补偿协议》

《募集配套资金认购协议之补充协议》	指	佛塑科技与广新集团于 2025 年 4 月 29 日签署的《佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之附条件生效股份认购协议之补充协议》
承诺净利润	指	业绩承诺方承诺标的公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的合并报表的净利润（扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润）分别不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元。如标的资产的全部交割程序未能于 2025 年 12 月 31 日前完成，业绩承诺期应相应延长一个完整会计年度，即业绩承诺期增加 2028 年度。2028 年度的当期承诺净利润数不低于延长前前述业绩承诺期各年度承诺净利润数总额的年均值，即不低于 4.00 亿元
审计报告	指	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《河北金力新能源科技股份有限公司审计报告》（华兴审字[2025]25008960060 号）
备考审阅报告	指	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《佛山佛塑科技集团股份有限公司备考合并财务报表审阅报告》（华兴专字[2025]25008960048 号）
资产评估报告	指	中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司出具的《佛山佛塑科技集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及河北金力新能源科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中联国际评字【2025】第 VYGQD0178 号）
独立财务顾问、本独立财务顾问、华泰联合证券	指	华泰联合证券有限责任公司
法律顾问、大成律师	指	北京大成律师事务所
审计机构、审阅机构、华兴会计师	指	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中联评估	指	中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司
评估基准日	指	2024 年 12 月 31 日
审计基准日	指	2025 年 6 月 30 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《注册管理办法》《发行注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《格式准则 26 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》
《公司章程》	指	《佛山佛塑科技集团股份有限公司章程》
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

元、万元	指	人民币元、人民币万元
交割期	指	自评估基准日起至标的资产的资产交割日止的期间
过渡期	指	本次交易协议签署日至交割日的期间
报告期、报告期各期	指	2023 年、2024 年和 2025 年 1-6 月
报告期各期末	指	2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日和 2025 年 6 月 30 日

二、专业术语

锂离子电池、锂电池	指	一种二次电池（充电电池），主要依靠锂离子在正极和负极之间移动来工作。电池一般采用含有锂元素的材料作为电极，是现代高性能电池的代表
隔膜、锂电池隔膜、锂离子电池隔膜	指	锂离子电池关键的内层组件之一，主要作用是使电池的正、负极分隔开来，防止两极接触而短路，同时具有能使电解质离子通过的功能，其性能决定了电池的界面结构、内阻等，直接影响电池的容量、循环以及安全性能等特性，性能优异的隔膜对提高电池综合性能具有重要作用。其中，以聚乙烯（PE）和聚丙烯（PP）为主的聚烯烃为主要原料，按照结构分类，隔膜可分为单层、双层及多层隔膜
基膜	指	沉浸于锂电池电解液中的隔膜，表面广泛分布着纳米级的微孔，以供锂离子自由在正极与负极之间移动
涂覆隔膜	指	基膜表面经过涂覆工艺处理后的隔膜类型
PE	指	聚乙烯，Polyethylene，简称 PE，是乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，具有耐低温性能优良、化学稳定性好、吸水性小、电绝缘性能优异等特点
PP	指	聚丙烯，Polypropylene，简称 PP，是丙烯经聚合制得的一种热塑性树脂，具有力学性能良好、耐热性较高、化学性能好、几乎不吸水、电绝缘性优良等特点
超高分子量聚乙烯	指	ultra-high molecular weight polyethylene，简称 UHMWPE，是分子量在 150 万以上的无支链的线性聚乙烯。是一种耐冲击、耐磨损、自润滑性能好、低温性能优异的工程塑料
PVDF	指	偏二氟乙烯均聚物或者偏二氟乙烯与其他少量含六氟丙烯 HFP 的共聚物，锂电池隔膜用 PVDF 为共聚物，即 PVDF-HFP，以下均简写为 PVDF
芳纶	指	全称为芳香族聚酰胺纤维，是一种高性能合成纤维。主要包括间位芳酰胺纤维（PMIA）、对位芳酰胺纤维（PPTA）等
PMIA	指	间位芳纶，也称聚间苯二甲酰间苯二胺纤维，俗称芳纶 1313，是一种综合性能优异的有机耐高温阻燃纤维，热稳定性高、阻燃性突出、电绝缘性好
PMMA	指	聚甲基丙烯酸甲酯，Polymethyl methacrylate，是一种高分子聚合物，又称作亚克力或有机玻璃，具有高透明度，低价格，易于机械加工等优点
干法	指	又称熔融拉伸法，包括单向拉伸和双向拉伸工艺，是指将聚烯烃树脂熔融、挤出制成结晶性聚合物薄膜，经过结晶化处理、退火获得高结晶度的结构，随后在高温下进一步拉伸，将结晶界面进行剥离，形成多孔结构的制备工艺
湿法	指	又称热致相分离法，是指将液态烃或一些高沸点小分子物质作为成孔剂与聚烯烃树脂混合、加热熔融后形成均匀混合物，经挤出、流延、双向拉伸、萃取等工艺制备出相互贯通的微孔膜的制备工艺

微孔膜	指	以聚烯烃为原材料，经过膨化拉伸后形成一种具有微孔性的薄膜，将此薄膜用特殊工艺覆合在各种织物和基材上，成为新型过滤材料，该膜孔径小，分布均匀，孔隙率大，在保持空气流通的同时，可以过滤包括细菌在内的所有尘埃颗粒，达到净化且通风的目的，广泛应用于制药、生化、微电子和实验室耗材等领域，其孔径一般在 5.0nm-1.0mm 之间，其中 1nm=10^{-9}m
二次电池	指	又称充电电池或蓄电池，是指在电池放电后可通过充电的方式使活性物质激活而继续使用的电池，主要包括“镍氢”“镍镉”“铅酸”“锂离子”等电池
储能电站	指	用于调节峰谷用电问题，分为抽水储能电站和超大型电池组，其中超大型电池组是指利用大容量电池组结合各种新能源发电方式，本文中的储能电站特指超大型电池组
μm	指	微米，一种度量单位，其中 1μm=10^{-6}m
nm	指	纳米，一种度量单位，其中 1nm=10^{-9}m

除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本次重组方案简要介绍

（一）重组方案概况

交易形式	发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金		
交易方案简介	上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向袁海朝、华浩世纪等 102 名交易对方购买其合计所持有的金力股份 100%股份，并向公司控股股东广新集团发行股份募集配套资金。 本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同步办理发行、登记及上市手续。		
交易价格（不含募集配套资金金额）	508,000.00 万元		
交易标的	名称	河北金力新能源科技股份有限公司 100%股份	
	主营业务	锂电池湿法隔膜的研发、生产和销售	
	所属行业	根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”中的“C292 塑料制品业”中的“C2921 塑料薄膜制造”	
	其他（如为拟购买资产）	符合板块定位	□是 □否 √不适用
		属于上市公司的同行业或上下游	√是 □否
		与上市公司主营业务具有协同效应	√是 □否
交易性质		构成关联交易	√是 □否
		构成《重组办法》第十二条规定的重大资产重组	√是 □否
		构成重组上市	□是 √否
本次交易有无业绩补偿承诺			√有 □无
本次交易有无减值补偿承诺			√有 □无
其它需特别说明的事项	无		

（二）交易标的的评估或估值情况

单位：万元

交易标的名称	基准日	评估或估值方法	评估或估值结果	增值率/溢价率	本次拟交易的权益比例	交易价格	其他说明
金力股份100%股份	2024年12月31日	资产基础法	508,371.92	20.78%（母公司口径）/12.68%（合并口径）	100%	508,000.00	-

（三）本次重组的支付方式

上市公司以发行股份及支付现金相结合的方式支付标的资产交易对价。结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格根据“总对价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”计算，总对价扣除前述不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格之和后，剩余对价部分由各业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例享有。具体如下：

单位：元

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
1	华浩世纪	金力股份16.5717%股份	375,816,676.42	672,419,065.57	1,048,235,741.99
2	海之润	金力股份7.1730%股份	-	327,948,897.77	327,948,897.77
3	温州海乾	金力股份5.8576%股份	-	370,523,064.92	370,523,064.92
4	山东海科	金力股份5.4617%股份	-	249,707,282.56	249,707,282.56
5	金润源金服	金力股份5.0509%股份	-	230,929,294.91	230,929,294.91
6	金石基金	金力股份4.0962%股份	-	187,280,461.92	187,280,461.92
7	北京杰新园	金力股份3.6581%股份	-	167,246,846.17	167,246,846.17
8	珠海中冠国际	金力股份3.1241%股份	-	197,612,301.29	197,612,301.29
9	厦门友道易鸿	金力股份3.0039%股份	-	137,339,005.41	137,339,005.41
10	嘉兴岩泉	金力股份2.3121%股份	-	105,709,416.28	105,709,416.28
11	比亚迪	金力股份2.2407%股份	-	102,444,010.80	102,444,010.80
12	宜宾晨道	金力股份1.8812%股份	-	86,010,291.76	86,010,291.76
13	旗昌投资	金力股份1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
14	厦门国贸海通	金力股份1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
15	厦门惠友豪嘉	金力股份1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
16	深圳翼龙	金力股份1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
17	湖州华智	金力股份 1.4004%股份	-	64,027,510.91	64,027,510.91
18	合肥中小基金	金力股份 1.0923%股份	-	49,941,456.51	49,941,456.51
19	河北毅信	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
20	马鞍山支点科技	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
21	杭州长津	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
22	湖北小米	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
23	肥西产投	金力股份 0.8739%股份	-	39,953,165.21	39,953,165.21
24	济南复星	金力股份 0.8668%股份	-	39,629,469.66	39,629,469.66
25	安徽创冉	金力股份 0.7921%股份	-	50,105,543.29	50,105,543.29
26	厦门建达石	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
27	嘉兴和正宏顺	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
28	海通创新投	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
29	上海劲邦劲兴	金力股份 0.6736%股份	-	30,797,231.51	30,797,231.51
30	福建劲邦晋新	金力股份 0.6372%股份	-	29,132,516.29	29,132,516.29
31	常州鑫崴	金力股份 0.6069%股份	-	27,745,250.84	27,745,250.84
32	常州鑫未来	金力股份 0.6069%股份	-	27,745,250.84	27,745,250.84
33	合肥产投基金	金力股份 0.5826%股份	-	26,635,443.47	26,635,443.47
34	信创奇点	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
35	赣州翰力	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
36	安徽基石	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
37	万和投资	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
38	广发信德三期	金力股份 0.5455%股份	-	24,940,805.00	24,940,805.00
39	宝悦贸易	金力股份 0.4369%股份	-	19,976,582.60	19,976,582.60
40	宁波易辰	金力股份 0.3787%股份	-	17,313,038.25	17,313,038.25
41	宁波宝通辰韬	金力股份 0.3787%股份	-	17,313,038.25	17,313,038.25
42	安徽煜帆	金力股份 0.3759%股份	-	17,188,184.61	17,188,184.61
43	熹利来投资	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
44	常州常高新	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
45	广发信德新能源	金力股份 0.3213%股份	-	14,688,664.65	14,688,664.65
46	珠海北汽	金力股份 0.3034%股份	-	13,872,621.26	13,872,621.26
47	珠海招证冠智	金力股份 0.2913%股份	-	13,317,721.73	13,317,721.73

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
48	青岛君信	金力股份 0.2731%股份	-	12,485,364.12	12,485,364.12
49	厦门友道雨泽	金力股份 0.2367%股份	-	10,820,648.91	10,820,648.91
50	双杰电气	金力股份 0.1994%股份	-	9,115,464.46	9,115,464.46
51	杭州象之仁	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
52	常州哲明	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
53	河北佳润	金力股份 0.1517%股份	-	9,596,553.13	9,596,553.13
54	珠海冠明	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
55	嘉兴恩复开润	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
56	松禾创投	金力股份 0.0693%股份	-	3,167,736.64	3,167,736.64
57	天津东金园	金力股份 0.0503%股份	-	2,298,672.06	2,298,672.06
58	李国飞	金力股份 2.4760%股份	-	113,200,634.76	113,200,634.76
59	袁海朝	金力股份 2.0916%股份	-	132,301,585.42	132,301,585.42
60	孟昭华	金力股份 1.4164%股份	-	64,757,421.94	64,757,421.94
61	徐锋	金力股份 0.6736%股份	-	30,797,231.51	30,797,231.51
62	封志强	金力股份 0.4551%股份	-	20,806,176.78	20,806,176.78
63	陈立叶	金力股份 0.4005%股份	-	18,311,867.38	18,311,867.38
64	郭海利	金力股份 0.3823%股份	-	17,479,509.77	17,479,509.77
65	张新朝	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
66	张志平	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
67	张伟	金力股份 0.1984%股份	-	9,072,697.93	9,072,697.93
68	袁梓赫	金力股份 0.1912%股份	12,091,661.79	-	12,091,661.79
69	袁梓豪	金力股份 0.1912%股份	12,091,661.79	-	12,091,661.79
70	魏俊飞	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
71	熊建华	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
72	邴继荣	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
73	郝少波	金力股份 0.1347%股份	-	6,159,446.30	6,159,446.30
74	郭海茹	金力股份 0.1092%股份	-	4,994,145.65	4,994,145.65
75	苏碧海	金力股份 0.1092%股份	-	4,994,145.65	4,994,145.65
76	林文海	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
77	井卫斌	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
78	马文献	金力股份 0.0655%股份	-	2,996,487.39	2,996,487.39
79	杜鹏宇	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
80	毛险锋	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
81	王勇	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
82	袁召旺	金力股份 0.0455%股份	-	2,080,894.02	2,080,894.02
83	郭威	金力股份 0.0437%股份	-	1,997,658.26	1,997,658.26
84	唐斌	金力股份 0.0405%股份	-	1,849,681.72	1,849,681.72
85	孟义	金力股份 0.0364%股份	-	1,664,715.21	1,664,715.21
86	徐勇	金力股份 0.0309%股份	-	1,415,007.93	1,415,007.93
87	李志坤	金力股份 0.0218%股份	-	998,829.13	998,829.13
88	张紫东	金力股份 0.0218%股份	-	998,829.13	998,829.13
89	彭晓平	金力股份 0.0190%股份	-	869,472.43	869,472.43
90	邓云飞	金力股份 0.0182%股份	-	832,357.60	832,357.60
91	郑义	金力股份 0.0182%股份	-	832,357.60	832,357.60
92	高洋	金力股份 0.0121%股份	-	554,899.52	554,899.52
93	马强	金力股份 0.0101%股份	-	462,424.59	462,424.59
94	王玮	金力股份 0.0091%股份	-	416,178.80	416,178.80
95	张克	金力股份 0.0073%股份	-	332,943.04	332,943.04
96	郭林建	金力股份 0.0073%股份	-	332,943.04	332,943.04
97	刘浩	金力股份 0.0042%股份	-	194,114.11	194,114.11
98	闫姗姗	金力股份 0.0036%股份	-	166,471.52	166,471.52
99	宋建	金力股份 0.0036%股份	-	166,471.52	166,471.52
100	李青辰	金力股份 0.0030%股份	-	138,729.04	138,729.04
101	李青阳	金力股份 0.0030%股份	-	138,729.04	138,729.04
102	运秀华	金力股份 0.0003%股份	-	14,175.05	14,175.05
合计		-	400,000,000.00	4,680,000,000.00	5,080,000,000.00

（四）发行情况

股票种类	人民币普通股 A 股	每股面值	1.00 元
定价基准日	上市公司审议本次交易事项的第十一届董事会第二十二次会议决议公告日	发行价格	3.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。 上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配的议案》，向全体股

			东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份购买资产的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。
发行数量	1,228,346,404 股，占发行后上市公司总股本（不考虑配套募集资金）的比例为 55.94%。 在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行的股份数量将相应进行调整。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量以经上市公司股东大会审议通过，经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。		
是否设置发行价格调整方案	□是 √否		
锁定期安排	交易对方因本次交易取得的上市公司新增股份，如在取得上市公司股份时对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间超过 12 个月，则自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让；如不足 12 个月，则自本次股份发行结束之日起 36 个月内不得转让。 符合《上市公司重大资产重组管理办法（2025 修正）》第四十七条第三款第（一）项规定情形的，则以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起 6 个月内不得以任何形式转让。 若因业绩承诺及利润补偿安排而需对本次发行股份及支付现金购买资产的发行对象在本次交易中认购的上市公司股份作出其他约定的，本次发行股份及支付现金购买资产的发行对象与上市公司将另行在《业绩补偿协议》中确定。 本次交易的股份发行结束后，交易对方所持对价股份，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦应遵守上述约定。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，前述交易对方不转让在上市公司拥有权益的股份。 若上述股份锁定期与深交所、中国证监会的监管意见不相符，前述交易对方将根据深交所、中国证监会的相关监管意见进行相应调整。		

二、募集配套资金情况

（一）配套募集资金安排

募集配套资金金额	发行股份	本次募集配套资金总额不超过 100,000 万元（含本数）
发行对象	发行股份	广新集团
募集配套资金用途	本次募集配套资金在扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务。其中 40,000 万元用于支付本次交易的现金对价，60,000 万元用于补充流动资金、偿还债务。	

（二）配套募集资金股票发行情况

股票种类	人民币普通股 A 股	**每股面值**	1.00 元

定价基准日	上市公司审议本次交易事项的第十一届董事会第二十二次会议决议公告日	**发行价格**	3.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。 上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份募集配套资金的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。
发行数量	本次募集配套资金总额不超过 100,000 万元（含本数），募集配套资金发行股份数量不超过 262,467,191 股。发行数量最终以中国证监会作出予以注册决定的数量为准。 在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，导致本次股份发行价格需进行调整的，本次发行股份数量也随之进行调整。		
是否设置发行价格调整方案	□是 √否		
锁定期安排	广新集团在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让；但在广新集团及广新集团所控制的企业之间的转让和在相关法律法规许可前提下的其他转让不受此限。 本次发行结束后，广新集团所认购的公司股份因送股、转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，将按照中国证监会及深交所的有关规定执行。		

三、本次重组对上市公司的影响

（一）本次重组对上市公司主营业务的影响

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域，双方在业务上具有较好的协同性。

本次交易后，上市公司将取得标的公司控股权，与标的公司在业务成长、技术研发、产品布局、客户资源等方面形成积极的互补关系，借助各自已有的产业布局、研发成果和行业地位等，实现业务与技术上的有效整合。业务成长方面，上市公司已在新能源、新材料等战略性新兴领域完成技术储备与产能规划的中长期布局，标的公司则凭借锂电

池湿法隔膜拳头产品市占率快速提升，具有成长确定性，两者的结合形成了“短期业绩支撑+长期价值释放”的双轮驱动模型，有助于打造穿越经济周期的抗风险能力；技术研发方面，上市公司可与标的公司共享研发成果，推动技术整合。一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备；产品布局方面，本次交易有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业；客户资源方面，上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。

（二）本次重组对上市公司股权结构的影响

截至 2025 年 6 月 30 日，上市公司总股本 967,423,171 股。根据最终确定的交易金额，本次交易拟向交易对方发行股份购买资产新增股份 1,228,346,404 股，募集配套融资新增股份不超过 262,467,191 股。本次交易前后（考虑募集配套资金）上市公司股权结构如下表所示：

股东	本次交易前		发行股份购买资产新增股份（股）	募集配套融资新增股份（股）	本次交易后（考虑募集配套资金）	
	持股数量（股）	持股比例			持股数量（股）	持股比例
广新集团	258,760,512	26.75%	-	262,467,191	521,227,703	21.2033%
华浩世纪	-	-	176,487,943	-	176,487,943	7.1795%
温州海乾	-	-	97,250,148	-	97,250,148	3.9561%
安徽创冉	-	-	13,151,061	-	13,151,061	0.5350%
河北佳润	-	-	2,518,780	-	2,518,780	0.1025%
袁海朝	-	-	34,724,825	-	34,724,825	1.4126%
袁海朝及其一致行动人小计	-	-	324,132,757	-	324,132,757	13.1856%
标的公司原其他股东	-	-	904,213,647	-	904,213,647	36.7830%
上市公司其他股东	708,662,659	73.25%	-	-	708,662,659	28.8281%
合计	**967,423,171**	**100.00%**	**1,228,346,404**	**262,467,191**	**2,458,236,766**	**100.0000%**

本次交易前后，公司控股股东均为广新集团，实际控制人均为广东省人民政府，本次交易不会导致上市公司控股股东和实际控制人发生变更。

（三）本次重组对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司财务报告及华兴会计师出具的《备考审阅报告》，本次交易前后上市公司主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月			2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
资产总计	495,406.04	1,846,876.84	272.80%	479,638.44	1,790,141.41	273.23%
负债总计	143,446.58	1,025,753.30	615.08%	129,840.76	979,907.07	654.70%
归属于母公司股东权益	287,804.59	756,826.31	162.97%	285,791.46	746,085.87	161.06%
营业收入	107,817.62	283,165.92	162.63%	222,800.49	486,663.85	118.43%
利润总额	6,810.82	13,145.86	93.01%	16,376.30	-7,019.27	不适用
归属于母公司所有者的净利润	5,299.01	11,304.96	113.34%	11,964.08	-5,241.08	不适用
基本每股收益（元/股）	0.055	0.051	减少 0.004	0.12	-0.02	减少 0.14

注：变动率=（交易后数据-交易前数据）/交易前数据

本次交易后，上市公司的资产规模、营业收入均有较大幅度的增加，有利于增强上市公司抗风险能力。本次交易完成后，2024 年，标的公司处于亏损状态，主要系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致，本次交易完成后上市公司的基本每股收益减少 0.14 元/股；2025 年 1-6 月，标的公司已扭亏为盈，本次交易完成后上市公司的基本每股收益降幅缩减至 0.004 元/股。

报告期内，标的公司实现归母净利润分别为 13,120.93 万元、-9,133.62 万元和 9,817.69 万元，盈利指标存在较大波动。2024 年，标的公司亏损的主要原因系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致。此外，报告期内，随着标的公司新增多条产线的陆续投产及转固，折旧费用大幅增长；同时，标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，导致财务费用逐年增长。剔除相关影响后，报告期内标的公司息税折旧摊销前利润分别为 57,088.11 万元、63,409.11 万元和 65,964.57 万元。

2024 年下半年以来，锂电池隔膜行业整体价格已止跌企稳，随着标的公司大宽幅生产线的持续建成投产，截至 2025 年 6 月末，标的公司总产能已达约 59 亿平方米；同时，标的公司订单量充足，产能利用率维持在较高水平，销量稳步增加。2024 年四季度，标的公司销量从三季度的 7.01 亿平方米增至 10.32 亿平方米，占全年销量的 37.28%；同期实现主营业务收入 9.33 亿元，占全年主营业务收入比例为 35.74%，标的公司毛利率水平持续回升，盈利能力有所改善。

2025 年上半年，锂电池隔膜市场需求维持高速增长，GGII 数据显示，2025 年上半年中国锂电池湿法隔膜出货量 112 亿平方米，同比增长 58%，市场占比超 80%。

标的公司 2025 年全年销量预计超 45 亿平方米，2025 年 1-6 月，标的公司销量持续稳定增长，销量达 20.11 亿平方米，超过去年同期销售的 10.35 亿平方米，已实现扭亏为盈。2023 年至 2025 年 1-6 月，标的公司主要经营业绩如下：

指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
净利润（万元）	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
销量（万平方米）	201,073.24	276,838.60	139,261.30

未来，在新能源汽车、储能电池等下游行业保持较强需求的带动下，随着标的公司产能进一步释放，规模效应逐步凸显，生产效率及成本持续优化，盈利能力将不断增强。本次交易完成后，标的公司也可凭借上市公司平台优势，扩充融资渠道，优化负债结构，降低财务费用，标的公司的盈利水平将进一步提升。长期来看，本次交易有利于提升上市公司持续经营能力，不会持续性摊薄上市公司每股收益。

四、本次重组尚未履行的决策程序及报批程序

截至本报告签署日，本次交易尚需履行的程序事项包括但不限于：

1、本次交易尚需取得中国证监会注册批复；

2、相关法律法规所要求的其他可能涉及必要的批准、核准、备案或许可（如适用）。

本次交易方案在取得有关主管部门的批准、审核通过或同意注册前，不得实施。本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得批准、审核通过或同意注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

五、上市公司的控股股东对本次重组的原则性意见，以及上市公司控股股东、董事、高级管理人员重组报告书披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

（一）上市公司控股股东对本次交易的原则性意见

上市公司控股股东广新集团出具《关于本次重大资产重组的原则性意见》，“本次交易的方案公平合理、切实可行，定价方式合理，符合上市公司和全体股东的整体利益，有利于促进上市公司未来的业务发展，有助于提升上市公司的盈利能力和持续发展能力，原则性同意上市公司实施本次交易。”

（二）上市公司控股股东、董事、高级管理人员自重组报告书披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

1、上市公司控股股东的股份减持计划

上市公司控股股东广新集团出具承诺：“一、自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，本承诺人无减持上市公司股份的计划；上述股份包括本承诺人原持有的上市公司股份及因上市公司分红送股、资本公积转增股本等原因获得的上市公司股份。二、如本承诺人后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化拟减持上市公司股份的，本承诺人将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。”

2、上市公司全体董事、高级管理人员

上市公司全体董事、高级管理人员承诺：“一、自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，本承诺人无减持上市公司股份的计划；上述股份包括本承诺人原持有的上市公司股份及因上市公司分红送股、资本公积转增股本等原因获得的上市公司股份。二、如本承诺人后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化拟减持上市公司股份的，本承诺人将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。”

六、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）严格履行信息披露义务及相关法定程序

对于本次交易涉及的信息披露义务，上市公司已经按照《上市公司信息披露管理办法》等规则要求履行了信息披露义务。上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次交易的进展情况，使投资者及时、公平地知悉本次交易相关信息。

（二）严格履行相关程序

在本次交易中，上市公司将严格按照相关规定履行法定程序进行表决、披露。公司已召开董事会审议本次交易事项，在董事会会议召开前，独立董事针对本次交易事项召开了专门会议并形成审核意见，关联董事已回避表决。公司召开董事会、监事会审议通过本次交易的相关议案，有关决议符合《公司法》等相关法律、行政法规、部门规章等规范性文件及《公司章程》的相关规定。

（三）网络投票安排

上市公司根据中国证监会有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司就本次重组事项的表决将提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

（四）分别披露股东投票结果

上市公司对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司的董事、原监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司 5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

（五）本次交易的资产定价公允、公平、合理

上市公司聘请的符合《证券法》要求及中国证监会规定的从事证券服务业务条件的审计机构、评估机构对标的公司进行审计、评估，确保拟购买资产定价公允、公平、合理。上市公司独立董事针对本次交易事项召开了专门会议并形成审核意见，董事会已对评估合理性以及定价公允性等进行分析。

（六）股份锁定安排

1、全部发行对象锁定期安排

本次交易中，发行股份及支付现金购买资产交易对方因本次交易取得的上市公司股份应遵守股份锁定承诺，相关承诺内容详见本报告“第一章 本次交易概况”之“六、交易各方重要承诺”。

本次交易的股份发行结束后，交易对方所持对价股份，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦应遵守上述约定。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，前述交易对方不转让在上市公司拥有权益的股份。

若上述股份锁定期与深交所、中国证监会的监管意见不相符，前述交易对方将根据深交所、中国证监会的相关监管意见进行相应调整。

2、业绩承诺方锁定期安排

本次交易中，上市公司与业绩承诺方签署了《业绩补偿协议》。根据协议约定，业绩承诺方对因本次交易所取得的上市公司股份，自愿做出如下延长股份锁定期承诺。即承诺自在本次交易中所取得的上市公司股份发行结束之日起满十二（12）个月后，业绩承诺方按如下方式解禁其在本次交易中获得的上市公司股份，未解禁的对价股份不得进行转让：

（1）自标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×30%－已补偿的股份（如有），若第一次解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

（2）自标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×60%－累计已补偿的股份（如有），若第二次累计解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

（3）自标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并

且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次认购股份－累计已补偿的股份（如有）－进行减值补偿的股份（如有）。

为免歧义，如业绩承诺方通过本次交易取得的上市公司股份因为权益分配、送红股、转增股本等原因产生的衍生股份或者权益计入前述公式中的“本次交易取得的上市公司股份”。

业绩承诺期内，如业绩承诺方尚未履行当期业绩补偿义务，股份锁定期将顺延至当期业绩补偿义务履行完毕之日。

（七）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施

根据华兴会计师为本次交易出具的备考审阅报告，在未考虑募集配套资金的情况下，本次交易前后上市公司主要财务数据和指标对比情况如下：

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月		2024 年 12 月 31 日/2024 年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,299.01	11,304.96	11,964.08	-5,241.08
基本每股收益（元/股）	0.055	0.051	0.12	-0.02

由上表可知，2024 年，标的公司处于亏损状态，主要系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致，本次交易完成后上市公司的基本每股收益减少 0.14 元/股；2025 年 1-6 月，标的公司已扭亏为盈，本次交易完成后上市公司的基本每股收益降幅缩减至 0.004 元/股。

鉴于交易完成后上市公司总股本规模增大，上市公司对标的资产进行整合优化需要一定时间，同时，为了充分保护公司公众股东的利益，公司已制定了防止本次交易摊薄即期回报的相关填补措施，具体如下：

1、有效整合标的公司，充分发挥协同效应

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。

上市公司通过本次交易取得标的公司控股权，一是与标的公司共享研发成果，推动

技术整合，一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备。二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业。上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。三是通过多维度的管理工具与全方位的支持赋能实现标的公司运营成本优化与企业竞争力可控提升。上市公司可以通过全价值链精益导入、数字化与 AI 转型、产品开发体系和品牌体系构建等管理赋能，实现运营成本优化与价值提升；充分利用上市平台优势和国资背景，协助金力股份降低融资成本和拓宽融资渠道。

2、完善利润分配政策，强化投资者回报机制

本次交易完成后，上市公司在继续遵循《公司章程》关于利润分配的相关政策的基础上，将根据中国证监会的相关规定，继续实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，增加分配政策执行的透明度，在保证上市公司可持续发展的前提下给予股东合理的投资回报，更好地维护上市公司股东及投资者利益。

3、优化公司治理结构，为公司发展提供制度保障

上市公司将严格遵守《公司法》《证券法》《股票上市规则》等法律法规和规范性文件的规定，不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、高效和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护上市公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益。

4、加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司将按照《公司法》《证券法》《股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规、规范性文件及《公

司募集资金管理制度》的规定，加强募集资金的管理，以保证募集资金的安全，提高募集资金使用效率，合理防范募集资金使用风险。

5、上市公司控股股东、董事、高级管理人员关于本次交易摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，上市公司控股股东和上市公司全体董事、高级管理人员已出具《关于确保本次重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺函》，具体详见本报告“第一章 本次交易概况”之“六、交易各方重要承诺”。

（八）业绩承诺安排

本次交易不存在法定业绩承诺义务。为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易方案设定了业绩补偿条款。上市公司与作为业绩承诺方的袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际共 8 名交易对方签署了《业绩补偿协议》，业绩承诺方承诺标的公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的合并报表的净利润分别不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元。如标的资产的全部交割程序未能于 2025 年 12 月 31 日前完成，业绩承诺期应相应延长一个完整会计年度，即业绩承诺期增加 2028 年度。2028 年度的当期承诺净利润数不低于延长前前述业绩承诺期各年度承诺净利润数总额的年均值，即不低于 4.00 亿元。

七、本次交易方案调整的说明

2025 年 4 月 29 日，上市公司召开第十一届董事会第二十五次会议，审议通过《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案且不构成重大调整的议案》等相关议案，对本次交易中减少交易对方事项进行调整。

2025 年 9 月 8 日，上市公司召开第十一届董事会第二十九次会议，审议通过《关于调整公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案中部分交易对方认购股份法定锁定期且不构成重大调整的议案》等相关议案，对本次交易中部分交易对方锁定期进行调整。

本次交易方案的历次调整情况如下：

项目	调整前交易方案	调整后交易方案	差异
交易对方	本次发行股份购买资产的发行对象为袁海朝、华浩世纪等 108 名交易对方。	本次发行股份购买资产的发行对象为袁海朝、华浩世纪等 102 名交易对方。	交易对方创启开盈、韩义龙、李波、田海龙、吴玲玲、尤朋的退出交易，分别将所持有标的公司股份 12.3077 万股（占标的公司总股本的 0.0224%）、5 万股（占标的公司总股本的 0.0091%）、4 万股（占标的公司总股本的 0.0073%）、3 万股（占标的公司总股本的 0.0055%）、2 万股（占标的公司总股本的 0.0036%）和 2 万股（占标的公司总股本的 0.0036%）转让给袁海朝，股份转让完成后，创启开盈、韩义龙、李波、田海龙、吴玲玲、尤朋的不再持有标的公司股份，退出本次交易
			交易对方安徽煜帆分别将其持有的标的公司股份 41 万股（占标的公司总股本的 0.0746%）、20 万股（占标的公司总股本的 0.0364%）转让给交易对方袁海朝、陈立叶，股份转让完成后，安徽煜帆仍以其持有的 206.50 万股标的公司股份参与本次交易
关于股份锁定期安排	发行对象作出如下锁定安排： 1）交易对方以持有金力股份股权认购而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让（以	发行对象作出如下锁定安排： 1）交易对方以持有金力股份股权认购而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让（以下简称“锁定期”），包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。 若交易对方为私募投资基金，且其对于在本次交易中用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间截至上市公司关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满 48 个月，符合《上市公司	宁波宝通辰韬、珠海北汽、杭州象之仁、河北毅信、济南复星、宁波易辰、上海劲邦劲兴等 7 名标的公司股东以其持有标的公司股权认购的上市公司股份锁定期调整为自新增股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

项目	调整前交易方案	调整后交易方案	差异
	下简称“锁定期”），包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。	重大资产重组管理办法（2025 修正）》第四十七条第三款第（一）项规定情形的，则其以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。 宁波宝通辰韬、珠海北汽、杭州象之仁、河北毅信、济南复星、宁波易辰、上海劲邦劲兴等 7 名标的公司股东系在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间截至上市公司关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满四十八个月，该等交易对方以其持有标的公司股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。	

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第二十九条第一款规定，股东会作出重大资产重组的决议后，上市公司拟对交易对象、交易标的、交易价格等作出变更，构成对原交易方案重大调整的，应当在董事会表决通过后重新提交股东会审议，并及时公告相关文件。中国证监会于 2023 年 2 月 17 日发布的《＜上市公司重大资产重组管理办法＞第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第 15 号》中提出了相关适用标准，具体如下：

拟对交易对象进行变更的，原则上视为构成对重组方案重大调整，但是有以下两种情况的，可以视为不构成对重组方案重大调整：

（1）拟减少交易对象的，如交易各方同意将该交易对象及其持有的标的资产份额剔除出重组方案，且剔除相关标的资产后按照下述有关交易标的变更的规定不构成对重组方案重大调整的；

（2）拟调整交易对象所持标的资产份额的，如交易各方同意交易对象之间转让标的资产份额，且转让份额不超过交易作价百分之二十的。

本次交易披露预案后，交易方案调整包括：减少 6 名发行股份购买资产的交易对方，

并调整部分交易对方所持标的资产转让份额；部分交易对方锁定期安排的调整。前述方案调整未新增交易对方，未对标的资产进行变更，未新增配套募集资金，涉及交易对方之间调整的标的公司股份比例合计为 0.1626%，未达到 20%，上述交易方案调整不构成对本次重组方案的重大调整。

八、独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请华泰联合证券担任本次交易的独立财务顾问，华泰联合证券经中国证监会批准依法设立，具有财务顾问业务资格及保荐机构资格。

重大风险提示

投资者在评价公司本次重组时，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

一、本次交易相关风险

（一）本次交易摊薄即期回报的风险

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的子公司，由于标的公司 2024 年处于亏损状态，因此上市公司存在即期回报指标被摊薄的风险。为应对本次交易导致上市公司每股收益摊薄的风险，上市公司根据自身经营特点制定了填补回报的措施，但该等填补回报的措施不等于对上市公司未来盈利作出的保证，特此提醒投资者关注本次重组摊薄即期回报的风险。

（二）拟购买资产未能实现业绩承诺及业绩补偿无法实施的风险

本次交易不存在法定业绩承诺义务。为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易方案设定了业绩补偿条款。上市公司与作为业绩承诺方的袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际共 8 名交易对方签署了《业绩补偿协议》，业绩承诺方承诺标的公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的合并报表的净利润分别不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元。如标的资产的全部交割程序未能于 2025 年 12 月 31 日前完成，业绩承诺期应相应延长一个完整会计年度，即业绩承诺期增加 2028 年度。2028 年度的当期承诺净利润数不低于延长前前述业绩承诺期各年度承诺净利润数总额的年均值，即不低于 4.00 亿元。

上述业绩承诺是业绩承诺方基于未来行业发展、业务规划及预测，以及与上市公司协商后作出的。标的公司未来业绩的实现受宏观经济、市场环境、行业竞争等多方面因素的影响，如果在业绩承诺期间标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司整体经营业绩和盈利水平。同时，尽管上市公司已经与业绩承诺方签订了明确的业绩补偿协议，并约定了履约保障的措施，但本次交易依然存在业绩补偿承诺实施的违约风险，提请投资者注意。

（三）业绩补偿金额未完整覆盖交易对价及业绩补偿存在上限的风险

本次交易标的资产的交易作价为 508,000.00 万元。业绩承诺方承诺，如在业绩承诺期的每一个会计年度结束后，标的公司实现净利润数低于对应年度的承诺净利润数的 90%，则业绩承诺方应当就当期业绩不足部分进行补偿；如业绩承诺期届满时累计实现净利润数总额低于累计承诺净利润数总额，则触发累计业绩补偿。业绩承诺方的业绩补偿上限为本次交易中标的公司的整体作价减去标的公司截至本次交易评估基准日经审计的归母净资产金额，即业绩补偿上限为 5.69 亿元。若业绩承诺期间实现的净利润数低于承诺净利润，存在业绩补偿金额无法覆盖全部交易对方获得交易对价的风险。

（四）收购整合风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司管理及合并范围，上市公司将推动与标的公司在企业文化、财务资金管理、内部控制、人力资源管理、产品研发、业务协同等方面实现优质资源整合，提高上市公司的资产质量、持续发展能力和盈利能力，为上市公司及全体股东带来良好的回报。如上述整合未能顺利进行，可能会对上市公司的经营产生不利影响，从而对上市公司及股东利益造成影响。

（五）审批风险

截至本报告签署日，本次交易已由上市公司第十一届董事会第二十二次会议、第十一届董事会第二十五次会议、第十一届董事会第二十九次会议以及 2025 年第一次临时股东大会、2025 年第四次临时股东会审议通过。但本次交易的实施尚需满足多项条件方可完成，具体详见“重大事项提示”之“四、本次重组尚未履行的决策程序及报批程序”。

本次交易能否取得相关的批准或核准，以及取得相关批准或核准的时间，均存在一定的不确定性。因此，本次交易能否最终成功实施存在不确定性，如果本次重组无法获得上述批准、核准或同意的文件或不能及时取得上述文件，则本次重组可能由于无法进行而取消，提请广大投资者注意相关风险。

（六）本次交易可能被暂停、中止或者取消的风险

由于本次交易方案须满足多项前提条件，因此在实施过程中将受到多方因素的影响。可能导致本次交易被迫暂停、中止或取消的事项包括但不限于：

1、本次交易事项首次披露前 20 个交易日期间，剔除大盘因素影响后上市公司股价累计涨幅超过 20%。虽然在筹划本次交易事项过程中上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，上市公司与交易对方在协商确定本次重组的过程中，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但是仍不排除有关机构和个人利用本次重组内幕信息进行内幕交易行为的可能性。公司仍存在因可能涉嫌内幕交易造成股价异常波动或异常交易而暂停、中止或取消本次重组的风险。

2、鉴于本次交易的复杂性，自本次交易协议签署至最终实施完毕存在一定的时间跨度，在推进过程中，交易双方生产经营、财务状况、市场环境或者股价波动可能发生重大变化，或出现其他重大突发事件或不可抗力因素等，均可能对本次交易的时间进度产生重大影响，本次交易可能无法按期进行，则本次交易存在被暂停、中止或取消的风险。

3、在本次交易过程中，交易各方可能需要根据监管机构的要求不断完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的风险。

4、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的情况。

若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，提请投资者注意。本公司将在本次交易过程中，及时公告相关工作进展，以便投资者了解本次交易进程，并作出相应判断。

（七）本次交易评估的相关风险

本次评估采用资产基础法和收益法两种方法对金力股份 100%股权进行评估，并选用资产基础法评估结果作为最终评估结论。根据资产基础法评估结果，截至 2024 年 12 月 31 日，金力股份 100%股权的评估值为 508,371.92 万元，母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。

虽然评估机构在评估过程中严格按照评估的相关规定，履行了勤勉尽职的义务，但如未来出现预期之外的较大变化，可能导致评估值与实际情况不符的风险，提请投资者注意相关评估风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）行业波动的风险

新能源汽车行业的快速增长带动了上游锂离子电池隔膜行业高速发展，自 2023 年以来，行业内企业产能集中释放，导致阶段性供过于求，行业竞争加剧，锂电池隔膜价格面临较大下行压力，行业整体盈利水平面临挑战。尽管从长期来看，在新能源汽车、储能电池等下游保持较强需求的拉动下，以及随着生产设备的迭代与市场竞争的持续，现有部分低效产能将逐步被淘汰，锂电池隔膜行业的供需关系有望逐步恢复平衡，行业集中度将进一步提高。但由于受到下游新能源汽车行业及储能行业的影响，产业发展态势仍具有一定的不确定性。行业波动将对标的公司的产品销售产生直接影响，进而可能对标的公司的经营状况造成不利影响。

（二）市场竞争加剧的风险

标的公司专注于锂电池湿法隔膜的研发、生产和销售，自成立以来始终坚持以技术创新作为发展动力，经过多年的沉淀，技术实力受到业界广泛认可，现已成长为中国和全球锂电池湿法隔膜领域的领先企业。然而锂电池隔膜行业整体上处于竞争较为充分的状态，已有部分企业通过压低产品售价的方式争取新订单。随着各大锂电池隔膜厂商的竞争逐渐加剧，若标的公司未能在未来日趋激烈的行业市场竞争中维持优势地位，则可能失去原有市场份额。

（三）产品单价及收入和毛利率下滑的风险

2023 年以来，随着新能源汽车行业的快速发展，隔膜生产企业纷纷扩大产能以满足市场需求，产能增长速度超过市场需求增长速度，导致阶段性供过于求，市场竞争加剧，进而引发价格竞争，使得标的公司的主要产品单价持续下降，从而导致标的公司的销售收入、毛利率有所下降。2024 年下半年以来，标的公司主要产品销售价格逐步企稳。但是若未来行业仍较长时间处于供过于求的情形、设备及原材料的国产化替代进程不如预期，短期内无法实现标的公司的制造成本降低，将会导致标的公司的主要产品毛利率下滑，进而对标的公司未来的经营业绩产生不利影响。

（四）盈利波动风险

2023 年、2024 年、2025 年 1-6 月，标的公司实现归母净利润分别为 13,120.93 万元、-9,133.62 万元、9,817.69 万元，盈利指标存在较大波动。标的公司所处行业可能受经济周期、市场需求变化、竞争格局调整等外部因素影响，导致收入波动。市场的阶段性供需失衡或价格竞争的加剧可能削弱盈利能力，导致毛利下降，甚至亏损，提请投资者注意相关风险。

（五）重要客户集中度高的风险

标的公司主要客户为宁德时代、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能及瑞浦兰钧等锂离子电池行业的头部企业。报告期内，标的公司向前五大客户的销售收入占主营业务收入比例分别为 84.01%、76.73%、78.48%，标的公司主要客户较为集中。

标的公司客户集中度较高的主要原因系下游动力锂电池和储能锂电池行业的集中度较高。虽然标的公司客户多为锂离子电池行业的龙头企业，合作关系较为稳固，且标的公司的客户及产品结构日趋多元化，但未来主要客户若出现较大经营变动导致其减少向标的公司的采购，或因标的公司的产品质量、技术创新和产品开发、生产交货等无法满足客户需求而导致与客户的合作关系发生不利变化，将对标的公司的销售收入产生不利影响。

（六）原材料价格波动风险

标的公司锂离子电池隔膜生产所需的主要原材料超高分子量聚乙烯（PE）、PVDF 部分最终来源于海外进口，价格一定程度上受到汇率变动的影响。尽管标的公司通过多年经营已与较多供应商达成长期良好的合作关系，具有较强的议价能力，但若未来主要原材料价格上涨，仍然可能在一定程度上影响标的公司毛利率水平，进而对业绩造成不利影响。

（七）固态电池市场化对锂电池隔膜市场冲击的风险

标的公司锂离子电池隔膜主要应用于液态电池、半固态电池，全固态电池实现批量化供应后，可能会对锂电池隔膜需求造成一定冲击。目前全固态电池的商业化进程较缓，以及后续批量化出货对于隔膜市场需求冲击有限。尽管标的公司凭借自身在锂电池隔膜的技术积累，持续性地在固态电解质和质子交换膜等前沿领域加大研发投入，

做好技术储备；但若未来标的公司未能在市场迭代中保持技术优势，全固态电池商业化进程及其对于隔膜市场需求冲击超出预期，标的公司的经营业绩可能会受到不利影响。

（八）国际经贸环境变化风险

近年来经济全球化遭遇逆流，贸易保护主义及地缘政治博弈持续加剧，部分国家采取补贴政策、进口管制及提高关税等措施，全球贸易成本提高。标的公司境外业务收入占比极小，进口设备和原材料采购主要来源于日韩供应商，直接受关税等冲击影响较小。但若未来标的公司进一步开拓海外市场，国际经贸环境不利变化的风险可能对其生产经营活动产生不利影响。

（九）核心生产设备境外采购的风险

标的公司新建先进产线的设备主要来源于境外，虽然标的公司核心生产设备的供应商不局限于单一国家，国产设备替代持续推进，但受地缘政治博弈加剧的影响，部分国家可能会采取出口管制、提高关税等措施，若标的公司未来进一步扩张先进产能，可能会受到一定限制。

（十）扩产项目效益不及预期的风险

标的公司目前存在部分扩产在建项目，预计 2026 年初将全部投产，新增标的公司的产能。虽然标的公司订单情况较好，产能利用率较高，预计未来新增产能能够得到较好的消化。但未来若市场环境、产业政策、下游需求等因素发生重大不利变动，可能导致产能消化不及预期，进而对标的公司经营业绩产生不利影响。

三、其他风险

（一）股票价格波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受企业经营业绩和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间周期方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，上市公司提醒投资者应当具有风险

意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的要求规范运作。本次交易完成后，上市公司将严格按照相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

（二）不可抗力因素带来的风险

自然灾害、战争以及突发性公共卫生事件等不可抗力因素可能会对本次交易的标的公司、上市公司的财产、人员造成损害，并有可能影响本次交易的进程及上市公司的正常生产经营，提请广大投资者注意相关风险。

第一章 本次交易概况

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、新“国九条”等政策鼓励上市公司通过并购重组提升投资价值

2024 年 4 月 12 日，国务院发布《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》（新“国九条”），提出“推动上市公司提升投资价值”，综合运用并购重组、股权激励等方式提高发展质量。

2024 年 9 月 24 日，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》（“并购六条”），提出了促进并购重组的六条措施，包括支持上市公司向新质生产力方向转型升级、鼓励上市公司加强产业整合、提高监管包容度、提升重组市场交易效率等，将进一步激发并购重组市场活力，助力产业整合和提质增效。

2、上市公司收购优质资产，有利于上市公司做强做大、提质增效

上市公司专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产，近年来整体营收增长相对平稳。

上市公司通过收购相关行业优质标的公司，有利于推动产业板块转型升级，提升上市公司在新材料板块的综合实力，提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，从而做强做大上市公司主业。

3、上市公司定位为省属国有企业广新集团体系内新材料领域重要上市平台，标的公司与上市公司存在较好的协同效应

上市公司控股股东广新集团为省属国有企业，重点布局新能源新材料领域，将上市公司定位为新材料领域重要上市平台，并鼓励通过外延式并购做强做大。标的公司主营湿法隔膜产品，与上市公司同处高分子薄膜材料领域，在产品研发、原料采购、配方工艺、技术设备、业务资源、数字化转型等方面存在协同效应，可以共享相关资源，实现规模效益，降低成本，此外，上市公司控股股东作为省属国有企业，可以在融资、产业发展等方面予以赋能。

（二）本次交易的目的

1、切入锂电池隔膜领域，打开新能源发展空间

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。

上市公司通过本次交易取得标的公司控股权，一是与标的公司共享研发成果，推动技术整合，一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备。二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业。上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。三是通过多维度的管理工具与全方位的支持赋能实现标的公司运营成本优化与企业竞争力可控提升。上市公司可以通过全价值链精益导入、数字化与 AI 转型、产品开发体系和品牌体系构建等管理赋能，实现运营成本优化与价值提升；充分利用上市平台优势和国资背景，协助金力股份降低融资成本和拓宽融资渠道。

2、借助上市平台推动标的公司实现高质量发展

标的公司为国家级专精特新“小巨人”企业、河北省制造业单项冠军企业，在锂电池湿法隔膜领域拥有较为完善的产品布局、优质的客户资源和较强的技术研发实力。

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司，可依托上市公司平台建立起资本市场的直接融资渠道，降低融资成本，为其业务发展提供资金保障。同时，上市平台良好的社会形象和商业信用将有助于提升标的公司的企业知名度，进一步拓宽客户资源，提升标的公司的综合竞争力和盈利能力，实现高质量发展。

3、增强上市公司持续经营能力，提高上市公司股东的投资回报水平

新能源行业处于快速成长通道，隔膜作为锂电池核心部件迎来快速发展机遇。标的公司在锂电池隔膜领域国内排名前列，本次交易完成后能够从上市公司及所属集团获得多方位协同支持，从而进一步释放其业务发展潜力。

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司合并范围。预计本次交易的实施将提升上市公司的资产规模、营业收入水平，有助于上市公司进一步拓展收入来源，分散整体经营风险。本次交易将切实提高上市公司的竞争力，符合上市公司和全体股东的利益。

（三）本次交易的必要性

1、本次交易符合上市公司的发展战略

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。

本次交易是上市公司根据发展战略进行的战略布局。通过本次交易，上市公司可与标的公司共享研发成果，推动技术整合，还有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，是上市公司减少对进口原材料的依赖、拓展业务布局和提升经营规模的积极举措，有助于提高上市公司的持续经营能力。因此，本次交易具有明确可行的发展战略。

2、本次交易不存在不当市值管理行为

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），上市公司和标的公司同属于“C29 橡胶和塑料制品业”中的“C292 塑料制品业”，本次交易系上市公司围绕主营业务拓展和升级的产业并购，具备商业合理性，不存在“跨界收购”等不当市值管理行为。

3、本次交易相关主体减持情况

上市公司控股股东、上市公司全体董事、高级管理人员已出具如下承诺：

“一、自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，本

承诺人无减持上市公司股份的计划；上述股份包括本承诺人原持有的上市公司股份及因上市公司分红送股、资本公积转增股本等原因获得的上市公司股份。

二、如本承诺人后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化拟减持上市公司股份的，本承诺人将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。”

4、本次交易具备商业实质

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司子公司，上市公司将与标的公司开展深度协同和整合，一是与标的公司共享研发成果，推动技术整合。在生产设备、生产工艺及核心技术方面，本次收购完成后上市公司与标的公司实现有效整合、相互赋能，有利于进一步提升生产设备性能与利用率，优化生产流程，提高生产效率和产品质量，降低生产成本，丰富技术积累与储备，推进国产设备应用，开发更具市场竞争力的高分子薄膜材料；二是有助于上市公司增强对供应商的议价能力，降低采购成本并提升供应链稳定性，同时切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业；三是通过多维度的管理工具与全方位的支持赋能实现标的公司运营成本优化与企业竞争力可控提升。因此，本次交易具备合理性和商业实质，不存在利益输送的情形。

5、本次交易符合国家产业政策导向

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），标的公司所属行业为“C29 橡胶和塑料制品业”中的“C292 塑料制品业”中的“C2921 塑料薄膜制造”，属于新材料产业，属于《监管规则适用指引——上市类第 1 号》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业；党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业”，符合国家产业政策导向，不存在违反国家产业政策的情形。

二、本次交易的具体方案

（一）本次交易的基本情况

本次交易方案由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同步办理发行、登记及上市手续。

1、发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式购买袁海朝、华浩世纪等 102 名交易对方持有的金力股份100%的股份。本次交易完成后上市公司将持有金力股份100%的股份。

根据中联评估以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日出具的《资产评估报告》，截至评估基准日，标的公司股东全部权益价值的评估值为 508,371.92 万元。交易各方根据上述评估结果经友好协商后确认，在本次交易中标的资产的交易作价为人民币 508,000.00 万元。其中，40,000 万元以现金对价的方式支付，468,000 万元以发行股份的方式支付。结合标的公司股东承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格根据“总对价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”计算，总对价扣除前述不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格之和后，剩余对价部分由各业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例享有。针对不同的交易对方涉及的差异化定价具体情况如下：

单位：**元**

序号	涉及的交易对方	对标的公司 100%股份估值	合计持股比例	相应交易对价
1	袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际共 8 名业绩承诺方	**6,325,472,328.55**	28.9711%	**1,832,558,113.62**
2	其他不承担业绩补偿责任的 94 名交易对方	**4,571,999,999.37**	71.0289%	**3,247,441,885.90**
合计			**100.0000%**	**5,080,000,000.00**

2、募集配套资金

上市公司拟采用锁定价格的方式向广新集团发行股份募集配套资金，拟募集配套资金总额不超过 100,000.00 万元，不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的 30%，募集配套资金的发行对象以现金方式认购本次募集配套资金所发行的股份。

本次募集配套资金在扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务。其中 40,000 万元用于支付本次交易的现金对价，60,000 万元用于补充流动资金、偿还债务，用于补充流动资金、偿还债务比例将不超过交易作价的 25%。

（二）标的资产评估作价情况

根据中联评估出具的《资产评估报告》，截至评估基准日，金力股份 100%股权的评估值为 508,371.92 万元，较母公司口径账面价值 420,892.47 万元增值 87,479.45 万元，母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。经交易各方协商一致同意，标的资产的交易价格为 508,000.00 万元。

（三）发行股份的基本情况

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金的方式购买标的资产，所涉及发行股份的种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

2、定价基准日、定价原则及发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次发行股份购买资产定价基准日前 20、60 和 120 个交易日上市公司股票交易均价具体如下：

单位：元/股

市场参考价	交易均价	交易均价的 80%
前 20 个交易日	4.79	3.84
前 60 个交易日	4.50	3.60
前 120 个交易日	4.29	3.44

注：交易均价的 80%的计算结果向上取整至小数点后两位

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的发行价格为 3.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将根据中国证监会及深交所的相关规定对发行价格作相应调整。发行价格的具体调整方法如下：

假设调整前有效发行价格为 P_0，该次送股率或转增股本率为 N，配股率为 K，配股价为 A，每股派送现金股利为 D，调整后的有效发行价格为 P_1，则：

派送股票股利或资本公积转增股本：$P_1=P_0\div(1+N)$；

配股：$P_1=(P_0+A\times K)\div(1+K)$；

派送现金股利：$P_1=P_0-D$；

上述三项同时进行：$P_1=(P_0-D+A\times K)\div(1+K+N)$。

上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份购买资产的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。

3、发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为袁海朝、华浩世纪等 100 名交易对方（102 名交易对方中袁梓豪、袁梓赫仅获得现金对价）。

4、交易金额及对价支付方式

本次交易中，中联评估以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，分别采用资产基础法和收益法对金力股份 100%股权于评估基准日的市场价值进行评估，经分析最终选取资产基础法的评估结果作为本次评估结论。

根据中联评估出具的《资产评估报告》，截至评估基准日，金力股份 100%股权的评估值为 508,371.92 万元，母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。经交易各方协商一致同意，标的资产的交易价格为 508,000.00 万元。

上市公司以发行股份及支付现金相结合的方式支付标的资产交易对价。结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格根据“总对价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”计算，总对价扣除前述不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格之和后，剩余对价部分由各业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例享有。具体如下：

单位：元

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
1	华浩世纪	金力股份 16.5717%股份	375,816,676.42	672,419,065.57	1,048,235,741.99
2	海之润	金力股份 7.1730%股份	-	327,948,897.77	327,948,897.77
3	温州海乾	金力股份 5.8576%股份	-	370,523,064.92	370,523,064.92
4	山东海科	金力股份 5.4617%股份	-	249,707,282.56	249,707,282.56
5	金润源金服	金力股份 5.0509%股份	-	230,929,294.91	230,929,294.91
6	金石基金	金力股份 4.0962%股份	-	187,280,461.92	187,280,461.92
7	北京杰新园	金力股份 3.6581%股份	-	167,246,846.17	167,246,846.17
8	珠海中冠国际	金力股份 3.1241%股份	-	197,612,301.29	197,612,301.29
9	厦门友道易鸿	金力股份 3.0039%股份	-	137,339,005.41	137,339,005.41
10	嘉兴岩泉	金力股份 2.3121%股份	-	105,709,416.28	105,709,416.28
11	比亚迪	金力股份 2.2407%股份	-	102,444,010.80	102,444,010.80
12	宜宾晨道	金力股份 1.8812%股份	-	86,010,291.76	86,010,291.76

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
13	旗昌投资	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
14	厦门国贸海通	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
15	厦门惠友豪嘉	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
16	深圳翼龙	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
17	湖州华智	金力股份 1.4004%股份	-	64,027,510.91	64,027,510.91
18	合肥中小基金	金力股份 1.0923%股份	-	49,941,456.51	49,941,456.51
19	河北毅信	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
20	马鞍山支点科技	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
21	杭州长津	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
22	湖北小米	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
23	肥西产投	金力股份 0.8739%股份	-	39,953,165.21	39,953,165.21
24	济南复星	金力股份 0.8668%股份	-	39,629,469.66	39,629,469.66
25	安徽创冉	金力股份 0.7921%股份	-	50,105,543.29	50,105,543.29
26	厦门建达石	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
27	嘉兴和正宏顺	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
28	海通创新投	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
29	上海劲邦劲兴	金力股份 0.6736%股份	-	30,797,231.51	30,797,231.51
30	福建劲邦晋新	金力股份 0.6372%股份	-	29,132,516.29	29,132,516.29
31	常州鑫崴	金力股份 0.6069%股份	-	27,745,250.84	27,745,250.84
32	常州鑫未来	金力股份 0.6069%股份	-	27,745,250.84	27,745,250.84
33	合肥产投基金	金力股份 0.5826%股份	-	26,635,443.47	26,635,443.47
34	信创奇点	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
35	赣州翰力	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
36	安徽基石	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
37	万和投资	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
38	广发信德三期	金力股份 0.5455%股份	-	24,940,805.00	24,940,805.00
39	宝悦贸易	金力股份 0.4369%股份	-	19,976,582.60	19,976,582.60
40	宁波易辰	金力股份 0.3787%股份	-	17,313,038.25	17,313,038.25
41	宁波宝通辰韬	金力股份 0.3787%股份	-	17,313,038.25	17,313,038.25
42	安徽煜帆	金力股份 0.3759%股份	-	17,188,184.61	17,188,184.61
43	熹利来投资	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
44	常州常高新	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
45	广发信德新能源	金力股份 0.3213%股份	-	14,688,664.65	14,688,664.65
46	珠海北汽	金力股份 0.3034%股份	-	13,872,621.26	13,872,621.26
47	珠海招证冠智	金力股份 0.2913%股份	-	13,317,721.73	13,317,721.73
48	青岛君信	金力股份 0.2731%股份	-	12,485,364.12	12,485,364.12
49	厦门友道雨泽	金力股份 0.2367%股份	-	10,820,648.91	10,820,648.91
50	双杰电气	金力股份 0.1994%股份	-	9,115,464.46	9,115,464.46
51	杭州象之仁	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
52	常州哲明	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
53	河北佳润	金力股份 0.1517%股份	-	9,596,553.13	9,596,553.13
54	珠海冠明	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
55	嘉兴恩复开润	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
56	松禾创投	金力股份 0.0693%股份	-	3,167,736.64	3,167,736.64
57	天津东金园	金力股份 0.0503%股份	-	2,298,672.06	2,298,672.06
58	李国飞	金力股份 2.4760%股份	-	113,200,634.76	113,200,634.76
59	袁海朝	金力股份 2.0916%股份	-	132,301,585.42	132,301,585.42
60	孟昭华	金力股份 1.4164%股份	-	64,757,421.94	64,757,421.94
61	徐锋	金力股份 0.6736%股份	-	30,797,231.51	30,797,231.51
62	封志强	金力股份 0.4551%股份	-	20,806,176.78	20,806,176.78
63	陈立叶	金力股份 0.4005%股份	-	18,311,867.38	18,311,867.38
64	郭海利	金力股份 0.3823%股份	-	17,479,509.77	17,479,509.77
65	张新朝	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
66	张志平	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
67	张伟	金力股份 0.1984%股份	-	9,072,697.93	9,072,697.93
68	袁梓赫	金力股份 0.1912%股份	12,091,661.79	-	12,091,661.79
69	袁梓豪	金力股份 0.1912%股份	12,091,661.79	-	12,091,661.79
70	魏俊飞	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
71	熊建华	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
72	邢继荣	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
73	郝少波	金力股份 0.1347%股份	-	6,159,446.30	6,159,446.30
74	郭海茹	金力股份 0.1092%股份	-	4,994,145.65	4,994,145.65

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
75	苏碧海	金力股份 0.1092%股份	-	4,994,145.65	4,994,145.65
76	林文海	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
77	井卫斌	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
78	马文献	金力股份 0.0655%股份	-	2,996,487.39	2,996,487.39
79	杜鹏宇	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
80	毛险锋	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
81	王勇	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
82	袁召旺	金力股份 0.0455%股份	-	2,080,894.02	2,080,894.02
83	郭威	金力股份 0.0437%股份	-	1,997,658.26	1,997,658.26
84	唐斌	金力股份 0.0405%股份	-	1,849,681.72	1,849,681.72
85	孟义	金力股份 0.0364%股份	-	1,664,715.21	1,664,715.21
86	徐勇	金力股份 0.0309%股份	-	1,415,007.93	1,415,007.93
87	李志坤	金力股份 0.0218%股份	-	998,829.13	998,829.13
88	张紫东	金力股份 0.0218%股份	-	998,829.13	998,829.13
89	彭晓平	金力股份 0.0190%股份	-	869,472.43	869,472.43
90	邓云飞	金力股份 0.0182%股份	-	832,357.60	832,357.60
91	郑义	金力股份 0.0182%股份	-	832,357.60	832,357.60
92	高洋	金力股份 0.0121%股份	-	554,899.52	554,899.52
93	马强	金力股份 0.0101%股份	-	462,424.59	462,424.59
94	王玮	金力股份 0.0091%股份	-	416,178.80	416,178.80
95	张克	金力股份 0.0073%股份	-	332,943.04	332,943.04
96	郭林建	金力股份 0.0073%股份	-	332,943.04	332,943.04
97	刘浩	金力股份 0.0042%股份	-	194,114.11	194,114.11
98	闫姗姗	金力股份 0.0036%股份	-	166,471.52	166,471.52
99	宋建	金力股份 0.0036%股份	-	166,471.52	166,471.52
100	李青辰	金力股份 0.0030%股份	-	138,729.04	138,729.04
101	李青阳	金力股份 0.0030%股份	-	138,729.04	138,729.04
102	运秀华	金力股份 0.0003%股份	-	14,175.05	14,175.05
合计		-	400,000,000.00	4,680,000,000.00	5,080,000,000.00

5、发行股份数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：向各交易对方发行股份数量

=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。若发行数量计算结果不足一股，则尾数舍去取整。

本次拟购买标的资产的交易价格为 508,000.00 万元，其中的 468,000.00 万元以上市公司向交易对方发行股份的方式支付，按照本次发行股票价格 3.81 元/股计算，本次发行股份购买资产的发行股份数量为 1,228,346,404 股，占本次发行股份购买资产后公司总股本的比例为 55.94%，向各交易对方具体发行股份数量如下：

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
1	华浩世纪	**672,419,065.57**	176,487,943
2	海之润	**327,948,897.77**	86,075,826
3	温州海乾	**370,523,064.92**	97,250,148
4	山东海科	**249,707,282.56**	65,539,969
5	金润源金服	**230,929,294.91**	60,611,363
6	金石基金	**187,280,461.92**	49,154,976
7	北京杰新园	**167,246,846.17**	43,896,810
8	珠海中冠国际	**197,612,301.29**	51,866,745
9	厦门友道易鸿	**137,339,005.41**	36,046,983
10	嘉兴岩泉	**105,709,416.28**	27,745,253
11	比亚迪	**102,444,010.80**	26,888,191
12	宜宾晨道	**86,010,291.76**	22,574,879
13	旗昌投资	**83,235,760.85**	21,846,656
14	厦门国贸海通	**83,235,760.85**	21,846,656
15	厦门惠友豪嘉	**83,235,760.85**	21,846,656
16	深圳翼龙	**83,235,760.85**	21,846,656
17	湖州华智	**64,027,510.91**	16,805,120
18	合肥中小基金	**49,941,456.51**	13,107,993
19	河北毅信	**41,617,880.42**	10,923,328
20	马鞍山支点科技	**41,617,880.42**	10,923,328
21	杭州长津	**41,617,880.42**	10,923,328
22	湖北小米	**41,617,880.42**	10,923,328
23	肥西产投	**39,953,165.21**	10,486,395
24	济南复星	**39,629,469.66**	10,401,435
25	安徽创冉	**50,105,543.29**	13,151,061

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
26	厦门建达石	**33,294,304.34**	8,738,662
27	嘉兴和正宏顺	**33,294,304.34**	8,738,662
28	海通创新投	**33,294,304.34**	8,738,662
29	上海劲邦劲兴	**30,797,231.51**	8,083,262
30	福建劲邦晋新	**29,132,516.29**	7,646,329
31	常州鑫崴	**27,745,250.84**	7,282,218
32	常州鑫未来	**27,745,250.84**	7,282,218
33	合肥产投基金	**26,635,443.47**	6,990,930
34	信创奇点	**24,970,728.25**	6,553,996
35	赣州翰力	**24,970,728.25**	6,553,996
36	安徽基石	**24,970,728.25**	6,553,996
37	万和投资	**24,970,728.25**	6,553,996
38	广发信德三期	**24,940,805.00**	6,546,143
39	宝悦贸易	**19,976,582.60**	5,243,197
40	宁波易辰	**17,313,038.25**	4,544,104
41	宁波宝通辰韬	**17,313,038.25**	4,544,104
42	安徽煜帆	**17,188,184.61**	4,511,334
43	熹利来投资	**16,647,152.17**	4,369,331
44	常州常高新	**16,647,152.17**	4,369,331
45	广发信德新能源	**14,688,664.65**	3,855,292
46	珠海北汽	**13,872,621.26**	3,641,107
47	珠海招证冠智	**13,317,721.73**	3,495,465
48	青岛君信	**12,485,364.12**	3,276,998
49	厦门友道雨泽	**10,820,648.91**	2,840,065
50	双杰电气	**9,115,464.46**	2,392,510
51	杭州象之仁	**8,323,576.08**	2,184,665
52	常州哲明	**8,323,576.08**	2,184,665
53	河北佳润	**9,596,553.13**	2,518,780
54	珠海冠明	**6,658,860.86**	1,747,732
55	嘉兴恩复开润	**4,161,788.04**	1,092,332
56	松禾创投	**3,167,736.64**	831,426
57	天津东金园	**2,298,672.06**	603,326

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
58	李国飞	113,200,634.76	29,711,452
59	袁海朝	132,301,585.42	34,724,825
60	孟昭华	64,757,421.94	16,996,698
61	徐锋	30,797,231.51	8,083,262
62	封志强	20,806,176.78	5,460,938
63	陈立叶	18,311,867.38	4,806,264
64	郭海利	17,479,509.77	4,587,797
65	张新朝	16,647,152.17	4,369,331
66	张志平	16,647,152.17	4,369,331
67	张伟	9,072,697.93	2,381,285
68	魏俊飞	8,323,576.08	2,184,665
69	熊建华	6,658,860.86	1,747,732
70	邴继荣	6,658,860.86	1,747,732
71	郝少波	6,159,446.30	1,616,652
72	郭海茹	4,994,145.65	1,310,799
73	苏碧海	4,994,145.65	1,310,799
74	林文海	4,161,788.04	1,092,332
75	井卫斌	4,161,788.04	1,092,332
76	马文献	2,996,487.39	786,479
77	杜鹏宇	2,497,072.82	655,399
78	毛险锋	2,497,072.82	655,399
79	王勇	2,497,072.82	655,399
80	袁召旺	2,080,894.02	546,166
81	郭威	1,997,658.26	524,319
82	唐斌	1,849,681.72	485,480
83	孟义	1,664,715.21	436,933
84	徐勇	1,415,007.93	371,393
85	李志坤	998,829.13	262,159
86	张紫东	998,829.13	262,159
87	彭晓平	869,472.43	228,207
88	邓云飞	832,357.60	218,466
89	郑义	832,357.60	218,466

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
90	高洋	**554,899.52**	145,642
91	马强	**462,424.59**	121,371
92	王玮	**416,178.80**	109,233
93	张克	**332,943.04**	87,386
94	郭林建	**332,943.04**	87,386
95	刘浩	**194,114.11**	50,948
96	闫姗姗	**166,471.52**	43,693
97	宋建	**166,471.52**	43,693
98	李青辰	**138,729.04**	36,411
99	李青阳	**138,729.04**	36,411
100	运秀华	**14,175.05**	3,720
合计		**4,680,000,000.00**	1,228,346,404

本次发行股份购买资产的股份最终发行数量以深交所审核通过、中国证监会注册同意的发行数量为准。

6、股份锁定期

（1）全部发行对象锁定期安排

发行对象作出如下锁定安排：

1）交易对方以持有金力股份股权认购而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让（以下简称“锁定期”），包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

若交易对方为私募投资基金，且其对于在本次交易中用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间截至上市公司关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满 48 个月，符合《上市公司重大资产重组管理办法（2025 修正）》第四十七条第三款第（一）项规定情形的，则其以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

宁波宝通辰韬、珠海北汽、杭州象之仁、河北毅信、济南复星、宁波易辰、上海劲邦劲兴等 7 名标的公司股东系在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金，其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间截至上市公司关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满四十八个月，该等交易对方以其持有标的公司股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

2）本次交易完成后，交易对方通过本次交易取得的上市公司股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售期的约定。

3）如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被证监会立案调查的，在形成调查结论以前，交易对方不得转让在上市公司拥有权益的股份，并应于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送其身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送其身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

4）若交易对方基于本次重组所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。但该等交易对方的股份锁定期应不短于第 1）项所述期限。

5）股份锁定期结束后按照中国证监会及深交所的有关规定执行转让或解禁事宜。

（2）业绩承诺方锁定期安排

本次交易中，上市公司与业绩承诺方签署了《业绩补偿协议》。根据协议约定，业绩承诺方对因本次交易所取得的上市公司股份，自愿做出如下延长股份锁定期承诺。即承诺自在本次交易中所取得的上市公司股份发行结束之日起满十二（12）个月后，业绩承诺方按如下方式解禁其在本次交易中获得的上市公司股份，未解禁的对价股份不得进行转让：

1）自标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×30%－已补偿的股份（如有），若第一次解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

2）自标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×60%－累计已补偿的股份（如有），若第二次累计解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

3）自标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次认购股份－累计已补偿的股份（如有）－进行减值补偿的股份（如有）。

为免歧义，如业绩承诺方通过本次交易取得的上市公司股份因为权益分配、送红股、转增股本等原因产生的衍生股份或者权益计入前述公式中的“本次交易取得的上市公司股份”。

业绩承诺期内，如业绩承诺方尚未履行当期业绩补偿义务，股份锁定期将顺延至当期业绩补偿义务履行完毕之日。

7、交割期间损益归属

本次交易交割审计期内标的公司所产生的利润由上市公司享有，亏损由业绩承诺方按照其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例共同承担，损益的具体金额以上市公司聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所对标的公司在交割审计基准日的会计报表进行专项审计确定。

8、滚存未分配利润安排

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成交割后的股东按持股比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，将由本次发行后的上市公司新老股东按其持股比例共同享有。

9、决议有效期

本次交易决议的有效期为上市公司股东大会审议通过之日起十二（12）个月。若上市公司于该有效期内取得中国证监会对本次交易的同意注册文件，则该有效期自动延长至本次交易实施完成日。

（四）募集配套资金具体方案

本次交易中，上市公司拟向公司控股股东广新集团发行股份募集配套资金。募集配套资金总额不超过发行股份购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的 30%，最终发行数量以取得深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

本次发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同步办理发行、登记及上市手续。

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份募集配套资金的股份发行种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

2、定价基准日、定价原则及发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行股份的发行价格以不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%为原则（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=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），经双方友好协商，确定为 3.84 元/股，该价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。

在定价基准日至发行日期间，如上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及深交所的相关规定对上述发行价格作相应调整。

上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024

年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份募集配套资金的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。

3、发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为公司控股股东广新集团。

4、发行规模及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 100,000 万元，募集配套资金发行股份数量不超过 262,467,191 股。在扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务，其中用于补充流动资金、偿还债务比例将不超过交易作价的 25%。本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的 30%，最终发行数量以深交所审核通过、中国证监会注册同意的发行数量为准。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如发生派发股利、送红股、转增股本或配股或进行其他任何权益分派或分配等除权、除息行为，本次发行的股份数量将按照证监会及深交所的相关规则进行相应调整。

5、锁定期安排

广新集团在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让；但在广新集团及广新集团所控制的企业之间的转让和在相关法律法规许可前提下的其他转让不受此限。本次发行结束后，广新集团所认购的公司股份因送股、转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，将按照证监会及深交所的有关规定执行。

广新集团认购股份在上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的适用法律、行政法规、证监会规章及规范性文件、深交所的相关规则办理。

6、滚存未分配利润安排

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成交割后的股东按持股

比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司在本次发行完成前的滚存未分配利润，将由本次发行完成后上市公司的新老股东按其持股比例共同享有。

7、募集配套资金用途

本次募集配套资金具体用途如下：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	使用金额占全部募集配套资金金额的比例
1	支付本次交易现金对价	40,000	40%
2	补充流动资金、偿还债务	60,000	60%
合计		**100,000**	**100%**

8、决议有效期

本次募集配套资金方案的决议经佛塑科技股东大会审议通过之日起十二（12）个月内有效。若上市公司于该有效期内取得中国证监会对本次交易的同意注册文件，则该有效期自动延长至本次交易实施完成日。

三、本次交易的性质

（一）本次交易构成重大资产重组

根据本次交易标的资产与上市公司 2024 年度经审计的财务数据及交易作价情况，相关比例计算如下：

单位：万元

财务指标	上市公司	标的公司	本次交易作价	计算指标（财务数据与交易作价孰高）	指标占比
资产总额	479,638.44	1,254,120.43	508,000.00	1,254,120.43	261.47%
资产净额	285,791.46	451,144.89	508,000.00	508,000.00	177.75%
营业收入	222,800.49	263,863.35	-	263,863.35	118.43%

注：资产净额为归属于母公司所有者权益，标的公司相应财务数据为 2024 年度或 2024 年 12 月 31 日数据

本次交易构成《重组管理办法》规定的上市公司重大资产重组。本次交易涉及发行

股份购买资产，需提交深交所审核通过并经中国证监会注册后方可实施。

（二）本次交易构成关联交易

公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的股份认购方中，广新集团为公司控股股东，为公司关联法人；袁海朝为标的公司股东，华浩世纪为袁海朝担任法定代表人及大股东的企业，温州海乾、安徽创冉、河北佳润为袁海朝担任执行事务合伙人的企业，袁梓赫、袁梓豪为袁海朝之子，故前述各方为袁海朝的一致行动人，袁海朝在本次交易后对公司的持股比例需与其一致行动人合并计算。袁海朝及其一致行动人在本次交易前与上市公司不存在关联关系，作为根据相关协议安排预计在未来十二个月内直接或者间接持有公司 5%以上股份的法人（或者其他组织）、自然人及其关系密切的家庭成员，为公司的关联人。

综上，根据《重组管理办法》《股票上市规则》等相关法律法规的规定，公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易。

上市公司在召开董事会审议本次交易时，已提请关联董事回避表决相关议案；上市公司在召开股东大会审议本次交易时，关联股东已回避表决相关议案。

（三）本次交易不构成重组上市及判断依据

本次交易前三十六个月内，上市公司控股股东及实控人未发生变更。

本次交易为上市公司发行股份及支付现金购买金力股份 100%股份，并向广新集团发行股份募集配套资金，发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同步办理发行、登记及上市手续。上市公司控股股东广新集团为本次募集配套资金的认购方，其已出具《关于认购资金来源的承诺函》《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》《关于设立共管银行账户的承诺函》及《关于不放弃上市公司控制权的承诺函》，广新集团用于本次认购的全部资金为合法自有资金或自筹资金，**拟认购股份资金已足额存入共管账户**，对于在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行结束之日起 18 个月内不得转让。因此本次交易已就认购股份所需资金和所得股份锁定作出切实、可行安排，能够确保按期、足额认

购且不会出现变相转让等情形。根据《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定，在认定是否构成《上市公司重大资产重组管理办法》第十三条规定的交易情形时，认购募集配套资金的相应股份无需剔除计算。

基于此，本次交易前后（考虑募集配套资金后），上市公司控股股东均为广新集团，本次交易不会导致上市公司控制权变更。

因此，本次交易不属于《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市情形。

四、本次交易对于上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域，双方在业务上具有较好的协同性。

本次交易后，上市公司将取得标的公司控股权，与标的公司在业务成长、技术研发、产品布局、客户资源等方面形成积极的互补关系，借助各自已有的产业布局、研发成果和行业地位等，实现业务与技术上的有效整合。业务成长方面，上市公司已在新能源、新材料等战略性新兴领域完成技术储备与产能规划的中长期布局，标的公司则凭借锂电池湿法隔膜拳头产品市占率快速提升，具有成长确定性，两者的结合形成了“短期业绩支撑+长期价值释放”的双轮驱动模型，有助于打造穿越经济周期的抗风险能力；技术研发方面，上市公司可与标的公司共享研发成果，推动技术整合。一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备；产品布局方面，本次交易有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业；客户资源方面，上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站

等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。

（二）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司财务报告及华兴会计师出具的《备考审阅报告》，本次交易前后上市公司主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月			2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	交易前	交易后	变动率	交易前	交易后	变动率
资产总计	495,406.04	1,846,876.84	272.80%	479,638.44	1,790,141.41	273.23%
负债总计	143,446.58	1,025,753.30	615.08%	129,840.76	979,907.07	654.70%
归属于母公司股东权益	287,804.59	756,826.31	162.97%	285,791.46	746,085.87	161.06%
营业收入	107,817.62	283,165.92	162.63%	222,800.49	486,663.85	118.43%
利润总额	6,810.82	13,145.86	93.01%	16,376.30	-7,019.27	不适用
归属于母公司所有者的净利润	5,299.01	11,304.96	113.34%	11,964.08	-5,241.08	不适用
基本每股收益（元/股）	0.055	0.051	减少 0.004	0.12	-0.02	减少 0.14

注：变动率=（交易后数据-交易前数据）/交易前数据

本次交易后，上市公司的资产规模、营业收入均有较大幅度的增加，有利于增强上市公司抗风险能力。本次交易完成后，2024 年，标的公司处于亏损状态，主要系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致，本次交易完成后上市公司的基本每股收益减少 0.14 元/股；2025 年 1-6 月，标的公司已扭亏为盈，本次交易完成后上市公司的基本每股收益降幅缩减至 0.004 元/股。

报告期内，标的公司实现归母净利润分别为 13,120.93 万元、-9,133.62 万元和 9,817.69 万元，盈利指标存在较大波动。2024 年，标的公司亏损的主要原因系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致。此外，报告期内，随着标的公司新增多条产线的陆续投产及转固，折旧费用大幅增长；同时，标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，导致财务费用逐年增长。剔除相关影响后，报告期内标的公司息税折旧摊销前利润分别为 57,088.11 万元、63,409.11 万元和 65,964.57 万元。

2024 年下半年以来，锂电池隔膜行业整体价格已止跌企稳，随着标的公司大宽幅

生产线的持续建成投产，截至 2025 年 6 月末，标的公司总产能已达约 59 亿平方米；同时，标的公司订单量充足，产能利用率维持在较高水平，销量稳步增加。2024 年四季度，标的公司销量从三季度的 7.01 亿平方米增至 10.32 亿平方米，占全年销量的 37.28%；同期实现主营业务收入 9.33 亿元，占全年主营业务收入比例为 35.74%，标的公司毛利率水平持续回升，盈利能力有所改善。

2025 年上半年，锂电池隔膜市场需求维持高速增长，GGII 数据显示，2025 年上半年中国锂电池湿法隔膜出货量 112 亿平方米，同比增长 58%，市场占比超 80%。

标的公司 2025 年全年销量预计超 45 亿平方米，2025 年 1-6 月，标的公司销量持续稳定增长，销量达 20.11 亿平方米，超过去年同期销售的 10.35 亿平方米，已实现扭亏为盈。2023 年至 2025 年 1-6 月，标的公司主要经营业绩如下：

指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
净利润（万元）	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
销量（万平方米）	201,073.24	276,838.60	139,261.30

未来，在新能源汽车、储能电池等下游行业保持较强需求的带动下，随着标的公司产能进一步释放，规模效应逐步凸显，生产效率及成本持续优化，盈利能力将不断增强。本次交易完成后，标的公司也可凭借上市公司平台优势，扩充融资渠道，优化负债结构，降低财务费用，标的公司的盈利水平将进一步提升。长期来看，本次交易有利于提升上市公司持续经营能力，不会持续性摊薄上市公司每股收益。

（三）本次交易对上市公司股权结构的影响

截至 2025 年 6 月 30 日，上市公司总股本 967,423,171 股。根据最终确定的交易金额，本次交易拟向交易对方发行股份购买资产新增股份 1,228,346,404 股，募集配套融资新增股份不超过 262,467,191 股。本次交易前后（考虑募集配套资金）上市公司股权结构如下表所示：

股东	本次交易前		发行股份购买资产新增股份（股）	募集配套融资新增股份（股）	本次交易后（考虑募集配套资金）	
	持股数量（股）	持股比例			持股数量（股）	持股比例
广新集团	258,760,512	26.75%	-	262,467,191	521,227,703	21.2033%

股东	本次交易前		发行股份购买资产新增股份（股）	募集配套融资新增股份（股）	本次交易后（考虑募集配套资金）	
	持股数量（股）	持股比例			持股数量（股）	持股比例
华浩世纪	-	-	176,487,943	-	176,487,943	7.1795%
温州海乾	-	-	97,250,148	-	97,250,148	3.9561%
安徽创冉	-	-	13,151,061	-	13,151,061	0.5350%
河北佳润	-	-	2,518,780	-	2,518,780	0.1025%
袁海朝	-	-	34,724,825	-	34,724,825	1.4126%
袁海朝及其一致行动人小计	-	-	324,132,757	-	324,132,757	13.1856%
标的公司原其他股东	-	-	904,213,647	-	904,213,647	36.7830%
上市公司其他股东	708,662,659	73.25%	-	-	708,662,659	28.8281%
合计	**967,423,171**	**100.00%**	**1,228,346,404**	**262,467,191**	**2,458,236,766**	**100.0000%**

本次交易前后，公司控股股东均为广新集团，实际控制人均为广东省人民政府，本次交易不会导致上市公司控股股东和实际控制人发生变更。

五、本次交易的决策过程和审批情况

（一）本次交易已经履行的决策和审批程序

1、本次交易已经上市公司第十一届董事会第二十二次会议、第十一届董事会第二十五次会议、第十一届董事会第二十九次会议审议通过；

2、本次交易已履行交易对方所必需的全部内部授权或批准；

3、本次交易的标的资产评估结果已经国资监管有权部门备案；

4、本次交易已获得国资监管有权单位的批准；

5、本次交易已经上市公司 2025 年第一次临时股东大会、2025 年第四次临时股东会审议通过；

6、本次交易已通过国家市场监督管理总局关于经营者集中的反垄断审查；

7、本次交易已经深圳证券交易所审核通过。

（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序

1、**本次交易尚需取得中国证监会注册批复；**

2、相关法律法规所要求的其他可能涉及必要的批准、核准、备案或许可（如适用）。

本次交易方案在取得有关主管部门的批准、审核通过或同意注册前，不得实施。本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得批准、审核通过或同意注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

六、交易各方重要承诺

本次交易相关方作出的重要承诺如下：

（一）上市公司及其控股股东、全体董事、高级管理人员作出的重要承诺

1、上市公司及其全体董事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	一、本承诺人承诺将依据相关规定，及时向参与本次交易的各中介机构提供和披露本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 二、本承诺人保证向参与本次交易的各中介机构所提供和披露的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 三、本承诺人保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因出具的说明、承诺及确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 四、本承诺人保证本次交易的信息披露和申请文件均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 五、本承诺人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 六、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司全体董事、高级管理人员	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	一、本承诺人承诺将依据相关规定，及时向上市公司及参与本次交易的各中介机构提供和披露本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 二、本承诺人保证向上市公司及参与本次交易的各中介机构所提供和披露的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 三、本承诺人保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因出具的说明、承诺及确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 四、本承诺人保证本次交易的信息披露和申请文件均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 五、本承诺人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 六、如本次交易本承诺人提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本承诺人同意授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，本承诺人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。 七、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司	关于无重大违法违规的承诺函	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情况。 二、本承诺人最近三年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 三、本承诺人最近三年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 四、本承诺人最近三年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 五、本承诺人最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 六、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司全体董事、高级管理人员	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人作为上市公司现任董事、高级管理人员，任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形，不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百七十八条、第一百七十九条、第一百八十条、第一百八十一条、第一百八十二条、第一百八十三条、第一百八十四条规定的行为；最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。 三、本承诺人最近三年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 四、本承诺人最近三年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人最近三年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司及其全体董事、高级管理人员	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近三十六个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 二、本承诺人不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 三、本承诺人不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。 四、如本承诺人违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司	关于符合向特定对象发行股票条件的承诺函	一、本承诺人不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形： 1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可。 2、最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外。 3、现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责。 4、上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查。 5、控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。 6、最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。 二、如本承诺人违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	一、本次交易筹划之初，本承诺人已及时向深圳证券交易所申请股票停牌。本承诺人与本次交易的交易对方对相关事宜进行磋商时，采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，确保信息处于可控范围之内。 二、本承诺人及本承诺人相关人员，在参与制订、论证本次交易方案等相关环节严格遵守了保密义务。 三、本承诺人已根据《上市公司监管指引第 5 号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，登记及报送内幕信息知情人档案，保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整，并制作交易进程备忘录，督促相关人员在交易进程备忘录上签名确认；本承诺人保证及时补充完善内幕信息知情人档案及交易进程备忘录信息。 四、本承诺人与各交易相关方沟通时，均告知交易相关方对内幕信息严格保密，不得告知其他人员本次交易相关信息，不得利用本次交易内幕信息买卖上市公司股票，内幕交易会对当事人以及本次交易造成严重后果。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		五、在本承诺人召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人及本承诺人相关人员严格遵守了保密义务。
上市公司全体董事、高级管理人员	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	一、针对本次交易，本承诺人采取了必要且充分的保密措施。 二、本承诺人将根据相关法律法规规定，配合上市公司收集并提交本次交易内幕信息知情人员相关信息。 三、本承诺人不存在利用本次交易内幕信息在二级市场买卖上市公司股票行为，亦不存在利用该信息进行内幕交易的情形。 四、在上市公司召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人严格遵守了保密义务。
上市公司全体董事、高级管理人员	关于本次交易期间股份减持计划的承诺函	一、自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，本承诺人无减持上市公司股份的计划；上述股份包括本承诺人原持有的上市公司股份及因上市公司分红送股、资本公积转增股本等原因获得的上市公司股份。 二、如本承诺人后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化拟减持上市公司股份的，本承诺人将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。
上市公司全体董事、高级管理人员	关于确保本次重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺函	一、本承诺人不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。 二、本承诺人对本承诺人的职务消费行为进行约束。 三、本承诺人不动用上市公司资产从事与本承诺人履行职责无关的投资、消费活动。 四、本承诺人在自身职责和权限范围内，全力促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 五、如果上市公司未来筹划实施股权激励，本承诺人在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司筹划的股权激励行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩。 六、本承诺函出具之日后至本次交易实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的相关规定时，本承诺人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。 七、本承诺人将忠实、勤勉履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。 八、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。

2、上市公司控股股东作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司控股股东	关于本次交易期间股份减持计划的承诺函	一、自上市公司首次披露本次交易相关信息之日起至本次交易实施完毕期间，本承诺人无减持上市公司股份的计划；上述股份包括本承诺人原持有的上市公司股份及因上市公司分红送股、资本公积转增股本等原因获得的上市公司股份。 二、如本承诺人后续在前述期间内根据自身实际情况需要或市场变化拟减持上市公司股份的，本承诺人将依据相关法律法规的规定及时履行信息披露义务。
上市公司控股股东	关于避免同业竞争的承诺函	一、截至本承诺函签署之日，本承诺人直接或间接控制的其他企业目前没有从事与上市公司及其控制的其他企业主营业务相同、相近或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与上市公司及其控制的其他企业的主营业务相同、相近或构成

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		竞争的业务。 二、在本次交易完成后，除非经上市公司同意，本承诺人不得在上市公司及其控制的其他企业以外，通过直接或间接控制的其他经营实体或以其他名义从事与上市公司存在竞争的业务。 三、在本次交易完成后，如本承诺人及本承诺人所控制的企业获得任何商业机会可从事或参与可能与上市公司主营业务构成竞争的业务，在符合相关监管规则以及满足交易整体时间安排的前提下，本承诺人将尽最大努力将该等商业机会给予上市公司优先选择权；若因任何合理原因导致上市公司没有或无法行使前述优先选择权的，则本承诺人及本承诺人所控制的企业在获得该等商业机会后，在满足中国证券监督管理委员会和国有资产监督管理等相关规则的前提下，将通过托管、注入上市公司等方式解决相关同业竞争情况。 四、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺给上市公司造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于减少及规范关联交易的承诺函	一、本次交易完成后，在双方的关联交易上（如有），严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于本承诺人无法避免或者有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营所发生的必要的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在本承诺人权限范围内，本承诺人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，遵循市场化的定价原则，依法签订相关协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 二、本承诺人不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用上市公司控股股东地位从事任何损害上市公司及上市公司其他股东合法权益的行为。 三、本承诺人将严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本承诺人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本承诺人承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向本承诺人提供任何形式的担保。 四、本承诺人有关规范关联交易的承诺，同样适用于本承诺人控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外），本承诺人将依法依章程促成本承诺人控制的其他企业履行规范与上市公司之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。 五、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于保持上市公司独立性的承诺函	一、本次交易完成前，上市公司的人员、资产、业务、机构、财务独立。本次交易不存在可能导致上市公司在人员、资产、业务、机构、财务等方面丧失独立性的潜在风险。 二、本次交易完成后，作为上市公司的控股股东，本承诺人将继续严格遵守有关法律、法规、规范性文件的要求，平等行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，做到本承诺人及本承诺人控制的其他企业与上市公司在人员、资产、业务、机构、财务方面完全独立，不从事任何影响上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、机构独立、财务独立的行为，不损害上市公司及其他股东的利益，切实保障上市公司在人员、资产、业务、机构和财务等方面的独立性。 三、如因本承诺人违反本承诺函导致上市公司遭受损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任，对由此给上市公司造成的全部损失作出赔偿，并保证积极消除由此造成的任何不利影响。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司控股股东	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	一、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员承诺将依据相关规定，及时向上市公司及参与本次交易的各中介机构提供和披露本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 二、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员保证向上市公司及参与本次交易的各中介机构所提供和披露的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 三、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因出具的说明、承诺及确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 四、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员保证本次交易的信息披露和申请文件均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 五、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 六、如本次交易本承诺人提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本承诺人同意授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，本承诺人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。 七、如本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近三十六个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 二、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 三、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		四、本承诺人及本承诺人穿透至各层股权或份额持有人的主体身份适格，符合证监会关于上市公司股东的相关要求。 五、本承诺人已经履行完毕本承诺人参与本次交易所需的全部内部审议程序并已取得所有需要取得的批准与授权，不存在争议与纠纷。 六、如本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于无重大违法违规的承诺函	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情况。 二、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员最近三年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 三、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员最近三年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 四、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员最近三年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 五、本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 六、如本承诺人及本承诺人的现任全体董事、监事（如有）、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于确保本次重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺函	一、本承诺人将继续保持上市公司的独立性，不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。 二、本承诺函出具后，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本承诺人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。 三、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于所持上市公司股份锁定的承诺函	一、对于本承诺人在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让；但在本承诺人及本承诺人所控制的企业之间的转让和在相关法律法规许可前提下的其他转让不受此限。 二、本承诺人因本次交易前已经持有的及通过本次交易取得的上市公司股份而享有的公司送红股、转增股本等股份，亦应遵守上述限售期的约定。 三、若本承诺人上述股份限售期承诺与中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）及深圳证券交易所等监管机构的最新监管政策不相符，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管政策进行相应调整。 四、上述限售期届满后，本承诺人将按照中国证监会及深圳证券交易所的有关规定执行。 五、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于本次交易采取的保密措施及保密	一、针对本次交易，本承诺人采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，确保信息处于可控范围之内。 二、本承诺人及本承诺人相关人员将根据相关法律法规规定，配合上市公司收集并提交本次交易内幕信息知情人员相关信息。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	制度的承诺函	三、本承诺人及本承诺人相关人员不存在利用本次交易筹划信息在二级市场买卖上市公司股票行为，亦不存在利用该信息进行内幕交易的情形。 四、在上市公司召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人及本承诺人相关人员严格遵守了保密义务。
上市公司控股股东	关于认购资金来源的承诺函	一、本承诺人用于本次认购的全部资金为本承诺人的合法自有资金或自筹资金，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 二、本承诺人不存在利用本次认购的股票向银行等金融机构质押取得融资的情形，不存在任何以分级收益等结构化安排的方式进行融资的情形。 三、本承诺人自愿、真实参与本次认购，不存在代持、信托、委托持股或其他利益输送情形。 四、本承诺人不存在直接或间接使用上市公司及其子公司的资金参与本次认购的情形，也不存在接受上市公司及其子公司财务资助或补偿的情形。 五、本承诺人将切实履行上述承诺，如违反该等承诺，给上市公司、其投资者或本次交易的其他相关方造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
上市公司控股股东	关于设立共管银行账户的承诺函	为保障本次交易中募集配套资金相关工作顺利推进，本公司承诺如下： 1、本公司将在本次交易通过深圳证券交易所审核后、在提交中国证券监督管理委员会进行注册前，与佛塑科技设立共管银行账户（以下简称“共管账户”），并将拟用于在本次交易中认购佛塑科技股份的资金在股票发行前及时、足额汇入共管账户； 2、本公司汇入共管账户内的资金，除认购佛塑科技向本公司定向发行的股份外，不用于其他任何用途； 3、未经佛塑科技同意，本公司不会对共管账户及账户内资金作出任何处置或设置任何形式的权利负担。 本承诺函自签署之日起持续有效，不可撤销或解除。
上市公司控股股东	关于不放弃上市公司控制权的承诺函	为保障本次交易中佛塑科技的控制权不发生变化，本公司承诺如下： 1、本公司在作为佛塑科技控股股东期间，将依据相关法律法规及公司章程，积极行使各项股东权利，以保持对上市公司股东会、董事会及管理层团队的实质影响力； 2、本公司在佛塑科技为募集配套资金而向本公司定向发行的股份完成登记过户之前，不会以任何方式直接或间接减持上市公司股份，不会将本公司所持上市公司股份对应的表决权委托或让渡给任何第三方行使，亦不会放弃行使本公司所持上市公司股份对应的表决权； 3、本公司在佛塑科技为募集配套资金而向本公司定向发行的股份完成登记过户之前，不会就所持上市公司股份设置质押或其他任何形式的权利负担； 4、本公司在佛塑科技为募集配套资金而向本公司定向发行的股份完成登记过户之前，不会签署任何可能导致本公司所持上市公司股份权属纠纷或本公司丧失对上市公司控制权的协议、声明、承诺、备忘录等法律文件； 5、金力股份实际控制人袁海朝、袁秀英夫妇已就本次交易出具《关于不谋求上市公司控制权的承诺函》（以下简称《不谋求控制权的承诺函》），本公司将密切监督袁海朝、袁秀英对《不谋求控制权的承诺函》的实际履行情况，若其出现任何违反承诺的行为，本公司将积极采取救济措施。 本承诺函自签署之日起持续有效，不可撤销或解除。

（二）交易对方作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
全部交易对方（除	关于不存在不得参	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人/本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
杭州长津）	与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	管理层人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近三十六个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 二、本承诺人/本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 三、本承诺人/本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。 四、本承诺人及本承诺人穿透至各层股权或份额持有人的主体身份适格，符合证监会关于上市公司股东的相关要求。 五、本承诺人已经履行完毕本承诺人参与本次交易所需的全部内部审议程序并已取得所有需要取得的批准与授权，不存在争议与纠纷。 六、如本承诺人/本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
杭州长津	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函及关于股东适格性的说明函	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函： 一、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近三十六个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 二、本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 三、本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。 四、本承诺人已经履行完毕本承诺人参与本次交易所需的全部内部审议程序并已取得所有需要取得的批准与授权，不存在争议与纠纷。 五、如本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 关于股东适格性的说明函： 1、本企业及本企业各级股权/份额持有人中杭州工商信托股份有限公司（以下简称“杭工信托”）代表的“杭工信家和 2022 家族信托”“杭工信•瑞德定制 71 号单一信托”“杭工信•瑞德定制 81 号单一信托”“杭工信•瑞德定制 103 号单一信托”“杭工信•瑞德定制 219 号单一信托”“杭工信•瑞德定制 301 号单一信托”“杭工信•瑞德定制 302 号单一信托”“杭工信嘉和汇泽第 307 号家族信托”“杭工信•瑞德定制 319 号单一信托”“杭工信•瑞德定制 369 号单一信托”作为标的公司的间接股东，杭工信托所管理的前述信托均属于信托计划，除前述披露各级股权/份额持有人外，据合理所知，本企业及本企业各级股权/份额持有人不存在契约型私募基金、信托计划、资产管理计划，不属于法律、法规及规范性文件规定禁止持有上市公司股份的主体，具备法律、法规及规范性文件规定的股东资格。据合理所知，本企业确认不存在违规入股、入股交易价格明显异常等违规持股的情形，符合中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所关于上市公司股东的相关要求。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		杭工信托直接/间接所管理的前述信托计划据本企业合理所知，前述产品均已纳入国家金融监管部门有效监管，并已按照规定履行了审批、备案或报告程序，前述产品履行依法注册登记的程序，均已依法纳入国家金融监管部门有效监管；前述产品不存在多层嵌套、高杠杆、刚性兑付和结构化的情形，且符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（银发[2018]106号）的各项规定，不存在需要整改之处。 2、据合理所知，本企业及本企业各级股权/份额持有人不存在证监会系统离职人员，亦不存在离职人员父母、配偶、子女及其配偶入股的情形。即本企业及本企业各级股权/份额持有人均不属于中国证监会发布的《证监会系统离职人员入股拟上市企业监管规定（试行）》等相关法律、法规规定的人员，不存在证监会系统离职人员及离职人员父母、配偶、子女及其配偶不当入股情形。
全部交易对方	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	一、本承诺人承诺将依据相关规定，及时向上市公司及参与本次交易的各中介机构提供和披露本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 二、本承诺人保证向上市公司及参与本次交易的各中介机构所提供和披露的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 三、本承诺人保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因出具的说明、承诺及确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 四、本承诺人保证本次交易的信息披露和申请文件均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 五、本承诺人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 六、如本次交易本承诺人提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本承诺人同意授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，本承诺人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。 七、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
袁海朝、华浩世纪等6名认购股份的交易对方	关于所持上市公司股份锁定的承诺函	一、承诺人在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份，如用于认购该等上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间已满12个月，则以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起12个月内不得以任何形式转让；如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间不足12个月，则该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起36个月内不得以任何形式转让。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		二、本次交易后，本承诺人通过本次交易取得的上市公司股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售期的约定。 三、若本承诺人上述股份限售期承诺与中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所等监管机构的最新监管政策不相符，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管政策进行相应调整。 四、锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次重组相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。 五、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
海之润、山东海科、枝江金润源等94名认购股份的交易对方	关于所持上市公司股份锁定的承诺函	一、承诺人在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份，如用于认购该等上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间已满 12 个月，则以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起 12 个月内不得以任何形式转让；如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间不足 12 个月，则该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起 36 个月内不得以任何形式转让。 若承诺人为私募投资基金，且其对于在本次交易中用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间截至上市公司关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满 48 个月，符合《上市公司重大资产重组管理办法（2025 修正）》第四十七条第三款第（一）项规定情形的，则承诺人以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起 6 个月内不得以任何形式转让。 二、本次交易后，本承诺人通过本次交易取得的上市公司股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售期的约定。 三、若本承诺人上述股份限售期承诺与中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所等监管机构的最新监管政策不相符，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管政策进行相应调整。 四、锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次重组相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。 五、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
全部交易对方	关于标的资产权属的承诺函	一、截至本承诺出具之日，标的公司系依法设立且有效存续的股份有限公司；本承诺人已经依法对持有的标的公司股份（以下简称“标的资产”）履行法定出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资、出资不实等违反本承诺人作为其股东所应当承担的义务及责任的行为或其他影响目标公司合法存续、正常经营的情况。 二、本承诺人对标的资产拥有合法、完整的所有权，不存在代他人持有或委托他人持有标的资产的情形，也不存在任何形式的信托持股、隐名持股、期权安排或其他任何代表其他方利益的情形；作为标的资产的所有者，本承诺人有权将标的资产转让给上市公司。 三、标的资产的权属清晰，不存在任何尚未了结或可预见的权属纠纷，未设置任何抵押、质押、留置等担保权、权利负担或其他第三方权利；不存在任何限制标的资产转让的合同、协议或约定，标的资产亦不存在被查封、冻结、托管等其他任何限制其转让的情形。 四、本承诺人确认标的资产过户至上市公司名下不存在障碍，并承诺本次交易相关协议正式生效后，根据协议约定和上市公司的要求及时进行标的

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		资产的权属变更，且在权属变更过程中因本承诺人原因出现的纠纷而形成的全部责任均由本承诺人承担。 五、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
袁海朝等45名自然人	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	一、针对本次交易，本承诺人采取了必要且充分的保密措施。 二、本承诺人将根据相关法律法规规定，配合上市公司收集并提交本次交易内幕信息知情人员相关信息。 三、本承诺人不存在利用本次交易筹划信息在二级市场买卖上市公司股票行为，亦不存在利用该信息进行内幕交易的情形。 四、在上市公司召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人严格遵守了保密义务。
华浩世纪等57家机构	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	一、针对本次交易，本承诺人采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，确保信息处于可控范围之内。 二、本承诺人及本承诺人相关人员将根据相关法律法规规定，配合上市公司收集并提交本次交易内幕信息知情人员相关信息。 三、本承诺人及本承诺人相关人员不存在利用本次交易筹划信息在二级市场买卖上市公司股票行为，亦不存在利用该信息进行内幕交易的情形。 四、在上市公司召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人及本承诺人相关人员严格遵守了保密义务。
华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪	关于减少及规范关联交易的承诺函	一、本次交易完成后，在双方的关联交易上（如有），严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于本承诺人无法避免或者有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营所发生的必要的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在本承诺人权限范围内，本承诺人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，遵循市场化的定价原则，依法签订相关协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。 二、本承诺人不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用上市公司股东地位从事任何损害上市公司及上市公司其他股东合法权益的行为。 三、本承诺人将严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本承诺人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本承诺人承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向本承诺人提供任何形式的担保。 四、本承诺人有关规范关联交易的承诺，同样适用于本承诺人控制的其他企业（上市公司及其下属企业除外），本承诺人将依法依章程促成本承诺人控制的其他企业履行规范与上市公司之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。 五、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
	关于避免同业竞争的承诺函	一、截至本承诺函签署之日，本承诺人直接或间接控制的其他企业目前没有从事与上市公司及其控制的其他企业主营业务相同、相近或构成竞争的业务，也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其他形式经营或为他人经营任何与上市公司及其控制的其他企业的主营业务相同、相近或构成竞争的业务。 二、在本次交易完成后，除非经上市公司同意，本承诺人不得在上市公司及其控制的其他企业以外，通过直接或间接控制的其他经营实体或以其他名义从事与上市公司存在竞争的业务；不得在与上市公司存在竞争业务的

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		任何经营实体中任职或者担任任何形式的顾问。 三、在本次交易完成后，如本承诺人及本承诺人所控制的企业获得任何商业机会可从事或参与可能与上市公司主营业务构成竞争的业务，在符合相关监管规则以及满足交易整体时间安排的前提下，本承诺人将尽最大努力将该等商业机会给予上市公司优先选择权；若因任何合理原因导致上市公司没有或无法行使前述优先选择权的，则本承诺人及本承诺人所控制的企业在获得该等商业机会后，在满足证券和国资监管等相关规则的前提下，将通过托管、注入上市公司等方式解决相关同业竞争情况。 四、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺给上市公司造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
	关于保持上市公司独立性的承诺函	一、本承诺人将保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与本承诺人及本承诺人的关联方保持独立。 二、本承诺人及本承诺人投资或控制的其他企业将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及其控制的企业向本承诺人提供任何形式的违规担保或者资金支持。 三、本次交易完成后本承诺人将充分发挥股东的积极作用，协助上市公司进一步加强和完善上市公司的治理机构。 四、本承诺函在本承诺人作为上市公司股东期间持续有效。 五、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
全部交易对方（除山东海科、比亚迪、河北毅信、海通创新投、常州鑫崴、常州鑫未来、宁德万和、张新朝、陈立叶）	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。 三、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员/本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
山东海科	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。 三、山东华鹏玻璃股份有限公司（以下简称“山东华鹏”）及山东海科请求裁决山东发展投资控股集团有限公司（以下简称“山发控股”）向山东华鹏支付资产收购款 1,405,416,988.52 元及逾期付款利息；请求裁决山发控股向山东华鹏返还其所占用的山东华鹏的资金人民币 7,000 万元及利息。山东华鹏作为申请人一，山东海科作为申请人二，就与被申请人山发控股之间的纠纷，已向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲”）提出仲裁申请。2025 年 1 月 16 日，山东华鹏收到贸仲发来的 DC20250058 号协议书争议案仲裁通知，贸仲已受理本案（详见《山东华鹏玻璃股份有限公司关于涉及仲裁事项的公告》公告编号：临 • 2025-005）。除前述诉讼外，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，本承诺人董事崔志强于 2024 年 10 月被上海证券交易所上市公司管理一部依据《股票上市规则》第 13.2.1 条、第 13.2.2 条予以监管警示。除前述情况外，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
比亚迪	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。 三、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及会对本次交易造成重大不利影响的与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
河北毅信	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任

<table>
<tr><th>承诺方</th><th>承诺事项</th><th>承诺的主要内容</th></tr>
<tr><td></td><td></td><td>全体经营管理层人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。
三、本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，本承诺人存在的重大诉讼仲裁（金额超过 1,000 万元且超过净资产的 10%）情况如下：
<table>
<tr><th>案件概况</th><th>原告/申请人</th><th>被告/被申请人</th><th>涉案金额</th><th>案件编号/案件进展</th></tr>
<tr><td>申请人要求被申请人回购河北汉尧环保工程有限公司 17.38%的股权</td><td rowspan="2">本承诺人</td><td>河北汉尧碳科新能科技股份有限公司</td><td>89,025,163 元及违约金</td><td>尚未裁决</td></tr>
<tr><td>申请人要求被申请人回购河北华宇耐磨材料股份有限公司 13.4%的股权</td><td>滑路栓、滑劭宁</td><td>66,630,137 元及违约金</td><td>尚未裁决</td></tr>
<tr><td>请求被告向原告支付违约金 2,515.5 万元</td><td>张新朝</td><td>本承诺人</td><td>2,515.5 万元</td><td>尚未裁决</td></tr>
</table>
前述诉讼对本承诺人生产经营无重大不利影响。除前述诉讼、仲裁之外，本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。
四、本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。
五、本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，本承诺人执行事务合伙人河北新元信股权投资基金管理有限公司因违反《私募投资基金监督管理暂行办法》于 2024 年 2 月被中国证监会河北监管局采取出具警示函的监管措施。除前述情形外，本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员最近五年不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。
六、如本承诺人及本承诺人执行事务合伙人及现任全体经营管理层人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。</td></tr>
<tr><td>海通创新投</td><td>关于无重大违法违规的承诺函</td><td>一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。
二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。
三、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。
四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。
五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年诚</td></tr>
</table>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，本承诺人董事潘光韬于 2024 年 4 月被中国证监会上海监管局依据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》（证监会令第 166 号修正）第三十二条第一款采取监管谈话的措施。除前述情况外，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
常州鑫崴	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。 三、截至本承诺函出具日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，除下述案件外，不存在其他与经济纠纷有关的重大（金额超过 1000 万元且超过净资产的 10%）诉讼或者仲裁：（1）本承诺人与被申请人中能锂电科技（嘉兴）有限公司、秦嘉毅、翠鸟新能源科技（南通）有限公司、欧伊德能源科技泰州有限公司、又一新能源科技（苏州）有限公司的股权转让纠纷（上国仲（2023）第 3677 号）；（2）本承诺人、常州鑫未来创业投资有限公司诉秦嘉毅、郑云霞的债权人撤销权纠纷（（2024）沪 0115 民初 110366 号）；（3）本承诺人与被申请人钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈光全、刘鲁新、刘洋、东莞钜威动力技术有限公司股权转让纠纷（SV2021066）；（4）本承诺人与被申请人高赟、沙哈科技（上海）有限公司的股权转让纠纷（上国仲（2025）第 916 号）。上述诉讼、仲裁案件对本承诺人经营生产无重大影响。 四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
常州鑫未来	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。 三、截至本承诺函出具日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，除下述案件外，不存在其他与经济纠纷有关的重大（金额超过 1000 万元且超过净资产的 10%）诉讼或者仲裁：（1）本承诺人与被申请人中能锂电科技（嘉兴）有限公司、秦嘉毅、翠鸟新能源科技（南通）有限公司、欧伊德能源科技泰州有限公司、又一新能源科技（苏州）有限

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		公司的股权转让纠纷（上国仲（2023）第 3676 号）；（2）本承诺人、常州鑫崴车能创业投资有限公司诉秦嘉毅、郑云霞的债权人撤销权纠纷（（2024）沪 0115 民初 110366 号）；（3）本承诺人与被申请人江苏睿昕联合汽车科技集团有限公司、苏州睿昕汽车配件有限公司、仇志宁、岳胜桥的股权转让纠纷（DC20243248）；（4）本承诺人与被申请人竹间智能科技（上海）有限公司合同纠纷（上国仲（2023）第 3853 号）；（5）本承诺人诉徐飞、苏州擎创企业管理合伙企业（有限合伙）、苏州擎动企业管理合伙企业（有限合伙）、苏州木头人企业管理合伙企业（有限合伙）、邹小松、李圣悦、李玲、擎风电驱动科技（常州）有限公司的股权转让纠纷（（2023）沪 0105 民初 31395 号）；（6）本承诺人诉陈寅仁、稳捷（上海）电子科技有限公司、上海陛捷企业管理中心（有限合伙）、上海稳正贽诚科技有限公司的股权转让纠纷（预缴费登记第 77255 号）。上述诉讼、仲裁案件对本承诺人经营生产无重大影响。 四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
万和投资	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。 三、截至本承诺函出具日，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，除下述案件外，本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员不存在其他与经济纠纷有关的重大（金额超过 1,000 万元且超过净资产的 10%）民事诉讼或者仲裁：福建省唐城金海湾大酒店有限公司诉本承诺人、宁德海湾酒店管理有限公司、宁德市金海湾大酒店有限公司、林小斌、刘向光、宁德市鑫源企业服务有限公司、蔡述亮财产损害赔偿纠纷案，一审判决（2023）闽 0902 民初 1821 号，二审裁定（2024）闽 09 民终 545 号，发回重审判决（2024）闽 0902 民初 2993 号，本承诺人已依法提起上诉，案件尚未判决。 四、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员最近五年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人及本承诺人现任全体董事、监事、高级管理人员违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
张新朝	关于无重大违法违规的承诺	一、本承诺人最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	函	二、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。 三、本承诺人最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，除下述案件外，不存在其他与经济纠纷有关的重大（金额超过 1000 万元）诉讼或者仲裁：（1）申请人廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）（下称“冀财基金”）与被申请人河北汉尧碳科新能科技股份有限公司（下称“汉尧碳科”）、本人的增资协议纠纷（石裁字[2023]第 1221 号）；（2）申请人河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）（下称“河北毅信”）与被申请人汉尧碳科、本承诺人的股权回购纠纷（石裁字[2024]第 2219 号）；（3）本承诺人诉冀财基金、河北新元信股权投资基金管理有限公司、新毅投资基金管理（北京）有限公司、河北毅信、嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）的合同纠纷（（2023）冀 0104 民初 32241 号）。 四、本承诺人最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺的情形，除下述情况外，不存在其他被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形：（1）因本承诺人实际控制的汉尧碳科公司治理及信息披露违规，本承诺人于 2023 年 9 月 6 日受到河北证监局出具的警示函；（2）因汉尧碳科信息披露违规，本承诺人于 2023 年 9 月 15 日受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司通报批评；（3）因汉尧碳科信息披露违规，本承诺人于 2025 年 3 月 3 日受到全国中小企业股份转让系统有限责任公司口头警示。 六、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
陈立叶	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。 三、本承诺人最近五年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 四、本承诺人最近五年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、除因（2024）鲁 0303 民初 6922 号、（2024）鲁 1681 执恢 804 号执行案件履行事项被列为限制高消费人员外，最近五年内，本人不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司实际控制人袁海朝、袁秀英	关于不谋求上市公司控制权的承诺函	为保障广新集团对佛塑科技的实际控制地位，本承诺人承诺如下： （1）本承诺人及本承诺人控制的其他主体承诺不会以谋求上市公司实际控制权为目的直接或间接增持上市公司股份（上市公司以资本公积金转增股本、送红股等被动增持除外），不会以所持有的上市公司股份单独或共同谋求上市公司的实际控制权； （2）本承诺人及本承诺人控制的其他主体承诺不会通过与本次交易其他交易对方及其关联方、一致行动人、上市公司其他主要股东及其关联方、一致行动人等主体签署一致行动协议、征集投票权、投票权委托、对外让渡对应表决权等任何方式谋求或协助他人谋求对上市公司的实际控制或控股地位； （3）本承诺人及本承诺人控制的其他主体承诺不会实施其他任何旨在取得

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		上市公司控制权的交易或举措； （4）自本次购买资产发行的股份登记完成后，募集配套资金发行的股份登记完成前，放弃所持全部佛塑科技股份对应的表决权。 本承诺函自签署之日起持续有效，不可撤销或解除。
安徽煜帆	关于自愿延长股份锁定期的承诺	一、自在本次交易中所取得的上市公司股份发行结束之日起满十二（12）个月后，承诺按如下方式解禁其在本次交易中获得的上市公司股份，未解禁的对价股份不得进行转让： （1）自标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺方对应的业绩承诺补偿义务已完成之次日起，可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×30%，若第一次解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。 （2）自标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺方对应的业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×60%，若第二次累计解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。 （3）自标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并且该年度业绩承诺方对应的业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×100%。 为免歧义，如承诺方通过本次交易取得的上市公司股份因为权益分配、送红股、转增股本等原因产生的衍生股份或者权益计入前述公式中的“本次交易取得的上市公司股份”。 业绩承诺期内，如业绩承诺方尚未履行当期业绩补偿义务，则承诺方所持上市公司股份的股份锁定期将顺延至业绩承诺方履行完毕当期业绩补偿义务之日。 二、若本承诺人上述股份限售期承诺与中国证券监督管理委员会及深圳证券交易所等监管机构的最新监管政策不相符，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管政策进行相应调整。 三、锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次重组相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。 四、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。

（三）标的公司及其董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
标的公司	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	一、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业承诺将依据相关规定，及时向上市公司及参与本次交易的各中介机构提供和披露本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 二、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业保证向上市公司及参与本次交易的各中介机构所提供和披露的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 三、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		重大遗漏；如因出具的说明、承诺及确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 四、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业保证本次交易的信息披露和申请文件均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 五、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 六、如本承诺人及本承诺人所控制的下属企业违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司董事、监事、高级管理人员	关于提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函	一、本承诺人承诺将依据相关规定，及时向上市公司及参与本次交易的各中介机构提供和披露本次交易的相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整；如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 二、本承诺人保证向上市公司及参与本次交易的各中介机构所提供和披露的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 三、本承诺人保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因出具的说明、承诺及确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 四、本承诺人保证本次交易的信息披露和申请文件均真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；如因本次交易的信息披露和申请文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。 五、本承诺人保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。 六、如本次交易本承诺人提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，本承诺人将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，本承诺人同意授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本承诺人的身份信息和账户信息的，本承诺人同意授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺自愿锁定股份用于相关投资者赔偿安排。 七、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人所控制的下属企业不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近三十六个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 二、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业不存在泄露本次交易的相关内

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	承诺函	幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 三、本承诺人及本承诺人所控制的下属企业不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。 四、如本承诺人及本承诺人所控制的下属企业违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司董事、监事、高级管理人员	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近三十六个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。 二、本承诺人不存在泄露本次交易的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。 三、本承诺人不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。 四、如本承诺人违反上述保证和承诺，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司	关于无重大违法违规的承诺函	一、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人所控制的下属企业不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的情况。 二、截至本承诺函出具之日，除本承诺人与河南天马新材料股份有限公司的买卖合同纠纷（一审案号：（2022）冀 0408 民初 2364 号；二审案号：（2023）冀 04 民终 7448 号）外，本承诺人及本承诺人所控制的下属企业最近三年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，不存在尚未审理或执行完毕的与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 三、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人所控制的下属企业最近三年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 四、截至本承诺函出具之日，本承诺人及本承诺人所控制的下属企业最近三年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 五、如本承诺人及本承诺人所控制的下属企业违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司董事、监事、高级管理人员	关于无重大违法违规的承诺函	一、本承诺人作为标的公司现任董事、监事、高级管理人员，任职均经合法程序产生，不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程及有关监管部门、兼职单位（如有）所禁止的兼职情形，不存在违反《中华人民共和国公司法》第一百七十八条、第一百七十九条、第一百八十条、第一百八十一条、第一百八十二条、第一百八十三条、第一百八十四条规定的行为；最近三十六个月不存在受到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的行政处罚或者刑事处罚的情形，最近十二个月不存在受到证券交易所公开谴责的情形。 二、截至本承诺函出具之日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情况。 三、本承诺人最近三年未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。 四、本承诺人最近三年不存在损害上市公司利益或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，不存在其他重大失信行为。 五、本承诺人最近三年诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。 六、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	一、针对本次交易，本承诺人采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，确保信息处于可控范围之内。 二、本承诺人及本承诺人相关人员将根据相关法律法规规定，配合上市公司收集并提交本次交易内幕信息知情人员相关信息。 三、本承诺人及本承诺人相关人员不存在利用本次交易筹划信息在二级市场买卖上市公司股票行为，亦不存在利用该信息进行内幕交易的情形。 四、在上市公司召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人及本承诺人相关人员严格遵守了保密义务。 五、如本承诺人违反上述保证和承诺，本承诺人将依法承担相应法律责任。
标的公司董事、监事、高级管理人员	关于本次交易采取的保密措施及保密制度的承诺函	一、针对本次交易，本承诺人采取了必要且充分的保密措施。 二、本承诺人将根据相关法律法规规定，配合上市公司收集并提交本次交易内幕信息知情人员相关信息。 三、本承诺人不存在利用本次交易筹划信息在二级市场买卖上市公司股票行为，亦不存在利用该信息进行内幕交易的情形。 四、在上市公司召开审议有关本次交易的董事会之前，本承诺人严格遵守了保密义务。

七、本次交易业绩承诺和补偿安排、超额业绩奖励

（一）业绩承诺及补偿安排

1、承诺利润数

根据上市公司与业绩承诺方签订的《业绩补偿协议》，本次重组的业绩补偿测算期间（“业绩承诺期”）为三年，即 2025 年度、2026 年度及 2027 年度，业绩承诺方承诺标的公司在业绩承诺期每个会计年度的净利润应分别不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元（业绩承诺期内各年度的承诺净利润金额，以下简称“承诺净利润数”），具体如下：

单位：亿元

项目	2025 年	2026 年	2027 年
承诺净利润数	2.30	3.60	6.10

如标的资产的全部交割程序未能于 2025 年 12 月 31 日前完成，业绩承诺期应相应延长一个完整会计年度，即业绩承诺期增加 2028 年度。2028 年度的当期承诺净利润数不低于延长前前述业绩承诺期各年度承诺净利润数总额的年均值，即不低于 4.00 亿元。

上市公司将在业绩补偿期间逐年测算各年度标的公司的实现净利润数与承诺净利

润数的差异情况，实现净利润数由上市公司聘请的符合《证券法》规定的审计机构根据中国现行有效的会计准则予以审核并出具《专项审核报告》确认。

2、业绩补偿金额

若标的公司经营业绩未达承诺净利润数，业绩承诺方应按本协议之约定优先以现金方式对上市公司或标的公司进行补偿。业绩承诺方逾期未能以现金清偿的，以其于本次交易所获得的股份对价对上市公司进行补偿，具体如下：

（1）当期业绩补偿

如本次交易于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2027 任意年度期末标的公司实现净利润数低于对应年度的承诺净利润数的 90%，则触发当期业绩补偿；如本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2027 年度任意年度期末标的公司实现净利润数低于对应年度的承诺净利润数的 90%或 2028 年度期末标的公司实现净利润数低于该年度的承诺净利润数，则触发当期业绩补偿。

当期应补偿金额按照以下方式计算：

当期应补偿金额=截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实现净利润数－累计已补偿金额。

为免歧义，“当期”系指对应当个会计年度。

若上述公式计算结果小于等于零（即截至当期期末累计实现净利润数及累计已补偿金额的总和大于等于截至当期期末累计承诺净利润数）时，不触发当期业绩补偿责任。

（2）累计业绩补偿

如本次交易于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2027 年度累计实现净利润数总额低于三年累计承诺净利润数总额，则触发累计业绩补偿；如本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2028 年度累计实现净利润数总额低于四年累计承诺净利润数总额，则触发累计业绩补偿。

累计业绩补偿金额按照以下方式计算：

累计业绩应补偿金额=业绩承诺期累计承诺净利润数总额－业绩承诺期累计实现净

利润数总额－累计已补偿金额。

累计业绩应补偿金额与各当期应补偿金额的总额合称“业绩补偿总额”。

各次计算的应补偿金额小于零时，按零取值，即已经补偿的股份及现金不冲回。

3、业绩补偿上限

业绩承诺方在本协议项下的业绩补偿上限为本次交易中标的公司的整体作价减去标的公司截至本次交易评估基准日经审计的归母净资产金额（简称“业绩补偿上限”，即 56,855.11 万元），即如若业绩承诺方的业绩补偿总额超出业绩补偿上限，则超出部分业绩承诺方无须再进行补偿。

4、业绩补偿方式

针对本协议项下的业绩补偿，若本次交易在 2025 年 12 月 31 日前完成交割，业绩承诺方应优先以现金方式于触发业绩补偿责任且上市公司发出书面通知之日起 90 个自然日内向上市公司进行补偿。逾期未能以现金足额清偿的，业绩承诺方应如约以其在本次交易中取得的上市公司股份向上市公司进行补偿。

各方同意，如本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 年度触发当期业绩补偿，则对应当期应补偿金额应由业绩承诺方优先以现金方式在触发业绩补偿责任且标的资产交割完成后，于上市公司发出书面通知之日起 90 个自然日内向标的公司进行补偿。逾期未能以现金足额清偿的，业绩承诺方应如约以其在本次交易中取得的上市公司股份向上市公司进行补偿。

5、业绩承诺方关于保障业绩补偿义务实现的承诺

业绩承诺方保证本次交易所取得的股份对价优先用于履行业绩补偿承诺，不通过质押股份、转移财产等方式逃避补偿义务并且同意将对应价值的股份质押给上市公司指定的第三方，具体的权利义务以另行签署的质押合同为准。

（二）减值测试及补偿安排

在业绩承诺期届满后，上市公司将聘请符合《证券法》规定的审计机构对标的公司进行减值测试，并出具减值测试专项审核报告。

减值补偿额在剔除业绩补偿额后进行补偿，即当标的公司期末减值额>（累计承诺净利润数总额－业绩承诺期累计实现净利润数总额）时，业绩承诺方需对超额部分进行补偿。如果减值补偿额与业绩补偿总额合计超过本次交易标的公司整体作价减去标的公司截至本次交易评估基准日经审计的归母净资产，超出部分业绩承诺方无须再进行补偿。

（三）业绩奖励安排

1、业绩奖励方案

业绩承诺期间届满时，如标的公司业绩承诺期内累计实现净利润数超过累计承诺净利润数的，则超过累计承诺净利润数部分的 30%金额为对业绩承诺方及标的公司核心骨干的超额业绩奖励。该超额业绩奖励不超过本次交易作价的 20%，且用作标的公司核心骨干业绩奖励为超额业绩奖励总额的 30%。具体业绩奖励方案由除珠海中冠外的业绩承诺方拟定并提交标的公司总经理办公会讨论通过后，经上市公司依据其公司章程提交相应决策机构审议后由上市公司予以实施。

2、业绩奖励具体对象

根据交易各方签订的《业绩补偿协议》，本次业绩奖励对象范围为业绩承诺方及标的公司的核心骨干。具体业绩奖励方案由除珠海中冠外的业绩承诺方拟定并提交标的公司总经理办公会讨论通过后，经上市公司依据其公司章程提交相应决策机构审议后由上市公司予以实施。

3、设置业绩奖励的原因、依据及合理性

本次交易设置超额业绩奖励主要是基于公平交易的原则，由上市公司与交易对方协商确定。业绩承诺方承担业绩补偿责任，相应设置超额业绩奖励条款，符合风险收益对等原则。同时，考虑到交易对方中除业绩补偿方外存在于标的公司任职的中高层管理人员，设置超额业绩奖励条款可以有效激励业绩承诺方及标的公司经营管理团队，保持标的公司的经营管理团队稳定，充分调动其积极性，创造超预期的业绩，从而进一步提升上市公司及其投资者可以分享的收益。因此，本次交易中设置业绩奖励具有商业合理性。

根据《监管规则适用指引——上市类第 1 号》相关规定：“上市公司重大资产重组方案中，对标的资产交易对方、管理层或核心技术人员设置业绩奖励安排时，应基于标的资产实际盈利数大于预测数的超额部分，奖励总额不应超过其超额业绩部分的 100%，

且不超过其交易作价的 20%”。本次交易中业绩奖励的设置是交易各方在《监管规则适用指引——上市类第 1 号》等规定的基础上进行协商的结果，以上市公司与业绩承诺方共同签署的《业绩补偿协议》为依据。

本次交易设置的业绩奖励方案充分考虑了上市公司及全体股东的利益、对业绩承诺方、标的公司核心骨干的激励效果、超额业绩贡献等多项因素，具有合理性。

4、相关会计处理对上市公司可能造成的影响

对于业绩奖励对象为标的公司核心骨干的部分，根据《上市公司执行企业会计准则案例解析》《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》，本次超额业绩奖励实质上是为了获取员工服务而给予的激励和报酬，故列入职工薪酬核算。

对于业绩奖励对象为业绩承诺方的部分，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》，对业绩承诺及补偿涉及的会计处理为企业合并中的或有对价，属于《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》中的金融工具，应采用公允价值计量，公允价值变化产生的利得和损失应按该准则规定计入当期损益。

上述业绩奖励是以标的公司实现超额业绩为前提，奖励金额是在完成既定承诺金额的基础上对超额净利润的分配约定，奖励业绩承诺方或标的公司员工的同时，上市公司也获得了标的公司带来的超额回报。超额业绩奖励整体对上市公司未来经营、财务状况不会造成不利影响。

八、本次交易业绩承诺及补偿的可实现性

（一）结合标的资产报告期业绩波动情况、所处行业发展趋势、市占率和市场竞争力、同行业可比公司情况等，说明本次交易业绩承诺的可实现性

1、报告期业绩波动情况

报告期内，标的公司的主要数据情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入	175,348.30	263,863.35	203,089.17
营业成本	122,894.19	206,217.12	126,493.70

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业利润	11,082.17	-13,661.05	14,737.36
利润总额	10,907.45	-14,113.30	14,659.16
净利润	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
经营活动产生的现金流量净额	28,969.10	52,048.57	34,284.23

2024 年，标的公司亏损的主要原因系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致。随着锂电池隔膜市场行情逐步回稳改善，标的公司规模效应逐步凸显，负债结构及财务费用有望实现优化，标的资产上述亏损的相关影响因素目前已消除。2023 年至 2025 年 1-6 月，标的公司主要经营业绩如下：

指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
净利润（万元）	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
销量（万平方米）	201,073.24	276,838.60	139,261.30

2、标的公司所处行业发展趋势

受下游需求快速增长的带动，锂电池隔膜行业出货量持续上升，根据 GGII 统计及预测，2027 年中国锂电池隔膜出货量达 360 亿平方米，2024-2027 年的复合增长率为 17.5%。同时，根据 GGII 的预计，随着新增产能释放的减缓、行业部分低效产能出清，行业产能利用率将自 2025 年起逐步提升，行业供需失衡的情形将逐步改善，预计 2026 年锂电池湿法隔膜行业产能利用率提升至 60%以上，行业供给及需求逐步达到较合理水平。具体分析详见本报告之“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（十二）结合标的资产所处行业市场未来增长情况、市场竞争格局、标的资产产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况等，披露收入预测的依据及合理性”的相关内容。

3、标的公司市占率和市场竞争力

从行业竞争格局和市场份额来看，隔膜行业集中度持续提升，头部企业优势明显；标的公司 2024 年已升至行业第三，湿法隔膜行业第二，湿法隔膜市场份额达 18%，具有突出的市场领先优势。从市场竞争力来看，标的公司具有显著的产品技术优势，已掌

握超薄高强隔膜制造的多项先进技术，持续占据行业超薄高强隔膜领域技术研发和产品迭代的领先优势，产品性能优异，在行业竞争中优势显著。

标的公司市占率和市场竞争力详见本报告之“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（十二）结合标的资产所处行业市场未来增长情况、市场竞争格局、标的资产产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况等，披露收入预测的依据及合理性”的相关内容。

4、标的公司同行业可比公司情况

标的公司及其同行业可比公司业绩变动情况具体内容详见本报告之“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（十二）结合标的资产所处行业市场未来增长情况、市场竞争格局、标的资产产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况等，披露收入预测的依据及合理性”的相关内容。

随着锂电池隔膜市场行情逐步回稳改善，标的公司 2024 年亏损的相关影响因素目前已消除，2025 年上半年同行业可比公司经营业绩逐步改善。标的公司作为隔膜行业头部企业，产品技术优势明显，具有较强的市场竞争力，预计标的公司收入能够实现持续稳定增长，盈利能力稳步提升，未来业绩承诺具有较强可实现性。

（二）业绩承诺方案是否符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之“1-2 业绩补偿及奖励”相关规定，是否有利于保护上市公司及中小股东利益，能否有效覆盖标的资产经营风险

1、业绩承诺方案符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之“1-2 业绩补偿及奖励”相关规定

根据《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之“1-2 业绩补偿及奖励”，“交易对方为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制关联人，无论标的资产是否为其所有或控制，也无论其参与此次交易是否基于过桥等暂时性安排，上市公司控股股东、实际

控制人或者其控制的关联人均应以其获得的股份和现金进行业绩补偿”，“在交易定价采用资产基础法估值结果的情况下，如果资产基础法中对一项或几项资产采用了基于未来收益预期的方法，上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人也应就此部分进行业绩补偿”，“交易对方为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，应当以其获得的股份和现金进行业绩补偿”。即如果发行股份购买资产的交易对方为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制关联人，则相关业绩补偿范围、方式需要符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的相关规定。

本次发行股份购买资产的交易对方均不属于上市公司控股股东、实际控制人或者其控制关联人，因此不适用《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之“1-2 业绩补偿及奖励”的相关规定。

2、业绩承诺方案有利于保护上市公司及中小股东利益，进一步降低经营风险

（1）业绩承诺方案具有较强可实现性

2025 年 1-6 月，标的公司实现营业收入 175,348.30 万元，实现净利润 9,817.22 万元，按评估预测订单数比例测算，收入完成率为 96.36%，净利润完成率为 100.11%，整体实现情况较好。

同时，随着下游需求快速增长以及行业供需逐步平衡，锂电池隔膜市场逐步回暖。标的公司作为隔膜行业头部企业，产品技术优势明显，具有较强的市场竞争力，预计标的公司收入能够实现持续稳定增长，盈利能力稳步提升，未来业绩承诺具有较强可实现性。具体内容详见本报告之“第一章 本次交易概况”之“八、本次交易业绩承诺及补偿的可实现性”之“（一）结合标的资产报告期业绩波动情况、所处行业发展趋势、市占率和市场竞争力、同行业可比公司情况等，说明本次交易业绩承诺的可实现性”的相关内容。

（2）本次交易以资产基础法评估结果作为定价依据，增值率较低，定价公允

本次交易标的资产以资产基础法评估结果作为定价依据，根据资产基础法评估结果，截至 2024 年 12 月 31 日，金力股份 100%股权的评估值为 508,371.92 万元，母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。

本次交易上市公司支付对价总额对应的金力股份 100.00%股权作价系以评估机构出具的《资产评估报告》为基础确定，交易作价较标的公司净资产的增值率较低，具有公允性，有利于保护上市公司及中小股东利益。

（3）业绩补偿上限系协商确定，确保实施后标的公司大股东及核心管理团队与上市公司利益“绑定”，进一步降低经营风险

本次交易设置业绩补偿上限，业绩承诺方在本协议项下的业绩补偿上限为本次交易中标的公司的整体作价减去标的公司截至本次交易评估基准日经审计的归母净资产金额，即 5.69 亿元。本次业绩补偿并非法定要求，系交易双方协商确定；本次交易完成后标的公司大股东成为上市公司第二大股东，通过增加业绩补偿和股份锁定等方式，能够更好地确保重组实施后标的公司大股东及核心管理团队与上市公司利益“绑定”，进一步降低标的公司经营风险，从而保护上市公司及中小股东利益。

同时，上市公司已在重组报告书中对“拟购买资产未能实现业绩承诺及业绩补偿存在上限的风险”进行风险提示。

综上，标的公司经营风险较小、业绩承诺方案具有较强可实现性，交易定价增值率低，定价公允，业绩补偿上限非法定要求，系协商确定，确保实施后标的公司核心管理团队与上市公司利益“绑定”，一定程度上降低标的资产经营风险。

（三）结合业绩承诺方之间的关联关系、相关主体资信状况和履约能力、资金来源、其他履约保障措施等，说明业绩承诺方是否具备履约能力，业绩承诺未实现时的履约保障措施，相关交易安排能否充分保护上市公司利益

1、业绩承诺方之间的关联关系、相关主体资信状况和履约能力

本次交易不存在法定业绩承诺义务，为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易方案设定了业绩补偿条款。上市公司与作为业绩承诺方的袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际共 8 名交易对方签署了《业绩补偿协议》。

本次交易中业绩承诺方之间的关联关系情况如下：

序号	业绩承诺方	业绩承诺方之间的关联关系
1	华浩世纪	袁海朝实际控制华浩世纪，为温州海乾、安徽创冉、河北佳

序号	业绩承诺方	业绩承诺方之间的关联关系
	袁海朝	润的执行事务合伙人； 袁海朝为袁梓赫和袁梓豪的父亲
	温州海乾	
	安徽创冉	
	河北佳润	
	袁梓赫	
	袁梓豪	
2	珠海中冠国际	无关联关系

根据中国人民银行征信中心出具的业绩承诺方的《信用报告》并经查询中国执行信息公开网等公开信息，业绩承诺方信用记录良好，不存在失信被执行的情况，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁，违反业绩补偿义务的风险相对较小，具备良好的履约信用。

2、业绩承诺方资金来源、业绩承诺未实现时的履约保障措施，相关交易安排能否充分保护上市公司利益

（1）业绩承诺方资金来源

根据上市公司与业绩承诺方签署的《业绩补偿协议》，若标的公司经营业绩未达承诺净利润数，业绩承诺方应按本协议之约定优先以现金方式对上市公司或标的公司进行补偿。业绩承诺方逾期未能以现金清偿的，以其于本次交易所获得的股份对价对上市公司进行补偿。

（2）业绩承诺未实现时的履约保障措施

1）袁海朝对其一致行动人承担连带赔偿责任

本次交易的《业绩补偿协议》中约定，“乙方 1 应就乙方其他各主体在本协议项下的业绩补偿及违约赔偿事项承担连带责任；如乙方 2、乙方 3、乙方 4、乙方 5、乙方 6、乙方 7 中任一主体未按照本协议约定及时、足额向甲方进行补偿，或出现违反本协议其他条款的违约行为的，甲方均有权要求乙方 1 按照本协议约定的形式和顺序履行该违约主体未能履行的业绩补偿责任或其他违约赔偿责任。”

根据上述条款，乙方 1（袁海朝）对乙方 2（华浩世纪）、乙方 3（温州海乾）、乙方 4（安徽创冉）、乙方 5（河北佳润）、乙方 6（袁梓赫）、乙方 7（袁梓豪）承担业绩补偿的连带责任。

2）设定股份解锁条款以保障足额股份可用于业绩补偿

本次交易通过设定解锁条款，以保障相关主体有足额的未解锁股份用于业绩补偿，具体情况如下：

根据《业绩补偿协议》，业绩承诺方通过本次交易获得的对价股份解锁方式如下：

“自标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，可解锁股份=本次交易取得的甲方股份×30%－已补偿的股份（如有）。自标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的甲方股份×60%－累计已补偿的股份（如有）。自标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次认购股份－累计已补偿的股份（如有）－进行减值补偿的股份（如有）。”

本次业绩承诺方获得的股份对价金额合计 14.33 亿元，其中袁海朝及其一致行动人获得的股份对价金额合计 12.35 亿元。本次交易业绩补偿上限为 5.69 亿元，在标的公司不同净利润实现的情况下，业绩承诺方累计应补偿金额、应补偿股份数量、当期解锁比例、剩余锁定比例、对业绩承诺金额的覆盖率情况测算如下：

①2025 年完成交割

年度	业绩承诺金额（亿元）	业绩承诺方	不同业绩实现比例以及对应股份补偿比例																	
			80%						50%						30%					
			累计应补偿金额（亿元）	累计应补偿股数（万股）	累计应补偿股数占股份对价比例（%）	当期解锁比例（%）	剩余锁定比例（%）	覆盖率（%）	累计应补偿金额（亿元）	累计应补偿股数（万股）	累计应补偿股数占股份对价比例（%）	当期解锁比例（%）	剩余锁定比例（%）	覆盖率（%）	累计应补偿金额（亿元）	累计应补偿股数（万股）	累计应补偿股数占股份对价比例（%）	当期解锁比例（%）	剩余锁定比例（%）	覆盖率（%）
2025 年度	2.30	袁海朝及其一致行动人	0.41	1,077.16	3.32	26.68	73.32	2,206	1.03	2,692.89	8.31	21.69	78.31	943	1.44	3,770.04	11.63	18.37	81.63	702
		珠海中冠	0.05	130.19	2.51	27.49	72.51	2,889	0.12	325.48	6.28	23.72	76.28	1,215	0.17	455.68	8.79	21.21	78.79	897
2026 年度	3.60	袁海朝及其一致行动人	1.05	2,763.14	8.52	51.48	48.52	569	2.63	6,907.85	21.31	38.69	61.31	288	3.68	9,670.98	29.84	30.16	69.84	234
		珠海中冠	0.13	333.97	6.44	53.56	46.44	721	0.32	834.94	16.10	43.90	56.10	348	0.45	1,168.91	22.54	37.46	62.54	277
2027 年度	6.10	袁海朝及其一致行动人	2.14	5,619.94	17.34	82.66	17.34	100	5.07	13,313.44	41.07	58.93	41.07	100	5.07	13,313.44	41.07	58.93	41.07	100
		珠海中冠	0.26	679.27	13.10	86.90	13.10	100	0.61	1,609.17	31.02	68.98	31.02	100	0.61	1,609.17	31.02	68.98	31.02	100

注：覆盖率=剩余锁定比例/累计应补偿股数占股份对价比例

②2026 年完成交割

年度	业绩承诺金额（亿元）	业绩承诺方	不同业绩实现比例以及对应股份补偿比例																	
			80%						50%						30%					
			累计应补偿金额（亿元）	累计应补偿股数（万股）	累计应补偿股数占股份对价比例（%）	当期解锁比例（%）	剩余锁定比例（%）	覆盖率（%）	累计应补偿金额（亿元）	累计应补偿股数（万股）	累计应补偿股数占股份对价比例（%）	当期解锁比例（%）	剩余锁定比例（%）	覆盖率（%）	累计应补偿金额（亿元）	累计应补偿股数（万股）	累计应补偿股数占股份对价比例（%）	当期解锁比例（%）	剩余锁定比例（%）	覆盖率（%）
2025 年度	2.30	袁海朝及其一致行动人	0.41	1,077.16	3.32	0.00	100.00	3,009	1.03	2,692.89	8.31	0.00	100.00	1,204	1.44	3,770.04	11.63	0.00	100.00	860
		珠海中冠	0.05	130.19	2.51	0.00	100.00	3,984	0.12	325.48	6.28	0.00	100.00	1,594	0.17	455.68	8.79	0.00	100.00	1,138
2026 年度	3.60	袁海朝及其一致行动人	1.05	2,763.14	8.52	21.48	78.52	921	2.63	6,907.85	21.31	8.69	91.31	428	3.68	9,670.98	29.84	0.16	99.84	335
		珠海中冠	0.13	333.97	6.44	23.56	76.44	1,187	0.32	834.94	16.10	13.90	86.10	535	0.45	1,168.91	22.54	7.46	92.54	411
2027 年度	6.10	袁海朝及其一致行动人	2.14	5,619.94	17.34	42.66	57.34	331	5.07	13,313.44	41.07	18.93	81.07	197	5.07	13,313.44	41.07	18.93	81.07	197
		珠海中冠	0.26	679.27	13.10	46.90	53.10	405	0.61	1,609.17	31.02	28.98	71.02	229	0.61	1,609.17	31.02	28.98	71.02	229
2028 年度	4.00	袁海朝及其一致行动人	2.85	7,493.26	23.12	76.88	23.12	100	5.07	13,313.44	41.07	58.93	41.07	100	5.07	13,313.44	41.07	58.93	41.07	100
		珠海中冠	0.35	905.69	17.46	82.54	17.46	100	0.61	1,609.17	31.02	68.98	31.02	100	0.61	1,609.17	31.02	68.98	31.02	100

注：覆盖率=剩余锁定比例/累计应补偿股数占股份对价比例

如上表测算所示，在不同的业绩实现情况下，各期业绩承诺方获得的股份对价中剩余锁定股份均足以覆盖补偿股份数量。

根据上市公司与业绩承诺方签署的《业绩补偿协议》等条款，业绩承诺方在业绩承诺期间均持有足额锁定股份用于业绩补偿，上述条款能有效保障上市公司取得业绩补偿，该等履约措施能充分保护上市公司利益。

3）与袁海朝及其一致行动人签署股票质押合同

为进一步保护上市公司利益，袁海朝及其一致行动人与广新集团、佛塑科技于 2025 年 7 月 21 日签署《股票质押合同》，约定：袁海朝及其一致行动人应将其在本次交易中所取得的全部佛塑科技股票在登记至其名下时同步质押给广新集团。本次质押担保为连带责任担保且袁海朝及其一致行动人之间互为连带责任，担保的主债务为《业绩补偿协议》项下佛塑科技享有的业绩补偿权利可能形成的债权。各方同意根据《业绩补偿协议》约定的甲方所持标的股票解禁进度解除对标的股票的质押。

上述《股票质押合同》可进一步确保袁海朝及其一致行动人本次交易取得的佛塑科技股票可用于业绩补偿，有效保障上市公司取得业绩补偿，该等履约措施能充分保护上市公司利益。

综上，业绩承诺方具备履约能力，业绩承诺未实现时上市公司已采取有效的履约保障措施，相关交易安排能够充分保护上市公司利益。

（四）标的资产前期曾触发对赌协议具体情况及实际执行情况，截至目前是否存在尚未履行完毕的补偿义务，标的资产实际控制人是否存在未披露的其他承诺安排

1、标的资产前期曾触发对赌协议具体情况及实际执行情况

标的资产前期曾触发对赌协议等类似安排的特殊权利条款、触发及执行情形具体如下：

序号	签订主体	签订协议名称	签订时间	特殊权利条款	触发及执行情况
1	珠海北汽与金力股份、袁海朝	《河北金力新能源科技股份有限公司之增资协议之补充协议》	2018.07	业绩承诺及保障、股权回购、估值调整及补偿、转股限制、优先认购权、购买与共售权、反稀释条款、优先清算权等，并调整了业绩承诺补偿期、股权回购等特殊权利条款	因反稀释条款已触发，2021 年 11 月，袁海朝以 6 元/股的价格回购珠海北汽所持标的公司 555,556 股股份，向珠海北汽支付了股权转让价款 3,333,334 元，并向珠海北汽支付了反稀释补偿款 6,666,666 元。截至 2021 年 12 月 31 日，上述股权回购及反稀释补偿款情形均已履行完毕。
		《河北金力新能源科技股份有限公司增资协议之补充协议二》	2021.11		
2	济南复星、宁波复霖、唐斌、林文海、马强与袁海朝、袁秀英、华浩世纪、金力股份	《济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区复霖投资管理合伙企业（有限合伙）、唐斌、林文海、马强、袁海朝、袁秀英、北京华浩世纪投资有限公司关于河北金力新能源科技股份有限公司之投资协议书》及《投资补充协议书》	2018.04	股权回赎、估值调整、业绩承诺、现金补偿、转股限制、优先购买权、共售权、优先认购权及反摊薄权、优先卖股权、清盘补偿权、最惠权利适用等，并通过补充协议对业绩补偿情形做出约定	因业绩未达标触发了对赌条款，经各方协商，华浩世纪需向济南复星、宁波复霖、唐斌、林文海、马强支付业绩补偿款。截至本报告签署日，华浩世纪已按照上述协议的约定向济南复星、宁波复霖、唐斌、林文海、马强足额支付了业绩补偿款及利息。
		《关于河北金力新能源科技股份有限公司之投资补充协议书（二）》	2020.07		
		《关于河北金力新能源科技股份有限公司之投资补充协议书（三）》	2021.10		
		《关于河北金力新能源科技股份有限公司之投资补充协议书（四）》	2022.06		

序号	签订主体	签订协议名称	签订时间	特殊权利条款	触发及执行情况
		《关于河北金力新能源科技股份有限公司之投资补充协议书（五）》	2022.08		

（1）珠海北汽

珠海北汽系一家私募股权投资基金（备案号为 SCG030），其基金管理人深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司（登记号为 P1010069）为北京汽车集团产业投资有限公司的全资子公司。

2018 年上半年，因看好锂电池隔膜行业的发展前景，珠海北汽于 2018 年 8 月以每股 9 元的价格对标的公司增资 1,999.9998 万元，增资后持有标的公司 222.2222 万股股份。

珠海北汽系标的公司的财务投资人，以获取投资收益为目的，因此，珠海北汽在入股标的公司时的投资协议中设置了业绩承诺、股权回购、估值调整及补偿、优先认购权、购买与共售权及反稀释条款等投资机构常规使用的保障性投资条款。

标的公司完成上述融资后，新能源汽车购置补贴进入调整期，特别是 2019 年以来，国家对新能源汽车补贴大幅退坡，2019 年新能源汽车销量出现下降。2020 年虽呈现回升势头，但新能源汽车市场仍未出现大幅增长。在此市场环境下，标的公司 2018 年和 2019 年收入增长明显放缓，净利润分别为-4,218 万元（未经审计）和-1.29 亿元。

基于上述背景，标的公司及实际控制人与珠海北汽签署的《补充协议》中的相关条款触发。在触发上述条款后，标的公司实际控制人与珠海北汽于 2021 年 11 月签订了《增资协议之补充协议二》，对股权回购及现金补偿事项达成一致意见如下：袁海朝向珠海北汽支付反稀释补偿款 666.6666 万元，补偿后珠海北汽的持股成本降低至 6 元/股。此外，袁海朝以 6 元/股的价格回购珠海北汽所持标的公司 555,556 股股份，向珠海北汽支付股权转让价款 333.3334 万元。

截至本报告签署日，上述股权回购及反稀释补偿款事项均已履行完毕，双方之间不存在纠纷或争议。

（2）济南复星、宁波复霖等

2018 年之前，我国新能源汽车及锂电池隔膜出货量已连续多年保持较快增长。标的公司主要从事锂电池湿法隔膜的研发、生产及销售，2016 年和 2017 年，标的公司销售收入增长较快。2018 年上半年，济南复星、宁波复霖等投资人因看好新能源汽车及锂电池隔膜行业及标的公司发展前景，于 2018 年 5 月对标的公司进行了投资入股。

彼时受益于电动汽车制造技术的快速发展以及环境保护重视程度日益增加，全球新能源汽车行业在政策的引导和支持下迎来了高速发展。济南复星、宁波复霖对标的公司投资入股前，标的公司及济南复星、宁波复霖对 2018-2020 年的锂电池隔膜行业增速做了较为乐观的估计和预测，并基于此与标的公司及其实际控制人沟通了投资保障条款，其中包括了高业绩承诺的业务对赌条款，即：华浩世纪承诺 2018 至 2020 年标的公司净利润分别不低于 8,000 万元、12,000 万元和 15,000 万元。

2018 年以来，新能源汽车购置补贴进入调整期，特别是 2019 年以来，国家对新能源汽车补贴大幅退坡，2019 年新能源汽车销量出现下降。2020 年虽呈现回升势头，但新能源汽车市场仍未出现大幅增长。在此市场环境下，标的公司 2018 年、2019 年和 2020 年分别实现营业收入 1.5 亿元（未经审计）、1.85 亿元和 2.19 亿元；净利润-4,218 万元（未经审计）、-1.29 亿元和-1.70 亿元，收入虽仍保持增长，但增长明显放缓，未能实现业绩承诺目标。

标的公司控股股东华浩世纪于 2022 年 9-11 月向济南复星、宁波复霖、唐斌、林文海、马强支付了全部业绩补偿款及利息。标的公司控股股东向前述主体支付业绩补偿款及利息的具体情况如下：

投资人	支付金额（元）
济南复星	30,523,815.00
宁波复霖	30,551,418.00
唐斌	1,873,722.00
林文海	1,686,858.00
马强	468,995.00
合计	65,104,808.00

截至本报告签署日，华浩世纪已按照上述协议的约定向济南复星、宁波复霖、唐斌、林文海、马强足额支付了业绩补偿款及利息。

2、截至目前是否存在尚未履行完毕的补偿义务，标的资产实际控制人是否存在未披露的其他承诺安排

经查阅标的公司及其控股股东、实际控制人与投资人签署的投资协议、股东协议、补充协议及终止协议/解除协议、确认函等文件，截至本报告签署日，标的公司不存在尚未履行完毕的补偿义务，标的资产实际控制人不存在未披露的其他承诺安排。

截至本报告签署日，标的公司上述对赌协议均已终止，不存在尚未履行完毕的补偿义务，标的资产实际控制人不存在未披露的其他承诺安排。

第二章 上市公司基本情况

一、基本信息

中文名称	佛山佛塑科技集团股份有限公司
英文名称	FSPG HI-TECH CO., LTD.
成立日期	1988-06-28
上市日期	2000-05-25
股票上市地	深圳证券交易所
股票代码	000973
股票简称	佛塑科技
注册资本	96,742.3171 万元人民币
法定代表人	唐强
注册地址	佛山市禅城区张槎街道轻工三路 7 号自编 2 号楼
联系电话	0757-83988189
联系传真	0757-83988186
公司网站	www.fspg.com.cn
统一社会信用代码	91440600190380023W
经营范围	生产、销售各类高分子聚合物、塑料化工新材料、塑料制品、包装及印刷复合制品、热缩材料、工程塑料制品、建筑及装饰材料、电线电缆产品、聚脂切片和化纤制品（上述项目不含危险化学品，生产由分支机构经营）；生产、销售医用防护口罩、医用外科口罩、一次性医用口罩、劳保口罩、日常防护性口罩等系列口罩；塑料机械设备制造、加工及工程设计安装；辐照技术服务（由下属分支机构筹建）；仓储，货物的运输、流转与配送；出版物、包装装潢印刷品、其他印刷品印刷；对外投资；技术咨询服务。经营本企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务；提供土地、房产、设备、车辆的租赁服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

二、前十大股东情况

截至 **2025 年 9 月 30 日**，上市公司总股本为 967,423,171 股，前十大股东情况具体如下：

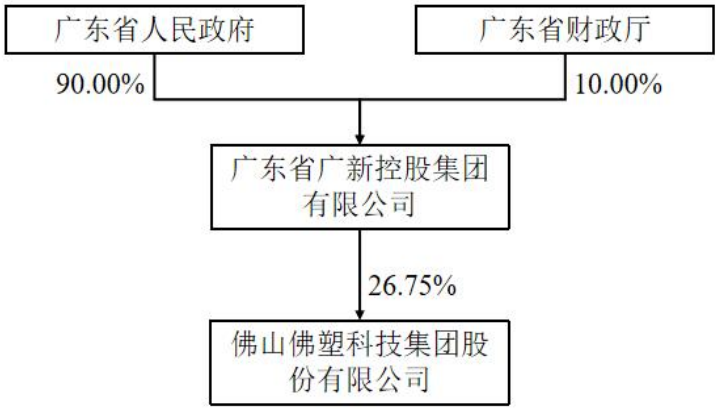
序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	广东省广新控股集团有限公司	258,760,512	26.75
2	中央汇金资产管理有限责任公司	13,856,300	1.43
3	**香港中央結算有限公司**	**11,749,437**	**1.21**

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）
4	沈万斌	4,969,600	0.51
5	陆兴才	4,025,400	0.42
6	纪晓茜	3,974,100	0.41
7	刘庆	3,904,102	0.40
8	章鸿斌	3,336,200	0.34
9	周宗明	3,154,200	0.33
10	章安	2,300,615	0.24
合计		310,030,466	32.04

三、控股股东及实际控制人情况

（一）股权控制关系

截至本报告签署日，上市公司的股权控制关系如下图所示：



（二）控股股东及实际控制人基本情况

1、上市公司控股股东基本情况

截至本报告签署日，上市公司的控股股东为广东省广新控股集团有限公司，其基本信息如下：

公司名称	广东省广新控股集团有限公司
注册资本	500,000 万元人民币
注册地址	广东省广州市海珠区新港东路 1000 号 1601 房
主要办公地点	广东省广州市海珠区新港东路 1000 号保利世界贸易中心东塔
法定代表人	肖志平

统一社会信用代码	91440000725063471N
成立时间	2000-09-06
经营范围	股权管理；股权投资；研究、开发、生产、销售：新材料（合金材料及型材、功能薄膜与复合材料、电子基材板、动力电池材料），生物医药（化学药、生物药），食品（调味品、添加剂）；数字创意，融合服务；高端装备制造；信息技术服务；电子商务运营；现代农业开发、投资、管理；国际贸易、国内贸易；国际经济技术合作；物业租赁与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、上市公司实际控制人基本情况

截至本报告签署日，上市公司的实际控制人为广东省人民政府。

四、最近三十六个月的控股权变动情况

截至本报告签署日，上市公司控股股东为广东省广新控股集团有限公司，实际控制人为广东省人民政府，最近三十六个月内未发生控制权变更的情形。

五、最近三年的主营业务发展情况

上市公司主要从事各类先进高分子新材料的生产与销售，主要产品及其用途情况如下：

产品分类	主要产品和用途
光学薄膜	包括染料系偏光片、碘系偏光片、3D 眼镜偏光片、防雾片、防爆膜等产品，主要应用于液晶显示、3D 眼镜、护目镜等领域。
双向拉伸薄膜	包括粗化膜、金属化膜、BOPA 膜、BOPP 膜、BOPE 膜、BOPP 合成纸等，主要应用于特高压输变电工程、电网工程、新能源汽车、新能源电力系统、工业设备及家用电器、食品包装、烟用包装、高端消费品、标签纸等领域。
渗析防护材料	包括透气膜、压花膜、无孔防水透汽膜、贴合布、防水透汽膜延伸品等产品，主要应用于妇婴卫生护理、医疗防护用品、户外服装等领域。
塑编阻隔材料	包括复合包装布、农用编织布、篷布、彩条布、广告布、辐照管材等产品，主要应用于水产养殖、种植大棚、建材包装、广告宣传等领域。
其他材料	包括新材料母料、功能母料、专用料、功能光切片、共聚改性母料、聚氨酯浇注胶、聚氨酯混炼胶、聚氨酯制品等产品，主要应用于电子产品、汽车及农业机械配件、鞋材等领域。

上市公司围绕新材料产业定位，科学谋划产业发展布局，坚持科技创新引领，推动高质量发展。上市公司所从事的高分子新材料行业属于国家战略性新兴产业，已形成以光学薄膜、双向拉伸薄膜、渗析防护材料和塑编阻隔材料为框架的产业布局，偏光膜、粗化电工膜、超薄型电容膜、安全型电容器用金属化膜、透气膜、无孔防水透汽膜、复合塑料编织材料等多种差异化产品在技术、质量、性能方面均具有先进性，是细分市场的领军企业。

最近三年，上市公司主营业务未发生变化。

六、主要财务数据及财务指标

上市公司最近三年及 2025 年半年度的主要财务数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	495,406.04	479,638.44	458,924.31	453,820.70
总负债	143,446.58	129,840.76	115,176.18	127,734.13
净资产	351,959.45	349,797.67	343,748.13	326,086.57
归属于母公司股东的净资产	287,804.59	285,791.46	281,657.77	264,712.97

注：上市公司 2022 年至 2024 年财务数据已经华兴会计师审计，2025 年半年度财务数据已经华兴会计师审阅

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
营业收入	107,817.62	222,800.49	221,460.27	263,511.69
营业利润	6,775.20	16,512.82	22,377.61	18,169.38
利润总额	6,810.82	16,376.30	25,118.61	19,247.69
净利润	6,294.13	15,020.64	24,101.29	18,077.81
归属于母公司股东的净利润	5,299.01	11,964.08	21,396.65	13,640.59

注：上市公司 2022 年至 2024 年财务数据已经华兴会计师审计，2025 年半年度财务数据已经华兴会计师审阅

3、合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,892.84	20,779.72	32,611.38	17,495.34
投资活动产生的现金流量净额	-26,972.19	-31,769.67	-15,604.98	579.46
筹资活动产生的现金流量净额	2,846.18	-224.03	-30,816.39	35,946.48
现金及现金等价物净增加额	-13,321.68	-10,997.42	-13,571.12	54,301.90

注：上市公司 2022 年至 2024 年财务数据已经华兴会计师审计，2025 年半年度财务数据已经华兴会计师审阅

4、主要财务指标

项目	2025年6月30日/2025年1-6月	2024年12月31日/2024年度	2023年12月31日/2023年度	2022年12月31日/2022年度
资产负债率（%）	28.96	27.07	25.10	28.15
毛利率（%）	22.43	22.92	22.99	21.68
基本每股收益（元/股）	0.05	0.12	0.22	0.14
加权平均净资产收益率（%）	1.84	4.23	7.85	5.40

注：上市公司2022年至2024年财务数据已经华兴会计师审计，2025年半年度财务数据已经华兴会计师审阅

七、最近三年的重大资产重组情况

最近三年，上市公司未发生《重组管理办法》认定的重大资产重组情况。

八、上市公司合规经营情况

截至本报告签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在近三十六个月内因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形，最近三年不存在受到重大行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚的情形，不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法行为。

第三章 交易对方基本情况

一、发行股份及支付现金购买资产的非自然人交易对方

（一）华浩世纪

1、基本情况

公司名称	北京华浩世纪投资有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	北京市朝阳区东三环北路 2 号 5 层 607 室
主要办公地点	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号
法定代表人	袁海朝
注册资本	5,000 万元人民币
统一社会信用代码	911101055844238829
成立时间	2011-10-29
经营范围	项目投资；投资管理；投资咨询；销售化工产品（不含危险化学品）、针纺织品。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；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。）

2、历史沿革

（1）2011 年 10 月，设立

2011 年 10 月，袁海朝、袁秀英共同出资设立“北京华浩世纪投资有限公司”，注册资本为 1,000 万元。

设立时，华浩世纪的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	510.00	51.00
2	袁秀英	490.00	49.00
合计		**1,000.00**	**100.00**

（2）2011 年 11 月，增加注册资本

2011 年 11 月，华浩世纪作出股东会决定，一致同意注册资本由 1,000 万元变更为 2,600 万元，新增加的 1,600 万元分别由袁海朝投入 816 万元、袁秀英投入 784 万元。

本次变更后，华浩世纪的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	1,326.00	51.00
2	袁秀英	1,274.00	49.00
合计		**2,600.00**	**100.00**

（3）2011 年 11 月，增加注册资本

2011 年 11 月，华浩世纪作出股东会决定，一致同意注册资本由 2,600 万元变更为 5,000 万元，新增加的 2,400 万元分别由袁海朝投入 1,224 万元、袁秀英投入 1,176 万元。

本次变更后，华浩世纪股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	2,550.00	51.00
2	袁秀英	2,450.00	49.00
合计		**5,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

华浩世纪系金力股份的控股股东，无实际业务经营，最近三年无变化。

4、最近两年主要财务情况

华浩世纪最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

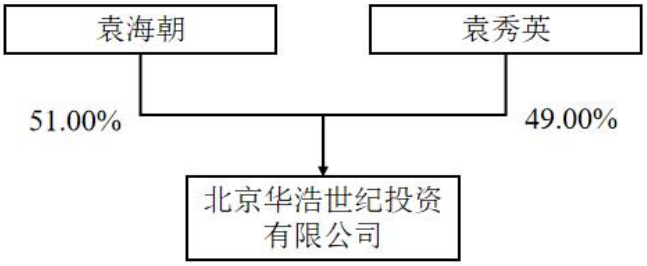
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	48,489.10	49,058.45
负债总额	52,083.29	51,612.79
净资产	-3,594.18	-2,554.34
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-1,039.84	1,839.15

注：上述数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，华浩世纪产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

华浩世纪的控股股东、实际控制人为袁海朝和袁秀英夫妇。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，华浩世纪无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

华浩世纪不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定

截至本报告签署日，除金力股份外，华浩世纪无其他对外投资，华浩世纪于 2011 年 10 月成立，在 2012 年 5 月至 2022 年 6 月期间通过受让、增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，华浩世纪参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
1	北京华浩世纪投资有限公司	否	无	2011 年 10 月	否	是	是
1-1	袁海朝	-	-	-	-	是	否
1-2	袁秀英	-	-	-	-	是	否

袁海朝、袁秀英已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在华浩世纪承诺的锁定期内，就其所持华浩世纪的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

（二）海之润

1、基本情况

公司名称	海南海之润投资有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	海南省洋浦经济开发区新英湾区新英湾大道 12 号洋浦国际航运大厦 A 座 2101 室
主要办公地点	海南省洋浦经济开发区新英湾区新英湾大道 12 号洋浦国际航运大厦 A 座 2101 室
法定代表人	韩冬梅
注册资本	39,550 万元人民币
统一社会信用代码	91469034069668682B
成立时间	2013-06-09
经营范围	一般经营项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动（经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动，通过国家企业信用信息公示系统（海南）向社会公示）

2、历史沿革

（1）2013 年 6 月，设立

2013 年 6 月，韩冬梅、申海平共同出资设立“海南海之润投资有限公司”，注册资本为 1,000 万元。

设立时，海之润的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	韩冬梅	500.00	50.00
2	申海平	500.00	50.00
合计		**1,000.00**	**100.00**

（2）2016 年 6 月，股权转让

2016 年 6 月，海之润作出股东会决定，一致同意：①韩冬梅将所持 50%股权转让给梁剑；②申海平将所持 50%股权转让给梁生钢。

本次变更后，海之润的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	梁剑	500.00	50.00
2	梁生钢	500.00	50.00

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
合计		**1,000.00**	**100.00**

（3）2021 年 11 月，增加注册资本

2021 年 10 月，海之润作出股东会决定，一致同意：①注册资本由 1,000 万元变更为 8,000 万元；②出资额、占比变更为：梁生钢出资 500 万元，占 6.25%；梁剑出资 500 万元，占 6.25%；韩冬梅出资 7,000 万元，占 87.5%。

本次变更后，海之润的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	梁生钢	500.00	6.25
2	梁剑	500.00	6.25
3	韩冬梅	7,000.00	87.50
合计		**8,000.00**	**100.00**

（4）2025 年 8 月，增加注册资本

2025 年 8 月，海之润工商变更：①注册资本由 8,000 万元变更为 39,550 万元；②出资额、占比变更为：梁生钢出资 2,471.875 万元，占 6.25%；梁剑出资 2,471.875 万元，占 6.25%；韩冬梅出资 34,606.25 万元，占 87.5%。

本次变更后，海之润的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	梁生钢	2,471.875	6.25
2	梁剑	2,471.875	6.25
3	韩冬梅	34,606.25	87.50
合计		**39,550.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

海之润主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

海之润最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

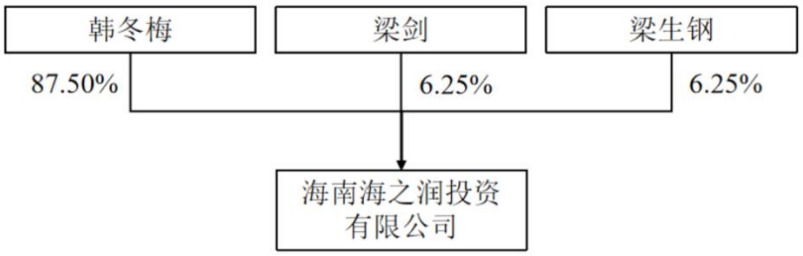
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	8,964.50	8,967.40
负债总额	1,095.80	1,095.80
净资产	7,868.71	7,871.60
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-2.89	-3.04

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，海之润产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

海之润的控股股东、实际控制人为韩冬梅。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，海之润无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

海之润不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，海之润无其他对外投资，海之润于 2013 年 6 月成立，在 2016 年 10 月至 2017 年 2 月期间通过受让、增资方式取得标的公司权益，

其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，海之润参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
2	海南海之润投资有限公司	否	无	2013 年 6 月	否	是	是
2-1	韩冬梅	-	-	-	-	是	否
2-2	梁剑	-	-	-	-	是	否
2-3	梁生钢	-	-	-	-	是	否

韩冬梅、梁剑、梁生钢已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在海之润承诺的锁定期内，就其所持海之润的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

（三）温州海乾

1、基本情况

企业名称	温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省温州市文成县玉壶镇上林社区 HQ1029 号
主要办公地点	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号
执行事务合伙人	袁海朝
出资额	216,216 万元人民币
统一社会信用代码	91340500MA8NRNNW0R
成立时间	2022-03-09
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2022 年 3 月，设立

2022 年 3 月，袁海朝、袁梓赫、徐锋等 19 名自然人共同出资设立“安徽海乾信息咨询服务中心（有限合伙）”，总出资额为 30,000 万元人民币。

设立时，安徽海乾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	26,295.00	87.65
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	4.00
3	徐锋	有限合伙人	600.00	2.00
4	毛险锋	有限合伙人	540.00	1.80
5	郝少波	有限合伙人	450.00	1.50
6	李青	有限合伙人	240.00	0.80
7	周武汪	有限合伙人	120.00	0.40
8	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.30
9	曾勇	有限合伙人	90.00	0.30
10	闫姗姗	有限合伙人	60.00	0.20
11	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.18
12	郑义	有限合伙人	48.00	0.16
13	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.14
14	张克	有限合伙人	36.00	0.12
15	刘志强	有限合伙人	36.00	0.12
16	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.10
17	苏利建	有限合伙人	30.00	0.10
18	王云云	有限合伙人	30.00	0.10
19	周航	有限合伙人	9.00	0.03
合计			**30,000.00**	**100.00**

（2）2022 年 3 月，减少总出资额

2022 年 3 月，安徽海乾全体合伙人作出变更决定，一致同意总出资额由 30,000 万元变更为 19,305 万元，其中袁海朝的出资额从 26,295 万元变更为 15,600 万元。

本次变更后，安徽海乾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	15,600.00	80.81
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	600.00	3.11
4	毛险锋	有限合伙人	540.00	2.80
5	郝少波	有限合伙人	450.00	2.33

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
6	李青	有限合伙人	240.00	1.24
7	周武汪	有限合伙人	120.00	0.62
8	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.47
9	曾勇	有限合伙人	90.00	0.47
10	闫姗姗	有限合伙人	60.00	0.31
11	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.28
12	郑义	有限合伙人	48.00	0.25
13	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.22
14	张克	有限合伙人	36.00	0.19
15	刘志强	有限合伙人	36.00	0.19
16	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.16
17	苏利建	有限合伙人	30.00	0.16
18	王云云	有限合伙人	30.00	0.16
19	周航	有限合伙人	9.00	0.05
合计			**19,305.00**	**100.00**

（3）2022 年 10 月，合伙人变更

2022 年 10 月，安徽海乾全体合伙人作出变更决定，一致同意袁海朝将其持有的出资额 600 万元转让给张宏杰。

本次变更后，安徽海乾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	15,000.00	77.70
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	600.00	3.11
4	张宏杰	有限合伙人	600.00	3.11
5	毛险锋	有限合伙人	540.00	2.80
6	郝少波	有限合伙人	450.00	2.33
7	李青	有限合伙人	240.00	1.24
8	周武汪	有限合伙人	120.00	0.62
9	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.47
10	曾勇	有限合伙人	90.00	0.47

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
11	闫姗姗	有限合伙人	60.00	0.31
12	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.28
13	郑义	有限合伙人	48.00	0.25
14	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.22
15	张克	有限合伙人	36.00	0.19
16	刘志强	有限合伙人	36.00	0.19
17	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.16
18	苏利建	有限合伙人	30.00	0.16
19	王云云	有限合伙人	30.00	0.16
20	周航	有限合伙人	9.00	0.05
合计			**19,305.00**	**100.00**

（4）2022 年 12 月，合伙人变更

2022 年 12 月，安徽海乾召开合伙人会议，一致同意李青的被继承人高洋、李青阳、李青辰继承持有李青在安徽海乾遗留的 1.2432%财产份额。

本次变更后，安徽海乾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	15,000.00	77.70
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	600.00	3.11
4	张宏杰	有限合伙人	600.00	3.11
5	毛险锋	有限合伙人	540.00	2.80
6	郝少波	有限合伙人	450.00	2.33
7	高洋	有限合伙人	160.00	0.83
8	周武汪	有限合伙人	120.00	0.62
9	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.47
10	曾勇	有限合伙人	90.00	0.47
11	闫姗姗	有限合伙人	60.00	0.31
12	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.28
13	郑义	有限合伙人	48.00	0.25
14	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.22

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
15	李青阳	有限合伙人	40.00	0.21
16	李青辰	有限合伙人	40.00	0.21
17	张克	有限合伙人	36.00	0.19
18	刘志强	有限合伙人	36.00	0.19
19	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.16
20	苏利建	有限合伙人	30.00	0.16
21	王云云	有限合伙人	30.00	0.16
22	周航	有限合伙人	9.00	0.05
合计			**19,305.00**	**100.00**

（5）2023 年 10 月，合伙人变更

2023 年 10 月，安徽海乾全体合伙人会议作出变更决定，一致同意张宏杰退伙，其持有的出资额 600 万元转让给袁海朝，袁海朝持有的出资额为 15,600 万元。

本次变更后，安徽海乾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	15,600.00	80.81
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	600.00	3.11
4	毛险锋	有限合伙人	540.00	2.80
5	郝少波	有限合伙人	450.00	2.33
6	高洋	有限合伙人	160.00	0.83
7	周武汪	有限合伙人	120.00	0.62
8	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.47
9	曾勇	有限合伙人	90.00	0.47
10	闫姗姗	有限合伙人	60.00	0.31
11	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.28
12	郑义	有限合伙人	48.00	0.25
13	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.22
14	李青阳	有限合伙人	40.00	0.21
15	李青辰	有限合伙人	40.00	0.21
16	张克	有限合伙人	36.00	0.19

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
17	刘志强	有限合伙人	36.00	0.19
18	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.16
19	苏利建	有限合伙人	30.00	0.16
20	王云云	有限合伙人	30.00	0.16
21	周航	有限合伙人	9.00	0.05
合计			**19,305.00**	**100.00**

（6）2023 年 12 月，合伙人变更

2023 年 12 月，安徽海乾全体合伙人作出变更决定，一致同意：①闫姗姗（持有出资额 60 万元）退伙；②李志刚入伙，入伙后李志刚出资额为 60 万元。

本次变更后，安徽海乾的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	15,600.00	80.81
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	600.00	3.11
4	毛险锋	有限合伙人	540.00	2.80
5	郝少波	有限合伙人	450.00	2.33
6	高洋	有限合伙人	160.00	0.83
7	周武汪	有限合伙人	120.00	0.62
8	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.47
9	曾勇	有限合伙人	90.00	0.47
10	李志刚	有限合伙人	60.00	0.31
11	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.28
12	郑义	有限合伙人	48.00	0.25
13	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.22
14	李青阳	有限合伙人	40.00	0.21
15	李青辰	有限合伙人	40.00	0.21
16	张克	有限合伙人	36.00	0.19
17	刘志强	有限合伙人	36.00	0.19
18	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.16
19	苏利建	有限合伙人	30.00	0.16

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
20	王云云	有限合伙人	30.00	0.16
21	周航	有限合伙人	9.00	0.05
合计			**19,305.00**	**100.00**

（7）2024 年 11 月，合伙人变更

2024 年 11 月，安徽海乾全体合伙人作出变更决定，一致同意：①王云云（持有出资额 30 万元）退伙；②郝少波的出资额从 450 万元变更为 480 万元。

本次变更后，安徽海乾的合伙人出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	15,600.00	80.81
2	袁梓赫	有限合伙人	1,200.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	600.00	3.11
4	毛险锋	有限合伙人	540.00	2.80
5	郝少波	有限合伙人	480.00	2.49
6	高洋	有限合伙人	160.00	0.83
7	周武汪	有限合伙人	120.00	0.62
8	杨庆锋	有限合伙人	90.00	0.47
9	曾勇	有限合伙人	90.00	0.47
10	李志刚	有限合伙人	60.00	0.31
11	张燕飞	有限合伙人	54.00	0.28
12	郑义	有限合伙人	48.00	0.25
13	尤朋的	有限合伙人	42.00	0.22
14	李青阳	有限合伙人	40.00	0.21
15	李青辰	有限合伙人	40.00	0.21
16	张克	有限合伙人	36.00	0.19
17	刘志强	有限合伙人	36.00	0.19
18	赵晓红	有限合伙人	30.00	0.16
19	苏利建	有限合伙人	30.00	0.16
20	周航	有限合伙人	9.00	0.05
合计			**19,305.00**	**100.00**

（8）2025 年 3 月，合伙人变更及企业名称变更

2025 年 3 月，安徽海乾全体合伙人作出决定，一致同意：①总出资额由 19,305 万元变更为 216,216 万元；②各合伙人出资额、占比变更如下表所示；③合伙企业更名为“温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙）”。

本次变更后，温州海乾的合伙人出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	174,720.00	80.81
2	袁梓赫	有限合伙人	13,440.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	6,720.00	3.11
4	毛险锋	有限合伙人	6,048.00	2.80
5	郝少波	有限合伙人	5,376.00	2.49
6	高洋	有限合伙人	1,792.00	0.83
7	周武汪	有限合伙人	1,344.00	0.62
8	杨庆锋	有限合伙人	1,008.00	0.47
9	曾勇	有限合伙人	1,008.00	0.47
10	李志刚	有限合伙人	672.00	0.31
11	张燕飞	有限合伙人	604.80	0.28
12	郑义	有限合伙人	537.60	0.25
13	尤朋的	有限合伙人	470.40	0.22
14	李青阳	有限合伙人	448.00	0.21
15	李青辰	有限合伙人	448.00	0.21
16	张克	有限合伙人	403.20	0.19
17	刘志强	有限合伙人	403.20	0.19
18	赵晓红	有限合伙人	336.00	0.16
19	苏利建	有限合伙人	336.00	0.16
20	周航	有限合伙人	100.80	0.05
合计			**216,216.00**	**100.00**

（9）2025 年 3 月，合伙人变更

2025 年 3 月，温州海乾合伙人会议作出决定，同意李志刚因经营所需退伙，其出资额转让给袁海朝。

本次变更后，温州海乾的合伙人出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	175,392.00	81.12
2	袁梓赫	有限合伙人	13,440.00	6.22
3	徐锋	有限合伙人	6,720.00	3.11
4	毛险锋	有限合伙人	6,048.00	2.80
5	郝少波	有限合伙人	5,376.00	2.49
6	高洋	有限合伙人	1,792.00	0.83
7	周武汪	有限合伙人	1,344.00	0.62
8	杨庆锋	有限合伙人	1,008.00	0.47
9	曾勇	有限合伙人	1,008.00	0.47
10	张燕飞	有限合伙人	604.80	0.28
11	郑义	有限合伙人	537.60	0.25
12	尤朋的	有限合伙人	470.40	0.22
13	李青阳	有限合伙人	448.00	0.21
14	李青辰	有限合伙人	448.00	0.21
15	张克	有限合伙人	403.20	0.19
16	刘志强	有限合伙人	403.20	0.19
17	赵晓红	有限合伙人	336.00	0.16
18	苏利建	有限合伙人	336.00	0.16
19	周航	有限合伙人	100.80	0.05
合计			**216,216.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

温州海乾系金力股份的员工持股平台，无实际业务经营，最近三年无变化。

4、最近两年主要财务情况

温州海乾最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	26,660.61	28,808.17
负债总额	7,356.05	9,502.33
净资产	19,304.55	19,305.84
项目	**2024 年度**	**2023 年度**

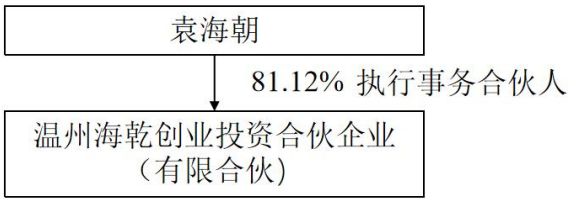
营业收入	0.00	0.00
净利润	-1.29	0.01

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，温州海乾产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，温州海乾执行事务合伙人、实际控制人为袁海朝，其基本情况详见“第四章 交易标的基本情况”之“六、交易标的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其变动情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”之“1、袁海朝先生”。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，温州海乾无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

温州海乾为标的公司员工持股平台，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据温州海乾的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，温州海乾系金力股份员工持股平台，除金力股份外，无其他对

外投资，温州海乾于 2022 年 3 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，温州海乾参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
3	温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙）	否	无	2022 年 3 月	否	是	是
3-1	袁海朝	-	-	-	-	是	否
3-2	袁梓赫	-	-	-	-	是	否
3-3	徐锋	-	-	-	-	是	否
3-4	毛险锋	-	-	-	-	是	否
3-5	郝少波	-	-	-	-	是	否
3-6	高洋	-	-	-	-	是	否
3-7	周武汪	-	-	-	-	是	否
3-8	曾勇	-	-	-	-	是	否
3-9	杨庆锋	-	-	-	-	是	否
3-10	张燕飞	-	-	-	-	是	否
3-11	郑义	-	-	-	-	是	否
3-12	尤朋的	-	-	-	-	是	否
3-13	李青阳	-	-	-	-	是	否
3-14	李青辰	-	-	-	-	是	否
3-15	张克	-	-	-	-	是	否
3-16	刘志强	-	-	-	-	是	否
3-17	赵晓红	-	-	-	-	是	否
3-18	苏利建	-	-	-	-	是	否
3-19	周航	-	-	-	-	是	否

袁海朝、袁梓赫、徐锋、毛险锋、郝少波、高洋、周武汪、杨庆锋、曾勇、张燕飞、郑义、尤朋的、李青阳、李青辰、张克、刘志强、赵晓红、苏利建、周航已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在温州海乾承诺的锁定期内，就其所持温州海乾的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四）山东海科

1、基本情况

公司名称	山东海科控股有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	东营区北一路 726 号 11 号楼 1106 室
主要办公地点	东营区北一路 726 号海科大厦
法定代表人	杨晓宏
注册资本	25,500 万元人民币
统一社会信用代码	91370502095103271T
成立时间	2014-03-10
经营范围	商务信息咨询、房地产信息咨询、财务管理咨询、企业管理咨询、投资咨询（不得从事证券、金融、期货、理财、集资、融资等相关业务）服务；自营和代理各类商品的进出口业务（国家法律限制禁止经营的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）

2、历史沿革

（1）2014 年 3 月，设立

2014 年 3 月，东营海源投资咨询有限公司出资设立“山东海科控股有限公司”，注册资本为 5,000 万元。

设立时，山东海科的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	东营海源投资咨询有限公司	5,000.00	100.00
合计		**5,000.00**	**100.00**

（2）2020 年 12 月，增加注册资本

2020 年 12 月，山东海科作出股东会决定，同意注册资本由 5,000 万元变更为 25,500 万元。

本次变更后，山东海科的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本	出资比例

		（万元）	（%）
1	东营海源投资咨询有限公司	25,500.00	100.00
合计		**25,500.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

山东海科主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

山东海科最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

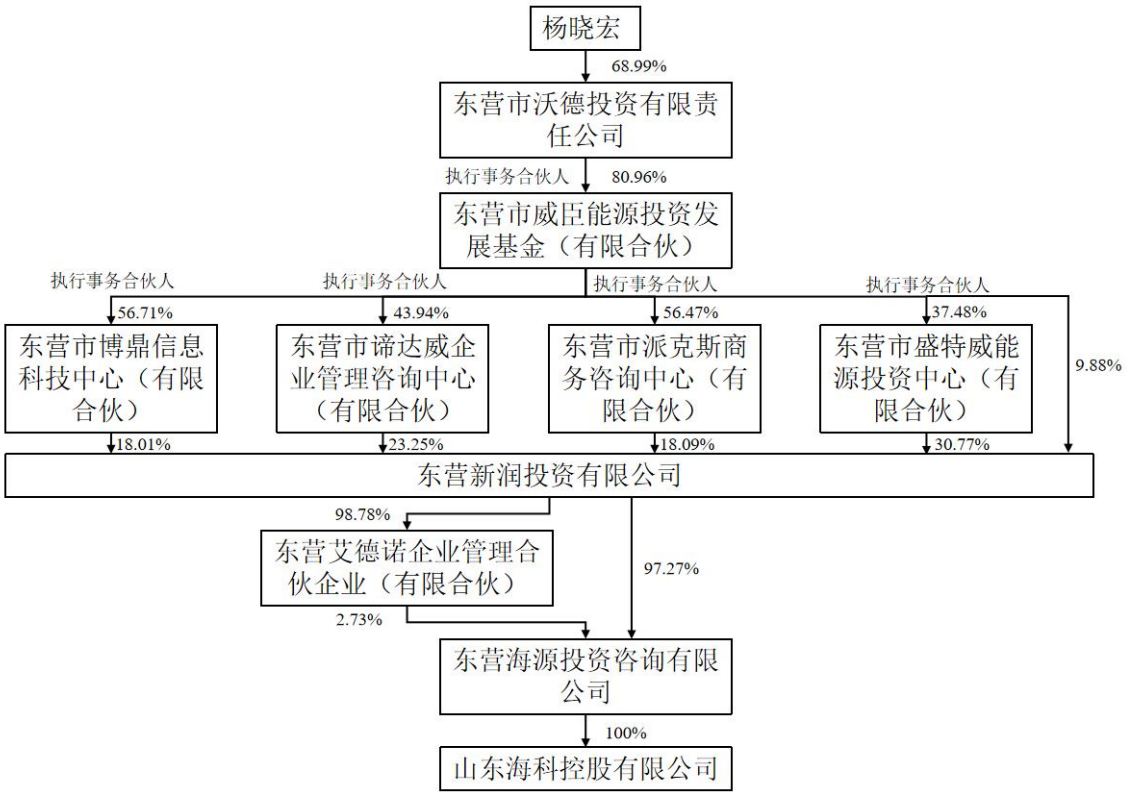
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	518,035.66	504,098.49
负债总额	483,282.79	471,128.29
净资产	34,752.87	32,970.20
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	1,954.04	2,038.17
净利润	1,782.67	13,383.47

注：上述数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，山东海科产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

山东海科的控股股东为东营海源投资咨询有限公司，实际控制人为杨晓宏。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，山东海科直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务
1	东营市海科瑞林化工有限公司	100.00%	制造业
2	汇链科技有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
3	山东欧铂新材料有限公司	100.00%	制造业
4	上海新探创业投资有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
5	东营市赫邦化工有限公司	100.00%	制造业
6	山东小海豚能源科技有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
7	东营新泽投资有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
8	山东海科创新研究院有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
9	山东海达物流有限责任公司	100.00%	交通运输、仓储和邮政业
10	海科（苏州）工程有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
11	山东亿创信息技术服务有限公司	100.00%	信息传输、软件和信息技术服务业
12	山东海科进出口有限公司	100.00%	批发和零售业

序号	公司名称	持股比例	主营业务
13	山东亿海擎能石化销售有限公司	100.00%	批发和零售业
14	山东海科化工有限公司	91.02%	制造业
15	山东海科新源材料科技股份有限公司	60.95%	制造业
16	东营市瑞林石化有限公司	60.00%	制造业
17	山东亿维新材料有限责任公司	58.90%	制造业

7、私募基金备案情况

山东海科不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

山东海科于 2014 年 3 月成立，在 2021 年 5 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在山东海科新源材料科技股份有限公司、山东华鹏玻璃股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
4	山东海科控股有限公司	是	山东海科新源材料科技股份有限公司、山东华鹏玻璃股份有限公司等	2014 年 3 月	否	是	否

（五）金润源金服

1、基本情况

公司名称	枝江金润源金融服务有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	枝江市马家店友谊大道 19 号
主要办公地点	枝江市马家店友谊大道 19 号
法定代表人	张军
注册资本	20,000 万元人民币
统一社会信用代码	91420583MA48YYMF26
成立时间	2017-05-18
经营范围	一般项目：融资咨询服务；国内贸易代理；采购代理服务；供应链管理服务；办公设备销售；机械设备销售；电气设备销售；通讯设备销售；制冷、空调

	设备销售；金属材料销售；金属制品销售；建筑用钢筋产品销售；玩具销售；家用电器销售；农副产品销售；食品销售（仅销售预包装食品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；橡胶制品销售；建筑材料销售；建筑装饰材料销售；煤炭及制品销售；日用百货销售；谷物销售；饲料原料销售；豆及薯类销售；非金属矿及制品销售；五金产品批发；塑料制品销售；机械设备租赁；自有资金投资的资产管理服务；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：食品销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

2、历史沿革

（1）2017 年 4 月，设立

2017 年 4 月，枝江金润源建设投资控股集团有限公司出资设立“枝江金润源金融服务有限公司”，注册资本为 20,000 万元。

设立时，金润源金服的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	枝江金润源建设投资控股集团有限公司	20,000.00	100.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

（2）2022 年 1 月，第一次股权转让

2021 年 12 月，金润源金服作出股东会决定，同意枝江金润源建设投资控股集团有限公司将其所持有的金润源金服 100%股权无偿转让给枝江天茂农业开发有限公司。

本次变更后，金润源金服的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	枝江天茂农业开发有限公司	20,000.00	100.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

（3）2023 年 3 月，第二次股权转让

2023 年 3 月，金润源金服作出股东会决定，同意枝江天茂农业开发有限公司将其所持有的金润源金服 100%股权无偿转让给枝江市润恒资产运营有限公司。

本次变更后，金润源金服的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）

1	枝江市润恒资产运营有限公司	20,000.00	100.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

金润源金服主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

金润源金服最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	56,645.84	44,626.55
负债总额	52,451.82	41,148.59
净资产	4,194.02	3,477.97
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	46,720.95	43,204.12
净利润	725.34	506.04

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，金润源金服产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

金润源金服的控股股东为枝江市润恒资产运营有限公司、实际控制人为枝江市财政局。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，金润源金服无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

金润源金服不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

金润源金服于 2017 年 5 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在湖北新信智造产业投资基金合伙企业（有限合伙）等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
5	枝江金润源金融服务有限公司	是	湖北新信智造产业投资基金合伙企业（有限合伙）等	2022 年 6 月	否	是	否

（六）金石基金

1、基本情况

企业名称	金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	山东省淄博市张店区人民西路 228 号 12 层
主要办公地点	北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 16 层
执行事务合伙人	中信金石投资有限公司
出资额	3,250,000 万元人民币
统一社会信用代码	91370303MA3T284W91
成立时间	2020-05-15
经营范围	从事对非上市企业的股权投资、对上市公司非公开发行股票的投资及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2020 年 5 月，设立

2020 年 5 月，金石投资有限公司、国家制造业转型升级基金股份有限公司、金石新材料产业母基金（淄博）合伙企业（有限合伙）共同出资设立“金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）”，总出资额为 3,250,000 万元。

设立时，金石基金的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	金石投资有限公司（注）	普通合伙人	10,000.00	0.3077
2	国家制造业转型升级基金股份有限公司	有限合伙人	2,450,000.00	75.3846
3	金石新材料产业母基金（淄博）合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	790,000.00	24.3077
合计			**3,250,000.00**	**100.00**

注：“金石投资有限公司”已更名为“中信金石投资有限公司”

3、最近三年主营业务发展状况

金石基金主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

金石基金最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

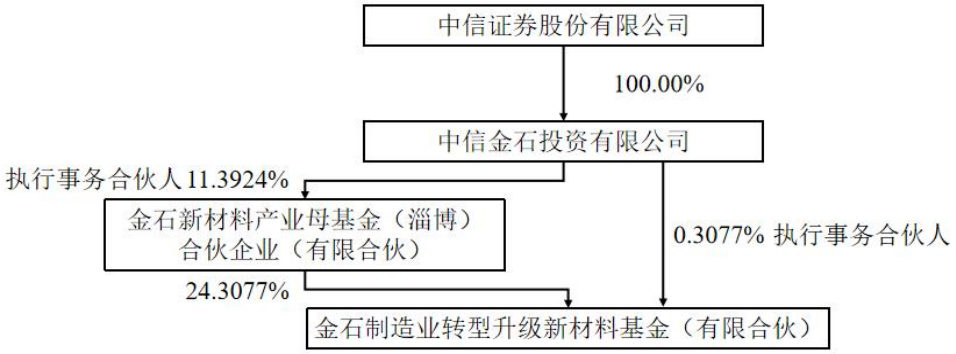
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	2,070,423.94	1,812,550.79
负债总额	29,652.31	31,769.69
净资产	2,040,771.63	1,780,781.10
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	43,167.59	104,633.07
净利润	38,999.37	99,418.80

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，金石基金产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，金石基金的执行事务合伙人为中信金石投资有限公司，其控股股东中信证券股份有限公司为 A 股上市公司（600030.SH），根据其定期报告披露，其无实际控制人。中信金石投资有限公司基本情况如下：

公司名称	中信金石投资有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地址	北京市朝阳区新源南路 6 号 1 号楼 16 层 1601 室
主要办公地点	北京市朝阳区新源南路 6 号 1 号楼 16 层 1601 室
法定代表人	常军胜
注册资本	210,000 万元人民币
统一社会信用代码	91110000710935134P
成立时间	2007-10-11
经营范围	实业投资；投资咨询、管理。（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。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，金石基金无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

金石基金为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SLE527）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据金石基金的合伙协议，其合伙期限为 2030 年 5 月 14 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

金石基金于 2020 年 5 月成立，在 2021 年 12 月至 2022 年 6 月期间，通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在中国化学工程股份有限公司、吉林碳谷碳纤维股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
6	金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）	是	中国化学工程股份有限公司、吉林碳谷碳纤维股份有限公司等	2020 年 5 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（七）北京杰新园

1、基本情况

企业名称	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	北京市海淀区上地三街 9 号 D 座 10 层 D1111
主要办公地点	北京市海淀区东北旺西路 8 号院尚东数字谷 A 区 1 号楼
执行事务合伙人	北京北杰金园光伏开发有限公司
出资额	13.4082 万元人民币
统一社会信用代码	91110108MA7NF3F9XG
成立时间	2022-05-12
经营范围	一般项目：企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；太阳能发电技术服务；光伏发电设备租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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。）

2、历史沿革

（1）2022 年 5 月，设立

2022 年 5 月，天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）、北京北杰金园光伏开发有限公司共同出资设立“北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）”，总出资额为 2.0535 万元。

设立时，北京杰新园的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1.9535	95.1303
2	北京北杰金园光伏开发有限公司	普通合伙人	0.10	4.8697
合计			**2.0535**	**100.00**

（2）2022 年 12 月，增加出资额

2022 年 12 月，北京杰新园全体合伙人作出变更决定，一致同意：刘浩、运秀华、彭晓平、北京双杰电气股份有限公司、深圳市松禾创业投资有限公司入伙，总出资额由 2.0535 万元变更为 13.4082 万元。

本次变更后，北京杰新园的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京双杰电气股份有限公司	有限合伙人	7.7468	57.7766
2	深圳市松禾创业投资有限公司	有限合伙人	2.6921	20.0780
3	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1.9535	14.5694
4	彭晓平	有限合伙人	0.7389	5.5108
5	刘浩	有限合伙人	0.1649	1.2298
6	北京北杰金园光伏开发有限公司	普通合伙人	0.1000	0.7458
7	运秀华	有限合伙人	0.0120	0.0895
合计			**13.4082**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

北京杰新园主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

北京杰新园最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	18,597.63	25,133.34
负债总额	58,982.74	55,924.75
净资产	-40,385.11	-30,791.41

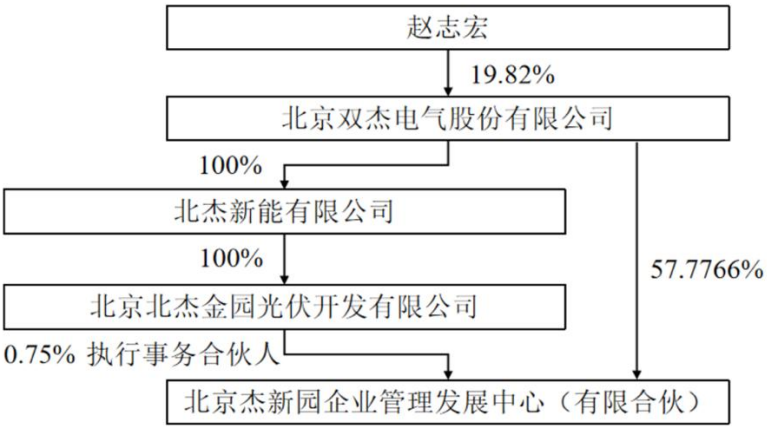
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	-9,593.70	-3,061.20

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，北京杰新园产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，北京杰新园的执行事务合伙人为北京北杰金园光伏开发有限公司、实际控制人为赵志宏。北京北杰金园光伏开发有限公司基本情况如下：

公司名称	北京北杰金园光伏开发有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地址	北京市海淀区上地三街 9 号 D 座 10 层 D1111
主要办公地点	北京市海淀区上地三街 9 号 D 座 10 层 D1111
法定代表人	陈暄
注册资本	10 万元人民币
统一社会信用代码	91110108MABLLH5L0Q
成立时间	2022-05-06
经营范围	许可项目：发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：太阳能发电技术服务；光伏设备及元器件销售；光伏发电设备租赁；智能输配电及控制设备销售；合同能源管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，北京杰新园无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

北京杰新园不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据北京杰新园的合伙协议，其合伙期限为 2042 年 5 月 11 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，北京杰新园无其他对外投资，北京杰新园于 2022 年 5 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，北京杰新园参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
7	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）	否	无	2022 年 6 月	否	是	是
7-1	北京双杰电气股份有限公司	是	双杰新能有限公司、双杰电气合肥有限公司等	2002 年 12 月	否	是	否
7-2	深圳市松禾创业投资有限公司	是	梦网云科技集团股份有限公司、无锡吾渡光学科技有限公司等	1996 年 9 月	否	是	否
7-3	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）	否	无	2022 年 4 月	否	是	是
7-3-1	李鑫	-	-	-	-	是	否
7-3-2	蔡梁	-	-	-	-	是	否
7-3-3	邓新建	-	-	-	-	是	否
7-3-4	吉学文	-	-	-	-	是	否

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
7-3-5	李瑞民	-	-	-	-	是	否
7-3-6	吴修计	-	-	-	-	是	否
7-3-7	伊胜宁	-	-	-	-	是	否
7-3-8	赵华	-	-	-	-	是	否
7-3-9	李森	-	-	-	-	是	否
7-4	彭晓平	-	-	-	-	是	否
7-5	刘浩	-	-	-	-	是	否
7-6	北京北杰金园光伏开发有限公司	否	无	2022年5月	否	是	是
7-6-1	北京北杰新能源有限公司	是	河南龙杰电气有限公司、云南杰投电力有限公司等	2016年10月	否	是	否
7-7	运秀华	-	-	-	-	是	否

北京双杰电气股份有限公司、深圳市松禾创业投资有限公司、天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）、彭晓平、刘浩、北京北杰金园光伏开发有限公司、运秀华已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在北京杰新园承诺的锁定期内，就其所持北京杰新园的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

李鑫、蔡梁、邓新建、吉学文、李瑞民、吴修计、伊胜宁、赵华、李森已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）承诺的锁定期内，就其所持天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

北杰新能有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在北京北杰金园光伏开发有限公司承诺的锁定期内，就其所持北京北杰金园光伏开发有限公司的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（八）珠海中冠国际

1、基本情况

公司名称	珠海中冠国际投资基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	珠海市担杆镇天祥路 86 号兴业大厦 227 之四室
主要办公地点	珠海市担杆镇天祥路 86 号兴业大厦 227 之四室
法定代表人	王少卿
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440400MA4UL30UXB
成立时间	2015-12-29
经营范围	基金管理服务，投资管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2015 年 12 月，设立

2015 年 12 月，港富（中国）有限公司出资设立“珠海中冠国际投资基金管理有限公司”，注册资本为 1,000 万元。

设立时，珠海中冠国际的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	港富（中国）有限公司	1,000.00	100.00
合计		**1,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

珠海中冠国际主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

珠海中冠国际最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	47,870.62	47,870.61
负债总额	46,890.89	46,890.89
净资产	979.73	979.72

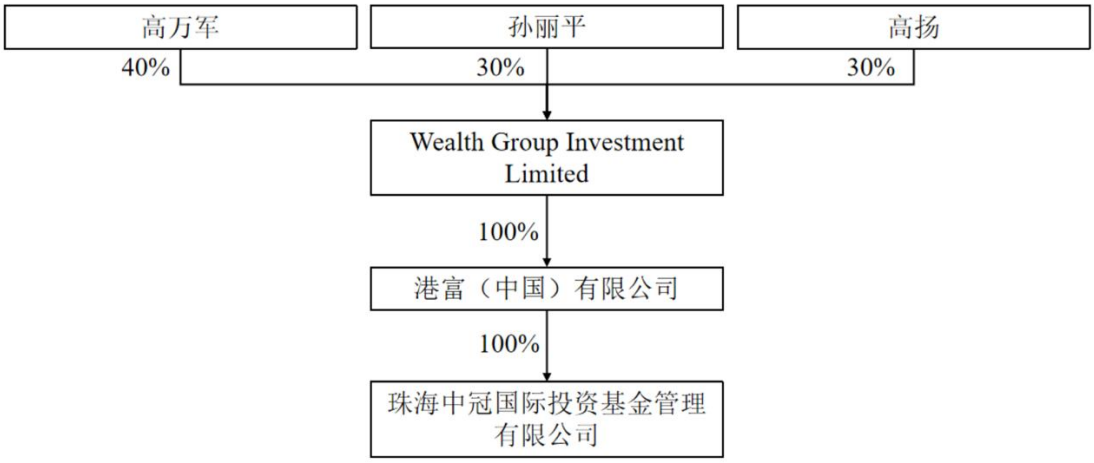
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	0.01	0.02

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，珠海中冠国际控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，珠海中冠国际的控股股东为港富（中国）有限公司、实际控制人为高万军、孙丽平、高扬。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，珠海中冠国际直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务
1	湖北优科精密制造有限公司	100.00%	制造业
2	湖北浩弘绿色能源有限公司	100.00%	电力、热力、燃气及水生产和供应业
3	北海北部湾特种材料有限公司	100.00%	制造业

7、私募基金备案情况

珠海中冠国际不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

珠海中冠国际于 2015 年 12 月成立，在 2017 年 9 月至 2022 年 6 月期间通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在湖北优科精密制造有限公司、湖北浩弘绿色能源有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
8	珠海中冠国际投资基金管理有限公司	是	湖北优科精密制造有限公司、湖北浩弘绿色能源有限公司等	2015 年 12 月	否	是	否

（九）厦门友道易鸿

1、基本情况

企业名称	厦门友道易鸿投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 97 号厦门国际航运中心 D 栋 8 层 03 单元 C 之七
主要办公地点	北京市西城区赵登禹路安平巷 2 号
执行事务合伙人	北京友道资产管理有限公司
出资额	17,890 万元人民币
统一社会信用代码	91350200MA2YDJGW8T
成立时间	2017-07-11
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律法规另有规定除外）；企业管理咨询。

2、历史沿革

（1）2017 年 7 月，设立

2017 年 7 月，北京友道资产管理有限公司、胡博共同出资设立“厦门友道易鸿投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，厦门友道易鸿的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	10.00	1.00
2	胡博	有限合伙人	990.00	99.00

合计	1,000.00	100.00

（2）2019 年 5 月，合伙人变更

2019 年 5 月，厦门友道易鸿全体合伙人作出变更决定，一致同意胡博退伙，其持有的合伙企业 99%财产份额转让给叶华增。

本次变更后，厦门友道易鸿的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	10.00	1.00
2	叶华增	有限合伙人	990.00	99.00
合计			1,000.00	100.00

（3）2022 年 4 月，增加总出资额及合伙人变更

2022 年 4 月，厦门友道易鸿全体合伙人作出变更决定，一致同意：①叶华增退伙，其持有的合伙企业 99%财产份额分别转让给倪霞、肖忠、朱名湖；②杭州易森芯科技有限公司、宁波梅山保税港区汇天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）、武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）、杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）、林俊哲、张志强、黄健、倪霞、徐放、黄思炜、肖忠、成洁、伍漫波、朱名湖、张杰、罗瑞华、颜海英、李和平、付曙光、王洪波、李保杰、韩蕾、钱石柱、方汝华、卢宝宝、史腾飞、陈泽入伙；③总出资额由 1,000 万元变更为 17,890 万元。

本次变更后，厦门友道易鸿的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张志强	有限合伙人	2,500.00	13.9743
2	杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	11.1794
3	李和平	有限合伙人	1,500.00	8.3846
4	伍漫波	有限合伙人	1,500.00	8.3846
5	钱石柱	有限合伙人	1,300.00	7.2666
6	颜海英	有限合伙人	1,000.00	5.5897
7	宁波梅山保税港区天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	5.5897
8	徐放	有限合伙人	800.00	4.4718
9	卢宝宝	有限合伙人	780.00	4.3600
10	张杰	有限合伙人	680.00	3.8010

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
11	朱名湖	有限合伙人	600.00	3.3538
12	付曙光	有限合伙人	500.00	2.7949
13	杭州易森芯科技有限公司	有限合伙人	500.00	2.7949
14	王洪波	有限合伙人	500.00	2.7949
15	黄健	有限合伙人	320.00	1.7887
16	史腾飞	有限合伙人	300.00	1.6769
17	林俊哲	有限合伙人	300.00	1.6769
18	武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	300.00	1.6769
19	倪霞	有限合伙人	260.00	1.4533
20	黄思炜	有限合伙人	200.00	1.1179
21	罗瑞华	有限合伙人	200.00	1.1179
22	韩蕾	有限合伙人	170.00	0.9502
23	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	150.00	0.8385
24	肖忠	有限合伙人	130.00	0.7266
25	成洁	有限合伙人	100.00	0.5590
26	李保杰	有限合伙人	100.00	0.5590
27	方汝华	有限合伙人	100.00	0.5590
28	陈泽	有限合伙人	100.00	0.5590
合计			**17,890.00**	**100.00**

（4）2024 年 8 月，合伙人变更

2024 年 8 月，厦门友道易鸿全体合伙人作出变更决定，一致同意：①伍漫波（其持有出资额 1,500 万元）退伙；②陈宁入伙，入伙后陈宁出资额为 1,500 万元。

本次变更后，厦门友道易鸿的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张志强	有限合伙人	2,500.00	13.9743
2	杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	11.1794
3	李和平	有限合伙人	1,500.00	8.3846
4	陈宁	有限合伙人	1,500.00	8.3846
5	钱石柱	有限合伙人	1,300.00	7.2666
6	颜海英	有限合伙人	1,000.00	5.5897

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
7	宁波梅山保税港区天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	5.5897
8	徐放	有限合伙人	800.00	4.4718
9	卢宝宝	有限合伙人	780.00	4.3600
10	张杰	有限合伙人	680.00	3.8010
11	朱名湖	有限合伙人	600.00	3.3538
12	王洪波	有限合伙人	500.00	2.7949
13	付曙光	有限合伙人	500.00	2.7949
14	杭州易森芯科技有限公司	有限合伙人	500.00	2.7949
15	黄健	有限合伙人	320.00	1.7887
16	史腾飞	有限合伙人	300.00	1.6769
17	林俊哲	有限合伙人	300.00	1.6769
18	武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	300.00	1.6769
19	倪霞	有限合伙人	260.00	1.4533
20	罗瑞华	有限合伙人	200.00	1.1179
21	黄思炜	有限合伙人	200.00	1.1179
22	韩蕾	有限合伙人	170.00	0.9502
23	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	150.00	0.8385
24	肖忠	有限合伙人	130.00	0.7266
25	成洁	有限合伙人	100.00	0.5590
26	方汝华	有限合伙人	100.00	0.5590
27	陈泽	有限合伙人	100.00	0.5590
28	李保杰	有限合伙人	100.00	0.5590
合计			**17,890.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

厦门友道易鸿主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

厦门友道易鸿最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	16,821.69	17,120.61

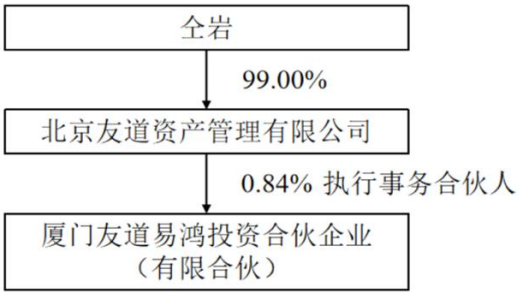
负债总额	59.65	0.16
净资产	16,762.05	17,120.46
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-358.41	-357.73

注：上述数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，厦门友道易鸿产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，厦门友道易鸿的执行事务合伙人为北京友道资产管理有限公司、实际控制人为仝岩。北京友道资产管理有限公司基本情况如下：

公司名称	北京友道资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	北京市房山区长沟镇金元大街 1 号北京基金小镇大厦 C 座 315
主要办公地点	北京市西城区阜成门万通金融中心 B 座 1803
法定代表人	仝岩
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91110106335447648C
成立时间	2015-02-13
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资顾问。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，厦门友道易鸿无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

厦门友道易鸿为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STF166）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据厦门友道易鸿的合伙协议，其存续期至 2028 年 11 月 24 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，厦门友道易鸿无其他对外投资，厦门友道易鸿于 2017 年 7 月成立，在 2021 年 12 月通过受让、增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，厦门友道易鸿参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
9	厦门友道易鸿投资合伙企业（有限合伙）	否	无	2017年7月	否	是	是
9-1	张志强	-	-	-	-	是	否
9-2	杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）	否	无	2022年1月	否	是	是
9-2-1	杨林科	-	-	-	-	是	否
9-2-2	黄文婷	-	-	-	-	是	否
9-2-3	彭平观	-	-	-	-	是	否
9-2-4	贺吉	-	-	-	-	是	否
9-2-5	宋结斌	-	-	-	-	是	否
9-2-6	杭州清沣科技有限公司	是	杭州清沣资产管理有限公司、杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）等	2021年 11月	否	是	否
9-3	李和平	-	-	-	-	是	否

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
9-4	陈宁	-	-	-	-	是	否
9-5	钱石柱	-	-	-	-	是	否
9-6	颜海英	-	-	-	-	是	否
9-7	宁波梅山保税港区天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）	否	无	2016年11月	否	是	是
9-7-1	江阴鑫源投资有限公司	是	江西天利科技股份有限公司、海南芝恒文化发展有限公司等	2001年3月	否	是	否
9-7-2	上海天赫投资管理有限公司	是	上海奥达科股份有限公司、宁波梅山保税港区天赫汇丰投资管理合伙企业（有限合伙）等	2016年1月	否	是	否
9-8	徐放	-	-	-	-	是	否
9-9	卢宝宝	-	-	-	-	是	否
9-10	张杰	-	-	-	-	是	否
9-11	朱名湖	-	-	-	-	是	否
9-12	王洪波	-	-	-	-	是	否
9-13	付曙光	-	-	-	-	是	否
9-14	杭州易森芯科技有限公司	是	珠海鋆澜股权投资合伙企业（有限合伙）、珠海融振股权投资合伙企业（有限合伙）等	2021年7月	否	是	否
9-15	黄健	-	-	-	-	是	否
9-16	史腾飞	-	-	-	-	是	否
9-17	林俊哲	-	-	-	-	是	否
9-18	武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）	是	武汉泽浚企业管理咨询有限公司、北京泽声科技有限公司等	2018年4月	否	是	是（合伙企业无基金备案继续穿透）

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
9-18-1	福建纵横投资实业集团有限公司	是	福建旭熠实业有限公司、福建北纵投资发展有限公司等	2003年5月	否	是	否
9-18-2	武汉优加健康科技有限公司	是	武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）、武汉辰胤私募基金管理有限公司等	2017年1月	否	是	否
9-19	倪霞	-	-	-	-	是	否
9-20	罗瑞华	-	-	-	-	是	否
9-21	黄思炜	-	-	-	-	是	否
9-22	韩蕾	-	-	-	-	是	否
9-23	北京友道资产管理有限公司	是	南京通葡股权投资基金（有限合伙）、厦门友道善路投资合伙企业（有限合伙）等	2015年2月	否	是	否
9-24	肖忠	-	-	-	-	是	否
9-25	成洁	-	-	-	-	是	否
9-26	方汝华	-	-	-	-	是	否
9-27	陈泽	-	-	-	-	是	否
9-28	李保杰	-	-	-	-	是	否

张志强、杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）、李和平、陈宁、钱石柱、颜海英、宁波梅山保税港区天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）、徐放、卢宝宝、张杰、朱名湖、王洪波、付曙光、杭州易森芯科技有限公司、黄健、史腾飞、林俊哲、武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）、倪霞、罗瑞华、黄思炜、韩蕾、北京友道资产管理有限公司、肖忠、成洁、方汝华、陈泽、李保杰已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在厦门友道易鸿承诺的锁定期内，就其所持厦门友道易鸿的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

杨林科、黄文婷、彭平观、贺吉、宋结斌、杭州清沣科技有限公司已出具《关于所

持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）承诺的锁定期内，就其所持杭州清沣企业管理合伙企业（有限合伙）的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

江阴鑫源投资有限公司、上海天赫投资管理有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在宁波梅山保税港区天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）承诺的锁定期内，就其所持宁波梅山保税港区天赫汇智投资管理合伙企业（有限合伙）的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

福建纵横投资实业集团有限公司、武汉优加健康科技有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）承诺的锁定期内，就其所持武汉玄鼎实业合伙企业（有限合伙）的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十）嘉兴岩泉

1、基本情况

企业名称	嘉兴岩泉投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 132 室-3
主要办公地点	上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号恒生银行大厦 27 楼 27-023 室
执行事务合伙人	上海轩元私募基金管理有限公司
出资额	13,658.1 万元人民币
统一社会信用代码	91330402MA2BAT5E0M
成立时间	2018-07-12
经营范围	实业投资、投资管理、投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2018 年 7 月，设立

2018 年 7 月，冯悦、上海麓路投资管理有限公司共同出资设立“嘉兴岩泉投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，嘉兴岩泉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	冯悦	有限合伙人	100.00	10.00
2	上海麓路投资管理有限公司	普通合伙人	900.00	90.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（2）2022 年 1 月，增加总出资额及合伙人变更

2022 年 1 月，嘉兴岩泉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①冯悦（其持有出资额 100 万元）退伙；②上海东方证券创新投资有限公司、江西省金控投资集团有限公司、杭州立元创业投资股份有限公司、成都立元智能交通技术有限公司、东证融达投资有限公司、王荣进、陈贤、芮正光、江运友、李文欢、封志强入伙；③上海麓路投资管理有限公司的出资额由 900 万元变更为 20 万元；④总出资额由 1,000 万元变更为 13,658.1 万元。

本次变更后，嘉兴岩泉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海东方证券创新投资有限公司	有限合伙人	4,252.00	31.1317
2	江西省金控投资集团有限公司	有限合伙人	4,000.00	29.2867
3	东证融达投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	14.6433
4	封志强	有限合伙人	1,275.60	9.3395
5	成都立元智能交通技术有限公司	有限合伙人	637.80	4.6698
6	陈贤	有限合伙人	531.50	3.8915
7	杭州立元创业投资股份有限公司	有限合伙人	425.20	3.1132
8	江运友	有限合伙人	200.00	1.4643
9	芮正光	有限合伙人	116.00	0.8493
10	李文欢	有限合伙人	100.00	0.7322
11	王荣进	有限合伙人	100.00	0.7322
12	上海麓路投资管理有限公司	普通合伙人	20.00	0.1464
合计			**13,658.10**	**100.00**

（3）2022 年 12 月，合伙人变更

2022 年 12 月，嘉兴岩泉全体合伙人作出变更决定，一致同意：成都立元智能交通技术有限公司（其持有出资额 637.8 万元）退伙，杭州立元创业投资股份有限公司的出

资额由 425.2 万元变更为 1,063 万元。

本次变更后，嘉兴岩泉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海东方证券创新投资有限公司	有限合伙人	4,252.00	31.1317
2	江西省金控投资集团有限公司	有限合伙人	4,000.00	29.2867
3	东证融达投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	14.6433
4	封志强	有限合伙人	1,275.60	9.3395
5	杭州立元创业投资股份有限公司	有限合伙人	1,063.00	7.7829
6	陈贤	有限合伙人	531.50	3.8915
7	江运友	有限合伙人	200.00	1.4643
8	芮正光	有限合伙人	116.00	0.8493
9	李文欢	有限合伙人	100.00	0.7322
10	王荣进	有限合伙人	100.00	0.7322
11	上海麓路投资管理有限公司（注）	普通合伙人	20.00	0.1464
合计			**13,658.10**	**100.00**

注：“上海麓路投资管理有限公司”已更名为“上海轩元私募基金管理有限公司”

3、最近三年主营业务发展状况

嘉兴岩泉主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

嘉兴岩泉最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

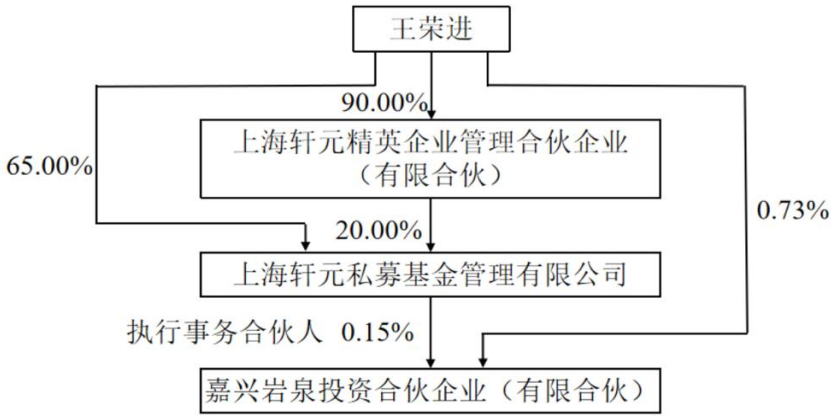
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	12,802.24	13,060.65
负债总额	1.02	1.02
净资产	12,801.22	13,059.63
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-258.41	-103.10

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，嘉兴岩泉产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，嘉兴岩泉的执行事务合伙人为上海轩元私募基金管理有限公司、实际控制人为王荣进。上海轩元私募基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	上海轩元私募基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	上海市崇明区城桥镇三沙洪路 89 号 3 幢 892 室
主要办公地点	上海市浦东新区陆家嘴环路 1000 号恒生银行大厦 27 楼 27-023 室
法定代表人	王荣进
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91310113MA1GK7W56T
成立时间	2016-01-20
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，嘉兴岩泉无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

嘉兴岩泉为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STD152）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据嘉兴岩泉的合伙协议，其合伙期限为 2038 年 7 月 11 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，嘉兴岩泉无其他对外投资，嘉兴岩泉于 2018 年 7 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，嘉兴岩泉参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
10	嘉兴岩泉投资合伙企业（有限合伙）	否	无	2018 年 7 月	否	是	是
10-1	上海东方证券创新投资有限公司	是	辽宁成大生物股份有限公司、重庆西山科技股份有限公司等	2012 年 11 月	否	是	否
10-2	江西省金控投资集团有限公司	是	江西省信用融资担保集团股份有限公司、江西省财通供应链金融集团有限公司等	2018 年 02 月	否	是	否
10-3	东证融达投资有限公司	是	吉林省金鹰电脑软件开发有限责任公司、吉林省东北亚大数据交易服务中心有限公司等	2013 年 09 月	否	是	否
10-4	封志强	-	-	-	-	是	否
10-5	杭州立元创业投资股份有限公司	是	上海一珊网络技术有限公司、浙江汉蓝环境科技有限公司等	2006 年 12 月	否	是	否
10-6	陈贤	-	-	-	-	是	否
10-7	江运友	-	-	-	-	是	否
10-8	芮正光	-	-	-	-	是	否
10-9	李文欢	-	-	-	-	是	否
10-10	王荣进	-	-	-	-	是	否
10-11	上海轩元私募基金管理有限公司	是	合肥轩元汽车科技有限公司、合肥轩元创业投资合伙企业（有限合伙）等	2016 年 1 月	否	是	否

上海东方证券创新投资有限公司、江西省金控投资集团有限公司、东证融达投资有限公司、封志强、杭州立元创业投资股份有限公司、陈贤、江运友、芮正光、李文欢、王荣进、上海轩元私募基金管理有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在嘉兴岩泉承诺的锁定期内，就其所持嘉兴岩泉的股份/股权/合伙份额，不会以任

何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十一）比亚迪

1、基本情况

公司名称	比亚迪股份有限公司
企业性质	股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）
注册地址	深圳市大鹏新区葵涌街道延安路一号
主要办公地点	深圳市坪山区比亚迪路 3009 号
法定代表人	王传福
注册资本	911,719.7565 万元人民币
统一社会信用代码	91440300192317458F
成立时间	1995-02-10
经营范围	锂离子电池以及其他电池、充电器、电子产品、仪器仪表、柔性线路板、五金制品、液晶显示器、手机零配件、模具、塑胶制品及其相关附件的生产、销售；3D 眼镜、GPS 导航产品的研发、生产及销售；货物及技术进出口（不含分销、国家专营专控商品）；作为比亚迪汽车有限公司比亚迪品牌乘用车、电动车的总经销商，从事上述品牌的乘用车、电动车及其零部件的营销、批发和出口，提供售后服务；电池管理系统、换流柜、逆变柜/器、汇流箱、开关柜、储能机组的销售；汽车电子装置研发、销售；新能源汽车关键零部件研发以及上述零部件的关键零件、部件的研发、销售；轨道交通运输设备（含轨道交通车辆、工程机械、各类机电设备、电子设备及零部件、电子电气件、轨道交通信号系统、通信及综合监控系统与设备）的研发、设计、销售、租赁与售后服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其他专项管理的商品，按国家有关规定办理申请）；轨道梁柱的研发、设计、销售；自有物业租赁（物业位于大鹏新区葵涌街道延安路一号比亚迪工业园内及龙岗区龙岗街道宝龙工业城宝荷路 3001 号比亚迪工业园内）；广告设计、制作、代理及发布；信息与技术咨询、技术服务。

2、历史沿革

（1）1995 年，设立

1995 年 1 月，广州天新科贸实业有限公司、深圳市丽达斯贸易有限公司、深圳冶金矿山联合公司共同出资设立“深圳市比亚迪实业有限公司”，注册资本为 450 万元。

设立时，深圳市比亚迪实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	深圳冶金矿山联合公司	290.00	64.44
2	广州天新科贸实业有限公司	140.00	31.11
3	深圳市丽达斯贸易有限公司	20.00	4.44
合计		**450.00**	**100.00**

（2）1997 年，增加注册资本及股权转让

1997 年 9 月，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决定，一致同意深圳冶金矿山联合公司所持全部股权（占注册资本 64%）转让给广州融捷投资管理有限公司、王传福、夏佐全，其中广州融捷投资管理有限公司受让 34%、王传福受让 20%、夏佐全受让 10%。

1997 年 10 月，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决定，一致同意将由注册资本 450 万元变更为 3,000 万元。其中广州融捷投资管理有限公司增资 1,656 万元，王传福增资 639.5 万元，夏佐全增资 254.5 万元；广州天新科贸实业有限公司、深圳市丽达斯贸易有限公司不增资。

本次变更后，深圳市比亚迪实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	广州融捷投资管理有限公司	1,810.00	60.33
2	王传福	730.00	24.33
3	夏佐全	300.00	10.00
4	广州天新科贸实业有限公司	140.00	4.67
5	深圳市丽达斯贸易有限公司	20.00	0.67
合计		**3,000.00**	**100.00**

（3）2000 年，增加注册资本及股权转让

1999 年 12 月，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决定，一致同意广州融捷投资管理集团有限公司（前身为“广州融捷投资管理有限公司”）、广州天新科贸实业有限公司分别将其持有的 10.33%、4.67%股权转让给王传福。

2000 年 1 月，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决定，一致同意注册资本由 3,000 万元变更为 10,000 万元，增资部分为 1999 年年末可供分配利润转增资本。同月，深圳市丽达斯贸易有限公司和王传福签署权益赠与协议，深圳丽达斯贸易有限公司将上

述转增资本中可获得的 46.67 万股权无偿赠与王传福。

本次变更后，深圳市比亚迪实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	广州融捷投资管理集团有限公司	5,000.00	50.00
2	王传福	3,980.00	39.80
3	夏佐全	1,000.00	10.00
4	深圳市丽达斯贸易有限公司	20.00	0.20
合计		**10,000.00**	**100.00**

（4）2001 年，股权转让

2001 年，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决定，一致同意深圳市丽达斯贸易有限公司将其持有的 0.2%股权转让给王传福。

本次变更后，深圳市比亚迪实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	广州融捷投资管理集团有限公司	5,000.00	50.00
2	王传福	4,000.00	40.00
3	夏佐全	1,000.00	10.00
合计		**10,000.00**	**100.00**

（5）2002 年，股权转让

2002 年 3 月，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决议，一致同意：①夏佐全将其持有的 1.4%、1%股权分别转让给吕向阳、杨志莲；②王传福将其持有的 4%股权转让给李绍华；③广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的 23.55%股权分别转让给王传福等 38 人；④广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的 5%股权转让给张长虹。

本次变更后，深圳市比亚迪实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	王传福	3,696.74	36.97
2	广州融捷投资管理集团有限公司	2,145.41	21.45
3	吕向阳	871.62	8.72
4	夏佐全	759.87	7.60
5	张长虹	500.00	5.00

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
6	杨龙忠	438.98	4.39
7	李绍华	400.00	4.00
8	杨志莲	100.00	1.00
9	毛德和	99.71	1.00
10	王念强	77.92	0.78
11	戴常	62.94	0.63
12	刘卫平	58.50	0.59
13	古伟妮	43.63	0.44
14	贾言秀	43.63	0.44
15	李柯	42.03	0.42
16	方芳	39.97	0.40
17	李维	39.97	0.40
18	李永光	39.97	0.40
19	刘焕明	39.97	0.40
20	伦绪锋	39.97	0.40
21	孙一藻	39.97	0.40
22	王传方	39.97	0.40
23	吴昌会	39.97	0.40
24	吴经胜	39.97	0.40
25	肖平良	39.97	0.40
26	张翼	39.97	0.40
27	严岳清	28.04	0.28
28	鲁国芝	20.09	0.20
29	何志奇	13.69	0.14
30	刘伟华	12.38	0.12
31	渠冰	12.38	0.12
32	万秋阳	12.38	0.12
33	王海全	12.38	0.12
34	王海涛	12.38	0.12
35	夏治冰	12.38	0.12
36	谢琼	12.38	0.12
37	陈刚	10.12	0.10

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
38	邓国锐	10.12	0.10
39	何龙	10.12	0.10
40	李竺杭	10.12	0.10
41	肖峰	10.12	0.10
42	张金涛	10.12	0.10
43	朱爱云	10.12	0.10
合计		**10,000.00**	**100.00**

（6）2002 年，股权转让

2002 年 4 月，深圳市比亚迪实业有限公司作出股东会决定，一致同意：①李绍华、张长虹、杨志莲将其持有的合计 10%股权转让给广州融捷投资管理集团有限公司；②广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的 19.97%股权分别转让给王传福等 39 人。

本次变更后，深圳市比亚迪实业有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	王传福	3,850.46	38.50
2	吕向阳	1,614.23	16.14
3	广州融捷投资管理集团有限公司	1,148.74	11.49
4	夏佐全	843.30	8.43
5	杨龙忠	531.21	5.31
6	毛德和	186.12	1.86
7	王念强	146.08	1.46
8	戴常	117.58	1.18
9	刘卫平	108.34	1.08
10	古伟妮	81.74	0.82
11	贾言秀	81.74	0.82
12	李柯	80.19	0.80
13	李维	76.12	0.76
14	方芳	73.04	0.73
15	李永光	73.04	0.73
16	刘焕明	73.04	0.73
17	伦绪锋	73.04	0.73

序号	股东名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
18	孙一藻	73.04	0.73
19	王传方	73.04	0.73
20	吴昌会	73.04	0.73
21	吴经胜	73.04	0.73
22	肖平良	73.04	0.73
23	张翼	73.04	0.73
24	严岳清	51.13	0.51
25	鲁国芝	36.52	0.37
26	何志奇	25.25	0.25
27	刘伟华	22.81	0.23
28	渠冰	22.81	0.23
29	万秋阳	22.81	0.23
30	王海全	22.81	0.23
31	王海涛	22.81	0.23
32	夏治冰	22.81	0.23
33	谢琼	22.81	0.23
34	陈刚	18.74	0.19
35	邓国锐	18.74	0.19
36	何龙	18.74	0.19
37	李竺杭	18.74	0.19
38	肖峰	18.74	0.19
39	张金涛	18.74	0.19
40	朱爱云	18.74	0.19
合计		**10,000.00**	**100.00**

（7）2002 年，整体变更为股份有限公司，首次公开发行 H 股

经相关法律程序及相关机构审批，2002 年 6 月，深圳市工商行政管理局向比亚迪股份有限公司核发《企业法人营业执照》（注册号：4403011001641），注册资本为 39,000 万元，企业类型为股份有限公司。

2002 年 6 月，经比亚迪第一次临时股东大会，原国家经贸委和中国证监会批准，并经香港联交所同意，比亚迪在香港发行 14,950 万股 H 股并于 2002 年 7 月 31 日在香港联交所上市。比亚迪发行 H 股后注册资本变更为 53,950 万元。

本次发行 H 股并上市后，比亚迪的股本结构如下表所示：

序号	股东类别	持股数额（万股）	占总股本比例（%）
1	非境外上市股股东	39,000.00	72.29
2	境外上市外资股股东	14,950.00	27.71
合计		**53,950.00**	**100.00**

（8）2005-2007 年，股权转让

2005 年，伦绪锋将其持有的比亚迪 105.895 万股股份（占总股本的 0.1962%）转让给朱爱云。

2006 年，戴常将其持有的比亚迪 458.58 万股股份（占总股本的 0.85%）转让给百家丽亚太有限公司。

2007 年，广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的比亚迪 22.4 万股股份（占总股本的 0.042%）转让给吴经胜；广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的比亚迪 44.8 万股股份（占总股本的 0.083%）转让给广州渐进信息科技有限公司。

（9）2008 年，公积金转增股本

2008 年 3 月，比亚迪召开 2008 年第一次临时股东大会及类别股东大会，批准以 2007 年 6 月 30 日总股本 53,950 万股为基数，以资本公积金按每 10 股转增 28 股的比例增加总股本，共计转增股本 151,060 万股，每股面值人民币 1.00 元。

本次转增完成后，比亚迪的股本结构如下表所示：

序号	股东类别	持股数额（万股）	占总股本比例（%）
1	非境外上市股股东	148,200.00	72.29
2	境外上市外资股股东	56,810.00	27.71
合计		**205,010.00**	**100.00**

（10）2008 年，股权转让

2008 年，广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的比亚迪 170.24 万股股份（占总股本的 0.083%）转让给合肥晓菡商贸有限责任公司；广州融捷投资管理集团有限公司将其持有的比亚迪 340.48 万股股份（占总股本的 0.166%）转让给广州信衡通网络技术有限公司。

（11）2009 年，H 股定向增发

2008 年 12 月，比亚迪召开 2008 年第二次临时股东大会及类别股东大会，同意向中美能源控股公司或其全资附属公司定向发行配售 H 股，发行数量为 22,500 万股，发行价格为每股港币 8 元。

2009 年 7 月，中国证监会下发《关于核准比亚迪股份有限公司增发境外上市外资股的批复》（证监许可[2009]643 号），同意比亚迪向中美能源控股公司定向增发不超过 22,500 万股境外上市外资股，每股面值 1 元，全部为普通股。

本次发行完成后，比亚迪的股本结构如下表所示：

序号	股东类别	持股数额（万股）	占总股本比例（%）
1	非境外上市股股东	148,200.00	65.14
2	境外上市外资股股东	79,310.00	34.86
合计		**227,510.00**	**100.00**

（12）2011 年，向境内投资者发行 A 股

2011 年 6 月，经中国证监会证监许可[2011]881 号核准，比亚迪首次向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）7,900 万股，每股面值人民币 1 元。发行完成后，比亚迪股份总数增至 235,410 万股。

（13）2014 年，H 股增发

2014 年 5 月，经中国证监会证监许可[2014]466 号核准，比亚迪完成增发境外上市外资股 12,190 万股 H 股，每股面值人民币 1 元，并完成该等股份在香港联交所上市。发行完成后，比亚迪股份总数由 235,410 万股增至 247,600 万股。

（14）2016 年，A 股非公开发行

2016 年 7 月，经中国证监会证监许可[2016]176 号文核准，比亚迪完成 A 股股票 252,142,855 股非公开发行并上市，每股面值人民币 1 元。发行完成后，比亚迪股份总数由 247,600 万股增至 272,814.2855 万股。

（15）2021 年，H 股增发

经中国证监会证监许可[2021]83 号文核准，比亚迪分别于 2021 年 1 月、2021 年 11 月完成增发境外上市外资股 13,300 万股、5,000 万股 H 股，每股面值人民币 1 元，并完

成该等股份在香港联交所上市。发行完成后，比亚迪股份总数由 272,814.2855 万股增至 291,114.2855 万股。

（16）2024 年，回购股份注销

2024 年 4 月，比亚迪使用自有资金通过回购专用证券账户以集中竞价交易的方式累计回购 A 股股份的数量为 187.70 万股，回购股份用于注销以减少注册资本。本次回购股份注销后，比亚迪总股本由 291,114.2855 万股减少至 290,926.2855 万股。

（17）2025 年，H 股配售

2025 年 3 月，比亚迪配发及发行合计 12,980.00 万股 H 股。本次配售完成后，比亚迪总股本由 290,926.2855 万股增至 303,906.5855 万股。

（18）2025 年，利润分配及资本公积转增股本

2025 年 7 月，比亚迪以总股本 303,906.5855 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 39.74 元（含税），现金红利总额约为人民币 12,077,248 千元，每 10 股送红股 8 股，以资本公积金每 10 股转增 12 股。本次变动完成后，比亚迪总股本由 303,906.5855 万股增至 911,719.7565 万股。

3、最近三年主营业务发展状况

比亚迪的主营业务为：电子、汽车、新能源和轨道交通等领域，最近三年未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

比亚迪最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

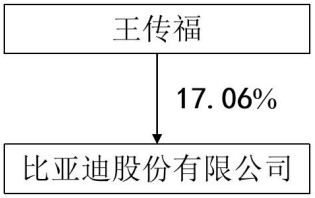
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	78,335,585.50	67,954,767.00
负债总额	58,466,764.60	52,908,555.70
净资产	19,868,820.90	15,046,211.30
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	77,710,245.50	60,231,535.40
净利润	4,158,794.00	3,134,407.00

注：上述数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

根据比亚迪（002594.SZ）2025 年半年度报告，比亚迪产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

根据比亚迪（002594.SZ）2025 年半年度报告，比亚迪的控股股东、实际控制人为王传福。

6、交易对方主要下属企业

根据比亚迪（002594.SZ）2025 年半年度报告，比亚迪直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务
1	比亚迪汽车工业有限公司	96.79%	制造业
2	比亚迪（香港）有限公司	100.00%	投资控股
3	比亚迪汽车有限公司	99.00%	制造业

7、私募基金备案情况

比亚迪不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

比亚迪于 1995 年 2 月成立，在 2021 年 10 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在比亚迪汽车工业有限公司、比亚迪（香港）有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有	是否有其他对	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易	自身是否	是否继续向上

	人	外投资			设立	锁定	锁定
11	比亚迪股份有限公司	是	盛新锂能集团股份有限公司、湖南裕能新能源电池材料股份有限公司等	1995年2月	否	是	否

（十二）宜宾晨道

1、基本情况

企业名称	宜宾晨道新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	四川省宜宾市临港经开区国兴大道沙坪路段9号数据中心805室
主要办公地点	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区海德三道1258号卓越后海金融中心1106B
执行事务合伙人	宁波梅山保税港区晨道投资合伙企业（有限合伙）
出资额	340,100万元人民币
统一社会信用代码	91511500MA69K7AJ39
成立时间	2021-04-12
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2021年4月，设立

2021年4月，宁波梅山保税港区晨道投资合伙企业（有限合伙）、宜宾市新兴产业投资集团有限公司、宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司、青岛佳裕宏德壹号股权投资合伙企业（有限合伙）、信银（宁德）产业投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立“宜宾晨道新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为340,100万元。

设立时，宜宾晨道的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	宁波梅山保税港区晨道投资合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.0294
2	宜宾市新兴产业投资集团有限公司	有限合伙人	150,000.00	44.1047
3	宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司	有限合伙人	100,000.00	29.4031
4	青岛佳裕宏德壹号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	50,000.00	14.7016
5	信银（宁德）产业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	40,000.00	11.7612
合计			**340,100.00**	**100.0000**

3、最近三年主营业务发展状况

宜宾晨道主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

宜宾晨道最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

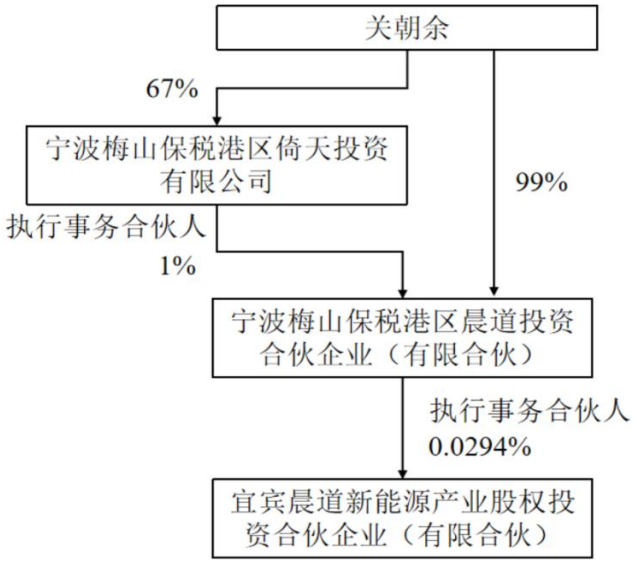
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	383,220.10	359,616.80
负债总额	0.00	6.50
净资产	383,220.10	359,610.30
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-1,290.05	-1,122.10

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，宜宾晨道产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，宜宾晨道的执行事务合伙人为宁波梅山保税港区晨道投资合伙企业（有限合伙）、实际控制人为关朝余。宁波梅山保税港区晨道投资合伙企业（有限

合伙）基本情况如下：

企业名称	宁波梅山保税港区晨道投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 C0970
主要办公地点	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区海德三道 1258 号卓越后海金融中心 1106B
执行事务合伙人	宁波梅山保税港区倚天投资有限公司
出资额	10,000 万元人民币
统一社会信用代码	91330206MA290JE262
成立时间	2017-05-03
经营范围	实业投资；投资管理。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，宜宾晨道无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

宜宾晨道为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SQM734）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据宜宾晨道的合伙协议，其合伙期限为 2051 年 4 月 11 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

宜宾晨道于 2021 年 4 月成立，在 2021 年 5 月至 2021 年 12 月期间通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在浙江荣泰电工器材股份有限公司、福建星云电子股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
12	宜宾晨道新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）	是	浙江荣泰电工器材股份有限公司、福建星云电子股份有限公司等	2021 年 4 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十三）旗昌投资

1、基本情况

公司名称	深圳市旗昌投资控股有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地址	深圳市盐田区海山街道鹏湾社区海景二路 1025 号壹海国际中心 2304
主要办公地点	深圳市福田区深南大道 7888 号东海国际中心
法定代表人	姚望
注册资本	100,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440300MA5G4ATP98
成立时间	2020-04-02
经营范围	以自有资金从事投资活动；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2020 年 4 月，设立

2020 年 4 月，招商局资本控股有限责任公司出资设立“深圳市旗昌投资控股有限公司”，注册资本为 10 亿元。

设立时，旗昌投资的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	招商局资本控股有限责任公司	100,000.00	100.00
合计		**100,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

旗昌投资主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

旗昌投资最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	22,386.74	15,151.30

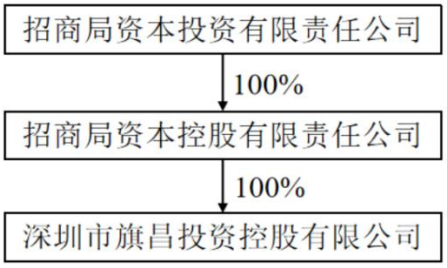
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债总额	7,352.10	140.80
净资产	15,034.64	15,010.50
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	24.14	1.41

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，旗昌投资产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，旗昌投资的控股股东为招商局资本控股有限责任公司，招商局资本控股有限责任公司为招商局资本投资有限责任公司全资子公司，根据招商局资本投资有限责任公司公告披露，其无实际控制人。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，旗昌投资无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

旗昌投资不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

旗昌投资于 2020 年 4 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在深圳星河环境股份有限公司、江苏美科太阳能科技股份有限公司等

其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
13	深圳市旗昌投资控股有限公司	是	深圳星河环境股份有限公司、江苏美科太阳能科技股份有限公司等	2020 年 4 月	否	是	否

（十四）厦门国贸海通

1、基本情况

企业名称	厦门国贸海通鹭岛股权投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 93 号厦门国际航运中心 C 栋 4 层 431 单元 C 之七
主要办公地点	上海市黄浦区广东路 689 号 14 楼
执行事务合伙人	海通开元投资有限公司
出资额	300,000 万元人民币
统一社会信用代码	91350200MA33389U6N
成立时间	2019-07-30
经营范围	在法律法规许可的范围内，运用本基金资产对未上市企业或股权投资企业进行投资；对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律法规另有规定除外）；依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务。

2、历史沿革

（1）2019 年 7 月，设立

2019 年 7 月，厦门国贸资本集团有限公司（原名：厦门国贸资产运营集团有限公司）、上海海通证券资产管理有限公司、海通开元投资有限公司共同出资设立“厦门国贸海通股权投资基金合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 300,000 万元。

设立时，厦门国贸海通股权投资基金合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	厦门国贸资本集团有限公司	有限合伙人	150,000.00	50.00
2	上海海通证券资产管理有限公司	有限合伙人	147,000.00	49.00
3	海通开元投资有限公司	普通合伙人	3,000.00	1.00

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
合计			300,000.00	100.00

（2）2019 年 8 月，企业名称变更

2019 年 9 月，厦门国贸海通股权投资基金合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决议，一致同意合伙企业更名为“厦门国贸海通鹭岛股权投资基金合伙企业（有限合伙）”。

3、最近三年主营业务发展状况

厦门国贸海通主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

厦门国贸海通最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

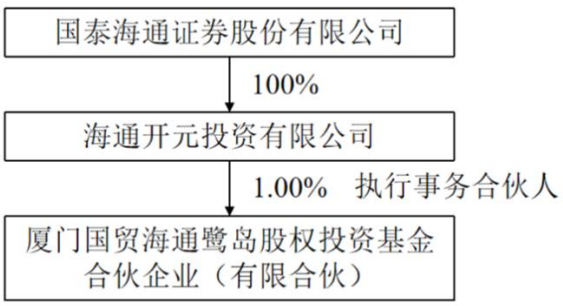
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	87,222.26	171,092.96
负债总额	366.17	345.74
净资产	86,856.09	170,747.22
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-14,733.48	16,005.32
净利润	-16,079.13	15,227.69

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，厦门国贸海通产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，厦门国贸海通的执行事务合伙人为海通开元投资有限公司。国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司已完成交割，海通开元投资有限公司的股东变更为合并后的国泰海通证券股份有限公司（601211.SH），其实际控制人为上海国际集团有限公司。

海通开元投资有限公司基本情况如下：

公司名称	海通开元投资有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	上海市黄浦区广东路 689 号 26 楼 07-12 室
主要办公地点	上海市黄浦区广东路 689 号 26 楼 07-12 室
法定代表人	张向阳
注册资本	550,000 万元人民币
统一社会信用代码	91310000681002684U
成立时间	2008-10-23
经营范围	一般项目：从事股权投资业务及中国证券监督管理委员会允许的其他业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，厦门国贸海通无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

厦门国贸海通为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SJK065）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据厦门国贸海通的合伙协议，其存续期至 2027 年 7 月 29 日，厦门国贸海通的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。厦门国贸海通已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

厦门国贸海通于 2019 年 7 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在蜂巢能源科技股份有限公司、浙江胜华波电器股份有限公司等

其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
14	厦门国贸海通鹭岛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	蜂巢能源科技股份有限公司、浙江胜华波电器股份有限公司等	2019年7月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十五）厦门惠友豪嘉

1、基本情况

企业名称	厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	厦门市软件园三期诚毅北大街56号402-56室
主要办公地点	深圳市南山区欢乐海岸蓝楹国际商务中心501
执行事务合伙人	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）
出资额	300,000万元人民币
统一社会信用代码	91350200MA8TN9J92F
成立时间	2021-07-29
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2021年7月，设立

2021年7月，深圳市新思哲投资管理有限公司、深圳市中森投资控股有限公司、厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）、厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）、杨林、杨龙勇、姚远共同出资设立“厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为88,000.01万元。

设立时，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.2727

2	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	5,000.00	5.6818
3	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	16,000.00	18.1818
4	杨林	有限合伙人	10,000.00	11.3636
5	杨龙勇	有限合伙人	25,000.00	28.4091
6	姚远	有限合伙人	30,000.00	34.0909
7	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	0.01	0.0000
合计			**88,000.01**	**100.00**

（2）2021 年 8 月，合伙人变更

2021 年 8 月，厦门惠友豪嘉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①姚远退伙，将其持有的 34.0909%财产份额分别转让给杨龙勇（17.2727%）、宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）（11.3636%）、安徽迎驾投资管理有限公司（3.4091%）、厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）（2.0455%）；②深圳市中森投资控股有限公司将其持有的 2.2726%财产份额转让给杨龙勇（2.1590%）、厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）（0.1136%）；③新增宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）、安徽迎驾投资管理有限公司、厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）入伙。

本次变更后，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.2727
2	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	3.4092
3	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	16,000.00	18.1818
4	杨林	有限合伙人	10,000.00	11.3636
5	杨龙勇	有限合伙人	42,100.00	47.8408
6	宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	11.3636
7	安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	3.4091
8	厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	2.0455
9	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.01	0.1137
合计			**88,000.01**	**100.00**

（3）2021 年 10 月，增加总出资额及合伙人变更

2021 年 10 月，厦门惠友豪嘉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①杨龙勇退伙，其持有的合伙企业 47.8408%财产份额分别转让给杨庆（38.75%）、深圳市瑞成永奕投

资合伙企业（有限合伙）（5.6818%）、共青城优富投资管理合伙企业（有限合伙）（3.409%）；②厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）新增出资额 1,000 万元，出资额增至 17,000 万元；杨庆新增出资额 45,900 万元，出资额增至 80,000 万元。③总出资额由 88,000.01 万元变更为 134,900.01 万元。

本次变更后，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.4826
2	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.2239
3	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	17,000.00	12.6019
4	杨林	有限合伙人	10,000.00	7.4129
5	杨庆	有限合伙人	80,000.00	59.3032
6	宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	7.4129
7	安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.2239
8	厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	1.3343
9	深圳市瑞成永奕投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	3.7064
10	共青城优富投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.2239
11	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.01	0.0741
合计			**134,900.01**	**100.00**

（4）2022 年 9 月，合伙人变更

2022 年 9 月，厦门惠友豪嘉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）更名为宁波旭长朝企业管理合伙企业（有限合伙）；②厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙），将其持有的合伙企业 0.0001%财产份额转让给厦门坤翎豪嘉管理咨询合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.4826
2	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.2239
3	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	17,000.00	12.6019
4	杨林	有限合伙人	10,000.00	7.4129
5	杨庆	有限合伙人	80,000.00	59.3032

6	宁波旭长朝企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	7.4129
7	安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.2239
8	厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	1.3343
9	深圳市瑞成永奕投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	3.7064
10	共青城优富投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.2239
11	厦门坤翎豪嘉管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	0.01	0.0001
12	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.0740
合计			**134,900.01**	**100.00**

（5）2022 年 10 月，增加总出资额及合伙人变更

2022 年 10 月，厦门惠友豪嘉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增孙义强等 20 名投资人入伙；②总出资额由 134,900.01 万元变更为 300,000 万元。

本次变更后，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人性质	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨庆	有限合伙人	80,000.00	26.6667
2	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	28,000.00	9.3333
3	上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	6.6667
4	厦门金圆投资集团有限公司	有限合伙人	20,000.00	6.6667
5	厦门火炬产业股权投资管理有限公司	有限合伙人	20,000.00	6.6667
6	无锡尚贤湖博尚投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000.00	5.0000
7	宁波旭长朝企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	3.3333
8	国华人寿保险股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	3.3333
9	厦门金圆展鸿二期股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	3.3333
10	厦门国升增长股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
11	杨林	有限合伙人	10,000.00	3.3333
12	孙义强	有限合伙人	5,000.00	1.6667
13	苏州大得宏强投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
14	山东省陆海港城建设一期基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
15	深圳市前海君爵投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	1.6667
16	三亚嘉瑞柏丰企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
17	无锡尚行产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
18	深圳前海致信天弘投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667

序号	合伙人姓名或名称	合伙人性质	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
19	深圳市瑞成永奕投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
20	上海临港新片区道禾一期产业资产配置股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
21	厦门坤翎豪嘉管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,930.00	1.6433
22	厦门市创业投资有限公司	有限合伙人	3,170.00	1.0567
23	共青城优富投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	1.0000
24	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.0000
25	安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.0000
26	深圳市德之青投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.6667
27	厦门国升未来科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	0.6667
28	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.6667
29	厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	0.6000
30	苏州锦天前程投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.3333
31	深圳市经石科技有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.3333
32	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.0333
合计			**300,000.00**	**100.00**

（6）2023 年 10 月，合伙人变更

2023 年 10 月，厦门惠友豪嘉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①普通合伙人厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）更名为厦门惠友蓝楹私募基金管理合伙企业（有限合伙）；②宁波旭长朝企业管理合伙企业（有限合伙）更名为深圳旭腾创企业管理合伙企业（有限合伙）；深圳市前海君爵投资管理有限公司更名为深圳市君爵投资有限公司，再由深圳市君爵投资有限公司更名为深圳市观点投资有限公司；深圳市经石科技有限公司更名为阿玛拉（深圳）科技有限公司；苏州大得宏强投资中心（有限合伙）更名为济南大得宏强投资中心（有限合伙）；③新增金创金友（厦门）投资合伙企业（有限合伙）入伙。

本次变更后，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨庆	有限合伙人	76,550.00	25.5167
2	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	26,000.00	8.6667
3	上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限	有限合伙人	20,000.00	6.6667

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	合伙）			
4	厦门金圆投资集团有限公司	有限合伙人	20,000.00	6.6667
5	厦门火炬产业股权投资管理有限公司	有限合伙人	20,000.00	6.6667
6	无锡尚贤湖博尚投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000.00	5.0000
7	深圳旭腾创企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	3.3333
8	国华人寿保险股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	3.3333
9	厦门金圆展鸿二期股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	3.3333
10	厦门国升增长股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	8,450.00	2.8167
11	杨林	有限合伙人	7,000.00	2.3333
12	孙义强	有限合伙人	5,000.00	1.6667
13	济南大得宏强投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
14	山东省陆海港城建设一期基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
15	深圳市观点投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	1.6667
16	三亚嘉瑞柏丰企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
17	无锡尚行产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
18	深圳前海致信天弘投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
19	深圳市瑞成永奕投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
20	金创金友（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
21	上海临港新片区道禾一期产业资产配置股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
22	厦门坤翎豪嘉管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,930.00	1.6433
23	厦门市创业投资有限公司	有限合伙人	3,170.00	1.0567
24	共青城优富投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	1.0000
25	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.0000
26	安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.0000
27	深圳市德之青投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.6667
28	厦门国升未来科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	0.6667
29	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.6667
30	厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	0.6000
31	苏州锦天前程投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.3333
32	阿玛拉（深圳）科技有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.3333
33	厦门惠友蓝楹私募基金管理合伙企业（有限合	普通合伙人	100.00	0.0333

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	伙）			
合计			**300,000.00**	**100.00**

注：“阿玛拉（深圳）科技有限公司”已更名为“湖南阿玛拉科技有限公司”

（7）2024 年 12 月，合伙人变更

2024 年 12 月，厦门惠友豪嘉全体合伙人作出变更决定，一致同意：厦门金圆投资集团有限公司将其持有的合伙企业 6.6667%财产份额转让给厦门市产业引导股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，厦门惠友豪嘉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨庆	有限合伙人	76,550.00	25.5167
2	厦门市创欣能股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	26,000.00	8.6667
3	上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	6.6667
4	厦门市产业引导股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	6.6667
5	厦门火炬产业股权投资管理有限公司	有限合伙人	20,000.00	6.6667
6	无锡尚贤湖博尚投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	15,000.00	5.0000
7	深圳旭腾创企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	3.3333
8	国华人寿保险股份有限公司	有限合伙人	10,000.00	3.3333
9	厦门金圆展鸿二期股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	3.3333
10	厦门国升增长股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	8,450.00	2.8167
11	杨林	有限合伙人	7,000.00	2.3333
12	孙义强	有限合伙人	5,000.00	1.6667
13	济南大得宏强投资中心（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
14	山东省陆海港城建设一期基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
15	深圳市观点投资有限公司	有限合伙人	5,000.00	1.6667
16	三亚嘉瑞柏丰企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
17	无锡尚行产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
18	深圳前海致信天弘投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
19	深圳市瑞成永奕投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
20	金创金友（厦门）投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
21	上海临港新片区道禾一期产业资产配置股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	1.6667
22	厦门坤翎豪嘉管理咨询合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,930.00	1.6433
23	厦门市创业投资有限公司	有限合伙人	3,170.00	1.0567
24	共青城优富投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	1.0000
25	深圳市中森投资控股有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.0000
26	安徽迎驾投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	1.0000
27	深圳市德之青投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.6667
28	厦门国升未来科技产业股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	0.6667
29	深圳市新思哲投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	0.6667
30	厦门市祺升鹭鸣投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,800.00	0.6000
31	苏州锦天前程投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.3333
32	湖南阿玛拉科技有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.3333
33	厦门惠友蓝楹私募基金管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	100.00	0.0333
合计			**300,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

厦门惠友豪嘉主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

厦门惠友豪嘉最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

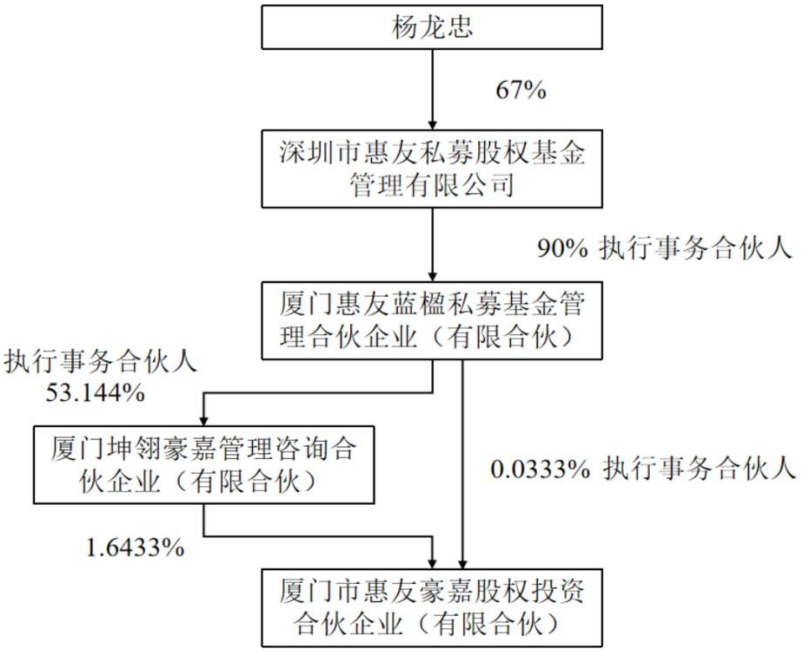
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	377,631.48	377,470.84
负债总额	11,924.26	17,753.64
净资产	365,707.22	359,717.20
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	11,336.87	13,379.64
净利润	7,627.36	7,876.00

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，厦门惠友豪嘉产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，厦门惠友豪嘉的执行事务合伙人为厦门惠友蓝楹私募基金管理合伙企业（有限合伙）、实际控制人为杨龙忠。厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

企业名称	厦门惠友蓝楹管理咨询合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	厦门市软件园三期诚毅北大街 56 号 402-55 室
主要办公地点	广东省深圳市南山区白石路东 8 号欢乐海岸蓝楹国际商务中心 501 室
执行事务合伙人	深圳市惠友私募股权基金管理有限公司
出资额	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91350200MA8TLL2D9E
成立时间	2021-07-21
经营范围	一般项目：企业管理咨询；企业管理；以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，厦门惠友豪嘉无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

厦门惠友豪嘉为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SQQ369）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据厦门惠友豪嘉的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

厦门惠友豪嘉于 2021 年 7 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在深圳市龙图光罩股份有限公司、重庆万国半导体科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
15	厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	是	深圳市龙图光罩股份有限公司、重庆万国半导体科技有限公司等	2021 年 7 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十六）深圳翼龙

1、基本情况

企业名称	深圳翼龙创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 504
主要办公地点	北京市海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座 6 层
执行事务合伙人	国新风险投资管理（深圳）有限公司
出资额	176,077.4425 万元人民币
统一社会信用代码	91440300MA5FNUXR8U
成立时间	2019-06-28
经营范围	创业投资业务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；项目投资（具体项目另行申报）；投资咨询（不含限制项目）；投资顾问（不含限制项目）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2019 年 6 月，设立

2019 年 6 月，国新风险投资管理（深圳）有限公司、中国国有资本风险投资基金股份有限公司、深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立“深圳翼龙创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 40,002 万元。

设立时，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	39,580.00	98.9451
2	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	421.00	1.0524
3	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.00	0.0025
合计			**40,002.00**	**100.00**

（2）2020 年 2 月，增加总出资额

2020 年 2 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定，一致同意：①中国国有资本风险投资基金股份有限公司出资额由 39,580 万元变更为 56,367 万元；深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）出资额由 421 万元变更为 634 万元；②总出资额由 40,002 万元变更为 57,002 万元。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	56,367.00	98.8860
2	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	634.00	1.1122
3	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.00	0.0018
合计			**57,002.00**	**100.00**

（3）2020 年 7 月，增加总出资额

2020 年 7 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定，一致同意：①中国国有资本风险投资基金股份有限公司出资额由 56,367 万元变更为 63,272 万元；深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）出资额由 634 万元变更为 739.1523 万元；②总出资额由 57,002 万元变更为 64,012.1523 万元。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	63,272.0000	98.8437

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
2	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	739.1523	1.1547
3	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.0000	0.0016
合计			**64,012.1523**	**100.00**

（4）2020 年 9 月，增加总出资额

2020 年 9 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定，一致同意：①中国国有资本风险投资基金股份有限公司出资额由 63,272 万元变更为 65,542.9677 万元；深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）出资额由 739.1523 万元变更为 767.9672 万元；②总出资额由 64,012.1523 万元变更为 66,311.9349 万元。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	65,542.9677	98.8404
2	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	767.9672	1.1581
3	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.0000	0.0015
合计			**66,311.9349**	**100.00**

（5）2020 年 12 月，增加总出资额及合伙人变更

2020 年 12 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增深圳新通创业投资合伙企业（有限合伙）入伙，出资额 11,116.11 万元；②中国国有资本风险投资基金股份有限公司出资额由 65,542.9677 万元变更为 76,659.0777 万元；③总出资额由 66,311.9349 万元变更为 88,544.1549 万元。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	76,659.0777	86.5772
2	深圳新通创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	11,116.1100	12.5543
3	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	767.9672	0.8673
4	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.0000	0.0011
合计			**88,544.1549**	**100.00**

（6）2022 年 3 月，增加总出资额及合伙人变更

2022 年 3 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增深圳量芯创业投资合伙企业（有限合伙）入伙，出资额 501 万元；②中国国有资本风险投资基金股份有限公司出资额由 76,659.0777 万元变更为 108,197.3063 万元；深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）出资额由 767.9672 万元变更为 1,245.8696 万元；③总出资额由 88,544.1549 万元变更为 121,061.2859 万元。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	108,197.3063	89.3740
2	深圳新通创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	11,116.1100	9.1822
3	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,245.8696	1.0291
4	深圳量芯创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	501.0000	0.4138
5	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.0000	0.0009
合计			**121,061.2859**	**100.00**

（7）2023 年 2 月，增加总出资额

2023 年 2 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定，一致同意：①深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）出资额由 1,245.8696 万元变更为 1,861.0412 万元；中国国有资本风险投资基金股份有限公司出资额由 108,197.3063 万元变更为 162,598.2913 万元。②总出资额由 121,061.2859 万元变更为 176,077.4425 万元。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	162,598.2913	92.3448
2	深圳新通创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	11,116.1100	6.3132
3	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,861.0412	1.0569
4	深圳量芯创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	501.0000	0.2845
5	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.0000	0.0006
合计			**176,077.4425**	**100.00**

（8）2025 年 3 月，合伙人变更

2025 年 3 月，深圳翼龙全体合伙人作出变更决定书，一致同意：①深圳新通创业投资合伙企业（有限合伙）持有份额转让给国新发展投资管理有限公司，完成变更后，

国新发展投资管理有限公司认缴出资 11,116.11 万元；②其余合伙人认缴出资额不变，合伙企业总认缴出资额不变。

本次变更后，深圳翼龙的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名或名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中国国有资本风险投资基金股份有限公司	有限合伙人	162,598.2913	92.3448
2	国新发展投资管理有限公司	有限合伙人	11,116.1100	6.3132
3	深圳剑龙投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,861.0412	1.0569
4	深圳量芯创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	501.0000	0.2845
5	国新风险投资管理（深圳）有限公司	普通合伙人	1.0000	0.0006
合计			**176,077.4425**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

深圳翼龙主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

深圳翼龙最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

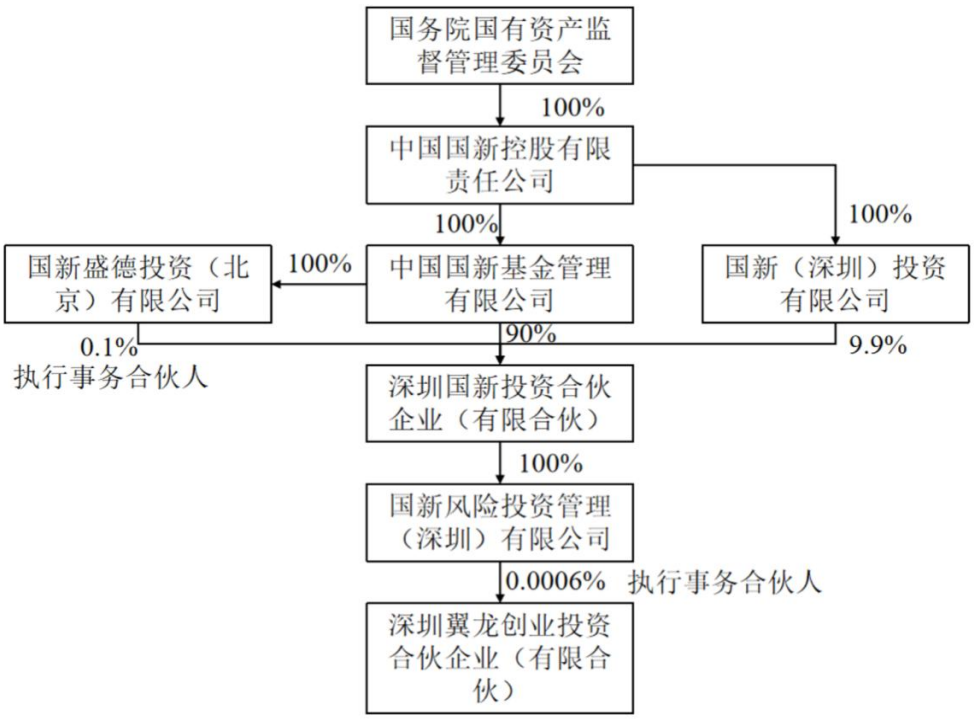
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	194,021.29	217,303.65
负债总额	0.00	0.00
净资产	194,021.29	217,303.65
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-17,179.39	2,869.71
净利润	-17,302.68	2,857.12

注：2024 年度数据未经审计，2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，深圳翼龙产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，深圳翼龙的执行事务合伙人为国新风险投资管理（深圳）有限公司、实际控制人为中国国新控股有限责任公司。国新风险投资管理（深圳）有限公司基本情况如下：

公司名称	国新风险投资管理（深圳）有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	深圳市前海深港合作区南山街道桂湾五路 128 号基金小镇对冲基金中心 504
主要办公地点	北京市海淀区复兴路 12 号恩菲科技大厦 B 座 6 层
法定代表人	黄杰
注册资本	10,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440300MA5DJWQN2W
成立时间	2016-08-25
经营范围	投资管理、受托资产管理（不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理、保险资产管理等业务）；受托管理股权投资基金、产业投资基金、创业投资基金（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；对未上市企业进行股权投资、开展股权投资和企业上市咨询业务（不得从事证券投资活动，不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；投资咨询（不含限制项目）；股权投资；创业投资业务；受托管理创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，深圳翼龙无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

深圳翼龙为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SGZ781）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据深圳翼龙的合伙协议，**其合伙企业存续期已延期至 2028 年 12 月 31 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。**

9、穿透锁定情况

深圳翼龙于 2019 年 6 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在航天新通科技有限公司、北京品驰医疗设备股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
16	深圳翼龙创业投资合伙企业（有限合伙）	是	航天新通科技有限公司、北京品驰医疗设备股份有限公司等	2019 年 6 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十七）湖州华智

1、基本情况

企业名称	湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省湖州市泊月湾 27 幢 B 座-91
主要办公地点	浙江省杭州市西湖区求是路 8 号公元大厦北楼 1801 室
执行事务合伙人	杭州九智投资管理有限公司
出资额	10,200 万元人民币
统一社会信用代码	91330501MA2JKL944H

成立时间	2021-08-13
经营范围	一般项目：股权投资；（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2021 年 8 月，设立

2021 年 8 月，杭州九智投资管理有限公司、杭州澜智资产管理有限公司共同出资设立“湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，湖州华智的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州澜智资产管理有限公司	有限合伙人	900.00	90.00
2	杭州九智投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	10.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（2）2021 年 9 月，增加总出资额及合伙人变更

2021 年 9 月，湖州华智全体合伙人作出变更决定，一致同意：①总出资额由 1,000 万元变更为 10,200 万元；②杭州九智投资管理有限公司出资额由 100 万元变更为 200 万元；③杭州澜智资产管理有限公司退伙，新增杭州长智企业管理有限公司入伙，出资额为 10,000 万元。

本次变更后，湖州华智的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州长智企业管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	98.0392
2	杭州九智投资管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.9608
合计			**10,200.00**	**100.00**

（3）2022 年 1 月，合伙人变更

2022 年 1 月，湖州华智作出合伙人决定，一致同意：①杭州九智投资管理有限公司出资额由 200 万元变更为 100 万元；②新增蜂巢投资管理（山东）有限公司入伙，出资额为 100 万元。

本次变更后，湖州华智的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州长智企业管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	98.0392
2	蜂巢投资管理（山东）有限公司	普通合伙人	100.00	0.9804
3	杭州九智投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.9804
合计			**10,200.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

湖州华智主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

湖州华智最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

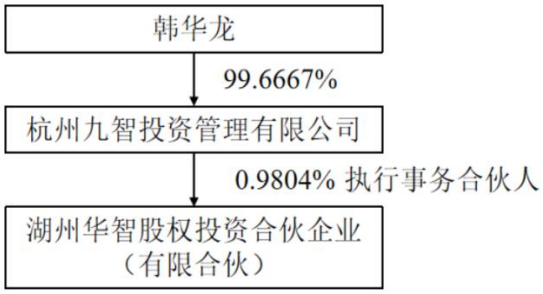
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	5,055.25	5,050.50
负债总额	25.00	0.00
净资产	5,030.25	5,050.50
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-20.25	-25.34

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，湖州华智产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，湖州华智的执行事务合伙人为杭州九智投资管理有限公司、实

际控制人为韩华龙。杭州九智投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	杭州九智投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	浙江省杭州市西湖区公元大厦北楼 1505 室
主要办公地点	浙江省杭州市西湖区求是路 8 号公元大厦北楼 1801
法定代表人	韩华龙
出资额	3,000 万元人民币
统一社会信用代码	913301066739947245
成立时间	2008-06-04
经营范围	服务：投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，湖州华智无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

湖州华智为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SST226）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据湖州华智的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

湖州华智于 2021 年 8 月成立，在 2021 年 10 月通过增资方式取得标的公司权益，其除金力股份外存在湖州顾泰新能源科技有限公司其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
17	湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）	是	湖州顾泰新能源科技有限公司	2021 年 8 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十八）合肥中小基金

1、基本情况

企业名称	合肥海通中小基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	安徽省合肥市肥西县上派镇馆驿路肥西县农商行 20 楼
主要办公地点	上海市黄浦区广东路 689 号 14 楼
执行事务合伙人	海通开元投资有限公司
出资额	200,000 万元人民币
统一社会信用代码	91340111MA8LHFGT3J
成立时间	2021-05-11
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

2、历史沿革

（1）2021 年 5 月，设立

2021 年 5 月，国家中小企业发展基金有限公司、上海益流实业总公司、海通开元投资有限公司、嘉兴曦月投资管理合伙企业（有限合伙）、海通创新证券投资有限公司共同出资设立“中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 200,000 万元。

设立时，中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海益流实业总公司	有限合伙人	69,000.00	34.50
2	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
3	海通创新证券投资有限公司	有限合伙人	40,000.00	20.00
4	海通开元投资有限公司	普通合伙人	40,000.00	20.00
5	嘉兴曦月投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.50
合计			**200,000.00**	**100.00**

（2）2021 年 11 月，合伙人变更

2021 年 11 月，中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）全体合伙人

作出变更决定，一致同意上海益流实业总公司将其持有的 30,000 万元出资额转让给肥西县城乡建设投资（集团）有限公司。

本次变更后，中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
2	海通创新证券投资有限公司	有限合伙人	40,000.00	20.00
3	海通开元投资有限公司	普通合伙人	40,000.00	20.00
4	上海益流实业总公司	有限合伙人	39,000.00	19.50
5	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司	有限合伙人	30,000.00	15.00
6	嘉兴曦月投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.50
合计			**200,000.00**	**100.00**

（3）2022 年 7 月，合伙人变更

2022 年 7 月，中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增合肥市高质量发展引导基金有限公司入伙，海通开元投资有限公司将其持有的 30,000 万元出资额转让给合肥市高质量发展引导基金有限公司；②上海益流实业总公司将其持有的 30,000 万元出资额转让给海通开元投资有限公司。

本次变更后，中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
2	海通创新证券投资有限公司	有限合伙人	40,000.00	20.00
3	海通开元投资有限公司	普通合伙人	40,000.00	20.00
4	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司	有限合伙人	30,000.00	15.00
5	合肥市高质量发展引导基金有限公司	有限合伙人	30,000.00	15.00
6	上海益流实业总公司	有限合伙人	9,000.00	4.50
7	嘉兴曦月投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.50
合计			**200,000.00**	**100.00**

（4）2023 年 8 月，企业名称变更

2023 年 8 月，中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意将企业名称由“中小企业发展基金海通（合肥）合伙企业（有限合伙）”变更为“合肥海通中小基金合伙企业（有限合伙）”。

（5）2024 年 4 月，合伙人变更

2024 年 4 月，合肥中小基金全体合伙人作出变更决定，一致同意肥西县城乡建设投资（集团）有限公司将其持有的 30,000 万元出资额转让给肥西产业投资控股有限公司。

本次变更后，合肥中小基金的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	国家中小企业发展基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
2	海通创新证券投资有限公司	有限合伙人	40,000.00	20.00
3	海通开元投资有限公司	普通合伙人	40,000.00	20.00
4	肥西产业投资控股有限公司	有限合伙人	30,000.00	15.00
5	合肥市高质量发展引导基金有限公司	有限合伙人	30,000.00	15.00
6	上海益流实业总公司	有限合伙人	9,000.00	4.50
7	嘉兴曦月投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	0.50
合计			**200,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

合肥中小基金主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

合肥中小基金最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

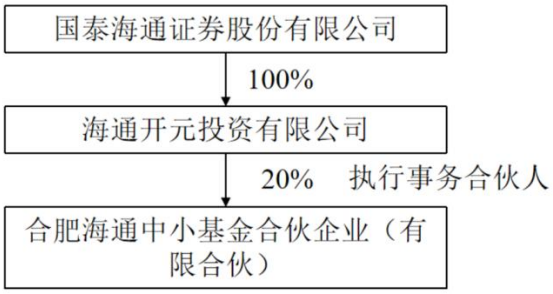
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	141,575.82	116,279.37
负债总额	0.00	2,027.00
净资产	141,575.82	114,252.37
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-8,885.09	7,813.00
净利润	-11,326.55	5,897.00

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，合肥中小基金产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，合肥中小基金的执行事务合伙人为海通开元投资有限公司。国泰君安证券股份有限公司吸收合并海通证券股份有限公司已完成交割，海通开元投资有限公司的股东变更为合并后的国泰海通证券股份有限公司（601211.SH），其实际控制人为上海国际集团有限公司。

海通开元投资有限公司基本情况如下：

公司名称	海通开元投资有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	上海市黄浦区广东路 689 号 26 楼 07-12 室
主要办公地点	上海市黄浦区广东路 689 号 26 楼 07-12 室
法定代表人	张向阳
注册资本	550,000 万元人民币
统一社会信用代码	91310000681002684U
成立时间	2008-10-23
经营范围	一般项目：从事股权投资业务及中国证券监督管理委员会允许的其他业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，合肥中小基金无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

合肥中小基金为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SQS939）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据合肥中小基金的合伙协议，其合伙期限为 2029 年 5 月 10 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

合肥中小基金于 2021 年 5 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在芯投微电子科技（安徽）有限公司、上海阵量智能科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
18	合肥海通中小基金合伙企业（有限合伙）	是	芯投微电子科技（安徽）有限公司、上海阵量智能科技有限公司等	2021 年 5 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（十九）河北毅信

1、基本情况

企业名称	河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	河北省石家庄市桥西区友谊南大街 106 号中环商务 21 层 H 房间
主要办公地点	河北省石家庄市桥西区友谊南大街 106 号中环商务 21 层 H 房间
执行事务合伙人	河北新元信股权投资基金管理有限公司
出资额	100,000 万元人民币
统一社会信用代码	91130104MA07PYXQ5J
成立时间	2016-04-19
经营范围	非证券类股权投资及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2016 年 4 月，设立

2016 年 4 月，深圳新奥投资基金管理有限公司、河北信息产业投资集团有限公司、

河北新元信股权投资基金管理有限公司共同出资设立“河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）”，总出资额为 100,000 万元。

设立时，河北毅信的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳新奥投资基金管理有限公司	有限合伙人	71,000.00	71.00
2	河北信息产业投资集团有限公司	有限合伙人	28,000.00	28.00
3	河北新元信股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	1.00
合计			**100,000.00**	**100.00**

（2）2016 年 10 月，合伙人变更

2016 年 10 月，河北毅信全体合伙人作出变更决定，一致同意深圳新奥投资基金管理有限公司将其持有的 66,000 万元出资额转让给嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，河北毅信的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	66,000.00	66.00
2	河北信息产业投资集团有限公司	有限合伙人	28,000.00	28.00
3	深圳新奥投资基金管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	5.00
4	河北新元信股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	1.00
合计			**100,000.00**	**100.00**

（3）2020 年 3 月，合伙人变更

2020 年 3 月，河北毅信全体合伙人作出变更决定，一致同意深圳新奥投资基金管理有限公司将其持有的 5,000 万元出资额转让给宿迁盛信悦华企业管理合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，河北毅信的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	66,000.00	66.00
2	河北信息产业投资集团有限公司	有限合伙人	28,000.00	28.00
3	宿迁盛信悦华企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000.00	5.00
4	河北新元信股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	1.00

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
合计			100,000.00	100.00

3、最近三年主营业务发展状况

河北毅信主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

河北毅信最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

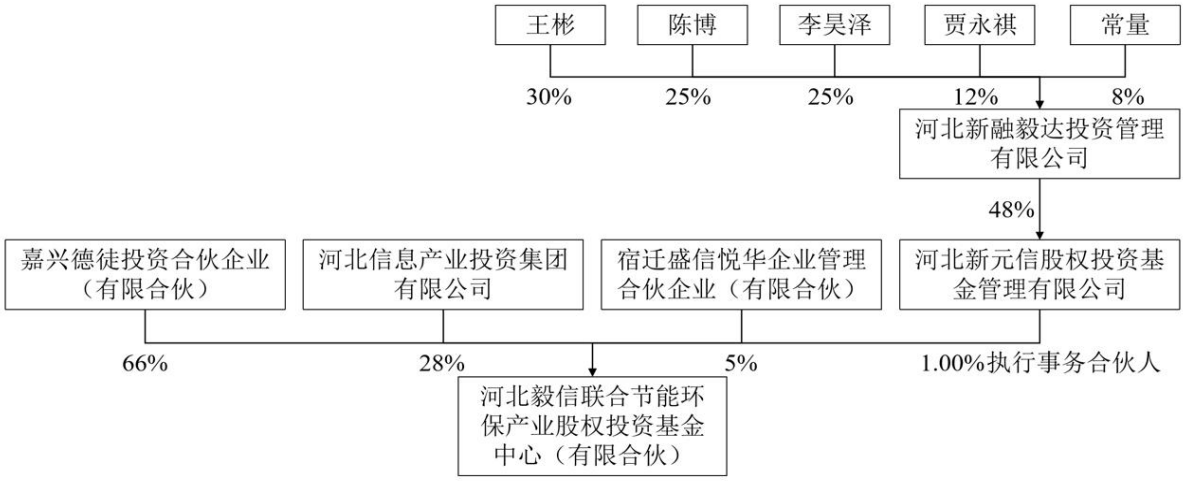
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	22,415.04	22,644.33
负债总额	2,602.01	2,602.01
净资产	19,813.03	20,042.32
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-229.29	187.25

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，河北毅信产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，河北毅信执行事务合伙人为河北新元信股权投资基金管理有限公司，其基本情况如下：

公司名称	河北新元信股权投资基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	河北省石家庄市桥西区友谊南大街 106 号中环商务 21 层 A 房间
主要办公地点	河北省石家庄市桥西区友谊南大街 106 号中环商务 21 层 A 房间
法定代表人	荣艳萍
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91130101MA07NHUG74
成立时间	2016-03-07
经营范围	受托对非证券类股权投资管理及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，河北毅信无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

河北毅信为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SN0559）。

8、存续期与锁定期匹配情况

河北毅信出具合伙人会议决议：“同意本基金清算期延长至 2027 年 12 月 31 日，如 2027 年 12 月 31 日不能覆盖本次交易锁定期，则后续再行召开合伙人会议根据本次交易的实际锁定期时间对本基金的清算期进行延长。在本次交易锁定期届满前，不对本基金进行清算注销，保持本基金的主体存续状态。”此外，河北毅信已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其清算期或存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行注销。

9、穿透锁定情况

河北毅信于 2016 年 4 月成立，在 2017 年 9 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在河北华宇耐磨材料股份有限公司、河北汉尧环保工程有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
19	河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）	是	河北华宇耐磨材料股份有限公司、河北汉尧环保工程有限公司等	2016年4月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十）马鞍山支点科技

1、基本情况

企业名称	马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	马鞍山经济技术开发区金山路1188号2栋102室
主要办公地点	马鞍山市大华锦绣国际7栋1609室
执行事务合伙人	马鞍山支点创科科技产业投资有限公司
出资额	200,000万元人民币
统一社会信用代码	91340500MA2RARXK72
成立时间	2017-12-04
经营范围	创业投资，股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2017年12月，设立

2017年12月，马鞍山支点创科科技产业投资有限公司、国家科技风险开发事业中心、马鞍山江东产业投资有限公司、马鞍山经济技术开发区建设投资有限公司、安徽青山控股集团有限公司共同出资设立“马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限合伙）”，总出资额为200,000万元。

设立时，马鞍山支点科技的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	马鞍山江东产业投资有限公司	有限合伙人	50,200.00	25.10
2	国家科技风险开发事业中心	有限合伙人	50,000.00	25.00

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
3	马鞍山经济技术开发区建设投资有限公司	有限合伙人	49,800.00	24.90
4	安徽青山控股集团有限公司	有限合伙人	48,000.00	24.00
5	马鞍山支点创科科技产业投资有限公司	普通合伙人	2,000.00	1.00
合计			**200,000.00**	**100.00**

（2）2023 年 11 月，合伙人变更

2023 年 11 月，马鞍山支点科技全体合伙人作出变更决定，一致同意：①马鞍山江东产业投资有限公司更名为安徽江东产业投资集团有限公司；②安徽青山控股集团有限公司将其 19,200 万元出资额转让给和县和盛投资有限公司；③新增和县和盛投资有限公司入伙。

本次变更后，马鞍山支点科技的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	安徽江东产业投资集团有限公司	有限合伙人	50,200.00	25.10
2	国家科技风险开发事业中心（更名为：科学技术部新质生产力促进中心）	有限合伙人	50,000.00	25.00
3	马鞍山经济技术开发区建设投资有限公司	有限合伙人	49,800.00	24.90
4	安徽青山控股集团有限公司	有限合伙人	28,800.00	14.40
5	和县和盛投资有限公司	有限合伙人	19,200.00	9.60
6	马鞍山支点创科科技产业投资有限公司	普通合伙人	2,000.00	1.00
合计			**200,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

马鞍山支点科技主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

马鞍山支点科技最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	186,330.36	191,578.83
负债总额	2,526.95	3,912.87
净资产	183,803.41	187,665.96
项目	**2024 年度**	**2023 年度**

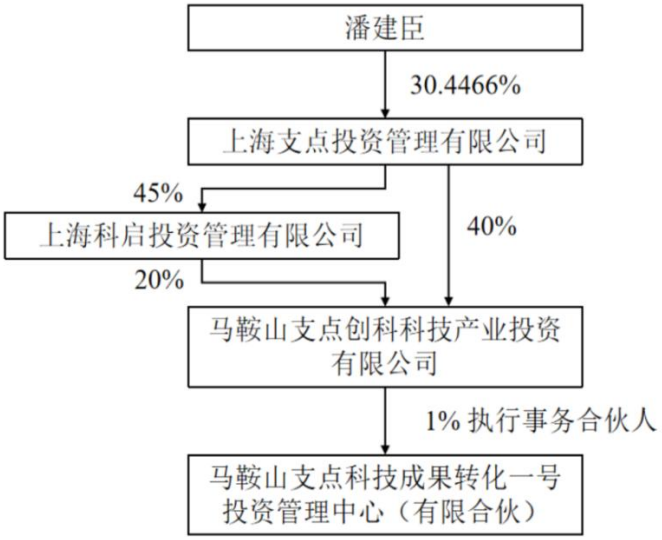
营业收入	0.00	0.00
净利润	-1,734.32	1,971.79

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，马鞍山支点科技产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，马鞍山支点科技的执行事务合伙人为马鞍山支点创科科技产业投资有限公司、实际控制人为潘建臣。马鞍山支点创科科技产业投资有限公司基本情况如下：

公司名称	马鞍山支点创科科技产业投资有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	马鞍山经济技术开发区金山路 1188 号 2 栋 102 室
主要办公地点	安徽省马鞍山市花山区大华锦绣国际 7 栋 1609 室
法定代表人	林东洋
注册资本	2,000 万元人民币
统一社会信用代码	91340500MA2MWKYB62
成立时间	2016-05-31
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，马鞍山支点科技无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

马鞍山支点科技为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SCD958）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据马鞍山支点科技的合伙协议，其存续期至 2027 年 12 月 3 日，马鞍山支点科技的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。马鞍山支点科技已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

马鞍山支点科技于 2017 年 12 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在蜂巢能源科技股份有限公司、苏州瑞高新材料股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
20	马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限合伙）	是	蜂巢能源科技股份有限公司、苏州瑞高新材料股份有限公司等	2017 年 12 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十一）杭州长津

1、基本情况

企业名称	杭州长津股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省杭州市拱墅区新华路 266 号四楼 4101 室

主要办公地点	上海市世纪大道 100 号上海环球金融中心 77 层
执行事务合伙人	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
出资额	231,550 万元人民币
统一社会信用代码	91330103MA2KDMPJ43
成立时间	2021-01-28
经营范围	一般项目：股权投资；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2021 年 1 月，设立

2021 年 1 月，杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、许磊共同出资设立“杭州长津股权投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 10,000 万元。

设立时，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	300.00	3.00
2	许磊	有限合伙人	9,700.00	97.00
合计			**10,000.00**	**100.00**

（2）2021 年 4 月，合伙人变更

2021 年 3 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意许磊退伙，新增肖蕾入伙，出资额为 9,700 万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	300.00	3.00
2	肖蕾	有限合伙人	9,700.00	97.00
合计			**10,000.00**	**100.00**

（3）2021 年 9 月，增加总出资额及合伙人变更

2021 年 9 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①肖蕾退伙；②新增杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）、杭州拱墅国投产业发展有限公司、张序宝、梁小玲、刘向东、王英、袁占军、杭州工商信托股份有限公司、丁家宜（苏州工业园区）

化妆品贸易有限公司、上海常柏实业有限公司、广州大参投资合伙企业（有限合伙）、广州市番禺莱茵花园有限公司、沈少鸿、贾馥苓、马少栋、黄春莲入伙；③总出资额由10,000万元变更为117,687.6289万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	4,987.6289	4.2380
2	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	16.5693
3	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	11.8959
4	张序宝	有限合伙人	12,600.0000	10.7063
5	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	8.9219
6	刘向东	有限合伙人	7,000.0000	5.9479
7	王英	有限合伙人	7,000.0000	5.9479
8	袁占军	有限合伙人	7,000.0000	5.9479
9	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	5,600.0000	4.7584
10	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	4.2485
11	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
12	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
13	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
14	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
15	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
16	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
17	黄春莲	有限合伙人	3,500.0000	2.9740
合计			**117,687.6289**	**100.00**

（4）2021年11月，增加总出资额及合伙人变更

2021年11月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）入伙，出资额为51,900万元；②总出资额由117,687.6289万元变更为169,587.6289万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企	普通合伙人	4,987.6289	2.9410

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
	业（有限合伙）			
2	杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	51,900.0000	30.6036
3	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	11.4985
4	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	8.2553
5	张序宝	有限合伙人	12,600.0000	7.4298
6	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	6.1915
7	刘向东	有限合伙人	7,000.0000	4.1277
8	王英	有限合伙人	7,000.0000	4.1277
9	袁占军	有限合伙人	7,000.0000	4.1277
10	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	5,600.0000	3.3021
11	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.9483
12	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
13	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
14	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
15	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
16	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
17	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
18	黄春莲	有限合伙人	3,500.0000	2.0638
合计			**169,587.6289**	**100.00**

（5）2022 年 7 月，增加总出资额及合伙人变更

2022 年 7 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增江西豪荣实业控股集团有限公司、上海颐投财务管理合伙企业（有限合伙）、嘉兴泓连股权投资合伙企业（有限合伙）、太仓高新创业投资有限公司、江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司、佛山市顺德区蚬华多媒体制品有限公司、江西金投产业发展基金合伙企业（有限合伙）、上海砚芃企业管理中心（有限合伙）入伙；②总出资额由 169,587.6289 万元变更为 224,278.3505 万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	5,544.4049	2.4721

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
2	杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	69,083.9456	30.8028
3	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	8.6946
4	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	6.2422
5	张序宝	有限合伙人	12,600.0000	5.6180
6	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	4.6817
7	上海颐投财务管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.1211
8	刘向东	有限合伙人	7,000.0000	3.1211
9	江西金投产业发展基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.1211
10	王英	有限合伙人	7,000.0000	3.1211
11	袁占军	有限合伙人	7,000.0000	3.1211
12	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	5,600.0000	2.4969
13	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.2294
14	佛山市顺德区蚬华多媒体制品有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.2294
15	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.2294
16	上海砚芃企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	4,900.0000	2.1848
17	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
18	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
19	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
20	江西豪荣实业控股集团有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
21	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
22	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
23	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
24	黄春莲	有限合伙人	3,500.0000	1.5606
25	太仓高新创业投资有限公司	有限合伙人	2,800.0000	1.2484
26	嘉兴泓连股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,750.0000	0.7803
合计			**224,278.3505**	**100.00**

（6）2023 年 6 月，增加总出资额及合伙人变更

2023 年 6 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①刘向东退伙；②新增杭州永耀联合发展有限公司入伙，出资额为 7,000 万元。③杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出资额由 5,544.4049 万元变更为 8,688.7537 万元；杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）出资额由 69,083.9456 万元变更为 69,111.2463 万

元；佛山市顺德区砚华多媒体制品有限公司出资额由 5,000 万元变更为 7,000 万元；④总出资额由 224,278.3505 万元变更为 229,450 万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	8,688.7537	3.7868
2	杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	69,111.2463	30.1204
3	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	8.4986
4	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	6.1015
5	张序宝	有限合伙人	12,600.0000	5.4914
6	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	4.5762
7	上海颐投财务管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0508
8	杭州永耀联合发展有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0508
9	江西金投产业发展基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0508
10	王英	有限合伙人	7,000.0000	3.0508
11	袁占军	有限合伙人	7,000.0000	3.0508
12	佛山市顺德区砚华多媒体制品有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0508
13	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	5,600.0000	2.4406
14	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1791
15	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1791
16	上海砚芃企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	4,900.0000	2.1355
17	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
18	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
19	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
20	江西豪荣实业控股集团有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
21	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
22	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
23	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
24	黄春莲	有限合伙人	3,500.0000	1.5254
25	太仓高新创业投资有限公司	有限合伙人	2,800.0000	1.2203
26	嘉兴泓连股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,750.0000	0.7627
合计			**229,450.00**	**100.00**

（7）2023 年 12 月，增加总出资额及合伙人变更

2023 年 12 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①袁占军、黄春莲退伙；②新增登封市德盛置业有限公司入伙，出资额为 7,000 万元；③上海砚芃企业管理中心（有限合伙）出资额由 4,900 万元变更为 7,000 万元；杭州永耀联合发展有限公司出资额由 7,000 万元变更为 10,500 万元；④总出资额由 229,450 万元变更为 231,550 万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	8,688.7537	3.7524
2	杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	69,111.2463	29.8472
3	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	8.4215
4	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	6.0462
5	张序宝	有限合伙人	12,600.0000	5.4416
6	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	4.5347
7	杭州永耀联合发展有限公司	有限合伙人	10,500.0000	4.5347
8	上海颐投财务管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
9	江西金投产业发展基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
10	王英	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
11	登封市德盛置业有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
12	佛山市顺德区砚华多媒体制品有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
13	上海砚芃企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
14	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	5,600.0000	2.4185
15	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1594
16	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1594
17	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
18	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
19	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
20	江西豪荣实业控股集团有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
21	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
22	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
23	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	1.5116

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
24	太仓高新创业投资有限公司	有限合伙人	2,800.0000	1.2092
25	嘉兴泓连股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,750.0000	0.7558
合计			**231,550.00**	**100.00**

（8）2024 年 7 月，合伙人变更

2024 年 7 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①江西金投产业发展基金合伙企业（有限合伙）退伙；②新增南昌赣金信私募股权投资基金（有限合伙）入伙，出资额为 7,000 万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	8,688.7537	3.7524
2	杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	69,111.2463	29.8472
3	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	8.4215
4	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	6.0462
5	张序宝	有限合伙人	12,600.0000	5.4416
6	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	4.5347
7	杭州永耀联合发展有限公司	有限合伙人	10,500.0000	4.5347
8	上海颐投财务管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
9	南昌赣金信私募股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
10	王英	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
11	登封市德盛置业有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
12	佛山市顺德区砚华多媒体制品有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
13	上海砚芃企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
14	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	5,600.0000	2.4185
15	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1594
16	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1594
17	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
18	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
19	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
20	江西豪荣实业控股集团有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
21	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
22	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
23	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
24	太仓高新创业投资有限公司	有限合伙人	2,800.0000	1.2092
25	嘉兴泓连股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,750.0000	0.7558
合计			**231,550.00**	**100.00**

（9）2024 年 10 月，合伙人变更

2024 年 10 月，杭州长津全体合伙人作出变更决定，一致同意：①张序宝退伙；②杭州工商信托股份有限公司出资额由 5,600 万元变更为 18,200 万元。

本次变更后，杭州长津的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	8,688.7537	3.7524
2	杭州长英股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	69,111.2463	29.8472
3	杭州蓝裕股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,500.0000	8.4215
4	杭州工商信托股份有限公司	有限合伙人	18,200.0000	7.8601
5	杭州拱墅国投产业发展有限公司	有限合伙人	14,000.0000	6.0462
6	梁小玲	有限合伙人	10,500.0000	4.5347
7	杭州永耀联合发展有限公司	有限合伙人	10,500.0000	4.5347
8	上海颐投财务管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
9	南昌赣金信私募股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
10	王英	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
11	登封市德盛置业有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
12	佛山市顺德区砚华多媒体制品有限公司	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
13	上海砚芃企业管理中心（有限合伙）	有限合伙人	7,000.0000	3.0231
14	丁家宜（苏州工业园区）化妆品贸易有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1594
15	江苏省太仓港港口开发建设投资有限公司	有限合伙人	5,000.0000	2.1594
16	上海常柏实业有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
17	广州大参投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
18	广州市番禺莱茵花园有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
19	江西豪荣实业控股集团有限公司	有限合伙人	3,500.0000	1.5116

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
20	沈少鸿	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
21	贾馥苓	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
22	马少栋	有限合伙人	3,500.0000	1.5116
23	太仓高新创业投资有限公司	有限合伙人	2,800.0000	1.2092
24	嘉兴泓连股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,750.0000	0.7558
合计			**231,550.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

杭州长津主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

杭州长津最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

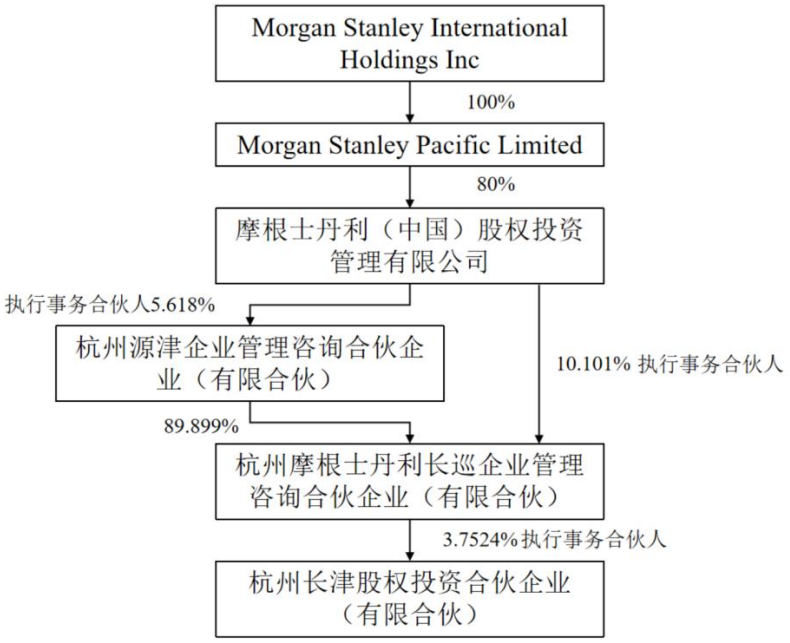
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	95,749.21	64,033.04
负债总额	10,673.08	4,843.84
净资产	85,076.13	59,189.20
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-1,990.55	5,851.38
净利润	-7,143.92	363.79

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，杭州长津产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，杭州长津执行事务合伙人为杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙），其基本情况如下：

企业名称	杭州摩根士丹利长巡企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省杭州市拱墅区新华路 266 号四楼 4102 室
主要办公地点	上海世纪大道 100 号上海环球金融中心 77 层
执行事务合伙人	摩根士丹利（中国）股权投资管理有限公司
出资额	9,900 万元人民币
统一社会信用代码	91330103MA2KDGPTXL
成立时间	2021-01-21
经营范围	一般项目：企业管理咨询；股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，杭州长津无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

杭州长津为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SQZ203）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据杭州长津的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

杭州长津于 2021 年 1 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在未来穿戴健康科技股份有限公司、广东恒翼能科技股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
21	杭州长津股权投资合伙企业（有限合伙）	是	未来穿戴健康科技股份有限公司、广东恒翼能科技股份有限公司等	2021 年 1 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十二）湖北小米

1、基本情况

企业名称	湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	武汉东湖新技术开发区九峰一路 66 号 1 层 009 号（自贸区武汉片区）
主要办公地点	北京市海淀区西二旗中路 33 号院小米科技园
执行事务合伙人	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司
出资额	1,200,000 万元人民币
统一社会信用代码	91420100MA4KX8N35J
成立时间	2017-12-07
经营范围	从事非证券类股权投资活动及相关的咨询服务业务（不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务）。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2017 年 12 月，设立

2017 年 12 月，湖北小米长江产业投资基金管理有限公司、小米科技有限责任公司共同出资设立“湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 201,000 万元。

设立时，湖北小米的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.50
2	小米科技有限责任公司	有限合伙人	200,000.00	99.50
合计			**201,000.00**	**100.00**

（2）2018 年 6 月，增加总出资额及合伙人变更

2018 年 6 月，湖北小米全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增武汉光谷产业投资有限公司、上海信银海丝投资管理有限公司、湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）、深圳市远宇实业发展有限公司及深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）入伙；②总出资额由 201,000 万元变更为 1,111,000 万元。

本次变更后，湖北小米的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.09
2	上海信银海丝投资管理有限公司	有限合伙人	300,000.00	27.00
3	小米科技有限责任公司	有限合伙人	200,000.00	18.00
4	武汉光谷产业投资有限公司	有限合伙人	200,000.00	18.00
5	深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	200,000.00	18.00
6	湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200,000.00	18.00
7	深圳市远宇实业发展有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.90
合计			**1,111,000.00**	**100.00**

（3）2018 年 10 月，增加总出资额及合伙人变更

2018 年 10 月，湖北小米全体合伙人作出变更决定，一致同意：①北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）、中国对外经济贸易信托有限公司、三峡资本控股有限责任公司入伙；②总出资额由 1,111,000 万元变更为 1,161,000 万元。

本次变更后，湖北小米的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.09
2	上海信银海丝投资管理有限公司	有限合伙人	300,000.00	25.84
3	小米科技有限责任公司	有限合伙人	200,000.00	17.23
4	武汉光谷产业投资有限公司	有限合伙人	200,000.00	17.23
5	深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	200,000.00	17.23
6	湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200,000.00	17.23
7	三峡资本控股有限责任公司	有限合伙人	30,000.00	2.58
8	深圳市远宇实业发展有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.86
9	北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	0.86
10	中国对外经济贸易信托有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.86
合计			**1,161,000.00**	**100.00**

（4）2020 年 10 月，增加出资额及合伙人变更

2020 年 10 月，湖北小米全体合伙人作出变更决定，一致同意：①总出资额由 1,161,000 万元变更为 1,200,000 万元；新增北京汽车集团产业投资有限公司、广发乾和投资有限公司、江苏溧阳光控股权投资合伙企业（有限合伙）入伙；②珠海格力金融投资管理有限公司、珠海兴格资本投资有限公司通过受让上海信银海丝投资管理有限公司、深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）合计出资额 354,500 万元入伙；③天津金星创业投资有限公司通过受让北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）、三峡资本控股有限责任公司合计出资额 28,000 万元入伙。

本次变更后，湖北小米的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.08
2	珠海兴格资本投资有限公司	有限合伙人	210,000.00	17.50
3	小米科技有限责任公司	有限合伙人	200,000.00	16.67
4	武汉光谷产业投资有限公司	有限合伙人	200,000.00	16.67
5	湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200,000.00	16.67
6	珠海格力金融投资管理有限公司	有限合伙人	144,500.00	12.04
7	上海信银海丝投资管理有限公司	有限合伙人	90,000.00	7.50
8	深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	55,500.00	4.63

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
9	天津金星创业投资有限公司	有限合伙人	28,000.00	2.33
10	北京汽车集团产业投资有限公司	有限合伙人	20,000.00	1.67
11	深圳市远宇实业发展有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83
12	中国对外经济贸易信托有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83
13	广发乾和投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83
14	三峡资本控股有限责任公司	有限合伙人	9,000.00	0.75
15	江苏溧阳光控股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,000.00	0.75
16	北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	0.25
合计			**1,200,000.00**	**100.00**

（5）2022 年 3 月，合伙人变更

2022 年 3 月，湖北小米全体合伙人作出变更决定，一致同意：①深圳市远宇实业发展有限公司退伙，将其全部出资额 10,000 万元转让予海南华盈开泰投资合伙企业（有限合伙）；②北京汽车集团产业投资有限公司将其出资额 6,000 万元转让予天津金星创业投资有限公司。

本次变更后，湖北小米的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.08
2	珠海兴格资本投资有限公司	有限合伙人	210,000.00	17.50
3	小米科技有限责任公司	有限合伙人	200,000.00	16.67
4	武汉光谷产业投资有限公司	有限合伙人	200,000.00	16.67
5	湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）（注）	有限合伙人	200,000.00	16.67
6	珠海格力金融投资管理有限公司	有限合伙人	144,500.00	12.04
7	上海信银海丝投资管理有限公司	有限合伙人	90,000.00	7.50
8	深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	55,500.00	4.63
9	天津金星创业投资有限公司	有限合伙人	34,000.00	2.83
10	北京汽车集团产业投资有限公司	有限合伙人	14,000.00	1.17
11	海南华盈开泰投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	0.83
12	中国对外经济贸易信托有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83
13	广发乾和投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
14	三峡资本控股有限责任公司	有限合伙人	9,000.00	0.75
15	江苏溧阳光控股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,000.00	0.75
16	北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	0.25
合计			**1,200,000.00**	**100.00**

注：“湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）”更名为“湖北长江产业投资基金合伙企业（有限合伙）”

（6）2023 年 9 月，合伙人变更

2023 年 9 月，湖北小米全体合伙人作出变更决定，一致同意：①北京志腾云飞投资管理中心（有限合伙）退伙，将其全部出资额 3,000 万元转让予温州信银泰盈股权投资合伙企业（有限合伙）；②温州信银泰盈股权投资合伙企业（有限合伙）入伙。

本次变更后，湖北小米的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	0.08
2	珠海兴格资本投资有限公司	有限合伙人	210,000.00	17.50
3	小米科技有限责任公司	有限合伙人	200,000.00	16.67
4	武汉光谷产业投资有限公司	有限合伙人	200,000.00	16.67
5	湖北长江产业投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200,000.00	16.67
6	珠海格力金融投资管理有限公司	有限合伙人	144,500.00	12.04
7	上海信银海丝投资管理有限公司	有限合伙人	90,000.00	7.50
8	深圳金晟硕煊创业投资中心（有限合伙）	有限合伙人	55,500.00	4.63
9	天津金星创业投资有限公司	有限合伙人	34,000.00	2.83
10	北京汽车集团产业投资有限公司	有限合伙人	14,000.00	1.17
11	海南华盈开泰投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	10,000.00	0.83
12	中国对外经济贸易信托有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83
13	广发乾和投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	0.83
14	三峡资本控股有限责任公司	有限合伙人	9,000.00	0.75
15	江苏溧阳光控股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,000.00	0.75
16	温州信银泰盈股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	0.25
合计			**1,200,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

湖北小米主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

湖北小米最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

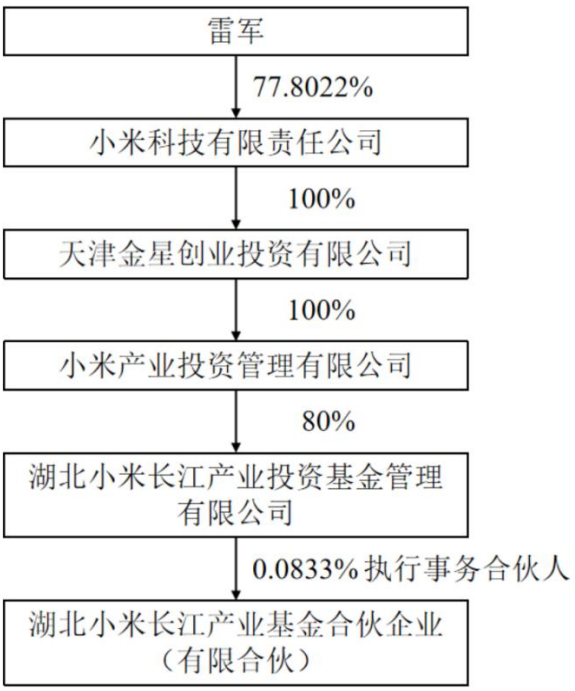
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,274,541.11	1,615,345.80
负债总额	2,803.20	312.35
净资产	1,271,737.91	1,615,033.46
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-150,283.57	138,836.15
净利润	-155,232.51	133,508.24

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，湖北小米产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，湖北小米的执行事务合伙人为湖北小米长江产业投资基金管理有限公司、实际控制人为雷军。湖北小米长江产业投资基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	湖北小米长江产业投资基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	武汉东湖新技术开发区九峰一路 66 号 1 层 008 号（自贸区武汉片区）
主要办公地点	湖北省武汉市洪山区东湖新技术开发区九峰一路 66 号 1 层 008 号（自贸区武汉片区）
法定代表人	林世伟
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91420100MA4KWW6G3P
成立时间	2017-10-26
经营范围	管理或受托管理股权类投资并从事相关咨询服务业务（不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款，不得从事发放贷款等金融业务；不含国家法律法规、国务院决定限制和禁止的项目；不得以任何方式公开募集和发行基金）。（依法须经审批的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，湖北小米不存在直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

湖北小米为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SEE206）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据湖北小米的合伙协议，其存续期至 2027 年 11 月 30 日，湖北小米的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。湖北小米已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

湖北小米于 2017 年 12 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在珠海冠宇电池股份有限公司、江苏帝奥微电子股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层	各层权益持有人	是否有	其他对外投资情况	成立时	是否专	自身	是否继

级序号		其他对外投资		间	为本次交易设立	是否锁定	续向上锁定
22	湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙）	是	珠海冠宇电池股份有限公司、江苏帝奥微电子股份有限公司等	2017 年 12 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十三）肥西产投

1、基本情况

企业名称	肥西产业优选创业投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	安徽省合肥市肥西县经济开发区创新大道与玉兰大道交口西南角药谷产业园 C1 栋 2006 室
主要办公地点	安徽省合肥市肥西县经济开发区创新大道与玉兰大道交口西南角药谷产业园 C1 栋 2006 室
执行事务合伙人	肥西紫蓬私募基金管理有限公司
出资额	100,000 万元人民币
统一社会信用代码	91340123MA8QL56D8H
成立时间	2023-06-20
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

2、历史沿革

（1）2023 年 6 月，设立

2023 年 6 月，肥西紫蓬私募基金管理有限公司、肥西产业投资控股有限公司共同出资设立“肥西产业优选创业投资基金合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 100,000 万元人民币。

设立时，肥西产投的合伙人出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	肥西紫蓬私募基金管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.10
2	肥西产业投资控股有限公司	有限合伙人	99,900.00	99.90
合计			**100,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

肥西产投主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

肥西产投最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

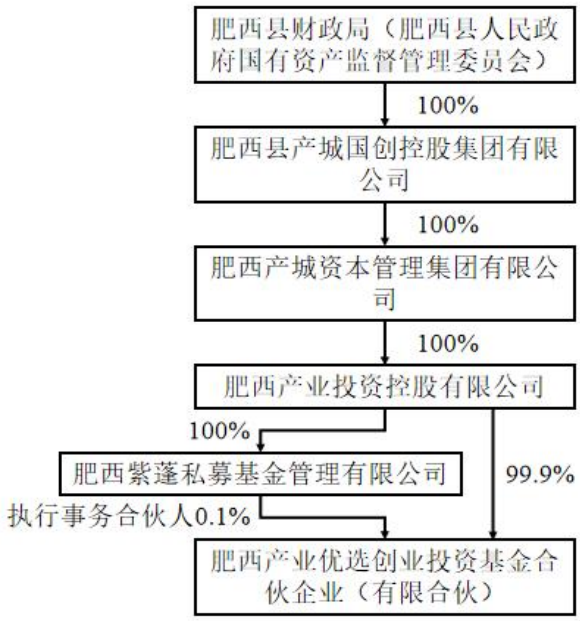
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	28,911.85	1,101.36
负债总额	3,006.00	0.00
净资产	25,905.85	1,101.36
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	4.49	1.36

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，肥西产投产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，肥西产投的执行事务合伙人为肥西紫蓬私募基金管理有限公司、

实际控制人为肥西县财政局（肥西县人民政府国有资产监督管理委员会）。肥西紫蓬私募基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	肥西紫蓬私募基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	安徽省合肥市肥西县上派镇馆驿路肥西农商行 20 楼
主要办公地点	安徽省合肥市肥西县上派镇馆驿路肥西农商行 21 楼 2107 室
法定代表人	曹淼
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91340123MA8N9W6660
成立时间	2021-10-13
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；知识产权服务（专利代理服务除外）；科技中介服务；创业空间服务；创业投资（限投资未上市企业）；企业管理咨询（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，肥西产投无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

肥西产投为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SABA34）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据肥西产投的合伙协议，肥西产投营业期限为长期，基金存续期限为 7 年，其存续期至 2030 年 6 月 19 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

肥西产投于 2023 年 6 月成立，在 2024 年 7 月通过国有产权无偿划转方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在合肥芯明智能科技有限公司、中科华控科技安徽有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设	自身是否锁定	是否继续向上锁定

号					立		
23	肥西产业优选创业投资基金合伙企业（有限合伙）	是	合肥芯明智能科技有限公司、中科华控科技安徽有限公司等	2023年6月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十四）济南复星

1、基本情况

企业名称	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	山东省济南市市中区英雄山路129号祥泰广场10号楼301室
主要办公地点	上海市黄浦区中山东二路600号外滩金融中心S1幢17层
执行事务合伙人	济南复星平怡投资有限公司
出资额	192,821.4286万元人民币
统一社会信用代码	91370103MA3C22Y305
成立时间	2015-12-04
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2015年12月，设立

2015年12月，济南复星平怡投资有限公司（曾用名：济南复星平怡投资管理有限公司）、济南财金投资发展基金合伙企业（有限合伙）共同出资设立“济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）”，总出资额为52,000.00万元。

设立时，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	2,000.00	3.85
2	济南财金投资发展基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	50,000.00	96.15
合计			**52,000.00**	**100.00**

（2）2017年3月，增加总出资额及合伙人变更

2017年3月，济南复星全体合伙人作出变更决定，一致同意：①济南财金投资发

展基金合伙企业（有限合伙）退伙，将其出资额 50,000 万元转让给济南市股权投资母基金有限公司；②新增上海复星高科技（集团）有限公司、湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）、红星美凯龙家居集团股份有限公司、杭州锦江集团有限公司、陕西鼓风机（集团）有限公司、深圳创汇达投资管理有限公司、浙江巨人集团有限公司、于玉梅、俞洪泉、吴启元、孙爱东、蔡建强、俞越蕾入伙；③总出资额由 52,000 万元增加为 200,000 万元。

本次变更后，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	2,000.00	1.00
2	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
3	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
4	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	10.00
5	于玉梅	有限合伙人	20,000.00	10.00
6	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	15,000.00	7.50
7	浙江巨人集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.00
8	俞洪泉	有限合伙人	10,000.00	5.00
9	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
10	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
11	深圳创汇达投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
12	吴启元	有限合伙人	2,000.00	1.00
13	孙爱东	有限合伙人	2,000.00	1.00
14	蔡建强	有限合伙人	2,000.00	1.00
15	俞越蕾	有限合伙人	2,000.00	1.00
合计			**200,000.00**	**100.00**

（3）2018 年 3 月，合伙人变更

2018 年 3 月，济南复星全体合伙人作出变更决定，一致同意：①浙江巨人集团有限公司退伙，转让其全部出资额 10,000 万元，其中将其出资额 3,000 万元转让给钱苏醒，将其出资额 5,000 万元转让给茅惠新，将其出资额 2,000 万元转让给李小林；②新增钱苏醒、茅惠新、李小林入伙。

本次变更后，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	2,000.00	1.00
2	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
3	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
4	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	10.00
5	于玉梅	有限合伙人	20,000.00	10.00
6	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	15,000.00	7.50
7	俞洪泉	有限合伙人	10,000.00	5.00
8	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
9	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
10	深圳创汇达投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
11	茅惠新	有限合伙人	5,000.00	2.50
12	钱苏醒	有限合伙人	3,000.00	1.50
13	吴启元	有限合伙人	2,000.00	1.00
14	孙爱东	有限合伙人	2,000.00	1.00
15	蔡建强	有限合伙人	2,000.00	1.00
16	俞越蕾	有限合伙人	2,000.00	1.00
17	李小林	有限合伙人	2,000.00	1.00
合计			**200,000.00**	**100.00**

（4）2018 年 12 月，合伙人变更

2018 年 12 月，济南复星全体合伙人作出变更决定，一致同意：①于玉梅将其出资额 10,000 万元转让给江苏天工投资管理有限公司；②新增江苏天工投资管理有限公司入伙。

本次变更后，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	2,000.00	1.00
2	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
3	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	50,000.00	25.00
4	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	10.00
5	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	15,000.00	7.50
6	于玉梅	有限合伙人	10,000.00	5.00

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
7	江苏天工投资管理有限公司	有限合伙人	10,000.00	5.00
8	俞洪泉	有限合伙人	10,000.00	5.00
9	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
10	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
11	深圳创汇达投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	2.50
12	茅惠新	有限合伙人	5,000.00	2.50
13	钱苏醒	有限合伙人	3,000.00	1.50
14	吴启元	有限合伙人	2,000.00	1.00
15	孙爱东	有限合伙人	2,000.00	1.00
16	蔡建强	有限合伙人	2,000.00	1.00
17	俞越蕾	有限合伙人	2,000.00	1.00
18	李小林	有限合伙人	2,000.00	1.00
合计			**200,000.00**	**100.00**

（5）2021 年 7 月，合伙人变更及减少总出资额

2021 年 7 月，济南复星全体合伙人作出变更决定，一致同意：

①深圳创汇达投资管理有限公司退伙，将其全部出资额 5,000 万元转让给上海复星高科技（集团）有限公司。

②杭州锦江集团有限公司、俞洪泉分别将其出资额 3,500 万元、7,000 万元转让给上海复星高科技（集团）有限公司。

③济南复星平怡投资有限公司减资 71.7856 万元，现出资额 1,928.2144 万元；济南市股权投资母基金有限公司减资 1,794.6429 万元，现出资额 48,205.3571 万元；湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）减资 717.8571 万元，现出资额 19,282.1429 万元；江苏天工投资管理有限公司减资 358.9286 万元，现出资额 9,641.0714 万元；于玉梅减资 358.9286 万元，现出资额 9,641.0714 万元；红星美凯龙家居集团股份有限公司减资 538.3929 万元，现出资额 14,461.6071 万元；俞洪泉减资 107.6786 万元，现出资额 9,892.3214 万元；杭州锦江集团有限公司减资 53.8393 万元，现出资额 4,946.1607 万元；陕西鼓风机（集团）有限公司减资 179.4643 万元，现出资额 4,820.5357 万元；茅惠新减资 179.4643 万元，现出资额 4,820.5357 万元；钱苏醒减资 107.6786 万元，现出资额 2,892.3214 万元；李小林减资 71.7857 万元，现出资额 1,928.2143 万元；吴启元减资

71.7857 万元，现出资额 1,928.2143 万元；孙爱东减资 71.7857 万元，现出资额 1,928.2143 万元；蔡建强减资 71.7857 万元，现出资额 1,928.2143 万元；俞越蕾减资 71.7857 万元，现出资额 1,928.2143 万元；上海复高科技集团有限公司减资 2,350.9821 万元，现出资额 47,649.0179 万元。

④江苏天工投资管理有限公司分别将其出资额 2,892.3214 万元、1,928.2143 万元转让给法兰泰克重工股份有限公司、苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）（现已更名为宁波友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙））、共青城青汇投资合伙企业（有限合伙）。

⑤济南市股权投资母基金有限公司将其出资额 36,850 万元转让予济南文化产业投资有限公司。

⑥新增法兰泰克重工股份有限公司、苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）、共青城青汇投资合伙企业（有限合伙）、济南文化产业投资有限公司入伙。

本次变更后，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	1,928.2144	1.00
2	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	63,149.0179	32.75
3	济南文化产业投资有限公司	有限合伙人	36,850.0000	19.11
4	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,282.1429	10.00
5	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	14,461.6071	7.50
6	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	11,355.3571	5.89
7	于玉梅	有限合伙人	9,641.0714	5.00
8	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	4,820.5357	2.50
9	茅惠新	有限合伙人	4,820.5357	2.50
10	俞洪泉	有限合伙人	2,892.3214	1.50
11	钱苏醒	有限合伙人	2,892.3214	1.50
12	法兰泰克重工股份有限公司	有限合伙人	2,892.3214	1.50
13	苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）	有限合伙人	2,892.3214	1.50
14	共青城青汇投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,928.2143	1.00
15	江苏天工投资管理有限公司	有限合伙人	1,928.2143	1.00
16	吴启元	有限合伙人	1,928.2143	1.00
17	孙爱东	有限合伙人	1,928.2143	1.00

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
18	蔡建强	有限合伙人	1,928.2143	1.00
19	俞越蕾	有限合伙人	1,928.2143	1.00
20	李小林	有限合伙人	1,928.2143	1.00
21	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	1,446.1607	0.75
合计			**192,821.4286**	**100.00**

（6）2023 年 7 月，合伙人变更

2023 年 7 月，济南复星作出变更决定，一致同意：①上海复星高科技（集团）有限公司将其出资额 49,228.5912 万元转让给中保投智惟（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）、广东红土和裕股权投资基金（有限合伙）、渝深（重庆）科技创新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）；②新增中保投智惟（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）、广东红土和裕股权投资基金（有限合伙）、渝深（重庆）科技创新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）入伙。

本次变更后，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	1,928.2144	1.00
2	济南文化产业投资有限公司	有限合伙人	36,850.0000	19.11
3	中保投智惟（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.0000	10.37
4	广东红土和裕股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	19,485.7275	10.11
5	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,282.1429	10.00
6	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	14,461.6071	7.50
7	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	13,920.4267	7.22
8	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	11,355.3571	5.89
9	渝深（重庆）科技创新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,742.8637	5.05
10	于玉梅	有限合伙人	9,641.0714	5.00
11	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	4,820.5357	2.50
12	茅惠新	有限合伙人	4,820.5357	2.50
13	俞洪泉	有限合伙人	2,892.3214	1.50
14	钱苏醒	有限合伙人	2,892.3214	1.50
15	法兰泰克重工股份有限公司	有限合伙人	2,892.3214	1.50

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
16	绍兴友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,892.3214	1.50
17	共青城青汇投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,928.2143	1.00
18	江苏天工投资管理有限公司	有限合伙人	1,928.2143	1.00
19	吴启元	有限合伙人	1,928.2143	1.00
20	孙爱东	有限合伙人	1,928.2143	1.00
21	蔡建强	有限合伙人	1,928.2143	1.00
22	俞越蕾	有限合伙人	1,928.2143	1.00
23	李小林	有限合伙人	1,928.2143	1.00
24	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	1,446.1607	0.75
合计			**192,821.4286**	**100.00**

注：“苏州友财汇赢投资中心（有限合伙）”已于 2023 年 11 月更名为“绍兴友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）”

（7）2025 年 4 月，合伙人更名

2025 年 4 月，济南复星有限合伙人济南文化产业投资有限公司因其被吸收合并至济南市财金科技投资有限公司；有限合伙人绍兴友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）更名为宁波友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，济南复星的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	济南复星平怡投资有限公司	普通合伙人	1,928.2144	1.00
2	济南市财金科技投资有限公司	有限合伙人	36,850.0000	19.11
3	中保投智惟（嘉兴）股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.0000	10.37
4	广东红土和裕股权投资基金（有限合伙）	有限合伙人	19,485.7275	10.11
5	湖州尤创投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,282.1429	10.00
6	红星美凯龙家居集团股份有限公司	有限合伙人	14,461.6071	7.50
7	上海复星高科技（集团）有限公司	有限合伙人	13,920.4267	7.22
8	济南市股权投资母基金有限公司	有限合伙人	11,355.3571	5.89
9	渝深（重庆）科技创新私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	9,742.8637	5.05
10	于玉梅	有限合伙人	9,641.0714	5.00
11	陕西鼓风机（集团）有限公司	有限合伙人	4,820.5357	2.50
12	茅惠新	有限合伙人	4,820.5357	2.50

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
13	俞洪泉	有限合伙人	2,892.3214	1.50
14	钱苏醒	有限合伙人	2,892.3214	1.50
15	法兰泰克重工股份有限公司	有限合伙人	2,892.3214	1.50
16	宁波友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,892.3214	1.50
17	共青城青汇投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,928.2143	1.00
18	江苏天工投资管理有限公司	有限合伙人	1,928.2143	1.00
19	吴启元	有限合伙人	1,928.2143	1.00
20	孙爱东	有限合伙人	1,928.2143	1.00
21	蔡建强	有限合伙人	1,928.2143	1.00
22	俞越蕾	有限合伙人	1,928.2143	1.00
23	李小林	有限合伙人	1,928.2143	1.00
24	杭州锦江集团有限公司	有限合伙人	1,446.1607	0.75
合计			**192,821.4286**	**100.00**

注：“绍兴友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）”已于 2025 年 3 月更名为“宁波友财汇赢创业投资合伙企业（有限合伙）”

3、最近三年主营业务发展状况

济南复星主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

济南复星最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

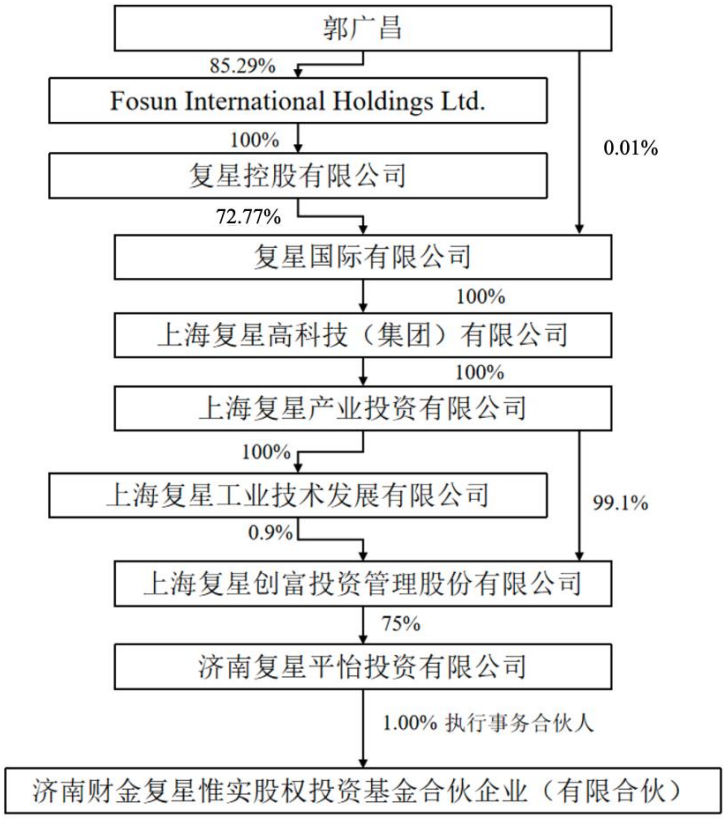
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	240,989.91	282,523.39
负债总额	755.84	173.30
净资产	240,234.07	282,350.09
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-20,640.46	-15,263.19

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，济南复星产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，济南复星的执行事务合伙人为济南复星平怡投资有限公司、实际控制人为郭广昌。济南复星平怡投资有限公司基本情况如下：

公司名称	济南复星平怡投资有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	山东省济南市市中区英雄山路 129 号祥泰广场 10 号楼 301 室
主要办公地点	上海市黄浦区中山东二路 600 号外滩金融中心 S1 幢 17 层
法定代表人	徐广成
注册资本	2,000 万元人民币
统一社会信用代码	913701033534697446
成立时间	2015-08-10
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，济南复星无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

济南复星为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SS8266）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据济南复星的合伙协议，其存续期至 2027 年 12 月 3 日，济南复星的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。济南复星已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

济南复星于 2015 年 12 月成立，在 2018 年 5 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在宁波索宝蛋白科技股份有限公司、山东力诺医药包装股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
24	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	宁波索宝蛋白科技股份有限公司、山东力诺医药包装股份有限公司等	2015 年 12 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十五）安徽创冉

1、基本情况

企业名称	安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	马鞍山经济技术开发区银塘镇银黄东路 891 号 1-3、5-11-全部
主要办公地点	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号
执行事务合伙人	袁海朝
出资额	2,610.6 万元人民币
统一社会信用代码	91130408MA0G92JH6R

成立时间	2021-04-15
经营范围	商务信息咨询（不含融资、基金管理、财务顾问、财产托管、受托投资类等咨询）；企业管理咨询；市场调查服务（不含征信）；市场营销策划；企业形象策划；企业品牌推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 4 月，设立

2021 年 4 月，李青、毛险锋、郝少波、周武汪等 48 名自然人共同出资设立“河北创冉商务信息咨询合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 2,610.60 万元。

设立时，河北创冉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	李青	普通合伙人	1,260.00	48.26
2	毛险锋	有限合伙人	450.00	17.24
3	郝少波	有限合伙人	120.00	4.60
4	周武汪	有限合伙人	120.00	4.60
5	张伟	有限合伙人	60.00	2.30
6	杨庆锋	有限合伙人	48.00	1.84
7	薛峰	有限合伙人	36.00	1.38
8	赵庆梅	有限合伙人	30.00	1.15
9	刘志强	有限合伙人	30.00	1.15
10	苏碧海	有限合伙人	30.00	1.15
11	郭威	有限合伙人	30.00	1.15
12	曾勇	有限合伙人	30.00	1.15
13	赵晓红	有限合伙人	30.00	1.15
14	李仙娥	有限合伙人	18.00	0.69
15	苏利建	有限合伙人	18.00	0.69
16	林志琪	有限合伙人	18.00	0.69
17	单诗萌	有限合伙人	18.00	0.69
18	武国辉	有限合伙人	18.00	0.69
19	王涛	有限合伙人	18.00	0.69
20	马文献	有限合伙人	12.00	0.46
21	杜蒙	有限合伙人	12.00	0.46
22	卢永华	有限合伙人	12.00	0.46

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
23	付震	有限合伙人	12.00	0.46
24	袁召旺	有限合伙人	12.00	0.46
25	李显杰	有限合伙人	12.00	0.46
26	邓云飞	有限合伙人	12.00	0.46
27	董朝晖	有限合伙人	12.00	0.46
28	贾亚峰	有限合伙人	12.00	0.46
29	刘国庆	有限合伙人	12.00	0.46
30	许志超	有限合伙人	12.00	0.46
31	钟明	有限合伙人	9.00	0.34
32	张晓宇	有限合伙人	6.60	0.25
33	陈磊	有限合伙人	6.00	0.23
34	王凯璇	有限合伙人	6.00	0.23
35	许敬华	有限合伙人	6.00	0.23
36	张克	有限合伙人	6.00	0.23
37	张希刚	有限合伙人	6.00	0.23
38	郭占星	有限合伙人	6.00	0.23
39	张燕飞	有限合伙人	6.00	0.23
40	杨欢	有限合伙人	6.00	0.23
41	蔡晓艳	有限合伙人	6.00	0.23
42	袁亚男	有限合伙人	6.00	0.23
43	杨扬	有限合伙人	6.00	0.23
44	郗腾	有限合伙人	3.00	0.11
45	王卫刚	有限合伙人	3.00	0.11
46	唐春强	有限合伙人	3.00	0.11
47	邢鹏	有限合伙人	3.00	0.11
48	王晓静	有限合伙人	3.00	0.11
合计			**2,610.60**	**100.00**

（2）2021 年 10 月，合伙人变更

2021 年 10 月，马文献将其全部出资额 12 万元转让给胡太平，刘国庆将其出资额 6 万元转让给李仙娥，王凯璇、陈磊分别将其各自的全部出资额 6 万元转让给李青。

本次变更后，河北创冉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	李青	普通合伙人	1,272.00	48.72
2	毛险锋	有限合伙人	450.00	17.24
3	郝少波	有限合伙人	120.00	4.60
4	周武汪	有限合伙人	120.00	4.60
5	张伟	有限合伙人	60.00	2.30
6	杨庆锋	有限合伙人	48.00	1.84
7	薛峰	有限合伙人	36.00	1.38
8	赵庆梅	有限合伙人	30.00	1.15
9	刘志强	有限合伙人	30.00	1.15
10	苏碧海	有限合伙人	30.00	1.15
11	郭威	有限合伙人	30.00	1.15
12	曾勇	有限合伙人	30.00	1.15
13	赵晓红	有限合伙人	30.00	1.15
14	李仙娥	有限合伙人	24.00	0.92
15	苏利建	有限合伙人	18.00	0.69
16	林志琪	有限合伙人	18.00	0.69
17	单诗萌	有限合伙人	18.00	0.69
18	武国辉	有限合伙人	18.00	0.69
19	王涛	有限合伙人	18.00	0.69
20	胡太平	有限合伙人	12.00	0.46
21	杜蒙	有限合伙人	12.00	0.46
22	卢永华	有限合伙人	12.00	0.46
23	付震	有限合伙人	12.00	0.46
24	袁召旺	有限合伙人	12.00	0.46
25	李显杰	有限合伙人	12.00	0.46
26	邓云飞	有限合伙人	12.00	0.46
27	董朝晖	有限合伙人	12.00	0.46
28	贾亚峰	有限合伙人	12.00	0.46
29	许志超	有限合伙人	12.00	0.46
30	钟明	有限合伙人	9.00	0.34
31	张晓宇	有限合伙人	6.60	0.25
32	刘国庆	有限合伙人	6.00	0.23

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
33	许敬华	有限合伙人	6.00	0.23
34	张克	有限合伙人	6.00	0.23
35	张希刚	有限合伙人	6.00	0.23
36	郭占星	有限合伙人	6.00	0.23
37	张燕飞	有限合伙人	6.00	0.23
38	杨欢	有限合伙人	6.00	0.23
39	蔡晓艳	有限合伙人	6.00	0.23
40	袁亚男	有限合伙人	6.00	0.23
41	杨扬	有限合伙人	6.00	0.23
42	郗腾	有限合伙人	3.00	0.11
43	王卫刚	有限合伙人	3.00	0.11
44	唐春强	有限合伙人	3.00	0.11
45	邢鹏	有限合伙人	3.00	0.11
46	王晓静	有限合伙人	3.00	0.11
合计			**2,610.60**	100.00

（3）2022 年 12 月，合伙人变更

根据河北省武安市公证处于 2022 年 12 月 18 日出具的（2022）冀邯武证民字第 629 号《公证书》，河北创冉的普通合伙人李青于 2022 年 12 月 13 日死亡，由其配偶高洋及其未成年子女李青阳、李青辰共同继承其持有的河北创冉 48.7244%财产份额。

2022 年 12 月，高洋与袁海朝签署《河北创冉商务信息咨询合伙企业（有限合伙）份额转让协议》，将其 45.9664%财产份额转让给袁海朝。高洋系李青阳、李青辰唯一法定监护人，对其继承的财产份额作出处分，并作出《为未成年利益承诺声明书》，保证财产份额的转让为了未成年人的利益所作出的处分，否则因上述处分损害未成年人的利益，给他们造成的一切损失由高洋承担。

2022 年 12 月，河北创冉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①李青的被继承人配偶高洋及其未成年子女李青阳、李青辰共同继承持有原李青在河北创冉遗留的 48.7244%财产份额；②高洋将其 45.9664%财产份额转让给袁海朝，合伙企业普通合伙人变更为袁海朝。

本次变更后，河北创冉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	1,200.00	45.97
2	毛险锋	有限合伙人	450.00	17.24
3	郝少波	有限合伙人	120.00	4.60
4	周武汪	有限合伙人	120.00	4.60
5	高洋	有限合伙人	72.00	2.76
6	张伟	有限合伙人	60.00	2.30
7	杨庆锋	有限合伙人	48.00	1.84
8	薛峰	有限合伙人	36.00	1.38
9	赵庆梅	有限合伙人	30.00	1.15
10	刘志强	有限合伙人	30.00	1.15
11	苏碧海	有限合伙人	30.00	1.15
12	郭威	有限合伙人	30.00	1.15
13	曾勇	有限合伙人	30.00	1.15
14	赵晓红	有限合伙人	30.00	1.15
15	李仙娥	有限合伙人	24.00	0.92
16	苏利建	有限合伙人	18.00	0.69
17	林志琪	有限合伙人	18.00	0.69
18	单诗萌	有限合伙人	18.00	0.69
19	武国辉	有限合伙人	18.00	0.69
20	王涛	有限合伙人	18.00	0.69
21	胡太平	有限合伙人	12.00	0.46
22	杜蒙	有限合伙人	12.00	0.46
23	卢永华	有限合伙人	12.00	0.46
24	付震	有限合伙人	12.00	0.46
25	袁召旺	有限合伙人	12.00	0.46
26	李显杰	有限合伙人	12.00	0.46
27	邓云飞	有限合伙人	12.00	0.46
28	董朝晖	有限合伙人	12.00	0.46
29	贾亚峰	有限合伙人	12.00	0.46
30	许志超	有限合伙人	12.00	0.46
31	钟明	有限合伙人	9.00	0.34
32	张晓宇	有限合伙人	6.60	0.25

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
33	刘国庆	有限合伙人	6.00	0.23
34	许敬华	有限合伙人	6.00	0.23
35	张克	有限合伙人	6.00	0.23
36	张希刚	有限合伙人	6.00	0.23
37	郭占星	有限合伙人	6.00	0.23
38	张燕飞	有限合伙人	6.00	0.23
39	杨欢	有限合伙人	6.00	0.23
40	蔡晓艳	有限合伙人	6.00	0.23
41	袁亚男	有限合伙人	6.00	0.23
42	杨扬	有限合伙人	6.00	0.23
43	郗腾	有限合伙人	3.00	0.11
44	王卫刚	有限合伙人	3.00	0.11
45	唐春强	有限合伙人	3.00	0.11
46	邢鹏	有限合伙人	3.00	0.11
47	王晓静	有限合伙人	3.00	0.11
合计			**2,610.60**	**100.00**

（4）2024 年 8 月，合伙人变更

2024 年 7 月，河北创冉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①胡太平、杜蒙、付震退伙，分别将其各自的全部出资额 12 万元转让给郝少波；②赵庆梅退伙，将其全部出资额 30 万元转让给李志刚。

本次变更后，河北创冉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	1,200.00	45.97
2	毛险锋	有限合伙人	450.00	17.24
3	郝少波	有限合伙人	156.00	5.98
4	周武汪	有限合伙人	120.00	4.60
5	高洋	有限合伙人	72.00	2.76
6	张伟	有限合伙人	60.00	2.30
7	杨庆锋	有限合伙人	48.00	1.84
8	薛峰	有限合伙人	36.00	1.38

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
9	李志刚	有限合伙人	30.00	1.15
10	刘志强	有限合伙人	30.00	1.15
11	苏碧海	有限合伙人	30.00	1.15
12	郭威	有限合伙人	30.00	1.15
13	曾勇	有限合伙人	30.00	1.15
14	赵晓红	有限合伙人	30.00	1.15
15	李仙娥	有限合伙人	24.00	0.92
16	苏利建	有限合伙人	18.00	0.69
17	林志琪	有限合伙人	18.00	0.69
18	单诗萌	有限合伙人	18.00	0.69
19	武国辉	有限合伙人	18.00	0.69
20	王涛	有限合伙人	18.00	0.69
21	卢永华	有限合伙人	12.00	0.46
22	袁召旺	有限合伙人	12.00	0.46
23	李显杰	有限合伙人	12.00	0.46
24	邓云飞	有限合伙人	12.00	0.46
25	董朝晖	有限合伙人	12.00	0.46
26	贾亚峰	有限合伙人	12.00	0.46
27	许志超	有限合伙人	12.00	0.46
28	钟明	有限合伙人	9.00	0.34
29	张晓宇	有限合伙人	6.60	0.25
30	刘国庆	有限合伙人	6.00	0.23
31	许敬华	有限合伙人	6.00	0.23
32	张克	有限合伙人	6.00	0.23
33	张希刚	有限合伙人	6.00	0.23
34	郭占星	有限合伙人	6.00	0.23
35	张燕飞	有限合伙人	6.00	0.23
36	杨欢	有限合伙人	6.00	0.23
37	蔡晓艳	有限合伙人	6.00	0.23
38	袁亚男	有限合伙人	6.00	0.23
39	杨扬	有限合伙人	6.00	0.23
40	郗腾	有限合伙人	3.00	0.11

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
41	王卫刚	有限合伙人	3.00	0.11
42	唐春强	有限合伙人	3.00	0.11
43	邢鹏	有限合伙人	3.00	0.11
44	王晓静	有限合伙人	3.00	0.11
合计			**2,610.60**	**100.00**

（5）2025 年 3 月，合伙人变更及企业名称变更

2025 年 3 月，河北创冉全体合伙人作出变更决定，一致同意：①薛峰（其持有 36 万元出资额）退伙；②贾亚峰（其持有 12 万元出资额）退伙；③李志刚（其持有 30 万元出资额）退伙；④袁海朝持有的出资额由 1,200 万元变更为 1,278 万元；⑤企业更名为“安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙）”。

本次变更后，安徽创冉的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	1,278.00	48.95
2	毛险锋	有限合伙人	450.00	17.24
3	郝少波	有限合伙人	156.00	5.98
4	周武汪	有限合伙人	120.00	4.60
5	高洋	有限合伙人	72.00	2.76
6	张伟	有限合伙人	60.00	2.30
7	杨庆锋	有限合伙人	48.00	1.84
8	刘志强	有限合伙人	30.00	1.15
9	苏碧海	有限合伙人	30.00	1.15
10	郭威	有限合伙人	30.00	1.15
11	曾勇	有限合伙人	30.00	1.15
12	赵晓红	有限合伙人	30.00	1.15
13	李仙娥	有限合伙人	24.00	0.92
14	苏利建	有限合伙人	18.00	0.69
15	林志琪	有限合伙人	18.00	0.69
16	单诗萌	有限合伙人	18.00	0.69
17	武国辉	有限合伙人	18.00	0.69
18	王涛	有限合伙人	18.00	0.69

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
19	卢永华	有限合伙人	12.00	0.46
20	袁召旺	有限合伙人	12.00	0.46
21	李显杰	有限合伙人	12.00	0.46
22	邓云飞	有限合伙人	12.00	0.46
23	董朝晖	有限合伙人	12.00	0.46
24	许志超	有限合伙人	12.00	0.46
25	钟明	有限合伙人	9.00	0.34
26	张晓宇	有限合伙人	6.60	0.25
27	刘国庆	有限合伙人	6.00	0.23
28	许敬华	有限合伙人	6.00	0.23
29	张克	有限合伙人	6.00	0.23
30	张希刚	有限合伙人	6.00	0.23
31	郭占星	有限合伙人	6.00	0.23
32	张燕飞	有限合伙人	6.00	0.23
33	杨欢	有限合伙人	6.00	0.23
34	蔡晓艳	有限合伙人	6.00	0.23
35	袁亚男	有限合伙人	6.00	0.23
36	杨扬	有限合伙人	6.00	0.23
37	郗腾	有限合伙人	3.00	0.11
38	王卫刚	有限合伙人	3.00	0.11
39	唐春强	有限合伙人	3.00	0.11
40	邢鹏	有限合伙人	3.00	0.11
41	王晓静	有限合伙人	3.00	0.11
合计			**2,610.60**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

安徽创冉系金力股份的员工持股平台，无实际业务经营，最近三年无变化。

4、最近两年主要财务情况

安徽创冉最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日

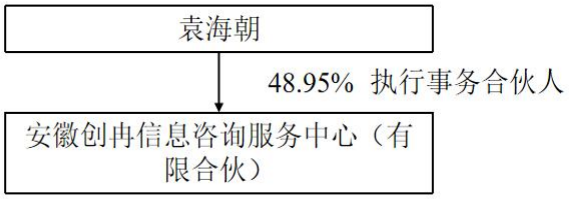
资产总额	2,610.92	2,610.92
负债总额	0.39	0.39
净资产	2,610.53	2,610.53
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，安徽创冉产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，安徽创冉的执行事务合伙人、实际控制人为袁海朝，其基本情况详见“第四章 交易标的基本情况”之“六、交易标的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其变动情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”之“1、袁海朝先生”。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，安徽创冉无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

安徽创冉为标的公司员工持股平台，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据安徽创冉的合伙协议，其合伙期限为 2041 年 4 月 14 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，安徽创冉系金力股份员工持股平台，除金力股份外，无其他对外投资，安徽创冉于 2021 年 4 月成立，在 2021 年 5 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，安徽创冉参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
25	安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙）	否	无	2021 年 4 月	否	是	是
25-1	袁海朝	-	-	-	-	是	否
25-2	毛险锋	-	-	-	-	是	否
25-3	郝少波	-	-	-	-	是	否
25-4	周武汪	-	-	-	-	是	否
25-5	高洋	-	-	-	-	是	否
25-6	张伟	-	-	-	-	是	否
25-7	杨庆锋	-	-	-	-	是	否
25-8	刘志强	-	-	-	-	是	否
25-9	苏碧海	-	-	-	-	是	否
25-10	郭威	-	-	-	-	是	否
25-11	曾勇	-	-	-	-	是	否
25-12	赵晓红	-	-	-	-	是	否
25-13	李仙娥	-	-	-	-	是	否
25-14	苏利建	-	-	-	-	是	否
25-15	林志琪	-	-	-	-	是	否
25-16	单诗萌	-	-	-	-	是	否
25-17	武国辉	-	-	-	-	是	否
25-18	王涛	-	-	-	-	是	否
25-19	卢永华	-	-	-	-	是	否
25-20	袁召旺	-	-	-	-	是	否
25-21	李显杰	-	-	-	-	是	否
25-22	邓云飞	-	-	-	-	是	否

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
25-23	董朝晖	-	-	-	-	是	否
25-24	许志超	-	-	-	-	是	否
25-25	钟明	-	-	-	-	是	否
25-26	张晓宇	-	-	-	-	是	否
25-27	刘国庆	-	-	-	-	是	否
25-28	许敬华	-	-	-	-	是	否
25-29	张克	-	-	-	-	是	否
25-30	张希刚	-	-	-	-	是	否
25-31	郭占星	-	-	-	-	是	否
25-32	张燕飞	-	-	-	-	是	否
25-33	杨欢	-	-	-	-	是	否
25-34	蔡晓艳	-	-	-	-	是	否
25-35	袁亚男	-	-	-	-	是	否
25-36	杨扬	-	-	-	-	是	否
25-37	郗腾	-	-	-	-	是	否
25-38	王卫刚	-	-	-	-	是	否
25-39	唐春强	-	-	-	-	是	否
25-40	邢鹏	-	-	-	-	是	否
25-41	王晓静	-	-	-	-	是	否

袁海朝、毛险锋、郝少波、周武汪、高洋、张伟、杨庆锋、刘志强、苏碧海、郭威、曾勇、赵晓红、李仙娥、苏利建、林志琪、单诗萌、武国辉、王涛、卢永华、袁召旺、李显杰、邓云飞、董朝晖、许志超、钟明、张晓宇、刘国庆、许敬华、张克、张希刚、郭占星、张燕飞、杨欢、蔡晓艳、袁亚男、杨扬、郗腾、王卫刚、唐春强、邢鹏、王晓静已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在安徽创冉承诺的锁定期内，就其所持安徽创冉的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十六）厦门建达石

1、基本情况

企业名称	厦门建达石股权投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	厦门市集美区杏林湾路 492 号 2105 单元 B19
主要办公地点	厦门市思明区鹭江道 98 号建设银行大厦
执行事务合伙人	建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司
出资额	10,100 万元人民币
统一社会信用代码	91350211MA8TWXHR14
成立时间	2021-09-03
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2021 年 9 月，设立

2021 年 9 月，建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司、厦门建达坤裕投资有限公司共同出资设立“厦门建达石股权投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 10,100 万元。

设立时，厦门建达石的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.9901
2	厦门建达坤裕投资有限公司	有限合伙人	10,000.00	99.0099
合计			**10,100.00**	**100.00**

（2）2021 年 12 月，合伙人变更

2021 年 12 月，厦门建达石全体合伙人作出变更决议，一致同意厦门建达坤裕投资有限公司退伙，转让其全部出资额 10,000 万元转让给涂张应、涂碧芬、厦门建达乾鑫股权投资合伙企业（有限合伙）、港基（厦门）实业有限公司、黄毓群、颜冰、梁忠惠、林战士、吴昊、柯砾、刘峥。

本次变更后，厦门建达石的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.9901
2	涂张应	有限合伙人	2,500.00	24.7525
3	涂碧芬	有限合伙人	2,250.00	22.2772
4	厦门建达乾鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	9.9010
5	港基（厦门）实业有限公司	有限合伙人	875.00	8.6634
6	黄毓群	有限合伙人	875.00	8.6634
7	颜冰	有限合伙人	750.00	7.4257
8	梁忠惠	有限合伙人	500.00	4.9505
9	林战士	有限合伙人	375.00	3.7129
10	吴昊	有限合伙人	375.00	3.7129
11	柯砾	有限合伙人	250.00	2.4752
12	刘峥	有限合伙人	250.00	2.4752
合计			**10,100.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

厦门建达石主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

厦门建达石最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

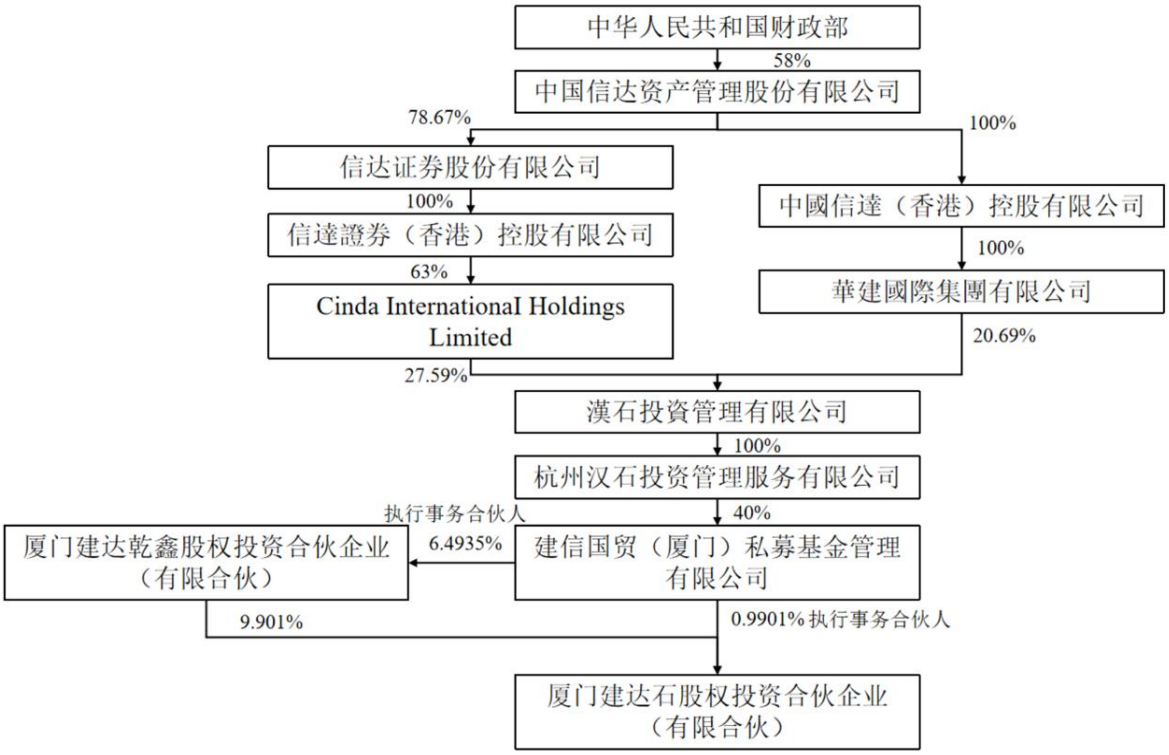
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	4,001.37	4,004.83
负债总额	143.48	91.06
净资产	3,857.89	3,913.77
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-55.89	-55.93

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，厦门建达石产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，厦门建达石的执行事务合伙人为建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司、实际控制人为中华人民共和国财政部。建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区海景路 66 号 417 室 C
主要办公地点	福建省厦门市思明区鹭江道 98 号建行大厦 23 楼 2310
法定代表人	陈睿
注册资本	2,000 万元人民币
统一社会信用代码	913502005878657588
成立时间	2012-02-24
经营范围	许可项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，厦门建达石无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

厦门建达石为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STM584）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据厦门建达石的合伙协议，其合伙期限为 2031 年 9 月 2 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，厦门建达石无其他对外投资，厦门建达石于 2021 年 9 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，厦门建达石参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
26	厦门建达石股权投资合伙企业（有限合伙）	否	无	2021 年 9 月	否	是	是
26-1	涂张应	-	-	-	-	是	否
26-2	涂碧芬	-	-	-	-	是	否
26-3	厦门建达乾鑫股权投资合伙企业（有限合伙）	是	遨博（北京）智能科技股份有限公司、上海利格泰生物科技股份有限公司等	2021 年 6 月	否	是	否
26-4	黄毓群	-	-	-	-	是	否
26-5	港基（厦门）实业有限公司	否	无	2008 年 8 月	否	是	是
26-5-1	港基（香港）投资有限公司	否	无	2008 年 8 月	否	是	是
26-5-1-1	港基控股有限公司	是	港基百汇商业物流（厦门）有限公司、港基環球有限公司等	2008 年 7 月	否	是	否
26-6	颜冰	-	-	-	-	是	否
26-7	梁忠惠	-	-	-	-	是	否
26-8	林战士	-	-	-	-	是	否
26-9	吴昊	-	-	-	-	是	否

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
26-10	柯砾	-	-	-	-	是	否
26-11	刘峥	-	-	-	-	是	否
26-12	建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司	是	深圳市晨珀投资发展有限公司、深圳市濠华龙投资发展有限公司等	2012年2月	否	是	否

涂张应、涂碧芬、厦门建达乾鑫股权投资合伙企业（有限合伙）、黄毓群、港基（厦门）实业有限公司、颜冰、梁忠惠、林战士、吴昊、柯砾、刘峥、建信国贸（厦门）私募基金管理有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在厦门建达石承诺的锁定期内，就其所持厦门建达石的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

港基（香港）投资有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在港基（厦门）实业有限公司承诺的锁定期内，就其所持港基（厦门）实业有限公司的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

港基控股有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在港基（香港）投资有限公司承诺的锁定期内，就其所持港基（香港）投资有限公司的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十七）嘉兴和正宏顺

1、基本情况

企业名称	嘉兴和正宏顺创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 172 室-21
主要办公地点	北京市朝阳区北辰东路 8 号北辰时代大厦 1211
执行事务合伙人	北京和正私募股权基金管理有限公司
出资额	4,400 万元人民币
统一社会信用代码	91330402MA2JHKTC89
成立时间	2021-06-11

经营范围	一般项目：创业投资、股权投资、实业投资。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

2、历史沿革

（1）2021 年 6 月，设立

2021 年 6 月，北京和正资产管理有限公司、耿玉宏、彭凌、吴媛媛共同出资设立“嘉兴和正宏顺创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 7,100 万元。

设立时，嘉兴和正宏顺的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京和正资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.41
2	耿玉宏	有限合伙人	5,700.00	80.28
3	彭凌	有限合伙人	1,000.00	14.08
4	吴媛媛	有限合伙人	300.00	4.23
合计			**7,100.00**	**100.00**

（2）2021 年 9 月，增加总出资额

2021 年 9 月，嘉兴和正宏顺全体合伙人作出变更决定，一致同意彭凌出资额变更为 5,000 万元，总出资额由 7,100 万元增加为 11,100 万元。

本次变更后，嘉兴和正宏顺的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京和正资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	0.90
2	耿玉宏	有限合伙人	5,700.00	51.35
3	彭凌	有限合伙人	5,000.00	45.05
4	吴媛媛	有限合伙人	300.00	2.70
合计			**11,100.00**	**100.00**

（3）2021 年 11 月，合伙人变更及减少总出资额

2021 年 11 月，嘉兴和正宏顺全体合伙人作出变更决定，一致同意：①新增北京冠丰信息咨询中心、张露予、李上雄、王莹、朱姝、殷紫晗、王莉、裴学军、杜新燕、李国琦入伙，合计出资额 2,050 万元；②吴媛媛、彭凌、耿玉宏出资额分别变更为 500 万元、1,500 万元、3,000 万元；③总认缴出资额由 11,100 万元变更为 7,150 万元。

本次变更后，嘉兴和正宏顺的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京和正资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.3986
2	耿玉宏	有限合伙人	3,000.00	41.9580
3	彭凌	有限合伙人	1,500.00	20.9790
4	吴媛媛	有限合伙人	500.00	6.9930
5	北京冠丰信息咨询中心	有限合伙人	500.00	6.9930
6	张露予	有限合伙人	500.00	6.9930
7	李上雄	有限合伙人	200.00	2.7972
8	王莹	有限合伙人	200.00	2.7972
9	朱姝	有限合伙人	150.00	2.0979
10	殷紫晗	有限合伙人	100.00	1.3986
11	王莉	有限合伙人	100.00	1.3986
12	裴学军	有限合伙人	100.00	1.3986
13	杜新燕	有限合伙人	100.00	1.3986
14	李国琦	有限合伙人	100.00	1.3986
合计			**7,150.00**	**100.00**

（4）2022 年 3 月，减少总出资额

2022 年 3 月，嘉兴和正宏顺全体合伙人作出变更决定，一致同意：①吴媛媛、彭凌、耿玉宏、北京冠丰信息咨询中心、张露予、李上雄、王莹、朱姝认缴出资额分别变更为 300 万元、900 万元、1,700 万元、300 万元、300 万元、100 万元、100 万元、100 万元；②总出资额由 7,150 万元变更为 4,400 万元。

本次变更后，嘉兴和正宏顺的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京和正资产管理有限公司	普通合伙人	100.00	2.2727
2	耿玉宏	有限合伙人	1,700.00	38.6364
3	彭凌	有限合伙人	900.00	20.4545
4	吴媛媛	有限合伙人	300.00	6.8182
5	北京冠丰信息咨询中心	有限合伙人	300.00	6.8182
6	张露予	有限合伙人	300.00	6.8182
7	李上雄	有限合伙人	100.00	2.2727
8	王莹	有限合伙人	100.00	2.2727

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
9	朱姝	有限合伙人	100.00	2.2727
10	殷紫晗	有限合伙人	100.00	2.2727
11	王莉	有限合伙人	100.00	2.2727
12	裴学军	有限合伙人	100.00	2.2727
13	杜新燕	有限合伙人	100.00	2.2727
14	李国琦	有限合伙人	100.00	2.2727
合计			**4,400.00**	**100.00**

（5）2025 年 9 月，执行事务合伙人名称变更

嘉兴和正宏顺执行事务合伙人名称变更为“北京和正私募股权基金管理有限公司”。

3、最近三年主营业务发展状况

嘉兴和正宏顺主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

嘉兴和正宏顺最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

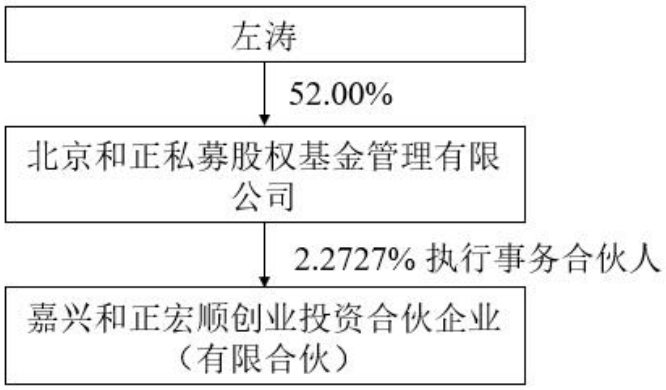
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	4,140.71	4,226.87
负债总额	0.00	0.00
净资产	4,140.71	4,226.87
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	4.40
净利润	-86.16	-84.30

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，嘉兴和正宏顺产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，嘉兴和正宏顺的执行事务合伙人为北京和正私募股权基金管理有限公司、实际控制人为左涛。北京和正私募股权基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	北京和正私募股权基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	北京市朝阳区北辰东路 8 号院 1 号楼 12 层 1201 内 1211 号
主要办公地点	北京市朝阳区北辰东路 8 号北辰时代大厦 1211
法定代表人	左涛
注册资本	1,500 万元人民币
统一社会信用代码	91110106348466565C
成立时间	2015-07-03
经营范围	资产管理；投资咨询；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；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。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，嘉兴和正宏顺无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

嘉兴和正宏顺为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SSC249）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据嘉兴和正宏顺的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限

安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

嘉兴和正宏顺于 2021 年 6 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除金力股份外，存在北京悦尚食品有限责任公司其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
27	嘉兴和正宏顺创业投资合伙企业（有限合伙）	是	北京悦尚食品有限责任公司等	2021 年 6 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（二十八）海通创新投

1、基本情况

公司名称	海通创新证券投资有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	上海市静安区常德路 774 号 2 幢 107N 室
主要办公地点	上海市广东路 689 号海通证券大厦 2501 室
法定代表人	李保国
注册资本	1,150,000 万元人民币
统一社会信用代码	91310000594731424M
成立时间	2012-04-24
经营范围	证券投资，金融产品投资，股权投资。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、历史沿革

（1）2012 年 4 月，设立

2012 年 4 月 24 日，海通证券股份有限公司出资设立“海通创新证券投资有限公司”，注册资本为 30 亿元。

设立时，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）

1	海通证券股份有限公司	300,000.00	100.00
合计		**300,000.00**	**100.00**

（2）2015 年 9 月，增加注册资本

2015 年 9 月，海通创新投作出股东会决定，同意注册资本由 300,000 万元变更为 350,000 万元。

本次变更后，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	海通证券股份有限公司	350,000.00	100.00
合计		**350,000.00**	**100.00**

（3）2018 年 12 月，增加注册资本

2018 年 12 月，海通创新投作出股东会决定，同意注册资本由 350,000 万元变更为 410,000 万元。

本次变更后，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	海通证券股份有限公司	410,000.00	100.00
合计		**410,000.00**	**100.00**

（4）2020 年 6 月，增加注册资本

2020 年 6 月，海通创新投作出股东会决定，同意注册资本由 410,000 万元变更为 530,000 万元。

本次变更后，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	海通证券股份有限公司	530,000.00	100.00
合计		**530,000.00**	**100.00**

（5）2020 年 8 月，增加注册资本

2020 年 8 月，海通创新投作出股东会决定，同意注册资本由 530,000 万元变更为 830,000 万元。

本次变更后，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	海通证券股份有限公司	830,000.00	100.00
合计		**830,000.00**	**100.00**

（6）2021 年 6 月，增加注册资本

2021 年 6 月，海通创新投作出股东会决定，同意注册资本由 830,000 万元变更为 930,000 万元。

本次变更后，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	海通证券股份有限公司	930,000.00	100.00
合计		**930,000.00**	**100.00**

（7）2021 年 12 月，增加注册资本

2021 年 12 月，海通创新投作出股东会决定，同意注册资本由 930,000 万元变更为 1,150,000 万元。

本次变更后，海通创新投的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	海通证券股份有限公司	1,150,000.00	100.00
合计		**1,150,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

海通创新投主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

海通创新投最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,914,334.14	2,016,631.11
负债总额	9,878.30	44,055.21
净资产	1,904,455.84	1,972,575.90
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-102,765.57	71,922.46

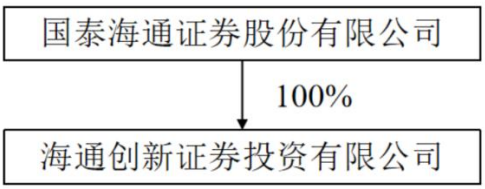
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
净利润	-68,313.44	63,029.58

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，海通创新投产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，海通创新投的控股股东为国泰海通证券股份有限公司，其为 A 股上市公司（601211.SH），根据其定期报告披露，其实际控制人为上海国际集团有限公司。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，海通创新投无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

海通创新投不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

海通创新投于 2012 年 4 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在中巨芯科技股份有限公司、重庆智翔金泰生物制药股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
28	海通创新证券	是	中巨芯科	2012 年 4 月	否	是	否

	投资有限公司		技股份有限公司、重庆智翔金泰生物制药股份有限公司等				

（二十九）上海劲邦劲兴

1、基本情况

企业名称	上海劲邦劲兴创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	上海市普陀区云岭东路 603、605 号 303 室
主要办公地点	上海市普陀区云岭东路 609 号 1 号楼 13 楼
执行事务合伙人	青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）
出资额	10,357.2 万元人民币
统一社会信用代码	91310107MA1G0QR9X7
成立时间	2016-07-06
经营范围	创业投资业务，创业投资咨询业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

2、历史沿革

（1）2016 年 7 月，设立

2016 年 7 月，陈巧冷、西藏劲达创业投资有限公司共同出资设立“杭州璞达思创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 10,000 万元。

设立时，杭州璞达思创业投资合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈巧冷	普通合伙人	100.00	1.00
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	9,900.00	99.00
合计			**10,000.00**	**100.00**

（2）2017 年 6 月，合伙人变更

2017 年 6 月，杭州璞达思创业投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意上海劲邦股权投资管理有限公司作为普通合伙人入伙，其出资额为 100 万元，陈巧冷退伙。

本次变更后，杭州璞达思创业投资合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海劲邦股权投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	1.00
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	9,900.00	99.00
合计			**10,000.00**	**100.00**

（3）2018 年 6 月，企业名称变更

2018 年 6 月，杭州璞达思创业投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意企业更名为“上海劲邦劲兴创业投资合伙企业（有限合伙）”。

（4）2019 年 1 月，合伙人变更及增加出资总额

2019 年 1 月，上海劲邦劲兴全体合伙人作出变更决定，一致同意：①上海劲邦股权投资管理有限公司退伙，将其持有的出资额 100 万元转让给上海劲邦投资管理合伙企业（有限合伙），上海劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）作为普通合伙人入伙；②总出资额由 10,000 万元变更为 15,000 万元。

本次变更后，上海劲邦劲兴的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	150.00	1.00
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	14,850.00	99.00
合计			**15,000.00**	**100.00**

（5）2019 年 10 月，增加总出资额

2019 年 10 月，上海劲邦劲兴全体合伙人作出变更决定，一致同意总出资额由 15,000 万元变更为 21,200 万元。

本次变更完成后，上海劲邦劲兴的出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	上海劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	212.00	1.00
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	20,988.00	99.00
合计			**21,200.00**	**100.00**

（6）2020 年 3 月，合伙人变更

2020 年 3 月，上海劲邦劲兴全体合伙人作出变更决定，一致同意上海劲邦投资管

理合伙企业（有限合伙）退伙，将其持有的出资额 212 万元转让给青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙），青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）作为普通合伙人入伙。

本次变更后，上海劲邦劲兴的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）	普通合伙人	212.00	1.00
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	20,988.00	99.00
合计			**21,200.00**	**100.00**

（7）2025 年 3 月，减资

2025 年 3 月，上海劲邦劲兴全体合伙人作出变更决定，一致同意合伙企业出资额由 21,200.00 万元变更为 10,357.20 万元。

本次变更后，上海劲邦劲兴的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）	普通合伙人	103.57	1.00
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	10,253.63	99.00
合计			**10,357.20**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

上海劲邦劲兴主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

上海劲邦劲兴最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

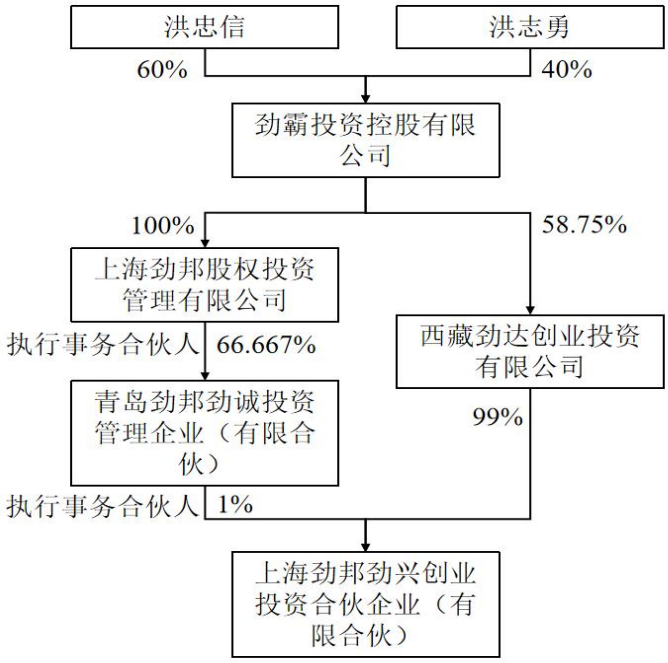
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	10,359.05	18,787.95
负债总额	0.01	0.00
净资产	10,359.05	18,787.95
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-137.42	-4,341.35

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，上海劲邦劲兴产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，上海劲邦劲兴的执行事务合伙人为青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）、实际控制人为洪忠信、洪志勇。青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）基本情况如下：

企业名称	青岛劲邦劲诚投资管理企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	山东省青岛市黄岛区长白山路 888 号九鼎峰大厦 215-18 室
主要办公地点	上海市普陀区云岭东路 609 号 1 号楼 13 楼
执行事务合伙人	上海劲邦股权投资管理有限公司
出资额	872.768618 万元人民币
统一社会信用代码	91370213MA3EW5EN0N
成立时间	2017-11-21
经营范围	投资管理（需经中国证券投资基金业协会登记）（未经金融监管部门依法批准，不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，上海劲邦劲兴无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

上海劲邦劲兴为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SW3305）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据上海劲邦劲兴的合伙协议，其合伙期限为 2029 年 7 月 5 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

上海劲邦劲兴于 2016 年 7 月成立，在 2017 年 9 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在苏州智铸通信科技股份有限公司、上海真原智能科技有限公司其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
29	上海劲邦劲兴创业投资合伙企业（有限合伙）	是	苏州智铸通信科技股份有限公司、上海真原智能科技有限公司	2016 年 7 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十）福建劲邦晋新

1、基本情况

企业名称	福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	福建省泉州市晋江市青阳街道陈村社区金融广场 2 号楼 6 层公共办公区 B-095
主要办公地点	上海市普陀区云岭东路 609 号 1 号楼 13 楼
执行事务合伙人	福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）
出资额	113,800 万元人民币
统一社会信用代码	91350582MA8T6D6207

成立时间	2021-05-12
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 5 月，设立

2021 年 5 月，福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）、福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、泉州市创业投资有限责任公司、福建省晋融投资控股有限公司、西藏劲达创业投资有限公司、嘉兴致新投资管理有限公司、厦门市君洋和创一号股权投资合伙企业（有限合伙）、福建省恒隆投资股份有限公司、泉州市劲豪股权投资合伙企业（有限合伙）、晋江市百盛纸塑工贸有限公司、福建智赢企业管理咨询有限公司、上海宏兆实业发展有限公司共同出资设立“福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 100,500 万元。

设立时，福建劲邦晋新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	500.00	0.50
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	30,000.00	29.85
3	福建省晋融投资控股有限公司	有限合伙人	25,000.00	24.88
4	福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	19.90
5	泉州市创业投资有限责任公司	有限合伙人	10,000.00	9.95
6	嘉兴致新投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.99
7	厦门市君洋和创一号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.99
8	福建省恒隆投资股份有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.99
9	泉州市劲豪股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.99
10	晋江市百盛纸塑工贸有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.99
11	上海宏兆实业发展有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.99
12	福建智赢企业管理咨询有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.00
合计			**100,500.00**	**100.00**

（2）2021 年 11 月，合伙人变更及增加总出资额

2021 年 11 月，福建劲邦晋新全体合伙人作出变更决定，一致同意：①福建浔兴集

团有限公司、晋江劲水投资有限公司、泉州栩栩如生电子商务有限公司、泉州国闽投资有限公司、晋江劲松投资有限公司、泉州展志钢材有限公司入伙；②合伙企业总出资额由 100,500 万元增加至 113,800 万元；其中福建省晋融投资控股有限公司新增出资额 3,300 万元，福建浔兴集团有限公司、晋江劲水投资有限公司、泉州栩栩如生电子商务有限公司、泉州展志钢材有限公司分别新增出资额 2,000 万元，泉州国闽投资有限公司、晋江劲松投资有限公司分别新增出资额 1,000 万元。

本次变更后，福建劲邦晋新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	500.00	0.4394
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	30,000.00	26.3620
3	福建省晋融投资控股有限公司	有限合伙人	28,300.00	24.8682
4	福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	17.5747
5	泉州市创业投资有限责任公司	有限合伙人	10,000.00	8.7873
6	嘉兴致新投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.6362
7	厦门市君洋和创一号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.6362
8	福建省恒隆投资股份有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
9	泉州市劲豪股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.7575
10	晋江市百盛纸塑工贸有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
11	上海宏兆实业发展有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
12	福建浔兴集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
13	晋江劲水投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
14	泉州栩栩如生电子商务有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
15	泉州展志钢材有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
16	福建智赢企业管理咨询有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.8787
17	泉州国闽投资有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.8787
18	晋江劲松投资有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.8787
合计			**113,800.00**	**100.00**

（3）2022 年 3 月，合伙人变更

2022 年 2 月，福建劲邦晋新全体合伙人作出变更决定，一致同意泉州市创业投资有限责任公司将其持有的出资额 7,000 万元转让给泉州市创新投资发展合伙企业（有限

合伙），泉州市创新投资发展合伙企业（有限合伙）入伙。

本次变更后，福建劲邦晋新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）	普通合伙人	500.00	0.4394
2	西藏劲达创业投资有限公司	有限合伙人	30,000.00	26.3620
3	福建省晋融投资控股有限公司	有限合伙人	28,300.00	24.8682
4	福建地方产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	20,000.00	17.5747
5	泉州市创新投资发展合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	7,000.00	6.1511
6	嘉兴致新投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	2.6362
7	厦门市君洋和创一号股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	2.6362
8	泉州市创业投资有限责任公司	有限合伙人	3,000.00	2.6362
9	福建省恒隆投资股份有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
10	泉州市劲豪股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	1.7575
11	晋江市百盛纸塑工贸有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
12	上海宏兆实业发展有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
13	福建浔兴集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
14	晋江劲水投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
15	泉州栩栩如生电子商务有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
16	泉州展志钢材有限公司	有限合伙人	2,000.00	1.7575
17	福建智赢企业管理咨询有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.8787
18	泉州国闽投资有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.8787
19	晋江劲松投资有限公司	有限合伙人	1,000.00	0.8787
合计			**113,800.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

福建劲邦晋新主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

福建劲邦晋新最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	112,548.63	120,494.90

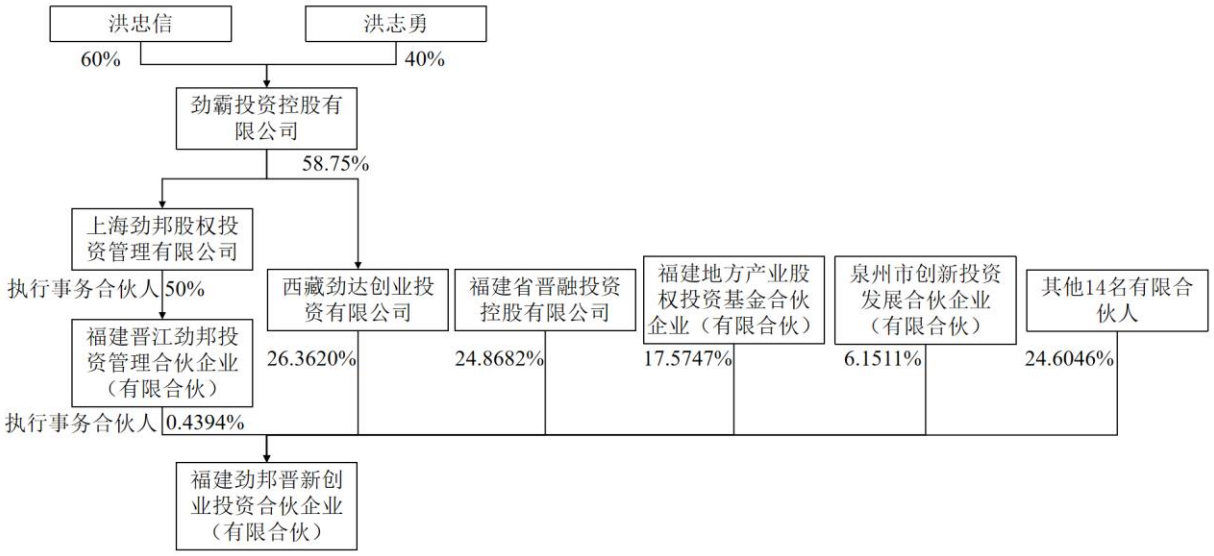
负债总额	5.00	9.24
净资产	112,543.63	120,485.66
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-1,911.03	1,610.67

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，福建劲邦晋新产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，福建劲邦晋新的执行事务合伙人为福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙），其无实际控制人。福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）基本情况如下：

企业名称	福建晋江劲邦投资管理合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	福建省泉州市晋江市青阳街道陈村社区金融广场 2 号楼 6 层公共办公区 A-050
主要办公地点	上海市普陀区云岭东路 609 号 1 号楼 13 楼
执行事务合伙人	上海劲邦股权投资管理有限公司
出资额	362.6172 万元人民币
统一社会信用代码	91350582MA8RX55H0N

成立时间	2021-04-09
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，福建劲邦晋新无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

福建劲邦晋新为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SQQ230）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据福建劲邦晋新的合伙协议，其合伙期限为 2028 年 5 月 11 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

福建劲邦晋新于 2021 年 5 月成立，在 2021 年 12 月通过受让方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在苏州威迈芯材半导体有限公司、特百佳动力科技股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
30	福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）	是	苏州威迈芯材半导体有限公司、特百佳动力科技股份有限公司等	2021 年 5 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十一）常州鑫崴

1、基本情况

企业名称	常州鑫崴车能创业投资有限公司
企业性质	有限责任公司（中外合资）
注册地址	常州市新北区锦绣路 2 号文化广场 3 号楼 9 层
主要办公地点	上海市长宁区通协路 269 号建滔商业广场 2 号楼 607

法定代表人	丁学文
注册资本	20,000 万元人民币
统一社会信用代码	91320411MA1XLTY41Y
成立时间	2018-12-14
经营范围	创业投资业务，以全部自有资金进行创业投资；提供创业投资咨询；为所投资企业提供管理咨询（不得从事金融、类金融业务，依法取得许可和备案的除外）。（涉及国家特别管理措施的除外；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2018 年 12 月，设立

2018 年 12 月，New Start Industries Limited（新星工业有限公司）、光阳工业股份有限公司、常州天融股权投资中心（有限合伙）共同出资设立“常州鑫崴车能创业投资有限公司”，注册资本为 20,000 万元。

设立时，常州鑫崴的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	新星工业有限公司	10,000.00	50.00
2	光阳工业股份有限公司	6,000.00	30.00
3	常州天融股权投资中心（有限合伙）	4,000.00	20.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

常州鑫崴主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

常州鑫崴最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

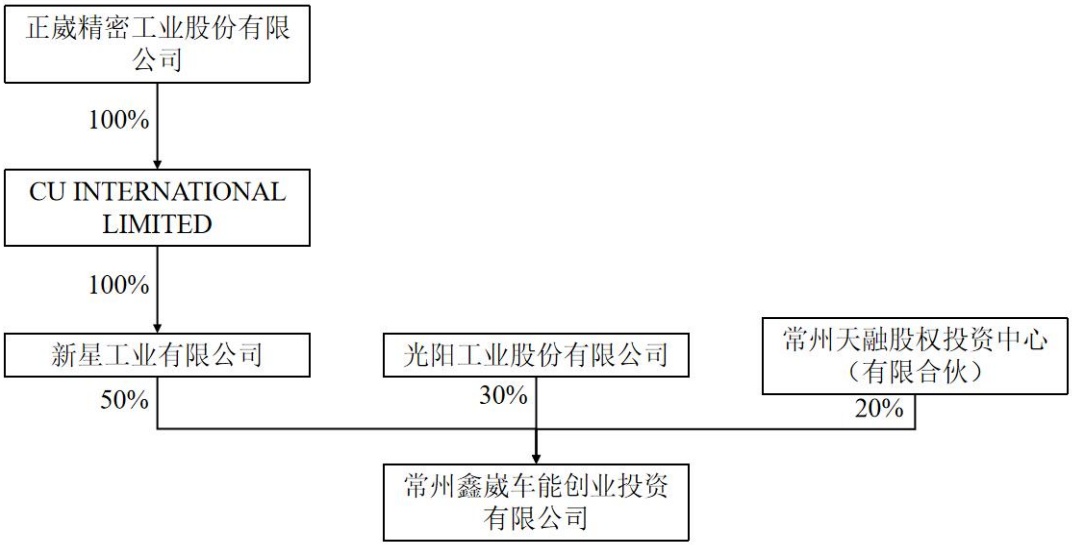
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	19,474.58	19,606.16
负债总额	666.67	666.67
净资产	18,807.91	18,939.50
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-131.58	-446.18

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，常州鑫崴产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，常州鑫崴的控股股东为新星工业有限公司，正崴精密工业股份有限公司通过全资子公司 CU INTERNATIONAL LIMITED 持有新星工业有限公司 100%出资额，正崴精密工业股份有限公司系中国台湾证券交易所上市公司（2392.TW）。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，常州鑫崴无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

常州鑫崴为公司型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SGS722）。

8、穿透锁定情况

常州鑫崴于 2018 年 12 月成立，在 2021 年 5 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在杭州寰拓动力技术开发服务有限公司、厦门拓宝科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
31	常州鑫崴车能创业投资有限公司	是	杭州寰拓动力技术开发服务有限公司、厦门拓宝科技有限公司等	2018 年 12 月	否	是	否

（三十二）常州鑫未来

1、基本情况

公司名称	常州鑫未来创业投资有限公司
企业性质	有限责任公司（台港澳与境内合资）
注册地址	常州市新北区锦绣路 2 号文化广场 3 号楼 9 层
主要办公地点	上海市长宁区通协路 269 号建滔商业广场 2 号楼 607
法定代表人	王定义
注册资本	40,000 万元人民币
统一社会信用代码	91320411MA1T8F7E9B
成立时间	2017-11-07
经营范围	创业投资业务，以全部自有资金进行创业投资；提供创业投资咨询；为所投资企业提供管理咨询。（不得从事金融、类金融业务，依法取得许可和备案的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2017 年 11 月，设立

2017 年 11 月，常州天融股权投资中心（有限合伙）与光阳工业股份有限公司共同出资设立“常州鑫未来创业投资有限公司”，注册资本为 40,000 万元。

设立时，常州鑫未来的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	光阳工业股份有限公司	32,000.00	80.00
2	常州天融股权投资中心（有限合伙）	8,000.00	20.00
合计		**40,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

常州鑫未来主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

常州鑫未来最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

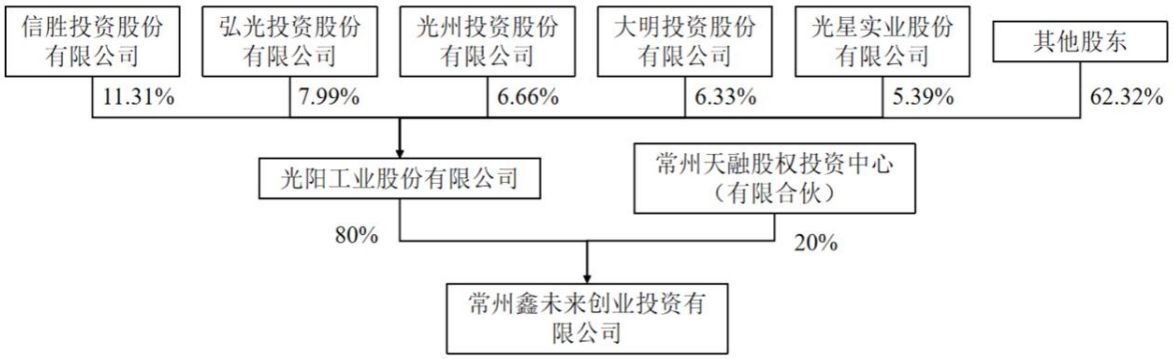
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	37,538.64	38,083.00
负债总额	333.33	333.33
净资产	37,205.30	37,749.67
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-544.37	-864.75

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，常州鑫未来产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，常州鑫未来的控股股东为光阳工业股份有限公司，其无实际控制人。

公司名称	光阳工业股份有限公司
国别/地区	中国台湾
统一编号	75195800
住址	高雄市三民区湾兴街三十五号
负责人	柯俊斌

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，常州鑫未来无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

常州鑫未来为公司型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SEA872）。

8、穿透锁定情况

常州鑫未来于 2017 年 11 月成立，在 2021 年 5 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在擎风电驱动科技（常州）有限公司、贵州驰助智能科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
32	常州鑫未来创业投资有限公司	是	擎风电驱动科技（常州）有限公司、贵州驰助智能科技有限公司等	2017 年 11 月	否	是	否

（三十三）合肥产投基金

1、基本情况

企业名称	合肥市产业投促创业投资基金一期合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	合肥市高新区创新大道 2800 号创新产业园二期 E1 栋基金大厦 595 室
主要办公地点	合肥市蜀山区琥珀五环国际 A 座 5 楼
执行事务合伙人	合肥市国有资产控股有限公司
出资额	100,000 万元人民币
统一社会信用代码	91340100MA2UJ3WL5N
成立时间	2020-03-12
经营范围	股权投资；资产管理；投资咨询；企业管理咨询。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、代客理财、融资担保等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2020 年 3 月，设立

2020 年 3 月，合肥市国有资产控股有限公司等 12 名投资人共同出资设立“合肥市产业投促创业投资基金一期合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 100,000 万元。

设立时，合肥产投基金的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥市国有资产控股有限公司	普通合伙人	200.00	0.20
2	合肥市创业投资引导基金有限公司	有限合伙人	25,000.00	25.00
3	合肥高新建设投资集团有限公司	有限合伙人	15,000.00	15.00
4	合肥市工业投资控股有限公司	有限合伙人	14,800.00	14.80
5	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
6	合肥鑫城控股集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
7	合肥市东鑫建设投资控股集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
8	合肥东城产业投资有限公司	有限合伙人	7,000.00	7.00
9	合肥市蜀山区金创投资引导基金有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
10	合肥滨湖金融投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
11	合肥庐阳科技创新集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
12	庐江县工业投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
合计			**100,000.00**	**100.00**

（2）2022 年 6 月，合伙人变更

2022 年 6 月，合肥产投基金作出合伙人会议决议，同意安徽巢湖经济开发区东鑫科创产业投资引导基金有限公司入伙，合肥市东鑫建设投资控股集团有限公司将其全部出资额 10,000 万元转让给安徽巢湖经济开发区东鑫科创产业投资引导基金有限公司。

本次变更后，合肥产投基金的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥市国有资产控股有限公司	普通合伙人	200.00	0.20
2	合肥市创业投资引导基金有限公司	有限合伙人	25,000.00	25.00
3	合肥高新建设投资集团有限公司	有限合伙人	15,000.00	15.00
4	合肥市工业投资控股有限公司	有限合伙人	14,800.00	14.80
5	肥西县城乡建设投资（集团）有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
6	合肥鑫城控股集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
7	安徽巢湖经济开发区东鑫科创产业投资引导基金有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
8	合肥东城产业投资有限公司	有限合伙人	7,000.00	7.00
9	合肥市蜀山区金创投资引导基金有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
10	合肥滨湖金融投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
11	合肥庐阳科技创新集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
12	庐江县工业投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
合计			**100,000.00**	**100.00**

（3）2023 年 8 月，合伙人变更

2023 年 8 月，合肥产投基金作出合伙人会议决议，同意肥西县城乡建设投资（集团）有限公司将其全部出资额 10,000 万元转让给肥西产业投资控股有限公司。

本次变更后，合肥产投基金的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	合肥市国有资产控股有限公司	普通合伙人	200.00	0.20
2	合肥市创业投资引导基金有限公司	有限合伙人	25,000.00	25.00
3	合肥高新建设投资集团有限公司	有限合伙人	15,000.00	15.00
4	合肥市工业投资控股有限公司	有限合伙人	14,800.00	14.80
5	肥西产业投资控股有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
6	合肥鑫城控股集团有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
7	安徽巢湖经济开发区东鑫科创产业投资引导基金有限公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
8	合肥东城产业投资有限公司	有限合伙人	7,000.00	7.00
9	合肥市蜀山区金创投资引导基金有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
10	合肥滨湖金融投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
11	合肥庐阳科技创新集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
12	庐江县工业投资有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.00
合计			**100,000.00**	**100.00**

注：“合肥高新建设投资集团有限公司”已更名为“合肥高新控股集团有限公司”

3、最近三年主营业务发展状况

合肥产投基金主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

合肥产投基金最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	103,424.04	113,190.27

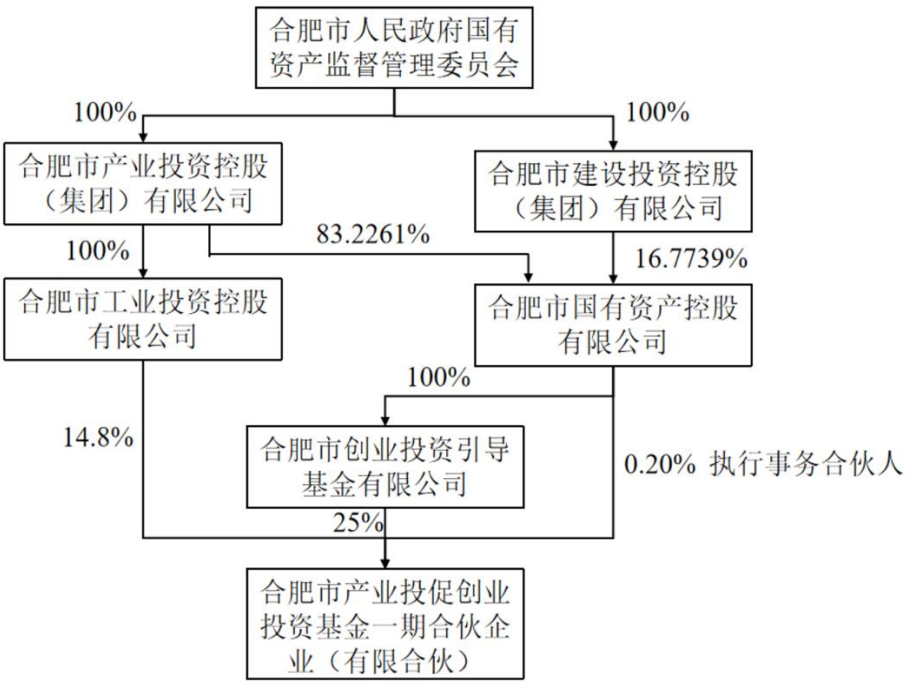
负债总额	2,010.00	12.11
净资产	101,414.04	113,178.16
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-3,864.12	1,685.73

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，合肥产投基金产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，合肥产投基金的执行事务合伙人为合肥市国有资产控股有限公司、实际控制人为合肥市人民政府国有资产监督管理委员会。合肥市国有资产控股有限公司基本情况如下：

公司名称	合肥市国有资产控股有限公司
企业性质	其他有限责任公司
注册地址	安徽省合肥市花园街 4 号安徽科技大厦 17 层 18 层
主要办公地点	合肥市蜀山区琥珀五环国际 A 座 23 楼
法定代表人	江鑫

注册资本	335,718 万元人民币
统一社会信用代码	913401001491752983
成立时间	1996-09-26
经营范围	授权范围内的国有资本运营；权益型投资、债务型投资；信用担保服务；资产管理，理财顾问，企业策划，企业管理咨询；企业重组、兼并、收购。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，合肥产投基金无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

合肥产投基金为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SNV751）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据合肥产投基金的合伙协议，其存续期至 2027 年 3 月 11 日，合肥产投基金的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。合肥产投基金已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

合肥产投基金于 2020 年 3 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在合肥中科环境监测技术国家工程实验室有限公司、合肥芯明智能科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
33	合肥市产业投促创业投资基金一期合伙企业（有限合伙）	是	合肥中科环境监测技术国家工程实验室有限公司、合肥芯明智能科技有限公司等	2020 年 3 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十四）信创奇点

1、基本情况

企业名称	信创奇点盛世（济宁）创业投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	山东省济宁北湖省级旅游度假区许庄街道新城发展大厦 B 座 21 楼 21225 室
主要办公地点	山东省济宁北湖省级旅游度假区许庄街道新城发展大厦 B 座 21 楼 21225 室
执行事务合伙人	北京信创科达资本管理有限公司
出资额	3,100 万元人民币
统一社会信用代码	91370112MA94HAG33E
成立时间	2021-07-19
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；接受金融机构委托从事信息技术和流程外包服务（不含金融信息服务）；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；票据信息咨询服务；企业管理咨询；破产清算服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 7 月，设立

2021 年 7 月，檀国民、姜晨、鹿现栋、杨静、张国防、罗培栋、谭国强、北京信创科达资本管理有限公司共同出资设立信创奇点，总出资额为 3,100 万元。

设立时，信创奇点的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	檀国民	有限合伙人	560.00	18.0645
2	姜晨	有限合伙人	550.00	17.7419
3	鹿现栋	有限合伙人	530.00	17.0968
4	杨静	有限合伙人	450.00	14.5161
5	张国防	有限合伙人	400.00	12.9032
6	罗培栋	有限合伙人	300.00	9.6774
7	谭丽莹	有限合伙人	300.00	9.6774
8	北京信创科达资本管理有限公司	执行事务合伙人	10.00	0.3226
合计			**3,100.00**	**100.0000**

（2）2021 年 9 月，合伙人变更

2021 年 9 月，谭丽莹将其持有的出资额 300 万元转让给谭国强。本次变更后，信创奇点的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	檀国民	有限合伙人	560.00	18.0645
2	姜晨	有限合伙人	550.00	17.7419
3	鹿现栋	有限合伙人	530.00	17.0968
4	杨静	有限合伙人	450.00	14.5161
5	张国防	有限合伙人	400.00	12.9032
6	罗培栋	有限合伙人	300.00	9.6774
7	谭国强	有限合伙人	300.00	9.6774
8	北京信创科达资本管理有限公司	执行事务合伙人	10.00	0.3226
合计			**3,100.00**	**100.0000**

3、最近三年主营业务发展状况

信创奇点主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

信创奇点最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

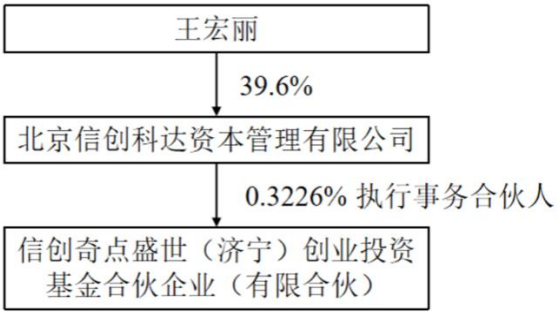
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	3,299.98	3,302.04
负债总额	200.75	202.70
净资产	3,099.23	3,099.34
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-0.11	-0.04

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，信创奇点产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，信创奇点的执行事务合伙人为北京信创科达资本管理有限公司、实际控制人为王宏丽。北京信创科达资本管理有限公司基本情况如下：

公司名称	北京信创科达资本管理有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地址	北京市海淀区羊坊店博望园裙房二层 2023
主要办公地点	北京市海淀区羊坊店博望园裙房二层 2023
法定代表人	王宏丽
注册资本	5,000 万元人民币
统一社会信用代码	91110108318134121E
成立时间	2014-10-31
经营范围	投资管理；资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，信创奇点无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

信创奇点为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SSM807）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据信创奇点的合伙协议，其存续期至 2041 年 7 月 18 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，信创奇点无其他对外投资，信创奇点于 2021 年 7 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，信创奇点参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
34	信创奇点盛世（济宁）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	否	无	2021 年 7 月	否	是	是
34-1	檀国民	-	-	-	-	是	否
34-2	姜晨	-	-	-	-	是	否
34-3	鹿现栋	-	-	-	-	是	否
34-4	杨静	-	-	-	-	是	否
34-5	张国防	-	-	-	-	是	否
34-6	谭国强	-	-	-	-	是	否
34-7	罗培栋	-	-	-	-	是	否
34-8	北京信创科达资本管理有限公司	是	赤峰信创投资中心（有限合伙）、嘉兴信创聚源启新创业投资合伙企业（有限合伙）等	2014 年 10 月	否	是	否

檀国民、姜晨、鹿现栋、杨静、张国防、谭国强、罗培栋、北京信创科达资本管理有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在信创奇点承诺的锁定期内，就其所持信创奇点的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十五）赣州翰力

1、基本情况

企业名称	赣州翰力投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	江西省赣州市章贡区新赣州大道 18 号阳明国际中心 2 号楼 1304-016 室
主要办公地点	广州市天河区珠江新城海安路越秀财富世纪广场 A1-1603
执行事务合伙人	广州市瀚晖创业投资管理有限公司
出资额	3,230 万元人民币
统一社会信用代码	91360702MA7C273L1R
成立时间	2021-11-16
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动（不得从事吸收存款、集资收款、受托贷款、发放贷款等国家金融、证券、期货及财政信用业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

2、历史沿革

（1）2021 年 11 月，设立

2021 年 11 月，广州市瀚晖创业投资管理有限公司、广州市锋晖旭投资合伙企业（有限合伙）共同出资设立“赣州翰力投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，赣州翰力的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广州市瀚晖创业投资管理有限公司	普通合伙人	800.00	80.00
2	广州市锋晖旭投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	200.00	20.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（2）2021 年 11 月，增加总出资额

2021 年 11 月，赣州翰力作出变更决定，同意赣州浩培投资中心（有限合伙）、嘉兴铭晨新途投资合伙企业（有限合伙）、中保产业投资有限公司、陈怡、雷少彬、顾伟峰入伙，各自新增出资额 300 万元；合伙企业总出资额由 1,000 万元变更为 3,230 万元。

本次变更后，赣州翰力的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广州市瀚晖创业投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.31
2	广州市锋晖旭投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,420.00	43.96
3	赣州浩培投资中心（有限合伙）	有限合伙人	300.00	9.29
4	嘉兴铭晨新途投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	300.00	9.29
5	中保产业投资有限公司	有限合伙人	300.00	9.29
6	陈怡	有限合伙人	300.00	9.29
7	雷少彬	有限合伙人	300.00	9.29
8	顾伟峰	有限合伙人	300.00	9.29
合计			**3,230.00**	**100.00**

（3）2022 年 2 月，合伙人变更

2022 年 2 月，赣州翰力作出变更决定，同意广州中保瀚林创业投资合伙企业（有限合伙）、广州翰盛股权投资合伙企业（有限合伙）入伙，出资额分别为 300 万元、1,000 万元，中保产业投资有限公司退伙。

本次变更后，赣州翰力的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广州市瀚晖创业投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.31
2	广州翰盛股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	1,000.00	30.96
3	广州市锋晖旭投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	420.00	13.00
4	赣州浩培投资中心（有限合伙）	有限合伙人	300.00	9.29
5	嘉兴铭晨新途投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	300.00	9.29
6	广州中保瀚林创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	300.00	9.29
7	陈怡	有限合伙人	300.00	9.29
8	雷少彬	有限合伙人	300.00	9.29
9	顾伟峰	有限合伙人	300.00	9.29
合计			**3,230.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

赣州翰力主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

赣州翰力最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

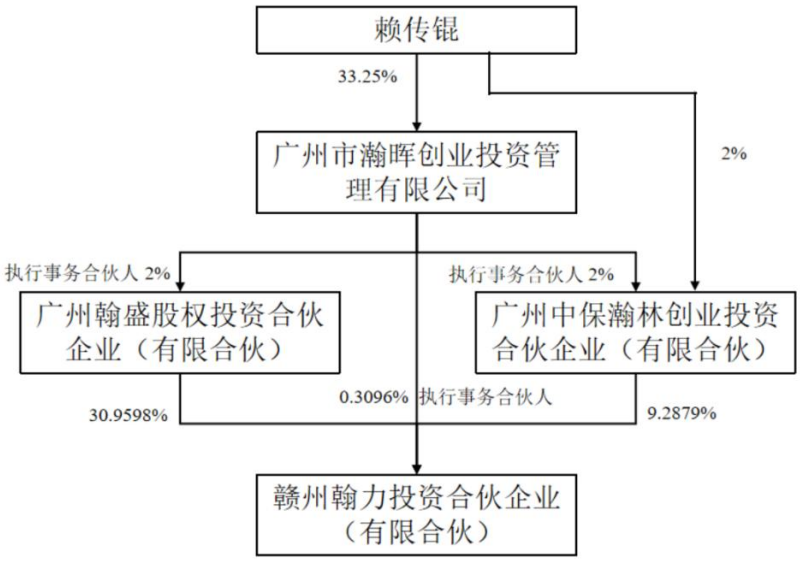
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	5,190.88	5,236.41
负债总额	0.00	0.00
净资产	5,190.88	5,236.41
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.01
净利润	-45.53	-45.24

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，赣州翰力产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，赣州翰力的执行事务合伙人为广州市瀚晖创业投资管理有限公司、实际控制人为赖传锟。广州市瀚晖创业投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	广州市瀚晖创业投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）

注册地址	广州市南沙区横沥镇明珠一街 1 号 408 房 R29-A173
主要办公地点	广州市南沙区横沥镇明珠一街 1 号 408 房 R29-A173
法定代表人	赖传锟
注册资本	5,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440106661813332X
成立时间	2007-05-11
经营范围	为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，赣州翰力无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

赣州翰力为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STG616）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据赣州翰力的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

赣州翰力于 2021 年 11 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在广州晟优投资合伙企业（有限合伙）其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
35	赣州翰力投资合伙企业（有限合伙）	是	广州晟优投资合伙企业（有限合伙）	2021 年 11 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十六）安徽基石

1、基本情况

企业名称	安徽基石智能制造三期基金合伙企业（有限合伙）

企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	安徽省芜湖市鸠江区官陡街道皖江财富广场 B1 座 14 层 1402 室
主要办公地点	深圳市福田区福中三路诺德中心 35F
执行事务合伙人	马鞍山幸福基石投资管理有限公司
出资额	100,000 万元人民币
统一社会信用代码	91340207MA8N6P468F
成立时间	2021-09-09
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

2、历史沿革

（1）2021 年 9 月，设立

2021 年 9 月，马鞍山幸福基石投资管理有限公司、安徽省三重一创产业发展基金有限公司、芜湖产业投资基金有限公司、安徽江东产业投资集团有限公司、马鞍山市雨山区资产经营有限责任公司共同出资设立“安徽基石智能制造三期基金合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 100,000 万元。

设立时，安徽基石的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	马鞍山幸福基石投资管理有限公司	普通合伙人	1,000.00	1.00
2	安徽省三重一创产业发展基金有限公司	有限合伙人	40,000.00	40.00
3	芜湖产业投资基金有限公司	有限合伙人	29,000.00	29.00
4	安徽江东产业投资集团有限公司	有限合伙人	20,000.00	20.00
5	马鞍山市雨山区资产经营有限责任公司	有限合伙人	10,000.00	10.00
合计			**100,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

安徽基石主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

安徽基石最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日

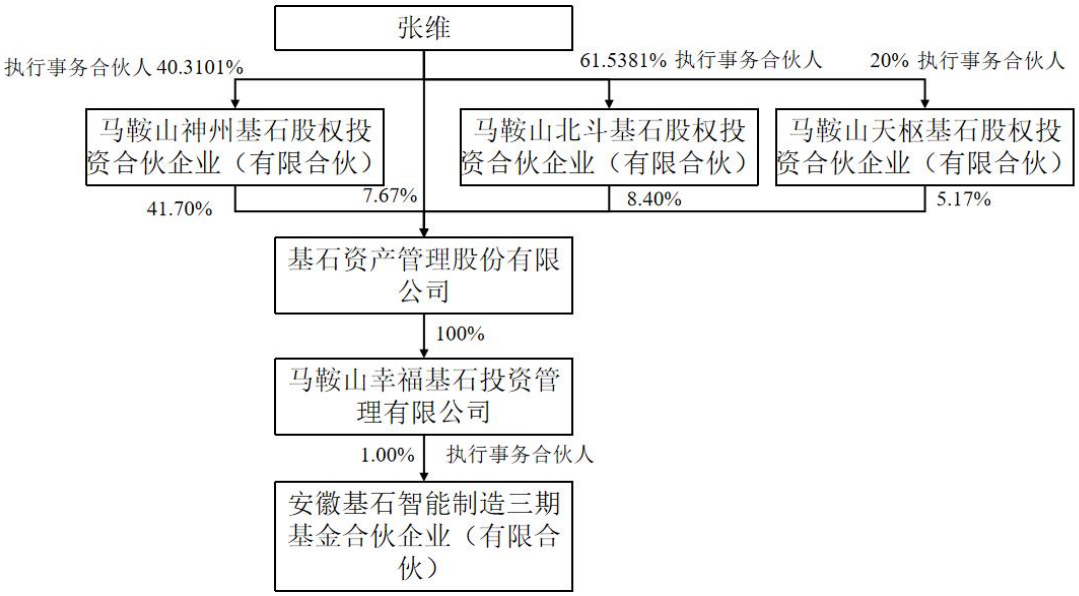
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	115,232.39	112,418.63
负债总额	1,176.90	0.00
净资产	114,055.49	112,418.63
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-	-
净利润	1,636.86	3,437.82

注：2024 年数据已经审计，2023 年数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，安徽基石产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，安徽基石的执行事务合伙人为马鞍山幸福基石投资管理有限公司、实际控制人为张维。马鞍山幸福基石投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	马鞍山幸福基石投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	安徽省马鞍山市郑蒲港新区中飞大道 277 号现代产业孵化园 2 号楼 505
主要办公地点	深圳市福田区福中三路诺德中心 35F
法定代表人	王启文
注册资本	1,000 万元人民币

统一社会信用代码	91340500MA2MX48Y0H
成立时间	2016-06-24
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，安徽基石无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

安徽基石为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SSS912）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据安徽基石的合伙协议，其合伙期限为 2028 年 9 月 8 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

安徽基石于 2021 年 9 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在浙江万安科技股份有限公司、欧冶链金再生资源有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
36	安徽基石智能制造三期基金合伙企业（有限合伙）	是	浙江万安科技股份有限公司、欧冶链金再生资源有限公司等	2021 年 9 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十七）万和投资

1、基本情况

公司名称	宁德万和投资集团有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	宁德市蕉城区宁川路 19 号 A8

主要办公地点	宁德市蕉城区冠云大厦 20 层
法定代表人	陈宁章
注册资本	24,300 万元人民币
统一社会信用代码	913509026740165355
成立时间	2008-04-22
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；园区管理服务；物业管理；住房租赁；非居住房地产租赁；建筑材料销售；电机及其控制系统研发；电机制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2008 年 4 月，设立

2008 年 4 月，曾益容、陈宁章共同出资设立“宁德时代投资有限公司”，注册资本为 2,000 万元。

设立时，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	曾益容	1,900.00	95.00
2	陈宁章	100.00	5.00
合计		**2,000.00**	**100.00**

（2）2010 年 8 月，增加注册资本

2010 年 8 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 2,000 万元变更为 3,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	曾益容	2,900.00	96.67
2	陈宁章	100.00	3.33
合计		**3,000.00**	**100.00**

（3）2011 年 2 月，股权转让

2011 年 2 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，曾益容将其持有的 2,100 万元出资额转让给陈宁章，曾益容将其持有的 800 万元出资额转让给黄钦凑。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	2,200.00	73.33
2	黄钦凑	800.00	26.67
合计		**3,000.00**	**100.00**

（4）2011 年 3 月，增加注册资本

2011 年 3 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 3,000 万元变更为 4,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	3,200.00	80.00
2	黄钦凑	800.00	20.00
合计		**4,000.00**	**100.00**

（5）2011 年 10 月，增加注册资本

2011 年 10 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 4,000 万元变更为 5,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	4,000.00	80.00
2	黄钦凑	1,000.00	20.00
合计		**5,000.00**	**100.00**

（6）2012 年 1 月，增加注册资本

2011 年 1 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 5,000 万元变更为 6,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	4,800.00	80.00
2	黄钦凑	1,200.00	20.00

合计	6,000.00	100.00

（7）2012 年 2 月，增加注册资本

2012 年 2 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 6,000 万元变更为 8,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	6,400.00	80.00
2	黄钦凑	1,600.00	20.00
合计		8,000.00	100.00

（8）2012 年 3 月，增加注册资本

2012 年 3 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 8,000 万元变更为 10,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	8,000.00	80.00
2	黄钦凑	2,000.00	20.00
合计		10,000.00	100.00

（9）2015 年 4 月，增加注册资本

2015 年 4 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 10,000 万元变更为 12,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	9,600.00	80.00
2	黄钦凑	2,400.00	20.00
合计		12,000.00	100.00

（10）2016 年 3 月，增加注册资本

2016 年 3 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意，注册资本由 12,000 万元变

更为 18,000 万元。

本次变更后，宁德时代投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	14,400.00	80.00
2	黄钦凑	3,600.00	20.00
合计		**18,000.00**	**100.00**

（11）2017 年 3 月，公司名称变更

2017 年 3 月，宁德时代投资有限公司股东会一致同意公司更名为“宁德万和投资有限公司”。

（12）2018 年 1 月，公司名称变更

2018 年 1 月，宁德万和投资有限公司股东会一致同意公司更名为“宁德万和投资集团有限公司”。

（13）2019 年 7 月，增加注册资本

2019 年 7 月，万和投资股东会一致同意，注册资本由 18,000 万元变更为 21,000 万元。

本次变更后，万和投资股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	16,800.00	80.00
2	黄钦凑	4,200.00	20.00
合计		**21,000.00**	**100.00**

（14）2020 年 4 月，增加注册资本

2020 年 4 月，万和投资股东会一致同意，注册资本由 21,000 万元变更为 24,300 万元。

本次变更后，万和投资股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	陈宁章	19,440.00	80.00
2	黄钦凑	4,860.00	20.00

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
合计		24,300.00	100.00

3、最近三年主营业务发展状况

万和投资主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

万和投资最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

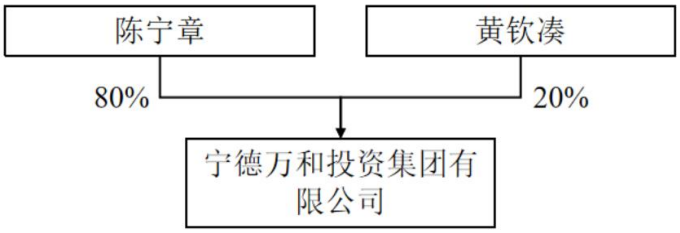
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	113,726.92	145,598.40
负债总额	74,954.73	107,153.19
净资产	38,772.19	38,445.22
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	367.55	13,670.51
净利润	326.97	-5,221.56

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，万和投资产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，万和投资的控股股东、实际控制人为陈宁章。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，万和投资直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务

1	江苏中关村科技产业园国际大酒店有限公司	100.00%	住宿和餐饮业
2	宁德时代房地产开发有限公司	100.00%	房地产业
3	宁德家和房地产开发有限公司	100.00%	房地产业
4	宁德宏志投资有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
5	宁德岚口国际会展中心有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
6	宁德海湾酒店管理有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
7	宁德宝宏机电维护有限公司	60.00%	居民服务、修理和其他服务业
8	宁德银典物业管理服务有限公司	60.00%	房地产业
9	福建晟时能源材料有限公司	60.00%	批发和零售业
10	宁德聚仁教育服务有限公司	55.00%	教育

7、私募基金备案情况

万和投资不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

万和投资于 2008 年 4 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在福建晟时能源材料有限公司、宁德前程投资有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
37	宁德万和投资集团有限公司	是	福建晟时能源材料有限公司、宁德时代电机科技有限公司等	2008 年 4 月	否	是	否

（三十八）广发信德三期

1、基本情况

企业名称	珠海格金广发信德三期科技创业投资基金（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	珠海市横琴新区荣珠道 169 号 6 楼 6202 号-（7）
主要办公地点	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 26 楼
执行事务合伙人	广发信德投资管理有限公司

出资额	92,500 万元人民币
统一社会信用代码	91440400MA7G6C990W
成立时间	2022-01-07
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2022 年 1 月，设立

2022 年 1 月，广发信德投资管理有限公司、广发乾和投资有限公司等 15 名投资人共同出资设立“珠海格金广发信德三期科技创业投资基金（有限合伙）”，总出资额为 92,500 万元。

设立时，广发信德三期的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广发乾和投资有限公司	有限合伙人	20,000.00	21.6216
2	珠海格力创业投资有限公司	有限合伙人	20,000.00	21.6216
3	广发信德投资管理有限公司	普通合伙人	18,500.00	20.0000
4	新界泵业（浙江）有限公司	有限合伙人	6,000.00	6.4865
5	广州诚协投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	5.4054
6	关玉婵	有限合伙人	5,000.00	5.4054
7	广州市花港博益物业管理有限公司	有限合伙人	4,000.00	4.3243
8	广东塔牌创业投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	3.2432
9	安徽艾可蓝环保股份有限公司	有限合伙人	2,500.00	2.7027
10	西藏蓝吉投资管理有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.1622
11	华美国际投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.1622
12	广州南菱汽车股份有限公司	有限合伙人	1,500.00	1.6216
13	银川市东桥家电有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.0811
14	张钧锷	有限合伙人	1,000.00	1.0811
15	江苏伯霖服饰有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.0811
合计			**92,500.00**	**100.0000**

（2）2024 年 8 月，合伙人变更

广发乾和投资有限公司、西藏蓝吉投资管理有限公司分别将其持有的广发信德三期

3.0811%出资份额、1.0811%出资份额转让给粤民投私募基金管理有限公司、广西中庸创业投资有限公司。

本次变更后，广发信德三期的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	珠海格力创业投资有限公司	有限合伙人	20,000.00	21.6216
2	广发信德投资管理有限公司	普通合伙人	18,500.00	20.0000
3	广发乾和投资有限公司	有限合伙人	17,150.00	18.5405
4	新界泵业（浙江）有限公司	有限合伙人	6,000.00	6.4865
5	关玉婵	有限合伙人	5,000.00	5.4054
6	广州诚协投资管理有限公司	有限合伙人	5,000.00	5.4054
7	广州市花港博益物业管理有限公司	有限合伙人	4,000.00	4.3243
8	广东塔牌创业投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	3.2432
9	粤民投私募基金管理有限公司	有限合伙人	2,850.00	3.0811
10	安徽艾可蓝环保股份有限公司	有限合伙人	2,500.00	2.7027
11	华美国际投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	2.1622
12	广州南菱汽车股份有限公司	有限合伙人	1,500.00	1.6216
13	张钧锷	有限合伙人	1,000.00	1.0811
14	银川市东桥家电有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.0811
15	广西中庸创业投资有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.0811
16	江苏伯霖服饰有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.0811
17	西藏蓝吉投资管理有限公司	有限合伙人	1,000.00	1.0811
合计			**92,500.00**	**100.0000**

3、最近三年主营业务发展状况

广发信德三期主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

广发信德三期最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	87,236.09	94,879.39
负债总额	2.64	3.22
净资产	87,233.44	94,876.17

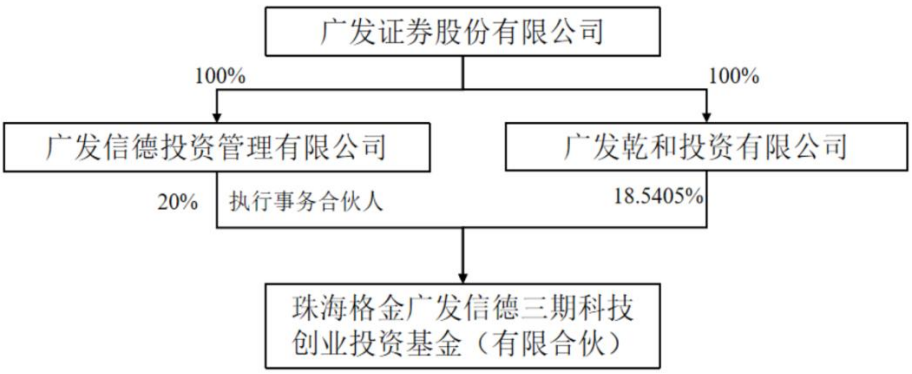
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	-7,641.95	2,917.92

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，广发信德三期产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，广发信德三期的执行事务合伙人为广发信德投资管理有限公司，其控股股东广发证券股份有限公司为 A 股上市公司（000776.SZ），根据其定期报告披露，其无实际控制人。广发信德投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	广发信德投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	浙江省宁波市大榭开发区信拓路 275 号 1 幢 B607 室（住所申报承诺试点区）
主要办公地点	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 26 楼
法定代表人	肖雪生
注册资本	280,000 万元人民币
统一社会信用代码	916501006824506815
成立时间	2008-12-03
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。）（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，广发信德三期无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

广发信德三期为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STT570）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据广发信德三期的合伙协议，其合伙期限为 2037 年 1 月 6 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

广发信德三期于 2022 年 1 月成立，在 2022 年 12 月通过受让方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在武汉动力电池再生技术有限公司、一道新能源科技股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
38	珠海格金广发信德三期科技创业投资基金（有限合伙）	是	武汉动力电池再生技术有限公司、一道新能源科技股份有限公司等	2022 年 1 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（三十九）宝悦贸易

1、基本情况

公司名称	武安市宝悦贸易有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地址	河北省邯郸市武安市新华大街银达广场东区（星河城）小区 2 号楼 2 单元 2701 室
主要办公地点	河北省邯郸市武安市新华大街银达广场东区（星河城）小区 2 号楼 2 单元 2701 室
法定代表人	郝治嘉
注册资本	1,000 万元人民币

统一社会信用代码	91120118MA06J0Q36N
成立时间	2019-01-21
经营范围	国际贸易；计算机软件的技术研发、咨询、转让、服务；计算机耗材、办公用品、日用百货、电脑耗材、金属材料、矿产品、建筑材料、五金材料、五金配件、机械配件、机械设备、汽车配件、办公设备配件、电子产品及配件、家用电器、金属制品、塑料制品、化工产品（危险化学品除外）、实验室仪器仪表、玻璃制品的批发兼零售；消防设备、交通设施、环卫设备、园林设施销售、维修；建筑装饰装修工程、市政道路工程、照明工程的施工；机械设备安装；机械设备租赁；从事广告业务；保洁服务；劳务服务；自营和代理货物及技术进出口；安防设备技术研发、咨询、装让、服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2019 年 1 月，设立

2019 年 1 月，郝治嘉与郝军朝共同出资设立“宝佳（天津）国际贸易有限公司”，注册资本 1,000 万元。

设立时，宝悦贸易的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	郝军朝	900.00	90.00
2	郝治嘉	100.00	10.00
合计		**1,000.00**	**100.00**

（2）2025 年 8 月，公司名称变更

2025 年 8 月，宝佳贸易股东会一致同意，公司名称变更为“武安市宝悦贸易有限公司”。

3、最近三年主营业务发展状况

宝悦贸易主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

宝悦贸易最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	2,280.00	2,280.00
负债总额	2,281.20	2,280.60

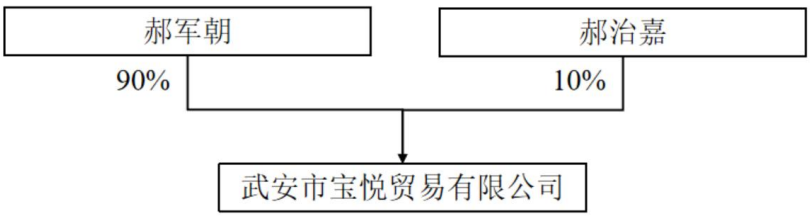
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
净资产	-1.20	-0.60
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-1.20	-0.60

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，宝悦贸易产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，宝悦贸易的控股股东、实际控制人为郝军朝。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，宝悦贸易无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

宝悦贸易不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，宝悦贸易无其他对外投资，宝悦贸易于 2019 年 1 月成立，在 2019 年 7 月通过受让方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，宝悦贸易参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
39	武安市宝悦贸易有限公司	否	无	2019 年 1 月	否	是	是
39-1	郝军朝	-	-	-	-	是	否
39-2	郝治嘉	-	-	-	-	是	否

郝军朝、郝治嘉已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在宝悦贸易承诺的锁定期内，就其所持宝悦贸易的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

（四十）宁波易辰

1、基本情况

企业名称	宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 F1477
主要办公地点	上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 10 层 1005 室
执行事务合伙人	上海辰韬资产管理有限公司
出资额	30,000 万元人民币
统一社会信用代码	91330206MA2820UA1F
成立时间	2016-05-13
经营范围	创业投资及其相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2016 年 5 月，设立

2016 年 5 月，刘冬梅、上海辰韬资产管理有限公司共同出资设立“宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 30,000 万元。

设立时，宁波易辰的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘冬梅	有限合伙人	29,700.00	99.00
2	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	300.00	1.00
合计			**30,000.00**	**100.00**

（2）2021 年 12 月，合伙人变更

2021 年 12 月，宁波易辰全体合伙人作出变更决定，一致同意上海辰韬资产管理有限公司将 0.34%的财产份额转让给林新正。

本次变更后，宁波易辰的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘冬梅	有限合伙人	29,700.00	99.00
2	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	198.00	0.66
3	林新正	有限合伙人	102.00	0.34
合计			**30,000.00**	**100.00**

（3）2023 年 11 月，合伙人变更

2023 年 11 月，宁波易辰全体合伙人作出变更决定，一致同意上海辰韬资产管理有限公司将 0.30%的财产份额转让给平潭聚兴创业投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，宁波易辰的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘冬梅	有限合伙人	29,700.00	99.00
2	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	108.00	0.36
3	林新正	有限合伙人	102.00	0.34
4	平潭聚兴创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	90.00	0.30
合计			**30,000.00**	**100.00**

（4）2024 年 2 月，合伙人变更

2024 年 2 月，宁波易辰全体合伙人作出变更决定，一致同意：平潭聚兴创业投资合伙企业（有限合伙）名称变更为宁波炬兴创业投资合伙企业（有限合伙）；上海辰韬资产管理有限公司将 0.0333%的财产份额转让给宁波炬兴创业投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，宁波易辰的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘冬梅	有限合伙人	29,700.00	99.00
2	林新正	有限合伙人	102.00	0.34
3	宁波炬兴创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	100.00	0.33

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
4	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	98.00	0.33
合计			**30,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

宁波易辰主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

宁波易辰最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

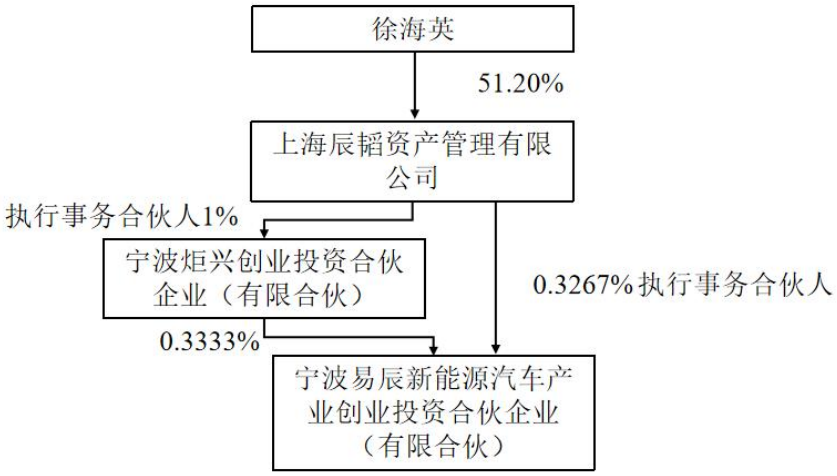
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	8,695.36	8,090.93
负债总额	1,500.17	0.00
净资产	7,195.20	8,090.93
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	4,588.47	2,516.62

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，宁波易辰产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，宁波易辰的执行事务合伙人为上海辰韬资产管理有限公司、实际控制人为徐海英。上海辰韬资产管理有限公司基本情况如下：

公司名称	上海辰韬资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	上海市浦东新区康沈路 2868 号 4 幢 2 层 A210
主要办公地点	上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 10 层 1005 室
法定代表人	徐海英
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91310115320781926X
成立时间	2014-10-28
经营范围	资产管理，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，宁波易辰无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

宁波易辰为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SS2690）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据宁波易辰的合伙协议，其合伙期限为 2046 年 5 月 12 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

宁波易辰于 2016 年 5 月成立，在 2017 年 9 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在河北迈秸科科技有限公司、上海友衷科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
40	宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙）	是	河北迈秸科科技有限公司、上海友衷科技有限公司等	2016 年 5 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十一）宁波宝通辰韬

1、基本情况

企业名称	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省宁波市北仑区梅山七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 F1475
主要办公地点	上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 10 层 1005 室
执行事务合伙人	上海辰韬资产管理有限公司
出资额	40,000 万元人民币
统一社会信用代码	91330206MA282DFE4N
成立时间	2016-07-28
经营范围	创业投资及其相关咨询服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2016 年 7 月，设立

2016 年 7 月，上海辰韬资产管理有限公司、无锡宝通科技股份有限公司、林辉、陈夫生共同出资设立“宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 20,000 万元。

设立时，宁波宝通辰韬的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡宝通科技股份有限公司	有限合伙人	16,000.00	80.00
2	陈夫生	有限合伙人	2,000.00	10.00
3	林辉	有限合伙人	1,800.00	9.00
4	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.00
合计			**20,000.00**	**100.00**

（2）2017 年 7 月，合伙人变更

2017 年 7 月，宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定书，一致同意有限合伙人林辉退伙，退还其在合伙企业认缴出资 1,800

万元；同意有限合伙人陈夫生退伙，退还其在合伙企业认缴出资 2,000 万元；同意新合伙人汪维珍入伙，认缴出资 800 万元；同意新合伙人黄碧芬入伙，认缴出资 1,000 万元；同意新合伙人林永连入伙，认缴出资 500 万元。

本次变更后，宁波宝通辰韬的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡宝通科技股份有限公司	有限合伙人	17,500.00	87.50
2	黄碧芬	有限合伙人	1,000.00	5.00
3	汪维珍	有限合伙人	800.00	4.00
4	林永连	有限合伙人	500.00	2.50
5	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.00
合计			**20,000.00**	**100.00**

（3）2019 年 6 月，合伙人变更

2019 年 6 月，宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定书，一致同意有限合伙人无锡宝通科技股份有限公司退伙，退还其在合伙企业认缴出资 17,500 万元，占比 87.5%的财产份额；同意新合伙人无锡百年通投资有限公司入伙，认缴出资 17,500 万元；同意有限合伙人黄碧芬增加出资数额 1,000 万元；同意有限合伙人汪维珍增加出资数额 800 万元；同意有限合伙人林永连增加出资数额 500 万元；同意普通合伙人上海辰韬资产管理有限公司增加出资数额 200 万元；同意无锡百年通投资有限公司增加出资数额 17,500 万元。

本次变更后，宁波宝通辰韬的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡百年通投资有限公司	有限合伙人	35,000.00	87.50
2	黄碧芬	有限合伙人	2,000.00	5.00
3	汪维珍	有限合伙人	1,600.00	4.00
4	林永连	有限合伙人	1,000.00	2.50
5	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	400.00	1.00
合计			**40,000.00**	**100.00**

（4）2024 年 6 月，合伙人变更

2024 年 6 月，宁波宝通辰韬全体合伙人作出变更决定，一致同意林永连将 1.50%

的财产份额转让给宁波炬兴创业投资合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，宁波宝通辰韬的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡百年通投资有限公司	有限合伙人	35,000.00	87.50
2	黄碧芬	有限合伙人	2,000.00	5.00
3	汪维珍	有限合伙人	1,600.00	4.00
4	宁波炬兴创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	600.00	1.50
5	林永连	有限合伙人	400.00	1.00
6	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	400.00	1.00
合计			**40,000.00**	**100.00**

（5）2024 年 10 月，合伙人变更

2024 年 10 月，宁波宝通辰韬全体合伙人作出变更决定，一致同意汪维珍将 4.00%的财产份额转让给赵小平。

本次变更后，宁波宝通辰韬的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	无锡百年通投资有限公司	有限合伙人	35,000.00	87.50
2	黄碧芬	有限合伙人	2,000.00	5.00
3	赵小平	有限合伙人	1,600.00	4.00
4	宁波炬兴创业投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	600.00	1.50
5	林永连	有限合伙人	400.00	1.00
6	上海辰韬资产管理有限公司	普通合伙人	400.00	1.00
合计			**40,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

宁波宝通辰韬主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

宁波宝通辰韬最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	37,252.75	38,899.51

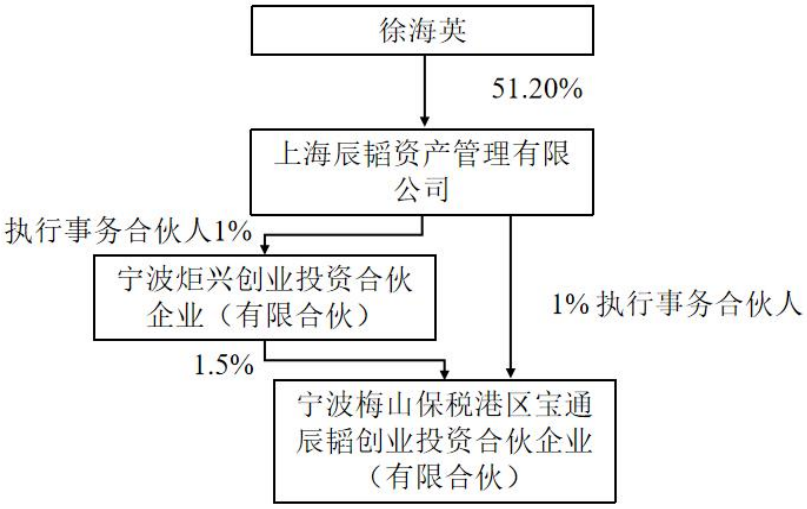
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
负债总额	190.38	0.00
净资产	37,062.37	38,899.51
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	821.30	89.19

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，宁波宝通辰韬产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，宁波宝通辰韬的执行事务合伙人为上海辰韬资产管理有限公司，实际控制人为徐海英。上海辰韬资产管理有限公司基本情况如下：

公司名称	上海辰韬资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	上海市浦东新区康沈路 2868 号 4 幢 2 层 A210
主要办公地点	上海市浦东新区芳甸路 1155 号浦东嘉里城办公楼 10 层 1005 室
法定代表人	徐海英
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91310115320781926X
成立时间	2014-10-28

经营范围	资产管理，投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，宁波宝通辰韬无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

宁波宝通辰韬为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SS5872）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据宁波宝通辰韬的合伙协议，其合伙期限为 2046 年 7 月 27 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

宁波宝通辰韬于 2016 年 7 月成立，在 2017 年 9 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在海南高图网络科技有限公司、上海翊视皓瞳信息科技有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
41	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）	是	海南高图网络科技有限公司、上海翊视皓瞳信息科技有限公司等	2016 年 7 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十二）安徽煜帆

1、基本情况

公司名称	安徽煜帆信息咨询服务中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	马鞍山经济技术开发区银黄东路 891 号 1-3、5-9-全部
主要办公地点	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号
执行事务合伙人	郝少波

出资额	1,239 万元人民币
统一社会信用代码	91340500MA8NWNF3X9
成立时间	2022-03-31
经营范围	一般项目：信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；企业管理咨询；市场调查（不含涉外调查）；市场营销策划；企业形象策划；品牌管理（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

2、历史沿革

（1）2022 年 3 月，设立

2022 年 3 月，陈立叶与张林健共同出资设立“安徽煜帆信息咨询服务中心（有限合伙）”，总出资额为 1,230 万元。

设立时，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立叶	普通合伙人	1,200.00	97.56
2	张林健	有限合伙人	30.00	2.44
合计			**1,230.00**	**100.00**

（2）2022 年 4 月，增资及合伙人变更

2022 年 4 月，安徽煜帆全体合伙人做出变更决定书，同意张伟、郭海茹、苏碧海等 42 位自然人入伙并向安徽煜帆增资，总出资额由 1,230 万元变更为 4,695 万元。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立叶	普通合伙人	1,200.00	25.56
2	张伟	有限合伙人	492.00	10.48
3	郭海茹	有限合伙人	390.00	8.31
4	苏碧海	有限合伙人	300.00	6.39
5	袁亚男	有限合伙人	240.00	5.11
6	李志刚	有限合伙人	150.00	3.19
7	杜鹏宇	有限合伙人	120.00	2.56
8	朱友好	有限合伙人	120.00	2.56
9	袁召旺	有限合伙人	120.00	2.56
10	马文献	有限合伙人	96.00	2.04

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
11	贾亚峰	有限合伙人	90.00	1.92
12	孟义	有限合伙人	90.00	1.92
13	郭威	有限合伙人	84.00	1.79
14	裴子豪	有限合伙人	66.00	1.41
15	赵超杰	有限合伙人	60.00	1.28
16	刘鹏博	有限合伙人	60.00	1.28
17	张紫东	有限合伙人	60.00	1.28
18	王荠	有限合伙人	60.00	1.28
19	郭林建	有限合伙人	60.00	1.28
20	郝亚晓	有限合伙人	60.00	1.28
21	王佳	有限合伙人	60.00	1.28
22	张杰	有限合伙人	60.00	1.28
23	王敬武	有限合伙人	60.00	1.28
24	李明生	有限合伙人	60.00	1.28
25	唐春强	有限合伙人	45.00	0.96
26	何成文	有限合伙人	42.00	0.89
27	郭艳军	有限合伙人	36.00	0.77
28	武国辉	有限合伙人	36.00	0.77
29	邓云飞	有限合伙人	36.00	0.77
30	陈付贵	有限合伙人	36.00	0.77
31	洪珍斌	有限合伙人	36.00	0.77
32	李海军	有限合伙人	30.00	0.64
33	单诗萌	有限合伙人	30.00	0.64
34	王占峰	有限合伙人	30.00	0.64
35	刘国庆	有限合伙人	30.00	0.64
36	王晓静	有限合伙人	30.00	0.64
37	张林健	有限合伙人	30.00	0.64
38	孟国栋	有限合伙人	24.00	0.51
39	张博	有限合伙人	18.00	0.38
40	许敬华	有限合伙人	12.00	0.26
41	付震	有限合伙人	12.00	0.26
42	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.26

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
43	彭威	有限合伙人	6.00	0.13
44	温鹏飞	有限合伙人	6.00	0.13
合计			**4,695.00**	**100.00**

（3）2023 年 2 月，合伙人变更

2023 年 2 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：朱友好将其持有的 120 万元出资额转让给陈立叶。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立叶	普通合伙人	1,320.00	28.12
2	张伟	有限合伙人	492.00	10.48
3	郭海茹	有限合伙人	390.00	8.31
4	苏碧海	有限合伙人	300.00	6.39
5	袁亚男	有限合伙人	240.00	5.11
6	李志刚	有限合伙人	150.00	3.19
7	杜鹏宇	有限合伙人	120.00	2.56
8	袁召旺	有限合伙人	120.00	2.56
9	马文献	有限合伙人	96.00	2.04
10	贾亚峰	有限合伙人	90.00	1.92
11	孟义	有限合伙人	90.00	1.92
12	郭威	有限合伙人	84.00	1.79
13	裴子豪	有限合伙人	66.00	1.41
14	赵超杰	有限合伙人	60.00	1.28
15	刘鹏博	有限合伙人	60.00	1.28
16	张紫东	有限合伙人	60.00	1.28
17	王荠	有限合伙人	60.00	1.28
18	郭林建	有限合伙人	60.00	1.28
19	郝亚晓	有限合伙人	60.00	1.28
20	王佳	有限合伙人	60.00	1.28
21	张杰	有限合伙人	60.00	1.28
22	王敬武	有限合伙人	60.00	1.28

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
23	李明生	有限合伙人	60.00	1.28
24	唐春强	有限合伙人	45.00	0.96
25	何成文	有限合伙人	42.00	0.89
26	郭艳军	有限合伙人	36.00	0.77
27	武国辉	有限合伙人	36.00	0.77
28	邓云飞	有限合伙人	36.00	0.77
29	陈付贵	有限合伙人	36.00	0.77
30	洪珍斌	有限合伙人	36.00	0.77
31	李海军	有限合伙人	30.00	0.64
32	单诗萌	有限合伙人	30.00	0.64
33	王占峰	有限合伙人	30.00	0.64
34	刘国庆	有限合伙人	30.00	0.64
35	王晓静	有限合伙人	30.00	0.64
36	张林健	有限合伙人	30.00	0.64
37	孟国栋	有限合伙人	24.00	0.51
38	张博	有限合伙人	18.00	0.38
39	许敬华	有限合伙人	12.00	0.26
40	付震	有限合伙人	12.00	0.26
41	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.26
42	彭威	有限合伙人	6.00	0.13
43	温鹏飞	有限合伙人	6.00	0.13
合计			**4,695.00**	**100.00**

（4）2023 年 4 月，合伙人变更

2023 年 4 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：刘鹏博将其持有的 60 万元出资额转让给申建阳。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立叶	普通合伙人	1,320.00	28.12
2	张伟	有限合伙人	492.00	10.48
3	郭海茹	有限合伙人	390.00	8.31

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
4	苏碧海	有限合伙人	300.00	6.39
5	袁亚男	有限合伙人	240.00	5.11
6	李志刚	有限合伙人	150.00	3.19
7	杜鹏宇	有限合伙人	120.00	2.56
8	袁召旺	有限合伙人	120.00	2.56
9	马文献	有限合伙人	96.00	2.04
10	贾亚峰	有限合伙人	90.00	1.92
11	孟义	有限合伙人	90.00	1.92
12	郭威	有限合伙人	84.00	1.79
13	裴子豪	有限合伙人	66.00	1.41
14	赵超杰	有限合伙人	60.00	1.28
15	申建阳	有限合伙人	60.00	1.28
16	张紫东	有限合伙人	60.00	1.28
17	王荠	有限合伙人	60.00	1.28
18	郭林建	有限合伙人	60.00	1.28
19	郝亚晓	有限合伙人	60.00	1.28
20	王佳	有限合伙人	60.00	1.28
21	张杰	有限合伙人	60.00	1.28
22	王敬武	有限合伙人	60.00	1.28
23	李明生	有限合伙人	60.00	1.28
24	唐春强	有限合伙人	45.00	0.96
25	何成文	有限合伙人	42.00	0.89
26	郭艳军	有限合伙人	36.00	0.77
27	武国辉	有限合伙人	36.00	0.77
28	邓云飞	有限合伙人	36.00	0.77
29	陈付贵	有限合伙人	36.00	0.77
30	洪珍斌	有限合伙人	36.00	0.77
31	李海军	有限合伙人	30.00	0.64
32	单诗萌	有限合伙人	30.00	0.64
33	王占峰	有限合伙人	30.00	0.64
34	刘国庆	有限合伙人	30.00	0.64
35	王晓静	有限合伙人	30.00	0.64

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
36	张林健	有限合伙人	30.00	0.64
37	孟国栋	有限合伙人	24.00	0.51
38	张博	有限合伙人	18.00	0.38
39	许敬华	有限合伙人	12.00	0.26
40	付震	有限合伙人	12.00	0.26
41	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.26
42	彭威	有限合伙人	6.00	0.13
43	温鹏飞	有限合伙人	6.00	0.13
合计			**4,695.00**	**100.00**

（5）2023 年 11 月，合伙人变更及减资

2023 年 11 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：何成文退伙；张伟将其持有的出资额由 492 万元变更为 534 万元；陈立叶将其持有的出资额 1,320 万元变更为 120 万元；总出资额由 4,695 万元变更为 3,495 万元。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张伟	有限合伙人	534.00	15.28
2	郭海茹	有限合伙人	390.00	11.16
3	苏碧海	有限合伙人	300.00	8.58
4	袁亚男	有限合伙人	240.00	6.87
5	李志刚	有限合伙人	150.00	4.29
6	陈立叶	普通合伙人	120.00	3.43
7	杜鹏宇	有限合伙人	120.00	3.43
8	袁召旺	有限合伙人	120.00	3.43
9	马文献	有限合伙人	96.00	2.75
10	贾亚峰	有限合伙人	90.00	2.58
11	孟义	有限合伙人	90.00	2.58
12	郭威	有限合伙人	84.00	2.40
13	裴子豪	有限合伙人	66.00	1.89
14	赵超杰	有限合伙人	60.00	1.72
15	申建阳	有限合伙人	60.00	1.72

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
16	张紫东	有限合伙人	60.00	1.72
17	王荠	有限合伙人	60.00	1.72
18	郭林建	有限合伙人	60.00	1.72
19	郝亚晓	有限合伙人	60.00	1.72
20	王佳	有限合伙人	60.00	1.72
21	张杰	有限合伙人	60.00	1.72
22	王敬武	有限合伙人	60.00	1.72
23	李明生	有限合伙人	60.00	1.72
24	唐春强	有限合伙人	45.00	1.29
25	郭艳军	有限合伙人	36.00	1.03
26	武国辉	有限合伙人	36.00	1.03
27	邓云飞	有限合伙人	36.00	1.03
28	陈付贵	有限合伙人	36.00	1.03
29	洪珍斌	有限合伙人	36.00	1.03
30	李海军	有限合伙人	30.00	0.86
31	单诗萌	有限合伙人	30.00	0.86
32	王占峰	有限合伙人	30.00	0.86
33	刘国庆	有限合伙人	30.00	0.86
34	王晓静	有限合伙人	30.00	0.86
35	张林健	有限合伙人	30.00	0.86
36	孟国栋	有限合伙人	24.00	0.69
37	张博	有限合伙人	18.00	0.52
38	许敬华	有限合伙人	12.00	0.34
39	付震	有限合伙人	12.00	0.34
40	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.34
41	彭威	有限合伙人	6.00	0.17
42	温鹏飞	有限合伙人	6.00	0.17
合计			**3,495.00**	**100.00**

（6）2023 年 12 月，合伙人变更及减资

2023 年 12 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：郭海茹、张伟、苏碧海、杜鹏宇、袁召旺、马文献、孟义、郭威、张紫东、郭林建、邓云飞退伙；总出资额由 3,495 万元变更为 1,605 万元。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁亚男	有限合伙人	240.00	14.95
2	李志刚	有限合伙人	150.00	9.35
3	陈立叶	普通合伙人	120.00	7.48
4	贾亚峰	有限合伙人	90.00	5.61
5	裴子豪	有限合伙人	66.00	4.11
6	赵超杰	有限合伙人	60.00	3.74
7	申建阳	有限合伙人	60.00	3.74
8	王荠	有限合伙人	60.00	3.74
9	郝亚晓	有限合伙人	60.00	3.74
10	王佳	有限合伙人	60.00	3.74
11	张杰	有限合伙人	60.00	3.74
12	王敬武	有限合伙人	60.00	3.74
13	李明生	有限合伙人	60.00	3.74
14	唐春强	有限合伙人	45.00	2.80
15	郭艳军	有限合伙人	36.00	2.24
16	武国辉	有限合伙人	36.00	2.24
17	陈付贵	有限合伙人	36.00	2.24
18	洪珍斌	有限合伙人	36.00	2.24
19	李海军	有限合伙人	30.00	1.87
20	单诗萌	有限合伙人	30.00	1.87
21	王占峰	有限合伙人	30.00	1.87
22	刘国庆	有限合伙人	30.00	1.87
23	王晓静	有限合伙人	30.00	1.87
24	张林健	有限合伙人	30.00	1.87
25	孟国栋	有限合伙人	24.00	1.50
26	张博	有限合伙人	18.00	1.12
27	许敬华	有限合伙人	12.00	0.75
28	付震	有限合伙人	12.00	0.75
29	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.75
30	彭威	有限合伙人	6.00	0.37
31	温鹏飞	有限合伙人	6.00	0.37

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
合计			**1,605.00**	**100.00**

（7）2024 年 6 月，合伙人变更

2024 年 6 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：裴子豪、陈付贵、单诗萌、贾亚峰、王荠、刘国庆、付震、王敬武、张杰、彭威、温鹏飞、王占峰退伙；郝少波出资 300 万元；许孝磊出资 60 万元；李志刚出资额变更为 246 万元；申建阳出资额变更为 90 万元。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郝少波	有限合伙人	300.00	18.69
2	李志刚	有限合伙人	246.00	15.33
3	袁亚男	有限合伙人	240.00	14.95
4	陈立叶	普通合伙人	120.00	7.48
5	申建阳	有限合伙人	90.00	5.61
6	赵超杰	有限合伙人	60.00	3.74
7	许孝磊	有限合伙人	60.00	3.74
8	郝亚晓	有限合伙人	60.00	3.74
9	李明生	有限合伙人	60.00	3.74
10	王佳	有限合伙人	60.00	3.74
11	唐春强	有限合伙人	45.00	2.80
12	郭艳军	有限合伙人	36.00	2.24
13	洪珍斌	有限合伙人	36.00	2.24
14	武国辉	有限合伙人	36.00	2.24
15	李海军	有限合伙人	30.00	1.87
16	王晓静	有限合伙人	30.00	1.87
17	张林健	有限合伙人	30.00	1.87
18	孟国栋	有限合伙人	24.00	1.50
19	张博	有限合伙人	18.00	1.12
20	许敬华	有限合伙人	12.00	0.75
21	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.75
合计			**1,605.00**	**100.00**

（8）2024 年 10 月，合伙人出资变更

2024 年 10 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：武国辉出资额变更为 18 万元；洪珍斌出资额变更为 21 万元；郝少波出资额变更为 333 万元。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郝少波	有限合伙人	333.00	20.75
2	李志刚	有限合伙人	246.00	15.33
3	袁亚男	有限合伙人	240.00	14.95
4	陈立叶	普通合伙人	120.00	7.48
5	申建阳	有限合伙人	90.00	5.61
6	许孝磊	有限合伙人	60.00	3.74
7	赵超杰	有限合伙人	60.00	3.74
8	郝亚晓	有限合伙人	60.00	3.74
9	李明生	有限合伙人	60.00	3.74
10	王佳	有限合伙人	60.00	3.74
11	唐春强	有限合伙人	45.00	2.80
12	郭艳军	有限合伙人	36.00	2.24
13	李海军	有限合伙人	30.00	1.87
14	王晓静	有限合伙人	30.00	1.87
15	张林健	有限合伙人	30.00	1.87
16	孟国栋	有限合伙人	24.00	1.50
17	洪珍斌	有限合伙人	21.00	1.31
18	张博	有限合伙人	18.00	1.12
19	武国辉	有限合伙人	18.00	1.12
20	许敬华	有限合伙人	12.00	0.75
21	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.75
合计			**1,605.00**	**100.00**

（9）2025 年 2 月，合伙人变更及减资

2025 年 2 月，安徽煜帆召开合伙人会议同意：李志刚、陈立叶退伙；总出资额由 1,605 万元变更为 1,239 万元；郝少波为新普通合伙人。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郝少波	普通合伙人	333.00	26.88
2	袁亚男	有限合伙人	240.00	19.37
3	申建阳	有限合伙人	90.00	7.26
4	许孝磊	有限合伙人	60.00	4.84
5	赵超杰	有限合伙人	60.00	4.84
6	郝亚晓	有限合伙人	60.00	4.84
7	李明生	有限合伙人	60.00	4.84
8	王佳	有限合伙人	60.00	4.84
9	唐春强	有限合伙人	45.00	3.63
10	郭艳军	有限合伙人	36.00	2.91
11	李海军	有限合伙人	30.00	2.42
12	王晓静	有限合伙人	30.00	2.42
13	张林健	有限合伙人	30.00	2.42
14	孟国栋	有限合伙人	24.00	1.94
15	洪珍斌	有限合伙人	21.00	1.69
16	张博	有限合伙人	18.00	1.45
17	武国辉	有限合伙人	18.00	1.45
18	许敬华	有限合伙人	12.00	0.97
19	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.97
合计			**1,239.00**	**100.00**

（10）2025 年 7 月，合伙人变更

2025 年 7 月，安徽煜帆召开合伙人会议一致同意：孟国栋将其持有的 24 万元出资额转让给郝少波并退伙；洪珍斌将其持有的 21 万元出资额转让给郝少波并退伙；郝少波持有的出资额由 333 万元变更为 378 万元。

本次变更后，安徽煜帆的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	郝少波	普通合伙人	378.00	30.51
2	袁亚男	有限合伙人	240.00	19.37
3	申建阳	有限合伙人	90.00	7.26
4	许孝磊	有限合伙人	60.00	4.84

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
5	赵超杰	有限合伙人	60.00	4.84
6	郝亚晓	有限合伙人	60.00	4.84
7	李明生	有限合伙人	60.00	4.84
8	王佳	有限合伙人	60.00	4.84
9	唐春强	有限合伙人	45.00	3.63
10	郭艳军	有限合伙人	36.00	2.91
11	李海军	有限合伙人	30.00	2.42
12	王晓静	有限合伙人	30.00	2.42
13	张林健	有限合伙人	30.00	2.42
14	张博	有限合伙人	18.00	1.45
15	武国辉	有限合伙人	18.00	1.45
16	许敬华	有限合伙人	12.00	0.97
17	左孟孟	有限合伙人	12.00	0.97
合计			1,239.00	100.00

3、最近三年主营业务发展状况

安徽煜帆系金力股份的员工持股平台，无实际业务经营，最近三年无变化。

4、最近两年主要财务情况

安徽煜帆最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

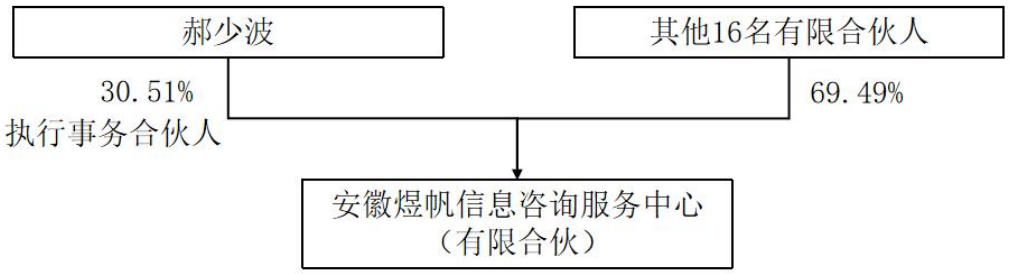
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,605.29	3,090.29
负债总额	0.00	0.00
净资产	1,605.29	3,090.29
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	0.00	-0.01

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，安徽煜帆产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，安徽煜帆执行事务合伙人、实际控制人为郝少波，其基本情况详见“第三章 交易对方基本情况”之“二、发行股份及支付现金购买资产的自然人交易对方”之“（十六）郝少波”。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，安徽煜帆无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

安徽煜帆为标的公司员工持股平台，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据安徽煜帆的合伙协议，其合伙期限为长期，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，安徽煜帆系金力股份员工持股平台，除金力股份外，无其他对外投资，安徽煜帆于 2022 年 3 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，安徽煜帆参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
42	安徽煜帆信息咨询服务中心（有限合	否	无	2022 年 3 月	否	是	是

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
	伙）						
42-1	郝少波	-	-	-	-	是	否
42-2	袁亚男	-	-	-	-	是	否
42-3	申建阳	-	-	-	-	是	否
42-4	许孝磊	-	-	-	-	是	否
42-5	赵超杰	-	-	-	-	是	否
42-6	郝亚晓	-	-	-	-	是	否
42-7	李明生	-	-	-	-	是	否
42-8	王佳	-	-	-	-	是	否
42-9	唐春强	-	-	-	-	是	否
42-10	郭艳军	-	-	-	-	是	否
42-11	李海军	-	-	-	-	是	否
42-12	王晓静	-	-	-	-	是	否
42-13	张林健	-	-	-	-	是	否
42-14	张博	-	-	-	-	是	否
42-15	武国辉	-	-	-	-	是	否
42-16	许敬华	-	-	-	-	是	否
42-17	左孟孟	-	-	-	-	是	否

郝少波、袁亚男、申建阳、许孝磊、赵超杰、郝亚晓、李明生、王佳、唐春强、郭艳军、李海军、王晓静、张林健、张博、武国辉、许敬华、左孟孟已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在安徽煜帆承诺的锁定期内，就其所持安徽煜帆的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十三）熹利来投资

1、基本情况

公司名称	珠海横琴熹利来投资有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	珠海市横琴新区四塘村 40 号 104 单元

主要办公地点	珠海市横琴新区四塘村 40 号 104 单元
法定代表人	王彦芳
注册资本	100 万元人民币
统一社会信用代码	91440400MA4W58RQ7L
成立时间	2017-01-09
经营范围	章程记载的经营范围：以自有资金进行投资、房地产投资咨询、企业管理咨询、经济贸易咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2017 年 1 月，设立

2017 年 1 月，王彦芳与王红军共同出资设立“珠海横琴熹利来投资有限公司”，设立时全体股东认缴注册资本总额为 100 万元。

设立时，熹利来投资股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	王彦芳	99.00	99.00
2	王红军	1.00	1.00
合计		**100.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

熹利来投资主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

熹利来投资最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

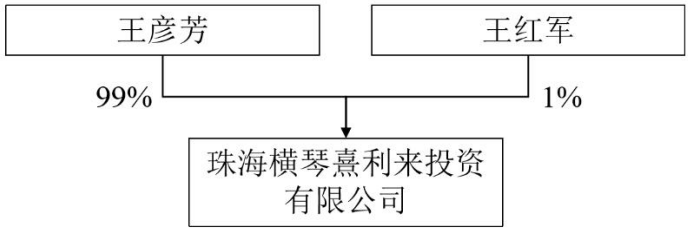
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	380.06	382.24
负债总额	384.95	387.15
净资产	-4.89	-4.91
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	3.48	0.00
净利润	0.02	-4.91

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，熹利来投资产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，熹利来投资的控股股东、实际控制人为王彦芳。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，熹利来投资无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

熹利来投资不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，熹利来投资无其他对外投资，熹利来投资于 2017 年 1 月成立，在 2019 年 1 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，熹利来投资参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
43	珠海横琴熹利来投资有限公司	否	无	2017 年 1 月	否	是	是
43-1	王彦芳	-	-	-	-	是	否
43-2	王红军	-	-	-	-	是	否

王彦芳、王红军已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在熹利来投资承诺的锁定期内，就其所持熹利来投资的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

（四十四）常州常高新

1、基本情况

企业名称	常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	常州市新北区锦绣路 2 号文化广场 4 号楼 9 层
主要办公地点	常州市新北区智富中心 2 栋 502
执行事务合伙人	常州和诺资本管理有限公司
出资额	21,011 万元人民币
统一社会信用代码	91320411MA26E5BKXX
成立时间	2021-06-30
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 6 月，设立

2021 年 6 月，常州和诺资本管理有限公司、常州和泰股权投资有限公司等 8 位投资人共同出资设立“常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）”，总出资额为 16,000 万元。

设立时，常州常高新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州和泰股权投资有限公司	有限合伙人	7,800.00	48.75
2	常州滨江盛达创业投资有限公司	有限合伙人	3,000.00	18.75
3	龙城产业投资控股集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	6.25
4	徐国忠	有限合伙人	1,000.00	6.25
5	许建军	有限合伙人	1,000.00	6.25
6	陆翀	有限合伙人	1,000.00	6.25
7	童银鑫	有限合伙人	1,000.00	6.25

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
8	常州和诺资本管理有限公司	普通合伙人	200.00	1.25
合计			**16,000.00**	**100.00**

（2）2022 年 3 月，合伙人变更及增加总出资额

2022 年 3 月，常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意：常州恒升股权投资管理有限公司、常州创业投资集团有限公司入伙；常州和诺资本管理有限公司出资额由 200 万元变更为 211 万元；总出资额由 16,000 万元变更为 21,011 万元。

本次变更后，常州常高新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州和泰股权投资有限公司	有限合伙人	7,800.00	37.12
2	常州滨江国有控股集团有限公司	有限合伙人	3,000.00	14.28
3	常州恒升股权投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	14.28
4	常州创业投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	9.52
5	龙城产业投资控股集团有限公司	有限合伙人	1,000.00	4.76
6	徐国忠	有限合伙人	1,000.00	4.76
7	许建军	有限合伙人	1,000.00	4.76
8	陆翀	有限合伙人	1,000.00	4.76
9	童银鑫	有限合伙人	1,000.00	4.76
10	常州和诺资本管理有限公司	普通合伙人	211.00	1.00
合计			**21,011.00**	**100.00**

（3）2025 年 9 月，合伙人变更

2025 年 9 月，常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意：常州滨江国有控股集团有限公司将其持有 3,000 万元出资额转让给常州滨江启航投资管理有限公司；龙城产业投资控股集团有限公司将其持有 1,000 万元出资额转让给常州龙城城市运营管理有限公司。

本次变更后，常州常高新的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	常州和泰股权投资有限公司	有限合伙人	7,800.00	37.12

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
2	常州滨江启航投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	14.28
3	常州恒升股权投资管理有限公司	有限合伙人	3,000.00	14.28
4	常州创业投资集团有限公司	有限合伙人	2,000.00	9.52
5	常州龙城城市运营管理有限公司	有限合伙人	1,000.00	4.76
6	徐国忠	有限合伙人	1,000.00	4.76
7	许建军	有限合伙人	1,000.00	4.76
8	陆翀	有限合伙人	1,000.00	4.76
9	童银鑫	有限合伙人	1,000.00	4.76
10	常州和诺资本管理有限公司	普通合伙人	211.00	1.00
合计			21,011.00	100.00

3、最近三年主营业务发展状况

常州常高新主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

常州常高新最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

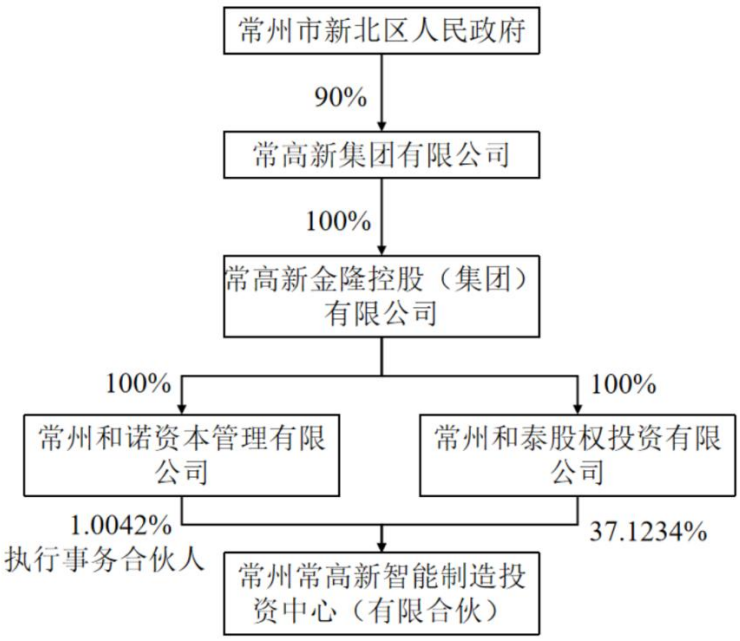
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	15,388.46	15,639.45
负债总额	0.00	0.00
净资产	15,388.46	15,639.45
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-250.99	831.83

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，常州常高新产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，常州常高新的执行事务合伙人为常州和诺资本管理有限公司、实际控制人为常州市新北区人民政府。常州和诺资本管理有限公司基本情况如下：

公司名称	常州和诺资本管理有限公司
企业性质	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	常州市新北区锦绣路 2 号文化广场 3 号楼 6 层
主要办公地点	常州市新北区锦绣路 2 号文化广场 3 号楼 6 层
法定代表人	姜丹文
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91320411MA1N0PQ62F
成立时间	2016-11-22
经营范围	创业投资、实业投资、股权投资、资产管理（除金融、保险类）、投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，常州常高新无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

常州常高新为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SSG983）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据常州常高新的合伙协议，**其合伙企业存续期延期至 2027 年 6 月 30 日**，常州常高新的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。常州常高新已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

常州常高新于 2021 年 6 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在江苏天合储能有限公司、常州承芯半导体有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
44	常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）	是	江苏天合储能有限公司、常州承芯半导体有限公司等	2021 年 6 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十五）广发信德新能源

1、基本情况

企业名称	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	中山市火炬开发区火炬路 1 号火炬大厦 9 楼 G 区 1 卡
主要办公地点	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 26 楼
执行事务合伙人	广发信德投资管理有限公司
出资额	300,000 万元人民币
统一社会信用代码	91442000MA7NCRLK7B
成立时间	2022-04-27
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2022 年 4 月，设立

2022 年 4 月，中山公用环保产业投资有限公司、广发乾和投资有限公司、广发信德投资管理有限公司共同出资设立“中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）”，总出资额为 300,000 万元。

设立时，广发信德新能源的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	中山公用环保产业投资有限公司	有限合伙人	150,000.00	50.00
2	广发乾和投资有限公司	有限合伙人	90,000.00	30.00
3	广发信德投资管理有限公司	普通合伙人	60,000.00	20.00
合计			**300,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

广发信德新能源主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

广发信德新能源最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

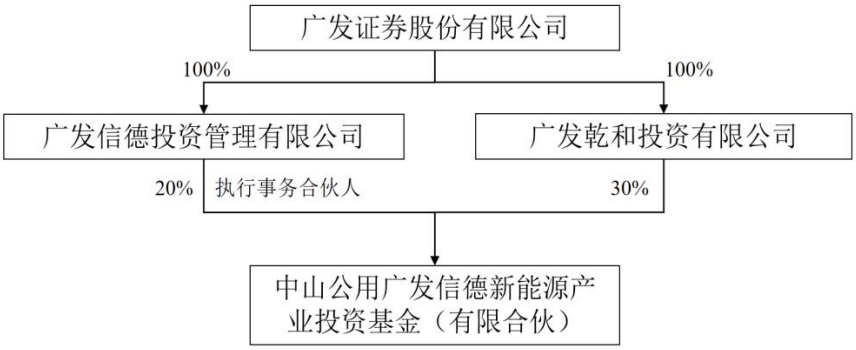
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	119,578.03	75,639.21
负债总额	0.02	0.02
净资产	119,578.01	75,639.19
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	6,518.83	784.64

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，广发信德新能源产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，广发信德新能源的执行事务合伙人为广发信德投资管理有限公司，其控股股东广发证券股份有限公司为 A 股上市公司（000776.SZ），根据其定期报告披露，其无实际控制人。广发信德投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	广发信德投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	浙江省宁波市大榭开发区信拓路 275 号 1 幢 B607 室（住所申报承诺试点区）
主要办公地点	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 26 楼
法定代表人	肖雪生
注册资本	280,000 万元人民币
统一社会信用代码	916501006824506815
成立时间	2008-12-03
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务及证监会同意的其他业务。）（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，广发信德新能源无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

广发信德新能源为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SVS094）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据广发信德新能源的合伙协议，其合伙期限为 2037 年 4 月 26 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

广发信德新能源于 2022 年 4 月成立，在 2022 年 12 月通过受让方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在西安核设备有限公司、武汉动力电池再生技术有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
45	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）	是	西安核设备有限公司、武汉动力电池再生技术有限公司等	2022 年 4 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十六）珠海北汽

1、基本情况

企业名称	珠海北汽华金产业股权投资基金（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-40696（集中办公区）
主要办公地点	北京市朝阳区东三环南路 25 号北京汽车大厦 10 层
执行事务合伙人	深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司
出资额	45,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440400MA512QL37F
成立时间	2017-11-29
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2017 年 11 月，设立

2017 年 11 月，珠海华金阿尔法二号基金合伙企业（有限合伙）、北京汽车集团产业投资有限公司、深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司、珠海华金智行投资有限公司共同出资设立“珠海北汽华金产业股权投资基金（有限合伙）”，总出资额为 30,000 万元。

设立时，珠海北汽的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	珠海华金阿尔法二号基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	19,975.00	66.58
2	北京汽车集团产业投资有限公司	有限合伙人	9,925.00	33.08
3	深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	75.00	0.25
4	珠海华金智行投资有限公司	有限合伙人	25.00	0.08
合计			**30,000.00**	**100.00**

（2）2018 年 6 月，增资

2018 年 6 月，珠海北汽全体合伙人作出变更决定，一致同意：北京汽车集团产业投资有限公司出资额增加至 14,700 万元，珠海华金阿尔法二号基金合伙企业（有限合伙）出资额增加至 29,900 万元，深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司出资额增加至 300 万元，珠海华金智行投资有限公司出资额增加至 100 万元。

本次变更后，珠海北汽的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	珠海华金阿尔法二号基金合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	29,900.00	66.44
2	北京汽车集团产业投资有限公司	有限合伙人	14,700.00	32.67
3	深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司	普通合伙人	300.00	0.67
4	珠海华金智行投资有限公司	有限合伙人	100.00	0.22
合计			**45,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

珠海北汽主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

珠海北汽最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	67,055.24	82,168.44
负债总额	500.00	953.08
净资产	66,555.24	81,215.36

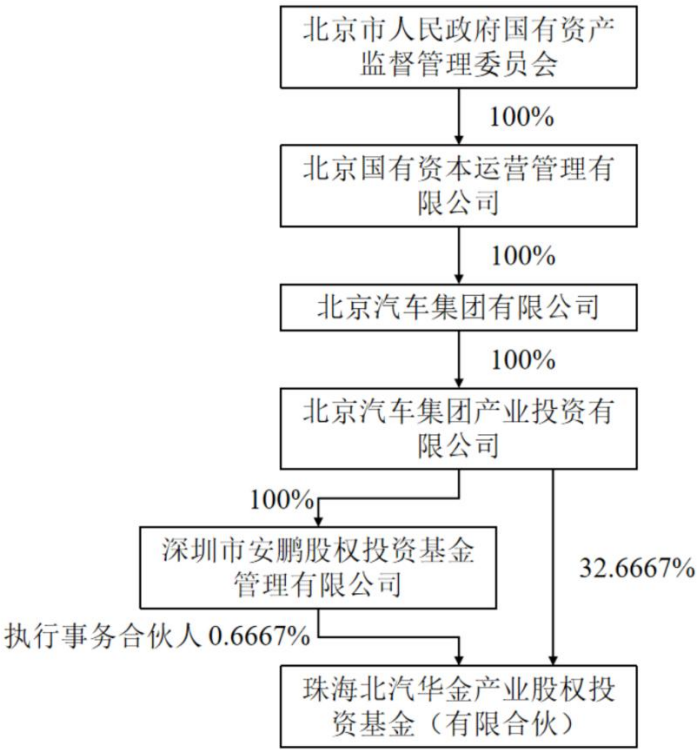
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	0.00	0.00
净利润	-8,179.96	7,310.01

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，珠海北汽产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，珠海北汽的执行事务合伙人为深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司、实际控制人为北京市人民政府国有资产监督管理委员会。深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	深圳市安鹏股权投资基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
主要办公地点	深圳市南山区科园路深圳湾创投大厦 34 层 3401

法定代表人	刘培龙
注册资本	154,800 万元人民币
统一社会信用代码	9144030030612409XP
成立时间	2014-05-14
经营范围	受托管理股权投资基金（不得从事证券投资活动；不得以公开方式募集资金开展投资活动；不得从事公开募集基金管理业务）；股权投资、投资管理、投资咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；投资兴办实业（具体项目另行申报）。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，珠海北汽无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

珠海北汽为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SCG030）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据珠海北汽的合伙协议，其合伙期限为 2027 年 6 月 30 日，珠海北汽的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。珠海北汽已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

珠海北汽于 2017 年 11 月成立，在 2018 年 8 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在江苏芯长征微电子集团股份有限公司、惠州市凯越电子股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
46	珠海北汽华金产业股权投资基金（有限合伙）	是	江苏芯长征微电子集团股份有限公司、惠州市凯越电子股份有限公司等	2017 年 11 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十七）珠海招证冠智

1、基本情况

企业名称	珠海招证冠智新能源产业创业投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	珠海市横琴新区都会道 531 号 2 栋 4303 房
主要办公地点	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 13 楼
执行事务合伙人	招商致远资本投资有限公司
出资额	20,700 万元人民币
统一社会信用代码	91440400MA7KEU7Q3C
成立时间	2022-03-03
经营范围	一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2022 年 3 月，设立

2022 年 3 月，招商致远资本投资有限公司、宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）、招商证券投资有限公司、珠海冠智投资合伙企业（有限合伙）、陆浩东、尹海兰、徐立球、蒋干胜、厉泽霖、蔡建勇、谢咏飞、周立娜、珠海致远和赢投资合伙企业（有限合伙）、张旭、王以超、赵冲、彭小英、王耐生、李人鲲、李佳共同出资设立“珠海招证冠智新能源产业创业投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 20,700 万元。

设立时，珠海招证冠智的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	招商致远资本投资有限公司	普通合伙人	3,200.00	15.46
2	宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	14.49
3	招商证券投资有限公司	有限合伙人	2,800.00	13.53
4	珠海冠智投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	9.66
5	陆浩东	有限合伙人	1,800.00	8.70
6	尹海兰	有限合伙人	1,000.00	4.83
7	徐立球	有限合伙人	1,000.00	4.83
8	蒋干胜	有限合伙人	1,000.00	4.83

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
9	厉泽霖	有限合伙人	1,000.00	4.83
10	蔡建勇	有限合伙人	1,000.00	4.83
11	谢咏飞	有限合伙人	800.00	3.86
12	周立娜	有限合伙人	500.00	2.42
13	珠海致远和赢投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	350.00	1.69
14	张旭	有限合伙人	200.00	0.97
15	王以超	有限合伙人	200.00	0.97
16	赵冲	有限合伙人	200.00	0.97
17	彭小英	有限合伙人	200.00	0.97
18	王耐生	有限合伙人	200.00	0.97
19	李人鲲	有限合伙人	150.00	0.72
20	李佳	有限合伙人	100.00	0.48
合计			**20,700.00**	**100.00**

（2）2024 年 8 月，合伙人变更

2024 年 8 月，珠海招证冠智全体合伙人作出变更决定，一致同意张旭将其持有的出资份额 200 万元转让给范淑凤并退伙，宁波大榭旭腾创股权投资合伙企业（有限合伙）更名为深圳旭腾创企业管理合伙企业（有限合伙）。

本次变更后，珠海招证冠智的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	招商致远资本投资有限公司	普通合伙人	3,200.00	15.46
2	深圳旭腾创企业管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	3,000.00	14.49
3	招商证券投资有限公司	有限合伙人	2,800.00	13.53
4	珠海冠智投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2,000.00	9.66
5	陆浩东	有限合伙人	1,800.00	8.70
6	尹海兰	有限合伙人	1,000.00	4.83
7	徐立球	有限合伙人	1,000.00	4.83
8	蒋干胜	有限合伙人	1,000.00	4.83
9	厉泽霖	有限合伙人	1,000.00	4.83
10	蔡建勇	有限合伙人	1,000.00	4.83
11	谢咏飞	有限合伙人	800.00	3.86

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
12	周立娜	有限合伙人	500.00	2.42
13	珠海致远和赢投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	350.00	1.69
14	范淑凤	有限合伙人	200.00	0.97
15	王以超	有限合伙人	200.00	0.97
16	赵冲	有限合伙人	200.00	0.97
17	彭小英	有限合伙人	200.00	0.97
18	王耐生	有限合伙人	200.00	0.97
19	李人鲲	有限合伙人	150.00	0.72
20	李佳	有限合伙人	100.00	0.48
合计			**20,700.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

珠海招证冠智主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

珠海招证冠智最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

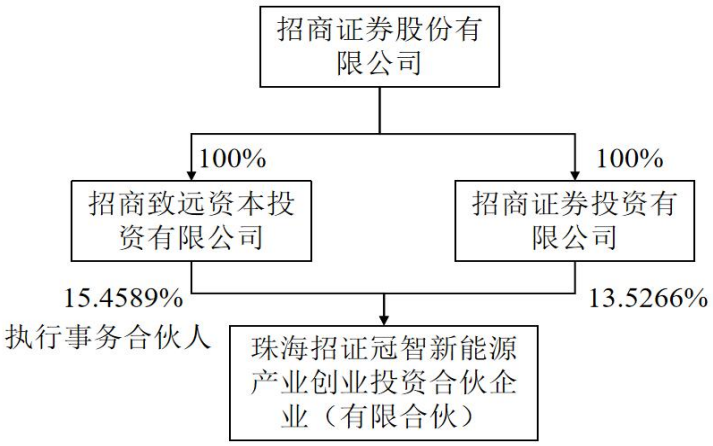
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	9,331.46	9,857.23
负债总额	1.10	0.20
净资产	9,330.36	9,857.03
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	-131.05	42.88
净利润	-526.67	-354.29

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，珠海招证冠智产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，珠海招证冠智的执行事务合伙人为招商致远资本投资有限公司，其控股股东招商证券股份有限公司为 A 股上市公司（600999.SH），其实际控制人为招商局集团有限公司。招商致远资本投资有限公司基本情况如下：

公司名称	招商致远资本投资有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册地址	深圳市光明区凤凰街道东坑社区创投路 160 号光明科技金融大厦一单元 2803（一照多址企业）
主要办公地点	深圳市福田区福华一路 111 号招商证券大厦 13 楼
法定代表人	刘锐
注册资本	210,000 万元人民币
统一社会信用代码	91110000694958693A
成立时间	2009-08-28
经营范围	1、使用自有资金或设立直投基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；2、为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；3、经中国证监会认可开展的其他业务。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，珠海招证冠智无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

珠海招证冠智为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SVG305）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据珠海招证冠智的合伙协议，其合伙期限为2030年3月2日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

珠海招证冠智于2022年3月成立，在2022年6月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在衡东光通讯技术（深圳）股份有限公司、珠海市赛纬电子材料股份有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
47	珠海招证冠智新能源产业创业投资合伙企业（有限合伙）	是	衡东光通讯技术（深圳）股份有限公司、珠海市赛纬电子材料股份有限公司等	2022年3月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十八）青岛君信

1、基本情况

企业名称	青岛君信开金投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	山东省青岛市平度市凤台街道太原路17号山东财经大学平度创新创业园A栋1530室
主要办公地点	北京市朝阳区民族园路2号3幢丰宝恒大厦4060
执行事务合伙人	霍永涛
出资额	1,506万元人民币
统一社会信用代码	91330402MA28AL2104
成立时间	2016-08-23
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2016年8月，设立

2016 年 8 月，陈林、北京辰雨投资管理有限公司共同出资设立“嘉兴恩复开泽投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，嘉兴恩复开泽投资合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈林	有限合伙人	900.00	90.00
2	北京辰雨投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	10.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（2）2016 年 9 月，普通合伙人名称变更

2016 年 9 月，嘉兴恩复开泽投资合伙企业（有限合伙）普通合伙人“北京辰雨投资管理有限公司”更名为“北京恩利伟业投资管理有限公司”。

（3）2019 年 5 月，合伙人变更

2019 年 5 月，嘉兴恩复开泽投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意陈林退伙，增加北京恩利投资管理有限公司成为有限合伙人。

本次变更后，嘉兴恩复开泽投资合伙企业（有限合伙）的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京恩利投资管理有限公司	有限合伙人	900.00	90.00
2	北京恩利伟业投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	10.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（4）2022 年 1 月，合伙企业名称变更

2022 年 1 月，嘉兴恩复开泽投资合伙企业（有限合伙）全体合伙人作出变更决定，一致同意合伙企业更名为“青岛君信开金投资中心（有限合伙）”。

（5）2022 年 1 月，合伙人变更

2022 年 1 月，青岛君信全体合伙人作出变更决定书，一致同意增加王曼娜、董夫磊等 7 人入伙，北京恩利投资管理有限公司、北京恩利伟业投资管理有限公司退伙，合伙企业总出资额增加至 1,506.00 万元。

本次变更后，青岛君信的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	朱瑞	有限合伙人	602.40	40.00
2	吴化平	有限合伙人	401.60	26.67
3	霍永涛	普通合伙人	130.52	8.67
4	范艳霞	有限合伙人	100.40	6.67
5	董夫磊	有限合伙人	100.40	6.67
6	吕海滨	有限合伙人	100.40	6.67
7	王曼娜	有限合伙人	70.28	4.67
合计			**1,506.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

青岛君信主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

青岛君信最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

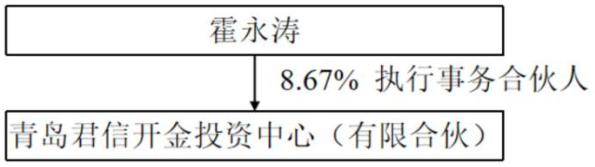
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,504.48	1,504.59
负债总额	0.10	0.10
净资产	1,504.38	1,504.49
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-0.11	-0.35

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，青岛君信产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，青岛君信的执行事务合伙人、实际控制人为霍永涛。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，青岛君信无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

青岛君信不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据青岛君信的合伙协议，其存续期至 2026 年 8 月 22 日，青岛君信的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。青岛君信已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

截至本报告书签署日，吴化平因个人身体原因，尚未完成延期文件签署，除吴化平外的其他合伙人均已完成延期文件签署。待吴化平指定监护人完成签署后，存续期延长事项对应的合伙企业内部决策程序完成，即可向工商登记部门递交材料办理工商变更手续。吴化平配偶范进忠（拟指定监护人）已出具承诺函，待取得法院裁判文书后将配合签署存续期延长事项相关决议、合伙协议签署及工商变更手续。因此，青岛君信存续期延期事项预计不存在实质性障碍。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，青岛君信无其他对外投资，青岛君信于 2016 年 8 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，青岛君信参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定

48	青岛君信开金投资中心（有限合伙）	否	无	2016 年 8 月	否	是	是
48-1	朱瑞	-	-	-	-	是	否
48-2	吴化平	-	-	-	-	是	否
48-3	霍永涛	-	-	-	-	是	否
48-4	范艳霞	-	-	-	-	是	否
48-5	董夫磊	-	-	-	-	是	否
48-6	吕海滨	-	-	-	-	是	否
48-7	王曼娜	-	-	-	-	是	否

朱瑞、吴化平、霍永涛、范艳霞、董夫磊、吕海滨、王曼娜已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在青岛君信承诺的锁定期内，就其所持青岛君信的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（四十九）厦门友道雨泽

1、基本情况

企业名称	厦门友道雨泽投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 97 号厦门国际航运中心 D 栋 8 层 03 单元 C 之七
主要办公地点	北京市西城区赵登禹路安平巷 2 号
执行事务合伙人	北京友道资产管理有限公司
出资额	835 万元人民币
统一社会信用代码	91350200MA2YDJNJ6C
成立时间	2017-07-11
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律法规另有规定除外）；企业管理咨询。

2、历史沿革

（1）2017 年 7 月，设立

2017 年 7 月，北京友道资产管理有限公司、胡博共同出资设立“厦门友道雨泽投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，厦门友道雨泽的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡博	有限合伙人	990.00	99.00
2	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	10.00	1.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（2）2019 年 5 月，合伙人变更

2019 年 5 月，厦门友道雨泽全体合伙人作出变更决定，一致同意胡博将其持有 990 万元出资额转让给叶华增。

本次变更后，厦门友道雨泽的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	叶华增	有限合伙人	990.00	99.00
2	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	10.00	1.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（3）2021 年 10 月，合伙人变更

2021 年 10 月，厦门友道雨泽全体合伙人作出合伙企业决定，一致同意叶华增将其持有 119.8 万元出资额转让给杭州易森芯科技有限公司，叶华增将其持有 179.6 万元出资额转让给吴震，叶华增将其持有 658.7 万元出资额转让给胡博，叶华增将其持有 31.9 万元出资额转让给北京友道资产管理有限公司，叶华增退伙。

本次变更后，厦门友道雨泽的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡博	有限合伙人	658.70	65.87
2	吴震	有限合伙人	179.60	17.96
3	杭州易森芯科技有限公司	有限合伙人	119.80	11.98
4	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	41.90	4.19
合计			**1,000.00**	**100.00**

（4）2022 年 9 月，减资

2022 年 9 月，厦门友道雨泽全体合伙人作出合伙企业决定，一致同意合伙企业总出资额由 1,000 万元减少至 835 万元，减资后北京友道资产管理有限公司出资额为 35

万元、杭州易森芯科技有限公司出资额为 100 万元、吴震出资额为 150 万元、胡博出资额为 550 万元。

本次变更后，厦门友道雨泽的合伙人及出资结构情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	胡博	有限合伙人	550.00	65.87
2	吴震	有限合伙人	150.00	17.96
3	杭州易森芯科技有限公司	有限合伙人	100.00	11.98
4	北京友道资产管理有限公司	普通合伙人	35.00	4.19
合计			**835.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

厦门友道雨泽主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

厦门友道雨泽最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

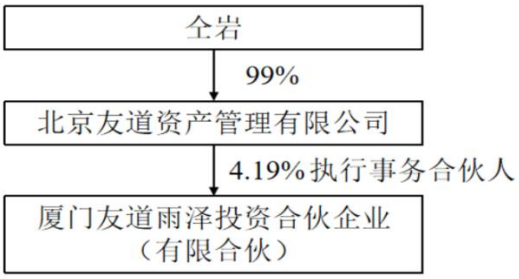
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	782.83	797.65
负债总额	2.84	0.05
净资产	780.00	797.60
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-17.60	-17.07

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，厦门友道雨泽产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，厦门友道雨泽的执行事务合伙人为北京友道资产管理有限公司、实际控制人为仝岩。北京友道资产管理有限公司基本情况如下：

公司名称	北京友道资产管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	北京市房山区长沟镇金元大街 1 号北京基金小镇大厦 C 座 315
主要办公地点	北京市西城区阜成门万通金融中心 B 座 1803
法定代表人	仝岩
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91110106335447648C
成立时间	2015-02-13
经营范围	项目投资；投资管理；资产管理；投资顾问。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业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；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，厦门友道雨泽无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

厦门友道雨泽为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STC921）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据厦门友道雨泽的合伙协议，其存续期至 2028 年 10 月 31 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，厦门友道雨泽无其他对外投资，厦门友道雨泽于 2017 年 7 月成立，在 2021 年 8 月通过受让方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，厦门友道雨泽参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
49	厦门友道雨泽投资合伙企业（有限合伙）	否	无	2017 年 7 月	否	是	是
49-1	胡博	-	-	-	-	是	否
49-2	吴震	-	-	-	-	是	否
49-3	杭州易森芯科技有限公司	是	珠海鋆澜股权投资合伙企业（有限合伙）、珠海融振股权投资合伙企业（有限合伙）等	2021 年 7 月	否	是	否
49-4	北京友道资产管理有限公司	是	南京通葡股权投资基金（有限合伙）、厦门友道善路投资合伙企业（有限合伙）等	2015 年 2 月	否	是	否

胡博、吴震、杭州易森芯科技有限公司、北京友道资产管理有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在厦门友道雨泽承诺的锁定期内，就其所持厦门友道雨泽的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（五十）双杰电气

1、基本情况

公司名称	北京双杰电气股份有限公司
企业性质	股份有限公司（上市、自然人投资或控股）
注册地址	北京市海淀区上地三街 9 号 D 座 1111
主要办公地点	北京市海淀区东北旺西路 8 号院尚东数字谷 A 区 1 号楼

法定代表人	赵志宏
注册资本	79,862.5090 万元人民币
统一社会信用代码	91110000745459158T
成立时间	2002-12-13
经营范围	制造输配电及控制设备；普通货运；研发、销售分布式发电及控制设备、新能源汽车充放电及智能控制设备、电能质量治理及监控设备、电能计量系统设备；生产分布式发电及控制设备、新能源汽车充放电及智能控制设备、电能质量治理及监控设备、电能计量系统设备（限分支机构经营）；电力供应；合同能源管理；技术服务；技术开发；计算机系统集成；工程勘察设计；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；集中式快速充电站；销售机动车充电、换电设施；制造换电设施；机动车公共停车场服务；工程管理服务。（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。）

2、历史沿革

（1）2002 年 12 月，双杰电气前身双杰配电成立

双杰电气的前身为北京双杰配电自动化设备有限公司，成立于 2002 年 12 月，由自然人赵志宏、赵志兴、赵志浩、袁学恩、陆金学、许专与北京双杰电力设备有限公司共同出资设立，注册资本为人民币 1,000 万元。

设立时，双杰配电股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资金额（万元）			出资比例（%）
		货币出资	无形资产出资	合计	
1	赵志宏	54.00	162.00	216.00	21.60
2	袁学恩	54.00	162.00	216.00	21.60
3	北京双杰电力设备有限公司	200.00	-	200.00	20.00
4	赵志兴	30.00	90.00	120.00	12.00
5	赵志浩	30.00	90.00	120.00	12.00
6	陆金学	18.00	54.00	72.00	7.20
7	许专	14.00	42.00	56.00	5.60
合计		**400.00**	**600.00**	**1,000.00**	**100.00**

（2）2006 年 3 月增资、股权转让及 2006 年 6 月股权转让

①北京双杰电力设备有限公司将持有的双杰配电 200 万出资额转让给北京行胜言展览有限公司

2006 年 3 月 24 日，经双杰配电股东会决议通过，北京双杰电力设备有限公司将其在双杰配电的全部出资额 200 万元转让给北京行胜言展览有限公司；同日，北京双杰电力设备有限公司与北京行胜言展览有限公司签订了股权转让协议。

②北京行胜言展览有限公司向双杰配电增资 2,000 万元

2006 年 3 月 24 日，经双杰配电股东会决议通过，北京行胜言展览有限公司以货币资金出资 2,000 万元，使双杰配电注册资本增加至 3,000 万元。

本次变更后，双杰配电股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	北京行胜言展览有限公司	2,200.00	73.33
2	赵志宏	216.00	7.20
3	赵志兴	120.00	4.00
4	赵志浩	120.00	4.00
5	袁学恩	216.00	7.20
6	陆金学	72.00	2.40
7	许专	56.00	1.87
合计		**3,000.00**	**100.00**

③北京行胜言展览有限公司将持有的双杰配电 2,200 万元出资转让给赵志宏等九名自然人

2006 年 6 月 6 日，双杰配电股东会通过决议，同意北京行胜言展览有限公司将其在双杰配电的出资额共计 2,200 万元转让给赵志宏、周宜平、赵志兴、赵志浩、陆金学、许专、李涛、张党会、魏杰九名自然人。同日，相关各方签订了股权转让协议。

2006 年 6 月 15 日，北京行胜言展览有限公司出具声明，确认其持有的双杰配电 2,200 万出资额已转让给赵志宏等九人，与赵志宏等九人在股权转让上的债权债务已经结清。

本次变更后，双杰配电股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	赵志宏	810.00	27.00
2	周宜平	594.00	19.80
3	赵志兴	315.00	10.50
4	赵志浩	315.00	10.50

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
5	陆金学	270.00	9.00
6	袁学恩	216.00	7.20
7	许专	210.00	7.00
8	李涛	90.00	3.00
9	魏杰	90.00	3.00
10	张党会	90.00	3.00
合计		**3,000.00**	**100.00**

（3）2007 年，双杰配电增资

2007 年 6 月 8 日，双杰配电召开股东会，审议通过赵志宏、周宜平、陆金学、魏杰、李涛以经北京欣诚万达会计师事务所有限公司评估的“固体绝缘环网柜系统技术”非专利技术出资入股。根据《非专利技术资产评估报告书》（京欣会评报字[2007]第 020 号），该项非专利技术的评估值为 4,824.74 万元人民币。其中 4,800 万元作为认缴的出资，24.74 万元计入资本公积。

本次变更后，双杰配电股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	赵志宏	3,600.00	46.15
2	周宜平	1,894.00	24.28
3	陆金学	700.00	8.97
4	赵志兴	315.00	4.04
5	赵志浩	315.00	4.04
6	李涛	230.00	2.95
7	魏杰	230.00	2.95
8	袁学恩	216.00	2.77
9	许专	210.00	2.69
10	张党会	90.00	1.15
合计		**7,800.00**	**100.00**

（4）2008 年，双杰配电回购股权，减少注册资本

2008 年 9 月 8 日，双杰配电召开股东会，会议通过决议同意双杰配电进行减资，双杰配电以“固体绝缘环网柜系统技术”作价 4,824.74 万元定向回购赵志宏等五人于 2007 年 6 月对双杰配电增资时增持的 4,800 万元出资，并冲减增资时形成的资本公积金

24.74 万元。在通知债权人并公告后，履行了上述减资决议。

本次变更后，双杰配电股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	赵志宏	810.00	27.00
2	周宜平	594.00	19.80
3	赵志兴	315.00	10.50
4	赵志浩	315.00	10.50
5	陆金学	270.00	9.00
6	袁学恩	216.00	7.20
7	许专	210.00	7.00
8	李涛	90.00	3.00
9	魏杰	90.00	3.00
10	张党会	90.00	3.00
合计		**3,000.00**	**100.00**

（5）2008 年，股权转让

2008 年 9 月 8 日，双杰配电召开股东会，决议同意减资完成后，由股东转让合计 5%的股权用于对员工进行股权激励。其中，股东袁学恩按原出资额向赵连华、张志刚各转让 0.5%的股权直接用于第一次股权激励；股东袁学恩、赵志兴、赵志浩、许专、陆金学分别向赵志宏转让 0.7%、1%、1%、0.3%、0.3%的股权，加上赵志宏个人拟转让的 0.7%的股权共计 4%的股权登记在赵志宏名下，用于后续股权激励。此外，股东周宜平向袁学恩转让占公司注册资本 15.5%的出资。2008 年 10 月 27 日，涉及上述股权转让事项的相关人员签订了股权转让协议。

本次变更后，双杰配电股权结构如下：

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	赵志宏	909.00	30.30
2	袁学恩	630.00	21.00
3	赵志兴	285.00	9.50
4	赵志浩	285.00	9.50
5	陆金学	261.00	8.70
6	许专	201.00	6.70
7	周宜平	129.00	4.30

序号	姓名或名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
8	李涛	90.00	3.00
9	魏杰	90.00	3.00
10	张党会	90.00	3.00
11	赵连华	15.00	0.50
12	张志刚	15.00	0.50
合计		**3,000.00**	**100.00**

（6）2008 年 12 月，双杰配电整体变更设立为股份有限公司

2008 年 11 月 6 日，双杰配电召开股东会会议，审议通过《关于公司整体变更为股份公司的议案》，决定以经审计的截至 2008 年 10 月 31 日账面净资产值折股，整体变更为股份有限公司。

2008 年 11 月 20 日，中兴华会计师事务所有限责任公司出具中兴华审字（2008）第 1029-A 号《审计报告》，截至 2008 年 10 月 31 日双杰配电账面净资产人民币 6,523.51 万元。2008 年 11 月 20 日，北京中兴华资产评估有限公司出具了中兴华评报字[2008]第 113 号《企业价值评估报告书》，双杰配电净资产在 2008 年 10 月 31 日的评估值为 8,299.37 万元。

2008 年 11 月 21 日，中兴华会计师事务所有限责任公司为本次整体变更进行了验资并出具了中兴华验字（2008）第 1004 号《验资报告》。截至 2008 年 10 月 31 日止，双杰电气经审计的账面净资产 6,523.51 万元折合股本 6,518 万元，差额部分 5.51 万元计入资本公积。

本次整体变更后，双杰电气股本结构如下：

序号	姓名或名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	赵志宏	19,749,540	30.30
2	袁学恩	13,687,800	21.00
3	赵志兴	6,192,100	9.50
4	赵志浩	6,192,100	9.50
5	陆金学	5,670,660	8.70
6	许专	4,367,060	6.70
7	周宜平	2,802,740	4.30
8	李涛	1,955,400	3.00

序号	姓名或名称	持股数（股）	持股比例（%）
9	魏杰	1,955,400	3.00
10	张党会	1,955,400	3.00
11	赵连华	325,900	0.50
12	张志刚	325,900	0.50
合计		**65,180,000**	**100.00**

（7）2009 年通过代办股份转让系统进行的股权转让

2008 年 12 月 14 日，双杰电气召开 2008 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请进入代办股份转让系统的议案》，同意双杰电气公司股份申请在代办股份转让系统挂牌。2008 年 12 月 12 日，中关村科技园区管理委员会出具中科园函[2008]245 号《关于同意北京双杰电气股份有限公司申请进入证券公司代办股份转让系统进行股份报价转让试点的函》，确认双杰电气具备股份报价转让试点企业资格。2009 年 1 月 16 日，中国证券业协会出具了《关于推荐北京双杰电气股份有限公司挂牌报价文件的备案确认函》（中证协函[2009]20 号），对双杰电气申请挂牌文件予以备案。

2009 年 2 月 18 日，双杰电气公司股份正式在代办股份转让系统报价转让，股份简称：双杰电气，股份代码：430049。自股份公司成立至 2010 年 5 月 24 日股份公司公告暂停报价转让，双杰电气公司股份通过代办股份转让系统共进行了 26 次转让，合计 409.86 万股。

（8）2011 年，向股东派送红股

根据双杰电气 2010 年度股东大会作出的决议，双杰电气以总股本 65,180, 000 股为基数，向全体股东每 10 股送 2 股红股、派 1 元人民币现金（含税），分红前双杰电气总股本为 65,180,000 股，分红派息后总股本增至 78,216,000 股。此次分红的派息股权登记日为 2011 年 7 月 4 日，除权除息日为 2011 年 7 月 4 日，双杰电气注册资本变更为 7,821.6 万元。

（9）2012 年，定向增资

2011 年 9 月 29 日，双杰电气第一届董事会第十七次会议通过了《〈北京双杰电气股份有限公司定向增资方案〉的议案》，双杰电气拟定向增资不超过 800 万股（含 800 万股），每股 9 元，其中，定向增资股份总数的 30%拟向股权登记日在册股东配售，拟向在册股东配售的股份为 240 万股。2011 年 10 月 16 日，双杰电气 2011 年第一次临时

股东大会批准了此次定向增资。

2011 年 12 月 26 日，中国证券业协会出具《关于北京双杰电气股份有限公司定向增资文件的备案确认函》（中证协函[2011]547 号），同意本次定向增资股份不超过 800 万股。双杰电气以 2011 年 12 月 30 日为股权登记日登记在册的公司股东享有优先认购权，共有 5 名在册股东（赵连华、河南景泰同方科贸有限公司、北京中宏信投资管理有限公司、台州颐和投资顾问有限公司、台州风搏投资咨询有限公司）参与优先认购，共认购 568,620 股，其余 19 名在册股东放弃优先认购权。本次增资的新增的认购人为刘中锴、姜龙、刘颖、北京德同长通投资中心（有限合伙）、北京汇璟房地产开发有限公司、武汉昀康钢铁贸易有限公司、北京和发通投资中心（有限合伙）、天誉合投资管理（北京）有限公司、北京百汇城投资顾问有限责任公司、昆明红波科技有限公司、山东天南科技发展有限公司、青岛华仁创业投资有限公司。

根据 2012 年 1 月 19 日中兴华验字（2012）第 2102001 号《验资报告》，截至 2012 年 1 月 17 日止，双杰电气定向增资 800 万股已经完成，实际价格每股 9 元，募集资金为 7,200 万元，其中增加股本为 800 万元，溢价部分扣除发行费用 82 万元后，增加资本公积为 6,318 万元。

双杰电气根据 2012 年 2 月 14 日中国证券业协会出具的《关于北京双杰电气股份有限公司定向增资进入代办股份转让系统报价转让股份登记的函》（中证协市场字[2012]014 号），于 2012 年 2 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了定向增资股份登记手续，注册资本变更为 8,621.6 万元。

（10）2011 年 6 月 22 日至 2012 年 5 月 21 日通过代办股份转让系统进行的股权转让

2011 年 6 月 17 日，双杰电气公告自 2011 年 6 月 22 日起恢复报价转让，自恢复报价转让至 2012 年 5 月 21 日，双杰电气公司股份通过代办股份转让系统共进行了 9 次转让，合计 68.1 万股。

（11）2014 年，资本公积转增股本

根据双杰电气 2013 年年度股东大会决议，双杰电气以原有总股本 8,621.60 万股为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 2 股，每股面值人民币 1.00 元，共计增加股本人民币 1,724.32 万元；变更后的注册资本为人民币 10,345.92 万元，各股东持股比例

不变。

（12）2015 年，首次公开发行

根据中国证监会《关于核准北京双杰电气股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2015]561 号），双杰电气向社会公开发行新股 34,486,400 股。该次发行的股票于 2015 年 4 月 23 日在深圳证券交易所创业板上市交易，证券简称“双杰电气”，证券代码“300444”。本次发行完成后，双杰电气总股本变更为 137,945,600 股。

（13）2015 年，资本公积转增股本

根据双杰电气 2015 年第四次临时股东大会决议，双杰电气以截至 2015 年 6 月 30 日总股本 137,945,600 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，共计转增 137,945,600 股。本次转增完成后，双杰电气总股本变更为 275,891,200 股。

（14）2015 年，限制性股票激励计划

根据双杰电气 2015 年第五次临时股东大会决议及第三届董事会第六次会议决议，双杰电气向高级管理人员、中层管理人员以及核心业务（技术）人员共计 222 人授予 750 万股限制性股票。通过本次股权激励，双杰电气总股本由 275,891,200 股变更为 283,391,200 股。

（15）2016 年，限制性股票回购注销

2016 年 11 月，双杰电气第三届董事会第十八次会议审议通过《关于回购注销部分限制性股票及调整限制性股票回购价格和回购数量的议案》等议案，同意回购注销王恩同等 5 名被激励对象已获授但尚未解锁的限制性股票 2 万股。本次回购注销后，双杰电气的总股本由 283,391,200 股变更为 283,371,200 股。

（16）2017 年，配股

2017 年 6 月，中国证监会下发《关于核准北京双杰电气股份有限公司配股的批复》（证监许可[2017]1089 号），核准双杰电气向原股东配售 42,505,680 股新股。2017 年 7 月，双杰电气完成了本次配股，发行数量为 42,157,957 股。本次配股完成后，双杰电气总股本由 283,371,200 股变更为 325,529,157 股。

（17）2017 年，限制性股票回购注销

2017 年 12 月 18 日，双杰电气第三届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于

回购注销部分限制性股票及调整限制性股票回购价格和回购数量的议案》等议案，决定回购注销部分离职员工所获的限制性股票 32,200 股（含配股部分）。2018 年 1 月 3 日，双杰电气 2018 年第一次临时股东大会批准了上述回购注销。本次回购注销完成后，双杰电气股份总数由 325,529,157 股变更至 325,496,957 股。

（18）2018 年，资本公积金转增股本

根据双杰电气2017年年度股东大会决议，双杰电气以总股本325,496,957股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，共计转增 260,397,565 股。本次转增完成后，双杰电气总股本变更为 585,894,522 股。

（19）2019 年，限制性股票回购注销

2019 年 4 月 25 日，双杰电气第四届董事会第九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整限制性股票回购价格和回购数量的议案》等议案，决定回购注销部分离职员工所获的限制性股票 125,856 股（含配股部分）。2019 年 5 月 31 日，双杰电气 2018 年年度股东大会批准了上述回购注销。本次回购注销完成后，双杰电气总股本由 585,894,522 股变更为 585,768,666 股。

2019 年 8 月 29 日，双杰电气第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票及调整限制性股票回购价格和回购数量的议案》等议案，决定回购注销部分离职员工所获的限制性股票 48,024 股（含配股部分）。2019 年 9 月 17 日，双杰电气 2019 年第三次临时股东大会批准了上述回购注销。本次回购注销完成后，双杰电气总股本由 585,768,666 股变更为 585,720,642 股。

（20）2020 年，向特定对象发行

2020 年 10 月，中国证监会下发《关于同意北京双杰电气股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可[2020]2500 号），同意双杰电气向特定对象发行股票的注册申请。2021 年 2 月，双杰电气完成了该次发行，发行数量为 139,534,883 股。本次发行完成后，双杰电气总股本由 585,720,642 股变更为 725,255,525 股。

（21）2023 年，向特定对象发行

2023 年 4 月，中国证监会下发《关于同意北京双杰电气股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可［2023］682 号），同意双杰电气向特定对象发行股

票的注册申请。2023 年 6 月，双杰电气完成了该次发行，发行数量为 73,369,565 股。本次发行完成后，双杰电气总股本由 725,255,525 股变更为 798,625,090 股。

3、最近三年主营业务发展状况

双杰电气主营业务为配电及控制设备制造，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

双杰电气最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

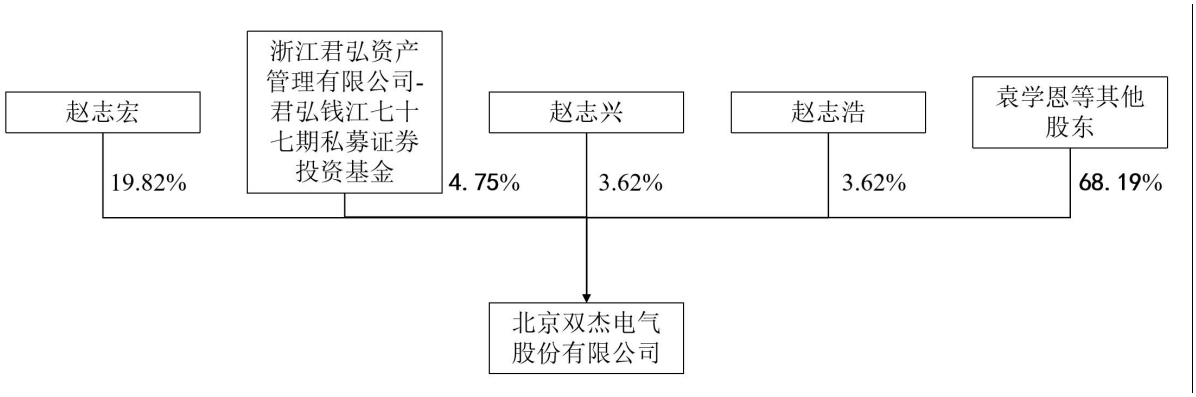
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	681,280.35	518,223.33
负债总额	511,659.42	359,634.30
净资产	169,620.93	158,589.03
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	347,252.92	313,977.19
净利润	8,930.09	11,051.44

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

根据双杰电气（300444.SZ）2025 年半年度报告，双杰电气产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，双杰电气的控股股东、实际控制人为赵志宏。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，双杰电气直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务
1	杰贝特电气有限公司	100.00%	制造业
2	北京双杰智远电力技术有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
3	双杰新能有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
4	无锡市电力变压器有限公司	80.00%	制造业
5	北京北杰新能源有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
6	南杰新能有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
7	双杰电气合肥有限公司	100.00%	制造业
8	云南益通美尔科技股份有限公司	97.71%	制造业
9	索沃电气（北京）有限公司	90.00%	制造业
10	安徽智远数字科技有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
11	合肥双杰新能源开发有限公司	100.00%	电力、热力、燃气及水生产和供应业
12	双杰电气湖北有限公司	100.00%	制造业
13	新疆双杰新能源有限公司	100.00%	制造业
14	内蒙古塞都新能源科技有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
15	合肥杰捷迅电科技有限责任公司	60.00%	制造业
16	木垒杰能新能有限公司	100.00%	电力、热力、燃气及水生产和供应业
17	内蒙古宏杰新能源有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
18	木垒双杰新能源科技有限公司	100.00%	科学研究和技术服务业
19	双杰（广西）新能源开发有限公司	60.00%	电力、热力、燃气及水生产和供应业

7、私募基金备案情况

双杰电气不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

双杰电气于 2002 年 12 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在双杰新能有限公司、双杰电气合肥有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
50	北京双杰电气股份有限公司	是	双杰新能有限公司、双杰电气合肥有限公司等	2002 年 12 月	否	是	否

（五十一）杭州象之仁

1、基本情况

企业名称	杭州象之仁股权投资基金合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省杭州市上城区民安苑 14 幢 4 号 163 室
主要办公地点	浙江省杭州市上城区民安苑 14 幢 4 号 163 室
执行事务合伙人	深圳群象岛资本管理有限公司
出资额	1,700 万元人民币
统一社会信用代码	91330102MA28THLR7F
成立时间	2017-06-02
经营范围	服务：私募股权投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。

2、历史沿革

（1）2017 年 6 月，设立

2017 年 6 月，深圳群象岛资本管理有限公司、白永杰等 15 位投资人共同出资设立“杭州象之仁股权投资基金合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,700 万元。

设立时，杭州象之仁的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	白永杰	有限合伙人	200.00	11.76%
2	深圳群象岛资本管理有限公司	普通合伙人	200.00	11.76%
3	何占祥	有限合伙人	100.00	5.88%
4	贾胜国	有限合伙人	100.00	5.88%
5	郑岩	有限合伙人	100.00	5.88%
6	史国平	有限合伙人	100.00	5.88%
7	李亚伟	有限合伙人	100.00	5.88%
8	秦三宽	有限合伙人	100.00	5.88%
9	滕超臣	有限合伙人	100.00	5.88%

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
10	赵汇涛	有限合伙人	100.00	5.88%
11	李俊英	有限合伙人	100.00	5.88%
12	张志军	有限合伙人	100.00	5.88%
13	栗鹏举	有限合伙人	100.00	5.88%
14	徐秀文	有限合伙人	100.00	5.88%
15	郑州香雪儿食品有限公司	有限合伙人	100.00	5.88%
合计			**1,700.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

杭州象之仁主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

杭州象之仁最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

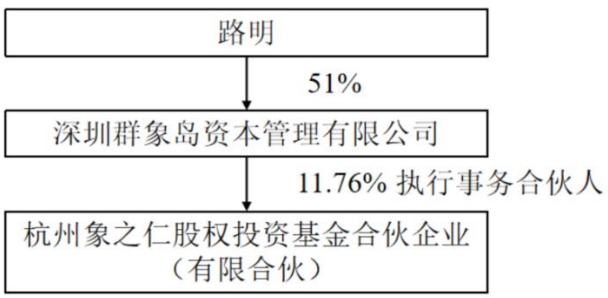
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,658.64	1,659.31
负债总额	0.01	0.00
净资产	1,658.64	1,659.31
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-0.68	-4.55

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，杭州象之仁产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，杭州象之仁的执行事务合伙人为深圳群象岛资本管理有限公司、实际控制人为路明。深圳群象岛资本管理有限公司基本情况如下：

公司名称	深圳群象岛资本管理有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地址	深圳市前海深港合作区南山街道兴海大道 3046 号香江金融大厦 901Y
主要办公地点	深圳市前海深港合作区南山街道兴海大道 3046 号香江金融大厦 901Y
执行事务合伙人	路明
出资额	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	914403003429320002
成立时间	2015-06-17
经营范围	一般经营项目是：股权投资管理、投资管理、资产管理。（以上各项法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，杭州象之仁无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

杭州象之仁为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SW0040）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据杭州象之仁的合伙协议，其存续期至 2027 年 6 月 1 日，杭州象之仁的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。杭州象之仁已出具承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

杭州象之仁于 2017 年 6 月成立，在 2017 年 9 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在浙江九川竹木股份有限公司其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定

51	杭州象之仁股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	浙江九川竹木股份有限公司	2017 年 6 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（五十二）常州哲明

1、基本情况

企业名称	常州哲明创业投资中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	常州西太湖科技产业园兰香路 8 号 1 号楼 201 室
主要办公地点	江苏省常州市科教城科技金融中心 106-109 室
执行事务合伙人	常州力中投资管理有限公司
出资额	1,050.1 万元人民币
统一社会信用代码	91320412MA27F12L6G
成立时间	2021-11-18
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；企业管理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 11 月，设立

2021 年 11 月，王浩臣、刘芯、常州力中投资管理有限公司共同出资设立“常州哲明创业投资中心（有限合伙）”，总出资额为 425.10 万元。

设立时，常州哲明的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘芯	有限合伙人	225.00	52.93
2	王浩臣	有限合伙人	200.00	47.05
3	常州力中投资管理有限公司	普通合伙人	0.10	0.02
合计			**425.10**	**100.00**

（2）2021 年 11 月，合伙人变更

2021 年 11 月，常州哲明全体合伙人作出变更决定，一致同意王虹、任真等 4 人入伙，刘芯出资额由 225.00 万元增加至 350.00 万元，常州哲明总出资额增加至 1,050.10

万元。

本次变更后，常州哲明的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘芯	有限合伙人	350.00	33.33
2	王浩臣	有限合伙人	200.00	19.05
3	贾伟	有限合伙人	150.00	14.28
4	任真	有限合伙人	150.00	14.28
5	王虹	有限合伙人	100.00	9.52
6	夏亮	有限合伙人	100.00	9.52
7	常州力中投资管理有限公司	普通合伙人	0.10	0.01
合计			**1,050.10**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

常州哲明主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

常州哲明最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

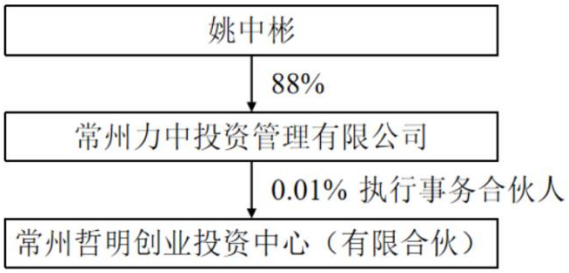
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	1,020.07	1,030.07
负债总额	0.86	0.66
净资产	1,019.20	1,029.41
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-10.20	-10.20

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，常州哲明产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，常州哲明的执行事务合伙人为常州力中投资管理有限公司、实际控制人为姚中彬。常州力中投资管理有限公司基本情况如下：

公司名称	常州力中投资管理有限公司
企业性质	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册地址	江苏省常州市新北区三井街道锦绣路 2 号文化广场 3 号楼 8 层
主要办公地点	江苏省常州市科教城科技金融中心 106-109 室
法定代表人	姚中彬
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91320402071000018XX
成立时间	2013-06-05
经营范围	实业投资、创业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，常州哲明无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

常州哲明为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（STH631）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据常州哲明的合伙协议，其存续期至 2028 年 11 月 18 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，常州哲明无其他对外投资，常州哲明于 2021 年 11 月成立，在 2021 年 12 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为

目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，常州哲明参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
52	常州哲明创业投资中心（有限合伙）	否	无	2021年11月	否	是	是
52-1	刘芯	-	-	-	-	是	否
52-2	王浩臣	-	-	-	-	是	否
52-3	贾伟	-	-	-	-	是	否
52-4	任真	-	-	-	-	是	否
52-5	王虹	-	-	-	-	是	否
52-6	夏亮	-	-	-	-	是	否
52-7	常州力中投资管理有限公司	是	济南科金江临投资有限公司、常州力笃创业投资合伙企业（有限合伙）等	2013年6月	否	是	否

刘芯、王浩臣、贾伟、任真、王虹、夏亮、常州力中投资管理有限公司已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在常州哲明承诺的锁定期内，就其所持常州哲明的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（五十三）河北佳润

1、基本情况

企业名称	河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路6号（河北金力新能源科技股份有限公司北厂区办公楼306室）
主要办公地点	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路6号（河北金力新能源科技股份有限公司北厂区办公楼306室）
执行事务合伙人	袁海朝
出资额	500万元人民币

统一社会信用代码	91130408MA0G6MW67C
成立时间	2021-04-02
经营范围	商务信息咨询（不含融资、基金管理、财务顾问、财产托管、受托投资类等咨询）；企业管理咨询；市场调查服务（不含征信）；市场营销策划；企业形象策划；企业品牌推广。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 4 月，设立

2021 年 4 月，李青、王佳等 7 位合伙人共同出资设立“河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 500 万元。

设立时，河北佳润的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	李青	普通合伙人	311.00	62.20
2	王佳	有限合伙人	96.00	19.20
3	徐勇	有限合伙人	36.00	7.20
4	孟国栋	有限合伙人	30.00	6.00
5	洪珍斌	有限合伙人	15.00	3.00
6	孙常伟	有限合伙人	6.00	1.20
7	李鹏飞	有限合伙人	6.00	1.20
合计			**500.00**	**100.00**

（2）2022 年 12 月，合伙人变更

2022 年 12 月，河北佳润全体合伙人作出变更决定，一致同意由于原合伙人李青死亡，无法履行合伙人职责，合伙人由李青变更为袁海朝。

根据河北省武安市公证处于 2022 年 12 月 18 日出具的（2022）冀邯武证民字第 629 号《公证书》，安徽创冉的普通合伙人李青于 2022 年 12 月 13 日死亡，由其配偶高洋及其未成年子女李青阳、李青辰共同继承其持有的河北佳润的 62.20%财产份额。

2022 年 12 月，高洋与袁海朝签署《河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）份额转让协议》，约定高洋将其 62.20%财产份额转让给袁海朝。高洋系李青阳、李青辰唯一法定监护人，对其继承的财产份额作出处分，并作出《为未成年利益承诺声明书》，保证财产份额的转让为了未成年人的利益所作出的处分，否则因上述处分损害未成年人

的利益，给他们造成的一切损失由高洋承担。

本次变更后，河北佳润的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	311.00	62.20
2	王佳	有限合伙人	96.00	19.20
3	徐勇	有限合伙人	36.00	7.20
4	孟国栋	有限合伙人	30.00	6.00
5	洪珍斌	有限合伙人	15.00	3.00
6	孙常伟	有限合伙人	6.00	1.20
7	李鹏飞	有限合伙人	6.00	1.20
合计			**500.00**	**100.00**

（3）2025 年 7 月，合伙人变更

2025 年 7 月，河北佳润全体合伙人作出变更决定，一致同意孟国栋将其持有合伙企业的 30 万元出资额转让给袁海朝并退伙，变更企业合伙人为袁海朝、王佳、徐勇、李鹏飞、洪珍斌、孙常伟。

本次变更后，河北佳润的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	袁海朝	普通合伙人	341.00	68.20
2	王佳	有限合伙人	96.00	19.20
3	徐勇	有限合伙人	36.00	7.20
4	洪珍斌	有限合伙人	15.00	3.00
5	孙常伟	有限合伙人	6.00	1.20
6	李鹏飞	有限合伙人	6.00	1.20
合计			500.00	100.00

3、最近三年主营业务发展状况

河北佳润系金力股份的员工持股平台，无实际业务经营，最近三年无变化。

4、最近两年主要财务情况

河北佳润最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

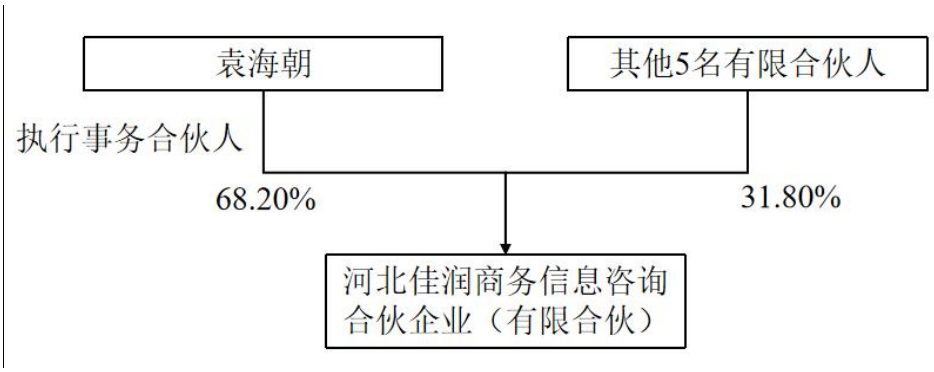
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	500.04	500.04
负债总额	0.12	0.12
净资产	499.93	499.93
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	0.00	0.00

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，河北佳润产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，河北佳润的执行事务合伙人、实际控制人为袁海朝，其基本情况详见“第四章 交易标的基本情况”之“六、交易标的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其变动情况”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”之“1、袁海朝先生”。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，河北佳润无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

河北佳润为标的公司员工持股平台，不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据河北佳润的合伙协议，其合伙期限为 2041 年 4 月 1 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，河北佳润系金力股份员工持股平台，除金力股份外，无其他对外投资，河北佳润于 2021 年 4 月成立，在 2021 年 5 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，河北佳润参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
53	河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	否	无	2021 年 4 月	否	是	是
53-1	袁海朝	-	-	-	-	是	否
53-2	王佳	-	-	-	-	是	否
53-3	徐勇	-	-	-	-	是	否
53-4	洪珍斌	-	-	-	-	是	否
53-5	孙常伟	-	-	-	-	是	否
53-6	李鹏飞	-	-	-	-	是	否

袁海朝、王佳、徐勇、洪珍斌、孙常伟、李鹏飞已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在河北佳润承诺的锁定期内，就其所持河北佳润的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（五十四）珠海冠明

1、基本情况

公司名称	珠海冠明投资有限公司
企业性质	有限责任公司（外商投资企业法人独资）
注册地址	珠海市横琴新区华金街 58 号 3203 办公-1

主要办公地点	珠海市横琴新区华金街 58 号 3203 办公-1
法定代表人	牛育红
注册资本	35,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440400MA7EBXUC1M
成立时间	2021-12-31
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2021 年 12 月，设立

2021 年 12 月，珠海冠宇电池股份有限公司出资设立“珠海冠明投资有限公司”，注册资本为 1,000 万元。

设立时，珠海冠明的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	珠海冠宇电池股份有限公司	1,000.00	100.00
合计		**1,000.00**	**100.00**

（2）2023 年 10 月，增资

2023 年 10 月，珠海冠明注册资本由 1,000 万元变更为 10,000 万元。

本次变更后，珠海冠明的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	珠海冠宇电池股份有限公司	10,000.00	100.00
合计		**10,000.00**	**100.00**

（3）2025 年 2 月，增资

2025 年 2 月，珠海冠明注册资本由 10,000 万元变更为 35,000 万元。

本次变更后，珠海冠明的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	珠海冠宇电池股份有限公司	35,000.00	100.00
合计		**35,000.00**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

珠海冠明主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

珠海冠明最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

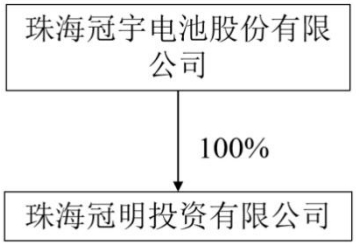
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	20,250.69	11,200.73
负债总额	9,569.90	519.92
净资产	10,680.79	10,680.81
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-0.02	4.95

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，珠海冠明产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，珠海冠明的控股股东为珠海冠宇电池股份有限公司，珠海冠宇电池股份有限公司为 A 股上市公司（688772.SH），根据其定期报告披露，其实际控制人为徐延铭。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，珠海冠明无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

珠海冠明不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

珠海冠明于 2021 年 12 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在安徽华创新材料股份有限公司、佛山市格瑞芬新能源有限公司等其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
54	珠海冠明投资有限公司	是	安徽华创新材料股份有限公司、佛山市格瑞芬新能源有限公司等	2021 年 12 月	否	是	否

（五十五）嘉兴恩复开润

1、基本情况

企业名称	嘉兴恩复开润投资合伙企业（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 3 号楼 105 室-66
主要办公地点	北京市朝阳区民族园路 2 号 3 幢丰宝恒大厦 4060 室
执行事务合伙人	北京恩利伟业私募基金管理有限公司
出资额	2,860 万元人民币
统一社会信用代码	91330402MA29FYHR2R
成立时间	2017-06-05
经营范围	实业投资、投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2017 年 6 月，设立

2017 年 6 月，陈林、北京恩利伟业投资管理有限公司共同出资设立“嘉兴恩复开润投资合伙企业（有限合伙）”，总出资额为 1,000 万元。

设立时，嘉兴恩复开润的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈林	有限合伙人	900.00	90.00
2	北京恩利伟业投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	10.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（2）2019 年 5 月，合伙人变更

2019 年 5 月，嘉兴恩复开润全体合伙人作出变更决定，一致同意北京恩利投资管理有限公司入伙、陈林退伙。

本次变更后，嘉兴恩复开润的合伙人及出资情况如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	北京恩利投资管理有限公司	有限合伙人	900.00	90.00
2	北京恩利伟业投资管理有限公司	普通合伙人	100.00	10.00
合计			**1,000.00**	**100.00**

（3）2022 年 5 月，合伙人变更及增资

2022 年 5 月，嘉兴恩复开润全体合伙人作出变更决定，一致同意：霍永涛、杨仲望、苗春玲、朱雯君、潘莲芹、徐志荣、张罗军、孙荟、缪明伟入伙，出资额合计 2,840 万元；北京恩利伟业投资管理有限公司出资额变更为 20 万元；北京恩利投资管理有限公司退伙；总出资额由 1,000 万元变更为 2,860 万元。

本次变更后，嘉兴恩复开润的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	苗春玲	有限合伙人	1,600.00	55.94
2	孙荟	有限合伙人	400.00	13.99
3	张罗军	有限合伙人	200.00	6.99
4	朱雯君	有限合伙人	150.00	5.24
5	杨仲望	有限合伙人	100.00	3.50
6	缪明伟	有限合伙人	100.00	3.50
7	潘莲芹	有限合伙人	100.00	3.50
8	徐志荣	有限合伙人	100.00	3.50
9	霍永涛	有限合伙人	90.00	3.15

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
10	北京恩利伟业投资管理有限公司	普通合伙人	20.00	0.70
合计			**2,860.00**	**100.00**

（4）2023 年 12 月，普通合伙人名称变更

2023 年 12 月，嘉兴恩复开润投资合伙企业的普通合伙人“北京恩利投资管理有限公司”名称变更为“北京恩利伟业私募基金管理有限公司”。

3、最近三年主营业务发展状况

嘉兴恩复开润主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

嘉兴恩复开润最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

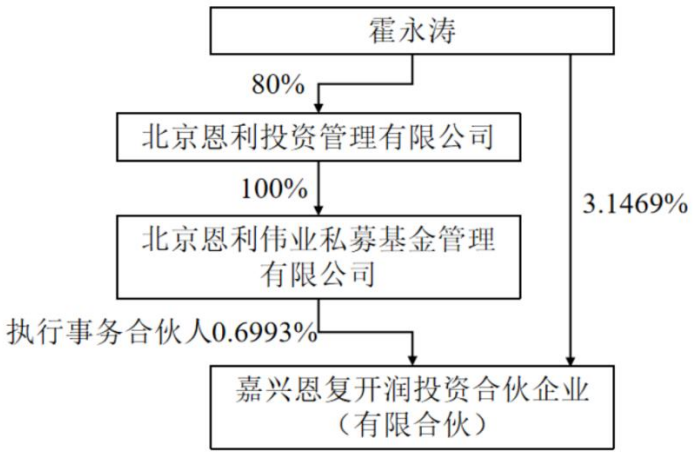
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	2,750.45	2,797.06
负债总额	0.10	0.10
净资产	2,750.35	2,796.96
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-46.61	-35.83

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，嘉兴恩复开润产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，嘉兴恩复开润的执行事务合伙人为北京恩利伟业私募基金管理有限公司、实际控制人为霍永涛。北京恩利伟业私募基金管理有限公司基本情况如下：

公司名称	北京恩利伟业私募基金管理有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
注册地址	北京市房山区北京基金小镇大厦 F 座 495
主要办公地点	北京市朝阳区民族园路 2 号 3 幢丰宝恒大厦 4060 室
法定代表人	霍永涛
注册资本	1,000 万元人民币
统一社会信用代码	91110107MA002C4L86
成立时间	2015-12-07
经营范围	一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（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。）

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，嘉兴恩复开润无直接控制的下属企业。

7、私募基金备案情况

嘉兴恩复开润为合伙型私募基金，已在中国基金业协会备案为私募基金（SVA770）。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据嘉兴恩复开润的合伙协议，其存续期至 2027 年 6 月 4 日，嘉兴恩复开润的存续期不排除存在无法完整覆盖其本次交易的股份锁定期的可能性。嘉兴恩复开润已出具

承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

9、穿透锁定情况

嘉兴恩复开润于 2017 年 6 月成立，在 2022 年 6 月通过受让方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在江苏豪然喷射成形合金有限公司其他对外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
55	嘉兴恩复开润投资合伙企业（有限合伙）	是	江苏豪然喷射成形合金有限公司	2017 年 6 月	否	是	否

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

（五十六）松禾创投

1、基本情况

公司名称	深圳市松禾创业投资有限公司
企业性质	有限责任公司
注册地址	深圳市福田区华富街道深南大道 1006 号国际创新中心 C 座 16 层
主要办公地点	深圳市福田区华富街道深南大道 1006 号国际创新中心 C 座 16 层
法定代表人	厉伟
注册资本	15,000 万元人民币
统一社会信用代码	9144030027926773X6
成立时间	1996-09-04
经营范围	一般经营项目是：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；为创业企业提供创业管理服务业务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；股权投资，投资咨询、受托资产管理（不含人才中介、证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）。

2、历史沿革

（1）1996 年 9 月，设立

1996 年 9 月，喻琴、罗飞共同出资设立“深圳市佳定实业有限公司”，注册资本

为 300 万元。

设立时，深圳市佳定实业有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	喻琴	180.00	60.00
2	罗飞	120.00	40.00
合计		**300.00**	**100.00**

（2）1998 年 9 月，增加注册资本

1998 年 9 月，深圳市佳定实业有限公司作出股东会决议，同意注册资本由 300 万元变更为 700 万元。

本次变更后，深圳市佳定实业有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	喻琴	420.00	60.00
2	罗飞	280.00	40.00
合计		**700.00**	**100.00**

（3）2000 年 7 月，增加注册资本及公司名称变更

2000 年 7 月，深圳市佳定实业有限公司作出股东会决议，同意注册资本由 700 万元变更为 7,000 万元，深圳深港产学研基地产业发展中心、深圳市延宁发展有限公司、刘晖投资入股，公司更名为“深圳市深港产学研创业投资有限公司”。

本次变更后，深圳市深港产学研创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	刘晖	2,800.00	40.00
2	深圳市延宁发展有限公司	2,800.00	40.00
3	深圳深港产学研基地产业发展中心	700.00	10.00
4	喻琴	420.00	6.00
5	罗飞	280.00	4.00
合计		**7,000.00**	**100.00**

（4）2001 年 3 月，增加注册资本

2001 年 3 月，深圳市深港产学研创业投资有限公司作出股东会决议，同意注册资

本由 7,000 万元变更为 15,000 万元，深港产学研基地产业发展中心、深圳市延宁发展有限公司增加投资，崔京涛投资入股。

本次变更后，深圳市深港产学研创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	崔京涛	6,600.00	44.00
2	深圳市延宁发展有限公司	3,400.00	22.66
3	刘晖	2,800.00	18.67
4	深港产学研基地产业发展中心	1,500.00	10.00
5	喻琴	420.00	2.80
6	罗飞	280.00	1.87
合计		**15,000.00**	**100.00**

（5）2002 年 1 月，股权转让

2002 年 1 月，深圳市深港产学研创业投资有限公司股东会决议，同意喻琴将其持有的 420 万元股权转让给崔京涛，罗飞将其持有的 280 万元股权转让给崔京涛，刘晖将其持有的 2,000 万元股权转让给崔京涛。

本次变更后，深圳市深港产学研创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	崔京涛	9,300.00	62.00
2	深圳市延宁发展有限公司	3,400.00	22.67
3	深港产学研基地产业发展中心	1,500.00	10.00
4	刘晖	800.00	5.33
合计		**15,000.00**	**100.00**

（6）2005 年 5 月，股权转让

2005 年 5 月，深圳市深港产学研创业投资有限公司作出股东会决议，同意股东深圳市延宁发展有限公司将其持有的 22.67%的股权转让给喻琴。

本次变更后，深圳市深港产学研创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	崔京涛	9,300.00	62.00
2	喻琴	3,400.00	22.67

3	深港产学研基地产业发展中心	1,500.00	10.00
4	刘晖	800.00	5.33
合计		**15,000.00**	**100.00**

（7）2016 年 8 月，股权转让

2016 年 8 月，深圳市深港产学研创业投资有限公司作出股东会决议，同意股东喻琴将其持有的 15.8667%的股权转让给崔京涛，喻琴将其持有的 2.8333%的股权转让给刘晖；喻琴将其持有的 1.1333%的股权转让给郑先敏。

本次变更后，深圳市深港产学研创业投资有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本（万元）	出资比例（%）
1	崔京涛	11,680.00	77.87
2	深港产学研基地产业发展中心	1,500.00	10.00
3	刘晖	1,225.00	8.17
4	喻琴	425.00	2.83
5	郑先敏	170.00	1.13
合计		**15,000.00**	**100.00**

（8）2018 年 3 月，公司名称变更

2018 年 3 月，深圳市深港产学研创业投资有限公司决议，同意公司变更名称为“深圳市松禾创业投资有限公司”。

3、最近三年主营业务发展状况

松禾创投主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

松禾创投最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	296,484.65	329,410.60
负债总额	54,247.14	74,146.34
净资产	242,237.52	255,264.26
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	259.80	294.20

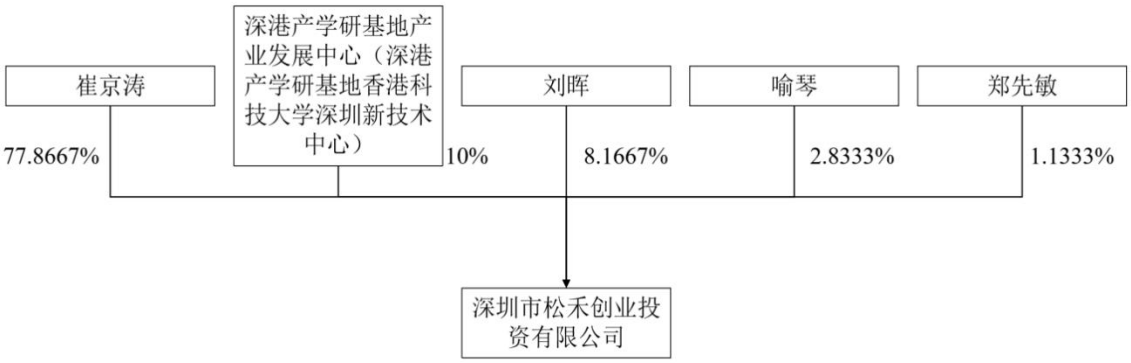
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
净利润	-13,026.74	-42,586.41

注：上述 2023 年度数据已经审计

5、产权及控制关系、股东基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，松禾创投产权控制关系结构图如下：



（2）主要股东基本情况

截至本报告签署日，松禾创投的控股股东、实际控制人为崔京涛。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，松禾创投直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务
1	海南松禾创新创业投资有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
2	无锡吾渡光学科技有限公司	82.29%	科学研究和技术服务业
3	深圳市深港松禾创业投资有限公司	70.00%	租赁和商务服务业

7、私募基金备案情况

松禾创投不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、穿透锁定情况

松禾创投于 1996 年 9 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其除标的公司外存在梦网云科技集团股份有限公司、无锡吾渡光学科技有限公司等其他对

外投资，非专为本次交易设立的主体且不以持有标的资产为目的，不涉及穿透锁定。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
56	深圳市松禾创业投资有限公司	是	梦网云科技集团股份有限公司、北京上都科技发展有限公司等	1996年9月	否	是	否

（五十七）天津东金园

1、基本情况

企业名称	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）
企业性质	有限合伙企业
主要经营场所	天津市宝坻区九园工业区宝白公路东侧与兴安道北侧交口（东皋膜公司东侧300米）
主要办公地点	天津市宝坻区九园工业区宝白公路东侧与兴安道北侧交口（东皋膜公司东侧300米）
执行事务合伙人	李森
出资额	1.9535万元人民币
统一社会信用代码	91120224MA81XCHDXU
成立时间	2022-04-15
经营范围	一般项目：企业管理；企业管理咨询；软件开发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

2、历史沿革

（1）2022年4月，设立

2022年4月，张雪、田勇共同出资设立“天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）”，总出资额为1.00万元。

设立时，天津东金园的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	张雪	普通合伙人	0.60	60.00
2	田勇	有限合伙人	0.40	40.00
合计			**1.00**	**100.00**

（2）2022年12月，合伙人变更及增资

2022年12月，天津东金园全体合伙人作出变更决定，一致同意合伙企业出资额由

1 万元增加到 1.9535 万元，李鑫、蔡梁、邓新建、吉学文、李瑞民、吴修计、伊胜宁、赵华成为天津东金园新的有限合伙人，李森成为天津东金园新的普通合伙人。

本次变更后，天津东金园的合伙人及出资结构如下：

序号	合伙人姓名/名称	合伙人类型	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	李鑫	有限合伙人	0.7700	39.42
2	蔡梁	有限合伙人	0.2806	14.36
3	邓新建	有限合伙人	0.2072	10.61
4	吉学文	有限合伙人	0.1941	9.94
5	李瑞民	有限合伙人	0.1636	8.37
6	吴修计	有限合伙人	0.1626	8.32
7	伊胜宁	有限合伙人	0.1218	6.24
8	赵华	有限合伙人	0.0289	1.48
9	李森	普通合伙人	0.0247	1.26
合计			**1.9535**	**100.00**

3、最近三年主营业务发展状况

天津东金园主营业务为股权投资，最近三年主营业务未发生变化。

4、最近两年主要财务情况

天津东金园最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

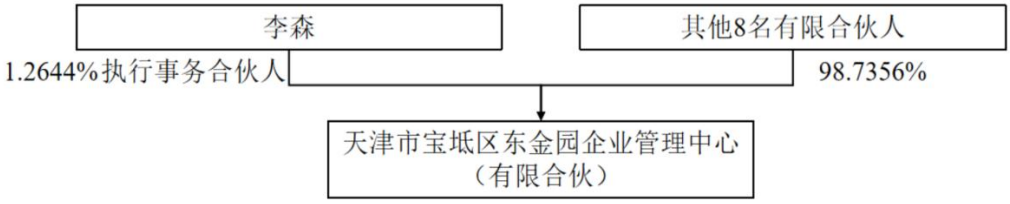
项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	0.00	0.00
负债总额	0.25	0.23
净资产	-0.24	-0.23
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	0.00	0.00
净利润	-0.02	-0.01

注：上述数据未经审计

5、产权及控制关系、执行事务合伙人基本情况

（1）产权及控制关系

截至本报告签署日，天津东金园产权控制关系结构图如下：



（2）执行事务合伙人基本情况

截至本报告签署日，天津东金园的执行事务合伙人为李森，无实际控制人。

6、交易对方下属企业

截至本报告签署日，除金力股份外，天津东金园无其他对外投资。

7、私募基金备案情况

天津东金园不属于以非公开方式向合格投资者募集资金并以投资为目的设立的私募投资基金，亦不涉及从事私募投资基金管理活动的情形，无需办理私募投资基金或私募投资基金管理人备案登记手续。

8、存续期与锁定期匹配情况

根据天津东金园的合伙协议，其合伙期限为 2042 年 4 月 14 日，长于其股份锁定期，存续期限安排与锁定期安排相匹配。

9、穿透锁定情况

截至本报告签署日，除金力股份外，天津东金园无其他对外投资，天津东金园于 2022 年 4 月成立，在 2022 年 6 月通过增资方式取得标的公司权益，其以持有标的资产为目的，但非专为本次交易设立的主体。基于审慎性考虑，天津东金园参照专为本次交易设立的主体对其上层权益持有人所持有的标的资产间接权益进行穿透锁定，直至非以持有标的资产为目的的主体。具体情况如下：

层级序号	各层权益持有人	是否有其他对外投资	其他对外投资情况	成立时间	是否专为本次交易设立	自身是否锁定	是否继续向上锁定
57	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）	否	无	2022 年 4 月	否	是	是
57-1	李鑫	-	-	-	-	是	否
57-2	蔡梁	-	-	-	-	是	否

57-3	邓新建	-	-	-	-	是	否
57-4	吉学文	-	-	-	-	是	否
57-5	李瑞民	-	-	-	-	是	否
57-6	吴修计	-	-	-	-	是	否
57-7	伊胜宁	-	-	-	-	是	否
57-8	赵华	-	-	-	-	是	否
57-9	李森	-	-	-	-	是	否

李鑫、蔡梁、邓新建、吉学文、李瑞民、吴修计、伊胜宁、赵华、李森已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，承诺在天津东金园承诺的锁定期内，就其所持天津东金园的股份/股权/合伙份额，不会以任何方式进行转让、委托他人管理或者设置权利负担。

10、穿透至最终持有人情况

穿透至最终持有人情况详见“附件二：穿透至最终持有人情况”。

二、发行股份及支付现金购买资产的自然人交易对方

（一）李国飞

1、基本情况

姓名	李国飞
曾用名	无
性别	男
国籍	中国香港
身份证号码	R77203****
住所	深圳市南山区*****
通讯地址	深圳市南山区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	中国香港

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

李国飞最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	深圳市新静安投资有限公司	2012 年至今	投资经理	否

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，李国飞除持有标的公司股份外，不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（二）袁海朝

1、基本情况

姓名	袁海朝
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304221970********
住所	河北省武安市西土乡*****
通讯地址	河北省邯郸市丛台区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	中国香港

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

袁海朝最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2014.7 至今	董事长	是
2	广东鸣远贸易有限公司	2012.4-2022.9	执行董事	是
3	华浩世纪	2011.10 至今	执行董事兼经理	是
4	深圳市信浩管理咨询合伙企业（有限合伙）	2022.1-2022.4	执行事务合伙人	是，已于 2022 年 4 月注销
5	香港华浩控股有限公司	2012.12 至今	董事	是
6	温州海乾	2022.3 至今	执行事务合伙人	是
7	安徽创冉	2022.12 至今	执行事务合伙人	是
8	河北佳润	2022.12 至今	执行事务合伙人	是
9	宁波梅山保税港区复霖企业管理合伙企业（有限合伙）	2022.12-2023.11	执行事务合伙人	是，已于 2023 年 11 月退出

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，袁海朝直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	香港华浩控股有限公司	1HKD	直接持有 100.00%股权	投资管理
2	温州海乾	216,216.00	直接持有 81.12%出资额	创业投资（限投资未上市企业）
3	安徽创冉	2,610.60	直接持有 48.95%出资额	信息咨询服务等
4	河北佳润	500.00	直接持有 68.20%出资额	信息咨询服务等
5	华浩世纪	5,000.00	直接持有 51.00%股权	项目投资；投资管理；投资咨询等
6	广东鸣远贸易有限公司	4,100.00	直接持有 80.00%股权	金属材料销售；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售等

（三）孟昭华

1、基本情况

姓名	孟昭华
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304061989********
住所	北京市宣武区广安门外大街*****
通讯地址	北京市宣武区广安门外大街*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

孟昭华最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	北京华青光创实业集团有限公司	2019.6 至今	执行董事、经理	是
2	北京华青基业规划设计有限公司	2019.3 至今	执行董事、经理	是
3	淄博盛世芯源储能科技有限公司	2023.11 至今	执行董事兼总经理、财务负责人	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，孟昭华直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	北京华青光创实业集团有限公司	10,000.00	直接持有 90.00%股权，担任执行董事、经理	实业投资
2	北京华青基业规划设计有限公司	1,000.00	直接持有 49.00%股权，担任执行董事、经理	项目管理咨询
3	上海敦承投资管理中心（有限合伙）	3,061.00	直接持有 99.97%出资额	投资管理
4	淄博历峰产业投资合伙企业（有限合伙）	4,512.00	直接持有 99.73%出资额	投资管理
5	宁波历峰企业管理合伙企业（有限合伙）	5,000.00	直接持有 99.98%出资额	信息咨询服务等
6	淄博盛世芯源储能科技有限公司	100.00	直接持有 100.00%股权，担任执行董事兼总经理、财务负责人	工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术咨询、技术转让等

（四）徐锋

1、基本情况

姓名	徐锋
曾用名	徐艳锋
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3101051979********
住所	上海市长宁区*****
通讯地址	上海市徐汇区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

徐锋最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2016.7 至今	总经理、研究院院长	是
2	安徽金力	2021.4 至今	董事长	是
3	马鞍山鞍能新材料科技有限公司	2021.5-2022.6	执行董事兼总经理	已注销

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，徐锋直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	温州海乾	216,216.00	持有 3.11%出资额	创业投资（限投资未上市企业）

（五）封志强

1、基本情况

姓名	封志强
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304811968********
住所	河北省武安市武安镇*****
通讯地址	上海市徐汇区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

封志强最近三年自由职业。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，封志强除持有标的公司股份外，封志强直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	扬州日兴生物科技股份有限公司	12,456.29	直接持有 0.57%股份	生产氨基葡萄糖盐酸盐、甲壳素、硫酸软骨素、壳寡糖等
2	珠海景铄企业管理合伙企业（有限合伙）	1,417.87	直接持有 1.29%出资额	企业管理；信息咨询服务；以自有资金从事投资活动等
3	嘉兴岩泉投资合伙企业（有限合伙）	13,658.10	直接持有 9.34%出资额	实业投资、投资管理、投资咨询等

（六）陈立叶

1、基本情况

姓名	陈立叶
曾用名	无
性别	男
国籍	中国

身份证号码	3703031978********
住所	广州市从化区*****
通讯地址	广州市天河区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

陈立叶最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2021.9 至今	历任董秘办、财务部副总经理、董事会秘书（2021.9-2025.3），现任董事长助理	是
2	广州禧旺商贸有限公司	2020.9 至今	监事	是
3	安徽煜帆	2022.3-2025.2	执行事务合伙人	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，陈立叶直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	盐城珑欣企业管理合伙企业（有限合伙）（曾用名：珠海横琴珑欣企业管理中心（有限合伙））	1,370.44	直接持有10.40%出资额	企业管理；企业咨询
2	广州禧旺商贸有限公司	50.00	直接持有10.00%股权，担任监事	信息咨询服务等
3	海南佳砾新材料投资合伙企业（有限合伙）	2,155.00	直接持有 4.64%出资额	自有资金投资
4	深圳市众投八十三邦投资企业（有限合伙）	1,034.00	直接持有 0.97%出资额	股权投资

（七）郭海利

1、基本情况

姓名	郭海利
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	1304811972********

住所	天津市河东区*****
通讯地址	河北省邯郸市丛台区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

郭海利最近三年为自由职业。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，郭海利无直接控制的其他主要企业和关联企业。

（八）张新朝

1、基本情况

姓名	张新朝
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1324321976********
住所	河北省石家庄市长安区*****
通讯地址	河北省石家庄市长安区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

张新朝最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	河北汉尧碳科新能科技股份有限公司	2014.11 至今	法定代表人、董事长、总经理	是
2	河北图灵云智数科技有限公司	2022.7-2024.12	监事	否
3	河北汉尧环保工程有限公司	2019.1 至今	董事兼经理	是
4	河北碳投科技发展有限公司	2020.11 至今	执行董事兼经理	是
5	河北盈略企业管理咨询有限公司	2024.5 至今	法定代表人、执行董事、经理	是
6	河北新烨新能源有限责任公司	2024.9 至今	董事	是
7	河北昶晶新能源科技有限责任公司	2024.9 至今	董事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，张新朝直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	河北盈略企业管理咨询有限公司	1,000.00	直接持有 80.00%股权，担任执行董事、经理	企业管理咨询；人力资源服务；信息技术咨询服务等
2	河北汉尧碳科新能科技股份有限公司	5,000.00	直接持有 34.77%股份，担任法定代表人、董事长、总经理	节能环保项目咨询；节能工程设计与施工；工程管理服务等
3	石家庄昂霄企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	10,000.00	实际持有 100.00%出资额（根据汉尧碳科（832915.NQ）的定期公告披露，由张林红、王悦代持）	企业管理咨询；节能技术开发、技术咨询、技术服务、技术推广、技术转让；环境保护监测；人力资源服务；建筑物排水系统安装服务；财务咨询；工程技术咨询服务；工程项目管理
4	嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）	22,760.00	通过石家庄昂霄企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有 43.94%出资额	实业投资，投资管理，投资咨询
5	河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）	100,000.00	通过嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）持有 66.00%出资额	投资与资产管理

（九）张志平

1、基本情况

姓名	张志平
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3307211966********
住所	浙江省金华市婺城区*****
通讯地址	浙江省金华市婺城区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

张志平最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金华市竞达房地产有限公司	2000.12 至今	执行董事	是
2	金华市柯达装饰工程有限公司	1997.4 至今	执行董事	是
3	金华市稼实中等职业学校有限公司	2020.4 至今	董事	否

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，张志平直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	金华市竞达房地产有限公司	500.00	直接持有 88%股权，担任执行董事	建筑装修装饰工程
2	金华市柯达装饰工程有限公司	500.00	直接持有 100%股权，担任执行董事	房地产开发、经营

（十）张伟

1、基本情况

姓名	张伟
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1201061984********
住所	天津市红桥区*****
通讯地址	天津市红桥区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

张伟最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2015.5 至今	销售总监	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，张伟直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	持有 2.30%出资额	商务信息咨询等

（十一）袁梓赫

1、基本情况

姓名	袁梓赫
曾用名	袁帅
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304031993********
住所	天津市南开区*****
通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	中国香港

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

袁梓赫最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	天津分公司	2022.1-2022.6	副总经理	是
2	天津东皋膜	2022.6 至今	副总经理	是
3	北京欧米乐科技有限公司	2022.6-2022.12	执行董事兼经理、财务负责人	是
4	珠海市丰浩贸易有限公司	2020.2-2024.8	监事	无
5	广东鸣远贸易有限公司	2022.9 至今	执行董事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，袁梓赫直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	北京欧米乐科技有限公司	714.30	直接持有 30.00%股权	技术开发、技术咨询、技术转让、技术推广、技术服务等
2	温州海乾	216,216.00	直接持有 6.22%出资额	创业投资（限投资未上市企业）
3	广东鸣远贸易有限公司	4,100.00	直接持有 20.00%股权，担任法定代表人、执行董事	金属材料销售；建筑用钢筋产品销售；水泥制品销售

（十二）袁梓豪

1、基本情况

姓名	袁梓豪
曾用名	袁鹏帆
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304031995********
住所	天津市南开区*****
通讯地址	北京市朝阳区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	中国香港

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

袁梓豪最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2023.11 至今	国际事业部副部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，袁梓豪直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	青岛申秀私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,486.70	直接持有13.45%出资额	实业投资、投资管理、投资咨询

（十三）魏俊飞

1、基本情况

姓名	魏俊飞
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3101101979********
住所	上海市闵行区*****
通讯地址	上海市宝山区*****

是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

魏俊飞最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	上海百衍通信科技有限公司	2013.5 至今	监事	是
2	上海复棣信息科技有限公司	2014.4-2023.9	执行董事、法定代表人	是，2023 年 9 月退出
3	上海超维通讯科技有限公司	2006.8 至今	总经理、执行董事、法定代表人	是
4	上海海姆通通信技术有限公司	2022.3 至今	监事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，魏俊飞直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	上海百衍通信科技有限公司	200.00	直接持有 50.00%股权，担任监事	通信领域内技术开发，通讯设备及相关产品的销售
2	上海超维通讯科技有限公司	10.00	直接持有 10.00%股权，担任总经理、执行董事、法定代表人	计算机、通讯领域内的技术开发、技术服务，通讯设备及相关产品的销售
3	上海海姆通通信技术有限公司	500.00	直接持有 50.00%股权，担任监事	技术服务、技术开发、技术咨询、技术转让等

（十四）熊建华

1、基本情况

姓名	熊建华
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	5190041963********
住所	四川省峨眉山*****
通讯地址	四川省峨眉山*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

熊建华最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	四川峨胜水泥集团股份有限公司	1999.1 至今	董事长、总经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，熊建华直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	持股比例	经营范围
1	四川峨胜水泥集团股份有限公司	35,990.00	直接持有 47.27%股份，担任董事长、总经理	水泥及其制品的生产、销售；石灰岩开采（限分支机构）、销售
2	嘉兴骅赛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100,110.00	直接持有 69.92%出资额	非证券业务的投资、投资管理

（十五）邴继荣

1、基本情况

姓名	邴继荣
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3702061953********
住所	山东省青岛市李沧区*****
通讯地址	山东省青岛市李沧区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

邴继荣最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	萍乡领田企业管理中心（有限合伙）	2024.10 至今	执行事务合伙人	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，邴继荣直接控制的其他主要企业和关

联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	宁波弘晟企业管理合伙企业（有限合伙）	7,000.00	直接持有 71.43%出资额	企业管理咨询、信息咨询服务、市场营销策划
2	萍乡领田企业管理中心（有限合伙）	1,000.00	直接持有 99.00%出资额，担任执行事务合伙人	房地产咨询，企业管理，信息咨询服务等

（十六）郝少波

1、基本情况

姓名	郝少波
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304811988********
住所	河北省武安市*****
通讯地址	邯郸市邯山区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

郝少波最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2020.3 至今	采购总监	是
2	安徽煜帆	2025.2 至今	执行事务合伙人	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，郝少波直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	持股比例	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 5.98%出资额	商务信息咨询等
2	温州海乾	216,216.00	直接持有 2.49%出资额	创业投资（限投资未上市企业）
3	安徽煜帆	1,239.00	直接持有 30.51%出资额，担任执行事务合伙人	信息咨询服务等

（十七）郭海茹

1、基本情况

姓名	郭海茹
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	1304021979********
住所	河北省邯郸市复兴区*****
通讯地址	河北省邯郸市复兴区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

郭海茹最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2015.10 至今	财务总监、董事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，郭海茹不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（十八）苏碧海

1、基本情况

姓名	苏碧海
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	4209831983********
住所	天津市南开区*****
通讯地址	河北省邯郸市永年区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

苏碧海最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2017.10 至今	研究院常务副院长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，苏碧海直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 1.15%出资额	商务信息咨询等

（十九）林文海

1、基本情况

姓名	林文海
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3503021979********
住所	上海市杨浦区*****
通讯地址	上海市黄浦区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

林文海最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	上海盈渊投资管理有限公司	2019.7 至今	执行董事	是
2	上海麒御汽车科技有限公司	2020.9 至今	执行董事	是
3	正鲸（上海）财务顾问有限公司	2021.1 至今	执行董事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，林文海直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	上海盈渊投资管理有限公司	5,000.00	直接持有 99.99%股权，担任执行董事	投资管理，资产管理，投资咨询（除金融、证券）等

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
2	上海麒御汽车科技有限公司	10.00	直接持有 90.00%股权，担任执行董事	汽车零配件零售；信息咨询服务等
3	正鲸（上海）财务顾问有限公司	1,000.00	直接持有 100.00%股权，担任执行董事	信息咨询服务等

（二十）井卫斌

1、基本情况

姓名	井卫斌
曾用名	井战通
性别	男
国籍	中国
身份证号码	4101051970********
住所	郑州市金水区*****
通讯地址	郑州市中原区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

井卫斌最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	北京创裕慧智科技发展有限公司	2021.6-2025.1	执行董事兼经理	是，2025 年 1 月已注销
2	诚裕助新科技发展有限公司（曾用名：北京诚裕助新科技发展有限公司）	2022.3-2023.5	执行董事	否
3	中准会计师事务所（特殊普通合伙）	2015.9 至今	合伙人/河南分所负责人	是
4	河南诚裕助新科技发展有限公司	2022.10 至今	财务负责人	否

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，井卫斌直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	中准会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所	-	负责人	提供会计相关服务

（二十一）马文献

1、基本情况

姓名	马文献
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1521221984********
住所	江苏省江阴市*****
通讯地址	河北省邯郸市永年区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

马文献最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2016.6 至今	监事会主席、工程技术中心总经理兼基膜研发部部长兼邯郸基地副总经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，马文献不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（二十二）杜鹏宇

1、基本情况

姓名	杜鹏宇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304261987********
住所	河北省邯郸市*****
通讯地址	河北省邯郸市*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

杜鹏宇最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2016.10-2021.12	设备总监	是
2	天津分公司	2021.12 至今	总经理	是
3	天津东皋膜	2022.10 至今	总经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，杜鹏宇不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（二十三）毛险锋

1、基本情况

姓名	毛险锋
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	4211811984********
住所	广东省深圳市龙华区*****
通讯地址	广东省深圳市龙岗区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

毛险锋最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2018.4 至今	营销中心总经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，毛险锋直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 17.24%出资额	商务信息咨询等
2	温州海乾	216,216.00	直接持有 2.80%出资额	创业投资（限投资未

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
				上市企业）

（二十四）王勇

1、基本情况

姓名	王勇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3421261980********
住所	安徽省合肥市蜀山区*****
通讯地址	安徽省合肥市蜀山区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

王勇最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	基石资产管理股份有限公司	2018.9 至今	合伙人兼安徽部总经理	否
2	安徽省小小科技股份有限公司	2021.7 至今	董事	否
3	马鞍山经纬回转支承股份有限公司	2021.12 至今	董事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，王勇直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	马鞍山经纬回转支承股份有限公司（曾用名：马鞍山经纬回转支承有限公司）	4,090.45	直接持有 0.49%股份，担任董事	回转支承等工程装备

（二十五）袁召旺

1、基本情况

姓名	袁召旺
曾用名	无
性别	男

姓名	袁召旺
国籍	中国
身份证号码	1304811988********
住所	河北省武安市*****
通讯地址	河北省武安市*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

袁召旺最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2020.7 至今	采购部长	是
2	珠海市丰浩贸易有限公司	2022.7-2024.8	执行董事兼经理	否，已于 2024 年 8 月注销
3	武安市丰浩选矿有限公司	2015.5-2022.11	法定代表人、经理、执行董事	否

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，袁召旺直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 0.46%出资额	商务信息咨询等

（二十六）郭威

1、基本情况

姓名	郭威
曾用名	郭巍
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3408261989********
住所	天津市滨海新区*****
通讯地址	天津市滨海新区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

郭威最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2014.12 至今	销售部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，郭威直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 1.15%出资额	商务信息咨询等

（二十七）唐斌

1、基本情况

姓名	唐斌
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3622211971********
住所	上海市闸北区*****
通讯地址	上海市长宁区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

唐斌最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	上海复星创富投资管理股份有限公司	2015 年至今	董事长、法定代表人	否
2	上海复星高科技（集团）有限公司	2021.8 至今	执行总裁	否
3	亚东平全企业管理有限公司	2020.10 至今	法定代表人、执行董事兼总经理	是
4	上海广电电气（集团）股份有限公司	2023.5 至今	独立董事	否
5	上海复星常青科技发展有限公司	2023.3 至今	董事	是
6	浙江万盛股份有限公司	2023.11-2025.11	非独立董事	否

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
7	复星凯雷（上海）股权投资管理有限公司	2017.6 至今	董事	否
8	上海平怡信息科技有限公司	2010.7 至今	法定代表人、执行董事兼总经理	是
9	广州熵能创新材料股份有限公司	2024.11 至今	董事	否
10	浙江复逸化妆品有限公司	2016.3-2023.4	董事	是
11	复星津美（上海）化妆品有限公司	2020.6-2023.3	董事	是
12	上海翌耀科技股份有限公司	2021.1-2023.6	董事	是
13	上海星崇商务咨询有限公司	2017.7-2023.7	执行董事	否
14	海南矿业股份有限公司	2025.3 至今	董事	否

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，唐斌直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	亚东平全企业管理有限公司	1,000.00	担任执行董事兼总经理，直接持有99.90%股权	企业管理；信息咨询服务；市场营销策划
2	上海复星常青科技发展有限公司	5,000.00	担任董事，直接持有 35.00%股权	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等
3	上海平怡信息科技有限公司	50.00	担任执行董事兼总经理，直接持有100.00%股权	技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广等
4	上海怡斌管理咨询合伙企业（有限合伙）	100.00	直接持有 99.99%出资额	企业管理咨询
5	共青城复宏投资合伙企业（有限合伙）	100.00	直接持有 70.01%出资额	项目投资，实业投资
6	共青城创富共赢投资合伙企业（有限合伙）	1,005.00	直接持有 80.00%出资额	项目投资，实业投资
7	共青城星兰投资合伙企业（有限合伙）	756.00	直接持有 86.55%出资额	项目投资，实业投资
8	共青城富创博翌投资合伙企业（有限合伙）	201.00	直接持有 20.88%出资额	项目投资

（二十八）孟义

1、基本情况

姓名	孟义
曾用名	无

性别	男
国籍	中国
身份证号码	1201031979********
住所	天津市南开区*****
通讯地址	河北省邯郸市高开区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

孟义最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2017.3 至今	历任品质部长、计划部部长、生产总监、生产副总经理、运营中心兼品质中心总经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有金力股份的股份外，孟义不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（二十九）徐勇

1、基本情况

姓名	徐勇
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	5105031987********
住所	四川省泸州市纳溪区*****
通讯地址	合肥市肥西县*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

徐勇最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	安徽金力	2021.4-2024.7	总经理	是
2	安徽金力	2021.4 至今	董事	是

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
3	合肥金力	2022.7 至今	执行董事兼总经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，徐勇直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	河北佳润	500.00	直接持有 7.20%出资额	信息咨询服务等

（三十）李志坤

1、基本情况

姓名	李志坤
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	1304041975********
住所	河北省邯郸市丛台区*****
通讯地址	邯郸市丛台区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

李志坤最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2015.3 至今	历任董事会秘书，现任董事、证券部总监	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有金力股份的股份外，李志坤不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（三十一）张紫东

1、基本情况

姓名	张紫东
曾用名	无

性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304211986********
住所	河北省邯郸市邯山区*****
通讯地址	河北省邯郸市邯山区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

张紫东最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2016.8 至今	高级电气工程师	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，张紫东不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（三十二）彭晓平

1、基本情况

姓名	彭晓平
曾用名	彭小平
性别	女
国籍	中国
身份证号码	4301051949********
住所	长沙市天心区*****
通讯地址	长沙市岳麓区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

彭晓平最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	长沙市岳麓区湘坤·望江楼老年公寓	2016.7 至今	法定代表人	否
2	湖南裕庭投资管理有限公司	2016.6 至今	监事	是
3	北海通程仓储物流有限公司	2017.7 至今	执行董事	是

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
4	北海湘坤投资置业有限公司	2017.7 至今	执行董事	是
5	北海康郡养老服务有限公司	2017.11 至今	执行董事	是
6	湖南明华农业发展有限公司	2019.8 至今	监事	是
7	湖南湘奕园林工程有限公司	2019.9 至今	监事	是
8	广西西坞湾文化旅游开发有限公司	2019.11 至今	监事	是
9	广西万昌恒基投资有限公司	2025.2 至今	董事	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，彭晓平直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	湖南裕庭投资管理有限公司	1,000.00	直接持有50.00%股权	投资管理服务、以自有资产进行项目投资、养老院的投资、房地产投资等
2	北海湘坤投资置业有限公司	2,000.00	直接持有90.00%股权	对交通、能源、仓储、物流、环保等的投资
3	北海康郡养老服务有限公司	1,200.00	直接持有90.00%股权	养老服务，住宿业，餐饮服务；美容美发，保健按摩服务，卷烟、酒类、食品的销售
4	湖南明华农业发展有限公司	200.00	直接持有60.00%股权	农副产品、苗木、种苗、林木种子的销售等
5	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）	13.4082	直接持有5.5108%出资额	投资管理
6	北海冠岭海湾文旅有限公司	100.00	直接持有99.00%股权	游览景区管理
7	北海通程仓储物流有限公司	1,000.00	直接持有20.00%股权，担任执行董事	运输设备租赁，货运代理、货物打包等

（三十三）邓云飞

1、基本情况

姓名	邓云飞
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304061986********
住所	河北省邯郸市复兴区*****

通讯地址	河北省邯郸市复兴区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

邓云飞最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2015.1 至今	工艺部长/技术总监	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，邓云飞直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 0.46%出资额	商务信息咨询等

（三十四）郑义

1、基本情况

姓名	郑义
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304021979********
住所	河北省邯郸市邯山区*****
通讯地址	河北省邯郸市邯山区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

郑义最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2017.1-2022.7	历任销售经理，采购经理	是
2	湖北金力	2022.7-2024.6	采购经理	是
3	天津东皋膜	2024.6 至今	采购经理	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，郑义直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	温州海乾	216,216.00	直接持有 0.25%出资额	创业投资（限投资未上市企业）

（三十五）高洋

1、基本情况

姓名	高洋
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	1304811986********
住所	河北省邯郸市邯山区*****
通讯地址	河北省邯郸市丛台区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

高洋最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	中国银行股份有限公司邯郸分行	2009.7 至今	员工	无

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，高洋直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 2.76%出资额	商务信息咨询等
2	温州海乾	216,216.00	直接持有 0.83%出资额	创业投资（限投资未上市企业）

（三十六）马强

1、基本情况

姓名	马强
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	3406211993********
住所	上海市杨浦区*****
通讯地址	上海市浦东新区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

马强最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	上海翌耀科技股份有限公司	2020.12 至今	首席投资官、董事长助理	是
2	爱孚迪（上海）制造系统工程有限公司	2020.12 至今	副总经理	是
3	复星智能制造与大宗产业运营委员会	2022.4 至今	副 CIO（首席投资官）	否
4	金力股份	2019.12 至今	董事	是
5	共青城凯翌投资合伙企业（有限合伙）	2021.12 至今	执行事务合伙人	是
6	共青城富创博翌投资合伙企业（有限合伙）	2023.8 至今	执行事务合伙人委派代表	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，马强直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	共青城凯翌投资合伙企业（有限合伙）	330.00	直接持有 18.18%出资额，担任执行事务合伙人	项目投资
2	共青城富创博翌投资合伙企业（有限合伙）	201.00	直接持有 29.85%出资额，担任执行事务合伙人委派代表	项目投资

（三十七）王玮

1、基本情况

姓名	王玮
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304041962 ********
住所	河北省邯郸市复兴区*****
通讯地址	河北省邯郸市复兴区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

王玮最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2014.10-2024.1，2024.2 退休	行政部、公共事务部部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，王玮不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（三十八）张克

1、基本情况

姓名	张克
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304291982********
住所	天津市宝坻区*****
通讯地址	天津市宝坻区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

张克最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	天津东皋膜	2021.12 至今	生产部部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，张克直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	安徽创冉	2,610.60	直接持有 0.23%出资额	商务信息咨询等
2	温州海乾	216,216.00	直接持有 0.19%出资额	创业投资（限投资未上市企业）

（三十九）郭林建

1、基本情况

姓名	郭林建
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1305331989********
住所	河北省邢台市威县*****
通讯地址	河北省邯郸市邯山区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

郭林建最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2016.10 至今	历任生产副部长、生产部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，郭林建不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（四十）刘浩

1、基本情况

姓名	刘浩
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1101081967********
住所	广东省深圳市福田区*****
通讯地址	广东省深圳市福田区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

刘浩最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	深圳市松禾资本管理有限公司	2007.4 至今	董事	是
2	汉雅星空文化科技有限公司	2009.8 至今	董事	是
3	杭州鼎楚环境科技股份有限公司	2015.6 至今	董事	否
4	深圳市玉宇科技有限公司	2001.12-2022.1	董事	否
5	深圳市华邦企业管理顾问有限公司	2007.8 至今	董事长兼总经理	是
6	深圳市策马资本管理有限公司	2018.11 至今	执行董事	是
7	南通松禾创业投资中心（有限合伙）	2011.8 至今	执行事务合伙人	是
8	深圳市谛源光科有限公司	2018.3 至今	监事	是
9	深圳市宏事达能源科技有限公司	2012.8 至今	董事	是
10	长沙松禾高创创业投资基金管理有限公司（已注销）	2019.8-2023.11	总经理	否
11	广州市全社通传媒广告有限公司	2005.4 至今	董事	否
12	南通松禾资本管理有限公司	2009.1 至今	董事	否
13	北京时间互动网络科技有限公司	2012.10 至今	监事	否

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，刘浩直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）	750.00	直接持有 1.23%出资额	企业管理咨询、信息咨询（不含限制项目）
2	深圳共创源投资合伙企业（有限合伙）	800.00	直接持有 68.50%出资额	投资
3	深圳市华邦企业管理顾问有限公司	750.00	直接持有 95.00%股权，担任董事长兼总经理	企业管理咨询、信息咨询（不含限制项目）
4	深圳市策马资本管理有限公司	1,000.00	直接持有 32.50%出资额，担任执行事务合伙人	受托资产管理；股权投资
5	南通松禾创业投资中心（有限合伙）	10,000.0001	直接持有 0.0001%出资额，担任执行事务合伙人	投资及管理
6	深圳市今日标准精密机器有限公司	1,645.00	直接持有 12.95%股权	数控机床的技术开发、销售、技术咨询、上门维修和保养
7	深圳市松禾资本管理有限公司	1,000.00	直接持有 15.00%股权，担任董事	投资管理信息咨询
8	汉雅星空文化科技有限公司	6,866.02	直接持有 13.35%股权，担任董事	技术咨询等
9	深圳市谛源光科有限公司	7,363.888	直接持有 5.00%股权，担任监事	光学产品等
10	深圳市宏事达能源科技有限公司	1,000.00	直接持有 7.00%股权，担任董事	节能软件开发等

（四十一）闫姗姗

1、基本情况

姓名	闫姗姗
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	1304291987********
住所	河北省邯郸市永年区*****
通讯地址	河北省邯郸市永年区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

闫姗姗最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2013.7 至今	历任会计、会计主管，现任财务副部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，闫姗姗不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（四十二）宋建

1、基本情况

姓名	宋建
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304291987********
住所	河北省邯郸市永年区*****
通讯地址	河北省邯郸市永年区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

宋建最近三年主要职业和职务情况如下：

序号	任职单位	起止时间	职务	是否与任职单位存在产权关系
1	金力股份	2013.7 至今	历任涂布分切主管，现任涂布分切制造部副部长	是

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，宋建不存在其他直接控制的企业和关联企业。

（四十三）李青辰

1、基本情况

姓名	李青辰
曾用名	无
性别	男

姓名	李青辰
国籍	中国
身份证号码	1304022021********
住所	河北省邯郸市邯山区*****
通讯地址	河北省邯郸市丛台区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

李青辰（未成年）最近三年无职业和职务。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，李青辰其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	温州海乾	216,216.00	直接持有 0.21%出资额	创业投资（限投资未上市企业）

（四十四）李青阳

1、基本情况

姓名	李青阳
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	1304022012********
住所	河北省邯郸市邯山区*****
通讯地址	河北省邯郸市丛台区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

李青阳（未成年）最近三年无职业和职务。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，李青阳其他控制的企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	温州海乾	216,216.00	直接持有 0.21%出资额	创业投资（限投资未上市企业）

（四十五）运秀华

1、基本情况

姓名	运秀华
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	1202241963********
住所	天津市宝坻区*****
通讯地址	天津市宝坻区*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

2、最近三年的职业和职务及与任职单位存在的产权关系

运秀华最近三年自由职业。

3、控制的企业和关联企业的基本情况

截至本报告签署日，除持有标的公司股份外，运秀华直接控制的其他主要企业和关联企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本/出资额（万元）	关联关系	经营范围
1	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）	13.4082	直接持有 0.09% 出资额	企业管理；企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；太阳能发电技术服务；光伏发电设备租赁。

三、募集配套资金交易对方

本次交易中，募集配套资金的认购方为广东省广新控股集团有限公司。

（一）基本情况

公司名称	广东省广新控股集团有限公司
企业性质	有限责任公司（国有控股）
注册地址	广东省广州市海珠区新港东路 1000 号 1601 房
主要办公地点	广东省广州市海珠区新港东路 1000 号保利世界贸易中心东塔
法定代表人	肖志平

注册资本	500,000 万元人民币
统一社会信用代码	91440000725063471N
成立时间	2000-09-06
经营范围	股权管理；股权投资；研究、开发、生产、销售：新材料（合金材料及型材、功能薄膜与复合材料、电子基材板、动力电池材料），生物医药（化学药、生物药），食品（调味品、添加剂）；数字创意，融合服务；高端装备制造；信息技术服务；电子商务运营；现代农业开发、投资、管理；国际贸易、国内贸易；国际经济技术合作；物业租赁与管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

（二）历史沿革

1、2000 年 9 月，广新集团前身广东省外贸集团有限公司设立

2000 年 9 月，广东省外贸集团有限公司成立，注册资本 5,000 万元，由广东省人民政府以货币出资。

设立时，广东省外贸集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	5,000.00	100.00
合计		**5,000.00**	**100.00**

2、2002 年 4 月，变更公司名称与增加注册资本

2002 年 4 月，广东省外贸集团有限公司召开董事会，决议变更公司名称为“广东省广新外贸集团有限公司”，并将注册资本由 5,000 万元增加至 60,000 万元，增资部分 55,000 万元由广东省人民政府以货币方式出资。2002 年 4 月，广东省外贸集团有限公司完成工商变更登记。

本次变更后，广东省广新外贸集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	60,000.00	100.00
合计		**60,000.00**	**100.00**

3、2003 年 5 月，增加注册资本

2003 年 4 月，广东省广新外贸集团有限公司召开董事会，决议将注册资本增加至 60,300 万元，增资部分 300 万元通过广东省财政厅划拨的方式实现。2003 年 5 月，广东省广新外贸集团有限公司完成工商变更登记。

本次变更后，广东省广新外贸集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	60,300.00	100.00
合计		**60,300.00**	**100.00**

4、2008 年 8 月，增加注册资本

2008 年 8 月，经广东省国资委批准，同意广东省广新外贸集团有限公司将注册资本增加至 160,000 万元，增资部分 99,700 万元通过资本公积转增注册资本的方式实现。2008 年 8 月，广东省广新外贸集团有限公司完成工商变更登记。

本次变更后，广东省广新外贸集团有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	160,000.00	100.00
合计		**160,000.00**	**100.00**

5、2011 年 1 月，变更公司名称

2010 年 12 月，经广东省国资委批准，广东省广新外贸集团有限公司名称变更为“广东省广新控股集团有限公司”。2011 年 1 月，广新集团完成工商变更登记。

6、2015 年 2 月，增加注册资本

2013 年 9 月，广东省国资委出具《关于同意广新集团修改公司章程的批复》（粤国资函[2013]809 号），同意广新集团将公司章程第四条中原“注册资本为人民币 16 亿元”修改为“公司注册资本为人民币 16.2 亿元”。2015 年 2 月，广新集团完成工商变更登记。

本次变更后，广新集团的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	162,000.00	100.00
合计		**162,000.00**	**100.00**

7、2020 年 10 月，增加注册资本

2020 年 10 月，经广东省国资委批准，广新集团注册资本增加至 300,000 万元，新增注册资本由广东省人民政府以货币方式出资。2020 年 10 月，广新集团完成工商变更登记。

本次变更后，广新集团的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	300,000.00	100.00
合计		**300,000.00**	**100.00**

8、2021 年 8 月，股权转让

2021 年 8 月，根据《广东省财政厅、广东省人力资源和社会保障厅、广东省人民政府国有资产监督管理委员会关于划转国有资本充实社保基金有关事项的通知》（粤财资[2020]第 78 号）文件及相关规定，广东省人民政府将其持有的广新集团 10%股权划转至广东省财政厅。2021 年 8 月，广新集团完成工商变更登记。

本次变更后，广新集团的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	270,000.00	90.00
2	广东省财政厅	30,000.00	10.00
合计		**300,000.00**	**100.00**

9、2023 年 6 月，增加注册资本

2023 年 3 月，经广东省国资委批准，广新集团将注册资本从 300,000 万元增加至 500,000 万元。2023 年 6 月，广新集团完成工商变更登记。

本次变更后，广新集团的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	450,000.00	90.00
2	广东省财政厅	50,000.00	10.00
合计		**500,000.00**	**100.00**

（三）最近三年主营业务发展状况

广新集团主营业务为国有资本投资及管理，最近三年主营业务未发生变化。

（四）最近两年主要财务情况

广新集团最近两年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总额	11,667,414.19	10,566,060.26
负债总额	7,256,379.11	6,439,898.26
净资产	4,411,035.08	4,126,162.00
项目	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	15,675,181.38	15,217,988.96
净利润	312,527.33	234,324.97

注：上述 2023、2024 年度数据已经审计

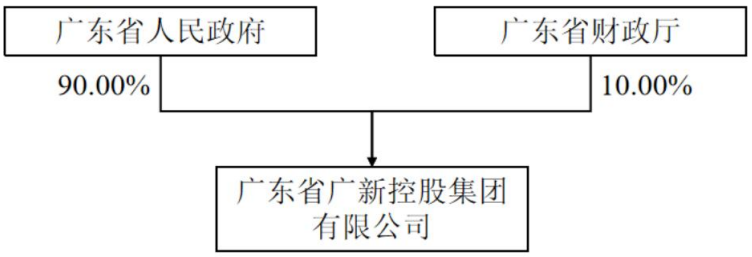
（五）产权结构关系、股东基本情况

截至本报告签署日，广新集团的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东省人民政府	450,000.00	90.00
2	广东省财政厅	50,000.00	10.00
合计		**500,000.00**	**100.00**

1、产权及控制关系

截至本报告签署日，广新集团的控股股东、实际控制人为广东省人民政府，产权控制关系结构图如下：



2、主要股东基本情况

广新集团的股东为广东省人民政府、广东省财政厅。

（六）交易对方主要下属企业

截至本报告签署日，广新集团直接控制的主要下属企业情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务
1	广东广新盛特投资有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
2	广东省粤新资产管理有限公司	100.00%	租赁和商务服务业

序号	公司名称	持股比例	主营业务
3	广新香港投资有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
4	广东省食品进出口集团有限公司	100.00%	租赁和商务服务业
5	广东省丝绸纺织集团有限公司	100.00%	制造业
6	广东省外贸开发有限公司	91.00%	批发和零售业
7	广东肇庆星湖生物科技股份有限公司	34.09%	制造业
8	印尼广青镍钴有限公司	34.00%	制造业
9	佛山佛塑科技集团股份有限公司	26.75%	制造业
10	广东广青金属科技有限公司	23.32%	制造业
11	广东省广告集团股份有限公司	18.88%	租赁和商务服务业
12	广东广青金属压延有限公司	2.00%	制造业

四、其他事项说明

（一）交易对方之间的关联关系

交易对方之间的关联关系情况如下：

序号	交易对方名称	交易对方之间的关联关系
1	华浩世纪	袁海朝实际控制华浩世纪，为温州海乾、安徽创冉、河北佳润的执行事务合伙人
	袁海朝	
	温州海乾	
	安徽创冉	
	河北佳润	
2	温州海乾	1、温州海乾为金力股份员工持股平台，袁海朝持有温州海乾 81.1189%出资额，为执行事务合伙人 2、交易对方徐锋、袁梓赫、郝少波、毛险锋、郑义、高洋、张克、李青辰、李青阳均为温州海乾有限合伙人
	袁海朝	
	徐锋	
	袁梓赫	
	郝少波	
	毛险锋	
	郑义	
	高洋	
	张克	
	李青辰	
	李青阳	
3	安徽创冉	1、安徽创冉为金力股份员工持股平台，袁海朝持有安徽创冉 48.9543%出

序号	交易对方名称	交易对方之间的关联关系
	袁海朝	资额，为执行事务合伙人 2、交易对方张伟、郝少波、苏碧海、毛险锋、袁召旺、郭威、邓云飞、高洋、张克为安徽创冉有限合伙人
	张伟	
	郝少波	
	苏碧海	
	毛险锋	
	袁召旺	
	郭威	
	邓云飞	
	高洋	
	张克	
4	河北佳润	1、河北佳润为金力股份员工持股平台，袁海朝持有河北佳润 68.20%出资额，为执行事务合伙人 2、交易对方徐勇为河北佳润有限合伙人
	袁海朝	
	徐勇	
5	安徽煜帆	安徽煜帆为金力股份员工持股平台，郝少波持有安徽煜帆 30.51%出资额，为执行事务合伙人
	郝少波	
6	袁海朝	袁海朝为袁梓赫和袁梓豪的父亲
	袁梓赫	
	袁梓豪	
7	高洋	高洋为李青辰、李青阳的母亲
	李青辰	
	李青阳	
8	海通创新投	均由国泰海通证券股份有限公司控制
	厦门国贸海通	
	合肥中小基金	
9	肥西产投	1、肥西产业投资控股有限公司持有肥西产投 99.90%出资额 2、肥西产业投资控股有限公司持有合肥产投基金 10.00%出资额
	合肥产投基金	
10	北京杰新园	1、天津东金园持有北京杰新园 14.5694%出资额，为有限合伙人 2、双杰电气全资孙公司北京北杰金园光伏开发有限公司持有北京杰新园 0.7458%出资额，为执行事务合伙人 3、双杰电气、松禾创投、运秀华、彭晓平、刘浩为北京杰新园有限合伙人
	双杰电气	
	松禾创投	
	天津东金园	
	运秀华	
	彭晓平	
	刘浩	

序号	交易对方名称	交易对方之间的关联关系
11	嘉兴岩泉	封志强持有嘉兴岩泉 9.3395%出资额，为有限合伙人
	封志强	
12	马鞍山支点	安徽江东产业投资集团有限公司分别持有马鞍山支点、安徽基石 25.10%和 20.00%的出资额，均为有限合伙人
	安徽基石	
13	珠海冠明	1、珠海冠明实际控制人徐延铭持有珠海冠智投资合伙企业（有限合伙）61.1888%出资额，为执行事务合伙人 2、珠海冠智投资合伙企业（有限合伙）持有珠海招证冠智 9.6618%出资额，为有限合伙人
	珠海招证冠智	
14	青岛君信	嘉兴恩复开润的执行事务合伙人北京恩利伟业私募基金管理有限公司，系青岛君信的执行事务合伙人霍永涛持股 80%的北京恩利投资管理有限公司的全资子公司
	嘉兴恩复开润	
15	广发信德新能源	基金管理人及执行事务合伙人同为广发信德投资管理有限公司
	广发信德三期	
16	济南复星	1、马强为济南复星基金管理人上海复星创富投资管理股份有限公司（该济南复星执行事务合伙人济南复星平怡投资有限公司的控股股东）关联方上海翌耀科技股份有限公司的首席投资官 2、唐斌为济南复星基金管理人上海复星创富投资管理股份有限公司（该济南复星执行事务合伙人济南复星平怡投资有限公司的控股股东）的法定代表人、董事长
	马强	
	唐斌	
17	常州鑫崴	基金管理人同为金库（杭州）创业投资管理有限公司
	常州鑫未来	
18	宁波易辰	基金管理人及执行事务合伙人均为上海辰韬资产管理有限公司
	宁波宝通辰韬	
19	厦门友道易鸿	基金管理人及执行事务合伙人均为北京友道资产管理有限公司
	厦门友道雨泽	
20	上海劲邦劲兴	基金管理人均为上海劲邦股权投资管理有限公司
	福建劲邦晋新	

（二）交易对方与上市公司的关联关系说明

本次交易中，广新集团为上市公司控股股东，同时，广新集团为本次交易的募集配套资金交易对方，因此，本次交易构成关联交易。

交易对方中，华浩世纪为袁海朝控制企业，温州海乾、河北佳润、安徽创冉为袁海朝担任其执行事务合伙人的合伙企业，袁梓赫、袁梓豪为袁海朝之子，本次交易前与上市公司不存在关联关系；本次交易完成后，前述交易对方与袁海朝合计持有上市公司股份比例预计超过总股本的 5%，构成上市公司关联方。因此，根据《重组管理办法》《股票上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。

（三）交易对方向上市公司推荐的董事及高级管理人员情况

截至本报告签署日，募集配套资金交易对方广新集团向上市公司推荐唐强任上市公司董事长，推荐成有江、熊勇任佛塑科技董事。

除广新集团外，其他交易对方未向上市公司推荐董事及高级管理人员。

（四）交易对方及其主要管理人员最近五年内受行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告签署日，交易对方及其主要管理人员涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况如下：

1、山东海科

根据《山东华鹏玻璃股份有限公司 2025 年半年度报告》披露：

山东华鹏玻璃股份有限公司（以下简称“山东华鹏”）作为申请人一，山东海科作为申请人二，就与被申请人山东发展投资控股集团有限公司（以下简称“山发控股”）之间的纠纷向中国国际经济贸易仲裁委员会（以下简称“贸仲”）提出仲裁申请，仲裁请求包括裁决山发控股向山东华鹏支付资产收购款 1,405,416,988.52 元及逾期付款利息、裁决山发控股返还其所占用的山东华鹏资金 7,000 万元及利息以及裁决山发控股向山东海科偿还山东海科关联公司垫付资金 27,511,707.50 元及资金占用利息等多项。贸仲已于 2025 年 1 月受理该案件，并于 2025 年 4 月 21 日及 2025 年 5 月 6 日组织两轮开庭审理，申请人与被申请人双方就债务逾期责任认定、损失赔偿计算依据及资产剥离可行性等核心争议完成举证及质证。申请人已按照贸仲要求按期提交最终书面代理意见等材料。（详见《山东华鹏玻璃股份有限公司 2025 年半年度报告》）

2、比亚迪

根据比亚迪《比亚迪股份有限公司 2025 年半年度报告》列示的诉讼、仲裁及其出具的《涉及未决诉讼、仲裁情况的承诺函》，其合并报表范围内涉及的诉讼、仲裁情况如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
1、深圳富泰宏精密工业有限公司等和比亚迪及	650.70	状书往来阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
部分下属子公司之间的侵权诉讼				
2、比亚迪汽车有限公司和山西利民机电有限责任公司（简称“山西利民”）的购销合同纠纷	1,971.74	执行中	山西利民赔偿比亚迪汽车有限公司各项经济损失 14,840,300 元。一审诉讼费 161,543 元，反诉费 70,902 元，由比亚迪汽车有限公司负担 61,543 元，山西利民负担 170,902 元，二审诉讼费 231,760 元，由比亚迪汽车有限公司负担 23,176 元，山西利民负担 208,584 元	正在执行
3、惠州比亚迪实业有限公司与爱佩仪光电技术有限公司（简称“香港爱佩仪”）和爱佩仪光电技术（深圳）有限公司购销合同纠纷	1,021.00	执行中	1、香港爱佩仪向惠州比亚迪实业有限公司支付 1,621,365 美元；2、香港爱佩仪向惠州比亚迪实业有限公司支付逾期利息损失人民币 9,956,153.92 元；3、香港爱佩仪支付惠州比亚迪实业有限公司一审案件受理费 83,086.99 元、财产保全费人民币 5,000 元	正在执行

3、河北毅信

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
河北毅信诉河北汉尧碳科新能科技股份有限公司、张新朝关于河北汉尧环保工程有限公司的增资协议纠纷	14,120.93	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段
河北毅信诉滑某栓、滑某宁关于河北华宇耐磨材料股份有限公司的股权回购纠纷	9,336.93	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段
张新朝诉廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）、河北毅信、嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）、新谊私募基金管理（北京）有限公司、河北新元信股权投资基金管理有限公司的合同纠纷	5,515.50	二审审理阶段，尚无生效判决	尚未作出生效判决	暂未进入执行阶段
张新朝诉河北毅信（作为诉讼被告）、廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）、嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）、新谊私募基金管理（北京）有限公司、河北新元信股权投资基金管理有限公司的合同纠纷	9,207.00	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段

4、常州鑫崴

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
常州鑫崴诉中能锂电科技（嘉兴）有限公司、秦某毅、翠鸟新能源科技	2,570.71	执行阶段	1.秦某毅应通过以下形式回购常州鑫崴持有的中能锂电科技（嘉兴）有限公司的全部股权并支付回购价款，秦某毅向常州鑫崴分期支付回购价款并配合履行相应工商变更	正在执行

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
（南通）有限公司、欧伊德能源科技泰州有限公司、又一新能源科技（苏州）有限公司的股权转让纠纷			程序；2.秦某毅应于 2023 年 12 月 31 日前向常州鑫崴提供秦某毅及其子公司总金额不低于人民币 26,000,000 元的销售合同，该销售合同付款期限届满时应晚于 2023 年 12 月 31 日；3.秦某毅应于 2024 年 3 月 31 日前向常州鑫崴支付律师费人民币 2,385,290.42 元、保全费人民币 5,000 元、保全担保费人民币 11,237.50 元；4.若秦某毅逾期履行前述裁决项所涉义务，秦某毅应于违反前述义务的 5 日内，向常州鑫崴一次性支付全部回购款项（以人民币 10,000,000 元为基数，按照《股东协议》约定的计算方式计算至实际支付之日止），常州鑫崴有权立即向法院申请恢复秦某毅持有的标的公司股权冻结保全措施；5.本案仲裁费人民币 238,953 元，由秦某毅承担；鉴于常州鑫崴已全额预缴仲裁费，秦某毅应于 2024 年 3 月 31 日前向常州鑫崴支付人民币 238,953 元。	
常州鑫崴、常州鑫未来诉秦某毅、郑某霞的债权人撤销权纠纷	1,200.00	执行阶段	驳回上诉，维持原判，案件受理费由秦某毅承担。原判主要内容如下： 一、撤销被告秦某毅于 2023 年 6 月 9 日将上海市浦东新区东方路 1663 弄 8 号 202 室房屋对于被告郑某霞的赠与； 二、撤销被告秦某毅与被告郑某霞于 2023 年 4 月 18 日签订的《三亚市存量房赠与合同》； 三、被告秦某毅、郑某霞应于本判决生效之日起十日内将于上海市浦东新区东方路 1663 弄 8 号 202 室房屋及三亚市河东区榆亚大道三亚银龙商住楼 B 栋 1 单元 1405 房不动产所有权恢复登记为被告秦某毅名下。案件受理费 50 元，保全费 5,000 元，合计 5,050 元，由被告秦某毅负担。	正在申请强制执行中
常州鑫崴诉钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈某全、刘某新、刘某、东莞钜威动力技术有限公司股权转让纠纷	1,166.33	执行阶段	1.钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈某全、刘某新、刘某回购常州鑫崴持有的东莞钜威动力技术有限公司的全部股权，共同向常州鑫崴支付股权回购款 1,132 万元；2.钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈某全、刘某新、刘某向常州鑫崴支付自 2021 年 6 月 23 日至股权回购款实际支付之日止的违约金（以 1,132 万元为基数，按照全国银行间同业拆借中心公布的同期贷款市场报价利率的 4 倍计算）；3.钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈某全、刘某新、刘某向常州鑫崴支付律师费 7.5 万元；4.本案仲	正在执行

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
			裁费 268,261 元，全部由钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈某全、刘某新、刘某承担，因常州鑫崴已预缴全部仲裁费。钜威新能源有限公司、东莞钜威新能源有限公司、陈某全、刘某新、刘某直接向常州鑫崴支付其已垫付的仲裁费 268,261 元。	
常州鑫崴诉高某、沙哈科技（上海）有限公司的股权转让纠纷	3,353.51	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段

5、常州鑫未来

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
常州鑫未来诉中能锂电科技（嘉兴）有限公司（“中能锂电”）、秦某毅、翠鸟新能源科技（南通）有限公司、欧伊德能源科技泰州有限公司、又一新能源科技（苏州）有限公司的股权转让纠纷	1,290.54	执行阶段	1.秦某毅应通过以下形式回购常州鑫未来持有的中能锂电科技（嘉兴）有限公司的全部股权并支付回购价款，秦某毅向常州鑫未来分期支付回购价款并配合履行相应工商变更程序；2.秦某毅应于 2023 年 12 月 31 日前（含当日）促成常州鑫未来与中能锂电科技（嘉兴）有限公司新的投资方及/或现有股东签订股权转让所涉相关协议，协议约定的股权转让款总金额不低于按《股东协议》约定的回购价款计算方式持续计算至前述股权转让所涉相关协议约定的转让款支付之日的金额，确保常州鑫未来从中能锂电科技（嘉兴）有限公司完全退股；3.秦某毅应于 2024 年 3 月 31 日前向常州鑫未来支付律师费人民币 1,187,398.42 元、保全费人民币 5,000 元、保全担保费人民币 5,650.83 元；4.若秦某毅逾期履行前述裁决项所涉义务，秦某毅应于违反前述义务的 5 日内，向常州鑫未来一次性支付全部回购款项（以人民币 10,000,000 元为基数，按照《股东协议》约定的计算方式计算至实际支付之日止），常州鑫未来有权立即向法院申请恢复秦某毅持有的标的公司股权冻结保全措施；5.本案仲裁费人民币 152,009 元，由秦某毅承担；鉴于常州鑫未来已全额预缴仲裁费，秦某毅应于 2024 年 3 月 31 日前向常州鑫未来支付人民币 152,009 元。	正在执行
常州鑫未来、常州鑫崴诉秦某毅、郑某霞的债权人撤销权纠纷	1,200.00	执行阶段	驳回上诉，维持原判，案件受理费由秦某毅承担。原判主要内容如下： 一、撤销被告秦某毅于 2023 年 6 月 9 日将上海市浦东新区东方路 1663 弄 8 号 202 室	正在申请强制执行中

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
			房屋对于被告郑某霞的赠与； 二、撤销被告秦某毅与被告郑某霞于 2023 年 4 月 18 日签订的《三亚市存量房赠与合同》； 三、被告秦某毅、郑某霞应于本判决生效之日起十日内将于上海市浦东新区东方路 1663 弄 8 号 202 室房屋及三亚市河东区榆亚大道三亚银龙商住楼 B 栋 1 单元 1405 房不动产所有权恢复登记为被告秦某毅名下。案件受理费 50 元，保全费 5,000 元，合计 5,050 元，由被告秦某毅负担。	
常州鑫未来诉江苏睿昕联合汽车科技集团有限公司(“睿昕联合”）、岳某桥、仇某宁、苏州睿昕汽车配件有限公司(“睿昕汽车”）的股权转让纠纷	3,619.52	执行阶段	（一）睿昕联合、岳某桥、仇某宁向常州鑫未来连带支付股权回购款人民币 34,241,095.89 元；（二）睿昕联合、岳某桥、仇某宁以人民币 34,241,095.89 元为基数，按照全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）标准，向常州鑫未来连带支付自 2024 年 7 月 25 日起至实际支付之日止的违约金，暂计至 2024 年 8 月 31 日的逾期违约金为人民币 477,686.74 元；（三）睿昕联合、岳某桥、仇某宁在履行股权回购义务以及睿昕汽车履行赔付义务过程中依法应履行相应的公司内部决议程序（如需）以及工商变更登记手续；（四）睿昕联合、岳某桥、仇某宁向常州鑫未来共同支付律师费人民币 150,000 元；（五）睿昕汽车在人民币 17,120,547.95 元的范围内，就睿昕联合、岳某桥、仇某宁不能清偿的上述债务金额，对常州鑫未来承担赔偿责任；（六）睿昕联合、岳某桥、仇某宁、睿昕汽车共同承担常州鑫未来支出的保全费人民币 5,000 元、保全保险费人民币 14,478.10 元；（七）被申请人应共同向常州鑫未来支付人民币 362,684.70 元、3,510 元以补偿常州鑫未来为其代垫的仲裁费、仲裁员差旅费。上述被申请人应支付的金额，被申请人应自本裁决作出之日起三十日内向常州鑫未来支付完毕。	执行阶段
申请人常州鑫未来与被申请人竹间智能科技（上海）有限公司（“竹间智能”）、Emotibot Technologies Limited 的合同纠纷	3,558.27	执行阶段	（一）竹间智能应向申请人返还借款人民币 35,000,000 元；（二）竹间智能应向申请人支付逾期利息（以人民币 35,000,000 元为基数，按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算，自 2023 年 7 月 13 日起至实际清偿之日止）；（三）竹间智能应向申请人支付财产保全费人民币 5,000 元、诉讼保全保险费人民币 28,466 元；（四）竹间智能应向申请人支付申请人	执行阶段

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
			为本案支出的律师费人民币 250,000 元；（五）Emotibot Technologies Limited 对竹间智能前述仲裁请求（一）至（四）的付款义务承担一般保证责任，即在竹间智能的财产经依法强制执行后仍不能履行债务时，由 Emotibot Technologies Limited 在其保证范围内承担清偿责任；（六）竹间智能、Emotibot Technologies Limited 共同支付常州鑫未来承担的仲裁费 495,019.81 元。上述裁决应在本裁决书生效之日起十日内向常州鑫未来支付完毕。	
原告常州鑫未来诉被告徐某、苏州擎创企业管理合伙企业(有限合伙)(“苏州擎创”）、苏州擎动企业管理合伙企业（有限合伙）（“苏州擎动”）、苏州木头人企业管理合伙企业（有限合伙）（“苏州木头人”）、邹某松、李某悦、李某、擎风电驱动科技（常州）有限公司(“擎风电公司”）的股权转让纠纷	2,326.02	执行阶段	驳回上诉，维持原判，案件受理费由上诉人徐某负担。原判主要内容如下：（一）被告徐某、苏州擎创、苏州擎动、苏州木头人企业管理合伙企业（有限合伙）应于本判决生效之日起十日内支付原告常州鑫未来股权回购款 22,342,700 元；原告常州鑫未来于被告徐某、苏州擎创、苏州擎动、苏州木头人履行上述债务后十日内向被告徐某、苏州擎创、苏州擎动、苏州木头人转让被告擎风电公司相应股权并办理变更登记手续，擎风电公司应予以协助；（二）被告徐某、苏州擎创、苏州擎动、苏州木头人应于本判决生效之日起十日内偿付原告常州鑫未来逾期违约金（以 22,342,700 元为基数，自 2023 年 8 月 27 日起至实际清偿日止，按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率 1.50 倍计付）；（三）被告徐某、苏州擎创、苏州擎动、苏州木头人应于本判决生效之日起十日内偿付原告常州鑫未来律师费损失 50,000 元。	正在申请强制执行中
常州鑫未来诉陈某仁、稳捷（上海）电子科技有限公司、上海陞捷企业管理中心（有限合伙）、上海稳正贽诚科技有限公司的股权转让纠纷	1,323.51	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段

6、万和投资

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
福建省唐城金海湾大酒店有限公司诉万和投资、宁	6,500.00	上诉阶段	发回重审判决： 1.林某斌、宁德市金海湾大酒店有限公司连带赔偿福建省唐城金海湾大酒店有限公司	暂未进入执行阶段

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
德海湾酒店管理有限公司、宁德市金海湾大酒店有限公司、林某斌、刘某光、宁德市鑫源企业服务有限公司、蔡某亮的财产损害赔偿纠纷			经济损失 6,500 万元及资金占用利息（自 2015 年 5 月 21 日起至 2019 年 8 月 19 日止，按中国人民银行公布的同期同类贷款基准利率计付；2019 年 8 月 20 日起至实际赔偿之日止，按全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算），应于本判决生效之日起三十日内付清；2.宁德市鑫源企业服务有限公司、万和投资对上述第一项赔偿款在 3,858 万元范围内（包括相应利息）对福建省唐城金海湾大酒店有限公司损失承担连带赔偿责任，应于本判决生效之日起三十日内付清；3.案件受理费 518,447 元，由林某斌、宁德市金海湾大酒店有限公司共同负担 318,447 元，由宁德市鑫源企业服务有限公司、万和投资共同负担 200,000 元。 万和投资对上述判决不服，提起上诉。	

7、杭州长津

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
申请人杭州长津股权投资合伙企业（有限合伙）与被申请人苏某甲和苏某乙的股权回购价款支付纠纷仲裁	股权回购价款人民币 135,403,593.15 元，及申请人因本案支出的律师费、财产保全申请费、财产保全责任保险费、仲裁费	审理阶段	尚未裁决	暂未进入执行阶段

8、旗昌投资

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
深圳市旗昌投资控股有限公司与被申请人柴某中、柴某贺、张某英的股权转让补偿协议纠纷	7,000 万元本金及利息	已裁决	（1）裁决受限于《股份转让补偿协议》和《股份转让补偿协议之补充协议》的仲裁协议管辖范围，仅能支持补偿金额部分 3,152 万元及相应利息（自 2023 年 12 月 21 日起按年息 8%计算）； （2）裁决柴某贺、张某英对柴某中在本裁决书下的本息支付义务承担连带责任； （3）裁决由被申请人共同承担法律费用（律师费、保全费及保单费用）； （4）本案仲裁费人民币 487,081 元，由申请人承担人民币 229,431 元，被申请人共同承担人民币 257,650 元。	正在执行中
深圳市旗昌投资控股有限公司与被告金某、被告廖某武、第三人大连优欣光	5,000 万元本金及利息	审理阶段	诉请二被告共同： （1）支付股权回赎款，计算方式投资总金额 5000 万元加上按照每年 8%、自 2020 年 8 月 20 日起计算至实际支付日止的投资回报，并扣除已取得	暂未进入执行阶段

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
科技股份有限公司的合同纠纷案			的税前分红 1,851,666.37 元； （2）承担案件诉讼费。	

9、张新朝

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	诉讼（仲裁）进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）诉河北汉尧碳科新能科技股份有限公司、张新朝的增资协议纠纷	6,789.85	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段
河北毅信诉河北汉尧碳科新能科技股份有限公司、张新朝关于河北汉尧环保工程有限公司的增资协议纠纷	14,120.93	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段
张新朝诉廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）、河北毅信、嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）、新谊私募基金管理（北京）有限公司、河北新元信股权投资基金管理有限公司的合同纠纷	5,515.50	二审审理阶段	尚无生效判决	暂未进入执行阶段
张新朝（作为诉讼原告）诉河北毅信、廊坊冀财新毅创业引导股权投资基金（有限合伙）、嘉兴德徒投资合伙企业（有限合伙）、新谊私募基金管理（北京）有限公司、河北新元信股权投资基金管理有限公司的合同纠纷	9,207.00	审理阶段	暂无审理结果	暂未进入执行阶段

（五）交易对方及其主要管理人员最近五年内的诚信情况

截至本报告签署日，交易对方及其主要管理人员最近五年内的诚信情况如下：

1、涉及被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况

主体	下发机构	下发时间	文件标题	原因
山东海科董事崔志强	上海证券交易所上市公司管理一部	2024 年 10 月 30 日	关于对山东华鹏玻璃股份有限公司及有关责任人予以监管警示的决定（上证公监函〔2024〕0234 号）	公告未及时披露银行账户基本户等账户冻结信息违反了《上海证券交易所股票上市规则》
河北毅信执行事务合伙人河北新元信股权投资基金管理有限公司	中国证监会河北监管局	2024 年 2 月 27 日	河北证监局关于对河北新元信股权投资基金管理有限公司采取出具警示函行政监管措施的决定（行政监管措施决定书（〔2024〕7 号））	发生重大事项变更未按规定报告、未按照公司信息披露制度规定履行职责，违反《私募投资基金监督管理暂行办法》相关规定
海通创新投董事潘光韬	中国证券监督管理委员会上海监管局	2024 年 4 月 29 日	关于对潘光韬采取监管谈话措施的决定（沪证监决〔2024〕182 号）	未审慎开展收益互换业务、另类投资子公司投资的个别私募基金实际投资标的超出另类投资子公司业务范围，

主体	下发机构	下发时间	文件标题	原因
				违反了《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》
张新朝	河北证监局	2023 年 9 月 6 日	河北证监局关于对河北汉尧碳科新能科技股份公司及张新朝、闫海舰、张伟采取出具警示函行政监管措施的决定（行政监管措施决定书（〔2023〕25 号））	重大关联交易未及时履行审议披露程序、关联方资金占用未及时披露、财务数据信息披露不准确违反《非上市公众公司监管管理办法》
	全国股转公司	2023 年 9 月 15 日	河北汉尧碳科新能科技股份有限公司关于公司及相关责任主体收到全国股转公司自律监管措施、纪律处分的公告	关联交易均未及时审议及披露，违反《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》
		2025 年 3 月 3 日	河北汉尧碳科新能科技股份有限公司关于公司及责任主体收到口头警示的公告	河北汉尧碳科新能科技股份有限公司未能及时披露上述重大仲裁信息，违反了《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露规则》

2、涉及其他诚信的情况

主体	作出机关	时间	案号	原因	结果
陈立叶	淄博市张店区人民法院	2024 年 12 月 14 日	（2024）鲁 0303 民初 6922 号	未按执行通知书指定的期间履行张某申请执行生效法律文书确定的给付义务	被列为限制高消费人员
	邹平县人民法院		（2024）鲁 1681 执恢 804 号	未按执行通知书指定的期间履行房某兴申请执行生效法律文书确定的给付义务	

除上述情况外，交易对方及其各自主要管理人员最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺及被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。

（六）标的资产股东人数穿透计算

截至本报告签署日，根据《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》及《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过二百人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》，按照穿透至自然人、非专门以持有标的公司为目的的法人、经备案的私募基金以及员工持股平台的口径穿透计算，标的公司股东穿透计算后的合计人数未超过 200 人。

第四章 交易标的基本情况

本次交易的标的为金力股份。除特别说明外，本章节中交易标的财务数据均取自经华兴会计师审计并出具审计报告的标的公司财务报表。

一、基本情况

公司名称	河北金力新能源科技股份有限公司
统一社会信用代码	91130400550439333E
企业类型	其他股份有限公司（非上市）
注册资本	54,928.3139 万元人民币
法定代表人	袁海朝
成立日期	2010-02-05
营业期限	2010-02-05 至无固定期限
注册地址	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号
主要办公地址	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号
经营范围	电池正极材料、电池隔膜、成品电池、超级电容器及其它动力电池材料的研发、生产及销售；高端无纺布、改性聚丙烯的研发、生产及销售；进出口贸易。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

二、历史沿革

（一）公司历史沿革

1、2010 年 2 月，金力有限设立

2009 年 10 月 27 日，河北省工商行政管理局出具“（冀）登记内远名预核字[2009]第 1643 号”《企业名称预先核准通知书》，核准同意拟设立企业名称为“河北金力新能源材料科技有限公司”。

2010 年 2 月 1 日，袁海朝、封志强签署了《河北金力新能源材料科技有限公司章程》，约定共同设立金力有限，公司注册资本为 1,000 万元。同日，金力有限召开股东会，审议同意金力有限注册资本为 1,000 万元，由股东袁海朝认缴 500 万元、封志强认缴 500 万元，并通过了公司章程。

2010 年 2 月 4 日，邯郸中兴会计师事务所出具冀邯中会验字[2010]第 088 号《验资报告》，审验确认截至 2010 年 2 月 4 日止，金力有限（筹）已收到全体股东以货币形式缴纳的注册资本（实收资本）合计 1,000 万元。

2010 年 2 月 5 日，永年县工商行政管理局核准金力有限设立。

设立时，金力有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	袁海朝	500.00	500.00	50.00	货币
2	封志强	500.00	500.00	50.00	货币
合计		**1,000.00**	**1,000.00**	**100.00**	/

2、2010 年 11 月，金力有限第一次增资（增资至 2,000 万元）

2010 年 10 月 20 日，金力有限召开股东会，审议同意增加注册资本至 2,000 万元，新增注册资本分别由袁海朝以货币出资 500 万元、封志强以货币出资 500 万元，并通过了新的公司章程。

2010 年 10 月 22 日，邯郸智信会计师事务所出具邯智信会变验字（2010）第 013 号《验资报告》，审验确认截至 2010 年 10 月 22 日止，金力有限已收到袁海朝、封志强以货币形式缴纳的新增注册资本合计 1,000 万元，变更后的累计注册资本 2,000 万元，实收资本 2,000 万元。

2010 年 11 月 8 日，金力有限完成工商变更登记。

本次增资完成后，金力有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	袁海朝	1,000.00	1,000.00	50.00	货币
2	封志强	1,000.00	1,000.00	50.00	货币
合计		**2,000.00**	**2,000.00**	**100.00**	/

3、2012 年 5 月，金力有限第一次股权转让

2012 年 5 月 7 日，金力有限召开股东会会议，审议同意袁海朝向华浩世纪转让全部股权 1,000 万元，并通过了新的公司章程。

2012 年 5 月 7 日，袁海朝与华浩世纪签订《股权转让协议书》，约定了上述股权转让事项。转让情况具体如下：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（元/1 元出资额）	转让价款总额（万元）
袁海朝	华浩世纪	1,000.00	1.00	1,000.00

2012 年 5 月 25 日，金力有限完成工商变更登记。

本次转让完成后，金力有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华浩世纪	1,000.00	1,000.00	50.00	货币
2	封志强	1,000.00	1,000.00	50.00	货币
合计		**2,000.00**	**2,000.00**	**100.00**	/

4、2014 年 3 月，金力有限第二次增资（增资至 5,000 万元）

2014 年 3 月 10 日，金力有限召开股东会，审议同意华浩世纪向金力有限追加投资 5,000 万元，其中 2,000 万元用于增加注册资本，3,000 万元计入资本公积；封志强向金力有限追加投资 3,000 万元，其中 1,000 万元用于增加注册资本，2,000 万元计入资本公积；并通过了新的公司章程。

2014 年 3 月 24 日，邯郸市华泰会计师事务所出具邯华泰变字〔2014〕第 1116 号《验资报告》，审验确认截至 2014 年 3 月 24 日止，金力有限已收到华浩世纪、封志强以货币形式缴纳的注册资本合计 1,500 万元，实收资本增至 3,500 万元。

2014 年 3 月 26 日，邯郸市华泰会计师事务所出具邯华泰变字〔2014〕第 1117 号《验资报告》，审验确认截至 2014 年 3 月 26 日止，金力有限已收到华浩世纪、封志强以货币形式缴纳的注册资本合计 1,500 万元，实收资本增至 5,000 万元。

2014 年 3 月 18 日，金力有限完成工商变更登记。

本次增资完成后，金力有限的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	华浩世纪	3,000.00	3,000.00	60.00	货币
2	封志强	2,000.00	2,000.00	40.00	货币
合计		**5,000.00**	**5,000.00**	**100.00**	/

5、2014 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司

2014 年 5 月 8 日，金力有限召开股东会，审议同意将金力有限整体变更为股份有限公司，公司名称拟变更为“河北金力新能源科技股份有限公司”。

2014 年 5 月 15 日，河北省工商行政管理局、邯郸市工商行政管理局出具“（冀）

名称变核〔2014〕第 759 号”《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“河北金力新能源科技股份有限公司”。

2014 年 6 月 15 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华审字[2014]005646 号《审计报告》。根据该报告，截至 2014 年 3 月 31 日，金力有限经审计的净资产值为人民币 57,800,155.23 元。

2014 年 6 月 15 日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具国融兴华评报字[2014]第 010149 号《评估报告》。根据该报告，截至 2014 年 3 月 31 日，金力有限的净资产账面价值为 5,780.01 万元，净资产评估值为 6,089.04 万元。

2014 年 6 月 15 日，金力有限召开股东会，一致同意将金力有限整体变更为股份有限公司，并按金力有限截至 2014 年 3 月 31 日经审计的净资产人民币 57,800,155.23 元折股，其中 50,000,000 元折为 50,000,000 股，余额 7,800,155.23 元转为资本公积金；金力有限全体股东作为发起人，以各自在金力有限的股权所对应净资产认购股份有限公司的股份。

2014 年 6 月 16 日，发起人各方正式签署《河北金力新能源科技股份有限公司发起人协议书》，约定将金力有限整体变更发起设立股份公司，即由金力有限全体股东作为发起人，共同发起设立股份公司；各发起人一致同意以其在金力有限所享有的净资产折股，其中 5,000 万元折合成股份公司的股本 5,000 万股，每股人民币 1 元，均为人民币普通股；超过股份总额部分的净资产作为股本溢价计入资本公积。

2014 年 7 月 2 日，金力股份召开创立大会，审议通过了关于设立股份公司的相关议案，并通过了最新公司章程。

同日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2014]000245 号《验资报告》，审验确认截至 2014 年 7 月 2 日，公司已收到各发起人股东缴纳的注册资本（股本）合计 5,000.00 万元，均系以金力有限截至 2014 年 3 月 31 日止的净资产折股投入，共计 5,000.00 万股，每股面值 1 元，净资产折合股本后的余额计入资本公积。

2014 年 7 月 28 日，邯郸市工商行政管理局核准本次变更。

股份公司设立时，金力股份的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	华浩世纪	3,000.00	60.00
2	封志强	2,000.00	40.00
合计		**5,000.00**	**100.00**

6、2015 年 3 月，股份公司在新三板挂牌

2015 年 2 月 12 日，全国股转系统出具《关于同意河北金力新能源科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2015]527 号），同意金力股份股票于新三板挂牌，转让方式为协议转让。

2015 年 3 月 12 日，金力股份股票在新三板正式挂牌并公开转让，挂牌时的证券代码为“832161”，证券简称为“金力股份”。

7、2016 年 5 月，股份公司股份转让

2016 年 5 月 20 日，金力股份发生的股份转让具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让价款总额（万元）
1	封志强	华浩世纪	500.00	1.00	500.00
2	华浩世纪	徐锋	350.00	1.00	350.00

本次转让完成后，金力股份的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	华浩世纪	3,150.00	63.00
2	封志强	1,500.00	30.00
3	徐锋	350.00	7.00
合计		**5,000.00**	**100.00**

8、2016 年 10 月，股份公司第一次增资（增资至 8,340 万元）

2016 年 7 月 25 日，金力股份召开股东大会，审议通过《关于审议<河北金力新能源科技股份有限公司 2016 年第一次股票发行方案>的议案》《关于修改<公司章程>的议案》等议案，同意以每股 1.5 元的价格向海之润、华浩世纪发行股份，并通过了修订后的公司章程。

根据金力股份公开披露的《2016 年第一次股票发行情况报告书》，本次发行股票及认购对象的具体情况如下：

序号	认购对象	认购时的身份	认购数量（万股）	认购价格（元/股）	认购总金额（万元）	认购方式
1	华浩世纪	在册股东	200.00	1.50	300.00	现金
2	海之润	新增股东	3,140.00	1.50	4,710.00	现金

2016 年 8 月 23 日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中审亚太验字（2016）010485 号《验资报告》，审验确认截至 2016 年 8 月 18 日止，金力股份已收到发行对象华浩世纪、海之润出资金额共计 5,010 万元，其中增加注册资本（实收资本）金额 3,340 万元。

2016 年 10 月 11 日，金力股份完成工商变更登记。

本次增资完成后，金力股份的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	华浩世纪	3,350.00	40.17
2	海之润	3,140.00	37.65
3	封志强	1,500.00	17.99
4	徐锋	350.00	4.20
合计		**8,340.00**	**100.00**

9、2017 年 2 月，股份公司第二次增资（增资至 9,840 万元）

2016 年 11 月 24 日，金力股份召开股东大会，审议通过《关于审议<河北金力新能源科技股份有限公司 2016 年第二次股票发行方案>的议案》《关于修改<公司章程>的议案》等议案，同意以每股 4.0 元的价格向海之润、华浩世纪发行股份，并通过了修订后的公司章程。

根据金力股份公开披露的《2016 年第二次股票发行情况报告书》，本次发行股票及认购对象的具体情况如下：

序号	认购对象	认购时的身份	认购数量（万股）	认购价格（元/股）	认购总金额（万元）	认购方式
1	华浩世纪	在册股东	900.00	4.00	3,600.00	现金
2	海之润	在册股东	600.00	4.00	2,400.00	现金

2016 年 12 月 20 日，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中喜验字[2016]第 0474 号《验资报告》，审验确认截至 2016 年 12 月 19 日止，金力股份已收到发行对象华浩世纪、海之润出资金额共计 6,000 万元，其中增加注册资本（实收资本）1,500 万元。

2017 年 2 月 14 日，金力股份完成工商变更登记。

本次增资完成后，金力股份的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	华浩世纪	4,250.00	43.19
2	海之润	3,740.00	38.01
3	封志强	1,500.00	15.24
4	徐锋	350.00	3.56
合计		**9,840.00**	**100.00**

10、2016 年 12 月至 2017 年 3 月，股份公司股份转让

2016 年 5 月 26 日，封志强与华浩世纪签署《股份转让意向协议》，双方约定若封志强因任期届满或提前辞职等任何原因不再担任挂牌公司总经理一职，则其承诺将在离职六个月后且持有的公司 1,250 万股股份变更登记为“无限售条件”股份时，在 30 天之内依法将该 1,250 万股股份转让给华浩世纪，并按 1.00 元/股的价格签署具体的股份转让协议。

2017 年 3 月 18 日，出让方封志强与受让方华浩世纪签订《股票转让协议》，约定封志强将其持有的 1,250 万股金力股份股票转让给华浩世纪。

2016 年 12 月至 2017 年 3 月，封志强通过全国股转系统以协议转让的方式将持有金力股份的 1,250.0332 万股股份转让给华浩世纪，转让价格为每股 1 元。

2017 年 1 月 9 日，出让方华浩世纪与受让方海之润签署《股票转让协议》，约定华浩世纪将其持有的金力股份 200 万股股票转让给海之润，转让价格每股 1.5 元。

该期间内股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让价款总额（万元）
1	封志强	华浩世纪	1,250.0332	1.00	1,250.0332
2	华浩世纪	海之润	200.0000	1.50	300.0000

本次转让完成后，金力股份的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	华浩世纪	5,300.0332	53.8621
2	海之润	3,940.0000	40.0407

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
3	徐锋	350.0000	3.5569
4	封志强	249.9668	2.5403
合计		**9,840.0000**	**100.0000**

11、2017 年 9 月，股份公司第三次增资（增资至 13,000 万元）

2017 年 6 月 12 日，金力股份召开股东大会，审议通过了《关于<河北金力新能源科技股份有限公司 2017 年第一次股票发行方案>的议案》《关于修改<公司章程>的议案》等议案，同意以每股 6 元的价格向华浩世纪等 9 家主体发行股份。

根据金力股份公开披露的《2017 年第一次股票发行情况报告书》，本次发行股票及认购对象的具体情况如下：

序号	认购对象	认购时的身份	认购数量（万股）	认购价格（元/股）	认购总金额（万元）	认购方式
1	华浩世纪	在册股东	400.00	6.00	2,400.00	现金
2	海南冉海	新增股东	828.00	6.00	4,968.00	现金
3	河北毅信	新增股东	500.00	6.00	3,000.00	现金
4	珠海中冠国际	新增股东	416.00	6.00	2,496.00	现金
5	上海劲邦劲兴	新增股东	370.00	6.00	2,220.00	现金
6	宁波宝通辰韬	新增股东	208.00	6.00	1,248.00	现金
7	宁波易辰	新增股东	208.00	6.00	1,248.00	现金
8	厦门友道新世纪	新增股东	130.00	6.00	780.00	现金
9	杭州象之仁	新增股东	100.00	6.00	600.00	现金

2017 年 7 月 13 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2017]000429 号《验资报告》，审验确认截至 2017 年 7 月 12 日止，金力股份已收到发行对象出资金额 18,960 万元，其中：增加注册资本（实收资本）3,160 万元。

2017 年 9 月 7 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增加至 13,000 万元。

12、2017 年 12 月，股份公司第四次增资（增资至 13,473.50 万元）

2017 年 9 月 15 日，金力股份召开股东大会，审议通过了《关于<河北金力新能源科技股份有限公司股权激励股票发行方案>的议案》《关于修改<公司章程>的议案》等议案，同意以每股 6 元的价格向 35 名员工发行股份。

根据金力股份公开披露的《股票发行情况报告书》，本次发行股票及认购对象的具体情况如下：

序号	认购对象	认购时的身份	认购数量（万股）	认购价格（元/股）	认购总金额（万元）	认购方式
1	袁海朝	董事长	200.00	6.00	1,200.00	现金
2	徐锋	董事、总经理	20.00	6.00	120.00	现金
3	李志坤	董事、董事会秘书	12.00	6.00	72.00	现金
4	郝少波	董事	15.00	6.00	90.00	现金
5	李青	监事会主席	25.00	6.00	150.00	现金
6	马文献	职工代表监事	20.00	6.00	120.00	现金
7	郭海茹	财务总监	15.00	6.00	90.00	现金
8	袁辉	副总经理	20.00	6.00	120.00	现金
9	徐勇	副总经理	30.00	6.00	180.00	现金
10	张伟	核心员工	20.00	6.00	120.00	现金
11	杜鹏宇	核心员工	10.00	6.00	60.00	现金
12	郭威	核心员工	10.00	6.00	60.00	现金
13	田云飞	核心员工	6.50	6.00	39.00	现金
14	孟义	核心员工	5.00	6.00	30.00	现金
15	王玮	核心员工	5.00	6.00	30.00	现金
16	霍瑞源	核心员工	5.00	6.00	30.00	现金
17	韩义龙	核心员工	5.00	6.00	30.00	现金
18	刘鹏博	核心员工	4.00	6.00	24.00	现金
19	高宝东	核心员工	4.00	6.00	24.00	现金
20	邓云飞	核心员工	4.00	6.00	24.00	现金
21	张克	核心员工	4.00	6.00	24.00	现金
22	李波	核心员工	4.00	6.00	24.00	现金
23	宋月阳	核心员工	3.00	6.00	18.00	现金
24	刘策	核心员工	3.00	6.00	18.00	现金
25	解悦	核心员工	3.00	6.00	18.00	现金
26	田海龙	核心员工	3.00	6.00	18.00	现金
27	郭林建	核心员工	3.00	6.00	18.00	现金
28	吴玲玲	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金
29	尤朋的	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金
30	柳伟潮	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金

序号	认购对象	认购时的身份	认购数量（万股）	认购价格（元/股）	认购总金额（万元）	认购方式
31	张紫东	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金
32	姜涛	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金
33	宋建	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金
34	闫姗姗	核心员工	2.00	6.00	12.00	现金
35	李董超	核心员工	1.00	6.00	6.00	现金

2017 年 9 月 27 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2017]000688 号《验资报告》，审验确认截至 2017 年 9 月 22 日止，金力股份已收到发行对象出资金额 2,841.00 万元，其中：增加注册资本（实收资本）473.50 万元。本次增资完成后，金力股份注册资本增加至 13,473.50 万元。

2017 年 12 月 19 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增加至 13,473.50 万元。

13、2018 年 4 月，股份公司在新三板终止挂牌

2018 年 2 月 28 日及 2018 年 3 月 17 日，金力股份分别召开董事会、股东大会，审议通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的议案》《关于拟申请公司股票在全国中小企业股份转让系统终止挂牌的异议股东权益保护措施的议案》等议案，同意向全国股转系统申请终止挂牌。

2018 年 4 月 4 日，全国股转系统出具了《关于同意河北金力新能源科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]1243 号），同意金力股份股票自 2018 年 4 月 12 日起终止在新三板挂牌。

14、2018 年 5 月，股份公司第五次增资（增资至 15,473.50 万元）

2018 年 4 月 27 日，金力股份召开股东大会，审议同意以每股 9 元的价格向济南复星、宁波复霖、华浩世纪等投资者定向发行不超过 2,000 万股股份。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	华浩世纪	600.0000	9.00	5,400.00	债权
		400.0000	9.00	3,600.00	货币
2	济南复星	476.1111	9.00	4,285.00	货币

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
3	宁波复霖	476.1111	9.00	4,285.00	货币
4	唐斌	22.2222	9.00	200.00	货币
5	林文海	20.0000	9.00	180.00	货币
6	马强	5.5556	9.00	50.00	货币
合计		**2,000.0000**	/	**18,000.00**	/

本次增资中，非货币出资的评估情况如下：

2018 年 2 月 2 日，开元资产评估有限公司出具了开元评报字[2018]018 号《资产评估报告》，经评估，截至 2017 年 12 月 31 日止，华浩世纪持有金力股份的债权总金额为 5,940 万元，本次拟债转股涉及的债权金额为人民币 5,400 万元。

本次增资的验资情况如下：

2018 年 5 月 4 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大华验字[2018]000270 号《验资报告》，审验确认截至 2018 年 5 月 4 日止，金力股份已收到发行对象出资金额 18,000 万元，其中：增加注册资本（实收资本）2,000 万元。

2018 年 5 月 22 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增至 15,473.50 万元。

15、2018 年 6 月，股份公司股份转让

2018 年 6 月，金力股份发生以下股份转让，其中，霍瑞源、田云飞系离职退股，具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2018.06.05	华浩世纪	毛险锋	30.00	9.00	270.00
2	2018.06.27	霍瑞源	华浩世纪	5.00	6.00	30.00
3	2018.06.27	田云飞	华浩世纪	6.50	6.00	39.00

16、2018 年 8 月，股份公司第六次增资（增资至 15,695.7222 万元）

2018 年 6 月 26 日，金力股份召开股东大会，审议同意以每股 9 元的价格向珠海北汽发行累计不超过 222.2222 万股股份。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	珠海北汽	222.2222	9.00	1,999.9998	货币

2018 年 7 月 25 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2018]000446 号，审验确认截至 2018 年 7 月 20 日止，金力股份已收到发行对象出资金额 1,999.9998 万元，其中：增加注册资本（实收资本）222.2222 万元。

2018 年 8 月 2 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增至 15,695.7222 万元。

17、2018 年 12 月，股份公司股份转让

2018 年 12 月，因宋月阳、刘策离职退股，金力股份发生以下股份转让，具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2018.12.13	宋月阳	华浩世纪	3.00	6.00	18.00
2	2018.12.13	刘策	华浩世纪	3.00	6.00	18.00

18、2019 年 1 月，股份公司第七次增资（增资至 17,875.7222 万元）

2018 年 10 月 26 日，金力股份召开股东大会，审议同意以每股 9.5 元的价格向华浩世纪等投资者发行累计不超过 3,000 万股股份。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	华浩世纪	1,000.00	9.50	9,500.00	债权
2	珠海中冠国际	300.00	9.50	2,850.00	货币
3	郝治嘉	240.00	9.50	2,280.00	货币
4	河北龙凤山铸业有限公司	210.00	9.50	1,995.00	货币
5	郭海利	210.00	9.50	1,995.00	货币
6	熹利来投资	200.00	9.50	1,900.00	货币
7	费晓飞	10.00	9.50	95.00	货币
8	苏碧海	10.00	9.50	95.00	货币

本次增资中，非货币出资的评估情况如下：

2018 年 10 月 3 日，开元资产评估有限公司出具开元评报字[2018]587 号《资产评估

报告》，经评估，截至 2018 年 8 月 31 日，华浩世纪对金力股份享有债权 10,140 万元，本次拟债转股涉及的债权金额为 9,500 万元。

本次增资的验资情况如下：

2018 年 12 月 6 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具大华验字[2018]000583 号《验资报告》，审验确认截至 2018 年 11 月 27 日止，金力股份已收到发行对象出资金额 20,710 万元，其中：增加注册资本（实收资本）2,180 万元。

2019 年 1 月 4 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增至 17,875.7222 万元。

19、2019 年 3-12 月，股份公司股份转让

2019 年 3 月至 2019 年 12 月期间，金力股份发生以下股份转让，其中，袁辉、姜涛、柳伟潮系离职退股，具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2019.03.22	河北龙凤山铸业有限公司	袁梓赫	105.00	9.50	997.50
2			袁梓豪	105.00	9.50	997.50
3	2019.03.22	袁辉	华浩世纪	20.00	6.00	120.00
4	2019.07.22	郝治嘉	宝佳贸易	240.00	9.50	2,280.00
5	2019.07.22	姜涛	华浩世纪	2.00	6.00	12.00
6	2019.12.26	柳伟潮	华浩世纪	2.00	6.00	12.00

20、2020 年 3-8 月，股份公司股份转让

2020 年 3 月至 2020 年 8 月期间，因解悦、李董超、费晓飞离职退股及员工徐勇有资金需求，金力股份发生以下股份转让，具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2020.03.05	解悦	华浩世纪	3.00	6.00	18.00
2	2020.06.04	李董超	华浩世纪	1.00	6.00	6.00
3	2020.06.16	徐勇	华浩世纪	13.00	6.00	78.00
4	2020.08.26	费晓飞	华浩世纪	10.00	9.50	95.00

21、2021 年 3 月，股份公司股份转让

2021 年 3 月，金力股份发生以下股份转让，其中，高宝东的股份转让系离职退股，

李青与郑义、袁召旺的股份转让系股份代持还原，具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2021.03.12	高宝东	华浩世纪	4.00	6.00	24.00
2	2021.03.12	李青	郑义	10.00	6.00	60.00
3			袁召旺	5.00	6.00	30.00

22、2021 年 5 月，股份公司第八次增资（增资至 24,994.1555 万元）

2020 年 5 月 20 日，金力股份召开股东大会，审议同意以每股 6 元的价格发行不超过 5,000 万股股份，并同意华浩世纪等金力股份原在册股东以债转股方式认购公司股份。

2021 年 1 月 28 日，金力股份召开股东大会，审议通过《关于公司拟以发行股份方式购买山东海科控股有限公司持有的安徽新衡新材料科技有限公司全部股权的议案》，将以每股 6 元的价格向山东海科发行 4,000 万股股份。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	常州鑫未来	333.3333	6.00	2,000.0000	货币
2	常州鑫崴	333.3333	6.00	2,000.0000	货币
3	华浩世纪	1,000.0000	6.00	6,000.0000	债权
4	河北佳润	83.3333	6.00	500.0000	货币
5	安徽创冉	435.1000	6.00	2,610.6000	货币
6	魏俊飞	100.0000	6.00	600.0000	货币
7	宜宾晨道	833.3334	6.00	5,000.0004	货币
8	山东海科	4,000.0000	6.00	24,000.0000	股权
合计		**7,118.4333**	/	**42,710.6004**	/

本次增资中的非货币出资的评估报告如下：

（1）2021 年 3 月 18 日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2021]第 020141 号《资产评估报告》，经评估，安徽金力截至 2021 年 1 月 31 日的净资产评估值为 25,003.81 万元。

2022 年 12 月 10 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2022]第 2224-2 号《资产评估报告》，对金力股份收购安徽金力（曾用名为“安徽新衡新材料科技有限公司”）股权所涉及的安徽金力股东全部权益价值进行了追溯评估。经评估，

安徽金力截至 2021 年 1 月 31 日的净资产评估值为 25,003.81 万元。

（2）2021 年 3 月 18 日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2021]第 020144 号《资产评估报告》，经评估，鞍能公司（收购前通过马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）持有安徽金力股权）截至 2021 年 1 月 31 日的净资产评估值为 1,595.32 万元。

2022 年 12 月 10 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2022]第 2224-3 号《资产评估报告》，对金力股份收购鞍能公司股权所涉及的鞍能公司股东全部权益价值进行了追溯评估。经评估，鞍能公司截至 2021 年 1 月 31 日的净资产评估值为 1,595.32 万元。

（3）2022 年 6 月 6 日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2022]第 020687 号《资产评估报告》，经评估，截至 2021 年 5 月 15 日，华浩世纪对金力股份债转股涉及的相关债务评估值为 6,000 万元。

2022 年 12 月 10 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2022]第 2224-7 号《资产评估报告》，对金力股份债转股涉及的相关债务进行了追溯评估。经评估，相关债务截至 2021 年 5 月 15 日的评估值为 6,000 万元。

2021 年 1 月 28 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2021]第 004 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 1 月 28 日止，金力股份已收到常州鑫未来、常州鑫崴以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 666.6666 万元。

2021 年 5 月 20 日，河北通达会计师事务所有限公司出具通达验字[2021]第 003 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 5 月 19 日止，金力股份已收到由华浩世纪、安徽创冉、河北佳润、宜宾晨道和魏俊飞缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,451.7667 万元，其中，华浩世纪以持有的金力股份债权出资，安徽创冉、河北佳润、宜宾晨道和魏俊飞以货币出资。

2021 年 5 月 21 日，河北通达会计师事务所有限公司出具通达验字[2021]第 004 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 5 月 20 日止，金力股份已收到山东海科缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 4,000 万元，该部分以其持有的安徽金力和鞍能公司股权的形式进行缴纳。

2021 年 5 月 26 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册

资本增至 24,994.1555 万元。

23、2021 年 8 月，股份公司股份转让

2021 年 8 月，金力股份发生的股份转让的具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2021.08.23	厦门友道新世纪	厦门友道雨泽	130.00	6.00	780.0000

24、2021 年 10 月，股份公司第九次增资（增资至 27,006.4632 万元）

2021 年 9 月 16 日，金力股份召开股东大会，审议通过向比亚迪或/和其关联方、蜂巢投资管理（山东）有限公司或/和其关联方发行股份，发行价格为 6.5 元/股，本次募集资金合计不超过 15,000 万元。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	湖州华智	769.2308	6.50	5,000.0002	货币
2	创启开盈	12.3077	6.50	80.0000	货币
3	比亚迪	1,230.7692	6.50	8,000.0000	货币
合计		**2,012.3077**	/	**13,080.0002**	/

2021 年 9 月 28 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2021]第 052 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 9 月 23 日止，金力股份已收到湖州华智缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 769.2308 万元。

2021 年 10 月 22 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2021]第 058 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 10 月 21 日止，金力股份已收到创启开盈、比亚迪缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,243.0769 万元。

2021 年 10 月 27 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增至 27,006.4632 万元。

25、2021 年 11-12 月，股份公司股份转让

2021 年 11 月至 12 月，金力股份发生的股份转让的具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2021.11.30	珠海北汽	袁海朝	55.5556	6.00	333.3336
2	2021.12.09	山东海科	福建劲邦晋新	350.0000	10.00	3,500.0000
3	2021.12.09		厦门友道易鸿	650.0000	10.00	6,500.0000

26、2021 年 12 月，股份公司第十次增资（增资至 40,956.4632 万元）

2021 年 11 月 5 日，金力股份召开股东大会，审议通过发行股份数量不超过 1.5 亿股，每股价格 10.00 元，募集资金不超过 15 亿元。

本次增资的具体情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	金石基金	2,000.00	10.00	20,000.00	货币
2	嘉兴岩泉	1,270.00	10.00	12,700.00	货币
3	厦门国贸海通	1,000.00	10.00	10,000.00	货币
4	厦门惠友豪嘉	1,000.00	10.00	10,000.00	货币
5	旗昌投资	1,000.00	10.00	10,000.00	货币
6	厦门友道易鸿	1,000.00	10.00	10,000.00	货币
7	合肥中小基金	600.00	10.00	6,000.00	货币
8	杭州长津	500.00	10.00	5,000.00	货币
9	湖北小米	500.00	10.00	5,000.00	货币
10	马鞍山支点科技	500.00	10.00	5,000.00	货币
11	嘉兴和正宏顺	400.00	10.00	4,000.00	货币
12	厦门建达石	400.00	10.00	4,000.00	货币
13	海通创新投	400.00	10.00	4,000.00	货币
14	安徽基石	300.00	10.00	3,000.00	货币
15	济南信创	300.00	10.00	3,000.00	货币
16	赣州翰力	300.00	10.00	3,000.00	货币
17	万和投资	300.00	10.00	3,000.00	货币
18	宜宾晨道	200.00	10.00	2,000.00	货币
19	常州常高新	200.00	10.00	2,000.00	货币
20	青岛君信	150.00	10.00	1,500.00	货币
21	常州哲明	100.00	10.00	1,000.00	货币
22	张志平	200.00	10.00	2,000.00	货币

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
23	张新朝	250.00	10.00	2,500.00	货币
24	王勇	30.00	10.00	300.00	货币
25	井卫斌	50.00	10.00	500.00	货币
26	深圳翼龙	1,000.00	10.00	10,000.00	货币
合计		**13,950.00**	/	**139,500.00**	/

2021 年 12 月 1 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2021]第 065 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 11 月 30 日止，金力股份已收到井卫斌、万和投资以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 350 万元。

2021 年 12 月 7 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2021]第 067 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 12 月 6 日，金力股份已收到湖北小米、嘉兴和正宏顺等 17 名投资人以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 8,030 万元。

2021 年 12 月 10 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2021]第 068 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 12 月 9 日，金力股份已收到安徽基石、济南信创等 5 家投资人以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 4,470 万元。

2021 年 12 月 20 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具了邯郸博泰会审字[2021]第 069 号《验资报告》，审验确认截至 2021 年 12 月 17 日，金力股份已收到常州哲明、深圳翼龙以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1,100 万元。

2021 年 12 月 28 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增至 40,956.4632 万元。

27、2022 年 3-6 月，股份公司股份转让

2022 年 3-6 月，金力股份发生的股份转让的具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2022.03.30	海南冉海	孟昭华	828	10.00	8,280
2	2022.04.12	孟昭华	刘子豪	20	10.00	200
3	2022.06.17	孟昭华	林文海	30	12.50	375

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
4	2022.06.27	张新朝	嘉兴恩复开润	50	12.50	625

28、2022 年 6 月，股份公司第十一次增资（增资至 54,928.3139 万元）

（1）安徽煜帆、温州海乾增资

2022 年 3 月 19 日，金力股份召开股东大会，审议通过《关于公司增加股本实施股权激励的议案》，同意金力股份对激励对象进行股权激励，发行股份数量不超过 4,000 万股，每股价格 6 元，募集资金不超过 2.4 亿元人民币。

2022 年 6 月 1 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2022]第 020 号《验资报告》，审验确认截至 2022 年 5 月 31 日止，金力股份已收到安徽煜帆以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 782.50 万元。

2022 年 6 月 21 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2022]第 023 号《验资报告》，审验确认截至 2022 年 6 月 17 日止，金力股份已收到温州海乾以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 3,217.50 万元。

（2）金润源金服增资

2022 年 4 月 29 日，金力股份召开股东大会，审议通过《关于公司拟以发行股份+支付现金的方式购买湖北江升新材料有限公司 81%股权的议案》，金力股份拟以 12.50 元/股对湖北江升原股东发行股份 2,774.40 万股，以及支付现金人民币 2.04 亿元收购湖北江升 81%的股权。

2022 年 6 月 17 日，枝江市人民政府国有资产监督管理局出具了《枝江市国资局关于金服公司向金力股份转让江升公司 81%股权并认购金力股份新发行股份的批复》（枝国资函[2022]2 号），同意金润源金服与金力股份通过协议转让方式进行本次股权转让；同意金润源金服持有湖北江升股份与金力股份进行换购，金润源金服向金力股份转让持有湖北江升 81%的股权，本次股权转让价格为人民币 55,080 万元。由金力股份向金润源金服发行股份 2,774.4 万股及支付现金 20,400 万元方式向金润源金服支付本次股权转让价款。

2022年6月8日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2022]第020390号《资产评估报告》，经评估，湖北江升截至2022年3月31日的净资产评估值为68,001.92

万元。

2022年12月10日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2022]第2224-4号《资产评估报告》，对金力股份收购湖北江升股权所涉及的湖北江升股东全部权益价值进行了追溯评估。经评估，湖北江升截至2022年3月31日的净资产评估值为68,001.92万元。

2022年6月9日，金力股份与金润源金服、金润源集团、湖北江升签署《发行股份及支付现金购买资产协议》，金力股份以发行2,774.40万股股份及支付现金2.04亿元的方式购买金润源金服持有的湖北江升81%股权（对应72,742.712378万元出资额），湖北江升81%股权作价55,080万元，金力股份本次股份发行价格为每股12.50元。

2022年6月22日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2022]第025号《验资报告》，审验确认截至2022年6月21日止，金力股份已收到金润源金服以持有的湖北江升股权作为出资方式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2,774.40万元。

（3）肥西城投、合肥产投基金、珠海中冠国际、袁海朝、珠海招证冠智、珠海冠明、付珍、李国飞、熊建华、邢继荣、华浩世纪、金石基金增资

2022年5月30日，金力股份召开股东大会，审议通过发行股份数量不超过0.5亿股，每股价格12.50元，募集资金不超过62,500万元。

2022年6月14日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2022]第022号《验资报告》，审验确认截至2022年6月13日止，金力股份已收到珠海中冠国际、袁海朝、肥西城投、合肥产投基金以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2,600万元。

2022年6月22日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2022]第024号《验资报告》，审验确认截至2022年6月21日止，金力股份已收到金石基金、珠海招证冠智、华浩世纪、珠海冠明、付珍、邢继荣、熊建华、李国飞以货币形式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2,400万元。

（4）双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩增资

2022 年 5 月 30 日，金力股份召开股东大会，审议通过《关于公司拟以发行股份的方式购买天津东皋膜技术有限公司的议案》，将以不超过 12.5 元/股的价格对天津东皋膜原股东及债权人发行股份总数不超过 2,200 万股，收购天津东皋膜股权及债务，此作价基础为天津东皋膜评估后总资产不低于 2.5 亿元，具体根据天津东皋膜资产评估结果相应调整。

2022 年 6 月 13 日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2022]第 020464 号《资产评估报告》，经评估，天津东皋膜截至 2022 年 4 月 30 日的净资产评估值为 25,044,200 元。

2022 年 12 月 10 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2022]第 2224-5 号《资产评估报告》，对金力股份收购天津东皋膜股权所涉及的天津东皋膜股东全部权益价值进行了追溯评估。经评估，天津东皋膜截至 2022 年 4 月 30 日的净资产评估值为 25,044,200 元。

2022 年 6 月 13 日，中水致远资产评估有限公司出具了中水致远评报字[2022]第 020465 号《资产评估报告》，经评估，北京杰新园用于对金力股份出资的债权截至 2022 年 5 月 31 日的评估值为 2.5 亿元。

2022 年 12 月 10 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了中铭评报字[2022]第 2224-6 号《资产评估报告》，对金力股份收购北京杰新园持有的天津东皋膜债权所涉及的北京杰新园相关债权价值进行了追溯评估。经评估，北京杰新园用于对金力股份出资的债权截至 2022 年 5 月 31 日的评估值为 2.5 亿元。

2022 年 6 月 13 日，金力股份与双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩签署《发行股份购买资产协议》，金力股份以发行股份方式购买双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩合计持有的天津东皋膜 98.7253%股权（对应 13,967.3275 万元出资额）以及北京杰新园对天津东皋膜享有的 2.5 亿元债权，本次股票发行价格为每股 12.50 元。双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩以持有的天津东皋膜合计 98.7253%股权作价 24,681,337.50 元认购金力股份 1,974,507 股新增股份，北京杰新园对天津东皋膜享有的 2.5 亿元债权作价 2.5 亿元认购金力股份 2,000 万股新增股份。

2022 年 6 月 22 日，邯郸博泰会计师事务所（普通合伙）出具邯郸博泰会审字[2022]

第 026 号《验资报告》，审验确认截至 2022 年 6 月 21 日止，金力股份已收到双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平及刘浩以持有的天津东皋膜股权及北京杰新园以持有的天津东皋膜债权作为出资方式缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 2,197.4507 万元。

上述各方的增资情况具体如下：

序号	股东姓名/名称	认缴股数（万股）	认购价格（元/股）	认购总额（万元）	出资方式
1	安徽煜帆	782.5000	6.00	4,695.0000	货币
2	珠海中冠国际	1,000.0000	12.50	12,500.0000	货币
3	袁海朝	800.0000	12.50	10,000.0000	货币
4	合肥产投基金	320.0000	12.50	4,000.0000	货币
5	肥西城投	480.0000	12.50	6,000.0000	货币
6	安徽海乾	3,217.5000	6.00	19,305.0000	货币
7	华浩世纪	360.0000	12.50	4,500.0000	货币
8	金石基金	250.0000	12.50	3,125.0000	货币
9	珠海招证冠智	160.0000	12.50	2,000.0000	货币
10	珠海冠明	80.0000	12.50	1,000.0000	货币
11	李国飞	1,360.0000	12.50	17,000.0000	货币
12	熊建华	80.0000	12.50	1,000.0000	货币
13	邴继荣	80.0000	12.50	1,000.0000	货币
14	付珍	30.0000	12.50	375.0000	货币
15	金润源金服	2,774.4000	12.50	34,680.0000	股权
16	北京杰新园	9.3148	12.50	116.4350	股权
		2,000.0000	12.50	25,000.0000	债权
17	双杰电气	109.5138	12.50	1,368.9225	股权
18	松禾创投	38.0574	12.50	475.7175	股权
19	天津东金园	27.6164	12.50	345.2050	股权
20	彭晓平	10.4459	12.50	130.5738	股权
21	刘浩	2.3321	12.50	29.1513	股权
22	运秀华	0.1703	12.50	2.1288	股权
合计		**13,971.8507**	**-**	**148,648.1339**	**-**

2022 年 6 月 24 日，金力股份完成工商变更登记。本次增资完成后，金力股份注册资本增至 54,928.3139 万元。

29、2022 年 12 月，股份公司股份转让

2022 年 12 月，金力股份发生的股份转让的具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2022.12.8	宁波复霖	广发信德三期	299.6405	17.00	5,093.8887
2	2022.12.8	宁波复霖	广发信德新能源	176.4706	17.00	3,000.0000

30、2023 年 1 月，股份继承

2022 年 12 月 13 日，自然人股东李青因意外去世。根据河北省武安市公证处于 2022 年 12 月 18 日出具的《公证书》（（2022）冀邯武证民字第 629 号），李青的配偶高洋及儿子李青阳和李青辰为李青名下金力股份的股份继承人。

2023 年 1 月 9 日，金力股份在河北股权交易所股份有限公司办理完毕上述股份过户手续，股份过户完毕后，李青名下金力股份的股份持有情况如下：

序号	股东姓名/名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	高洋	6.6666	0.0121
2	李青阳	1.6667	0.0030
3	李青辰	1.6667	0.0030

31、2023 年 10 月-2024 年 5 月，股份公司股份转让

2023 年 10 月-2024 年 5 月，金力股份发生的股份转让的具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2023.10.10	刘鹏博	袁海朝	4	6	24
2	2023.11.16	安徽煜帆	陈立叶	200	6	1,200
3	2023.12.27	安徽煜帆	邓云飞	6	6	36
4		安徽煜帆	杜鹏宇	20	6	120
5		安徽煜帆	郭海茹	65	6	390
6		安徽煜帆	郭林建	10	6	60
7		安徽煜帆	郭威	14	6	84
8		安徽煜帆	马文献	16	6	96
9		安徽煜帆	孟义	15	6	90
10		安徽煜帆	苏碧海	50	6	300
11		安徽煜帆	袁召旺	20	6	120

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
12		安徽煜帆	张伟	89	6	534
13		安徽煜帆	张紫东	10	6	60
14	2024.05.21	郭林建	郝少波	9	6	54

32、2024 年 7 月，股份公司股份转让

2024 年 7 月 17 日，出让方肥西城投与受让方肥西产投签订《企业国有产权无偿划转协议》，将 480 万股股份无偿转让给肥西产投。

2024 年 8 月 1 日，肥西县人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于同意肥西产城控股集团部分股权和基金投资资产无偿划转至肥西产投公司的批复》，同意肥西产城控股集团将集团本部及下属全资子公司肥西城投的部分股权和基金投资资产无偿划转至下属全资子公司肥西产投。

本次转让的具体情况如下：

序号	协议日期	转让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2024.7.17	肥西城投	肥西产投	480	/	/

33、2024 年 8 月，股份公司股份转让

2024 年 8 月 1 日，出让方郭海茹与受让方郝少波签订《股份转让协议》，将其所持有的 20 万股公司股份转让给郝少波，转让价格为每股 6.00 元。

2024 年 8 月 2 日，出让方刘子豪与受让方袁海朝签订《股份转让协议》，将其所持有的 20 万股公司股份转让给袁海朝，转让价格为每股 10.00 元。

上述股权转让的具体情况如下：

序号	协议日期	出让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2024.8.1	郭海茹	郝少波	20	6	120
2	2024.8.2	刘子豪	袁海朝	20	10	200

34、2024 年 10 月，股份公司股份转让

2024 年 10 月 18 日，出让方付珍与受让方郝少波签订《股份转让协议》，将其所持有的 30 万股公司股份转让给郝少波，转让价格为每股 7.6667 元。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	协议日期	出让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2024.10.18	付珍	郝少波	30	7.6667	230.0000

35、2025 年 2 月，股份公司股份转让

2025 年 2 月 26 日，出让方安徽煜帆与受让方陈立叶、袁海朝分别签订《股份转让协议》，将其所持有的 20 万股、41 万股公司股份转让给陈立叶、袁海朝，转让价格为每股 6 元。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	协议日期	出让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2025.2.26	安徽煜帆	陈立叶	20	6	120
2	2025.2.26	安徽煜帆	袁海朝	41	6	246

36、2025 年 3 月，股份公司股份转让

2025 年 3 月 5 日，出让方韩义龙、李波、田海龙、吴玲玲、尤朋的与受让方袁海朝分别签订《股份转让协议》，将其所持有的公司股份转让给袁海朝，转让价格为每股 9.25 元。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	协议日期	出让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2025.3.5	韩义龙	袁海朝	5	9.25	46.25
2	2025.3.5	李波	袁海朝	4	9.25	37.00
3	2025.3.5	田海龙	袁海朝	3	9.25	27.75
4	2025.3.5	吴玲玲	袁海朝	2	9.25	18.50
5	2025.3.5	尤朋的	袁海朝	2	9.25	18.50

37、2025 年 3 月，股份公司股份转让

2025 年 3 月 26 日，出让方创启开盈与受让方袁海朝分别签订《股份转让协议》，将其所持有的公司股份转让给袁海朝，转让价格为每股 9.25 元。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	协议日期	出让方	受让方	转让股份（万股）	转让价格（元/股）	转让总价款（万元）
1	2025.3.26	创启开盈	袁海朝	12.3077	9.25	113.8462

（二）股东出资及合法存续情况

截至本报告签署日，金力股份不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（三）标的公司最近三年申请首次公开发行股票并上市的情况及终止原因

1、最近三年申请首次公开发行股票并上市的情况

标的公司于 2022 年 12 月向上海证券交易所申请首次公开发行股票并在科创板上市并获得受理，2023 年 1 月取得《关于河北金力新能源科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（上证科审〔2023〕51 号）。在完成首轮审核问询回复后，标的公司向上海证券交易所提交撤回申请文件的申请，并于 2023 年 9 月收到上海证券交易所出具的《关于终止对河北金力新能源科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市审核的决定》（上证科审〔2023〕602 号）。

2、前次申报终止原因

标的公司主营业务为锂电池湿法隔膜的研发、生产及销售。2021-2022 年，受下游需求旺盛带动，以及新增产能仍处于建设期影响，锂电池隔膜价格持续上升，头部企业接近满产满销，产能利用率处于高位。由于锂电池隔膜产能扩张周期较长，短期内产能释放少，行业供求持续紧张。自 2023 年至 2024 年上半年，随着新建产能的陆续释放以及下游市场需求增速的减缓，行业供需紧张的局面打破，行业整体供需格局呈阶段性失衡，隔膜价格开始逐步下调。在审期间，因锂电池隔膜市场阶段性调整导致产品综合价格及毛利率波动，标的公司业绩出现一定程度下滑。因此，基于标的公司对于行业周期和定位的判断，经过慎重考虑并与其保荐机构充分沟通，标的公司决定向上海证券交易所申请撤回发行上市申请文件。

3、相关财务数据及经营情况与 IPO 申报时的财务报告期不重合，经营情况变动不会对本次交易构成实质性障碍

本次重组披露的财务数据报告期为 2023 年度、2024 年度，标的公司前次申报 IPO 报告期间为 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月（后续更新至 2022 年），本次重组报告期与前次申报 IPO 报告期不存在财务报告期的重合。

前次 IPO 申报报告期与本次重组报告期标的公司主要财务数据及经营情况如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 1-6 月

项目	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年 1-6 月
主营业务收入（万元）	18,441.86	21,371.07	68,859.91	179,941.50	201,720.11	261,046.12	173,572.00
净利润（万元）	-12,897.69	-16,958.38	10,251.32	13,087.86	13,143.05	-9,144.32	9,817.22
销量（万平方米）	9,923.67	22,771.55	44,195.12	99,783.15	139,261.30	276,838.60	201,073.24
单价（元/平方米）	1.86	0.94	1.56	1.80	1.45	0.94	0.86

报告期内，标的公司实现净利润分别为 13,143.05 万元、-9,144.32 万元和 9,817.22 万元，盈利指标存在较大波动。2024 年，标的公司亏损的主要原因系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致。此外，报告期内，随着标的公司新增多条产线的陆续投产及转固，折旧费用大幅增长；同时，标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，导致财务费用逐年增长。剔除相关影响后，报告期内标的公司息税折旧摊销前利润分别为 57,088.11 万元、63,409.11 万元和 65,964.57 万元。

2024 年下半年以来，锂电池隔膜行业整体价格已止跌企稳，随着标的公司大宽幅生产线的持续建成投产，截至 2025 年 6 月末，标的公司总产能已达约 59 亿平方米；同时，标的公司订单量充足，产能利用率维持在较高水平，销量稳步增加。2024 年四季度，标的公司销量从三季度的 7.01 亿平方米增至 10.32 亿平方米，占全年销量的 37.28%；同期实现主营业务收入 9.33 亿元，占全年主营业务收入比例为 35.74%，标的公司毛利率水平持续回升，盈利能力有所改善。

2025 年上半年，锂电池隔膜市场需求维持高速增长，GGII 数据显示，2025 年上半年中国锂电池湿法隔膜出货量 112 亿平方米，同比增长 58%，市场占比超 80%。标的公司 2025 年全年销量预计超 45 亿平方米，2023 年至 2025 年 1-6 月，标的公司主要经营业绩如下：

指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
净利润（万元）	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
销量（万平方米）	201,073.24	276,838.60	139,261.30

与首次申报时相比，标的公司销量快速提升，虽出现阶段性亏损，2024 年下半年以来，锂电池隔膜行业整体价格已止跌企稳。未来在新能源汽车、储能电池等下游行业保持较强需求的带动下，随着标的公司产能进一步释放，规模效应逐步凸显，生产效率及成本持续优化，盈利能力将不断增强，相关事项不会对本次交易构成实质性障碍。

（四）最近三年增减资及股权转让的原因、作价依据及其合理性

1、最近三年增减资及股权转让的原因、作价依据及其合理性

标的公司最近三年的历次股权变动的交易价格及定价依据如下：

序号	发生时间	事项	背景	交易各方	交易价格（元/股）	定价依据	股权变动相关方关联关系
1	2022年3月	海南冉海将持有的828万股股份转让给孟昭华	转让方有资金需求，受让方看好金力股份发展前景	海南冉海、孟昭华	10.00	根据市场价格，经协商一致确定	无
2	2022年4月	孟昭华将持有的20万股股份转让给刘子豪	转让方有资金需求，受让方看好金力股份发展前景	孟昭华、刘子豪	10.00	根据市场价格，经协商一致确定	无
3	2022年6月	孟昭华将持有的30万股股份转让给林文海	转让方有资金需求，受让方看好金力股份发展前景	孟昭华、林文海	12.50	根据市场价格，经协商一致确定	无
4	2022年6月	张新朝将持有的50万股股份转让给嘉兴恩复开润	转让方有资金需求，受让方看好金力股份发展前景	张新朝、嘉兴恩复开润	12.50	参考最近一次外部投资者投资价格	无
5	2022年6月	增资，具体情况详见本章之“二、历史沿革”之“（一）公司历史沿革”之“28、2022年6月，股份公司第十一次增资（增资至54,928.3139万元）”	员工股权激励	安徽煜帆、温州海乾	6.00	员工股权激励入股	安徽煜帆、温州海乾为金力股份员工持股平台
			发行股份及支付现金购买湖北江升81%股权	金润源金服	12.50	根据市场价格，经协商一致确定，其中肥西城投、金润源金服对本次增资所涉及的金力股份全部权益价值分别委托评估机构进行了评估，上述评估均以市场法的评估	-
			发行股份购买天津东皋膜98.7253%股权	双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩			双杰电气、松禾创投、天津东金园、运秀华、彭晓平、刘浩均为北京杰新园的有限合伙人

序号	发生时间	事项	背景	交易各方	交易价格（元/股）	定价依据	股权变动相关方关联关系
			出于生产经营的需要，金力股份进行融资	肥西城投、合肥产投基金、珠海中冠国际、袁海朝、珠海招证冠智、珠海冠明、付珍、李国飞、熊建华、邴继荣、华浩世纪、金石基金		结果作为最终结论，金力股份全部权益于基准日2022年3月31日的市场价值为52.08亿元，较账面价值增值27.74亿元，增值率113.97%。	珠海冠明实际控制人、法定代表人徐延铭系珠海招证冠智有限合伙人及珠海冠智投资合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人； 袁海朝与袁秀英合计持有华浩世纪100%股权
6	2022年12月	宁波复霖分别将持有的299.6405万股、176.4706万股股份转让给广发信德三期、广发信德新能源	转让方有资金需求，受让方有投资需求	宁波复霖、广发信德三期、广发信德新能源	17.00	根据市场价格，经协商一致确定	广发信德三期、广发信德新能源的执行事务合伙人均为广发信德投资管理有限公司
7	2023年1月	高洋、李青阳、李青辰分别继承李青持有的6.6666万股、1.6667万股、1.6667万股股份	李青死亡，继承人继承其股份	李青、高洋、李青阳、李青辰	-	-	李青与高洋为夫妻关系，李青与李青辰、李青阳为父子关系
8	2023年10月	刘鹏博将持有的4万股股份转让给袁海朝	员工离职，实控人回购	刘鹏博、袁海朝	6.00	按员工持股计划约定确认持股对象离职时的回购价格	无
9	2023年11月	安徽煜帆将持有的200万股股份转让给陈立叶	从员工持股平台调整为直接持股	安徽煜帆、陈立叶	6.00	参考员工持股的入股价格，调整为直接持股	陈立叶曾担任安徽煜帆执行事务合伙人
10	2023年12月	安徽煜帆分别将持有的6万股、20万股、65万股、10万股、14万股、16万股、15万股、50万股、20万股、89万股、10万股股份转让给邓云	从员工持股平台调整为直接持股	安徽煜帆、邓云飞、杜鹏宇、郭海茹、郭林建、郭威、马文献、孟义、苏碧海、袁召旺、张伟、张紫东	6.00	参考员工持股的入股价格，调整为直接持股	交易时，邓云飞、杜鹏宇、郭海茹、郭林建、郭威、马文献、孟义、苏碧海、袁召旺、张伟、张紫东均

序号	发生时间	事项	背景	交易各方	交易价格（元/股）	定价依据	股权变动相关方关联关系
		飞、杜鹏宇、郭海茹、郭林建、郭威、马文献、孟义、苏碧海、袁召旺、张伟和张紫东					为安徽煜帆有限合伙人
11	2024年5月	郭林建将持有的9万股股份转让给郝少波	转让方有资金需求	郭林建、郝少波	6.00	参考员工持股的约定，经协商一致确定	无
12	2024年7月	肥西城投将持有的480万股股份转让给肥西产投	同一控制下国有企业内部重组整合	肥西城投、肥西产投	-	-	肥西城投与肥西产投属于同一控制下企业
13	2024年8月	郭海茹将持有的20万股股份转让给郝少波	转让方有资金需求	郭海茹、郝少波	6.00	参考员工持股的约定，经协商一致确定	无
14	2024年8月	刘子豪将持有的20万股股份转让给袁海朝	转让方有资金需求	刘子豪、袁海朝	10.00	参考原购买价格，经协商一致确定	无
15	2024年10月	付珍将持有的30万股股份转让给郝少波	转让方有资金需求	付珍、郝少波	7.6667	转让方需要资金周转，经协商一致确定	无
16	2025年2月	安徽煜帆将持有的20万股股份转让给陈立叶	从员工持股平台调整为直接持股	安徽煜帆、陈立叶	6.00	参考员工持股的入股价格，调整为直接持股	陈立叶曾担任安徽煜帆执行事务合伙人
17	2025年2月	安徽煜帆将持有的41万股股份转让给袁海朝	回购员工股份	安徽煜帆、袁海朝	6.00	参考员工持股的入股价格，经协商一致确定	无
18	2025年3月	韩义龙、李波、田海龙、吴玲玲和尤朋的分别将持有的5万股、4万股、3万股、2万股、2万股股份转让给袁海朝	回购员工股份	韩义龙、李波、田海龙、吴玲玲、尤朋的、袁海朝	9.25	根据市场价格，经协商一致确定	无
19	2025年3月	创启开盈将持有的12.3077万股股份转让给袁海朝	转让方有资金需求	创启开盈、袁海朝	9.25	根据市场价格，经协商一致确定	无

金力股份最近三年增资及股权转让价格系根据标的公司所处行业发展情况、标的公司经营业绩、投资者资金需求、员工持股调整以及标的公司资本运作进程等因素，由投资者协商一致确定，具有合理性。金力股份最近三年股权转让及增资均履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

2、最近三年标的资产评估与本次重组评估的差异及合理性

本次交易前，标的资产最近三年涉及交易相关的评估共两次，为 2022 年 6 月标的资产增资过程中，肥西城投、金润源金服分别委托江苏象仁土地房地产资产评估有限公司、深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司对金力股份股东全部权益价值进行了评估（以下简称“前次评估”）。前次评估的基准日均为 2022 年 3 月 31 日，均以市场法评估结果作为最终评估结论，金力股份 100%股权的评估值均为 520,800.00 万元，较母公司口径账面所有者权益评估增值率为 113.97%。

本次交易中，上市公司委托中联评估对标的资产进行了评估（以下简称“本次评估”），评估基准日为 2024 年 12 月 31 日，并以资产基础法评估结果作为最终评估结论，截至 2024 年 12 月 31 日，金力股份 100%股权的评估值为 508,371.92 万元，较母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，较合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。

上述三次评估情况汇总如下：

序号	评估基准日	评估目的	评估机构	评估标的	评估方法	评估值（万元）	评估增值率
1	2022 年 3 月 31 日	肥西城投对金力股份增资	江苏象仁土地房地产资产评估有限公司	金力股份股东全部权益价值	资产基础法和市场法，选取市场法作为评估结论	520,800.00	113.97%（母公司口径）
2		金润源金服对金力股份增资	深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司				
3	2024 年 12 月 31 日	佛塑科技发行股份及支付现金购买金力股份 100%股份	中联评估	金力股份股东全部权益价值	资产基础法和收益法，选取资产基础法作为评估结论	508,371.92	20.78%（母公司口径）/12.68%（合并口径）

本次评估以 2024 年 12 月 31 日为基准日，采用资产基础法评估结果作为最终评估结论，标的资产股东全部权益价值为 508,371.92 万元；前次评估以 2022 年 3 月 31 日为基准日，采用市场法评估结果作为最终评估结论，标的资产股东全部权益价值为 520,800.00 万元，本次评估与前次评估结果的差异为-12,428.08 万元。

根据标的资产审计报告，截至 2024 年 12 月 31 日标的资产母公司所有者权益账面值为 420,892.47 万元，较 2022 年 3 月 31 日标的资产母公司所有者权益账面值 243,400.29 万元增加 177,492.18 万元。由于本次交易评估基准日较前次评估基准日，标的公司的规模体量已发生较大变化，且标的公司所处行业也已经过调整变化。因此，本次评估与前次评估采用了不同的评估方法。本次交易以资产基础法作为评估结论，在标的公司净资产大幅提升的情况下，评估值较前次评估略有下降，上述差异具有合理性。

（五）标的公司在新三板挂牌期间的信息披露合规情况

2015 年 2 月 12 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意河北金力新能源科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函〔2015〕527 号），同意标的公司在股转系统挂牌，证券简称：金力股份，证券编码：832161。2018 年 4 月 12 日，全国中小企业股份转让系统有限责任公司出具《关于同意河北金力新能源科技股份有限公司股票终止在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函[2018]1243 号），标的公司股票自 2018 年 4 月 12 日起在全国中小企业股份转让系统终止挂牌。

根据新三板公司信息披露平台（http://www.neeq.com.cn）查询结果，标的公司自新三板挂牌以来的信息披露符合《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》等规则关于新三板挂牌公司信息披露行为的规定，未出现因信息披露问题而由主办券商发布风险揭示公告的情形。标的公司申请挂牌、挂牌期间及摘牌程序不存在因违法违规被股转公司采取监管措施或纪律处罚的情况，也不存在被中国证监会及派出机构采取监管措施，给予行政处罚或被立案调查的情况。

本次交易披露的是标的公司 2023 年、2024 年和 2025 年 1-6 月财务报表，与标的公司在新三板挂牌时披露的财务报表报告期未发生重叠，因此两者之间不适用差异分析。

（六）标的公司历史沿革中的股权代持及解除情况

标的公司历史上曾经存在股份代持情形，截至本报告签署日，股份代持情形均已解除。股份代持及解除情形具体如下：

1、股份代持的形成

2017 年 8 月 29 日，金力股份对员工进行股权激励，标的公司以每股 6 元的价格向 35 名核心员工实施股权激励。本次股权激励后，标的公司注册资本由 13,000 万元增加至 13,473.50 万元。

在上述股权激励过程中，李青为袁树强、郑义和袁召旺代为持有标的公司股份，代持情形如下：

序号	代持人	实际出资人	代持股份（万股）	股份价格（万元）	实际出资人身份
1	李青	袁树强	5	30	标的公司的员工，已离职

序号	代持人	实际出资人	代持股份（万股）	股份价格（万元）	实际出资人身份
2		郑义	10	60	标的公司的员工
3		袁召旺	5	30	标的公司的员工

袁树强曾为标的公司的员工，已于 2021 年 2 月离职；郑义、袁召旺目前仍为标的公司员工。

2、股份代持的解除

2021 年 2 月 26 日，袁树强与李青签署了股份代持解除协议，约定李青向袁树强支付股份转让款后，双方之间的股份代持予以解除。2021 年 2 月 27 日，李青向袁树强支付了股份转让款。

2021 年 3 月 12 日，李青将其持有的 15 万股股份分别转让给标的公司员工郑义、袁召旺，其中 10 万股转让给郑义，5 万股转让给袁召旺。上述股权转让系李青与郑义、袁召旺之间的股份代持还原，转让双方之间不存在股份转让款支付。

上述股份代持事项真实，各方均已完成股份代持情形的解除，上述股份代持各方对股份代持及解除事项均无异议，不存在尚未了结的债权债务关系，不存在争议、纠纷及潜在纠纷。

三、股权结构及产权控制关系

（一）股权结构图

截至本报告签署日，金力股份的股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持有标的公司股份数（股）	持股标的公司股份比例（%）
1	华浩世纪	91,025,332	16.57
2	海之润	39,400,000	7.17
3	温州海乾	32,175,000	5.86
4	山东海科	30,000,000	5.46
5	金润源金服	27,744,000	5.05
6	金石基金	22,500,000	4.10
7	北京杰新园	20,093,148	3.66
8	珠海中冠国际	17,160,000	3.12
9	厦门友道易鸿	16,500,000	3.00

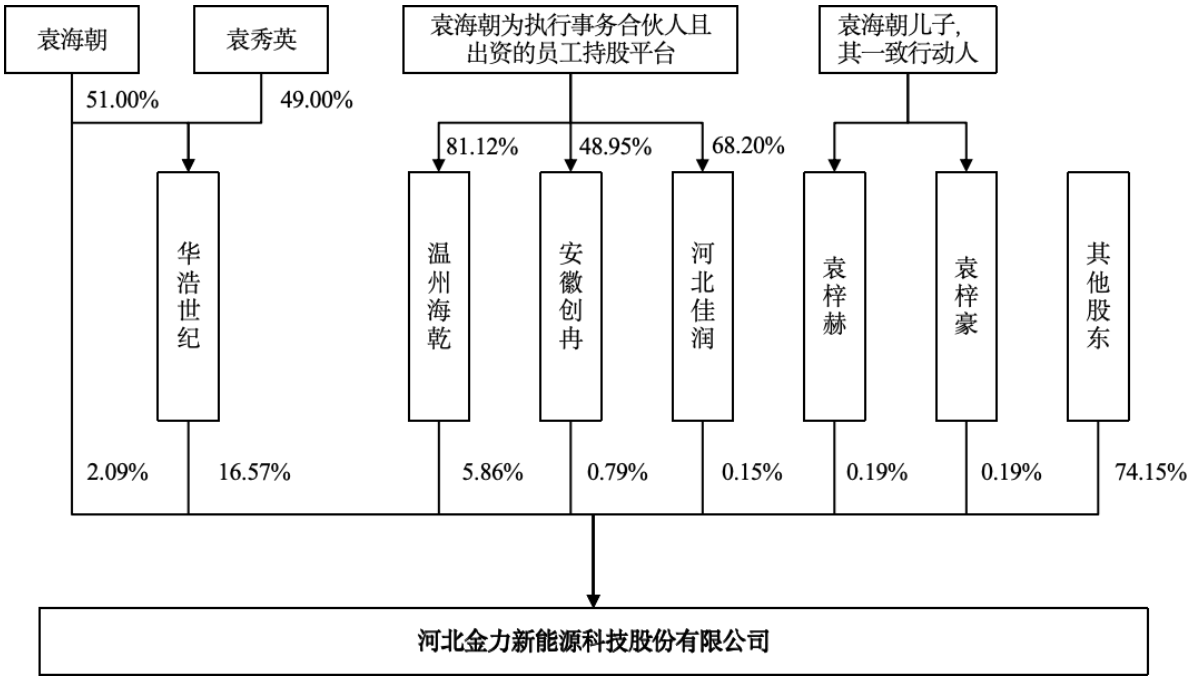
序号	股东姓名或名称	持有标的公司股份数（股）	持股标的公司股份比例（%）
10	李国飞	13,600,000	2.48
11	其他股东	239,085,659	43.53
合计		**549,283,139**	**100.00**

（二）控股股东及实际控制人

截至本报告签署日，金力股份的控股股东为华浩世纪，持有金力股份总股本的16.57%。金力股份实际控制人为袁海朝和袁秀英夫妇，其通过直接、间接以及一致行动人合计实际控制金力股份总股本的25.85%。

袁海朝直接持有金力股份2.09%的股份，袁海朝和袁秀英夫妇通过华浩世纪间接控制金力股份16.57%的股份，袁海朝和袁秀英的儿子袁梓赫、袁梓豪为一致行动人，分别持有金力股份0.19%的股份，袁海朝通过持有温州海乾81.12%的权益并担任其执行事务合伙人的方式控制金力股份5.86%的股份，通过持有安徽创冉48.95%的权益并担任其执行事务合伙人的方式，控制金力股份0.79%的股份，通过持有河北佳润68.20%的权益并担任其执行事务合伙人的方式，控制金力股份0.15%的股份。综上，标的公司实际控制人袁海朝和袁秀英实际控制的股份比例为25.85%。

金力股份的产权控制关系如下图所示：



（三）标的公司股权是否清晰，是否涉及抵押、质押等权利限制，是否涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况

截至本报告签署日，标的公司股权清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。

（四）标的**公司章程中可能对本次交易产生影响的主要内容或相关投资协议**

根据《公司法》及标的公司章程，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。上述规定适用于股份有限公司的股份转让。

本次交易标的公司股权拟分两次进行交割，即先进行除董监高直接持股外其他股东所持标的公司股份的交割，董监高直接持股部分在标的公司改制为有限责任公司并完成公司章程的修改和相关工商变更登记手续后进行交割。由于董监高直接持股部分转让时，标的公司已变更为有限责任公司，其直接持股部分可以一次性转让。

除上述董监高持股转让约定外，截至本报告签署日，标的公司章程不存在可能对本次交易产生影响的内容，不存在对本次交易产生影响的相关投资协议。

（五）结合有关公司组织形式变更、股份过户登记和法律法规和实践，补充说明标的资产分步交割实施可行性及具体时间安排，是否存在实质性障碍及风险应对措施，如未能按期完成交割，对本次交易的影响及交易各方的责任划分

1、标的资产分步交割的相关法律法规与实践

《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）第十二条规定：“股份有限公司变更为有限责任公司，应当符合本法规定的有限责任公司的条件。”

《公司法》第四十二条规定:“有限责任公司由一个以上五十个以下股东出资设立。”

对于股份有限公司，《公司法》第一百六十条规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五。”

由于本次交易的交易对方中，袁海朝、徐锋、李志坤、郭海茹、马强担任标的公司董事，马文献担任标的公司监事；陈立叶已经辞去标的公司高级管理人员职务，但截至本回复出具日，其仍处于就任时确定的任职期间内。在标的公司为股份有限公司的情况

下，上述人员在转让所持标的公司股份时必须遵守《公司法》第一百六十条相关规定，在就任时确定的任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，无法一次性完成标的资产交割。因此，本次交易拟先由华浩世纪、海之润、温州海乾、厦门友道易鸿等全部 57 名机构股东及李国飞、孟昭华、封志强、郭海利等 38 名不适用《公司法》第一百六十条规定的自然人交易对方先行向佛塑科技交割标的资产，使标的公司股东人数降至 50 人以下；标的公司整体变更为有限责任公司后，再由担任或曾担任标的公司董事、监事、高级管理人员的袁海朝、徐锋、李志坤、郭海茹、马强、马文献、陈立叶共计 7 名交易对方向佛塑科技交割标的资产。

经检索，在上市公司重大资产重组案例中，通过将标的公司的形式由股份有限公司变更为有限责任公司、分步交割等方式解决担任标的公司董事、监事、高级管理人员的交易对方资产交割相关问题较为常见，案例包括：

（1）九丰能源（605090）发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金项目

本项目中，江西九丰能源股份有限公司向 New Sources Investment Limited、成都万胜恒泰企业管理中心（有限合伙）、西藏君泽商贸有限责任公司及李婉玲等 50 名自然人购买四川远丰森泰能源集团股份有限公司 100%股份。鉴于标的公司组织形式为股份有限公司，且交易对方中的部分人员担任标的公司董事、监事及高级管理人员，其持有的全部标的公司股份交割因《公司法》的相关规定存在限制，故交易双方协商一致，标的资产采取分步交割方式：在本次交易获中国证监会核准且可实施后，首先，未在标的公司担任董事、监事、高级管理人员职务的交易对方应将所持有的标的公司股份过户登记至上市公司名下；其次，标的公司及交易对方应将标的公司的组织形式由股份有限公司变更为有限责任公司；最后，在标的公司担任董事、监事、高级管理人员职务的交易对方应将所持有的标的公司股份过户登记至上市公司名下，同时交易对方彼此均放弃向上市公司转让标的资产的优先购买权，并在协议约定期限内办理完毕标的资产过户的工商变更登记手续。

根据公开披露信息，九丰能源发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金项目涉及资产交割的关键时间节点如下：

序号	事项	时间安排	
		总体时间安排	具体实施时间

序号	事项	时间安排	
		总体时间安排	具体实施时间
1	上市公司与交易对方签署《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产协议》（以下简称“购买资产协议”）	交易对方应于购买资产协议生效后的 90 日内完成将标的资产从交易对方名下过户到上市公司名下的工商变更登记手续	2022 年 1 月 17 日
2	九丰能源发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金项目获得中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过		2022 年 10 月 27 日
3	未担任标的公司董事、监事、高级管理人员的交易对方向九丰能源交割标的公司股份并完成工商变更登记		2022 年 11 月 28 日
4	标的公司类型由股份有限公司变更为有限责任公司并完成工商变更登记		
5	仍持有标的公司股权的交易对方向上市公司交割标的公司股权，标的公司 100%的股权变更登记至上市公司名下		2022 年 11 月 30 日

（2）乐凯新材（300446，证券简称现已变更为“航天智造”）发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易项目

本项目中，保定乐凯新材料股份有限公司（现已更名为“航天智造科技股份有限公司”）向四川航天工业集团有限公司、四川航天燎原科技有限公司、四川航天川南火工技术有限公司、航天投资控股有限公司、泸州同心圆石油科技有限公司及焦兴涛等 30 名自然人发行股份购买川南航天能源科技有限公司（以下简称“航天能源”）100%股权及成都航天模塑股份有限公司（以下简称“航天模塑”）100%股份。根据交易各方的约定，航天能源 100%股权于本次交易中各方签署的《发行股份购买资产协议》生效后 10 个工作日内先行过户交割；航天模塑则在《发行股份购买资产协议》生效后先变更为有限责任公司，再进行相应标的资产的交割。

根据公开披露信息，乐凯新材发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易项目涉及资产交割的关键时间节点如下：

序号	事项	时间安排	
		总体时间安排	具体实施时间
1	上市公司与交易对方分别签署《发行股份购买资产协议》	（1）航天能源：交易对方应当在《发行股份购买资产协议》协议生效条件全部成就后的 10 个工作日内，将标的股权过户至上市公司名下 （2）航天模塑：上市公司与交易对方签署的《发行股份购买资产协	2022 年 2 月 18 日
2	乐凯新材发行股份购买资产并募集配套资金项目经深交所并购重组委审核通过		2023 年 5 月 26 日
3	中国证监会同意本次交易的注册申请		2023 年 6 月 25 日

序号	事项	时间安排	
		总体时间安排	具体实施时间
4	航天模塑组织形式由股份有限公司变更为有限责任公司并完成工商变更登记	议》生效后 15 个工作日内，航天模塑应由股份有限公司整体变更为有限责任公司（以完成工商变更登记为准）；乙方应当在《发行股份购买资产协议》协议生效条件全部成就及变更事项完成后的 10 个工作日内将标的股权过户至上市公司名下	2023 年 7 月 3 日
5	交易对方向上市公司交割航天能源 100%股权并完成工商变更登记		2023 年 7 月 10 日
6	交易对方向上市公司交割航天模塑 100%股权并完成工商变更登记		2023 年 7 月 12 日

2、标的资产分步交割的可行性及具体时间安排

（1）标的资产分步交割的可行性

标的公司的 102 名股东已于 2025 年 4 月 29 日就本次交易与佛塑科技及相关方签署了相关协议，基于对价支付方式的不同，袁海朝、北京华浩世纪投资有限公司、温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙）、安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙）、河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际投资基金管理有限公司 8 名标的公司股东与佛塑科技、广新集团、标的公司签署了《发行股份及支付现金购买资产协议》，剩余 94 名标的公司股东与佛塑科技、广新集团、标的公司签署了《发行股份购买资产协议》，上述协议对标的资产分步交割事宜作出了明确约定；根据佛塑科技所聘请中介机构对标的公司及交易对方的核查情况以及交易对方的书面承诺，交易对方合法拥有标的资产的所有权，标的资产权属清晰，不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等限制或禁止转让的情形，标的资产亦不存在股东出资不实或者影响其合法存续的情形，资产过户或者转移不存在法律障碍。

《公司法》第六十六条规定：“股东会作出修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，以及公司合并、分立、解散或者变更公司形式的决议，应当经代表三分之二以上表决权的股东通过。”

《河北金力新能源科技股份有限公司章程》（以下简称《标的公司章程》）第四十条规定：“股东会是公司的权力机构，依法行使下列职权：……（八）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议……”

《中华人民共和国市场主体登记管理条例》第十九条规定：“登记机关应当对申请材料进行形式审查。对申请材料齐全、符合法定形式的予以确认并当场登记。”

根据现行有效的法律法规及标的公司章程相关规定，标的公司股东人数符合变更为有限责任公司的条件后，公司形式的变更属于公司股东会自主决策事项；公司形式变更需办理工商变更登记，登记机关仅对申请材料进行形式审查，除此以外，标的公司由股份有限公司变为有限责任公司无需额外履行任何行政审批程序。

此外，未担任标的公司董事、监事、高级管理人员的股东先行向佛塑科技交割标的资产后，佛塑科技持有标的公司股份所对应表决权将超过三分之二，且标的公司股东数量将降至 50 个以下，届时佛塑科技能够单独决定标的公司变更为有限责任公司相关事宜。

综上，标的资产的分步交割具有可行性。

（2）标的资产交割的具体时间安排

根据《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，自本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册后，标的公司股东应配合佛塑科技安排在佛塑科技指定的合理期限内将佛塑科技确认的部分标的资产变更至佛塑科技名下以使标的公司股东人数达到其整体变更为有限责任公司的条件，并完成标的公司整体变更为有限责任公司的相关手续；标的公司完成上述整体变更手续后，仍持有标的资产的交易对方应配合佛塑科技在佛塑科技指定的合理期限内安排将其所持有的剩余标的资产变更至佛塑科技名下并放弃全部优先购买权，标的资产交割完成。

因此，标的资产分步交割的具体时间安排由佛塑科技视实际情况制定。根据相关法律法规及金力股份公司章程的相关规定，本次交易中标的资产分步交割的具体流程及上市公司的初步计划时间安排如下：

序号	事项	时间安排	相关依据
1	未担任金力股份董事、监事、高级管理人员的股东向佛塑科技交割所持标的公司股份，办理股份过户工商登记	本次交易经交易所审核通过并经中国证监会注册后 10 日内	-
2	标的公司董事会拟订公司形式变更方案	首期资产交割完成后 5 日内	《标的公司章程》第一百零七条：董事会行使下列职权：……（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案……
3	标的公司召开股东会，对公司形式变更事宜进行审议	标的公司董事会审议通过公司形式变更方案后 20 日内	《标的公司章程》第五十五条：召集人将在年度股东会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东会将于会议召开

序号	事项	时间安排	相关依据
			15 日前以公告方式通知各股东。
4	标的公司就形式变更为有限责任公司办理工商变更登记	标的公司股东会审议通过公司形式变更方案后 10 日内	-
5	仍持有标的公司股权的股东向佛塑科技转让所持标的公司股权，办理股权过户工商登记	仍持有标的公司股权的股东出具放弃优先购买权的书面声明后 10 日内	-

3、标的资产分步交割是否存在实质性障碍

本次交易中标的资产分步交割不违反相关法律法规的强制性规定；标的资产权属清晰，不存在产权纠纷、质押、冻结、股东出资不实等可能影响其转让过户的情形；标的公司各股东就标的资产交割事宜与佛塑科技及其他相关各方签署的交易文件合法、有效；标的资产的分步交割及该过程中所涉及的标的公司形式变更属标的公司股东自行决策事项，除办理相应工商登记外，无需经过国资监管或行政主管部门的审批。

综上，本次交易中标的资产分步交割不存在实质性障碍。

4、标的资产分步交割的风险应对措施

如前所述，本次交易中标的资产分步交割不存在资产权属瑕疵及行政审批方面的实质性障碍，风险事项主要源于交易对方违约、不配合交割。对此，佛塑科技就交易对价支付时点、交割期损益归属、违约责任等与交易对方进行约定，以应对交割可能存在的风险。

（1）交易对价支付时点的约定

根据《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，各交易对方如约将其所持有的标的资产变更至佛塑科技名下后，佛塑科技方于合理期限内完成相应交易对价的支付义务。

（2）交割期损益归属的约定

根据《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，交割审计期内标的公司所产生的利润由佛塑科技享有，亏损由袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪、珠海中冠国际 8 名承担业绩补偿责任的交易对方（以下简称“业绩承诺方”）按照其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总

额的比例共同承担。其中，交割审计期系指自评估基准日起至交割审计基准日（距资产交割日最近的一个月末日）的期间，交割日系指标的公司完成关于本次交易涉及的包括股东变更登记、修改公司章程等事项的工商变更登记程序，且佛塑科技已完成对价支付之日。

（3）违约责任的约定

根据《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，若有关主体因其自身原因导致其未能按照协议约定完成相应交割程序的，每逾期一日，违约方应当以在本次交易中应获得的交易对价或应支付的交易对价的万分之二计算违约金支付给本协议其他守约主体。

综上，标的公司已采取了适当的风险应对措施，能有效地控制交割可能存在的风险。

5、未能按期完成交割对本次交易的影响及交易各方的责任划分

（1）对本次交易的影响

如前所述，在本次交易的交易对方完成标的资产交割之前，佛塑科技无需支付任何交易对价，亦无需承担交割期审计期内标的公司的亏损，且有权享有交割审计期内标的公司产生的利润，故本次交易未按期完成交割不会对佛塑科技造成实质性损失。

《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》均约定，如协议一方严重违反本协议，达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，本协议守约方可以书面方式提出终止本协议。因此若本次交易因交易对方的原因未能按期完成交割，且交易各方无法协商达成解决方案，致使交易无法继续推进的，佛塑科技有权终止相关协议。

（2）交易各方的责任划分

根据《发行股份购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议》违约责任条款的相关约定，若本次交易未能按期完成标的资产交割，视实际情况的不同，对交易各方的责任划分如下：

1）如因受法律法规的限制，或因佛塑科技股东会未能审议通过，或因国家有权部门、证券交易所未能批准/核准、证监会未能注册等原因，导致本次重组及募集配套资金全部或部分不能实施，不视为任何一方违约，交易各方均无需承担违约责任；

2）协议生效后，若有关主体因其自身原因导致其未能按照协议约定完成相应交割

程序的，每逾期一日，违约方应当以在本次交易中应获得的交易对价或应支付的交易对价的万分之二计算违约金支付给本协议其他守约主体，即该情形下，对标的资产未能按期交割有过错的主体应对其他守约主体承担违约责任；

3）发生以下任一情形时，佛塑科技有权要求承担违约责任的交易对方承担违约责任：

①因各交易对方或其任何股东对本次交易相关的标的公司董事会或股东会决议的效力性问题存在异议，或因相关股东的优先权、股东特殊权利等争议导致标的资产（交易对方以外的股东放弃实现证券化所对应的标的公司股份部分除外）无法成功证券化的；

②如因任一交易对方就交割日前标的公司相关信息和事项的欺诈、虚假/误导性陈述、隐瞒等故意或重大过失导致标的资产（交易对方以外的股东放弃实现证券化所对应的标的公司股份部分除外）无法成功证券化的；

③如因交易对方自身原因导致标的资产无法证券化的。

（六）标的资产是否为权属清晰的经营性资产，是否能在约定期限内办理完毕权属转移手续

根据本报告之“第四章 交易标的基本情况”之“三、股权结构及产权控制关系”之“（五）结合有关公司组织形式变更、股份过户登记和法律法规和实践，补充说明标的资产分步交割实施可行性及具体时间安排，是否存在实质性障碍及风险应对措施，如未能按期完成交割，对本次交易的影响及交易各方的责任划分”，本次交易标的资产分步交割实施具有可行性，标的资产权属清晰，不存在产权纠纷、质押、冻结、股东出资不实等可能影响其转让过户的情形，分步交割不存在实质性障碍。

根据本报告之“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”之“（四）最近三年增减资及股权转让的原因、作价依据及其合理性”，本次交易标的资产最近三年的评估与本次评估差异具有合理性，最近三年增减资及股权转让过程中不存在产权纠纷等情形。

综上，本次交易所涉及的资产权属清晰，在相关法律程序及交易协议约定的先决条件得到适当履行的情形下，预计能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

（七）高级管理人员安排

截至本报告签署日，标的公司不存在可能对本次交易产生影响的高级管理人员安排。本次重组后，标的公司原核心管理人员不存在特别安排事宜，原则上仍沿用原有的管理机构和管理人员。若实际经营需要，将在遵守相关法律法规和公司章程的情况下进行调整。

（八）影响资产独立性的协议或其他安排

截至本报告签署日，标的公司不存在影响其资产独立性的协议或其他安排。

四、下属企业构成

（一）下属重要子公司

截至本报告签署日，金力股份下属重要子公司为湖北江升、湖北金力、安徽金力、天津东皋膜、合肥金力。具体情况如下：

1、湖北江升

（1）基本情况

公司名称	湖北江升新材料有限公司
统一社会信用代码	91420583MA490066XW
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	101,805.81775 万元
法定代表人	申建阳
成立日期	2017 年 5 月 19 日
营业期限	2017 年 5 月 19 日至无固定期限
注册地址	枝江市仙女江汉大道与仙女三路交叉口东侧
主要办公地址	枝江市仙女江汉大道与仙女三路交叉口东侧
经营范围	塑料薄膜制造、销售；塑料制品、涂层材料（不含危险化学品）研发、技术咨询；汽车动力电池材料、锂电池材料研发、生产、销售；货物进出口贸易（法律、行政法规禁止、限制以及指定经营的进出口项目除外）（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）

（2）历史沿革

1）2017 年 5 月，设立

2017 年 5 月 18 日，全体发起人股东作出股东会决议，同意共同出资设立湖北江升并通过《湖北江升新材料有限公司章程》。2017 年 5 月 19 日，湖北江升完成工商设立

登记。

设立时，湖北江升的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金润源集团	4,000.00	40.00
2	方正升	2,700.00	27.00
3	王文尧	1,800.00	18.00
4	洪良仕	1,500.00	15.00
合计		**10,000.00**	**100.00**

2）2022 年 1 月，第一次股权转让

2022 年 1 月 12 日，王文尧、洪良仕分别与金润源集团签订《股权转让协议》，约定王文尧将其持有的湖北江升 18%股权共 1,800 万元出资额转让给金润源集团，洪良仕将其持有的湖北江升 15%股权共 1,500 万元出资额转让给金润源集团。

2022 年 1 月 17 日，湖北江升召开 2022 年第一次股东会会议，决议同意上述股权转让事项。同日，湖北江升签发新的公司章程。2022 年 1 月 20 日，枝江市市场监督管理局核准本次变更。

本次股权转让完成后，湖北江升的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金润源集团	7,300.00	73.00
2	方正升	2,700.00	27.00
合计		**10,000.00**	**100.00**

3）2022 年 3 月，第二次股权转让

根据湖北省枝江市人民法院于 2022 年 3 月 3 日出具的（2022）鄂 0583 执恢 37 号之一《执行裁定书》，该院于 2022 年 2 月 28 日依法拍卖方正升持有的湖北江升 27%股权共 2,700 万元出资额，金润源金服以 810 万元最高价竞得，裁定该部分股权归金润源金服所有，自本裁定送达金润源金服时起转移。

2022 年 3 月 7 日，湖北江升召开 2022 年第二次股东会会议，决议同意原股东方正升持有 27%股权变更为金润源金服。同日，湖北江升签发新的公司章程。2022 年 3 月 9 日，湖北江升完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，湖北江升的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金润源集团	7,300.00	73.00
2	金润源金服	2,700.00	27.00
合计		**10,000.00**	**100.00**

4）2022 年 4 月，第一次增资

2022 年 3 月 28 日，湖北江升作出股东会决议，同意增加注册资本金至 89,805.81775 万元，其中，金润源集团以土地、房屋及配套设施评估作价 9,116.694248 万元增资，金润源金服以债权本息合计 70,689.123502 万元增资。

根据鄂永资评报字［2022］第 YC0001 号《枝江金润源建设投资控股集团有限公司拟出资所涉及的资产组市场价值评估项目资产评估报告》，本次用于出资的土地、房屋及配套设施，评估结论为 83,472,632.00 元。

2022 年 4 月 15 日，湖北江升完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北江升的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金润源金服	73,389.123502	81.72
2	金润源集团	16,416.694248	18.28
合计		**89,805.817750**	**100.00**

5）2022 年 6 月，第三次股权转让

2022 年 6 月，金力股份与金润源金服、金润源集团、湖北江升签订《发行股份及支付现金购买资产协议》，约定金力股份以发行股份及支付现金方式购买金润源金服持有的湖北江升 81%股权共 72,742.712378 万元出资额，交易对价合计 55,080 万元；其中，以 12.5 元/股的价格发行股份 2,774.4 万股（共 34,680 万元）收购金润源金服持有的湖北江升 51%股权，支付现金 20,400 万元收购金润源金服持有的湖北江升 30%股权。

根据 2022 年 6 月中水致远资产评估有限公司出具的中水致远评报字［2022］第 020390 号《资产评估报告》，于评估基准日 2022 年 3 月 31 日，湖北江升股东全部权益的评估值为 68,001.92 万元，金额大写为陆亿捌仟零壹万玖仟贰佰圆整。

2022 年 6 月 17 日，湖北江升作出股东会决议，同意上述股权转让事项。2022 年 6

月 22 日，湖北江升完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，湖北江升变更为金力股份控股子公司，其股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	72,742.712378	81.00
2	金润源金服	646.411124	0.72
3	金润源集团	16,416.694248	18.28
合计		**89,805.817750**	**100.00**

6）2022 年 9 月，第四次股权转让

2022 年 9 月 16 日，金力股份与金润源金服、金润源集团、湖北江升签订《股权转让协议》，约定金力股份以支付现金方式购买金润源金服、金润源集团分别持有的湖北江升 0.7198%和 18.2808%股权（合计 19%股权共 17,063.105372 万元出资额）。

2022 年 9 月 20 日，湖北江升作出股东会决议，同意上述股权转让事项。2022 年 9 月 27 日，湖北江升完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，湖北江升变更为金力股份全资子公司，其股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	89,805.817750	100.00
合计		**89,805.817750**	**100.00**

7）2023 年 4 月，第二次增资

2023 年 4 月 13 日，湖北江升作出股东决定，同意增加注册资本金至 97,805.81775 万元，其中金力股份以债权 8,000 万元增资。同日，湖北江升完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北江升的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	97,805.817750	100.00
合计		**97,805.817750**	**100.00**

8）2023 年 4 月，第三次增资

2023 年 4 月 17 日，湖北江升作出股东决定，同意增加注册资本金至 101,805.81775 万元，其中金力股份以债权 4,000 万元增资。同日，湖北江升完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北江升的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	101,805.817750	100.00
合计		**101,805.817750**	**100.00**

（3）股权结构及产权控制关系

截至本报告签署日，湖北江升为金力股份 100%持股的全资子公司。

（4）出资及合法存续情况

截至本报告签署日，湖北江升主体资格合法、有效，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（5）主要资产权属、主要负债及对外担保情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”。

（6）最近三年主营业务发展情况

湖北江升作为标的公司隔膜生产基地之一，主要从事锂电池湿法隔膜生产和销售，是标的公司主营业务的一部分。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2023 年 12 月 31 日/2023 年度
资产总额	128,676.86	131,812.02	108,631.44
负债总额	38,179.75	41,888.12	19,084.08
所有者权益	90,497.11	89,923.90	89,547.36
营业收入	19,913.09	32,803.32	34,298.98
净利润	731.92	242.46	7,162.37

（8）最近三年股权转让、增减资及资产评估或估值情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“四、下属企业构成”之“（一）下属重要子公司”之“1、湖北江升”之“（2）历史沿革”的相应内容。

（9）诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

报告期内，湖北江升不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中

国证监会立案调查的情况。

截至本报告签署日，湖北江升不存在重大诉讼、仲裁，不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚或刑事处罚的情形。

2、湖北金力

（1）基本情况

公司名称	湖北金力新能源有限公司
统一社会信用代码	91420583MABLK9LM37
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	120,000 万元
法定代表人	申建阳
成立日期	2022 年 5 月 5 日
营业期限	2022 年 5 月 5 日至无固定期限
注册地址	湖北省宜昌市枝江市仙女新经济产业园仙女三路以南、江汉大道以西
主要办公地址	湖北省宜昌市枝江市仙女新经济产业园仙女三路以南、江汉大道以西
经营范围	一般项目：新材料技术研发，新型膜材料制造，新型膜材料销售，塑料制品制造，塑料制品销售，货物进出口，技术进出口。（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

（2）历史沿革

1）2022 年 5 月，设立

2022 年 5 月 5 日，发起人股东金力股份作出股东决定，决定独资设立湖北金力，并通过《湖北金力新能源有限公司章程》。同日，湖北金力完成工商设立登记。

设立时，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	20,000.00	100.00
合计		**20,000.00**	**100.00**

2）2023 年 4 月，第一次增资

2023 年 4 月 27 日，湖北金力作出股东决定，由金力股份以货币 8,000 万元出资，注册资本金增加至 28,000 万元。同日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	28,000.00	100.00
合计		**28,000.00**	**100.00**

3）2023 年 9 月，第二次增资

2023 年 9 月 26 日，湖北金力作出股东决定，由金力股份以货币 15,000 万元出资，注册资本金增加至 43,000 万元。同日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	43,000.00	100.00
合计		**43,000.00**	**100.00**

4）2023 年 10 月，第三次增资

2023 年 10 月 25 日，湖北金力作出股东决定，由金力股份以货币 10,000 万元出资，注册资本金增加至 53,000 万元。2023 年 10 月 30 日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	53,000.00	100.00
合计		**53,000.00**	**100.00**

5）2023 年 12 月，第四次增资

2023 年 12 月 4 日，金力股份作出股东决定，以债权 6,123 万元对湖北金力增资，增资后湖北金力注册资本为 59,123 万元。同日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	59,123.00	100.00
合计		**59,123.00**	**100.00**

6）2023 年 12 月，第五次增资

2023 年 12 月 28 日，金力股份作出股东决定，以货币 5,000 万元对湖北金力增资，增资后湖北金力注册资本为 64,123 万元。2023 年 12 月 29 日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	64,123.00	100.00
合计		**64,123.00**	**100.00**

7）2024 年 3 月，第六次增资

2024 年 3 月 26 日，金力股份作出股东决定，由金力股份以货币 874 万元出资，注册资本金增加至 64,997 万元。同日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	64,997.00	100.00
合计		**64,997.00**	**100.00**

8）2024 年 4 月，第七次增资

2024 年 4 月 28 日，金力股份作出股东决定，以货币 5,000 万元、债权 1,100 万元对湖北金力增资，增资后湖北金力注册资本为 71,097 万元。2024 年 4 月 29 日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	71,097.00	100.00
合计		**71,097.00**	**100.00**

9）2024 年 5 月，第八次增资

2024 年 5 月 29 日，金力股份作出股东决定，以债权 1,320 万元对湖北金力增资，增资后湖北金力注册资本为 72,417 万元。2024 年 5 月 30 日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	72,417.00	100.00
合计		**72,417.00**	**100.00**

10）2024 年 6 月，第九次增资

2024 年 6 月 26 日，湖北金力修订公司章程，金力股份作出股东决定，以债权 1,550 万元出资，注册资本金增加至 73,967 万元。2024 年 6 月 28 日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	73,967.00	100.00
合计		**73,967.00**	**100.00**

11）2024 年 7 月，第十次增资

2024 年 7 月 15 日，金力股份作出股东决定，由金力股份以货币 1,500 万元出资，注册资本金增加至 75,467 万元。同日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	75,467.00	100.00
合计		**75,467.00**	**100.00**

12）2024 年 7 月，第十一次增资

2024 年 7 月 24 日，金力股份作出股东决定，以货币及债权方式对湖北金力出资 24,533 万元，增资后湖北金力注册资本为 100,000 万元。同日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	100,000.00	100.00
合计		**100,000.00**	**100.00**

13）2024 年 12 月，第十二次增资

2024 年 12 月 25 日，金力股份作出股东决定，以货币及债权方式对湖北金力出资 20,000 万元，增资后湖北金力注册资本为 120,000 万元。2024 年 12 月 26 日，湖北金力完成工商变更登记。

本次增资完成后，湖北金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	120,000.00	100.00
合计		**120,000.00**	**100.00**

（3）股权结构及产权控制关系

截至本报告签署日，湖北金力为金力股份 100%持股的全资子公司。

（4）出资及合法存续情况

截至本报告签署日，湖北金力主体资格合法、有效，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（5）主要资产权属、主要负债及对外担保情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”。

（6）最近三年主营业务发展情况

湖北金力作为标的公司隔膜生产基地之一，主要从事锂电池湿法隔膜生产和销售，是标的公司主营业务的一部分。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2023 年 12 月 31 日/2023 年度
资产总额	289,308.95	255,689.85	163,903.00
负债总额	187,752.26	166,645.95	101,717.55
所有者权益	101,556.68	89,043.90	62,185.45
营业收入	15,037.60	26,024.04	10.26
净利润	-614.00	-2,545.94	-1,838.91

（8）最近三年股权转让、增减资及资产评估或估值情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“四、下属企业构成”之“（一）下属重要子公司”之“2、湖北金力”之“（2）历史沿革”的相应内容。

（9）诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

报告期内，湖北金力不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中

国证监会立案调查的情况。

截至本报告签署日，湖北金力不存在重大诉讼、仲裁，不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚或刑事处罚的情形。

3、安徽金力

（1）基本情况

公司名称	安徽金力新能源有限公司
统一社会信用代码	91340500MA2N20H35W
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	55,258.37 万元
法定代表人	徐锋
成立日期	2016 年 11 月 2 日
营业期限	2016 年 11 月 2 日至 2036 年 11 月 1 日
注册地址	马鞍山经济技术开发区银黄东路 891 号
主要办公地址	马鞍山经济技术开发区银黄东路 891 号
经营范围	一般项目：新材料技术研发；新型膜材料制造；新型膜材料销售；塑料制品制造；塑料制品销售；电池制造；电池销售；电子产品销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

（2）历史沿革

1）2016 年 11 月，设立

2016 年 10 月 30 日，山东海科化工集团有限公司与马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）签署《安徽新衡新材料科技有限公司章程》，共同出资设立安徽新衡。2016 年 11 月 2 日，安徽新衡完成工商设立登记。

设立时，安徽新衡的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	山东海科化工集团有限公司	14,500.00	72.50
2	马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）	5,500.00	27.50
合计		**20,000.00**	**100.00**

2）2021 年 1 月，第一次股权转让

2020 年 12 月 16 日，山东海科化工集团有限公司与山东海科签订《股权转让协议》，约定山东海科化工集团有限公司将其持有的安徽新衡 72.5%股权转让给山东海科。2020

年 12 月 17 日，安徽新衡作出股东会决议，同意上述股权转让事项。2021 年 1 月 8 日，安徽新衡完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，安徽新衡的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	山东海科	14,500.00	72.50
2	马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）	5,500.00	27.50
合计		**20,000.00**	**100.00**

3）2021 年 1 月，第一次增资

2021 年 1 月 11 日，安徽新衡作出股东会决议，同意注册资本由 20,000 万元增加至 55,258.37 万元，新增注册资本 35,258.37 万元由山东海科以债转股方式认缴出资。2021 年 1 月 18 日，安徽新衡完成工商变更登记。

本次增资完成后，安徽新衡的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	山东海科	49,758.37	90.05
2	马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）	5,500.00	9.95
合计		**55,258.37**	**100.00**

4）2021 年 4 月，第二次股权转让

2021 年 4 月 22 日，安徽新衡作出股东会决议，同意山东海科将其持有的安徽新衡 90.0468%股权转让给金力股份。同日，山东海科与金力股份就上述股权转让事项签订《股权转让协议》。2021 年 4 月 30 日，安徽新衡完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，安徽新衡变更为金力股份控股子公司，其股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	49,758.37	90.05
2	马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）	5,500.00	9.95
合计		**55,258.37**	**100.00**

5）2021 年 7 月，安徽新衡更名为安徽金力

2021 年 6 月 21 日，安徽新衡作出股东会决议，同意变更公司名称为“安徽金力新能源有限公司”。2021 年 7 月 6 日，安徽金力完成工商变更登记。

6）2022 年 5 月，第三次股权转让

2022 年 5 月 16 日，马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）与金力股份签订《关于安徽金力新能源有限公司之股权转让协议》，约定马鞍山鞍能新材投资中心（有限合伙）将其持有的安徽金力 9.9532%股权共 5,500 万元出资额无偿转让给金力股份。同日，安徽金力作出股东会决议，同意上述股权转让事项。

2022 年 5 月 18 日，安徽金力完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，安徽金力变更为金力股份全资子公司，其股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	55,258.37	100.00
合计		**55,258.37**	**100.00**

（3）股权结构及产权控制关系

截至本报告签署日，安徽金力为金力股份 100%持股的全资子公司。

（4）出资及合法存续情况

截至本报告签署日，安徽金力主体资格合法、有效，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（5）主要资产权属、主要负债及对外担保情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”。

（6）最近三年主营业务发展情况

安徽金力作为标的公司隔膜生产基地之一，主要从事锂电池湿法隔膜生产和销售，是标的公司主营业务的一部分。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2023 年 12 月 31 日/2023 年度
资产总额	134,043.94	136,893.78	151,172.96
负债总额	72,466.82	77,399.31	100,577.13
所有者权益	61,577.12	59,494.48	50,595.83

项目	2025年6月30日/2025年1-6月	2024年12月31日/2024年度	2023年12月31日/2023年度
营业收入	20,019.45	51,587.96	36,062.10
净利润	2,072.89	8,785.87	9,516.57

（8）最近三年股权转让、增减资及资产评估或估值情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“四、下属企业构成”之“（一）下属重要子公司”之“3、安徽金力”之“（2）历史沿革”的相应内容。

（9）诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

报告期内，安徽金力不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。

截至本报告签署日，安徽金力不存在重大诉讼、仲裁，不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚或刑事处罚的情形。

4、天津东皋膜

（1）基本情况

公司名称	天津东皋膜技术有限公司
统一社会信用代码	911202245534417545
企业类型	有限责任公司
注册资本	52,147.6571万元
法定代表人	杜鹏宇
成立日期	2010年5月13日
营业期限	2010年5月13日至2030年5月12日
注册地址	天津市宝坻区经济开发区九园工业园2号路6号
主要办公地址	天津市宝坻区经济开发区九园工业园2号路6号
经营范围	微孔膜技术开发、技术咨询、技术服务；技术转让；锂离子电池膜、电池配件、点焊机械制造、销售；机械电子设备、玩具、金属材料批发、零售。（国家有专营专项规定的按专营专项规定办理）

（2）历史沿革

1）2010年5月，设立

2010年4月22日，北京东皋膜签订《天津东皋膜技术有限公司章程》，出资设立天津东皋膜，注册资本为200万元。

设立时，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	北京东皋膜	200.00	100.00
合计		**200.00**	**100.00**

2）2010 年 10 月，第一次增资

2010 年 8 月 26 日，天津东皋膜作出股东决定，同意注册资本增加至 600 万元，实收资本 600 万元；新增注册资本 400 万元由北京东皋膜以货币认缴出资。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	北京东皋膜	600.00	100.00
合计		**600.00**	**100.00**

3）2011 年 3 月，第二次增资

2011 年 3 月 14 日，天津东皋膜作出股东决定，同意注册资本增加至 2,000 万元，实收资本 2,000 万元；新增注册资本 1,600 万元由北京东皋膜以货币认缴出资。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	北京东皋膜	2,000.00	100.00
合计		**2,000.00**	**100.00**

4）2011 年 10 月，第三次增资

2011 年 10 月 8 日，天津东皋膜作出股东决定，同意注册资本由 2,000 万元增加至 4,000 万元；新增注册资本 2,000 万元由北京东皋膜以实物（机器设备）认缴出资。

2011 年 10 月 9 日，天津凤城有限责任会计师事务所出具津凤城验内（2011）1356 号《验资报告》。经其审验，截至 2011 年 10 月 9 日，天津东皋膜已收到北京东皋膜以实物（机器设备）形式缴纳的新增注册资本（实收资本）2,000 万元。北京东皋膜实际缴纳新增出资额 2,313.3319 万元，均为实物出资，经天津兆恒资产评估有限公司出具津兆恒评报字（2011）第 056 号《资产评估报告》对该机器设备进行评估，其评估价值 2,313.3319 万元，天津东皋膜将 2,000 万元计入实收资本，其余 313.3319 万元计入资本公积，双方已于 2011 年 10 月 9 日就出资机器设备办理财产交接手续。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	北京东皋膜	4,000.00	100.00
合计		**4,000.00**	**100.00**

5）2012 年 12 月，第一次股权转让

2012 年 12 月 27 日，北京东皋膜作出股东决定，北京东皋膜将其持有的天津东皋膜 49.93%、12.06%、11.58%、11.30%、5.18%、3.69%、3.66%、2.60%股权分别转让给松禾创投、何冰冰、吉学文、李鑫、邓新建、刘浩、李磊、西安迪纳斯。同日，北京东皋膜分别与上述各方就本次股权转让事项签署《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	1,997.20	49.93
2	何冰冰	482.40	12.06
3	吉学文	463.20	11.58
4	李鑫	452.00	11.30
5	邓新建	207.20	5.18
6	刘浩	147.60	3.69
7	李磊	146.40	3.66
8	西安迪纳斯	104.00	2.60
合计		**4,000.00**	**100.00**

6）2014 年 4 月，第四次增资

2014 年 1 月 10 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 705.8824 万元，新增注册资本由上海物联网及浙江正茂以债转股方式分别认缴出资 470.5883 万元和 235.2941 万元。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	1,997.20	42.44
2	何冰冰	482.40	10.25
3	吉学文	463.20	9.84
4	李鑫	452.00	9.60

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
5	邓新建	207.20	4.40
6	刘浩	147.60	3.14
7	李磊	146.40	3.11
8	西安迪纳斯	104.00	2.21
9	上海物联网	470.5883	10.00
10	浙江正茂	235.2941	5.00
合计		**4,705.8824**	**100.00**

7）2016 年 1 月，第五次增资

2016 年 1 月 28 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 1,150.8677 万元，新增注册资本由伊胜宁、李森、赵洪来、吴修计、赵华、运秀华、松禾创投、上海物联网以债转股方式分别认缴出资 131.4655 万元、22.1121 万元、323.2759 万元、145.4741 万元、25.8621 万元、10.7759 万元、303.5782 万元、188.3239 万元。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	2,300.7782	39.28
2	何冰冰	482.40	8.24
3	吉学文	463.20	7.91
4	李鑫	452.00	7.72
5	邓新建	207.20	3.54
6	刘浩	147.60	2.52
7	李磊	146.40	2.50
8	西安迪纳斯	104.00	1.78
9	上海物联网	658.9122	11.25
10	浙江正茂	235.2941	4.02
11	伊胜宁	131.4655	2.24
12	李森	22.1121	0.38
13	赵洪来	323.2759	5.52
14	吴修计	145.4741	2.48
15	赵华	25.8621	0.44
16	运秀华	10.7759	0.18
合计		**5,856.7501**	**100.00**

8）2016 年 3 月，第二次股权转让

2016 年 3 月 11 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意何冰冰将其持有的天津东皋膜 8.24%股权转让给吉学文。同日，何冰冰与吉学文就上述股权转让事项签署《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	2,300.7782	39.28
2	吉学文	945.60	16.15
3	李鑫	452.00	7.72
4	邓新建	207.20	3.54
5	刘浩	147.60	2.52
6	李磊	146.40	2.50
7	西安迪纳斯	104.00	1.78
8	上海物联网	658.9122	11.25
9	浙江正茂	235.2941	4.02
10	伊胜宁	131.4655	2.24
11	李森	22.1121	0.38
12	赵洪来	323.2759	5.52
13	吴修计	145.4741	2.48
14	赵华	25.8621	0.44
15	运秀华	10.7759	0.18
合计		**5,856.7501**	**100.00**

9）2016 年 6 月，第六次至八次增资

①2016 年 6 月 6 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 1,919.7743 万元，新增注册资本由一创资本、彭晓平、东鼎宝润以货币方式分别认缴出资 376.6478 万元、376.6478 万元、1,166.4787 万元。

②2016 年 6 月 12 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 655.0877 万元，新增注册资本由双杰电气以货币方式认缴出资。

③2016 年 6 月 30 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 2,838.7132 万元，新增注册资本由双杰电气以货币方式认缴出资。

上述三次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	2,300.7782	20.41
2	吉学文	945.60	8.39
3	李鑫	452.00	4.01
4	邓新建	207.20	1.84
5	刘浩	147.60	1.31
6	李磊	146.40	1.30
7	西安迪纳斯	104.00	0.92
8	上海物联网	658.9122	5.85
9	浙江正茂	235.2941	2.09
10	伊胜宁	131.4655	1.17
11	李森	22.1121	0.20
12	赵洪来	323.2759	2.87
13	吴修计	145.4741	1.29
14	赵华	25.8621	0.23
15	运秀华	10.7759	0.10
16	一创资本	376.6478	3.34
17	彭晓平	376.6478	3.34
18	东鼎宝润	1,166.4787	10.35
19	双杰电气	3,493.8009	31.00
合计		**11,270.3253**	**100.00**

10）2016 年 10 月，第三次股权转让

2016 年 9 月 19 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意李磊将其持有的天津东皋膜 1.30%股权转让给李瑞民。同日，李磊与李瑞民就上述股权转让事项签署《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	2,300.7782	20.41
2	吉学文	945.60	8.39
3	李鑫	452.00	4.01
4	邓新建	207.20	1.84

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
5	刘浩	147.60	1.31
6	李瑞民	146.40	1.30
7	西安迪纳斯	104.00	0.92
8	上海物联网	658.9122	5.85
9	浙江正茂	235.2941	2.09
10	伊胜宁	131.4655	1.17
11	李森	22.1121	0.20
12	赵洪来	323.2759	2.87
13	吴修计	145.4741	1.29
14	赵华	25.8621	0.23
15	运秀华	10.7759	0.10
16	一创资本	376.6478	3.34
17	彭晓平	376.6478	3.34
18	东鼎宝润	1,166.4787	10.35
19	双杰电气	3,493.8009	31.00
合计		**11,270.3253**	**100.00**

11）2017 年 9 月，第四次股权转让

2017 年 9 月 19 日，吉学文、赵洪来、伊胜宁、一创资本、浙江正茂分别与双杰电气签订《股权转让协议》，约定吉学文、赵洪来、伊胜宁、一创资本、浙江正茂分别将其持有的天津东皋膜 3.51%、2.87%、0.16%、3.34%、2.09%股权转让给双杰电气。同日，天津东皋膜作出股东会决议，同意上述股权转让事项。

本次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	2,300.7782	20.41
2	吉学文	550.1198	4.88
3	李鑫	452.00	4.01
4	邓新建	207.20	1.84
5	刘浩	147.60	1.31
6	李瑞民	146.40	1.30
7	西安迪纳斯	104.00	0.92
8	上海物联网	658.9122	5.85

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
9	伊胜宁	113.4504	1.01
10	李森	22.1121	0.20
11	吴修计	145.4741	1.29
12	赵华	25.8621	0.23
13	运秀华	10.7759	0.10
14	彭晓平	376.6478	3.34
15	东鼎宝润	1,166.4787	10.35
16	双杰电气	4,842.514	42.97
合计		**11,270.3253**	**100.00**

12）2017 年 10 月，第九次增资

2017 年 10 月 13 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 1,326.2599 万元，新增注册资本由松禾创投、刘浩、李瑞民、伊胜宁、李森、吴修计、赵华、运秀华、彭晓平、双杰电气以货币方式分别认缴出资 391.3397 万元、17.3691 万元、17.2279 万元、8.3039 万元、2.6021 万元、17.119 万元、3.0434 万元、1.2681 万元、44.3228 万元、823.6639 万元。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	松禾创投	2,692.1179	21.37
2	吉学文	550.1198	4.37
3	李鑫	452.00	3.59
4	邓新建	207.20	1.64
5	刘浩	164.9691	1.31
6	李瑞民	163.6279	1.30
7	西安迪纳斯	104.00	0.83
8	上海物联网	658.9122	5.23
9	伊胜宁	121.7543	0.97
10	李森	24.7142	0.20
11	吴修计	162.5931	1.29
12	赵华	28.9055	0.23
13	运秀华	12.0440	0.10
14	彭晓平	420.9706	3.34

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
15	东鼎宝润	1,166.4787	9.26
16	双杰电气	5,666.1779	44.98
合计		**12,596.5852**	**100.00**

13）2018 年 1 月，第十次增资

2018 年 1 月 16 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本增加 1,551.0719 万元，新增注册资本由双杰电气以货币方式认缴出资。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	双杰电气	7,217.2498	51.00
2	松禾创投	2,692.1179	19.03
3	吉学文	550.1198	3.89
4	李鑫	452.00	3.19
5	邓新建	207.20	1.46
6	刘浩	164.9691	1.17
7	李瑞民	163.6279	1.16
8	西安迪纳斯	104.00	0.74
9	上海物联网	658.9122	4.66
10	伊胜宁	121.7543	0.86
11	李森	24.7142	0.17
12	吴修计	162.5931	1.15
13	赵华	28.9055	0.20
14	运秀华	12.0440	0.09
15	彭晓平	420.9706	2.98
16	东鼎宝润	1,166.4787	8.25
合计		**14,147.6571**	**100.00**

14）2019 年 4 月，第五次股权转让

2019 年 4 月 19 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意东鼎宝润将其持有的天津东皋膜 1.51%股权转让给双杰电气。同日，东鼎宝润与双杰电气就上述股权转让事项签署《股权转让协议》。

本次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	双杰电气	7,429.8659	52.51
2	松禾创投	2,692.1179	19.03
3	吉学文	550.1198	3.89
4	李鑫	452.00	3.19
5	邓新建	207.20	1.46
6	刘浩	164.9691	1.17
7	李瑞民	163.6279	1.16
8	西安迪纳斯	104.00	0.74
9	上海物联网	658.9122	4.66
10	伊胜宁	121.7543	0.86
11	李森	24.7142	0.17
12	吴修计	162.5931	1.15
13	赵华	28.9055	0.20
14	运秀华	12.0440	0.09
15	彭晓平	420.9706	2.98
16	东鼎宝润	953.8626	6.74
合计		**14,147.6571**	**100.00**

15）2022 年 4 月，第六次股权转让

2022 年 4 月 19 日，东鼎宝润分别与双杰电气、李鑫、彭晓平签订《股权转让协议》，约定东鼎宝润分别将其持有的天津东皋膜 2.24%、2.25%、2.25%股权转让给双杰电气、李鑫、彭晓平。同日，天津东皋膜作出股东会决议，同意上述股权转让事项。

本次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	双杰电气	7,746.8201	54.76
2	松禾创投	2,692.1179	19.03
3	吉学文	550.1198	3.89
4	李鑫	769.9542	5.44
5	邓新建	207.20	1.46
6	刘浩	164.9691	1.17
7	李瑞民	163.6279	1.16
8	西安迪纳斯	104.00	0.74

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
9	上海物联网	658.9122	4.66
10	伊胜宁	121.7543	0.86
11	李森	24.7142	0.17
12	吴修计	162.5931	1.15
13	赵华	28.9055	0.20
14	运秀华	12.0440	0.09
15	彭晓平	738.9248	5.22
16	东鼎宝润	1.00	0.01
合计		**14,147.6571**	**100.00**

16）2022 年 5 月，第七次及第八次股权转让

①2022 年 5 月 10 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意吉学文、李鑫、邓新建、李瑞民、伊胜宁、李森、吴修计、赵华将其分别持有的天津东皋膜 3.36%、5.44%、1.46%、1.16%、0.86%、0.17%、1.15%、0.2%股权转让给天津东金园，东鼎宝润将其持有的天津东皋膜 0.01%股权转让给金力股份。同日，上述各方就本次股权转让事项分别签署《股权转让协议》。

②2022 年 5 月 19 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意上海物联网将其持有的天津东皋膜 4.66%股权转让给北京杰新园。同日，上海物联网与北京杰新园就上述股权转让事项签署《股权转让协议》。

上述两次股权转让完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	双杰电气	7,746.8201	54.76
2	松禾创投	2,692.1179	19.03
3	吉学文	75.3296	0.53
4	刘浩	164.9691	1.17
5	西安迪纳斯	104.00	0.74
6	北京杰新园	658.9122	4.66
7	运秀华	12.0440	0.09
8	彭晓平	738.9248	5.22
9	天津东金园	1,953.5394	13.81
10	金力股份	1.00	0.01

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
合计		14,147.6571	100.00

17）2022 年 6 月，第九次股权转让

2022 年 5 月 30 日，金力股份召开 2022 年第三次临时股东大会，审议通过《关于公司拟以发行股份的方式购买天津东皋膜技术有限公司的议案》，拟以不超过 12.50 元/股的价格对天津东皋膜原股东及债权人发行股份总数不超过 2,200 万股，收购天津东皋膜股权及债务，此作价基础为天津东皋膜评估后总资产不低于 2.5 亿元，具体根据天津东皋膜资产评估结果相应调整。

2022 年 6 月 13 日，中水致远资产评估有限公司出具中水致远评报字[2022]第 020464 号《资产评估报告》，经评估，天津东皋膜截至 2022 年 4 月 30 日的净资产评估值为 25,044,200 元。

2022 年 6 月 13 日，金力股份与双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩签署《发行股份购买资产协议》，金力股份以发行 2,197.4507 万股股份方式购买双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩合计持有的天津东皋膜 98.7253%股权（对应 13,967.3275 万元出资额）以及北京杰新园对天津东皋膜享有的 2.5 亿元债权，本次股份发行价格为每股 12.50 元。双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩以持有的天津东皋膜合计 98.7253%股权作价 24,681,337.50 元认购金力股份 1,974,507 股新增股份，北京杰新园对天津东皋膜享有的 2.5 亿元债权作价 2.5 亿元认购金力股份 2,000 万股新增股份。

2022 年 6 月 13 日，金力股份分别与双杰电气、松禾创投、天津东金园、北京杰新园、运秀华、彭晓平、刘浩签署《股权转让协议》，与北京杰新园签署《债权转让协议》。同日，各方就金力股份本次增资事项签署《增资协议》。

2022 年 6 月 14 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意双杰电气、松禾创投、刘浩、北京杰新园、运秀华、彭晓平、天津东金园分别将其持有的天津东皋膜 54.76%、19.03%、1.17%、4.66%、0.09%、5.22%、13.81%股权转让给金力股份。

本次股权转让完成后，天津东皋膜变更为金力股份控股子公司，其股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	13,968.3275	98.73

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
2	西安迪纳斯	104.0000	0.74
3	吉学文	75.3296	0.53
合计		**14,147.6571**	**100.00**

18）2023 年 3 月，第十一次增资

2023 年 3 月 22 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意金力股份以债转股方式将其对天津东皋膜的债权原值 8,000 万元全部向天津东皋膜增加实收资本 8,000 万元，天津东皋膜的注册资本由 14,147.6571 万元增加至 22,147.6571 万元。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	21,968.3275	99.19
2	西安迪纳斯	104.0000	0.47
3	吉学文	75.3296	0.34
合计		**22,147.6571**	**100.00**

19）2023 年 10 月，第十二次增资

2023 年 10 月 23 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意金力股份以债转股方式将其对天津东皋膜的债权原值 23,000 万元全部向天津东皋膜增加实收资本 23,000 万元，天津东皋膜的注册资本由 22,147.6571 万元增加至 45,147.6571 万元。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	44,968.3275	99.60
2	西安迪纳斯	104.0000	0.23
3	吉学文	75.3296	0.17
合计		**45,147.6571**	**100.00**

20）2024 年 6 月，第十三次增资

2024 年 5 月 22 日，金力股份与天津东皋膜签署《债权转股权协议》，金力股份将其对天津东皋膜享有的 7,000 万元债权投入天津东皋膜。2024 年 6 月 21 日，天津东皋膜作出股东会决议，同意注册资本由 45,147.6571 增加至 52,147.6571 万元，新增注册资本 7,000 万元由金力股份以债权方式认缴出资。

本次增资完成后，天津东皋膜的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	51,968.3275	99.6561
2	西安迪纳斯	104.0000	0.1994
3	吉学文	75.3296	0.1445
合计		**52,147.6571**	**100.00**

（3）股权结构及产权控制关系

截至本报告签署日，金力股份持有天津东皋膜 99.66%股权，为天津东皋膜控股股东。

（4）出资及合法存续情况

截至本报告签署日，天津东皋膜主体资格合法、有效，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（5）主要资产权属、主要负债及对外担保情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”。

（6）最近三年主营业务发展情况

天津东皋膜作为标的公司隔膜生产基地之一，主要从事锂电池湿法隔膜生产和销售，是标的公司主营业务的一部分。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月	2024 年 12 月 31 日/2024 年度	2023 年 12 月 31 日/2023 年度
资产总额	84,486.09	82,803.21	87,824.68
负债总额	53,636.66	53,355.32	63,563.32
所有者权益	30,849.43	29,447.88	24,261.36
营业收入	21,528.72	44,450.05	36,431.71
净利润	1,237.10	-2,176.40	1,959.98

（8）最近三年股权转让、增减资及资产评估或估值情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“四、下属企业构成”之“（一）下属重要子公司”之“4、天津东皋膜”之“（2）历史沿革”的相应内容。

（9）诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

报告期内，天津东皋膜不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。

截至本报告签署日，天津东皋膜不存在重大诉讼、仲裁，不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚或刑事处罚的情形。

5、合肥金力

（1）基本情况

公司名称	合肥金力新能源有限公司
统一社会信用代码	91340123MA8P7PD037
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	100,000 万元
法定代表人	徐勇
成立日期	2022 年 7 月 6 日
营业期限	2022 年 7 月 6 日至无固定期限
注册地址	安徽省合肥市肥西县官亭镇王祠路 1 号
主要办公地址	安徽省合肥市肥西县官亭镇王祠路 1 号
经营范围	一般项目：新材料技术研发；新型膜材料制造；新型膜材料销售；电池制造；电池销售；电子产品销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）

（2）历史沿革

1）2022 年 7 月，设立

2022 年 6 月 29 日，金力股份、肥西城投作出股东会决议，同意共同出资设立合肥金力并通过《合肥金力新能源有限公司章程》。根据肥西县人民政府与金力股份签署的《河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目投资合作协议》及肥西城投与金力股份、华浩世纪签署的《肥西县产城投资控股（集团）有限公司与河北金力新能源科技股份有限公司研发生产华东总部基地项目之合作协议》，金力股份与肥西城投于 2022 年 7 月 4 日签署《河北金力新能源科技股份有限公司与肥西县产城投资控股（集团）有限公司合资公司投资协议》，共同出资成立合肥金力，注册资本 100,000 万元，其中肥西城投出资 30,000 万元，金力股份出资 70,000 万元。

2022 年 7 月 6 日，合肥金力完成工商设立登记。

设立时，合肥金力的股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	70,000.00	70.00
2	肥西城投	30,000.00	30.00
合计		**100,000.00**	**100.00**

2）2024 年 7 月，第一次股权转让

2024 年 7 月 16 日，合肥金力作出股东会决议，同意肥西城投将其持有的合肥金力 30%股权全部无偿划转给肥西产投。肥西城投与肥西产投已就该股权转让事项签订《股份转让协议》。

2024 年 7 月 23 日，合肥金力完成工商变更登记。

本次股权转让完成后，合肥金力的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴注册资本额（万元）	持股比例（%）
1	金力股份	70,000.00	70.00
2	肥西产投	30,000.00	30.00
合计		**100,000.00**	**100.00**

（3）股权结构及产权控制关系

截至本报告签署日，金力股份和肥西产投的出资比例分别为 70%和 30%（肥西产投的出资为明股实债），金力股份为合肥金力的控股股东。

（4）出资及合法存续情况

截至本报告签署日，合肥金力主体资格合法、有效，不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

（5）主要资产权属、主要负债及对外担保情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”。

（6）最近三年主营业务发展情况

合肥金力作为标的公司隔膜生产基地之一，主要从事锂电池湿法隔膜生产和销售，是标的公司主营业务的一部分。

（7）主要财务数据

单位：万元

项目	2025年6月30日/2025年1-6月	2024年12月31日/2024年度	2023年12月31日/2023年度
资产总额	285,369.65	293,586.35	92,335.16
负债总额	207,465.00	217,724.34	62,441.82
所有者权益	77,904.65	75,862.01	29,893.34
营业收入	37,401.50	22,731.42	10.19
净利润	2,034.84	-3,714.84	-1,327.55

（8）最近三年股权转让、增减资及资产评估或估值情况

详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“四、下属企业构成”之“（一）下属重要子公司”之“5、合肥金力”之“（2）历史沿革”的相应内容。

（9）诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

报告期内，合肥金力不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。

截至本报告签署日，合肥金力不存在重大诉讼、仲裁，不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚或刑事处罚的情形。

（二）下属其他子公司或分公司情况

1、Gellec Korea Co., Ltd

Gellec Korea Co., Ltd 为金力股份的全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	Gellec Korea Co., Ltd
注册号码	131311-0320089
注册资本	50,100 万韩元（对应 50,100 股，每股面值 1 万韩元）
代表理事	ZHOU WUWANG
成立日期	2024 年 1 月 12 日
营业期限	-
注册地址	944,290, Godeokjungang-ro, Pyeongtaek-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea
经营范围	塑料薄膜和薄板的生产和销售，塑料薄膜和薄板的研究与开发，以及研究与开发的委托项目，塑料薄膜和薄片的进出口业务、塑料薄膜原材料及相关工业化学品（包括有毒物质、酒精等）的进出口业务、电池材料的贸易、批发和零售业务、机械制造、维修和销售业务、机械进出口贸易、工具和设备的制造和批发/零售业务、机械工程和工业设

	计服务、与上述各项有关的调查、研究和咨询业务，与前述各项有关或涉及前述各项的所有其他工作

2、香港金力

香港金力为金力股份的全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	Hongkong Gellec International Holding Co., Limited 香港金力国际控股有限公司
商业登记号码	77812606
企业类型	私人股份有限公司
注册资本	100 万港元
董事	袁梓豪
成立日期	2025 年 3 月 7 日
营业期限	-
注册地址	31/F, Tower Two, Times Square, 1 Matheson Street, Causeway Bay, Hong Kong

3、金力新材料

金力新材料为金力股份的全资子公司，其基本情况如下：

公司名称	河北金力新材料科技有限公司
统一社会信用代码	91130408MAEGU1UD01
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	5,000 万元
法定代表人	袁海朝
成立日期	2025 年 4 月 28 日
营业期限	2025 年 4 月 28 日至无固定期限
注册地址	河北省邯郸市永年区工业园区装备制造区建设路 6 号（河北金力新能源科技股份有限公司北厂区办公楼 406 室）
经营范围	一般项目：工程和技术研究和试验发展;新材料技术研发;新材料技术推广服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;塑料制品销售;货物进出口;技术进出口（除依法须经批准的项目外，自主开展法律法规未禁止、未限制的经营活动）

4、天津分公司

河北金力新能源科技股份有限公司天津分公司的基本情况如下：

公司名称	河北金力新能源科技股份有限公司天津分公司
统一社会信用代码	91120224MA07HJ3T4Q
企业类型	股份有限公司分公司（非上市）
法定代表人	杜鹏宇

成立日期	2021-12-30
营业期限	2021-12-30 至无固定期限
注册地址	天津市宝坻区九园工业园区 9 号路兴安道北侧 50 米
主要办公地址	天津市宝坻区九园工业园区 9 号路兴安道北侧 50 米
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电池制造；电池销售；新型膜材料制造。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况

（一）主要资产情况

根据华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至 2025 年 6 月 30 日，金力股份主要资产情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日	
	金额	比例
货币资金	26,086.72	2.01%
应收账款	150,672.34	11.59%
应收款项融资	49,954.07	3.84%
预付款项	4,465.52	0.34%
其他应收款	615.03	0.05%
存货	49,309.53	3.79%
一年内到期的非流动资产	1,570.00	0.12%
其他流动资产	15,000.76	1.15%
流动资产合计	297,673.97	22.91%
长期应收款	-	-
固定资产	803,100.60	61.80%
在建工程	140,494.05	10.81%
使用权资产	693.04	0.05%
无形资产	37,529.55	2.89%
商誉	584.71	0.04%
长期待摊费用	80.76	0.01%
递延所得税资产	9,447.68	0.73%
其他非流动资产	9,895.49	0.76%
非流动资产合计	**1,001,825.88**	**77.09%**

项目	2025 年 6 月 30 日	
	金额	比例
资产总计	**1,299,499.85**	**100.00%**

1、固定资产

标的公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等。截至 2025 年 6 月 30 日，标的公司固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	账面价值	成新率
房屋及建筑物	214,914.41	189,259.62	88.06%
机器设备	773,184.21	605,876.48	78.36%
运输设备	1,801.99	837.10	46.45%
电子设备及其他	12,704.38	7,127.40	56.10%
合计	**1,002,605.00**	**803,100.60**	**80.10%**

（1）房屋及建筑物

截至 2025 年 6 月 30 日，标的公司及其子公司共拥有 10 项已取得不动产权证的房屋建筑物，相关房产所有权合法有效，具体情况如下：

序号	权利人	权属证号	坐落	权利类型	取得方式	土地用途	权利终止日期	面积（㎡）	权利限制
1	金力股份	冀（2017）永年区不动产权第 0002604 号	永洋大街北侧、建设路西侧	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2063 年 8 月 19 日	宗地面积：12,314.22 房屋建筑面积：5,701.2	抵押
2	金力股份	冀（2021）永年区不动产权第 0001188 号	界河店乡前曹庄村西南、建设大街西侧	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2067 年 12 月 11 日	宗地面积：15,680.09 房屋建筑面积：12,185.94	抵押
3	金力股份	冀（2021）永年区不动产权第 0005975 号	西南工业园区内、建设路以西、南外环路以北	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2063 年 8 月 19 日	宗地面积：29,914.19 房屋建筑面积：15,693.29	抵押
4	金力股份	冀（2022）永年区不动产权第 0000644 号	广府大街以北、建设路西侧	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2063 年 8 月 19 日	宗地面积：45,332.79 房屋建筑面积：36,750.73	抵押

序号	权利人	权属证号	坐落	权利类型	取得方式	土地用途	权利终止日期	面积（㎡）	权利限制
5	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第008164号	洺州大道以南，规划经四路东侧，建设路以西	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2069年9月4日	宗地面积：91,387.32 房屋建筑面积：48,014.31	抵押
6	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第0008166号	建设大街西侧、规划的滏阳路南侧	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2063年8月19日	宗地面积：35,520.46 房屋建筑面积：6,999.67	抵押
7	安徽金力	皖（2024）马鞍山市不动产权第0017862号	开发区银黄东路891号1-3、5-11-全部	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/其他	工业用地	2067年3月10日	土地使用权面积：76,904.10 房屋建筑面积：51,393.82	抵押
8	天津东皋膜	津（2023）宝坻区不动产权第0074833号	宝坻区九园工业园区9号路2号	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2062年10月9日	宗地面积：120,080.70 房屋建筑面积：58,493.35	抵押
9	湖北江升	鄂（2022）枝江市不动产权第0004731号	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2063年12月1日	宗地面积：100,095.80 房屋建筑面积：29,591.53	抵押
10	湖北金力	鄂（2025）枝江市不动产权第0003495号	枝江市仙女经贸区江汉大道以西、仙女三路以南	国有建设用地使用权/房屋所有权	出让/自建房	工业用地	2072年7月11日	宗地面积：216,983.85 房屋建筑面积：80,786.88	抵押

（2）未取得产权证书的不动产情况

截至2025年6月30日，除在建项目外，标的公司及其子公司尚未取得产权证书的不动产情况如下：

序号	所属主体	坐落	建筑面积（㎡）
1	金力股份	广府大街以北、建设路西侧	997.29
2	金力股份	广府大街以北、建设路西侧	249.50
3	金力股份	永洋大街北侧、建设路西侧	200.00
4	金力股份	洺州大道以南、规划经四路东侧、建设路以西	166.00
5	金力股份	永洋大街北侧、建设路西侧	76.00
6	金力股份	洺州大道以南、规划经四路东侧、建设路以西	69.39
7	金力股份	永洋大街北侧、建设路西侧	14.50
8	金力股份	广府大街以北、建设路西侧	10.00

序号	所属主体	坐落	建筑面积（㎡）
9	金力股份	永洋大街北侧、建设路西侧	10.00
10	金力股份	永洋大街北侧、建设路西侧	3.00
11	湖北江升	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	111.61
12	湖北江升	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	55.24
13	湖北江升	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	37.52
14	安徽金力	开发区银黄东路 891 号 1-3、5-11-全部	30.00
15	安徽金力	开发区银黄东路 891 号 1-3、5-11-全部	20.00
16	天津东皋膜	宝坻区九园工业园区 9 号路 2 号	500.00
合计			**2,550.05**

上述未取得产权证书的资产，因属板房、框架等建筑结构原因，以及报建手续缺失等历史原因，无法办理权属证书。该部分建筑面积合计 2,550.05 平方米，占金力股份房屋总建筑面积不足 1%，占比较低。此外，根据金力股份提供的资料及书面确认，上述无证建筑物主要用途为污水站、警卫室、吸烟亭、门房等辅助建筑，均不属于金力股份及其下属子公司的核心生产、经营或仓储区域，自金力股份及其子公司设立以来，未出现过因未取得权属证书而受到相关部门处罚的情况。

针对上述建筑物未能办理产权证书的情况，标的公司实际控制人袁海朝已出具《承诺函》：“因标的公司及其部分子公司已取得土地使用权的土地上，尚存在部分建筑物因建筑结构、历史原因，未能办理产权证书。承诺人承诺持续确保该等建筑不作为核心仓储、生产、办公之用途使用，尽快寻找替代场所或措施以确保不影响标的公司及其子公司的持续经营，同时，将尽快整改，避免标的公司因前述事项被相关主管部门给予行政处罚。承诺人承诺，将采取一切可能之措施，避免相关法律风险，确保标的公司及其子公司持续、合规、稳定经营，如因上述瑕疵或不合规情形，导致标的公司及/或其子公司或上市公司面临诉讼、仲裁或任何形式的请求、刑事或行政处罚，或给标的公司及/或其子公司或上市公司带来任何损失和法律责任，承诺人承诺以自有资金连带承担全部赔偿责任。对于本承诺函所述之任何损失赔偿责任，承诺人保证在该等损失产生后五（5）个工作日内向上市公司履行支付义务。”

综上，金力股份及其部分子公司存在部分建筑物未办理权属证书的情形，但报告期内未因此受到行政处罚，不存在与该等建筑物有关的权属争议或纠纷，且金力股份实际控制人已出具对应承诺，该等事项不会对金力股份的持续经营造成重大不利

影响，不会对本次重组构成实质性法律障碍。

（3）租赁房屋

截至本报告签署日，标的公司及其子公司存在 14 项与生产经营相关的房屋租赁，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁用途	租赁面积（㎡）	租赁期限
1	金力股份	湖北九曜物流股份有限公司	荆门市掇刀区麻城镇斗笠村五组	仓储	按实际存货计算	2025.1.1-2025.12.31
2	金力股份	兴化市隆胜运输有限公司	陕西省西安市户县隆胜运输西安仓	仓储	1,000	2025.3.20-2026.3.19
3	金力股份	兴化市隆胜运输有限公司	青海省西宁市南川工业园隆胜运输青海仓	仓储	1,500	2025.3.20-2026.3.19
4	金力股份	兴化市隆胜运输有限公司	四川省成都市邛崃市隆胜运输成都仓	仓储	1,500	2025.9.4-2026.9.3
5	金力股份	宁德力能物流配送有限公司	宁德市蕉城区疏港路 102-1 号 2#厂房	仓储	2,000	2024.4.1-2027.3.30
6	金力股份	溧阳力能物流配送有限公司	溧阳市昆仑街道增家路 9 号	仓储	1,000	2024.4.1-2027.3.30
7	金力股份	广东喜百年供应链科技有限公司	喜百年孝感楚能、宜昌楚能、武汉楚能仓	仓储	100	2025.8.6-2026.8.5
8	金力股份	邯郸市圣翔医疗器械有限公司	邯郸市永年区西南开发区建设路中段 6 号厂房	仓储	6 号厂房，以实际面积为准	2025.6.1-2026.5.31
9	金力股份	广州安宇物流有限责任公司	番禺区石楼镇市莲路石楼路段 357 号（临时门牌）号（自编 27 号）4 栋 1 楼	仓储	190	2025.11.1-2026.10.31
10	金力股份	郭玉珍	龙威经贸广场 3#712 室	办公	以实际面积为准	2025.10.1-2026.9.30
11	安徽金力	马鞍山数字硅谷科技股份有限公司	马鞍山市经济技术开发区银黄东路 999 号 38 栋 302 号厂房	-	1,357	2025.1.1-2025.12.31
12	天津东皋膜	天津伟励冠华建材城有限公司	天津市宝坻区九园工业园区九园公路南侧原规划为建材城地块之已建 B2 仓储物业的 B2-9 号、10 号、11 号共计 3 跨库房	仓储、办公	10,000	2024.12.1-2027.11.30
13	韩国金力	주식회사 지큐리티	944,290,Godeok Jungang-ro,Pyeongtaek-si, Gyeonggi-doRepublic of Korea	-	-	2024.1.1-2026.12.31
14	韩国金力	Moon, Yun-Hee	Room 741, Building 1, Lotte Castle City, Daenong District, 288-62Bokdae-dong, Heungdeok-gu, Cheongju-si, Chungcheongbuk-do, Republic of Korea	-	50.53	2025.5.16-2026.6.15

金力股份上述租赁房产均未办理租赁房产备案手续。根据《中华人民共和国民法典》第七百零六条规定：“当事人未依照法律、行政法规规定办理租赁合同登记备案手续的，不影响合同效力。”因此，未办理租赁备案，不影响租赁合同效力。

《商品房屋租赁管理办法》（中华人民共和国住房和城乡建设部令第 6 号）第十四条规定，“房屋租赁合同订立后 30 日内，房屋租赁当事人应当到租赁房屋所在地直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门办理房屋租赁登记备案”；第二十三条规定，“违反本办法第十四条第一款、第十九条规定的，由直辖市、市、县人民政府建设（房地产）主管部门责令限期改正；个人逾期不改正的，处以 1,000 元以下罚款；单位逾期不改正的，处以 1,000 元以上 1 万元以下罚款”。根据前述规定，金力股份未办理房屋租赁备案登记不符合《商品房屋租赁管理办法》的规定，存在被行政处罚的风险。

金力股份上述租赁物的租赁用途主要为仓库，可替代性强，如因租赁手续不齐备或其他任何原因无法继续租赁的，金力股份及其子公司寻找替代性租赁物不存在困难，不会对金力股份及其子公司的生产经营产生重大不利影响。截至本报告签署日，金力股份及其子公司并未因未办理相关租赁物业的房屋租赁登记备案而受到处罚。

综上，金力股份及其部分子公司存在租赁物未进行租赁备案的情形，但该等瑕疵不影响租赁合同的效力，且报告期内未因此受到行政处罚，该等事项不会对金力股份的持续经营造成重大不利影响，不会对本次重组构成实质性法律障碍。

2、无形资产

（1）土地使用权

截至 2025 年 6 月 30 日，标的公司及其子公司拥有 17 项土地使用权，具体情况如下：

序号	权利人	土地国有建设用地使用权证书	坐落	权利类型	取得方式	土地用途	权利终止日期	面积（㎡）	权利限制
1	金力股份	冀（2017）永年区不动产权第 0002604 号	永洋大街北侧、建设路西侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2063 年 8 月 19 日	12,314.22	抵押

序号	权利人	土地国有建设用地使用权证书	坐落	权利类型	取得方式	土地用途	权利终止日期	面积（㎡）	权利限制
2	金力股份	冀（2021）永年区不动产权第0001188号	界河店乡前曹庄村西南、建设大街西侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2067年12月11日	15,680.09	抵押
3	金力股份	冀（2021）永年区不动产权第0005975号	西南工业园区内、建设路以西、南外环路以北	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2063年8月19日	29,914.19	抵押
4	金力股份	冀（2022）永年区不动产权第0000644号	广府大街以北、建设路西侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2063年8月19日	45,332.79	抵押
5	金力股份	冀（2023）永年区不动产权第0011779号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2073年12月3日	4,819.93	无
6	金力股份	冀（2023）永年区不动产权第0011781号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2073年12月3日	2,292.73	无
7	金力股份	冀（2023）永年区不动产权第0011780号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2073年12月3日	921.36	无
8	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第0038023号	建设大街以东、滏阳大街以南	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2074年11月19日	128,972.33	无
9	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第008164号	洺州大道以南，规划经四路东侧，建设路以西	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2069年9月4日	91,387.32	抵押
10	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第0008166号	建设大街西侧、规划的滏阳路南侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2063年8月19日	35,520.46	抵押
11	金力股份	冀（2025）永年区不动产权第0013439号	建设大街以东、广府大街以北	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2075年3月17日	20,709.36	无
12	安徽金力	皖（2023）马鞍山市不动产权第0001838号	市经开区江东大道与银黄路交叉口东南角	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2067年3月10日	9,522.58	无

序号	权利人	土地国有建设用地使用权证书	坐落	权利类型	取得方式	土地用途	权利终止日期	面积（㎡）	权利限制
13	安徽金力	皖（2024）马鞍山市不动产权第0017862号	开发区银黄东路891号1-3、5-11-全部	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2067年3月10日	76,904.10	抵押
14	合肥金力	皖（2023）肥西县不动产权第0011482号	官亭镇王祠路与规划团结路交口	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2073年3月1日	261,548.93	抵押
15	天津东皋膜	津（2023）宝坻区不动产权第0074833号	宝坻区九园工业园区9号路2号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2062年10月9日	120,080.70	抵押
16	湖北江升	鄂（2022）枝江市不动产权第0004731号	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2063年12月1日	100,095.80	抵押
17	湖北金力	鄂（2025）枝江市不动产权第0003495号	枝江市仙女经贸区江汉大道以西、仙女三路以南	国有建设用地使用权	出让	工业用地	2072年7月11日	216,983.85	抵押

（2）专利

截至2025年6月30日，标的公司及其子公司已取得313项境内专利，其中发明专利88项，实用新型专利225项，7项境外专利，具体情况详见“附件一：专利情况”。

（3）商标

截至本报告签署日，标的公司及其子公司已取得5项境内注册商标，具体情况如下：

序号	商标	商标图形	申请人	申请号	类号	取得方式	有效期限
1	GELLEC	GELLEC	金力股份	11558515	1类	原始取得	2014年3月7日-2034年3月6日
2	GELLEC	GELLEC	金力股份	11558514	9类	原始取得	2024年6月21日-2034年6月20日
3	杰力柯	杰力柯	金力股份	24909008	9类	原始取得	2018年9月7日-2028年9月6日
4	江升新材	JANSUN 江升新材	湖北江升	37523029	9类	原始取得	2020年3月28日-2030年3月27日

序号	商标	商标图形	申请人	申请号	类号	取得方式	有效期限
5	江升新材	JANSUN 江升新材	湖北江升	37530212	1 类	原始取得	2020 年 10 月 7 日-2030 年 10 月 6 日

（4）软件著作权

截至本报告签署日，标的公司及其子公司已取得的软件著作权共 14 项，具体情况如下：

序号	登记号	软件名称	著作权人	软件开发完成日期	登记日期	取得方式
1	2022SR1284924	隔膜分切控制系统 V1.0	金力股份	2022 年 1 月 15 日	2022 年 8 月 25 日	原始取得
2	2023SR0545940	MODBUS TCP 通讯软件 V0.1	金力股份	2023 年 2 月 1 日	2023 年 5 月 17 日	原始取得
3	2024SR0704840	白油上料系统 V1.0	金力股份	2023 年 11 月 15 日	2024 年 5 月 23 日	原始取得
4	2023SR0456827	电池隔膜拉伸强度检测系统 V1.0	天津东皋膜	2022 年 4 月 6 日	2023 年 4 月 10 日	原始取得
5	2023SR0456051	电池隔膜切割机精准定位系统 V1.0	天津东皋膜	2022 年 5 月 18 日	2023 年 4 月 10 日	原始取得
6	2023SR0456056	锂电池隔膜烘干温度控制系统 V1.0	天津东皋膜	2022 年 10 月 19 日	2023 年 4 月 10 日	原始取得
7	2023SR0456057	锂电池隔膜自动化涂胶系统 V1.0	天津东皋膜	2022 年 12 月 27 日	2023 年 4 月 10 日	原始取得
8	2024SR0510515	双工位机器人自动上下件控制系统	天津东皋膜	2022 年 11 月 22 日	2024 年 4 月 16 日	原始取得
9	2024SR0510506	锂电池浆料制备伺服控制系统	天津东皋膜	2022 年 5 月 17 日	2024 年 4 月 16 日	原始取得
10	2024SR0451257	智能液体分离设备安装调试软件	天津东皋膜	2022 年 12 月 2 日	2024 年 4 月 1 日	原始取得
11	2024SR0123683	智能监控激光粒度仪参数配置优化软件	天津东皋膜	2022 年 9 月 1 日	2024 年 1 月 18 日	原始取得
12	2023SR0393758	双工位机器人处理系统	天津东皋膜	2022 年 6 月 10 日	2023 年 3 月 24 日	原始取得
13	2023SR0393759	高激光粒度仪综合性能测试系统	天津东皋膜	2022 年 10 月 13 日	2023 年 3 月 24 日	原始取得
14	2024SR1377462	浆料防呆控制系统	天津东皋膜	2024 年 5 月 21 日	2024 年 9 月 14 日	原始取得

（5）域名

截至本报告签署日，标的公司及其子附属公司拥有 1 项已在境内备案的域名，具体情况如下：

序号	域名地址	注册者	注册时间	到期时间	网站备案/许可证号

序号	域名地址	注册者	注册时间	到期时间	网站备案/许可证号
1	gellec.com	金力股份	2011 年 10 月 14 日	2026 年 10 月 14 日	冀 ICP 备 11023610 号-1

3、特许经营权

截至本报告签署日，标的公司无特许经营权。

（二）主要负债及或有负债情况

根据华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至 2025 年 6 月 30 日，金力股份的负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日	
	金额	比例
短期借款	89,958.10	10.76%
应付票据	17,088.88	2.04%
应付账款	106,835.52	12.78%
合同负债	90.54	0.01%
应付职工薪酬	3,867.66	0.46%
应交税费	928.53	0.11%
其他应付款	1,354.57	0.16%
一年内到期的非流动负债	149,098.97	17.84%
其他流动负债	13,636.56	1.63%
流动负债合计	382,859.33	45.81%
长期借款	415,947.08	49.77%
租赁负债	282.67	0.03%
长期应付款	23,046.73	2.76%
递延收益	11,546.84	1.38%
递延所得税负债	1,990.89	0.24%
非流动负债合计	452,814.22	54.19%
负债合计	835,673.55	100.00%

截至 2025 年 6 月 30 日，金力股份的负债总额为 835,673.55 万元，主要为短期借款、应付账款、一年内到期的非流动负债和长期借款，合计占负债总额的比例为 91.16%。

（三）对外担保情况

截至 2025 年 6 月 30 日，标的公司不存在对外提供担保的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

（四）抵押、质押等权利受限情况

1、受限资产被抵押、质押的具体情况

根据华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》，截至 2025 年 6 月 30 日，标的公司所有权或使用权受限的资产具体情况如下：

单位：万元

项目	2025年6月30日					
	账面余额	比例	账面价值	比例	受限类型	受限情况
货币资金	7,666.67	1.20%	7,666.67	1.53%	冻结，质押	冻结，质押
固定资产	575,429.14	89.70%	437,489.99	87.57%	抵押	抵押
无形资产	29,403.20	4.58%	26,043.28	5.21%	抵押	抵押
在建工程	14,570.59	2.27%	14,570.59	2.92%	抵押	抵押
应收账款	11,975.59	1.87%	11,376.81	2.28%	质押	质押
一年内到期的非流动资产	1,000.00	0.16%	1,000.00	0.20%	质押	质押
其他非流动资产	1,462.56	0.23%	1,462.56	0.29%	质押	质押
合计	641,507.75	100.00%	499,609.90	100.00%	-	-

除上述情形外，标的公司及其控股子公司不存在其他抵押、质押等权利受限情况的资产。

受限货币资金、应收账款、一年内到期的非流动资产和其他非流动资产明细如下：

单位：万元

受限原因	权利人	质押权人/债权人	债权金额	是否逾期	获取资金用途	主债权到期日
保函保证金	湖北金力	兴业银行股份有限公司武汉分行	1,462.56	否	为进口设备监管期内减免的关税开立保函	2027.3.1
定期存单质押	金力股份	中国进出口银行河北省分行	4,700.00	否	公司日常经营	2025.9.6
承兑汇票保证金	金力股份	兴业银行股份有限公司邢台分行	14,285.00	否	公司日常经营	多笔银行承兑汇票，最迟到期日 2025.12.10
承兑汇票保证金	金力股份	中国农业银行武安支行	7,912.13	否	公司日常经营	多笔银行承兑汇票，最迟到期日 2025.7.7
信用证保证金	金力股份	中信银行股份有限公司邯郸分行	1,300.00	否	公司日常经营	多笔信用证，最迟到期日 2025.12.28
信用证保证金	天津东皋膜	中信银行股份有限公司邯郸分行	1,254.00	否	公司日常经营	多笔信用证，最迟到期日 2025.12.9
信用证保证金	湖北江升	中信银行股份有限公司邯郸分行	250.00	否	公司日常经营	2025.7.3
诉讼司法冻结	金力股份	-	390.00	-	诉讼司法冻结	-
诉讼司法冻结	安徽金力	-	44.85	-	诉讼司法冻结	-
应收账款质押	金力股份	中国民生银行股份有限公司邯郸分行	11,975.60	否	公司日常经营	多笔有追索权的应收账款保理融资，最迟到期日 2025.10.25

受限的固定资产、无形资产和在建工程系标的公司为取得借款将该等资产向金融机构设定了抵押，对应的主债权具体如下：

序号	受限资产类型	权利人	抵押物/质押物	抵押权人/债权人	待偿还金额（截至 2025 年 6 月末）	是否逾期	抵押获取资金用途	主债权到期日
1	不动产、土地使用权	金力股份	冀（2017）永年区不动产权第 0002604 号	中国银行股份有限	19,800.00 万元	否	用于采购子公司半成	2026.2.27

序号	受限资产类型	权利人	抵押物/质押物	抵押权人/债权人	待偿还金额（截至2025年6月末）	是否逾期	抵押获取资金用途	主债权到期日
2	不动产、土地使用权	金力股份	冀（2021）永年区不动产权第0001188号	公司邯郸分行			品及生产所需原材料等	
3	不动产、土地使用权	金力股份	冀（2021）永年区不动产权第0005975号		61,986.02万元	否	用于“高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目”建设及“2亿㎡湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目”建设	2029.3.21
4	不动产、土地使用权	金力股份	冀（2022）永年区不动产权第0000644号					
5	不动产、土地使用权	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第008164号					
6	不动产、土地使用权	金力股份	冀（2024）永年区不动产权第0008166号					
7	机器设备	金力股份	双螺杆挤出机、空压系统、一次分切机等106项机器设备（共208套）					
8	不动产、土地使用权	安徽金力	皖（2024）马鞍山市不动产权第0017862号	兴业银行股份有限公司马鞍山分行/中国银行股份有限公司马鞍山分行	50,086.28万元	否	用于“锂离子电池湿法隔膜一期项目节能及扩容升级改造项目建设及年产1.5亿平方米锂电池隔膜项目”建设	2029.9.21
9	机器设备	安徽金力	安徽金力价值合计49,118,048.56元的设备					
10	土地使用权	合肥金力	皖（2023）肥西县不动产权第0011482号	中国建设银行股份有限公司肥西支行/中国银行股份有限公司合肥分行/徽商银行股份有限公司合肥天鹅湖支行/中信银行股份有限公司合肥分行	168,213.19万元	否	用于“河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目(一期)”建设	2031.3.26
11	不动产、土	天津东皋膜	津（2023）宝坻区不动产权第	兴业银行股份有限	24,073.41万元	否	用于“新建年产4亿平	2030.10.25

序号	受限资产类型	权利人	抵押物/质押物	抵押权人/债权人	待偿还金额（截至2025年6月末）	是否逾期	抵押获取资金用途	主债权到期日
	地使用权		0074833号	公司天津分行			米高端锂电池隔膜及涂布隔膜项目(7-8号线)”项目建设	
					2,975.46万元	否	公司日常经营	2026.5.13
12	不动产、土地使用权	湖北江升	鄂（2022）枝江市不动产权第0004731号	中信银行股份有限公司邯郸分行	16,670.79万元	否	用于“湖北江升新材料有限公司高性能新能源电池隔膜技改项目”建设及置换股东垫款(超出资本金部分)其中包括配套不超5.6亿元的国际进口信用证到期后提用固贷偿还	2029.3.11
13	机器设备	湖北江升	四条锂离子动力电池湿法隔膜生产线以及配套设备		16,660.00万元	否	用于金力股份收购湖北江升股权	2026.1.1
14	不动产、土地使用权	湖北金力	鄂（2025）枝江市不动产权第0003495号	兴业银行股份有限公司武汉分行	145,020.63万元	否	湖北金力新能源有限公司高性能电池隔膜项目	2033.6.28
15	机器设备	湖北金力	1500mm双面陶瓷涂布线/1500mm单面陶瓷涂布线等设备					
16	机器设备	湖北金力	双向拉伸薄膜等设备		99,000.00万日元		公司开立信用证	2025.10.8
17	机器设备	金力股份	锂电池隔膜生产设备：河北金力三号线、四号线及加投料系统、分切机、涂布机等设备	中信金融租赁有限公司	5,000.00万元	否	公司日常经营	2026.6.19
					5,000.00万元	否	公司日常经营	2026.5.30
18	机器设备	金力股份	双面陶瓷隔离膜涂布机等设备	远东国际融资租赁有限公司	853.52万元	否	公司日常经营	2025.10.10
19	机器设备	金力股份	分切机等设备	平安国际融资租赁	2,464.50万元	否	公司日常经营	2025.12.8

序号	受限资产类型	权利人	抵押物/质押物	抵押权人/债权人	待偿还金额（截至2025年6月末）	是否逾期	抵押获取资金用途	主债权到期日
				（天津）有限公司				
20	机器设备	金力股份	北厂涂布机等设备	兴业金融租赁有限责任公司	16,250.00 万元	否	公司日常经营	2027.3.20
21				宁德时代融资租赁有限公司	325.00 万元	否	公司日常经营	2027.3.21
22	机器设备	金力股份	涂布机等设备	合肥兴泰融资租赁有限责任公司	4,800.00 万元	否	公司日常经营	2026.6.15
23	机器设备	天津东皋膜	八号线配套双螺杆挤出机等设备	海发宝诚融资租赁有限公司	5,000.00 万元	否	公司日常经营	2025.12.1
24	机器设备	湖北江升	单面陶瓷隔膜涂布机等设备	海发宝诚融资租赁有限公司	3,300.00 万元	否	公司日常经营	2026.3.28

2、标的公司不存在因无法偿债导致相关资产被拍卖、变卖的风险

报告期内，标的公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	116,219.93	190,608.53	154,891.19
收到的税费返还	17,594.75	22,070.87	8,839.08
收到其他与经营活动有关的现金	1,371.86	5,888.47	5,319.18
经营活动现金流入小计	135,186.55	218,567.86	169,049.44
购买商品、接受劳务支付的现金	72,942.76	109,762.20	85,912.10
支付给职工以及为职工支付的现金	25,321.84	40,901.54	34,344.15
支付的各项税费	4,060.86	6,421.46	6,386.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,891.99	9,434.10	8,122.45
经营活动现金流出小计	106,217.45	166,519.29	134,765.22
经营活动产生的现金流量净额	28,969.10	52,048.57	34,284.23

报告期内，标的公司经营活动现金流量净额为正，2024 年经营活动现金流量净额超过 5 亿元，2025 年上半年经营活动现金流量净额近 3 亿元，随着标的公司营收规模扩大，标的公司的经营活动现金流量净额有望进一步增加，未来经营活动现金流量净额可用于偿还部分借款。

截至本报告签署日，标的公司借款合同均处于正常履行状态，不存在到期未偿还银行借款的情形，且借款周期较长，短期偿还压力较小，标的公司经营活动产生的现金流量净额持续为正，未来可用于偿还部分借款，因此，标的公司不存在因无法偿债导致相关资产被拍卖、变卖的风险。

3、该等资产受限不影响标的资产资产权属清晰性

以不动产进行抵押担保是银行融资中普遍存在情况，符合商业惯例。截至本报告签署日，标的公司抵质押资产的相关所有权仍归属于标的公司，所有抵质押资产均正常用于生产经营，标的公司亦不存在以其自身拥有的不动产权为第三方

提供担保的情形。同时，标的公司与贷款银行业务合作稳定，未发生过借款逾期或债务违约的情况。因此，受限资产不影响标的资产资产权属清晰性。

（五）涉及许可他人使用自己所有的资产，或者作为被许可方使用他人资产的情况

1、被许可使用的发明专利使用情况

截至本报告签署日，标的公司被许可使用的发明专利使用情况如下：

合同名称	签署日期/合同期限	许可方	被许可方	技术/专利名称	许可类型	合同费用	权利归属
《技术许可合同书》	2022/01/15 至 2030/01/14	清华大学	金力股份	（1）一种对位芳纶纳米纤维复合锂离子电池隔膜的制备方法，ZL201710596374.8	前两年为排他许可，后6年为普通许可	合同费用600万元，2022年1月30日前支付150万元；2023年1月15日前支付100万元；2023年至2029年每年12月1日前，每年支付50万元	专利权归属于许可方
				（2）聚对苯二甲酰对苯二胺高浓度连续稳定聚合方法及其系统，ZL201810647812.3	普通许可		
				（3）一种对位芳纶树脂连续聚合系统及其方法，ZL201811433341.2	普通许可		

2、被许可专利并非金力股份生产经营所需的核心技术，金力股份对被许可发明专利不存在重大依赖，标的资产具备业务独立性

（1）被许可专利所涉技术主要应用情况

标的公司上述被许可专利主要用于对位芳纶树脂合成，其中上表所述第（1）项专利主要应用于对位芳纶的涂覆浆液制备过程，涉及对位芳纶浆液制备技术与对位芳纶涂覆工艺技术；上表所述第（2）（3）项专利主要应用于对位芳纶的合成过程，涉及对位芳纶连续聚合的合成技术。

（2）被许可专利对应产品收入金额及占比

在上述专利基础上合成的对位芳纶原液涉及的涂覆隔膜产品，仅为标的公司涂层系列隔膜产品中的少数品类。报告期各期，相关产品收入金额及占比情况如下表所示：

项目	2025 年 1-6 月		2024 年度		2023 年度	
	对应产品收入金额（万元）	营业收入占比	对应产品收入金额（万元）	营业收入占比	对应产品收入金额（万元）	营业收入占比
在上述专利基础上合成的对位芳纶原液涉及的涂覆隔膜产品	64.88	0.0370%	46.67	0.0177%	0.96	0.0005%

报告期内，标的公司在上述专利基础上合成的对位芳纶原液涉及的涂覆隔膜产品销售量较小，对标的公司业务影响较小，不影响标的公司业务独立性，标的公司对该技术不构成技术依赖。

综上，标的公司被许可使用的发明专利主要用于对位芳纶树脂合成，报告期内，上述专利并不是标的资产生产经营所需的核心技术，标的公司在上述专利基础上合成的对位芳纶原液涉及的涂覆隔膜产品销售量较小，不构成对被许可发明专利存在重大依赖，标的资产具备业务独立性。

六、交易标的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其变动情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

截至本报告签署日，标的公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员共 16 名，具体情况如下：

姓名	职务
袁海朝	董事长
徐锋	董事、总经理、研究院院长、核心技术人员
李志坤	董事
郭海茹	董事、财务总监
马立军	董事
马强	董事
韩冬梅	董事
张秀珍	独立董事

姓名	职务
高学平	独立董事
肖成伟	独立董事
邓涛	独立董事
马文献	监事会主席、工程技术中心总经理兼基膜研发部部长兼邯郸基地副总经理
李晶	监事
梁锦璜	监事
苏碧海	研究院常务副院长、核心技术人员
李海军	研究院设备研发总工程师、核心技术人员

上述人员简历如下：

1、袁海朝先生

袁海朝，男，1970 年 10 月出生，中国国籍，拥有香港地区永久居留权。毕业于中共河北省委党校，本科学历，金力股份董事长。历任河北省武安自强矿粉厂厂长；河北天海实业有限公司董事长；河北天海源工贸集团有限公司执行董事兼经理；北京华浩世纪投资有限公司执行董事兼经理；金力有限执行董事。现任北京华浩世纪投资有限公司执行董事兼经理；金力股份董事长。

2、徐锋先生

徐锋，男，1979 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东华大学，硕士研究生学历，金力股份董事、总经理。历任日东电工（上海）电能源有限公司（现更名为“上海月泉电能源科技有限公司”）研发工程师、研发系长（主管）、研发副科长、研发科长兼物流采购科长；金力股份隔膜事业部部长、总工程师、研究院院长，副总经理。现任安徽金力董事长、金力股份董事、总经理、研究院院长。

3、李志坤女士

李志坤，女，1975 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于邯郸学院，本科学历，金力股份董事。历任北京邯钢宾馆有限责任公司记账会计、主管会计；邯郸市新征物资经销有限公司财务经理；金力股份财务主管、财务副部长、董事会秘书。现任金力股份董事、证券部总监。

4、郭海茹女士

郭海茹，女，1979 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河北工程大学，本科学历，金力股份财务总监。历任邯郸市油脂总公司（现更名为“邯郸市海力油脂购销有限公司”）职员；河北中正信会计师事务所有限责任公司项目经理；河北天昊会计师事务所有限责任公司审计部主任；河北邯郸移动塑管科技有限公司财务总监。现任金力股份董事、财务总监。

5、马立军先生

马立军，男，1978 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于同济大学，硕士研究生学历，金力股份董事。历任山东海科化工有限公司班长、科长助理、副科长、科长、副部长、总经理助理；东营市赫邦化工有限公司副总经理、总经理、董事长；镇江润晶高纯化工科技股份有限公司董事长。现任山东海科控股有限公司董事；山东海科新源材料科技股份有限公司总经理、董事；金力股份董事。

6、马强先生

马强，男，1993 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国人民大学，硕士研究生学历，金力股份董事。历任上海复星高科技（集团）有限公司投资分析员；上海复星创富投资管理股份有限公司投资经理、投资高级经理、投资总监、投资高级总监；山东泰丰智能控制股份有限公司董事。现任上海翌耀科技股份有限公司首席投资官、董事长助理；金力股份董事。

7、韩冬梅女士

韩冬梅，女，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于武安市午汲镇中学，高中学历，金力股份董事。历任武安市崇义实业集团公司会计；东河湾三矿财务主管；武安市金瑞鑫经贸有限公司财务科长兼执行董事；冀中能源峰峰集团武安市南洺河铁矿有限公司财务总监。现任海南冉海投资有限公司执行董事；武安市申氏投资有限公司执行董事；海南海之润投资有限公司法定代表人；金力股份董事。

8、张秀珍女士

张秀珍，女，1967 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于河北机电学院，本科学历，金力股份独立董事。历任邯郸自动化仪表厂主管会计；邯郸市橡胶厂财务科长。现任中喜会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；金力股份独立董事。

9、高学平先生

高学平，男，1964 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学，博士研究生学历，金力股份独立董事。历任南开大学新技术实业集团公司工程师；南开大学新能源材料化学研究所助理研究员；南开大学新能源材料化学研究所副研究员；日本工学院大学环境与化工学院客座研究员；南开大学化学学院研究员。现任南开大学材料科学与工程学院研究员；天津巴莫科技有限责任公司学术顾问；天津国安盟固利新材料科技股份有限公司独立董事；山东益大新材料股份有限公司独立董事；金力股份独立董事。

10、肖成伟先生

肖成伟，男，1970 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于南开大学，博士研究生学历，金力股份独立董事。历任深圳市贝特瑞新能源材料股份有限公司独立董事；上海璞泰来新能源科技股份有限公司独立董事；江苏海四达电源股份有限公司（现更名为“江苏海四达电源有限公司”）独立董事；安徽壹石通材料科技股份有限公司（上市公司）独立董事；中通客车控股股份有限公司（上市公司）独立董事；荣盛盟固利新能源科技股份有限公司独立董事；山东益大新材料股份有限公司独立董事。现任中国电子科技集团公司第十八研究所研究员；华霆动力技术有限公司独立董事；科大国创软件股份有限公司（上市公司）独立董事；金力股份独立董事。

11、邓涛先生

邓涛，男，1981 年 9 月出生，中国国籍，拥有希腊永久居留权，中国政法大学在职研究生学历，金力股份独立董事。曾任河北浩博律师事务所律师。现任河北浩博律师事务所党支部书记、主任；金力股份独立董事。

12、马文献先生

马文献，男，1984 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西安工业大学，本科学历，金力股份监事会主席。历任瀚宇博德科技（江阴）有限公司助理工程师；邯郸市德力达建材有限公司技术员；金力股份工艺主管、工艺部长、研究院副院长、监事。现任金力股份工程技术中心总经理兼基膜研发部部长兼邯郸基地副总经理、监事会主席。

13、李晶女士

李晶，女，1984 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于吉林大学，本科学历，金力股份监事。历任比亚迪股份有限公司副总裁助理；比亚迪精密制造有限公司财务经理；比亚迪汽车工业有限公司成本会计师；深圳比亚迪轨道交通运营有限公司投融资主管。现任比亚迪汽车工业有限公司投资经理；金力股份监事。

14、梁锦璜女士

梁锦璜，女，1982 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于湖南涉外经济学院，大专学历，金力股份监事。历任熊猫国际（香港）旅行社有限公司导游；湖南国旅国际旅行社有限公司导游；湖南金水湾餐饮管理有限公司销售主管；邯郸市丛台唯艺广告有限公司执行董事兼总经理。现任河北润辰贸易有限公司财务主管；河北润辰贸易有限公司监事；河北季佰酒店管理有限公司监事；金力股份监事。

15、苏碧海先生

苏碧海，男，1983 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西北大学，本科学历，金力股份研究院副院长。历任天津力神电池股份有限公司工程师；深圳中兴创新材料技术有限公司（现更名为“深圳中兴新材技术股份有限公司”）项目经理、技术支持经理、研发部长、涂层事业部副部长、技术部长；力信（江苏）能源科技有限责任公司研发经理；金力股份研究院副院长。现任金力股份研究院常务副院长。

16、李海军先生

李海军，男，1969 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华东工学院，本科学历，金力股份智能装备中心总工程师。历任河北汉光重工有限责任公司民品研究所机械设计工程师；包装机械分厂机械设计工程师、室主任；包装设备总公司副总经理；包装设备事业部副总经理；保障装备事业部第一副部长；技术中心副主任；机电工程事业部副总经理；金力股份设备研究院院长、设备部副总经理、金力股份智能装备中心总经理。现任金力股份研究院设备研发总工程师。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的变动

2024 年 6 月 28 日，金力股份召开 2023 年度股东大会进行董事会换届选举，选举马立军先生、韩冬梅女士、郭海茹女士为公司第四届董事会董事，梁剑、张向辉不再担任金力股份董事。

2024 年 6 月 28 日，金力股份召开 2023 年度股东大会进行监事会换届选举，选举李晶女士为新一届监事会非职工代表监事，叶超不再担任金力股份监事。

2025 年 3 月 13 日，金力股份召开第四届董事会第二次会议，同意陈立叶辞去金力股份董事会秘书、副总经理等高级管理职务，陈立叶不再担任金力股份董事会秘书及高级管理职务。

除上述情况外，报告期内标的公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生变动。

七、诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

（一）重大未决诉讼、仲裁情况

截至本报告签署日，金力股份及其子公司存在尚未了结（以起诉受理或收到起诉状、尚未执行完毕或撤诉为准）且标的额 500 万元以上的诉讼案件及其相关反诉案件的具体情况如下：

序号	原告	被告	案号	标的金额（万元）	诉讼请求	最新进展情况

序号	原告	被告	案号	标的金额（万元）	诉讼请求	最新进展情况
1	金力股份	宁夏宝丰昱能科技有限公司	(2025)宁 0181 民初 6803 号	2,006.55	标的公司要求被告支付货款 1,998.81 万元，逾期付款利息 7.75 万元，由被告承担诉讼费、保全费等费用等。	法院已受理立案，一审审理阶段

截至本报告签署日，除上述案件外，标的公司及其子公司不存在其他对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的尚未了结或可预见的重大诉讼或仲裁事项。由于上述案件尚在审理中，审计基准日预计败诉的可能性较低，未确认预计负债。上述案件涉案金额为 2,006.55 万元，涉诉金额占金力股份报告期末经审计合并报表总资产及净资产的比例分别为 0.15%和 0.43%，占比较小，不会对金力股份经营和本次交易构成重大不利影响。

（二）行政处罚或刑事处罚情况

最近三年内，标的公司及其子公司未受到对其生产经营构成重大不利影响的行政处罚，未受到过刑事处罚。

（三）被司法机关立案侦查或被中国证监会立案调查的情况

截至本报告签署日，标的公司及其子公司不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。

八、最近三年主营业务发展情况

（一）所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、所属行业及行业主管部门及监管体制

金力股份专业从事锂电池湿法隔膜的研发、生产和销售。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），金力股份所属行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”大类下的“C2921 塑料薄膜制造”小类；根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，金力股份属于“十九、轻工”中的“11.锂离子电池用三元和多元、磷酸铁锂等正极材料、中间相炭微球和硅碳等负极材料、单层与三层复合锂离子电池隔膜、氟代碳酸乙烯酯

（FEC）等电解质与添加剂”；根据国家统计局发布的《战略性新兴产业分类（2018）》，金力股份所属行业属于“3.新材料产业-3.3 先进石化化工新材料-3.3.5 高性能膜材料制造-3.3.5.4 电池膜制造。”

目前，锂离子电池隔膜行业属于战略性新兴产业，涉及新能源、新材料和信息产业等国家重点发展领域。金力股份所属行业的行政主管部门主要为国家发展和改革委员会、工业和信息化部；行业自律组织主要有中国电池工业协会和中国化学与物理电源行业协会。

发改委主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策，承担投资综合管理，拟定行业发展战略及规划，推进产业政策，优化产业结构等。

工信部主要负责组织研究及拟定新能源汽车发展战略、规划，提出产业结构调整、工业与相关产业融合发展及管理创新的政策建议，组织拟订并实施高技术产业中涉及新材料等的规划、政策和标准，组织拟订行业技术规范和标准，指导行业质量管理工作。

中国电池工业协会主要职能为参与制定电池工业的发展规划和电池产品标准，组织有关科研项目和技术改造项目的鉴定，开展技术咨询、信息统计、信息交流、人才培训，为行业培育市场、组织国际国内电池展览会，协调企业生产、销售和出口工作中的问题。

中国化学与物理电源行业协会主要职能为向政府部门提出制定电池行业政策和法规等方面的建议，组织制定、修订电池行业的协会标准，参与国家标准、行业标准的起草和修订工作，协助政府组织编制电池行业发展规划和产业政策等。

2、法律法规及规范性文件

近年来，随着全球绿色清洁能源转型步伐逐渐加快以及锂电池相关技术的快速升级突破，锂电行业产业链迎来高速发展期，应用领域不断发展壮大。国家出台了一系列关于锂电池及其上下游产业发展的法律法规及相关政策和规范性文件，推动锂电池相关产业健康发展。金力股份所从事的锂电池湿法隔膜行业，既受锂电池领域政策影响，也受下游新能源汽车、储能应用、消费电子等领域行业

政策影响。2021 年以来，行业主要相关产业政策如下：

政策名称	发布时间	发布部门	相关内容
《锂离子电池行业规范条件（2024 年本）》	2024	工信部	为加强锂离子电池行业规范管理，引导产业加快转型升级和结构调整，推动我国锂离子电池产业高质量发展，根据国家有关法律法规及产业政策，按照优化布局、规范秩序、保障安全、提升质量、鼓励创新、分类指导的原则，制定本规范条件。引导企业减少单纯扩大产能的制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。其中，对湿法隔膜的产品技术指标作出要求，要求湿法双向拉伸：纵向拉伸强度≥110MPa，横向拉伸强度≥90MPa，穿刺强度≥0.204N/μm。
《2024—2025 年节能降碳行动方案》	2024	国务院	加强工业装备、信息通信、风电光伏、动力电池等回收利用；严格落实电解铝产能置换，从严控制铜、氧化铝等冶炼新增产能，合理布局硅、锂、镁等行业新增产能；新建多晶硅、锂电池正负极项目能效须达到行业先进水平。
《关于加强新能源汽车与电网融合互动的实施意见》	2024	发改委、能源局、工信部、国家市场监督管理总局	到 2025 年，我国车网互动技术标准体系初步建成，充电峰谷电价机制全面实施并持续优化；到 2030 年，我国车网互动技术标准体系基本建成。加大动力电池关键技术攻关，在不明显增加成本基础上将动力电池循环寿命提升至 3,000 次及以上。
《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	2024	国务院	持续推进城市公交车电动化替代，支持老旧新能源公交车和动力电池更新换代。加快淘汰国三及以下排放标准营运类柴油货车。加强电动、氢能等绿色航空装备产业化能力建设。
《关于加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》	2023	发改委、能源局	创新农村地区充电基础设施建设运营维护模式，支持农村地区购买使用新能源汽车。
《关于推动能源电子产业发展的指导意见》	2023	工信部	推动基础材料生产智能升级，提升硅料硅片、储能电池材料和高性能电池等生产、包装、储存、运输的机械化与自动化水平，提高产品一致性和稳定性。
《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》	2023	工信部等 8 部门	目标是车辆电动化水平大幅提高，其中城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到 80%。
关于修改《乘用车企业平均燃料消	2023	工信部、财政部、	调整了积分计算方法和分值上限；建立积分灵活性交易机制，探索建立积分池制度；优化其他积分管理制

政策名称	发布时间	发布部门	相关内容
耗量与新能源汽车积分并行管理办法》的决定		商务部、海关总署、国家市场监督管理总局	度。
《电力现货市场基本规则（试行）》	2023	发改委、能源局	目标是提升电力系统调节能力，促进可再生能源消纳，促进电力系统向清洁低碳、安全高效转型。
《关于做好锂离子电池产业链供应链协同稳定发展工作的通知》	2022	工信部、国家市场监督管理总局	指导锂电企业在关键材料供应稳定、研发创新投入充足、配套资金适量充裕的前提下，因时因需适度扩大生产规模，优化产业区域布局，避免低水平同质化发展和恶性竞争，建立创新引领、技术优先、公平竞争、有序扩张的发展格局。
《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030年）》	2022	科技部、发改委、工信部等9部门	提出了城乡建设与交通低碳零碳技术攻关行动，聚焦新能源开发、前沿储能等重点方向基础研究最新突破。
《“十四五”新型储能发展实施方案》	2022	发改委、能源局	到2025年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。新型储能技术创新能力显著提高、核心技术装备自主可控水平大幅提升，标准体系基本完善。产业体系日趋完备，市场环境和商业模式基本成熟。
《关于进一步加强新能源汽车企业安全体系建设的指导意见》	2022	工信部	提高动力电池安全水平。企业应当与动力电池供应商积极开展设计协同，持续优化整车与动力电池的安全性匹配以及热管理策略，明确动力电池使用安全边界，提高动力电池在碰撞、振动、挤压、充放电异常等状态下的安全防护能力。
《2030年前碳达峰行动方案》	2021	国务院	积极发展“新能源+储能”、源网荷储一体化和多能互补，支持分布式新能源合理配置储能系统。加快新型储能示范推广应用。到2025年，新型储能装机容量达到3,000万千瓦以上。到2030年，抽水蓄能电站装机容量达到1.2亿千瓦左右。大力推广新能源汽车，逐步降低传统燃油汽车在新车产销和汽车保有量中的占比，推动城市公共服务车辆电动化替代。加快老旧船舶更新改造，发展电动、液化天然气动力船舶。到2030年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到40%左右。
《关于加快推动新型储能发展的指导意见》	2021	发改委、能源局	到2025年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变。新型储能技术创新能力显著提高，核心技术装备自主可控水平大幅提升，在高安全、低成本、高可靠、长寿命等方面取得长足进步，标准体系基本完善，产业体系日趋完备，市场环境和商业模式基本成

政策名称	发布时间	发布部门	相关内容
			熟，装机规模达 3,000 万千瓦以上。新型储能在推动能源领域碳达峰碳中和过程中发挥显著作用。到 2030 年，实现新型储能全面市场化发展。
《“十四五”公共机构节约能源资源工作规划》	2021	发改委等	“十四五”期间公共机构规划推广应用新能源汽车约 26.1 万辆，建设充电基础设施约 18.7 万套。同时，推动公共机构带头使用新能源汽车，新增及更新车辆中新能源汽车比例原则上不低于 30%。
《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023 年）》	2021	工信部	支持探索利用锂电池作为数据中心多元化储能和备用电源装置，加强动力电池梯次利用产品推广应用。
《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环发展经济体系的指导意见》	2021	国务院	推广绿色低碳运输工具，淘汰更新或改造老旧车船，港口和机场服务大巴、城市物流配送、邮政快递等领域要优先使用新能源或清洁能源汽车，要加强新能源汽车充换电等配套基础设施建设。
《关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》	2022	发改委、能源局等	提出加快推进居住社区充电设施建设安装、提升城乡地区充换电保障能力、加强充换电设施运维和网络服务、做好配套电网建设与供电服务等 7 方面意见。

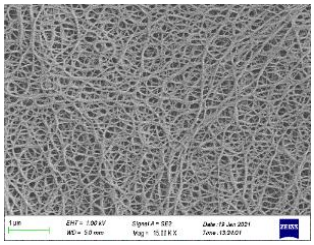
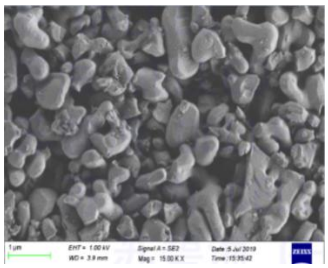
（二）主要产品及用途

金力股份是一家专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售的高新技术企业，也是锂离子电池隔膜相关国家标准和团体标准起草的重要参与单位之一，致力成为先进的锂电池材料制造商和领先的锂电池材料应用系统技术解决方案服务商。

金力股份主要产品为湿法锂电池隔膜。该材料用于物理隔离锂电池正极和负极，防止电池短路，同时保证锂离子在电池充电和放电期间能够自由通过微孔通道以保证电池正常工作，是决定锂电池产品品质、安全性能和制造成本的核心部件。

湿法锂电池隔膜（基膜、涂覆隔膜）产品外观及电镜图

基膜外观及电镜图	涂覆隔膜外观及电镜图

	
	
4μm 超薄基膜	氧化铝双面涂覆（9+2+2）

湿法锂电池隔膜包括基膜和涂覆隔膜。金力股份生产的基膜主要用于后续涂覆加工，部分直接对外销售。由于基膜是制备涂覆隔膜的基础材料，其品质直接影响涂覆隔膜的产品性能。目前商业化锂电池基膜主要以聚乙烯（PE）、聚丙烯（PP）等为主。金力股份使用超高分子量聚乙烯作为原材料，该材料具有耐冲击、耐磨损、自润滑性能好以及低温性能优异等特点，其分子量高，结晶度可达50~60%，成膜后结晶度可达到70~80%，具有高抗针刺、抗拉伸强度和耐热性，相比较于低分子量聚乙烯，高分子量聚乙烯在电池应用的安全性和稳定性上优势明显。金力股份生产的基膜产品厚度覆盖3μm至25μm，产品具有高孔、高强、超薄的优异和差异化技术特点。

涂覆隔膜是在成品基膜的基础上进行涂覆加工后形成的产品，涂覆工艺本质上是对隔膜进行表面改性处理，经过涂覆改性后的隔膜能够体现出更好的耐高温、吸液保液性以及极片粘结性等特征，可以显著改善隔膜性能。

金力股份的涂覆产品按材料材质区分，主要包括无机涂覆、有机涂覆和复合涂覆，其主要特点如下：

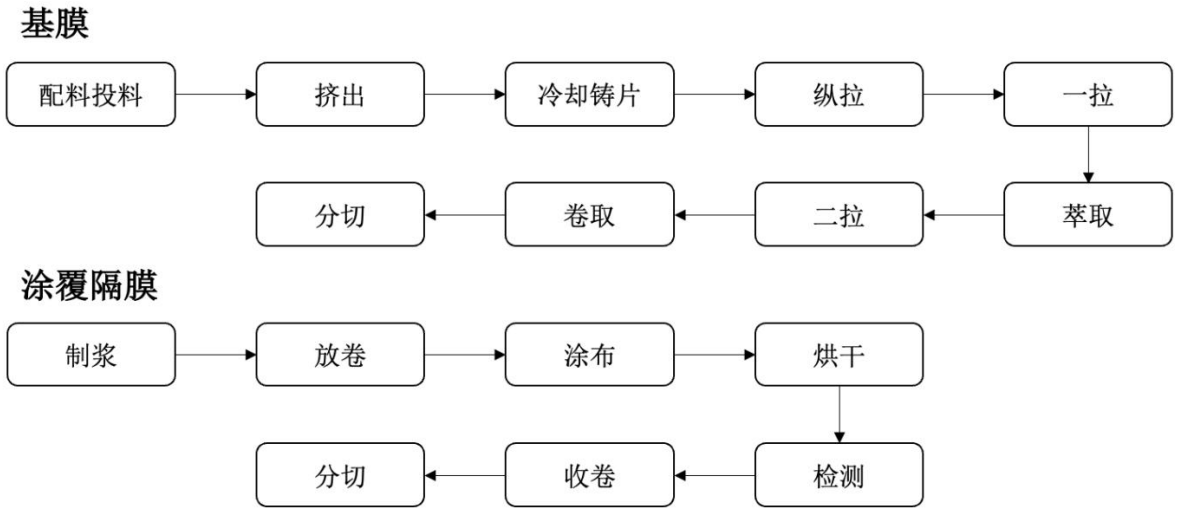
涂覆隔膜种类	涂覆材料	性能特点
无机涂覆	氧化铝	提高隔膜耐热性与抗穿刺能力，提升电池安全性
	勃姆石	功能与氧化铝近似，水分相对更低，同等涂层质量更轻
有机涂覆	PVDF	提升隔膜粘结性、提升电池硬度和循环寿命

涂覆隔膜种类	涂覆材料	性能特点
	芳纶	提升隔膜浸润性、阻燃、降低材料重量，提升电池能量密度、充放电性能
	PMMA	提升隔膜粘接性、保液能力强，与电极界面结合牢固
复合涂覆	陶瓷+PVDF	结合各类材料优质性能，多样化组合应对各类需求环境
	陶瓷+芳纶	

涂覆隔膜多为定制化产品，其多样性体现在涂覆浆料配方和涂覆工艺的不同。由于下游锂电池厂商通常对隔膜性能有着差异化需求，隔膜供应商需要通过使用不同涂料、调整浆料的配比、涂覆工艺等方式，制备出满足客户不同需求的涂覆隔膜。因此涂覆制浆和涂覆工艺是涂覆隔膜生产的核心技术，金力股份经过在湿法隔膜领域的多年深耕细作，在用料制浆和涂覆工艺方面积累了大量技术经验。金力股份目前制备的涂覆浆料在均一性、稳定性方面优势明显，能够充分满足客户以及金力股份内部的质量控制标准，产品品质优良。

（三）主要产品的工艺流程图或主要服务的流程图

金力股份主要产品为锂电池湿法隔膜，其中包括基膜和涂覆隔膜，涂覆隔膜是在成品基膜基础上进行涂覆加工完成的，具体的工艺流程如下：



各工序内容如下：

分类	工序	内容
基膜	配料投料	将原材料按照配方进行处理后输送至挤出系统。
	挤出	将预处理的原料在双螺杆挤出系统中经熔融塑化后从模头挤出熔体。

分类	工序	内容
	冷却铸片	熔体经流延后形成含成孔剂的流延厚片。
	纵向拉伸	将流延厚片进行纵向拉伸。
	一拉	将经纵向拉伸后的流延厚片横向拉伸，得到含成孔剂的基膜。
	萃取	将基膜经溶剂萃取后形成不含成孔剂的基膜。
	二拉	进行二次横向拉伸，降低收缩、释放内应力、回收溶剂。
	卷取	将纳米微孔膜半成品卷取成卷。
	分切	将纳米微孔膜膜卷按照规格要求进行裁切。
涂覆隔膜	制浆	将无机物\有机物均匀分散\溶解到溶剂中形成静电平衡的稳定浆料。
	放卷	基膜放置到放卷轴位置。
	涂布	经过涂布头把浆液通过微凹版涂布转移到基膜。
	烘干	经过上层烘箱，把粘在隔膜上的浆液烘干。
	检测	检测涂布头是否有未涂布上的浆液。
	收卷	收卷模块把产品进行再次卷曲。
	分切	将涂布好的产品根据客户的规格要求裁切为成品膜。

（四）主要经营模式

1、采购模式

（1）采购模式和采购内容

金力股份主要结合销售预测、安全库存分析以及原材料供应情况适当备货。采购的主要原材料包括超高分子量聚乙烯、石蜡油、二氯甲烷、抗氧化剂、PVDF、氧化铝粉、勃姆石等。

（2）采购流程

金力股份采购需求部门建立《请购计划审批单》，经财务部、总经理核准同意后，由采购部进行供应商选择、询价议价，并再次经总经理核准同意后，向供应商发起《采购合同》，货物到达仓库后，经由品质部进行品质检验，合格则入库登账，不合格则参照《不合格品控制程序》条款进行处理。

（3）供应商管理和成本控制

金力股份供应商管理包括供应商开发、持续考核、成本控制和招标采购等。

1）供应商开发：采购部按照规定的程序和合法的途径，根据需求通过各种

渠道收集、整理所需供应商的资料，寻找潜在供应商。采购部向有合作意向的潜在供应商发出资料调查表，考察意向供应商的资质、财务状况、销售状况、产品范围、设备生产能力、售后服务等情况。经详细资料调查评估后，选择合适供应商严格按照研究院设定技术参数执行样品生产、供应商样品试样和样品检测，期间与意向供应商签订《供应商技术保证协议》《样品确认表》等文件，保障送样试样环节运行。样品确认、样品小样评价、试生产认证合格后，经研究院、品质部、采购部综合评估对该供应商的生产能力、资质，产品品质控制体系等相关内容评审合格后，输出《合格供应商审批表》，采购部将供应商列入《合格供应商名单》。金力股份会对关键、重要材料的供应商进行现场审核，现场审核通过后才能进入《合格供应商名单》，并签订《产品质量保证协议》。

2）供应商筛选：金力股份为确保供应商能满足需要，以月度、半年度、年度为周期对供应商进行绩效考评分级，根据各供应商的供货比例、价格、供货时间、质量等因素评定各供应商一二三等级，以此为依据确定优先供应商、预备供应商。

3）成本控制：为确保采购价格合理并控制物料成本，采购人员需对物料价格构成进行成本分析，了解市场物料价格变化趋势，选择两家或三家以上的供货商交互议价，根据议价结果最终确定采购的供应商。

4）招标采购：金力股份为了提高大型设备类和工程类项目采购效率和质量，降低采购成本，采用招标方式进行采购。需求部门根据需求编制《项目招标申请单》，审批通过后由招标小组负责组织标书编制，设备部、法务部等相关部门配合。金力股份鼓励各部门推荐了解的优秀供应商进入供方候选人，招标小组组织相关部门对候选人进行资格预审，向所确定的投标单位发出正式招标文件和必要的技术资料，并由招标小组组织必要的现场踏勘和答疑交底。招标小组组织采购部、需求单位、财务部等共同参与开标，对投标文件进行评审及商务洽谈，形成《项目（招标或议价）记录表》，相关代表签字确认，由总经理或董事长确定最终中标单位。

2、生产模式

金力股份主要采取“以销定产”的生产模式，以客户订单为基础，同时综合

考虑客户需求预期、仓库库存等因素制定生产计划并组织生产。金力股份生产流程主要包括两个步骤：

（1）根据客户需求制定生产计划

营销中心根据客户需求和预期提出销售预示后，运营中心订单管理部根据销售预示，结合各生产基地的产能及库存商品数量等因素制定排产计划，由总经理或副经理审核批准后安排生产。

（2）根据客户订单组织生产

运营中心订单管理部召开订单评审会，制定交货计划并下达生产指令，工程技术中心按照生产指令制定生产技术标准，各基地根据生产计划、生产技术标准安排生产。各基地设备部和品质部会对生产全过程进行技术支持，保障产品质量和生产设备正常高效运行。

3、销售模式

金力股份采取直接销售给终端客户的直销模式销售产品，直销客户主要为动力电池、储能电池、消费电池等新能源锂电池厂商。金力股份主要通过互联网宣传、参加行业展会、目标客户上门洽谈、参与客户招投标等方式获取订单，金力股份销售流程主要包括三个步骤：

（1）客户认证环节

营销部通过了解客户需求，组织技术对接，安排客户审核（体系审核、过程审核、产品审核）及产品送样，追踪客户样品测试情况，根据客户反馈进行产品方案调整，产品方案确定后进行样品 A 样、B 样、C 样测试，待客户产品评价通过后开始批量供应，该评价阶段历时较长，客户审核通过并且样品评价通过，即进入客户的合格供应商清单。

（2）每年订单的确定与审核

金力股份每年末会与客户进行洽谈，根据自身产能、客户需求签订框架性采购订单，每个月末与客户签订具体销售订单，营销部接收订单后会经由法务专员、技术部、品质部、计划部、生产部等多个部门进行评审。

（3）订单排产和后续服务

订单经多部门评审通过后，金力股份组织生产和安排发货，与客户对账并开票收款。金力股份设立有专职客户服务部门，用于为客户提供专业及时的售前、售中和售后技术支持与服务。

4、盈利模式

金力股份主要从事锂电池湿法隔膜的研发、生产和销售，拥有完善的研发、生产和销售体系，产品严格执行国家和行业相关标准，并根据客户具体要求进行定制化研发、生产。金力股份主要通过向下游锂电池厂商销售锂电池隔膜形成收入和利润。

5、研发模式

金力股份采用以自主研发为主，技术合作为辅的研发模式。

（1）自主研发模式

金力股份设立研究院作为标的公司技术创新体系的核心。研究院针对不同研发方向分设基膜研发、涂覆研发和设备研发三个部门。金力股份总经理担任研究院院长，直接负责全面技术研发工作。金力股份根据下游行业的市场需求，结合前瞻性的技术发展趋势，对产品功能、工艺技术和设备技术改造等方面进行研究探索。

（2）技术合作模式

金力股份与清华大学、天津大学、浙江大学、中南大学及河北工程大学等多家国内高校及科研机构建立了合作关系，搭建了稳定紧密的合作平台，开展了多项研究成果转化为实际应用的技术合作项目，包括与清华大学开展的对位芳纶聚烯烃复合离子电池隔膜制备技术，与浙江大学开展的锂电池用高导电率活性隔膜涂层配方研制及性能测试，以及与中南大学开展的截硫导锂类固体电解质修饰高强复合隔膜等，实现了金力股份与高校的资源共享与优势互补，巩固了金力股份现有的技术领先优势，保障未来持续发展。

6、结算模式

金力股份会定期与客户对账并开票收款，货款结算方式主要为银行转账、银行承兑汇票、商业承兑汇票以及应收账款债权凭证等，具体的结算方式和结算周期会根据客户合作时间、商业信誉和客户综合实力等因素确定，并在合同内约定。

（五）销售情况和主要客户

1、主要产品的产能、产量、销量和库存量情况

报告期内，金力股份主要产品的产能、产量、产能利用率、销量及产销率如下所示：

单位：万平方米

产品	指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
湿法隔膜	产能	277,823.27	357,050.49	197,911.42
	产量	249,937.56	294,026.74	172,021.31
	产能利用率	89.96%	82.35%	86.92%
	销量	201,073.24	276,838.60	139,261.30
	产销率	80.45%	94.15%	80.96%

注 1：年产能=各产线月产能*当年投产月份；产销率=销量/产量
注 2：产能、产量及产能利用率为标的公司基膜主线的相关指标

金力股份的产能是结合生产线速、生产有效幅宽、生产时间以及综合利用率等因素计算所得。2024 年度及 2025 年 1-6 月，金力股份皆有多条新产线投产，产能及产量同比皆有大幅提升。2025 年 1-6 月，金力股份产销率下滑的原因主要系其在预示订单充足的情况下，提前生产备货以缓解阶段性产能紧张。

各报告期末，金力股份主要产品的期末库存情况如下：

单位：万平方米

产品类型	2025 年 6 月末	2024 年末	2023 年末
锂电池隔膜	101,083.06	52,912.08	42,155.76

2、标的公司存在超产能生产的情形

2023 年和 2024 年，标的公司存在个别产线实际产量较批复产能超过 30%的情形，具体情况如下：

单位：万平方米

序号	项目	批复产能	2024 年实际产量	2023 年实际产量
1	金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目	20,000.00	29,960.21	6,130.53
2	安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目	10,000.00	22,056.09	24,547.76

（1）金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目

金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目报告期内存在实际产量较批复产能超过 30%的情形，2024 年实际产量较批复产能超过 49.80%。金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目已于 2025 年 5 月 15 日取得扩产环评批复（永年工业园区审批环表（2025）10 号），产能由 20,000 万平方米增加至 50,000 万平方米，可满足实际生产需求，截至本报告签署日已不存在超产能生产的情形。针对报告期内上述超产能情形，金力股份已取得属地环保部门出具的专项合规证明。

（2）安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目

安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目报告期内存在实际产量较批复产能超过 30%的情形，其中 2023 年实际产量较批复产能超过 145.48%、2024 年实际产量较批复产能超过 120.56%。安徽金力的锂离子电池湿法隔膜一期项目已于 2025 年 3 月 31 日取得扩产环评批复（马经开环审（2025）18 号），产能由 10,000 万平方米增加至 26,000 万平方米，可满足实际生产需求，截至本报告签署日已不存在超产能生产的情形。针对报告期内上述超产能情形，安徽金力已取得属地环保部门出具的专项合规证明。

3、主要产品的销量、单价和销售收入情况

报告期内，金力股份主要产品的收入、销量、单价情况如下所示：

单位：万元、万平方米、元/平方米

产品名称	年度	收入	销量	单价	占主营收入比例
锂电池隔膜	2025 年 1-6 月	173,572.00	201,073.24	0.86	100.00%
	2024 年度	261,046.12	276,838.60	0.94	100.00%

产品名称	年度	收入	销量	单价	占主营收入比例
	2023 年度	201,720.11	139,261.30	1.45	100.00%

报告期内，金力股份主营业务收入为 201,720.11 万元、261,046.12 万元及 173,572.00 万元。受益于标的公司产能提升及持续性地市场开拓，标的公司 2024 年及 2025 年 1-6 月的销量及收入同比提升幅度较大。

产品价格方面，由于 2023 年以来锂电池隔膜行业产能的集中释放，行业呈现阶段性供需失衡的格局，锂电隔膜价格持续下调。2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-6 月，金力股份湿法隔膜产品平均销售价格分别为 1.45 元/平方米、0.94 元/平方米及 0.86 元/平方米。其中，2024 年下半年以来，随着行业新建产能增速放缓以及部分低效产能的淘汰，叠加下游锂电池行业市场需求的稳步提升，行业供求关系逐渐平衡，锂电隔膜价格已趋于稳定；2025 年 1-6 月，由于单价相对较低的基膜出货量占比提升，导致标的公司锂电池隔膜总体平均价格有一定下降。

4、报告期前五大客户情况

报告期内，金力股份主要客户销售情况如下所示：

单位：万元

序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占主营业务收入比例
2025 年 1-6 月				
1	宁德时代新能源科技股份有限公司及其关联企业	锂离子电池隔膜	66,864.01	38.52%
2	比亚迪股份有限公司及其关联企业		22,055.64	12.71%
3	国轩高科股份有限公司及其关联企业		20,771.00	11.97%
4	惠州亿纬锂能股份有限公司及其关联企业		15,810.73	9.11%
5	瑞浦兰钧能源股份有限公司及其关联企业		10,718.18	6.18%
合计			**136,219.56**	**78.48%**
2024 年度				
1	宁德时代新能源科技股份有限公司及其关联企业	锂离子电池隔膜	71,661.21	27.45%
2	比亚迪股份有限公司及其关联企业		41,617.52	15.94%
3	国轩高科股份有限公司及其关联企业		36,303.00	13.91%
4	惠州亿纬锂能股份有限公司及其关联企业		30,028.02	11.50%

序号	客户名称	主要销售产品	销售金额	占主营业务收入比例
5	瑞浦兰钧能源股份有限公司及其关联企业		20,699.53	7.93%
合计			**200,309.27**	**76.73%**
2023 年度				
1	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	锂离子电池隔膜	72,341.11	35.86%
2	国轩高科股份有限公司及其关联企业		35,691.48	17.69%
3	宁德时代新能源科技股份有限公司及其关联企业		27,595.22	13.68%
4	惠州亿纬锂能股份有限公司及其关联企业		24,734.08	12.26%
5	楚能新能源股份有限公司及其关联企业		9,106.89	4.51%
合计			**169,468.78**	**84.01%**

注 1：标的公司对受同一法人/自然人控制的客户的销售，按照合并口径计算披露

注 2：宁德时代新能源科技股份有限公司及其关联企业包括时代广汽动力电池有限公司、时代上汽动力电池有限公司、宁德时代新能源科技股份有限公司、江苏时代新能源科技有限公司、福鼎时代新能源科技有限公司、广东瑞庆时代新能源科技有限公司、时代一汽动力电池有限公司、时代长安动力电池有限公司、四川时代新能源科技有限公司、厦门时代新能源科技有限公司、中州时代新能源科技有限公司、宁德时代（贵州）新能源科技有限公司、宁德蕉城时代新能源科技有限公司、宜春时代新能源科技有限公司、时代吉利（四川）动力电池有限公司、山东时代新能源科技有限公司

注 3：比亚迪股份有限公司及其关联企业包括深圳市比亚迪供应链管理有限公司、青海弗迪电池有限公司、西安弗迪电池有限公司、绍兴弗迪电池有限公司、广西东盟弗迪电池有限公司、滁州弗迪电池有限公司、武汉弗迪电池有限公司、一汽弗迪新能源科技有限公司、深圳市比亚迪锂电池有限公司、徐州徐工弗迪电池科技有限公司、惠州比亚迪电池有限公司、重庆弗迪电池研究院有限公司、上海比亚迪有限公司、重庆比亚迪锂电池有限公司、贵阳弗迪电池有限公司、温州弗迪电池有限公司、台州弗迪电池有限公司、郑州弗迪电池有限公司、广西弗迪电池有限公司、蚌埠弗迪电池有限公司、无为弗迪电池有限公司、盐城弗迪电池有限公司、贵安新区弗迪电池有限公司

注 4：惠州亿纬锂能股份有限公司及其关联企业包括湖北亿纬动力有限公司、惠州亿纬锂能股份有限公司、惠州亿纬动力电池有限公司、成都亿纬锂能有限公司、曲靖亿纬锂能有限公司

注 5：国轩高科股份有限公司及其关联企业包括唐山国轩电池有限公司、金寨国轩新能源有限公司、南京国轩电池有限公司、南京国轩新能源有限公司、合肥国轩高科动力能源有限公司、合肥国轩电池有限公司、合肥国轩电池技术有限公司、青岛国轩电池有限公司、上海轩邑新能源发展有限公司、宜春国轩电池有限公司、江苏国轩新能源科技有限公司、柳州国轩电池有限公司、桐城国轩新能源有限公司、桐城国轩电池技术有限公司、合肥国轩电池科技有限公司、滁州国轩新能源动力有限公司、柳州国轩新能源电池有限公司

注 6：瑞浦兰钧能源股份有限公司及其关联企业包括兰钧新能源科技有限公司、瑞浦兰钧能源股份有限公司、上海兰钧新能源科技有限公司、广东瑞浦兰钧能源有限公司、瑞浦赛克动

力电池有限公司

注 7：楚能新能源股份有限公司及其关联企业包括武汉楚能新能源有限公司、孝感楚能新能源创新科技有限公司、宜昌楚能新能源创新科技有限公司

报告期内，金力股份前五大客户占比分别为 84.01%、76.73%及 78.48%，集中度较高，但不存在向单一客户的销售占比超过 50%的情形。金力股份客户集中度较高与锂电池隔膜行业下游市场相关，主要系锂电池企业行业集中度较高。根据 GGII 统计数据，2024 年度，全球前十大锂电池企业的出货量占比超 80%，其中宁德时代及比亚迪分别排名第一、二位，合计占比近 50%。

报告期内，金力股份主要客户宁德时代通过其全资子公司宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司持有宜宾晨道 29.4031%的出资额，宜宾晨道系标的公司股东，其持有标的公司 1.8812%的股份；金力股份主要客户比亚迪系标的公司股东，其持有标的公司 2.2407%的股份；金力股份董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，除监事李晶女士担任比亚迪汽车工业有限公司投资经理外，其他主要关联方或持有金力股份 5%以上股权的股东均未在前五大客户中享有权益。

（六）采购情况和主要供应商

1、主要原材料采购情况

报告期内，金力股份主要原材料采购及价格情况如下：

单位：万元、吨、元/kg

材料名称	2025 年 1-6 月			2024 年度			2023 年度		
	金额	数量	均价	金额	数量	均价	金额	数量	均价
PE	19,406.79	15,901.99	12.20	32,534.09	24,621.06	13.21	19,587.09	14,076.22	13.92
白油	2,697.51	3,231.16	8.35	6,773.91	7,550.97	8.97	2,676.57	2,938.43	9.11
二氯甲烷	2,450.54	10,510.81	2.33	5,663.45	22,150.97	2.56	3,412.13	13,768.72	2.48
PVDF	5,236.30	533.36	98.18	12,137.29	1,096.23	110.72	8,300.58	554.25	149.76
勃姆石	1,266.17	1,209.70	10.47	2,267.91	2,162.15	10.49	1,642.94	1,201.30	13.68
氧化铝粉	4,158.75	2,805.38	14.82	8,151.52	5,476.62	14.88	4,489.14	3,015.25	14.89

2、能源供应情况

报告期内，金力股份主要能源采购情况及价格变动趋势如下：

能源名称		2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
电	采购量（万度）	34,212.80	53,187.99	31,696.42
	采购金额（万元）	21,656.87	34,857.14	20,802.10
	采购单价（元/度）	0.63	0.66	0.66
天然气	采购量（万立方）	2,868.67	4,404.72	3,727.56
	采购金额（万元）	9,577.55	14,160.16	12,204.71
	采购单价（元/立方）	3.34	3.21	3.27

3、原材料和能源占采购总额的比重

报告期内，金力股份原材料和能源占采购总额的比重如下：

单位：万元

材料名称	2025 年 1-6 月		2024 年度		2023 年度	
	总额	占采购总额的比重	总额	占采购总额的比重	总额	占采购总额的比重
主要原材料	35,216.05	41.39%	67,528.17	42.04%	40,108.45	38.17%
主要能源	31,234.42	36.71%	49,017.30	30.52%	27,548.10	26.22%
合计	**66,450.47**	**78.09%**	**116,545.47**	**72.56%**	**67,656.55**	**64.38%**

注 1：主要原材料包括 PE、白油、二氯甲烷、PVDF、勃姆石、氧化铝；主要能源包括电和天然气

注 2：标的公司采购总额不包括长期资产及运输费用采购金额

4、报告期内前五大供应商情况

报告期内，金力股份向主要供应商采购情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	主要采购产品	采购金额	占采购总额比例
2025 年 1-6 月				
1	国家电网有限公司及其关联企业	电力	21,656.87	25.45%
2	青岛国恩科技股份有限公司	PE	7,521.90	8.84%
3	河北远至国际贸易有限公司	PE、低值易耗品	4,565.58	5.37%
4	上海旦元新材料科技有限公司	PVDF	3,157.61	3.71%
5	河北国奥燃气有限公司	天然气	2,961.47	3.48%
合计			**39,863.43**	**46.85%**
2024 年度				

序号	供应商名称	主要采购产品	采购金额	占采购总额比例
1	国家电网有限公司及其关联企业	电力	34,857.14	21.70%
2	青岛国恩科技股份有限公司	PE	16,156.64	10.06%
3	上海旦元新材料科技有限公司及其关联企业	PVDF	7,795.89	4.85%
4	河北远至国际贸易有限公司	PE、低值易耗品	6,132.50	3.82%
5	河北国奥燃气有限公司	天然气	5,612.71	3.49%
合计			**70,554.88**	**43.93%**
2023 年度				
1	国家电网有限公司及其关联企业	电力	20,802.10	19.80%
2	青岛国恩科技股份有限公司	PE	11,697.39	11.13%
3	上海旦元新材料科技有限公司及其关联企业	PVDF	4,620.56	4.40%
4	河北国奥燃气有限公司	天然气	4,569.67	4.35%
5	上海杭景塑胶有限公司	PE	4,421.23	4.21%
合计			**46,110.95**	**43.88%**

注 1：标的公司对受同一法人/自然人控制的供应商的采购，按照合并口径计算披露

注 2：国家电网有限公司及其关联企业包括国网天津市电力公司、国网河北省电力有限公司邯郸市永年区供电分公司、国网汇通金财（北京）信息科技有限公司、国网湖北省电力有限公司宜昌供电公司、国网安徽省电力有限公司及国网安徽省电力有限公司肥西县供电公司

注 3：上海旦元新材料科技有限公司及其关联企业包括上海旦元新材料科技有限公司及上海显磐实业有限公司

报告期内，金力股份向前五大供应商采购主要包括 PE、PVDF 等生产原材料及辅料，以及天然气及电力等能源，前五大供应商的采购额占当期原料采购总额的比例分别为 43.88%、43.93%及 46.85%，供应商集中度较低，不存在向单一供应商的采购占比超过 50%的情形。

报告期内，金力股份董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持有金力股份 5%以上股权的股东均未在前五大供应商中享有权益。

（七）境外地域分析及资产情况

截至本报告签署日，金力股份于韩国、中国香港分别设立了子公司，韩国子公司目的在于针对当地客户开展锂离子电池隔膜及涂覆隔膜进出口贸易、市场营销以及提供售后服务和支持。韩国金力基本情况如下：

公司名称	Gellec Korea Co., Ltd				
注册资本	50,100 万韩元（对应 50,100 股，每股面值 1 万韩元）				
成立日期	2024 年 1 月 12 日				
主要办公地址	944,290, Godeokjungang-ro, Pyeongtaek-si, Gyeonggi-do, Republic of Korea				
财务数据（万元）	时间	营业收入	净利润	总资产	净资产
	2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日	-	-54.26	547.29	117.30
	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	83.91	-116.84	632.67	171.56

香港子公司于 2025 年 3 月设立，注册资本 100 万港元，截至本报告签署日，金力股份尚未实际出资，香港子公司也尚未开展生产活动。

（八）主要产品生产技术阶段

金力股份主要产品为锂离子电池隔膜，生产技术阶段情况如下：

序号	产品类型	主要生产技术	生产技术阶段
1	锂电池隔膜	高分子量聚乙烯制膜技术、超薄高强基膜制造技术、微孔制备技术、陶瓷大颗粒胶混合涂覆技术、高强高孔隙率基膜制造技术结合旋转喷涂 PVDF 复合涂覆技术、高质量浆料制造技术、点涂技术、斑马线涂覆技术、超薄耐高温涂层	大批量，主要产品，技术成熟

（九）报告期核心技术人员特点分析及变动情况

报告期内，金力股份核心技术人员稳定，未发生变动情形。截至 2025 年 6 月 30 日，金力股份核心技术人员具体情况如下：

序号	姓名	职务	学位	科研成果
1	徐锋	总经理、研究院院长	硕士	参与起草《锂离子电池聚烯烃隔膜》国家标准，标准号：GB/T36363-2018；组织申请 2017 年国家工信部《锂离子电池行业规范条件》企业名单；带领研发团队成功申请多项发明专利；2019 年被评为中国电池行业年度人物；2020 年获得第六届邯郸市市长质量奖个人奖；2021 年 7 月被电动汽车产业技术创新战略联盟聘任为电池专业委员会委员；2022 年 11 月被中国化学与物理电源行业协会聘任为中国电池行业环境产品声明（EPD）平台技术委员会委员；分别担任河北工程大学材料科学与工程学院硕士研究生校外导师，天津大学研究生院聘请为天津大学工程硕士企业指导教师；近几年主导并顺利完成多个重点项目：1.国家新材料研发与产业化专项-《动力锂电池用高安全耐热隔膜项目》；2.国家重点研发计

序号	姓名	职务	学位	科研成果
				划项目《高安全长寿命高比能锂/硫动力电池关键技术研发与装车示范项目子课题类固体电解质修饰 PEI/PE 膜的工程化复合与结构调控》；3.重大科技成果转化专项《高电导率活性锂电池隔膜技术研发及产业化项目》；4.河北省工业专项升级（技改）专项《高性能锂电池隔膜和复合涂覆隔膜产业化项目》；5.省级工业企业技术改造专项资金项目《高性能锂离子电池隔膜生产项目》。
2	马文献	监事、研究院副院长	学士	主导及参与的《高性能锂离子电池湿法涂覆开发及产业化》获邯郸市科学技术一等奖；《高性能锂离子电池湿法涂覆开发及产业化》获河北省科学技术进步三等奖；2021 年度被邯郸市科学技术协会评为服务企业创新先进个人；参与制定中国石油和化学工业联合会团体标准行业标准《湿法锂电池隔膜用超高分子量聚乙烯（PE-UHMW）和高密度聚乙烯（PE-HD）》；参与制定中国塑料加工工业协会团体标准《新能源汽车动力锂电池隔膜》；2023 年参与发表论文《UHMWPE 微孔膜的亲水改性研究》；2022-2024 年参与国家工信部项目《能源电子用高安全高可靠锂电及高强度隔膜项目》；2025 年 2 月以第一作者身份发表论文《锂电池隔膜拉伸条件对其特性的效应分析》。
3	苏碧海	研究院副院长	学士	主导及参与的《高性能锂离子电池湿法涂覆隔膜开发及产业化》项目获 2019 邯郸市科技进步一等奖并获 2019 河北省科学技术三等奖；参与的《半固态耐高温电解质涂层隔膜关键技术研发及应用》项目获 2021 河北省科学技术三等奖；2018-2021 年参与国家工信部项目《高安全长寿命高比能锂/硫动力电池关键技术研发与装车示范》；2020-2022 年主导并参与河北省《高电导率活性锂电池隔膜技术研发及产业化》项目；2022-2024 年参与国家工信部项目《能源电子用高安全高可靠锂电及高强度隔膜项目》。
4	李海军	研究院副院长	学士	主导及参与的《高速高位水泥码垛生产线》项目，中船重工科技三等奖；《OPC 鼓生产技术及全自动成套生产装备研究》项目，中船重工科技二等奖，河北省科技三等奖；《空化射流清洗技术在标准件清洁生产中的应用研究》项目，河北省科技厅立项，顺利通过验收；《航空运输集装设备及生产技术研究》项目，邯郸市科技局立项，邯郸市科学技术一等奖。河北省国防科技工业青年科技标兵；汉光重工十五期间突出贡献科技专家；邯郸市第二届青年科技奖；中船重工非船装备产业标兵人才奖。

（十）安全生产、环境保护及节约能效情况

1、安全生产情况

金力股份严格执行《中华人民共和国安全生产法》及国家有关安全生产法律法规和标准规范，建立了各级安全生产责任制度。金力股份在报告期内没有发生重大安全事故，没有因违反安全生产管理法律法规而受到处罚。

2、环境保护情况

金力股份所处行业属于锂电池隔膜制造业，不存在高危险、重污染的情形。金力股份在生产过程中产生的主要污染物为少量的废气、废水、固体废弃物和噪声。报告期内金力股份及其子公司未发生重大环境污染事故，不存在因环境保护违法行为而受到有关部门行政处罚的情形。

3、节约能效情况

金力股份已按照《中华人民共和国节约能源法》《国务院关于加强节能工作的决定》和《工业企业能源管理导则》等要求设立能源管理组织机构，负责对全公司能源购进、流向、使用、统计、核算等方面进行管理。金力股份的产品在生产过程中主要的能源消耗为天然气和电，主要用能设备包括锅炉、压缩机、循环水泵、空调机组以及冷水塔等。以上节能设备均符合国标要求。报告期内，金力股份未因节约能效的事项受到有关部门行政处罚。

4、标的资产报告期内是否发生过环保事故或受到行政处罚，如是，应当披露相关原因、经过等具体情况，整改措施及整改后是否符合环保法律法规的有关规定，是否构成重大违法行为

根据在国家企业信用信息公示系统、信用中国、企查查、生态环境部、标的公司及其控股子公司所在地环境保护主管部门、百度等网站的查询，报告期内，该等网站公示信息均未显示标的公司及其子公司发生环保事故、重大群体性环保事件或因违反环境保护相关法律法规而被处罚的信息。

根据属地主管部门出具的证明或信用报告（无违法违规证明版），标的公司及其子公司报告期内不存在环境保护方面的违法行为，未受到环境保护部门的行

政处罚。

综上，标的公司生产经营符合国家和地方的环保要求，报告期内，标的公司未发生过环保事故，不存在因违反环境保护相关法律、法规和规范性文件而受到环境保护部门处罚的情况。

5、相关产线超产能生产是否存在安全隐患，是否符合项目备案、环评批复及相关法律法规的要求，是否存在被行业主管部门处罚的风险，截至目前是否仍存在超产能生产的项目

（1）就相关产线超产能生产的情形，标的公司已采取相应安全生产措施，未因超产能生产发生安全生产责任事故或受到行政处罚，未造成安全隐患

2023 年和 2024 年，标的公司及其子公司存在个别产线实际产量较批复产能超过 30%的情形，具体情况如下：

单位：万平方米

序号	项目	批复产能	2024 年实际产量	2023 年实际产量
1	金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目	20,000.00	29,960.21	6,130.53
2	安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目	10,000.00	22,056.09	24,547.76

金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目报告期内存在实际产量较批复产能超过 30%的情形，其中 2024 年实际产量较批复产能超过 49.80%。

安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目报告期内存在实际产量较批复产能超过 30%的情形，其中 2023 年实际产量较批复产能超过 145.48%、2024 年实际产量较批复产能超过 120.56%。

针对以上事项，标的公司已采取相应的安全生产措施，具体如下：在组织架构方面，标的公司已成立安全环境职业健康管理委员会及 EHS 部，专门负责组织安排各部门安全、环保、职业健康等方面工作，建立起安全生产管理人员体系及应急处理流程。在规章制度方面，标的公司已制定《环境/职业健康安全文件》及《安全生产管理制度》，其内容覆盖新项目环境和职业健康安全影响管理程序，环境、安全事故调查与处理控制程序，安全、环保、特种设备检修管理制度，安全生产目标管理制度，安全生产责任制管理制度，员工工伤保险、安全生产责任

保险的管理制度等多项具体制度。在实际执行方面，标的公司定期组织员工安全生产培训、安全隐患排查与专项检查，定期对相关安环设施设备进行例行检查、维护和保养。

同时，标的公司已就超产情形采取一系列应对措施，具体如下：在生产环节，标的公司对各产线实际产量进行实时监测统计，每月对各产线的产量数据进行汇总分析，根据各产线的生产计划及产量数据测算本年度产量是否存在超过批复产能进行生产的情形，如预计全年可能存在超产情形的项目，标的公司将结合实际运营情况，协同各相关职能部门及管理层进行汇报讨论并综合考虑解决措施，对于预计长期产量较高的项目，通过提前申请扩产项目的备案及环评批复等程序增加项目批复产能，以满足既有生产销售需求；对于阶段性产量较高的项目，通过调节不同产线的生产排期计划等方式降低可能超产的产线产量，避免超产能生产情形发生。

报告期内标的公司存在超产能生产的情形，但未因超产能生产发生安全生产责任事故或受到安全生产相关行政处罚，未造成安全生产方面的重大安全隐患。

（2）就相关产线超产能生产的情形，标的公司已采取解决措施并取得主管部门证明，符合项目备案、环评批复及相关法律法规的要求，不存在因为该等事项被予以行政处罚的情形，不会对标的公司日常生产经营产生重大不利影响，截至目前已不存在实际产量较批复产能超过 30%的超产能生产项目

根据《污染影响类建设项目重大变动清单（试行）》规定，在建设项目的规模方面，生产、处置或储存能力增大 30%及以上的被列为重大变动。根据《中华人民共和国环境影响评价法（2018 修正）》第二十四条第一款规定：“建设项目的环境影响评价文件经批准后，建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺或者防治污染、防止生态破坏的措施发生重大变动的，建设单位应当重新报批建设项目的环境影响评价文件。”报告期内实际产量较批复产能超过 30%的超产能生产项目，构成重大变动，应按规定办理扩产能环评报批手续。

金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目已于 2025 年 3 月 17 日完成扩产能项目备案，取得永年工业园区备案 2025 年第 39 号变更 1《企业投资项目备案信息》；并于 2025 年 5 月 15 日完成扩产能环评批复，取得永年工业园区审批

环表〔2025〕10 号《审批意见》。该项目批复产能由 20,000 万平方米增加至 50,000 万平方米，可满足实际生产需求，截至目前已不存在超产能生产的情形。

安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目已于 2025 年 1 月 15 日完成扩产能项目备案，取得 2501-340562-04-02-763612《马鞍山经开区经济发展局（科技创新局）项目备案表》；并于 2025 年 3 月 31 日完成扩产能环评批复，取得马经开环审（2025）18 号《关于安徽金力新能源有限公司锂离子电池湿法隔膜智能化设备节能扩容提升改造项目环境影响报告表的批复》。该项目批复产能由 10,000 万平方米增加至 26,000 万平方米，可满足实际生产需求，截至目前已不存在超产能生产的情形。

针对上述超产能生产的情形，金力股份、安徽金力已分别取得属地主管部门出具的《证明》。

邯郸市生态环境局永年区分局于 2025 年 4 月出具《证明》：经现场核查，河北金力新能源股份有限公司（以下简称“该公司”）建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺、生产设备设施、污染防治措施等均未发生重大变动，已办理环保审批文件并领取排污许可证。自 2023 年 1 月 1 日至今，该公司不存在环境保护方面的重大违法违规行为或环保事故或群体性的环保事件，不存在因污染物超标排放、产能超量、违反建设项目环境保护“三同时”制度等违反生态环境法律法规的行为而受到行政处罚或正在被立案调查的情形。

马鞍山经济技术开发区生态环境分局于 2025 年 4 月出具《证明》：兹有本辖区内企业安徽金力新能源有限公司（以下简称“该公司”）在本辖区内持续经营，针对其合法合规情况出具证明如下：该公司建设项目的性质、规模、地点、采用的生产工艺生产设备设施、污染防治措施等均未发生重大变动，已履行环评审批手续并填报排污登记表。自 2023 年 1 月 1 日至今，该公司不存在环境保护方面的重大违法违规行为或环保事故或群体性的环保事件，不存在因污染物超标排放、产能超量、违反建设项目环境保护“三同时”制度等违反生态环境法律法规的行为而受到行政处罚或正在被立案调查的情形。

此外，标的公司已经通过细化制度规定、强化产能管理等措施避免再出现类似情形，标的公司实际控制人袁海朝作为承诺人承诺将采取一切可能之措施，避

免相关法律风险，确保标的公司及其子公司持续、合规、稳定经营，如因上述瑕疵或不合规情形，导致标的公司及/或其子公司或上市公司面临诉讼、仲裁或任何形式的请求、刑事或行政处罚，或给标的公司或/其子公司或上市公司带来任何损失和法律责任，承诺人承诺以自有资金连带承担全部赔偿责任。

综上，标的公司及其子公司已就报告期内相关产线超产能生产的情形采取相应解决措施，实际产量较批复产能超过 30%的项目均已履行扩产能的项目备案及环评批复程序，已分别取得属地主管部门出具的专项证明，符合项目备案、环评批复及相关法律法规的要求，不存在因为该等事项被予以行政处罚的情形，不会对标的公司日常生产经营产生重大不利影响。标的公司及其子公司重新履行环评批复程序后的批复产能可满足实际生产需求，截至目前已不存在实际产量较批复产能超过 30%的超产能生产项目。

（十一）主要产品和服务的质量控制情况

金力股份始终坚持将产品质量视为自身发展的生命线，重视产品质量控制，建立了严格而全面的产品质量管理体系。金力股份现已通过了 IATF16949 汽车行业生产件与相关服务件质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 ISO45001 职业健康安全管理体系认证，质量体系已被国内外知名锂电池客户广泛认可。金力股份实现了从来料到产品出货的全过程检测，从原材料、各生产过程、产品到售后进行全流程质量管控；在生产过程中在线实时监控预警，对产品生产进行在线厚度监测、在线缺陷监测；通过专业的生产管理，保证产品品质、性能持续稳定。

（十二）生产经营资质

截至本报告签署日，金力股份拥有的主要经营资质具体如下：

序号	企业名称	证书名称/登记或备案情况	证书/登记/备案编号	核发/登记/备案机关	发证/登记/备案有效期
1	金力股份	高新技术企业证书	GR202213002138	河北省科学技术厅、河北省财政厅、国家税务总局河北省税务局	2022.11.22 起三年
2		报关单位备案	1304961271	邯郸海关	2017.06.23 至长期

序号	企业名称	证书名称/登记或备案情况	证书/登记/备案编号	核发/登记/备案机关	发证/登记/备案有效期
3		食品经营许可证	JY31304080001075	界河店市场监督管理所	2023.09.02-2028.09.01
4		排污许可证	9113040055043933E001Q	邯郸市永年区行政审批局	2025.01.23-2030.01.22
5	安徽金力	高新技术企业证书	GR202334005471	安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局	2023.11.30 起三年
6		报关单位备案	3405961047	马鞍山海关	2017.01.04 至长期
7		辐射安全许可证	皖环辐证[E0087]	安徽省生态环境厅、马鞍山市生态环境局	2023.10.20-2028.10.24
8		食品经营许可证	JY33405920003067	马鞍山经济技术开发区市场监督管理局	2021.10.13-2026.10.12
9		固定污染源排污登记	91340500MA2N20H35W001X	/	2024.07.18-2029.07.17
10	合肥金力	报关单位备案	34019600AP	庐州海关	2024.01.25 至长期
11		食品经营许可证	JY33401231041537	肥西县市场监督管理局	2024.11.08-2027.11.07
12		固定污染源排污登记	91340123MA8P7PD037001Y	/	2025.05.09-2030.05.08
13	湖北金力	报关单位备案	42059640BP	宜昌海关	2023.03.22 至长期
14		食品经营许可证	JY34205830123165	枝江市市场监督管理局	2025.03.06-2030.03.05
15		固定污染源排污登记	91420583MABLK9LM37002W	/	2025.04.21-2030.04.20
16	湖北江升	高新技术企业证书	GR202242001127	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、国家税务总局湖北省税务局	2022.10.12 起三年
17		报关单位备案	420596409B	宜昌海关	2019.06.27 至长期
18		辐射安全许可证	鄂环辐证[E0281]	宜昌市生态环境局	2022.12.02-2027.12.01

序号	企业名称	证书名称/登记或备案情况	证书/登记/备案编号	核发/登记/备案机关	发证/登记/备案有效期
19		食品经营许可证	JY34205830021193	枝江市市场监督管理局	2025.03.06-2030.03.05
20		固定污染源排污登记	91420583MA490066XW002X	/	2025.04.21-2030.4.20
21	天津东皋膜	高新技术企业证书	GR202412001033	天津市科学技术厅、天津市财政厅、国家税务总局天津市税务局	2024.10.31 起三年
22		食品经营许可证	JY31200150067288	天津市宝坻区市场监督管理局	2023.04.26-2028.04.25
23		辐射安全许可证	津环辐证[M0006]	天津市宝坻区行政审批局	2022.12.12-2027.12.11
24		报关单位备案	1217960A3K	津蓟州关	2025.04.09 至长期
25		排污许可证	91120224553 4417545001X	天津市宝坻区行政审批局	2024.01.18-2029.01.17

标的公司及子公司湖北江升的高新技术企业证书将于 2025 年到期，现均已向主管部门申请高新技术企业复审。其中，金力股份原已取得的高新技术企业证书已于有效期届满前申报办理高新技术企业证书的复审，并于 2025 年 11 月 5 日经河北省认定机构办公室评审通过，尚待取得复审完成后的高新技术企业证书，本次复审完成后的高新技术企业证书有效期为三年；湖北江升原已取得的高新技术企业证书已于有效期届满前申报办理高新技术企业证书的复审，并于 2025 年 9 月 17 日经湖北省认定机构办公室评审通过，尚待取得复审完成后的高新技术企业证书，本次复审完成后的高新技术企业证书有效期为三年。

根据《高新技术企业认定管理办法》相关要求，标的公司与湖北江升均符合高新技术企业认定要求，具体如下：

高新技术企业条件	标的公司	湖北江升	是否符合
1、企业成立 1 年以上	2010 年 2 月 5 日成立	2017 年 5 月 19 日成立	符合

高新技术企业条件	标的公司	湖北江升	是否符合
2、企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权	截至 2024 年 12 月 31 日，标的公司已拥有境内授权专利 171 项，软件著作权 3 项，符合申报要求	截至 2024 年 12 月 31 日，湖北江升已拥有境内授权专利 40 项，符合申报要求	符合
3、对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	对标的公司主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》中的“四、新材料”规定的范围	对湖北江升主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》中的“四、新材料”规定的范围	符合
4、企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于 10%	占比不低于 10%	占比不低于 10%	符合
5、企业近 3 个会计年度（实际经营期不满 3 年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求： （1）最近 1 年销售收入小于 5,000 万元（含）的企业，比例不低于 5%。 （2）最近 1 年销售收入在 5,000 万元至 2 亿元（含）的企业，比例不低于 4%。 （3）最近 1 年销售收入在 2 亿元以上的企业，比例不低于 3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%。	标的公司 2024 年销售收入 266,650.20 万元，近三年研发费用总额占同期销售收入总额比例为 3.20%，超过 3%，且均为在中国境内发生的研究开发费用	湖北江升 2024 年销售收入 32,803.32 万元，近三年研发费用总额占同期销售收入总额比例为 3.27%，超过 3%，且均为在中国境内发生的研究开发费用	符合
6、近 1 年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%	标的公司 2024 年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%	湖北江升 2024 年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%	符合
7、企业创新能力评价应达到相应要求	已建立研发机构，制定相关研发及创新基金制度	已建立研发机构，制定相关研发及创新基金制度	符合
8、企业申请认定前 1 年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	无安全生产、质量、环境保护方面的违法行为	无安全生产、质量、环境保护方面的违法行为	符合

标的公司及湖北江升均符合高新技术企业认定要求，高新技术企业证书续期预计不存在重大不确定性。

九、主要财务数据

报告期内，标的公司主要财务数据如下：

单位：万元

资产负债表项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总计	1,299,499.85	1,254,120.43	961,794.49
负债总计	835,673.55	802,833.28	507,753.65
所有者权益	463,826.30	451,287.15	454,040.84
归属于母公司所有者的净资产	463,683.94	451,144.89	453,895.74
利润表项目	**2025 年 1-6 月**	**2024 年度**	**2023 年度**
营业收入	175,348.30	263,863.35	203,089.17
营业成本	122,894.19	206,217.12	126,493.70
利润总额	10,907.45	-14,113.30	14,659.16
净利润	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
归属于母公司所有者的净利润	9,817.69	-9,133.62	13,120.93
扣非归母净利润	9,398.93	-11,827.32	11,638.91
主要财务指标	**2025 年 6 月 30 日/2025 年 1-6 月**	**2024 年 12 月 31 日/2024 年度**	**2023 年 12 月 31 日/2023 年度**
流动比率（倍）	0.78	0.86	1.49
速动比率（倍）	0.65	0.74	1.32
资产负债率	64.31%	64.02%	52.79%
总资产周转率（次/年）	0.27	0.24	0.26
应收账款周转率（次/年）	1.82	1.59	1.42
存货周转率（次/年）	4.15	4.58	3.85
毛利率	29.91%	21.85%	37.72%

注：财务指标计算公式如下：

①流动比率＝流动资产/流动负债

②速动比率＝（流动资产－存货）/流动负债

③资产负债率＝总负债/总资产×100%

④总资产周转率=营业总收入/[（期初资产总额+期末资产总额）/2]

⑤应收账款周转率＝营业收入/[（期初应收账款余额+期末应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收票据余额+期初应收款项融资余额+期末应收款项融资余额）/2]

⑥存货周转率＝营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]

⑦毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

⑧2025 年 1-6 月数据已年化处理

报告期内，标的公司的非经常性损益构成如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-170.41	-488.25	502.94
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	728.76	2,385.42	1,254.95
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.45	28.39	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	1,267.64	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-	-

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	16.86	-121.60	44.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
减：所得税影响额	157.43	374.93	321.82
少数股东权益影响额（税后）	-0.53	2.97	-1.32
合计	**418.76**	**2,693.70**	**1,482.02**
净利润	**9,817.22**	**-9,144.32**	**13,143.05**
扣非后净利润	**9,398.46**	**-11,840.99**	**11,662.35**

报告期内，标的公司非经常性损益分别为 1,482.02 万元、2,693.70 万元和 418.76 万元，主要由计入当期损益的政府补助构成。2024 年度，标的公司因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响确认非经常性损益 1,267.64 万元，主要系企业所得税率调整导致期初递延所得税负债余额变化使所得税费用下降。

2023 年、2024 年、2025 年 1-6 月标的公司实现归母净利润分别为 13,120.93 万元、-9,133.62 万元和 9,817.69 万元，盈利指标存在较大波动。2024 年，标的公司亏损的主要原因系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致。此外，报告期内，随着标的公司新增多条产线的陆续投产及转固，折旧费用大幅增长；同时，标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，导致财务费用逐年增长。剔除相关影响后，报告期内标的公司息税折旧摊销前利润分别为 57,088.11 万元、63,409.11 万元和 65,964.57 万元。

2024 年下半年以来，锂电池隔膜行业整体价格已止跌企稳，随着标的公司大幅宽产线的持续建成投产，截至 2025 年 6 月末，标的公司总产能已达约 59 亿平方米；同时，标的公司订单量充足，产能利用率维持在较高水平，销量稳步增加。2024 年四季度，标的公司销量从三季度的 7.01 亿平方米增至 10.32 亿平方米，占全年销量的 37.28%；同期实现主营业务收入 9.33 亿元，占全年主营业

务收入比例为35.74%，标的公司毛利率水平持续回升，盈利能力有所改善。

2025年上半年，锂电池隔膜市场需求维持高速增长，GGII数据显示，2025年上半年中国锂电池湿法隔膜出货量112亿平方米，同比增长58%，市场占比超80%。标的公司2025年全年销量预计超45亿平方米，2023年至2025年1-6月，标的公司主要经营业绩如下：

指标	2025年1-6月	2024年度	2023年度
营业收入（万元）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
净利润（万元）	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
销量（万平方米）	201,073.24	276,838.60	139,261.30

未来，在新能源汽车、储能电池等下游行业保持较强需求的带动下，随着标的公司产能进一步释放，规模效应逐步凸显，生产效率及成本持续优化，盈利能力将不断增强。本次交易完成后，标的公司也可凭借上市公司平台优势，扩充融资渠道，优化负债结构，降低财务费用，标的公司的盈利水平将进一步提升。长期来看，本次交易有利于提升上市公司持续经营能力，不会持续性摊薄上市公司每股收益。

十、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项

（一）标的资产涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项

截至本报告签署日，标的公司共有6个生产基地，分别为金力股份（邯郸基地）、安徽金力（马鞍山基地）、天津东皋膜（天津基地）、湖北江升（湖北江升基地）、湖北金力（湖北金力基地）、合肥金力（合肥基地）；共有46条主要生产线，具体对应29个已建、在建、拟建项目。

截至本报告签署日，标的资产主要已建、在建、拟建项目取得审批、核准、备案程序的最新进展如下：

1、已建项目

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
1	金力股份	高端锂电池隔膜（1号线）扩建项目	邯郸1号线	永年工业园区备案2022年第6号《企业投资项目备案信息》	永审批环表[2022]024号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池隔膜（1号线）扩建项目竣工环境保护验收意见》	邯审批节能审[2023]18号《邯郸市行政审批局关于河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池隔膜（1号线）扩建项目节能审查意见》
2		高性能锂离子电池隔膜生产项目	邯郸3号线	永工业园区备字[2016]10号《河北省固定资产投资项目备案证》、永工业园区备字[2021]27号《企业投资项目备案信息》	永环表[2016]75号《审批意见》、永环表[2017]1211号《审批意见》	环验（2017）827号《负责验收的环境行政主管部门验收意见》	邯审批能评字[2021]25号《邯郸市行政审批局关于河北金力新能源科技股份有限公司高性能锂离子电池隔膜生产项目（3号线）的节能审查意见》
3		高性能锂电池隔膜及复合涂覆隔膜产业化项目	邯郸4-5号线	永工业园区[2017-09]《企业投资项目备案信息》、永年工业园区备字[2019]4号《企业投资项目备案信息》	永环表[2017]1152号《审批意见》、永审批环表[2019]036号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司高性能锂电池隔膜及复合涂覆隔膜产业化项目竣工环境保护验收意见》	永能审字[2017]1号《永年区发展改革局关于河北金力新能源科技股份有限公司高性能锂电池隔膜及复合涂覆隔膜产业化项目的节能审查意见》、邯审批能评字[2021]37号《邯郸市行政审批局关于高性能锂电池隔膜及复合涂覆隔膜产业化技术改造项目的节能审查意见》
4		高性能锂离子电池隔膜生产项目	邯郸6号线	《企业投资项目备案信息》（备案编号：00004）	永环表[2017]21号《审批意见》、永审批环表[2019]043号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司高性能锂离子电池隔膜生产项目竣工环境保护验收意见》	邯审批节能审[2021]29号《邯郸市行政审批局关于河北金力新能源科技股份有限公司高性能锂离子电池隔膜生产项目（6号线）项目的节能审查意见》

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
5		动力电池用芳纶涂覆复合隔膜技术研发及产业化项目	邯郸 7 号线	永工业园区备字[2020]81 号《企业投资项目备案信息》	永审批环表[2021]039 号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司动力电池用芳纶涂覆复合隔膜技术研发及产业化项目竣工环境保护验收意见》	邯审批能评字[2022]4 号《邯郸市行政审批局关于河北金力新能源科技股份有限公司动力电池用芳纶涂覆复合隔膜技术研发及产业化项目的节能审查意见》
6		高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目	邯郸 8-9 号线	永年工业园区备案 2021 年第 41 号变更 2《企业投资项目备案信息》	永环表[2017]15 号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目竣工环境保护验收意见》	冀发改环资[2022]412 号《河北省发展和改革委员会关于河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目（8-9 号线）的节能审查意见》
7		高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目（8-9 线）扩建项目	邯郸 8-9 号线扩产能	永年工业园区备案 2025 年第 39 号变更 1《企业投资项目备案信息》	永工业园区审批环表（2025）10 号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目（8-9 线）扩建项目竣工环境保护验收意见》	不涉及（仅为扩产能项目，原有能耗指标足够） （注：永年区工业园区管理委员会已于 2025 年 7 月出具《关于河北金力新能源科技股份有限公司部分项目无需办理节能审查的说明》：兹有我单位辖区内注册企业河北金力新能源科技股份有限公司（以下简称“金力股份”），其建设的高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目已依法办理节能审查手续并相应取得节能审查意见。金力股份后因进行扩产能，在高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目基础上建设高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目（8-9 线）扩建项目（以下简称“8-9 号线扩建项目”），8-9 号线扩建项目为对原项目的扩产能项目，未新增厂

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
							房、产线，未进行现有工程及设备改造，属于节能降耗项目，未产生新增能耗，项目实际能耗能够被原项目取得的能耗指标所覆盖。根据《不单独进行节能审查的行业目录》（发改环资规[2017]1975 号），8-9 号线扩建项目无需单独进行节能审查、无需取得节能审查意见）
8		年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目	邯郸 10-11 号线	永年工业园区备案 2022 年第 7 号变更 1《企业投资项目备案信息》	永环表[2018]83 号《审批意见》	《年产 2 亿㎡湿法电池隔膜及涂布隔膜生产线项目阶段性竣工环境保护验收意见》 （注：阶段性验收的原因是标的公司基于生产运营实际需要，对环评批复中原计划建设的二氯甲烷气体回收系统、石蜡油二氯甲烷回收系统等部分生产设备数量进行调减，该部分已调减生产设备未实际建设，本次环保验收已覆盖本项目全部实际建设内容；若标的公司未来因生产运营需在本项目基础上调整原生产设备数量，将根据相关法律法规另行组织验收）	冀发改环资[2022]1046 号《河北省发展和改革委员会关于河北金力新能源科技股份有限公司年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目（10-11 号产线）的节能审查意见》

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
9		年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目（10-11 号生产线）扩建项目	邯郸 10-11 号线扩产能	永年工业园区备案 2025 年第 38 号变更 1《企业投资项目备案信息》	永工业园区审批环表（2025）11 号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目（10-11 号生产线）扩建项目竣工环境保护验收意见》	不涉及（仅为扩产能项目，原有能耗指标足够） 注：永年区工业园区管理委员会已于 2025 年 7 月出具《关于河北金力新能源科技股份有限公司部分项目无需办理节能审查的说明》：兹有我单位辖区内注册企业河北金力新能源科技股份有限公司（以下简称“金力股份”），其建设的年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目已依法办理节能审查手续并相应取得节能审查意见。金力股份后因进行扩产能，在年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目基础上建设年产 2 亿平方米湿法锂电池隔膜及涂布隔膜生产线项目（10-11 号生产线）扩建项目（以下简称“10-11 号线扩建项目”）。10-11 号线扩建项目为对原项目的扩产能项目，未新增厂房产线，未进行现有工程及设备改造，属于节能降耗项目，未产生新增能耗，项目实际能耗能够被原项目取得的能耗指标所覆盖。根据《不单独进行节能审查的行业目录》（发改环资规[2017]1975 号），10-11 号线扩建项目无需单独进行节能审查、无需取得节能审查意见）
10		动力锂电池用涂覆	邯郸 2 号涂	永年工业园区备案 2023 年第 61 号《企业投资项目备	永审批环表[2024]001 号《审批意见》	《动力锂电池用涂覆隔膜材料生产项目竣工环	永审批能评字[2023]002 号《邯郸市永年区行政审批局关于河北金力新能源

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
		隔膜材料生产项目	布	案信息》		境保护验收意见》	科技股份有限公司动力锂电池用涂覆隔膜材料生产项目节能审查意见》
11		高端锂电池涂覆隔膜生产（扩建）项目	邯郸6号涂布	永年工业园区备案2022年第29号《企业投资项目备案信息》	永审批环表[2022]030号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池涂覆隔膜生产（扩建）项目竣工环境保护验收报告》	邯审批能评字[2023]3号《邯郸市行政审批局关于河北金力新能源科技股份有限公司高端锂电池涂覆隔膜生产项目（扩建）项目的节能审查意见》
12		年产6亿平方米高端锂电池涂覆隔膜（扩建）项目	邯郸7-10涂布	永年工业园区备案2022年第76号《企业投资项目备案信息》	永审批环表[2023]015号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司年产6亿平方米涂覆隔膜材料生产项目竣工环境保护验收意见》	不涉及（能耗较低，未达到节能审查办理标准） （注：永年区工业园区管理委员会已于2025年7月出具《关于河北金力新能源科技股份有限公司无需办理节能审查的说明》：兹有我单位辖区内注册企业河北金力新能源科技股份有限公司（以下简称“金力股份”），其建设的年产6亿平方米高端锂电池涂覆隔膜（扩建）项目（以下简称“7-10涂布项目”），年综合能源消费量不满1000吨标准煤，且年电力消费量不满500万千瓦时。根据《不单独进行节能审查的行业目录》（发改环资规[2017]1975号），7-10涂布项目未达到单独办理节能审查的标准，且项目实际能耗能够被金力股份已取得的能耗指标所覆盖，故该项目无需单独进行节能审查、无需取得节能审查意见）
13		年产2亿平方米涂	邯郸11号	永年工业园区备案2023年第38号《企业投资项目备	永审批环表[2023]045号《审批意见》	《河北金力新能源科技股份有限公司年产2亿平	永审批能评字[2023]001号《邯郸市永年区行政审批局关于河北金力新能源

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
		覆隔膜材料生产项目	涂布	案信息》		方米涂覆隔膜材料生产项目竣工环境保护验收意见》	科技股份有限公司年产 2 亿平方米涂覆隔膜材料生产项目节能审查意见》
14	安徽金力	锂离子电池湿法隔膜一期项目	马鞍山 1-2 号线	马开管经[2016]91 号《关于同意锂离子电池湿法隔膜一期项目备案的函》	马环审[2017]16 号《关于安徽新衡新材料科技有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目环境影响报告表的批复》	第一阶段：《安徽新衡新材料科技有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目一阶段（0.5 亿平方米/年）竣工环境保护验收意见》 最终阶段：《安徽新衡新材料科技有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目竣工环境保护验收意见》	马开能[2016]27 号《关于同意“锂离子电池湿法隔膜一期”项目节能评估报告书的批复》
15		锂离子电池湿法隔膜智能化设备节能扩容提升改造项目	马鞍山 1-2 号线扩产能	2501-340562-04-02-763612《马鞍山经开区经济发展局（科技创新局）项目备案表》	马经开环审（2025）18 号《关于安徽金力新能源有限公司锂离子电池湿法隔膜智能化设备节能扩容提升改造项目环境影响报告表的批复》	设备改造中，预计 2025 年 12 月完成，不存在实质性障碍	马鞍山经开区管委会经济发展局于 2025 年 2 月盖章确认的《固定资产投资项目节能承诺表》 （注：根据《不单独进行节能审查的行业目录》（发改环资规[2017]1975 号），年综合能源消费量不满 1,000 吨标准煤，且年电力消费量不满 500 万千瓦时的固定资产投资项目不单独进行节能审查。根据马鞍山经开区管委会经济发展局于 2025 年 2 月盖章确认的《固定资产投资项目节能承诺表》，本项目属于节能降耗项目，无需取得节能审查意见）

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
16		锂离子电池湿法隔膜一期项目节能及扩容升级改造项目	马鞍山 3-5 号线	马开管技[2021]95 号《关于安徽金力新能源有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目节能及扩容升级改造项目备案的函》	马环审[2022]122 号《关于安徽金力新能源有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目节能及扩容升级改造项目环境影响报告表的批复》	《安徽金力新能源有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目节能及扩容升级改造项目（阶段性）竣工环境保护验收意见》（注：阶段性验收的原因是本项目环评批复中原计划建设的废油膜回收生产线不在本次验收范围内，该部分内容在“年产 1.5 亿平方米锂电池隔膜项目”项目完成验收，本项目整体建设内容已在本次环保验收中全部完成验收；若标的公司未来因生产运营需在本项目基础上调整原生产设备数量，将根据相关法律法规另行组织验收）	马开能[2022]3 号《关于安徽金力新能源有限公司锂离子电池湿法隔膜一期项目节能及扩容升级改造项目节能报告的审查意见》
17		年产 1.5 亿平方米锂电池隔膜项目	马鞍山 6 号线	马开管技[2021]96 号《关于安徽金力新能源有限公司年产 1.5 亿平方米锂电池隔膜项目备案的函》	马经开环审[2023]19 号《关于安徽金力新能源有限公司年产 1.5 亿平方米锂电池隔膜项目环境影响报告表的批复》	《安徽金力新能源有限公司年产 1.5 亿平方米锂电池隔膜项目竣工环境保护验收意见》	马开能[2022]4 号《关于安徽金力新能源有限公司年产 1.5 亿平方米锂电池隔膜项目节能报告的审查意见》
18	天津	新建年产 2 亿平方米锂离子	天津 1-4 号线	津宝行政许可[2011]119 号《关于准予天津东皋膜技术有限公司新建年产 2 亿	津宝审批许可[2018]821 号《审批意见》	第一阶段：《天津东皋膜技术有限公司新建年产 2 亿平方米锂离子动力电	《天津东皋膜技术有限公司年产 2 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目节能报告专家组综合评审意见》

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
	东皋膜	动力电池隔膜项目		平方米锂离子动力电池隔膜项目备案的决定》		池隔膜项目（第一阶段）竣工环境保护验收意见》最终阶段：《天津东皋膜技术有限公司新建年产 2 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目（最终阶段）竣工环境保护验收意见》	（注：本项目系标的公司收购前建设项目，项目建设时未办理节能审查，标的公司收购后补办节能报告专家组综合评审，天津市宝坻区发展和改革委员会已于 2025 年 9 月出具《证明》：自 2022 年 6 月 1 日至本证明出具之日期间，天津东皋膜技术有限公司“新建年产 2 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目”（项目备案文号：津宝行政许可〔2011〕119 号）符合国家及地方有关节能法律、法规和规范性文件规定）
19		新建年产 1 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目	天津 5-6 号线	津宝审批备[2022]079 号《关于天津东皋膜技术有限公司新建年产 1 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目备案的证明》	津宝审批许可[2022]171 号《审批意见》	《天津东皋膜技术有限公司新建年产 1 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目竣工环境保护验收意见》	津宝审批许可[2023]009 号《关于准予天津东皋膜技术有限公司新建年产 1 亿平方米锂离子动力电池隔膜项目合理用能审批予以通过的决定（承诺审批）》 （注：天津市宝坻区行政审批局系根据本项目经专家评审通过的节能报告出具该承诺审批决定，其为节能审查完成阶段出具的文件，具备节能审查批复效力）
20		年产 4 亿平米高端锂电池隔膜及涂布隔膜项目（7-8 号	天津 7-8 号线	津宝审批备[2022]062 号《关于天津东皋膜技术有限公司新建年产 4 亿平米高端锂电池隔膜及涂布隔膜项目（7-8 号线）项目备案的证明》	津宝审批许可[2023]18 号《审批意见》	《天津东皋膜技术有限公司新建年产 4 亿平米高端锂电池隔膜及涂布隔膜项目（7-8 号线）项目竣工环境保护自主验收意见》	津发改许可[2023]18 号《市发展改革委关于天津东皋膜技术有限公司新建年产 4 亿平米高端锂电池隔膜及涂布隔膜项目（7-8 号线）的节能审查意见》

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
		线）项目					
21	湖北江升	年产 2.6 亿平方米锂离子动力电池湿法隔膜项目	湖北江升 1-4 号线	2017-420583-29-03-116253《湖北省固定资产投资项目备案证》	宜市环审[2018]26 号《市环保局关于湖北江升新材料有限公司年产 2.6 亿平方米锂离子动力电池湿法隔膜项目环境影响报告书的批复》	《湖北江升新材料有限公司年产 2.6 亿平方米锂离子动力电池湿法隔膜项目竣工环境保护验收意见》	枝发改文[2018]131 号《市发改局关于转发<省发展改革委关于湖北江升新材料有限公司年产 2.6 亿平方米锂离子动力电池湿法隔膜项目的节能审查意见>的通知》、宜发改环资[2018]136 号《市发改委关于转发<省发展改革委关于湖北江升新材料有限公司年产 2.6 亿平方米锂离子动力电池湿法隔膜项目的节能审查意见>的通知》、鄂发改审批服务[2018]81 号《省发展改革委关于湖北江升新材料有限公司年产 2.6 亿平方米锂离子动力电池湿法隔膜项目的节能审查意见》

注：1、根据环境保护部（现生态环境部）于 2017 年 11 月 20 日发布实施的《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》（国环规环评[2017]4 号）的相关规定，建设单位是建设项目竣工环境保护验收的责任主体，应当按照本办法规定的程序和标准，组织对配套建设的环境保护设施进行验收，编制验收报告，公开相关信息，接受社会监督，确保建设项目需要配套建设的环境保护设施与主体工程同时投产或者使用，并对验收内容、结论和所公开信息的真实性、准确性和完整性负责，不得在验收过程中弄虚作假。故该规定实施后，建设项目竣工环境保护验收由环境保护行政主管部门验收变更为建设单位自主验收，不涉及批复文号。2、根据《建设项目环境保护管理条例》，分期建设、分期投入生产或者使用的建设项目，其相应的环境保护设施应当分期验收。标的公司部分项目根据项目建设、投入生产或使用的时点不同，采取了分期验收方式。

标的公司锂离子电池湿法隔膜智能化设备节能扩容提升改造项目（马鞍山 1-2 号线扩产能），因扩产能重新履行了环评手续，目前已取得环评批复，环保验收正在办理过程中，预计不存在实质性障碍。

2、在建项目

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
1	金力股份	点阵式涂覆隔膜项目	东厂区整体项目	永年工业园区备案2022年第85号变更2《企业投资项目备案信息》	邯审批字[2025]126号《关于河北金力新能源科技股份有限公司年产9千万平方米油系PVDF涂覆隔膜生产项目环境影响报告书的批复》;邯审批字[2025]127号《关于河北金力新能源科技股份有限公司年产2亿平方米对位芳纶涂覆隔膜生产项目环境影响报告书的批复》 （注：该项目为东厂区整体项目，拟分厂房逐步建设，其中两个厂房已取得环评批复）	待项目分期建设完成后开展验收，预计不存在实质性障碍	不涉及（能耗较低，未达到节能审查办理标准） （注1：永年区工业园区管理委员会已于2025年9月出具《关于河北金力新能源科技股份有限公司的相关说明》：金力股份的点阵式涂覆隔膜项目为在建项目，该项目为东厂区整体项目，拟分厂房逐步建设，其中“年产9千万平方米油系PVDF涂覆隔膜生产项目”、“年产2亿平方米对位芳纶涂覆隔膜生产项目”两个厂房进行了节能报告的编制。经核查，金力股份的“年产9千万平方米油系PVDF涂覆隔膜生产项目”、“年产2亿平方米对位芳纶涂覆隔膜生产项目”的年综合能源消费量各自均不满1,000吨标准煤且年煤炭消费量不满1,000吨。根据《固定资产投资项目节能审查和碳排放评价办法》（国家发展和改革委员会令第31号）第八条及《不单独进行节能审查的行业目录》（发改环资规[2017]1975号）的相关规定，上述项目未达到单独办理节能审查的标准，故无需单独进行节能审查、无需取得节能审查意见；注2：根据邯郸市永年区人民政府办公室下发的《邯郸市永

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
							年区人民政府办公室关于向永年工业园区授权行政许可及关联事项的通知》，邯郸市永年区人民政府决定将区政府相关部门 100 项行政许可及关联事项授权至河北永年工业园区管委会。固定资产投资项目节能审查包含在向永年工业园区授权行政许可及关联事项目录中，因此永年区工业园区管理委员会具有相关审查权限）
2	湖北江升	高性能电池隔膜技改项目	湖北江升 5-6 号线	2208-420583-04-02-583992《湖北省固定资产投资项目备案证》	枝环审[2023]2 号《关于湖北江升新材料有限公司高性能电池隔膜技改项目环境影响报告表的审查批复》	《湖北江升新材料有限公司高性能新能源电池隔膜技改项目工程竣工环境保护验收意见》	《枝江市发展和改革局关于湖北江升新材料有限公司高性能新能源电池隔膜技改项目节能情况的回复函》（注：根据《湖北省固定资产投资项目节能审查实施办法》（鄂发改规〔2023〕1 号）相关规定，年综合能源消费量 10,000 吨标准煤至 1,000 吨标准煤的固定资产投资项目（含省发改委审批、核准、备案的项目），节能审查由项目所在地县级节能审查机关负责实施。本项目年综合能源消费量当量值为 9,840.97 吨标准煤，因此该回复函由枝江市发展和改革局出具，为节能审查完成阶段出具的文件，具备节能审查批复效力）
3	湖北金力	高性能电池隔膜项目（分一二期）	湖北金力 1-8 号线	2205-420583-04-01-240697《湖北省固定资产投资项目备案证》	枝环审[2022]47 号《关于湖北金力新能源有限公司高性能电池隔膜项目环境影响报告	第一阶段：《湖北金力新能源有限公司高性能电池隔膜项目工程竣工环境保护验收意见》	鄂发改审批服务[2022]392 号《省发改委关于湖北金力新能源有限公司高性能电池隔膜项目节能审查的意见》

序号	主体	项目名称	主要产线	项目备案	环评批复	环保验收	节能审查
					表的审查批复》	最终阶段：《湖北金力新能源有限公司高性能电池隔膜项目（二期 5/6 线）工程竣工环境保护验收意见》**《湖北金力新能源有限公司高性能电池隔膜项目（二期 7/8 线及配套涂覆膜产线）工程竣工环境保护验收意见》**	
4	合肥金力	河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目（一期）	合肥 1-8 号线	2208-340123-04-01-886984《肥西县发展改革委项目备案表》	环建审[2023]2009 号《关于合肥金力新能源有限公司河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目（一期）环境影响报告表的审批意见》	第一阶段：《合肥金力新能源有限公司河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目（阶段性）竣工环境保护验收意见》 最终阶段：《合肥金力新能源有限公司河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目竣工环境保护验收意见》	皖发改许可[2023]60 号《安徽省发展改革委关于合肥金力新能源有限公司河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目（一期）节能审查意见准予行政许可决定通知书》、合发改资环[2022]1233 号《合肥市发展改革委关于合肥金力新能源有限公司河北金力隔膜研发生产华东总部基地项目（一期）节能报告的审查意见》

注：1、根据环境保护部（现生态环境部）于 2017 年 11 月 20 日发布实施的《建设项目竣工环境保护验收暂行办法》（国环规环评[2017]4 号）的相关规定，建设单位是建设项目竣工环境保护验收的责任主体，应当按照本办法规定的程序和标准，组织对配套建设的环境保护设施进行验收，编制验收报告，公开相关信息，接受社会监督，确保建设项目需要配套建设的环境保护设施与主体工程同时投产或者使用，并对验收内容、结论和所公开信息的真实性、准确性和完整性负责，不得在验收过程中弄虚作假。故该规定实施后，建设项目竣工环境保护验收由环境保护行政主管部门验收变更为建设单位自主验收，不涉及批复文号。2、根据《建设项目环境保护管理条例》，分期建设、分期投入生产或者使用的建设项目，其相应的环境保护设施应当分期验收。标的公司部分项目根据项目建设、投入生产或使用的时点不同，采取了分期验收方式。

3、拟建项目

截至本报告签署日，标的公司共有四个拟建项目，分别为：（1）金力股份的“多层复合共挤锂电池隔膜生产项目”，该项目已完成项目立项备案手续，取得河北永年工业园区行政审批局出具的《企业投资项目备案信息》（永年工业园区备案 2025 年第 70 号）；（2）合肥金力的“河北金力隔膜研发生产华东总部基地二期项目”，该项目已完成项目立项备案手续，取得肥西县发展改革委出具《肥西县发展改革委项目备案表》（2506-340123-04-01-331020）；(3)天津东皋膜的“天津东皋膜技术有限公司产线设备更新项目”，该项目已完成项目立项备案手续，取得天津市宝坻区行政审批局出具《关于天津东皋膜技术有限公司产线设备更新项目备案的证明》（津宝审批备[2025]055 号）（4）天津东皋膜的“2 号产线智能化升级改造项目”，该项目已完成项目立项备案手续，取得天津市宝坻区行政审批局出具《天津市内资企业固定资产投资项目备案证明》（津宝审批备[2025]827 号）。

上述拟建项目目前处于筹备阶段，尚未开始投资，后续标的公司将根据市场需求和标的公司经营情况进行规划建设。上述项目如正式投建，标的公司将在开工建设前依法办理环评批复、节能审查等相关报建手续，在建设期限内开工建设，并于项目竣工时依法开展验收程序。标的公司上述拟建项目系基于实际生产经营需要而规划建设，目前已依法完成备案手续，后续履行其他手续预计不存在实质性障碍。

（二）标的资产生产经营符合国家产业政策

标的公司所处行业涉及的主要相关产业政策如下：

政策名称	发布时间	发布部门	相关内容
《锂离子电池行业规范条件（2024 年本）》	2024	工信部	为加强锂离子电池行业规范管理，引导产业加快转型升级和结构调整，推动我国锂离子电池产业高质量发展，根据国家有关法律法规及产业政策，按照优化布局、规范秩序、保障安全、提升质量、鼓励创新、分类指导的原则，制定本规范条件。引导企业减少单纯扩大产能的制造项目，加强技术创新、提高产品质量、降低生产成本。其中，对湿法隔膜的产品技术指标作出要求，要求湿法双向拉伸：纵向拉伸强度≥110MPa，横向拉伸强度≥90MPa，穿刺强度≥0.204N/μm。
《2024—2025 年节能降碳行动方案》	2024	国务院	加强工业装备、风电光伏、动力电池等回收利用；严格落实电解铝产能置换，从严控制铜、氧化铝等冶炼新增产能，合理布局硅、锂、镁等行业新增产能；新建多晶硅、锂电池正负极项目能效须达到行业先进水平。
《关于加强新能源汽车与电网融合互动的实施意见》	2024	发改委、能源局、工信部、国家市场监督管理总局	到 2025 年，我国车网互动技术标准体系初步建成，充电峰谷电价机制全面实施并持续优化；到 2030 年，我国车网互动技术标准体系基本建成。加大动力电池关键技术攻关，在不明显增加成本基础上将动力电池循环寿命提升至 3,000 次及以上。
《推动大规模设备更新和消费品以旧换新行动方案》	2024	国务院	持续推进城市公交车电动化替代，支持老旧新能源公交车和动力电池更新换代。加快淘汰国三及以下排放标准营运类柴油货车。加强电动、氢能等绿色航空装备产业化能力建设。
《关于加快推进充电基础设施建设更好支持新能源汽车下乡和乡村振兴的实施意见》	2023	发改委、能源局	创新农村地区充电基础设施建设运营维护模式，支持农村地区购买使用新能源汽车。
《关于推动能源电子产业发展的指导意见》	2023	工信部	推动基础材料生产智能升级，提升硅料硅片、储能电池材料和高性能电池等生产。包装、储存、运输的机械化与自动化水平，提高产品一致性和稳定性。
《关于组织开展公共领域车辆全面电动化先行区试点工作的通知》	2023	工信部等 8 部门	目标是车辆电动化水平大幅提高，其中城市公交、出租、环卫、邮政快递、城市物流配送领域力争达到 80%。
关于修改《乘用车企业平均燃料消耗量与新能源汽车积分并行管理办法》的决定	2023	工信部、财政部、商务部、海关总署、国家市场监督管理总局	调整了积分计算方法和分值上限；建立积分灵活性交易机制，探索建立积分池制度；优化其他积分管理制度。
《电力现货市场基本规则（试行）》	2023	发改委、能源局	目标是提升电力系统调节能力，促进可再生能源消纳，促进电力系统向清洁低碳、安全高效转型。
《关于做好锂离子电池产业链供应链协同	2022	工信部、国家市场监	指导锂电企业在关键材料供应稳定、研发创新投入充足、配套资金适量充裕的前提下，因时因需适度扩大生产规

政策名称	发布时间	发布部门	相关内容
稳定发展工作的通知》		督管理总局	模，优化产业区域布局，避免低水平同质化发展和恶性竞争，建立创新引领、技术优先、公平竞争、有序扩张的发展格局。
《科技支撑碳达峰碳中和实施方案（2022-2030 年）》	2022	科技部、发改委、工信部等 9 部门	提出了城乡建设与交通低碳零碳技术攻关行动，聚焦新能源开发、前沿储能等重点方向基础研究最新突破。
《“十四五”新型储能发展实施方案》	2022	发改委、能源局	到 2025 年，新型储能由商业化初期步入规模化发展阶段、具备大规模商业化应用条件。新型储能技术创新能力显著提高、核心技术装备自主可控水平大幅提升，标准体系基本完善。产业体系日趋完备，市场环境和商业模式基本成熟。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》	2021	国务院	大力发展纯电动汽车和插电式混合动力汽车，重点突破动力电池能量密度、高低温适应性等关键技术，建设标准统一、兼容互通的充电基础设施服务网络，完善持续支持的政策等体系，全国新能源汽车累计产销量达到 500 万辆。
《关于进一步加强新能源汽车企业安全体系建设的指导意见》	2022	工信部	提高动力电池安全水平。企业应当与动力电池供应商积极开展设计协同，持续优化整车与动力电池的安全性匹配以及热管理策略，明确动力电池使用安全边界，提高动力电池在碰撞、振动、挤压、充放电异常等状态下的安全防护能力。
《2030 年前碳达峰行动方案》	2021	国务院	积极发展“新能源+储能”、源网荷储一体化和多能互补，支持分布式新能源合理配置储能系统。加快新型储能示范推广应用。到 2025 年，新型储能装机容量达到 3,000 万千瓦以上。到 2030 年，抽水蓄能电站装机容量达到 1.2 亿千瓦左右。大力推广新能源汽车，逐步降低传统燃油汽车在新车产销和汽车保有量中的占比，推动城市公共服务车辆电动化替代。加快老旧船舶更新改造，发展电动、液化天然气动力船舶。到 2030 年，当年新增新能源、清洁能源动力的交通工具比例达到 40%左右。
《关于加快推动新型储能发展的指导意见》	2021	发改委、能源局	到 2025 年，实现新型储能从商业化初期向规模化发展转变。新型储能技术创新能力显著提高，核心技术装备自主可控水平大幅提升，在高安全、低成本、高可靠、长寿命等方面取得长足进步，标准体系基本完善，产业体系日趋完备，市场环境和商业模式基本成熟，装机规模达 3,000 万千瓦以上。新型储能在推动能源领域碳达峰碳中和过程中发挥显著作用。到 2030 年，实现新型储能全面市场化发展。
《“十四五”公共机构节约能源资源工作规划》	2021	发改委	“十四五”期间公共机构规划推广应用新能源汽车约 26.1 万辆，建设充电基础设施约 18.7 万套。同时，推动公共机构带头使用新能源汽车，新增及更新车辆中新能源汽车比例原则上不低于 30%。
《新型数据中心发展三年行动计划（2021-2023 年）》	2021	工信部	支持探索利用锂电池作为数据中心多元化储能和备用电源装置，加强动力电池梯次利用产品推广应用。
《国务院关于加快建立健全绿色低碳循环	2021	国务院	推广绿色低碳运输工具，淘汰更新或改造老旧车船，港口和机场服务大巴、城市物流配送、邮政快递等领域要

政策名称	发布时间	发布部门	相关内容
发展经济体系的指导意见》			优先使用新能源或清洁能源汽车，要加强新能源汽车充换电等配套基础设施建设。
《关于进一步提升电动汽车充电基础设施服务保障能力的实施意见》	2022	发改委、能源局	提出加快推进居住社区充电设施建设安装、提升城乡地区充换电保障能力、加强充换电设施运维和网络服务、做好配套电网建设与供电服务等 7 方面意见。

标的公司所处行业为锂电池隔膜制造业，主营业务为锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，主要产品为锂电池湿法隔膜。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），标的公司所处行业为“C29 橡胶和塑料制品业”中的“C292 塑料制品业”中的“C2921 塑料薄膜制造”，属于新材料产业，属于《监管规则适用指引——上市类第 1 号》确定的“汽车、钢铁、水泥、船舶、电解铝、稀土、电子信息、医药、农业产业化龙头企业、高档数控机床和机器人、航空航天装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、电力装备、新一代信息技术、新材料、环保、新能源、生物产业；党中央、国务院要求的其他亟需加快整合、转型升级的产业”。标的公司生产经营符合国家产业政策。

（三）标的资产生产经营不存在高危险、重污染、高耗能情况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），标的公司所处行业为“C29 橡胶和塑料制品业”中的“C292 塑料制品业”中的“C2921 塑料薄膜制造”，不属于《中华人民共和国安全生产法》《中共中央 国务院关于推进安全生产领域改革发展的意见》《关于印发＜安全生产责任保险实施办法＞的通知（2025）》（应急〔2025〕27 号）所列高危险行业，不属于生态环境部颁布的《环境保护综合名录（2021 年版）》所列重污染行业，也不属于国家发展和改革委员会办公厅印发的《关于明确阶段性降低用电成本政策落实相关事项的函》及《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南（2022 年版）》（发改产业[2022]200 号）、《工业重点领域能效标杆水平和基准水平（2023 年版）》（发改产业〔2023〕723 号）所列高耗能行业。标的公司生产经营不存在高危险、重污染、高耗能情况。

（四）标的资产生产经营不属于产能过剩行业或限制类、淘汰类行业，不涉及特殊政策允许投资相关行业

根据《国务院关于进一步加强淘汰落后产能工作的通知》（国发〔2010〕7 号）、

《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41 号）、《2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》（工业和信息化部、国家能源局联合公告 2016 年第 50 号）等相关文件规定，国家淘汰落后和过剩产能行业包括：炼铁、炼钢、焦炭、铁合金、电石、电解铝、铜冶炼、铅冶炼、水泥（熟料及磨机）、平板玻璃、造纸、制革、印染、铅蓄电池（极板及组装）、电力、煤炭；根据《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2020〕901 号），全国产能过剩情况主要涉及钢铁、煤炭、煤电行业。标的公司所处行业及主要产品均不属于上述产能过剩行业。

根据国家发展和改革委员会发布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，标的公司所处行业及主要产品均不属于限制类、淘汰类行业。

综上，标的公司生产经营不属于产能过剩行业，不属于限制类、淘汰类行业。

十一、债权债务转移情况

本次交易完成后，标的公司仍然是独立存续的法人主体，其全部债务仍由其自身享有或承担。因此，本次交易不涉及债权债务转移。

十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理

（一）收入成本的确认原则和计量方法

1、收入确认原则

标的公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，标的公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

（1）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；

（2）向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

（1）需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；

（2）该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；

（3）该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是标的公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及标的公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，标的公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，标的公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，标的公司不考虑其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，标的公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，标的公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。标的公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，标的公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，标的公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，标的公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的，标的公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

满足下列条件之一时，标的公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

③标的公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且标的公司在整个合同期

间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，标的公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。标的公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，标的公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，标的公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，标的公司会考虑下列迹象：

①标的公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②标的公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③标的公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

④标的公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

⑤客户已接受该商品。

标的公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时标的公司的身份是主要责任人还是代理人。标的公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，标的公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则标的公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

标的公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

（1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；

（2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；

（3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，标的公司综合考虑所

有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

（1）企业承担向客户转让商品的主要责任；

（2）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；

（3）企业有权自主决定所交易商品的价格；

（4）其他相关事实和情况。

2、各业务类型收入具体确认方法

（1）内销产品收入确认具体方法：

直销模式下：A.寄售模式：标的公司将货物发至客户仓库后，每月根据客户实际提货数量确认销售收入；B.非寄售模式：标的公司在将货物运至客户指定地点或在客户自提货物后，根据经客户确认的签收单确认销售收入；

（2）外销产品收入确认具体方法：

标的公司产品发出后，货物完成出口报关手续，取得出口报关单据时确认销售收入。

（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润的影响

经查阅同行业可比公司年度报告，标的公司收入确认原则和计量方法、固定资产折旧年限及残值率等主要会计政策和会计估计与同行业可比上市公司不存在重大差异，对标的公司净利润无重大影响。

（三）财务报表的编制基础

标的公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《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》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

（四）财务报表合并范围

报告期内，因业务发展的需要，标的公司投资设立全资子公司 Gellec Korea Co., Ltd、香港金力国际控股有限公司、河北金力新材料科技有限公司。

（五）资产转移剥离调整情况（如有）

报告期内，标的公司不存在资产转移剥离调整情况。

（六）重要会计政策或会计估计与上市公司差异及变更情况

报告期内，标的公司重大会计政策或会计估计与上市公司不存在重大差异。

（七）行业特殊的会计处理政策

报告期内，标的公司不存在行业特殊的会计处理政策。

第五章 发行股份情况

一、本次交易中购买资产所发行普通股股份情况

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金的方式购买标的资产，所涉及发行股份的种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00 元，上市地点为深交所。

（二）定价基准日、定价原则及发行价格合理性分析

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次发行股份购买资产定价基准日前 20、60 和 120 个交易日上市公司股票交易均价具体如下：

单位：元/股

市场参考价	交易均价	交易均价的 80%
前 20 个交易日	4.79	3.84
前 60 个交易日	4.50	3.60
前 120 个交易日	4.29	3.44

注：交易均价的 80%的计算结果向上取整至小数点后两位

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的发行价格为 3.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将根据中国证监会及深交所的相关规定对发行价格作相应调整。发行价格的具体调整方法如下：

假设调整前有效发行价格为 P_0，该次送股率或转增股本率为 N，配股率为 K，配股

价为 A，每股派送现金股利为 D，调整后的有效发行价格为 P_1，则：

派送股票股利或资本公积转增股本：$P_1=P_0\div(1+N)$；

配股：$P_1=(P_0+A\times K)\div(1+K)$；

派送现金股利：$P_1=P_0-D$；

上述三项同时进行：$P_1=(P_0-D+A\times K)\div(1+K+N)$。

上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份购买资产的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。

（三）发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为袁海朝、华浩世纪等 100 名交易对方（102 名交易对方中袁梓豪、袁梓赫仅获得现金对价）。

（四）交易金额及对价支付方式

根据中联评估出具的《资产评估报告》，截至评估基准日，金力股份 100%股权的评估值为 508,371.92 万元，母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。经交易各方协商一致同意，标的资产的交易价格为 508,000.00 万元。

上市公司以发行股份及支付现金相结合的方式支付标的资产交易对价。结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格根据“总对价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”计算，总对价扣除前述不承担业绩承诺义务的标的公司股东出让其持有的股份的交易价格之和后，剩余对价部分由各业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例享有。具体如下：

单位：**元**

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
1	华浩世纪	金力股份 16.5717%股份	375,816,676.42	672,419,065.57	1,048,235,741.99
2	海之润	金力股份 7.1730%股份	-	327,948,897.77	327,948,897.77
3	温州海乾	金力股份 5.8576%股份	-	370,523,064.92	370,523,064.92
4	山东海科	金力股份 5.4617%股份	-	249,707,282.56	249,707,282.56
5	金润源金服	金力股份 5.0509%股份	-	230,929,294.91	230,929,294.91
6	金石基金	金力股份 4.0962%股份	-	187,280,461.92	187,280,461.92
7	北京杰新园	金力股份 3.6581%股份	-	167,246,846.17	167,246,846.17
8	珠海中冠国际	金力股份 3.1241%股份	-	197,612,301.29	197,612,301.29
9	厦门友道易鸿	金力股份 3.0039%股份	-	137,339,005.41	137,339,005.41
10	嘉兴岩泉	金力股份 2.3121%股份	-	105,709,416.28	105,709,416.28
11	比亚迪	金力股份 2.2407%股份	-	102,444,010.80	102,444,010.80
12	宜宾晨道	金力股份 1.8812%股份	-	86,010,291.76	86,010,291.76
13	旗昌投资	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
14	厦门国贸海通	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
15	厦门惠友豪嘉	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
16	深圳翼龙	金力股份 1.8206%股份	-	83,235,760.85	83,235,760.85
17	湖州华智	金力股份 1.4004%股份	-	64,027,510.91	64,027,510.91
18	合肥中小基金	金力股份 1.0923%股份	-	49,941,456.51	49,941,456.51
19	河北毅信	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
20	马鞍山支点科技	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
21	杭州长津	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
22	湖北小米	金力股份 0.9103%股份	-	41,617,880.42	41,617,880.42
23	肥西产投	金力股份 0.8739%股份	-	39,953,165.21	39,953,165.21
24	济南复星	金力股份 0.8668%股份	-	39,629,469.66	39,629,469.66
25	安徽创冉	金力股份 0.7921%股份	-	50,105,543.29	50,105,543.29
26	厦门建达石	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
27	嘉兴和正宏顺	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
28	海通创新投	金力股份 0.7282%股份	-	33,294,304.34	33,294,304.34
29	上海劲邦劲兴	金力股份 0.6736%股份	-	30,797,231.51	30,797,231.51
30	福建劲邦晋新	金力股份 0.6372%股份	-	29,132,516.29	29,132,516.29
31	常州鑫崴	金力股份 0.6069%股份	-	27,745,250.84	27,745,250.84

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
32	常州鑫未来	金力股份 0.6069%股份	-	27,745,250.84	27,745,250.84
33	合肥产投基金	金力股份 0.5826%股份	-	26,635,443.47	26,635,443.47
34	信创奇点	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
35	赣州翰力	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
36	安徽基石	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
37	万和投资	金力股份 0.5462%股份	-	24,970,728.25	24,970,728.25
38	广发信德三期	金力股份 0.5455%股份	-	24,940,805.00	24,940,805.00
39	宝悦贸易	金力股份 0.4369%股份	-	19,976,582.60	19,976,582.60
40	宁波易辰	金力股份 0.3787%股份	-	17,313,038.25	17,313,038.25
41	宁波宝通辰韬	金力股份 0.3787%股份	-	17,313,038.25	17,313,038.25
42	安徽煜帆	金力股份 0.3759%股份	-	17,188,184.61	17,188,184.61
43	熹利来投资	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
44	常州常高新	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
45	广发信德新能源	金力股份 0.3213%股份	-	14,688,664.65	14,688,664.65
46	珠海北汽	金力股份 0.3034%股份	-	13,872,621.26	13,872,621.26
47	珠海招证冠智	金力股份 0.2913%股份	-	13,317,721.73	13,317,721.73
48	青岛君信	金力股份 0.2731%股份	-	12,485,364.12	12,485,364.12
49	厦门友道雨泽	金力股份 0.2367%股份	-	10,820,648.91	10,820,648.91
50	双杰电气	金力股份 0.1994%股份	-	9,115,464.46	9,115,464.46
51	杭州象之仁	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
52	常州哲明	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
53	河北佳润	金力股份 0.1517%股份	-	9,596,553.13	9,596,553.13
54	珠海冠明	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
55	嘉兴恩复开润	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
56	松禾创投	金力股份 0.0693%股份	-	3,167,736.64	3,167,736.64
57	天津东金园	金力股份 0.0503%股份	-	2,298,672.06	2,298,672.06
58	李国飞	金力股份 2.4760%股份	-	113,200,634.76	113,200,634.76
59	袁海朝	金力股份 2.0916%股份	-	132,301,585.42	132,301,585.42
60	孟昭华	金力股份 1.4164%股份	-	64,757,421.94	64,757,421.94
61	徐锋	金力股份 0.6736%股份	-	30,797,231.51	30,797,231.51
62	封志强	金力股份 0.4551%股份	-	20,806,176.78	20,806,176.78

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
63	陈立叶	金力股份 0.4005%股份	-	18,311,867.38	18,311,867.38
64	郭海利	金力股份 0.3823%股份	-	17,479,509.77	17,479,509.77
65	张新朝	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
66	张志平	金力股份 0.3641%股份	-	16,647,152.17	16,647,152.17
67	张伟	金力股份 0.1984%股份	-	9,072,697.93	9,072,697.93
68	袁梓赫	金力股份 0.1912%股份	12,091,661.79	-	12,091,661.79
69	袁梓豪	金力股份 0.1912%股份	12,091,661.79	-	12,091,661.79
70	魏俊飞	金力股份 0.1821%股份	-	8,323,576.08	8,323,576.08
71	熊建华	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
72	邴继荣	金力股份 0.1456%股份	-	6,658,860.86	6,658,860.86
73	郝少波	金力股份 0.1347%股份	-	6,159,446.30	6,159,446.30
74	郭海茹	金力股份 0.1092%股份	-	4,994,145.65	4,994,145.65
75	苏碧海	金力股份 0.1092%股份	-	4,994,145.65	4,994,145.65
76	林文海	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
77	井卫斌	金力股份 0.0910%股份	-	4,161,788.04	4,161,788.04
78	马文献	金力股份 0.0655%股份	-	2,996,487.39	2,996,487.39
79	杜鹏宇	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
80	毛险锋	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
81	王勇	金力股份 0.0546%股份	-	2,497,072.82	2,497,072.82
82	袁召旺	金力股份 0.0455%股份	-	2,080,894.02	2,080,894.02
83	郭威	金力股份 0.0437%股份	-	1,997,658.26	1,997,658.26
84	唐斌	金力股份 0.0405%股份	-	1,849,681.72	1,849,681.72
85	孟义	金力股份 0.0364%股份	-	1,664,715.21	1,664,715.21
86	徐勇	金力股份 0.0309%股份	-	1,415,007.93	1,415,007.93
87	李志坤	金力股份 0.0218%股份	-	998,829.13	998,829.13
88	张紫东	金力股份 0.0218%股份	-	998,829.13	998,829.13
89	彭晓平	金力股份 0.0190%股份	-	869,472.43	869,472.43
90	邓云飞	金力股份 0.0182%股份	-	832,357.60	832,357.60
91	郑义	金力股份 0.0182%股份	-	832,357.60	832,357.60
92	高洋	金力股份 0.0121%股份	-	554,899.52	554,899.52
93	马强	金力股份 0.0101%股份	-	462,424.59	462,424.59
94	王玮	金力股份 0.0091%股份	-	416,178.80	416,178.80

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式		向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	
95	张克	金力股份 0.0073%股份	-	332,943.04	332,943.04
96	郭林建	金力股份 0.0073%股份	-	332,943.04	332,943.04
97	刘浩	金力股份 0.0042%股份	-	194,114.11	194,114.11
98	闫姗姗	金力股份 0.0036%股份	-	166,471.52	166,471.52
99	宋建	金力股份 0.0036%股份	-	166,471.52	166,471.52
100	李青辰	金力股份 0.0030%股份	-	138,729.04	138,729.04
101	李青阳	金力股份 0.0030%股份	-	138,729.04	138,729.04
102	运秀华	金力股份 0.0003%股份	-	14,175.05	14,175.05
合计		-	400,000,000.00	4,680,000,000.00	5,080,000,000.00

（五）发行股份数量

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。若发行数量计算结果不足一股，则尾数舍去取整。

本次拟购买标的资产的交易价格为 508,000.00 万元，其中的 468,000.00 万元以上市公司向交易对方发行股份的方式支付，按照本次发行股票价格 3.81 元/股计算，本次发行股份购买资产的发行股份数量为 1,228,346,404 股，占本次发行股份购买资产后公司总股本的比例为 55.94%，向各交易对方具体发行股份数量如下：

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
1	华浩世纪	672,419,065.57	176,487,943
2	海之润	327,948,897.77	86,075,826
3	温州海乾	370,523,064.92	97,250,148
4	山东海科	249,707,282.56	65,539,969
5	金润源金服	230,929,294.91	60,611,363
6	金石基金	187,280,461.92	49,154,976
7	北京杰新园	167,246,846.17	43,896,810
8	珠海中冠国际	197,612,301.29	51,866,745
9	厦门友道易鸿	137,339,005.41	36,046,983
10	嘉兴岩泉	105,709,416.28	27,745,253
11	比亚迪	102,444,010.80	26,888,191

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
12	宜宾晨道	**86,010,291.76**	22,574,879
13	旗昌投资	**83,235,760.85**	21,846,656
14	厦门国贸海通	**83,235,760.85**	21,846,656
15	厦门惠友豪嘉	**83,235,760.85**	21,846,656
16	深圳翼龙	**83,235,760.85**	21,846,656
17	湖州华智	**64,027,510.91**	16,805,120
18	合肥中小基金	**49,941,456.51**	13,107,993
19	河北毅信	**41,617,880.42**	10,923,328
20	马鞍山支点科技	**41,617,880.42**	10,923,328
21	杭州长津	**41,617,880.42**	10,923,328
22	湖北小米	**41,617,880.42**	10,923,328
23	肥西产投	**39,953,165.21**	10,486,395
24	济南复星	**39,629,469.66**	10,401,435
25	安徽创冉	**50,105,543.29**	13,151,061
26	厦门建达石	**33,294,304.34**	8,738,662
27	嘉兴和正宏顺	**33,294,304.34**	8,738,662
28	海通创新投	**33,294,304.34**	8,738,662
29	上海劲邦劲兴	**30,797,231.51**	8,083,262
30	福建劲邦晋新	**29,132,516.29**	7,646,329
31	常州鑫崴	**27,745,250.84**	7,282,218
32	常州鑫未来	**27,745,250.84**	7,282,218
33	合肥产投基金	**26,635,443.47**	6,990,930
34	信创奇点	**24,970,728.25**	6,553,996
35	赣州翰力	**24,970,728.25**	6,553,996
36	安徽基石	**24,970,728.25**	6,553,996
37	万和投资	**24,970,728.25**	6,553,996
38	广发信德三期	**24,940,805.00**	6,546,143
39	宝悦贸易	**19,976,582.60**	5,243,197
40	宁波易辰	**17,313,038.25**	4,544,104
41	宁波宝通辰韬	**17,313,038.25**	4,544,104
42	安徽煜帆	**17,188,184.61**	4,511,334
43	熹利来投资	**16,647,152.17**	4,369,331

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
44	常州常高新	16,647,152.17	4,369,331
45	广发信德新能源	14,688,664.65	3,855,292
46	珠海北汽	13,872,621.26	3,641,107
47	珠海招证冠智	13,317,721.73	3,495,465
48	青岛君信	12,485,364.12	3,276,998
49	厦门友道雨泽	10,820,648.91	2,840,065
50	双杰电气	9,115,464.46	2,392,510
51	杭州象之仁	8,323,576.08	2,184,665
52	常州哲明	8,323,576.08	2,184,665
53	河北佳润	9,596,553.13	2,518,780
54	珠海冠明	6,658,860.86	1,747,732
55	嘉兴恩复开润	4,161,788.04	1,092,332
56	松禾创投	3,167,736.64	831,426
57	天津东金园	2,298,672.06	603,326
58	李国飞	113,200,634.76	29,711,452
59	袁海朝	132,301,585.42	34,724,825
60	孟昭华	64,757,421.94	16,996,698
61	徐锋	30,797,231.51	8,083,262
62	封志强	20,806,176.78	5,460,938
63	陈立叶	18,311,867.38	4,806,264
64	郭海利	17,479,509.77	4,587,797
65	张新朝	16,647,152.17	4,369,331
66	张志平	16,647,152.17	4,369,331
67	张伟	9,072,697.93	2,381,285
68	魏俊飞	8,323,576.08	2,184,665
69	熊建华	6,658,860.86	1,747,732
70	邴继荣	6,658,860.86	1,747,732
71	郝少波	6,159,446.30	1,616,652
72	郭海茹	4,994,145.65	1,310,799
73	苏碧海	4,994,145.65	1,310,799
74	林文海	4,161,788.04	1,092,332
75	井卫斌	4,161,788.04	1,092,332

序号	交易对方	以股份支付价格（元）	发行股份数量（股）
76	马文献	2,996,487.39	786,479
77	杜鹏宇	2,497,072.82	655,399
78	毛险锋	2,497,072.82	655,399
79	王勇	2,497,072.82	655,399
80	袁召旺	2,080,894.02	546,166
81	郭威	1,997,658.26	524,319
82	唐斌	1,849,681.72	485,480
83	孟义	1,664,715.21	436,933
84	徐勇	1,415,007.93	371,393
85	李志坤	998,829.13	262,159
86	张紫东	998,829.13	262,159
87	彭晓平	869,472.43	228,207
88	邓云飞	832,357.60	218,466
89	郑义	832,357.60	218,466
90	高洋	554,899.52	145,642
91	马强	462,424.59	121,371
92	王玮	416,178.80	109,233
93	张克	332,943.04	87,386
94	郭林建	332,943.04	87,386
95	刘浩	194,114.11	50,948
96	闫姗姗	166,471.52	43,693
97	宋建	166,471.52	43,693
98	李青辰	138,729.04	36,411
99	李青阳	138,729.04	36,411
100	运秀华	14,175.05	3,720
合计		4,680,000,000.00	1,228,346,404

本次发行股份购买资产的股份最终发行数量以深交所审核通过、中国证监会注册同意的发行数量为准。

（六）发行价格调整方案

本次交易发行股份价格不设定价格双向调整机制。

（七）股份锁定期

1、全部发行对象锁定期安排

发行对象作出如下锁定安排：

（1）交易对方以持有金力股份股权认购而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让（以下简称“锁定期”），包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

若交易对方为私募投资基金，且其对于在本次交易中用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间截至上市公司关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满 48 个月，符合《上市公司重大资产重组管理办法（2025 修正）》第四十七条第三款第（一）项规定情形的，则其以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让不得以任何形式转让。

（2）本次交易完成后，交易对方通过本次交易取得的上市公司股份若由于上市公司送红股、转增股本等原因增持的股份，亦应遵守上述限售期的约定。

（3）如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被证监会立案调查的，在形成调查结论以前，交易对方不得转让在上市公司拥有权益的股份，并应于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代交易对方向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

（4）若交易对方基于本次重组所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。但该等交

易对方的股份锁定期应不短于第（1）项所述期限。

（5）股份锁定期结束后按照中国证监会及深交所的有关规定执行转让或解禁事宜。

2、业绩承诺方锁定期安排

本次交易中，上市公司与业绩承诺方签署了《业绩补偿协议》。根据协议约定，业绩承诺方对因本次交易所取得的上市公司股份，自愿做出如下延长股份锁定期承诺。即承诺自在本次交易中所取得的上市公司股份发行结束之日起满十二（12）个月后，业绩承诺方按如下方式解禁其在本次交易中获得的上市公司股份，未解禁的对价股份不得进行转让：

（1）自标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×30%－已补偿的股份（如有），若第一次解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

（2）自标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的上市公司股份×60%－累计已补偿的股份（如有），若第二次累计解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

（3）自标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次认购股份－累计已补偿的股份（如有）－进行减值补偿的股份（如有）。

为免歧义，如业绩承诺方通过本次交易取得的上市公司股份因为权益分配、送红股、转增股本等原因产生的衍生股份或者权益计入前述公式中的“本次交易取得的上市公司股份”。

业绩承诺期内，如业绩承诺方尚未履行当期业绩补偿义务，股份锁定期将顺延至当期业绩补偿义务履行完毕之日。

二、募集配套资金所发行普通股股份情况

（一）发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行股份募集配套资金的股份发行种类为人民币普通股 A 股，每股面值为 1.00

元，上市地点为深交所。

（二）定价基准日、定价原则及发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行股份的发行价格以不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%为原则（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=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），经双方友好协商，确定为 3.84 元/股，该价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。

在定价基准日至发行日期间，如上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及深交所的相关规定对上述发行价格作相应调整。

上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份募集配套资金的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。

（三）发行对象

本次发行股份募集配套资金的发行对象为公司控股股东广新集团。

（四）发行规模及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 100,000 万元，在扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务，其中用于补充流动资金、偿还债务比例将不超过交易作价的 25%。本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，且配套募集资金发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的 30%，最终发行数量以深交所审核通过、中国证监会注册同意的发行数量为准。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如发生派发股利、送红股、转增股本或配股或进行其他任何权益分派或分配等除权、除息行为，本次发行的股份数量将按照证监会及深交所的相关规则进行相应调整。

（五）锁定期安排

广新集团在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让；但在广新集团及广新集团所控制的企业之间的转让和在相关法律法规许可前提下的其他转让不受此限。本次发行结束后，广新集团所认购的公司股份因送股、转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，将按照证监会及深交所的有关规定执行。

广新集团认购股份在上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的适用法律、行政法规、证监会规章及规范性文件、深交所的相关规则办理。

（六）募集配套资金的用途

本次募集配套资金具体用途如下：

序号	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	使用金额占全部募集配套资金金额的比例
1	支付本次交易现金对价	40,000	40%
2	补充流动资金、偿还债务	60,000	60%
合计		**100,000**	**100%**

（七）本次募集配套资金的必要性

本次募集配套资金中，上市公司拟使用 40,000 万元用于支付本次交易现金对价，60,000 万元用于补充流动资金、偿还债务。根据华兴会计师出具的《备考审阅报告》，不考虑本次交易中募集配套资金的影响，本次交易完成后，截至 2025 年 6 月末上市公司资产负债率为 55.54%，考虑募集配套资金后，上市公司资产负债率将下降至 51.69%。因此，本次募集配套资金有助于降低上市公司资产负债率和财务成本，保障本次交易的顺利进行，有利于上市公司集中现有资源对重组后的业务进行整合，提高整合效率。

上市公司将与标的公司在产品品类、销售渠道、研发资源等方面形成积极的互补关系，借助各自已有的研发成果和行业地位，实现业务与技术上的有效整合。不仅如此，通过本次交易，上市公司能够迅速切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，有利于上市公司整体战略布局和实施，同时增强市场竞争力，与标的公司共享研发成果，推动技术整合，提升上市公司在高分子薄膜领域所涉及的原料配方、生产工艺以及整线设计等多个环节的研发能力及技术积累，提升上市公司产品核心竞争力。

（八）募集配套资金的管理

为规范募集资金的存放、使用和管理，保证募集资金的安全，最大限度地保障投资者的合法权益，根据《证券法》《公司法》《股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》等规定，结合公司的实际情况，上市公司形成了规范有效的内部控制体系，明确募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序。对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。本次募集的配套资金将按规定存放于公司董事会指定的专项账户并严格按照上市公司的相关内部控制制度执行。

（九）本次募集配套资金失败的补救措施

本次交易方案分为发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分。本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同步办理发行、登记及上市手续。

如果本次报告书签署日之后新颁布国家法律法规、规范性文件或者证监会、交易所监管规定对募集配套资金有新的要求，导致本次交易的募集配套资金认购对象、认购数量等不符合法律规定的，或者因为募资认购方自身原因导致认购资金未能足额到位的，则可能存在本次募集配套资金失败的风险。但由于本次发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金的足额认缴两部分互为前提，任何一项未获得批准或无法付诸实施，则上述两项均不得单独实施，因此，不会出现上市公司用于支付本次交易现金对价和中介机构费用无法覆盖的情形，对上市公司财务状况不会造成重大影响。

（十）配套募集资金对收益法评估的影响

本次交易募集配套资金未用于标的公司项目建设，对标的公司采取收益法评估时，未考虑本次募集配套资金的影响。

第六章 标的资产评估作价基本情况

一、标的资产评估情况

（一）评估的基本情况

1、评估概况

本次交易中，标的资产的评估基准日为 2024 年 12 月 31 日，评估对象为金力股份股东全部权益价值。标的资产的交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构中联评估出具并经国资监管有权部门备案的资产评估报告的评估结果为基础，由交易各方协商确定。

根据中联评估出具的《资产评估报告》，以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日，评估机构采用资产基础法和收益法对金力股份股东全部权益价值进行评估，并以资产基础法作为本次评估结论。截至评估基准日，金力股份母公司所有者权益账面值为 420,892.47 万元，评估值为 508,371.92 万元，母公司口径账面所有者权益评估增值率为 20.78%，合并口径（归属于母公司）账面所有者权益评估增值率为 12.68%。

2、评估方法的选择

依据资产评估准则，执行评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、评估方法的适用条件、评估方法应用所依据数据的质量和数量等情况，分析收益法、市场法和资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。

（1）市场法的适用性分析

由于难以在企业产权交易市场上查找到近期与标的公司属于同一行业，或者受相同经济因素的影响，且业务结构、经营模式、企业规模、资产配置和使用情况、企业所处经营阶段、成长性、经营风险、财务风险等因素与标的公司具有可比性的多个交易案例，或者有极少数交易案例但缺乏交易对象买卖、收购及合并案例资料信息；同时，在公开股票市场上也难以取得足够的、可参照的与被评估单位可比较的上市或挂牌公司，故难以采用市场法对标的公司进行评估。

（2）收益法的适用性分析

由于标的公司已提供企业未来收益资料，可以结合标的公司的人力资源、技术水平、资本结构、经营状况、历史业绩、发展趋势，考虑宏观经济因素、所在行业现状与发展前景，合理确定评估假设，形成未来收益预测；也可以依据标的公司性质、企业类型、所在行业现状与发展前景、协议与章程约定、经营状况、资产特点和资源条件等因素，恰当确定收益期；并且，可以综合考虑评估基准日的利率水平、市场投资收益率等资本市场相关信息和标的公司所在行业、及其特定风险等相关因素将预期收益所对应的风险具体度量，故可以采用收益法评估。

（3）资产基础法的适用性分析

由于标的公司各项资产和负债的购建、形成资料齐备，主要资产处于持续使用当中，同时可以在市场上取得购建类似资产的市场价格信息，满足采用资产基础法评估的要求。资产基础法从企业购建角度反映了企业的价值，也为经济行为实现后被评估单位的经营管理提供了资产构建成本的基础，故可以采用资产基础法进行评估。

（4）选择评估方法

根据资产评估准则，当满足采用不同评估方法的条件时，资产评估专业人员应当选择两种或者两种以上评估方法，通过综合分析形成合理评估结论。结合前述分析，本次评估采用资产基础法和收益法两种评估方法。

3、评估结果

（1）资产基础法评估结果

采用资产基础法进行评估，金力股份的股东全部权益价值在评估基准日的市场价值评估结论为：

总资产账面值为人民币 777,807.55 万元，评估值为人民币 865,287.00 万元，评估增值为人民币 87,479.45 万元，增值率为 11.25%；

总负债账面值为人民币 356,915.08 万元，评估值为人民币 356,915.08 万元，未发生评估值增减变动；

母公司所有者权益账面值为人民币 420,892.47 万元，评估值为人民币 508,371.92 万元，评估增值为人民币 87,479.45 万元，增值率为 20.78%。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	230,442.05	230,351.52	-90.53	-0.04
非流动资产	2	547,365.50	634,935.48	87,569.98	16.00
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	322,698.12	370,666.43	47,968.31	14.86
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	199,674.27	207,029.33	7,355.06	3.68
在建工程	11	3,025.15	3,071.20	46.05	1.52
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	253.80	253.80	0.00	0.00
无形资产	15	15,612.39	48,398.74	32,786.35	210.00
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	738.16	152.36	-585.80	-79.36
递延所得税资产	19	4,182.74	4,182.74	0.00	0.00
其他非流动资产	20	1,180.88	1,180.88	0.00	0.00
资产总计	21	**777,807.55**	**865,287.00**	**87,479.45**	**11.25**
流动负债	22	224,254.19	224,254.19	0.00	0.00
非流动负债	23	132,660.89	132,660.89	0.00	0.00
负债总计	24	**356,915.08**	**356,915.08**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**420,892.47**	**508,371.92**	**87,479.45**	**20.78**

（2）收益法评估结果

基于标的公司管理层对未来发展趋势的判断及经营规划，金力股份的股东全部权益价值在评估基准日的市场价值评估结论为：

母公司所有者权益账面值为人民币 420,892.47 万元，评估值为人民币 515,567.29

万元，评估增值为人民币 94,674.82 万元，增值率为 22.49%。

（3）不同评估方法下评估结果的差异及其原因

采用收益法和资产基础法两种评估方法评估，结果相差 7,195.37 万元，差异率为 1.42%。不同评估方法得出的评估结果较为接近，可以相互验证。

（4）评估方法选取及评估结论

鉴于本次评估目的是发行股份及支付现金购买资产，由于国内外锂电池隔膜市场供需关系对标的公司的收益法结果影响较大，基于评估结果的稳健性考虑，评估报告采用资产基础法的评估结果作为评估结论。

在本次评估目的下，金力股份的股东全部权益价值于评估基准日 2024 年 12 月 31 日的市场价值评估结论为：

总资产账面值为人民币 777,807.55 万元，评估值为人民币 865,287.00 万元，评估增值为人民币 87,479.45 万元，增值率为 11.25%；

总负债账面值为人民币 356,915.08 万元，评估值为人民币 356,915.08 万元，未发生评估值增减变动；

母公司所有者权益账面值为人民币 420,892.47 万元，评估值为人民币 508,371.92 万元，评估增值为人民币 87,479.45 万元，增值率为 20.78%。

4、评估价值与账面价值比较变动原因

本次评估以资产基础法作为评估结论，评估值与账面价值比较变动主要原因如下：

（1）货币资金中的外币存款由于汇率变动，造成评估价值与账面价值比较发生变动；

（2）存货中产成品由于采用考虑了未来销售可能产生的销售费用、税费和销售风险，造成评估价值与账面价值比较发生变动；

（3）存货中发出商品由于采用考虑了与评估目的相适应的部分合理利润后的完全成本评估，造成评估价值与账面价值比较发生变动；

（4）长期股权投资账面值是以成本法核算的投资成本，而本次评估采用资产基础

法评估被投资单位基准日市场价值并按所持股份比例计算长期股权投资评估值，造成评估价值与账面价值比较发生变动；

（5）房屋建筑物评估原值减值原因是评估基准日建筑市场价格较房屋建成时有所下降。评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值；

（6）由于设备更新换代，历史购置型号机器价格下跌导致部分机器设备原值减值，但由于企业部分设备为进口设备受汇率影响价格上升导致部分机器设备原值增值，故机器设备整体评估原值出现小幅增值；由于企业采用的折旧年限与评估经济年限相比较短，故导致机器设备评估净值增值；

（7）车辆评估减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值；

（8）电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；又因为企业部分设备的折旧年限短于经济适用年限，导致电子设备评估净值增值；

（9）在建工程增值原因是部分在建工程实际建设工期超过半年，评估时考虑了相应的资金成本导致；以及新一号生产线气液相回收装置项目已全额计提资产减值损失，本次按照残值回收评估形成一部分的增值；

（10）部分长期待摊费用为房屋建筑物改造和设备更新改造而形成的，其价值包含在房屋建筑物或机器设备中进行评估，造成评估价值与账面价值比较发生变动；

（11）土地使用权采用市场比较法以基准日的价格标准重新评估的资产价值，同时由于区域内的土地稀缺性上升，造成房地产市场价格的大幅升值，与其历史购建成本形成的账面值产生较大差异，造成评估价值与账面价值比较发生变动；

（12）其他无形资产增值的原因是被评估单位拥有的较多的账外专利权、软件著作权、商标等，本次对该部分账外无形资产采用了收益法或成本评估，导致无形资产评估增值。

（二）评估假设

1、基本假设

①交易假设。假设标的公司处于交易过程中，评估师根据标的公司的交易条件等模

拟市场进行估价，评估结果是对标的公司最可能达成交易价格的估计。

②公开市场假设。假设标的公司所涉及资产是在公开市场上进行交易的，在该市场上，买者与卖者的地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的、非强制条件下进行的。

③假设在评估目的经济行为实现后，标的公司所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原址持续使用。

2、关于标的公司的假设

①除评估师所知范围之外，假设标的公司所涉及资产的购置、取得、改良、建设开发过程均符合国家有关法律法规规定。

②除评估师所知范围之外，假设标的公司所涉及资产均无附带影响其价值的权利瑕疵、负债和限制，假设与之相关的国有土地使用权出让金、税费、各种应付款项均已付清。

③评估报告中所涉及房地产的面积、性质、形状等数据均依据房地产权属文件记载或由标的公司提供，评估人员未对相关房地产的界址、面积等进行测量，假设其均为合法和真实的。

④除评估师所知范围之外，假设标的公司所涉及的土地、房屋建筑物等房地产无影响其持续使用的重大缺陷，相关资产中不存在对其价值有不利影响的有害物质，资产所在地无危险物及其他有害环境条件对该等资产价值产生不利影响。

⑤评估人员已对标的公司所涉及房地产、设备等有形资产从其可见实体外部进行勘察，并尽职对其内部存在问题进行了解，但因技术条件限制，未对相关资产的技术数据、技术状态、结构、附属物等组织专项技术检测。除评估师所知范围之外，假设标的公司所涉及的设备、车辆等无影响其持续使用的重大技术故障，假设其关键部件和材料无潜在的质量缺陷。

⑥评估人员已就标的公司所涉及的无形资产从其实质、具体内容的技术先进性、经济适用性、市场接受程度等方面开展尽职调查，并与有关专业人员进行访谈，但未就相关资产组织专项论证。无形资产价值认识过程必然受到资料收集过程、访谈对象和内容

差异，以及从中获取的信息等影响，对评估人员形成的专业判断带有一定的主观性。本次评估是在假设评估人员掌握评估对象所涉及的无形资产的相关信息是符合其实际情况并满足其购建、开发、利用、经营和收益等一般情况的基础上进行的。

⑦除评估报告有特别说明外，假设标的公司不会受到已经存在的或将来可能承担的抵押、担保事宜，以及特殊的交易方式等因素对其价值的影响。

⑧假设标的公司不会遇有其他人力不可抗拒因素或不可预见因素对其价值造成重大不利影响。

⑨假设本次评估中各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据。

3、关于企业经营和预测假设

①假设国际金融和全球经济环境、国家宏观经济形势无重大变化，交易各方所处国家和地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

②假设所处的社会经济环境以及所执行的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

③假设国家现行的有关法律法规及行政政策、产业政策、金融政策、税收政策等政策环境相对稳定。除非另有说明，假设被评估单位经营完全遵守有关的法律法规。

④假设标的公司所处行业在基准日后保持当前可知的发展方向和态势不变，没有考虑将来未知新科技、新商业理念等出现对行业趋势产生的影响。

⑤假设标的公司在评估目的经济行为实现后，仍将按照原有的经营方向、经营方式、经营范围和管理水平，以及在当前所处行业状况及市场竞争环境下持续经营。

⑥假设标的公司按评估基准日现有的管理水平继续经营，标的公司管理层是负责和尽职工作的，且管理层相对稳定和有能力担当其职务，不考虑将来经营者发生重大调整或管理水平发生重大变化对未来预期收益的影响。

⑦假设标的公司在持续经营期内的任一时点下，其资产的表现形式是不同的。

⑧假设评估基准日后标的公司的现金流入为平均流入，现金流出为平均流出。

⑨假设标的公司未来采取的会计政策和编写评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本保持一致。

⑩假设标的公司完全遵守所在国家和地区开展合法经营必须遵守的相关法律法规。

⑪截至评估基准日，被评估单位持有《高新技术企业证书》，证书编号为GR202213002138，证书有效期为2022年11月22日至2025年11月22日。根据《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》，取得高新技术企业证书的企业可减按15%的税率征收企业所得税。根据被评估单位提供的资料，金力股份自2013年以来一直被评为高新技术企业，因此，本次评估假设企业在未来的经营中，研发支出及研发成果能满足其持续取得高新技术企业认证要求，继续享受企业所得税税率15%优惠政策。

⑫根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号），被评估单位多年来连续享受研发费用加计扣除的税收优惠，本次评估假设基准日后被评估单位开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，继续享有研发费用100%加计扣除的优惠政策。

4、其他假设

①依据《中华人民共和国资产评估法》，“委托人应当对其提供的权属证明、财务会计信息和其他资料的真实性、完整性和合法性负责”，假设委托人已依法行事，不存在故意伪造、篡改、误导等行为。

②假设委托人及标的公司已根据评估范围进行了完整的资产负债申报，其提交于评估师的申报表未故意瞒报或虚报，且已完整申报可能存在的或有资产及或有负债。

③假设标的公司所需生产经营场所的取得及利用方式与评估基准日保持一致而不发生变化。

④假设标的企业未来企业经营规划的主要内容，包括不限于产能或产量扩大计划及相配套的营销计划、资本性支出计划等均可以顺利实施。

当上述评估假设和评估中遵循的评估原则等情况发生变化时，将会影响并改变评估

结论，评估报告将会失效。

（三）资产基础法评估情况

1、货币资金的评估

货币资金包括现金、银行存款和其他货币资金，详见下表：

科目名称	账面价值（元）
现金	24,930.05
银行存款	144,160,763.46
其他货币资金	56,489,290.34

（1）现金

现金评估结果为 24,930.05 元，未发生评估增减值变动。

（2）银行存款

银行存款评估结果为 144,155,656.93 元，评估减值 5,106.53 元，减值原因是评估基准日相比银行外币存款结存日的汇率变动而造成的。

（3）其他货币资金

其他货币资金评估结果为 56,489,290.34 元，未发生评估增减值变动。

2、应收账款的评估

应收账款为应收货款。账面余额合计 1,381,759,762.28 元，计提坏账准备 74,688,576.79 元，账面净额 1,307,071,185.49 元。

应收账款评估值合计 1,307,071,185.49 元，未发生评估值增减变动。

3、应收款项融资

应收款项融资账面余额合计 378,202,448.40 元，计提坏账准备 2,971,898.43 元，应收款项融资净额合计为 375,230,549.97 元，包括银行承兑汇票和供应链票据等。

应收款项融资评估值合计 375,230,549.97 元，未发生评估值增减变动。

4、预付款项的评估

预付款项为预付材料款、设计款和咨询费等，账面余额合计 33,781,479.52 元，已计提坏账准备 0.00 元，预付款项净额合计为 33,781,479.52 元。

预付款项评估值为 33,781,479.52 元，未发生评估值增减变动。

5、其他应收款的评估

其他应收款账面余额 174,730,828.85 元，计提坏账准备 3,349,530.26 元，其他应收款净额 171,381,298.59 元，主要为股份回购款、备用金和往来款等。

其他应收款评估值合计 171,381,298.59 元，未发生评估值增减变动。

6、存货的评估

存货账面余额合计 294,467,870.21 元，计提存货跌价准备 95,189,277.88 元，存货净额 199,278,592.33 元，包括原材料、在库周转材料、委托加工物资、产成品、在产品和发出商品。

（1）原材料的评估

原材料账面余额合计 39,634,740.78 元，计提跌价准备 2,515,572.16 元，原材料净额 37,119,168.62 元，主要为企业用于生产产品的原料。

①原材料评估方法

对原材料中购置时间距评估基准日较短的部分，经调查市场价格变化不大，账面单价接近基准日市场价格，以实际数量乘以账面单价确定评估值。

对于原材料中库龄较久的原材料，经评估人员现场查勘及企业相关人员介绍，该部分原材料已不能使用，且不具有回收价值，故评估为零。

②原材料评估结果

经评估，原材料评估值合计 37,119,168.62 元，未发生评估值增减变动。

（2）在库周转材料的评估

在库周转材料账面余额合计 2,625,626.41 元，计提跌价准备 208,271.06 元，在库周转材料净额 2,417,355.35 元，主要为企业用于生产过程中的辅助材料。

①在库周转材料评估方法

对在库周转材料中购置时间距评估基准日较短的部分，经调查其市场价格变化不大，账面单价接近基准日市场价格，以实际数量乘以账面单价确定评估值。

②在库周转材料评估结果

经评估，在库周转材料评估值合计 2,417,355.35 元，未发生评估值增减变动。

（3）委托加工物资的评估

委托加工物资账面余额合计 107,990.38 元，计提跌价准备 0.00 元，在库周转材料净额 107,990.38 元，主要为企业发出的委托其他企业加工的材料。

经评估，委托加工物资评估值合计 107,990.38 元，未发生评估值增减变动。

（4）在产品（自制半成品）的评估

在产品（自制半成品）是指已完成一定生产加工阶段，并已入库，可直接提供给客户但尚未裁切，或尚待进一步加工的锂离子电池隔膜。在产品账面值为 56,844,406.91 元，计提跌价准备 23,133,000.19 元，账面净值 33,711,406.72 元。

经评估，在产品（自制半成品）评估值合计 33,711,406.72 元，未发生评估值增减变动。

（5）产成品的评估

产成品账面余额合计 135,204,709.03 元，计提跌价准备 68,170,184.54 元，产成品净额 67,034,524.49 元，包括在市场上可以正常销售的产品以及生产中产生的次优品（次优品锂电池隔膜为生产过程中产生的不符合特定客户优品标准，但尚能作为电池隔膜使用的产品，在产出时尚未有明确的客户订单需求），均可采用市场法评估。

对于产成品，首先结合该类存货市场需求情况、现行不含税销售价、新旧和损失程度等实际情况，估算其未来可实现的销售收入，然后再扣除需追加投入的销售费用、相关税费、运输费用及相应的合理利润确定其评估价值。

计算公式如下：

产成品评估值=产成品数量×不含税销售单价×（1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率）

经评估，产成品评估值合计 65,350,268.44 元，评估减值 1,684,256.05 元，减值率 2.51%。

（6）发出商品的评估

发出商品账面余额 60,050,396.70 元，计提跌价准备 1,162,249.94 元，发出商品净额 58,888,146.76 元，属于在市场上正常销售的商品，均销售出库，均采用市场法进行评估。

计算公式如下：

发出商品评估值=发出商品数量×不含税销售单价×（1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率）

经评估，发出商品评估值合计 59,672,244.39 元，评估增值 784,097.62 元，增值率为 1.33%。

（7）存货评估结果

单位：元

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%
原材料	39,634,740.78	2,515,572.16	37,119,168.62	0.00	0.00
在库周转材料	2,625,626.41	208,271.06	2,417,355.35	0.00	0.00
委托加工物资	107,990.38	0.00	107,990.38	0.00	0.00
产成品（库存商品）	135,204,709.03	68,170,184.54	65,350,268.44	-1,684,256.05	-2.51
在产品（自制半成品）	56,844,406.91	23,133,000.19	33,711,406.72	0.00	0.00
发出商品	60,050,396.70	1,162,249.94	59,672,244.39	784,097.62	1.33
存货合计	294,467,870.21	95,189,277.88	198,378,433.90	-900,158.43	-0.45
减：存货跌价准备	95,189,277.88				
存货净额	199,278,592.33		198,378,433.90	-900,158.43	-0.45

（8）存货增减值分析

河北金力新能源科技股份有限公司存货账面净值为 199,278,592.33 元，评估价值为 198,378,433.90 元，评估减值 900,158.43 元，减值率 0.45%。原因是存货中产成品评估考虑了未来销售拟发生的销售费用、税费和运输费用，同时考虑销售风险因此会扣减适当数额的利润，发出商品考虑了合理利润，造成评估价值与账面价值比较发生变动。

7、一年内到期的非流动资产的评估

一年内到期的非流动资产账面值为 15,700,000.00 元，为一年内到期的长期应收款和一年内到期的质押存单。

一年内到期的非流动资产评估值为 15,700,000.00 元，未发生评估值增减变动。

8、其他流动资产的评估

其他流动资产账面值为 1,302,409.00 元，为待抵扣进项税额、信用证的待摊利息等。

其他流动资产评估值为 1,302,409.00 元，未发生评估值增减变动。

9、长期股权投资

（1）长期股权投资的评估方法介绍

纳入本次评估范围的长期股权投资账面值合计 3,226,981,160.44 元，未计提减值准备，长期股权投资账面余额 3,226,981,160.44 元。共有 6 项，具体情况如下：

序号	被投资单位名称	投资日期	认缴持股比例（%）	实缴持股比例（%）	是否控股	核算方法	投资成本（元）	账面价值（元）
1	湖北金力新能源有限公司	2022-05	100.00	100.00	是	成本法	935,378,000.00	935,378,000.00
2	湖北江升新材料有限公司	2022-06	100.00	100.00	是	成本法	801,896,486.11	801,896,486.11
3	安徽金力新能源有限公司	2021-04	100.00	100.00	是	成本法	266,095,250.83	266,095,250.83
4	合肥金力新能源有限公司	2022-07	100.00	100.00	是	成本法	809,087,083.33	809,087,083.33
5	天津东皋膜技术有限公司	2022-06	99.66	99.66	是	成本法	411,627,304.17	411,627,304.17
6	Gellec Korea Co.Ltd	2024-01	100.00	100.00	是	成本法	2,897,036.00	2,897,036.00
合计							**3,226,981,160.44**	**3,226,981,160.44**

长期股权投资评估值=被投资企业 100%股权市场价值×持股比例

（2）湖北金力

本次评估对湖北金力采用资产基础法进行评估，其评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	33,539.20	33,543.17	3.97	0.01
非流动资产	2	222,150.65	224,477.44	2,326.79	1.05
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	128,480.06	128,811.59	331.53	0.26
在建工程	11	60,155.53	60,400.69	245.16	0.41
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	4,119.08	5,869.18	1,750.10	42.49
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	2,215.59	2,215.59	0.00	0.00
其他非流动资产	20	27,180.39	27,180.39	0.00	0.00
资产总计	21	**255,689.85**	**258,020.62**	**2,330.77**	**0.91**
流动负债	22	32,917.78	32,917.78	0.00	0.00
非流动负债	23	133,728.17	133,728.17	0.00	0.00
负债总计	24	**166,645.95**	**166,645.95**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**89,043.90**	**91,374.67**	**2,330.77**	**2.62**

结合金力股份对湖北金力的持股比例 100%，且认缴比例与实缴比例一致，因此：

长期股权投资-湖北金力的评估值=被投资企业 100%股权市场价值×实缴持股比例

=913,746,700.03×100%

=913,746,700.03 元

即，金力股份对湖北金力投资的账面价值为 935,378,000.00 元，评估值为 913,746,700.03 元，评估减值 21,631,299.97 元，减值率为 2.31%。

（3）湖北江升

本次评估对湖北江升采用资产基础法进行评估，其评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	17,583.50	17,584.36	0.86	0.00
非流动资产	2	114,228.52	115,550.68	1,322.16	1.16
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	285.00	285.00	0.00	0.00
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	69,450.84	70,553.86	1,103.02	1.59
在建工程	11	39,658.40	40,031.80	373.40	0.94
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	2,822.52	2,668.26	-154.26	-5.47
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	1,606.58	1,606.58	0.00	0.00
其他非流动资产	20	405.18	405.18	0.00	0.00
资产总计	21	**131,812.02**	**133,135.04**	**1,323.02**	**1.00**
流动负债	22	26,379.36	26,379.36	0.00	0.00

非流动负债	23	15,508.76	15,508.76	0.00	0.00
负债总计	24	**41,888.12**	**41,888.12**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**89,923.90**	**91,246.92**	**1,323.02**	**1.47**

结合金力股份对湖北江升的持股比例 100%，且认缴比例与实缴比例一致，因此：

长期股权投资-湖北江升的评估值=被投资企业 100%股权市场价值×实缴持股比例

=912,469,194.06×100%

=912,469,194.06 元

即，金力股份对湖北江升投资的账面价值为 801,896,486.11 元，评估值为 912,469,194.06 元，评估增值 110,572,707.95 元，增值率为 13.79%。

（4）安徽金力

本次评估对安徽金力采用资产基础法进行评估，其评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	41,787.91	41,787.89	-0.02	0.00
非流动资产	2	95,105.88	104,751.76	9,645.88	10.14
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	91,434.85	100,763.34	9,328.49	10.20
在建工程	11	249.45	252.17	2.72	1.09
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	25.93	25.93	0.00	0.00
无形资产	15	2,787.95	3,102.62	314.67	11.29
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	329.67	329.67	0.00	0.00
其他非流动资产	20	278.03	278.03	0.00	0.00
资产总计	21	**136,893.79**	**146,539.65**	**9,645.86**	**7.05**
流动负债	22	29,032.38	29,032.38	0.00	0.00
非流动负债	23	48,366.93	48,366.93	0.00	0.00
负债总计	24	**77,399.31**	**77,399.31**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**59,494.48**	**69,140.34**	**9,645.86**	**16.21**

结合金力股份对安徽金力的持股比例 100%，且认缴比例与实缴比例一致，因此：

长期股权投资-安徽金力的评估值=被投资企业 100%股权市场价值×实缴持股比例

=691,403,412.57×100%

=691,403,412.57 元

即，金力股份对安徽金力投资的账面价值为 266,095,250.83 元，评估值为 691,403,412.57 元，评估增值 425,308,161.74 元，增值率为 159.83%。

（5）合肥金力

本次评估对合肥金力采用资产基础法进行评估，其评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	38,574.38	38,532.39	-41.99	-0.11
非流动资产	2	255,011.97	254,000.65	-1,011.32	-0.40
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	148,227.73	146,975.68	-1,252.05	-0.84
在建工程	11	98,049.56	98,072.39	22.83	0.02
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	4,761.97	4,979.87	217.90	4.58
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	1,726.49	1,726.49	0.00	0.00
其他非流动资产	20	2,246.23	2,246.23	0.00	0.00
资产总计	21	**293,586.35**	**292,533.04**	**-1,053.31**	**-0.36**
流动负债	22	76,124.80	76,124.80	0.00	0.00
非流动负债	23	141,599.54	141,599.54	0.00	0.00
负债总计	24	**217,724.34**	**217,724.34**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**75,862.01**	**74,808.70**	**-1,053.31**	**-1.39**

结合金力股份对合肥金力的持股比例 100%，且认缴比例与实缴比例一致，因此：

长期股权投资-合肥金力的评估值=被投资企业 100%股权市场价值×实缴持股比例

=748,086,981.57×100%

=748,086,981.57 元

即，金力股份对合肥金力投资的账面价值为 809,087,083.33 元，评估值为 748,086,981.57 元，评估减值 61,000,101.76 元，减值率为 7.54%。

（6）天津东皋膜

本次评估对天津东皋膜采用资产基础法进行评估，其评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	14,618.05	14,430.57	-187.48	-1.28
非流动资产	2	68,185.15	83,000.56	14,815.41	21.73
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	63,147.30	73,359.61	10,212.31	16.17
在建工程	11	3,399.14	3,399.37	0.23	0.01
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	316.18	316.18	0.00	0.00
无形资产	15	1,202.00	5,804.87	4,602.87	382.93
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	0.00	0.00	0.00	
其他非流动资产	20	120.53	120.53	0.00	0.00
资产总计	21	**82,803.20**	**97,431.13**	**14,627.93**	**17.67**
流动负债	22	27,464.63	27,464.63	0.00	0.00
非流动负债	23	25,890.69	25,890.69	0.00	0.00
负债总计	24	**53,355.32**	**53,355.32**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**29,447.88**	**44,075.81**	**14,627.93**	**49.67**

结合金力股份对天津东皋膜的持股比例 99.66%，且认缴比例与实缴比例一致，因此：

长期股权投资-天津东皋膜的评估值=被投资企业 100%股权市场价值×实缴比例

=440,758,134.60×99.66%

=439,242,367.38 元

即，金力股份对天津东皋膜投资的账面价值为 411,627,304.17 元，评估值为 439,242,367.38 元，评估增值 27,615,063.21 元，增值率为 6.71%。

（7）Gellec Korea Co.Ltd

本次评估对 Gellec Korea Co.Ltd 采用资产基础法进行评估，其评估结果如下：

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	630.04	630.04	0.00	0.00
非流动资产	2	2.63	2.63	0.00	0.00
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	2.63	2.63	0.00	0.00
在建工程	11	0.00	0.00	0.00	
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	0.00	0.00	0.00	
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	0.00	0.00	0.00	
其他非流动资产	20	0.00	0.00	0.00	
资产总计	21	**632.67**	**632.67**	**0.00**	**0.00**
流动负债	22	461.11	461.11	0.00	0.00
非流动负债	23	0.00	0.00	0.00	
负债总计	24	**461.11**	**461.11**	**0.00**	**0.00**

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
净资产（所有者权益）	25	171.56	171.56	0.00	0.00

结合金力股份对 Gellec Korea Co.Ltd 的持股比例 100%，且认缴比例与实缴比例一致，因此：

长期股权投资-Gellec Korea Co.Ltd 的评估值=被投资企业 100%股权市场价值×实缴比例

=1,715,609.88×100%

=1,715,609.88 元。

即，金力股份对 Gellec Korea Co.Ltd 投资的账面价值为 2,897,036.00 元，评估值为 1,715,609.88 元，评估减值 1,181,426.12 元，减值率为 40.78%。

（8）长期股权投资评估结果

长期股权投资的账面值为 3,226,981,160.44 元，经评估后，长期股权投资评估值为 3,706,664,265.51 元，评估增值 479,683,105.07 元，增值率为 14.86%，增值原因是长期股权投资的账面值是以成本法核算的投资成本，而本次评估采用资产基础法评估被投资单位基准日市场价值并按所持股份比例计算长期股权投资评估值，造成评估价值与账面价值比较发生变动。

10、固定资产——房屋建筑物

（1）房屋建筑物评估范围

被评估单位列入本次评估范围的房屋建筑物类固定资产其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）
1	固定资产-房屋建筑物	439,792,390.97	376,127,195.25
2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	78,805,602.50	67,510,351.18
3	固定资产减值准备	-	-
合计		**518,597,993.47**	**443,637,546.43**

（2）评估方法选取的依据和理由

①市场法的适用性分析

市场法也称比较法、市场比较法、交易实例比较法，是选取一定数量、符合一定条件、发生过交易的类似房地产，然后将它们与评估对象进行比较，对它们的成交价格在建立统一的比较基准基础上进行交易情况修正、市场状况调整和房地产状况调整，以此求取评估对象市场价值的方法。

市场比较法计算公式为：

比准价格＝可比实例成交价格 V_0×交易情况修正系数 Az×市场状况修正系数 Bz×房地产状况修正系数 Fz

采用直接比较修正和调整公式，即：

其中：V=评估对象比准价格；

V_0=可比实例成交价格；

A=正常房地产市场价格指数；

A_0=比较实例实际成交价格指数；

B=评估对象评估基准日房地产价格指数；

B_0=可比实例成交日期房地产价格指数；

F=评估对象房地产状况价格指数；

F_0=可比实例房地产状况价格指数。

对于厂房用途的房屋建筑物，当地房地产市场上很少有同用途房地产的交易，同类型的房地产市场不发达，难以搜集足够的实际成交案例并选取可比实例，故不适宜采用市场比较法进行评估。

②收益法的适用性分析

收益法是指运用适当的资本化率，将预期的委估房屋建筑物未来各期的正常纯收益折算到评估基准日，将其累加后得出委估房屋建筑物的市场价值。

收益法计算公式为：

其中：*V*=待估房地产价值；

Ai=待估房地产未来第 i 年的净收益；

R=资本化率；

n=待估房地产未来可获收益的年限。

由于委估的房屋建筑物为厂房用途建筑物，委估房屋建筑物使用目的不是通过直接对外出租获取收益，其未来的经营收益、经营成本和风险均难以合理预测，故不适宜采用收益法进行评估。

③假设开发法的适用性分析

假设开发法是指将待估房地产开发完成后的价值，扣除包括后续的开发成本、管理费用、销售费用、投资利息、销售税费、开发利润和投资者取得待开发房地产应负担的相关税费等后续必要支出及应得利润，以此估算委估房屋建筑物的市场价值。

假设开发法具体计算公式为：

其中：V=待估房地产价值；

P=待估房地产开发完成后的价值；

C=待估房地产后续开发成本；

M=待估房地产后续开发管理费用；

SC=待估房地产后续销售费用；

I=待估房地产后续投资利息；

TS=待估房地产后续销售税费；

PR=待估房地产后续开发利润；

TP=取得待估房地产税费。

由于委估房屋建筑物不属于具有投资开发或再开发潜力的房地产，因此不适宜采用假设开发法进行评估。

④成本法的适用性分析

成本法是以开发或建造委估房屋建筑物或类似房地产所需的各项必要费用之和为基础，再加上正常的利润和应纳税金得出委估房屋建筑物的重置全价，扣除使用房屋建筑物产生的各种贬值因素，包括实体性贬值以及可能存在的经济性贬值、功能性贬值，以此评估委估房屋建筑物的市场价值。

成本法计算公式为：

其中：V=待估房屋建筑物价值；

C_B=待估房地产建筑物重置价格；

q_B=待估房地产建筑物成新率。

对于厂房用途房屋建筑物，需要评估委估对象的市场价值，而委估房屋建筑物不宜采用市场比较法、收益法、假设开发法进行评估，另外，由于待估的房屋建筑物有完善的建筑市场和材料供应市场，可取得合理的建筑成本和有关税费资料，因此，对于本次评估的房屋建筑物可以采用成本法来评估。

（3）评估方法说明

本次运用成本法评估的房屋建筑物不含土地使用权价值（土地使用权价值另行评估）。房屋建筑物采用成本法评估是以评估基准日开发或建造同类或类似房屋建筑物所需的建筑安装工程费、税费、工程建设其他费用、分摊的固定资产投资必要的前期费用与管理费用等各项必要费用之和为基础，再加上占用资金的利息及合理利润，得出该等房屋建筑物的重置全价，然后根据该等房屋建筑物的使用及维护情况，并按建筑物的使用年限和对建筑物勘察的情况，判定其实体性贬值及可能存在的功能性贬值、经济性贬值等各项贬值，综合确定成新率，并以此确定该等房屋建筑物的评估价值。重置全价不含可抵扣的增值税进项税。

房屋建筑物评估值=重置全价×成新率

（4）评估结果

经采用成本法对房地产进行评估，市场价值在评估基准日的评估结果如下：

单位：元

类别	账面价值		评估价值		增值额	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值
房屋建筑物	439,792,390.97	376,127,195.25	433,167,900.00	400,117,600.00	-6,624,490.97	23,990,404.75
构筑物及其他辅助设施	78,805,602.50	67,510,351.18	68,852,000.00	62,220,700.00	-9,953,602.50	-5,289,651.18
固定资产减值准备	-	-	-	-	-	-
合计	**518,597,993.47**	**443,637,546.43**	**502,019,900.00**	**462,338,300.00**	**-16,578,093.47**	**18,700,753.57**

（5）评估增减值

房屋建筑物评估原值减值原因是评估基准日建筑市场价格较房屋建成时有所下降。评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值。

（6）特别事项说明

经对被评估单位各项资产权属关注核查，评估师在评估过程中未能发现评估对象涉及资产中部分不动产的权属证明文件，被评估单位已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项未对相关不动产的使用产生影响。本次未考虑该产权瑕疵事项对评估结论的影响。

11、固定资产——设备

（1）设备评估范围

企业列入本次评估范围的设备类资产为机器设备、车辆和电子设备，其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	科目名称	数量（项）	账面价值（元）		说明
			原值	净值	
	设备类合计	**5,668**	**2,119,448,716.57**	**1,553,105,142.48**	
1	固定资产-机器设备	1,374	2,071,933,407.04	1,528,574,409.35	主要是用于主营业务的生产设备
2	固定资产-车辆	76	7,733,191.11	2,905,121.79	办公用车
3	固定资产-电子设备	4,218	39,782,118.42	21,625,611.34	办公设备及家具
	固定资产减值准备			0.00	

（2）评估方法

设备类资产包括机器设备、电子设备和车辆。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，结合委估设备的特点和可收集资料情况，可采用重置成本法进行评估。重置成本法是先行估算设备于评估基准日的重置全价，然后根据设备的运行维护现状及预计其未来使用情况，相应扣减其实体性贬值及可能存在的功能性贬值、经济性贬值等各项贬值，以此确定待估设备的评估价值。设备的各项贬值可通过成新率综合计算。重置成本法计算公式为：

设备评估值=重置全价×综合成新率

（3）评估结果

经评估计算，委托评估的设备类资产账面值、评估值、评估增减情况如下表：

单位：元

科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	**2,119,448,716.57**	**1,553,105,142.48**	**2,117,117,100.00**	**1,607,955,018.00**	**-2,331,616.57**	**54,849,875.52**	**-0.11**	**3.53**
固定资产-机器设备	2,071,933,407.04	1,528,574,409.35	2,074,830,900.00	1,577,891,400.00	2,897,492.96	49,316,990.65	0.14	3.23
固定资产-车辆	7,733,191.11	2,905,121.79	6,590,000.00	4,513,800.00	-1,143,191.11	1,608,678.21	-14.78	55.37
固定资产-电子设备	39,782,118.42	21,625,611.34	35,696,200.00	25,549,818.00	-4,085,918.42	3,924,206.66	-10.27	18.15
固定资产减值准备		0.00						

（4）评估增减值分析

由于设备更新换代，历史购置型号机器价格下跌导致部分机器设备原值减值，但由于企业部分设备为进口设备受汇率影响价格上升导致部分机器设备原值增值，机器设备整体评估原值出现小幅减值；由于企业采用的折旧年限与评估经济年限相比较短，故导致机器设备评估净值增值。

车辆评估减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值。

电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；又因为企业部分设备的折旧年限短于经济适用年限，导致电子设备评估净值增值。

12、在建工程

（1）评估范围

在建工程-土建工程共 2 项，为 3#生产厂房和员工通道，在建工程-土建工程账面价值合计 1,015,470.34 元。

在建工程-设备安装工程共 30 项，为安装中的气相回收设备、液相回收设备和油系 PVDF 涂布机-主机等。在建工程-设备安装工程账面余额合计 40,341,717.05 元，计提减值准备 11,105,699.71 元，账面价值合计 29,236,017.34 元。

在建工程-待摊基建支出共 8 项，为在建项目支出的材料费、人工费等。在建工程-待摊基建支出账面余额合计 570,850.24 元，计提减值准备 570,850.24 元，账面价值合计 0.00 元。

（2）评估方法和说明

根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法进行评估。

对于开工时间距基准日半年内的正常在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。

对于开工时间距基准日半年以上的正常在建项目，如其账面值未包含建设期利息，则需要按照现行利率结合建设期进行补计，计算到其评估价值之中。

对于已经中止的在建工程，经核实其中止原因为设备不可用，本次按照设备的残值计算评估值，对于不可用的设备的已支出安装费用按零进行考虑。

（3）评估结果

在建工程评估值为 30,711,999.85 元，评估增值 460,512.17 元，增值率为 1.52%，增值原因：①部分在建工程实际建设超过半年，评估时考虑了相应的资金成本导致；②新一号生产线气液回收装置项目已全额计提资产减值损失，本次按照残值回收评估形成增值。

13、使用权资产、长期待摊费用、递延所得税和其他非流动资产

（1）使用权资产的评估

使用权资产账面值为 2,537,981.61 元，是租赁邯郸市永年区、陕西省西安市、青海省西宁市等地区的仓库，用于存放产品的仓储权益。

使用权资产评估值为 2,537,981.61 元，未发生评估值增减变动。

（2）长期待摊费用的评估

企业长期待摊费用账面值 7,381,599.02 元，主要为待摊装修费、更新改造费用、技术开发项目费用等。

长期待摊费用评估值合计 1,523,567.74 元，评估减值 5,858,031.28 元，减值率为 79.36%，减值原因是部分长期待摊费用实际为金力股份的子公司天津东皋膜公司的固定资产技术改造费，合并在天津东皋膜公司的固定资产中评估。

（3）递延所得税资产的评估

被评估单位递延所得税资产账面值 41,827,374.63 元，为计提资产减值损失、使用权资产折旧及未弥补亏损等产生的递延所得税资产。

递延所得税资产评估值 41,827,374.63 元，评估值无增减变动。

（4）其他非流动资产的评估

被评估单位其他非流动资产账面值 11,808,835.36 元，为预付设备款。

其他非流动资产评估值为 11,808,835.36 元，未发生评估增减值变动。

14、无形资产——土地使用权资产

（1）土地使用权评估范围

列入本次评估范围的土地使用权为 10 宗，其面积、取得方式、原始入账价值、摊销政策、摊余价值情况见下表：

宗地名称	宗地位置	取得方式	面积（平方米）	原始入账价值（元）	准用年限（年）	账面净值（元）
北厂 061 号	建设大街西侧、规划的滏阳路南侧、2 号宿舍楼	出让	35,520.46	8,844,853.83	50	6,825,279.03
北厂 062 号	广府大街以北、建设路西侧	出让	45,332.79	11,288,195.63	50	8,710,724.27
北厂 816 号	界河店乡前曹庄村西南、建设大街西侧	出让	15,680.09	5,314,117.25	50	4,561,284.12
北厂 297 号	洺州大道以南，规划经四路东侧，建设路以西	出让	91,387.32	40,598,283.00	50	36,267,799.24
南厂 063 号	西南工业园区内、建设路以西、南外环路以北	出让	29,914.19	7,448,851.68	50	5,748,030.68
南厂 2604 号	永洋大街北侧、建设路西侧	出让	12,314.22	3,066,330.67	50	2,366,185.25
东区 YN-2023-22	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	出让	4,819.93	3,090,285.00	50	3,013,027.80
东区 YN-2023-23	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	出让	921.36	593,085.00	50	578,257.80
东区 YN-2023-24	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	出让	2,292.73	1,477,510.00	50	1,440,572.20
YN-2024-36	建设大街以东、滏阳大街以南	出让	128,972.33	82,843,790.00	50	82,567,644.04

（2）评估方法选取的依据和理由

①市场法的适用性分析

市场法也称比较法、市场比较法、交易实例比较法，是选取一定数量、符合一定条件、发生过交易的类似土地使用权，然后将它们与评估对象进行比较，对它们的成交价格在建立统一的比较基准基础上进行交易情况修正、市场状况调整、土地使用权状况调整，以此求取评估对象市场价值的方法。

市场比较法计算公式为：

比准价格＝可比实例成交价格 V_0×交易情况修正系数 Az×市场状况修正系数 Bz×房地产状况修正系数 Fz

由于委估土地使用权所在区域内土地市场上存在较多同用途土地的交易，当地同类型的土地交易市场较为发达，可以搜集足够的实际成交案例并选取可比实例，故可以采用市场法进行评估。

②收益法的适用性分析

收益还原法是在估算土地在未来每年预期纯收益的基础上，以一定的资本化率，将

待估宗地在未来每年的纯收益折算为评估基准日收益，以收益折现值的总和作为待估宗地价格。

委估土地使用权所在地同用途的土地租赁市场不活跃，难以找到类似土地的租赁实例，同时，委估宗地开发使用目的不是通过直接对外出租获取收益，其未来的经营收益、经营成本和风险均难以合理预测，故无法采用收益法进行评估。

③假设开发法的适用性分析

假设开发法是指将待估房地产开发完成后的价值，扣除包括后续的开发成本、管理费用、销售费用、投资利息、销售税费、开发利润和投资者取得待开发房地产应负担的相关税费等后续必要支出及应得利润，以此估算委估土地使用权的市场价值。

“房地产开发完成后的价值”采用市场比较法结合考虑类似房地产价格的未来变动趋势综合确定。

“预计各项成本、费用、税费”为委估房地产自评估基准日至开发完成所需增加投入的各种资金的总和，不包含委估房地产于评估基准日已形成开发量所对应的可能未付工程款，不包含委估房地产于评估基准日按国家有关建设投资法规应缴但可能未缴的各种费用、税费。

假设开发法具体计算公式为：

其中：V=购置开发场地的价格；

A=总开发价值或开发完成后的不动产资本价值；

B=建筑物开发成本；

C=不动产开发成本利息；

D=不动产开发相关税费；

E=不动产开发利润。

由于待估宗地的潜在收益难以判断，故难以使用假设开发法进行评估。

④基准地价修正法的适用性分析

基准地价是某一级别或均质地域内分用途的土地使用权平均价格，该级别或均质地域内该类用地的其他宗地价格在基准地价上下波动。基准地价系数修正法是在城镇基准地价和基准地价修正系数表等成果的基础上，通过对待估宗地地价影响因素的分析，利用宗地地价修正系数，对待估宗地所在城镇已公布的同类用途同级或同一区域土地的基准地价进行修正，以此估算宗地客观价格的方法。其基本公式如下：

基准地价系数修正法计算公式：

式中：V = 待估宗地价格；

P = 与待估宗地同类用途同一地段的基准地价；

K_i = 影响宗地地价的区域因素及个别因素修正系数；

R = 容积率(或楼层)修正系数；

E = 用地类型修正系数；

T = 期日修正系数；

F = 待估宗地土地开发程度修正值；

y = 土地使用年期修正系数。

委估宗地所在区域已公布有基准地价，其基准地价体系为邯郸市永年区人民政府在2022年5月11日公布的《邯郸市永年区城区基准地价公示信息》地价更新成果的通告，价格基准日为 2021年1月1日，采用基准地价级别价格和商业路线价予以表示，并以土地级别图、土地级别范围和商业路线价加价表予以公布，利用该等参考资料，能满足基准地价系数修正法的要求。因此，本次评估可以采用基准地价修正法进行评估。

⑤成本法的适用性分析

成本法是以开发土地耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润和交纳的税金及土地增值收益来确定土地价格的估价方法。其基本公式为：

式中：V =待估宗地价格；

E_H=土地取得费；

E_d =土地开发费；

T =税费；

R_1 =利息；

R_2 =利润；

R_3 =土地增值收益。

由于待估宗地附近的土地的征地成本与土地开发费等数据较难取得，故也难以使用成本法作为评估方法。

（3）评估结果

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性强，其结果更为准确地贴近市场价格。

综上所述，在确定最终地价结果时，结合两种方法的测算结果，在对区域地价水平进行分析后，以其市场比较法结果为最终评估结论，详见下表：

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
北厂 061 号	8,844,853.83	6,825,279.03	20,601,900.00	13,776,620.97
北厂 062 号	11,288,195.63	8,710,724.27	26,293,000.00	17,582,275.73
北厂 816 号	5,314,117.25	4,561,284.12	9,408,100.00	4,846,815.88
北厂 297 号	40,598,283.00	36,267,799.24	55,746,300.00	19,478,500.76
南厂 063 号	7,448,851.68	5,748,030.68	17,350,200.00	11,602,169.32
南厂 2604 号	3,066,330.67	2,366,185.25	7,142,200.00	4,776,014.75
东区 YN-2023-22	3,090,285.00	3,013,027.80	2,988,400.00	-24,627.80
东区 YN-2023-23	593,085.00	578,257.80	571,200.00	-7,057.80
东区 YN-2023-24	1,477,510.00	1,440,572.20	1,421,500.00	-19,072.20
YN-2024-36	82,843,790.00	82,567,644.04	79,962,800.00	-2,604,844.04

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
合计	164,565,302.06	152,078,804.43	221,485,600.00	69,406,795.57

（4）评估增减值分析

被评估单位用地是通过出让方式取得，取得时间为 2013 年至 2024 年，而 2013 年至今，工业用地招拍挂成交地价水平有一定涨幅，该因素是导致评估增值的主要原因。

15、其他无形资产

（1）评估范围

被评估单位账面记录的其他无形资产包括加密软件、三维设计专业包、金蝶软件、泛微协同商务软件（OA 系统）、中望 CAD 机械软件、授权专利使用权（3 项）等，账面未记录的其他无形资产为商标、软件著作权、专利权（含子公司）。截至评估基准日，上述软件、商标、专利均正常使用。

（2）评估方法与评估过程

①软件、系统

对于外购的软件，评估人员核实了账簿记录、检查了原始凭证等相关资料，核实事项的真实性和金额等，运用市场法评估，向系统软件的经销商询得软件的价格，以此计算得出评估值。

同理，可计算得出其他软件的评估值。

基于上述，截至评估基准日，金力股份软件、系统的账面价值为 1,545,105.56 元，评估值为 1,750,550.00 元，评估增值 205,444.44 元。

②授权专利使用权

对于企业取得的授权专利使用权，评估人员查阅相关的证明资料，了解原始入账价值的构成，摊销的方法和期限，查阅了原始凭证。由于该授权专利使用权授权费已全部支付，且只能在授权期间内使用，本次以正常摊销后的价值确定评估值。

基于上述，截至评估基准日，金力股份授权专利使用权的账面价值为 2,499,999.96 元，评估值为 2,499,999.96 元，未发生评估增减值变动。

③专利权及软件著作权

专利权及软件著作权的评估基本方法有市场法、收益法与成本法。

A.评估方法的选择

由于本次评估的资产价值类型是市场价值，各种评估基本方法是从不同的角度去表现资产的价值。不论是通过与市场参照物比较获得评估对象的价值，还是根据评估对象预期收益折现获得其评估价值，或是按照资产的再取得途径判断评估对象的价值都是从某一个角度对评估对象在一定条件下的价值的描述，它们之间是有内在联系并可相互替代的。以下为各种方法适用性分析：

a.市场法的适用性

市场法主要通过在活跃的资本市场上选择相同或相似的专利权及软件著作权作为参照物，同时针对各种价值影响因素，如专利权及软件著作权的功能进行类比，将被评估标的与参照物进行价格差异的比较调整，分析各项调整结果，从而确定专利权及软件著作权的价值。由于我国专利权及软件著作权市场交易目前尚处初级阶段，类似专利权及软件著作权的公平交易数据采集较为困难，市场法在本次专利权及软件著作权评估应用中可操作性较差。

b.成本法的适用性

由于被评估单位未对无形资产的研发成本进行独立核算，从而无法拆分出专利权所对应的相关成本费用，同时由于研发成本难以合理反映出无形资产对企业的实际贡献，因此不满足采用成本法评估的条件，故不采用成本法评估。

c.收益法的适用性

收益法是以委估专利权未来所能创造的收益现金流现值来估算无形资产价值。对专利权及软件著作权而言，其价值体现在使用该等无形资产为使用人所带来的超额收益。

考虑到委估专利权及软件著作权相关业务收入在财务核算中能有效划分，且该无形资产的价值贡献能够保持一定的延续性，其风险能有效衡量，因此对专利权及软件著作权采用收益法进行评估；同时考虑到无法准确划分单项专利权或软件著作权对被评估单

位现金流的贡献，因此本次将专利权及软件著作权视同为一个无形资产组，打包进行评估。

B.专利权及软件著作权评估过程

采用收益法进行评估，具体采用销售收入分成法，根据销售收入与销售收入分成率测算评估对象的收益，即从专利权及软件著作权能够为使用单位带来的预测收益入手，计算未来可能取得的收益，再乘以一定的销售收入分成率，确定委估无形资产组能够为使用单位带来的利益，再选取适当的折现率进行折现，得出委估无形资产组对于使用单位于评估基准日的市场价值。

a.评估模型的介绍计算公式

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：*P*：无形资产评估值；

Ri：无形资产未来第 i 年的收益分成额；

r：折现率；

n：无形资产的收益年限。

b.收益年限的确定

收益期限确定的原则主要考虑两方面的内容：被评估无形资产的法定保护年限和剩余经济寿命，本次据此确定评估收益期限。

本次评估实用新型专利的法定保护期限为 10 年，发明专利的法定保护期限为 20 年，外观设计专利的法定保护期限为 15 年，软件著作权的法定保护年限为 50 年。在综合考虑法定保护期限、技术更新周期等因素，并结合被评估单位实际应用情况，本次评估确定的无形资产组合经济收益年限为 10 年，至 2034 年 12 月。

c.相关收入分析

由于被评估单位的产品中应用了委估专利权及软件著作权而产生销售收入，因此本次以被评估单位主营业务收入作为使用专利权及软件著作权的业务收入。

C.评估结果

专利权无形资产组评估值为 25,818.36 万元。具体见下表：

单位：万元

项目名称	计算公式	未来年度收益预测				
		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入	①	405,192.73	454,040.11	486,250.76	524,266.63	528,606.45
分成率	②	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%
维持成本-年费	③	35.70	40.06	48.79	51.47	46.22
更新替代率	④	10.00%	20.00%	30.00%	40.00%	50.00%
专利权及软件著作权收入分成额小计	⑤=①×②×（1-④）-③	6,790.71	6,759.37	6,322.79	5,836.86	4,901.34
折现率	⑥	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%
折现年限	⑦	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50
折现系数	⑧=1/（1+⑥）^⑦	0.9279	0.7989	0.6879	0.5923	0.5099
专利权及软件著作权未来现金流现值	⑨=⑤×⑧	6,301.11	5,400.22	4,349.27	3,456.93	2,499.36
项目名称	计算公式	未来年度收益预测				
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	①	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45
分成率	②	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%
维持成本-年费	③	45.20	48.40	60.88	63.00	56.80
更新替代率	④	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%
专利权及软件著作权收入分成额小计	⑤=①×②×（1-④）-③	3,912.85	2,920.14	1,918.14	926.51	437.96
折现率	⑥	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%
折现年限	⑦	5.50	6.50	7.50	8.50	9.50
折现系数	⑧=1/（1+⑥）^⑦	0.4391	0.3780	0.3255	0.2802	0.2413
专利权及软件著作权未来现	⑨=⑤×⑧	1,717.95	1,103.89	624.32	259.64	105.67

金流现值						
专利权及软件著作权评估值	⑩=⑨1+⑨2+…	25,818.36				

④商标

委估商标权目前在生产经营过程用作商品标识，由于委估商标目前还只是普通商标，仅作为产品区分的普通标识。被评估单位使用该商标生产的产品全部销售给企业客户，不销售给个人用户，因此该商标与企业的经营收益无太大关联，本次评估采用成本法计算。

无形资产评估值=重置全价×综合成新率

重置全价=直接成本＋间接成本＋利息＋合理利润

其中：

直接成本是为形成无形资产所直接投入的物料和劳动力成本；本次评估按照实际材料的消耗量和工时量，结合目前的材料价格和用工成本计算得出。

间接成本是为了形成无形资产所支出的间接费用，包括管理费用、申请费用、推广费用等。

利息是为无形资产所投入资金的贷款利息，其采用的利率按评估基准日适用的全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率（LPR）计算，结合资金在合理研发周期平均投入计算得出。

合理利润是研发无形资产应该获得开发利润，按照同类无形资产的成本利润率确定。

根据我国商标法规定，商标权在期满后可以申请续展，因此确定成新率为 100%。

基于以上公式计算，商标评估值为 67,700.00 元。

（3）评估结论

其他无形资产评估值为 262,501,849.96 元，评估增值 258,456,744.44 元，增值率为 6,389.37%。

分类列示如下：

类型	账面价值（元）	计提减值准备金额（元）	评估价值（元）	增值额（元）	增值率
软件、系统	1,545,105.56	-	1,750,550.00	205,444.44	13.30%
授权专利使用权	2,499,999.96	-	2,499,999.96	-	0.00%
专利权及软件著作权	-	-	258,183,600.00	258,183,600.00	-
商标	-	-	67,700.00	67,700.00	-
合计	4,045,105.52	-	262,501,849.96	258,456,744.44	6389.37%

（4）评估增减值分析

无形资产评估增值的主要原因是被评估单位拥有的较多的账外专利权、软件著作权、商标等，本次对该部分账外无形资产采用了收益法或成本评估，导致无形资产评估增值。

16、负债

（1）短期借款

短期借款账面值 315,183,820.71 元，为被评估单位借中国邮储银行永年支行、中国民生银行邯郸分行、中国农业银行武安支行和中信银行邯郸分行的借款及计提应付借款利息。

短期借款评估值为 315,183,820.71 元，未发生评估值增减变动。

（2）应付票据

应付票据账面余额合计 222,605,742.11 元，均为被评估单位应付的银行承兑汇票。

应付票据评估值为 222,605,742.11 元，未发生评估值增减变动。

（3）应付账款

应付账款账面余额 951,607,119.44 元，主要为企业应支付的设备款、材料款和工程款等款项。

应付账款评估值 951,607,119.44 元，未发生评估值增减变动。

（4）合同负债

合同负债账面余额 2,413,853.44 元，主要为企业预收客户的货款等，主要为预收桐城国轩新能源有限公司、吴桥县振岳塑胶制品有限公司、蜻蜓实验室（深圳）有限公司等单位的货款。

合同负债评估值为 2,413,853.44 元，未发生评估值增减变动。

（5）应付职工薪酬

应付职工薪酬账面余额 16,236,695.74 元。应付职工薪酬是企业为获得职工提供的服务而给予的报酬，为工资和奖金、工会经费等。

应付职工薪酬评估值为 16,236,695.74 元，未发生评估值增减变动。

（6）应交税费

应交税费账面余额 1,353,227.00 元，是企业代扣代缴的个人所得税、印花税和环保税等税费。

应交税费评估值 1,353,227.00 元，未发生评估值增减变动。

（7）其他应付款

其他应付款账面余额 93,240,075.23 元，是除主营业务以外，与个人、外单位和关联之间经济往来所发生的应付款等。主要为内部往来款、代理费、维修费及备用金等。

其他应付款评估值为 93,240,075.23 元，未发生评估值增减变动。

（8）一年内到期非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 606,410,896.57 元，为从中国银行邯郸永年支行、中国进出口银行和广发银行等借入的一年内到期的长期借款，一年内到期的融资租赁款以及与使用权资产相关的一年内到期的租赁负债。

一年内到期的非流动负债评估值 606,410,896.57 元，未发生评估值增减变动。

（9）其他流动负债

其他流动负债账面余额 33,490,470.05 元，主要包括一年内到期的长期应付款、计提的银行借款利息等。

其他流动负债评估值 33,490,470.05 元，未发生评估值增减变动。

（10）长期借款

长期借款账面值 936,970,158.24 元，为被评估单位借中国银行邯郸分行、中信银行邯郸分行和光大银行邯郸分行的借款。

长期借款评估值为 936,970,158.24 元，未发生评估值增减变动。

（11）租赁负债

租赁负债账面价值 1,146,298.52 元，为租赁仓库而形成的负债。

租赁负债评估值 1,146,298.52 元，未发生评估值增减变动。

（12）长期应付款

长期应付款账面余额 334,265,601.08 元，是企业进行设备融资租赁形成的款项。

长期应付款评估值为 334,265,601.08 元，未发生评估值增减变动。

（13）递延收益

递延收益账面余额为 54,226,834.21 元，递延收益是被评估单位接受国家拨入的具有专门用途的款项所形成的不需要以资产或增加其他负债偿还的负债。

递延收益评估值为 54,226,834.21 元，未发生评估值增减变动。

（四）收益法评估情况

1、收益法计算模型

（1）评估模型

考虑被评估单位成立时间长短、资本结构和历史经营情况，尤其是未来经营模式、收益稳定性和发展趋势、资本结构预计变化，资产使用状况等，本次采用企业自由现金流折现模型评估。

（2）计算公式

本次评估基本计算公式为：

$$E=P-D+C-M$$

式中：E：被评估单位的股东全部权益价值；

P：被评估单位的经营性资产价值；

D：被评估单位付息债务价值；

C：被评估单位的溢余资产、非经营性资产及负债价值；

M：被评估单位的少数股东权益价值。

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

式中：R_i：评估对象在详细预测期内第 i 年的预期收益；

R_{n+1}：评估对象在详细预测期满后第 1 年的预期收益；

r：折现率；

n：评估对象的详细预测期。

C：被评估单位的溢余、非经营性资产及负债价值。

式中：C_1：基准日溢余资产价值；

C_2：基准日非经营性资产及负债价值。

M：少数股东权益价值=股东全部权益价值×（基准日少数股东权益÷基准日所有者权益合计）

（3）应用收益法时的主要参数选取

①预期收益及实现收益的时点

根据被评估单位的具体情况，使用企业自由现金流量作为经营性资产的预期收益指标。

企业自由现金流量＝收入－成本费用－税收＋折旧与摊销＋利息费用×（1－企业所得税率）－资本性支出－营运资金增加额

预期收益实现时点按经营年度预期收益平均实现确定，设定在每年的公历年中。

②详细预测期

企业经营达到相对稳定前的时间区间是确定详细预测期的主要因素。根据被评估单位产品或者服务的剩余经济寿命以及替代产品或者服务的研发情况、收入结构、成本结构、资本结构、资本性支出、营运资金、投资收益和风险水平等综合分析的基础上，结合宏观政策、行业周期及其他影响企业进入稳定期的因素，以及管理层对未来业务发展和市场前景预测，合理确定详细预测期。详细预测期取自评估基准日起 5 个完整收益年度。

③预期收益的收益期

按照现行法律、行政法规规定，以及被评估单位的企业性质、企业类型，国家未对被评估单位所处行业的经营期限有所限制，也没有对该类型企业有经营年限规定；通过对被评估单位所在行业现状与发展前景分析，行业将持续且没有可预见的消亡期；此外，根据被评估单位的章程、合资合同等文件，投资人也未对企业的经营期限做出约定；同时，根据被评估单位的主营业务构成、经营状况、拥有资产特点和资源条件，及其管理层对企业未来经营前景的判断，被评估单位具有可持续经营能力。在正常情况下，被评估单位将一直持续经营，因此，本次评估设定预期收益的收益期为永续年期。

④预期收益终止时的清算价值

由于被评估单位一直持续经营，其预期收益的持续时间为无穷，故设定被评估单位在永续经营期之后的清算价值为零。

⑤折现率

由于收益法采用企业自由现金流折现模型，按照预期收益额与折现率口径统一的原则，折现率 r 选取加权平均资本成本模型（WACC）计算确定。则：

W_d：评估对象的债务比率；

W_e：评估对象的权益比率；

r_d：评估对象的税后债务成本；

r_e：权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型（CAPM）确定权益资本成本 r_e；

式中：r_f：无风险报酬率；

r_m：市场期望报酬率；

ε：评估对象的特性风险调整系数；

β_e：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

β_u：可比公司的无杠杆市场风险系数；

β_t：可比公司股票的预期市场平均风险系数

式中：K：一定时期股票市场的平均风险值，通常假设 K=1；

β_x：可比公司股票的历史市场平均风险系数；

D_i、E_i：分别为可比公司的付息债务与权益资本。

⑥溢余资产价值确定

溢余资产是指与被评估单位收益无直接关系的，超过被评估单位经营所需的多余资产。经分析，被评估单位无溢余资产。

⑦非经营性资产价值确定

非经营性资产是指与被评估单位收益无直接关系的，不产生效益并扣除非经营性负债后的资产。经分析，被评估单位的非经营性资产主要包括在收益预测中未计及收益的无形资产、在建工程、递延所得税资产、其他应收款、一年内到期非流动资产、其他流

动资产、其他非流动资产等资产，以及递延所得税负债、其他应付款、其他流动负债、长期应付款、短期借款等负债。非经营性资产和负债主要采用成本法和市场法评估。

2、预期收益的界定与预测

（1）预期收益年限的确定

按照现行法律、行政法规规定，以及被评估单位的企业性质、企业类型，国家未对被评估单位所处行业的经营期限有所限制，也没有对该类型企业有经营年限规定；通过对被评估单位所在行业现状与发展前景分析，行业将持续且没有可预见的消亡期；此外，根据被评估单位的章程、合资合同等文件，投资人也未对企业的经营期限做出约定；同时，根据被评估单位的主营业务构成、经营状况、拥有资产特点和资源条件，及其管理层对企业未来经营前景的判断，被评估单位具有可持续经营能力。在正常情况下，被评估单位将一直持续经营，因此，本次评估设定预期收益的收益期为永续年期。

（2）预期收益的确定

根据本评估项目评估对象的具体情况，评估人员通过下式预测确定委估权益预期收益 Ri：

预期收益 Ri＝预期企业自由现金流量＝收入－成本费用－税收＋折旧与摊销＋利息费用×（1－企业所得税率）－资本性支出－营运资金增加额＋以权益结算的股份支付－融资租赁资产租金－递延收益（年确认额）

3、企业自由现金流量预测

（1）主营业务收入预测

本次评估是基于金力股份历史年度的业务情况，以及未来年度的市场变动情况进行预测的。根据管理层对市场发展趋势的判断，结合企业现有订单的情况，对被评估单位未来年度的主营业务进行预测。

①销量预测

从需求端而言，受益于全球节能减排趋势，全球锂电池市场进入高速发展时期。根据 EV TANK 数据显示，2024 年，全球锂电池出货量持续上升至 1,545.1GWH，同比增长 28.5%。而针对中国市场，EV Tank 数据显示，2024 年中国锂离子电池出货量达到

1,214.6GWh，同比增长 36.9%，在全球锂离子电池总体出货量的占比达到 78.6%，出货量占比继续提升。除了中国市场持续高需求外，龙头企业加速出海也带来出货量的显著增长。

被评估单位每年末会获取下一年销售订单预示量（下游客户下一年的采购计划）。截至 2024 年底，被评估单位已取得的 2025 年销售订单预示量约为 557,522.40 万㎡，参照 2024 年预示量订单与当年实际销售量的比例，取 2025 年销售预示量的实际完成率为 79.03%，即 2025 年的销售量预计为 440,606.48 万㎡（不含次优品）。本次评估对 2025 年以后各类细分产品的销量预测，主要是参照其历史增长率结合被评估单位的产能释放。企业历史期增长率如下：

销量增长率	2022 年	2023 年	2024 年
锂电池隔膜	148.47%	39.99%	105.32%

注：上述销量增长率不含次优品

企业预计未来增长率具体如下：

销量增长率	预测年度				
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
锂电池隔膜	66.20%	14.85%	9.94%	7.76%	0.97%

不同规格的细分产品的销量是由被评估单位管理层根据 2025 年的预示量订单，结合市场的需求变化而不断调整产品结构预测的。

项目	销量预测情况
湿法基膜	
5μm 及以下产品	5μm 及以下产品为高性能超薄基膜产品。2025 年结合在手预示订单预测，2026 年以后结合高性能超薄基膜细分市场的高速增长需求及标的公司自身产品结构调整，预计 5μm 及以下产品销量逐年增长，增长率低于细分行业增长率，至 2030 年销量占比约 47%
其他细分产品	其他细分产品主要为 7μm、9μm 及以上的基膜产品。2025 年结合在手预示订单预测，未来预计产品将逐年被更薄的产品替代，因此预计市场需求下降，该类产品的销量预计 2026 年以后将逐年降低，至 2030 年销量合计占比约 1%
涂覆	
涂覆产品	2025 年结合在手预示订单预测，2026 年以后结合涂覆膜市场旺盛的需求及标的公司自身产品结构调整，预计涂覆产品未来销量逐年增长，整体增长率低于行业增长率，至 2030 年销量占比约 48%

由于次优品的产生与产品规格相关，本次评估参照历史年度各规格型号产生的次优品比例预测以后年度的次优品数量。

根据全球市场及中国市场对锂电池隔膜的需求，结合标的公司历史年度的销售订单以及现有的在手订单，管理层对未来年度的销量预测如下：

类别	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
销售数量	万㎡	458,615.29	526,087.09	577,744.09	622,157.76	628,072.49	628,072.49

②售价预测

产品价格方面，随着锂电池隔膜产能的集中释放致使锂电池隔膜行业整体供需格局略显宽松，锂电池隔膜行业竞争加剧，锂电池隔膜价格在近年来不断下降。

被评估单位 2020 年至 2024 年产品售价平均单价情况如下：

销售单价	单位	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
平均单价	元/m^2	0.94	1.56	1.80	1.45	0.94

锂电池隔膜的品种类型较多。金力股份报告期内主要以湿法 5μm 及以下产品、湿法 7μm、涂覆隔膜产品为主。为提高预测的准确性，金力股份根据 2025 年新签在手订单情况，与 2024 年售价相比的变化情况，以及对未来市场的分析，结合标的公司历史年度的销售价格以及现有订单的意向价格，按细分产品进行预测。具体预测逻辑如下：

项目	价格预测依据
湿法基膜	
5μm 及以下产品	根据 2025 年新签在手订单，预计 2025 年售价，并考虑未来两年短期供求关系及市场竞争因素，在 2026 年、2027 年每年考虑一定降幅，未来年度结合未来 5 年高性能超薄基膜细分市场的高速增长需求，预计 2028 年之后各年售价保持不变
其他细分产品	根据 2025 年新签订单，预计 2025 年售价。未来预计需求不多，降价空间有限，结合不同产品历史趋势及未来客户需求情况预测 2026 年、2027 年有一定降幅或保持不变，2028 年之后各年售价保持不变
涂覆	
涂覆产品	根据 2025 年新签订单，预计 2025 年售价。由于目前涂覆膜市场的需求旺盛，且随着技术的发展，涂覆膜的应用将会越来越广泛，同时结合目前涂覆产品的价格已降至接近行业成本线，未来进一步降价空间较小，因此本次预测其价格未来年度内保持 2025 年的售价水平不变。

根据上述预测逻辑，管理层预测未来年度的产品综合平均售价如下：

销售单价	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
平均单价	元/m^2	0.88	0.86	0.84	0.84	0.84	0.84

③收入预测

根据上述的销量预测以及售价预测，管理层对标的公司未来年度的收入预测如下：

单位：万元

主营业务收入	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
主营业务收入	405,192.73	454,040.11	486,250.76	524,266.63	528,606.45	528,606.45

（2）主营业务成本预测

被评估单位的主营业务成本构成包括原材料、人工费、燃料动力和折旧摊销、运费等。

经分析，被评估单位的原材料单位耗用成本逐年下降，主要原因是国产替代进口，原材料采购价格下降；以及涂覆生产工艺的改进，导致原材料的单位耗用量减少。本次评估时结合各类原料的价格变化，预测未来三年内（2025 年-2027 年）被评估单位的原材料单位成本呈现下降趋势。由于涂覆生产工艺仍在不断的改进，因此对涂覆膜的材料成本除考虑价格下降外，还在未来三年内（2025 年-2027 年）补充考虑了单位耗用量降低。

职工薪酬，考虑到被评估单位在 2025 年将有新增产线投产，预计生产人员数量将会有所增加，因此职工薪酬以其历史年度平均水平结合人员增长和销量的增长进行预测。

折旧及摊销，根据被评估单位历史年度折旧分摊金额，结合被评估新投建的资产情况，按照各产品的产量比例分配预测。

除原材料、职工薪酬和折旧及摊销外，其他各项成本费用以其历史年度耗用水平，结合销量的增长进行预测。具体预测数据如下：

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
原材料	104,211.58	107,845.07	106,765.93	113,634.17	114,220.41	114,220.41
动力燃料费用	62,095.70	69,963.52	75,329.51	80,231.23	80,727.38	80,727.38
职工薪酬	27,440.99	29,078.33	30,560.74	31,808.22	32,423.29	32,423.29
折旧及摊销	77,791.58	88,869.88	88,961.25	88,960.97	88,941.38	88,941.38
其他制造费用	21,540.67	24,026.70	25,682.11	27,021.15	27,142.45	27,142.45
运费	10,180.72	11,634.52	12,744.65	13,771.86	13,886.73	13,886.73
次优品综合成本	3,601.76	4,012.07	4,285.38	4,536.87	4,555.40	4,555.40
主营业务成本	**306,863.00**	**335,430.10**	**344,329.57**	**359,964.47**	**361,897.05**	**361,897.05**

注：次优品资产减值损失另行在资产减值损失预计中考虑，此处仅为计入成本的金额

（3）其他业务收入及成本预测

被评估单位的其他业务是销售材料，主要是生产过程中产生的废料，因此其他业务收入根据其历史近两年占主营收入的比例预测；由于被评估单位近两年（2023 年和 2024 年）的其他业务成本为零，本次评估参照 2024 年水平，预测以后年度的其他业务成本为零。其他业务收入具体预测数据如下：

其他业务收入	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
其他收入	万元	4,372.88	4,900.04	5,247.66	5,657.94	5,704.77	5,704.77
合计	**万元**	**4,372.88**	**4,900.04**	**5,247.66**	**5,657.94**	**5,704.77**	**5,704.77**

（4）企业未来年度税金及附加预测

企业税金及附加主要有城建税、教育费附加和地方教育费附加、印花税、车船税等，其中城建税为增值税的 7%，教育费附加税为增值税的 5%（教育费附加为增值税的 3%，地方教育费附加为增值税的 2%）。结合被评估单位未来更新设备的投入，考虑其可能带来的增值税的抵扣后，在预测增值税的基础上预测的各项税费结果如下：

税金及附加	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
城市维护建设税	万元	-	1,958.82	2,630.29	2,860.19	2,888.70	2,267.22
教育费附加	万元	-	839.49	1,127.27	1,225.79	1,238.02	971.66
地方教育费附加	万元	-	559.66	751.51	817.20	825.34	647.78
印花税	万元	154.13	170.04	179.48	193.07	194.56	194.56
车船使用税	万元	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32	2.32
房产税	万元	1,574.86	1,578.55	1,578.55	1,578.55	1,578.55	1,578.55
土地使用税	万元	385.74	385.74	385.74	385.74	385.74	385.74
资源税	万元	-	-	-	-	-	-
土地增值税	万元	-	-	-	-	-	-
环境保护税	万元	42.26	42.26	42.26	42.26	42.26	42.26
堤防费	万元	-	-	-	-	-	-
水利基金	万元	19.97	19.97	19.97	19.97	19.97	19.97
河道管理费	万元	-	-	-	-	-	-
文化事业建设费	万元	-	-	-	-	-	-
其他	万元	-	-	-	-	-	-
合计	**万元**	**2,179.29**	**5,556.86**	**6,717.40**	**7,125.10**	**7,175.47**	**6,110.07**

（5）企业未来年度销售费用预测

企业的销售费用包括人工费、招待费、差旅交通费、股份支付、其他费用、折旧费等。本次预测时结合主营业务收入的预测数据，分类对销售费用进行了预测，其中：

工资：按照企业提供的未来人员架构规划调整预测；

其他费用：主要是业务相关的费用，按照收入规模变动情况预测；

股份支付：股份支付总数和支付年度由被评估单位根据协议确认，评估人员根据其历史年度分摊在销售费用、管理费用和研发费用中的金额比例对预测期内的金额进行分摊。

未来年度销售费用预测结果如下：

销售费用	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
人工费	万元	861.46	878.69	896.26	914.19	932.47	932.47
招待费	万元	1,621.12	1,816.56	1,945.43	2,097.52	2,114.89	2,114.89
差旅交通费	万元	451.03	505.40	541.25	583.57	588.40	588.40
股份支付	万元	300.25	297.60	123.71	14.10	1.33	-
其他费用	万元	159.22	178.42	191.07	206.01	207.72	207.72
折旧费	万元	4.40	5.02	5.02	5.02	5.01	5.01
合计	**万元**	**3,397.48**	**3,681.68**	**3,702.75**	**3,820.40**	**3,849.82**	**3,848.49**

（6）企业未来年度管理费用预测

企业管理费用主要包括人工费、中介机构费、折旧费、无形资产摊销、股份支付、业务招待费、水电办公费、差旅交通费、维修费、其他费用、租赁费等。

本次预测时结合主营业务收入的预测数据，分类对管理费用进行了预测，其中：

工资：按照企业提供的未来人员架构规划，参照企业历史年度的工资增长水平调整预测；

其他费用：主要是管理相关的费用，包括保险费、差旅费、修理费等，以其历史年度所占收入的比例，考虑一定的增长率计算；

折旧费：按照企业现有固定资产、无形资产年折旧摊销额，并结合未来资本性支出对应新增折旧摊销额进行预测。

股份支付：股份支付总数和支付年度由被评估单位根据协议确认，评估人员根据其历史年度分摊在销售费用、管理费用和研发费用中的金额比例对预测期内的金额进行分摊。

未来年度管理费用预测结果如下：

管理费用	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
人工费	万元	7,916.05	8,074.37	8,235.86	8,400.58	8,568.59	8,568.59
中介机构费	万元	700.00	707.00	714.07	721.21	728.42	728.42
折旧摊销	万元	5,454.07	6,223.43	6,223.07	6,219.01	6,216.37	6,216.37
股份支付	万元	5,403.74	5,355.98	2,226.49	253.70	23.93	-
业务招待费	万元	803.88	811.92	820.04	828.24	836.52	836.52
水电办公费	万元	1,037.95	1,048.33	1,058.82	1,069.41	1,080.10	1,080.10
差旅交通费	万元	274.79	277.54	280.31	283.12	285.95	285.95
维修费	万元	612.49	618.62	624.80	631.05	637.36	637.36
其他费用	万元	861.32	869.94	878.64	887.42	896.30	896.30
租赁费	万元	208.65	209.27	209.82	210.16	210.16	210.16
合计	**万元**	**23,272.96**	**24,196.39**	**21,271.91**	**19,503.88**	**19,483.70**	**19,459.77**

（7）企业未来年度研发费用预测

企业研发费用主要包括人工费、材料费用、动力燃料费、折旧费、无形资产摊销、股份支付、其他费用等。

本次预测时结合主营业务收入的预测数据，分类对研发费用进行了预测，其中：

工资：按照企业提供的未来人员架构规划，参照企业历史年度的工资增长水平调整预测；

其他费用：主要是研发相关的费用，以其历史年度所占收入的比例，考虑一定的增长率计算；

折旧费：按照企业现有固定资产、无形资产年折旧摊销额，并结合未来资本性支出对应新增折旧摊销额进行预测。

股份支付：股份支付总数和支付年度由被评估单位根据协议确认，评估人员根据其历史年度分摊在销售费用、管理费用和研发费用中的金额比例对预测期内的金额进行分

摊。

未来年度研发费用预测结果如下：

研发费用	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
人工费	万元	5,752.24	5,867.28	5,984.63	6,104.32	6,226.41	6,226.41
材料费用	万元	6,098.22	6,833.38	7,318.16	7,890.30	7,955.62	7,955.62
动力燃料费	万元	2,503.56	2,805.37	3,004.39	3,239.28	3,266.10	3,266.10
折旧摊销	万元	2,593.07	2,958.85	2,958.68	2,956.75	2,955.50	2,955.50
股份支付	万元	106.56	105.62	43.91	5.00	0.47	-
其他费用	万元	931.62	1,043.93	1,117.99	1,205.40	1,215.37	1,215.37
合计	**万元**	**17,985.27**	**19,614.44**	**20,427.75**	**21,401.05**	**21,619.46**	**21,618.99**

（8）企业未来年度财务费用的预测

企业财务费用主要为利息支出、利息收入、金融机构手续费等。对于利息收入，考虑企业日常保留现金的活期利息，其余资金做溢余资产（可能为零）。

对于汇兑净损失、金融机构手续费不存在必然产生的可能，即使产生，金额也存在极大不确定性，因此预测为零。

对于利息支出，根据未来公司经营情况及借款计划，对利率、还本付息的安排等进行确定。

未来年度财务费用预测结果如下：

财务费用	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
利息支出	万元	26,133.08	25,776.66	20,844.76	14,776.22	9,062.53	6,554.19
利息收入（以“-”号填列）	万元	-175.91	-197.12	-211.10	-227.61	-229.49	-229.49
金融机构手续费	万元	-	-	-	-	-	-
汇兑净损失（收益以“-”号填列）	万元	-	-	-	-	-	-
合计	**万元**	**25,957.17**	**25,579.54**	**20,633.65**	**14,548.61**	**8,833.04**	**6,324.70**

（9）营业外收支

由于营业外收支与企业经营无必然关联，本次对基准日以后年度的营业外收支不作预测。

（10）其他收益

被评估单位的其他收益内容为与收益相关的政府补助，标的公司属于高新技术企业，其运营项目为当地政府扶持的重点项目，且近年均有收到政府补助，因此根据当地政策，结合企业的实际建设运营情况预测其他收益如下：

其他收益	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
政府补助	万元	4,135.67	6,974.00	6,365.84	6,150.25	28,296.32	-
个税扣缴手续费	万元	-	-	-	-	-	-
加计扣减税额	万元	-	-	-	-	-	-
合计	**万元**	**4,135.67**	**6,974.00**	**6,365.84**	**6,150.25**	**28,296.32**	**-**

（11）投资收益

被评估单位历史年度的投资收益均为票据承兑贴现利息，本次评估在营运资金中采用企业适用的周转率对票据进行预测，即不考虑票据收付的周转差异，因此不再预测投资收益。

（12）信用减值损失

被评估单位历史年度的信用减值损失均为应收款项的坏账损失，本次评估根据被评估单位近 3 年的损失比例，结合未来年度的应收款项规模进行预测。具体如下：

信用减值损失	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
应收款项坏账损失	万元	-1,748.48	-1,958.47	-2,096.95	-2,260.38	-2,279.04	-2,279.04
合计	**万元**	**-1,748.48**	**-1,958.47**	**-2,096.95**	**-2,260.38**	**-2,279.04**	**-2,279.04**

（13）资产减值损失

被评估单位历史年度的资产减值损失多为存货跌价损失及合同履约成本减值损失，经评估人员现场了解，存货跌价损失主要是销售次优品形成的，因此本次评估根据未来年度次优品的销售情况对资产减值损失进行预测。具体如下：

资产减值损失	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	万元	-10,225.20	-10,693.03	-10,468.90	-10,700.93	-10,709.48	-10,709.48
固定资产减值损失	万元	-	-	-	-	-	-
在建工程减值损失	万元	-	-	-	-	-	-

资产减值损失	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
商誉减值损失	万元	-	-	-	-	-	-
合计	**万元**	**-10,225.20**	**-10,693.03**	**-10,468.90**	**-10,700.93**	**-10,709.48**	**-10,709.48**

（14）资产处置收益

被评估单位历史年度的资产处置损益主要出售非流动资产利得或损失，由于被评估单位大部分产线转固时间短，生产设备及厂房均在正常使用内，管理层预计标的公司短期内不会进行资产处置，因此不再预测资产处置损益。

（15）所得税预测

评估人员根据企业所得税税率对企业所得税进行预测。所得税数据预测如下所示：

企业所得税	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
利润总额	万元	22,072.44	39,203.65	68,215.39	96,749.99	126,760.48	102,063.64
应纳税所得额	万元	-8,346.26	21,421.24	49,695.64	77,347.85	107,160.33	82,463.92
企业所得税率	-	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
企业所得税	万元	-	3,213.19	7,454.35	11,602.18	16,074.05	12,369.59

（16）折旧与摊销预测

评估人员将企业评估基准日现存的各项长期资产和未来年度新投入的资产，根据折旧政策的不同分为几大类，分别根据各类当年在役的长期资产的原值（原始入账价值）、年折旧率（摊销率）估算当年的折旧与摊销总额。具体预测结果如下：

折旧摊销	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
折旧摊销	万元	89,022.68	101,580.24	101,574.42	101,508.06	101,465.09	101,465.09

注：被评估单位会计制度对固定资产折旧需预留 0-5%残值，本次评估计算折旧时考虑该项政策

（17）资本支出预测

由于企业的现有固定资产在未来年度会因使用到期报废而减少，需要对现有固定资产进行更新而导致资本性支出。

资本性支出预测情况如下：

资本性支出	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
资本性支出	万元	88,420.14	2,660.46	2,660.46	2,660.46	2,660.46	71,939.65

（18）补充营运资金

评估人员通过先行预测各年期末各资产、负债、权益项目，根据“营运资金=流动资产-流动负债”计算得出各年期末营运资金，该预测得出的营运资金比上一年的增量即为当年需补充的营运资金，其中流动资产及流动负债科目结合其历史的周转率预测。

公式为：营运资金增加额=当期营运资金－上期营运资金

其中：

营运资金=（流动资产－货币资金）－（流动负债－短期借款－应付股利－一年内到期的长期负债）＋最低货币资金保有量

对于最低货币资金保有量的计算，根据企业的收入水平结合现金的历史年度周转情况预测其最低现金保有量。

营运资金的具体预测数据如下：

营运资金	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
最低现金保有量	万元	50,260.77	56,319.88	60,315.34	65,030.89	65,569.21	65,569.21
应收票据	万元	12,343.14	13,831.15	14,812.36	15,970.42	16,102.62	16,102.62
应收账款	万元	176,136.12	197,369.93	211,371.81	227,897.20	229,783.70	229,783.70
应收款项融资	万元	68,216.98	76,440.77	81,863.65	88,263.88	88,994.52	88,994.52
预付账款	万元	4,793.50	5,239.75	5,378.77	5,623.00	5,653.19	5,653.19
其他应收款	万元	962.50	962.50	962.50	962.50	962.50	962.50
存货	万元	66,990.57	73,226.99	75,169.81	78,583.03	79,004.93	79,004.93
一年内到期的非流动资产	万元	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
其他流动资产	万元	6,969.83	891.60	891.60	891.60	891.60	891.60
应付票据	万元	34,229.00	37,415.52	38,408.21	40,152.20	40,367.77	40,367.77
应付账款	万元	30,668.53	33,523.58	34,413.02	35,975.60	36,168.75	36,168.75
应付账款-工程款	万元	27,819.45	3,974.21	-	-	-	-
合同负债	万元	72.45	81.18	86.94	93.74	94.51	94.51
应付职工薪酬	万元	5,300.52	5,793.96	5,947.69	6,217.75	6,251.13	6,251.13
应交税费	万元	1,166.28	1,274.85	1,308.68	1,368.10	1,375.44	1,375.44
其他应付款	万元	1,615.02	1,615.02	1,615.02	1,615.02	1,615.02	1,615.02
其他流动负债	万元	4,176.29	4,176.29	4,176.29	4,176.29	4,176.29	4,176.29
营运资本	**万元**	**282,625.86**	**337,427.95**	**365,810.00**	**394,623.82**	**397,913.35**	**397,913.35**

营运资金	单位	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
营运资本增加额	万元	137,067.43	54,802.09	28,382.05	28,813.82	3,289.53	-

4、折现率的确定

评估人员采用算术平均资本成本模型（WACC）估算预期收益适用的折现率：

$$r = r_d \times w_d + r_e \times w_e$$

式中：

w_d：评估对象的债务比率；

w_e：评估对象的股权资本比率；

r_e：权益资本成本，通过资本资产定价模型（CAPM）确定股权资本成本；

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

r_d：税后债务成本；

r_f：无风险报酬率；

r_m：市场期望报酬率；

ε：评估对象的特性风险调整系数；

β_e：评估对象权益资本的预期市场风险系数；

β_u：可比公司的无杠杆市场风险系数；

（1）无风险报酬率 r_f 的选取

经查询中国资产评估协会网站，该网站公布的中央国债登记结算公司（CCDC）提供的国债收益率。

本次评估委估对象的收益期限为无限期，根据《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）的要求，可采用剩余期限为十年期或十年期以上国债的到期收益率作为无风险利率，本次评估采用十年期国债

收益率作为无风险利率，即 r_f＝1.68%。

（2）市场预期报酬率 r_m 的选取

市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益，即超过无风险利率的风险补偿。市场风险溢价通常可以利用市场的历史风险溢价数据进行测算。本次评估中以中国 A 股市场指数的长期平均收益率作为市场期望报酬率 rm，将市场期望报酬率超过无风险利率的部分作为市场风险溢价。

根据《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》（中评协〔2020〕38 号）的要求，利用中国的证券市场指数计算市场风险溢价时，通常选择有代表性的指数，例如沪深 300 指数、上海证券综合指数等，计算指数一段历史时间内的超额收益率，时间跨度可以选择 10 年以上、数据频率可以选择周数据或者月数据、计算方法可以采取算术平均或者几何平均。

根据中联资产评估集团研究院对于中国 A 股市场的跟踪研究，并结合上述指引的规定，评估过程中选取有代表性的上证综指作为标的指数，分别以周、月为数据频率采用算术平均值进行计算并年化至年收益率，并分别计算其算术平均值、几何平均值、调和平均值，经综合分析后确定市场期望报酬率，即 r_m=9.24%。

（3）资本结构的确定

企业属制造业，目前处于稳定发展期，企业未来年度的发展与其融资能力息息相关，企业管理层所做出的盈利预测与其自身的融资能力及未来年度的融资规划相互影响，因此本次评估基于企业管理层所做出的融资规划，采用变动的资本结构，其中自评估基准日至 2029 年为变动的资本结构，2030 年起，企业经营状况稳定，企业管理层预计其资本结构达到稳定状态，以后年度采用不变的资本结构。计算资本结构时，各年度的股权、债权价值均基于其市场价值进行估算。

（4）β_e 值

以 WIND 沪深上市公司股票为基础，考虑被评估企业与可比公司在业务类型、企业规模、盈利能力、成长性、行业竞争力、企业发展阶段等因素的可比性，选择适当的可比公司，以上证综指为标的指数，经查询 WIND 资讯金融终端，以截至评估基准日的市场价格进行测算，计算周期为评估基准日前 60 个月，得到可比公司股票预期无财

务杠杆风险系数的估计 β_u，按照企业自身资本结构进行计算，得到被评估单位权益资本的预期市场风险系数 β_e。

（5）特定风险系数的确定

在确定折现率时需考虑评估对象与上市公司在公司规模、企业发展阶段、核心竞争力、对大客户和关键供应商的依赖、企业融资能力及融资成本、盈利预测的稳健程度等方面的差异，确定特定风险系数。评估人员对企业与可比上市公司进行了比较分析，得出特性风险系数 ε =1.5%。

（6）债权期望报酬率 r_d 的确定

债权期望报酬率是企业债务融资的资本成本，本次评估中采用的资本结构是被评估单位的自身资本结构，遵循债权成本与资本结构匹配的原则，以企业债权的加权平均资本成本确定债权期望报酬率。

（7）折现率 WACC 的计算

将以上得到的各参数，代入公式，得到折现率如下表：

折现率计算表

折现率	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
净资产（万元）	510,229.72	510,229.72	510,229.72	510,229.72	510,229.72	510,229.72
付息债务价值（万元）	704,102.47	613,978.37	465,966.97	299,842.67	169,842.67	169,842.67
投资性资产（万元）	1,214,332.19	1,124,208.09	976,196.69	810,072.39	680,072.39	680,072.39
权益比 We	0.42	0.45	0.52	0.63	0.75	0.75
债务比 Wd	0.58	0.55	0.48	0.37	0.25	0.25
加权贷款利率	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
国债利率	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02	0.02
市场预期报酬率	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09	0.09
适用税率	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%
无杠杆贝塔 βu	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01	1.01
权益贝塔 βe	2.19	2.04	1.79	1.51	1.29	1.29
特性风险系数	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%	1.50%
权益成本 Re	0.20	0.19	0.17	0.15	0.13	0.13
债务成本(税后)Rd	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
WACC	10.16%	10.19%	10.27%	10.38%	10.51%	10.51%

5、有息债务价值

经核查，截至评估基准日时，被评估单位的有息债务包括短期借款、一年内到期的非流动负债和长期借款，截至评估基准日，有息负债金额为 584,990.80 万元。

6、非经营性资产、负债

经核查，被评估单位的非经营性资产主要包括在收益预测中未计及收益的无形资产、在建工程、递延所得税资产、其他应收款、一年内到期非流动资产、其他流动资产、其他非流动资产等资产，以及递延所得税负债、其他应付款、其他流动负债、长期应付款、短期借款等负债，主要采用成本法和市场法进行评估。

非经营性资产、负债

科目	明细项目	账面值（元）	评估值（元）	评估方法
无形资产	土地使用权	109,299,347.83	111,643,557.46	市场法
在建工程	东厂一区	12,473,593.64	12,473,593.64	成本法
递延所得税资产	-	105,339,085.51	105,339,085.51	成本法
其他应收款	保证金及押金	6,393,126.17	6,393,126.17	成本法
一年内到期非流动资产	融资租赁保证金	5,700,000.00	5,700,000.00	成本法
其他流动资产	信用证待摊利息	560,659.19	560,659.19	成本法
其他非流动资产	存单保证金	14,625,589.71	14,625,589.71	成本法
非经营性资产合计	**-**	**254,391,402.05**	**256,735,611.68**	**-**
递延所得税负债	-	19,868,931.60	19,868,931.60	成本法
其他应付款	保证金及押金	974,347.21	974,347.21	成本法
其他流动负债	长期借款应付利息	5,533,890.93	5,533,890.93	成本法
长期应付款	应付合肥城投投资款及利息	161,995,162.00	161,995,162.00	成本法
短期借款	票据贴现及应付利息	13,361,724.29	13,361,724.29	成本法
非经营性负债合计		**201,734,056.03**	**201,734,056.03**	**-**

7、溢余资产

经核查，被评估单位无溢余资产。

8、股东全部权益价值的计算

根据前文对预期收益的预测与折现率的估计分析，评估人员将各种预测数据与估测数据代入本评估项目使用的收益法模型，计算得出以下结果：

经营性资产收益法评估值

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}+\frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

=1,095,220.52（万元）

股东全部权益评估价值

=经营性资产评估值－有息债务＋非经营性资产评估值－非经营性负债评估值+溢余资产

= 1,095,220.52－584,990.80＋25,673.56－20,173.41＋0.00

= 515,729.87（万元）

9、少数股东权益价值

基准日时被评估单位所有者权益账面价值为 4,512,871,512.74 元，少数股东权益账面价值为 1,422,633.50 元，因此

少数股东权益评估值=股东全部权益评估值×（少数股东权益账面值/股东全部权益账面值）

= 515,729.87×1,422,633.50÷4,512,871,512.74

=162.58 万元

10、收益法评估值的计算

归属母公司所有者权益价值=股东全部权益评估值-少数股东权益评估值

= 515,729.87－162.58

= 515,567.29 万元

具体详见下表：

单位：万元

会计年度	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
一、营业收入	409,565.61	458,940.16	491,498.42	529,924.56	534,311.22	534,311.22

减：营业成本	306,863.00	335,430.10	344,329.57	359,964.47	361,897.05	361,897.05
税金及附加	2,179.29	5,556.86	6,717.40	7,125.10	7,175.47	6,110.07
销售费用	3,397.48	3,681.68	3,702.75	3,820.40	3,849.82	3,848.49
管理费用	23,272.96	24,196.39	21,271.91	19,503.88	19,483.70	19,459.77
研发费用	17,985.27	19,614.44	20,427.75	21,401.05	21,619.46	21,618.99
财务费用	25,957.17	25,579.54	20,633.65	14,548.61	8,833.04	6,324.70
加：其他收益	4,135.67	6,974.00	6,365.84	6,150.25	28,296.32	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-
净敞口套期收益	-	-	-	-	-	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
信用减值损失	-1,748.48	-1,958.47	-2,096.95	-2,260.38	-2,279.04	-2,279.04
资产减值损失	-10,225.20	-10,693.03	-10,468.90	-10,700.93	-10,709.48	-10,709.48
资产处置收益	-	-	-	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	22,072.44	39,203.65	68,215.39	96,749.99	126,760.48	102,063.64
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	22,072.44	39,203.65	68,215.39	96,749.99	126,760.48	102,063.64
减：所得税费用	-	3,213.19	7,454.35	11,602.18	16,074.05	12,369.59
四、净利润（亏损以“-”号填列）	22,072.44	35,990.46	60,761.05	85,147.81	110,686.43	89,694.05
加：折旧与摊销	89,022.68	101,580.24	101,574.42	101,508.06	101,465.09	101,465.09
减：资本性投资	88,420.14	2,660.46	2,660.46	2,660.46	2,660.46	71,939.65
减：营运资金增加及期末回收	137,067.43	54,802.09	28,382.05	28,813.82	3,289.53	-
加：固定资产及土地残值回收	-	-	-	-	-	-
加：利息支出*（1-企业所得税率）	23,465.06	21,910.16	17,718.04	12,559.78	7,703.15	5,571.06
加：以权益结算的股份支付	5,810.56	5,759.20	2,394.10	272.80	25.73	-
减：租赁资产租金	31,281.14	14,939.73	1,288.19	-	-	-
减：递延收益（年确认额）	2,713.62	2,713.62	2,105.47	1,889.87	6,535.80	-
五、净现金流量	-119,111.60	90,124.16	148,011.43	166,124.31	207,394.60	124,790.55

年期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	∞
六、折现率	10.16%	10.19%	10.27%	10.38%	10.51%	10.51%
折现系数	0.9528	0.8647	0.7842	0.7105	0.6429	6.1170
七、各年净现金流量折现值	-113,489.53	77,930.37	116,070.56	118,031.32	133,333.99	763,343.81
八、预测期经营价值	1,095,220.52					
减：有息负债	584,990.80					
加：溢余资产	0.00					
非经营性资产	25,673.56					
减：非经营性负债	20,173.41					
九、股东全部权益价值	515,729.87					
减：少数股东权益	162.58					
十、归属母公司的股权价值	515,567.29					

（五）引用其他评估机构报告的内容

本次交易未引用其他评估机构的评估报告。

（六）估值特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明

1、权属等主要资料不完整或者存在瑕疵的情形

在评估过程中发现评估对象涉及房屋建筑物中存在未办理产权证的情况，标的公司已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项不会对相关不动产的使用产生影响，也不会在确权方面存在实质性障碍。

该部分资产评估值为 785,394,900.00 元，占总体评估值的比例为 15.45%。本次评估未考虑该产权瑕疵事项对评估结论的影响。另外，对该部分不动产计算中所采用的面积由被评估单位申报，若与基准日后不动产管理部门测绘结果产生差异，应对评估结果进行调整。

2、委托人未提供的其他关键资料情况

本次不存在因委托人未提供的其他关键资料而对评估结果产生重大影响的情况。

3、未决事项、法律纠纷等不确定因素

在评估过程中发现评估对象所涉及的资产中存在以下未决事项/法律纠纷事项。

截至评估基准日，金力股份及其子公司存在以下尚未了结（以起诉受理或收到起诉状、尚未执行完毕或撤诉为准），且标的额 500 万元以上的诉讼案件，具体情况如下：

序号	原告	被告	案号	标的金额（万元）	案由	案件进展
1	上海恩捷	金力股份	（2023）冀 01 知民初 571 号	10,500	侵害发明专利权纠纷案	已开庭审理，尚未判决
2	金力股份（本诉原告）	河南天马新材料股份有限公司	一审：（2022）冀 0408 民初 2364 号 二审：（2023）冀 04 民终 7448 号	2,598.70955	买卖合同纠纷	二审裁定发回重审，已开庭审理，尚未判决
3	河南天马新材料股份有限公司（反诉原告）	金力股份、金力股份天津分公司		390.00	买卖合同纠纷	
4	上海恩捷	金力股份	（2023）冀 01 知民初 540 号	10,500	侵害发明专利权纠纷案	已开庭审理，尚未判决

注：截至本报告签署日，上表中“（2023）冀 01 知民初 571 号”“（2023）冀 01 知民初 540 号”原告方上海恩捷已撤诉；序号 2、3 诉讼案件中，标的公司与河南天马新材料股份有限公司已达成和解协议

截至评估基准日，上述案件尚在审理中，根据被评估单位代理律师预计，上述案件败诉的可能性较低，本次评估未考虑其对评估结论的影响。

4、重要的利用专家工作及相关报告情况

本次评估通过合法途径获得了以下专业报告，并审慎参考利用了专业报告的相关内容：

本次纳入评估范围的资产及负债已经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准的无保留意见审计报告（华兴审字[2025]24011590072 号），审计时点、范围与本次评估基准日、评估范围一致，本次评估是基于审计后的财务数据开展的，但对相关财务报表是否公允反映评估基准日的财务状况和当期经营成果、现金流量发表专业意见并非资产评估专业人员的责任。

5、重大期后事项

2025 年 3 月 26 日，上海恩捷新材料科技有限公司与河北金力新能源股份有限公司

侵害发明专利权纠纷案（（2023）冀 01 知民初 540 号），原告方上海恩捷新材料科技有限公司撤诉。本次评估结果未考虑该期后事项的影响。

除上述期后事项外，评估人员未了解到其他重大影响期后事项，评估机构及评估人员不对评估基准日后的期后事项对评估结论造成的影响承担法律责任。

6、评估程序受限的有关情况、评估机构采取的弥补措施及对评估结论影响的情况

受客观条件限制，评估专业人员未能对 Gellec Korea Co.Ltd 实施现场勘查程序。核查过程中，评估专业人员通过采取收集财务资料和邮寄函证等替代程序进行弥补，尽职核查资产的真实情况。该部分资产评估值 171.56 万元，占评估结论 0.03%，未对评估结果产生重大影响。

7、担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系

评估对象所涉及资产中存在抵押借款事项，本次评估未考虑该事项可能对评估对象价值产生的影响。

8、本次资产评估对应的经济行为中，可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形

本次资产评估对应的经济行为中，未发现可能对评估结论产生重大影响的瑕疵情形。

9、其他需要说明的事项

标的公司于 2013 年首次获得高新技术企业认证，历次高新技术企业证书时效届满时均能通过复审认证，标的公司现持有的编号为 GR202213002138《高新技术企业证书》于 2025 年 11 月 22 日到期。鉴于标的公司历次复审都能通过，且标的公司研发投入也将会维持历史的趋势，本次评估假设标的公司以后高新技术企业证书到期时会向相关部门提出复审申请，且相关申请会得到认可，仍可获得高新技术企业认证，及国家对高新技术企业的税务优惠政策将会延续，企业将仍会享受企业所得税税率减至 15%的税收优惠政策。

（七）评估基准日至本报告签署日之重要变化事项及其对评估及交易作价的影响

评估基准日至本报告签署日，未发生对评估及交易作价产生影响的重要变化事项。

（八）结合标的资产土地使用权评估过程、主要参数的选取依据及合理性、土地使用权取得时点及入账金额、所处区域土地市场变化情况、近期土地交易价格等，披露土地使用权评估增值的合理性

截至评估基准日，标的公司土地使用权（10 宗）账面价值为 15,207.88 万元，评估价值为 22,148.56 万元，评估增值为 6,940.68 万元，增值率为 45.64%。标的公司及其下属子公司土地使用权（16 宗）账面价值为 30,723.93 万元，评估价值为 44,367.96 万元，评估增值为 13,644.03 万元，增值率为 44.41%，针对土地使用权评估增值的合理性分析如下：

1、土地使用权评估过程、主要参数的取值依据及合理性、土地使用权取得时点及入账金额

纳入本次评估范围的标的公司及其下属子公司土地使用权是 16 宗出让性质土地，宗地用途均为工业用地，使用年限均为 50 年，出让土地面积合计为 1,152,291.38 平方米。具体取得时点、入账金额、账面价值及本次评估值情况如下：

单位：万元

序号	产权证编号	土地位置	土地权利人	取得日期	面积（㎡）	原始入账价值	账面价值	评估价值	评估单价（元/㎡）
1	冀（2024）永年区不动产权第 0008166 号	建设大街西侧、规划的滏阳路南侧、2 号宿舍楼	金力股份	2013/8/19	35,520.46	884.49	682.53	2,060.19	580
2	冀（2022）永年区不动产权第 0000644 号	广府大街以北、建设路西侧	金力股份	2013/8/19	45,332.79	1,128.82	871.07	2,629.30	580
3	冀（2021）永年区不动产权第 0005975 号	西南工业园区内、建设路以西、南外环路以北	金力股份	2013/8/19	29,914.19	744.89	574.80	1,735.02	580
4	冀（2017）永年区不动产权第 0002604 号	永洋大街北侧、建设路西侧	金力股份	2013/8/19	12,314.22	306.63	236.62	714.22	580
5	冀（2021）永年区不动产权第 0001188 号	界河店乡前曹庄村西南、建设大街西侧	金力股份	2017/12/12	15,680.09	531.41	456.13	940.81	600
6	冀（2024）永年区不动产权第 0008164 号	洺州大道以南，规划经四路东侧，建设路以西	金力股份	2019/9/5	91,387.32	4,059.83	3,626.78	5,574.63	610
7	冀（2023）永年区不动产权第 0011779 号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	金力股份	2023/10/31	4,819.93	309.03	301.30	298.84	620

序号	产权证编号	土地位置	土地权利人	取得日期	面积（㎡）	原始入账价值	账面价值	评估价值	评估单价（元/㎡）
8	冀（2023）永年区不动产权第 0011780 号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	金力股份	2023/10/31	921.36	59.31	57.83	57.12	620
9	冀（2023）永年区不动产权第 0011781 号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	金力股份	2023/10/31	2,292.73	147.75	144.06	142.15	620
10	冀（2024）永年区不动产权第 0038023 号	建设大街以东、滏阳大街以南	金力股份	2024/11/20	128,972.33	8,284.38	8,256.76	7,996.28	620
11	鄂（2025）枝江市不动产权第 0003495 号	枝江市仙女新经济产业园仙女三路以南、江汉大道以西	湖北金力	2022/7/12	216,983.85	4,326.00	4,109.70	5,858.56	270
12	鄂（2022）枝江市不动产权第 0004731 号	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	湖北江升	2022/3/1	100,095.80	2,963.57	2,762.04	2,602.49	260
13	皖（2024）马鞍山市不动产权第 0017862 号	开发区银黄东路 891 号 1-3、5-11-全部	安徽金力	2017/3/11	76,904.10	3,189.48	2,727.86	2,691.64	350
14	皖（2023）马鞍山市不动产权第 0001838 号	市经开区江东大道与银黄路交叉口东南角	安徽金力	2017/3/11	9,522.58			333.29	350
15	皖（2023）肥西县不动产权第 0011482 号	官亭镇王祠路与规划团结路交口	合肥金力	2023/3/2	261,548.93	4,941.81	4,752.67	4,969.43	190
16	津（2023）宝坻区不动产权第 0074833 号	天津市宝坻区低碳工业园宝白公路东侧兴安道北侧	天津东皋膜	2013/8/31	120,080.70	1,510.24	1,163.78	5,763.99	480
合计					1,152,291.38	33,387.64	30,723.93	44,367.96	

评估机构同时采用了市场比较法和基准地价修正法对上述土地使用权价值进行评估。以河北金力新能源科技股份有限公司拥有的证号“冀（2024）永年区不动产权第 0008166 号”宗地为例，具体评估过程、主要参数选取依据和合理性如下：

（1）市场比较法

市场比较法计算公式为：

比准价格＝可比实例成交价格 V_0×交易情况修正系数 Az×市场状况修正系数 Bz×房地产状况修正系数 Fz

采用直接比较修正和调整公式，即：

其中：V ＝ 评估对象比准价格；

V_0 ＝ 可比实例成交价格；

A ＝ 正常房地产市场价格指数；

A_0 ＝ 比较实例实际成交价格指数；

B ＝ 评估对象估价时点房地产价格指数；

B_0 ＝ 可比实例成交日期房地产价格指数；

F ＝ 评估对象房地产状况价格指数；

F_0 ＝ 可比实例房地产状况价格指数。

1）比较案例的选取

①选取原则

本次评估对象参考案例的选取原则基本上是与评估对象处在同一供求圈内，并在用途、规模、开发程度等方面与评估对象相同或相近的房地产。

②选取过程

通过查询中国土地市场网，对与待估宗地用途相同或相近的出售情况进行调查及向中介咨询，评估人员随机抽取了同一供需圈内多个比较案例，然后进行筛选，最终确定以下三个与评估对象综合要素最接近的案例作为计算时的比较案例：

比较案例（1）：河北睿源农业科技有限公司用地，位于工业园区西南区、露禅大街南侧、西环路东侧地块，土地面积为 33,369.74 平方米，土地单价为 607 元/㎡，成交时间为 2024 年 8 月 23 日。

选取该案例原因：

a、案例用途：该案例与评估对象同为工业用地；

b、案例规模：该案例与评估对象规模较接近；

c、案例区位：该案例与评估对象均位于邯郸市永年区，供需圈较接近。

比较案例（2）：河北冉恒新材料科技有限公司用地，位于同发路以西、圆通大街以北地块，土地面积为28,084.29平方米，土地单价为625元/㎡，成交时间为2024年12月24日。

选取该案例原因：

a、案例用途：该案例与评估对象同为工业用地；

b、案例规模：该案例与评估对象规模较接近；

c、案例区位：该案例与评估对象均位于邯郸市永年区，供需圈较接近。

比较案例（3）：河北鑫成金新能源科技有限公司用地，位于界河店乡北两岗村北、广府大街北侧地块，土地面积为33,300.93平方米，土地单价为622元/㎡，成交时间为2024年10月17日。

选取该案例原因：

a、案例用途：该案例与评估对象同为工业用地；

b、案例规模：该案例与评估对象规模较接近；

c、案例区位：该案例与评估对象均位于邯郸市永年区，供需圈较接近。

2）交易情况修正系数Az（Az＝A/Ao）

根据评估目的，设定待估房地产交易情况为正常交易，其交易情况指数A＝100；

据调查，比较案例（1）/（2）/（3）的价格均为正常交易价格，交易情况修正系数Ao＝100；

-	交易情况修正	估价对象(0)	比较案例(1)	比较案例(2)	比较案例(3)
A	交易情况	设定为正常	正常	正常	正常
AY	交易情况指数	100	100	100	100
AZ	交易情况修正系数=AY0/AYn		1	1	1

3）成交日期修正Bz（Bz＝B/Bo）

-	市场状况调整/交易日期修正	估价对象(0)	比较案例(1)	比较案例(2)	比较案例(3)
B	交易日期	2024年12月31日	2024年8月23日	2024年12月24日	2024年10月17日

-	市场状况调整/交易日期修正	估价对象(0)	比较案例(1)	比较案例(2)	比较案例(3)
BY	成交时的价格指数	100	100	100	100
BZ	市场状况调整/交易日期修正系数=BY0/BYn		1	1	1

4）房地产状况修正系数 Fz

房地产状况包括区位状况、实物状况与权益状况。

①区位状况修正

评估人员根据现场查勘以及所掌握的资料，对三个比较案例与评估对象的区位状况进行了比较分析，具体修正情况如下表：

-	区位状况调整/修正	估价对象(0)	比较案例(1)	调整值	比较案例(2)	调整值	比较案例(3)	调整值
C1	区域工业集聚度状况	位于邯郸市永年区工业园，周边主要为钢铁延伸、装备制造、新能源材料等产业，工业聚集度较好	位于邯郸市永年区工业园，周边主要为钢铁延伸、装备制造、新能源材料等产业，工业聚集度较好	相似 0	位于邯郸市永年区工业园，周边主要为钢铁延伸、装备制造、新能源材料等产业，工业聚集度较好	相似 0	位于邯郸市永年区工业园，周边主要为钢铁延伸、装备制造、新能源材料等产业，工业聚集度较好	相似 0
C2	区域交通条件	周围路网较密集，道路标准一般	周围路网较密集，道路标准一般	相似 0	周围路网较密集，道路标准一般	相似 0	周围路网较密集，道路标准一般	相似 0
C3	区域基础设施完备度	位于邯郸市永年区工业园，各项基础设施较齐全	位于邯郸市永年区工业园，各项基础设施较齐全	相似 0	位于邯郸市永年区工业园，各项基础设施较齐全	相似 0	位于邯郸市永年区工业园，各项基础设施较齐全	相似 0
C4	区域环境质量状况	周边环境较好，周边路网较多，有一定噪音	周边环境较好，周边路网较多，有一定噪音	相似 0	周边环境较好，周边路网较多，有一定噪音	相似 0	周边环境较好，周边路网较多，有一定噪音	相似 0
C5	区域规划前景	工业园区，规划前景比较好	工业园区，规划前景比较好	相似 0	工业园区，规划前景比较好	相似 0	工业园区，规划前景比较好	相似 0
C6	土地级别	一级	一级	相似	一级	稍优	一级	稍优

-	区位状况调整/修正	估价对象(0)	比较案例(1)	调整值	比较案例(2)	调整值	比较案例(3)	调整值
				0		0		0
CY	区位状况条件指数=100+Σ(Cn×权重)	100	100		100		100	
CZ	区位状况调整/修正系数=CY0/CYn		1		1		1	

②实物状况修正

评估人员根据现场查勘以及所掌握的资料，对三个比较案例与评估对象的实物状况进行了比较分析，具体修正情况如下表：

-	实物状况调整/修正	估价对象(0)	比较案例(1)	调整值	比较案例(2)	调整值	比较案例(3)	调整值
D1	临路状况	临建设路	临露禅大街	相似 0	临同发路	相似 0	临广府大街	相似 0
D2	面积/形状	面积适中，适合中小型企业，形状为规则多边形	面积适中，适合中小型企业，形状为规整的矩形	稍优 3	面积适中，适合中小型企业，形状为规整的矩形	稍优 3	面积适中，适合中小型企业，形状为规整的矩形	稍优 3
D3	地势/地质/水文状况	地势平坦，地质一般，无特殊水文状况	地势平坦，地质一般，无特殊水文状况	相似 0	地势平坦，地质一般，无特殊水文状况	相似 0	地势平坦，地质一般，无特殊水文状况	相似 0
D4	规划管制条件	无相关规划管制条件，现状容积率为合理水平	无相关规划管制条件，现状容积率为合理水平	相似 0	无相关规划管制条件，现状容积率为合理水平	相似 0	无相关规划管制条件，现状容积率为合理水平	相似 0
D5	宗地内外开发程度	六通一平	六通一平	相似 0	六通一平	相似 0	六通一平	相似 0
DY	实物状况条件指数=100+Σ(Dn×权重)	100	103		103		103	
DZ	实物状况调整/修正系数=DY0/DYn		0.97		0.97		0.97	

③权益状况修正

-	权益状况调整/修正	评估对象(0)	比较案例(1)	比较案例(2)	比较案例(3)
E1	土地剩余使用年期（年）	38.64	50	50	50

E11	土地年期指数	5.68%	0.88	0.94		0.94		0.94	
E12	土地年期调整/修正系数=E11(0)/E11(n)			0.9411		0.9411		0.9411	
E2	其他权益状况		无	无	相似	无	相似	无	相似
E21	其他权益状况条件指数		100	100		100		100	
E22	其他权益状况调整/修正系数			1		1		1	
EZ	权益状况调整/修正系数=E12×E22			0.94		0.94		0.94	

5）房地产状况修正

FZ1 = CZ1 ×DZ1 ×EZ1 =1.00×0.97×0.94=0.91

FZ2 = CZ2 ×DZ2 ×EZ2 =1.00×0.97×0.94=0.91

FZ3 = CZ3 ×DZ3 ×EZ3 =1.00×0.97×0.94=0.91

6）比准价格计算

案例（1）比准价格 G1＝可比实例成交价格 V01×Az1×Bz1×Fz1＝552 元/平方米；

案例（2）比准价格 G2＝可比实例成交价格 V02×Az2×Bz2×Fz2＝569 元/平方米；

案例（3）比准价格 G3＝可比实例成交价格 V03×Az3×Bz3×Fz3＝566 元/平方米。

上述三个比较案例的比准价格相差不大且符合市场水平，故取三个结果的算术平均值作为市场比较法的测算结果：

比准价格计算的土地单价＝(G1+ G2+ G3)÷3＝560（元/m^2）（取整至十位）。

土地交易契税为土地单价的 3%，则考虑土地交易契税后的土地评估单价=560×（1+3%）=580 元/m^2（取整至十位）。

7）土地使用权评估值

评估值=土地单价×土地面积

=580×35,520.46

= 20,601,900.00（元，取整至百位）

（2）基准地价修正法

基准地价修正法是指将政府确定公布的估价对象所处地段的基准地价作交易日期修正、区域因素修正和个别因素修正，得出估价对象宗地价格。

基准地价系数修正法计算公式：

式中：V =待估宗地价格；

P =与待估宗地同类用途同一地段的基准地价；

Ki =影响宗地地价的区域因素及个别因素修正系数；

R =容积率(或楼层)修正系数；

E =用地类型修正系数；

T =期日修正系数；

F =待估宗地土地开发程度修正值；

y =土地使用年期修正系数。

1）基准地价的介绍

根据邯郸市永年区人民政府在 2022 年 5 月 11 日公布的《邯郸市永年区城区基准地价公示信息》地价更新成果的通告，本次永年区城镇国有土地基准地价更新对商业、住宅、工业按下表的条件设定其价格。

土地级别		单位	Ⅰ级	Ⅱ级	Ⅲ级	Ⅳ级
商服用地	基准地价	元/m^2	1967	1685	1023	664
		万元/亩	131.13	112.33	68.20	44.27
	幅度地价	元/m^2	2322～1740	1904～1129	1359～795	843～499
		万元/亩	154.8～116	126.93～75.27	90.6～53	56.2～33.27
	楼面地价	元/m^2	984	843	512	332
	楼面地价幅度	元/m^2	1161～870	952～565	680～398	422～250
住宅用地	基准地价	元/m^2	1943	1738	1050	578
		万元/亩	129.53	115.87	70.00	38.53
	幅度地	元/m^2	2293～1781	1901～1112	1459～830	745～434

土地级别		单位	Ⅰ级	Ⅱ级	Ⅲ级	Ⅳ级
	价	万元/亩	152.87～118.73	126.73～74.13	97.27～55.33	49.67～28.93
	楼面地价	元/m^2	1079	966	583	321
	楼面地价幅度	元/m^2	1274～989	1056～618	811～461	414～241
工矿仓储用地	基准地价	元/m^2	544	419	328	249
		万元/亩	36.27	27.93	21.87	16.60
	幅度地价	元/m^2	674～439	507～337	397～259	306～181
		万元/亩	44.93～29.27	33.8～22.47	26.47～17.27	20.4～12.07
公共管理与公共服务用地(营利性)	基准地价	元/m^2	854	663	564	437
		万元/亩	56.93	44.20	37.60	29.13
	幅度地价	元/m^2	1059～743	762～577	649～468	533～332
		万元/亩	70.6～49.53	50.8～38.47	43.27～31.2	35.53～22.13
公共管理与公共服务用地(非营利性)	基准地价	元/m^2	545	416	327	246
		万元/亩	36.33	27.73	21.80	16.40
	幅度地价	元/m^2	676～474	478～362	376～271	300～187
		万元/亩	45.07～31.6	31.87～24.13	25.07～18.07	20～12.47

本次更新后的基准地价为邯郸市永年区城区范围内，按用途分级别在以下设定条件下的国有建设用地使用权平均价格：

①基准地价评估基准日为 2021 年 1 月 1 日；

②开发程度：城区为市政“五通一平”（宗地外通路、通电、通讯、供水、排水及宗地内场地平整）；

③土地使用年限为各用途法定最高出让年限（商服 40 年、住宅 70 年、工业 50 年、公服 50 年）；

④容积率为各用途平均容积率：商服用地 2.0、住宅用地 1.8、工矿仓储用地 1.0、公共管理与公共服务用地 1.0。

2）宗地估价过程

①确定估价对象的土地级别和基准地价 P

经查阅永年区工业用地级别范围及价格表，结合估价对象的具体位置，得知估价对象为永年区工业一级用地，对应基准地价为 544 元/平方米。

②影响宗地地价的区域因素及个别因素修正系数 Ki

工业用地基准地价区位因素修正系数说明及修正系数表：

项目		优		较优		一般		较劣		劣	
因素	因子	因素指标	+%	因素指标	+%	因素指标	+%	因素指标	-%	因素指标	-%
产业集聚度	产业定位	高新技术产业	1.906	鼓励发展产业	0.953	一般产业	0	限制产业	0.971	淘汰产业	1.943
	配套协作状况	好	1.652	较好	0.826	一般	0	较差	0.842	差	1.684
交通条件	道路类型	交通型主干道	2.542	混合型主干道	1.271	生活型主干道	0	次干道	1.295	支路及其他	2.590
	道路通达度	路网稠密，通达性好	3.177	路网稠密，通达性一般	1.589	路网较稠密，通达性一般	0	路网较稠密，通达性较差	1.619	路网不稠密，通达性较差	3.238
环境条件	环境质量优劣度	工业区布局规划整齐；环境质量良好	1.525	工业区布局规划较整齐；环境质量较好	0.762	工业区布局规划一般；环境质量一般	0	工业区布局规划一般；环境质量较差	0.777	工业区布局规划混乱；环境质量较差	1.554
城市规划	宗地周围土地利用类型	工矿仓储用地	1.906	以工矿仓储、公共设施用地为主	0.953	以市政公用设施、住宅用地为主	0	商住等混合用地	0.971	商业区或住宅区	1.943

待估宗地影响因素修正系数表：

区域因素综合修正		工业用地	权重	修正值	取值/计算值	指标说明
k1	产业集聚度	产业定位情况	100%	1.91%	1.91%	河北金力新能源科技股份有限公司为高新技术企业、国家级专精特新重点“小巨人”企业，所从事的高分子新材料行业属于国家战略性新兴产业
		配套协作状况	100%	0.83%	0.83%	位于邯郸市永年区工业园，周边主要为钢铁延伸、装备制造、新能源材料等产业，工业聚集度较好
k2	交通条件	相邻道路类型	100%	0.00%	0.00%	生活型主干道
		道路通达度	100%	0.00%	0.00%	区域路网稠密，通达性一般
k3	环境条件	区域内土地环境质量优劣度	100%	0.00%	0.00%	工业区布局规划一般；环境质量一般

区域因素综合修正		工业用地	权重	修正值	取值/计算值	指标说明
k4	城市规划	区域规划主导土地利用规划用途,宗地周围土地利用类型	100%	0.95%	0.95%	估价对象区域规划为以工矿仓储、公共设施用地为主，区域规划前景较好
	区域修正合计				3.69%	

个别因素系数的修正如下表：

个别因素综合修正		取值/计算值	备注
k5	面积/形状	0%	厂区整体面积很大，形状较规则，对土地利用较好
k6	地势/地质/水文状况	0%	地势平坦，地质一般，无特殊水文状况
k7	规划管制条件	0%	无相关规划管制条件
	个别因素修正合计	0%	

③容积率修正系数 R

由于评估对象用途为工业用地，根据《节约集约利用土地规定》（国土资源部令第61号）第二十四条，鼓励土地使用者在符合规划的前提下，通过厂房加层、厂区改造、内部用地整理等途径提高土地利用率。在符合规划、不改变用途的前提下，现有工业用地提高土地利用率和增加容积率的，不再增收土地价款。因此不需进行容积率修正，修正系数取 1。

④期日修正系数 T

根据河北省自然资源厅（海洋局）网站公布的数据，当地工业用途用地于估价基准日的地价指数为 40.4，于基准地价基准日的地价指数为 42.73，则期日修正系数=40.4/42.73=0.9455。

⑤开发程度修正 F

工业一级基准地价是指土地级别内，五通一平（通路、通电、通上水、通下水、通讯和场地平整）的完整土地使用权价格。评估对象开发状况为“六通”（通路、通电、通上水、通下水、通讯、供热）及红线内场地平整，与基准地价内涵相比多“供热”一通，故需进行开发程度修正。评估人员通过调查了解，待估宗地所处区域“供热”的开发费用约为 40 元/平方米，则开发程度修正值为 40。

⑥土地使用年期修正系数 y

待估宗地用途为工业用地，基准地价设定使用年限为 50 年。

待估宗地已办理土地有偿使用手续，其使用年限至 2063 年 8 月 19 日终止，于评估基准日其剩余使用年限为 38.63 年。则：

土地还原利率采用基准地价公告的土地还原利率 5.68%。

即该部分宗地的土地使用年期修正系数 0.9411。

⑦修正后单价 V1

修正后土地单价 V1=[P×(1+K)×Ki×T+F]×y=540 元/平方米（取整至个位）。

土地交易契税合计为土地单价的 3%，则考虑土地交易契税的土地评估单价=540×（1+3%）=560 元/平方米（取整至十位）。

⑧委估宗地评估总价

委估宗地评估总价=V1×估价面积=560×35,520.46=19,891,500 元（取整至百位）。

（3）该评估宗地评估价格的确定

运用市场比较法和基准地价修正法测算，本次被评估宗地河北金力新能源科技股份有限公司拥有的证号“冀（2024）永年区不动产权第 0008166 号”工业用地，用地性质为出让，使用期限为 50 年，宗地面积为 35,520.46 平方米。土地使用权单价及总价最终结果如下：

单位：元

市场比较法评估单价		基准地价法评估单价		最终结果	土地面积（㎡）	评估值（总价）
单价（元/㎡）	权重	单价（元/㎡）	权重	单价（元/㎡）		
580.00	1.0	560.00	0	580.00	35,520.46	20,601,900.00

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性

强，其结果更为准确地贴近市场价格。故选择市场比较法结果为最终结果。

2、土地使用权所处区域土地市场变化情况、近期土地价格、土地使用权评估增值的原因及合理性

本次评估 16 块土地使用权（含子公司）评估值为 44,367.96 万元，较账面净值 30,723.93 万元增值 13,644.03 万元，增值率 44.41%，各地块增值情况如下表：

单位：万元

序号	产权证编号	土地位置	面积（平方米）	账面价值	评估价值	增减值	增值率
1	冀（2024）永年区不动产权第0008166 号	建设大街西侧、规划的滏阳路南侧、2 号宿舍楼	35,520.46	682.53	2,060.19	1,377.66	201.85%
2	冀（2022）永年区不动产权第0000644 号	广府大街以北、建设路西侧	45,332.79	871.07	2,629.30	1,758.23	201.85%
3	冀（2021）永年区不动产权第0005975 号	西南工业园区内、建设路以西、南外环路以北	29,914.19	574.80	1,735.02	1,160.22	201.85%
4	冀（2017）永年区不动产权第0002604 号	永洋大街北侧、建设路西侧	12,314.22	236.62	714.22	477.60	201.84%
5	冀（2021）永年区不动产权第0001188 号	界河店乡前曹庄村西南、建设大街西侧	15,680.09	456.13	940.81	484.68	106.26%
6	冀（2024）永年区不动产权第0008164 号	洺州大道以南，规划经四路东侧，建设路以西	91,387.32	3,626.78	5,574.63	1,947.85	53.71%
7	冀（2023）永年区不动产权第0011779 号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	4,819.93	301.30	298.84	-2.46	-0.82%
8	冀（2023）永年区不动产权第0011780 号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	921.36	57.83	57.12	-0.71	-1.23%
9	冀（2023）永年区不动产权第0011781 号	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	2,292.73	144.06	142.15	-1.91	-1.33%
10	冀（2024）永年区不动产权第0038023 号	建设大街以东、滏阳大街以南	128,972.33	8,256.76	7,996.28	-260.48	-3.15%
11	鄂（2025）枝江市不动产权第0003495 号	枝江市仙女新经济产业园仙女三路以南、江汉大道以西	216,983.85	4,109.70	5,858.56	1,748.86	42.55%
12	鄂（2022）枝江市不动产权第0004731 号	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	100,095.80	2,762.04	2,602.49	-159.55	-5.78%
13	皖（2024）马鞍山市不动产权第0017862 号	开发区银黄东路 891 号 1-3、5-11-全部	76,904.10	2,727.86	2,691.64	297.07	10.89%
14	皖（2023）马鞍山市不动产权第0001838 号	市经开区江东大道与银黄路交叉口东南角	9,522.58		333.29		

序号	产权证编号	土地位置	面积（平方米）	账面价值	评估价值	增减值	增值率
15	皖（2023）肥西县不动产权第0011482号	官亭镇王祠路与规划团结路交口	261,548.93	4,752.67	4,969.43	216.76	4.56%
16	津（2023）宝坻区不动产权第0074833号	天津市宝坻区低碳工业园宝白公路东侧兴安道北侧	120,080.70	1,163.78	5,763.99	4,600.21	395.28%
合计			1,152,291.38	30,723.93	44,367.96	13,644.03	44.41%

以下分区域对各土地所处区域土地市场变化情况、土地增值原因及合理性进行分析。

（1）序号 1-10 金力股份土地使用权所处区域土地市场变化情况及评估增值原因

单位：元/㎡

序号	土地位置	取得时间	取得单价	评估单价
1	建设大街西侧、规划的滏阳路南侧、2号宿舍楼	2013	249	580
2	广府大街以北、建设路西侧	2013	249	580
3	西南工业园区内、建设路以西、南外环路以北	2013	249	580
4	永洋大街北侧、建设路西侧	2013	249	580
5	界河店乡前曹庄村西南、建设大街西侧	2017	339	600
6	洺州大道以南，规划经四路东侧，建设路以西	2019	444	610
7	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	2023	641	620
8	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	2023	644	620
9	界河店乡前曹庄村西、建设路东侧、铁西路西侧	2023	644	620
10	建设大街以东、滏阳大街以南	2024	642	620

金力股份共有 10 项土地使用权，本次土地使用权评估值合计为 22,148.56 万元，较企业账面净值 15,207.88 万元增值 6,940.68 万元，增值率为 45.64%。金力股份土地取得时间分别为 2013 年（4 宗）、2017 年（1 宗）、2019 年（1 宗）、2023 年（3 宗）、2024 年（1 宗）。

金力股份拥有的土地使用权所处区域均在邯郸市永年区，因此用邯郸市永年区土地市场变化情况进行对比。按金力股份取得土地的时间段，与本次评估基准日评估可比的时间段，列示委估宗地周围的工业用地出让成交情况具体如下：

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积（㎡）	土地单价（元/㎡）
2013 年区间	邯郸市紫山特钢集团通兴型	西南产业聚集区内、规划的河洛	工业用地	2013/1/14	1,500	66,666.69	225

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积（㎡）	土地单价（元/㎡）
	材有限公司	大街南侧、通兴路东侧					
	邯郸市美坚利五金制造有限公司	西南工业园区内、南外环路以北、规划路西侧	工业用地	2013/8/19	300	13,333.31	225
	永年县山友紧固件有限公司	广府大街北侧、建设大街西侧	工业用地	2013/11/19	636	28,260.91	225
2017 年区间	深圳市大和实业有限公司河北分公司	界河店乡胡家沟村北，广府大街北侧	工业用地	2017/3/5	591	20,000.00	296
	深圳市大和实业有限公司河北分公司	界河店乡胡家沟村北	工业用地	2017/3/5	1,108	37,471.50	296
	河北恒创环保科技有限公司	临洺关镇西段庄村南	工业用地	2017/4/14	1,429	45,512.78	314
2019 年区间	邯郸市泰川机械制造有限公司	界河店乡北两岗村东北	工业用地	2019/10/9	353	8,748.20	404
	河北弘道交通设施有限公司	界河店乡北两岗村北	工业用地	2019/10/9	433	10,723.70	404
	河北拓发通信电力器材制造有限公司	界河店乡后曹庄村北	工业用地	2019/10/9	1,505	37,347.04	403
2023 年区间	邯郸市永年区晶茂石料加工有限公司	正西乡永北林场内	工业用地	2023/5/23	794	13,333.21	596
	河北康士柏智能科技有限公司	工业园区东区、瓷都大道北侧	工业用地	2023/8/22	11,900	200,000.00	595
	河北国峰实业有限公司	刘汉乡姚村村北、刘河线东侧	工业用地	2023/11/1	153	2,561.22	597
本次评估选择可比地块	河北睿源农业科技有限公司	工业园区西南区、露禅大街南侧、西环路东侧	工业用地	2024/8/23	2,026	33,369.74	607
	河北冉恒新材料科技有限公司	同发路以西、圆通大街以北	工业用地	2024/12/24	1,756	28,084.29	625
	河北鑫宬金新能源科技有限公司	界河店乡北两岗村北、广府大街北侧	工业用地	2024/10/17	2,072	33,300.93	622

评估机构通过中国土地网搜集了取得土地时间点和本次评估基准日时间段委估宗地周围的工业用地出让成交情况进行了对比分析。经分析，土地评估增值的主要原因是金力股份所处区域的工业用地招拍挂成交地价逐年增长所致。上表可比地块的工业用地成交价格从 2013 年 225 元/平方米增长至本次评估基准日时间段的 607-625 元/平方米之

间，本次评估与市场变化情况相符。

（2）序号 11 湖北金力土地使用权所处区域土地市场变化情况及评估增值原因

单位：元/㎡

序号	土地位置	取得时间	取得单价	评估单价
11	枝江市仙女新经济产业园仙女三路以南、江汉大道以西	2022	199	270

湖北金力共有 1 项土地使用权，本次土地使用权评估值为 5,858.56 万元，较企业账面净值 4,109.70 万元，增值 1,748.86 万元，增值率为 42.55%。湖北金力土地取得时间为 2022 年，取得单价为 199 元/平方米。

湖北金力拥有的土地使用权所处区域在宜昌市枝江市，因此用宜昌市枝江市土地市场变化情况进行对比。按湖北金力取得土地的时间段，与本次评估基准日评估可比的时间段，列示委估宗地周围的工业用地出让成交情况具体如下：

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积（㎡）	土地单价（元/㎡）
2022 年区间	宜昌海翔医化设备有限公司	仙女三路以北	工业用地	2022/6/28	2,300	85,646.20	269
	宜昌市恒龙塑料制品有限公司	仙女三路以北	工业用地	2022/7/8	420	16,003.70	262
	湖北中源宏宇光伏材料有限公司	仙女工业园汉宜高铁以北、宇宏钢构项目以西。	工业用地	2022/11/7	985	37,082.70	266
本次评估选择可比地块	宜昌宁智机械制造有限公司	仙女三路以北、二号路以东	工业用地	2023/10/31	594	22,107.00	269
	全汇友流体科技（湖北）有限公司	仙女大道以南、东明科技以西	工业用地	2024/5/6	595	22,417.25	265
	宣臻环境科技（湖北）有限公司	仙女大道以南、仙女服饰以东	工业用地	2024/5/6	591	22,251.14	266

评估机构通过中国土地网搜集了取得土地时间点和本次评估基准日时间段委估宗地周围的工业用地出让成交情况进行了对比分析。金力股份取得湖北金力土地使用权时点为 2022 年，距离本次评估基准日时间较近，前次取得时点和本次评估时点湖北金力所处区域土地市场未发生较大变化。本次评估结合评估时点的土地可比交易案例进行评

估，增值主要系湖北金力通过招商引资取得该土地，取得单价较低，导致评估增值，具有合理性。

（3）序号 12 湖北江升土地使用权所处区域土地市场变化情况及评估增值原因

单位：元/㎡

序号	土地位置	取得时间	取得单价	评估单价
12	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	2022	296	260

湖北江升共有 1 项土地使用权，本次土地使用权评估值为 2,602.49 万元，较企业账面净值 2,762.04 万元，减值 159.55 万元，减值率为 5.78%。湖北江升土地取得入账时间为 2022 年，取得价格为 296 元/平方米。

湖北江升拥有的土地使用权所处区域在宜昌市枝江市，因此用宜昌市枝江市土地市场变化情况进行对比。按湖北江升取得土地的时间段，与本次评估基准日评估可比的时间段，列示委估宗地周围的工业用地出让成交情况具体如下：

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积(㎡)	土地单价（元/㎡）
2022 年区间	宜昌海翔医化设备有限公司	仙女三路以北	工业用地	2022/6/28	2,300	85,646.20	269
	宜昌市恒龙塑料制品有限公司	仙女三路以北	工业用地	2022/7/8	420	16,003.70	262
	湖北中源宏宇光伏材料有限公司	仙女工业园汉宜高铁以北、宇宏钢构项目以西	工业用地	2022/11/7	985	37,082.70	266
本次评估选择可比地块	宜昌宁智机械制造有限公司	仙女三路以北、二号路以东	工业用地	2023/10/31	594	22,107.00	269
	全汇友流体科技（湖北）有限公司	仙女大道以南、东明科技以西	工业用地	2024/5/6	595	22,417.25	265
	宣臻环境科技（湖北）有限公司	仙女大道以南、仙女服饰以东	工业用地	2024/5/6	591	22,251.14	266

评估机构通过中国土地网搜集了取得土地时间点和本次评估基准日时间段委估宗地周围的工业用地出让成交情况进行了对比分析。金力股份取得湖北江升土地使用权时点为 2022 年，距离本次评估基准日时间较近，前次取得时点和本次评估时点湖北江升所处区域土地市场未发生较大变化，本次结合评估时点的土地可比交易案例进行评估，

较账面价值有小幅减值，符合市场情况，具有合理性。

（4）序号 13-14 安徽金力土地使用权所处区域土地市场变化情况及评估增值原因

单位：元/㎡

序号	土地位置	取得时间	取得单价	评估单价
13	开发区银黄东路 891 号 1-3、5-11-全部	2017	369	350
14	市经开区江东大道与银黄路交叉口东南角	2017	369	350

安徽金力共有 2 项土地使用权，本次土地使用权评估值合计为 3,024.93 万元，较企业账面净值 2,727.86 万元，增值 297.07 万元，增值率为 10.89%。安徽金力土地取得时间为 2017 年，取得单价为 369 元/平方米，每年进行摊销，截至评估基准日的账面单价为 316 元/㎡，本次评估单价为 350 元/㎡。因此，本次评估增值主要系在考虑年限对土地价值影响时，在会计处理中需每年对土地使用权进行摊销，在评估中通过年期修正来进行调整，安徽金力的土地评估增值主要系会计处理和评估方法不同导致的。

安徽金力拥有的土地使用权所处区域均在马鞍山市经开区，因此用马鞍山市经开区土地市场变化情况进行对比。按安徽金力取得土地的时间段，与本次评估基准日评估可比的时间段，列示委估宗地周围的工业用地出让成交情况具体如下：

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积(㎡)	土地单价（元/㎡）
2017 年区间	安徽威博新能源供暖供水设备有限公司	市开发区南区，湖西南路与银黄路交叉口东北角	工业用地	2017/2/20	1,986	56,257.66	353
	马鞍山南实科技有限公司	开发区南区，太白大道以东、长山路以南、湖东南路以西、金山路以北	工业用地	2017/4/25	5,026	142,357.95	353
	马鞍山玉文化产业有限公司	开发区南区，湖东南路以东，江东大道以西，采石河路以南，超山路以北	工业用地	2017/7/17	6,323	179,112.02	353
本次评估选择可比地块	马鞍山钢铁股份有限公司	三台路北侧与宝武特冶西侧	工业用地	2023/5/31	2,317	63,638.77	364
	马鞍山华旺新材料科技有限公司	电业路南侧、华旺公司西侧	工业用地	2023/5/12	3,640	99,982.28	364

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积(㎡)	土地单价（元/㎡）
	马鞍山市天工科技股份有限公司	市经开区明珠路与同心路交叉口西北角	工业用地	2024/8/12	1,118	31,452.89	355

评估机构通过中国土地网搜集了取得土地时间点和本次评估基准日时间段委估宗地周围的工业用地出让成交情况进行了对比分析。金力股份取得安徽金力土地使用权时点为 2017 年，前次取得时点和本次评估时点安徽金力所处土地市场未发生较大变化。本次结合评估时点的土地可比交易案例进行评估，较账面价值有小幅增值，主要系会计处理和评估方法不同导致的，具有合理性。

（5）序号 15 合肥金力土地使用权所处区域土地市场变化情况及评估增值原因

单位：元/㎡

序号	土地位置	取得日期	取得单价	评估单价
15	官亭镇王祠路与规划团结路交口	2023	189	190

合肥金力共有 1 项土地使用权，本次土地使用权评估值为 4,969.43 万元，较企业账面净值 4,752.67 万元，增值 216.76 万元，增值率为 4.56%。合肥金力土地取得时间为 2023 年，取得单价是 189 元/平方米。

合肥金力拥有的土地使用权所处区域在合肥市肥西县，因此用合肥市肥西县土地市场变化情况进行对比。按合肥金力取得土地的时间段，与本次评估基准日评估可比的时间段，列示委估宗地周围的工业用地出让成交情况具体如下：

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积（㎡）	土地单价（元/㎡）
2023 年区间	安徽榕海食品有限公司	肥西县三河镇	工业用地	2023/9/7	609.0722	33,282.63	183
	安徽老乡鸡食品有限公司	官亭镇	工业用地	2023/7/18	92.6189	5,061.14	183
	肥西县乡村振兴投资集团有限公司	花岗镇地块	工业用地	2023/12/7	296.6045	16,153.00	184
本次评估选择可比地块	安徽五星果品供应链管理有限公司	肥西县三河镇	工业用地	2024/7/11	368.1598	20,118.02	183
	合肥三和管桩有	严店镇	工业	2024/3/8	452.2179	24,711.36	183

	限公司		用地				
	合肥今沃食品有限公司	肥西县三河镇	一类工业用地	2024/10/10	362.614	19,814.97	183

评估机构通过中国土地网搜集了取得土地时间点和本次评估基准日时间段委估宗地周围的工业用地出让成交情况进行了对比分析。经分析，合肥金力历史取得土地时点2023年与本次评估时点较近，所处区域市场土地成交价格变化差异不大。本次评估选取可比地块的成交价经修正后评估单价略高于合肥金力土地账面价值，存在小幅增值，具有合理性，与市场情况相符。

（6）序号16天津东皋膜土地使用权所处区域土地市场变化情况及评估增值原因

单位：元/㎡

序号	土地位置	取得时间	取得单价	评估单价
16	天津市宝坻区低碳工业园宝白公路东侧兴安道北侧	2013	126	480

天津东皋膜共有1项土地使用权，本次土地使用权评估值为5,763.99万元，较企业账面净值1,163.78万元，增值4,600.21万元，增值率为395.28%。天津东皋膜土地取得入账时间为2013年，取得单价为126元/平方米。

天津东皋膜拥有的土地使用权所处区域在天津市宝坻区，因此用天津市宝坻区土地市场变化情况进行对比。按天津东皋膜取得土地的时间段，与本次评估基准日评估可比的时间段，列示委估宗地周围的工业用地出让成交情况具体如下：

土地使用权所处区域市场成交时间段	项目名称	项目位置	土地用途	具体成交时间	成交价格（万元）	面积（㎡）	土地单价（元/㎡）
2013年区间	天津北玻玻璃工业技术有限公司	宝坻区经济开发区宝中道南侧、天兴路西侧	工业用地	2013/1/14	2,741	125,120.30	219
	天津马赫科技有限公司	宝坻区经济开发区通唐公路北侧、天祥路东侧	工业用地	2013/3/18	645	29,324.40	220
	天津市宇航兴达真空设备制造有限公司	宝坻区经济开发区宝发道南侧、天通路东侧	工业用地	2013/7/26	460	20,687.50	222
本次评估选择可比地块	天津市吉鑫汽车配件制造有限公司	东至天津浩源慧能科技有限公司；南至天津市星兴橡胶制品有限公司；西至天津维	工业用地	2024/5/29	875	16,588.80	527

		驰供应链管理有限公司；北至宝发道					
	天津子阳科技发展有限公司	东至兴业东辉（天津）电子设备有限公司；南至宝富道；西至天津盈创汇智科技有限公司；北至天津市宝坻区牛道口镇芮家庄村民委员会	工业用地	2024/5/23	1109	21,109.30	525
	天津溢得利生物科技有限公司	东至天津市宝坻区土地整理中心用地；南至天津兴通鑫源钢结构有限公司；西至天津溢得利科技（集团）有限公司；北至十三纬路	工业用地	2024/7/19	697	12,000.00	581

评估机构通过中国土地网搜集了取得土地时间点和本次评估基准日时间段委估宗地周围的工业用地出让成交情况进行了对比分析。经分析，天津东皋膜土地评估增值主要是天津东皋膜所处区域工业用地招拍挂成交地价逐年增长所致。上述可比地块工业用地成交价格从 2013 年 219-222 元/平方米涨至本次评估基准日时间段的 525-581 元/平方米之间，本次评估与市场变化情况相符。

综上分析，标的公司土地使用权评估增值主要是所处区域工业用地招拍挂成交地价逐年增长所致，评估增值的结论符合当地土地市场的变化情况，评估增值具有合理性。

（九）结合对专利权无形资产组收益法评估过程，包括但不限于未来收益额、技术收入分成率、技术衰减率等主要参数取值依据、折现率取值等，披露专利权无形资产组的评估依据及合理性

1、专利权无形资产组收益法评估过程

本次评估对专利权无形资产组（含软件著作权，下同）采用收益法进行评估，具体采用收益分成法计算模型。

收益分成法是先测算使用专利权无形资产组的业务整体收益，然后再将其在专利权无形资产组和产生总收益过程中做出贡献的所有有形资产和其他无形资产之间进行分成，将专利权无形资产组在总收益中的收益分成进行折现得出专利权无形资产组评估价值，其计算公式如下：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：P：专利权无形资产组评估值；

Ri：专利权无形资产组未来第 i 年的收益分成额；

r：折现率；

n：专利权无形资产组的收益年限。

（1）收益分成额（R）

收益分成额=收入*分成率（K）*（1-技术衰减率）－维持成本

1）使用专利权无形资产组的业务整体收益（收入）

委估专利权（含子公司，下同）无形资产组目前应用于金力股份（含子公司）主营业务中，因此使用专利权无形资产组的业务整体收益即为金力股份合并口径的预测主营业务收入，与收益法评估中预测期主营业务收入一致。具体如下：

单位：万元

项目名称	未来年度收益预测				
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入	405,192.73	454,040.11	486,250.76	524,266.63	528,606.45
项目名称	未来年度收益预测				
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45

上述收入预测的依据及合理性详见下文“（十二）结合标的资产所处行业市场未来增长情况、市场竞争格局、标的资产产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况等，披露收入预测的依据及合理性”的相关内容。

2）技术分成率 K

在确定分成率时，采用要素贡献法，即对形成企业收益的各种贡献要素进行辨别分析，并通过层次分析法、专家打分法确定各个要素的贡献比例，以此得出分成率。

层次分析法（Analytic Hierarchy Process，简称 AHP），是指将一个复杂的多目标决策问题作为一个系统，将目标分解为多个目标或准则，进而分解为多指标（或准则、约束）的若干层次，通过定性指标模糊量化方法算出层次单排序（权数）和总排序，以作为目标（多指标）、多方案优化决策的系统方法。具体为构造一个判断矩阵，两两比较各分解要素之间的重要性程度（用 1-5 分量化），得出各分解要素的权重。

本次评估中，按照层次分析法，将被评估单位的整体经营要素分解为资金、劳动力、管理、技术等 4 大因素，而将其中的技术分解为研发团队、专利权无形资产组、工艺流程、质量控制等 4 大因素。

通过抽取样本方式，并且有针对性地设计表格让被评估单位的中、高层专业人士对上述各层次分解要素进行两两比较，对其重要性打出相应分值，最终将每一份有效样本的结果汇总取其平均值。对于经营要素的分析，抽取被评估单位高层人员参与调查，样本数≥4；对于技术要素的分析，主要抽取科学信息技术部门等的中、高层专业人士参与调查，样本数≥4。具体调查表如下所示：

一样重要	比较重要	很重要
1	3	5

经营要素

贡献因素	资金	劳动力	管理	技术	合计	比例%
资金	1.00	-	-	-	1.00	25.00%
劳动力	-	1.00	-	-	1.00	25.00%
管理	-		1.00	-	1.00	25.00%
技术	-	-	-	1.00	1.00	25.00%

技术因素

贡献因素	研发团队	专利权无形资产组	工艺流程	质量控制	合计	比例%
研发团队	1.00	-	-	-	1.00	25.00%
专利权无形资产组	-	1.00	-	-	1.00	25.00%
工艺流程	-	-	1.00	-	1.00	25.00%

质量控制	-	-	-	1.00	1.00	25.00%

根据被评估单位中，高层专业人士按照层次分析法对上述各层次分解要素的打分结果，技术占整体经营要素的比例平均值为 37.14%，专利权无形资产组占技术因素的比例平均值为 40.28%。

项目名称	技术占经营要素比例	专利权无形资产组占技术比例
调查对象 1	37.50%	40.00%
调查对象 2	36.59%	38.96%
调查对象 3	35.29%	43.10%
调查对象 4	34.62%	39.89%
调查对象 5	39.89%	40.76%
调查对象 6	38.96%	38.96%
平均值	37.14%	40.28%

结合企业 2021 年至 2024 年的利润率、技术的利润贡献比例、专利权无形资产组在技术中的贡献比例计算得出该无形资产组的收入分成率如下所示：

年份	利润率	技术的利润贡献比例	专利权无形资产组在技术中的贡献比例	收入分成率	备注
2021 年	12.32%	37.14%	40.28%	1.84%	选取
2022 年	18.25%	37.14%	40.28%	2.73%	选取
2023 年	6.97%	37.14%	40.28%	1.04%	选取
2024 年	-5.35%	37.14%	40.28%	-0.80%	剔除
分成率				1.87%	

注：2024 年指标剔除，是因为收入分成率为负数（价值贡献小于零），与实际情况不符

3）维持成本

在专利权无形资产组存续期间，被评估单位每年都要花费一定的年费支出等，以上费用即资产组的维持成本。

根据《国家发展改革委 财政部关于重新核发国家知识产权局行政事业性收费标准等有关问题的通知》（发改价格〔2017〕270 号）附件 1，专利权的年费标准如下：

①发明专利：

专利年期	年费标准（元）

1-3 年（每年）	900
4-6 年（每年）	1200
7-9 年（每年）	2000
10-12 年（每年）	4000
13-15 年（每年）	6000
16-20 年（每年）	8000

②实用新型专利、外观设计专利：

专利年期	年费标准（元）
1-3 年（每年）	600
4-5 年（每年）	900
6-8 年（每年）	1200
9-10 年（每年）	2000

经计算，专利权无形资产组的维持成本（年费）计算结果如下：

单位：万元

项目名称	未来年度预测				
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
维持成本-年费	35.70	40.06	48.79	51.47	46.22
项目名称	未来年度预测				
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
维持成本-年费	45.20	48.40	60.88	63.00	56.80

4）技术衰减率

技术衰减率是衡量企业现有有效的无形资产在使用过程中被新技术不断更新替代的指标。由于同行业专业技术在持续的研发更新中，被评估单位现有的技术将随着新技术的研发和应用而逐渐淘汰。由于新技术对企业价值的贡献呈现出逐年下降的趋势，因此结合企业所处行业的技术周期等因素，本次对专利权无形资产组技术衰减率预测具体如下：

项目名称	未来年度技术衰减率预测				
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
技术衰减率	10.00%	20.00%	30.00%	40.00%	50.00%
项目名称	未来年度技术衰减率预测				

	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
技术衰减率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%

5）专利权无形资产组的收益分成额

经过对上述参数的计算和分析，确定专利权无形资产组的收益分成额如下：

单位：万元

项目名称	未来年度收益预测				
	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入	405,192.73	454,040.11	486,250.76	524,266.63	528,606.45
分成率	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%
维持成本-年费	35.70	40.06	48.79	51.47	46.22
技术衰减率	10.00%	20.00%	30.00%	40.00%	50.00%
专利权无形资产组的收益分成额	6,790.71	6,759.37	6,322.79	5,836.86	4,901.34
项目名称	**未来年度收益预测**				
	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45
分成率	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%
维持成本-年费	45.20	48.40	60.88	63.00	56.80
技术衰减率	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%
专利权无形资产组的收益分成额	3,912.85	2,920.14	1,918.14	926.51	437.96

（2）折现率

折现率通过分析评估基准日的利率、投资回报率，以及专利实施过程中的技术、经营、市场、资金等因素，采用无风险报酬率加风险报酬率的方式确定。具体计算时采用风险累加法估算。

折现率＝无风险报酬率＋风险报酬率

1）无风险报酬率

无风险报酬率一般采用评估基准日交易的长期国债品种实际收益率确定。本次评估选取 2024 年 12 月 31 日国债市场上，10 年期国债收益率作为无风险利率，即 rf＝1.68%。

2）风险报酬率

影响风险报酬率的因素包括技术风险、市场风险、资金风险和管理风险。根据无形资产的特点和目前评估惯例，各个风险系数的取值范围在 0%-8%之间，各风险系数计算公式如下：

h＝a+（b-a）×s

式中：

h－风险系数；

a－风险系数取值的下限；

b－风险系数取值的上限；

s－风险系数的调整系数。

①技术风险因素

技术风险取值表

权重	考虑因素	分值						合计
		100	80	60	40	20	0	
0.3	技术转化风险（a）	-	-	-	-	20	-	6
0.2	技术替代风险（b）	-	80	-	-	-	-	16
0.2	技术权利风险（c）	-	-	60	-	-	-	12
0.3	技术整合风险（d）	-	-	60	-	-	-	18
-	合计	-	-	-	-	-	-	52

技术风险系数＝0%+（8%-0%）×52%＝4.16%

②市场风险因素

市场风险取值表

权重	考虑因素		分权重	分值						合计
				100	80	60	40	20	0	
0.8	市场容量风险（a）		1	-	-	-	-	20	-	16
0.2	市场竞争风险	市场现有竞争风险(b)	0.8	-	-	60	-	-	-	9.6
		市场潜在竞争风险(c)	0.2	-	80	-	-	-	-	3.2

权重	考虑因素		分权重	分值						合计
				100	80	60	40	20	0	
-	合计	-	-	-	-	-	-	-	-	28.8

市场风险系数＝0%+（8%-0%）×28.8%＝2.30%

③资金风险因素

资金风险取值表

权重	考虑因素	分值						合计
		100	80	60	40	20	0	
0.5	融资风险（a）	-	80	-	-	-	-	40
0.5	流动资金风险（b）	-	-	60	-	-	-	30
-	合计	-	-	-	-	-	-	70

资金风险系数＝0%+（8%-0%）×70%＝5.60%

④管理风险因素

管理风险取值表

权重	考虑因素	分值						合计
		100	80	60	40	20	0	
0.2	销售服务风险（a）	-	-	-	-	20	-	4
0.3	质量管理风险（b）	-	-	-		20	-	6
0.5	技术开发风险（c）	-	-	-	40	-	-	20
-	合计	-	-	-	-	-	-	30

管理风险系数＝0%+（8%-0%）×30%＝2.40%

则风险报酬率＝4.16% +2.30%+ 5.60% +2.40%＝14.46%

即：折现率＝14.46% +1.68%＝16.14%

（3）专利权无形资产组的收益年限

收益期限确定的原则主要考虑两方面的内容：被评估无形资产的法定保护年限和剩余经济寿命，本次据此确定评估收益期限。

本次评估实用新型专利的法定保护期限为 10 年，发明专利的法定保护期限为 20

年，外观设计专利的法定保护期限为 15 年，软件著作权的法定保护年限为 50 年。在综合考虑法定保护期限、技术更新周期等因素，并结合被评估单位实际应用情况，本次评估确定的无形资产组合经济收益年限为 10 年，至 2034 年 12 月。

（4）评估值的确定

将上述测算所得的参数代入下列计算公式：

$$P=\sum_{i=1}^{n}\frac{R_i}{(1+r)^i}$$

专利权无形资产组评估值为 25,818.36 万元。具体见下表：

单位：万元

项目名称	计算公式	未来年度收益预测				
		2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
收入	①	405,192.73	454,040.11	486,250.76	524,266.63	528,606.45
分成率	②	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%
维持成本-年费	③	35.70	40.06	48.79	51.47	46.22
技术衰减率	④	10.00%	20.00%	30.00%	40.00%	50.00%
专利权无形资产组收入分成额小计	⑤=①×②×（1-④）-③	6,790.71	6,759.37	6,322.79	5,836.86	4,901.34
折现率	⑥	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%
折现年限	⑦	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50
折现系数	⑧=1/（1+⑥）^⑦	0.9279	0.7989	0.6879	0.5923	0.5099
专利权无形资产组未来现金流现值	⑨=⑤×⑧	6,301.11	5,400.22	4,349.27	3,456.93	2,499.36
项目名称	**计算公式**	**未来年度收益预测**				
		2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
收入	①	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45	528,606.45
分成率	②	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%	1.87%
维持成本-年费	③	45.20	48.40	60.88	63.00	56.80
技术衰减率	④	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	95.00%
专利权无形资产组收入分成额小计	⑤=①×②×（1-④）-③	3,912.85	2,920.14	1,918.14	926.51	437.96

折现率	⑥	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%	16.14%
折现年限	⑦	5.50	6.50	7.50	8.50	9.50
折现系数	⑧=1/（1+⑥）^⑦	0.4391	0.3780	0.3255	0.2802	0.2413
专利权无形资产组未来现金流现值	⑨=⑤×⑧	1,717.95	1,103.89	624.32	259.64	105.67
专利权无形资产组评估值	⑩=Σ⑨	25,818.36				

2、专利权相关参数与同行业可比案例比较情况及合理性分析

（1）技术收入分成率选取的合理性分析

从行业统计来看，根据《专利开放许可使用费估算指引（试行）》（2022）中的附件 2《“十三五”国民经济行业专利实施普通许可统计表》的统计，化学原料和化学制品制造业的分成率平均值为 2.7%，分成率中位数为 1.8%。因此本次评估采用分成率 1.87%，与行业统计数据相比具有合理性。

化学原料和化学制品制造业可比案例的分成率、折现率情况统计如下：

序号	过会时间	股票简称	股票代码	标的资产	无形资产类型	无形资产分成率	无形资产折现率
1	2024/3/27	昊华科技	600378.SH	中化蓝天100%股权	专利	3.03%	15.76%
2	2023/3/8	宝丽迪	300905.SZ	厦门鹭意100%股权	专有技术	2.64%	16.00%
3	2022/12/28	南岭民爆	002096.SZ	易普力95.54%股份	专利	0.49%	16.46%
4	2022/6/29	皖维高新	600063.SH	皖维皕盛100%股权	专利	1.74%	16.89%
平均值						1.98%	16.28%
中位数						2.19%	16.23%

从上表可知，同行业可比案例分成率平均值为 1.98%，分成率中位数为 2.19%。本次评估采用分成率 1.87%，与同行业可比案例不存在较大差异，具有合理性。

（2）折现率的合理性分析

如上表所示，同行业可比案例无形资产折现率平均值为 16.28%，中位数为 16.23%，本次评估采用的无形资产折现率为 16.14%，与同行业可比案例不存在较大差异，具有合理性。

（3）技术衰减率的预测及合理性分析

本次对专利权无形资产组技术衰减率预测及化学原料和化学制品制造业同行业案例预测的参数对比如下：

交易案例	年技术衰减率
昊华科技（600378.SH）收购中化蓝天	30%
宝丽迪（300905.SZ）收购厦门鹭意	10%
南岭民爆（002096.SZ）收购易普力	10%
皖维高新（600063.SH）收购皖维皕盛	10%（最后三年分别为 20%、20%、15%）
本次交易评估预测	10%（最后一年为 5%）

由上表可知，本次评估技术衰减率的预测与同行业可比案例不存在较大差异，具有合理性。

3、专利权无形资产组的评估依据及合理性

截至评估基准日，标的公司无形资产包括土地使用权资产和其他无形资产，其他无形资产中专利权无形资产组（含软件著作权）评估价值 25,818.36 万元。

标的公司专利权无形资产组应用在实际生产过程中，有效提升了标的公司的生产效率和产品质量，形成了超额收益，因此采用收益分成法对专利权无形资产组评估具有合理性。

根据上述专利权无形资产组收益分成法评估过程，并结合本次专利权无形资产组评估采用的参数与同行业收购案例中专利权评估采用的整体参数对比分析，本次专利权无形资产组评估依据具有合理性。

（十）结合标的资产报告期内盈利波动情况、未来年度业绩稳定的可行性、所处行业周期及终端需求变动预期、行业竞争格局及技术更替等情况，披露本次交易以资产基础法评估结果作为定价依据的原因及合理性

1、报告期内标的资产盈利波动情况

本次交易的标的资产为金力股份 100%股权，标的资产 2023 年、2024 年、2025 年 1-6 月归母净利润分别是 13,120.93 万元、-9,133.62 万元、9,817.69 万元，盈利存在波动情况。主要原因是 2023 年以前，受下游需求旺盛带动，以及新增产能仍处于建设期影

响，头部企业整体盈利情况处于较高水平；2023 年以后，随着行业新增产能的陆续释放，行业逐渐处于阶段性供需失衡状态，隔膜价格出现较大幅度的下降，再加上标的公司 2024 年有较多新建产能投产转固，同时，标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，导致财务费用逐年增长，折旧等固定成本和财务费用上升，产能未全部释放，导致标的公司 2024 年亏损。2025 年 1-6 月，标的公司已扭亏为盈，主要系 2025 年上半年，标的公司大部分产能已投产，锂电池隔膜产品销量和收入持续上涨，带动规模效应凸显，盈利能力大幅改善。

2、所处行业周期及终端需求变动预期情况、行业竞争格局及技术更替情况，及未来年度业绩稳定的可行性

标的公司从事锂电池隔膜产品的研发、生产和销售，所处行业属于化学原料和化学制品制造业，其行业具有资产重的特点，因此其行业受产能释放影响具有一定周期性，资产重、具有周期性的行业还具有受益期长、长期投资回报较为稳定的特点。

2024 年下半年以来，随着行业新建产能增速放缓以及部分低效产能的淘汰，叠加下游锂电池行业市场旺盛的需求，行业供求关系逐渐平衡，锂电池隔膜价格已趋于稳定。标的公司在中国湿法隔膜市场排名第二，其高穿刺强度 5μm 湿法隔膜产品出货量排名第一，随着 2024 年下半年以来新建产能的投产和释放，毛利率和盈利能力均大幅改善，2025 年 1-6 月已实现净利润 9,817.22 万元。

3、本次交易以资产基础法评估结果作为定价依据的原因及合理性

根据《资产评估报告》，本次采用收益法和资产基础法两种评估方法评估，结果相差 7,195.37 万元，差异率为 1.42%。不同评估方法得出的评估结果较为接近，可以相互验证。本次评估中，以资产基础法作为评估结论的主要原因为：

（1）标的公司所处的行业为化学原料和化学制品制造业，是重资产、重投资型企业，存在一定周期性，同时具有受益期长且长期投资回报较为稳定的特点；

（2）标的公司作为资本密集型行业，其核心资产包括已在账面核算且经审计的设备、土地、厂房等，在此基础上，通过资产基础法逐一评估并汇总，能够较为客观地反映企业的整体价值；

（3）收益法主要基于对标的公司未来收益及现金流的预测计算标的公司价值。标

的公司所处行业受到宏观经济、产业政策、供需关系等因素影响，存在一定波动。资产基础法主要基于资产投入所消耗的社会必要劳动计算标的公司价值，重置成本数据可通过公开渠道获取，相对而言以此为基础得出的资产基础法结论更为稳健。

（4）具有重资产、周期性波动特点的化学原料和化学制品制造业采用资产基础法进行评估的案例较多，具体如下：

项目名称	标的公司主营业务	评估基准日	评估方法	选择资产基础法的原因
山东华鹏发行股份及支付现金购买赫邦化工100%股权	烧碱、环氧氯丙烷等化学产品的研发、生产与销售	2022年12月31日	资产基础法、收益法。评估结论为资产基础法	被评估单位属于化工行业，通常受到宏观经济、产业政策、供需关系等因素影响，存在一定的波动，尽管评估机构已经充分考虑各项因素的影响，但是未来收益仍然具有一定的不可预测性。标的公司作为基础化工行业，属于资本密集型行业，投资规模对竞争力有重大影响，资产基础法更为稳健。
兴化股份支付现金购买榆神能化51%股权	乙醇及其中间品与副产品的生产与销售	2022年8月31日	资产基础法、收益法。评估结论为资产基础法	针对本次资产评估而言，收益法的不确定性主要体现在以下几个方面：1、被评估单位所处行业为现代煤化工行业，其主要原材料成本煤炭近几年价格波动较大，其未来价格走势的不确定性较大。2、被评估单位主要产品乙醇的下游细分市场燃料乙醇行业，国家相关能源与农产品政策的变化对燃料乙醇行业影响较大，其主要产品未来销售价格存在较大的不确定性。3、截至评估基准日，被评估企业尚处于中交后的单元调试阶段，其乙醇联合中心核心技术羰基化技术由中科院大连化物所和延长石油联合开发，新能源公司采用该技术兴建的10万吨/年合成气制乙醇工业示范装置，是第一个采用二甲醚路线建设生产的乙醇，但从本项目50万吨/年煤基乙醇情况看，该项目建成投产后的生产负荷、达产时间均存在一定的不确定性。综上所述，该企业未来收益大小存在一定的不确定性，相对而言，资产基础法较为稳健。
雪峰科技发行股份及支付现金购买玉象胡杨100%股权	三聚氰胺、硝酸铵、硝基复合肥等化工原料、化肥的生产销售	2021年12月31日	资产基础法、收益法。评估结论为资产基础法	本次评估最终选择资产基础法评估作价的原因如下：①标的公司属于化学原料和化学制品制造业，是重资产、重投资型企业，其生产设施等实物资产占总资产比例较大，且标的公司生产经营也主要依赖于上述实物资产。结合评估准则和评估惯例，对于固定资产较大、资金密集型的评估对象，通常可以选择以资产基础法评估进行评估。②作为大宗化工商品，三聚氰胺产品价格随宏观经济发展、市场供需关系或行业景气度而呈现出一定的波动变化。虽然收益法评估中已充分考虑未来行业波动性对业绩预测的影响；但短期内战争等因素对宏观经济、市场供需、行业景气度的影响巨大，其周期难以准确把握，且与历史波动数据可

项目名称	标的公司主营业务	评估基准日	评估方法	选择资产基础法的原因
				比性较弱，因此可能导致短期预测结果与实际结果偏差较大的情形。③标的公司 2021 年业绩大幅增长的主要原因之一系三聚氰胺价格波动，考虑到产品价格的短期波动性，预计未来业绩难以长期维持高速增长。④就标的公司本身而言，其有完备的财务资料和资产管理资料，资产再取得成本的有关数据和信息来源较广，测算的资产重置成本可以合理反映资产的现行市价及收益现值。⑤近期可比交易案例中，亦有部分考虑到标的公司受行业政策、宏观经济、市场环境等不确定因素对未来收益预测的影响，以及重资产的行业特征，谨慎性考虑下，最终选择资产基础法评估作价。

综上所述，本次评估选择资产基础法作为评估结论更能客观、稳健地反映标的公司价值，具有合理性。

（十一）截至本报告披露日，标的资产实际业绩实现情况与预测数据不存在重大差异

根据评估预测，标的公司 2025 年全年拟实现收入 409,565.61 万元，实现净利润 22,072.44 万元。2025 年 1-6 月标的公司实现营业收入 175,348.30 万元，净利润 9,817.22 万元；2025 年 1-10 月标的公司实现营业收入 326,084.93 万元，净利润 25,510.24 万元（未经审计）。

以下将通过两种方法测算和对比 2025 年 1-6 月标的公司业绩实现数和预测数：（1）方式一：以订单比例（2025 年 1-6 月预示订单预测数÷全年预示订单预测数）的结果，乘以全年业绩预测数，以此得到 2025 年 1-6 月的业绩预测数；（2）方式二：以全年业绩预测数乘以 6/12，以此得到 2025 年 1-6 月的业绩预测数；通过这两种方式测算出 2025 年 1-6 月的业绩预测数，再分别与同期业绩实现数进行对比。

主要财务数据对比如下：

主要财务数据（万元）	2025 年 1-6 月实际数	2025 年 1-6 月预测数（方式一）	2025 年 1-6 月预测数（方式二）	方式一：完成率（实际数/预测数）	方式二：完成率（实际数/预测数）
营业收入合计	175,348.30	181,965.45	204,782.81	96.36%	85.63%
营业成本合计	122,894.19	136,335.82	153,431.50	90.14%	80.10%
净利润	9,817.22	9,806.54	11,036.22	100.11%	88.95%
毛利率	29.91%	25.08%	25.08%	实际数比预测数高 4.83 个百分	

主要财务数据（万元）	2025 年 1-6 月实际数	2025 年 1-6 月预测数（方式一）	2025 年 1-6 月预测数（方式二）	方式一：完成率（实际数/预测数）	方式二：完成率（实际数/预测数）
				点	

由上表可知，2025 年 1-6 月标的公司实现的经营数据与评估预测数不存在较大差异，整体完成情况较好。按评估预测 2025 年 1-6 月订单数比例（方式一）测算，收入完成率 96.36%，净利润完成率 100.11%；2025 年 1-6 月毛利率较评估预测数高 4.83 个百分点。具体分析如下：

（1）收入方面：标的公司按评估预测 2025 年 1-6 月订单占全年比例 44.43%（方式一）测算，收入完成率为 96.36%；若按全年收入预测数据×6/12（方式二）测算，完成率为 85.63%。两者存在差异的主要原因是标的公司订单及月销量非均匀分布：一方面，标的公司的生产销售受春节和 2 月天数较少影响，1-2 月生产销售数量通常比正常月份偏少，下游客户会在春节后逐步增加订单；另一方面，标的公司尚有部分产能在 2025 年陆续投产，产能逐步释放。

（2）毛利率方面：2025 年 1-6 月标的公司实际毛利率比评估预测毛利率高 4.83 个百分点。主要原因为：①主要原材料采购价格下降幅度大于评估预测幅度；②随着标的公司产能释放，规模效应进一步显现，单位动力燃料成本等有所下降；③标的公司细分产品中，毛利率更高的超薄高强基膜产品在 2025 年 1-6 月的收入占比略高于评估预测，综合毛利率提升。

（3）净利润方面：2025 年 1-6 月标的公司实际实现净利润与预测数据不存在重大差异。

根据以上方法及标的公司 2025 年 1-10 月未经审计报表测算，2025 年 1-10 月，标的公司实现销量、收入、净利润（未经审计）分别为 37.50 亿平方米、32.61 亿元、2.55 亿元，完成率相较 2025 年 1-10 月预测数（按预示订单比例计算）分别为 100.95%、98.31%、142.70%。

综上，标的公司 2025 年 1-6 月、1-10 月实际业绩实现情况与预测数据不存在重大差异，按评估预测订单比例测算，2025 年 1-6 月收入完成率为 96.36%，净利润完成率为 100.11%；2025 年 1-10 月收入完成率为 98.31%，净利润完成率为 142.70%，整体实

现情况较好，评估基准日后经营业绩实现情况不会对本次交易评估和交易作价构成不利影响。

（十二）结合标的资产所处行业市场未来增长情况、市场竞争格局、标的资产产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况等，披露收入预测的依据及合理性

本次评估预测期与标的公司历史期收入、单价、销量具体情况如下：

单位：万元，万平方米，元/平方米

项目	历史期		预测期					
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
主营业务收入	201,720.11	261,046.12	405,192.73	454,040.11	486,250.76	524,266.63	528,606.45	528,606.45
销售数量	139,261.30	276,838.60	458,615.29	526,087.09	577,744.09	622,157.76	628,072.49	628,072.49
平均单价	1.45	0.94	0.88	0.86	0.84	0.84	0.84	0.84

注：平均单价为主营业务收入/总销售数量

由上表可知，2023 年、2024 年，标的公司主营业务收入稳步增长，预测期 2025 年快速增长，后续增速放缓并逐步保持稳定，主要原因为：（1）从平均单价来看，受行业波动影响，标的公司产品销售平均单价呈下降趋势，未来预测期短期内呈现小幅下滑态势，后续价格保持稳定；（2）从销量来看，随着行业需求增长，标的公司产能逐步释放，2024 年及 2025 年销售数量快速提升，后续增速放缓并保持相对稳定。

综合标的公司所处行业市场未来增长、市场竞争格局、标的资产产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况等来看，标的公司的收入预测依据具有合理性，以下分别从销量、单价预测合理性进行具体分析如下：

1、标的公司未来销量预测的依据及合理性

（1）标的公司 2025 年销量预测以在手预示订单为依据，取得在手预示订单对预测销售量覆盖率高，具有较强的可实现性

在本次评估中，评估机构取得了标的公司 2025 年年度预示订单，预示订单量合计 55.75 亿平方米，较 2024 年预示订单 33.55 亿平方米同比增长 66.2%，其中 2024 年预示订单达成率为 79.03%。如前所述，在手预示订单为下游锂电池厂商等客户为保证供应稳定每年末向标的公司发出的下一年采购计划，便于隔膜企业提前安排生产和供货。虽然预示订单不具有法律约束力，并且下游客户为保证其所需产品的供应稳定性，发出的采购计划通常也会略大于其实际需求，实际完成率通常不会达到 100%，但在手预示订单仍能较好地反映下游客户下一年的需求情况，并且锂电池行业近年一直处于快速发展中，对上游中高端隔膜的需求旺盛，下游客户对隔膜的实际需求整体上与预示订单不存在重大偏差，结合历史预示订单量和实际完成率来看，其具有较强的可实现性。

2021 年至 2024 年，标的公司预示订单及达成率情况如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
预示订单（亿平方米）	4.72	8.37	23.49	33.55
预示订单达成率	93.64%	119.24%	54.97%	79.03%

2021 年、2022 年，锂电池隔膜市场需求旺盛，行业呈现供需紧张的局面，标的公司预示订单达成率较高；2023 年以来，随着标的公司的 7 微米、5 微米产品逐步量产和供货，下游需求旺盛，但由于标的公司的新产线主要集中在 2023 年下半年和 2024 年实现大批量供货，老产线产能不足，因此 2023 年虽然标的公司获取的预示订单较多，但由于产能不足（2023 年产能利用率 86.92%，已基本达到满产状态）导致标的公司的预示订单完成比例较低。

基于此，本次评估在 2025 年销量预测时，以 2025 年销售订单预示量 557,522.40 万平方米为基础，参照 2024 年当年实际销售量与预示订单量的比例 79.03%，取 2025 年销售预示量的预计实际完成率为 79.03%，即 2025 年的销售量预计为 440,606.48 万平方米（不含次优品）。据此测算，2025 年在手预示订单对 2025 年预测销售量的覆盖率为 126.54%，覆盖率高，具体情况如下：

（2）2026 年及以后年度预测主要参考行业发展情况及标的公司产能、自身业务经营情况预测，具有较强的可实现性

2026 年及以后年度，标的公司产品的销售预测主要参照行业未来发展趋势并结合标的公司产能释放、细分产品业务经营情况预测。标的公司的锂电池隔膜产品细分种类

较多，本次评估按细分产品进行预测，其中主要产品可分为湿法基膜和涂覆隔膜两类。历史期、预测期这两类产品分别的销量预测、占总销量比、增速情况及与行业情况对比如下：

项目	历史期		预测期					
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
标的公司：								
湿法基膜销量（万 m^2）	29,143.12	97,142.31	193,623.95	234,345.93	271,052.35	299,945.33	305,767.42	305,767.42
占总销量比	20.93%	35.09%	42.22%	44.55%	46.92%	48.21%	48.68%	48.68%
增速	-	233.33%	99.32%	21.03%	15.66%	10.66%	1.94%	-
涂覆隔膜销量（万 m^2）	99,977.75	167,971.22	246,982.53	271,680.78	285,264.82	299,528.06	299,528.06	299,528.06
占总销量比	71.79%	60.67%	53.85%	51.64%	49.38%	48.14%	47.69%	47.69%
增速	-	68.01%	47.04%	10.00%	5.00%	5.00%	-	-
标的公司总销量	139,261.30	276,838.60	458,615.29	526,087.09	577,744.09	622,157.76	628,072.49	628,072.49
增速	-	98.79%	65.66%	14.71%	9.82%	7.69%	0.95%	-
行业情况：								
中国湿法隔膜行业增速	-	39.1%	25.2%	17.6%	16.1%	12.5%	10.5%	9.8%
标的公司市场占有率	11.23%	16.05%	21.23%	20.71%	19.58%	18.74%	17.11%	15.58%
细分市场——5μm 湿法隔膜市场增速	-	约 5 倍	约 3 倍	-	约 85%（2025-2027CAGR）	-	-	约 24%（2027-2030CAGRA）

行业数据来源：GGII，2030 年及以后的行业增速为 2030 年数据，不含以后年度数据；其中为保证各年度可比，各年标的公司市场占有率按标的公司销量除以行业预测规模得出，历史期与行业研究报告统计的市场占有率存在差异

如上表所示，2026 年及以后年度，标的公司的产品销量预测增速低于湿法隔膜行业增速，市占率在预测期逐年降低，结合标的公司的市场地位、核心竞争力和新投产线的产能释放，上述销量预测具有合理性和谨慎性。主要依据如下：

①从标的公司所处行业市场未来增长看，受下游需求快速增长的带动，锂电池隔膜行业出货量持续上升，标的公司及行业均面临良好的发展机遇

标的资产所处锂电池隔膜行业的主要产品为湿法隔膜，下游以锂电池客户为主。从下游需求来看，在全球节能减排的趋势下，新能源汽车和储能行业快速发展，拉动全球锂电池市场进入高速发展时期。根据 EV Tank 的数据显示，2024 年，全球锂电池出货量持续上升至 1,545.1GWH，同比增长 28.5%，中国市场锂电池出货量达到 1,214.6GWh，

同比增长 36.9%。根据 GGII 的数据显示，2025 年 1-9 月，中国市场锂电池出货量达到 1,273GWh。根据 EV Tank 报告显示，全球锂离子电池出货量 2030 年将达到 5,127.3GWh，2024-2030 年期间的复合年增长率预计将达到 22.1%。

受益于下游锂电池行业的快速发展，中国锂电池隔膜出货量不断攀升，面临良好的发展机遇。根据 GGII 数据，2024 年中国锂电池隔膜出货量 222 亿平方米，同比增速 29.8%，预计 2025-2027 年中国锂电池隔膜出货量分别为 270 亿平方米、313 亿平方米和 360 亿平方米，同比增速分别约为 22%、16%和 15%。其中，湿法隔膜能够提升锂电池的能量密度以及倍率性能，符合当前锂电池行业发展方向，在隔膜市场的占比逐年上升，保持着更快的发展势头。根据 GGII 的数据，2024 年中国湿法锂电池隔膜出货量 172.5 亿平方米，同比增速 39.1%，2025 年 1-6 月，中国锂电池湿法隔膜出货量达 112 亿平方米，同比增长 58%，预计 2025-2027 年，中国湿法锂电池隔膜出货量分别为 216 亿平方米、254 亿平方米和 295 亿平方米，同比增速分别约为 25.2%、17.6%和 16.1%。因此，标的公司及锂电池隔膜行业均面临良好的发展机遇，未来增长确定性较强。

②从行业竞争格局和标的公司市场地位来看，隔膜行业集中度持续提升，头部企业优势明显；标的公司作为龙头企业，报告期内市占率仍在持续提升，2024 年已跃升至中国及全球湿法隔膜行业第二，在未来竞争中占据突出的市场领先优势

从隔膜行业竞争态势发展来看，由于隔膜行业属于重资产行业，头部企业具备资金、先发和成本优势，能够跟紧下游锂电池行业高速发展，出货量大于二线及以下企业，带动行业集中度持续提升。从市场份额看，头部 TOP3 企业已由 2017 年的 33%市占率提升至 2024 年的 62%市占率。而中小企业由于产能、成本、产品质量及稳定性等原因无法满足主流锂电池企业需求，市场份额大幅下滑。未来的行业竞争中，头部企业竞争优势明显。

2023 年、2024 年，隔膜行业市场格局整体较为稳定。根据 GGII 的报告，2023 年、2024 年中国锂电池隔膜市场竞争格局和湿法隔膜市场竞争格局 TOP5 企业均无变动。2024 年，标的公司在中国隔膜市场出货量排名由行业第四升至第三，市场占有率约为 14%；在中国湿法隔膜市场出货量排名由行业第三升至第二，市场占有率从 2023 年的 12%提升至 2024 年的 18%。2024 年标的公司在全球及中国湿法隔膜市场出货量均列行业第二位。2025 年上半年，中国锂电池湿法隔膜出货量达 112 亿平方米，同比增长 58%；

其中金力股份出货量超 20 亿平方米，行业排名第二，同比增速超 90%。

因此，结合 2023 年、2024 年以及 2025 年上半年标的公司在行业中不断提升的市场及产品竞争力，以及不断提升的市场份额情况，本次评估预测中，标的公司 2026 年及以后年度销量预测增速整体低于湿法隔膜行业平均增速，市占率在预测期逐年降低，具有较强的可实现性和谨慎性。

③未来竞争中，标的公司的核心技术及竞争优势突出，超薄高强隔膜已占据产品迭代先发优势，2024 年市占率第一

标的公司深耕锂电池湿法隔膜领域多年，形成了显著的竞争优势和核心竞争力，主要体现在一是以“强研发、高创新构筑了技术领先优势，二是产品性能优异且布局丰富全面，三是已具有广泛的市场认可度和优质、稳定的客户资源，四是具有严格的全流程质量管控体系，五是核心团队稳定，具有深耕锂电池隔膜行业多年的高素质专业人才。

除此之外，标的公司在超薄高强隔膜产品和细分市场上具有突出的产品和技术优势，将为标的公司在未来市场竞争中赢得有利位置。超薄高强隔膜代表未来隔膜薄化的发展方向，电池厂商均在大力研发更薄化的电池和超薄高强隔膜在电池中的应用，未来预计渗透率和市场空间较大，细分市场的增速远高于行业平均增速。根据 GGII 的报告，2024 年高穿刺强度 5μm 湿法隔膜的出货量为 11 亿平方米，2025 年出货量有望突破 40 亿平方米，约为 2024 年出货量的 4 倍。目前具备高穿刺强度 5μm 湿法隔膜应用能力企业仅宁德时代等少数企业，2024 年能够大批量生产满足高穿刺强度的 5um 湿法隔膜、且满足头部电池企业要求的隔膜生产企业仅有金力股份和山西蓝科途新材料科技有限公司，这两家企业亦为宁德时代 5μm 湿法隔膜主要供应商。标的公司作为头部隔膜企业，其拥有技术、工艺、产品、设备等领先优势，通过多年技术沉淀在超薄高强隔膜的生产上形成了技术突破，2024 年已实现大批量出货，在超薄高强隔膜细分市场中占有了主导性市场份额，按标的公司 2024 年对应产品出货量计算，标的公司在该产品领域的市占率达 63%，具有突出的市场领先优势，未来随着细分市场增长，标的公司的销量预计也将保持较好的增长，实际可实现的增速和市场占有率可能高于预测。

④分产品来看，结合行业发展趋势及标的公司在细分市场的竞争优势，预测 2026 年及以后年度标的公司的湿法基膜销量增速高于涂覆隔膜产品，但低于细分行业增速，具有合理性

锂电池对高能量密度和高安全的要求推动锂电池隔膜不断向高穿刺强度和轻薄化发展，标的公司的超薄高强基膜符合行业发展趋势，且标的公司已具有产品迭代先发优势和主导性市场份额。因此，在分产品预测时，标的公司的湿法基膜销量预测增速高于涂覆隔膜产品的预测增速，销量占比逐年提升，原因在于标的公司的湿法基膜产品中以超薄高强基膜为主，符合未来行业发展趋势。目前该细分市场规模较小，渗透率提升空间较大，未来细分市场增速远高于湿法隔膜行业整体增速，2025 年至 2027 年的年复合增长率为 85%，2027 年至 2030 年的年复合增长率为 24%。本次评估预测中，2026 年至 2030 年，标的公司湿法基膜产品销量预测增速分别为 21.03%、15.66%、10.66%、1.94%、0%，低于行业 2025-2027 年、2027-2030 年复合增长率 85%、24%，具有合理性。

除此之外，2026 年至 2030 年，标的公司的另一类主要产品涂覆隔膜产品布局丰富，形成了多元化的产品矩阵，能充分满足各类市场需求。基于行业发展和标的公司的产品和产能布局考虑，本次评估预测中，2026 年至 2030 年，标的公司涂覆隔膜销量预测增速分别为 10.00%、5.00%、5.00%、0%、0%，低于我国湿法隔膜行业整体对应增速 17.6%、16.1%、12.5%、10.5%、9.8%。

⑤结合预示订单完成情况、预测期产能及产能利用率情况分析，预测期销量具有可实现性

标的公司 2024 年预示订单量及完成情况、2025 年预示订单量及预测销量情况、2025 年 1-6 月预示订单量及完成情况对比如下：

单位：万平方米

项目	2024 年	2025 年预测	2025 年 1-6 月
预示订单量	335,462.00	557,522.40（已取得）	247,701.00
销量（不含次优品）	265,113.53	440,606.48（预测）	194,287.26
完成率	79.03%	79.03%	78.44%

注：上述销量均按不含次优品的销量口径进行统计、预测

如上表可见，本次评估预测 2025 年销量时，基于 2025 年已取得的预示订单量并参照 2024 年预示订单完成率 79.03%预测。2025 年 1-6 月预示订单量实际完成率为 78.44%，与预测率较为接近，完成情况较高，预测具有可实现性。

标的公司报告期内的产能、产量情况对比如下：

单位：亿平方米

项目	2023 年	2024 年	2025 年 1-6 月
产能	19.79	35.71	27.78
产量	17.20	29.40	24.99
产能利用率	86.92%	82.35%	89.96%

预测期内，标的公司预测产能、产销量及对应产能利用率情况如下：

单位：亿平方米

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
产能	58.93	70.69	71.12	71.12	71.12	71.12
产量/销量	45.86	52.61	57.77	62.22	62.81	62.81
产能利用率	77.82%	74.42%	81.23%	87.48%	88.31%	88.31%

注：预测期的产量与销量一致

2023 年、2024 年、2025 年 1-6 月，标的公司产线整体的产能利用率为 86.92%、82.35%和 89.96%。通常情况下，新产线投产后调试至稳定运行需要一定时间，投产初期产能利用率较低。从单个产线的产能利用率来看，部分产线报告期内的产能利用率在 90%以上。

标的公司总产能陆续建成后预计达 71 亿平方米，合计产线 46 条，其中，能够生产超薄高强隔膜的大宽幅、高精度先进产线 28 条，产能约 51 亿平方米，占比超 70%，足以满足标的公司预测期产品结构优化及销量需求。

基于上述情况，并结合标的公司新建产线全部投产及新产线产能逐步释放的情况，预测期内标的公司的产能及产能利用率情况如上表所示。其中，2025 年、2026 年、2027 年产能利用率略低于报告期内平均水平，主要系考虑到 2027 年以前标的公司新产线尚处于产能爬坡过程，因此产能利用率略低于历史期水平，具有合理性和谨慎性。2027 年以后，标的公司的产能利用率在 80-90%之间，主要系考虑到 2027 年以后，随着工艺流程的进步和优化、生产技术的提升，标的公司的产线均已达到较为成熟的状态，未来标的公司整体产能利用率在 80-90%之间，与报告期内产能利用率不存在较大差异，具有合理性。

由上可见，预测期内标的公司的产能足以满足销量增长的需求。

综上，结合预示订单完成情况、预测期产能情况分析，标的公司预测期销量具有可实现性。

⑥标的公司所处行业客户认证壁垒较高，下游客户稳定性强，标的公司已采取有效的产能消化措施，未来采购需求可实现性较强

报告期内，标的公司下游客户多为锂离子电池行业的龙头企业，主要客户包括宁德时代、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能及瑞浦兰钧等锂离子电池行业的头部企业，合作关系较为稳固。锂电池企业的行业集中度较高，行业竞争格局较为稳定。且该类企业对安全性要求较高，电池厂商对选择和更换隔膜供应商会非常慎重，通常需进行严格的产品功能、性能等技术参数和产品整体质量控制体系方面的认证工作，涵盖从样品测试、实地考察、试用、小规模采购到最终认证及批量供货等整体流程，认证过程较长，通过认证后合作关系稳定。客户更换隔膜供应商将承担较高的转换成本和产品供应风险。标的公司的产品性能在批量供应下游锂电池客户前，已经过客户多轮技术认证测试，在顺利通过并批量供货后，客户一般不会轻易变更供应商，因此双方已形成较为稳定的长期合作关系，未来下游客户对标的公司的采购需求可实现性较强。未来标的公司的新增产能主要消化措施为，一是持续与现有存量客户保持长期稳定的合作关系，在终端市场需求增长的带动下，满足其持续不断增长的采购需求；二是通过建立常态化技术合作与交流机制，紧贴市场动态，与下游客户协同发展，确保能够第一时间满足客户产品迭代升级需求，提高自身产品的市场份额；三是依托近年来陆续新建投产的大宽幅先进生产线，积极与国内其他新能源电池企业建立合作关系，推动样品验证以及产品导入。四是持续加大海外客户拓展。截至目前，标的公司已向韩国 LG、土耳其 ASP、美国 24M、法国 Blue Solutions 等海外客户实现批量供货，其余海外客户如韩国 SK、韩国三星、德国 PowerCo、法国 Verkor、法国 Automotive 等已处于样品测试阶段，预计 2026 年开始陆续实现批量供货。上述产能消化措施将为标的公司的产能消化、销量实现奠定坚实的基础。

综上，结合标的公司所处行业市场未来增长、行业竞争格局、标的公司的市场竞争地位和突出的竞争优势及产品竞争力、在手预示订单、预测期产能及产能利用率情况，以及稳定的客户关系，标的公司的预测期销量具有较强的可实现性，预测具有合理性及谨慎性。

2、销售单价预期稳定的依据

历史期及未来预测期，标的公司的锂电池湿法隔膜产品主要可以分为湿法基膜和涂

覆隔膜两大类。

湿法锂电池隔膜包括基膜和涂覆隔膜，涂覆隔膜是在成品基膜的基础上进行涂覆加工后形成的产品，涂覆工艺本质上是对隔膜进行表面改性处理，经过涂覆改性后的隔膜能够体现出更好的耐高温、吸液保液性以及极片粘结性等特征，可以显著改善隔膜性能。基膜产品无需经过后端涂覆工序，制程自动化程度高于涂覆制程，成本相对较低，单价低于涂覆隔膜，但毛利率相对较高。

由于 2023 年以来锂电池隔膜行业产能集中释放，行业呈现阶段性供需失衡的格局，锂电池隔膜价格在 2023 年、2024 年持续下调。2023 年度和 2024 年度，标的公司湿法隔膜产品平均销售价格分别为 1.45 元/平方米及 0.94 元/平方米。2024 年下半年以来，随着行业新建产能增速放缓以及部分低效产能的淘汰，叠加下游锂电池行业市场需求的稳步提升，行业供求关系逐渐趋于平衡，锂电池隔膜价格已趋于稳定。

预测期内标的公司产品预测均价短期内已考虑价格下调，中长期预期稳定，主要分析及依据如下：

（1）从行业周期波动、行业未来产品主流技术、市场竞争格局、市场新增产能整体释放情况、市场供求变化、标的资产所处地位来看，标的公司预测中长期产品单价保持稳定具有合理性

从行业周期波动和市场供求变化来看，锂电池隔膜产品下游主要应用于动力电池、储能电池和消费电子三大领域，行业周期波动与下游市场需求、行业产能释放密切相关。在国家政策大力支持以及全球节能减排的趋势下，新能源汽车和储能行业快速发展，拉动全球锂电池市场进入高速发展时期，需求持续旺盛。近年行业阶段性供需失衡主要系 2021 年、2022 年隔膜企业扩产并在 2023 年、2024 年集中释放，导致行业供大于求所致。2023 年以来，行业价格下降导致盈利能力和抗风险能力较差的中小企业已退出市场，企业更趋理性，行业新建产能增速放缓，叠加下游锂电池行业需求持续旺盛，2024 年中国锂电池市场出货量增速在 36.9%，新增产能已逐步得到消化，周期性低点影响已逐步得到消除。2024 年为行业产能利用率的低点，2025 年已逐步回升，2024 年下半年以来隔膜行业产品价格已趋于稳定，基于此，标的公司产品价格未来中长期维持稳定具有合理性。

从行业未来产品主流技术来看，锂电池产业的发展推动锂电池隔膜向轻薄化、高离子电导率、高强度高耐热性及优化涂覆技术方向发展，具体表现为基膜与涂层厚度缩减，通过提升孔隙率、降低曲折度及采用特定涂层技术提升快充性能，增强基膜强度和涂覆膜耐热性以保障安全，优化涂覆材料、工艺及采用特定技术方案来提升电池长循环寿命。标的公司的超薄高强基膜产品符合行业产品的主流技术发展趋势，因此 2024 年实现大批量出货后销量快速提升，2024 年出货量市占率 63%，排名市场第一，占据产品迭代先发优势。同时，为持续保持标的公司产品市场竞争力和应对电池产业技术发展和变革，标的公司持续通过技术研发和创新开发新产品，已能够生产出如 2μm 超薄高强隔膜、固态电池用超高孔支撑膜、水系 PMMA 涂覆隔膜、油系对位芳纶混涂隔膜、水系陶瓷+水系 PVDF 复合涂覆隔膜等优质产品，并在半固态锂电池隔膜、固态电解质、芳纶材料及隔膜、矩阵式点涂隔膜、燃料电池隔膜、锂硫电池隔膜等方面进行技术布局，如在半固态锂电池隔膜方面布局了凝胶电解质涂层隔膜、高电导率固态电解质涂层膜；在锂硫电池隔膜领域布局了非对称截硫导锂涂层隔膜、半固态截硫导锂涂层隔膜；在燃料电池领域布局了全氟磺酸膜等。标的公司始终紧随行业发展的前沿动态，确保自身在市场竞争中长期保持产品技术优势，也为其产品价格稳定提供支撑。

从市场竞争态势和竞争格局来看，锂电池湿法隔膜行业具有生产工艺复杂、客户认证周期长、设备交货期长和资金投入大等特征，新进入的隔膜制造企业，从购买设备、到掌握工艺、再到取得客户认证预计需要 3-5 年，行业进入门槛较高。同时，近年来隔膜行业经过多次兼并收购，行业集中度不断提高。从标的公司所处地位来看，根据 GGII 数据，2024 年，标的公司在全球及中国湿法隔膜市场出货量均排名行业第二，市场占有率逐年提升，在设备、产能、技术、产品质量稳定性及成本等方面的竞争优势明显。

从市场新增产能整体释放情况来看，鉴于行业此前扩产导致产能较为充裕，锂电池隔膜制造企业经营承压，2024 年以来行业扩产积极性较低。根据同行业上市公司 2024 年年度报告及 2025 年半年度报告，截至 2025 年 6 月末，恩捷股份、星源材质、中材科技以及沧州明珠四家上市公司中国境内主要在建湿法隔膜产能合计为 63.6 亿平方米。同行业主要上市公司的在建项目主要集中于 2021 年及 2022 年启动，2024 年同行业上市公司无公告新建锂电池隔膜产能的计划。由此可见，同行业上市公司已根据目前锂电池湿法隔膜的市场情况，放缓国内项目建设，稳步释放在建产能。2025 年以来，随着新增产能释放的减缓、行业部分低效产能出清，锂电池隔膜市场将逐步达到供需平衡，

有利于行业价格趋稳。

综上，从行业周期波动、行业未来产品主流技术、市场竞争格局、市场新增产能整体释放情况、市场供求变化、标的资产所处地位来看，标的公司预测中长期产品单价保持稳定具有合理性。

（2）2024 年下半年以来行业湿法隔膜产品价格走势已企稳

近年来，湿法隔膜价格波动明显，与行业产能及发展态势紧密相关。2023 年以来，头部隔膜生产企业纷纷加速扩产，导致产能增速超过市场需求增长，出现阶段性供过于求格局，市场竞争加剧，湿法隔膜价格整体呈下行趋势。报告期内，随着下游需求的释放，以及部分低效产能的出清，涂覆隔膜行业的价格逐步修复。2024 年下半年以来，行业湿法隔膜月均价格整体已运行平稳。

根据 GGII 统计数据，从 2024 年 H2 以来，受下游需求旺盛影响，隔膜行业价格战放缓，整体价格对比 2024 年 Q2 保持平稳运行，走势如下：

单位：元/平方米

项目	21Q1	21Q3	22Q1	22Q3	23Q1	23Q3	24Q1	24Q2	24Q3	24Q4
湿法基膜	1.15	1.2	1.4	1.4	1.3	1.1	0.95	0.85	0.85	0.85
湿法涂覆	1.95	2	2.3	2.2	1.95	1.6	1.25	1.15	1.1	1.1

从长期来看，隔膜行业受设备精密度高、工艺复杂、客户认证周期长等影响，竞争门槛较高，头部企业竞争优势明显。未来企业竞争将更多转向技术创新、产品差异化及成本控制综合能力。拥有先进技术、优质产品及成本优势的头部企业，将在市场中占据主动，其产品价格有望维持相对稳定且合理的水平。

需求结构变化同样影响锂电池隔膜价格走势。在传统应用领域，新能源汽车动力电池和储能领域对高性能、高安全性隔膜需求持续上扬。这类产品因技术门槛高、性能要求严，具备较高溢价空间，其价格有望在未来保持稳定甚至适度上升。新兴市场如半固态电池、数据中心锂电 UPS 等领域的拓展，为芳纶涂覆隔膜等新型产品开辟了新市场。随着这些新兴市场规模逐步扩大，相关隔膜产品需求增加，将逐步对湿法隔膜价格产生影响。

从近期市场动态来看，2025 年初干法隔膜价格已出现反弹迹象，主要原因是前期价格过度下跌，使得生产厂商生产意愿下降、产能收缩；目前，湿法隔膜价格整体平稳。

未来，随着传统领域对高性能湿法隔膜需求增长以及新兴市场开拓，湿法隔膜价格有望在部分细分领域出现分化，高端、高性能产品价格有望上行，整体保持相对稳定状态。

上述行业湿法隔膜价格主要代表了锂电池隔膜行业整体产品价格走势情况。由于锂电池隔膜产品受薄厚程度、涂覆种类影响等存在种类众多的细分产品，因此标的公司不同细分产品主要结合标的公司产品订单价格、细分市场供需关系及未来行业发展趋势等进行分类预测，下文仍以两大类产品湿法基膜产品和涂覆隔膜产品的价格预测及合理性进行分析。

（3）未来价格预测结合标的公司产品订单价格、客户结构以及新产品技术迭代等因素影响预测

①湿法基膜价格预测的依据及合理性分析

标的公司的湿法基膜产品以超薄高强基膜为主，其他细分产品占比较小，且随着产品迭代预计需求将逐年递减，收入和销量在标的公司整体收入和销量占比约在 5%及以下，因此标的公司湿法基膜产品价格主要受超薄高强基膜影响。评估预测 2025 年标的公司湿法基膜产品均价为 0.81 元/平方米，较 2024 年产品均价下降 8.10%，主要依据为 2025 年在手订单的价格。2024 年具备高穿刺强度 5μm 湿法隔膜应用能力企业仅宁德时代等少数企业，市场需求相对集中，且能够大批量生产满足高穿刺强度的 5um 湿法隔膜、且满足头部电池企业要求的隔膜生产企业仅有金力股份和山西蓝科途新材料科技有限公司,这两家企业目前为宁德时代 5μm 湿法隔膜主要供应商，2025 年评估预测以主要客户订单价格为依据，具有可靠性。2026 年、2027 年基于谨慎性，综合考虑未来短期内超薄高强隔膜产品的市场需求仍相对集中，以及市场上其他供应商加入等因素影响，预测价格未来每年有一定调整及降幅。每年下降幅度参考主要产品 2025 年在手订单价格较 2024 年产品价格下降幅度确定，具有合理性；2028 年及以后年度，结合行业发展趋势、标的公司产品市场竞争力和技术迭代及领先优势，预测该类产品售价保持稳定，合理性分析如下：

A、超薄高强隔膜产品未来市场空间极大，同时具有较高的竞争壁垒，竞争者相对较少，有助于价格维持稳定

超薄高强隔膜市场目前市场需求相对集中，能大批量应用超薄高强隔膜的电池厂商

还较少，各大电池厂商均在大力研发更薄化的电池和超薄高强隔膜在电池中的应用，未来预计市场需求将逐步提升。根据 GGII 的报告，2024 年高穿刺强度 5μm 湿法隔膜的出货量为 11 亿平方米，市场规模尚小，2025 年出货量有望突破 40 亿平方米，约为 2024 年出货量的 4 倍，增速远高于湿法隔膜行业整体增速，市场空间极大。

根据 GGII 的 2025 年中国锂电池隔膜行业报告，能实现应用于动力电池的高穿刺强度 5μm 湿法隔膜大批量供货的供应商主要为标的公司与山西蓝科途新材料科技有限公司。按 GGII 报告中 2024 年高穿刺强度 5μm 湿法隔膜的出货量 11 亿平方米计算，标的公司 2024 年对应产品的出货量排名行业第一，市占率达 63%，具有突出的市场领先优势。主要原因在于，高穿刺强度隔膜的生产在生产稳定性、薄化和强度的性能平衡、强度与热稳定性的协同控制、高分子量材料加工等方面存在难点。而标的公司从建厂初期就聚焦超高分子量聚乙烯应用，已具有了十余年技术沉淀。面对通用设备无法高效加工超高分子量原料的行业痛点，标的公司通过对设备功能升级改造、提升设备设计精度、对设备与工艺进行深度融合等方式实现了技术突破。并且，标的公司超 70%产能为 2023 年以后投产的先进大宽幅设备产能，一方面有助于实现超薄高强隔膜的稳定生产，另一方面还能大幅降低成本。上述因素带动标的公司快速占领高端市场，且相较其他同行业公司具有了先发优势。由于高性能隔膜产品对生产工艺、技术和设备等要求较高，新进入者需经过下游客户严格验证及自身稳定生产后，才能逐步实现大规模供应。从购买设备、到掌握工艺、再到取得客户认证预计需要 3-5 年，行业进入门槛较高。这一特性使得标的公司在中短期内的产品竞争力与供应稳定性处于行业领先地位，竞争者相对较少。未来随着下游需求端更多电池厂商加大对超薄高强隔膜的应用和采购，将有助于维持标的公司相关产品价格保持稳定。

根据同行业上市公司的 2024 年年度报告披露，同行业上市公司的超薄高强度隔膜的项目进展如下：

公司名称	项目名称	项目进展	拟达到目标
恩捷股份	超薄高强度隔膜（对应高能量密度锂电池的 5μm 超薄隔膜开发）	通过客户认证	实现量产出货
星源材质	高强度超薄湿法隔膜开发	量产、客户导入	-
中材科技	超薄超高强度 5μm 基膜	实现量产	-
	动力用超薄 4 微米锂离子电池隔膜开发	完成上线中试，达成了技术指标要求，并	开发出 4 微米隔膜产品，MD 拉伸强度 4500 Kgf/cm2，TD

		向客户提供了样品	拉伸强度 4000 Kgf/cm2，针刺强度 360 gf
沧州明珠	超薄低透气高强度隔膜工艺研究	已结项	1、降低透气，提高孔隙率；2、选用分子量布相对较窄的超高分子量 PE；3、工艺条件改变，增加油料比、提高拉伸；4、产品指标达后与客户沟通进行送样测试，通过客户验证并批量导入

注：上述信息来源于各公司的 2024 年年度报告

超薄高强隔膜的生产和大批量供应能力主要取决于设备能力、工艺技术以及生产的产品是否能稳定达标。行业报告和同行业上市公司均未公告超薄高强隔膜的产能情况。

B、标的公司正在加大加深与主要客户合作力度，有助于新产品的持续导入及价格稳定

标的公司凭借先进的技术水平、优秀的品质管控能力和稳定的产品供应，在行业内获得了广泛的市场认可度，与宁德时代、比亚迪、国轩高科、亿纬锂能、瑞浦兰钧、江苏正力、吉利控股、广汽因湃、楚能新能源、微宏动力、海四达、天鹏电源等国内知名锂电池厂商建立了稳定的业务合作关系。随着产品迭代升级和产能逐步释放，标的公司正在积极进行市场开拓，加大加深与主要客户的合作力度，有助于标的公司新产品的持续导入和价格的稳定。

C、标的公司未来通过技术迭代升级持续进行产品迭代，带动湿法基膜产品价格维持稳定

标的公司的湿法基膜以超薄高强基膜为主，是标的公司技术领先产品。除现有大批量出货的 5μm 产品外，标的公司目前已具备应用于锂电池的 3μm、2μm 等超薄高强基膜的生产能力，该类产品技术门槛更高，对应单价也更高。未来，随着技术的持续迭代和新产品的不断推出，将为超薄高强隔膜产品价格的稳定提供支撑。

②涂覆隔膜产品价格预测的依据及合理性分析

涂覆隔膜产品的市场供应和下游应用均较广泛。2023 年、2024 年上半年，标的公司涂覆隔膜产品单价受行业价格影响下降较多。2024 年下半年开始，随着产能不断出清、市场环境好转，标的公司涂覆隔膜产品价格逐步修复趋稳。本次评估预测涂覆隔膜

产品价格未来维持在 0.99 元/平方米，以 2025 年主要在手订单价格为依据，预测价格较 2024 年涂覆隔膜产品均价下降 4.22%，具有合理性。2025 年以后年度保持稳定，其依据及合理性如下：

A、2024 年下半年以来标的公司涂覆隔膜产品价格已企稳，与行业趋势一致，未来年度随产能利用率触底回升和供需逐步改善，预测价格保持相对稳定

2024 年下半年以来，随着行业供需关系的改善，标的公司的涂覆隔膜产品综合月均价格整体均已运行平稳，截至评估基准日，涂覆隔膜产品的价格基本围绕在 0.99 元/平方米上下有小幅波动，主要系涂覆隔膜产品型号种类较多所致。根据 GGII 的报告，2024 年为行业产能利用率的低点，以后年度随供需关系继续改善，产能利用率触底回升，预计行业价格也将保持相对稳定。

B、涂覆隔膜产品价格更趋近于成本线甚至负毛利运行，未来进一步下降空间不大

涂覆隔膜产品相较高性能基膜产品，其进入门槛相对较低，同质化竞争较为严重。近年因较多企业扩产，为成为合格供应商而进行非正常低价竞争，导致涂覆隔膜产品价格更趋近于成本线甚至负毛利运行。从同行业公司经营情况来看，根据百川盈孚的数据统计，2024 年湿法隔膜毛利率已降至 10%水平，行业整体已处于盈亏平衡线。头部企业盈利能力大幅减弱。二线隔膜企业因规模效应不足，盈利能力更显匮乏。该现象未来难以持续，产品价格进一步下降的空间已相对有限。随着产能出清、下游需求进一步释放，涂覆行业价格和毛利率情况预计都将得到修复。毛利率的修复趋势可从标的公司和可比上市公司最新业绩变动情况得到验证。从可比上市公司来看，恩捷股份 2025 年上半年、2024 年度毛利率分别为 15.53%、11.07%，提升 4.46 个百分点，且 2025 年上半年的净利率从 2024 年的-6.49%提升至-2.29%，亏损有所收窄，经营业绩逐步回暖；沧州明珠 2025 年上半年、2024 年度锂电池隔膜毛利率分别为 24.18%、20.55%，提升 3.63 个百分点；星源材质经营相对稳健，毛利率仍然保持在 25%以上相对高位。整体而言，同行业可比公司毛利率修复情况与标的公司毛利率修复趋势一致。

C、标的公司将进行差异化竞争，研发生产更多高附加值的涂覆隔膜产品，能够为涂覆隔膜产品价格稳定提供支撑

标的公司产品矩阵覆盖各类涂覆隔膜产品，不同品类因技术复杂度、性能指标存在

差异，其价格与毛利率水平亦呈现分化特征。其中，高附加值涂覆隔膜产品凭借高技术壁垒与更优异的性能表现，价格高于普通产品。未来，标的公司将战略聚焦超薄高强隔膜及高附加值涂覆隔膜的生产制造，同时加大前沿产品研发布局力度，持续在半固态锂电池隔膜、固态电解质、芳纶材料及隔膜、矩阵式点涂隔膜、燃料电池隔膜、锂硫电池隔膜等方面进行技术投入，加强技术成果转化。标的公司将通过强化产品差异化来提升附加值，为涂覆隔膜产品价格的稳定提供支撑。

3、2024 年业绩亏损的原因

2024 年标的公司出现亏损，主要原因是行业阶段性供需失衡致使整体盈利能力下降，同时报告期内新增产线陆续投产转固使折旧费用大幅增长，且通过银行借款支付设备款及工程款等导致负债规模快速扩大，财务费用逐年增加。2024 年下半年起行业供需失衡状况逐步改善，价格趋于稳定，新增产能增速放缓；作为头部企业，标的公司具备较高产能利用率、稳定客户资源和较强技术实力，已形成较强竞争优势，未来收入增长将推动规模效应充分显现，叠加固定成本影响逐步减弱、产品结构变化、单位原材料成本下降等因素影响，亏损相关影响因素已消除。

4、2025 年 1-6 月实际实现情况与预测情况对比

2025 年 1-6 月，标的公司的营业收入、销量和单价实现情况和预测情况如下所示。以下将通过两种方法测算和对比 2025 年 1-6 月标的公司实现数和预测数：（1）方式一：以订单比例（2025 年 1-6 月预示订单预测数÷全年预示订单预测数）的结果，乘以全年预测数，以此得到 2025 年 1-6 月的预测数；（2）方式二：以全年预测数乘以 6/12，以此得到 2025 年 1-6 月的预测数。如前所述，两者存在差异的主要原因是标的公司订单及月销量非均匀分布，因此方式一测算的 2025 年 1-6 月预测数更具参考性和可比性。

单位：万元、亿平方米、元/平方米

指标	2025 年 1-6 月实际数	2025 年 1-6 月预测数（方式一）	2025 年 1-6 月预测数（方式二）	方式一：完成率（实际数/预测数)	方式二：完成率（实际数/预测数）
营业收入	175,348.30	181,965.45	204,782.81	96.36%	85.63%
销量	20.11	20.38	22.93	98.68%	87.69%
产品均价	0.86	0.88	0.88	-	-

注：产品均价为主营业务收入/销量

如上表所示，标的公司收入、销量、单价的实现情况与 2025 年 1-6 月预测数据相

比，不存在较大差异，按方式一，收入完成率为 96.36%，销量完成率为 98.68%，单价与预测单价不存在较大差异，2025 年 1-6 月实现净利润 0.98 亿元，净利润完成率为 100.11%，整体实现情况良好。

2025 年 1-10 月，标的公司实现销量、收入、净利润（未经审计）分别为 37.50 亿平方米、32.61 亿元、2.55 亿元，完成率相较 2025 年 1-10 月预测数（以评估预测 2025 年 1-10 月预示订单比例计算）分别为 100.95%、98.31%、142.70%。

综上所述，结合标的资产所处行业市场未来增长情况、市场竞争格局、产品核心技术优势、市场份额及竞争力、新增产能消化措施及产能利用率水平、2024 年业绩亏损的原因、销售单价预期稳定的依据、客户的稳定性及采购需求的可实现性、同行业可比公司情况分析，标的公司收入预测的依据具有合理性。

（十三）结合标的资产原材料价格波动风险、主要供应商的稳定性、议价能力、新增产线大额转固影响、同行业可比公司可比产品毛利率水平及变动趋势等，披露在报告期内毛利率呈下降趋势的情况下，预测期内毛利率保持稳定增长的依据及合理性

本次评估报告期、预测期标的公司毛利率具体情况如下：

项目	历史期		预测期					
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
主营业务毛利率	37.29%	21.00%	24.27%	26.12%	29.19%	31.34%	31.54%	31.54%
综合毛利率	37.72%	21.85%	25.08%	26.91%	29.94%	32.07%	32.27%	32.27%

由上表可知，标的公司报告期内主营业务毛利率和综合毛利率下降，评估预测期内短期稳步上升，中长期保持稳定态势，结合标的资产原材料价格波动风险、主要供应商的稳定性、议价能力、新增产线大额转固影响、同行业可比公司可比产品毛利率水平及变动趋势分析如下：

1、原材料价格波动风险情况

对锂电池湿法隔膜产品而言，基膜核心原料为聚乙烯（PE），其具备良好的绝缘性、机械性能和化学稳定性，是构成隔膜基材的基础；涂覆隔膜的原材料除基膜本身外，还包括各类涂覆材料，常见的涂覆材料有聚合物（如 PVDF）、氧化铝、勃姆石等，这些材料通过涂覆工艺附着在基膜表面，可提升隔膜的热稳定性、耐电解液腐蚀性和力学

性能，不同涂覆材料的选择会根据下游电池的性能需求而定。此外，在生产制备过程中，需使用白油、二氯甲烷等用于稀释、熔融、溶解及萃取，可回收利用，市场供应较为充足。

（1）PE 价格波动风险

PE 分为进口和国产，两种采购价格有较大差异。当前我国湿法隔膜 PE 原料主要从海外进口，国产化率不足 20%。进口 PE 价格一定程度上受国际供需关系、原油价格、贸易政策、汇率变动等因素影响，过去十余年整体呈现一定程度波动，近年较为稳定。我国国产 PE 原料价格约为海外价格的 60%～70%。目前，我国主要隔膜企业均在不断开发国产原材料，降低原材料成本和供应商风险。未来预计我国湿法隔膜采用国产 PE 的比例在 2030 年有望超过 50%。

PE（聚乙烯）的行业价格走势情况如下：



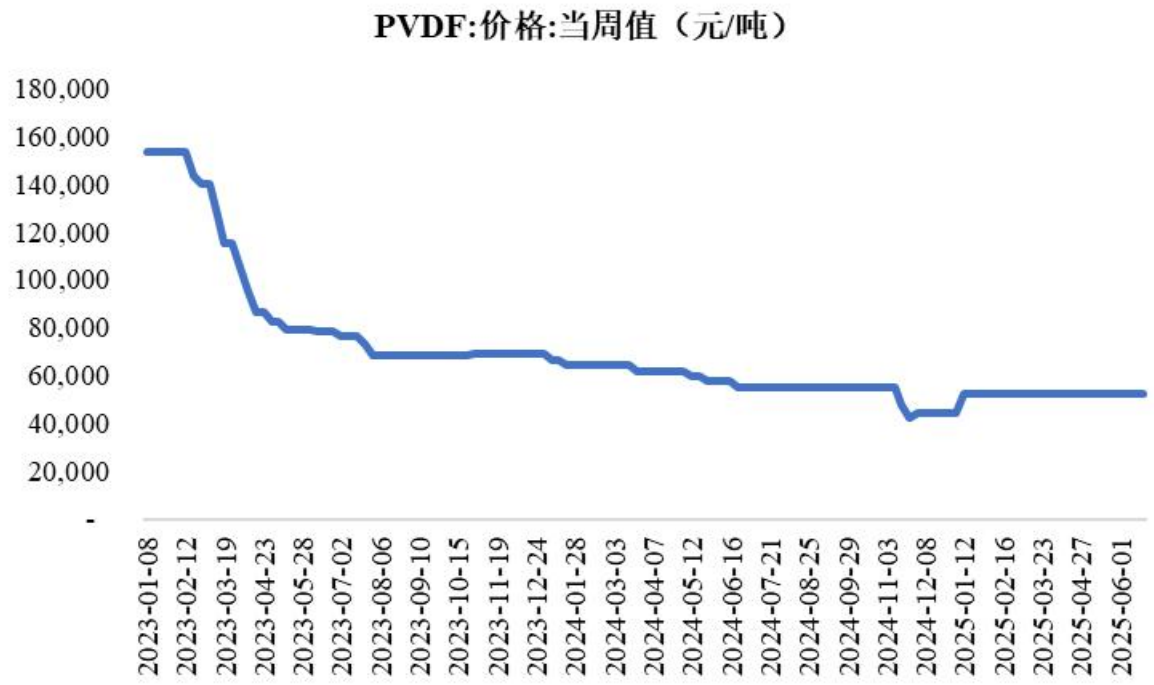
数据来源：Wind、中塑在线；聚乙烯细分品种较多，以上为高密度聚乙烯（薄膜级）产品的行业价格，为聚乙烯产品的一个品种，与标的公司采购的细分产品存在差异

对于 PE 原材料价格波动的风险，标的公司主要采取的应对措施为：①通过大批量采购与供应商签订长期合作协议，以稳定采购价格；同时，随着出货量的持续增长，标的公司在采购环节的议价能力不断增强；②积极开发新供应商，通过对不同供应商的报

价比对及产品测试，在降低采购成本的同时，有效分散供应风险；③持续提高国产 PE 的采购占比以降低成本。目前湿法隔膜 PE 原料国产化率较低。未来随着技术工艺的改进，PE 国产化率还存在较大提升空间，国产化率的提升将显著降低原材料成本；④借助技术创新、工艺设备流程改造、生产效率提升及减少损耗等方式，降低原材料的单位耗用量，从而减少 PE 原材料在总成本中的占比。

（2）涂覆材料价格波动风险

PVDF、氧化铝、勃姆石在锂电湿法隔膜成本中的占比，主要由不同类型涂覆隔膜产品的结构占比决定。通常情况下，除 PE 材料外，PVDF 和氧化铝在标的公司原材料成本中占比较高，勃姆石的占比相对较小。PVDF 和氧化铝的行业价格走势如下，其中，PVDF 过去两年受锂电池隔膜行业影响，价格处于下行趋势。氧化铝属于大宗商品，下游应用领域广泛，过去两年价格呈现先上升后下降的趋势。



数据来源：Choice、产业在线



数据来源：Choice、上海有色网

针对 PVDF、氧化铝、勃姆石等涂覆材料价格波动的风险，标的公司主要采取了以下应对措施：①PVDF 材料国内外采购的产品性能差异较小，不存在产品壁垒。未来，标的公司将进一步提高 PVDF 国产化率，并加大国内供应商的开发力度，降低成本；②氧化铝粉和勃姆石粉的采购以国内厂商为主，标的公司正通过持续开发新供应商，随着规模效应的提升，增强自身的议价能力；③标的公司通过不断研发和技术创新，进一步降低单位涂覆隔膜产品的涂覆材料用量，从而降低单位原材料成本占比。

综上，虽然标的公司的主要原材料价格存在一定程度的波动，但标的公司已采取了应对措施，有效地降低了原材料价格波动的风险。

2、主要供应商稳定性、议价能力

报告期内，标的公司主要原材料供应商如下：

供应商	供应的主要原材料	2025 年 1-6 月排名	2024 年排名	2023 年排名
青岛国恩科技股份有限公司	PE	1	1	1
上海旦元新材料科技有限公司	PVDF	3	2	5
河北远至国际贸易有限公司	PE	2	3	21
上海杭景塑胶有限公司	PE	10	4	2
聊城鲁西氯甲烷化工有限公司	二氯甲烷	6	5	4

供应商	供应的主要原材料	2025 年 1-6 月排名	2024 年排名	2023 年排名
江苏厚雅化工有限公司	PVDF	8	6	3
龙朴科技（衢州）有限公司	PE	4	10	20 名以外
上海联乐化工科技有限公司	PE	5	20 名以外	未合作

由上可见，报告期内，标的公司主要原材料供应商整体较为稳定。报告期内，标的公司为降本增效积极开发新供应商，与多家供应商展开合作，提高自身议价能力，分散供应风险。

锂电池湿法隔膜行业的上游原材料主要包括 PE、PVDF、氧化铝、勃姆石等。该行业对不同上游原材料供应商的议价能力存在差异，这主要受原材料市场供应格局、技术壁垒、隔膜企业自身规模等因素影响。

PE、氧化铝等主要原材料属于大宗商品，下游应用领域广泛，隔膜行业用量整体占比较小。报告期内，受市场供需关系影响，PE 价格呈现波动下降趋势，氧化铝价格则呈现先上升后下降的趋势。当前我国湿法隔膜 PE 原料主要从海外进口，其采购价格主要依据市场价格协商确定。PVDF、勃姆石等原材料的市场表现与锂电池隔膜行业需求变动关联性较强。隔膜行业龙头企业采购量大，对供应商具有较强吸引力；同时，随着 PVDF 国产化率提升及部分原材料生产企业数量增加，头部隔膜企业在价格谈判中具备一定优势，议价能力较强。

就标的公司而言，随着出货量持续增加，加之标的公司通过签订长期供货协议、开发新供应商、提高 PE、PVDF 等原材料国产化率等举措，其对上游原材料供应商的议价能力正逐步增强。

3、新增产线大额转固影响

根据评估报告，评估预测期每年折旧金额如下：

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
折旧摊销	89,022.68	101,580.24	101,574.42	101,508.06	101,465.09	101,465.09

截至评估基准日，标的公司尚未投产的新产线共有 10 条，具体情况如下：

基地	线号	预计投产时间

基地	线号	预计投产时间
合肥基地	合肥 5#	2025 年
	合肥 6#	2025 年
	合肥 7#	2025 年
	合肥 8#	2025 年
湖北江升基地	江升 5#	2025 年
	江升 6#	2025 年
湖北基地	湖北 5#	2025 年
	湖北 6#	2025 年
	湖北 7#	2026 年
	湖北 8#	2026 年

上述影响已在本次评估预测中予以考虑，未来随着标的公司产能释放，规模效应进一步显现，预计可消化前述产线转固影响。

4、在报告期内毛利率呈下降趋势的情况下，预测期内毛利率保持稳定增长的依据及合理性

（1）报告期内毛利率呈下降趋势的原因

标的公司的主营业务毛利占综合毛利的 95%以上，综合毛利率主要受主营业务毛利率影响。标的公司的主营业务中，主营业务成本由原材料、人工费、燃料动力、折旧摊销、运费等构成。2024 年，标的公司主营业务毛利率下降，主要受行业价格下行影响所致，另一方面，2024 年标的公司有较多新建产线投产转固，且多于 2024 年下半年转固，产能未完全释放，使得折旧等固定成本增加。

（2）预测期内毛利率保持稳定增长的依据及合理性

预测期，标的公司的主营业务成本各项成本占主营业务成本的比例如下：

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
原材料	33.96%	32.15%	31.01%	31.57%	31.56%	31.56%
动力燃料费用	20.24%	20.86%	21.88%	22.29%	22.31%	22.31%
职工薪酬	8.94%	8.67%	8.88%	8.84%	8.96%	8.96%
折旧及摊销	25.35%	26.49%	25.84%	24.71%	24.58%	24.58%
其他制造费用	7.02%	7.16%	7.46%	7.51%	7.50%	7.50%

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
运费	3.32%	3.47%	3.70%	3.83%	3.84%	3.84%
次优品综合成本	1.17%	1.20%	1.24%	1.26%	1.26%	1.26%
主营业务成本	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

预测期，标的公司毛利率保持稳定增长的依据及合理性分析如下：

①标的公司折旧摊销成本、职工薪酬不随销量及收入增长而同比增长，收入增加将带动规模效应显著提升

从折旧摊销成本来看，报告期内标的公司折旧摊销成本占比较高。预测期内，随着新建产线全部投产转固，固定资产折旧成本将增加较多，导致当年主营业务成本中折旧摊销增长 68.46%；2026 年及以后因无新建产线，折旧摊销金额将趋于稳定，增速放缓，其在主营业务成本中的占比也会逐年下降。

从职工薪酬来看，新建产线投产后，标的公司预计有一定的人员增加需求。本次评估预测已考虑新增产线带来的人员增长，同时结合历史工资水平预测了相应的工资增长率，整体人员增加及薪酬增长不会与销量同比变动。

综上，标的公司主营业务成本中折旧摊销、职工薪酬金额预测期存在一定幅度增长，但其不会随销量及收入增长而同比增长。标的公司随生产和销售规模的扩大，规模效应显著提升，带动毛利率回升。

②超薄高强基膜产品毛利率较高，未来预测期销量增长高于涂覆产品，产品结构变化带动整体毛利率增长

从产品来看，标的公司两大类产品分别为湿法基膜和涂覆隔膜产品。其中湿法基膜产品 2024 年以来以超薄高强基膜为主。2024 年下半年随着标的公司新建产能释放，毛利率较高的超薄高强基膜产品出货量快速上涨，在公司整体销量和收入中的占比持续提升，2023 年、2024 年和 2025 年 1-6 月该产品销量占比分别为 0.12%、24.85%和 38.26%。在超薄高强基膜产品销量的带动下，预测期内，湿法基膜和涂覆隔膜产品的销量占比变化如下：

项目	历史期		预测期					
	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年及以后
湿法基膜销量占	20.93%	35.09%	42.22%	44.55%	46.92%	48.21%	48.68%	48.68%

总销量比								
涂覆隔膜销量占总销量比	71.79%	60.67%	53.85%	51.64%	49.38%	48.14%	47.69%	47.69%

如上表所示，基于锂电池隔膜行业轻薄化的发展趋势和技术迭代方向、标的公司新产线产能的释放，以及标的公司在超薄高强隔膜市场的产品和技术领先优势，本次评估预测标的公司未来超薄高强基膜产品的销量及收入占比将持续提升。

由于超薄高强基膜技术难度更大，市场竞争程度相对较低，并且无需经过后端涂覆工序，制程自动化程度高于涂覆制程，因此其毛利率水平相对较高，未来该类型产品收入的增长将带动标的公司锂电池隔膜产品整体毛利率稳定增长。

③产品单位原材料成本下降

报告期内，受国产替代进口、原材料采购价格下降、涂覆等生产工艺改进、产品结构变化的影响，标的公司单位原材料成本持续下降。本次评估时结合上述因素，预测未来三年内（2025 年-2027 年）原材料单位成本存在一定下降，结合产品结构的变化，预测期内（2025-2030 年），单位原材料成本分别下降 10.17%、4.71%、6.53%、2.92%、0.41%和 0.00%，其中 2028 年及以后的单位成本变动，主要源于各年间不同产品结构的变化。上述预测的主要依据及合理性如下：

A、主要原材料国产化率带动采购均价下降。标的公司主要原材料 PE 和 PVDF 均存在境外采购。未来，随着技术进步推动国产化率提升，标的公司的原材料采购均价将进一步下降。以 PE 原料为例，我国国产 PE 原料价格约为海外价格的 60%～70%，提升国产化率将有效降低标的公司的原材料成本。未来，标的公司将在保证产品质量和稳定性的前提下，通过工艺精进进一步推动国产化率和原材料单位成本持续下降。

B、通过研发和技术改进、工艺流程优化等方式，持续降低单位原材料耗用量。一方面，隔膜产品和涂覆工艺生产过程中均存在不同程度耗损，标的公司将持续推进技术改进与生产效率提升，通过精准控制原料配比、优化工艺参数、改进拉伸工艺等技术手段，进一步降低原材料损耗率。另一方面，涂覆技术直接决定涂覆的单位原材料耗用。例如在 PVDF 涂层产品领域，标的公司研发的矩阵式点涂隔膜技术，能使粘接更均匀，在保证单位面积粘接强度更高的同时减少 PVDF 用量，目前已逐步实现量产。未来，标的公司通过研发和技术创新实现技术路径优化，也将降低单位产品涂覆材料用量。

C、报告期内，标的公司主要原材料的采购单价呈持续下降态势，2024 年，主要原材料 PE、PVDF、勃姆石、氧化铝粉的采购均价分别较 2023 年同比下降 5.10%、26.07%、23.32%、0.07%。2025 年 1-6 月，各主要原材料采购均价整体延续了降价趋势，2025 年 1-6 月，主要原材料 PE、PVDF、勃姆石、氧化铝粉的采购均价较 2024 年采购均价分别下降 7.62%、11.33%、0.22%、0.37%，与预测趋势相符。未来，随着出货量扩大及新供应商的逐步导入，标的公司原材料采购价格有望进一步下降。

④未来涂覆隔膜产品轻薄化的趋势也将带来成本的降低。随着电池对能量密度的要求不断提高，为在有限空间内容纳更多电解液，隔膜需向轻薄化方向发展。从标的公司近两年涂覆隔膜产品的销售数据来看，轻薄化涂覆隔膜产品的销量呈逐年上升趋势。这类产品不仅成本更低，且附加值更高，对应的毛利率也相对更优。

（3）2025 年 1-6 月实际实现情况好于预测期情况

2025 年 1-6 月，标的公司实际综合毛利率为 29.91%，较评估预测的综合毛利率 25.08%高出 4.83 个百分点，主要原因包括：①主要原材料采购价格的下降幅度超过评估预测水平；②规模效应逐步释放，单位动力燃料等成本有所降低；③标的公司细分产品中，毛利率更高的超薄高强基膜产品在 2025 年 1-6 月的收入占比略高于评估预测，综合毛利率提升。

（4）与同行业可比公司同类产品相比，毛利率具备合理性

2023 年、2024 年、2025 年 1-6 月标的公司与同行业可比公司锂电池隔膜产品的毛利率情况对比如下：

公司名称	锂电池隔膜产品毛利率		
	2025 年 1-6 月	2024 年	2023 年
恩捷股份	13.66%	7.39%	39.83%
星源材质	24.84%	28.79%	44.42%
中材科技	1.26%	5.50%	38.51%
沧州明珠	24.18%	20.55%	21.06%
可比公司平均值	**15.99%**	**15.56%**	**35.96%**
标的公司	**29.20%**	**21.00%**	**37.29%**

注：来源于上市公司年度报告；标的公司锂电池隔膜产品毛利率为主营业务毛利率

上述同行业可比公司的毛利率为锂电池隔膜产品整体的毛利率，整体毛利率中通常

以涂覆隔膜产品为主。2023 年标的公司锂电池隔膜产品整体毛利率与同行业可比公司整体毛利率不存在较大差异。2024 年及 2025 年 1-6 月，标的公司毛利率整体高于可比公司平均值，一方面是随着标的公司新建产能陆续投产，标的公司超薄高强基膜实现大批量出货，其毛利率较高，带动毛利率整体下降幅度小于同行业可比公司的下降幅度，另一方面是随着标的公司销量提升，规模化效应进一步显现，同时叠加单位原材料成本下降等因素影响，相较于同行业可比公司平均值，标的公司毛利率相对较高。

同行业上市公司的湿法隔膜细分产品的毛利率通常都高于涂覆隔膜产品，其受行业价格下行影响小于涂覆隔膜产品。星源材质外销客户占比较高，其涂覆隔膜毛利率高于标的公司。标的公司 2024 年湿法基膜产品中 5μm 超薄高强基膜销量占比提升，占据产品迭代先发优势，毛利率较高，湿法基膜整体毛利率高于星源材质。

综上所述，尽管报告期内标的公司毛利率呈下降趋势，但预测期内，折旧摊销、职工薪酬等成本相对固定，收入增长将显著提升规模效应，加之产品结构优化及单位原材料成本下降的双重影响，预测期内毛利率保持稳定增长具备合理性。

二、重要下属企业的评估基本情况

（一）湖北江升

1、评估结论

采用资产基础法进行评估的湖北江升的股东全部权益在评估基准日的市场价值评估结论为：

总资产账面值为人民币 131,812.02 万元，评估值为人民币 133,135.04 万元，评估增值为人民币 1,323.02 万元，增值率为 1.00%；

总负债账面值为人民币 41,888.12 万元，评估值为人民币 41,888.12 万元，未发生评估值增减变动；

所有者权益账面值为人民币 89,923.90 万元，评估值为人民币 91,246.92 万元，评估增值为人民币 1,323.02 万元，增值率为 1.47%。

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	17,583.50	17,584.36	0.86	0.00
非流动资产	2	114,228.52	115,550.68	1,322.16	1.16
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	285.00	285.00	0.00	0.00
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	69,450.84	70,553.86	1,103.02	1.59
在建工程	11	39,658.40	40,031.80	373.40	0.94
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	2,822.52	2,668.26	-154.26	-5.47
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	1,606.58	1,606.58	0.00	0.00
其他非流动资产	20	405.18	405.18	0.00	0.00
资产总计	21	**131,812.02**	**133,135.04**	**1,323.02**	**1.00**
流动负债	22	26,379.36	26,379.36	0.00	0.00
非流动负债	23	15,508.76	15,508.76	0.00	0.00
负债总计	24	**41,888.12**	**41,888.12**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**89,923.90**	**91,246.92**	**1,323.02**	**1.47**

2、资产基础法评估情况

（1）货币资金的评估

货币资金包括银行存款和其他货币资金，详见下表：

科目名称	账面价值（元）
银行存款	1,508,570.63

科目名称	账面价值（元）
其他货币资金	4,762,680.20

银行存款评估结果为 1,508,570.63 元，未发生评估增减值变动。

其他货币资金为企业存放在中信银行邯郸分行等 4 个保证金户的余额。

其他货币资金评估结果为 4,762,680.20 元，未发生评估增减值变动。

（2）应收票据

应收票据账面余额合计 6,862.39 元，计提坏账准备 0.00 元，应收票据净额合计为 6,862.39 元，均为应收的银行承兑汇票。

应收票据评估值为 6,862.39 元，未发生评估值增减变动。

（3）应收账款的评估

应收账款为应收货款。账面余额合计 85,545,045.03 元，计提坏账准备 35,496.57 元，账面净额 85,509,548.46 元。

应收账款评估值为 85,509,548.46 元，未发生评估值增减变动。

（4）预付款项的评估

预付款项为预付采购款和设备款等，账面余额合计 6,694,069.30 元，已计提坏账准备 0.00 元，预付款项净额合计为 6,694,069.30 元。

预付款项评估值为 6,694,069.30 元，未发生评估值增减变动。

（5）其他应收款的评估

其他应收款账面余额 36,350.00 元，计提坏账准备 1,917.50 元，其他应收款净额 34,432.50 元，主要为住房押金、物业费和备用金等。

其他应收款评估值为 34,432.50 元，未发生评估值增减变动。

（6）存货的评估

存货账面余额合计 41,174,468.32 元，计提存货跌价准备 7,132,339.69 元，存货净额 34,042,128.63 元，包括原材料、在库周转材料、产成品和在产品。

①原材料的评估

原材料账面余额合计 19,517,418.28 元，计提跌价准备 0.00 元，原材料净额 19,517,418.28 元，主要为企业用于生产产品的原料。

经评估，原材料评估值合计 19,517,418.28 元，未发生评估值增减变动。

②在库周转材料的评估

在库周转材料账面余额合计 1,757,758.59 元，计提跌价准备 84,152.70 元，在库周转材料净额 1,673,605.89 元，主要为企业用于生产过程中的辅助材料。

经评估，在库周转材料评估值合计 1,673,605.89 元，未发生评估值增减变动。

③在产品（自制半成品）的评估

在产品账面余额为 4,647,140.76 元，计提跌价准备 155,411.91 元，账面净额 4,491,728.85 元。

经评估，在产品评估值合计 4,491,728.85 元，未发生评估值增减变动。

④产成品的评估

产成品账面余额合计 15,252,150.69 元，计提跌价准备 6,892,775.07 元，产成品净额 8,359,375.62 元，属于在市场上正常销售及待售的商品，可采用市场法评估。

对于正常销售的产成品，首先结合该类存货市场需求情况、现行不含税销售价、新旧和损失程度等实际情况，估算其未来可实现的销售收入，然后再扣除需追加投入的销售费用、相关税费、运输费用及相应的合理利润确定其评估价值。

计算公式如下：

产成品评估值=产成品数量×不含税销售单价×（1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率）

经评估，产成品评估值合计 8,368,006.28 元。

⑤存货评估结果

单位：元

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%
原材料	19,517,418.28	0.00	19,517,418.28	0.00	0.00
在库周转材料	1,757,758.59	84,152.70	1,673,605.89	0.00	0.00
产成品（库存商品）	15,252,150.69	6,892,775.07	8,368,006.28	8,630.66	0.10
在产品（自制半成品）	4,647,140.76	155,411.91	4,491,728.85	0.00	0.00
存货合计	41,174,468.32	7,132,339.69	34,050,759.29	8,630.66	0.03
减：存货跌价准备	7,132,339.69				
存货净额	34,042,128.63		34,050,759.29	8,630.66	0.03

（7）其他流动资产的评估

其他流动资产账面值为 43,276,684.76 元，为待抵扣进项税等。

其他流动资产评估值为 43,276,684.76 元，未发生评估值增减变动.

（8）固定资产——房屋建筑物

①房屋建筑物评估范围

被评估单位列入本次评估范围的房屋建筑物类固定资产其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）
1	固定资产-房屋建筑物	153,375,017.28	133,202,879.59
2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	134,505,131.43	129,347,217.40
3	固定资产减值准备	0.00	0.00
合计		287,880,148.71	262,550,096.99

②评估方法选取的依据及说明

本次运用成本法评估房屋建筑物，具体评估方法选取的依据和评估说明详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“10、固定资产——房屋建筑物”的相关内容。

③评估结果的分析和选取

经采用成本法对房地产进行评估，市场价值在评估基准日的评估结果如下：

科目名称	账面值	评估价值	增值额

	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）
房屋建筑物	153,375,017.28	133,202,879.59	206,996,300.00	188,112,700.00	53,621,282.72	54,909,820.41
构筑物及其他辅助设施	134,505,131.43	129,347,217.40	79,333,600.00	77,862,300.00	-55,171,531.43	-51,484,917.40
固定资产减值准备						
合计	**287,880,148.71**	**262,550,096.99**	**286,329,900.00**	**265,975,000.00**	**-1,550,248.71**	**3,424,903.01**

④评估增减值

房屋建筑物评估原值减值原因是湖北江升厂区是收购过来后进行相关改造，重复工程导致账面原值有小幅的减值。评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值。

⑤特别事项说明

经对被评估单位各项资产权属关注核查，评估人员在评估过程中未能发现评估对象涉及资产中部分不动产的权属证明文件，被评估单位已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项未对相关不动产的使用产生影响。本次未考虑该产权瑕疵事项对评估结论的影响。

（9）固定资产——设备

①评估范围

企业列入本次评估范围的设备类资产为机器设备、车辆和电子设备，其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	科目名称	数量（项）	账面价值（元）		说明
			原值	净值	
	设备类合计	1,234	629,254,729.89	431,958,300.84	
1	固定资产-机器设备	334	616,646,633.07	426,546,062.77	主要是用于主营业务的生产设备
2	固定资产-车辆	13	891,172.21	489,722.39	办公用车
3	固定资产-电子设备	887	11,716,924.61	4,922,515.68	办公设备及家具
	固定资产减值准备			0.00	

②评估方法

设备类资产包括机器设备、电子设备和车辆。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，结合委估设备的特点和可收集资料情况，可采用重置成本法进行评估。

③评估结果

经评估计算，委托评估的设备类资产账面值、评估值、评估增减情况如下表

单位：元

科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	**629,254,729.89**	**431,958,300.84**	**578,997,750.00**	**439,563,621.00**	**-50,256,979.89**	**7,605,320.16**	**-7.99**	**1.76**
固定资产-机器设备	616,646,633.07	426,546,062.77	567,548,500.00	431,908,500.00	-49,098,133.07	5,362,437.23	-7.96	1.26
固定资产-车辆	891,172.21	489,722.39	788,200.00	593,600.00	-102,972.21	103,877.61	-11.55	21.21
固定资产-电子设备	11,716,924.61	4,922,515.68	10,661,050.00	7,061,521.00	-1,055,874.61	2,139,005.32	-9.01	43.45
固定资产减值准备		0.00						

④评估增减值分析

机器设备原值减值是由于设备更新换代，历史购置型号机器价格下跌导致，故机器设备评估原值减值；又因为企业的部分设备折旧年限长于经济适用年限，导致机器设备评估净值减值。

车辆评估原值减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值；又因为企业部分车辆的折旧年限短于经济适用年限，导致车辆评估净值增值。

电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；又因为企业部分设备的折旧年限短于经济适用年限，导致电子设备评估净值增值。

（10）在建工程

①评估范围

在建工程-土建工程共 8 项，为室外管网工程、湖北江升 2 号隔膜厂房-土建工程和湖北江升室外弱电工程-消防联动弱电工程等，在建工程-土建工程账面价值合计 1,425,260.41 元。

在建工程-设备安装工程共 63 项，主要是湖北江升五号线、湖北江升六号线和二氯甲烷挥发气回收装置项目。在建工程-设备安装工程账面余额合计 383,081,739.31 元，计

提减值准备 0.00 元，账面价值合计 383,081,739.31 元。

在建工程-待摊基建支出共 32 项，为在建项目支出的材料费、人工费等。在建工程-待摊基建支出账面价值合计 12,077,042.24 元。

②评估方法

根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法进行评估。

开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。开工时间距基准日半年以上，且其账面值未包含建设期利息，则需要按照现行利率结合建设期进行补计，计算到其评估价值之中。

③评估结果

在建工程评估值为 400,318,005.60 元，评估增值 3,733,963.64 元。

（11）长期应收款、递延所得税资产和其他非流动资产评估技术说明

①长期应收款

长期应收款账面余额 3,000,000.00 元，计提跌价准备 150,000.00 元，账面净值 2,850,000.00 元，是企业进行融资租赁形成的款项。

长期应收款评估值为 2,850,000.00 元，未发生评估值增减变动。

②递延所得税资产的评估

被评估单位递延所得税资产账面值 16,065,786.23 元，为计提资产减值准备而产生的递延所得税资产、可抵扣亏损和递延收益等。

递延所得税资产评估值 16,065,786.23 元，未发生评估值增减变动。

③其他非流动资产的评估

被评估单位其他非流动资产账面值 4,051,846.46 元，为预付设备款和税费等。

其他非流动资产评估值为 4,051,846.46 元，未发生评估值增减变动。

（12）无形资产——土地使用权资产

①土地使用权评估范围

列入本次评估范围的土地使用权为 1 宗，其面积、取得方式、原始入账价值、摊销政策、摊余价值情况见下表：

宗地名称	宗地位置	取得方式	面积（平方米）	原始入账价值（元）	准用年限（年）	账面净值（元）	备注
湖北江升新材料有限公司用地	枝江市仙女工业园仙女三路北侧	出让	100,095.80	29,635,675.00	50	27,620,449.10	-

②评估方法选取的依据和理由

本次运用了市场比较法和基准地价系数修正法对土地使用权进行了评估，具体评估方法选取的依据和理由详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“14、无形资产——土地使用权资产”之“（2）评估方法选取的依据和理由”的相关内容。

③评估结果

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性强，其结果更为准确地贴近市场价格。

综上所述，在确定最终地价结果时，结合两种方法的测算结果，在对区域地价水平进行分析后，以其市场比较法结果为最终评估结论，详见下表：

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
湖北江升新材料有限公司用地	29,635,675.00	27,620,449.10	26,024,900.00	-1,595,549.10

④评估增减值分析

被评估单位用地是通过收购方式取得，收购时间为 2022 年，入账价格为当时的收购价格，本次评估是按基准日近期的土地招拍挂市场价进行测算，该因素是导致评估减值的主要原因。

（13）其他无形资产

①评估对象与评估范围

被评估单位申报评估的其他无形资产为 3 项外购软件和 2 项授权专利使用权、以及账外专利权、商标权。

截至评估基准日，上述软件可以正常使用，授权专利使用权尚在有效授权期内。账外专利权和商标权合并在河北金力新能源科技股份有限公司内评估，此处不再赘述。

根据被评估单位申报，账面记录的无形资产为外购的软件、系统，以及授权的专利使用权等，具体包括金蝶软件、泛微协同商务软件、加密软件和授权专利使用权，账面值合计 604,716.43 元。

②评估方法与评估计算过程

对于外购的软件，评估人员核实了账簿记录、检查了原始凭证等相关资料，核实事项的真实性和金额等，运用市场法评估，向系统软件的经销商询得软件的价格，以此计算得出评估值。

对于企业取得的授权专利使用权，评估人员查阅相关的证明资料，了解原始入账价值的构成，摊销的方法和期限，查阅了原始凭证。由于该授权专利使用权授权费已全部支付，且只能在授权期间内使用，本次以正常摊销后的价值确定评估值。

无形资产-软件、系统和专利等评估值为 657,674.97 元，评估增值 52,958.54 元。

③评估结果

其他无形资产评估结果为 657,674.97 元，评估增值 52,958.54 元，增值原因为：基准日时外购的软件市场价值高于其账面摊余价值，因此形成评估增值。

（14）负债

①短期借款

短期借款账面值 15,199,577.58 元，为被评估单位借中信银行邯郸分行的借款和计提的应付利息。

短期借款评估值为 15,199,577.58 元，未发生评估值增减变动。

②应付票据

应付票据账面余额合计 5,237,667.43 元，均为被评估单位应付的银行承兑汇票。

应付票据评估值为 5,237,667.43 元，未发生评估值增减变动。

③应付账款

应付账款账面余额 185,209,138.52 元，主要为企业应支付的设备款和材料款等款项。

应付账款评估值 185,209,138.52 元，未发生评估值增减变动。

④合同负债

合同负债账面余额19,469.03元，主要为企业预收客户的货款等，主要为预收深圳市鼎驰新能源有限公司和石狮申泰新材料科技有限公司的货款。

合同负债评估值为 19,469.03 元，未发生评估值增减变动。

⑤应付职工薪酬

应付职工薪酬账面余额 4,105,189.71 元。应付职工薪酬是企业为获得职工提供的服务而给予的报酬，为工资和奖金等。

应付职工薪酬评估值为 4,105,189.71 元，未发生评估值增减变动。

⑥应交税费

应交税费账面余额 339,940.97 元，是企业代扣代缴的个人所得税、应交房产税、土地使用税和印花税等税费。

应交税费评估值 339,940.97 元，未发生评估值增减变动。

⑦其他应付款

其他应付款账面余额 3,326,064.16 元，是除主营业务以外，与个人、外单位和关联之间经济往来所发生的应付款等。主要为内部往来款、委托代垫款及备用金等。

其他应付款评估值为 3,326,064.16 元，未发生评估值增减变动。

⑧一年内到期非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 50,097,065.00 元，为从中信银行邯郸分行借入的一年内到期的长期借款及一年内到期的长期应付款。

一年内到期的非流动负债评估值 50,097,065.00 元，未发生评估值增减变动。

⑨其他流动负债

其他流动负债账面余额 259,509.75 元，为计提的长期借款应付利息和待转销项税额。

其他流动负债评估值 259,509.75 元，未发生评估值增减变动。

⑩长期借款

长期借款账面值 145,869,369.10 元，为被评估单位借中信银行邯郸分行的项目贷。

长期借款评估值为 145,869,369.10 元，未发生评估值增减变动。

⑪长期应付款

长期应付款账面余额 5,478,256.54 元，是企业进行融资租赁形成的。

长期应付款评估值为 5,478,256.54 元，未发生评估值增减变动。

⑫递延收益

递延收益账面余额为 3,739,999.94 元，递延收益是被评估单位接受国家拨入的具有专门用途的款项所形成的不需要以资产或增加其他负债偿还的负债。

递延收益评估值为 3,739,999.94 元，未发生评估值增减变动。

（二）湖北金力

1、评估结论

采用资产基础法评估计算，评估结果如下：

总资产账面值为人民币 255,689.85 万元，评估值为人民币 258,020.62 万元，评估增值为人民币 2,330.77 万元，增值率为 0.91%；

总负债账面值为人民币 166,645.95 万元，评估值为人民币 166,645.95 万元，未发生评估值增减变动；

所有者权益账面值为人民币 89,043.90 万元，评估值为人民币 91,374.67 万元，评估增值为人民币 2,330.77 万元，增值率为 2.62%。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	33,539.20	33,543.17	3.97	0.01
非流动资产	2	222,150.65	224,477.44	2,326.79	1.05
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	128,480.06	128,811.59	331.53	0.26
在建工程	11	60,155.53	60,400.69	245.16	0.41
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	4,119.08	5,869.18	1,750.10	42.49
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	2,215.59	2,215.59	0.00	0.00
其他非流动资产	20	27,180.39	27,180.39	0.00	0.00
资产总计	21	**255,689.85**	**258,020.62**	**2,330.77**	**0.91**
流动负债	22	32,917.78	32,917.78	0.00	0.00
非流动负债	23	133,728.17	133,728.17	0.00	0.00
负债总计	24	**166,645.95**	**166,645.95**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**89,043.90**	**91,374.67**	**2,330.77**	**2.62**

2、资产基础法评估情况

（1）货币资金的评估

货币资金包括银行存款，详见下表：

科目名称	账面价值（元）
银行存款	228,216.03

银行存款评估结果 228,216.03 元，未发生评估增减值变动。

（2）应收票据

应收票据账面余额合计 5,171.57 元，计提坏账准备 0.00 元，应收票据净额合计为 5,171.57 元，均为应收的银行承兑汇票。

应收票据评估值为 5,171.57 元，未发生评估值增减变动。

（3）应收账款的评估

应收账款为应收货款。账面余额合计 193,960,422.55 元，计提坏账准备 4,810.73 元，账面净额 193,955,611.82 元。

应收账款评估值为 193,955,611.82 元，未发生评估值增减变动。

（4）预付款项的评估

预付款项为预付材料款和税费等，账面余额合计 6,510,298.02 元，已计提坏账准备 0.00 元，预付款项净额合计为 6,510,298.02 元。

预付款项评估值为 6,510,298.02 元，未发生评估值增减变动。

（5）其他应收款的评估

其他应收款账面余额 22,399,830.05 元，计提坏账准备 300.00 元，其他应收款净额 22,399,530.05 元，主要为内部单位的往来款等。

其他应收款项评估值为 22,399,530.05 元，未发生评估值增减变动。

（6）存货的评估

存货账面余额合计 58,778,356.09 元，计提存货跌价准备 11,958,933.99 元，存货净额 46,819,422.10 元，包括原材料、在库周转材料、产成品和在产品。

①原材料的评估

原材料账面余额合计 23,410,802.75 元，计提跌价准备 0.00 元，原材料净额 23,410,802.75 元，主要为企业用于生产产品的原料。

经评估，原材料评估值合计 23,410,802.75 元，未发生评估值增减变动。

②在库周转材料的评估

在库周转材料账面余额合计 2,601,814.96 元，计提跌价准备 0.00 元，在库周转材料净额 2,601,814.96 元，主要为企业用于生产过程中的辅助材料。

经评估，在库周转材料评估值合计2,601,814.96元，未发生评估值增减变动。

③在产品（自制半成品）的评估

在产品账面余额合计 15,444,860.07 元，计提跌价准备 2,864,079.15 元，在产品净额 12,580,780.92 元。在产品账面值为 12,580,780.92 元。

经评估，在产品（自制半成品）评估值合计 12,580,780.92 元，未发生评估值增减变动。

④产成品的评估

产成品账面余额合计 17,320,878.31 元，计提跌价准备 9,094,854.84 元，产成品净额 8,226,023.47 元，属于在市场上正常销售及待售的商品，可采用市场法评估。

对于正常销售的产成品，首先结合该类存货市场需求情况、现行不含税销售价、新旧和损失程度等实际情况，估算其未来可实现的销售收入，然后再扣除需追加投入的销售费用、相关税费、运输费用及相应的合理利润确定其评估价值。

计算公式如下：

产成品评估值=产成品数量×不含税销售单价×（1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率）

经评估，产成品评估值合计 8,265,725.64 元。

⑤存货评估结果

单位：元

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%
原材料	23,410,802.75	0.00	23,410,802.75	0.00	0.00
在库周转材料	2,601,814.96	0.00	2,601,814.96	0.00	0.00
产成品（库存商品）	17,320,878.31	9,094,854.84	8,265,725.64	39,702.17	0.48
在产品（自制半成品）	15,444,860.07	2,864,079.15	12,580,780.92	0.00	0.00
存货合计	58,778,356.09	11,958,933.99	46,859,124.27	39,702.17	0.08
减：存货跌价准备	11,958,933.99				
存货净额	46,819,422.10		46,859,124.27	39,702.17	0.08

（7）其他流动资产的评估

其他流动资产账面值为 65,473,784.84 元，为待抵扣进项税额等。

其他流动资产评估值为 65,473,784.84 元，未发生评估值增减变动。

（8）固定资产——房屋建筑物

①房屋建筑物评估范围

被评估单位列入本次评估范围的房屋建筑物类固定资产其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）
1	固定资产-房屋建筑物	275,438,362.67	267,779,257.67
2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	45,070,513.48	43,791,758.85
3	固定资产减值准备	0.00	0.00
合计		320,508,876.15	311,571,016.52

②评估方法选取的依据及说明

本次运用成本法评估房屋建筑物，具体评估方法选取的依据和评估说明详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“10、固定资产——房屋建筑物”的相关内容。

③评估结果的分析和选取

经采用成本法对房地产进行评估，市场价值在评估基准日的评估结果如下：

科目名称	账面值	评估价值	增值额

	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）
房屋建筑物	275,438,362.67	267,779,257.67	276,134,100.00	273,372,700.00	695,737.33	5,593,442.33
构筑物及其他辅助设施	45,070,513.48	43,791,758.85	45,679,920.00	44,812,100.00	609,406.52	1,020,341.15
固定资产减值准备						
合计	**320,508,876.15**	**311,571,016.52**	**321,814,020.00**	**318,184,800.00**	**1,305,143.85**	**6,613,783.48**

④评估增减值

房屋建筑物评估原值增值原因是其建成时间距离评估基准日较近，建筑市场价格稳中有升，且本次评估考虑了资金成本的影响，综合形成评估增值。评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值。

⑤特别事项说明

经对被评估单位各项资产权属关注核查，评估人员在评估过程中未能发现评估对象涉及资产中部分不动产的权属证明文件，被评估单位已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项未对相关不动产的使用产生影响。本次未考虑该产权瑕疵事项对评估结论的影响。

（9）固定资产——设备

①设备评估范围

企业列入本次评估范围的设备类资产为机器设备、车辆和电子设备，其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	科目名称	数量（项）	账面价值		说明
			原值（元）	净值（元）	
	设备类合计	**854**	**1,016,885,141.33**	**973,229,576.37**	
1	固定资产-机器设备	253	999,087,623.37	957,564,277.35	主要是用于主营业务的生产设备
2	固定资产-车辆	16	1,807,477.43	1,555,160.30	办公用车
3	固定资产-电子设备	585	15,990,040.53	14,110,138.72	办公设备及家具
	固定资产减值准备			0.00	

②评估方法

设备类资产包括机器设备、电子设备和车辆。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，结合委估设备的特点和可收集资料情况，可采用重置成本法进行评估。

③评估结果

经评估计算，委托评估的设备类资产账面值、评估值、评估增减情况如下表：

科目名称	账面价值（元）		评估价值（元）		增值额（元）		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	**1,016,885,141.33**	**973,229,576.37**	**1,032,007,500.00**	**969,931,107.00**	**15,122,358.67**	**-3,298,469.37**	**1.49**	**-0.34**
固定资产-机器设备	999,087,623.37	957,564,277.35	1,014,674,600.00	953,593,200.00	15,586,976.63	-3,971,077.35	1.56	-0.41
固定资产-车辆	1,807,477.43	1,555,160.30	1,602,800.00	1,481,800.00	-204,677.43	-73,360.30	-11.32	-4.72
固定资产-电子设备	15,990,040.53	14,110,138.72	15,730,100.00	14,856,107.00	-259,940.53	745,968.28	-1.63	5.29
固定资产减值准备		0.00						

④评估增减值分析

机器设备原值增值是由于企业部分设备为进口设备受汇率影响价格上升故导致原值增值，由于企业的部分设备折旧年限长于经济适用年限，导致机器设备评估净值减值。

车辆评估减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值。

电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；由于企业部分设备的折旧年限短于经济适用年限，导致电子设备评估净值增值。

（10）在建工程

①评估范围

在建工程-土建工程共 10 项，为生产厂房 2、辅助用房 2 和室外管网工程等，在建工程-土建工程账面余额合计 121,223,601.65 元，计提减值准备 0.00 元，账面价值合计 121,223,601.65 元。

在建工程-设备安装工程共 39 项，为安装中的湖北金力六号线、湖北金力五号线和湖北金力七号线等。在建工程-设备安装工程账面余额合计 479,354,999.17 元，计提减值

准备 0.00 元，账面价值合计 479,354,999.17 元。

在建工程-待摊基建支出共 18 项，为在建项目支出的材料费、人工费等。在建工程-待摊基建支出账面余额合计 976,667.42 元，计提减值准备 0.00 元，账面价值合计 976,667.42 元。

②评估方法及说明

根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法进行评估。

开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。开工时间距基准日半年以上，且其账面值未包含建设期利息，则需要按照现行利率结合建设期进行补计，计算到其评估价值之中。对于建设过程中产生的医疗保险、人工费和材料费等，以经核实后的账面值确认评估值。

③评估结果

在建工程评估值为 604,006,907.51 元，评估增值 2,451,639.27 元，增值率为 0.41%，增值原因是部分在建工程实际建设工期超过半年，评估时考虑了相应的资金成本导致。

（11）递延所得税资产和其他非流动资产

①递延所得税资产的评估

被评估单位递延所得税资产账面值 22,155,949.74 元，为计提资产减值准备产生的递延所得税资产、可抵扣亏损和递延收益。

递延所得税资产评估值 22,155,949.74 元，未发生评估值增减变动。

②其他非流动资产的评估

被评估单位其他非流动资产账面值 271,803,873.72 元，为存放在兴业银行宜昌分行的两年期保函保证金、预付设备款。

其他非流动资产评估值为 271,803,873.72 元，未发生评估值增减变动。

（12）无形资产——土地使用权资产

①土地使用权评估范围

列入本次评估范围的土地使用权为 1 宗，其面积、取得方式、原始入账价值、摊销政策、摊余价值情况见下表：

宗地名称	宗地位置	取得方式	面积（平方米）	原始入账价值（元）	准用年限（年）	账面净值（元）	备注
湖北金力新能源有限公司用地	枝江市仙女新经济产业园仙女三路以南、江汉大道以西	出让	216,983.85	43,260,000.00	50	41,097,000.00	-

②评估方法选取的依据和理由

本次运用了市场比较法和基准地价系数修正法对土地使用权进行了评估，具体评估方法选取的依据和理由详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“14、无形资产——土地使用权资产”之“（2）评估方法选取的依据和理由”的相关内容。

③评估结果

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性强，其结果更为准确地贴近市场价格。

综上所述，在确定最终地价结果时，结合两种方法的测算结果，在对区域地价水平进行分析后，以其市场比较法结果为最终评估结论，详见下表：

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
湖北金力新能源有限公司用地	43,260,000.00	41,097,000.00	58,585,600.00	17,488,600.00

④评估增减值分析

被评估单位用地是通过出让方式取得，取得时间为 2022 年，而 2022 年至今，工业用地招拍挂成交地价水平有一定升幅，该因素是导致评估增值的主要原因。

（13）其他无形资产

①评估对象与评估范围

被评估单位申报评估的其他无形资产为 1 项软件和账外专利权。

截至评估基准日，上述软件均正常使用。账外专利权合并在河北金力新能源科技股份有限公司内评估，此处不再赘述。

根据被评估单位申报，账面记录的无形资产为外购的加密软件，账面值合计 93,805.26 元。

②评估方法与评估计算过程

对于外购的软件，评估人员核实了账簿记录、检查了原始凭证等相关资料，核实事项的真实性和金额等，运用市场法评估，向系统软件的经销商询得软件的价格，以此计算得出评估值。

无形资产-软件评估值为 106,200.00 元，评估增值 12,394.74 元。

③评估结果

其他无形资产评估结果为 106,200.00 元，评估增值 12,394.74 元，增值原因为：本次采用市场法对企业持有的软件进行评估，与其摊销后的账面余额比较形成增值。

（14）负债

①短期借款

短期借款账面值 47,315,460.07 元，为被评估单位借兴业银行宜昌分行的流动资金贷款和计提的应付利息。

短期借款评估值为 47,315,460.07 元，未发生评估值增减变动。

②应付账款

应付账款账面余额 213,748,870.98 元，主要为企业应支付的工程款、设备款和材料款等款项。

应付账款评估值 213,748,870.98 元，未发生评估值增减变动。

③应付职工薪酬

应付职工薪酬账面余额 4,321,997.96 元。应付职工薪酬是企业为获得职工提供的服务而给予的报酬，为应付职工的工资和奖金。

应付职工薪酬评估值为 4,321,997.96 元，未发生评估值增减变动。

④应交税费

应交税费账面余额 1,103,493.96 元，是企业代扣代缴的个人所得税、土地使用税、房产税和印花税等税费。

应交税费评估值 1,103,493.96 元，未发生评估值增减变动。

⑤其他应付款

其他应付款账面余额 188,046.57 元，是除主营业务以外，与个人、外单位和关联之间经济往来所发生的应付款等，主要为员工备用金和停车押金等。

其他应付款评估值为 188,046.57 元，未发生评估值增减变动。

⑥一年内到期非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 60,950,874.76 元，为从中国银行枝江支行借入的一年内到期的长期借款。

一年内到期的非流动负债评估值 60,950,874.76 元，未发生评估值增减变动。

⑦其他流动负债

其他流动负债账面余额 1,549,080.11 元，为计提的长期借款应付利息。

其他流动负债评估值 1,549,080.11 元，未发生评估值增减变动。

⑧长期借款

长期借款账面值 1,315,210,954.96 元，为被评估单位借中国银行枝江支行的借款。

长期借款评估值为 1,315,210,954.96 元，未发生评估值增减变动。

⑨递延收益

递延收益账面余额为 22,070,695.17 元，递延收益是被评估单位接受国家拨入的具有专门用途的款项所形成的不需要以资产或增加其他负债偿还的负债。

递延收益评估值为 22,070,695.17 元，未发生评估值增减变动。

（三）安徽金力

1、评估结论

采用资产基础法评估计算，评估结果如下：

总资产账面值为人民币 136,893.79 万元，评估值为人民币 146,539.65 万元，评估增值为人民币 9,645.86 万元，增值率为 7.05%；

总负债账面值为人民币 77,399.31 万元，评估值为人民币 77,399.31 万元，未发生评估值增减变动；

所有者权益账面值为人民币 59,494.48 万元，评估值为人民币 69,140.34 万元，评估增值为人民币 9,645.86 万元，增值率为 16.21%。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	41,787.91	41,787.89	-0.02	0.00
非流动资产	2	95,105.88	104,751.76	9,645.88	10.14
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	91,434.85	100,763.34	9,328.49	10.20
在建工程	11	249.45	252.17	2.72	1.09
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	25.93	25.93	0.00	0.00

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
无形资产	15	2,787.95	3,102.62	314.67	11.29
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	329.67	329.67	0.00	0.00
其他非流动资产	20	278.03	278.03	0.00	0.00
资产总计	21	**136,893.79**	**146,539.65**	**9,645.86**	**7.05**
流动负债	22	29,032.38	29,032.38	0.00	0.00
非流动负债	23	48,366.93	48,366.93	0.00	0.00
负债总计	24	**77,399.31**	**77,399.31**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**59,494.48**	**69,140.34**	**9,645.86**	**16.21**

2、资产基础法评估情况

（1）货币资金的评估

货币资金包括银行存款和其他货币资金，详见下表：

科目名称	账面价值（元）
银行存款	13,553,370.30
其他货币资金	3,958.48

银行存款评估结果 13,553,370.30 元，未发生评估增减值变动。

其他货币资金为企业存放在支付宝和兴业银行保证金户的余额。

其他货币资金评估结果为 3,958.48 元，未发生评估增减值变动。

（2）应收票据

应收票据账面余额合计 107,050.00 元，计提坏账准备 0.00 元，应收票据净额合计为 107,050.00 元，均为应收的银行承兑汇票。

应收票据评估值为 107,050.00 元，未发生评估值增减变动。

（3）应收账款的评估

应收账款内容为应收货款，账面余额合计 358,058,234.38 元，计提坏账准备 633,649.60 元，账面净额 357,424,584.78 元。

应收账款评估值为 357,424,584.78 元，未发生评估值增减变动。

（4）应收款项融资

应收款项融资账面余额合计 90,950.00 元，计提坏账准备 0.00 元，应收款项融资净额合计为 90,950.00 元，均为银行承兑汇票。

应收款项融资评估值合计 90,950.00 元，未发生评估值增减变动。

（5）预付款项的评估

预付款项为预付采购款和设备款等，账面余额合计 6,041,104.36 元，已计提坏账准备 0.00 元，预付款项净额合计为 6,041,104.36 元。

预付款项评估值为 6,041,104.36 元，未发生评估值增减变动。

（6）其他应收款的评估

其他应收款账面余额 120,558.75 元，计提坏账准备 4,174.92 元，其他应收款净额 116,383.83 元，主要为电费、水费和内部单位的往来款等。

其他应收款评估值为 116,383.83 元，未发生评估值增减变动。

（7）存货的评估

存货账面余额合计 34,570,227.92 元，计提存货跌价准备 3,288,723.02 元，存货净额 31,281,504.90 元，包括原材料、在库周转材料、产成品和在产品。

①原材料的评估

原材料账面余额合计 19,644,209.65 元，计提跌价准备 2,136.34 元，原材料净额 19,642,073.31 元，主要为企业用于生产产品的原料。

经评估，原材料评估值合计 19,642,073.31 元，未发生评估值增减变动。

②在库周转材料的评估

在库周转材料账面余额合计 1,021,058.39 元，计提跌价准备 418,514.55 元，在库周转材料净额 602,543.84 元，主要为企业用于生产过程中的辅助材料。

经评估，在库周转材料评估值合计 602,543.84 元，未发生评估值增减变动。

③在产品（自制半成品）的评估

在产品账面余额合计 13,859,337.45 元，计提跌价准备 2,837,204.90 元，在产品净额 11,022,132.55 元。

经评估，在产品（自制半成品）评估值合计 11,022,132.55 元，未发生评估值增减变动。

④产成品的评估

产成品账面余额合计 45,622.43 元，计提跌价准备 30,867.23 元，产成品净额 14,755.20 元，属于在市场上正常销售及待售的商品，可采用市场法评估。

对于正常销售的产成品，首先结合该类存货市场需求情况、现行不含税销售价、新旧和损失程度等实际情况，估算其未来可实现的销售收入，然后再扣除需追加投入的销售费用、相关税费、运输费用及相应的合理利润确定其评估价值。

计算公式如下：

产成品评估值=产成品数量×不含税销售单价×(1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率)

经评估，产成品评估值合计 14,601.50 元。

⑤存货评估结果

单位：元

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%
原材料	19,644,209.65	2,136.34	19,642,073.31	0.00	0.00
在库周转材料	1,021,058.39	418,514.55	602,543.84	0.00	0.00
产成品（库存商品）	45,622.43	30,867.23	14,601.50	-153.70	-1.04
在产品（自制半成品）	13,859,337.45	2,837,204.90	11,022,132.55	0.00	0.00
存货合计	34,570,227.92	3,288,723.02	31,281,351.20	-153.70	0.00
减：存货跌价准备	3,288,723.02				
存货净额	31,281,504.90		31,281,351.20	-153.70	0.00

⑥存货增减值分析

安徽金力存货账面净值为 31,281,504.90 元，评估价值为 31,281,351.20 元，评估减值 153.70 元，减值率 0.0005%。减值原因是存货中产成品评估时考虑了未来销售时产生的销售费用、税费等，造成评估价值与账面价值比较发生变动。

（8）其他流动资产的评估

其他流动资产账面值为 9,260,149.25 元，为待抵扣进项税额等。

其他流动资产评估值为 9,260,149.25 元，未发生评估值增减变动。

（9）固定资产——房屋建筑物

①房屋建筑物评估范围

被评估单位列入本次评估范围的房屋建筑物类固定资产其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）
1	固定资产-房屋建筑物	215,503,123.82	176,246,938.11
2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	17,920,833.72	14,996,237.57
合计		**233,423,957.54**	**191,243,175.68**
减：固定资产减值准备			207,211.53
净额		**233,423,957.54**	**191,035,964.15**

②评估方法选取的依据及说明

本次运用成本法评估房屋建筑物，具体评估方法选取的依据和评估说明详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“10、固定资产——房屋建筑物”的相关内容。

③评估结果的分析和选取

经采用成本法对房地产进行评估，市场价值在评估基准日的评估结果如下：

科目名称	账面值		评估价值		增值额	
	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）
房屋建筑物	215,503,123.82	176,246,938.11	209,611,200.00	190,278,200.00	-5,891,923.82	14,238,473.42
构筑物及其他辅助设施	17,920,833.72	14,996,237.57	14,249,800.00	11,257,900.00	-3,671,033.72	-3,738,337.57
固定资产减值准备		207,211.53				
合计	**233,423,957.54**	191,035,964.15	**223,861,000.00**	**201,536,100.00**	**-9,562,957.54**	10,500,135.85

④评估增减值

房屋建筑物评估原值减值原因是评估基准日建筑市场价格较房屋建成时有所下降。

评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值。

⑤特别事项说明

经对被评估单位各项资产权属关注核查，评估人员在评估过程中未能发现评估对象涉及资产中部分不动产的权属证明文件，被评估单位已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项未对相关不动产的使用产生影响。本次未考虑该产权瑕疵事项对评估结论的影响。

（10）固定资产——设备

①设备评估范围

企业列入本次评估范围的设备类资产为机器设备、车辆和电子设备，其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	科目名称	数量（项）	账面价值（元）		说明
			原值	净值	
	设备类合计	**1,115**	**997,577,319.34**	**798,757,249.80**	
1	固定资产-机器设备	446	986,917,923.94	793,376,233.37	主要是用于主营业务的生产设备
2	固定资产-车辆	33	2,959,884.88	1,635,077.11	办公用车
3	固定资产-电子设备	636	7,699,510.52	3,745,939.32	办公设备及家具
	固定资产减值准备			75,444,755.93	

②评估方法

设备类资产包括机器设备、电子设备和车辆。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，结合委估设备的特点和可收集资料情况，可采用重置成本法进行评估。

③评估结果

经评估计算，委托评估的设备类资产账面值、评估值、评估增减情况如下表：

单位：元

科目名称	账面价值		固定资产减值准备	评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值		原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	**997,577,319.34**	**798,757,249.80**	**75,444,755.93**	**1,041,420,500.00**	**806,097,287.00**	**43,843,180.66**	**82,784,793.13**	**4.39**	**11.45**

固定资产-机器设备	986,917,923.94	793,376,233.37	75,444,755.93	1,031,741,600.00	799,022,100.00	44,823,676.06	81,090,622.56	4.54	11.30
固定资产-车辆	2,959,884.88	1,635,077.11	0.00	2,543,600.00	1,996,800.00	-416,284.88	361,722.89	-14.06	22.12
固定资产-电子设备	7,699,510.52	3,745,939.32	0.00	7,135,300.00	5,078,387.00	-564,210.52	1,332,447.68	-7.33	35.57

④评估增减值分析

机器设备原值增值是由于安徽金力为金力股份收购而来，部分设备入账价值较低，重置价格相较于账面原值出现增值，评估净值增值是由于企业部分设备历史计提了减值准备，本次评估不考虑历史减值的影响故评估出现增值。

车辆评估原值减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值；又因为企业部分车辆的折旧年限短于经济适用年限，导致车辆评估净值增值。

电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；又因为企业部分设备的折旧年限短于经济适用年限，导致电子设备评估净值增值。

（11）在建工程

①评估范围

在建工程-设备安装工程共 3 项，为安装中的空气预热器和 LIMS-（IAP Cloud 微服务平台）等。在建工程-设备安装工程账面余额合计 2,494,528.30 元，计提减值准备 0.00 元，账面价值合计 2,494,528.30 元。

②评估方法及说明

根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法进行评估。

开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。开工时间距基准日半年以上，且其账面值未包含建设期利息，则需要按照现行利率结合建设期进行补计，计算到其评估价值之中。对于建设过程中产生的人工费和材料费等，以经核实后的账面值确认评估值。

③评估结果

在建工程评估值为 2,521,700.00 元，评估增值 27,171.70 元。

（12）使用权资产、递延所得税资产和其他非流动资产

①使用权资产的评估

使用权资产账面值为 259,281.74 元，是租赁马鞍山市经济技术开发区银黄东路 999 号的仓库，用于存放产品的仓储权益。

使用权资产评估值为 259,281.74 元，未发生评估值增减变动

②递延所得税资产的评估

被评估单位递延所得税资产账面值 3,296,690.96 元，递延所得税资产是由于计税基础不同产生可抵扣暂时性差异形成的。

递延所得税资产评估值 3,296,690.96 元，未发生评估值增减变动。

③其他非流动资产的评估

被评估单位其他非流动资产账面值 2,780,336.93 元，为预付的设备款。

其他非流动资产评估值为 2,780,336.93 元，未发生评估值增减变动。

（13）无形资产——土地使用权

①土地使用权评估范围

列入本次评估范围的土地使用权为 2 宗，其面积、取得方式、原始入账价值、摊销政策、摊余价值情况见下表：

宗地名称	宗地位置	取得方式	面积（平方米）	原始入账价值（元）	准用年限（年）	账面净值（元）
安徽金力新能源有限公司用地 1	马鞍山市经济技术开发区低碳工业园宝白公路东侧兴安道北侧	出让	76,904.10	31,894,800.00	50	27,278,635.31
安徽金力新能源有限公司用地 2	市经开区江东大道与银黄路交叉口东南角	出让	9,522.58			

②评估方法选取的依据和理由

本次运用了市场比较法和基准地价系数修正法对土地使用权进行了评估，具体评估方法选取的依据和理由详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“14、无形资产——土地使用权资产”之“（2）评估方法选取的依据和理由”

的相关内容。

③评估结果

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性强，其结果更为准确地贴近市场价格。

综上所述，在确定最终地价结果时，结合两种方法的测算结果，在对区域地价水平进行分析后，以其市场比较法结果为最终评估结论，详见下表：

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
安徽金力新能源有限公司用地 1	31,894,800.00	27,278,635.31	26,916,400.00	2,970,664.69
安徽金力新能源有限公司用地 2			3,332,900.00	
合计	31,894,800.00	27,278,635.31	30,249,300.00	2,970,664.69

④评估增减值分析

被评估单位用地是通过出让方式取得，取得时间为 2017 年，而 2017 年至今，工业用地招拍挂成交地价水平有一定涨幅，该因素是导致评估增值的主要原因。

（14）其他无形资产

①评估对象与评估范围

被评估单位申报评估的其他无形资产为 5 项软件和账外专利权。

截至评估基准日，上述软件均正常使用。账外专利权合并在河北金力新能源科技股份有限公司内评估，此处不再赘述。

根据被评估单位申报，账面记录的无形资产为外购的加密软件、三维设计专业包、金蝶软件和 Mec 软件等，账面值合计 600,851.14 元。

②评估方法与评估计算过程

对于外购的软件，评估人员核实了账簿记录、检查了原始凭证等相关资料，核实事项的真实性和金额等，运用市场法评估，向系统软件的经销商询得软件的价格，以此计算得出评估值。

无形资产-软件评估值为 776,900.00 元，评估增值 176,048.86 元。

③评估结果

其他无形资产评估结果为 776,900.00 元，评估增值 176,048.86 元，增值原因为：本次采用市场法对企业账面的软件进行评估，与其摊销后的账面余额比较形成增值。

（15）负债

①短期借款

短期借款账面值 169,584,609.55 元，为被评估单位借兴业银行宜昌分行的流动资金贷款和计提的应付利息。

短期借款评估值为 169,584,609.55 元，未发生评估值增减变动。

②应付账款

应付账款账面余额 36,139,231.74 元，主要为企业应支付的设备款和材料款等款项。

应付账款评估值 36,139,231.74 元，未发生评估值增减变动。

③合同负债

合同负债账面值 176,991.15 元，主要是被评估单位预收客户的货款。

合同负债评估值为 176,991.15 元，未发生评估值增减变动。

④应付职工薪酬

应付职工薪酬账面余额 3,600,351.41 元。应付职工薪酬是企业为获得职工提供的服务而给予的报酬，为应付职工的工资和奖金。

应付职工薪酬评估值为 3,600,351.41 元，未发生评估值增减变动。

⑤应交税费

应交税费账面余额 939,281.40 元，是企业代扣代缴的个人所得税、土地使用税、房产税和印花税等税费。

应交税费评估值 939,281.40 元，未发生评估值增减变动。

⑥其他应付款

其他应付款账面余额 2,102,440.31 元，是除主营业务以外，与个人、外单位和关联之间经济往来所发生的应付款等，主要为员工备用金和质保金等。

其他应付款评估值为 2,102,440.31 元，未发生评估值增减变动。

⑦一年内到期非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 77,205,864.72 元，为从兴业银行马鞍山分行和中国银行马鞍山开发区支行借入的一年内到期的长期借款及计提的应付利息。

一年内到期的非流动负债评估值 77,205,864.72 元，未发生评估值增减变动。

⑧其他流动负债

其他流动负债账面余额 575,004.67 元，为待转销项税额和计提的长期借款利息。

其他流动负债评估值 575,004.67 元，未发生评估值增减变动。

⑨长期借款

长期借款账面值 462,459,059.07 元，为被评估单位借兴业银行马鞍山分行和中国银行马鞍山开发区支行的借款。

长期借款评估值为 462,459,059.07 元，未发生评估值增减变动。

⑩递延收益

递延收益账面余额为 21,210,252.24 元，递延收益是被评估单位接受国家拨入的具有专门用途的款项所形成的不需要以资产或增加其他负债偿还的负债，均为与资产相关的政府补助。

递延收益评估值为 21,210,252.24 元，未发生评估值增减变动。

（四）天津东皋膜

1、评估结论

采用资产基础法评估计算，评估结果如下：

总资产账面值为人民币 82,803.20 万元，评估值为人民币 97,431.13 万元，评估增值为人民币 14,627.93 万元，增值率为 17.67%；

总负债账面值为人民币 53,355.32 万元，评估值为人民币 53,355.32 万元，未发生评估值增减变动；

所有者权益账面值为人民币 29,447.88 万元，评估值为人民币 44,075.81 万元，评估增值为人民币 14,627.93 万元，增值率为 49.67%。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	14,618.05	14,430.57	-187.48	-1.28
非流动资产	2	68,185.15	83,000.56	14,815.41	21.73
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	63,147.30	73,359.61	10,212.31	16.17
在建工程	11	3,399.14	3,399.37	0.23	0.01
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	316.18	316.18	0.00	0.00
无形资产	15	1,202.00	5,804.87	4,602.87	382.93
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
递延所得税资产	19	0.00	0.00	0.00	
其他非流动资产	20	120.53	120.53	0.00	0.00
资产总计	21	**82,803.20**	**97,431.13**	**14,627.93**	**17.67**
流动负债	22	27,464.63	27,464.63	0.00	0.00
非流动负债	23	25,890.69	25,890.69	0.00	0.00
负债总计	24	**53,355.32**	**53,355.32**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**29,447.88**	**44,075.81**	**14,627.93**	**49.67**

2、资产基础法评估情况

（1）货币资金的评估

货币资金包括银行存款和其他货币资金，详见下表：

科目名称	账面价值（元）
银行存款	13,490,025.16
其他货币资金	7,129,251.85

银行存款评估结果 13,490,025.16 元，未发生评估增减值变动。

其他货币资金为企业存放在中信银行邯郸分行保证金户的余额。

其他货币资金评估结果为 7,129,251.85 元，未发生评估增减值变动。

（2）应收票据

应收票据账面余额合计 21,608,494.36 元，计提坏账准备 0.00 元，应收票据净额合计为 21,608,494.36 元，均为应收的银行承兑汇票。

应收票据评估值为 21,608,494.36 元，未发生评估值增减变动。

（3）应收账款的评估

应收账款为应收货款。账面余额合计 58,009,420.78 元，计提坏账准备 581,870.82 元，账面净额 57,427,549.96 元。

应收账款评估值为 57,427,549.96 元，未发生评估值增减变动。

（4）应收款项融资

应收款项融资账面余额合计 371,458.05 元，计提坏账准备 0.00 元，应收款项融资净额合计为 371,458.05 元，均为银行承兑汇票。

应收款项融资评估值合计 371,458.05 元，未发生评估值增减变动。

（5）预付款项的评估

预付款项为预付材料采购款和税费等，账面余额合计 814,138.20 元，已计提坏账准备 0.00 元，预付款项净额合计为 814,138.20 元。

预付款项评估值为 814,138.20 元，未发生评估值增减变动。

（6）其他应收款的评估

其他应收款账面余额 1,020,220.74 元，计提坏账准备 57,057.24 元，其他应收款净额 963,163.50 元，主要为内部单位的往来款等。

其他应收款评估值为 963,163.50 元，未发生评估值增减变动。

（7）存货的评估

存货账面余额合计 65,588,988.78 元，计提存货跌价准备 21,477,869.87 元，存货净额 44,111,118.91 元，包括原材料、在库周转材料、产成品和在产品。

①原材料的评估

原材料账面余额合计 17,573,385.21 元，计提跌价准备 0.00 元，原材料净额 17,573,385.21 元，主要为企业用于生产产品的原料。

经评估，原材料评估值合计 17,573,385.21 元，未发生评估值增减变动。

②在库周转材料的评估

在库周转材料账面余额合计 1,486,580.51 元，计提跌价准备 33,040.68 元，在库周转材料净额 1,453,539.83 元，主要为企业用于生产过程中的辅助材料。

经评估，在库周转材料评估值合计 1,453,539.83 元，未发生评估值增减变动。

③在产品（自制半成品）的评估

在产品账面余额合计 22,751,857.15 元，计提跌价准备 8,645,256.34 元，在产品净额 14,106,600.81 元。

经评估，在产品（自制半成品）评估值合计 14,106,600.81 元，未发生评估值增减变动。

④产成品的评估

产成品账面余额合计 23,777,165.91 元，计提跌价准备 12,799,572.85 元，产成品净额 10,977,593.06 元，属于在市场上正常销售及待售的商品，可采用市场法评估。

对于正常销售的产成品，首先结合该类存货市场需求情况、现行不含税销售价、新旧和损失程度等实际情况，估算其未来可实现的销售收入，然后再扣除需追加投入的销售费用、相关税费、运输费用及相应的合理利润确定其评估价值。

计算公式如下：

产成品评估值=产成品数量×不含税销售单价×(1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率)

经评估，产成品评估值合计 9,102,800.80 元。

⑤存货评估结果

单位：元

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%
原材料	17,573,385.21	0.00	17,573,385.21	0.00	0.00
在库周转材料	1,486,580.51	33,040.68	1,453,539.83	0.00	0.00
产成品（库存商品）	23,777,165.91	12,799,572.85	9,102,800.80	-1,874,792.26	-17.08
在产品（自制半成品）	22,751,857.15	8,645,256.34	14,106,600.81	0.00	0.00
存货合计	65,588,988.78	21,477,869.87	42,236,326.65	-1,874,792.26	-4.25
减：存货跌价准备	21,477,869.87				
存货净额	44,111,118.91		42,236,326.65	-1,874,792.26	-4.25

⑥存货增减值分析

天津东皋膜存货账面净值为 44,111,118.91 元，评估价值为 42,236,326.65 元，评估减值 1,874,792.26 元，减值率 4.25%。减值原因是存货中产成品评估时考虑了未来销售时产生的销售费用、税费和销售风险等，造成评估价值与账面价值比较发生变动。

（8）其他流动资产的评估

其他流动资产账面值为 265,325.86 元，为信用证待摊利息。

其他流动资产评估值为 265,325.86 元，未发生评估值增减变动。

（9）固定资产——房屋建筑物

①房屋建筑物评估范围

被评估单位列入本次评估范围的房屋建筑物类固定资产其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）
1	固定资产-房屋建筑物	167,006,603.67	122,286,879.98
2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	19,793,846.03	13,239,203.01
3	固定资产减值准备	0.00	0.00
合计		186,800,449.70	135,526,082.99

②评估方法选取的依据及说明

本次运用成本法评估房屋建筑物，具体评估方法选取的依据和评估说明详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“10、固定资产——房屋建筑物”的相关内容。

③评估结果的分析和选取

经采用成本法对房地产进行评估，市场价值在评估基准日的评估结果如下：

科目名称	账面值		评估价值		增值额	
	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）
房屋建筑物	167,006,603.67	122,286,879.98	172,670,000.00	139,481,200.00	5,663,396.33	17,194,320.02
构筑物及其他辅助设施	19,793,846.03	13,239,203.01	12,406,900.00	9,438,300.00	-7,386,946.03	-3,800,903.01
固定资产减值准备						
合计	**186,800,449.70**	**135,526,082.99**	**185,076,900.00**	**148,919,500.00**	**-1,723,549.70**	**13,393,417.01**

④评估增减值

房屋建筑物评估原值增值原因是评估基准日建筑市场价格较房屋建成时有所增长，且本次评估考虑了资金成本的影响，综合形成评估增值。评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值。

⑤特别事项说明

评估人员在评估过程中未能发现评估对象涉及资产中部分不动产的权属证明文件，被评估单位已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项未对相关不动产的使用产生影响。本次未考虑该产权瑕疵事项对评估结论的影响。

（10）固定资产——设备

①设备评估范围

企业列入本次评估范围的设备类资产为机器设备、车辆和电子设备，其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	科目名称	数量（项）	账面价值（元）		说明
			原值	净值	
	设备类合计	**1,040**	**731,679,932.18**	**617,220,957.68**	
1	固定资产-机器设备	376	717,498,683.37	607,833,348.36	主要是用于主营业务的生产设备
2	固定资产-车辆	13	2,068,611.69	1,099,744.70	办公用车
3	固定资产-电子设备	651	12,112,637.12	8,287,864.62	办公设备及家具
	固定资产减值准备			121,274,028.68	

②评估方法

设备类资产包括机器设备、电子设备和车辆。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，结合委估设备的特点和可收集资料情况，可采用重置成本法进行评估。

③评估结果

经评估计算，委托评估的设备类资产账面值、评估值、评估增减情况如下表：

单位：元

科目名称	账面价值	固定资产减值	评估价值	增值额	增值率%

	原值	净值	准备	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	**731,679,932.18**	**617,220,957.68**	**121,274,028.68**	**856,685,050.00**	**584,676,584.00**	**125,005,117.82**	**88,729,655.00**	**17.08**	**17.89**
固定资产-机器设备	717,498,683.37	607,833,348.36	121,273,448.99	843,758,500.00	574,689,100.00	126,259,816.63	88,129,200.63	17.60	18.11
固定资产-车辆	2,068,611.69	1,099,744.70	0.00	1,765,000.00	1,211,200.00	-303,611.69	111,455.30	-14.68	10.13
固定资产-电子设备	12,112,637.12	8,287,864.62	579.69	11,161,550.00	8,776,284.00	-951,087.12	488,999.07	-7.85	5.90

④评估增减值分析

机器设备原值增值是由于天津东皋膜为金力股份收购而来，部分设备入账价值较低，重置价格相较于账面原值出现增值，评估净值增值是由于企业部分设备历史计提了减值准备，本次评估不考虑历史减值的影响故评估出现增值。

车辆评估原值减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值；又因为企业部分车辆的折旧年限短于经济适用年限，导致车辆评估净值增值。

电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；又因为企业部分设备的折旧年限短于经济适用年限，导致电子设备评估净值增值。

（11）在建工程

①评估范围

在建工程-设备安装工程共 13 项，为涂布机、测厚仪和高效节能型低露点转轮除湿机等，在建工程-设备安装工程账面价值余额 33,991,362.48 元，计提减值准备 0.00 元，账面价值合计 33,991,362.48 元

②评估方法及说明

根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法进行评估。

开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。开工时间距基准日半年以上，且其账面值未包含建设期利息，则需要按照现行利率结合合理工期进行补计，计算到其评估价值之中。

③评估结果

在建工程评估值为 33,993,679.91 元，评估增值 2,317.43 元，增值原因为部分在建

工程实际建设超过半年，评估时考虑了相应的资金成本导致。

（12）使用权资产和其他非流动资产

①使用权资产的评估

使用权资产账面值为 3,161,826.95 元，是租赁天津伟励冠华建材城有限公司的伟励冠华仓库的使用权益。

使用权资产评估值为 3,161,826.95 元，未发生评估值增减变动。

②其他非流动资产的评估

被评估单位其他非流动资产账面值 1,205,320.00 元，为预付设备款。

其他非流动资产评估值为 1,205,320.00 元，未发生评估值增减变动。

（13）无形资产——土地使用权资产

①土地使用权评估范围

列入本次评估范围的土地使用权为 1 宗，其面积、取得方式、原始入账价值、摊销政策、摊余价值情况见下表：

宗地名称	宗地位置	取得方式	面积（平方米）	原始入账价值（元）	准用年限（年）	账面净值（元）
天津东皋膜技术有限公司用地	天津市宝坻区低碳工业园宝白公路东侧兴安道北侧	出让	120,083.10	15,102,435.95	50	11,637,756.74

②评估方法选取的依据和理由

本次运用了市场比较法和基准地价系数修正法对土地使用权进行了评估，具体评估方法选取的依据和理由详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“14、无形资产——土地使用权资产”之“（2）评估方法选取的依据和理由”的相关内容。

③评估结果

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市

场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性强，其结果更为准确地贴近市场价格。

综上所述，在确定最终地价结果时，结合两种方法的测算结果，在对区域地价水平进行分析后，以其市场比较法结果为最终评估结论，详见下表：

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
天津东皋膜技术有限公司用地	15,102,435.95	11,637,756.74	57,639,900.00	46,002,143.26

④评估增减值分析

被评估单位用地是通过出让方式取得，取得时间为 2013 年，而 2013 年至今，工业用地招拍挂成交地价水平有一定涨幅，该因素是导致评估增值的主要原因。

（14）其他无形资产

①评估对象与评估范围

被评估单位申报评估的其他无形资产为 8 项软件和账外软件著作权、专利权。

截至评估基准日，上述软件均正常使用。账外软件著作权和专利权合并在河北金力新能源科技股份有限公司内评估，此处不再赘述。

根据被评估单位申报，账面记录的无形资产为外购的加密软件、金蝶软件和深信服上网行为管理系统及防火墙，账面余额为 433,675.64 元，计提减值准备 51,424.61 元，账面净值 382,251.03 元。

②评估方法与评估计算过程

对于外购的软件，评估人员核实了账簿记录、检查了原始凭证等相关资料，核实事项的真实性和金额等，运用市场法评估，向系统软件的经销商询得软件的价格，以此计算得出评估值。

无形资产-软件评估值为 408,800.00 元，评估增值 26,548.97 元。

③评估结果

其他无形资产评估结果为 408,800.00 元，评估增值 26,548.97 元，增值原因为：本次采用市场法对企业账面的软件进行评估，与其摊销后的账面余额比较形成增值。

（15）负债

①短期借款

短期借款账面值 52,929,531.44 元，为被评估单位借中信银行邯郸分行的信用证、兴业银行广开支行的流动资金贷款和计提的应付利息。

短期借款评估值为 52,929,531.44 元，未发生评估值增减变动。

②应付账款

应付账款账面余额 125,914,909.78 元，主要为企业应支付的设备款、材料款和快递费等款项。

应付账款评估值 125,914,909.78 元，未发生评估值增减变动。

③合同负债

合同负债账面值 18,892,209.77 元，主要是被评估单位预收客户的货款。

合同负债评估值为 18,892,209.77 元，未发生评估值增减变动。

④应付职工薪酬

应付职工薪酬账面余额 5,567,957.64 元。应付职工薪酬是企业为获得职工提供的服务而给予的报酬，为应付职工的工资和奖金等。

应付职工薪酬评估值为 5,567,957.64 元，未发生评估值增减变动。

⑤应交税费

应交税费账面余额 6,691,033.28 元，是企业代扣代缴的个人所得税、土地使用税、房产税和印花税等税费。

应交税费评估值 6,691,033.28 元，未发生评估值增减变动。

⑥其他应付款

其他应付款账面余额 6,687,245.08 元，是除主营业务以外，与个人、外单位和关联之间经济往来所发生的应付款等，主要为劳务费、员工备用金和维修费等。

其他应付款评估值为 6,687,245.08 元，未发生评估值增减变动。

⑦一年内到期非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 47,666,331.81 元，为从兴业银行广开支行借入的一年内到期的长期借款、一年内到期的融资租赁款和一年内到期的租赁负债。

一年内到期的非流动负债评估值 47,666,331.81 元，未发生评估值增减变动。

⑧其他流动负债

其他流动负债账面余额 10,297,042.13 元，为仍有追索权供应链票据、计提的长期借款应付利息等。

其他流动负债评估值 10,297,042.13 元，未发生评估值增减变动。

⑨长期借款

长期借款账面值 226,534,149.05 元，为被评估单位借兴业银行广开支行的借款。

长期借款评估值为 226,534,149.05 元，未发生评估值增减变动。

⑩租赁负债

租赁负债账面价值 1,645,035.84 元，为租赁仓库而形成的负债。

租赁负债评估值 1,645,035.84 元，未发生评估值增减变动。

⑪长期应付款

长期应付款账面余额 11,998,747.52 元，是企业进行设备融资租赁形成的款项。

长期应付款评估值为 11,998,747.52 元，未发生评估值增减变动。

⑫递延收益

递延收益账面余额为 18,729,016.51 元，递延收益是被评估单位接受国家拨入的具有专门用途的款项所形成的不需要以资产或增加其他负债偿还的负债。

递延收益评估值为 18,729,016.51 元，未发生评估值增减变动。

（五）合肥金力

1、评估结论

采用资产基础法评估计算，评估结果如下：

总资产账面值为人民币 293,586.35 万元，评估值为人民币 292,533.04 万元，评估减值为人民币 1,053.31 万元，减值率为 0.36%；

总负债账面值为人民币 217,724.34 万元，评估值为人民币 217,724.34 万元，未发生评估值增减变动；

所有者权益账面值为人民币 75,862.01 万元，评估值为人民币 74,808.70 万元，评估减值为人民币 1,053.31 万元，减值率为 1.39%。

单位：万元

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	38,574.38	38,532.39	-41.99	-0.11
非流动资产	2	255,011.97	254,000.65	-1,011.32	-0.40
其中：债权投资	3	0.00	0.00	0.00	
其他债权投资	4	0.00	0.00	0.00	
长期应收款	5	0.00	0.00	0.00	
长期股权投资	6	0.00	0.00	0.00	
其他权益工具投资	7	0.00	0.00	0.00	
其他非流动金融资产	8	0.00	0.00	0.00	
投资性房地产	9	0.00	0.00	0.00	
固定资产	10	148,227.73	146,975.68	-1,252.05	-0.84
在建工程	11	98,049.56	98,072.39	22.83	0.02
生产性生物资产	12	0.00	0.00	0.00	
油气资产	13	0.00	0.00	0.00	
使用权资产	14	0.00	0.00	0.00	
无形资产	15	4,761.97	4,979.87	217.90	4.58
开发支出	16	0.00	0.00	0.00	
商誉	17	0.00	0.00	0.00	

项目		账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
长期待摊费用	18	0.00	0.00	0.00	
递延所得税资产	19	1,726.49	1,726.49	0.00	0.00
其他非流动资产	20	2,246.23	2,246.23	0.00	0.00
资产总计	21	**293,586.35**	**292,533.04**	**-1,053.31**	**-0.36**
流动负债	22	76,124.80	76,124.80	0.00	0.00
非流动负债	23	141,599.54	141,599.54	0.00	0.00
负债总计	24	**217,724.34**	**217,724.34**	**0.00**	**0.00**
净资产（所有者权益）	25	**75,862.01**	**74,808.70**	**-1,053.31**	**-1.39**

2、资产基础法评估情况

（1）货币资金的评估

货币资金包括银行存款，详见下表：

科目名称	账面价值（元）
银行存款	1,358,382.35

银行存款评估结果为 1,358,382.35 元，未发生评估增减值变动。

（2）应收账款的评估

应收账款为应收货款。账面余额合计 163,057,514.06 元，计提坏账准备 59,987.40 元，账面净额 162,997,526.66 元。

应收账款评估值为 162,997,526.66 元，未发生评估增减值变动。

（3）应收款项融资

应收款项融资账面余额合计 220,771.60 元，计提坏账准备 0.00 元，应收款项融资净额合计为 220,771.60 元，均为银行承兑汇票。

应收款项融资评估值合计 220,771.60 元，未发生评估值增减变动。

（4）预付款项的评估

预付款项为预付采购款和设备款等，账面余额合计 15,621,341.23 元，已计提坏账准备 0.00 元，预付款项净额合计为 15,621,341.23 元，主要为预付的设备款和材料款等。

预付款项评估值为 15,621,341.23 元，未发生评估值增减变动。

（5）其他应收款的评估

其他应收款账面余额 62,730,449.67 元，计提坏账准备 0.00 元，其他应收款净额 62,730,449.67 元，主要为内部单位的往来款等。

其他应收款评估值为 62,730,449.67 元，未发生评估值增减变动。

（6）存货的评估

存货账面余额合计 55,235,725.93 元，计提存货跌价准备 6,489,200.62 元，存货净额 48,746,525.31 元，包括原材料、在库周转材料、产成品和在产品。

①原材料的评估

原材料账面余额合计 30,566,416.90 元，计提跌价准备 0.00 元，原材料净额 30,566,416.90 元，主要为企业用于生产产品的原料。

经评估，原材料评估值合计 30,566,416.90 元，未发生评估值增减变动。

②在库周转材料的评估

在库周转材料账面余额合计 2,580,640.55 元，计提跌价准备 0.00 元，在库周转材料净额 2,580,640.55 元，主要为企业用于生产过程中的辅助材料。

经评估，在库周转材料评估值合计 2,580,640.55 元，未发生评估值增减变动。

③在产品（自制半成品）的评估

在产品账面余额合计 8,842,166.55 元，计提跌价准备 363,538.96 元，在产品净额 8,478,627.59 元。在产品账面值为 8,478,627.59 元。

经评估，在产品（自制半成品）评估值合计 8,478,627.59 元，未发生评估值增减变动。

④产成品的评估

产成品账面余额合计 13,246,501.93 元，计提跌价准备 6,125,661.66 元，产成品净额 7,120,840.27 元，属于在市场上正常销售及待售的商品，可采用市场法评估。

对于正常销售的产成品，首先结合该类存货市场需求情况、现行不含税销售价、新旧和损失程度等实际情况，估算其未来可实现的销售收入，然后再扣除需追加投入的销售费用、相关税费、运输费用及相应的合理利润确定其评估价值。

计算公式如下：

产成品评估值=产成品数量×不含税销售单价×(1－销售费率－销售税金及附加率－运输费用率－销售利润率×所得税率－销售利润率×（1-所得税率）×净利润扣除率)

经评估，产成品评估值合计 6,701,008.32 元。

⑤存货评估结果

单位：元

科目名称	账面价值	计提减值准备金额	评估价值	增减值	增值率%
原材料	30,566,416.90	0.00	30,566,416.90	0.00	0.00
在库周转材料	2,580,640.55	0.00	2,580,640.55	0.00	0.00
产成品（库存商品）	13,246,501.93	6,125,661.66	6,701,008.32	-419,831.95	-5.90
在产品（自制半成品）	8,842,166.55	363,538.96	8,478,627.59	0.00	0.00
存货合计	55,235,725.93	6,489,200.62	48,326,693.36	-419,831.95	-0.86
减：存货跌价准备	6,489,200.62				
存货净额	48,746,525.31		48,326,693.36	-419,831.95	-0.86

⑥存货增减值分析

合肥金力存货账面净值为 48,746,525.31 元，评估价值为 48,326,693.36 元，评估减值 419,831.95 元，减值率 0.86%。减值原因是存货中产成品评估时考虑了未来销售时产生的销售费用、税费和销售风险等，造成评估价值与账面价值比较发生变动。

（7）其他流动资产的评估

其他流动资产账面值为 94,068,774.30 元，为待抵扣进项税额等。

其他流动资产评估值为 94,068,774.30 元，未发生评估值增减变动。

（8）固定资产——房屋建筑物

①房屋建筑物评估范围

被评估单位列入本次评估范围的房屋建筑物类固定资产其数量、账面原值、账面净

值、减值准备情况见下表：

序号	类别	账面原值（元）	账面净值（元）
1	固定资产-房屋建筑物	260,500,589.52	258,258,849.04
2	固定资产-构筑物及其他辅助设施	209,684,379.59	209,067,910.91
3	固定资产减值准备	0.00	0.00
合计		470,184,969.11	467,326,759.95

②评估方法选取的依据及说明

本次运用成本法评估房屋建筑物，具体评估方法选取的依据和评估说明详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“10、固定资产——房屋建筑物”的相关内容。

③评估结果的分析和选取

经采用成本法对房地产进行评估，市场价值在评估基准日的评估结果如下：

科目名称	账面值		评估价值		增值额	
	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）	原值（元）	净值（元）
房屋建筑物	260,500,589.52	258,258,849.04	345,814,300.00	345,814,300.00	85,313,710.48	87,555,450.96
构筑物及其他辅助设施	209,684,379.59	209,067,910.91	123,217,100.00	123,217,100.00	-86,467,279.59	-85,850,810.91
固定资产减值准备						
合计	470,184,969.11	467,326,759.95	**469,031,400.00**	**469,031,400.00**	-1,153,569.11	1,704,640.05

④评估增减值

房屋建筑物评估原值减值原因是评估基准日建筑市场价格较房屋建成时有所下降。评估净值增值原因是被评估单位房屋建筑物的会计折旧年限比评估采用的经济寿命年限短，因此形成评估净值增值。

⑤特别事项说明

经对被评估单位各项资产权属关注核查，评估人员在评估过程中未能发现评估对象涉及资产中部分不动产的权属证明文件，被评估单位已出具书面说明解释未办证的原因且认为该事项未对相关不动产的使用产生影响。本次未考虑该产权瑕疵事项对评估结论

的影响。

（9）固定资产——设备

①设备评估范围

企业列入本次评估范围的设备类资产为机器设备、车辆和电子设备，其数量、账面原值、账面净值、减值准备情况见下表：

序号	科目名称	数量（项）	账面价值（元）		说明
			原值	净值	
	设备类合计	**693**	**1,037,459,520.34**	**1,014,950,547.45**	
1	固定资产-机器设备	255	1,026,264,052.70	1,004,124,726.27	主要是用于主营业务的生产设备
2	固定资产-车辆	47	1,590,672.55	1,431,786.48	办公用车
3	固定资产-电子设备	391	9,604,795.09	9,394,034.70	办公设备及家具
	固定资产减值准备			0.00	

②评估方法

设备类资产包括机器设备、电子设备和车辆。

根据本次评估目的，按照持续使用原则，结合委估设备的特点和可收集资料情况，可采用重置成本法进行评估。

③评估结果

经评估计算，委托评估的设备类资产账面值、评估值、评估增减情况如下表：

单位：元

科目名称	账面价值		评估价值		增值额		增值率%	
	原值	净值	原值	净值	原值	净值	原值	净值
设备类合计	**1,037,459,520.34**	**1,014,950,547.45**	926,743,600.00	**1,000,725,354.00**	-110,715,920.33	**-14,225,193.45**	-10.67	**-1.40**
固定资产-机器设备	1,026,264,052.70	1,004,124,726.27	915,892,300.00	990,275,200.00	-110,371,752.69	-13,849,526.27	-10.75	-1.38
固定资产-车辆	1,590,672.55	1,431,786.48	1,448,600.00	1,349,000.00	-142,072.55	-82,786.48	-8.93	-5.78
固定资产-电子设备	9,604,795.09	9,394,034.70	9,402,700.00	9,101,154.00	-202,095.09	-292,880.70	-2.10	-3.12
固定资产减值准备		0.00						

④评估增减值分析

由于设备更新换代，历史购置型号机器价格下跌导致部分机器设备原值减值，但由于企业部分设备为进口设备受汇率影响价格上升导致部分机器设备原值增值，故机器设备整体评估原值出现小幅增值；由于企业大型设备调试时间长转固日期较晚导致折旧较少，而本次评估对设备进行勘察打分计算成新率后，评估净值出现减值。

车辆评估减值是由于待估车辆现行购置价下降形成减值。

电子设备评估原值减值是因为技术更新较快，电子设备市场价格下降幅度大导致；又因为企业部分设备的折旧年限长于经济适用年限，导致电子设备评估净值减值。

（10）在建工程

①评估范围

在建土建工程共 5 项，主要是 2#车间设备基础施工等，在建工程-土建工程账面价值合计 32,452,824.30 元。

在建设备工程共 56 项，主要是 5-8#生产线在建工程。在建工程-设备安装工程账面余额合计 926,676,674.18 元，计提减值准备 0.00 元，账面价值合计 926,676,674.18 元。

在建工程-待摊基建支出共 44 项，为在建项目支出的材料费、人工费等。在建工程-待摊基建支出账面价值合计 21,366,087.33 元。

②评估方法

根据在建工程的特点、评估价值类型、资料收集情况等相关条件，采用成本法进行评估。

开工时间距基准日半年内的在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。开工时间距基准日半年以上，且其账面值未包含建设期利息，则需要按照现行利率结合建设期进行补计，计算到其评估价值之中。对于建设过程中产生的医疗保险、人工费和材料费等，以经核实后的账面值确认评估值。

③评估结果

在建工程评估值为 980,723,860.00 元，评估增值 228,274.19 元。

（11）递延所得税资产和其他非流动资产

①递延所得税资产的评估

被评估单位递延所得税资产账面值 17,264,873.38 元，为计提资产减值准备及可抵扣亏损形成的递延所得税资产。

递延所得税资产评估值 17,264,873.38 元，未发生评估值增减变动。

②其他非流动资产的评估

被评估单位其他非流动资产账面值 22,462,255.12 元，为预付的设备款。

其他非流动资产评估值为 22,462,255.12 元，未发生评估值增减变动。

（12）无形资产——土地使用权

①土地使用权评估范围

列入本次评估范围的土地使用权为 1 宗，其面积、取得方式、原始入账价值、摊销政策、摊余价值情况见下表：

宗地名称	宗地位置	取得方式	面积（平方米）	原始入账价值（元）	准用年限（年）	账面净值（元）
合肥金力新能源有限公司用地	官亭镇王祠路与规划团结路交口	出让	261,548.93	49,418,132.21	50	47,526,739.89

②评估方法选取的依据和理由

本次运用了市场比较法和基准地价系数修正法对土地使用权进行了评估，具体评估方法选取的依据和理由详见本章“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“14、无形资产——土地使用权资产”之“（2）评估方法选取的依据和理由”的相关内容。

③评估结果

根据地价评估技术规程及估价对象的具体情况，分别采用了市场比较法和基准地价系数修正法测算工业用地的地面地价，两种方法的测算结果分别从不同的角度反映了市场地价。评估对象所在区域基准地价作为政府指导价，其价格为平均价格，一般结果会偏低，修正后的评估结果与实际地价水平会有一定差异。市场比较法所选案例与评估对象在地理位置上较接近，相似性都很高，所选案例价格均是在近期成交的价格，可比性

强，其结果更为准确地贴近市场价格。

综上所述，在确定最终地价结果时，结合两种方法的测算结果，在对区域地价水平进行分析后，以其市场比较法结果为最终评估结论，详见下表：

宗地名称	账面原值（元）	账面净值（元）	评估价值（元）	增值额（元）
合肥金力新能源有限公司用地	49,418,132.21	47,526,739.89	49,694,300.00	2,167,560.11

④评估增减值分析

被评估单位用地是通过出让方式取得，取得时间为 2023 年，而 2023 年至今，工业用地招拍挂成交地价水平有轻微升幅，该因素是导致评估增值的主要原因。

（13）其他无形资产

①评估对象与评估范围

被评估单位申报评估的其他无形资产为 1 项软件和账外专利权。

截至评估基准日，上述软件均正常使用。账外专利权合并在河北金力新能源科技股份有限公司内评估，此处不再赘述。

根据被评估单位申报，账面记录的无形资产为外购的加密软件，账面值为 92,920.43 元。

②评估方法与评估计算过程

对于外购的软件，评估人员核实了账簿记录、检查了原始凭证等相关资料，核实事项的真实性和金额等，运用市场法评估，向系统软件的经销商询得软件的价格，以此计算得出评估值。

无形资产-软件评估值为 104,400.00 元，评估增值 11,479.57 元。

③评估结果

其他无形资产评估结果为 104,400.00 元，评估增值 11,479.57 元，增值原因为：本次采用市场法对企业账面持有的软件进行评估，与摊销后的账面余额比较形成增值。

（14）负债

①应付账款

应付账款账面余额 393,000,928.93 元，主要为企业应支付的设备款、材料款和快递费等款项。

应付账款评估值 393,000,928.93 元，未发生评估值增减变动。

②应付职工薪酬

应付职工薪酬账面余额 6,951,632.20 元。应付职工薪酬是企业为获得职工提供的服务而给予的报酬，为应付职工的工资和奖金。

应付职工薪酬评估值为 6,951,632.20 元，未发生评估值增减变动。

③应交税费

应交税费账面余额 609,647.30 元，是企业代扣代缴的个人所得税、土地使用税、水利基金和印花税等税费。

应交税费评估值 609,647.30 元，未发生评估值增减变动。

④其他应付款

其他应付款账面余额 163,372,037.48 元，是除主营业务以外，与个人、外单位和关联之间经济往来所发生的应付款等，主要为员工备用金、质保金和股份回购款等。

其他应付款评估值为 163,372,037.48 元，未发生评估值增减变动。

⑤一年内到期非流动负债

一年内到期的非流动负债账面价值 195,834,991.25 元，为从中国建设银行肥西支行、中国银行合肥分行、徽商银行合肥天鹅湖支行和中信银行合肥分行借入的一年内到期的长期借款。

一年内到期的非流动负债评估值 195,834,991.25 元，未发生评估值增减变动。

⑥其他流动负债

其他流动负债账面余额 1,478,751.67 元，为计提的长期借款应付利息。

其他流动负债评估值 1,478,751.67 元，未发生评估值增减变动。

⑦长期借款

长期借款账面值 1,415,995,411.27 元，为被评估单位借中国建设银行肥西支行、中国银行合肥分行、徽商银行合肥天鹅湖支行和中信银行合肥分行的借款。

长期借款评估值为 1,415,995,411.27 元，未发生评估值增减变动。

三、董事会对本次交易标的评估合理性及定价公允性分析

（一）董事会关于评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性的意见

公司董事会就评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的相关性及定价公允性的说明如下：

1、关于评估机构的独立性

公司为本次交易聘请的评估机构中联评估为符合《证券法》要求的专业资产评估机构，选聘程序合法、合规；评估机构及其经办评估师与公司、交易对方、标的公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，亦不存在除正常的业务关系之外的现实的和预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

2、关于评估假设前提的合理性

本次评估假设的前提符合法律法规和规范性文件的有关规定，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，不存在与评估假设前提相悖的事实，评估假设前提合理。

3、关于评估方法与评估目的的相关性的说明

本次评估目的是为公司本次发行股份及支付现金购买资产提供评估对象的市场价值参考依据，中联评估以持续使用和公开市场为前提，结合委托评估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，采用资产基础法和收益法对标的公司股东全部权益价值进行评估，并最终确定以资产基础法的评估值作为标的公司股东全部权益价值的评估结果。中联评估实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；中联评估在评估过程中实施了符合法律法规规定的评估程序，坚持独立、客观和公正的原则，运用了合规且符合资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确，评估方

法与评估目的相关性一致。

4、关于本次评估定价公允性的说明

本次交易聘请的评估机构符合独立性要求，具备相应的业务资格和胜任能力，评估方法选取理由充分，具体工作中按照《中华人民共和国资产评估法》《资产评估基本准则》等法律法规要求执行了相关核查程序，取得了相应的证据资料，标的资产评估价值公允、准确。本次交易的交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具的评估结果为基础确定，且该评估结果已经提交国资监管有权部门进行备案，本次交易的评估定价公允、合理。

综上，公司董事会认为，本次交易聘请的评估机构符合独立性要求；本次交易所涉及的评估假设合理，评估方法与评估目的相关性一致；本次交易的评估定价公允、合理。

（二）评估预测合理性的分析

标的资产的未来财务数据预测是以其报告期的经营业绩为基础，遵循国家现行的有关法律法规，根据宏观经济、政策、企业所属行业的现状与前景、发展趋势，并分析了其各自面临的优势与风险，尤其是所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，并参考各自未来发展规划，经过综合分析确定的。相关标的公司的各项资产及负债评估主要根据经济行为、国家法律法规、评估准则、资产权属依据，以及评定估算时采用的取价依据和其他参考资料等综合分析确定。标的公司所处行业地位、行业发展趋势、行业竞争及报告期经营情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、本次交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”“三、标的公司的财务状况分析”“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”以及“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”。

本次交易评估作价综合考虑了标的资产历史年度经营业绩、财务情况、所在行业发展前景、行业竞争地位和经营情况，具有合理性。

（三）标的资产后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势及应对措施及其对评估的影响

标的公司在经营中所涉及的国家和地方的现行法律法规、产业政策、行业管理体系等预计不会发生重大不利变化。评估是基于现有的国家法律法规、产业政策及现有市场

情况对标的资产、负债价值以及未来收益的合理预测，未考虑今后市场发生目前不可预测的重大变化和波动。此外，评估已充分考虑未来政策、宏观环境、行业趋势等方面的变化，未来相关因素正常发展变化，预计上述变化不会影响本次标的资产估值的准确性。

上市公司在完成本次交易后，将积极推进业务的协同与整合，进一步强化公司核心竞争力，加强公司业务发展和规范经营，适应产业未来发展趋势，积极应对可能出现的经营变化带来的不利影响，提高抗风险能力。

（四）评估结果敏感性分析

本次交易采用资产基础法与收益法对标的公司进行评估，并采用资产基础法评估结果作为评估结论，标的公司评估结果无法直接反映成本、价格、销量、毛利率等指标的变动影响。对标的公司收益法结论的敏感性分析如下：

1、产品价格的敏感性分析

根据收益法计算数据，各细分产品价格均发生同样变动率与股东全部权益价值变动的相关性分析如下表：

销售单价变动幅度	-10%	-5%	0%	5%	10%
归属于母公司的股权价值（万元）	158,107.13	334,671.14	515,567.29	697,859.48	881,315.90
价值变动率	-69.33%	-35.09%	0.00%	35.36%	70.94%

2、销量的敏感性分析

根据收益法计算数据，各细分产品销量均发生同样变动率与股东全部权益价值变动的相关性分析如下表：

销量变动幅度	-10%	-5%	0%	5%	10%
归属于母公司的股权价值（万元）	340,617.13	427,812.93	515,567.29	602,660.28	691,215.87
价值变动率	-33.93%	-17.02%	0.00%	16.89%	34.07%

3、毛利率的敏感性分析

根据收益法计算数据，各产品毛利率均发生同样变动率与股东全部权益价值变动的相关性分析如下表：

毛利率变动幅度	-10%	-5%	0%	5%	10%

归属于母公司的股权价值（万元）	385,948.52	449,805.32	515,567.29	579,946.65	645,035.85
价值变动率	-25.14%	-12.76%	0.00%	12.49%	25.11%

4、折现率的敏感性分析

根据收益法计算数据，折现率变动与股东全部权益价值变动的相关性分析如下表：

折现率变动幅度	-10%	-5%	0%	5%	10%
归属于母公司的股权价值（万元）	643,416.54	575,690.15	515,567.29	460,310.57	410,861.87
价值变动率	24.80%	11.66%	0.00%	-10.72%	-20.31%

（五）交易标的与上市公司的协同效应分析

标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。本次交易完成后，上市公司将进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业，还能与标的公司共享研发成果，推动技术整合，提升研发能力，提升产品核心竞争力。同时上市公司还可以通过业务资源及供应链的整合，拓展新能源领域产业机会，提升上市公司在新能源电池领域的影响力。因此，本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应。但目前协同效应尚难以具体量化，出于谨慎性原则，本次交易评估定价过程中未考虑上市公司与标的公司可能产生的协同效应。

（六）定价公允性分析

1、可比公司对比分析

标的公司从事锂电池湿法隔膜研发、生产和销售。与标的公司业务类似的上市公司包括恩捷股份、星源材质、中材科技和沧州明珠，均从事锂电池湿法隔膜业务。截至评估基准日可比公司 2024 年 12 月 31 日的市盈率、市净率情况如下：

证券代码	证券简称	市盈率	市净率
002812.SZ	恩捷股份	-55.85	1.27
300568.SZ	星源材质	35.88	1.60
002080.SZ	中材科技	24.61	1.19
002108.SZ	沧州明珠	38.64	1.16
平均值		**33.04**	**1.30**
标的公司		**23.02**	**1.13**

注：①数据来源 Wind；②可比上市公司市净率=评估基准日 2024 年 12 月 31 日收盘市值/2024 年末归属于母公司所有者的净资产；③可比上市公司市盈率=评估基准日 2024 年 12 月 31 日收盘市值/2024 年度归属于母公司所有者的净利润；④标的公司 2024 年度归属于母公司股东净利润为负，因此其市盈率=交易作价/2025 年预测净利润；⑤标的公司市净率=交易作价/2024 年 12 月 31 日归属于母公司所有者的净资产；⑥平均值已剔除负值

标的公司 2024 年亏损，因此其市盈率选用交易作价/2025 年预测净利润进行比较。由上表可见，本次交易中，标的公司的市盈率、市净率均低于可比上市公司的相应指标。本次交易作价以评估机构正式出具并经备案的评估结果为基础，对比同行业上市公司市盈率和市净率指标，本次交易定价公允，不存在损害上市公司及中小投资者利益的情形。

2、可比交易对比分析

近几年披露的锂离子电池隔膜行业的可比交易案例市盈率、市净率与本次交易对比如下，以下可比交易的标的公司均从事锂电池隔膜业务：

证券代码	证券简称	标的名称	评估基准日	静态市盈率	动态市盈率	市净率
600006.SH	东风集团	博盛新材	2022/12/31	123.35	14.72	4.41
002812.SZ	恩捷科技	上海恩捷	2023/4/30	14.12	12.16	4.72
600719.SH	大连热电	康辉新材	2023/6/30	62.99	47.71	1.65
平均值				**66.82**	**24.86**	**3.59**
金力股份				**N.A.**	**23.02**	**1.13**

注：①数据来源上市公司公告；②静态市盈率=交易作价/标的公司评估基准日前一年或当年归母净利润，动态市盈率=交易作价/标的公司预测期第一年净利润，市净率=交易作价/评估基准日归属于母公司所有者的净资产；③上述 3 个交易已终止

标的公司 2024 年亏损，因此其静态市盈率不可比。从动态市盈率和市净率的指标来看，本次交易中，标的公司的动态市盈率、市净率均低于可比交易的相应指标平均值，本次交易定价具有公允性。

（七）评估基准日至本报告签署日之重要变化事项及其对评估及交易作价的影响

评估基准日至本报告签署日，标的公司未发生影响评估及交易作价的重要变化事项。

（八）交易定价与评估结果差异分析

截至评估基准日，本次交易标的资产的所有者权益评估值为 508,371.92 万元，标的

资产的交易作价为 508,000.00 万元，主要系交易双方以评估值为基础协商确定，与评估值不存在较大差异，具有合理性。

四、董事会对本次股份发行定价合理性的分析

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

经计算，上市公司本次发行股份购买资产定价基准日前 20、60 和 120 个交易日上市公司股票交易均价具体如下：

单位：元/股

市场参考价	交易均价	交易均价的 80%
前 20 个交易日	4.79	3.84
前 60 个交易日	4.50	3.60
前 120 个交易日	4.29	3.44

注：交易均价的 80%的计算结果向上取整至小数点后两位

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的发行价格为 3.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于上市公司最近一期经审计的归属于公司股东的每股净资产。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将根据中国证监会及深交所的相关规定对发行价格作相应调整。发行价格的具体调整方法如下：

假设调整前有效发行价格为 P_0，该次送股率或转增股本率为 N，配股率为 K，配股价为 A，每股派送现金股利为 D，调整后的有效发行价格为 P_1，则：

派送股票股利或资本公积转增股本：$P_1=P_0\div(1+N)$；

配股：$P_1=(P_0+A\times K)\div(1+K)$；

派送现金股利：$P_1=P_0-D$；

上述三项同时进行：$P_1=(P_0-D+A\times K)\div(1+K+N)$。

上市公司于 2025 年 4 月 22 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配的议案》，向全体股东每 10 股派发 0.35 元（含税）现金股利。截至本报告签署日，上市公司本次利润分配已实施完毕，本次发行股份购买资产的发行价格相应除息调整为 3.81 元/股。

最终发行价格尚须经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会同意注册。本次交易的股份发行价格是上市公司与交易对方基于近期资本市场环境、上市公司股票估值水平及标的资产的内在价值、未来发展预期等因素进行综合考量及平等协商的结果，定价方式符合相关法律法规规定，符合市场化的原则，具有合理性，不存在损害上市公司股东特别是中小股东利益的情形。

五、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估或者估值假设前提的合理性和交易定价的公允性发表的独立意见

（一）评估机构的独立性

公司为本次交易事宜聘请的评估机构中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司为符合《证券法》要求的专业资产评估机构，评估机构的选聘程序合法、合规；评估机构及其经办评估师与公司、交易对方、标的公司及其董事、监事、高级管理人员不存在关联关系，亦不存在除正常的业务关系之外的现实的和预期的利益或冲突，评估机构具有独立性。

（二）评估假设前提的合理性

本次评估假设的前提符合法律法规和规范性文件的有关规定，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，不存在与评估假设前提相悖的事实，评估假设前提合理。

（三）评估方法与评估目的的相关性

本次评估目的是为公司本次发行股份及支付现金购买资产提供评估对象的市场价值参考依据，中联评估以持续使用和公开市场为前提，结合委托评估对象的实际情况，

综合考虑各种影响因素，采用资产基础法和收益法对标的公司股东全部权益价值进行评估，并最终确定以资产基础法的评估值作为标的公司股东全部权益价值的评估结果。中联评估实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；中联评估在评估过程中实施了符合法律法规规定的评估程序，坚持独立、客观和公正的原则，运用了合规且符合资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确，评估方法与评估目的相关性一致。

（四）本次评估定价的公允性

本次交易聘请的评估机构符合独立性要求，具备相应的业务资格和胜任能力，评估方法选取理由充分，具体工作中按照《中华人民共和国资产评估法》《资产评估基本准则》等法律法规要求执行了相关核查程序，取得了相应的证据资料，标的资产评估价值公允、准确。本次交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国资监管有权部门备案的评估结果为基础确定，本次交易的评估定价公允、合理。

综上，上市公司的独立董事认为，本次交易聘请的评估机构符合独立性要求；本次交易所涉及的评估假设合理，评估方法与评估目的相关性一致；本次交易的评估定价公允、合理。

第七章 本次交易主要合同

一、发行股份及支付现金购买资产框架协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2024 年 11 月 14 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）、袁海朝、华浩世纪、安徽海乾、河北创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪（以下简称“丙方”）、金力股份（以下简称“丁方”）签署《发行股份及支付现金购买资产框架协议》。

（二）交易方案

各方同意，本次交易内容为：

1、甲方通过发行股份及支付现金方式购买标的资产，同时向乙方发行股份募集配套资金；

2、丙方同意以其所持有的标的资产认购甲方发行的股份，并接受相应现金对价，乙方同意以现金认购甲方向其发行的股份。

本次交易中，发行股份及支付现金购买标的资产与向乙方发行股份募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施。

（三）交易对价及支付

各方一致同意，本次发行股份及支付现金购买资产的对价条款系经各方公平协商并一致达成的一般商业条款。本次发行股份及支付现金购买资产中标的资产的作价，系以符合《证券法》规定的评估机构出具并经国资监管有权单位备案或核准的《资产评估报告》的评估结果为基础，由各方协商并另行签署相关补充协议或经重述、修订后的协议确定。

各方一致同意，结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺的股东按“标的公司 100%股份交易作价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”获得对价，剩余对价部分由业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份的

比例享有。

各方一致同意，甲方以发行股份及支付现金对价方式向交易对方支付标的资产之交易对价。本次交易最终股份发行数量以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的数量为准。

交易对方应取得的现金对价部分，甲方应在生效先决条件全部满足的前提下于募集配套资金完成后十五（15）个工作日内向交易对方各指定账户支付。

（四）股份对价的发行及认购

各方一致同意，根据法律法规的相关规定，本次交易项下甲方发行股份购买交易对方所持标的资产（以下简称“本次发行”）及交易对方以其所持有的标的资产认购甲方相关新增股份的具体方案如下：

1、发行股票种类和面值

本次重组所发行股份种类为在中国境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式

本次重组发行股份的方式为向特定对象发行。

3、发行对象

本次重组之发行股份购买资产的对象为参与本次交易并接受股份支付对价的金力股份股东。

4、发行价格与定价依据

本次重组之发行股份购买资产的定价基准日为甲方审议本次重组的首次董事会决议公告日，拟以不低于首次董事会决议公告日前 20 个股票交易日上市公司股票交易均价的 80%作为发行价格，即人民币 3.84 元每股（以下简称“发行价格”）。该发行价格将提请甲方股东大会审议确定。

其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=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。

5、发行数量

本次重组之发行股份购买资产的股份发行数量将根据标的资产的交易价格和发行价格确定，计算公式为：标的资产的交易价格/发行价格，最终由双方签署相关补充协议或经重述、修订后的协议确定。

最终股份发行数量将以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的发行数量为准。

6、价格调整机制

本次交易发行股份价格不设定价格双向调整机制。

7、滚存未分配利润安排

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成后的股东按持股比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，将由本次发行后的上市公司新老股东按其持股比例共同享有。

8、上市安排

本次交易项下发行的新增股份将申请在深交所上市交易。

（五）发行股份的锁定期

1、丙方股份锁定承诺

（1）丙方承诺，其在本次交易中认购的甲方股份自股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（2）丙方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（3）丙方承诺，若因业绩承诺及利润补偿安排而需对丙方在本次交易中认购的甲方股份锁定及相关事宜作出其他约定的，丙方与甲方将另行在《业绩补偿协议》中确定。

2、交易对方共同锁定承诺

（1）如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被证监会立案调查的，在形成调查结论以前，交易对方不得转让在甲方拥有权益的股份，并应于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交甲方董事会，由甲方董事会代本单位向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；甲方董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

（2）若交易对方基于本次重组所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

（3）股份锁定期结束后按照中国证券监督管理委员会及深交所的有关规定执行本次发行的股份的转让或解禁事宜。

（六）业绩承诺及补偿

有关本次交易的业绩承诺及利润补偿安排，由业绩承诺方与甲方另行签署业绩补偿协议确定。

（七）本协议的成立、生效、变更及终止

本协议自各方或其授权代表人签字并加盖各自公章（如有）之日起成立。

1、协议生效先决条件

本协议自各方签字盖章（对于一方为法人的，需经其法定代表人或授权代表签字，对于一方为合伙企业的，需经其执行事务合伙人或授权代表签字）之日起成立，并在下述生效先决条件全部满足时（以最后一个条件的满足日为生效日）生效：

（1）甲方董事会、股东会通过决议，批准本次重组的相关事宜；

（2）国资监管有权单位批准本次重组的相关事宜；

（3）国家市场监督管理总局完成对本次重组的经营者集中审查（如需）；

（4）本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册；

（5）相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

2、协议终止

下列任一情况发生时，本协议终止：

（1）交割日以前，本协议各方以书面方式一致同意终止本协议；

（2）如任何生效先决条件未能得以实现，除非协议各方另有书面协定，本协议将在该生效先决条件确定不能实现时终止；

（3）本协议一方严重违反本协议，达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，本协议守约方以书面方式提出终止本协议。

（4）本协议为各方对本次交易的框架性协议，待对丁方的审计、评估工作完成后，各方需就标的资产交易对价、各交易对方的交易对价支付数量等相关事项另行协商并签署交易文件予以确定，如各方未能在本协议签字盖章之日起六个月内签署前述交易文件，则本协议自动终止。

二、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2025 年 4 月 29 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）、袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉、河北佳润、袁梓赫、袁梓豪（以下简称“丙方”）、珠海中冠国际投资基金管理有限公司（以下简称“丁方”）、金力股份（以下简称“戊方”）签署《发行股份及支付现金购买资产协议》。

（二）交易方案

各方同意，本次交易内容为：

1、甲方通过发行股份及支付现金购买标的资产，同时向乙方发行股份募集配套资金。

2、丙方同意以其所持有的标的资产认购甲方发行的股份，并接受甲方以现金方式支付购买标的资产的部分交易对价。丁方同意以其所持有的标的资产认购甲方发行的股

份。

3、乙方同意以现金认购甲方向其发行的股份。

本次交易中，发行股份及支付现金购买丙丁双方所持标的资产以及发行股份购买其他交易对方所持标的公司股份、向乙方发行股份募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施。

乙方认购甲方新发行的股份的具体事宜由两方另行约定。

（三）交易对价及支付

根据中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日出具的中联国际评字[2025]第 VYGQD0178 号《资产评估报告》，截至评估基准日，标的公司股东全部权益价值的评估值为 508,371.92 万元，该评估结果已经国资监管有权部门备案。

甲方、乙方、戊方及戊方全部股东根据上述评估结果经友好协商后确认，在本次交易中，甲方以发行股份及支付现金方式购买标的公司 100%股份对应的交易价格为人民币 508,000.00 万元（以下简称“总对价”）。本次交易中，甲方、乙方、戊方及戊方全部股东一致同意采取差异化定价：结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺义务的戊方股东出让其持有的戊方股份的交易价格根据“总对价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”计算，总对价扣除前述不承担业绩承诺义务的戊方股东出让其持有的戊方股份的交易价格之和后的剩余对价部分由各业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例享有。

各方一致同意，甲方以发行股份及支付现金对价相结合的方式向丙方支付对应标的资产之交易对价，甲方以发行股份的方式向丁方支付对应标的资产之交易对价。

各交易对方参与本次重组的标的资产交易价格及具体支付方式如下：

单位：元，股，%

序号	股东名称/姓名	持有标的公司股份数	持有标的公司股份比例	标的资产交易对价	对价股份数	现金对价金额

序号	股东名称/姓名	持有标的公司股份数	持有标的公司股份比例	标的资产交易对价	对价股份数	现金对价金额
1	袁海朝	11,488,633	2.0916	132,301,585.42	34,453,537	0.00
2	华浩世纪	91,025,332	16.5717	1,048,235,741.99	175,109,131	375,816,676.42
3	温州海乾	32,175,000	5.8576	370,523,064.92	96,490,381	0.00
4	安徽创冉	4,351,000	0.7921	50,105,543.29	13,048,318	0.00
5	河北佳润	833,333	0.1517	9,596,553.13	2,499,102	0.00
6	袁梓赫	1,050,000	0.1912	12,091,661.79	0	12,091,661.79
7	袁梓豪	1,050,000	0.1912	12,091,661.79	0	12,091,661.79
8	珠海中冠国际	17,160,000	3.1241	197,612,301.29	51,461,536	0.00
合计		**159,133,298**	**28.9711**	**1,832,558,113.62**	**373,062,005**	**400,000,000.00**

注：股份数不足一股的按照舍尾取整方式处理

本次交易最终股份发行数量以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的数量为准。

各交易对方如约将其所持有的标的资产变更至甲方名下后，甲方应于合理期限内完成相应交易对价的支付义务。

丙方应取得的现金对价部分，甲方应在生效先决条件全部满足的前提下于募集配套资金完成后十五（15）个工作日内向丙方各指定账户支付。

（四）股份对价的发行及认购

各方一致同意，根据法律法规的相关规定，本次交易项下甲方发行股份购买交易对方所持标的资产（以下简称“本次发行”）及交易对方以其所持有的标的资产认购甲方相关新增股份的具体方案如下：

1、发行股票种类和面值

本次重组所发行股份种类为在中国境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行方式

本次重组发行股份的方式为向特定对象发行。

3、发行对象

本次重组之发行股份购买资产的对象为参与本次交易并接受股份支付对价的金力股份股东。

4、发行价格与定价依据

各方一致同意，本次重组之发行股份购买标的资产中，甲方发行股份的价格（以下简称“发行价格”）为定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，即 3.84 元/股。

其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=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。

定价基准日至本次发行新增股份登记日期间，甲方如有实施派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格将根据法律法规的规定进行相应调整。具体调整办法如下：

派送股票股利或资本公积转增股本：P1＝P0/（1＋N）；

配股：P1＝（P0＋A×K）/（1＋K）；

派送现金股利：P1＝P0－D；

上述三项同时进行：P1＝（P0－D＋A×K）/（1＋K＋N）。

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 为每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

5、发行数量

甲方本次重组发行股份的发行数量根据标的资产的交易价格和发行价格确定，交易对方所持标的公司的股份数、持股比例、具体交易对价金额和分别应取得对价股份数量及现金对价金额的明细如本协议之“（三）交易对价及支付”。

最终股份发行数量将以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的发行数量为准。

6、价格调整机制

本次交易发行股份价格不设定价格双向调整机制。

7、滚存未分配利润安排

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成交割后的股东按持股比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，将由本次发行后的上市公司新老股东按其持股比例共同享有。

8、上市安排

本次交易项下发行的新增股份将申请在深交所上市交易。

（五）发行股份的锁定期

1、丙方股份锁定承诺

（1）丙方承诺，其在本次交易中认购的甲方股份自股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（2）丙方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（3）丙方承诺，若因业绩承诺及利润补偿安排而需对丙方在本次交易中认购的甲方股份锁定及相关事宜作出其他约定的，丙方与甲方将另行在《业绩补偿协议》中确定。

2、丁方股份锁定承诺

（1）丁方承诺，其在本次交易中认购的甲方股份自股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（2）丁方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（3）丁方承诺，若因业绩承诺及利润补偿安排而需对丁方在本次交易中认购的甲方股份锁定及相关事宜作出其他约定的，丁方与甲方将另行在《业绩补偿协议》中确定。

3、交易对方共同锁定承诺

（1）如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被证监会立案调查的，在形成调查结论以前，交易对方不得转让在甲方拥有权益的股份，并应于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交甲方董事会，由甲方董事会代本单位向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；甲方董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

（2）若交易对方基于本次重组所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。但交易对方所持有的甲方股票的锁定期不应少于本协议之“（五）发行股份的锁定期”之“1、丙方股份锁定承诺”及“2、丁方股份锁定承诺”所约定的期限。

（3）股份锁定期结束后按照中国证券监督管理委员会及深交所的有关规定执行本次发行的股份的转让或解禁事宜。

（六）业绩承诺及补偿

有关本次交易的业绩承诺及利润补偿安排，由业绩承诺方与甲方另行签署业绩补偿协议确定。

（七）标的资产的交割期安排

1、交割日

各方同意，以下所有事项办理完毕即视为交割完成，完成交割的当日为交割日：

（1）标的公司完成关于本次交易涉及的包括股东变更登记、修改公司章程等事项的工商变更登记程序；

（2）甲方已如约向丙丁双方及其他交易对方发行股份并将新发行的股份在中证登公司登记至对应交易对方名下，且已向丙方足额支付本协议之“（三）交易对价及支付”载明的现金对价至其指定银行账户。

2、交割程序及期限

各方同意，标的资产将采取分步交割的方式变更至甲方名下，具体如下：

（1）自本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册后，丙丁双方应配合甲方安排在甲方指定期限内将甲方确认的部分标的资产变更至甲方名下以使戊方股东人数达到其整体变更为有限责任公司的条件；

（2）戊方符合上述整体变更为有限责任公司的条件后，仍持有标的资产的丙方及丁方应配合甲方在甲方指定的合理期限内完成戊方整体变更为有限责任公司的相关手续；

（3）戊方完成上述整体变更手续后，仍持有标的资产的丙方及丁方应配合甲方在甲方指定的合理期限内安排将其所持有的剩余标的资产变更至甲方名下并放弃全部优先购买权，标的资产交割完成。

3、所有权转移

各方确认，自标的资产实际交割至甲方后，已交割完成的标的资产所有权转移至甲方，对应的风险、收益与负担自各交易对方转移至甲方；发行股份的所有权自登记手续完成之日起转移至各交易对方。

4、交割审计期损益归属

各方同意，标的资产交割完成后，甲方将聘请符合《证券法》规定的会计师事务所，根据中国企业会计准则及相关规定对标的公司进行专项审计并出具专项审计报告，以确定标的公司在交割审计期的损益情况。

各方同意，交割审计期内标的公司所产生的利润由甲方享有，亏损由业绩承诺方按照其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例共同承担，损益的具体金额以甲方聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所对标的公司在交割审计基准日的会计报表进行专项审计确定。对于标的公司在交割审计期内的亏损，业绩承诺方应当于前述专

项审计报告出具之日起十五（15）个工作日内将亏损金额或净资产减少金额以现金方式按其于本次交易前对标的公司的持股比例偿付给甲方。

5、交割期及过渡期承诺

丙方的交割期及过渡期承诺：

（1）通过行使所有权等一切有效措施促使金力股份在正常或日常业务中按照与以往惯例及谨慎商业惯例一致的方式进行经营；合理、谨慎地运营、管理金力股份，不从事任何非正常的导致标的资产或标的公司价值减损的行为。

（2）除为正常生产经营目的外，确保标的公司在本次交易草案首次公告当日及此后不存在为任何其他第三方设定抵押、质押或其他权利负担；且应通过行使股东权利的方式保证标的公司及其子公司在过渡期内不进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保、利润分配或增加重大债务等行为。

（3）维护与金力股份经营相关的管理结构、高级管理人员相对稳定，以保证交割完成后标的公司的经营不会因此而受到重大不利影响。

（4）交割期内，在未取得甲方的书面同意前，丙方不得促使或同意标的公司相关业务在有失公平的基础上达成协议或实施有损标的公司及其所有权人利益的行为。

（5）确保标的公司及其下属企业、分支机构合法合规运营，业务资质持续有效，主要资产权属清晰，及时更新产品资料、信息系统、自用软件、知识文档等商业秘密及资料，及时申请、续延并保持专利权、著作权等知识产权持续有效；维持与有权监管机构、客户及员工的关系，制作、整理及妥善保管各自的文件资料，及时缴纳有关的税费；保证重要客户的稳定性，既有业务不存在流失或者合同取消、合同无法续期的情形；确保标的公司客户、供应商及相关方的稳定和每一项业务的正常经营及良好开展，维系与客户、供应商及相关方的正常业务关系，保证标的公司的经营不受到重大不利影响；保证标的公司资产（包括但不限于流动资产、固定资产、知识产权及其他无形资产）及相关权益的良好状态（资产的正常耗损除外）及完整性；亦不从事任何导致标的公司的无形资产或经营资质无效、失效或丧失权利保护的行为；保证标的公司的经营状况将不会发生重大不利变化；未经甲方允许，不进行日常经营之外的资产收购、出售、处置或交易，不制定股权激励或其他新增的福利政策；不进行不合理支出（包括但不限于超出或

违反标的公司评估基准日之前的规章管理制度标准及规定的支出）以及不合理采购（包括但不限于超出或者违反评估基准日之前的定价标准或者评估基准日之前已生效合同约定的相关定价标准的采购）。

（6）标的公司如在交割期内发生任何可能影响本次重组的重大事项，丙方均应及时通知甲方，并及时采取适当措施避免甲方因此而遭受任何相关损失。

（7）如丙方知晓标的资产（就任一丙方而言，仅指该丙方所持标的公司股份）如在交割期内发生任何可能影响本次重组的重大事项，则丙方均应及时通知甲方，并及时采取适当措施避免甲方因此而遭受任何相关损失。

丁方的交割期及过渡期承诺：

（1）除为正常生产经营目的外，如果标的公司及其子公司在过渡期内进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保、利润分配或增加重大债务等行为，丁方应保证在股东会行使其表决权时投反对票。

（2）如丁方知晓标的资产（就任一丁方而言，仅指该丁方所持标的公司股份）在交割期内发生任何可能影响本次重组的重大事项，则丁方均应及时通知甲方，并及时采取适当措施避免甲方因此而遭受任何相关损失。

6、交割特别承诺

（1）各方确认，如标的公司存在相关债权人（包括担保权人）根据其与标的公司之间签署的任何协议约定须就标的公司股份转让、控股股东、实际控制人、法定代表人、高级管理人员发生变动等事项出具书面同意的情形，则丙方应于本协议签署后 15 个工作日内取得该等债权人针对本协议约定变更事宜出具的书面同意。若因丙方未能取得债权人（包括担保权人）的书面同意，致使因标的公司的违约行为导致债权人（包括担保权人）向标的公司主张违约责任的，丙方应负责与债权人（包括担保权人）达成解决方案。若因丙方未妥善解决前述事项或者因交割前的标的公司债务（含或有负债）及责任、交易对方债务（含或有负债）及责任给甲方或者标的公司造成直接经济损失的，丙方应按照本协议约定于甲方通知送达后 5 个工作日内足额赔偿甲方、标的公司由此遭受的全部直接经济损失。

（2）丙方有义务披露包括但不限于影响标的公司截至评估基准日、交割日的净资

产以及虽不影响净资产但对于甲方、标的公司有任何不利影响或导致交易对方违反本协议的事项。丙方应当向甲方及其聘请的中介机构交接与前述事项相关的全部书面材料并确保该等材料的真实、准确、完整。交易对方未按照前述约定披露或交接材料，导致甲方产生的任何直接经济损失，均由交易对方承担赔偿责任。

（3）自本协议签署日至标的资产交割日的过渡期内，丙方应确保对标的公司进行合理、科学、稳定的管理、促使其经营资产及业务稳定发展，如任一交易对方发现标的公司的经营资产及业务出现异常，均应及时通知甲方。

（4）甲方及戊方应在交割日签署交割确认文件以确认标的公司交割的具体事项。丙方应确保将标的公司及其子公司相关的全部文件均在交割日前（含当日）交付给甲方，并确保所提交资料的真实、准确、完整。

（5）如因交割日前已发生或存在的事由或因不合规事项，导致标的公司或其子公司或甲方面临诉讼、仲裁或任何形式的请求、刑事或行政处罚，或给标的公司或其子公司或甲方带来任何损失和法律责任，均由丙方各方连带向标的公司补偿，相应损失应由丙方在该等事项发生之日起 5 个工作日内足额赔偿给甲方。

（6）如标的资产转让给甲方应取得或完成的任何批准、同意、许可、确认、豁免、过户或变更登记手续在交割日仍未能获取的，各方可以根据实际情况在协商一致的基础上，根据有关法律法规及监管机构的要求适当调整交易方案，违约方应补偿由此导致守约方发生的合理费用、直接经济损失。

（八）债权债务处理及人员安排

本次重组完成后，金力股份将成为甲方的下属子公司，标的公司所涉债权债务承担主体不因本次重组而发生变化，均由金力股份承担或其改制后设立的有限责任公司承继，因此不涉及标的公司所涉债权债务的处理事宜。

本次交易涉及的标的资产为交易对方所持标的公司股份，不涉及与标的公司相关人员的重新安排，标的公司与其员工之间的劳动关系维持不变。

（九）公司经营与治理安排

本次交易完成交割后，为保证标的公司持续发展和保持持续竞争优势，甲方、乙方及丙方承诺保持标的公司的经营管理稳定，维持标的公司治理以及高级管理层结构。同

时，各方将全力推进佛塑科技与金力股份的融合发展。若袁海朝先生及其关联方持股上市公司达到一定比例，佛塑科技将积极推动袁海朝先生参与上市公司的治理和经营管理工作。

本次交易完成后，标的公司将成为甲方的控股子公司，乙方作为甲方控股股东，将积极在融资、产业扶持政策等方面支持甲方及其下属企业，积极支持戊方拓宽融资渠道、优化财务结构，支持其业务发展。

核心管理团队的服务期：

（1）为保证标的公司持续发展和保持持续竞争优势，丙方承诺：确保标的公司及其下属子公司特定高级管理人员及其他核心人员在本次交易的业绩承诺期（定义详见《业绩补偿协议》）内应连续在标的公司或其下属子公司任职并签署劳动合同；确保前述人员在其离职后三年内承担竞业禁止义务并签署竞业禁止协议，未经甲方同意不得从事与标的公司相同或类似的主营业务或通过直接或间接控制的其他经营主体从事该等业务，不在同标的公司存在相同或者类似主营业务的公司进行任何形式的投资、任职或者担任任何形式的顾问，并促使其直系亲属不得从事上述行为。上述人员在任职期限内非因其自身原因而被甲方或标的公司或其下属子公司主动辞退的，及/或与甲方或标的公司或其下属子公司经协商一致解除劳动关系的，及/或因达到法定退休年龄办理退休手续等法定离职理由不受上述连续任职之约定限制，但仍需履行竞业禁止义务。特定高级管理人员及其他核心人员如下：

序号	姓名	职务	所属公司
1	袁海朝	董事长	河北金力新能源科技股份有限公司
2	徐锋	总经理	河北金力新能源科技股份有限公司
3	孟义	运营中心总经理	河北金力新能源科技股份有限公司
4	毛险锋	销售中心总经理	河北金力新能源科技股份有限公司
5	张伟	销售中心副总经理	河北金力新能源科技股份有限公司
6	苏碧海	研究院常务副院长	河北金力新能源科技股份有限公司
7	马文献	研究院副院长	河北金力新能源科技股份有限公司
8	申建阳	邯郸基地总经理	河北金力新能源科技股份有限公司
9	杜鹏宇	天津基地总经理	天津东皋膜技术有限公司
10	王佳	安徽基地总经理	安徽金力新能源有限公司
11	徐勇	合肥基地总经理	合肥金力新能源有限公司

（2）如每一名高级管理人员及核心人员违反上述任职期限的约定，在约定期限内自行离职或因严重失职、渎职、违反员工管理制度、违反公司章程、受贿、贪污、盗窃、泄露秘密等损害所任职公司利益的行为，丙方应按该人员离职前十二个月于标的公司或其下属子公司所取得的收入总额的 100%向甲方支付违约金。如该等人员违反竞业禁止义务，按该人员离职前十二个月于标的公司所取得的收入总额的 300%确定违约金且其所得归标的公司所有；如不能确定其违反竞业禁止义务所得，则按该人员离职前十二个月于标的公司所取得的收入总额的 300%确认为所得。本次交易交割日，丙方应促使该等高级管理人员及其他核心人员签署相关协议并履行前述约定，如某一高级管理人员及核心人员违反前述约定且未能如约承担相关赔付责任的，丙方按该人员违反相应义务之违约金或所得标准向标的公司支付违约金及或违约所得。

丙方各方之间对前述承诺及赔偿承担连带责任。

丙方应促使该等高级管理人员及其他核心人员在交割日前签署相关协议并履行前述约定。

（十）违约责任

任何一方违反其在本协议中的任何声明、保证、承诺或本协议的任何条款，即构成违约。除本协议另有约定外，违约方应向守约方按照第 12.5 条约定的原则赔偿其所受经济损失。发生违约行为的，守约方有权中止履行本协议并向违约方发出纠正违约行为的通知；如该项违约达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，守约方有权决定是否继续执行或终止本协议。

除本协议另有约定外，如因受法律法规的限制，或因甲方股东会未能审议通过，或因国家有权部门、证券交易所未能批准/核准、证监会未能注册等原因，导致本次重组及募集配套资金全部或部分不能实施，不视为任何一方违约。

本协议一方对其他方违约行为救济的弃权仅以书面形式做出方为有效。守约方未行使或迟延行使其在本协议项下的任何权利或救济不构成弃权，守约方部分行使权利或救济亦不妨碍其行使其他权利或救济。

本协议生效后，若有关主体因其自身原因导致其未能按照本协议第 7.3 条的约定完成相应完成交割程序的，每逾期一日，违约方应当以在本次交易中应获得的交易对价或

应支付的交易对价的万分之二计算违约金支付给本协议其他守约主体。

发生以下任一情形时，甲方有权要求承担违约责任的交易对方按照第 12.6 条的约定承担责任：

（1）如因各交易对方或其任何股东对本次交易相关的标的公司董事会或股东会决议的效力性问题存在异议，或因相关股东的优先权、股东特殊权利等争议导致标的资产（交易对方以外的股东放弃实现证券化所对应的标的公司股份部分除外）无法成功证券化的；

（2）如因任一交易对方就交割日前标的公司相关信息和事项的欺诈、虚假/误导性陈述、隐瞒等故意或重大过失导致标的资产（交易对方以外的股东放弃实现证券化所对应的标的公司股份部分除外）无法成功证券化的；

（3）如因标的公司在甲方完成其收购标的资产之工商变更登记手续并取得公司登记机关出具的金力股份核准变更/备案通知书之日前存在的事实或原因而发生的标的公司重大减值风险、或有负债风险、支付违约或赔偿/补偿风险、投资者赔偿责任、环保或安全生产风险、行政处罚或诉讼、仲裁风险、撤回税收优惠或财政补贴风险、知识产权侵权风险等导致标的资产无法成功证券化的，由丙方承担责任；如因交易对方自身原因导致标的资产无法证券化的，由相应交易对方承担。标的公司、交易对方于签署日前已经向甲方充分披露的除外。

发生第 12.5 条上述约定的任一情形时，违约方应在甲方发出通知之日起十五（15）个工作日赔偿甲方因本次交易而发生的所有合理费用及直接经济损失（包括但不限于律师费、诉讼费、审计费、独立财务顾问费及其他合理费用）。

甲方未能在本协议 3.2.4 条约定的支付期限内向交易对手方足额支付现金对价的，每逾期一日，甲方应当以在本次交易中应获得的应付未付现金对价的万分之二计算违约金支付给交易对方。

自本协议生效后，如因甲方的原因，导致标的资产无法成功证券化的，由甲方承担责任。甲方应在守约方发出通知之日起十五（15）个工作日内赔偿守约方因本次交易而发生的所有合理费用及直接经济损失（包括但不限于律师费、诉讼费、审计费、独立财务顾问费及其他合理费用）。

违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因其违约行为而遭受的所有损失（包括但不限于律师费、诉讼费、审计费及其他合理费用）。

（十一）本协议的成立、生效、变更及终止

本协议自各方或其授权代表人签字并加盖各自公章（如有）之日起成立。

1、协议生效先决条件

本协议自各方签字盖章（对于一方为法人的，需经其法定代表人或授权代表签字，对于一方为合伙企业的，需经其执行事务合伙人或授权代表签字）之日起成立，并在下述生效先决条件全部满足时（以最后一个条件的满足日为生效日）生效：

（1）甲方董事会、股东会通过决议，批准本次重组的相关事宜；

（2）国资监管有权单位批准本次重组的相关事宜；

（3）国家市场监督管理总局完成对本次重组的经营者集中审查（如需）；

（4）本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册；

（5）相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

2、协议终止

下列任一情况发生时，本协议终止：

（1）交割日以前，本协议各方以书面方式一致同意终止本协议；

（2）如任何生效先决条件未能得以实现，除非协议各方另有书面协定，本协议将在该生效先决条件确定不能实现时终止；

（3）本协议一方严重违反本协议，达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，本协议守约方以书面方式提出终止本协议。

三、发行股份购买资产框架协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2024 年 11 月 14 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）、海之润、山东海科、枝江金润源等 101 名交易对方（以下简称“丙方”）、金力股份（以

下简称“丁方”）签署《发行股份购买资产框架协议》。

（二）交易方案

各方同意，本次交易内容为：

1、甲方通过发行股份购买标的资产，同时向乙方发行股份募集配套资金。

2、丙方同意以其所持有的标的资产认购甲方发行的股份。

本次交易中，发行股份及支付现金购买标的资产与向乙方发行股份募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施。

（三）交易对价及支付

各方一致同意，本次发行股份购买资产的对价条款系经各方公平协商并一致达成的一般商业条款。本次发行股份购买资产中标的资产的作价，系以符合《证券法》规定的评估机构出具并经国资监管有权单位备案或核准的《资产评估报告》的评估结果为基础，由各方协商并另行签署相关补充协议或经重述、修订后的协议确定。

各方一致同意，结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺的股东按“标的公司 100%股份交易作价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”获得对价，剩余对价部分由业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份的比例享有。

各方一致同意，甲方以发行股份方式向交易对方支付标的资产之交易对价。本次交易最终股份发行数量以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的数量为准。

（四）股份对价的发行及认购

各方一致同意，根据法律法规的相关规定，本次交易项下甲方发行股份购买交易对方所持标的资产及交易对方以其所持有的标的资产认购甲方相关新增股份的具体方案如下：

1、发行股票种类和面值

本次重组所发行股份种类为在中国境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行对象

本次重组之发行股份购买资产的对象为参与本次交易并接受股份支付对价的金力股份股东。

3、发行价格与定价依据

本次重组之发行股份购买资产的定价基准日为甲方审议本次重组的首次董事会决议公告日，拟以不低于首次董事会决议公告日前 20 个股票交易日上市公司股票交易均价的 80%作为发行价格，即人民币 3.84 元每股（以下简称“发行价格”）。该发行价格将提请甲方股东大会审议确定。

其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=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。

4、发行数量

本次重组之发行股份购买资产的股份发行数量将根据标的资产的交易价格和发行价格确定，计算公式为：标的资产的交易价格/发行价格，最终由双方签署相关补充协议或经重述、修订后的协议确定。

最终股份发行数量将以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的发行数量为准。

5、价格调整机制

本次交易发行股份价格不设定价格双向调整机制。

6、滚存未分配利润安排

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成后的股东按持股比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，将由本次发行后的上市公司新老股东按其持股比例共同享有。

7、上市安排

本次交易项下发行的新增股份将申请在深交所上市交易。

（五）发行股份的锁定期

1、丙方股份锁定承诺

（1）丙方承诺，其在本次交易中认购的甲方股份自股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（2）丙方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

（3）丙方承诺，若因业绩承诺及利润补偿安排而需对丙方在本次交易中认购的甲方股份锁定及相关事宜作出其他约定的，丙方与甲方将另行在《业绩补偿协议》中确定。

2、交易对方共同锁定承诺

（1）如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被证监会立案调查的，在形成调查结论以前，交易对方不得转让在甲方拥有权益的股份，并应于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交甲方董事会，由甲方董事会代本单位向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；甲方董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

（2）若交易对方基于本次重组所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

（3）股份锁定期结束后按照中国证券监督管理委员会及深交所的有关规定执行本

次发行的股份的转让或解禁事宜。

（六）本协议的成立、生效、变更及终止

本协议自各方或其授权代表人签字并加盖各自公章（如有）之日起成立。

1、协议生效先决条件

本协议自各方签字盖章（对于一方为法人的，需经其法定代表人或授权代表签字，对于一方为合伙企业的，需经其执行事务合伙人或授权代表签字）之日起成立，并在下述生效先决条件全部满足时（以最后一个条件的满足日为生效日）生效：

（1）甲方董事会、股东会通过决议，批准本次重组的相关事宜；

（2）国资监管有权单位批准本次重组的相关事宜；

（3）国家市场监督管理总局完成对本次重组的经营者集中审查（如需）；

（4）本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册；

（5）相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

2、协议终止

下列任一情况发生时，本协议终止：

（1）交割日以前，本协议各方以书面方式一致同意终止本协议；

（2）如任何生效先决条件未能得以实现，除非协议各方另有书面协定，本协议将在该生效先决条件确定不能实现时终止；

（3）本协议一方严重违反本协议，达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，本协议守约方以书面方式提出终止本协议。

（4）本协议为各方对本次交易的框架性协议，待对丁方的审计、评估工作完成后，各方需就标的资产交易对价、各交易对方的交易对价支付数量等相关事项另行协商并签署交易文件予以确定，如各方未能在本协议签字盖章之日起六个月内签署前述交易文件，则本协议自动终止。

四、发行股份购买资产协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2025 年 4 月 29 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）、海之润、山东海科、枝江金润源等 94 名交易对方（以下简称“丙方”）、金力股份（以下简称“丁方”）签署《发行股份购买资产协议》。

（二）交易方案

各方同意，本次交易内容为：

1、甲方通过发行股份购买标的资产，同时向乙方发行股份募集配套资金。

2、丙方同意以其所持有的标的资产认购甲方发行的股份，乙方同意以现金认购甲方向其发行的股份。

本次交易中，发行股份购买丙方所持标的资产以及发行股份及支付现金购买其他交易对方所持标的公司股份、向乙方发行股份募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施。

（三）交易对价及支付

根据中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司以 2024 年 12 月 31 日为评估基准日出具的中联国际评字[2025]第 VYGQD0178 号《资产评估报告》，截至评估基准日，标的公司股东全部权益价值的评估值为 508,371.92 万元，该评估结果已经国资监管有权部门备案。

甲方、乙方、丁方及丁方全部股东根据上述评估结果经友好协商后确认，在本次交易中，甲方以发行股份及支付现金方式购买标的公司 100%股份对应的交易价格为人民币 508,000.00 万元（以下简称“总对价”）。本次交易中，甲方、乙方、丁方及丁方全部股东一致同意采取差异化定价：结合承担业绩承诺及利润补偿义务、股份锁定等因素，本次交易采用差异化定价，即在保持上市公司支付的总对价不变的情况下，不承担业绩承诺义务的丁方股东出让其持有的丁方股份的交易价格根据“总对价×90%×该股东所转让股份占标的公司总股本的比例”计算，总对价扣除前述不承担业绩承诺义务的丁方

股东出让其持有的丁方股份的交易价格之和后的剩余对价部分由各业绩承诺方按其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例享有。

各方一致同意，甲方以发行股份的方式向各交易对方支付标的资产之交易对价。本次交易最终股份发行数量以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的数量为准。

各丙方参与本次重组的标的资产交易价格及具体支付方式如下：

单位：元，股，%

序号	股东名称/姓名	持有标的公司股份数	持有标的公司股份比例	标的资产交易对价	对价股份数
1	海之润	39,400,000	7.1730	327,948,897.77	85,403,358
2	山东海科	30,000,000	5.4617	249,707,282.56	65,027,938
3	金润源金服	27,744,000	5.0509	230,929,294.91	60,137,837
4	金石基金	22,500,000	4.0962	187,280,461.92	48,770,953
5	北京杰新园	20,093,148	3.6581	167,246,846.17	43,553,866
6	厦门友道易鸿	16,500,000	3.0039	137,339,005.41	35,765,365
7	嘉兴岩泉	12,700,000	2.3121	105,709,416.28	27,528,493
8	比亚迪	12,307,692	2.2407	102,444,010.80	26,678,127
9	宜宾晨道	10,333,334	1.8812	86,010,291.76	22,398,513
10	旗昌投资	10,000,000	1.8206	83,235,760.85	21,675,979
11	厦门国贸海通	10,000,000	1.8206	83,235,760.85	21,675,979
12	厦门惠友豪嘉	10,000,000	1.8206	83,235,760.85	21,675,979
13	深圳翼龙	10,000,000	1.8206	83,235,760.85	21,675,979
14	湖州华智	7,692,308	1.4004	64,027,510.91	16,673,830
15	合肥中小基金	6,000,000	1.0923	49,941,456.51	13,005,587
16	河北毅信	5,000,000	0.9103	41,617,880.42	10,837,989
17	马鞍山支点科技	5,000,000	0.9103	41,617,880.42	10,837,989
18	杭州长津	5,000,000	0.9103	41,617,880.42	10,837,989
19	湖北小米	5,000,000	0.9103	41,617,880.42	10,837,989
20	肥西产投	4,800,000	0.8739	39,953,165.21	10,404,470
21	济南复星	4,761,111	0.8668	39,629,469.66	10,320,174
22	厦门建达石	4,000,000	0.7282	33,294,304.34	8,670,391
23	嘉兴和正宏顺	4,000,000	0.7282	33,294,304.34	8,670,391
24	海通创新投	4,000,000	0.7282	33,294,304.34	8,670,391
25	上海劲邦劲兴	3,700,000	0.6736	30,797,231.51	8,020,112

序号	股东名称/姓名	持有标的公司股份数	持有标的公司股份比例	标的资产交易对价	对价股份数
26	福建劲邦晋新	3,500,000	0.6372	29,132,516.29	7,586,592
27	常州鑫崴	3,333,333	0.6069	27,745,250.84	7,225,325
28	常州鑫未来	3,333,333	0.6069	27,745,250.84	7,225,325
29	合肥产投基金	3,200,000	0.5826	26,635,443.47	6,936,313
30	信创奇点	3,000,000	0.5462	24,970,728.25	6,502,793
31	赣州翰力	3,000,000	0.5462	24,970,728.25	6,502,793
32	安徽基石	3,000,000	0.5462	24,970,728.25	6,502,793
33	万和投资	3,000,000	0.5462	24,970,728.25	6,502,793
34	广发信德三期	2,996,405	0.5455	24,940,805.00	6,495,001
35	宝悦贸易	2,400,000	0.4369	19,976,582.60	5,202,235
36	宁波易辰	2,080,000	0.3787	17,313,038.25	4,508,603
37	宁波宝通辰韬	2,080,000	0.3787	17,313,038.25	4,508,603
38	安徽煜帆	2,065,000	0.3759	17,188,184.61	4,476,089
39	熹利来投资	2,000,000	0.3641	16,647,152.17	4,335,195
40	常州常高新	2,000,000	0.3641	16,647,152.17	4,335,195
41	广发信德新能源	1,764,706	0.3213	14,688,664.65	3,825,173
42	珠海北汽	1,666,666	0.3034	13,872,621.26	3,612,661
43	珠海招证冠智	1,600,000	0.2913	13,317,721.73	3,468,156
44	青岛君信	1,500,000	0.2731	12,485,364.12	3,251,396
45	厦门友道雨泽	1,300,000	0.2367	10,820,648.91	2,817,877
46	双杰电气	1,095,138	0.1994	9,115,464.46	2,373,818
47	杭州象之仁	1,000,000	0.1821	8,323,576.08	2,167,597
48	常州哲明	1,000,000	0.1821	8,323,576.08	2,167,597
49	珠海冠明	800,000	0.1456	6,658,860.86	1,734,078
50	嘉兴恩复开润	500,000	0.0910	4,161,788.04	1,083,798
51	松禾创投	380,574	0.0693	3,167,736.64	824,931
52	天津东金园	276,164	0.0503	2,298,672.06	598,612
53	李国飞	13,600,000	2.4760	113,200,634.76	29,479,331
54	孟昭华	7,780,000	1.4164	64,757,421.94	16,863,911
55	徐锋	3,700,000	0.6736	30,797,231.51	8,020,112
56	封志强	2,499,668	0.4551	20,806,176.78	5,418,275
57	陈立叶	2,200,000	0.4005	18,311,867.38	4,768,715

序号	股东名称/姓名	持有标的公司股份数	持有标的公司股份比例	标的资产交易对价	对价股份数
58	郭海利	2,100,000	0.3823	17,479,509.77	4,551,955
59	张新朝	2,000,000	0.3641	16,647,152.17	4,335,195
60	张志平	2,000,000	0.3641	16,647,152.17	4,335,195
61	张伟	1,090,000	0.1984	9,072,697.93	2,362,681
62	魏俊飞	1,000,000	0.1821	8,323,576.08	2,167,597
63	熊建华	800,000	0.1456	6,658,860.86	1,734,078
64	邴继荣	800,000	0.1456	6,658,860.86	1,734,078
65	郝少波	740,000	0.1347	6,159,446.30	1,604,022
66	郭海茹	600,000	0.1092	4,994,145.65	1,300,558
67	苏碧海	600,000	0.1092	4,994,145.65	1,300,558
68	林文海	500,000	0.0910	4,161,788.04	1,083,798
69	井卫斌	500,000	0.0910	4,161,788.04	1,083,798
70	马文献	360,000	0.0655	2,996,487.39	780,335
71	杜鹏宇	300,000	0.0546	2,497,072.82	650,279
72	毛险锋	300,000	0.0546	2,497,072.82	650,279
73	王勇	300,000	0.0546	2,497,072.82	650,279
74	袁召旺	250,000	0.0455	2,080,894.02	541,899
75	郭威	240,000	0.0437	1,997,658.26	520,223
76	唐斌	222,222	0.0405	1,849,681.72	481,687
77	孟义	200,000	0.0364	1,664,715.21	433,519
78	徐勇	170,000	0.0309	1,415,007.93	368,491
79	李志坤	120,000	0.0218	998,829.13	260,111
80	张紫东	120,000	0.0218	998,829.13	260,111
81	彭晓平	104,459	0.0190	869,472.43	226,425
82	邓云飞	100,000	0.0182	832,357.60	216,759
83	郑义	100,000	0.0182	832,357.60	216,759
84	高洋	66,666	0.0121	554,899.52	144,505
85	马强	55,556	0.0101	462,424.59	120,423
86	王玮	50,000	0.0091	416,178.80	108,379
87	张克	40,000	0.0073	332,943.04	86,703
88	郭林建	40,000	0.0073	332,943.04	86,703
89	刘浩	23,321	0.0042	194,114.11	50,550

序号	股东名称/姓名	持有标的公司股份数	持有标的公司股份比例	标的资产交易对价	对价股份数
90	闫姗姗	20,000	0.0036	166,471.52	43,351
91	宋建	20,000	0.0036	166,471.52	43,351
92	李青辰	16,667	0.0030	138,729.04	36,127
93	李青阳	16,667	0.0030	138,729.04	36,127
94	运秀华	1,703	0.0003	14,175.05	3,691
合计		**390,149,841**	**71.0289**	**3,247,441,885.90**	**845,687,933**

注：股份数不足一股的按照舍尾取整方式处理

各方一致同意，各交易对方如约将其所持有的标的资产变更至甲方名下后，甲方应于合理期限内完成相应交易对价的支付义务。

（四）股份对价的发行及认购

各方一致同意，根据法律法规的相关规定，本次交易项下甲方发行股份购买交易对方所持标的资产及交易对方以其所持有的标的资产认购甲方相关新增股份的具体方案如下：

1、发行股票种类和面值

本次重组所发行股份种类为在中国境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

2、发行对象

本次重组之发行股份购买资产的对象为参与本次交易并接受股份支付对价的金力股份股东。

3、发行价格与定价依据

各方一致同意，本次重组之发行股份购买标的资产中，甲方发行股份的价格（以下简称“发行价格”）为定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，即 3.84 元/股。

其中，交易均价的计算公式为：定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价=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。

定价基准日至本次发行新增股份登记日期间，甲方如有实施派息、送股、配股、资

本公积金转增股本等除权、除息事项，则发行价格将根据法律法规的规定进行相应调整。具体调整办法如下：

派送股票股利或资本公积转增股本：P1＝P0/（1＋N）；

配股：P1＝（P0＋A×K）/（1＋K）；

派送现金股利：P1＝P0－D；

上述三项同时进行：P1＝（P0－D＋A×K）/（1＋K＋N）。

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 为每股派送现金股利，P1 为调整后有效的发行价格。

4、发行数量

甲方本次重组发行股份的发行数量根据标的资产的交易价格和发行价格确定，交易对方所持标的公司的股份数、持股比例、具体交易对价金额和分别应取得对价股份数量及现金对价金额的明细详见本协议之“（三）交易对价及支付”。

最终股份发行数量将以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的发行数量为准。

5、价格调整机制

本次交易发行股份价格不设定价格双向调整机制。

6、滚存未分配利润安排

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成交割后的股东按持股比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，将由本次发行后的上市公司新老股东按其持股比例共同享有。

7、上市安排

本次交易项下发行的新增股份将申请在深交所上市交易。

（五）发行股份的锁定期

1、丙方承诺，其在本次交易中认购的甲方股份自股份发行结束之日起十二（12）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

2、丙方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

3、如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被证监会立案调查的，在形成调查结论以前，丙方不得转让在甲方拥有权益的股份，并应于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交甲方董事会，由甲方董事会代本单位向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；甲方董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

4、若丙方基于本次重组所取得股份的锁定期承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，丙方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。但丙方所持有的甲方股票的锁定期不应少于前述第 1 项约定的期限。

5、股份锁定期结束后按照中国证券监督管理委员会及深交所的有关规定执行本次发行的股份的转让或解禁事宜。

（六）标的资产的交割期安排

1、交割日

各方同意，以下所有事项办理完毕即视为交割完成，完成交割的当日为交割日：

（1）标的公司完成关于本次交易涉及的包括股东变更登记、修改公司章程等事项的工商变更登记程序；

（2）甲方已如约向丙方及其他交易对方发行股份并将新发行的股份在中证登公司

登记至对应交易对方名下，且已向其他交易对方如约足额支付现金对价。

2、交割程序及期限

各方同意，标的资产将采取分步交割的方式变更至甲方名下，具体如下：

（1）自本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册后，丙方应配合甲方安排在甲方指定的合理期限内将甲方确认的部分标的资产变更至甲方名下以使丁方股东人数达到整体变更为有限责任公司的条件；

（2）丁方符合上述整体变更为有限责任公司的条件后，仍持有标的资产的丙方应配合甲方在甲方指定的合理期限内完成丁方整体变更为有限责任公司的相关手续；

（3）丁方完成上述整体变更手续后，仍持有标的资产的丙方应配合甲方在甲方指定的合理期限内安排将其所持有的剩余标的资产变更至甲方名下并放弃全部优先购买权，标的资产交割完成。

3、所有权转移

各方确认，自标的资产实际交割至甲方后，已交割完成的标的资产所有权转移至甲方，对应的风险、收益与负担自各交易对方转移至甲方；发行股份的所有权自登记手续完成之日起转移至各交易对方。

4、交割审计期损益归属

各方同意，标的资产交割完成后，甲方将聘请符合《证券法》规定的会计师事务所，根据中国企业会计准则及相关规定对标的公司进行专项审计并出具专项审计报告，以确定标的公司在交割审计期的损益情况。

各方同意，交割审计期内标的公司所产生的利润由甲方享有，亏损由业绩承诺方按照其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例共同承担，损益的具体金额以甲方聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所对标的公司在交割审计基准日的会计报表进行专项审计确定。对于标的公司在交割审计期内的亏损，业绩承诺方应当于前述专项审计报告出具之日起十五（15）个工作日内将亏损金额或净资产减少金额以现金方式偿付给甲方。

5、交割期及过渡期承诺

丙方的交割期及过渡期承诺：

（1）除为正常生产经营目的外，如果标的公司及其子公司在过渡期内进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保、利润分配或增加重大债务等行为，各丙方应保证在股东会行使其表决权时投反对票。

（2）如丙方知晓标的资产（就任一丙方而言，仅指该丙方所持标的公司股份）如在交割期内发生任何可能影响本次重组的重大事项，则丙方均应及时通知甲方，并及时采取适当措施避免甲方因此而遭受任何相关损失。

6、交割特别承诺

（1）如标的资产转让给甲方应取得或完成的任何批准、同意、许可、确认、豁免、过户或变更登记手续在交割日仍未能获取的，各方可以根据实际情况在协商一致的基础上，根据有关法律法规及监管机构的要求适当调整交易方案，违约方应补偿由此导致守约方发生的合理费用、直接经济损失。

（2）自本协议签署日至标的资产交割日的过渡期内，如任一交易对方发现标的公司的经营资产及业务出现异常，均应及时通知甲方。

（七）债权债务处理及人员安排

1、标的公司债权债务处理安排

本次重组完成后，金力股份将成为甲方的下属子公司，标的公司所涉债权债务承担主体不因本次重组而发生变化，均由金力股份承担或其改制后设立的有限责任公司承继，因此不涉及标的公司所涉债权债务的处理事宜。

2、标的公司人员安排

本次交易涉及的标的资产为交易对方所持标的公司股份，不涉及与标的公司相关人员的重新安排，标的公司与其员工之间的劳动关系维持不变。

（八）违约责任

任何一方违反其在本协议中的任何声明、保证、承诺或本协议的任何条款，即构成

违约。除本协议另有约定外，违约方应向守约方按照第 10.5 条约定的原则赔偿其所受经济损失。发生违约行为的，守约方有权中止履行本协议并向违约方发出纠正违约行为的通知；如该项违约达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，守约方有权决定是否继续执行或终止本协议。

除本协议另有约定外，如因受法律法规的限制，或因甲方股东会未能审议通过，或因国家有权部门、证券交易所未能批准/核准、证监会未能注册等原因，导致本次重组及募集配套资金全部或部分不能实施，不视为任何一方违约。

本协议一方对其他方违约行为救济的弃权仅以书面形式做出方为有效。守约方未行使或迟延行使其在本协议项下的任何权利或救济不构成弃权，守约方部分行使权利或救济亦不妨碍其行使其他权利或救济。

本协议生效后，若有关主体因其自身原因导致其未能按照本协议第 6.3 条的约定完成相应交割程序的，每逾期一日，违约方应当以在本次交易中应获得的交易对价或应支付的交易对价的万分之二计算违约金支付给本协议其他守约主体。

发生以下任一情形时，甲方有权要求承担违约责任的交易对方按照第 10.6 条的约定承担责任：

（1）各交易对方之任何股东对本次交易相关的标的公司董事会或股东会决议的效力性问题存在异议，或因相关股东的优先权、股东特殊权利等争议导致标的资产（交易对方以外的股东放弃实现证券化所对应的标的公司股份部分除外）无法成功证券化的；

（2）任一交易对方就交割日前标的公司相关信息和事项的欺诈、虚假/误导性陈述、隐瞒等故意或重大过失导致标的资产（交易对方以外的股东放弃实现证券化所对应的标的公司股份部分除外）无法成功证券化的；

（3）交易对方自身原因导致标的资产无法证券化的，由相应交易对方承担，但交易对方于签署日前已经向甲方充分披露的除外。

发生上述约定的任一情形时，违约方应在甲方发出通知之日起十五（15）个工作日内赔偿甲方因本次交易而发生的合理费用及直接经济损失（包括但不限于律师费、诉讼费、审计费、独立财务顾问费及其他合理费用）。

违约方应依本协议约定和法律规定向守约方承担违约责任，赔偿守约方因其违约行为而遭受的所有损失（包括但不限于律师费、诉讼费、审计费及其他合理费用）。

除前述条款另有约定，本条约定的违约责任自本协议成立时即生效。

（九）本协议的成立、生效、变更及终止

本协议自各方或其授权代表人签字并加盖各自公章（如有）之日起成立。

1、协议生效先决条件

本协议自各方签字盖章（对于一方为法人的，需经其法定代表人或授权代表签字，对于一方为合伙企业的，需经其执行事务合伙人或授权代表签字）之日起成立，并在下述生效先决条件全部满足时（以最后一个条件的满足日为生效日）生效：

（1）甲方董事会、股东会通过决议，批准本次重组的相关事宜；

（2）国资监管有权单位批准本次重组的相关事宜；

（3）国家市场监督管理总局完成对本次重组的经营者集中审查（如需）；

（4）本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册；

（5）相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

2、协议终止

下列任一情况发生时，本协议终止：

（1）交割日以前，本协议各方以书面方式一致同意终止本协议；

（2）如任何生效先决条件未能得以实现，除非协议各方另有书面协定，本协议将在该生效先决条件确定不能实现时终止；

（3）本协议一方严重违反本协议，达到造成订立本协议之目的无法实现的程度，本协议守约方以书面方式提出终止本协议。

五、发行股份购买资产协议之补充协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2025 年 9 月 8 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）、海之润、山东海科、枝江金润源等 94 名交易对方（以下简称“丙方”）、金力股份（以下简称“丁方”）签署《发行股份购买资产协议之补充协议》。

（二）发行股份的锁定期

原协议 5.1.2 约定：“丙方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让（以下简称“锁定期”），包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。”

现各方一致同意将原协议 5.1.2 修改如下：

“丙方承诺，若其取得本次发行的股份时，其用于本次认购股份的标的资产持续拥有权益的时间不足十二（12）个月的，自股份发行结束之日起三十六（36）个月内不得转让（以下简称“锁定期”），包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。

若丙方为私募投资基金，且其持续持有丁方股份的时间截至甲方关于本次交易的首次董事会决议公告之日（即 2024 年 11 月 15 日）已满四十八（48）个月，符合《上市公司重大资产重组管理办法（2025 修正）》第四十七条第三款第（一）项规定情形的，则其在本次交易中认购的甲方股份自股份发行结束之日起六（6）个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让、协议转让。”

（三）本补充协议的成立、生效及终止

本补充协议自各方或其授权代表人签字并加盖各自公章（如有）之日起成立。

本补充协议自原协议生效之日起生效，并与原协议具有同等法律效力；原协议与本补充协议不一致之处，以本补充协议为准；本补充协议未涉及的事项，各方仍按照原协议相关约定履行。

下列任一情况发生时，本补充协议终止：

（1）原协议基于任何法定或各方约定的事由而终止；

（2）各方经协商一致，以书面形式终止本补充协议。

六、业绩补偿协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2025 年 4 月 29 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、袁海朝等 7 名交易对方（以下简称“乙方”）、珠海中冠国际投资基金管理有限公司（以下简称“丙方”）签署《业绩补偿协议》。乙方、丙方合称“业绩承诺方”。

（二）承诺净利润数

各方一致确认，本次业绩承诺期为 2025 年度、2026 年度、2027 年度（以下简称“业绩承诺期”）。

各方一致确认，本协议项下所指净利润均为经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润。

各方一致确认，本协议项下进行业绩测算的对象为标的公司业绩承诺期间实现净利润数情况。若基于未来行业发展及公司发展规划考虑，另行协商确定通过新设主体等能独立核算的方式新增投资的，则该新增投资的损益经甲乙双方确认可不纳入本次交易业绩承诺专项审计报告审计范围。

各方一致确认，标的公司的实现净利润数应扣除本次交易完成后标的公司实际使用上市公司以本次募集配套资金提供的资金支持以及上市公司通过增资、股东借款方式对标的公司提供的资金支持对应的资金成本，资金成本为前述支持资金实际到账标的公司之日起按照同期银行贷款利率计算的利息。同时，亦应据此剔除相应资金支持对所得税费用的影响。

根据各方协商一致确认，承诺净利润数以中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司为本次交易出具的《佛山佛塑科技集团股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产涉及河北金力新能源科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中联国际评字[2025]第 VYGQD0178 号）中对标的公司未来收益的预测为基础协商确定，即乙丙双方承诺标的公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的合并报表的净利润分别

不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元（业绩承诺期内各年度的承诺净利润金额，以下简称“承诺净利润数”）。

各方同意，如《购买资产协议》项下的标的资产的全部交割程序未能于 2025 年 12 月 31 日前完成，本协议项下业绩承诺期应相应延长一个完整会计年度，即业绩承诺期增加 2028 年度。2028 年度的当期承诺净利润数不低于延长前前述业绩承诺期各年度承诺净利润数总额的年均值，即不低于 4 亿元。

（三）业绩补偿方式

若标的公司经营业绩未达承诺净利润数，业绩承诺方应按本协议之约定优先以现金方式对甲方或标的公司进行补偿。业绩承诺方逾期未能以现金清偿的，以其于本次交易所获得的股份对价对甲方进行补偿，具体如下：

1、当期业绩补偿

如本次交易于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2027 任意年度期末标的公司实现净利润数低于对应年度的承诺净利润数的 90%，则触发当期业绩补偿；如本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2027 年度任意年度期末标的公司实现净利润数低于对应年度的承诺净利润数的 90%或 2028 年度期末标的公司实现净利润数低于该年度的承诺净利润数，则触发当期业绩补偿。

当期应补偿金额按照以下方式计算：

当期应补偿金额=截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实现净利润数－累计已补偿金额。

为免歧义，“当期”系指对应当个会计年度。

若上述公式计算结果小于等于零（即截至当期期末累计实现净利润数及累计已补偿金额的总和大于等于截至当期期末累计承诺净利润数）时，不触发当期业绩补偿责任。

2、累计业绩补偿

如本次交易于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2027 年度累计实现净利润数总额低于三年累计承诺净利润数总额，则触发累计业绩补偿；如本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 至 2028 年度累计实现净利润数总额低于四年累

计承诺净利润数总额，则触发累计业绩补偿。

累计业绩补偿金额按照以下方式计算：

累计业绩应补偿金额=业绩承诺期累计承诺净利润数总额－业绩承诺期累计实现净利润数总额－累计已补偿金额。

累计业绩应补偿金额与各当期应补偿金额的总额合称“业绩补偿总额”。

3、业绩补偿上限

各方同意，业绩承诺方在本协议项下的业绩补偿上限为本次交易中标的公司的整体作价减去标的公司截至本次交易评估基准日经审计的归母净资产金额（简称“业绩补偿上限”），即如若业绩承诺方的业绩补偿总额超出业绩补偿上限，则超出部分业绩承诺方无须再进行补偿。

4、业绩补偿方式

针对本协议项下的业绩补偿，若本次交易在 2025 年 12 月 31 日前完成交割，业绩承诺方应优先以现金方式于触发业绩补偿责任且甲方发出书面通知之日起 90 个自然日内向甲方进行补偿。逾期未能以现金足额清偿的，业绩承诺方应如约以其在本次交易中取得的甲方股份向甲方进行补偿。

各方同意，如本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，且 2025 年度触发当期业绩补偿，则对应当期应补偿金额应由业绩承诺方应优先以现金方式在触发业绩补偿责任且标的资产交割完成后，于甲方发出书面通知之日起 90 个自然日内向标的公司进行补偿。逾期未能以现金足额清偿的，业绩承诺方应如约以其在本次交易中取得的甲方股份向甲方进行补偿。

（四）补偿测算方法

各方一致确认，甲方将在业绩补偿期间逐年测算各年度标的公司的实现净利润数与本协议约定的承诺净利润数的差异情况，实现净利润数由甲方聘请的符合《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）规定的审计机构根据中国现行有效的会计准则予以审核并出具《专项审核报告》确认。

各方一致确认，计算标的资产交割完成当年及过往业绩承诺年度（过往业绩承诺年

度之当期应补偿金额仅就本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割时适用）之当期应补偿金额时，应扣除《发行股份及支付现金购买资产协议》之“交割审计期损益归属”项下的已偿付金额。

各方一致确认，计算累计业绩应补偿金额时，应扣除《发行股份及支付现金购买资产协议》之“交割审计期损益归属”项下的已偿付金额。

（五）补偿股份数额的确定

各方一致确认，经甲方聘请的符合《证券法》规定的审计机构审核确认后，如触发本协议约定的业绩补偿条款，则按照相关约定计算当期应补偿金额及累计业绩应补偿金额。其未能以现金足额清偿的应补偿金额对应的应补偿股份数的折算方式如下：

（1）当期应补偿金额对应的应补偿股份数

当触发补偿义务时业绩承诺方未能如约现金清偿当期应补偿款的，以其在本次交易中取得的甲方股份予以补偿。当期待补偿金额对应的应补偿股份数按照以下方式计算：

当期应补偿股份数=（当期应补偿金额－当期已现金补偿金额）÷上市公司发行股份收购资产的股份发行价格

（2）累计业绩应补偿金额对应的应补偿股份数

当触发补偿义务时业绩承诺方未能如约现金清偿累计业绩应补偿款的，以其在本次交易中取得的甲方股份予以补偿。累计应补偿股份数计算方式如下：

累计应补偿股份数=（累计业绩应补偿金额－已现金补偿金额）÷上市公司发行股份收购资产的股份发行价格

根据本协议计算应补偿金额时，各次计算的补偿金额小于零时，按零取值，即已经补偿的股份及现金不冲回。

乙丙双方同意，自本协议签署之日起至补偿实施日（系指业绩承诺方将本协议项下的应补偿股份过户登记给甲方之日，下同），如果甲方以转增或送股的方式进行分配而导致乙丙双方持有的甲方的股份数发生变化的，则应补偿股份数应调整为：

调整后应补偿股份数=按前述公式计算的应补偿股份数（含当期及累计）×（1+转增或送股比例）

若甲方在业绩承诺期内有现金分红的，业绩承诺方在业绩承诺期内按照本协议约定的方式计算的应补偿股份数（含当期及累计）在应补偿股份按照本协议第五条约定实施前累计获得的现金分红应随之返还给甲方（该等返还不应视为业绩承诺方已经支付等额的补偿款，也不影响业绩承诺方实际应补偿的总金额），返还金额依据下述公式计算确定：

业绩承诺方返还现金分红金额＝应补偿股份数（含当期及累计）截至补偿实施日前每股已分配现金股利（以税后金额为准）×应补偿股份数（含当期及累计）

本次发行前及业绩补偿期间如甲方再有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本协议所述本次发行价格及本次发行数量均将进行相应调整。

协议各方同意，业绩承诺方针对本协议项下的业绩补偿责任，按照其在本协议签署日对标的公司的相对持股比例实际承担。计算公式为：业绩承诺方任意一方应承担的业绩补偿金额=业绩补偿总额×（业绩承诺方任意一方持有的标的公司出资额÷业绩承诺方合计持有的标的公司的出资额）。

特别地，本公式中的出资额均为本协议签署日的出资额。

（六）补偿的实施

各方一致确认，若业绩补偿期间触发前述当期业绩补偿责任及或累计业绩补偿责任的，业绩承诺方将按如下补偿顺序承担业绩补偿责任：

（1）若本次交易于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，则业绩承诺方优先以现金方式对甲方进行补偿。特别地，若本次交易未能于 2025 年 12 月 31 日前完成交割，则 2025 年度的当期业绩补偿责任应由业绩承诺方优先以现金方式对标的公司进行补偿；

（2）任一业绩承诺方未能如约足额履行现金补偿责任的，则该方以其在本次交易所取得的甲方股份按其未偿付业绩补偿金额向甲方承担业绩补偿责任。

在业绩承诺期间，如触发本协议第二条所约定的业绩补偿条款，甲方将在业绩承诺年度专项审核报告出具日后十（10）个工作日内召开董事会会议，根据本协议相关约定确定各业绩承诺方的业绩补偿金额，并将该等结果以书面方式通知各业绩承诺方。各业绩承诺方应如约向甲方或标的公司承担现金补偿责任。若部分或全部业绩承诺方未能如约履行现金补偿责任的，甲方有权另行召开董事会及股东会审议定向回购该等应补偿股

份、要求该业绩承诺方承担股份补偿责任的相关事宜。

各业绩承诺方自接到书面通知之日起至其现金补偿或股份补偿完毕前，除甲方书面同意外，业绩承诺方不得转让、质押或通过其他形式处分其届时持有的甲方股份中等于应补偿股份数量的股份。

各方一致同意，如触发本协议第二条所约定的业绩补偿条款，业绩承诺方应在甲方作出上述董事会决议并发出书面通知之日起九十（90）个自然日内将应补偿的现金付至甲方书面通知载明的账户；如因部分或全部业绩承诺方未能如约现金清偿业绩补偿款而触发本协议第二条所约定的股份补偿责任，则相应业绩补偿方需积极配合甲方并在甲方另行发出要求其承担股份补偿责任书面通知之日起十（10）个工作日内将其持有的补偿股份数量划转至甲方董事会设立的专门账户进行锁定（已经通过证券登记结算机构办理股份限售锁定的，不再由甲方董事会决议进行股份锁定），应补偿股份不再拥有甲方股东会所议事项的表决权且不再享有分配甲方利润的权利。

若部分或全部业绩补偿方未能如约现金清偿业绩补偿款，甲方应在现金补偿期限届满之日起三十（30）个工作日内召开董事会及股东会审议关于回购相应业绩承诺方应补偿的股份并注销的相关方案，并同步履行通知债权人等法律法规关于减少注册资本的相关程序。上述股份回购事宜经董事会及股东会审议通过后，甲方将按照人民币壹（1）元的总价回购该等应补偿股份并按照有关法律规定予以注销。

因任何原因（包括但不限于：甲方董事会或股东会否决回购议案、甲方减少注册资本事宜未获相关债权人认可等原因）股份回购无法实施的，则甲方将在股东会决议公告后五（5）个工作日内书面通知业绩承诺方实施股份赠送方案。相关业绩承诺方应在收到甲方书面通知之日起十五（15）个工作日内取得所需批准，在符合法律法规及证券监管要求的前提下，将应补偿的股份赠送给甲方审议回购议案的股东会的会议通知中确定的股份登记日登记在册的除业绩承诺方（即不包括乙、丙双方及其关联方、一致行动人）之外的甲方其他股东，甲方的其他股东按其持有甲方股份数量占甲方审议回购议案股东会的会议通知中确定的股份登记日扣除业绩承诺方持有的股份数后甲方的股份数量的比例享有获赠股份。赠送后视为相关业绩承诺方已履行相应的业绩补偿义务。

各方确认，如回购补偿股份时相关法律法规对回购事项存在不同的程序要求，双方将依据届时的相关规定履行相关程序以及时完成补偿股份的回购与注销。

甲方召开股东会审议业绩承诺方的补偿股份回购注销事宜时，全体业绩承诺方及其关联方对此均应回避表决。

（七）减值测试及补偿

1、减值测试补偿

在业绩承诺期届满后，甲方将聘请符合《证券法》规定的审计机构对标的公司进行减值测试，并出具减值测试专项审核报告。甲方在减值测试审核报告出具后 5 个工作日内将报告结果以书面方式通知业绩承诺方。

减值补偿额在剔除业绩补偿额后进行补偿，即当公司期末减值额>（累计承诺净利润数总额－业绩承诺期累计实现净利润数总额）时，业绩承诺方需对超额部分进行补偿。具体的应补偿金额按照如下公式计算：

减值补偿额=业绩承诺期最后一年度末的期末减值额－（已补偿现金金额+业绩承诺期限内已补偿股份总数×本次交易的股份发行价格）

2、补偿支付方式

各方确认，若触发减值测试补偿，则其补偿方式将依照本协议之“补偿的实施”有关补偿顺序、实施程序等规定执行。

3、减值补偿金额上限

协议各方同意，本协议项下的减值补偿设置上限，如若（减值补偿额＋业绩补偿总额）>（本次交易标的公司整体作价－标的公司截至本次交易评估基准日经审计的归母净资产），则针对超出部分，业绩承诺方无须再进行补偿。

为免歧义，前述减值额为本次交易拟购买标的资产整体交易作价减去期末拟购买标的资产的整体评估值并扣除业绩承诺期内拟购买资产股东增资、减资、接受赠予以及利润分配的影响。

（八）业绩承诺方关于保障业绩补偿义务实现的承诺

业绩承诺方保证本次交易所取得的股份对价优先用于履行业绩补偿承诺，不通过质押股份、转移财产等方式逃避补偿义务并且同意将对应价值的股份质押给甲方指定的第三方，具体的权利义务以另行签署的质押合同为准。

乙丙双方承诺，其作为业绩承诺方，对因本次交易所取得的甲方股份，自愿做出如下延长股份锁定期承诺。即承诺自在本次交易中所取得的甲方股份发行结束之日起满十二（12）个月后，乙丙双方按如下方式解禁其在本次交易中获得的甲方股份，未解禁的对价股份不得进行转让：

（1）自标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，可解锁股份=本次交易取得的甲方股份×30%－已补偿的股份（如有），若第一次解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

（2）自标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次交易取得的甲方股份×60%－累计已补偿的股份（如有），若第二次累计解锁的股份处于锁定期内，已解锁股份应于锁定期结束后方可转让。

（3）自标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具，并且该年度业绩承诺补偿义务已完成之次日起，累计可解锁股份=本次认购股份－累计已补偿的股份（如有）－进行减值补偿的股份（如有）。

为免歧义，如乙丙双方通过本次交易取得的甲方股份因为权益分配、送红股、转增股本等原因产生的衍生股份或者权益计入前述公式中的“本次交易取得的甲方股份”。

业绩承诺期内，如业绩承诺方尚未履行当期业绩补偿义务，股份锁定期将顺延至当期业绩补偿义务履行完毕之日。

（九）业绩奖励安排

业绩承诺期间届满时，如标的公司业绩承诺期内累计实现净利润数超过累计承诺净利润数的，则超过累计承诺净利润数部分的 30%金额为对乙丙双方及标的公司核心骨干的超额业绩奖励。该超额业绩奖励不超过本次交易作价的 20%，且用作标的公司核心骨干业绩奖励为超额业绩奖励总额的 30%，具体业绩奖励方案由乙方拟定并提交标的公司总经理办公会讨论通过后，经甲方依据其公司章程提交相应决策机构审议后实施。

（十）违约责任

如业绩承诺方任何一方没有根据本协议的约定及时、足额向甲方进行补偿，甲方有权要求该方立即履行，并可向该方主张违约赔偿责任。

除本协议另有约定外，业绩承诺方及对其业绩补偿责任承担责任的任何一方无正当理由拒绝配合办理有关业绩补偿的相关手续、拒绝提供、签署相关文件或未按本协议约定按时、足额向甲方进行补偿，导致业绩补偿未能如期履行，即构成违约，甲方有权向违约方提出书面改正通知，违约方于收到书面通知之日起十五（15）日内仍未履行的，违约方应按照年利率 10%（单利）的标准，以应付未付补偿金额作为计算基数向甲方计支逾期履行罚息，并应向甲方按照应补偿总额的 10%支付违约金并赔偿甲方因其违约行为而遭受的所有直接经济损失（包括但不限于律师费、审计费、差旅费、诉讼费及其他为避免损失而支出的合理费用）。

乙方 1 应就乙方其他各主体在本协议项下的业绩补偿及违约赔偿事项承担连带责任；如乙方 2、乙方 3、乙方 4、乙方 5、乙方 6、乙方 7 中任一主体未按照本协议约定及时、足额向甲方进行补偿，或出现违反本协议其他条款的违约行为的，甲方均有权要求乙方 1 按照本协议约定的形式和顺序履行该违约主体未能履行的业绩补偿责任或其他违约赔偿责任。

七、募集配套资金认购协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2024 年 11 月 14 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）签署《募集配套资金认购协议》。

（二）定价基准日、定价原则及认购价格

本次发行的定价基准日为：甲方关于本次重组事宜召开的首次董事会会议决议公告日。

本次发行股份的发行价格为 3.84 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日（不含定价基准日）上市公司股票交易均价的 80%（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日公司股票交易总量）。

如甲方在本次发行定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，则本次发行的发行价格将进行相应调整。

（三）认购金额及数量

甲方拟向乙方以发行股份的方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过发行股份购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成后上市公司总股本的 30%。

乙方拟以现金方式认购本次发行的全部股份。最终的发行数量以深交所审核同意并经中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）最终予以注册后的数量为准。

若甲方在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本或配股或进行其他任何权益分派或分配等除权、除息行为，本次发行的股份数量将按照证监会及深交所的相关规则进行相应调整。

（四）认购股份的限售期

乙方承诺，乙方所认购的甲方本次发行的股份自本次发行结束之日起十八（18）个月内不得转让。本次发行结束后，乙方所认购的公司股份因送股、转增股本等情形所衍生取得的股份亦应遵守上述股份限售安排。限售期结束后，将按照证监会及深交所的有关规定执行。

乙方认购股份在上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的适用法律、行政法规、证监会规章及规范性文件、深交所的相关规则办理。甲方应及时配合乙方办理股份解锁所需办理的有关手续。

（五）认购款的支付及认购股份登记

双方同意并确认，甲方和/或本次发行保荐机构（主承销商）根据深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的本次发行的发行方案确定最终的认购金额，并以该等金额为准发出《缴款通知书》。

乙方不可撤销地同意，在本次发行获得证监会注册核准后，乙方应按照《缴款通知书》的要求将认购本次发行股份的认购款一次性足额汇入保荐机构（主承销商）指定的账户，待会计师事务所验资完毕并且扣除相关费用后再行划入甲方的募集资金专项存储账户。

甲方应在乙方按照前款约定付清认购款后向中国证券登记结算有限责任公司申请

办理将认购股份登记于乙方证券账户的相关登记手续。

如本次发行最终未能实施，乙方所缴纳的认购价款及同期银行协议存款利息将被退回至乙方账户。

（六）滚存利润分配

本次发行完成后，标的公司滚存未分配利润由其本次交易完成交割后的股东按持股比例享有。前述未分配利润的具体金额以符合《证券法》规定的会计师事务所审计后的数据为准。

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，将由本次发行后的上市公司新老股东按其持股比例共同享有。

（七）违约责任

本协议任何一方存在虚假不实陈述的情形及或违反其声明、承诺、保证，不履行其在本协议项下的任何责任与义务，即构成违约。违约方应当根据对方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金。

前款赔偿金包括直接损失和间接损失的赔偿，但不得超过违反本协议一方订立本协议时预见到或者应当预见到的因违反协议可能造成的损失。

（八）协议成立、协议的生效条件及生效时间

本协议经双方法定代表人或授权代表签字并加盖公章后即成立。

本协议在下述条件全部满足后立即生效：

1、甲方董事会、股东会通过决议，批准本次重组的相关事宜；

2、国资监管有权单位批准本次重组的相关事宜；

3、国家市场监督管理总局完成对本次重组的经营者集中审查（如需）；

4、本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册；

5、相关法律法规要求的其他必要批准或核准（如需）。

以上生效条件全部成就时，甲方本次重组申请获得证监会最终予以注册之日为本协

议生效日。

因国家法律、行政法规、证监会规章的颁布、修订导致本次发行所需的审批及核准发生变更的，以届时有效的法律、行政法规、证监会规章的规定为准。

双方确认本协议未附带任何未披露的保留条款和前置条件。

八、募集配套资金认购协议之补充协议主要内容

（一）合同主体和签订时间

2025 年 4 月 29 日，佛塑科技（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）签署《募集配套资金认购协议之补充协议》。

（二）认购金额及数量

甲方拟向乙方以发行股份的方式募集配套资金，募集配套资金总额不超过 10 亿元，不超过发行股份购买标的资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买标的资产完成后上市公司总股本的 30%。

乙方拟以现金方式认购本次发行的全部股份，认购的股份的数量不超过 260,416,666 股（含本数）。最终的发行数量以深交所审核同意并经证监会最终予以注册后的数量为准。

若甲方在定价基准日至发行日期间发生派发股利、送红股、转增股本或配股或进行其他任何权益分派或分配等除权、除息行为，本次发行的股份数量将按照证监会及深交所的相关规则进行相应调整。

除上述条款外，《募集配套资金认购协议之补充协议》主要内容与《募集配套资金认购协议》一致，详见本章节之“六、募集配套资金认购协议主要内容”。

九、股票质押合同主要内容

（一）合同主体和签订时间

2025 年 7 月 21 日，袁海朝、华浩世纪、温州海乾、安徽创冉及河北佳润（以下简称“甲方”）、广新集团（以下简称“乙方”）、佛塑科技（以下简称“丙方”）签署《股票质押合同》。

（二）质押股票

甲方同意，甲方应将其在本次交易中所取得的全部丙方股票（以下简称“标的股票”）在登记至甲方名下时同步质押给丙方指定的主体，即本合同乙方。各甲方应质押给乙方的标的股票数量如下：

姓名/名称	质押股票数量（股）
袁海朝	34,724,825
北京华浩世纪投资有限公司	176,487,943
温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙）	97,250,148
安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙）	13,151,061
河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	2,518,780

各方确认，标的股票在质押登记期间发生配股、资本公积转增等事宜的，甲方通过配股、资本公积转增等方式获得的股票自动纳入本合同约定的质押范围。乙方根据本合同约定为甲方所持标的股票办理解除质押手续的，前述法定孳息与标的股票按同等比例解除质押。

（三）质押担保范围

本次质押担保为连带责任担保且甲方之间互为连带责任，担保的主债务为《业绩补偿协议》项下丙方享有的业绩补偿权利可能形成的债权。

各方确认，虽然有本条上述约定，并不代表本合同约定的股票质押担保的业绩补偿主债权必然产生。业绩补偿是否产生及其补偿金额以《业绩补偿协议》约定为准。

（四）主合同债务人履行债务的期限及质押期限

主合同债务人履行债务的期限以《业绩补偿协议》约定为准。但按法律、法规、规章规定或依《业绩补偿协议》约定或经《业绩补偿协议》各方当事人协商一致后债务提前到期的，则提前到期日为债务履行期限届满之日。如《业绩补偿协议》约定债务人分期清偿债务，则每一笔债务到期之日即为该部分债务履行期限届满之日。

本次质押自质押登记的生效日起计算，质押登记的生效日以股票质押登记证明上载明的质押登记日为准。各方同意根据《业绩补偿协议》约定的甲方所持标的股票解禁进度解除对标的股票的质押，具体如下：

1、标的资产交割完成当年年度专项审核报告出具且当年业绩承诺补偿义务（如有）已完成，按照《业绩补偿协议》约定已解锁的质押股票，乙方在解锁之日起 5 日内办理解除质押登记；

2、标的资产交割完成次年年度专项审核报告出具且当年业绩承诺补偿义务（如有）已完成，按照《业绩补偿协议》约定已解锁的质押股票，乙方在解锁之日起 5 日内办理解除质押登记；

3、标的资产交割完成第三年年度专项审核报告及专项减值测试报告出具且当年业绩承诺补偿义务（如有）已完成，按照《业绩补偿协议》约定已解锁的质押股票，乙方在解锁之日起 5 日内办理解除质押登记。

4、乙方应在甲方及袁梓赫、袁梓豪按照《业绩补偿协议》的约定履行完毕其当期或累计业绩补偿义务（如有）之日起 5 个工作日内办理相应质押股票的解押登记。

5、各方确认，根据《购买资产协议》及《业绩补偿协议》的约定需延长甲方在本次交易中取得的标的股票锁定期的，乙方为甲方办理标的股票解除质押手续的时间亦相应延后。

各方确认，根据《业绩补偿协议》，标的股票优先用于甲方对丙方的业绩补偿及减值补偿；如触发《业绩补偿协议》约定的业绩补偿或减值补偿情形，乙方同意配合丙方解除用于业绩补偿的股票的质押以履行甲方对丙方的业绩补偿责任。

（五）质押登记

自丙方在本次交易中向甲方定向发行的股票过户登记给甲方之日起 5 日内，各方负责通过证券登记结算部门办理完成本协议第一条约定的标的股票的质押登记手续，具体质押情况以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的确认结果为准。

（六）质权的实现

各方同意，在本合同的有效期内，发生下列情形之一的，丙方有权在已触发的《业绩补偿协议》业绩补偿义务及相应条款所计算的主债权范围内要求乙方配合立即实现质权以确保丙方债权得到足额清偿：

1、《业绩补偿协议》中除珠海中冠外的任何其他债务人违反《业绩补偿协议》的

约定，未能以现金方式向丙方履行业绩补偿义务或承担相关违约责任；

2、发生可以确切证实的《业绩补偿协议》中除珠海中冠外的任何其他债务人无法履行《业绩补偿协议》项下到期债务的情形，包括但不限于：《业绩补偿协议》中除珠海中冠外的任何其他债务人申请（或被申请）破产、重整或和解、被宣告破产、被解散、被注销、被撤销、被关闭、被吊销、歇业、合并、分立、被第三方提起大额诉讼或申请强制执行以及出现其他类似情形。

（七）各方的权利义务

质押期间，甲方不得以任何方式（包括但不限于出售、转让、赠与、再次质押、抵偿债务等）处分标的股票。

质押期间，甲方如确需转让标的股票，须事前经乙方及丙方书面同意。

甲方承诺已采取一切必要行动、履行一切必要的内部程序，确保签订及履行本合同义务的行为，均符合法律、法规、规章及甲方章程或合伙协议的相关规定。甲方承诺，签署并履行本合同不与其签署的任何文件约定的义务或已存在的其他任何义务或责任相冲突。

质押登记期间，如标的股票被有权机关冻结、划扣，或发生其他权属争议，甲方应立即通知乙方及丙方。丙方有权根据实际情况要求甲方于该情况发生之日起 5 日内提供丙方认可且相当于前述权属争议及标的股票冻结、划扣所对应标的额的补充担保，以确保《业绩补偿协议》所涉甲方业绩补偿义务得以如约履行。

若甲方因承担《业绩补偿协议》约定的当期或累计业绩补偿义务而需通过处置其质押给乙方的标的股票进行融资的，乙丙双方原则上予以认可，但具体方案应由各方另行协商并以书面方式予以确定。

（八）争议解决

本合同的生效与履行均适用中华人民共和国法律；各方在履行本合同过程中存在争议的，应当友好协商解决，协商不成，任何一方可将争议提交丙方住所地有管辖权的人民法院，通过诉讼的方式予以解决。

（九）合同效力

本合同经各方签字盖章之日起成立，自《购买资产协议》及《业绩补偿协议》生效时生效。

本合同一式拾份，甲方每方各执壹份，乙方、丙方各执贰份，剩余壹份用于向证券登记结算部门办理股票质押登记手续，均具有同等的法律效力。

在甲乙双方向证券登记结算部门办理股票质押登记手续时，如证券登记结算部门要求甲乙双方签署办理质押登记的制式文本或者参考文本，作为办理股票质押的形式要件之一，甲乙双方可以另行签署制式文本或者参考文本。但甲乙双方权利义务均以本合同为准。

第八章 独立财务顾问核查意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次交易所发表的独立财务顾问意见是基于如下的主要假设：

1、本次交易各方均遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；

2、本次交易各方所提供的有关本次交易的资料具备真实性、准确性、完整性和及时性；

3、有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计、评估等文件真实可靠；

4、国家现行法律、法规、政策无重大变化，宏观经济形势不会出现恶化；

5、本次交易各方所在地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

6、交易各方所属行业的国家政策及市场环境无重大的不可预见的变化；

7、无其它人力不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次交易的合规性分析

（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

1、本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

（1）本次交易符合国家产业政策

标的公司主要业务为从事锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），所属行业为“C29橡胶和塑料制品业”中的“C292塑料制品业”中的“C2921塑料薄膜制造”。标的公司的主营业务不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》中规定的限制类、淘汰类行业。

因此，本次交易符合国家产业政策等法律和行政法规的规定。

（2）本次交易符合有关环境保护有关法律和行政法规的规定

本次交易标的公司所属行业不属于重污染行业。报告期内，标的公司个别产线存在实际产量较批复产能超过30%的情形。截至本报告签署日，相关产线金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目、安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目均已完成扩产环评手续，报告期内，标的公司不存在因违反国家环境保护相关法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。针对上述情形，金力股份、安徽金力已分别取得当地环保部门出具的专项合规证明。具体详见本报告“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（五）销售情况和主要客户”之“2、标的公司存在超产能生产的情形”。

因此，本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的相关规定。

（3）本次交易符合土地管理有关法律和行政法规的规定

报告期内，标的公司在经营过程中不存在因违反土地管理方面法律法规而受到重大行政处罚的情况。本次交易符合有关土地管理方面法律法规的规定。

因此，本次交易符合国家有关土地管理的法律和行政法规的规定。

（4）本次交易符合有关反垄断的法律和行政法规的规定

根据《中华人民共和国反垄断法》《国务院关于经营者集中申报标准的规定》等相关规定，本次交易已通过国家市场监督管理总局关于经营者集中的反垄断审查。本次交易完成后，上市公司从事各项生产经营业务不构成垄断行为，本次交易不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规相关规定的情形。

因此，本次交易符合有关反垄断的法律和行政法规的规定。

（5）本次交易不存在违反有关外商投资、对外投资等法律和行政法规规定的情形

本次交易为上市公司以发行股份及支付现金的方式向袁海朝、华浩世纪等102名交易对方购买金力股份100%股份，不涉及外商投资上市公司事项或上市公司对外投资事项，不存在违反有关外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定的情形。

因此，本次交易符合国家有关外商投资、对外投资有关法律和行政法规的规定。

综上所述，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资及对外投资等法律和行政法规的规定，符合《重组管理办法》第十一条第（一）项

之规定。

2、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

本次交易完成后，上市公司股本总额超过人民币4亿元，控股股东广新集团持有上市公司股份比例为21.2033%（考虑募集配套资金后），上市公司社会公众股东合计持股比例将不低于本次交易完成后上市公司股份总数的10%。故本次交易完成后，上市公司仍满足《公司法》《证券法》及《股票上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（二）项之规定。

3、本次交易所涉及的资产定价公允、不存在损害上市公司和股东合法权益的情形

（1）标的资产的定价

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，经董事会审议通过，并聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构依据有关规定出具审计、评估等有关报告。标的资产的交易价格以评估机构出具并经国资监管有权部门备案的资产评估报告的评估结果为基础，由交易各方协商确定。上市公司独立董事已对评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的相关性和评估定价公允性发表意见。相关标的资产的定价合法、公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

（2）发行股份购买资产的股份发行定价

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行股份购买资产的发行价格为3.84元/股（除息后为3.81元/股），不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，上述发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

综上所述，本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

4、本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易标的资产为金力股份100%股权。截至本报告签署日，交易对方合法拥有标的资产的所有权，标的资产权属清晰，不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等限制或禁止转让的情形，标的资产亦不存在股东出资不实或者影响其合法存续的情形。标的公司金力股份为股份有限公司，股东人数超过有限责任公司股东人数上限。对此，交易双方已在交易协议中约定标的资产将采取分步交割的方式变更至上市公司名下，在整体变更至上市公司名下前，交易对方将配合完成股份有限公司变更为有限责任公司的全部手续，并放弃全部优先购买权，具体安排请见本报告“第七章 本次交易主要合同”之“二、发行股份及支付现金购买资产协议主要内容”之“（七）标的资产的交割期安排”及“第七章 本次交易主要合同”之“四、发行股份购买资产协议主要内容”之“（六）标的资产的交割期安排”的相关内容。资产过户或者转移不存在法律障碍。此外，本次交易不涉及债权债务转移，标的公司的债权债务仍将由其享有和承担。

综上，本次交易涉及的资产权属清晰，交易双方已在交易协议中约定标的资产将采取分步交割的方式变更至上市公司名下，在整体变更至上市公司名下前，交易对方将配合完成股份有限公司变更为有限责任公司的全部手续，并放弃全部优先购买权。资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，标的公司纳入上市公司合并范围，有利于上市公司与标的公司发挥协同效应，具体分析详见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“二、本次交易的合规性分析”之“（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定”之“3、本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应”。

本次交易完成后，一是有助于上市公司与标的公司共享研发成果，推动技术整合，一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材

料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备。二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业。上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。三是通过多维度的管理工具与全方位的支持赋能实现标的公司运营成本优化与企业竞争力可控提升。上市公司可以通过全价值链精益导入、数字化与AI转型、产品开发体系和品牌体系构建等管理赋能，实现运营成本优化与价值提升；充分利用上市平台优势和国资背景，协助金力股份降低融资成本和拓宽融资渠道，从而增强上市公司的综合竞争力和可持续发展能力，实现上市公司股东利益的最大化。

本次交易完成后，本次交易不会导致上市公司财务状况发生重大不利变化，具体分析详见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“二、本次交易的合规性分析”之“（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定”之“1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易”，将进一步增强上市公司的持续经营能力，不会导致重组后上市公司主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定，建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务、资产、财务、人员和机构等方面与上市公司控股股东、实际控制人及其关联方独立。

本次交易完成后，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。广新集团作为佛塑科技的控股股东已就保持上市公司的独立性出具相关承诺。交易对方华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪也出具了关于保持上市公司独立性的承诺函。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

7、本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已经按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的规定，设置了股东会、董事会等组织机构并制定了相应的议事规则，具有健全的法人治理结构和完善的内部控制制度。上市公司上述规范法人治理的措施不因本次交易而发生重大变化。

本次交易完成后，上市公司仍将严格按照《公司法》《证券法》和《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的要求规范运作，进一步完善公司法人治理结构，切实保护全体股东的利益。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定。

（二）本次交易不构成《重组管理办法》第十三条的规定的情形

本次交易前三十六个月内，上市公司控股股东及实际控制人未发生变更。

本次交易为上市公司发行股份及支付现金购买金力股份100%股份，并向广新集团发行股份募集配套资金，发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同步办理发行、登记及上市手续。上市公司控股股东广新集团为本次募集配套资金的认购方，其已出具《关于认购资金来源的承诺函》《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》《关于设立共管银行账户的承诺函》及《关于不放弃上市公司控制权的承诺函》，广新集团用于本次认购的全部资金为合法自有资金或自筹资金，**拟认购股份资金已足额存入共管账户**，对于在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行结束之日起18个月内不得转让。因此本次交易已就认购股份所需资金和所得股份锁定作出切实、可行安排，能够确保按期、足额认购且不会出现变相转让等情形。根据《监管规则适用指引——上市类第1号》的规定，在认定是否构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形时，认购募集配套资金的相应股份无需剔除计算。

基于此，本次交易前后（考虑募集配套资金后），上市公司控股股东均为广新集团，本次交易不会导致上市公司控制权变更。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

（三）本次交易符合《重组管理办法》第三十五条的规定

本次交易为上市公司向控股股东、实际控制人或其控制的关联方之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更。上市公司与交易对方可以根据市场化原则，自主协商是否采用业绩补偿及相关具体安排。

本次交易中采用了资产基础法、收益法对标的公司进行评估，并最终选用资产基础法作为评估结论。上市公司与业绩承诺方签署了《业绩补偿协议》。根据协议约定，业绩承诺方承诺标的公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的合并报表的净利润分别不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元，如标的资产的全部交割程序未能于 2025 年 12 月 31 日前完成，协议项下业绩承诺期应相应延长一个完整会计年度，即业绩承诺期增加 2028 年度。2028 年度的当期承诺净利润数不低于延长前前述业绩承诺期各年度承诺净利润数总额的年均值，即不低于 4 亿元。具体补偿方法及补偿安排详见本报告“第七章 本次交易主要合同”之“六、业绩补偿协议主要内容”相关内容，符合市场化协商的原则。

本次交易存在导致上市公司即期回报被摊薄的情形。鉴于交易完成后上市公司总股本规模增大，上市公司对标的资产进行整合优化需要一定时间，同时，为了充分保护公司公众股东的利益，上市公司已制定了防止本次交易摊薄即期回报的相关填补措施，具体填补措施详见本报告“重大事项提示”之“六、本次重组对中小投资者权益保护的安排”之“（七）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施”。综上，上市公司已针对本次重组存在摊薄每股收益的风险制定了填补每股收益的具体措施，并已提交上市公司董事会、股东大会审议通过，负责落实该等具体措施的相关责任主体均已公开承诺，保证切实履行其义务和责任。

因此，本次交易符合《重组管理办法》第三十五条的规定。

（四）本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定

1、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（一）项的规定

根据华兴会计师事务所（特殊普通合伙）出具的佛塑科技2024年度审计报告（华兴审字[2025]24011590032号），上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第（一）项之规定。

2、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第一款第（二）项的规定

截至本报告签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条第（二）项之规定。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条之规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定

1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易

（1）本次交易有利于提高上市公司资产质量、增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。本次交易完成后，上市公司将切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业，同时还能与标的公司共享研发成果，推动技术整合，提升上市公司在高分子薄膜领域所涉及的原料配方、生产工艺以及整线设计等多个环节的研发能力及技术积累，提升上市公司产品核心竞争力。上市公司将通过业务资源及供应链的整合，以锂电池隔膜作为突破，打开新能源领域发展空间，拓展新能源领域产业机会，提升上市公司在新能源电池领域的影响

力。

本次交易后，上市公司的资产规模、收入水平将大幅上升。虽然金力股份 2024 年处于亏损状态，但随着下游行业需求的增长及落后产能的淘汰，以及标的公司新增产能的释放，业务量将进一步增长，预计将实现盈利能力改善。因此，长期来看，本次交易有利于提高上市公司资产质量、增强上市公司持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化。具体分析如下：

本次交易完成后，上市公司将持有标的公司 100%股权。根据上市公司财务报告以及《备考审阅报告》，本次交易前后上市公司主要财务数据情况如下：

单位：万元

类型	2025 年 1-6 月/2025 年 6 月 30 日			2024 年度/2024 年 12 月 31 日		
	交易前	交易后（备考）	变动比例	交易前	交易后（备考）	变动比例
流动资产	199,270.93	499,781.99	150.81%	195,054.59	458,718.96	135.17%
非流动资产	296,135.11	1,347,094.85	354.89%	284,583.85	1,331,422.45	367.85%
资产总计	495,406.04	1,846,876.84	272.80%	479,638.44	1,790,141.41	273.23%
流动负债	100,077.14	522,936.46	422.53%	85,712.00	428,803.41	400.28%
非流动负债	43,369.45	502,816.84	1059.38%	44,128.76	551,103.67	1148.85%
负债合计	143,446.58	1,025,753.30	615.08%	129,840.76	979,907.07	654.70%
归属于母公司股东权益	287,804.59	756,826.31	162.97%	285,791.46	746,085.87	161.06%
营业收入	107,817.62	283,165.92	162.63%	222,800.49	486,663.85	118.43%
营业成本	83,639.48	210,439.44	151.60%	171,744.28	386,032.94	124.77%
营业利润	6,775.20	13,378.22	97.46%	16,512.82	-6,430.50	不适用
利润总额	6,810.82	13,145.86	93.01%	16,376.30	-7,019.27	不适用
净利润	6,294.13	12,299.61	95.41%	15,020.64	-2,195.22	不适用
归属于母公司所有者的净利润	5,299.01	11,304.96	113.34%	11,964.08	-5,241.08	不适用
基本每股收益（元/股）	0.055	0.051	减少 0.004	0.12	-0.02	减少 0.14

本次交易完成后，上市公司总资产、归属于母公司股东的所有者权益实现大幅增长；上市公司负债总额增幅较大，主要系标的公司报告期内新增借款用于支持新投产线建设以及本次交易部分对价以现金方式支付所致；此外，上市公司营业收入规模呈现较大幅度增长。2024 年，标的公司处于亏损状态，本次交易完成后上市公司的基本每股收益

减少 0.14 元/股；2025 年 1-6 月，标的公司已扭亏为盈，本次交易完成后上市公司的基本每股收益降幅缩减至 0.004 元/股。

2024 年，标的公司亏损主要受行业阶段性供需失衡导致行业整体盈利能力下降所致。与此同时，报告期内标的公司新增多条产线陆续投产并转固，使得折旧费用大幅增长；加之标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，财务费用逐年增长。剔除相关影响后，报告期内标的公司息税折旧摊销前利润分别为 57,088.11 万元和 63,409.11 万元和 65,964.57 万元。

2024 年下半年以来，锂电池隔膜行业整体价格已止跌企稳，随着标的公司大宽幅产线陆续建成投产，截至 2025 年 6 月末，标的公司总产能已达约 59 亿平方米；同时，标的公司订单量充足，产能利用率维持较高水平，销量稳步增加。2024 年四季度，标的公司销量从三季度的 7.01 亿平方米增至 10.32 亿平方米，占全年销量的 37.28%；同期实现主营业务收入 9.33 亿元，占全年主营业务收入比例为 35.74%，标的公司毛利率持续回升，盈利能力有所改善。

2025 年 1-6 月，标的公司销量持续稳定增长，销量达 20.11 亿平方米，超过去年同期销售的 10.35 亿平方米，已实现扭亏为盈。2023 年至 2025 年 1-6 月，标的公司主要经营业绩如下：

指标	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
营业收入（万元）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
净利润（万元）	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
销量（万平方米）	201,073.24	276,838.60	139,261.30

未来，在新能源汽车、储能电池等下游行业保持较强需求的带动下，锂电池隔膜市场逐步回暖，随着标的公司产能进一步释放，规模效应逐步凸显，生产效率及成本持续优化，盈利能力将不断增强。本次交易完成后，标的公司还可借助上市公司平台优势，拓宽融资渠道、优化负债结构、降低财务费用，进一步提升盈利能力。因此，随着标的公司 2024 年亏损的相关影响因素目前已消除，标的公司盈利能力将稳步提升。

此外，本次交易中上市公司与业绩承诺方签署了《业绩补偿协议》，根据协议约定，业绩承诺方承诺标的公司 2025 年度、2026 年度、2027 年度实现的合并报表的净利润分别不低于 2.3 亿元、3.6 亿元以及 6.1 亿元，具体内容详见本报告“第一章 本次交易概

况”之“七、本次交易业绩承诺和补偿安排、超额业绩奖励”。根据上述业绩补偿约定，本次交易完成后，上市公司未来经营业绩将显著提升。

本次交易完成后，标的公司纳入上市公司合并范围，有利于上市公司与标的公司发挥协同效应，具体分析详见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“二、本次交易的合规性分析”之“（五）本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的规定”之“3、本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应”。

综上，从长期来看，本次交易有利于提升上市公司持续经营能力，不会持续性摊薄上市公司每股收益，不会导致上市公司财务状况发生重大不利变化。

（2）关于关联交易

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司合并范围。标的公司的关联交易将体现在上市公司合并报表层面，具体情况详见重组报告书“第十一章 同业竞争和关联交易”之“一、关联交易情况”之“（三）本次交易前后上市公司关联交易的变化情况”。本次交易完成后，对于上市公司与关联方之间不可避免的关联交易，上市公司将履行必要的审批程序，遵照公开、公平、公正的市场原则进行。

同时，为持续规范本次交易完成后可能产生的关联交易，上市公司控股股东广新集团出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。交易对方华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪也出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。该等承诺合法有效，具有可执行性，不会导致新增显失公平的关联交易。

（3）关于同业竞争

本次交易前，上市公司和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情形。本次交易完成后，上市公司控股股东、实际控制人未发生变化，标的公司将成为上市公司的控股子公司。本次交易完成后，上市公司和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情形。

为避免与上市公司可能产生的同业竞争，保护广大投资者、特别是中小投资者的合法权益，上市公司控股股东广新集团已出具《关于避免同业竞争的承诺函》。交易对方华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪也出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。该等承诺合法有效，具有可执行性，不会导致新增重大不利

影响的同业竞争。

（4）关于上市公司独立性

本次交易前，上市公司已经按照有关法律法规的规定，建立规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到业务、资产、财务、人员和机构等方面与上市公司控股股东、实际控制人及其关联方独立。

本次交易完成后，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。广新集团作为佛塑科技的控股股东已就保持上市公司的独立性出具相关承诺。交易对方华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪也出具了关于保持上市公司独立性的承诺函。

2、上市公司发行股份所购买的资产，为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易标的资产为金力股份100%股份。截至本报告签署日，交易对方合法拥有标的资产的所有权，标的资产为权属清晰的经营性资产，不存在质押、查封、冻结等限制或禁止转让的情形。本次交易各方在已签署的资产购买协议中对资产过户和交割作出了明确安排，在各方严格履行协议的情况下，交易各方能在合同约定期限内办理完毕权属转移手续。

3、本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。

结合上市公司与标的资产主营业务在产业链上下游、生产工艺、核心技术、生产设备等方面的异同，上市公司与标的资产协同效应的具体分析如下：

（1）产业链上下游

上市公司产业链上游原材料供应商以石油化工企业（聚乙烯、聚丙烯）为主，辅以

精细化工辅料供应商；上游设备供应商包括德国布鲁克纳、日本制钢所等薄膜设备生产商，以及日本真空、德国莱宝等镀膜厂商；下游客户包括液晶显示面板和模组生产商、新能源及新能源汽车产业链企业以及医疗卫生护理用品制造商等，应用领域广泛。

标的公司产业链上游原材料供应商主要是聚乙烯及添加剂等石油化工行业企业，以及氧化铝、勃姆石、PVDF、芳纶等涂覆材料生产企业，上游设备供应商主要为日本芝浦、日本市金、韩国 Master、合肥东昇、德国布鲁克纳、日本制钢所等薄膜设备生产商；下游客户主要为锂离子电池制造企业。

整体而言，上市公司与标的公司皆为高分子薄膜材料制造商，产业链所处位置相同，上游原材料及设备供应商等存在一定重叠；双方生产的高分子薄膜产品不同，在下游终端应用及客户方面存在一定差异。

综上分析，上市公司与标的公司产业链上下游存在协同效应。在上游采购方面，上市公司与标的公司均向大韩油化采购聚烯烃产品；上市公司产线设备供应商德国布鲁克纳、日本制钢所等，标的公司主线设备供应商日本芝浦、日本市金、韩国 Master、合肥东昇等，均为头部薄膜生产设备供应商。本次交易完成后，上市公司与标的公司可以整合主要原材料及核心设备采购需求，增强对供应商的议价能力，降低采购成本；双方可共同开发优质供应商，建立稳定供应渠道，保障主要原材料及核心设备的供应与质量稳定性。在下游销售方面，上市公司可借助标的公司客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域；标的公司也可利用上市公司在其他领域的客户资源，探索隔膜产品在非锂电池领域的应用，进一步扩大市场份额。

（2）生产工艺

上市公司拥有成熟的生产管理体系和行业内种类较为齐全的先进薄膜生产线，掌握拉伸成膜、表面涂覆、薄膜金属化、吹塑成膜及流延成膜等先进生产工艺。

标的公司拥有先进的锂电池湿法隔膜生产线，在锂电池隔膜生产工艺和设备技术改造方面具有独特优势，同时拥有超薄高强隔膜制造技术、微孔制备技术、超薄大宽幅隔膜制造技术、高质量浆料制造技术、喷涂技术及陶瓷大颗粒胶混合涂覆技术等先进的湿法隔膜生产技术。

整体而言，上市公司与标的公司在高分子薄膜材料的生产流程方面存在相似性，如

皆采用“熔融挤出→双向拉伸→冷却定型”工艺路线；双方产品在性能指标、终端应用等方面存在差异，使得双方的具体生产工艺存在一定差异。

综上分析，上市公司与标的公司可以合作优化生产流程，提高生产效率和产品质量，降低生产成本。一方面，上市公司可将自身高分子薄膜生产工艺经验与标的公司先进的湿法隔膜生产技术结合，共同探索优化高分子薄膜生产流程，提高产品良品率与生产效率；另一方面，双方可通过共建统一的质量控制平台，规范检测管理标准和流程，共享质量检测技术和设备，提升检测水平，确保原材料、半成品、产成品质量稳定，共同打造高品质的高分子薄膜材料产品。

（3）生产设备

上市公司先进薄膜生产线主要采用德国布鲁克纳的薄膜生产设备，标的公司大宽幅锂电池湿法隔膜产线主要采用日本芝浦、日本市金、韩国 Master、合肥东昇等制造商的设备。

上市公司与标的公司主要设备供应商皆为高分子薄膜设备制造商，可制造交付双方所需主要生产设备，双方核心产品均使用双向拉伸工艺，产线设计遵循“挤出-拉伸-定型”的设备架构，设备运行均要求高精度控制，因此双方在设备设计与维护、薄膜厚度均匀性控制、张力与速度控制等方面具有共性。由于高分子薄膜制造企业对于生产设备选型要求较高，行业内无完全标准化的设备，且上市公司与标的公司在主要产品的材料特性、性能指标及下游应用等方面存在差异，会根据自身生产情况向设备厂商提出定制化需求。

此外，设备交付后，高分子薄膜制造企业还需对设备进行调试或改造，产线运行的连续性与稳定性对高分子薄膜制造企业的产线设计能力、设备调试能力以及设备管理能力有较高的要求。

综上分析，本次交易完成后，上市公司及标的公司可整合采购需求，提升对生产设备商议价能力；同时，双方在高分子薄膜生产设备的调试及改造等方面均有较为深厚的技术及经验积累，拥有充足的生产设备相关人才团队，后续可在设备维护、改造、升级等方面相互赋能，提升设备的综合性能，提高设备效益，共同探索推进设备国产化。

（4）核心技术

上市公司在高分子功能薄膜领域具备材料分子结构改性技术及精密成膜工艺体系两大核心能力。具体而言，上市公司在聚乙烯、聚丙烯等基础树脂材料的改性与成膜工艺上拥有深厚积累，并对界面修饰等尖端技术拥有丰富经验；此外，上市公司擅长超薄聚烯烃类薄膜的加工制作及设备应用，亦擅长精密涂布设备控制及高标准洁净生产工艺管理。

标的公司建立的核心技术体系覆盖锂电池湿法隔膜制备技术的各个方面，从原料配方、生产工艺到质量监测以及整线设计，均有效提升了产品质量和生产效率。标的公司目前掌握 150 万以上超高分子量聚乙烯制膜技术、超薄高强隔膜制造技术、微孔制备技术等隔膜制备技术，同时拥有各类陶瓷、PVDF、芳纶等多种涂层浆料配方以及旋转喷涂、点涂等涂覆技术，在固态电解质、质子交换膜、锂硫电池隔膜等前沿领域亦有技术布局。

整体而言，上市公司及标的公司在高分子薄膜材料生产制造原料端、生产端以及设备端均具备基础技术共通性，在终端应用涉及的核心技术存在一定差异。因此，双方核心技术的协同主要体现在：1）在原料端，双方可通过材料科学融合，利用界面修饰、多层复合、工艺控制等技术，共同优化隔膜产品的热稳定性、机械性能及可加工性能，同时推进关键原材料国产化替代，持续降低对进口原材料的依赖，构建自主可控的高端隔膜材料体系；2）在生产端，双方在薄膜加工工艺（如流延挤出、涂布技术）的专利可迁移用于优化双方的生产流程及生产工艺，提升产品良率，促进生产效率；3）在设备端，双方可共享设备调试、改造、升级等经验，共同推进国产设备应用，联合开发新一代智能化隔膜产线，提升设备利用效率，强化规模效应。

本次交易完成后，上市公司将切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业，同时还能与标的公司共享研发成果，推动技术整合，提升上市公司在高分子薄膜领域所涉及的原料配方、生产工艺以及整线设计等多个环节的研发能力及技术积累，提升上市公司产品核心竞争力。上市公司将通过业务资源及供应链的整合，以锂电池隔膜作为突破，打开新能源领域发展空间，拓展新能源领域产业机会，提升上市公司在新能源电池领域的影响力。因此，本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条之规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十四条的相关规定。

（六）本次交易符合《重组管理办法》第四十五条、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定

本次交易募集配套资金总额不超过100,000万元，未超过本次交易中拟发行股份方式购买资产的交易价格的100%，且发行股份数量不超过本次发行股份购买标的资产完成后上市公司总股本的30%。本次募集配套资金在扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务。其中拟用于补充流动资金、偿还债务的金额为60,000万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的25%，用途符合相关规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十五条、《监管规则适用指引——上市类第1号》规定。

（七）本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行股份购买资产的发行价格为3.84元/股（除息后为3.81元/股），不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，上述发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十六条的规定。

（八）本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》《发行股份购买资产协议》及《业绩补偿协议》约定及100名认购股份的交易对方出具的承诺，“承诺人在本次交易中以资产认购取得的上市公司股份，如用于认购该等上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间已满12个月，则以该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起12

个月内不得以任何形式转让；如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间不足12个月，则该部分股权认购的上市公司股份自新增股份发行结束之日起36个月内不得以任何形式转让”，除此之外，业绩承诺方还将根据业绩完成情况进行分期解锁，具体安排详见本报告“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”之“（三）发行股份的基本情况”中股份锁定期的相关内容。上述安排符合《重组管理办法》的相关规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定。

（九）本次交易符合《发行注册管理办法》的有关规定

1、本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

截至本报告签署日，佛塑科技不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的如下情形：

（1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；

（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

（3）现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

（4）上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

（5）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（6）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

综上，本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形。

2、本次交易募集资金使用情况符合《发行注册管理办法》第十二条的规定

本次交易募集配套资金总额不超过100,000万元，未超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的100%，且发行股份数量不超过本次配套融资发行前上市公司总股本的30%。本次募集配套资金在扣除交易税费及中介机构费用后，将用于支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务。其中拟用于补充流动资金、偿还债务的金额为60,000万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的25%。募集配套资金使用符合下列规定：

（1）符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；

（2）本次募集资金使用不涉及持有交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人、委托理财等财务性投资，不涉及直接或间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；

（3）募集资金项目实施后，不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性。

综上，本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定。

3、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定

本次发行股份募集配套资金的发行对象为公司控股股东广新集团，符合《发行注册管理办法》第五十五条关于向特定对象发行股票的特定对象的规定。

综上，本次交易符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定。

4、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十六条的规定

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行股份的发行价格以不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%为原则，经双方友好协商，确定为3.84元/股（除息后为3.81元/股），该价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%。

在定价基准日至发行日期间，如上市公司发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及深交所的相关规定对上述发行价格作相应调整。

综上，本次交易符合《发行注册管理办法》第五十六条的规定。

5、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十七条的规定

上市公司本次募集配套资金为董事会决议提前确定全部发行对象，定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日，符合《发行注册管理办法》第五十七条的相关规定。

6、本次交易符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定

根据《发行注册管理办法》相关规定，广新集团本次认购获得的上市公司新发行股份，自本次发行结束之日起18个月内不得转让。本次募集配套资金完成后，本次募集配套资金的发行对象因公司送股、转增股本等情形所增持的股份，亦应遵守上述限售锁定安排。锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律法规和深交所的规则办理。若未来证券监管机构对募集配套资金的股份锁定期颁布新的监管意见，将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

综上，本次交易符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《发行注册管理办法》的有关规定。

（十）本次交易符合“并购六条”的相关规定

2024年9月，证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》（简称“并购六条”），明确支持上市公司围绕科技创新、产业升级布局，包括有助于补链强链和提升关键技术水平的未盈利资产收购。

标的公司2024年度存在亏损情形，2025年1-6月已扭亏为盈。金力股份与上市公司同属于高分子薄膜材料领域，本次收购金力股份有助于丰富上市公司在新能源领域的产品布局，实现补链强链，提升关键技术水平，具体体现在，一是上市公司能与标的公司共享在薄膜材料方面的研发成果，推动技术整合，推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备，提升关键技术水平，二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业，实现补链强链。本次重组对中小投资者权益保护作出多方面安排。一是严格履行信息披露义务，及时准确披露交易进展，

确保投资者及时、公平知悉交易信息。二是严格遵循法定程序，召开董事会、监事会审议议案，独立董事审核并回避关联表决。三是提供网络投票平台，便利参会股东。四是单独统计、披露中小投资者投票结果。五是确保资产定价公允，聘请专业机构审计评估，并由独立董事和董事会分析定价合理性。六是安排股份锁定，并根据监管要求调整锁定期，同时设置业绩承诺。

综上，本次交易有助于上市公司补链强链、提升关键技术水平，不影响上市公司持续经营能力，并已设置中小投资者利益保护相关安排，符合并购六条的相关规定。

（十一）本次交易的整体方案符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的要求

上市公司董事会出具了《关于本次交易符合<上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求>第四条规定的说明》。董事会认为本次交易符合《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条规定，主要内容如下：

“一、本次交易的标的资产为金力股份100%股份，金力股份建设项目涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项的情况及本次交易尚需履行的决策程序及报批程序已在《佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》中披露，同时上市公司已对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

二、本次交易的交易对方合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形；标的公司不存在交易对方出资不实或者影响其合法存续的情况；本次交易完成后，公司将持有金力股份100%股份，金力股份将成为公司的控股子公司。

三、本次交易完成后，公司将合法拥有标的资产，能实际控制标的公司生产经营，有利于提高公司资产的完整性，有利于公司在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面保持独立。

四、本次交易有利于公司改善财务状况、增强持续经营能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于公司增强独立性、减少关联交易、避免同业竞争。”

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易符合《上市公司监管指引第9号——上市

公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的相关规定。

（十二）相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

根据本次交易相关主体出具的说明，本次交易的相关主体（包括公司及公司董事、原监事、高级管理人员；公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员；交易对方及其董事、监事、高级管理人员或主要负责人；为本次交易提供服务的证券服务机构及其经办人员）均不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的情形，即不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；最近36个月内不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

经核查，本独立财务顾问认为：截至本报告出具日，根据本次交易相关主体出具的说明，本次交易相关主体不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

三、按照《上市公司重大资产重组审核关注要点》的要求，对相关事项进行的核查情况

（一）本次重组完成后是否会导致上市公司盈利水平下降或摊薄上市公司每股收益的核查情况

1、基本情况

根据华兴会计师出具的《备考审阅报告》（华兴专字[2025]25008960048号），本次交易前后，在不考虑募集配套资金的情况下，2024年，上市公司基本每股收益从交易前的0.12元/股，变为-0.02元/股；2025年1-6月，上市公司基本每股收益从交易前的0.055元/股，变为0.051元/股。2024年，标的公司亏损的主要原因系受行业阶段性供需失衡导致行业盈利能力下降所致。此外，2023年以来，标的公司根据市场情况，新增投产多条产线，报告期内陆续转固，导致折旧费用较高；同时，标的公司通过银行借款等方式支付设备款及工程款等，负债规模增长较快，导致财务费用逐年增长。2025年1-6月，标的公司已扭亏为盈。未来，上市公司存在每股收益即期回报被摊薄的风险。有关摊薄收益的填补回报安排、上市公司控股股东，董事、高级管理人员对此出具的相关承诺详见

重组报告书“重大事项提示”之“六、本次重组对中小投资者权益保护的安排”之“（七）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施”。

上述议案已经上市公司董事会、股东大会审议通过。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案及相关协议；

（2）审阅上市公司2024年审计报告和《备考审阅报告》，并计算每股收益；

（3）审阅上市公司董事会出具的说明，控股股东、董事和高级管理人员出具的相关承诺函；

（4）审阅上市公司相关议案的董事会、股东大会决议文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次重组完成后上市公司未来每股即期回报存在可能被摊薄的风险。针对本次交易可能出现的摊薄上市公司即期回报的情况，上市公司已制定填补摊薄即期回报的措施，上市公司控股股东、董事和高级管理人员已作出关于本次重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺，并按规定已将相关议案提交董事会、股东大会审议表决。

（二）本次重组是否需履行前置审批或并联审批程序的核查情况

1、基本情况

本次交易已履行的程序和尚需履行的程序详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“五、本次交易的决策过程和审批情况”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）结合相关法律法规，梳理本次交易需履行的决策程序及报批程序；

（2）查阅上市公司、标的公司、交易对方关于本次交易的决策文件；

（3）审阅大成律师出具的《法律意见书》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本报告出具日，本次交易已取得所必需的授权和批准，该等授权和批准合法有效。

（三）是否准确、有针对性地披露涉及本次交易及标的资产的重大风险

1、基本情况

关于本次交易及标的资产的重大风险披露情况详见重组报告书“重大风险提示”及“第十二章 风险因素分析”。

2、核查情况

独立财务顾问审阅了重组报告书“重大风险提示”及“第十二章 风险因素分析”章节。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司已在重组报告书中准确、有针对性地披露涉及本次交易及标的资产的重大风险。

（四）本次发行股份购买资产的发行价格是否设置价格调整机制的核查情况

1、基本情况

本次发行股份购买资产的发行价格除派息、送股等除权、除息事项导致的发行价格调整外，未设置价格调整机制。本次交易具体方案详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”之“（三）发行股份的基本情况”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅上市公司相关议案的董事会、股东大会决议文件；

（2）查阅本次交易方案及相关协议。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：除派息、送股等除权、除息事项导致的发行价格调整外，本次交易不存在《<上市公司重大资产重组管理办法>第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》规定的发行价格调整机制。

（五）本次交易是否涉及向特定对象发行可转换公司债券购买资产

1、基本情况

本次交易不涉及向特定对象发行可转换公司债券购买资产，本次交易具体方案详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅上市公司相关议案的董事会、股东大会决议文件；

（2）查阅本次交易方案及相关协议。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及向特定对象发行可转换公司债券购买资产，故不适用。

（六）本次交易是否涉及换股吸收合并

1、基本情况

本次交易不涉及换股吸收合并，本次交易具体方案详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅上市公司相关议案的董事会、股东大会决议文件；

（2）查阅本次交易方案及相关协议。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及换股吸收合并，故不适用。

（七）审核程序

1、基本情况

本次交易未申请适用简易审核程序，故不适用。

2、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易未申请适用简易审核程序，故不适用。

（八）本次交易标的资产是否符合相关板块定位或与上市公司处于同行业或上下游的核查情况

1、基本情况

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），标的公司行业属于“C29 橡胶和塑料制品业”大类下的“C2921塑料薄膜制造”小类。上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域，属于上市公司同行业并购。标的公司与上市公司业务具有较好的协同效应，但基于谨慎性考虑，本次评估仅针对标的公司自身的经营情况作出的预测，不涉及可量化的协同效应，本次交易定价亦未考虑该协同效应因素。

本次交易的必要性已在重组报告书“第一章 本次交易概况”进行披露。上市公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在本次交易披露前后不存在股份减持情形或者大比例减持计划；本次交易具有商业实质，不存在利益输送的情形。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）对标的公司相关人员进行访谈，了解上市公司与标的公司的运营模式，分析本次交易的商业逻辑及商业实质，是否存在利益输送；

（2）查阅上市公司年度报告和国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2017），对标的公司和上市公司所属行业进行了分析；

（3）审阅评估机构出具标的公司的《资产评估报告》和《评估说明》；

（4）查阅上市公司股东名册，上市公司控股股东、董事、高级管理人员出具的《关于本次交易期间股份减持计划的承诺函》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）本次交易标的公司与上市公司属于同行业并购，双方的现有业务具有较好的协同效应但无法量化，交易定价时未考虑该协同效应。（2）本次交易上市公司与标的公司属于同行业并购，符合商业逻辑，不存在不当市值管理行为；上市公司的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在本次交易披露前后不存在股份减持情形或者大比例减持计划；本次交易具有商业实质，不存在利益输送的情形。

（九）锁定期安排是否合规

1、基本情况

本次交易已按照相关规定对股份锁定期进行了安排，具体详见重组报告书“第一章本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”之“（三）发行股份的基本情况”之“6、股份锁定期”和“（四）募集配套资金具体方案”之“5、锁定期安排”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案及相关协议；

（2）审阅本次交易相关方出具的承诺；

（3）对比《重组管理办法》《发行注册管理办法》《上市公司收购管理办法》等相关法律法规的要求。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易中特定对象以资产认购取得上市公司股份的锁定期符合《重组办法》第四十七条第一款的规定；配套募集资金的股份锁定期符合《上市公司证券发行注册管理办法》第五十九条的相关规定；特定对象为私募投资基金

的，相关锁定期安排符合《重组办法》第四十七条相关规定。本次交易不涉及可转债、重组上市、换股吸收合并和分期支付，不涉及上市公司收购，不存在投资者取得上市公司向其发行的新股导致其在该公司拥有权益的股份超过该公司已发行股份的30%的情形，不适用《上市公司收购管理办法》第七十四条、第六十三条第一款第（三）项等规定。

（十）本次交易方案是否发生重大调整的核查情况

1、基本情况

本次交易方案未发生重大调整，交易方案及不构成方案重大调整的分析详见重组报告书“重大事项提示”之“七、本次交易方案调整的说明”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案及相关协议；

（2）审阅与本次交易方案相关的上市公司董事会决议文件；

（3）审阅上市公司的本次重组预案、重组进展公告等文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：根据《重组管理办法》和《<上市公司重大资产重组管理办法>第二十九条、第四十五条的适用意见——证券期货法律适用意见第15号》等相关规定，本次交易方案调整不构成重组方案的重大调整。

（十一）本次交易是否构成重组上市的核查情况

1、基本情况

本次交易前三十六个月内，上市公司控股股东及实际控制人未发生变更。

本次交易为上市公司发行股份及支付现金购买金力股份100%股份，并向广新集团发行股份募集配套资金，发行股份及支付现金购买资产与募集配套资金的实施互为前提，共同构成本次交易不可分割的组成部分，其中任何一项未获得所需的批准或其他原因导致无法付诸实施，则上述两项均不实施；本次购买资产及募集配套资金发行的股份将同

步办理发行、登记及上市手续。上市公司控股股东广新集团为本次募集配套资金的认购方，其已出具《关于认购资金来源的承诺函》《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》《关于设立共管银行账户的承诺函》及《关于不放弃上市公司控制权的承诺函》，广新集团用于本次认购的全部资金为合法自有资金或自筹资金，**拟认购股份资金已足额存入共管账户**，对于在本次交易前已经持有的上市公司股份及在本次交易中认购的上市公司股份，自上市公司本次交易新增股份发行结束之日起18个月内不得转让。因此本次交易已就认购股份所需资金和所得股份锁定作出切实、可行安排，能够确保按期、足额认购且不会出现变相转让等情形。根据《监管规则适用指引——上市类第1号》的规定，在认定是否构成《重组管理办法》第十三条规定的交易情形时，认购募集配套资金的相应股份无需剔除计算。

基于此，本次交易前后（考虑募集配套资金后），上市公司控股股东均为广新集团，本次交易不会导致上市公司控制权变更。

因此，本次交易不属于《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市情形。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案及相关协议；

（2）审阅上市公司历史沿革以及年度报告；

（3）测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化；

（4）审阅交易对方的工商登记资料和填写的调查表，核查交易对方与上市公司控股股东、实际控制人的关联关系；

（5）审阅上市公司控股股东出具的《关于认购资金来源的承诺函》《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》《关于设立共管银行账户的承诺函》及《关于不放弃上市公司控制权的承诺函》；

（6）审阅共管银行账户余额回单。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司控制权最近36个月内未发生变更，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更，本次交易不构成重组上市。本次交易不涉及分期发行股份的情形。

（十二）本次交易是否符合重组上市条件

1、基本情况

如前所述，本次交易不会导致上市公司控制权变更，不构成重组上市，故不适用。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案及相关协议；

（2）审阅上市公司历史沿革以及年度报告；

（3）测算本次交易前后上市公司的控制权是否发生变化；

（4）审阅交易对方的工商登记资料和填写的调查表，核查交易对方与上市公司控股股东、实际控制人的关联关系；

（5）审阅上市公司控股股东出具的《关于认购资金来源的承诺函》《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》《关于设立共管银行账户的承诺函》及《关于不放弃上市公司控制权的承诺函》；

（6）审阅共管银行账户余额回单。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易不构成重组上市，故不适用。

（十三）过渡期损益安排是否合规的核查情况

1、基本情况

本次交易以资产基础法为主要评估方法，过渡期损益安排已在重组报告书“第一章本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”之“交割期间损益归属”披露，交易各

方约定为，本次交易交割审计期内标的公司所产生的利润由上市公司享有，亏损由业绩承诺方按照其被收购股份占全部业绩承诺方被收购股份总额的比例共同承担，符合《监管规则适用指引——上市类第1号》1-6的规定，具有合理性。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案及相关协议；

（2）审阅过渡期损益安排是否符合相关规定。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易以资产基础法为主要评估方法，过渡期损益安排符合《监管规则适用指引——上市类第1号》1-6的规定，具有合理性。

（十四）是否属于收购少数股权的核查情况

1、基本情况

本次交易为上市公司购买标的公司100%股份，不属于收购少数股权交易。

2、核查情况

独立财务顾问核查了本次交易的方案。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易不属于收购少数股权交易。

（十五）是否披露穿透计算标的资产股东人数的核查情况

1、基本情况

按照穿透至自然人、非专门以持有标的公司为目的的法人、经备案的私募基金以及员工持股平台的口径穿透计算，标的公司穿透后股东人数合计未超过200人。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅标的公司及其股东的工商资料；

（2）审阅标的公司机构股东调查表、中国证券投资基金业协会备案情况；

（3）查阅国家企业信用信息公示系统等公开检索平台。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本报告出具日，本次交易的标的资产不存在穿透计算股东人数超过200人的情形。

（十六）交易对方是否涉及合伙企业、契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划、专门为本次交易设立的公司等的核查情况

1、基本情况

（1）交易对方涉及合伙企业的，各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源等信息；合伙企业是否专为本次交易设立，是否以持有标的资产为目的，是否存在其他投资，以及合伙协议约定的存续期限；本次重组交易对方中涉及的合伙企业的委托人或合伙人之间是否存在分级收益等结构化安排

本次发行股份及支付现金购买资产交易对方共 102 名，其中 41 家合伙企业，上述交易对方具体情况，各层合伙人取得相应权益的时间、出资方式、资金来源等信息详见重组报告书“附件二：穿透至最终持有人情况”。

上述合伙企业设立目的、其他投资、存续期限、结构化安排等情况如下：

序号	名称	存续期限	是否专为本次交易设立	是否以持有标的资产为目的	是否存在其他投资	是否存在结构化安排
1	温州海乾	2022-03-09 至无固定期限	否	是	否	否
2	金石基金	2020-05-15 至 2030-05-14	否	否	是	否
3	北京杰新园	2022-05-12 至 2042-05-11	否	是	否	否
4	厦门友道易鸿	2017-07-11 至 2028-11-24	否	是	否	否
5	嘉兴岩泉	2018-07-12 至 2038-07-11	否	是	否	否
6	宜宾晨道	2021-04-12 至 2051-04-11	否	否	是	否
7	厦门国贸海通	2019-07-30 至 2027-07-29	否	否	是	否

序号	名称	存续期限	是否专为本次交易设立	是否以持有标的资产为目的	是否存在其他投资	是否存在结构化安排
8	厦门惠友豪嘉	2021-07-29 至无固定期限	否	否	是	否
9	深圳翼龙	2019-06-28 至 **2028-12-31**	否	否	是	否
10	湖州华智	2021-08-13 至无固定期限	否	否	是	否
11	合肥中小基金	2021-05-11 至 2029-05-10	否	否	是	否
12	河北毅信	2016-04-19 至 2023-04-18	否	否	是	否
13	马鞍山支点科技	2017-12-04 至 2027-12-03	否	否	是	否
14	杭州长津	2021-01-28 至无固定期限	否	否	是	否
15	湖北小米	2017-12-07 至 2027-12-07	否	否	是	否
16	肥西产投	2023-06-20 至 2030-06-19	否	否	是	否
17	济南复星	2015-12-04 至 2027-12-03	否	否	是	否
18	安徽创冉	2021-04-15 至 2041-04-14	否	是	否	否
19	厦门建达石	2021-09-03 至 2031-09-02	否	是	否	否
20	嘉兴和正宏顺	2021-06-11 至无固定期限	否	否	是	否
21	上海劲邦劲兴	2016-07-06 至 2029-07-05	否	否	是	否
22	福建劲邦晋新	2021-05-12 至 2028-05-11	否	否	是	否
23	合肥产投基金	2020-03-12 至 2027-03-11	否	否	是	否
24	信创奇点	2021-07-19 至 2041-07-18	否	是	否	否
25	赣州翰力	2021-11-16 至无固定期限	否	否	是	否
26	安徽基石	2021-09-09 至 2028-09-08	否	否	是	否
27	广发信德三期	2022-01-07 至 2037-01-06	否	否	是	否
28	宁波易辰	2016-05-13 至 2046-05-12	否	否	是	否
29	宁波宝通辰韬	2016-07-28 至 2046-07-27	否	否	是	否
30	安徽煜帆	2022-03-31 至无固定期限	否	是	否	否
31	常州常高新	2021-06-30 至 **2027-06-30**	否	否	是	否
32	广发信德新能源	2022-04-27 至 2037-04-26	否	否	是	否
33	珠海北汽	2017-11-29 至 2027-06-30	否	否	是	否
34	珠海招证冠智	2022-03-03 至 2030-03-02	否	否	是	否
35	青岛君信	2016-08-23 至 2026-08-22	否	是	否	否
36	厦门友道雨泽	2017-07-11 至 2028-10-31	否	是	否	否
37	杭州象之仁	2017-06-02 至 2027-06-01	否	否	是	否

序号	名称	存续期限	是否专为本次交易设立	是否以持有标的资产为目的	是否存在其他投资	是否存在结构化安排
38	常州哲明	2021-11-18 至 2028-11-18	否	是	否	否
39	河北佳润	2021-04-02 至 2041-04-01	否	是	否	否
40	嘉兴恩复开润	2017-06-05 至 2027-06-04	否	否	是	否
41	天津东金园	2022-04-15 至 2042-04-14	否	是	否	否

（2）如交易对方为本次交易专门设立的，穿透到非为本次交易设立的主体持有交易对方份额锁定期安排是否合规

交易对方取得标的公司权益的时间均早于本次交易停牌前 6 个月，不存在为本次交易专门设立的情形。基于审慎性考虑，本次交易对方已按成立时间，是否存在其他对外投资（即是否以持有标的为目的），是否进行基金备案进行判断和穿透。涉及穿透锁定的合伙企业性质交易对方安徽海乾、北京杰新园、厦门友道易鸿、嘉兴岩泉、安徽创冉、厦门建达石、信创奇点、安徽煜帆、青岛君信、厦门友道雨泽、常州哲明、河北佳润、天津东金园，以及涉及穿透锁定的有限公司性质交易对方华浩世纪、海之润、宝佳贸易、熹利来投资均已出具《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》。针对本次交易对方的穿透锁定安排详见重组报告书“第三章 交易对方基本情况”。

（3）交易对方涉及契约型私募基金的，是否完成私募基金备案，如未完成，是否已作出明确说明

交易对方不涉及契约型私募基金。

（4）交易对方如涉及合伙企业、契约型私募基金、券商资管计划、信托计划、基金专户及基金子公司产品、理财产品、保险资管计划、专门为本次交易设立的公司等情况的，该主体/产品的存续期，存续期安排与其锁定期安排的匹配性及合理性

除厦门国贸海通、河北毅信、马鞍山支点科技、湖北小米、济南复星、合肥产投基金、常州常高新、珠海北汽、青岛君信、杭州象之仁、嘉兴恩复开润的存续期可能无法覆盖本次交易锁定期外，其他交易对方的存续期均能覆盖本次交易的锁定期。

为匹配本次交易，前述主体均出具了相关承诺，将尽最大可能与其投资者进行协商延长其存续期以覆盖股份锁定期，如确无法延期至覆盖前述锁定期，将不会在锁定期满前对持有的上市公司股票进行减持，不会在股份锁定期满前对本企业进行清算注销。

（5）交易对方穿透至各层股权/份额持有人的主体身份是否适格，是否符合证监会关于上市公司股东的相关要求

根据本次交易对方出具的股东调查表及《关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函》，本次交易对方各层股东或出资人均具备法律、法规规定的股东资格，符合证监会关于上市公司股东的相关要求。

2、核查程序

（1）审阅合伙企业交易对方的主要工商资料、股东调查表以及出具的相关说明和承诺函；

（2）审阅合伙企业的合伙协议；

（3）审阅厦门国贸海通等交易对方出具的承诺函；

（4）查阅国家企业信用信息公示系统。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的交易对方不存在为本次交易专门设立的情形，不存在结构化安排，不涉及契约型私募基金；交易对方中存在 41 家合伙企业，其中存续期可能无法覆盖本次交易锁定期的交易对方出具了《关于确保存续期覆盖锁定期的承诺函》，前述安排可以匹配本次交易的锁定期安排；本次交易对方各层股东或出资人均具备法律、法规规定的股东资格，符合证监会关于上市公司股东的相关要求。涉及穿透锁定的交易对方均出具了《关于所持上市公司股份锁定的承诺函》，交易对方锁定期安排合规。

（十七）标的资产股权和资产权属是否清晰的核查情况

1、基本情况

（1）标的资产自成立以来的股份变动情况及资金实缴到位情况，如发生增减资或股权转让的，核查并说明最近三年增减资及股权转让的原因和必要性、作价依据及其合理性，每次增减资或转让涉及的价款资金来源是否合法、支付是否到位

标的公司自成立以来的股份变动情况、资金实缴到位、最近三年增资及股权转让原

因和必要性、作价依据及其合理性、资金来源等情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”之“（四）最近三年增减资及股权转让的原因、作价依据及其合理性”。

标的资产自成立以来的股份变动合法、合规，认缴出资均已实缴到位，最近三年增资及股权转让的作价公允，具有合理性，增资或转让涉及的价款资金来源合法并且均已完成支付。

（2）最近三年股权变动相关各方的关联关系

标的公司最近三年股权变动相关各方关联关系详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”之“（四）最近三年增减资及股权转让的原因、作价依据及其合理性”。

（3）标的资产存在出资不实或者变更出资方式的，核查并说明相关股东是否已补足未到位资金或资产，消除了出资不到位的法律风险，对出资不实或未及时到位对交易完成后上市公司的影响是否已充分披露，相关股权转让及增减资是否已履行必要的审计、验资等程序及程序的有效性

标的公司自成立以来的出资情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”。标的公司不存在出资不实或未及时到位的情形，相关股权转让及增减资已履行必要的审计、验资等程序，该等程序合法有效。

（4）结合相关内部决策文件和股权转让协议，核查并说明最近三年股权转让是否履行必要的审议和批准程序，是否符合相关法律法规及公司章程的规定，是否存在违反限制或禁止性规定而转让的情形；需要得到国有资产管理部门、集体资产管理部门、外商投资管理部门等有权部门的批准或者备案的，是否已依法履行相关程序，相关政府部门对产权的确认是否具备足够的法律效力，是否引致诉讼、仲裁或其他形式的纠纷

标的公司最近三年股权转让情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”之“（一）公司历史沿革”。标的公司最近三年股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。上述股权转让不存在争议和未决事项，不会引致诉讼、仲裁或其他形

式的纠纷。

（5）标的资产属于有限责任公司的，核查并说明相关股权转让是否已书面通知其他股东且其他股东放弃优先购买权或符合公司章程规定的股权转让前置条件

标的公司最近三年发生的股份转让，均在整体变更设立股份公司后。根据标的公司的公司章程，其股份转让无需取得其他股东的同意，标的公司层面无其他股份转让前置条件。

（6）股权代持形成的原因、演变情况，被代持人是否真实出资，是否存在因被代持人身份不合法而不能直接持股的情况，是否影响相关股权转让决议及审批效力；代持情况是否已全部披露，解除过程及解除代持关系是否彻底，被代持人退出时有无签署解除代持的文件；股权代持是否存在经济纠纷或法律风险

标的公司股份代持情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”之“（六）标的公司历史沿革中的股权代持及解除情况”。标的公司历史上存在的股权代持情形中，被代持人系真实出资，不存在因被代持人身份不合法而不能直接持股的情况，不存在影响相关股权转让决议及审批效力的情形；代持情况已全部披露，解除过程及解除代持关系彻底，被代持人已签署解除代持的确认文件；股权代持不存在经济纠纷或法律风险。

（7）对标的资产有重大影响的未决诉讼和仲裁事项的具体情况，并结合相关事项的进展情况，论证对标的资产持续经营能力和持续盈利能力的影响并充分揭示相关风险；（8）涉诉事项对标的资产的重要性，若标的资产核心专利、商标、技术、主要产品涉诉，应当审慎判断可能对标的资产持续经营能力或盈利能力产生的重大不利影响；（9）败诉涉及赔偿的，相关责任的承担主体、相关会计处理、或有负债计提是否充分、超过预计损失部分的补偿安排

标的公司诉讼和仲裁情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“七、诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况”。经核查，标的公司上述诉讼不涉及标的公司专利、商标、技术、主要产品，不会对标的公司持续经营能力或盈利能力产生重大不利影响。截至本报告签署日，标的公司相关诉讼尚处于审理阶段，未有判决结果，审计基准日预计败诉的可能性较低，未确认预计负债。

（10）结合对前述事项的核查情况，对标的资产的股权和主要资产的权属清晰性及本次交易是否符合《重组办法》第十一条和第四十三条、第四十四条的规定发表明确核查意见

本次交易所涉及的股权和主要资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易符合《重组管理办法》第十一条和第四十三条、第四十四条的规定。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅标的公司章程、工商资料、历次增资、股权转让的相关协议及内部决议文件、验资报告等文件；审阅交易对方出具的《关于标的资产权属的承诺函》；

（2）查阅国家企业信用信息公示系统等平台核实标的公司历次股权变动情况；

（3）审阅标的资产出具的说明，查阅中国执行信息公开网、中国裁判文书公开网等核实标的公司诉讼和仲裁事项；

（4）查阅大成律师出具的《法律意见书》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

（1）标的公司全体股东缴纳的注册资本已经足额到位，股权设置、股本结构合法有效、股权清晰、历次股权变动具备合理性；最近三年，标的公司不存在减资情形；

（2）标的公司不存在出资不实或未及时到位的情形，相关股权转让及增减资已履行必要的审计、验资等程序，该等程序合法有效；

（3）标的公司最近三年股权转让履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定；

（4）标的公司历史上的代持情况已全部披露，且均已解除，解除过程及解除代持关系彻底；股权代持不存在经济纠纷或法律风险；

（5）标的公司上述诉讼不涉及标的公司专利、商标、技术、主要产品，不会对标的公司持续经营能力或盈利能力产生重大不利影响。截至本报告签署日，上述诉讼尚处

于审理阶段，未有判决结果，审计基准日预计败诉的可能性较低，未确认预计负债；

（6）本次交易所涉及的股权和主要资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，本次交易符合《重组管理办法》第十一条和第四十三条、第四十四条的规定。

（十八）标的资产是否曾在新三板挂牌或申报首发上市、重组被否或终止的核查情况

1、基本情况

标的公司曾于 2015 年 3 月在新三板挂牌，于 2018 年 4 月终止挂牌。标的公司的挂牌及摘牌程序合法合规，不存在因挂牌程序、摘牌程序、规范运作、信息披露及其他方面被全国中小企业股份转让系统有限责任公司给予行政处罚的情形。本次重组披露的财务数据报告期为 2023 年度、2024 年度、2025 年 1-6 月，与新三板挂牌期间不存在财务周期的重合，不存在财务信息的披露差异。

标的公司于 2022 年 12 月向上海证券交易所申请首次公开发行股票并在科创板上市并获得受理，并于 2023 年 1 月取得《关于河北金力新能源科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（上证科审〔2023〕51 号）。在完成首轮审核问询回复后，标的公司向上海证券交易所提交撤回申请文件的申请，并于 2023 年 9 月收到上海证券交易所出具的《关于终止对河北金力新能源科技股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市审核的决定》（上证科审〔2023〕602 号）。标的公司所在行业自 2023 年下半年开始进入阶段性调整。在审期间，因锂电池隔膜市场阶段性调整导致产品综合价格及毛利率波动，标的公司业绩出现一定程度下滑。因此，基于标的公司对于行业周期和定位的判断，经过慎重考虑并与其保荐机构充分沟通，标的公司决定向上海证券交易所申请撤回发行上市申请文件。本次重组披露的财务数据报告期为 2023 年度、2024 年度、2025 年 1-6 月，标的公司前次申报 IPO 报告期间为 2019 年度、2020 年度、2021 年度和 2022 年 1-6 月，本次重组报告期与前次申报 IPO 报告期不存在财务报告期的重合，经营情况变动不会对本次交易构成实质性障碍。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅标的公司的工商资料，了解标的公司的历史沿革；

（2）查阅标的公司新三板挂牌、首发上市申报等公开信息；

（3）与标的公司访谈了解具体情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司曾在新三板挂牌，不存在因挂牌程序、摘牌程序、规范运作、信息披露及其他方面被全国中小企业股份转让系统有限责任公司给予行政处罚的情形。本次重组披露的财务数据报告期为 2023 年度、2024 年度、2025 年 1-6 月，与新三板挂牌期间不存在财务周期的重合，不存在财务信息的披露差异；（2）标的公司最近三年曾进行 IPO 申报，因行业周期和定位判断等撤回申请，标的公司前次 IPO 申请及撤回不存在导致本次交易不满足法定条件的事项，不涉及因此整改的情形。

（十九）是否披露行业特点及标的资产的行业地位和核心竞争力的核查情况

1、基本情况

交易标的所处行业特点、行业地位和核心竞争力、主要经营模式等详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、本次交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅同行业上市公司的定期报告、公开披露文件等，对所选可比公司的业务与标的公司进行对比分析；

（2）查阅数据来源资料，查询所引用重要数据第三方机构的市场报告；

（3）查看市场研究报告及可比公司公开披露信息，对行业特点进行梳理，访谈标的公司管理层。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司所处行业特点、行业地位和核心竞争力、主要经营模式，以及同行业可比公司等相关情况已在重组报告书中予以披露，引用的数

据具有必要性和完整性，所引用的第三方数据具有真实性及权威性。

（二十）是否披露主要供应商情况的核查情况

1、基本情况

（1）标的资产报告期各期前五大供应商基本情况，与前五大供应商各报告期内采购内容、采购金额及占比的准确性，采购定价的公允性，地域分布的合理性，报告期各期前五大供应商发生较大变化或者对同一供应商交易金额发生重大变化的原因及合理性

标的公司与主要供应商报告期内采购内容、采购金额、采购占比等情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（六）采购情况和主要供应商”的相关内容。

标的公司采购价格参考市场定价并经双方协商确定，具有公允性。此外，标的公司采购的主要能源为电力及天然气，供应商为标的公司各生产基地所在地的能源供应商，地域分布具备合理性。

报告期内，标的公司新增前五大供应商河北远至国际贸易有限公司的金额发生较大变化，河北远至国际贸易有限公司代理标的公司进口韩国大韩油化公司的高密度聚乙烯，其成立于 2014 年 6 月，标的公司于 2023 年、2024 年及 2025 年 1-6 月向其采购的金额分别为 679.81 万元、6,132.50 万元及 4,565.58 万元，2024 年采购金额大幅提升的原因主要系标的公司产能及销量大幅提升，标的公司原材料采购需求增加，对同一供应商的采购金额大幅提升具备合理性。

（2）标的资产、标的资产控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员是否与相关供应商存在关联关系；是否存在前五大供应商或其控股股东、实际控制人是标的资产前员工、前关联方、前股东、标的资产实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形；是否有充分的证据表明标的资产采用公开、公平的手段或方式独立获取原材料

报告期内，标的资产与主要供应商不存在关联关系；不存在前五大供应商或其控股股东、实际控制人是标的资产前员工、前关联方、前股东、标的资产实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

（3）标的资产供应商集中度较高的合理性，是否符合行业特征、与同行业可比公司的对比情况，供应商的稳定性和业务的持续性，供应商集中度较高是否对标的资产持续经营能力构成重大不利影响

报告期内，标的公司不存在向单个供应商的采购额超过当期采购总额 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（4）存在新增供应商情况的，应当核查新增供应商的成立时间，采购和结算方式，合作历史，与该供应商新增交易的原因及订单的连续性和持续性；是否存在成立后短期内即成为标的资产主要供应商的情形，如存在应说明其商业合理性

报告期内，标的公司新增大额前五大供应商为河北远至国际贸易有限公司。河北远至国际贸易有限公司代理标的公司进口韩国大韩油化公司的高密度聚乙烯，其成立于 2014 年 6 月，标的公司于 2023 年、2024 年及 2025 年 1-6 月向其采购的金额分别为 679.81 万元、6,132.50 万元及 4,565.58 万元，2024 年采购金额大幅提升的原因主要系标的公司产能及销量大幅提升，标的公司原材料采购需求增加，双方交易具有真实的交易背景。报告期内，标的公司不存在供应商成立后短期内即成为标的公司前五大供应商的情形。

（5）存在供应商与客户重叠的情形，应当核查相关交易的背景及具体内容，交易金额及占比；业务开展的具体原因、合理性和必要性，是否符合行业特征和企业经营模式；涉及该情形的销售、采购的真实性和公允性，属于受托加工或委托加工业务还是独立购销业务，会计处理的合规性

报告期内，标的公司存在少数供应商与客户重叠的情况，其中主要的交易情况如下：

单位：万元

公司名称	销售						采购					
	2023 年		2024 年		2025 年 1-6 月		2023 年		2024 年		2025 年 1-6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
翱威化学（上海）有限公司	-	-	13.04	0.00%	-	-	59.07	0.06%	140.25	0.09%	1.00	0.00%
天津智慧伟业科技有限责任公司	5.42	0.00%	44.72	0.02%	0.41	0.00%	9.36	0.01%	918.19	0.57%	146.47	0.17%

翱威化学（上海）有限公司（简称“翱威化学”）与天津智慧伟业科技有限责任公司（简称“天津智慧伟业”）的交易具体情况如下：

公司名称	金力股份销售的产品	金力股份采购的产品
翱威化学（上海）有限公司	锂电池隔膜	PVDF、分散剂
天津智慧伟业科技有限责任公司	锂电池隔膜	锂电池隔膜

报告期内，标的公司向翱威化学和天津智慧伟业的销售和采购金额均较小，同时存在销售和采购的原因为：翱威化学、天津智慧伟业为中间贸易商，标的公司根据自身生产采购需求向翱威化学采购 PVDF、分散剂等产品，以及在产能阶段性紧张时向天津智慧伟业采购锂电池隔膜以做进一步涂覆等加工，同时翱威化学和天津智慧伟业也会根据其自身客户需求向标的公司代采前沿的锂电池隔膜样品。上述交易定价公允，具备真实性，属于正常的独立购销业务。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取报告期内标的公司的采购明细，计算前五大供应商采购金额及占比，并通过公开资料查询主要供应商信息，了解主要供应商基本情况及股东情况；

（2）获取对应的合同，检查合同的关键条款，查看交易的实质与合同条款约定的安排是否相匹配；

（3）对主要供应商执行访谈及函证程序，了解标的公司与主要供应商的合作情况、定价方式、采购金额等，了解双方是否存在关联关系；

（4）对主要供应商采购业务真实性进行检查，检查采购订单、采购入库单、采购发票、采购付款回单等业务单据；

（5）统计标的公司客户名单，并与主要供应商名单进行对比，核查是否存在供应商与客户重叠情形；

（6）对标的公司重叠的供应商和客户的交易业务必要性、真实性进行核查，与其他类似交易进行价格公允性的对比。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司与主要供应商采购内容、采购金额及占比与其生产经营状况相符，采购定价具有公允性，地域分布合理，标的公

司与新增前五大供应商的交易具备合理性；（2）标的公司控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其关系密切的家庭成员与标的公司主要供应商不存在关联关系；不存在主要供应商或其控股股东、实际控制人是标的公司前员工、前关联方、前股东、标的资产实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形；（3）报告期内，标的公司主要供应商保持稳定，不存在供应商集中度较高或依赖个别供应商的情形；（4）报告期内，标的公司存在新增主要供应商的情况，但具有真实的交易背景，具有合理性；（5）标的公司报告期内存在供应商与客户重叠的情形，业务开展具有合理性，符合交易双方合作关系及经营模式；该情形的销售、采购真实、公允，属于独立购销业务，会计处理合规。

（二十一）是否披露主要客户情况的核查情况

1、基本情况

（1）标的资产报告期各期前五大客户基本情况，与前五大客户各报告期内销售内容、销售金额及占比的准确性，销售定价的公允性，地域分布的合理性，报告期各期前五大客户发生较大变化或对同一客户交易金额发生重大变化的原因及合理性

标的公司与主要客户报告期内销售内容、销售金额、销售占比等情况参见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（五）销售情况和主要客户”的相关内容。

报告期内，标的公司主要客户为锂电池厂商，锂电池厂商根据自身生产安排，在不同生产基地安排对应的锂离子电池生产，标的公司作为供应商，将对应配套的锂电池隔膜销售至生产基地，按市场化原则定价，定价公允，地域分布合理。

报告期内，标的公司前五大客户基本稳定，未发生较大变化；标的公司存在同一客户交易金额发生较大变化的情形，主要原因系随着标的公司新建产能的集中释放，标的公司结合客户的采购计划、订单价格以及自身发展战略规划等，动态调整销售计划，存在合理性。

（2）标的资产、标的资产控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员是否与相关客户存在关联关系；是否存在前五大客户或其控股股东、实际控制人是标的资产前员工、前关联方、前股东、标的资产实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形；是否有充分的证据表明标的资产采用公开、公平的手段或方式独立获取订单

报告期内，标的公司主要客户宁德时代通过其全资子公司宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司持有宜宾晨道 29.4031%的出资额，宜宾晨道系标的公司股东，其持有标的公司 1.8812%的股份；标的公司主要客户比亚迪系标的公司股东，其持有标的公司 2.2407%的股份；标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，除监事李晶女士同时担任比亚迪汽车工业有限公司投资经理外，其他主要关联方或持有标的公司 5%以上股权的股东均未在前五大客户中享有权益；不存在前五大客户或其控股股东、实际控制人是标的资产前员工、前关联方、前股东、标的资产实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形。

（3）标的资产客户集中度较高的合理性，是否符合行业特征、与同行业可比公司的对比情况，客户的稳定性和业务的持续性，客户集中度较高是否对标的资产持续经营能力构成重大不利影响

报告期内，标的公司前五大客户占比分别为 84.01%、76.73%及 78.48%，集中度较高，但不存在向单一客户的销售占比超过 50%的情形。标的公司客户集中度较高与锂电池隔膜行业下游市场相关，主要系锂电池企业行业集中度较高。根据 GGII 统计数据，2024 年度，全球前十大锂电池企业的出货量占比超 80%，其中宁德时代及比亚迪分别排名第一、二位，合计占比近 50%。报告期内，随着标的公司产能提升以及持续导入新客户，其主要客户集中度有所降低，对标的公司持续经营能力未构成重大不利影响。

（4）存在新增客户情况的，应当核查新增客户的成立时间，销售和结算方式，合作历史，与该客户新增交易的原因及订单的连续性和持续性；是否存在成立后短期内即成为标的资产主要客户的情形，如存在应说明其商业合理性

报告期内，标的公司新增前五大客户为瑞浦兰钧。瑞浦兰钧主要向标的公司采购涂覆隔膜，其成立于 2017 年 10 月 25 日。2022 年、2023 年，标的公司向瑞浦兰钧的销售金额为 8,388.32 万元和 20,699.53 万元，标的公司与瑞浦兰钧建立了长期合作关系，瑞

浦兰钧根据自身业务经营规划，动态调整向标的公司的采购计划，具备商业合理性。

（5）存在供应商与客户重叠的情形的，应当核查相关交易的背景及具体内容，交易金额及占比；业务开展的具体原因、合理性和必要性，是否符合行业特征和企业经营模式；涉及该情形的销售、采购的真实性和公允性，属于受托加工或委托加工业务还是独立购销业务，会计处理的合规性

标的公司报告期内供应商与客户重叠情况详见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“三、按照《上市公司重大资产重组审核关注要点》的要求，对相关事项进行的核查情况”之“（二十）是否披露主要供应商情况的核查情况”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取报告期内标的公司的销售明细，计算前五大客户销售金额及占比，并通过公开资料查询主要客户信息，了解主要客户基本情况及股东情况；

（2）获取对应的合同，检查合同的关键条款，查看交易的实质与合同条款约定的安排是否相匹配；

（3）对主要客户执行走访及函证程序，了解标的公司与主要客户的合作情况、定价方式、采购金额等，了解双方是否存在关联关系；

（4）对主要客户销售业务真实性进行检查，检查销售订单、销售发票、销售回款单等业务单据；

（5）统计标的公司客户名单，并与主要供应商名单进行对比，核查是否存在供应商与客户重叠情形；

（6）对标的公司重叠的供应商和客户的交易业务必要性、真实性进行核查，与其他类似交易进行价格公允性的对比。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司与主要客户销售内容、销售金额及占比与其生产经营状况相符，定价公允，地域分布具备合理性，标的公司前

五大客户较为稳定，以及对同一客户交易金额发生重大变化存在合理性；（2）标的公司主要客户宁德时代通过其全资子公司宁波梅山保税港区问鼎投资有限公司持有宜宾晨道 29.4031%的出资额，宜宾晨道系标的公司股东，其持有标的公司 1.8812%的股份；标的公司主要客户比亚迪系标的公司股东，其持有标的公司 2.2407%的股份；标的公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，除监事李晶女士同时担任比亚迪汽车工业有限公司投资经理外，其他主要关联方或持有标的公司 5%以上股权的股东均未在前五大客户中享有权益；不存在主要客户或其控股股东、实际控制人是标的公司前员工、前关联方、前股东、标的资产实际控制人的密切家庭成员等可能导致利益倾斜的情形；（3）报告期内，标的公司主要客户保持稳定，虽存在客户集中度较高的情形，但符合行业特点，对标的资产持续经营能力未构成重大不利影响；（4）报告期内，标的公司存在新增主要客户的情况，但具有真实的交易背景，具有合理性；（5）标的公司报告期内存在供应商与客户重叠的情形，业务开展具有合理性，符合交易双方合作关系及经营模式；该情形的销售、采购真实、公允，属于独立购销业务，会计处理合规。

（二十二）标的资产的生产经营是否符合产业政策、安全生产规定及环保政策

1、基本情况

标的公司不属于高危险、重污染、高耗能、高排放行业，报告期内不存在因违反安全生产、环境保护方面有关法律法规受到相关主管部门行政处罚的情形。

报告期内，标的公司存在个别产线实际产量较批复产能超过 30%的情形，并已针对此情形取得主管部门出具的专项合规证明并进行相关整改，详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（五）销售情况和主要客户”之“2、标的公司存在超产能生产的情形”。

标的公司的安全生产和环境保护情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（十）安全生产、环境保护及节约能效情况”。

本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定，具体请见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“二、本次交易的合规性分析”之“（一）本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅《固定污染源排污许可分类管理名录》《产业结构调整指导目录（2024年本）》；

（2）查阅标的公司《环境管理体系认证证书》《质量管理证书》、建设项目的报批情况；

（3）查阅标的公司主要涉及的立项、环评、能评等资料；

（4）走访标的公司的经营场所，并对相关人员进行访谈，了解标的公司相关制度及执行情况；

（5）查阅标的公司的生产经营资质、批复，了解标的公司的生产经营数据；

（6）检索标的公司所在地主管部门网站、相关行业政策及法规要求；

（7）审阅标的公司取得的专用信用报告、主管部门证明文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：

（1）标的公司不属于高危险、重污染、高耗能、高排放行业；（2）报告期内标的公司不存在因违反安全生产、环境保护有关法律法规受到相关主管部门行政处罚的情形。报告期内，标的公司个别产线存在实际产量较批复产能超过30%的情形。截至本报告出具日，相关产线金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目、安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目均已完成扩产环评手续，报告期内，标的公司不存在因违反国家环境保护相关法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。针对上述情形，金力股份、安徽金力已分别取得当地环保部门出具的专项合规证明；（3）截至本报告出具日，标的公司不存在涉及环保安全的重大事故或重大群体性的环保事件；（4）截至本报告出具日，标的公司不存在被列入工业行业淘汰落后和过剩产能企业名单的情况，标的公司主营业务不属于《产业结构调整指导目录（2024年本）》中的限制类、淘汰类行业；（5）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定。

（二十三）标的资产生产经营是否合法合规，是否取得从事生产经营活动所必需的经营资质

1、基本情况

标的公司取得的从事生产经营活动所必需的相关许可、资质、认证详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（十二）生产经营资质”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）通过访谈了解标的公司的主营业务情况、经营情况及业务范围；

（2）审阅标的公司的营业执照记载的经营范围；

（3）审阅标的公司的主要经营资质。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司已取得从事生产经营活动所必需的行政许可、备案、注册或者认证等；已经取得的上述行政许可、备案、注册或者认证等不存在被吊销、撤销、注销、撤回的重大法律风险或者存在到期无法延续的风险；（2）报告期内，标的公司个别产线存在实际产量较批复产能超过 30%的情形。截至本报告签署日，相关产线金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目、安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目均已完成扩产环评手续，报告期内，标的公司不存在因违反国家环境保护相关法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。针对上述情形，金力股份、安徽金力已分别取得当地环保部门出具的专项合规证明。除此之外，报告期内，标的资产不存在超出经营许可或备案经营范围的情形，或超期限经营情况。

（二十四）标的资产是否曾拆除 VIE 协议控制架构

1、基本情况

经核查标的公司的历史沿革情况，标的公司不涉及 VIE 协议控制架构及拆除情况。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）通过访谈了解标的公司的历史发展情况；

（2）审阅标的公司的工商底档和历史沿革情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司不涉及 VIE 协议控制架构及拆除情况。

（二十五）本次交易是否以资产评估结果或估值报告结果作为定价依据

1、基本情况

本次交易以资产评估结果作为定价依据，评估的基本情况、增减值主要原因、不同评估方法的差异及其原因、最终确定评估结论的理由、对评估或估值结论有重要影响的评估或估值假设、对评估或估值结论有重大影响的事项已在重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”中披露。

2、核查情况

独立财务顾问查阅了中联评估为本次交易出具的《资产评估报告》《评估说明》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）本次评估的基本情况及不同评估结果的差异情况和原因、业绩承诺及补偿安排已在重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”和“第一章 本次交易概况”中披露，本次交易采用收益法和资产基础法作为评估方法，两种评估方法的评估结果较为接近，基于评估结果的稳健性考虑，最终确定以资产基础法作为评估结论，具有合理性；（2）对评估或估值结论有重要影响的评估或估值假设具有合理性；（3）本次评估对估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明及相关影响已在重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（六）估值特殊处理、对评估结论有重大影响事项的说明”中披露。

（二十六）本次交易标的是否以收益法评估结果作为定价依据的核查情况

1、基本情况

根据中联评估出具的评估报告，中联评估分别采用资产基础法和收益法对标的公司全部股东权益进行评估，并选用资产基础法作为最终评估结论，详见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”。

2、核查情况

独立财务顾问查阅了中联评估为本次交易出具的《资产评估报告》《评估说明》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易未以收益法评估结果作为定价依据。

（二十七）本次交易是否以市场法评估结果作为定价依据的核查情况

1、基本情况

本次交易不涉及市场法，未采用市场法评估结果作为定价依据。

2、核查情况

独立财务顾问查阅了中联评估为本次交易出具的《资产评估报告》《评估说明》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易未以市场法评估结果作为定价依据。

（二十八）本次交易是否以资产基础法评估结果作为定价依据的核查情况

1、基本情况

根据中联评估出具的评估报告，中联评估分别采用资产基础法和收益法对标的公司全部股东权益进行评估，并选用资产基础法作为最终评估结论，以资产基础法为评估定价依据的原因及合理性、各项目的账面价值与本次评估值情况，主要资产的评估或估值方法及选择理由，评估或估值结果，评估增值的原因及合理性详见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅中联评估为本次交易出具的标的公司《资产评估报告》和《评估说明》；

（2）核查标的公司各项目的账面价值与本次评估值情况；

（3）针对增值科目，核查各科目增值原因及合理性，评估过程的主要参数或依据等情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司本次评估选用资产基础法作为定价依据，系结合行业及标的公司特点确定，选择资产基础法作为定价依据具有合理性。本次交易为上市公司向控股股东、实际控制人或其控制的关联方之外的特定对象购买资产且未导致控制权发生变更，因此可市场化自主协商是否采用业绩补偿。上市公司与业绩承诺方签署了《业绩补偿协议》，符合市场化协商原则。不存在规避业绩承诺补偿的情形；（2）标的资产各项目评估值与账面值差异具有合理性，评估增值类科目的评估过程，主要评估参数的取值依据具有合理性。

（二十九）本次交易标的是否以其他方法评估结果或者估值报告结果作为定价依据

1、基本情况

本次交易标的未以其他方法评估结果或者估值报告结果作为定价依据。

2、核查情况

独立财务顾问审阅了中联评估为本次交易出具的《资产评估报告》及《评估说明》；

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为，本次交易标的未以其他方法评估结果或者估值报告结果作为定价依据。

（三十）本次交易定价的公允性的核查情况

1、基本情况

（1）标的资产最近三年内股权转让或增资及评估作价分析情况参见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“二、历史沿革”之“（四）最近三年增减资及股权转让的原因、作价依据及其合理性”。

（2）本次交易的可比上市公司、可比交易选取依据、分析及作价公允性分析参见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“三、董事会对本次交易标的评估合理性及定价公允性分析”之“（六）定价公允性分析”。

（3）标的资产的资产基础法和收益法评估结果，评估增减值主要原因、不同评估方法的结果差异及其原因，最终确定评估结论的理由参见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（一）评估的基本情况”之“3、评估结果”。

（4）评估或估值基准日至重组报告书签署日的重要变化事项及其对评估或估值结果的影响参见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅了标的公司工商变更资料、历次股份变动相关协议，了解历次股份变动的原因、作价及依据，并分析与本次重组评估作价的差异原因；

（2）查阅本次交易相关协议；

（3）查询同行业上市公司、可比交易情况，并结合评估增值率情况，分析本次交易评估作价的合理性；

（4）审阅了中联评估为本次交易出具的《资产评估报告》及《评估说明》；

（5）访谈交易标的管理层，了解交易标的未来发展规划、市场前景。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）本次重组所涉及的标的资产交易价格，以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国资监管有权部门备案的评估报告的评估结果为依据，由交易各方协商确定。本次交易与最近三年股权变动的交易背景、所处行业发展情况等存在差异，因此交易作价存在差异，具有合理性；（2）可比公司和可比交易与本次交易的标的公司具有一定可比性，结合可比公司和可比交易分析，本次交易评估作价具有合理性；（3）本次评估采用资产基础法和收益法两种评估方法，两种评估

方法的评估结果较为接近，基于评估结果的稳健性考虑，最终选择资产基础法作为本次评估的评估结论具有合理性。本次交易为市场化并购，不属于法定业绩承诺安排范畴，此外本次交易设置了业绩补偿安排，因此不存在选择资产基础法作为评估结论来规避业绩补偿义务的情形；（4）根据中联评估出具的评估报告，未发生对评估及交易作价产生影响的重要变化事项；（5）本次评估采用资产基础法和收益法两种方式，不存在收益法评估结果低于资产基础法的情况。

（三十一）本次重组是否设置业绩补偿或业绩奖励的核查情况

1、基本情况

本次交易为市场化并购，不属于法定业绩承诺安排范畴。本次重组设置了业绩补偿安排。《业绩补偿协议》对业绩补偿的测算基准、触发条件、计算方法、实施方式、保障业绩补偿实现的股份锁定安排、保证对价股份优先用于履行业绩承诺等进行了明确的约定，具体安排详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“七、本次交易业绩承诺和补偿安排、超额业绩奖励”和“第七章 本次交易主要合同”之“六、业绩补偿协议主要内容”。

本次交易设置了业绩奖励。业绩奖励对象的范围、确定方式、依据及合理性，相关会计处理及对上市公司可能造成的影响的具体情况详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“七、本次交易业绩承诺和补偿安排、超额业绩奖励”和“第七章 本次交易主要合同”之“六、业绩补偿协议主要内容”之“（九）业绩奖励安排”，业绩奖励相关安排符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》1-2 的规定，有利于保护上市公司和中小股东利益。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易方案；

（2）审阅本次交易相关协议；

（3）审阅交易对方出具的各项承诺。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易业绩补偿安排和业绩奖励安排（包括业绩奖励总额上限、业绩奖励对象及确定方式）符合《重组管理办法》第三十五条、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》第 1-2 条的相关规定；结合标的公司经营业绩、行业发展趋势及标的公司的行业地位和核心竞争力等来看，本次交易的业绩承诺具有可实现性，业绩补偿义务人与上市公司签署的业绩补偿协议已对业绩补偿的足额按时履约进行了约定，不存在规避业绩补偿的情形，相关业绩承诺安排有利于保护上市公司和中小股东利益；本次交易业绩奖励安排符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》第 1-2 条的相关规定，有利于保护上市公司和中小股东利益。

（三十二）标的资产报告期内合并报表范围是否发生变化的核查情况

1、基本情况

报告期内，因业务发展的需要，标的公司投资设立全资子公司 Gellec Korea Co., Ltd、香港金力国际控股有限公司、河北金力新材料科技有限公司。

报告期内，标的公司不存在同一控制下企业合并，不存在资产转移剥离事项。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅标的公司及子公司的工商资料；

（2）审阅标的公司对外投资资料；

（3）审阅标的公司《审计报告》；

（4）对标的公司高级管理人员进行访谈，了解标的公司报告期内企业合并、资产转移剥离情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内，除标的公司投资设立全资子公司 Gellec Korea Co., Ltd、香港金力国际控股有限公司、河北金力新材料科技有限公司外，不存在其他合并报表范围的变化，不存在资产剥离的情况，合并报表编制符合企业会计准则相

关规定。

（三十三）是否披露标的资产财务和经营状况

1、基本情况

（1）资产、负债的主要构成及分析参见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况分析”之“（一）资产构成分析”“（二）负债构成分析”。

（2）报告期流动比率、速动比率、资产负债率、利息保障倍数的变动趋势以及与同行业可比公司的对比情况参见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况分析”之“（三）偿债能力分析”。报告期内，标的公司根据市场情况，新增投产多条产线，报告期内陆续转固，导致折旧费用增加；此外，标的公司各期末根据成本与可变现净值孰低原则，对需低价销售的次优品库存计提的存货跌价，导致资产损失金额较大，以上因素综合导致标的公司净利润低于经营活动产生的现金流量净额。

（3）报告期应收账款周转率、存货周转率等反映资产周转能力的财务指标的变动趋势参见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况分析”之“（四）资产周转能力分析”；标的公司生产模式、销售模式及赊销政策等情况等参见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（四）主要经营模式”。

（4）标的公司最近一期标的公司未持有金额较大的财务性投资。

（5）标的公司主要经营情况参见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”。

（6）标的公司 2024 年度存在亏损情形，2025 年 1-6 月已实现扭亏为盈。金力股份与上市公司同属于高分子薄膜材料领域，本次收购金力股份有助于丰富上市公司在新能源领域的产品布局，实现补链强链，提升关键技术水平，具体体现在，一是上市公司能与标的公司共享在薄膜材料方面的研发成果，推动技术整合，推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备，提升关键技术水平，二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业，实现补链强链。本次重

组对中小投资者权益保护作出多方面安排。一是严格履行信息披露义务，及时准确披露交易进展，确保投资者及时、公平知悉交易信息。二是严格遵循法定程序，召开董事会、监事会审议议案，独立董事审核并回避关联表决。三是提供网络投票平台，便利参会股东。四是单独统计、披露中小投资者投票结果。五是确保资产定价公允，聘请专业机构审计评估，并由独立董事和董事会分析定价合理性。六是安排股份锁定，并根据监管要求调整锁定期，同时设置业绩承诺。

综上，本次交易有助于上市公司补链强链、提升关键技术水平，不影响上市公司持续经营能力，并已设置中小投资者利益保护相关安排。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅标的公司《审计报告》；

（2）对标的公司主要财务指标进行分析，并于同行业可比公司比较，分析指标变动原因及合理性；

（3）与标的公司相关人员访谈，了解标的公司生产模式、销售模式等；

（4）查阅上市公司《年度报告》等公开披露文件，查阅上市公司战略规划、行业研究报告等，分析本次交易是否与上市公司自身产业发展方向一致，是否有助于补链强链、提升关键技术水平。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）拟购买资产财务状况真实，与业务模式具有匹配性；（2）截至报告期末，标的公司未持有金额较大的财务性投资；（2）标的公司2024年度存在亏损情形，2025年1-6月已实现扭亏为盈，本次交易系上市公司结合自身产业发展需要进行并购，有助于上市公司补链强链、提升关键技术水平，不影响持续经营能力，并已设置中小投资者利益保护相关安排。

（三十四）是否披露标的资产应收款项主要构成、账龄结构以及坏账风险等的核查情况

1、基本情况

（1）主要应收账款客户信用或财务状况是否出现大幅恶化，如是，核查具体情况以及坏账准备计提是否充分

报告期各期末，标的公司应收账款及坏账准备计提情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“1、流动资产的构成及变化”之“（3）应收账款”。

报告期各期末，标的公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄大部分在 1 年以内，其占比分别为 99.80%、99.90%和 99.53%，账龄结构合理。报告期末标的公司应收账款主要对象均为国内锂电知名企业，实力较强、信用度高，总体来看标的公司应收账款回收风险较小，应收账款质量较好。截至 2025 年 6 月末，标的公司客户宁夏宝丰昱能科技有限公司出现财务困难款，项预计难以全部收回，对其单项计提坏账 992.68 万元。

（2）是否存在逾期一年以上的应收账款，如是，核查具体情况以及坏账准备是否计提充分

标的公司对单项计提坏账准备的应收账款已经充分计提坏账准备；标的公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄大部分在 1 年以内，其占比分别为 99.80%、99.90%和 99.53%，存在个别账龄一年以上债务人，主要为非主要客户的小额、零星账项。与同行业可比公司相比，标的公司的坏账计提政策不存在显著差异，坏账计提合理、充分。

（3）对主要客户的信用政策及信用期是否存在重大变化，如是，应核查具体情况

报告期内，标的公司对主要客户的信用政策及信用期未发生重大变化。

（4）是否存在对某些单项或某些组合应收款项不计提坏账准备的情形，如是，未计提的依据和原因是否充分

报告期内，标的公司合并报表层面不存在对某些单项或某些组合应收款项不计提坏账准备的情形。

（5）是否存在以欠款方为关联方客户、优质客户、政府工程客户等理由而不计提坏账准备的情形

报告期内，标的公司合并报表层面不存在以欠款方为关联方客户、优质客户、政府工程客户等理由而不计提坏账准备的情形。

（6）应收账款坏账准备计提政策是否与同行业可比公司存在重大差异及原因

标的公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例与同行业可比公司对比情况如下：

项目	恩捷股份	星源材质	沧州明珠	中材科技	可比公司平均	标的公司
1 年以内	0.05%	1.40%	4.50%	0.54%	1.62%	5.00%
1 至 2 年	0.25%	20.83%	15.00%	7.56%	10.91%	10.00%
2 至 3 年	1.33%	56.39%	25.00%	36.99%	29.93%	20.00%
3 至 4 年	42.07%	79.11%	55.00%	48.57%	56.19%	50.00%
4 至 5 年	88.53%	100.00%	85.00%	76.39%	87.48%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

与同行业可比公司相比，标的公司的坏账计提政策不存在显著差异。

（7）是否存在在收入确认时对应收账款进行初始确认后又将该应收账款转为商业承兑汇票结算的情形，如是，是否按照账龄连续计算的原则对应收票据计提坏账准备

标的公司与客户约定的结算方式包括电汇和商业汇票，部分客户最终采用票据或债权凭证方式结算，标的公司结合持有目的将其计入应收票据、应收款项融资等科目。按照账龄连续计算的原则，对于作为应收款项融资持有的应收票据，公允价值与账面价值差异较小，故采用其账面价值作为其公允价值；应收款项融资持有的应收账款债权凭证，融资期限较短，公允价值与账面价值差异较小，故采用面值扣减按预期信用风险确认的坏账准备后的余额作为公允价值。标的公司均按照账龄连续计算的原则对应收票据、应收款项融资计提坏账准备，坏账准备计提充分。

（8）应收账款保理业务形成的原因，附追索权的金额和占比情况，是否按原有账龄计提坏账准备

标的公司为加快回款速度与银行等机构申请签订应收账款保理借款协议，截至

2025 年 6 月 30 日，标的公司附追索权的应收账款保理余额为 11,975.59 万元，占应收账款余额的比例为 7.47%，按照原有账龄计提坏账准备。

（9）是否存在已背书或贴现且未到期的应收票据，如是，核查终止确认和未终止确认的余额、期后兑付情况，是否出现已背书或贴现应收票据期后不能兑付或被追偿的情形，相关应收票据是否符合金融资产终止确认条件，相关会计处理是否符合企业会计准则相关规定

报告期各期末，标的公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	100,999.14	-	48,454.23	-	26,315.28	-
应收账款债权凭证	23,517.45	-	62,381.33	-	-	-
合计	**124,516.59**	**-**	**110,835.56**	**-**	**26,315.28**	**-**

标的公司报告期内应收款项融资为银行承兑汇票及应收账款债权凭证。标的公司对银行承兑汇票、应收账款债权凭证贴现后，受债务追溯的可能性极低，相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬均已转移，且各期末已背书或贴现且未到期的银行承兑汇票及应收账款债权凭证不存在不能兑付或被追偿的情形。根据《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 修订）》第七条相关规定，“企业转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，应当终止确认该金融资产”，因此公司将已贴现的银行承兑汇票及应收账款债权凭证予以终止确认符合《企业会计准则》的要求。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取主要客户的合同或协议，了解主要客户的信用政策、结算方式；

（2）获取应收账款明细表，分析其构成及变动情况，核查是否存在大额逾期的应收账款；

（3）通过网络查询主要客户基本信息、经营情况，并走访主要客户，了解相关合作情况、信用政策、结算方式及其与标的公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况；

（4）对主要客户的应收账款执行函证程序，并根据回函情况进行核对与分析；

（5）了解应收账款坏账计提政策，与同行业进行对比，核查是否存在重大差异，进而判断应收账款坏账准备计提是否充分；

（6）核查各期末应收账款期后回款的金额和比例，关注应收账款的可回收性、坏账准备计提的充分性；核实期后回款的情况，以证实应收款项的真实性；

（7）获取标的公司报告期内应收票据明细表、应收款项融资明细表及贴现背书情况，了解票据期后承兑情况以及是否存在已背书或贴现应收票据期后不能兑付或被追偿的情形，判断应收票据的背书和贴现是否满足资产终止确认条件以及相关会计处理政策是否符合企业会计准则规定。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司主要应收账款客户信用或财务状况未出现大幅恶化，坏账准备计提充分；（2）标的公司对单项计提坏账准备的应收账款已经充分计提坏账准备；标的公司按账龄组合计提坏账准备的应收账款账龄大部分在 1 年以内，标的公司应收账款坏账准备计提政策与同行业可比公司不存在重大差异，坏账计提合理、充分；（3）报告期内，标的公司对主要客户的信用政策及信用期未发生重大变化；（4）报告期内，标的公司合并报表层面不存在对某些单项或某些组合应收款项不计提坏账准备的情形；（5）报告期内，标的公司合并报表层面不存在以欠款方为关联方客户、优质客户、政府工程客户等理由而不计提坏账准备的情形；（6）标的公司与客户约定的结算方式包括电汇和商业汇票，部分客户最终采用票据或债权凭证方式结算，标的公司结合持有目的将其计入应收票据、应收款项融资等科目。按照账龄连续计算的原则，对于作为应收款项融资持有的应收票据，公允价值与账面价值差异较小，故采用其账面价值作为其公允价值；应收款项融资持有的应收账款债权凭证，融资期限较短，公允价值与账面价值差异较小，故采用面值扣减按预期信用风险确认的坏账准备后的余额作为公允价值。标的公司均按照账龄连续计算的原则对应收票据、应收

款项融资计提坏账准备，坏账准备计提充分；（7）标的公司为加快回款速度与银行等机构申请签订应收账款保理借款协议，截至 2025 年 6 月 30 日，标的公司附追索权的应收账款保理余额为 11,975.59 万元，占应收账款余额的比例为 7.47%，按照原有账龄计提坏账准备；（8）标的公司存在已背书或贴现且未到期的应收款项融资，未出现已背书或贴现的银行承兑汇票或应收账款债权凭证到期后不能兑付或被追偿的情形，相关会计处理符合企业会计准则相关规定。

（三十五）是否披露标的资产存货分类构成及变动原因、减值测试的合理性的核查情况

1、基本情况

（1）存货余额或类别变动的原因、是否存在异常的情形、跌价准备计提是否充分；结合标的资产所处行业竞争环境、技术水平、采购模式、收入结构、主要产品的生产周期、在手订单情况、预计交货时间等，核查存货账面余额及存货构成的合理性、存货周转率的合理性，与对应业务收入、成本之间变动的匹配性

标的公司存货情况及存货跌价准备计提情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况”之“（一）资产构成分析”之“1、流动资产的构成及变化”之“（7）存货”。

标的公司所处行业竞争环境详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、本次交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”之“（一）行业发展概况”。

标的公司技术水平详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、本次交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析”之“（七）本次交易标的公司的核心竞争力及行业地位”。

标的公司采购模式详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（四）主要经营模式”。

标的公司收入结构详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（一）营业收入分析”。

报告期内，标的公司存货周转率、存货期末余额及其变动情况、主营业务收入和主

营业务成本情况如下：

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
存货周转率（次/年）	4.15	4.58	3.85
存货期末账面余额（万元）	66,723.97	51,829.29	38,208.30
存货期末账面价值（万元）	49,309.53	37,275.66	28,354.85
主营业务收入（万元）	173,572.00	261,046.12	201,720.11
主营业务成本（万元）	122,892.91	206,217.12	126,493.70

注：存货周转率=营业成本/[（期初存货余额+期末存货余额）/2]；2025 年 1-6 月数据已年化处理

标的公司存货主要由原材料、半成品、库存商品、发出商品和周转材料五大类构成，该五类产品占存货余额的比重超过 99%。报告期内，随着标的公司产能逐步释放，销售规模持续增加，使得存货规模有所增长。

报告期内，随着标的公司销量的提升，主营业务收入、主营业务成本呈现增长趋势，存货余额与对应业务收入、成本之间具有匹配性。报告期内，随着标的公司产能的逐步释放，下游订单充足，出货量增加，存货周转率有所提升。

（2）结合原材料及产品特性、生产需求、存货库龄，确认存货计价准确性，核查是否存在大量积压或滞销情况，分析存货跌价准备计提方法是否合理、计提金额是否充分

标的公司产品原材料主要包括生聚乙烯、石蜡油、二氯甲烷以及抗氧化剂等原材料，用于生产锂电池隔膜，整体产品生产周期约 1-2 天，原材料周转较快。针对原材料，标的公司自用原材料的可变现净值需要根据其生产的产品的情况来确定。如果用该原材料生产的产品没有发生减值，即使原材料的市场价格低于其成本，也无需计提减值准备。2024 年下半年以来，标的公司主要产品价格已逐渐企稳，预计销售价格高于成本，标的公司已结合原材料库龄、质量等计提坏账准备，具备合理性。报告期各期末，标的公司库龄一年以内的原材料占比分别为 89.26%、94.85%和 94.46%，库龄情况较好；对于库龄超过 1 年的原材料，由于原材料保质期较长，大部分是制造产品的通用材料，原材料跌价风险较低，不存在大量积压或滞销情况。

报告期各期末，标的公司存货跌价准备分别为 9,853.44 万元、14,553.63 万元和 17,414.44 万元，其中主要为库存商品及半成品跌价准备，二者合计占比分别为 95.82%、96.96%和 96.85%。

报告期各期末，标的公司存货跌价准备主要为次优品跌价准备，次优品是指经质量检测其性能指标不能全部满足优品隔膜产品要求，或经分切后剩余部分尺寸规格较小，无法作为优品隔膜销售的成品膜。次优品一般销售给对品质要求较低的中小电池厂商，其售价远低于优品隔膜。报告期各期末，标的公司次优品跌价准备分别为 8,568.02 万元、12,953.96 万元和 14,986.22 万元，占比分别为 86.95%、89.01%和 86.06%。

报告期各期末，标的公司根据企业会计准则要求，已充分计提存货跌价准备。

（3）对报告期存货实施的监盘程序、监盘范围、监盘比例及监盘结果

独立财务顾问与会计师对标的公司报告期末的存货进行了监盘，具体情况如下：

1）监盘程序

①考虑存货的内容、性质、各存货项目的重要程度及存放场所，存货数量和存放地点。与管理层讨论盘点细节，包括盘点日期和时间安排，盘点范围，盘点人员分工及胜任能力，盘点方法，盘点人员分组，汇总盘点结果的程序等；

②了解存货是否已经适当整理和排列，是否有未纳入盘点范围的存货以及未纳入的原因；

③从标的公司盘点清单中选取项目检查至存货实物，在现场选取存货项目并追查到标的公司盘点清单记录；

④取得盘点汇总表，核查差异情况；

⑤检查财务报表日后出入库情况，确定财务报表日与存货盘点日之间的存货变动已得到恰当的记录。

2）监盘范围及监盘比例

监盘范围涉及标的公司自身仓库及第三方仓库，监盘金额占 2024 年末、2025 年 6 月末存货余额的比例为 78.47%、83.06%，具体如下：

单位：万元

项目	2025 年 6 月末	2024 年末
期末余额（A）	66,723.97	51,829.29
监盘金额（B）	55,420.17	40,671.68

项目	2025 年 6 月末	2024 年末
监盘比例（B/A）	83.06%	78.47%

3）监盘结果

经核查，标的公司存货盘点记录完整、各类存货真实存在，存货盘点过程中未发现重大异常。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）了解标的公司的采购模式及周期、生产模式及周期，获取标的公司报告期各期末存货明细表；了解报告期各期末存货余额变动的原因，并结合标的公司的业务模式分析其商业合理性；

（2）计算标的公司存货周转率，并结合其采购模式、生产模式和销售模式分析其合理性；

（3）查阅标的公司存货盘点计划，并在报告期末对标的公司自身仓库及主要外租仓库实施存货监盘程序，并对发出商品实施函证程序，获取比亚迪、宁德时代、亿纬锂能报告期内寄售结存报表、对账单、收货明细表，对产品领用情况、期末库存情况进行核对；

（4）了解标的公司存货跌价准备计提政策，并查询对比与同行业可比公司存货跌价准备政策是否存在显著差异，检查标的公司存货跌价准备计提是否充分。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司报告期各期末存货账面余额和存货构成合理，存货周转率变化符合标的公司实际经营情况，与营业收入和成本之间变动匹配；（2）标的公司存货跌价计提方法合理，已充分计提了存货跌价准备，符合标的公司存货实际情况；（3）标的公司报告期末存货盘点程序有效，盘点记录完整，各类存货真实存在，监盘结果与标的公司账面记录不存在重大差异。

（三十六）标的资产其他应收款是否存在可收回风险、是否存在关联方非经营性资金占用的核查情况

1、基本情况

（1）其他应收款的构成、形成原因及相关协议内容，包括但不限于往来明细、资金来源、款项用途、利息收益、还款安排等，是否已履行必要审批程序

报告期各期末，标的公司其他应收款构成如下：

单位：万元

款项性质	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证金及押金	589.91	639.31	115.26
往来款	268.19	268.19	268.19
其他款项	61.26	55.00	63.29
小计	**919.36**	**962.50**	**446.74**
减：坏账准备	304.32	343.19	291.23
其他应收款净额	**615.03**	**619.31**	**155.51**

报告期各期末，标的公司其他应收款分别为 155.51 万元、619.31 万元和和 615.03 万元，占流动资产的比例分别为 0.06%、0.24%和 0.21%，主要为保证金及押金。

（2）结合账龄及欠款方信用状况，核查是否存在可收回风险、减值风险，是否足额计提坏账准备

对于划分为组合的其他应收款，标的公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。标的公司其他应收款按照入账日期至资产负债表日的时间确认账龄。

标的公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。针对往来款中应收昆山宝铭特金属材料有限公司 268.19 万元，已单项全额计提减值准备。标的公司其他应收款坏账准备计提充分。

（3）标的资产是否存在关联方非经营性资金占用，如是，说明时间、金额、原因、用途、履行的决策程序、清理进展、解决方式，是否存在向股东分红进行抵消的方式解决（如是，分红款是否需缴纳个税），是否已采取有效整改措施，是否构成内控制度有效性的重大不利影响，是否构成重大违法违规

报告期内，标的资产不存在关联方非经营性资金占用情况。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取并查阅其他应收款明细表及账龄情况，了解其他应收款形成的原因及坏账计提情况；

（2）了解主要其他应收款方与标的公司是否存在关联关系，对是否存在关联方资金占用情况进行核实；

（3）获取标的公司关于其他应收款的坏账计提政策，复核坏账准备计提是否合理。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期各期末，标的公司其他应收账款主要为押金及保证金，已足额计提坏账准备；（2）报告期内，标的资产不存在关联方非经营性资金占用情况。

（三十七）是否披露标的资产固定资产的分布特征与变动原因、折旧政策、是否存在减值风险的核查情况

1、基本情况

（1）通过询问、观察、监盘等方式，核查固定资产的使用状况，了解是否存在长期未使用或毁损的固定资产

标的公司固定资产具体情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况分析”之“（一）资产构成分析”之“2、非流动资产的构成及变化”之“（2）固定资产”。

报告期内，标的公司固定资产主要由房屋及建筑物、机器设备、电子设备及运输设备等构成，其中房屋及建筑物和机器设备占标的公司固定资产账面价值的98%以上。独立财务顾问对标的公司固定资产进行实地盘点，盘点过程中核对固定资产数量，询问相关固定资产管理人员设备用途，观察固定资产使用状态。标的公司根据资产使用情况，对河北基地新一号生产线气液相回收装置项目全额计提减值准备；针对天津基地储能系

统，结合电芯容量预估可回收金额，计提减值准备，合计计提在建工程减值准备 2,791.02 万元；针对河北基地零星废锅炉等设备，预估变卖处置的市场价格，计提固定资产减值准备 341.61 万元，除前述资产外，不存在金额较大的长期未使用或损毁的固定资产或在建工程。

（2）结合经营模式核查机器设备原值与产能、业务量或经营规模的匹配性，与同行业可比公司进行对比并说明合理性

标的公司经营模式详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（四）主要经营模式”相关内容。

2024 年末，标的公司固定资产账面价值较 2023 年末增加 357,407.87 万元，主要系标的公司根据新能源市场发展趋势，为提升产能满足市场需求继续投建产线、采购设备，2024 年随着合肥、湖北等基地产线陆续转固，固定资产规模快速增长。

标的公司同行业可比公司生产产品种类繁多，不同产品的生产工艺及生产周期存在差异，因此标的公司单位机器设备产能与同行业可比公司不存在可比性。

（3）重要固定资产折旧政策与同行业可比公司相比是否合理，报告期内折旧费用计提是否充分合理

标的公司与同行业可比公司固定资产折旧政策比较情况如下：

可比公司	房屋及建筑物		机器设备		运输设备		电子及其他设备	
	折旧年限（年）	残值率（%）	折旧年限（年）	残值率（%）	折旧年限（年）	残值率（%）	折旧年限（年）	残值率（%）
恩捷股份	20	5-10	6-13	5-10	5	5-10	5	5-10
星源材质	20-40	5	5-10	5	10	5	5-10	5
沧州明珠	10-30	5	10、15	5	5	5	5	5
中材科技	40	5	10-18	5	10	5	8	5
标的公司	20	0-5	5-10	0-5	3-5	0-5	4-6	0-5

与同行业可比公司对比，标的公司固定资产折旧年限及残值率与同行业可比上市公司不存在重大差异。

（4）固定资产可收回金额确定方法是否恰当，减值测试方法、关键假设及参数是否合理，资产减值相关会计处理是否谨慎，信息披露是否充分

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

标的公司根据资产使用情况，对河北基地新一号生产线气液相回收装置项目全额计提减值准备；针对天津基地储能系统，结合电芯容量预估可回收金额，计提减值准备，合计计提在建工程减值准备 2,791.02 万元；针对河北基地零星废锅炉等设备，预估变卖处置的市场价格，计提固定资产减值准备 341.61 万元。除前述资产外，不存在长期未使用或损毁的固定资产。综上，标的公司固定资产可收回金额确定方法恰当，减值测试方法、关键假设及参数合理，资产减值相关会计处理谨慎，相关信息披露充分。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取固定资产明细表，结合标的公司的生产经营模式分析其商业合理性；

（2）了解标的公司固定资产相关的折旧及减值计提政策，查询对比与同行业可比公司的固定资产折旧政策是否存在重大差异；

（3）对主要固定资产履行盘点程序，判断是否存在减值迹象；对于存在减值迹象的，核查减值方法、关键假设及参数，检查计算过程，试判断是否存在减值。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司的固定资产主要为正常生产经营所需的房屋建筑、机器设备和电子设备等，固定资产的分布特征与其业务相匹配；（2）标的公司重要固定资产折旧政策与同行业可比公司相比不存在重大差异，具

有合理性；（3）标的公司根据资产使用情况，对河北基地新一号生产线气液相回收装置项目、天津基地储能系统计提减值，合计 2,791.02 万元，对河北基地零星废锅炉等设备计提减值 341.61 万元，除前述资产外，未见长期未使用或损毁的固定资产。对于存在减值迹象的固定资产，可收回金额确定方法恰当，减值测试方法、关键假设及参数合理，资产减值相关会计处理谨慎。

（三十八）标的资产的无形资产取得及构成情况，研发费用计无形资产确认的相关会计处理是否合规的核查情况

1、基本情况

商标、专利、特许经营权等无形资产的具体情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“五、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”之“（一）主要资产情况”之“2、无形资产”和“3、特许经营权”。

（1）研发支出的成本费用归集范围是否恰当，是否与相关研发支出活动切实相关

标的公司建立了研发活动相关的内控制度并有效执行、成立研发部门且配备与研发活动相适应的研发人员、按研发流程开展研发工作并保留相关资料，研发支出的成本费用归集范围恰当，与相关研发活动切实相关。

（2）研究阶段和开发阶段的划分是否合理，是否与研发活动的流程相联系，是否遵循了正常研发活动的周期及行业惯例，并一贯运用，研究阶段与开发阶段划分的依据是否完整、准确披露

报告期内，标的公司研发支出全部费用化，不涉及研究阶段和开发阶段的划分。

（3）研发支出资本化的条件是否均已满足，是否具有内外部证据支持；重点关注技术上的可行性，预期产生经济利益的方式，技术、财务资源和其他资源的支持等方面

报告期内，标的公司无研发支出资本化情形。

（4）研发支出资本化的会计处理与可比公司是否存在重大差异

报告期内，标的公司无研发支出资本化情形。

（5）标的资产确认的无形资产是否符合会计准则规定的确认条件和计量要求

标的公司无形资产主要为土地使用权、专利使用权、软件及其他等。标的公司无形资产按实际成本计量，外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。标的公司确认的无形资产符合会计准则规定的确认条件和计量要求。

（6）是否为申请高新技术企业认定及企业所得税费用加计扣除等目的虚增研发支出

报告期各期，标的公司研发费用分别为 11,323.63 万元、13,371.81 万元和 7,839.13 万元，占当期营业收入的比例分别为 5.58%和 5.07%和 4.47%。具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
研发费用	7,839.13	13,371.81	11,323.63
营业收入	175,348.30	263,863.35	203,089.17
占比	**4.47%**	**5.07%**	**5.58%**

报告期各期，标的公司持续加大研发投入，研发费用金额呈上升趋势，占营业收入比例较为平稳，呈小幅上升态势。标的公司研发支出的成本费用归集范围恰当，研发支出的发生真实，且与相关研发活动切实相关，不存在虚增研发支出的情形。

（7）是否存在虚构无形资产情形，是否存在估值风险和减值风险

截至报告期末，标的公司的主要无形资产为土地使用权、专利使用权、软件及其他等，主要为标的公司日常生产经营所用，标的公司不存在虚构无形资产情形。根据《资产评估报告》，以 2024 年 12 月 31 日为基准日，对标的公司的全部股东权益采用资产基础法进行评估，纳入本次评估范围的无形资产不存在减值情况。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取标的公司报告期各期末无形资产明细表、产权证书等；

（2）访谈标的公司管理层，了解标的公司业务模式，获取标的公司研发项目台账及研发费用明细表、企业所得税纳税申报表等，了解标的公司研发费用构成及核算会计

政策，了解是否存在研发费用资本化情况，检查研发支出的成本费用归集范围是否恰当，是否与相关研发活动切实相关，是否存在为申请高新技术企业认定及企业所得税费用加计扣除而虚增研发支出的情形；

（3）获取标的公司研发活动的相关内部控制制度，了解相关制度是否健全并有效运行；

（4）审阅《资产评估报告》及《评估说明》等。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司研发支出全部费用化，不存在研发费用资本化的情形，不存在虚构无形资产的情形；（2）报告期各期末，标的公司的无形资产主要为土地使用权、专利使用权、软件及其他等，无形资产的确认和计量符合会计准则规定，不存在虚构无形资产情形，不存在减值情况；（3）研发支出的成本费用归集范围恰当，研发支出真实，与相关研发活动切实相关，不存在为申请高新技术企业认定及企业所得税费用加计扣除虚增研发支出的情形。

（三十九）商誉会计处理是否准确、是否存在减值风险的核查情况

1、基本情况

关于商誉会计处理是否准确及是否存在减值风险的分析详见重组报告书“第九章管理层讨论与分析”之“七、本次交易对上市公司的影响”之“（一）本次交易对上市公司持续经营的能力影响分析”之“5、本次交易前后上市公司和标的公司商誉情况及后续商誉减值的应对措施”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）了解上市公司及标的公司在本次交易前形成的商誉情况，审阅了相关上市公司公告、交易协议、资产评估报告及审计报告等；

（2）审阅了本次交易相关协议、资产评估报告、审计报告、决议文件等，对上市公司的备考合并假设和备考合并过程进行核实，复核备考合并方法及过程是否恰当；

（3）分析复核上市公司聘请的评估师出具的评估报告及评估结论，复核经评估的标的公司可辨认净资产公允价值，与评估师关于对资产评估采用的评估方法和评估结论进行沟通；

（4）了解本次交易中涉及的上市公司备考合并财务报表商誉会计处理情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）基于《备考审阅报告》编制基础，上市公司商誉的相关会计处理符合企业会计准则的规定；（2）商誉会计处理准确，相关评估可靠，基于中联评估出具的《资产评估报告》和华兴会计师出具的《备考审阅报告》编制基础，上市公司备考合并财务报表中已充分识别并确认标的公司可辨认净资产公允价值；（3）本次交易完成后，上市公司将与标的公司进行资源整合，力争通过发挥协同效应，提高标的公司的持续经营能力和盈利能力，以持续保持标的公司的竞争力，防范商誉减值风险带来的不利影响。

（四十）重要会计政策和会计估计披露是否充分的核查情况

1、基本情况

重要会计政策和会计估计披露详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）了解标的公司收入成本确认的会计政策及按不同业务类别的收入确认的具体方法，核查是否符合《企业会计准则》的有关规定；

（2）获取并检查重要销售合同的关键条款，核查收入确认政策是否符合标的公司实际经营情况，与主要销售合同条款及实际执行情况是否一致；

（3）查阅同行业可比公司公开披露的收入确认会计政策，核查标的公司与同行业可比公司收入确认政策是否存在较大差异。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司收入成本确认政策符合《企业会计准则》的有关规定，相关会计政策和会计估计披露具有针对性，符合标的公司实际经营情况，与主要销售合同条款及实际执行情况一致；（2）标的公司收入确认政策与同行业可比公司不存在重大差异。

（四十一）是否披露标的资产收入构成和变动情况的核查情况

1、基本情况

（1）对标的资产收入真实性、完整性的具体核查方法、过程、比例和结论，如函证、实地走访、细节测试的比例和具体结果

针对标的公司收入的真实性、完整性，独立财务顾问主要执行了以下核查程序：

①了解标的公司与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

②检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

③调阅主要客户工商信息，以了解该等客户的基本信息，根据了解到的信息，判断主要客户向标的公司采购的商业逻辑是否合理，以及采购规模是否与其自身经营规模相匹配；

④对营业收入及毛利率等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

⑤以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或项目合同、销售发票、签收单等，报告期各期不少于 25 笔；

⑥以抽样方式向主要客户函证报告期销售额，截至本报告出具日，营业收入函证具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
销售收入总金额（A）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
发函金额（B）	172,686.34	256,966.22	197,043.42
发函比例（B/A）	98.48%	97.39%	97.02%

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
回函金额（C）	167,509.79	247,460.36	189,798.52
回函比例（C/A）	95.53%	93.78%	93.46%

注：回函金额包括回函相符金额及回函不符但已实施替代性程序后相符金额

⑦结合应收账款的核查程序，检查标的公司向客户收款的有关的银行流水及相关凭证，进一步判断销售收入是否真实、合理；

⑧对资产负债表日前后确认的收入实施截止测试，评价收入是否在恰当期间确认；

⑨对主要客户实施访谈程序。独立财务顾问对主要客户进行了实地走访，了解其基本情况、与标的公司报告期内业务情况以及与标的公司的关联关系等情况，截至本报告出具日，走访具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
销售收入总金额（A）	175,348.30	263,863.35	203,089.17
走访金额（B）	161,039.83	241,819.80	194,164.12
走访比例（B/A）	91.84%	91.65%	95.61%

（2）标的资产商业模式是否激进，是否存在较大的持续经营风险，是否符合《重组办法》第四十三条、第四十四条的规定

标的公司主要从事锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，不存在商业模式激进的情况。本次交易对《重组办法》第四十三条、第四十四条的符合情况以及本次交易对上市公司持续经营能力的影响参见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“二、本次交易的合规性分析”。

（3）报告期内标的资产收入波动的原因，是否与行业政策变动相符，是否与下游客户的需求匹配，是否与同行业可比公司收入变动趋势、比例存在较大差异

报告期内，标的公司收入变动分析详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（一）营业收入分析”。2024 年，标的公司营业收入有所提升，主要系随着标的公司产能释放，且在基膜产品特别是超薄高强度隔膜占据产品迭代先发优势，销量增长较快，全年收入有所增长。锂电池隔膜行业的下游是锂离子电池生产厂商，下游行业的需求直接影响锂电池隔膜的发展前景，其中湿法隔膜主要受储能、动力以及消费电池需求影响。受国家政策大力支持以及全球能

源转型的影响，动力电池领域新能源汽车仍处于稳步增长期；且随着全球加速向新能源经济转变，储能电池市场将高速发展；消费电子领域平稳发展。因此，处于新能源汽车产业上游的隔膜行业市场规模也将稳步增长，标的公司收入波动与下游客户的需求匹配。

报告期内，同行业可比公司的营业收入变动情况如下：

单位：万元

公司名称	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
恩捷股份	576,288.11	1,016,365.58	1,204,222.98
星源材质	189,804.73	354,110.66	301,323.38
中材科技	1,333,144.13	2,398,385.00	2,588,945.66
沧州明珠	131,946.16	274,804.23	261,905.27
标的公司	175,348.30	263,863.35	203,089.17

2024 年，标的公司营业收入有所提升，主要系随着标的公司产能释放，且在基膜产品特别是超薄高强度隔膜占据产品迭代先发优势，销量增长较快，全年收入有所增长，与星源材质、沧州明珠变动趋势一致。

（4）结合标的资产在手订单、行业政策、同行业可比公司未来业绩预测、下游客户景气度等，分析标的资产未来收入快速增长的可持续性及对上市公司未来财务状况的影响

锂电池隔膜产品广泛应用于动力电池、储能和消费电子三大领域，其行业周期性与行业产能释放节奏以及下游行业的周期性密切相关。其中，2023 年以来，随着锂电池隔膜产能的陆续释放致使锂电池隔膜行业整体供需格局略显宽松，叠加生产技术提升致使成本优化，锂电池隔膜行业竞争加剧，锂电池隔膜价格不断下调。但是，受国家政策大力支持以及全球能源转型的影响，动力电池领域新能源汽车仍处于稳步增长期；且随着全球及中国加速向新能源经济转变，储能电池市场将高速发展；消费电子领域平稳发展。由于下游行业需求的稳步增长以及行业产能已基本释放完毕，2024 年下半年以来，行业价格已逐渐稳定，行业出货量稳步增长。考虑到下游行业需求增速稳定，且锂电池隔膜行业未来产能释放节奏回归理性，预计隔膜行业未来将处于稳步发展期。

上市公司通过本次交易取得标的公司控股权，一是与标的公司共享研发成果，推动技术整合，一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争

力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备。二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业。上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。三是通过多维度的管理工具与全方位的支持赋能实现标的公司运营成本优化与企业竞争力可控提升。上市公司可以通过全价值链精益导入、数字化与 AI 转型、产品开发体系和品牌体系构建等管理赋能，实现运营成本优化与价值提升；充分利用上市平台优势和国资背景，协助金力股份降低融资成本和拓宽融资渠道。

标的公司所处行业情况及标的公司未来盈利能力的驱动要素详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（一）所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”和“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（五）盈利能力的驱动要素及其可持续性分析”。

（5）分析季节性因素对各季度经营成果的影响，参照同行业可比公司的情况，分析收入变动及其与成本、费用等财务数据之间的配比关系是否合理，与标的资产所处行业、业务模式、客户需求是否匹配

1）季节性分析

标的公司业务收入按季度划分情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（一）营业收入分析”之“4、主营业务收入季节性波动分析”。

2023 年度，可比公司收入按季度分类占比如下：

季度	恩捷股份	星源材质	中材科技	沧州明珠	标的公司
第一季度	21.33%	22.06%	19.48%	23.88%	26.99%
第二季度	24.91%	22.96%	28.34%	26.43%	24.03%
第三季度	29.27%	28.34%	22.60%	25.79%	27.08%

季度	恩捷股份	星源材质	中材科技	沧州明珠	标的公司
第四季度	24.49%	26.64%	29.58%	23.90%	21.90%
总计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

2024 年度，可比公司收入按季度分类占比如下：

季度	恩捷股份	星源材质	中材科技	沧州明珠	标的公司
第一季度	22.90%	20.18%	18.47%	18.54%	16.74%
第二季度	24.16%	26.51%	25.47%	26.38%	21.91%
第三季度	26.38%	26.88%	26.14%	26.49%	25.61%
第四季度	26.56%	26.43%	29.91%	28.59%	35.74%
总计	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**	**100.00%**

经对比，标的公司按季度分类收入占比与可比公司不存在重大差异。

2023 年度，随着标的公司与头部下游厂商的合作呈深化趋势，客户结构不断丰富，各季度收入占比相对均衡；2024 年度，随着标的公司产能释放，销量增长较快，2024 年第四季度整体出货量达 10.32 亿平方米，占全年出货量 37.28%，导致第四季度收入同比大幅增加。

2025 年 1-6 月，标的公司销量持续稳定增长，销量达 20.11 亿平方米，超过去年同期销售的 10.35 亿平方米，已实现扭亏为盈。

2）收入变动与成本、费用的配比关系

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度	变动比例
主营业务收入	173,572.00	261,046.12	201,720.11	29.41%
主营业务成本	122,892.91	206,217.12	126,493.70	63.03%
销售费用	1,190.58	2,599.04	2,161.44	20.25%

报告期内，随着标的公司主营业务收入的增长，主营业务成本、销售费用均呈现增长趋势，标的公司报告期内收入变动与成本、费用波动趋势一致。2023 年、2024 年，标的公司主营业务成本增长比例大于主营业务收入增长比例，主要原因为：（1）近年来头部企业大规模扩产，导致价格竞争加剧，标的公司隔膜销售单价大幅下滑，由 1.45 元/平方米下滑至 0.94 元/平方米；（2）锂电隔膜核心原材料（如聚乙烯（PE）、涂覆材料）价格虽然呈现下降趋势，但是人工费用、折旧摊销、动力燃料费等相对稳定，报

告期内标的公司单位成本下降幅度小于收入下降幅度。

（6）结合标的资产重要销售合同、客户，分析第四季度或 12 月销售收入占当期营业收入比例是否较高，如是，应进一步核查产生原因，是否存在跨期确认收入情况，并详细说明对收入确认截止性测试的具体核查方法、核查过程及核查结论

2024 年度，随着标的公司产能释放，销量增长较快，2024 年第四季度整体出货量达 10.32 亿平方米，占全年出货量 37.28%，导致第四季度收入同比大幅增加。

独立财务顾问结合标的公司各收入类型确认收入的依据和收入确认时点，对收入进行截止性检查，检查报告期各期末前后相关的送货单/签收单，并评价收入是否被记录于恰当的会计期间。经核查，标的公司收入确认时点准确。

（7）是否存在重要销售合同收入确认周期明显短于标的资产、可比公司通常收入确认周期的情形，是否存在对个别客户销售金额大幅增长的情形，是否存在不满足收入确认条件但提前确认收入的情形，及对前述事项的具体核查过程、核查方法和核查结论

经核查，标的公司不存在重要销售合同收入确认周期明显短于可比公司通常收入确认周期的情形，与可比公司收入确认政策不存在显著差异。报告期内，标的公司对大客户宁德时代的收入大幅增长，具体情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（五）销售情况和主要客户”。针对标的公司对宁德时代的销售收入，独立财务顾问通过审阅双方合作协议、记账凭证、销售确认单、回款单、发票等相关资料，并通过函证、走访及公开信息查询等方式进行核查。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）了解标的公司收入确认具体原则，并与可比公司对比，核查是否存在重大差异；

（2）获取标的公司销售收入明细表，分析报告期内增减变动情况及其原因，以及与成本、费用的发生额是否匹配；

（3）访谈主要客户，了解相关交易情况；

（4）对标的公司销售收入执行穿行测试和截止性测试，检查交易过程中的与收入确认相关的支持性证据，包括销售合同、送货单/签收单、销售发票、银行回单等；

（5）对主要客户的交易额、应收账款执行函证程序；

（6）对比报告期内标的公司和同行业可比公司的收入变动趋势，并分析变动趋势差异原因。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司收入真实、准确、完整；（2）标的公司商业模式符合行业特点，不存在较大的持续经营风险；（3）报告期内，标的公司收入增长较快，与下游行业发展相符，具有合理性；（4）标的公司未来年度盈利能力具有可持续性；（5）报告期内，标的公司的营业收入不存在明显季节性，符合行业惯例，收入变动及其与成本、费用等财务数据变动趋势一致，与标的资产所处行业、业务模式、客户需求相匹配；（6）报告期内，标的公司不存在跨期确认收入情况；（7）报告期内，不存在重要销售合同收入确认周期明显短于标的资产、可比公司通常收入确认周期的情形，标的公司对个别客户销售金额增长具有合理性，不存在不满足收入确认条件但提前确认收入的情形。

（四十二）标的资产是否存在经销模式收入占比较高的情形（占比超过 30%）的核查情况

1、基本情况

报告期内，标的公司均为直销，不存在经销情形。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）对标的公司销售负责人进行访谈，了解标的公司销售模式、销售对象；

（2）查阅标的公司主要销售合同。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：标的公司不存在经销模式。

（四十三）标的资产是否存在境外销售占比较高（占比超过 10%）、线上销售占比较高的情形的核查情况

1、基本情况

报告期内，标的公司境外销售收入分别为 206.77 万元、848.36 万元和 500.65 万元，占营业收入的比例分别 0.10%、0.32%和 0.29%，金额及占营业收入的比例均较小，不会对标的公司经营造成重大影响，不存在境外销售占比较高情形。

报告期内，标的公司不存在线上销售情形。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）对标的公司销售负责人进行访谈，了解标的公司销售模式、销售渠道、销售对象；

（2）获取标的公司收入明细账，计算境外客户销售金额及占比。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司境外销售收入占营业收入的比例较低，不会对标的公司经营造成重大影响，不存在境外销售占比较高情形；（2）报告期内，标的公司不存在线上销售情形。

（四十四）标的资产是否存在大额异常退货（如退换货金额超过 10%）、现金交易占比较高（销售或采购占比超过 10%）、以大额现金支付薪酬、报销费用、垫付各类款项的或第三方回款的情形的核查情况

1、基本情况

（1）标的资产是否存在大额异常退货（如退换货金额超过 10%）

报告期内，标的公司退换货金额未超过 10%，不存在大额异常退货情形。

（2）现金交易占比较高（销售或采购占比超过 10%）、以大额现金支付薪酬、报销费用、垫付各类款项的或第三方回款的情形的核查情况

报告期内，标的公司现金收入金额分别为 0.00 万元、12.02 万元和和 0.00 万元，占营业收入比例分别为 0.00%、0.0046%和 0.00%，金额占比较小。现金收入主要系零星废膜销售收入及供应商罚款。

报告期内，标的公司现金支出金额分别为 14.70 万元、16.44 万元和 5.16 万元，占营业成本比例分别为 0.01%、0.01%和 0.0042%，金额占比较小。现金支出主要系标的公司零星费用报销等。

标的公司不存在现金交易占比较高的情况，不存在以大额现金支付薪酬、报销费用、垫付各类款项的情形。

报告期内，标的公司第三方回款金额分别为 7,085.00 万元、4,086.84 万元和 637.50 万元，占营业收入的比例分别 3.49%、1.55%和 0.36%，第三方回款金额及占营业收入的比例均较小，不会对公司经营造成重大影响。报告期内，标的公司第三方回款原因主要为同一控制下集团体系内回款，具体为销售客户与销售回款方存在同一集团控制下内部单位（包括母子公司、分公司、兄弟公司等）或受同一实际控制人控制关系，集团客户内部根据资金统筹安排结算的需求，由集团其他公司向公司代为付款。标的公司同一控制下集团体系内第三方回款主要为江苏海四达、国轩集团等客户与其分公司或兄弟公司间的第三方代付情形，不存在异常。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）了解标的公司的退换货政策、报告期内产品退换货情况；获取报告期各期的销售明细，核查是否存在大额异常的销售退回；

（2）核查报告期内产品退货的具体情况，查阅相关销售合同，退货入库等原始资料，判断销售退回的真实性；

（3）了解报告期内是否存在现金交易或第三方回款情况；核对标的公司银行对账单，并对银行账户执行函证程序；获取标的公司的银行流水，重点关注大额现金存取情

况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司不存在大额异常退货情形；（2）报告期内，标的公司不存在现金交易占比较高的情况，不存在以大额现金支付薪酬、报销费用、垫付各类款项的情形；（3）标的公司仅存在少量由第三方回款的情形，主要为同一控制下集团体系内回款，具有合理性。

（四十五）标的资产营业成本核算的完整性和准确性的核查情况

1、基本情况

（1）结合主要产品的产量、原材料价格变化情况，并对比同行业可比公司情况，核查标的资产主要产品单位成本构成及变动的合理性

报告期内，标的公司主要产品的产量详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（五）销售情况和主要客户”的相关内容。

报告期内，标的公司主要原材料采购价格变动情况详见重组报告书“第四章 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（六）采购情况和主要供应商”的相关内容。

报告期内，标的公司主营业务成本结构如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费用	40,227.52	32.73%	70,983.59	34.42%	43,512.89	34.40%
直接人工	6,522.40	5.31%	11,708.01	5.68%	7,584.71	6.00%
制造费用	47,257.36	38.45%	77,069.44	37.37%	48,347.98	38.22%
动力燃料费	24,766.05	20.15%	40,296.34	19.54%	23,891.49	18.89%
运费	4,119.58	3.35%	6,159.75	2.99%	3,156.63	2.50%
主营业务成本	**122,892.91**	**100.00%**	**206,217.12**	**100.00%**	**126,493.70**	**100.00%**

报告期内，标的公司主营业务成本主要由生产所需原材料、职工薪酬及制造费用构成。报告期各期，标的公司主营业务成本分别为 126,493.70 万元、206,217.12 万元和

122,892.91 万元。2024 年较 2023 年呈现增长趋势，主要系随着标的公司产线的逐步投产，分摊的折旧摊销费用增加，以及随着销量增加，对应原材料及动力燃料费用增加所致。

报告期内，标的公司主要产品成本变化情况如下：

单位：万元、万平方米、元/平方米

项目		2025 年 1-6 月		2024 年度		2023 年度
		金额	变动	金额	变动	金额
锂电池隔膜	成本	122,892.91	-	206,217.12	63.03%	126,493.70
	销量	201,073.24	-	276,838.60	98.79%	139,261.30
	单位成本	0.61	-17.95%	0.74	-17.99%	0.91

报告期内，随着销量的快速增长，规模效应逐渐显现，同时叠加原材料价格的下降，标的公司主要产品单位成本有所降低。

标的公司的成本构成与同行业可比公司的对比情况如下：

公司名称	2024 年度			
	材料费用	直接人工	制造费用（折旧摊销）等	动力燃料费
恩捷股份	48.42%	6.48%	24.81%	20.28%
星源材质	40.24%	-	-	-
中材科技	-	-	-	-
沧州明珠	45.99%	8.85%	27.94%	17.22%
标的公司	34.42%	5.68%	40.36%	19.54%
公司名称	2023 年度			
	材料费用	直接人工	制造费用（折旧摊销）等	动力燃料费
恩捷股份	53.86%	7.83%	19.76%	18.55%
星源材质	39.69%	-	-	-
中材科技	-	-	-	-
沧州明珠	33.69%	13.04%	33.13%	20.14%
标的公司	34.40%	6.00%	38.22%	18.89%

可比公司数据来源：上市公司披露的定期报告；沧州明珠为锂离子电池隔膜相关数据

经对比，标的公司制造费用占比高于同行业水平，主要系报告期内固定资产转固导致折旧费用增加所致，整体而言成本结构与同行业可比公司相比不存在重大差异。

（2）劳务外包情况

报告期内，标的公司劳务外包主要为保洁服务，发生额分别为 188.88 万元、93.89 万元和 64.92 万元，占营业成本比例分别为 0.15%、0.05%和 0.05%。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）了解标的公司采购模式、采购情况及报告期内成本变动情况；

（2）获得标的公司收入成本明细表，分析计算主要产品成本，分析标的公司成本波动的商业合理性；

（3）对比标的公司和可比公司的成本结构，分析标的公司成本构成的合理性；

（4）核查劳务外包合同，了解标的公司是否存在劳务外包相关事项；

（5）对报告期主要供应商进行访谈，核查供应商是否与标的公司存在关联关系，并了解交易的商业理由，确认采购业务的真实性等信息；

（6）采购与付款循环等关键的控制点执行穿行测试，采购与付款循环包括检查采购合同、入库单、发票、记账凭证、付款单据等。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司主要产品成本构成及变动情况合理；（2）报告期内，随着销量的快速增长，规模效应逐渐显现，同时叠加原材料价格的下降，标的公司主要产品单位成本有所降低；（3）报告期内，标的公司劳务外包主要为保洁服务，发生额较小，占营业成本比例较低，具备合理性。邯郸市嘉乐保洁服务有限公司主要为金力股份提供服务，服务内容为保洁服务，不涉及金力股份的主营业务及核心产品的研发、生产或销售。

（四十六）是否披露标的资产期间费用的主要构成和变动原因的核查情况

1、基本情况

（1）期间费用构成

标的公司期间费用的主要构成和变动原因具体情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（六）期间费用分析”。

（2）平均薪酬情况

①销售人员平均薪酬

单位：万元/年

项目	2024 年度	2023 年度
恩捷股份	28.61	27.60
星源材质	43.85	57.58
中材科技	18.17	24.43
沧州明珠	35.14	51.09
可比公司平均值	31.44	40.17
标的公司	25.21	26.98

注：人数=期初期末人员平均数，下同；平均薪酬=费用中人工薪酬/期初期末人员数量平均数，下同

2023 年、2024 年，标的公司销售人员平均薪酬分别为 26.98 万元、25.21 万元，低于星源材质、沧州明珠，与恩捷股份较为接近，主要原因系：（1）地理位置差异。可比公司星源材质经营总部位于经济较为发达的珠三角区域，当地生活成本和平均工资水平均高于标的公司总部所在的河北邯郸区域；（2）由于报告期内标的公司产能逐步释放，为获取规模效应，将有限产能用于生产高附加值产品以提升盈利水平，因此报告期内前五大客户集中度较高，销售人员相对较少，平均薪酬相对稳定。

②管理人员平均薪酬

单位：万元/年

项目	2024 年度	2023 年度
恩捷股份	31.89	27.06
星源材质	18.04	21.34
中材科技	41.29	44.12
沧州明珠	12.74	15.57
可比公司平均值	25.99	27.02
标的公司	20.05	19.35

2023 年、2024 年，标的公司管理人员平均薪酬分别为 19.35 万元、20.05 万元，低

于恩捷股份、中材科技，高于沧州明珠，与星源材质较为接近。主要原因系：（1）标的公司总部所在的河北邯郸区域，当地生活成本和平均工资水平相对较低；（2）恩捷股份、中材科技经营规模较大，生产基地遍布多个省份，管理成本相对较高。

③研发人员平均薪酬

单位：万元/年

项目	2024 年度	2023 年度
恩捷股份	52.28	42.19
星源材质	13.34	14.55
中材科技	9.95	11.73
沧州明珠	10.43	10.24
可比公司平均值	21.50	19.68
标的公司	13.49	13.49

2023 年、2024 年，标的公司研发人员平均薪酬分别为 13.49 万元、13.49 万元，低于恩捷股份，与星源材质较为接近，主要原因系：（1）标的公司业务正处于快速发展期，营收规模较恩捷股份平均规模小，收入规模与资本实力尚不及上市公司；（2）沧州明珠主要销售管道塑料制品、薄膜塑料制品等产品；中材科技主要销售风电叶片、玻璃纤维及制品等产品，可比性相对较低。

④标的资产所在地平均薪酬

河北省、邯郸市 2024 年城镇私营单位就业人员平均工资如下表所示：

单位：万元/年

项目	2024 年度
河北省城镇私营单位	5.24
邯郸市城镇私营单位	5.05
标的公司销售人员平均薪酬	25.21
标的公司管理人员平均薪酬	20.05
标的公司研发人员平均薪酬	13.49

因业务规模、激励政策、所处区域经济发展等不同，标的公司管理人员、销售人员、研发人员平均薪酬与可比公司相比存在差异，具有合理性。

2024 年，标的公司销售人员、管理人员、研发人员平均薪酬分别为 25.21 万元、20.05 万元、13.49 万元，高于河北省城镇私营单位平均工资 5.24 万元和邯郸市城镇私营单位

平均工资 5.05 万元，具有一定的市场竞争力。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取标的公司主要期间费用明细表，计算分析期间费用率，分析波动原因，并与同行业可比公司对比，核查是否存在显著差异；

（2）抽查大额期间费用的相关凭证，如记账凭证、合同、费用报销单、发票、付款申请单、银行回单等，检查费用真实性、准确性；

（3）获取报告期内销售人员、管理人员、研发人员名单和工资表，了解平均薪酬变动情况及变动原因，并与同行业可比公司人均薪酬进行对比；

（4）获取销售部门、管理部门和研发部门人员花名册，了解销售部门、管理部门和研发部门的设置情况，对各部门负责人访谈，了解人员界定标准并分析其合理性，是否存在成本、费用混淆划分等情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）报告期内，标的公司期间费用变动情况合理，管理费用率和销售费用率波动符合公司实际经营情况，与同行业可比公司差异主要系公司发展阶段、业务规模不同等因素导致，具有合理性；（2）销售人员、管理人员、研发人员的平均薪酬与同行业可比公司存在差异主要系不同公司业务规模、激励政策、所处区域经济发展不同存在区别所致；（3）报告期内，标的公司加大研发投入，研发人员人数略有增长，研发费用的会计处理符合企业会计准则的规定，研发费用确认真实、准确。

（四十七）是否披露标的资产主要产品毛利率及与可比公司毛利率对比情况的核查情况

1、基本情况

标的公司毛利率及变动情况、主要产品与同行业可比公司毛利率对比分析详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（三）毛利及毛利率分析”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取标的公司收入成本明细，计算各类主要产品的单位售价、单位成本、毛利率，分析毛利率变动原因；

（2）将标的公司产品销售毛利率与同行业可比公司的相关业务毛利率进行比较，分析差异原因。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）2024 年，标的公司综合毛利率较 2023 年下降 15.87 个百分点，主要系受市场供需关系影响，竞争加剧，标的公司隔膜销售单价由 2023 年 1.45 元/平方米下滑至 0.94 元/平方米，虽然标的公司报告期内销量快速增长，但收入增长幅度小于成本增长幅度，导致毛利率有所下滑，具备合理性；2025 年 1-6 月，随着市场的逐步回暖，以及标的公司毛利率较高的超薄高强隔膜销量占比提升，规模化效应进一步显现，同时叠加单位原材料成本下降等因素影响，毛利率较 2024 年度增长 8.06 个百分点；（2）报告期内，标的公司综合毛利率与同行业可比公司的毛利率变动趋势基本一致，与可比公司平均水平不存在重大差异。

（四十八）标的资产是否存在经营活动产生的现金流量净额为负数，或与当期净利润差异较大的情形的核查情况

1、基本情况

（1）综合考虑行业特点、规模特征、销售模式等，结合资产负债表和利润表相关数据勾稽关系，对标的资产经营活动现金进行全面分析

报告期各期，标的公司经营活动产生的现金流量明细如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	116,219.93	190,608.53	154,891.19
收到的税费返还	17,594.75	22,070.87	8,839.08
收到其他与经营活动有关的现金	1,371.86	5,888.47	5,319.18

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
经营活动现金流入小计	**135,186.55**	**218,567.86**	**169,049.44**
购买商品、接受劳务支付的现金	72,942.76	109,762.20	85,912.10
支付给职工以及为职工支付的现金	25,321.84	40,901.54	34,344.15
支付的各项税费	4,060.86	6,421.46	6,386.52
支付其他与经营活动有关的现金	3,891.99	9,434.10	8,122.45
经营活动现金流出小计	**106,217.45**	**166,519.29**	**134,765.22**
经营活动产生的现金流量净额	**28,969.10**	**52,048.57**	**34,284.23**

报告期各期，标的公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的比值分别为76.27%、72.24%和 66.28%，略有下降。

2023 年、2024 年和 2025 年 1-6 月，标的公司经营活动产生的现金流量净额分别为34,284.23 万元、52,048.57 万元和 28,969.10 万元，持续为正。主要系随着标的公司产能的逐步释放，收入规模进一步提升，业务回款增加。同时，2024 年以来，标的公司根据资金使用计划，增加应收账款债权凭证贴现金额，现金流入增加。

报告期内，标的公司经营活动产生的现金流量净额与净利润的调整情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量	**-**	**-**	**-**
净利润	9,817.22	-9,144.32	13,143.05
加：资产减值准备	10,162.24	15,135.57	18,293.73
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	41,902.14	53,085.51	29,320.70
使用权资产折旧	154.41	360.50	369.46
无形资产摊销	563.47	696.25	744.86
长期待摊费用摊销	24.32	130.65	104.67
处置固定资产、无形资产和其他非流动资产的损失（减：收益）	-14.24	157.60	1,387.52
固定资产报废损失（减：收益）	184.65	330.65	122.83
公允价值变动损失（减：收益）	-	-	-
财务费用（减：收益）	12,965.44	22,423.93	11,261.68

项目	2025 年 1-6 月	2024 年度	2023 年度
投资损失（减：收益）	-	-	-
递延所得税资产减少（减：增加）	1,086.23	-3,221.11	2,703.32
递延所得税负债增加（减：减少）	4.00	-1,803.75	-1,132.02
存货的减少（减：增加）	-19,405.73	-22,865.43	-18,273.35
经营性应收项目的减少（减：增加）	-56,648.18	-64,647.34	-65,271.95
经营性应付项目的增加（减：减少）	25,451.19	55,019.21	35,154.49
其他	2,721.93	6,390.63	6,355.25
经营活动产生的现金流量净额	**28,969.10**	**52,048.57**	**34,284.23**

标的公司主要从事锂电隔膜产品研发设计、生产与销售。标的公司主要客户为国内锂电知名企业，实力较强、信用度较高，回款情况较好。

标的公司根据市场情况，新增投产多条产线，报告期内陆续转固，导致折旧费用增加；此外，标的公司各期末根据成本与可变现净值孰低原则，对需低价销售的次优品库存计提的存货跌价，导致资产损失金额较大，以上因素综合导致标的公司净利润低于经营活动产生的现金流量净额。

（2）核查标的资产经营活动产生的现金流量及变动原因，判断标的资产资产流动性、偿债能力及风险

标的公司经营活动产生的现金流量及变动原因等具体情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“五、标的公司现金流量分析”之“（一）经营活动产生的现金流量”。

标的公司流动性、偿债能力及风险相关分析详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况分析”之“（三）偿债能力分析”。

（3）对于经营活动现金净流量持续为负或者远低于净利润的，应分析主要影响因素，并判断标的资产的持续经营能力

报告期内，标的公司不存在经营活动产生的现金流量净额为负或远低于净利润的情形。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：获取标的公司现金流量表及附表，分析报告期经营性现金流量净额的变动情况和变动原因，分析经营活动产生的现金流量净额与净利润差异的原因。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司不存在经营活动产生的现金流量净额为负或远低于净利润的情形，经营活动现金流量净额与当期净利润之间差异主要系固定资产折旧、资产减值准备所致，原因合理；（2）报告期内，标的公司经营活动现金流量与资产负债表和利润表相关数据具备勾稽关系，与标的公司实际经营情况、业务模式等相符；（3）报告期内标的公司经营活动现金流量的变动符合实际经营情况，流动比例及速动比例均有所下降，低于可比公司平均水平，标的公司偿债能力有所下滑，与同行业上市可比公司变化趋势一致。

（四十九）标的资产是否存在股份支付的核查情况

1、基本情况

（1）报告期内股份变动是否适用《企业会计准则第 11 号——股份支付》

标的公司股份支付的相关情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司的盈利能力及未来趋势分析”之“（九）股份支付情况”。

（2）股份支付相关权益工具公允价值的计量方法及结果是否合理，与同期同行业可比公司估值是否存在重大差异及原因

标的公司参照采用授予日的外部投资者入股价格作为授予持股计划股票的公允价值，与同期同行业可比公司估值不存在重大差异。

（3）与股权所有权或收益权等相关的限制性条件是否真实、可行，服务期的判断是否准确，服务期各年/期确认的员工服务成本或费用是否准确

报告期内，标的公司与股权所有权或收益权等相关的限制性条件真实、可行，服务期准确，确认的员工服务费用准确。

（4）相关会计处理是否符合企业会计准则相关规定

报告期内，股份支付相关会计处理符合企业会计准则相关规定。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）取得标的公司股份支付测算明细表，了解标的公司股份支付授予日、公允价值、服务期等重要参数的确定依据；

（2）取得标的公司进行股权激励签订的激励协议，了解股权激励对象及服务期等限制性条款。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）标的公司对员工进行的股权激励构成股份支付，股份支付中授予股份的公允价值计量方法及结果合理，服务期判断准确，相关会计处理符合企业会计准则；（2）标的公司结合授予日期前后外部投资者成交价格确定授予日权益工具公允价值，计量方法及结果合理。

（五十）本次交易完成后是否存在整合管控风险的核查情况

1、基本情况

本次交易完成后，上市公司整合管控安排相关情况详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“六、上市公司对拟购买资产的整合管控安排”。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）对比上市公司现有业务与本次交易标的业务；

（2）审阅上市公司出具的说明文件，核查整合计划措施的有效性、是否存在管控整合风险；

（3）审阅本次交易协议中关于公司经营与治理安排。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易为同行业并购，有利于提升上市公司的资产规模、营业收入水平，上市公司已制定本次交易对标的公司的整合管控和保证经营稳定性的措施，本次交易不会对上市公司经营稳定性产生重大不利影响，并且上市公司已对可能的整合风险进行了风险提示。

（五十一）本次交易是否导致新增关联交易的核查情况

1、基本情况

本次交易系市场化并购，通过本次交易，标的公司将纳入到上市公司合并报表范围内，上市公司合并报表范围将有所增加。报告期内，标的公司的关联交易金额较低。交易前后上市公司关联交易的变化对比情况详见重组报告书“第十一章 同业竞争和关联交易”之“一、关联交易情况”之“（三）本次交易前后上市公司关联交易的变化情况”。根据备考审阅数据，本次交易不会导致上市公司未来关联交易占比大幅提升。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易的交易方案和相关协议；

（2）了解标的公司关联交易情况并获取标的公司关联交易相关协议；

（3）查阅上市公司年度报告、关联方清单及标的公司《审计报告》、上市公司《备考审阅报告》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：报告期内，标的公司的关联交易金额较低，关联交易具有必要性和公允性，标的公司具有业务独立性；通过本次交易，标的公司将纳入到上市公司合并报表范围内，上市公司合并报表范围将有所增加，根据备考审阅数据，本次交易不会导致上市公司未来关联交易占比大幅提升，不会导致新增严重影响独立性或者显失公平的关联交易，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条对关联交易的相关规定。

（五十二）本次交易是否新增同业竞争的核查情况

1、基本情况

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司，上市公司的控股股东和实际控制人未发生改变。同时，本次交易完成后，上市公司新增了锂电池湿法隔膜产线，控股股东和实际控制人及其控制的企业不存在从事与锂电池湿法隔膜的研发、生产和销售相关业务的情况。因此，本次交易后不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争的情况。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）获取上市公司控股股东控制的企业名单；

（2）通过查阅国家企业信用信息公示系统等平台检索，核查上市公司控股股东控制的企业，并了解控制企业业务情况；

（3）对比上市公司控股股东控制的企业主营业务与上市公司、标的公司的业务；

（4）审阅上市公司控股股东、本次交易对方华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪出具的《关于避免同业竞争的承诺函》。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争；上市公司控股股东、本次交易对方华浩世纪、温州海乾、河北佳润、安徽创冉、袁海朝、袁梓赫、袁梓豪已出具《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺切实可行。本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条的相关规定。

（五十三）承诺事项及舆情情况

1、基本情况

本次交易可能存在摊薄上市公司当年每股收益的情况，上市公司填补每股收益的具体措施，相关责任主体的承诺已在重组报告书“重大事项提示”之“六、本次重组对中小投资者权益保护的安全”之“（七）本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施”

中披露，相关议案已提交董事会和股东大会进行表决。

上市公司控股股东、董事、高级管理人员及交易对方出具的承诺详见重组报告书“声明”及“第一章 本次交易概况”之“六、交易各方重要承诺”的相关内容。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）查阅并取得上市公司控股股东、董事、高级管理人员及交易对方出具的声明、承诺；

（2）通过网络检索等方式，对本次交易相关的舆情信息进行监测与关注。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：（1）上市公司、交易对方及有关各方已按照《重组管理办法》《格式准则 26 号》《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之 1-7 等规定出具承诺；（2）本次交易相关的舆情情况不影响重组条件和信息披露要求，已出具专项核查意见。

（五十四）是否存在信息披露豁免的核查情况

1、基本情况

本次交易的申报文件中河北金力新能源科技股份有限公司股东全部权益价值资产评估说明中“第四部分 收益法评估技术说明”之“十一、预期收益的界定与预测”之“（三）企业自由现金流量预测”之“1、主营业务收入预测”和“2、主营业务成本预测”中各细分产品的历史期及预测期的单价、销售量及成本，涉及标的公司的商业秘密，披露该商业秘密，将会对标的公司的经营带来不利影响，进而会严重损害上市公司及股东的权益。公司已申请进行信息披露豁免。上市公司和独立财务顾问、法律顾问和评估机构已分别出具文件说明豁免披露的原因，符合《26 号准则》和《股票上市规则》等相关规定。

本次交易的《关于佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金申请的审核问询函》[审核函〔2025〕130007 号]（简称“审核问询函”）回复中，一是涉及标的公司向特定客户销售产品的产品单价及毛利率信息，涉及标的公司商业秘密。

标的公司在与上述客户的业务合作过程中，已通过保密协议或框架合同中的保密条款对保密义务进行了严格约定，本次审核问询函回复中涉及的上述客户单价、毛利率属于保密协议或框架合同中约定的商业秘密。该等信息的披露将违反标的公司与客户签署的相关协议，对标的公司的经营带来不利影响，进而会严重损害上市公司及股东的权益。二是涉及的标的公司产品具体细分型号的价格、成本、毛利率等信息，属于标的公司自身经营信息，且尚未公开或者泄露，披露后可能会严重损害标的公司利益，进而损害上市公司及中小股东利益。因此，本次审核问询函回复申请将上述相关信息豁免披露。本次审核问询函已采取了汇总概括的替代性方式进行披露，投资者可以较为全面、准确地了解审核问询函回复传达的关键信息，公司本次信息豁免披露申请不会对投资者决策判断构成重大障碍。上市公司和独立财务顾问、法律顾问、评估机构、审计机构已分别出具文件进行核查，并出具相关核查意见，符合《股票上市规则》《26 号准则》《<首次公开发行股票注册管理办法>第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和<公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书>第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 17 号》（简称“《适用意见第 17 号》”）《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》等相关规定。

除此之外，截至本报告出具日，本次交易的重组报告书等信息披露文件已按《26 号准则》等相关规定进行披露，符合《股票上市规则》《26 号准则》《适用意见第 17 号》《上市公司信息披露暂缓与豁免管理规定》等相关规定。

2、核查情况

独立财务顾问核查了本次交易相关的申请文件。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：截至本报告出具日，本次交易的申请文件相关信息真实、准确、完整，已包含对投资者作出投资决策有重大影响的信息；所披露的信息一致、合理且具有内在逻辑性，简明易懂，便于一般投资者阅读和理解；上市公司本次申请文件中未披露的信息涉及标的公司商业秘密，信息披露豁免申请符合相关规定，豁免披露后的信息对投资者决策判断不构成重大障碍；豁免披露的信息不属于已公开信息或者泄密信息。

（五十五）是否存在重组前业绩异常或拟置出资产情形的核查情况

1、基本情况

本次交易不存在重组前业绩异常或拟置出资产情形。

2、核查情况

独立财务顾问核查了上市公司的 2023 年及 2024 年审计报告、本次交易方案。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不存在重组前业绩异常或拟置出资产情形。

（五十六）本次交易是否同时募集配套资金的核查情况

1、基本情况

本次交易涉及募集配套资金，发行情况、发行对象、本次募集配套资金的必要性、募集配套资金的管理及风险控制措施、募集配套资金失败的补救措施等详见重组报告书“第五章 发行股份情况”之“二、募集配套资金所发行普通股股份情况”。募集配套资金的合规性分析详见本报告“第八章 独立财务顾问核查意见”之“二、本次交易的合规性分析”的相关内容。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅上市公司本次交易董事会会议文件，了解募集配套资金发行规模、定价原则及募集资金用途等；

（2）审阅上市公司年度报告、募集配套资金的内部控制制度以及华兴会计师出具的《备考审阅报告》，分析上市公司的资产负债、经营性流动资产、经营性流动负债等情况；

（3）查阅上市公司前次募投项目的情况。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次募集配套资金的发行方案符合《发行注册管理

办法》的相关规定，本次募集配套资金主要用途为支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务，有助于降低上市公司资产负债率和财务成本，保障本次交易的顺利进行，有利于未来业务的发展和整合绩效，具有必要性，不存在现金充裕大额补流的情形。补充流动资金、偿还债务的比例不超过本次交易作价的 25%，符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》相关政策规定。

（五十七）本次交易是否涉及募投项目的核查情况

1、基本情况

本次募集配套资金主要用途为支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务，本次募集配套资金不涉及募投项目。

2、核查情况

独立财务顾问审阅了本次交易具体方案。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及募投项目。

（五十八）本次交易标的评估作价和业绩承诺中是否包含募投项目带来的投资收益的核查情况

1、基本情况

本次募集配套资金主要用途为支付本次交易的现金对价和补充流动资金、偿还债务，不涉及募投项目，标的评估作价和业绩承诺中不包含募投项目带来的投资收益。

2、核查情况

独立财务顾问履行了以下核查程序：

（1）审阅本次交易具体方案；

（2）审阅评估机构为本次交易出具的评估报告及评估说明。

3、核查意见

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易不涉及募投项目，评估作价和业绩承诺不

包含募投项目收益。

四、本次交易所涉及的资产定价和股份定价的合理性分析

（一）资产定价和股份定价的依据

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，经董事会审议通过，并聘请符合《证券法》规定的审计机构、评估机构依据有关规定出具审计、评估等有关报告。标的资产的交易价格以评估机构出具并经国资监管有权部门备案的资产评估报告的评估结果为基础，由交易各方协商确定。上市公司独立董事已对评估机构独立性、评估假设前提合理性、评估方法与评估目的相关性和评估定价公允性发表意见。相关标的资产的定价合法、公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第十一届董事会第二十二次会议决议公告日。本次发行股份购买资产的发行价格为 3.84 元/股（除息后为 3.81 元/股），不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在发行股份购买资产定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，上述发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

（二）资产定价和股份定价的合理性分析

本次交易所涉及的资产定价的合理性分析详见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“三、董事会对本次交易标的评估合理性及定价公允性分析”。

本次交易所涉及的股份定价的合理性分析详见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“四、董事会对本次股份发行定价合理性的分析”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易所涉及的资产定价和股份定价合理，不存在损害上市公司股东特别是中小股东利益的情形。

五、本次评估所选取的评估方法的适当性、评估假设前提的合理性、重要评估参数取值的合理性的核查意见

本次评估所选取的评估方法的适当性分析详见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（一）评估的基本情况”之“2、评估方法的选择”。

评估假设前提的合理性分析详见重组报告书“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（二）评估假设”。

重要评估参数取值的合理性分析详见本独立财务顾问报告“第六章 标的资产评估作价基本情况”之“一、标的资产评估情况”之“（三）资产基础法评估情况”和“（四）收益法评估情况”。

经核查，本独立财务顾问认为：本次评估方法选取适当；评估假设前提符合评估惯例和标的公司实际情况；重要估值参数的取值遵循了通行估值方法，符合标的公司的行业特点和业务发展实际。

六、本次交易完成后上市公司的盈利能力和财务状况、本次交易有利于上市公司的持续发展、不存在损害股东合法权益问题的核查意见

本次交易对上市公司的盈利能力、财务状况以及持续经营能力、未来发展前景等方面的影响分析，详见重组报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“七、本次交易对上市公司的影响”。

整体来看，本次交易完成后，标的公司纳入上市公司合并范围，有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业；也有助于上市公司与标的公司共享研发成果，推动技术整合，提升上市公司在高分子薄膜领域所涉及的原料配方、生产工艺以及整线设计等多个环节的研发能力及技术积累，提升上市公司产品核心竞争力；同时上市公司可以通过业务资源及供应链的整合，以锂电池隔膜作为突破，打开新能源领域发展空间，拓展新能源领域产业机会，提升上市公司在新能源电池领域的影响力，从而增强上市公司的综合竞争力和可持续发展能力，符合上市公司的战略发展需要。

同时，本次交易完成后，根据《备考审阅报告》，上市公司的总资产规模、净资产规模、收入规模在未来也将相应有所增加。随着下游行业需求增长和落后产能的淘汰，以及标的公司新增产能的释放，业务量将进一步增长，预计未来盈利能力将得到改善，从长期看将增强上市公司的可持续经营能力、抗风险能力和核心竞争力，助力上市公司长期盈利能力的提升。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易完成后上市公司具备持续经营能力，本次交易不会对上市公司财务状况造成重大不利影响，本次交易有利于上市公司的持续发展，不存在损害股东合法权益的问题。

七、交易完成后上市公司的市场地位、经营业绩、持续发展能力、公司治理机制的核查意见

（一）交易完成后上市公司地位、经营业绩、持续发展能力分析

金力股份是一家专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售的高新技术企业，也是锂离子电池隔膜相关国家标准和团体标准起草的重要参与单位之一，致力成为先进的锂电池材料制造商和领先的锂电池材料应用系统技术解决方案服务商。本次交易完成后，上市公司将进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业，并以锂电池隔膜作为突破，打开新能源领域发展空间，拓展新能源领域产业机会，提升上市公司在新能源电池领域的影响力，从而增强上市公司的综合竞争力和可持续发展能力。

（二）交易完成后上市公司的治理机制分析

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定建立了规范的法人治理机构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》和《信息披露管理办法》，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的实际控制人未发生变化。上市公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易将有利于提升上市公司的市场地位、经营业绩和持续发展能力，不会对公司治理机制产生不利影响，有利于保护上市公司全体股东的利益。

八、对交易合同约定的资产交付安排不会导致上市公司交付现金或其他资产后不能及时获得对价的风险、相关的违约责任切实有效的核查意见

本次交易的《发行股份及支付现金购买资产协议》和《发行股份购买资产协议》对于交割、对价支付及违约责任的安排如下：

1、标的资产的交割安排

根据交易协议约定，各方同意，标的资产将采取分步交割的方式变更至上市公司名下，具体如下：

（1）自本次重组取得深交所审核同意并经证监会最终予以注册后，交易对方应配合上市公司在指定的合理期限内将上市公司确认的部分标的资产变更至上市公司名下以使标的公司股东人数达到其整体变更为有限责任公司的条件；

（2）标的公司符合上述整体变更为有限责任公司的条件后，仍持有标的资产的交易对方应配合上市公司在指定的合理期限内完成标的公司整体变更为有限责任公司的相关手续；

（3）标的公司完成上述整体变更手续后，仍持有标的资产的交易对方应配合上市公司在指定的合理期限内安排将其所持有的剩余标的资产变更至上市公司名下并放弃全部优先购买权，标的资产交割完成。

2、交易对价的支付

根据交易协议约定，各方一致同意，各交易对方如约将其所持有的标的资产变更至上市公司名下后，上市公司应于合理期限内完成相应交易对价的支付义务。

3、相关的违约责任

根据交易协议约定，相关违约责任包括：（1）任何一方违反其在协议中的任何声明、保证、承诺或协议的任何条款，即构成违约。除协议另有约定外，违约方应向守约

方按照协议约定的原则赔偿其所受经济损失。发生违约行为的，守约方有权中止履行协议并向违约方发出纠正违约行为的通知；如该项违约达到造成订立协议之目的无法实现的程度，守约方有权决定是否继续执行或终止协议。（2）协议生效后，若有关主体因其自身原因导致其未能按照协议的约定完成相应完成交割程序的，每逾期一日，违约方应当以在本次交易中应获得的交易对价或应支付的交易对价的万分之二计算违约金支付给协议其他守约主体。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易约定的资产交付安排不会导致上市公司在本次交易后无法及时获得标的资产的风险，标的资产交付安排相关的违约责任切实有效。

九、对本次交易是否构成关联交易的核查意见

本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的股份认购方中，广新集团为公司控股股东，为公司关联法人；袁海朝为标的公司股东，华浩世纪为袁海朝担任法定代表人及大股东的企业，温州海乾、安徽创冉、河北佳润为袁海朝担任执行事务合伙人的企业，袁梓赫、袁梓豪为袁海朝之子，故前述各方为袁海朝的一致行动人，袁海朝在本次交易后对公司的持股比例需与其一致行动人合并计算。袁海朝及其一致行动人在本次交易前与上市公司不存在关联关系，作为根据相关协议安排预计在未来十二个月内直接或者间接持有公司 5%以上股份的法人（或者其他组织）、自然人及其关系密切的家庭成员，为公司的关联人。因此，根据《重组管理办法》《股票上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易构成关联交易。

十、本次交易是否涉及私募投资基金以及备案情况的核查意见

根据交易对方提供的说明和私募投资基金备案证明，并通过中国证券投资基金业协会平台检索交易对方的基金备案情况，本次交易的交易对方涉及私募投资基金的，均履行了备案手续。其中，发行股份及支付现金购买资产的自然人交易对方、募集配套资金的交易对方广新集团均不涉及私募基金备案，发行股份及支付现金资产的非自然人交易对方中涉及私募基金及其备案的具体情况见下：

序号	交易对方名称	是否为私募基金	私募基金备案号
1	北京华浩世纪投资有限公司	否	-

序号	交易对方名称	是否为私募基金	私募基金备案号
2	海南海之润投资有限公司	否	-
3	温州海乾创业投资合伙企业（有限合伙）	否	-
4	山东海科控股有限公司	否	-
5	枝江金润源金融服务有限公司	否	-
6	金石制造业转型升级新材料基金（有限合伙）	是	SLE527
7	北京杰新园企业管理发展中心（有限合伙）	否	-
8	珠海中冠国际投资基金管理有限公司	否	-
9	厦门友道易鸿投资合伙企业（有限合伙）	是	STF166
10	嘉兴岩泉投资合伙企业（有限合伙）	是	STD152
11	比亚迪股份有限公司	否	-
12	宜宾晨道新能源产业股权投资合伙企业（有限合伙）	是	SQM734
13	深圳市旗昌投资控股有限公司	否	-
14	厦门国贸海通鹭岛股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	SJK065
15	厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）	是	SQQ369
16	深圳翼龙创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SGZ781
17	湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）	是	SST226
18	合肥海通中小基金合伙企业（有限合伙）	是	SQS939
19	河北毅信联合节能环保产业股权投资基金中心（有限合伙）	是	SN0559
20	马鞍山支点科技成果转化一号投资管理中心（有限合伙）	是	SCD958
21	杭州长津股权投资合伙企业（有限合伙）	是	SQZ203
22	湖北小米长江产业基金合伙企业（有限合伙）	是	SEE206
23	肥西产业优选创业投资基金合伙企业（有限合伙）	是	SABA34
24	济南财金复星惟实股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	SS8266
25	安徽创冉信息咨询服务中心（有限合伙）	否	-
26	厦门建达石股权投资合伙企业（有限合伙）	是	STM584
27	嘉兴和正宏顺创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SSC249
28	海通创新证券投资有限公司	否	-
29	上海劲邦劲兴创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SW3305
30	福建劲邦晋新创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SQQ230
31	常州鑫崴车能创业投资有限公司	是	SGS722

序号	交易对方名称	是否为私募基金	私募基金备案号
32	常州鑫未来创业投资有限公司	是	SEA872
33	合肥市产业投促创业投资基金一期合伙企业（有限合伙）	是	SNV751
34	信创奇点盛世（济宁）创业投资基金合伙企业（有限合伙）	是	SSM807
35	赣州翰力投资合伙企业（有限合伙）	是	STG616
36	安徽基石智能制造三期基金合伙企业（有限合伙）	是	SSS912
37	宁德万和投资集团有限公司	否	-
38	珠海格金广发信德三期科技创业投资基金（有限合伙）	是	STT570
39	宝佳（天津）国际贸易有限公司	否	-
40	宁波易辰新能源汽车产业创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SS2690
41	宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SS5872
42	安徽煜帆信息咨询服务中心（有限合伙）	否	-
43	珠海横琴熹利来投资有限公司	否	-
44	常州常高新智能制造投资中心（有限合伙）	是	SSG983
45	中山公用广发信德新能源产业投资基金（有限合伙）	是	SVS094
46	珠海北汽华金产业股权投资基金（有限合伙）	是	SCG030
47	珠海招证冠智新能源产业创业投资合伙企业（有限合伙）	是	SVG305
48	青岛君信开金投资中心（有限合伙）	否	-
49	厦门友道雨泽投资合伙企业（有限合伙）	是	STC921
50	北京双杰电气股份有限公司	否	-
51	杭州象之仁股权投资基金合伙企业（有限合伙）	是	SW0040
52	常州哲明创业投资中心（有限合伙）	是	STH631
53	河北佳润商务信息咨询合伙企业（有限合伙）	否	-
54	珠海冠明投资有限公司	否	-
55	嘉兴恩复开润投资合伙企业（有限合伙）	是	SVA770
56	深圳市松禾创业投资有限公司	否	-
57	天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）	否	-

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易的部分交易对方属于私募投资基金，相关交易对方已完成私募投资基金备案手续。

十一、本次交易符合《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》的相关规定的核查意见

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）《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》（中国证监会〔2015〕31 号）等相关规定，为保护投资者利益、防范即期回报被摊薄的风险，提高对公司股东的回报能力，上市公司将继续完善公司治理结构，并积极采取填补每股收益的相关措施，保护中小股东权益。具体措施如下：

（一）有效整合标的公司，充分发挥协同效应

上市公司定位为广新集团旗下新材料领域重要上市平台，专注面向新能源、电工电气、光电显示、医疗卫生等战略性新兴产业高分子功能薄膜与复合材料的研发与生产。标的公司专注于锂电池湿法隔膜研发、生产和销售，与上市公司同处于高分子薄膜材料领域。

上市公司通过本次交易取得标的公司控股权，一是与标的公司共享研发成果，推动技术整合，一方面，上市公司可将在薄膜材料方面的基础技术，如材料改性技术、成膜工艺等与金力股份的隔膜技术相结合，进一步提升隔膜的性能和质量，开发出更具竞争力的高端隔膜产品；另一方面，上市公司可借助金力股份在新材料研发方面的能力，共同开展新材料研发工作，通过双方共享研发资源，共建共享研发平台，为联合研发项目提供更好的硬件支持，重点推进原材料国产化替代研究，减少对进口原材料的依赖，强化新能源产业链自主可控技术储备。二是有助于上市公司切入锂电池隔膜领域，丰富在新能源领域的产品布局，进一步打造成为聚焦战略性新兴产业的高分子功能薄膜材料龙头企业。上市公司可以借助金力股份的客户资源，快速切入新能源汽车、储能电站等锂电池隔膜应用市场，拓展业务领域。三是通过多维度的管理工具与全方位的支持赋能实现标的公司运营成本优化与企业竞争力可控提升。上市公司可以通过全价值链精益导入、数字化与AI转型、产品开发体系和品牌体系构建等管理赋能，实现运营成本优化与价值提升；充分利用上市平台优势和国资背景，协助金力股份降低融资成本和拓宽融资渠道。

（二）完善利润分配政策，强化投资者回报机制

本次交易完成后，上市公司在继续遵循《公司章程》关于利润分配的相关政策的基

础上，将根据中国证监会的相关规定，继续实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，增加分配政策执行的透明度，在保证上市公司可持续发展的前提下给予股东合理的投资回报，更好地维护上市公司股东及投资者利益。

（三）优化公司治理结构，为公司发展提供制度保障

上市公司将严格遵守《公司法》《证券法》《股票上市规则》等法律法规和规范性文件的规定，不断完善治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、高效和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护上市公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益。

（四）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司将按照《公司法》《证券法》《股票上市规则》《上市公司募集资金监管规则》等相关法律法规、规范性文件及《公司募集资金管理制度》的规定，加强募集资金的管理，以保证募集资金的安全，提高募集资金使用效率，合理防范募集资金使用风险。

（五）上市公司控股股东、董事、高级管理人员关于本次交易摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，上市公司控股股东和上市公司全体董事、高级管理人员已出具《关于确保本次重组摊薄即期回报填补措施得以切实履行的承诺函》，具体详见重组报告书“第一章 本次交易概况”之“六、交易各方重要承诺”之“（一）上市公司及其控股股东、全体董事、高级管理人员作出的重要承诺”。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司对于本次交易摊薄即期回报的分析具有合理性，并制定了填补可能被摊薄即期回报的措施，上市公司控股股东、董事、高级管理人员已出具了相关承诺，符合《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》《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《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》等相关法律法规的要求，有利于保护中小投资者的合法权益。

十二、内幕信息知情人登记制度制定及执行情况

（一）关于内幕信息知情人登记制度的制定情况

经核查，上市公司按照《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》以及《公司章程》等相关规定制定了《佛山佛塑科技集团股份有限公司内幕信息管理办法》，明确了公司内幕信息的范围、内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人的登记备案、保密义务和责任等相关内容。

（二）关于内幕信息知情人登记制度的执行情况

上市公司与本次交易的相关方在筹划本次交易期间，采取了必要的措施防止保密信息泄露，遵守了保密义务，具体包括：

上市公司聘请了独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构等中介机构，并与上述中介机构签署了《保密协议》，明确约定了保密信息的范围及保密责任。

上市公司对本次交易涉及的内幕信息知情人进行了登记，并将内幕信息知情人名单向深圳证券交易所进行了上报。

此外，上市公司还制作了本次交易的进程备忘录，记载本次交易的具体环节和进展情况，包括方案商讨、工作内容沟通等事项的时间、地点、参与机构和人员，并向深圳证券交易所进行了登记备案。

经核查，本独立财务顾问认为：上市公司已经制定相关内幕信息知情人登记制度，已按照相关规定对本次交易的内幕信息采取了保密措施，并对内幕信息知情人进行了登记备案。

十三、关于本次交易相关人员买卖上市公司股票的自查情况

（一）本次交易的内幕信息知情人自查期间

本次交易的内幕信息知情人买卖股票情况的自查期间为申请股票停牌前 6 个月至重组报告书首次披露日前一日止，即 2024 年 4 月 30 日至 2025 年 4 月 29 日。

（二）本次交易的内幕信息知情人核查范围

本次交易的内幕信息知情人核查范围包括：

1、上市公司及其董事、原监事、高级管理人员；

2、上市公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员；

3、交易对方及其董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）；

4、为本次交易提供服务的相关中介机构及其具体经办人员；

5、前述 1 至 4 项所述自然人的直系亲属，包括配偶、父母、成年子女；

6、其他在本次交易停牌前通过直接或间接方式知悉本次重组信息的知情人及其配偶、成年子女和父母。

（三）本次交易的内幕信息知情人及其直系亲属买卖上市公司股票的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》和内幕信息知情人签署的声明和承诺等文件，前述纳入内幕信息知情人范围的对象在自查期间内买卖上市公司股票的情况如下：

1、法人主体买卖上市公司股票情况

自查期间内，本次交易对方之一海通创新证券投资有限公司（以下简称“海通创新投”）原控股股东海通证券股份有限公司（以下简称“原海通证券”）[1]存在买卖上市公司股票的情况，具体如下：

交易股票	交易账户	累计买入（股）	累计卖出（股）	截至2025年4月29日结余股数
佛塑科技	自营账户	3,451,644	3,622,444	0
佛塑科技	融资融券账户	83,900	122,600	0

本次交易对方海通创新投就上述股票变动事项作出说明与承诺如下：

“本公司及原海通证券均严格遵守了中国证券业协会《证券公司信息隔离墙制度指引》等相关法律法规、规范性文件、自律规则等文件的要求，建立了严格的信息隔离墙制度，各业务之间在机构设置、人员安排、信息系统、资金账户等方面独立运作、分开

[1] 自查期间内，海通创新投控股股东发生变更，即因原国泰君安证券股份有限公司（简称“国泰君安”）已经相关行政主管部门核准同意换股吸收合并原海通证券，合并后存续公司（即国泰君安，2025 年 4 月已更名为国泰海通证券股份有限公司）承继及承接原海通证券的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利与义务，海通创新投的控股股东于 2025 年 4 月 25 日经相关工商主管部门核准由原海通证券变更为国泰海通证券股份有限公司。

管理，以控制内幕信息的不当流转和使用，防范内幕交易的发生，避免公司与客户之间、客户与客户之间以及公司员工与公司、客户之间的利益冲突。

上述股票买卖行为与本次重组事项无关，本公司及原海通证券均不存在利用内幕信息进行交易的情形，本公司及原海通证券也未泄露有关信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为。

除上述买卖情况外，本公司及原海通证券在自查期间内无其他买卖上市公司股票的行为，亦无泄漏有关信息或者建议他人买卖佛塑科技股票、从事市场操纵等禁止交易的行为。”

2、自然人买卖上市公司股票情况

自查期间，共有 20 位自然人存在买卖上市公司股票的情况，具体如下：

序号	姓名	职务/关系	期间累计买入（股）	期间累计卖出（股）	2025年4月29日结余数量（股）	自查期间内的交易日期/期间
1	马文献	本次交易对方、标的公司监事会主席、邯郸基地副总经理	12,400.00	12,400.00	0.00	2024年9月27日至2024年11月18日
2	张爱社	本次交易对方及标的公司生产部长张克之父亲	11,500.00	3,500.00	8,000.00	2024年11月28日至2025年4月29日
3	郭威	本次交易对方、标的公司销售部长	148,500.00	129,600.00	18,900.00	2024年10月23日至2025年4月23日
4	宋侯霞	本次交易对方及标的公司子公司合肥金力新能源有限公司总经理徐勇之配偶	43,300.00	43,300.00	0.00	2025年4月10日至2025年4月11日
5	熊楚嫣	公司董事熊勇之女儿	900.00	900.00	0.00	2024年11月22日至2024年11月26日
6	陆建英	公司投资部助理罗伟锵之母亲	2,000.00	2,000.00	0.00	2024年10月28日至2024年10月29日
7	张国维	本次交易对方上海劲邦劲兴创业投资合伙企业原投资经理苏莅原之母亲	4,800.00	3,800.00	1,000.00	2025年2月12日至2025年4月15日
8	梁剑	本次交易对方海南海之润投资有限公司监事、股东	24,700.00	24,700.00	0.00	2024年7月23日至2025年4月17日
9	赵焰	本次交易对方海南海之润投资有限公司监事、股东梁剑之配偶	21,000.00	0	21,000.00	2025年4月29日
10	张新朝	本次交易对方	150,000.00	150,000.00	0.00	2024年12月18日至2025年3月11日
11	穆小贤	本次交易对方张新朝	250,000.00	250,000.00	0.00	2024年12月2日至

序号	姓名	职务/关系	期间累计买入（股）	期间累计卖出（股）	2025年4月29日结余数量（股）	自查期间内的交易日期/期间
		之母亲				2025年3月5日
12	刘宗坤	本次交易对方珠海冠明投资有限公司之控股股东珠海冠宇电池股份有限公司之董事会秘书	3,100.00	3,100.00	0.00	2024年11月25日至2024年11月28日
13	池玉秀	本次交易对方宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人上海辰韬资产管理有限公司员工	3,500.00	3,500.00	0.00	2024年10月25日至2024年11月22日
14	薛秀春	本次交易对方张志平之配偶	3,000.00	3,000.00	0.00	2024年11月22日至2024年11月26日
15	孟广峰	本次交易对方孟昭华之父亲	208,000.00	63,000.00	145,000.00	2024年11月22日至2025年4月24日
16	姚中彬	本次交易对方常州哲明创业投资中心（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表	15,800.00	15,800.00	0.00	2025年2月14日至2025年3月18日
17	伊胜宁	本次交易对方天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）之有限合伙人	8,100.00	8,100.00	0.00	2024年12月23日至2025年1月2日
18	邓军	本次交易对方厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表	7,700.00	7,700.00	0.00	2024年6月7日至2024年8月16日
19	韦皓文	本次交易对方湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）员工	3,500.00	600.00	2,900.00	2024年11月27日至2025年4月24日
20	胡佳杰	本次交易对方常州鑫未来创业投资有限公司员工吴潇盈之配偶	600.00	600.00	0.00	2024年12月9日至2025年3月3日

对于上述相关人员在自查期间买卖上市公司股票的情况，本独立财务顾问对相关人员进行了访谈，并取得了其出具的说明及承诺。

（1）马文献

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方、标的公司监事会主席、邯郸基地副总经理马文献已出具承诺如下：

“1、本人于上市公司停牌后知悉本次交易事项。本人在上述自查期间买卖上市公

司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（2）张爱社

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方及标的公司生产部长张克之父亲张爱社已出具承诺如下：

“1、张克未向本人透漏上市公司本次重大资产重组的信息。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

3、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

4、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

5、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

6、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

7、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（3）郭威

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方、标的公司销售部长郭威已出具承诺如下：

“1、本人于上市公司停牌后知悉本次交易事项。本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（4）宋侯霞

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方及标的公司子公司合肥金力新能源有限公司总经理徐勇之配偶宋侯霞已出具承诺如下：

“1、徐勇未向本人透漏上市公司本次重大资产重组的信息。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

3、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

4、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

5、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

6、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

7、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（5）熊楚嫣

针对其在自查期间的股票交易情况，公司董事熊勇之女儿熊楚嫣已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人父亲熊勇先生事先并不知晓相关情况，在此次交易前后亦未向本人透露公

司内幕信息、经营情况或给予投资建议。本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益（如有）上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

熊楚嫣父亲、公司董事熊勇也已出具承诺如下：

“1、本人从未持有及买卖上市公司股票。

2、本人事先并不知晓女儿熊楚嫣买卖上市公司股票的行为，也未曾向熊楚嫣透露有关公司未公开的重大内幕信息及公司经营情况或提供投资建议，其买卖上市公司股票是其本人根据二级市场的判断做出的自主投资决策行为，不存在因获悉内幕信息而交易上市公司股票的情况，不存在利用内幕信息谋求利益的目的。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

5、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（6）陆建英

针对其在自查期间的股票交易情况，公司投资部助理罗伟锵之母亲陆建英已出具承

诺如下：

“1、本人儿子罗伟锵事先并不知晓相关情况，在此次交易前后亦未向本人透露上市公司内幕信息、经营情况或给予上市公司股票买卖的相关投资建议。

2、本人买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，不存在因获悉内幕信息而交易上市公司股票的情况，不存在利用内幕信息谋求利益的目的。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、为避免利用内幕信息交易股票的嫌疑，经谨慎考虑，本人愿意将本次交易买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人承诺将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

陆建英之子、公司投资部助理罗伟锵也出具承诺如下：

“1、本人于 2024 年 8 月知悉本次交易事项。

2、本人事先并不知晓母亲陆建英买卖上市公司股票的行为，也未曾向母亲陆建英透露有关公司未公开的重大内幕信息及公司经营情况或提供投资建议。母亲陆建英买卖上市公司股票是其本人根据二级市场的判断做出的自主投资决策行为，不存在因获悉内幕信息而交易上市公司股票的情况，不存在利用内幕信息谋求利益的目的。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

5、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各

项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（7）张国维

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方上海劲邦劲兴创业投资合伙企业原投资经理苏莅原之母亲张国维已出具承诺如下：

“1、本人儿子苏莅原未向本人透漏上市公司本次交易的信息。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

3、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

4、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

5、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

6、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

7、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（8）梁剑

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方海南海之润投资有限公司监事、股东梁剑已出具承诺如下：

“1、本人于上市公司停牌后知悉本次交易事项。本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（9）赵焰

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方海南海之润投资有限公司监事、股东梁剑之配偶赵焰已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人配偶梁剑先生事先并不知晓相关情况，本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（10）张新朝

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方张新朝已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（11）穆小贤

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方张新朝之母亲穆小贤已出具承诺如下：

“1、张新朝未向本人透漏上市公司本次重大资产重组的信息。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及

上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

3、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

4、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

5、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

6、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

7、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（12）刘宗坤

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方珠海冠明投资有限公司之控股股东珠海冠宇电池股份有限公司之董事会秘书刘宗坤已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范

性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（13）池玉秀

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方宁波梅山保税港区宝通辰韬创业投资合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人上海辰韬资产管理有限公司员工池玉秀已出具承诺如下：

“1、本人于上市公司停牌后知悉本次交易事项。本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

5、自本函出具日至本次重组实施完毕之日止，本人承诺不会再以直接或间接方式买卖佛塑科技股票，也不以任何方式将本次重组相关信息披露给第三方，不建议他人买卖佛塑科技股票，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件以及证券监管机构的要求规范交易行为。前述期限届满后，本人将严格遵守相关法律、法规、规范性文件以及证券监管机构的要求，规范买卖佛塑科技股票的行为。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各

项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（14）薛秀春

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方张志平之配偶薛秀春已出具承诺如下：

“1、张志平未向本人透漏上市公司本次重大资产重组的信息。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

3、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

4、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

5、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

6、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

7、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（15）孟广峰

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方孟昭华之父亲孟广峰已出具承诺如下：

“1、孟昭华未向本人透漏上市公司本次重大资产重组的信息。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

3、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

4、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

5、如本人在自查期间买卖佛塑科技股票的行为因违反相关法律、行政法规、部门规章或规范性文件，被相关证券监督管理部门认定为利用本次重组的相关信息进行内幕交易的情形，本人同意将上述自查期间买卖佛塑科技股票所得收益（如有）上缴佛塑科技。

6、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

7、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（16）姚中彬

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方常州哲明创业投资中心（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表姚中彬已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（17）伊胜宁

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方天津市宝坻区东金园企业管理中心（有限合伙）之有限合伙人伊胜宁已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（18）邓军

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方厦门市惠友豪嘉股权投资合伙企业（有限合伙）之执行事务合伙人委派代表邓军已出具承诺如下：

“1、本人于上市公司停牌后知悉本次交易事项。本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（19）韦皓文

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方湖州华智股权投资合伙企业（有限合伙）员工韦皓文已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范

性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（20）胡佳杰

针对其在自查期间的股票交易情况，本次交易对方常州鑫未来创业投资有限公司员工吴潇盈之配偶胡佳杰已出具承诺如下：

“1、本人在上述自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重大资产重组不存在关联关系。

2、本人配偶吴潇盈女士事先并不知晓相关情况，本人在上述自查期间买卖上市公司股票时并不知悉本次重大资产重组的相关内幕信息，本人未参与本次重大资产重组方案的制定及决策，不存在利用本次重大资产重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。

3、本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

4、若上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本人愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

5、在上市公司本次重大资产重组交易实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。

6、本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》和自查范围内机构及人员出具的自查报告、相关说明及承诺等文件，并根据本独立财务顾问对存在买卖情形的相关人员的访谈，本独立财务顾问认为：在上述内幕信息知情人等相关方出具的自查报告及相关声明真实、

准确、完整的前提下，上述核查对象在自查期间买卖上市公司股票的行为不属于利用本次交易的内幕信息进行的内幕交易行为，对本次交易不构成实质性障碍。

十四、关于本次交易符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定的核查意见

根据中国证监会《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告[2018]22 号）第五条规定，证券公司在投资银行类业务中不存在各类直接或间接有偿聘请第三方行为的，项目申请时应在披露文件中说明不存在未披露的聘请第三方行为；第六条规定，证券公司应对投资银行类项目的服务对象进行专项核查，关注其在律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、评级机构等该类项目依法需聘请的证券服务机构之外，是否存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，及相关聘请行为是否合法合规。证券公司应就上述核查事项发表明确意见。

经核查，本独立财务顾问认为：本次交易中，本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为；上市公司在本次交易中除依法聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、审阅机构和资产评估机构外，还聘请北京荣大科技股份有限公司为本次交易提供底稿扫描电子化等咨询服务，委托法律顾问聘请了境外律师 DLG Law Corporation、司徒维新律师行有限法律责任合伙对标的公司的境外子公司进行核查并出具法律意见。除上述聘请外，上市公司不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》（证监会公告〔2018〕22 号）的相关规定。

第九章 独立财务顾问内核情况

一、独立财务顾问内部审核程序

华泰联合证券已根据相关监管制度和配套法规的要求建立健全了规范、有效的投行业务项目申请文件质量控制体系和投资银行业务内控制度，制定并严格遵循《华泰联合证券有限责任公司并购重组业务项目管理办法》《华泰联合证券有限责任公司投资银行业务质控评审管理规则》《华泰联合证券有限责任公司投资银行业务内核管理办法》《华泰联合证券有限责任公司投资银行业务内核委员会及内核评审会议管理规则》《华泰联合证券有限责任公司投资银行业务问核工作规则》等相关制度，具体的内部审核程序如下：

1、项目组根据项目具体情况，按照规定将申报文件准备完毕，并经投资银行业务线初步审核后，向质量控制部提出质控评审申请，提交质控评审申请文件；

2、质量控制部收到质控评审申请后，根据材料审核、现场核查和工作底稿检查情况，向项目组出具质控评审意见及工作底稿整改意见。根据质控评审意见及工作底稿整改意见，项目组进一步核查相关问题，修改、完善申请材料，补充完善工作底稿，并对质控评审意见作出回复。质量控制部认为申请材料及质控评审意见回复符合要求、工作底稿验收通过的，出具质量控制报告，项目组方可启动内核程序；

3、问核工作由合规与风险管理部内核组（以下简称内核部门）牵头组织实施。内核部门对项目的财务顾问主办人进行问核，质量控制部参加问核工作。内核部门在问核会上对项目存在的风险和重大问题进行询问，财务顾问主办人就相关事项的核查过程、核查手段及核查结论进行回复说明。根据问核情况，内核部门如认为项目组尽职调查工作不够充分、尽职调查相关工作底稿不足以支持核查结论或重要事项需要进一步解释的，将出具问核意见。项目组根据要求进行补充核查、完善工作底稿，并书面回复问核意见。问核表、问核意见及回复等文件记录经问核主持人、财务顾问主办人确认后，提交内核评审会议。

4、内核部门组织召开并购重组业务内核评审会议，参加会议的内核委员经会议充分讨论后对项目进行投票，本项目表决结果为通过。经内核部门汇总参会委员的意见，并以内核评审结果通知的形式送达项目组，项目组落实、回复会后意见，并进一步完善

申报文件。

二、独立财务顾问内核意见

华泰联合证券内核委员会参会委员在认真阅读《佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及本独立财务顾问报告的基础上，内核部门组织召开了内核评审会议，内核评审会议意见如下：

“你组提交的佛塑科技购买金力股份项目内核申请，经过本次会议议论、表决，获通过。”

综上所述，本独立财务顾问同意为佛塑科技购买金力股份项目出具独立财务顾问报告并向深圳证券交易所及相关证券监管部门报送相关申请文件。

第十章 独立财务顾问结论性意见

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》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》和《深圳证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》等相关法律法规的规定和中国证监会、证券交易所的要求，独立财务顾问对本次交易相关的申报和披露文件进行了审慎核查后，发表独立财务顾问结论性意见如下：

1、本次交易符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行注册管理办法》等法律法规和规范性文件的规定。本次交易遵守了国家相关法律、法规的要求，已取得现阶段必要的批准和授权，并履行了必要的信息披露程序；

2、本次交易已通过国家市场监督管理总局关于经营者集中的反垄断审查，不存在违反《中华人民共和国反垄断法》和其他反垄断行政法规相关规定的情形。报告期内，标的公司个别产线存在实际产量较批复产能超过 30%的情形。截至本报告签署日，相关产线金力股份高端锂电池隔膜及复合涂覆隔膜项目、安徽金力锂离子电池湿法隔膜一期项目均已完成扩产环评手续，报告期内，标的公司不存在因违反国家环境保护相关法律法规及规范性文件而受到重大行政处罚的情形。针对上述情形，金力股份、安徽金力已分别取得当地环保部门出具的专项合规证明。基于此，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定；

3、本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件；

4、本次募集配套资金符合相关法规规定；

5、本次交易标的资产的定价原则公允，本次购买资产和募集配套资金发行股票的定价方式和发行价格符合相关规定，不存在损害上市公司及股东合法利益的情形；

6、本次交易所涉及的资产权属清晰。交易双方已在交易协议中约定标的资产将采取分步交割的方式变更至上市公司名下，在整体变更至上市公司名下前，交易对方将配合完成股份有限公司变更为有限责任公司的全部手续，并放弃全部优先购买权。资产过户或者转移不存在法律障碍；

7、本次交易不涉及债权债务处理或变更事项；

8、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形；

9、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；

10、本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构；

11、本次交易后，上市公司的资产规模、收入水平将大幅上升。虽然金力股份 2024 年处于亏损状态，但随着下游行业需求增长和落后产能的淘汰，以及标的公司新增产能的释放，业务量将进一步增长，预计将实现盈利能力改善。长期来看本次交易有利于提高上市公司资产质量、增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化；

12、本次交易不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易；

13、上市公司最近一年财务报告由注册会计师出具标准无保留意见的审计报告；

14、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市；

15、本次交易约定的资产交付安排不会导致上市公司在本次交易后无法及时获得标的资产的风险，标的资产交付安排相关的违约责任切实有效；

16、本次交易构成关联交易；

17、为维护公司和全体股东的合法权益，上市公司制定了填补可能被摊薄即期回报的措施，上市公司控股股东、全体董事、高级管理人员已出具相应承诺，符合《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》《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》等相关法律法规的要求；

18、本次交易中，本独立财务顾问不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为；上市公司在本次交易中除依法聘请独立财务顾问、法律顾问、审计机构、审阅机构和资产评估机构外，还聘请北京荣大科技股份有限公司为本次交易提供底稿扫描电子化等咨询服务，委托法律顾问聘请了境外律师 DLG Law Corporation、司徒维新律师行有限法律责任合伙对标的公司的境外子公司进行核查并出具法律意见。除上述聘请外，上市公

司不存在直接或间接有偿聘请其他第三方的行为，符合《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》的相关规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《华泰联合证券有限责任公司关于佛山佛塑科技集团股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》之签章页）

财务顾问协办人：

孔令明	魏麟懿	周逊志	樊灿宇

刘华山

财务顾问主办人：

邹　超	李　刚	张宁湘	关　芮

孙　博

投行业务负责人：

唐松华

内核负责人：

邵　年

法定代表人：

江　禹

华泰联合证券有限责任公司

2025 年 12 月 11 日