

A 股上市地：上海证券交易所

证券代码：601515

证券简称：东风股份

汕头东风印刷股份有限公司
发行股份及支付现金购买资产暨关联交易
预案（修订稿）



交易对方	名称
发行股份及支付现金购买资产 交易对方	顾军
	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）
	陈燕
	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）
	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）
	熊杰
	曾斌
	樊华

签署日期：二〇二二年十一月

公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

截至本预案签署日，与本次重组相关的审计、评估工作尚未全部完成，本公司及全体董事、监事和高级管理人员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上海证券交易所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

本公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员承诺：如本次交易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中国证监会立案调查的，在形成调查结论之前，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，由董事会代为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，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送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，承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

投资者在评价本公司本次重组时，除本预案的其他内容和与本预案同时披露的相关文件外，还应特别认真地考虑本预案披露的各项风险因素。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

交易对方声明

本次重组的交易对方已出具承诺函，保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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，将依法承担赔偿责任。

交易对方保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司/本人如为本次交易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，并被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不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，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司/本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司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，本公司/本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

交易对方承诺，如违反上述保证，将依法承担相应责任。

本次发行股份购买资产之标的公司的审计、评估工作尚未完成，本预案中涉及的标的公司相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计、评估，本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。标的公司经审计的历史财务数据、最终评估结果将在重组报告书中予以披露。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本预案“释义”所述词语或简称具有相同含义。提醒投资者认真阅读本预案全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案概述

本次交易方案为上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰和樊华合计持有的博盛新材 51.06% 股权。本次交易拟通过发行股份和支付现金相结合的方式，具体比例将由交易双方另行协商并签署正式交易协议确定，并将在重组报告书中予以披露。

本次交易前，上市公司已经为博盛新材的控股股东；本次交易完成后，上市公司对博盛新材的持股比例将进一步提升。

二、本次交易的性质

（一）本次交易预计不构成重大资产重组

本次重组标的资产的交易价格尚未最终确定，根据标的公司最近一年未经审计的资产总额、资产净额及营业收入，并结合上市公司最近一个会计年度经审计的财务数据进行初步判断，本次交易预计不会达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，不构成上市公司重大资产重组。

相关指标将在审计和评估工作完成之后按《重组管理办法》规定计算。

（二）本次交易预计构成关联交易

本次交易完成后，预计交易对方顾军及其一致行动人博睿创新、陈燕和博昱创新将合计持有上市公司 5% 以上股份，为上市公司的潜在关联方。综上，根据

《股票上市规则》，本次交易构成关联交易。

根据《股票上市规则》，上市公司董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决；召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东将回避表决。

（三）本次交易不构成重组上市

本次交易前三十六个月内，公司控股股东为香港东风投资，实际控制人为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏。本次交易完成后，公司控股股东仍为香港东风投资，实际控制人仍为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏。本次交易不会导致上市公司控制权发生变化，不构成《重组管理办法》所规定的重组上市。

三、本次交易的预估作价情况

本次标的资产为博盛新材 51.06% 股权。截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未全部完成，预估值尚未确定。相关资产经审计的财务数据、评估或估值结果将在重组报告书中予以披露。

交易双方同意，标的资产的最终交易价格将以符合证券法规定的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定，并由双方另行签署协议正式确定。

四、本次交易实施需履行的批准程序

本次交易实施前尚需取得有关批准，取得批准前本次交易不得实施。本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及批准情况列示如下：

（一）本次交易已履行的决策程序及批准情况

本次交易已获得的批准或核准情况如下：

- 1、本次交易预案已经上市公司第四届董事会第十八次会议审议通过；
- 2、本次交易方案已经博盛新材股东会审议通过；
- 3、本次交易方案已经博睿创新、宁波双德、博昱创新内部决策机构审议通过。

（二）本次交易尚需履行程序

本次交易尚需获得的批准或核准，包括但不限于：

1、本次交易的审计报告及评估报告出具后，上市公司再次召开董事会审议批准本次交易方案；

2、上市公司召开股东大会审议批准本次交易方案；

3、中国证监会对本次交易的核准；

4、其他需要履行的程序（如有）。

（三）本次交易存在审批风险

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。提请广大投资者注意投资风险。

本次交易的实施以取得上述全部核准为前提，未取得前述核准前不得实施。

五、发行股份购买资产的情况

（一）发行股份的种类和每股面值

本次发行的股份种类为境内上市 A 股普通股，每股面值为 1.00 元。

（二）发行对象及发行方式

本次发行股份购买资产的发行对象为顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰和樊华。本次发行股份及支付现金购买资产中所发行的股份采用向特定对象非公开发行的方式。

（三）发行股份的定价基准日及发行价格

本次交易涉及向标的公司股东发行股份购买资产。

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 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。董事会决议公告日前若干个交易日的公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第四届董事会第十八次会

议决议公告之日，定价基准日前 20 个交易日、前 60 个交易日、前 120 个交易日公司股票交易均价情况如下：

单位：元/股

序号	交易均价类型	交易均价	交易均价 90%
1	定价基准日前 20 交易日均价	4.39	3.95
2	定价基准日前 60 交易日均价	4.42	3.98
3	定价基准日前 120 交易日均价	4.96	4.47

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的股份发行价格确定为 3.95 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，最终发行价格尚须经中国证监会核准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份购买资产的发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

本次交易的定价方案将严格按照法律法规的要求履行相关程序以保护上市公司及中小股东的利益。本次重组及交易定价已经公司董事会审议通过，独立董事发表了同意意见。本次交易的标的资产审计、评估等工作完成后，上市公司将再次召开董事会和股东大会审议本次交易的相关事项，程序上充分反映中小股东的意愿，切实保障上市公司及中小股东的利益。

（四）发行数量

本次发行股份购买资产向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向相关交易对方支付的交易对价÷发行价格；发行股份总数量=向交易对方发行股份的数量之和。按上述公式计算得出的“发行股份数量”按照向下取整精确至股，不足一股的部分交易对方自愿放弃。

本次交易中，公司向交易对方发行的股份数量将根据最终确定的标的资产交易对价确定，具体方案将在重组报告书中予以披露。最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。

定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份购买资产的发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整，发行股数也随之进行调整。

(五) 发行股份的上市地点

本次发行的股票拟在上交所上市。

(六) 发行股份的锁定期

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》及交易对方的承诺,本次交易中,交易对方顾军获得股份的锁定期安排如下:

“1、若股份登记时间在 2023 年 3 月 8 日前(不含 2023 年 3 月 8 日当日),本人用于认购股份的资产的 32% 部分持续拥有权益的时间不足 12 个月,其所获得股份的 32% 部分自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让;本人用于认购股份的资产的 68% 部分持续拥有权益的时间达到 12 个月,其所获得股份的 68% 部分自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。若股份登记时间在 2023 年 3 月 8 日之后(含 2023 年 3 月 8 日当日),本人用于认购股份的资产持续拥有权益的时间达到 12 个月,其所获得股份自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,但是,在适用法律许可的前提下的转让不受此限(包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让)。”

交易对方博睿创新、熊杰、曾斌和樊华获得股份的锁定期安排如下:

“1、本人/本企业在本次交易中认购的上市公司股份,自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,但是,在适用法律许可的前提下的转让不受此限(包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让)。”

交易对方陈燕、博昱创新和宁波双德获得股份的锁定期安排如下:

“1、本人/本企业取得本次交易中认购的上市公司新股时,持有标的公司股权的时间若不足 12 个月的,在本次发行股份上市之日起 36 个月内不进行转让;若取得本次交易中认购的上市公司新股时,持有标的公司股权的时间已满 12 个月的,在本次发行股份上市之日起 12 个月内不进行转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,但是,在适用法律许可的前提下的转让不

受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让）。”

交易对方基于本次交易而享有的上市公司拟送股、转增股本等新增股份，亦遵守相应锁定期的约定。锁定期届满后，交易对方转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。

若交易对方基于本次交易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。

（七）滚存未分配利润安排

本次交易完成后，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新老股东共享。

六、业绩承诺与补偿安排

交易对方同意对标的公司业绩作出承诺，因标的公司相关的审计、评估工作尚未完成，最终交易价格、发行股份和现金支付的比例及发行上市公司股份数尚未确定，具体业绩承诺及补偿等事项，由交易各方另行签订协议进行约定。

七、定金安排

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，东风股份同意在本协议签署后 10 个工作日内，向顾军支付 2,600 万元的定金以锁定顾军、陈燕、博睿创新、博昱创新所持所有标的公司股权。东风股份向顾军支付的定金未来将充抵东风股份应付交易对方顾军、陈燕、博睿创新和博昱创新的交易对价。

同时，东风股份向顾军支付定金后，顾军、陈燕、博睿创新和博昱创新应当将其所持标的公司合计 40.13738% 的股权（对应标的公司注册资本 5,198.7212 万元）分批无偿质押给东风股份作为其履行本协议项下义务的保证，其中，自东风股份向顾军支付定金起 10 个工作日内，顾军、陈燕、博睿创新和博昱创新应当将其所持标的公司 26.13738% 的股权办理完成股权质押登记；2022 年 11 月 30 日前办理完成剩余的标的公司 14% 的股权质押登记。

八、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对公司主营业务的影响

本次交易之前，上市公司业务涵盖烟标印刷包装及相关材料的研发、设计、生产与销售。本次交易前，博盛新材是上市公司的控股子公司，其主要业务为锂离子电池隔膜的研发、生产和销售。本次交易完成后，上市公司的主营业务未发生重大变化，其对博盛新材的持股比例将进一步提高。通过本次交易，上市公司将进一步扩大在膜品类产品的业务增长与战略实施，有利于公司应用于电池隔膜领域的新材料产品进一步完善在新能源汽车、储能电站、电动工具、电动自行车及数码电子等，增强上市公司的竞争实力和持续经营能力。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

本次交易后的最终股权结构将根据最终实际发行股份数量确定。本次交易前，公司控股股东为香港东风投资，实际控制人为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏。本次交易完成后，公司的控股股东和实际控制人不会发生变化。

（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

由于与本次交易相关的审计、评估工作尚未全部完成，相关业务数据和财务数据尚未确定，公司将在本预案签署后尽快完成审计、评估工作并再次召开董事会，对相关事项作出补充决议，并详细分析本次交易对公司财务状况和盈利能力的具体影响。

九、本次交易相关方所做出的重要承诺

承诺方	事项	承诺的主要内容
上市公司	关于提供信息真实、准确和完整的承诺	上市公司在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。
	关于不存在内幕交易的承诺	1、上市公司不存在利用内幕信息买卖相关证券或者泄露内幕信息、或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券或其他内幕交易行为； 2、上市公司不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情况，不存在泄露本次交易内幕

承诺方	事项	承诺的主要内容
		<p>信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形，最近 36 个月内不存在因与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的情形。</p> <p>3、上市公司若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任并将承担因此而给投资者造成的一切实际损失。</p>
上市公司董事、监事和高级管理人员	关于提供信息真实、准确和完整的承诺	<p>1、本人在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本人如为本次交易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中国证监会立案调查的，在形成调查结论之前，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，由董事会代为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，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送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，承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
	关于不存在内幕交易的承诺	<p>1、本人不存在利用内幕信息买卖相关证券或者泄露内幕信息、或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券或其他内幕交易行为；</p> <p>2、本人不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情况，不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形，最近 36 个月内不存在因与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的情形。</p> <p>3、本人若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任并将承担因此而给投资者和上市公司造成的一切实际损失。</p>
上市公司董事和高级管理人员	关于填补回报措施得以切实履行的承诺	<p>1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。</p> <p>2、本人承诺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。</p> <p>3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>4、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>5、本人承诺在本人合法权限范围内，促使由董事会或董事会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。</p> <p>6、若公司未来拟制订及/或实施股权激励政策，本人承诺在本人合法权限范围内，促使拟公布的上市公司股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>7、作为填补回报措施相关责任主体，本人承诺严格履行上</p>

承诺方	事项	承诺的主要内容
		<p>述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p> <p>8、自本承诺出具日至本次交易实施完毕前若中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及相关承诺主体的承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会或上海证券交易所该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。</p>
上市公司控股股东和实际控制人	关于提供信息真实、准确和完整的承诺	<p>1、本公司/本人在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本公司/本人如为本次交易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中国证监会立案调查的，在形成调查结论之前，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，由董事会代为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，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送身份信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送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，承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
	关于合法合规事项的承诺	<p>1、本公司/本人将采取必要措施对本次重组的资料和信息严格保密，在本次重组信息公开前，本人保证不存在泄露与本次重组相关的信息，或者利用本次重组信息进行内幕交易，或者建议他人买卖相关证券等内幕交易行为的情形。</p> <p>2、本公司/本人最近三年内均未受过任何行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。</p> <p>3、本公司/本人最近三年内不存在因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等违法违规情形。</p> <p>4、本公司/本人最近三十六个月内未受到中国证监会的行政处罚、最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为。</p> <p>5、本公司/本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形。</p>
	关于不存在内幕交易的承诺	<p>1、本公司/本人不存在利用内幕信息买卖相关证券或者泄露内幕信息、或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券或其他内幕交易行为；</p> <p>2、本公司/本人不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情况，不存在泄露本次交易内</p>

承诺方	事项	承诺的主要内容
		<p>幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形，最近36个月内不存在因与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的情形。</p> <p>3、本公司/本人若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任并将承担因此而给投资者和上市公司造成的一切实际损失。</p>
	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>一、本次交易前，上市公司一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业完全分开，上市公司的业务、资产、人员、财务和机构独立。</p> <p>二、本次交易完成后，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不会利用上市公司股东的身份影响上市公司独立性，并保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面的独立性。</p> <p>1、保证上市公司业务独立：（1）保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；（2）本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业除通过行使股东权利和在上市公司任职履行正常职务所需之外，不对上市公司的业务活动进行干预；（3）保证本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不从事与上市公司主营业务构成竞争的业务；（4）保证本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业等关联企业减少与上市公司及附属企业的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。</p> <p>2、保证上市公司资产独立：（1）保证上市公司资产独立完整，该等资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营；（2）本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业当前没有、之后也不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产及其他资源；（3）本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业将不以上市公司的资产为自身的债务提供担保；（4）除通过依法行使股东权利之外，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业保证不超越股东大会及/或董事会对上市公司关于资产完整的重大决策进行干预。</p> <p>3、保证上市公司机构独立：（1）保证上市公司继续保持健全的法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；（2）保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权；（3）保证本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业等关联企业与上市公司及附属企业不存在机构混同的情形，并且在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>4、保证上市公司人员独立：（1）保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员在上市公司专职工作及领取薪酬，不在本单位控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，继续保持上市公司人员的独立性；（2）上市公司拥有完整独立的劳动、人</p>

承诺方	事项	承诺的主要内容
		<p>事及薪酬管理体系，保证该等体系和本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业之间完全独立；（3）保证董事、监事和高级管理人员均通过合法程序选举或聘任，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p>5、保证上市公司财务独立：（1）保证上市公司继续保持独立的财务部门和独立的财务核算体系；（2）保证上市公司独立在银行开户，不与本单位或本单位控制的其他企业共享一个银行账户；（3）保证上市公司能够作出独立的财务决策，且本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不通过违法违规的方式干预上市公司的资产使用调度；（4）保证上市公司的财务人员独立，不在本单位控制的其他企业处兼职和领取报酬。</p>
	关于减少和规范关联交易的承诺	<p>1、本公司/本人及本公司/本人控制的经营实体与上市公司之间不存在显失公平的关联交易。</p> <p>2、本次交易完成后，本公司/本人及本公司/本人控制的经营实体将规范并尽量避免或减少与上市公司及其子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；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。</p> <p>3、本次交易完成后本公司/本人将继续严格按照有关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对有关涉及本公司/本人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。</p> <p>4、本公司/本人保证按照有关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。本公司/本人保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害非关联股东的利益，不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产。</p> <p>5、本公司/本人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司及其子公司造成的经济损失、索赔责任及额外的费用支出，本公司/本人将承担相应的赔偿责任。</p>
	关于避免同业竞争的承诺	<p>1、本公司/本人目前没有从事、将来也不会利用从上市公司及其子公司获取的信息直接或间接从事、参与或进行与上市公司及其子公司的业务存在竞争或可能构成竞争的任何业务及活动。</p> <p>2、本公司/本人将严格按照有关法律法规及规范性文件的规定采取有效措施避免与上市公司及其子公司产生同业竞争。</p> <p>3、如本公司/本人或本公司/本人直接或间接控制的除上市公司及其子公司外的其他方获得与上市公司及其子公司构成或可能构成同业竞争的业务机会，本公司/本人将尽最大努力，使该等业务机会具备转移给上市公司或其子公司的条件（包括但不限于征得第三方同意），并优先提供给上</p>

承诺方	事项	承诺的主要内容
		<p>市公司或其子公司。若上市公司及其子公司未获得该等业务机会，则本公司/本人承诺采取法律、法规及规范性文件许可的方式加以解决，且给予上市公司选择权，由其选择公平、合理的解决方式。</p> <p>4、本承诺函一经签署，即构成本公司/本人不可撤销的法律义务。如出现因本人违反上述承诺而导致上市公司及其中小股东权益受到损害的情况，本公司/本人将依法承担相应的赔偿责任。</p> <p>5、本承诺函有效期间自本承诺函签署之日起至本公司/本人不再系上市公司的控股股东/实际控制人之日止。</p>
	关于本次交易的原则性同意意见	本次交易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业务发展，本公司/本人原则性同意实施本次交易。
	关于减持公司股份计划的承诺	<p>1、自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间，本人/本公司如拟减持上市公司股票的，本人/本公司将严格执行《上市公司股东、高管减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。</p> <p>2、如违反上述承诺，本人/本公司减持股份的收益归上市公司所有，赔偿因此给上市公司造成的损失，并承担赔偿责任。</p>
	关于填补回报措施得以切实履行的承诺	<p>1、本公司/本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；</p> <p>2、本公司/本人承诺不动用上市公司资产从事与本公司/本人履行职责无关的投资、消费活动；</p> <p>3、若违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司/本人承诺将依法承担相应的法律责任；</p> <p>4、若中国证监会或上海证券交易所对本公司/本人有关确保本次交易摊薄即期回报事项的填补回报措施得以切实履行的承诺有不同要求的，本公司/本人将自愿无条件按照中国证监会或上海证券交易所的要求予以承诺；</p> <p>5、作为填补回报措施相关责任主体，本公司/本人承诺严格履行上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。本公司/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意按照中国证监会和上海证券交易等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关管理措施。</p> <p>6、自本承诺出具日至本次交易实施完毕前若中国证监会或上海证券交易所作出关于填补回报措施及相关承诺主体的承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会或上海证券交易所该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会或上海证券交易所的最新规定出具补充承诺。</p>
交易对方	关于提供的信息真实、准确、完整的承诺	1、本承诺人保证为本次交易所提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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，将依法承担赔偿责任。

承诺方	事项	承诺的主要内容
		<p>2、本承诺人保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司/本人如为本次交易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，并被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不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，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司/本人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司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，本公司/本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p> <p>3、本承诺人承诺，如违反上述保证，将依法承担相应责任。</p>
	关于不存在内幕交易的承诺	<p>1、本承诺人不存在利用内幕信息买卖相关证券或者泄露内幕信息、或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券或其他内幕交易行为。</p> <p>2、本承诺人不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，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司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与重大资产重组的情形。</p> <p>3、本承诺人若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任并将承担因此而给投资者和上市公司造成的一切实际损失。</p>
	关于交易资产权属状况的承诺	<p>1、标的公司系依法设立且有效存续的有限责任公司。本承诺人已依法对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其合法存续、正常经营的情况。</p> <p>2、本承诺人对标的资产拥有合法、完整的所有权，本承诺人真实持有该资产，不存在委托、信托等替他人持有或为他人利益而持有的情形；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。</p> <p>3、本承诺人所持标的资产不存在任何其他质押、担保，未被司法冻结、查封或设置任何权利限制，不存在法律法规或标的公司《公司章程》所禁止或限制转让或受让的情形，也不存在涉及诉讼、仲裁等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情形，或其他可能引致诉讼或可能引致潜在纠纷的其他情形。</p> <p>4、本承诺人拟转让的上述标的资产的权属不存在尚未了结或可预见的诉讼、仲裁等纠纷，如因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由本承诺人承担。</p> <p>5、本承诺人进行本次交易符合《中华人民共和国公司法》等的有关规定，不存在法律障碍。</p> <p>6、因本承诺人违反本承诺引起的损失或法律责任，由本承</p>

承诺方	事项	承诺的主要内容
	关于股份锁定的承诺	<p>诺人承担。</p> <p>一、交易对方顾军承诺：</p> <p>1、若股份登记时间在 2023 年 3 月 8 日前（不含 2023 年 3 月 8 日当日），本人用于认购股份的资产的 32% 部分持续拥有权益的时间不足 12 个月，其所获得股份的 32% 部分自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让；本人用于认购股份的资产的 68% 部分持续拥有权益的时间达到 12 个月，其所获得股份的 68% 部分自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。若股份登记时间在 2023 年 3 月 8 日之后（含 2023 年 3 月 8 日当日），本人用于认购股份的资产持续拥有权益的时间达到 12 个月，其所获得股份自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让）。</p> <p>2、本次交易完成后，本承诺人基于本次交易而享有的上市公司拟送股、转增股本等新增股份，亦遵守相应锁定期的约定。锁定期届满后，本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。若本承诺人基于本次交易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，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>二、交易对方宁波双德、博昱创新和陈燕承诺</p> <p>1、本人/本企业取得本次交易中认购的上市公司新股时，持有标的公司股权的时间若不足 12 个月的，在本次发行股份上市之日起 36 个月内不进行转让；若取得本次交易中认购的上市公司新股时，持有标的公司股权的时间已满 12 个月的，在本次发行股份上市之日起 12 个月内不进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让）。</p> <p>2、本次交易完成后，本承诺人基于本次交易而享有的上市公司拟送股、转增股本等新增股份，亦遵守相应锁定期的约定。锁定期届满后，本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。若本承诺人基于本次交易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，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。</p> <p>三、交易对方博睿创新、熊杰、曾斌和樊华承诺</p> <p>1、本人/本企业在本次交易中认购的上市公司股份，自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让）。</p> <p>2、本次交易完成后，本承诺人基于本次交易而享有的上市公司拟送股、转增股本等新增股份，亦遵守相应锁定期的</p>

承诺方	事项	承诺的主要内容
		约定。锁定期届满后，本承诺人转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。若本承诺人基于本次交易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，本承诺人将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。
标的公司及其董监高	关于提供信息真实、准确和完整的承诺	1、本承诺人在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。 2、本承诺人承诺如违反上述保证，将依法承担相应责任。
	关于合法合规的承诺	1、本公司为依法设立并有效存续的公司，已就其从事的经营业务取得必要的业务许可，不存在依据相关法律、法规、其他规范性文件及其章程规定需要终止的情形；本公司董事、监事、高级管理人员均具备法律、行政法规和规章规定的任职资格。 2、本公司及其董事、监事、高级管理人员已经了解与股票发行上市有关的法律法规，知悉作为董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任；最近三十六个月内严格遵守各项法律法规等规定，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形，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁，亦不存在因重大违法行为而受到行政处罚或者刑事处罚的情形。 3、本公司的主要资产权属清晰，不存在抵押、质押等权利限制，不存在对外担保、抵押或质押情况，不存在许可他人使用自己所有的资产情况，也不涉及诉讼、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；主要财产、知识产权已取得完备的产权证明文件、权属清晰且在有效期内，其对主要财产的所有权和/或使用权的行使不受限制，其所有权和/或使用权不存在现实或潜在的法律纠纷。 4、本公司的内部控制制度健全且被有效执行，能够合理保证财务报告的可靠性、生产经营的合法性、营运的效率与效果。 5、本公司不存在资金被本公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。
	关于不存在内幕交易行为的承诺	1、本公司及其董事、监事、高级管理人员不存在利用内幕信息买卖相关证券或者泄露内幕信息、或者利用内幕信息建议他人买卖相关证券或其他内幕交易行为。 2、本公司及其董事、监事、高级管理人员不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情况，不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形，最近 36 个月内不存在因与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的情形。 3、本公司及其董事、监事、高级管理人员若违反上述承诺，将依法承担相应的法律责任并将承担因此而给投资者和上

承诺方	事项	承诺的主要内容
		上市公司造成的一切实际损失。

十、上市公司股票的停复牌安排

上市公司因筹划购买相关股权资产的重大事项，已于 2022 年 10 月 11 日开市起停牌。

2022 年 10 月 17 日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易方案的议案》及相关议案。公司股票将于 2022 年 10 月 19 日起复牌。上市公司根据本次交易的进展，按照中国证监会和上海证券交易所的相关规定进行了相关信息披露。

十一、本次重组对中小投资者权益保护的安排

（一）提供股东大会网络投票平台

根据中国证监会《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、上交所《上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，本公司将就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

（二）严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。

本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司本次重组的进展情况。

（三）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案已由公司非关联董事予以表决通过，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见，并将在股东大会上由非关联股东予以表决。

（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、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。

十二、上市公司控股股东、实际控制人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

截至本预案签署日，上市公司控股股东香港东风投资，实际控制人黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏已出具《关于对本次交易的原则性意见》：“本次交易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业务发展，本公司/本人原则性同意实施本次交易。”

就本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕之日期间的股份减持事项，控股股东香港东风投资，实际控制人黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏出具承诺：

“1、自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间，本人/本公司如拟减持上市公司股票的，本人/本公司将严格执行《上市公司股东、高管减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。

2、如违反上述承诺，本人/本公司减持股份的收益归上市公司所有，赔偿因此给上市公司造成的损失，并承担赔偿责任。”

黄晓鹏于 2022 年 11 月 4 日通过大宗交易的方式减持 1,128,700 股上市公司股票（占公司总股本的 0.06%）。上市公司已对上述事项进行公告（公告编号：临 2022-064）。

上市公司董事、监事、高级管理人员出具承诺：

“1、自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间，本人如拟减持上市公司股票的，本人将严格执行《上市公司股东、高管减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律法规关于股份减持的规定及要求。

2、如违反上述承诺，本人减持股份的收益归上市公司所有，赔偿因此给上市公司造成的损失，并承担赔偿责任。”

十三、待补充披露的信息提示

本预案已经 2022 年 10 月 17 日召开的本公司第四届董事会第十八次会议审议通过。本次重组涉及的标的资产将经符合证券法规定的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告，经审计的历史财务数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。

重大风险提示

特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本预案的全部内容，并特别关注以下各项风险。

一、与本次交易相关的风险

（一）审批风险

截至本预案签署日，本次交易已经上市公司第四届董事会第十八次会议审议通过。本次交易尚需满足多项条件方可完成，具体请见“重大事项提示”之“四、本次交易已履行和尚需履行的审批程序”。

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。

（二）交易可能被暂停、中止或者取消的风险

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、终止或取消本次重组的风险。

本次交易方案需要获得中国证监会等相关机构的核准，在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化或出现不可预知的重大事件，则本次交易可能无法按期进行；如无法按期进行或需重新进行，则面临重新定价的风险。

在本次交易过程中，交易各方可能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可能，提请广大投资者注意投资风险。

（三）审计、评估工作尚未完成的风险

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未全部完成。相关数据应以符合《证券法》规定的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重组报告书中予以披露。提请投资者注意，标的资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在较大差异的风险。

（四）标的资产业绩承诺无法实现的风险

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，交易对方同意对标的公司业绩作出承诺，因标的公司相关的审计、评估工作尚未完成，最终交易价格、发行股份和现金支付的比例及发行上市公司股份数尚未确定，具体业绩承诺及补偿等事项，由交易各方另行签订协议进行约定。

若未来标的资产在被上市公司收购后出现经营未达预期的情况，则将影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。

（五）本次交易可能摊薄上市公司即期回报的风险

由于与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，尚无法对本次交易完成后上市公司的合并财务状况和盈利能力进行准确的定量分析。但本次交易后上市公司的总股本也将增加，从而可能导致公司即期回报被摊薄，公司将在重组报告书中进行详细分析，提请投资者关注本次交易可能摊薄即期回报的风险。

（六）交易定金可能无法收回的风险

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，东风股份拟向顾军支付 2,600 万元的定金，并约定未来将充抵交易对价。同时，顾军及其相关方将其所持标的公司股权无偿质押给上市公司。

上市公司虽然与交易对方就涉及定金的情形进行了明确约定，但仍可能存在因上市公司自身原因或交易对方履约问题导致终止交易后公司无法收回定金的风险，敬请投资者注意投资风险。

（七）部分交易对方股权可能存在质押的风险

顾佳琪¹前期从康佳集团股份有限公司处取得博盛新材的股权并与其签署了《产权交易合同》，由于尚有部分款项未付清，顾军为此与康佳集团股份有限公司签署《股权质押合同》约定将其持有的博盛新材 14% 股权提供质押担保，并承诺最迟应于 2022 年 11 月 30 日前完成质押登记手续。上述股权未完成质押登记。

截至本预案签署日，顾佳琪已经向康佳集团全额支付股权转让款，原债务已经履行完毕；顾军与康佳集团亦已签署协议解除原股权质押协议，无需再履行股权质押事宜。

（八）业务整合风险

上市公司已于 2022 年 10 月取得博盛新材控制权，取得控制权的时间仍较短。本次交易完成后，上市公司持有博盛新材的股权比例将进一步提高。通过收购博盛新材，上市公司的膜品类得到了拓展，但其与上市公司的原有膜业务仍存在一定的差异。后续，上市公司将根据实际情况在业务、资产、人员和机构等方面对博盛新材进行相应的整合。因此，上市公司和博盛新材存在一定的业务整合风险。

二、标的公司经营的风险

（一）市场竞争风险

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发展，当前国内锂离子电池干法隔膜行业正处于逐步放量生产阶段。由于隔膜行业市场空间较大，许多国内企业纷纷进入本行业，随着同行业企业凭借各自在规模、资金、技术和渠道等方面的优势，不断扩张，会逐步形成头部企业，加剧了行业的竞争状态。如果未来公司不能采取有效措施，积极应对市场竞争，持续提升产品质量和市场份额，则日益激烈的市场竞争将对公司业绩产生不利影响。

（二）技术更新风险

锂电池隔膜主要技术路线分为干法和湿法，干法隔膜主要应用于大型磷酸铁锂动力锂电池中，而湿法隔膜则在重视能量密度的三元电池中应用更广泛。近年来新能源产业快速发展，锂离子电池应用场景主要可分为消费、动力和储能三种，

¹ 顾军与顾佳琪为父女关系

不同应用场景对于隔膜工艺的需求也不同。目前锂离子电池技术更新迭代迅速，带动了锂离子电池隔膜行业技术发展。同时未来锂离子电池应用场景发生变化或其他新兴电池发展成熟，将对处于产业链中的锂离子电池隔膜技术发展带来重大影响。如果未来公司未能准确对行业技术发展趋势进行研判，未能及时进行技术更新或推出更有竞争力的产品，公司将面临技术、产品被替换的风险，从而对公司业绩产生不利影响。

（三）人才流失风险

标的公司拥有的核心管理团队和重要技术人员是维持其核心竞争力的关键来源之一。随着市场竞争的加剧，企业之间对人才的争夺将更加激烈，未来标的公司若不能持续保持对上述人才的吸引力，则依然将面临人才流失的风险，对标的公司的经营和业务稳定性造成不利影响。

（四）专利及非专利技术风险

知识产权和核心技术是标的公司核心竞争力的重要部分。标的公司通过持续的研发投入，掌握了大量专利及非专利核心技术，并及时通过申请专利，制定严格的知识产权保护管理制度等手段保护标的公司的知识产权和核心技术。随着标的公司研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张，以及产品技术复杂性及专利技术应用广泛性而可能导致存在技术失密或专利技术纠纷风险，由此可能对标的公司的经营业绩产生不利影响。

（五）重要客户和供应商集中度高的风险

报告期内，标的公司客户集中度较高，虽然标的公司与主要客户的合作关系较为稳固，且随着公司产品市场份额提升，公司的客户及产品结构日趋多元化，但未来主要客户出现较大经营变动导致其减少向标的公司的采购或未来标的公司不能持续进入主要客户的供应商体系，将对公司的销售收入产生较大影响。

同时，标的公司供应商集中度较高。标的公司生产所需的主要原材料为 PP、PE 主要从海外进口，原材料市场供给充足。尽管标的公司已与主要供应商建立了长期良好的合作关系，但若供应商原因，导致原材料交付困难，将会对公司的生产经营造成一定程度的负面影响。

（六）疫情风险

2020年初，新型冠状病毒肺炎疫情爆发，全球多数国家和地区遭受了不同程度的影响，标的公司的生产经营活动亦受到了一定影响。疫情期间，受人员隔离、延迟复工、交通管制等疫情管控措施的影响，标的公司物流运输或有所迟滞、物流成本有所增加，其客户开发等市场活动也会受到一定程度的限制。因此，若疫情再次出现大规模爆发或者出现标的公司疫情防控不到位的情形，将会对标的公司的生产经营及财务状况造成不利影响。

（七）标的公司历史期存在经营亏损、未来业绩可能不及预期的风险

标的公司2020年和2021年出现业绩亏损，主要系标的公司当时尚处于研发投入较多、核心产品在下游的应用尚未完全实现批量化供应的阶段。2022年，标的公司通过湖南和盐城生产基地的良好运作、外部订单批量化交付等事项已经实现盈利。目前，标的公司已经与比亚迪等行业龙头企业建立了良好的业务合作关系。标的公司实现盈利的时间较短，因此仍可能存在因生产基地运行不稳定、客户关系拓展受阻或外部行业环境变化等事项使得其标的公司未来经营业绩不及预期的风险。特提醒投资者注意，标的公司历史期存在经营亏损、未来业绩可能不及预期的风险。

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）不可抗力风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

目 录

公司声明	1
交易对方声明	2
重大事项提示	3
一、本次交易方案概述	3
二、本次交易的性质	3
三、本次交易的预估作价情况	4
四、本次交易实施需履行的批准程序	4
五、发行股份购买资产的情况	5
六、业绩承诺与补偿安排	8
七、定金安排	8
八、本次交易对上市公司的影响	9
九、本次交易相关方所做出的重要承诺	9
十、上市公司股票的停复牌安排	18
十一、本次重组对中小投资者权益保护的安排	18
十二、上市公司控股股东、实际控制人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划	19
十三、待补充披露的信息提示	20
重大风险提示	21
一、与本次交易相关的风险	21
二、标的公司经营的风险	23
三、其他风险	25
目 录	27
释 义	30
一、普通术语	30
二、专业术语	31
第一节 本次交易概况	32

一、本次交易的背景和目的	32
二、本次交易具体方案	35
三、本次交易的性质	35
四、本次交易的预估作价情况	36
五、本次交易实施需履行的批准程序	36
第二节 上市公司基本情况	37
一、公司概况	37
二、公司设立及历次股本变动情况	37
三、最近三十六个月的控制权变动情况	40
四、最近三年重大资产重组情况	40
五、最近三年一期主要财务指标	41
六、公司主营业务情况	41
七、公司控股股东及实际控制人	42
八、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员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情况的说明	44
九、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近 12 个月内受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为情况的说明	44
十、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年受到行政处罚或刑事处罚情况的说明	44
第三节 交易对方基本情况	45
一、交易对方基本情况	45
二、其他事项说明	49
第四节 标的公司基本情况	51
一、交易标的基本情况	51
二、交易标的产权控制关系	51
三、交易标的下属企业情况	52
四、主要财务数据	54
五、标的公司主营业务情况	56
六、标的公司 2022 年 1 月以来的历史沿革	69
第五节 发行股份情况	79

一、发行股份的种类和每股面值	79
二、发行对象及发行方式	79
三、发行股份的定价基准日及发行价格	79
四、发行数量	80
五、发行股份的上市地点	80
六、发行股份的锁定期	80
七、滚存未分配利润安排	81
第六节 标的资产预估及拟定价情况	83
第七节 风险因素	84
一、与本次交易相关的风险	84
二、标的公司经营的风险	86
三、其他风险	88
第八节 其他重要事项	90
一、上市公司最近十二个月内发生资产交易情况以及与本次交易关系的说明	90
二、公司本次交易停牌前股价不存在异常波动的说明	93
三、本次重组各方不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形	94
四、与前述交易相关的事项	94
五、上市公司对标的公司的整合安排	97
六、上市公司业务投资的情况	98
第九节 本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况	100
第十节 独立董事核查意见	103
第十一节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	105
一、上市公司及全体董事声明	105
二、上市公司全体监事声明	106
三、上市公司全体高级管理人员声明	107

释 义

本预案中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

本次交易、本次重组	指	汕头东风印刷股份有限公司发行股份及支付现金购买博盛新材51.06%股权的交易
东风股份/上市公司/本公司/公司	指	汕头东风印刷股份有限公司
东风有限	指	汕头市东风印刷厂有限公司
香港东风投资/控股股东	指	香港东风投资集团有限公司
博睿创新	指	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）
博昱创新	指	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）
宁波双德	指	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）
鑫瑞科技	指	广东鑫瑞新材料科技有限公司
博盛新材/标的公司	至	深圳市博盛新材料有限公司
交易标的/标的资产	指	博盛新材51.06%股权
交易对方	指	顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰、樊华
预案/本预案	指	《汕头东风印刷股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案》
报告书/重组报告书	指	《汕头东风印刷股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易报告书（草案）》
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《上市规则》/《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
登记结算公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业术语

锂离子电池、锂电池	指	是一种二次电池（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	是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）为主的聚烯烃可分为单层、双层及多层隔膜
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
孔隙率	指	孔隙率被定义为隔膜中微孔的体积与隔膜总体积的比值，是影响隔膜电化学性能的一个重要参数，理论上其他参数如透气度、吸液率、电化学阻抗等都与此相关
穿刺强度	指	用专用试验针刺穿隔膜时所需的力，反映的是隔膜抵抗钝物穿透的能力

除另有说明外，本预案中所有的数值均保留两位小数，若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 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、锂电行业发展前景广阔，市场潜力大

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。在下游新能源汽车动力电池需求增长、新兴消费领域快速扩张、“十四五”期间储能产业爆发以及政策红利持续释放等因素的推动下，锂电行业需求旺盛。

新能源汽车行业快速发展、电池成本的持续下降、国家能源转型及政府政策的刺激，带动动力电池需求大幅提升。工信部数据显示，2021年全国锂离子电池产量324GWh，同比增长106%，其中消费、动力、储能型锂电产量分别为72GWh、220GWh、32GWh，分别同比增长18%、165%、146%。

2、政策鼓励上市公司实施并购重组，为公司外延式发展提供条件

近年来，一系列鼓励兼并重组政策的出台为资本市场创造了良好条件。2015年8月，中国证监会等四部委联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》，旨在建立健全投资者回报机制，提升上市公司投资价值，促进结构调整和资本市场稳定健康发展。2020年10月，国务院发布《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》（国发〔2020〕14号），鼓励促进上市公司进行市场化并购重组，充分发挥资本市场的并购重组主渠道作用，鼓励上市公司盘活存量、提质增效、转型发展。

相关法规及政策的出台，为上市公司进一步通过并购重组的形式实现外延式发展提供了条件。

3、上市公司积极布局膜类材料新领域，加快战略转型

上市公司主要从事烟标印刷包装及相关材料的研发、设计、生产与销售。经过多年的发展，公司已形成以烟标印刷包装为核心，涵盖医药包装、食品包装、

酒包装等在内的中高端印刷包装产品和材料研发、设计与生产相结合的业务体系。

近年来，上市公司积极推动“增烟标、扩药包、加赛道”这一战略。标的公司博盛新材主要从事的锂电池隔膜业务是公司在传统基膜业务上进一步拓展新型材料领域，沿着新能源、储能等具备高成长性的材料赛道进行的布局。本次交易是上市公司践行战略的重要举措，有助于上市公司培育新的利润增长。

(二) 本次交易的目的

在本次交易前，上市公司已持有标的公司 48.94%的股权，本次上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式收购标的公司 51.06%的股权。

1、加强上市公司对博盛新材控制力，实现长期发展

本次交易完成后，上市公司对标的公司的持股比例将**进一步提升**，上市公司将增强对博盛新材的控制力。本次交易将推进公司现有膜品类产品的业务增长与战略实施，有利于公司应用于电池隔膜领域的新材料产品进一步完善在新能源汽车、储能电站、电动工具、电动自行车及数码电子等领域的产业布局，推动公司业绩提升，契合行业发展趋势，有利于促进公司持续、健康地发展，符合公司和全体股东的利益。

2、推动隔膜业务做大做强，打造公司第二业务增长曲线

标的公司博盛新材主要从事锂离子电池隔膜的研发、生产和销售，在以新能源汽车的动力电池应用场景的快速发展下，隔膜作为电池中的重要组成材料部分，具有良好的发展前景。本次交易完成后，上市公司将积极利用自身的管理能力、融资平台进一步推动标的公司隔膜业务做大做强。同时，加速该板块产品多路线发展，从传统的膜品供应商向电池包安全解决方案提供商进一步转型，不断加大研发力度，优化生产工艺，以优质的服务为客户创造更大的价值，提升公司的核心竞争力，实现公司第二业务增长曲线。

(三) 本次交易的必要性及合理性

1、标的公司拥有先进的技术、设备及生产能力，具有核心竞争力

标的公司主要从事锂离子电池隔膜的研发、生产和销售，在以新能源汽车的

动力电池应用场景的快速发展下,隔膜作为电池中的重要组成材料部分,具有良好的发展前景。

在技术层面,标的公司在原材料选择及改性、工艺过程和电池应用等环节具备核心技术,是国内少数具备量产 12 μ m 干法隔膜的公司。在客户方面,标的公司锂电池隔膜产品主要用于动力电池和储能电池,供给比亚迪、宁德时代等头部电池企业,目前也在积极开拓海外市场和其他优质客户;在扩产速度方面,标的公司可实现全工艺流程设备国产化,固定资产投资相对进口设备较低,安装调试和扩产速度快。

标的公司依靠先进的技术、出色的产品性能、稳定的产品质量和及时的售后服务,在同行业的竞争中获得较大优势,并在高强度、造孔技术、薄型化、双层/三层结构、涂覆技术等核心技术持续布局,具有核心竞争力。

2、本次交易符合上市公司战略转型的发展布局,培育新的利润增长点

上市公司主要从事烟标印刷包装及相关材料的研发、设计、生产与销售。经过多年的发展,上市公司已形成以烟标印刷包装为核心,涵盖医药 I 类包装、食品包装、酒包装等在内的中高端印刷包装产品和材料研发、设计与生产相结合的业务体系。近年来,上市公司积极推动“增烟标、扩药包、加赛道”战略。标的公司主要从事的锂电池隔膜业务是公司在传统基膜业务上进一步拓展新型材料领域,有利于上市公司进一步完善在新能源汽车、储能电站、电动工具、电动自行车及数码电子等领域的产业布局。本次交易是上市公司践行战略的重要举措,有助于上市公司培育新的利润增长点,对上市公司核心竞争力和可持续发展能力的提升起到十分必要的促进作用,符合上市公司制定的发展战略及全体股东的利益。

标的公司前五大客户集中度较高主要系公司产品下游市场集中度较高,公司的主要客户比亚迪、宁德时代为行业龙头企业,客户质量较高。标的公司虽然历史经营存在亏损,但已在 2022 年开始实现盈利。通过湖南博盛和盐城博盛两大生产基地的良好运作,标的公司的未来业绩增长具有可持续性。本次交易完成后,上市公司持有标的公司的股权比例提升,本次交易有利于增强上市公司持续经营能力。

二、本次交易具体方案

本次交易方案为上市公司拟以发行股份及支付现金的方式购买顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰和樊华合计持有的博盛新材 51.06% 股权。本次交易拟通过发行股份和支付现金相结合的方式，具体比例将由交易双方另行协商并签署正式交易协议确定，并将在重组报告书中予以披露。

本次交易前，上市公司已经为博盛新材的控股股东；本次交易完成后，上市公司对博盛新材的持股比例将进一步提升。

三、本次交易的性质

（一）本次交易预计不构成重大资产重组

本次重组标的资产的交易价格尚未最终确定，根据标的公司最近一年未经审计的资产总额、资产净额及营业收入，并结合上市公司最近一个会计年度经审计的财务数据进行初步判断，本次交易预计不会达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，不构成上市公司重大资产重组。

相关指标将在审计和评估工作完成之后按《重组管理办法》规定计算。

（二）本次交易预计构成关联交易

本次交易完成后，预计交易对方顾军及其一致行动人博睿创新、陈燕和博昱创新将合计持有上市公司 5% 以上股份，为上市公司的潜在关联方。综上，根据《股票上市规则》，本次交易构成关联交易。

根据《股票上市规则》，上市公司董事会审议本次交易相关议案时，关联董事已回避表决；召开股东大会审议本次交易相关议案时，关联股东将回避表决。

（三）本次交易不构成重组上市

本次交易前三十六个月内，公司控股股东为香港东风投资，实际控制人为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏。本次交易完成后，公司控股股东仍为香港东风投资，实际控制人仍为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏。本次交易不会导致上市公司控制权发生变化，不构成《重组管理办法》所规定的重组上市。

四、本次交易的预估作价情况

本次标的资产为博盛新材 51.06% 股权。截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未全部完成，预估值尚未确定。相关资产经审计的财务数据、评估或估值结果将在重组报告书中予以披露。

交易双方同意，标的资产的最终交易价格将以符合证券法规定的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定，并由双方另行签署协议正式确定。

五、本次交易实施需履行的批准程序

本次交易实施前尚需取得有关批准，取得批准前本次交易不得实施。本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及批准情况列示如下：

（一）本次交易已履行的决策程序及批准情况

本次交易已获得的批准或核准情况如下：

- 1、本次交易预案已经上市公司第四届董事会第十八次会议审议通过；
- 2、本次交易方案已经博盛新材股东会审议通过；
- 3、本次交易方案已经博睿创新、宁波双德、博昱创新内部决策机构审议通过。

（二）本次交易尚需履行程序

本次交易尚需获得的批准或核准，包括但不限于：

- 1、本次交易的审计报告及评估报告出具后，上市公司再次召开董事会审议批准本次交易方案；
- 2、上市公司召开股东大会审议批准本次交易方案；
- 3、中国证监会对本次交易的核准；
- 4、其他需要履行的程序（如有）。

第二节 上市公司基本情况

一、公司概况

中文名称	汕头东风印刷股份有限公司
英文名称	SHANTOU DONGFENG PRINTING CO.,LTD
法定代表人	黄晓佳
统一社会信用代码	914405001928763487
注册资本	184,291.7069 万元人民币
成立日期	1983 年 12 月 30 日
上市日期	2012 年 2 月 16 日
股票上市地	上海证券交易所
股票代码	601515
股票简称	东风股份
注册地址	汕头市潮汕路金园工业城北郊工业区（二围工业区）、4A2-2 片区，2M4 片区，13-02 片区 A-F 座
办公地址	汕头市潮汕路金园工业城北郊工业区（二围工业区）、4A2-2 片区，2M4 片区，13-02 片区 A-F 座
联系电话	0754-88118555
联系传真	0754-88118494
公司网址	www.dfp.com.cn
经营范围	包装装潢印刷品印刷（印刷经营许可证有效期至 2025 年 12 月 31 日）；加工、制造：印刷油墨、醇溶凹印油墨（危险化学品安全生产许可证有效期至 2024 年 8 月 24 日）；五金交电、普通机械、针纺织品、工艺美术品、陶瓷制品的转口贸易、仓储（不含危化品，涉及行业许可证管理的，按国家有关规定办理）；纸及纸制品的批发及零售（不设店铺，涉及行业许可管理的按国家规定办理）；塑料制品、防伪电化铝、防伪标识的研发、生产及销售；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；包装印刷以及相关设备的设计、研发、开发、销售、技术成果转让；供应链管理；新材料技术推广；药品包装用材料及容器、药用辅料、医疗器械的生产、研发和销售；电子雾化设备的生产、研发和销售；植物提取物、香精、香料的生产、研发和销售。（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）

二、公司设立及历次股本变动情况

（一）公司设立时的股权结构

本公司前身为汕头市东风印刷厂有限公司，由东风有限的原股东作为发起人。东风有限以苏亚金诚苏亚专审[2010]148号《审计报告》经审计的截至的2010年10月31日净资产517,657,731.96元按1:0.9659的比例折为股份公司的发起人股份50,000万股，剩余部分17,657,731.96元作为股份公司的资本公积。2010年11月25日，公司在汕头市工商行政管理局办理变更登记，东风有限整体变更为股份公司并取得变更后的《企业法人营业执照》，注册号为440500400005944，注册资本50,000万元。

上市公司整体变更设立时共有8名发起人，其持股情况如下：

股东名称	持股数(万股)	持股比例(%)
香港东风投资	30,245.00	60.49
东捷控股	4,950.00	9.90
华青投资	4,000.00	8.00
恒泰投资	3,865.00	7.73
泰华投资	2,355.00	4.71
泰丰投资	2,265.00	4.53
东恒贸易	2,120.00	4.24
易畅投资	200.00	0.40
合计	50,000.00	100

(二) 公司上市

2012年1月10日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2012]77号文核准，上市公司于2012年2月公开发行了人民币普通股5,600万股，发行后上市公司总股本55,600万股。2012年2月16日，上市公司在上海证券交易所挂牌上市。

(三) 公司上市后的股权变更情况

1、2014年转增

2014年4月29日，经上市公司2013年年度股东大会审议通过，以上市公司截止2013年12月31日总股本55,600万股为基准，以资本公积(股本溢价)向全体股东每10股转增10股的方式转增总股本55,600万股。转增股本完成后，公司总股本由55,600万股增加至111,200万股。

2、2019年送股

2019年4月8日,公司2018年年度股东大会审议通过了《公司2018年度利润分配方案》,以截至2018年12月31日总股本111,200万股为基准,向全体股东按每10股派发现金股利5元(含税)、送红股2股(含税)。该利润分配方案已于2019年4月24日实施完毕。送红股后,公司总股本变更为133,440万股。

3、2020年发行可转换公司债券

经中国证券监督管理委员会《关于核准汕头东风印刷股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》(证监许可[2019]2549号)核准,并经上海证券交易所同意,公司向社会公开发行可转换公司债券2,953,280张,每张面值人民币100.00元,按面值发行,发行总额为人民币295,328,000.00元。本次发行可转换公司债券期限6年,自2019年12月24日至2025年12月23日,并自2020年1月20日上市交易。

根据有关规定和《汕头东风印刷股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》的约定,公司本次发行的“东风转债”自发行结束之日起满六个月后的第一个交易日,即2020年6月30日起可转换为公司股份。截至2022年9月30日,“东风转债”的转股数为12,900股,公司总股本变更为1,842,917,471股。

4、2021年非公开发行股票

经中国证券监督管理委员会《关于核准汕头东风印刷股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2021]611号),公司向21名特定投资者定向发行股份,本次发行新增股份已于2021年11月3日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续,公司股本新增201,320,132股。本次非公开发行完成后,公司总股本增至1,535,735,689股。

5、2022年转增

2022年4月13日,经上市公司2021年年度股东大会审议通过,以截至2021年12月31日公司总股本1,535,743,492股为基准,向全体股东按每10股派发现金股利4.50元(含税),共计派发现金股利总额为691,084,571.40元(含税);并以资本公积金(股本溢价)向全体股东每10股转增2股,合计转增股份307,148,699股,转增后公司股本总额增加至1,842,892,191股。

公司 2021 年度利润分配方案已于 2022 年 5 月 24 日实施完毕，本次利润分配及转增股本以方案实施前的公司总股本 1,535,753,642 股为基数，每股派发现金红利 0.45 元（含税），以资本公积金向全体股东每股转增 0.2 股，共计派发现金红利 691,089,138.90 元，转增 307,150,728 股，本次分配后总股本为 1,842,904,370 股。

（四）公司前十大股东

截至 2022 年 10 月 17 日，公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	香港东风投资集团有限公司	871,056,000	47.27
2	东捷控股有限公司	142,560,000	7.74
3	黄晓鹏	52,972,100	2.87
4	招商银行股份有限公司—上证红利交易型开放式指数证券投资基金	40,368,397	2.19
5	黄炳泉	25,080,000	1.36
6	黄晓佳	21,171,639	1.15
7	共青城胜恒投资管理有限公司—胜恒九重风控策略 1 期私募股权投资基金	19,999,999	1.09
8	成都振兴嘉业股权投资中心（有限合伙）	18,415,841	1.00
9	锦绣中和（天津）投资管理有限公司—中和资本 656 号私募证券投资基金	11,296,148	0.61
10	上海常春藤投资控股有限公司—珠海金藤股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,910,890	0.48
合计		1,211,831,014	65.76

注：上述前十名股东持股情况中，黄晓佳先生持有的公司股份中 7,422,872 股系通过沪股通方式持有，已在香港中央结算有限公司的期末持股数量中减少计算该部分股份，并将其归在黄晓佳先生名下。

三、最近三十六个月的控制权变动情况

公司控股股东为香港东风投资，实际控制人为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏，上市公司最近三十六个月未发生控制权变动。

四、最近三年重大资产重组情况

上市公司最近三年不存在《重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

五、最近三年一期主要财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产总额	749,018.61	803,837.78	641,704.99	614,495.08
负债总额	172,487.33	182,889.44	178,803.30	188,947.96
所有者权益	576,531.28	620,948.33	462,901.69	425,547.11
归属于母公司 所有者权益	552,582.01	597,671.89	441,089.66	406,534.37

注：2022年6月30日财务数据未经审计

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
营业收入	196,591.47	380,507.12	306,939.39	317,292.23
营业利润	27,142.47	93,620.36	61,601.39	54,419.43
利润总额	26,904.17	92,830.88	60,836.47	53,923.19
净利润	24,597.75	78,390.28	54,481.93	42,461.69
归属于母公司 所有者的 净利润	24,116.00	78,505.13	54,748.07	41,191.47

注：2022年6月30日财务数据未经审计

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
经营活动产生的 现金流量净额	17,030.71	69,104.94	124,600.41	73,183.98
投资活动产生的 现金流量净额	-9,867.72	-8,867.92	-43,602.06	-29,371.61
筹资活动产生的 现金流量净额	-69,001.89	74,174.04	-67,064.52	-25,976.89
现金及现金等价 物净增加额	-61,716.93	134,456.11	14,126.98	18,034.78

注：2022年6月30日财务数据未经审计

六、公司主营业务情况

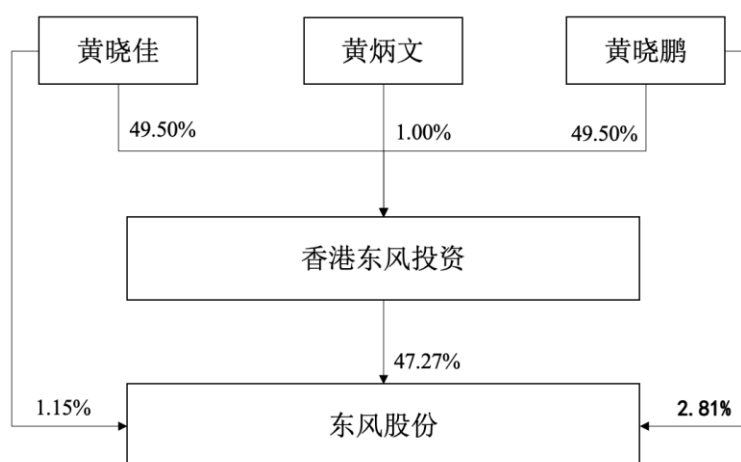
上市公司业务涵盖烟标印刷包装及相关材料的研发、设计、生产与销售。经

经过多年的发展，公司成为国内烟标印刷行业的领先企业，也是行业内产业链最完整的印刷包装企业之一，已形成以烟标印刷包装为核心，涵盖医药包装、食品包装、酒包装等在内的中高端印刷包装产品和材料研发、设计与生产相结合的业务体系。

公司持续推进“增烟标、扩药包、加赛道”的战略转型，除继续做好印刷包装业务的经营外，亦积极发展包括医药包装、新型材料、乳制品、新型烟草、消费投资基金等在内的业务板块，优化公司产业布局，培育新的利润增长点。

七、公司控股股东及实际控制人

截至本预案签署日，东风股份的股权控制关系如下图所示：



（一）控股股东基本情况

截至本预案签署日，香港东风投资直接持有东风股份股票 871,056,000 股，占公司总股份 47.27%，为上市公司的控股股东，香港东风投资的基本情况如下：

公司名称	香港东风投资集团有限公司
成立日期	2006年5月12日
注册资本	10,000港元
公司地址	香港湾仔告士打道200号新银集团中心16楼1603室
主营业务	实业投资

（二）实际控制人情况

上市公司的实际控制人为黄炳文、黄晓佳、黄晓鹏，其中黄炳文基本情况如下：

姓名	黄炳文
性别	男
住所	广东省汕头市金平区金园工业城汕头东风印刷股份有限公司E厂区
通讯地址	广东省汕头市金平区金园工业城汕头东风印刷股份有限公司E厂区
是否取得其他国家或者地区的居留权	是
工作经历介绍	2000-2010年担任汕头市东风印刷厂有限公司董事长，2010至2015年3月担任公司董事。现任俊通投资有限公司董事、汕头市怡轩房地产开发有限公司董事

黄晓佳基本情况如下：

姓名	黄晓佳
性别	男
住所	广东省汕头市金平区金园工业城汕头东风印刷股份有限公司E厂区
通讯地址	广东省汕头市金平区金园工业城汕头东风印刷股份有限公司E厂区
是否取得其他国家或者地区的居留权	是
工作经历介绍	2002年至2008年任汕头市东风印刷厂有限公司总经理助理；2008年至2010年担任汕头市东风印刷厂有限公司董事。现任公司董事长、香港福瑞投资有限公司董事、无锡东峰佳品科技发展有限公司董事、上海绿馨电子科技有限公司董事、贵州千叶药品包装有限公司董事

黄晓鹏基本情况如下：

姓名	黄晓鹏
性别	男
住所	广东省汕头市金平区金园工业城汕头东风印刷股份有限公司E厂区
通讯地址	广东省汕头市金平区金园工业城汕头东风印刷股份有限公司E厂区
是否取得其他国家或者地区的居留权	是
工作经历介绍	2006年至今担任公司控股股东香港东风投资集团有限公司董事

八、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员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情况的说明

截至本预案签署日，上市公司及其现任董事、监事、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监会立案调查的情形。

九、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近12个月内受到证券交易所公开谴责或其他重大失信行为情况的说明

截至本预案签署日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为。

十、上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年受到行政处罚或刑事处罚情况的说明

截至本预案签署日，上市公司及其现任董事、监事、高级管理人员最近三年不存在受到行政处罚或刑事处罚的情况。

第三节 交易对方基本情况

本次发行股份及支付现金的交易对方为顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰、樊华。

一、交易对方基本情况

（一）顾军

1、基本情况

姓名	顾军
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	441621196611*****
住所	广东省深圳市南山区勤学路1008号锦隆花园*****
通讯地址	广东省深圳市南山区勤学路1008号锦隆花园*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

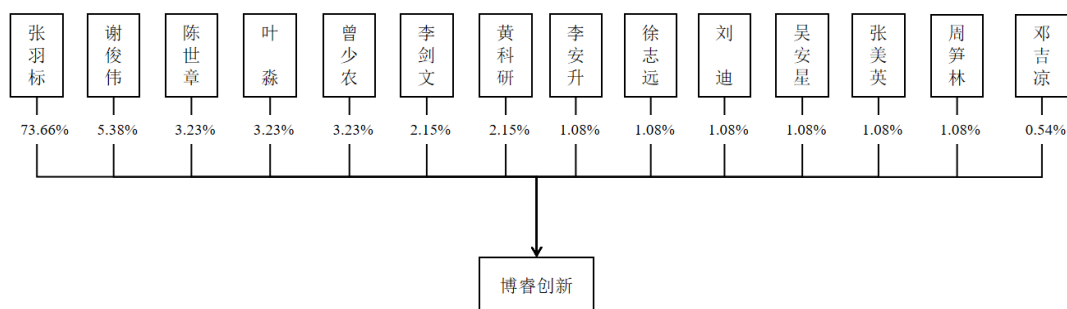
（二）博睿创新

1、基本情况

公司名称	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）
公司类型	有限合伙企业
公司住址	深圳市龙华区龙华街道三联社区和平东路98号金銮国际商务大厦17层
办公地址	深圳市龙华区龙华街道三联社区和平东路98号金銮国际商务大厦17层
法定代表人	张羽标
注册资本	930万元人民币
统一社会信用代码	91440300MA5EGDPR1X
成立时间	2017-04-21
营业期限	2017-04-21至无固定期限
经营范围	一般经营项目是：投资兴办实业（具体项目另行申报）

2、产权控制结构

截至本预案签署日，博睿创新产权关系结构如下：



3、执行事务合伙人

博睿创新之执行事务合伙人为张羽标，张羽标的具体情况如下：

姓名	张羽标
性别	男
国籍	中国
身份证号码	522225198403*****
住所	广东省深圳市罗湖区鹏兴路2号*****
通讯地址	广东省深圳市罗湖区鹏兴路2号*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

（三）陈燕

1、基本情况

姓名	陈燕
曾用名	无
性别	女
国籍	中国
身份证号码	441621197310*****
住所	广东省深圳市南山区勤学路1008号锦隆花园*****
通讯地址	广东省深圳市南山区勤学路1008号锦隆花园*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

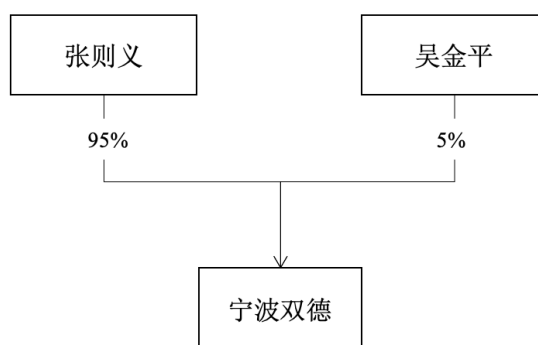
（四）宁波双德

1、基本信息

公司名称	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）
公司类型	有限合伙企业
公司住址	浙江省宁波市北仑区新碶街道好时光大厦A幢16楼财务室
办公地址	浙江省宁波市北仑区新碶街道好时光大厦A幢16楼财务室
法定代表人	张则义
注册资本	10,000万元人民币
统一社会信用代码	91330206MA2H76RG3R
成立时间	2020-07-28
营业期限	2020-07-28至2040-07-27
经营范围	一般项目：创业投资；（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）（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、产权控制结构

截至本预案签署日，宁波双德产权关系结构如下：



3、执行事务合伙人情况

宁波双德之执行事务合伙人为张则义，张则义的具体情况如下：

姓名	张则义
性别	男
国籍	中国
身份证号码	352201198111*****
住所	福建省宁德市东侨经济开发区疏港路*****
通讯地址	福建省宁德市东侨经济开发区疏港路*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

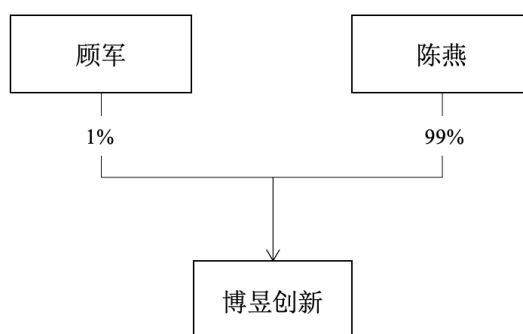
（五）博昱创新

1、基本情况

公司名称	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）
公司类型	有限合伙企业
公司住址	深圳市龙华区龙华街道三联社区和平东路98号金銮国际商务大厦17层
办公地址	深圳市龙华区龙华街道三联社区和平东路98号金銮国际商务大厦17层
法定代表人	顾军
注册资本	100万元人民币
统一社会信用代码	91440300MA5HH3N847
成立时间	2022-09-23
营业期限	2022-09-23至无固定期限
经营范围	一般经营项目是：以自有资金从事投资活动；商务信息咨询（不含投资类咨询）；信息技术咨询服务。（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），许可经营项目是：无

2、产权控制结构

截至本预案签署日，博昱创新产权关系结构如下：



3、执行事务合伙人

博昱创新之执行事务合伙人为顾军，顾军的具体情况请参见本预案“第三节 交易对方基本情况/（一）顾军/1、基本情况”。

（六）曾斌

1、基本情况

姓名	曾斌
曾用名	无
性别	男

国籍	中国
身份证号码	440301198704*****
住所	广东省深圳市盐田区东埔海景花园*****
通讯地址	广东省深圳市盐田区东埔海景花园*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

（七）熊杰

1、基本情况

姓名	熊杰
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	410103197508*****
住所	深圳市南山区沙河东路118号*****
通讯地址	深圳市南山区沙河东路118号*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

（八）樊华

1、基本情况

姓名	樊华
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
身份证号码	430903198401*****
住所	深圳市龙华新区民治人民路幸福枫景花园*****
通讯地址	深圳市龙华新区民治人民路幸福枫景花园*****
是否取得其他国家或者地区的居留权	否

二、其他事项说明

（一）交易对方之间的关联关系

本次交易对方为顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰、

樊华。其中，陈燕为顾军的配偶，与顾军构成一致行动关系；博昱创新的合伙人为顾军和陈燕夫妇且顾军为执行事务合伙人，与顾军构成一致行动关系；博睿创新与顾军签订了《一致行动协议》，与顾军构成一致行动关系。除此之外，截至本预案签署日，交易对方不存在其他关联关系。

（二）交易对方与上市公司之间的关联关系

在本次交易完成后，预计交易对方顾军及其一致行动人博睿创新、陈燕和博昱创新将合计持有上市公司 5% 以上股份，根据《上市规则》的规定，上述交易对方预计成为上市公司的潜在关联方。

（三）交易对方向上市公司推荐董事、高级管理人员的情况

截至本预案签署日，本次交易对方未向上市公司推荐董事、高级管理人员。

（四）交易对方及其主要管理人员最近五年合法合规情况

2019 年 1 月，顾军因未按规定披露信息及限制期内交易，被中国证监会深圳监管局处以 50 万元的行政处罚。除上述情况外，最近五年内，各交易对方及其现任主要管理人员未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。

（五）交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

最近五年内，各交易对方及其现任主要管理人员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等情况。

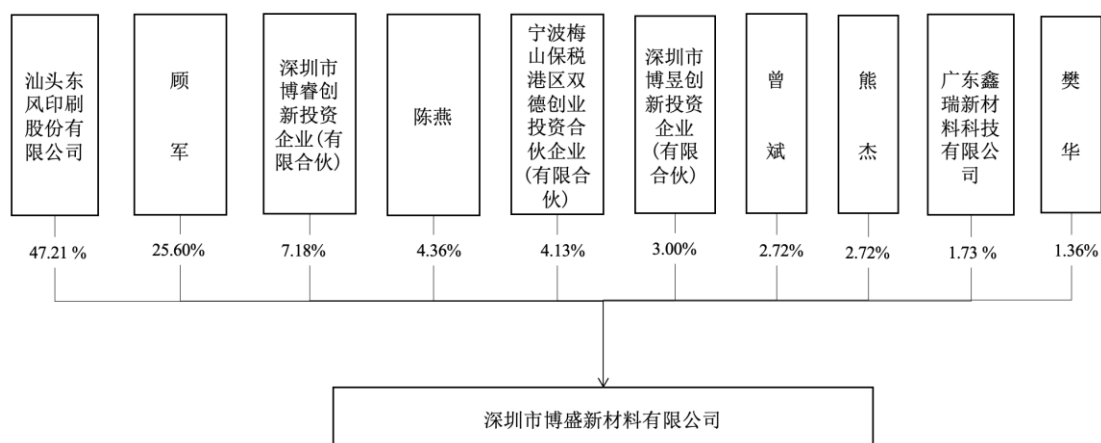
第四节 标的公司基本情况

一、交易标的基本情况

公司名称	深圳市博盛新材料有限公司
统一社会信用代码	91440300359697035W
企业类型	有限责任公司
法定代表人	王培玉
注册资本	12,952.3192 万人民币
成立日期	2015-12-30
注册地址	深圳市龙华区龙华街道三联社区和平东路 98 号金銮国际商务大厦 17 层
经营范围	一般经营项目是：电池材料、隔膜材料、特种高分子膜、导热材料、隔热材料的研发、销售及技术服务，塑胶材料的销售，电子产品、五金产品、机电一体化产品、自动化设备的研发、销售；经营进出口业务（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）。

二、交易标的产权控制关系

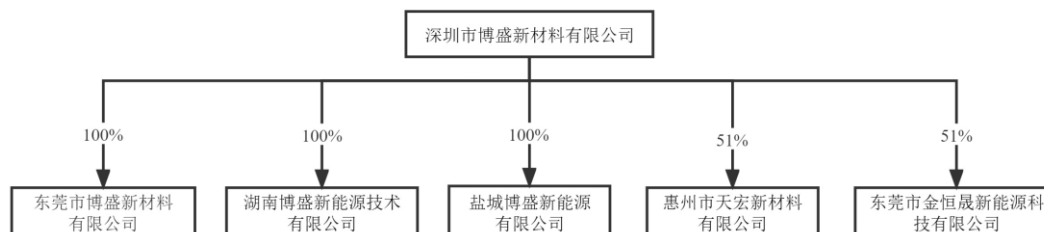
截至本预案签署日，标的公司产权控制关系如下图所示：



注：广东鑫瑞新材料科技有限公司为上市公司全资子公司

三、交易标的下属企业情况

截至本预案签署日，标的公司拥有 5 家子公司，具体情况如下：



（一）东莞市博盛新材料有限公司

公司名称	东莞市博盛新材料有限公司	
统一社会信用代码	91441900MA4UU6F74G	
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）	
注册地址	广东省东莞市谢岗镇谢曹路 798 号 2 号楼	
法定代表人	张美英	
注册资本	2,000 万元人民币	
成立日期	2016-8-29	
经营范围	研发、生产、销售及技术服务：电池材料（不含危险化学品）、隔膜材料、高分子特种材料；销售：塑胶材料；研发、销售：电子产品、五金产品、机电一体化产品、自动化设备；安装：机电设备；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。	
股权结构	股东名称	持股比例
	深圳市博盛新材料有限公司	100%

（二）湖南博盛新能源技术有限公司

公司名称	湖南博盛新能源技术有限公司	
统一社会信用代码	91431300MA4M7XUM3Q	
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	
注册地址	湖南省娄底市经济技术开发区第二工业园创业三路以西、创业三街以北	
法定代表人	叶淼	
注册资本	8,000 万元人民币	
成立日期	2017-10-31	
经营范围	电池材料、隔膜材料、高分子特种膜的研发、生产、销售及技术服务	

	服务；熔喷布、无纺布的研发、生产、销售及技术服务；塑胶材料的销售；口罩、防护服、二类医疗器械的生产、销售；电子产品、五金产品、化工产品、机电一体化产品、自动化设备的研发、销售；机电设备上门安装（特种设备除外）；进出口贸易。	
股权结构	股东名称	持股比例
	深圳市博盛新材料有限公司	100%

（三）盐城博盛新能源有限公司

公司名称	盐城博盛新能源有限公司	
统一社会信用代码	91320903MA25WMGK5L	
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）	
注册地址	盐城市盐都区盐龙街道智慧路北、振兴路西（D）	
法定代表人	李剑文	
注册资本	10,000 万元人民币	
成立日期	2021-04-30	
经营范围	一般项目：新兴能源技术研发；塑料制品制造；塑料制品销售；合成材料销售；新型膜材料销售；新材料技术研发；太阳能发电技术服务；生物质能技术服务；太阳能热利用产品销售；新能源汽车电附件销售；新能源原动设备制造；新能源汽车换电设施销售；新能源汽车生产测试设备销售；电子专用材料制造；电子专用材料销售；五金产品制造；磁性材料销售。	
股权结构	股东名称	持股比例
	深圳市博盛新材料有限公司	100%

（四）惠州市天宏新材料有限公司

公司名称	惠州市天宏新材料有限公司	
统一社会信用代码	91441303MA516Q6X9J	
企业类型	其他有限责任公司	
注册地址	惠州市惠阳区淡水洋纳工业区	
法定代表人	熊笃玉	
注册资本	500 万元人民币	
成立日期	2017-12-28	
经营范围	电子专用材料制造；电子专用材料销售。	
股权结构	股东名称	持股比例
	深圳市博盛新材料有限公司	51.00%
	熊笃玉	49.00%

（五）东莞市金恒晟新能源科技有限公司

公司名称	东莞市金恒晟新能源科技有限公司	
统一社会信用代码	91441900MA55FAE924	
企业类型	其他有限责任公司	
注册地址	广东省东莞市谢岗镇谢曹路 798 号 2 号楼	
法定代表人	张美英	
注册资本	2,000 万元人民币	
成立日期	2020-10-23	
经营范围	一般项目：新兴能源技术研发；电池零配件生产；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；橡胶制品制造；橡胶制品销售；新材料技术研发；包装材料及制品销售；模具制造；模具销售；铁合金冶炼；电子专用材料制造；电子专用材料销售；电子专用材料研发；光电子器件制造；光电子器件销售；合成材料销售；电子元器件制造；电子元器件批发；塑料制品制造；塑料制品销售。	
股权结构	股东名称	持股比例
	深圳市博盛新材料有限公司	51.00%
	东莞市金恒晟新材料科技有限公司	49.00%

四、主要财务数据**（一）主要财务数据**

标的公司最近两年一期主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产合计	14,778.07	6,979.36	3,374.47
非流动资产合计	22,181.76	17,367.11	14,558.92
资产总计	36,959.83	24,346.47	17,933.39
流动负债合计	8,286.58	3,462.23	2,933.60
非流动负债合计	7,377.00	6,197.65	3,820.92
负债总计	15,663.58	9,659.88	6,754.53
归属于母公司所有者权益合计	21,296.03	14,686.05	11,178.86
项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度
营业收入	6,128.28	4,220.71	2,599.43
营业成本	4,285.83	4,414.87	3,926.47
利润总额	539.90	-2,446.39	-3,614.93

净利润	538.85	-2,404.38	-3,642.71
-----	--------	-----------	-----------

注：以上财务数据未经审计。

(二) 标的公司前期业绩亏损的原因

标的公司 2020 年和 2021 年实现净利润-3,642.71 万元和-2,404.38 万元，2022 年 1-6 月实现盈利 538.85 万元，其主要利润表数据如下：

单位：万元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度
营业收入	6,128.28	4,220.71	2,599.43
营业成本	4,285.83	4,414.87	3,926.47
销售费用	68.60	202.61	219.10
管理费用	505.96	812.36	1,262.58
研发费用	563.50	901.61	427.47
财务费用	203.27	265.72	228.23
净利润	538.85	-2,404.38	-3,642.71

注：以上数据未经审计。

1、2020 年业绩分析

标的公司 2020 年业绩亏损的主要直接原因系毛利率水平为负值。其中，标的公司当年的毛利率水平为-51.05%，其主要受到以下几个方面的影响：（1）受到疫情因素的影响，标的公司从 2020 年 2 月开始上半年整体处于停产或开工不足的状态，产量和销量都较低。在相应的固定成本无法削减的情形下，单位产品成本偏高；（2）标的公司当期处于新旧产品的转换期间，大量试产小批量新产品的需要使得产线生产产品处于不稳定的状态，产能利用率水平受此影响进一步降低；（3）上游新能源汽车行业受补贴政策退坡的影响，将部分降本压力转移至上游锂电池行业内部企业，传统隔膜产品的售价亦受影响。

此外，标的公司 2020 年管理费用相对较高，主要为标的公司为优化成本将东莞工厂合并搬迁至湖南工厂，东莞博盛为此提前退租使得部分长期待摊费用摊销一次性计入管理费用；以及受疫情影响发生的停工损失。

2、2021 年业绩分析

标的公司 2021 年业绩亏损的主要直接原因为毛利率水平为负值。其中，标的公司当年的毛利率为-4.60%，较 2020 年已经有所改善。这主要受益于标的公

公司产品逐步转型至新产品三层流延共挤隔膜和整体产能利用率水平较上期有所提升。然而，标的公司新产品三层流延共挤隔膜系下半年度才趋于成熟从而带来对应的订单量增加，规模效应未充分发挥使得其当年的毛利率依然为负值。

此外，标的公司历来重视新技术和新产品的研发，2021 年的研发费用金额较大且较 2020 年有进一步提升，主要系标的公司当年在三层流延共挤隔膜上的研发投入进一步加大，使得研发中投入的材料成本和人力成本均增长较快。

五、标的公司主营业务情况

（一）主营业务概述

标的公司是主要从事锂离子电池隔膜的研发、生产和销售服务的国家高新技术企业，自主研发材料特性，深究工艺技术，精细化调控制造定制化产品，为客户提供解决方案从而优化锂电电池性能。标的公司目前已形成薄型化单层隔膜、大容量动力隔膜、高强度三层共挤隔膜等多品种多规格的产品体系，应用于新能源汽车和消费电子等领域。

公司已在湖南娄底、江苏盐城设立了两大研发制造基地，凭借着隔膜产品良好的产品特性和产品质量、规模化的生产能力，公司已进入比亚迪等国内锂电池生产商的供应体系。目前，公司自主研发的 12 μm 厚度的三层共挤隔膜已实现量产和销售，是国内少数具备量产 12 μm 干法隔膜的公司。

（二）主要产品或服务

公司产品工艺主要为干法单向拉伸，根据产品工艺主要分为以下三类，具体情况如下：

产品类型	工艺	主要规格	产品特点	应用范围
高强度三层共挤隔膜	三层共挤隔膜	10-14 μm	热稳定性好、力学强度高、孔分布均匀、安全性高等特点	消费电子、动力锂离子电池，满足薄型化高强度应用要求
薄型化单层隔膜	单层隔膜	9-18 μm	厚度均一、透气性好、浸润性好、孔尺寸一致性高，锂离子导通性好	消费电子、动力锂离子电池，电动工具、电动两轮车，可加功能涂层后使用
大容量动力隔膜	多层复合隔膜	18-25 μm	高保液率，耐电压、热稳定性好、机械性能高	电动大巴等大型锂离子动力电池

(三) 盈利模式

报告期内,标的公司的盈利模式为依靠专业的锂电池隔膜生产技术,将相关隔膜原材料通过流延、热复合、拉伸、分层和分切等一系列工艺流程,主要生产动力型锂电池所使用的锂电池隔膜并进行销售。

(四) 核心竞争力

1、设备国产化优势,提高公司产能扩张速度

标的公司与国内设备厂商合作开发的三层共挤流延生产线实现了流延设备的国产化,目前已拥有隔膜全流程生产设备国产化能力,摆脱了对国外流延设备的依赖。隔膜生产企业的产能扩张高度依赖于设备厂商,尤其是流延等核心工艺设备受限于进口设备,国产化设备运输、安装、调试等环节的时间较购买进口设备大幅缩短,设备国产化可大幅提高生产线设备交货时间,提高产能扩张速度。标的公司已与设备厂商签订《独家合作及销售协议》,拥有三层共挤流延生产线的独家采购权。标的公司在湖南娄底和江苏盐城均设有隔膜生产基地,在动力电池快速发展的环境下,设备国产化优势可以满足未来标的公司的产能扩张需求。

2、掌握核心技术和生产工艺,为客户提供性能优越的产品

标的公司采用干法单向拉伸法,在原材料选择及改性、工艺过程和电池应用等环节具备核心技术。原材料选择及改性方面,标的公司产品主要原材料为聚丙烯,通过对原材料分子量、熔体流动指数 MFI 等规度的筛选,根据标的公司长期以来积累的原料配方,可以生产具有各种性能的隔膜产品;工艺过程方面,标的公司掌握多层共挤技术,可以实现双层和三层共挤,生产出微观层面具有多层结构的锂电池隔膜;电池应用方面,标的公司自主研发的抗注液褶皱技术,极大改善隔膜在电池内的褶皱问题,提高电池界面均匀一致性。

公司在高强度、造孔技术、薄型化、双层/三层结构、涂覆技术等核心技术持续布局,得益于标的公司强大的核心技术和生产工艺能力,标的公司生产的隔膜产品具有薄型化高强度、抗注液褶皱和高一致性等特点。薄型化高强度可以使电池保证穿刺强度不衰减的同时提升电池能量密度;抗注液褶皱解决电芯注液后隔膜褶皱,提高电池安全性;高一致性可以提高客户电池的一致性,降低短路率。

3、优质的客户资源和稳定的合作关系

锂电池隔膜作为锂电池制造不可或缺的重要原材料，产品性能和产品产能稳定性均系锂离子电池制造商选择隔膜供应商的重要标准，具备产能和产品性能优势的隔膜厂商有利于进一步提升市场份额。

标的公司依靠出色的产品性能、稳定的产品质量和及时的售后服务与头部锂电池生产商合作关系稳定。

4、管理和人才优势

锂电池隔膜行业的生产工序多，工艺复杂，加强生产管理可以有效降低生产成本，提高产品质量和良品率。标的公司核心团队在隔膜行业具有超过 10 年的研发生产和管理经验，拥有专业的技术人员和优秀的管理人员，在采购、研发、生产、质检和销售等方面不断改进，构建成熟的管理体系，使得生产效率不断提升，降低了生产成本。

（五）报告期内的销售情况

1、标的公司近两年一期前五大客户名称及收入占比

最近两年一期，标的公司前五大客户名称及收入情况如下：

（1）2022 年 1-6 月

客户名称	2022 年 1-6 月	
	营业收入（万元）	占营业收入比重（%）
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	5,464.81	89.17
湖北林锂新能源有限公司	71.23	1.16
重庆天辉能源科技有限公司	44.09	0.72
深圳市同源材质实业有限公司	36.36	0.59
深圳市锦轩新能源材料有限公司	24.24	0.40
合计	5,640.73	92.04

注：重庆天辉能源科技有限公司销售收入系合并列示，包含同一控制下的重庆天辉能源科技有限公司及遂宁市天莱新能源科技有限公司，下同。

（2）2021 年度

客户名称	2021 年度	
	营业收入（万元）	占营业收入比重（%）

客户名称	2021 年度	
	营业收入(万元)	占营业收入比重(%)
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2,861.90	67.81
宁德时代新能源科技股份有限公司	252.16	5.97
重庆天辉能源科技有限公司	187.02	4.43
湖北林锂新能源有限公司	128.34	3.04
深圳市同源材质实业有限公司	122.36	2.90
合计	3,551.78	84.15

注：宁德时代新能源科技股份有限公司销售收入系合并列示，包含同一控制下的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、青海时代新能源科技有限公司及四川时代新能源科技有限公司，下同。

(3) 2020 年度

客户名称	2020 年度	
	营业收入(万元)	占营业收入比重(%)
宁德时代新能源科技股份有限公司	887.07	34.13
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	605.31	23.29
南通鼎鑫电池有限公司	84.09	3.24
河南海宏科技有限公司	77.22	2.97
旭成(福建)科技股份有限公司	68.62	2.64
合计	1,722.32	66.26

2、标的公司进入比亚迪等主要客户供应体系时间、合作关系稳定性

标的公司的主要客户为比亚迪，其进入比亚迪供应体系时间情况如下：

客户名称	进入供应体系时间
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2017年10月第一次签订合同；2017年11月第一次开票确认销售

自2017年10月起，标的公司持续向比亚迪供货，保持稳定的合作关系。2021年9月，标的公司与新能源电池领域主要客户比亚迪签订了为期两年的供货保障协议，具体情况如下：

客户名称	供货保障协议的签订情况	协议期限
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	标的公司与比亚迪就离子交换膜或隔膜的采购订单下发、定价方式、可供产能承诺、交付及验收流程、售后服务等事项进行约定	2022年1月-2023年12月，协议到期后，在供需双方无异议情况将持续生效

综上，标的公司与主要客户保持了长期稳定的合作关系。

3、是否存在客户集中度过高或大客户依赖风险

标的公司 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月，前五大客户销售金额占营业收入的比例分别为 66.26%、84.15%和 92.04%；2021 年和 2022 年 1-6 月，标的公司对比亚迪的销售占比超过 50%，客户集中度较高。

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，主要系动力电池企业行业集中度较高。根据中国汽车动力电池产业创新联盟数据，2021 年度国内动力电池企业装车量宁德时代和比亚迪分别以占总装车量比 52.1%和 16.2%位居第一、二位；在磷酸铁锂动力电池方面，2022 年 1-9 月，国内磷酸铁锂动力电池企业装车量宁德时代和比亚迪分别以占总装车量比 44.34%和 36.36%位居第一、二位，合计占比超过 80%。目前，标的公司已与动力电池行业龙头建立合作关系。

（六）标的公司业绩增长的可持续性

1、项目投产进度、产能及利用率变化情况

标的公司自 2020 年 1 月起共有 3 条生产线正式投产，2020 年 6 月，标的公司新增 1 条生产线，截至 2022 年 6 月底，标的公司共有 4 条生产线正式投产。标的公司未来将持续增加隔膜生产线来扩充产能，截至 2022 年 10 月底，标的公司已有 6 条产线，预计 2022 年底将有 8 条产线可正式投产。

标的公司 2020 年至 2022 年上半年的产能变化和产能利用率情况如下：

单位：万平方米

期间	产能	实际产量	产能利用率
2020 年第一季度	2,700	129.08	4.78%
2020 年第二季度	3,000	549.10	18.30%
2020 年第三季度	3,600	1,928.21	53.56%
2020 年第四季度	3,600	964.89	26.80%
2020 年小计	12,900	3,571.28	27.68%
2021 年第一季度	3,600	1,333.34	37.04%
2021 年第二季度	3,600	1,125.21	31.26%
2021 年第三季度	4,000	2,257.36	56.43%
2021 年第四季度	4,800	3,191.01	66.48%

期间	产能	实际产量	产能利用率
2021 年小计	16,000	7,906.92	49.42%
2022 年第一季度	4,800	3,497.14	72.86%
2022 年第二季度	4,800	4,518.03	94.13%
2022 年 1-6 月小计	9,600	8,015.17	83.49%

注：同样的产线，标的公司通过技术改进和设备升级，生产“单层流延”或“三层流延”等不同类型产品时所形成的产能不同，导致产线数一样但产能存在不同的情况。

从上表分析可以看出，标的公司从 2020 年至 2022 年上半年期间，实际产量和产能利用率整体均呈不断增长的趋势。2020 年第一季度受疫情影响实际产量较低；其余各季度末产能利用率因疫情影响、新产品调试等因素影响有所变化，但是总的来看，标的公司各期实际产量及产能利用率呈上升趋势。

2、主要客户历史及在手订单情况

标的公司在两年一期的主要客户为比亚迪，其历史及在手订单信息如下：

主要客户名称	历史订单数量（万平方米）	在手订单数量（万平方米）
深圳市比亚迪供应链管理有限公司	24,276.48	14,833.51

注：历史订单指 2022 年 6 月底之前已经完成生产并发货的订单；在手订单指 2022 年 6 月底之前尚未完成生产或发货的订单，在手订单统计至 2022 年 10 月末。

3、新客户拓展情况

标的公司发展至今，已与比亚迪等客户建立长期、稳定的合作关系，标的公司自成立以来，部分新客户开拓情况如下：

序号	主要客户名称	首次合作时间
1	深圳市比亚迪供应链管理有限公司	2017年
2	宁德时代新能源科技股份有限公司	2019年
3	青海时代新能源科技有限公司	2019年
4	江苏时代新能源科技有限公司	2019年
5	万向一二三股份公司	2018年
6	河南海宏科技有限公司	2017年
7	瑞浦兰钧能源股份有限公司	2019年
8	湖南盛利高新能源科技有限公司	2020年
9	重庆天辉能源科技有限公司	2021年
10	湖北林锂新能源有限公司	2021年

标的公司努力提升品质管控、生产管理、安全环保、产品检测等技术，扩大产能，计划与更多的战略性客户达成深度合作。目前标的公司也在积极开拓海外市场和其他优质客户，拓展高增长新一线电池企业，促进客户多元化。

4、前次交易业绩承诺的可实现性及标的公司业绩增长的可持续性

项目投产进度方面，标的公司已成功开发三层共挤生产线，实现了生产线设备的国产化，摆脱了对国外设备的依赖。在动力及储能电池快速发展的环境下，设备国产化优势可以快速满足未来标的公司的产能扩张需求。

标的公司在湖南娄底和江苏盐城均设有隔膜生产基地，未来将大幅增加隔膜生产线来扩充产能。2022年11月，标的公司已与设备供应商签订合计10条三层共挤流延锂电池隔膜生产线采购合同，预计2023年8月前全部达产。

产能及利用率变化方面，全球新能源汽车和储能市场爆发性增长，带动上游锂电隔膜需求不断增长。根据EVTank数据，2021年，全球锂离子电池总体出货量562.4GWh，同比大幅增长91.0%。从结构来看，全球汽车动力电池出货量为371.0GWh，同比增长134.7%；储能电池出货量66.3GWh，同比增长132.6%；小型电池出货量125.1GWh，同比增长16.1%。标的公司具备设备国产化优势，可以满足未来公司的产能扩张需求，同时标的公司已入围比亚迪、宁德时代等知名动力电池企业的供应商名录，并随着产能扩张将开发更多新客户，在行业景气度提升的基础上，标的公司凭借出色的产品性能、稳定的产品质量和及时的售后服务，产能及利用率将逐步提升，未来收入有望持续增长。

历史及在手订单和新客户拓展方面，标的公司已与比亚迪、宁德时代等动力电池龙头企业建立合作关系。目前标的公司也在积极开拓海外市场和其他优质客户，拓展高增长新一线电池企业，促进客户多元化。随着未来客户结构的不断优化及客户数量的增加，标的公司完成业绩承诺可能性较高，收入增长亦更具有可持续性。

综上所述，在新能源政策推动及下游需求不断增长的基础上，标的公司凭借出色的产品性能、稳定的产品质量和及时的售后服务，已与比亚迪等动力电池企业建立合作关系；同时利用产能扩张优势和未来客户结构的不断优化，未来标的公司经营收入增长具有可持续性，随着标的公司产能逐渐释放，前次交易业绩承

诺亦具有可实现性。

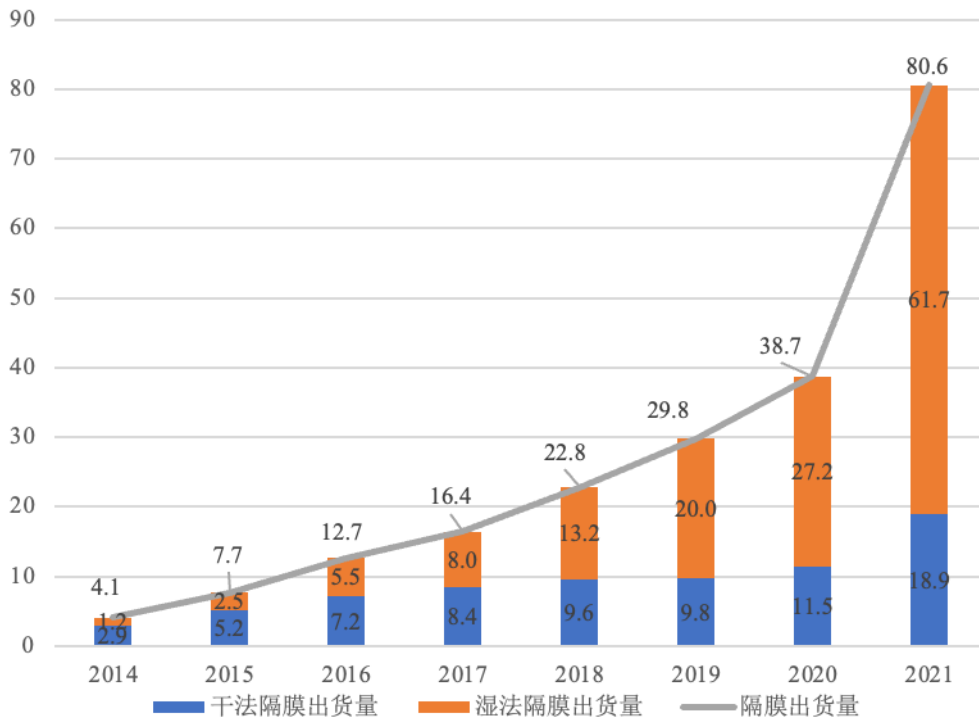
（七）标的公司所处行业格局

标的公司主要从事锂离子电池隔膜的研发、生产和销售，公司所处的锂电池隔膜行业市场规模、竞争格局、业务壁垒及技术发展趋势如下：

1、锂电池隔膜行业市场规模

从生产端看，随着新能源汽车、储能等领域电池市场的快速发展，锂电池需求持续升温，锂电池隔膜的需求量也随之持续增长，从而促进锂电池隔膜市场的快速增长。EVTank白皮书数据显示，2014年中国锂电池隔膜出货量仅为4.1亿平方米，而2021年中国锂离子电池隔膜出货量为80.6亿平方米，同比大幅增长108.3%，其中湿法隔膜出货量61.7亿平方米，干法隔膜出货量18.9亿平方米。

2014-2021中国锂电池隔膜出货量（单位：亿平方米）

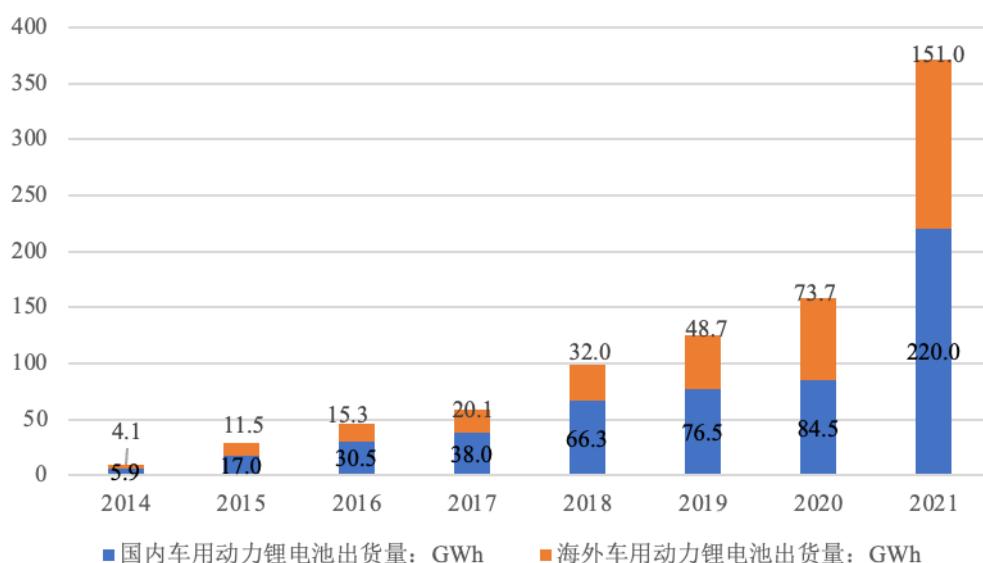


数据来源：EVTank

从需求端看，下游客户对隔膜企业产能要求不断提高。随着新能源汽车行业快速发展、国家能源转型及政府政策的刺激，带动动力电池需求大幅提升。2021年隔膜行业大幅增长的主要原因在于汽车动力电池出货量的超预期增长。根据EVTank统计，2021年全球动力电池出货量371GWh，同比增长134.7%；中国动力

电池出货量达220GWh，同比增长160.4%。隔膜作为锂电池制造不可或缺的重要原材料，下游客户需求的大幅提升有望为锂电池隔膜行业带来广阔的市场空间。

2014-2021中国动力锂电池出货量



数据来源：EVTank

2、锂电池隔膜行业竞争格局

隔膜生产分为干法和湿法两种工艺，干法隔膜主要应用于大型磷酸铁锂动力锂电池，而湿法隔膜则在重视能量密度的三元电池中应用更广泛。产业信息网数据显示，2021年全球隔膜竞争格局主要由中国、韩国、日本和美国四个国家主导，市场份额分别为43%、28%、21%和6%。

在湿法隔膜方面，湿法隔膜呈现出“一超多强”的行业格局，主要公司包括恩捷股份、中材科技、星源材质等上市公司及河北电力、江苏北星等非上市公司。其中，恩捷股份在2021年隔膜产量超过30亿平大关，湿法隔膜市场龙头地位进一步稳固，湿法隔膜的市场占有率超过50%。

在干法隔膜方面，随着磷酸铁锂电池占动力电池的比重提升、新型储能电池的应用推广，干法隔膜的市场空间将具有更大的潜力。同时，在干法隔膜行业，行业集中度较低，同行业公司仍处于完善产品结构、产能扩张的阶段。未来标的公司会在研发方面继续加大投入，不断优化产品工艺推出新产品，增强客户黏性，提高市场竞争力，力争成为该领域的龙头企业。

3、锂电池隔膜行业业务壁垒

(1) 技术壁垒

锂电池隔膜属于技术密集型行业,需要长期技术积累,其研发制造涉及多个学科领域。锂电池隔膜行业的技术难点主要体现在产品研发和规模化生产等方面。在隔膜产品研发方面,企业在技术研发、生产专利技术、原材料配方工艺和生产线设备搭建等多方面需要长期积累,同时需要企业准确对行业技术发展趋势进行研判,及时进行技术更新以推出更有竞争力的产品;在规模化生产方面,由于隔膜产品在厚度、孔隙率、力学性能等方面需要保持一致性,同时与其他材料生产体系相比,隔膜生产工艺复杂,因此规模化生产难度较高,产品的良品率较低,对生产企业有较高的技术和工艺要求。

(2) 资金壁垒

锂电池隔膜行业属于重资产行业,行业内企业固定资产占比普遍较高。隔膜企业新建或更新产线时,需要投入大量资金。隔膜企业不仅在前期技术研发、取得生产用地、建设新厂房和购置设备等方面的投资金额较大,而且从开工建设、设备选型、生产工艺测试、全面投产并进行市场推广需要较长的时间,同时企业日常运营还需要充足的流动资金作为保障,因此企业在前期的生产和运营需要较高的初始成本和运营成本。

(3) 客户壁垒

隔膜行业客户壁垒较高,认证时间长。因为动力电池对安全性要求较高,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,隔膜供应商的认证过程较长,企业若未经下游电池厂商认证无法向其供货,且认证后不易更换供应商,合作关系稳定。

(4) 设备壁垒

隔膜企业对于生产设备选型要求较高,目前隔膜设备基本由隔膜企业根据生产情况自主研发,无标准设备可用,较考验隔膜企业的生产工艺及产线设计能力。同时标的公司具备设备自主研发与升级改造的能力,可以快速响应不同客户对产品迭代的需求,隔膜设备是目前隔膜企业扩大产能比较大的制约因素之一,也是

进入该行业的重要壁垒。

4、锂电池隔膜行业技术发展趋势

(1) 涂覆隔膜占比不断提高

隔膜涂覆能够有效改善隔膜在锂电池中的循环性能和耐高温性,能够在更薄厚度的基础上生产更高强度的隔膜,目前湿法隔膜一般均采用涂覆方案,随着湿法 $4\mu\text{m}$ 、 $4.5\mu\text{m}$ 等更薄湿法隔膜新技术突破,出于性能提升以及安全性考虑,涂覆应用有望增加。干法隔膜为提升机械强度也逐渐开始使用涂覆方案,随着 $12\mu\text{m}$ 干法单拉隔膜应用增加, $10\mu\text{m}$ 干法单拉隔膜应用加速,干法涂覆隔膜渗透率不断提升。随着隔膜向更薄趋势发展以及下游锂电池对安全性能要求的提升,涂覆占比将进一步上升。

(2) 隔膜轻薄化

锂电池隔膜作为锂电池核心材料之一,其性能直接影响锂电池的放电容量、循环使用寿命及安全性,锂电池制造对隔膜产品的特性如隔膜微孔的尺寸和分布的均匀性、一致性等要求极高。同时,在保障安全性的基础上隔膜进一步趋于轻薄化,锂电池隔膜轻薄化能够有效提升锂电池的能量密度,使单位体积或重量的锂电池中容纳更多的电极材料,从而最终提升锂电池的续航能力。

(3) 安全性要求逐步提高

电池企业对电池的安全性能指标要求进一步提升。隔膜是支撑锂电池完成充放电且防止正负极短路的重要结构件,对电池的安全性、容量、循环具有关键作用,解决锂电池的安全问题已成为未来隔膜的主要发展方向。干法隔膜具有安全性高、热稳定性好等优点,在能量密度要求相对较低的磷酸铁锂电池上将得到更广泛的应用。

5、标的公司在技术、产品性能、产能、客户资源、盈利能力等方面市场竞争力情况

标的公司以干法单向拉伸工艺为基础,从事锂离子电池隔膜的研发、生产和销售,同行业干法可比公司主要包括惠强新材、星源材质等公司,标的公司在技术、产品性能、产能、客户资源、盈利能力等方面市场竞争力情况如下:

（1）技术方面

在技术能力方面，标的公司团队核心人员在隔膜行业深耕十多年，具有丰富的产品研发、生产管理经验。标的公司是国内少数具备量产12 μm干法隔膜的公司。电池应用方面，标的公司自主研发的抗注液褶皱技术，极大改善隔膜在电池内的褶皱问题，提高电池界面均匀一致性。此外，标的公司在高强度、造孔技术、薄型化、双层/三层结构、涂覆技术等核心技术持续布局，其生产的隔膜产品具有薄型化高强度、抗注液褶皱和高一致性等特点。

（2）产品性能方面

标的公司产品工艺主要为干法单向拉伸，标的公司已形成薄型化单层隔膜、大容量动力隔膜、高强度三层共挤隔膜等多品种多规格的产品体系。根据公开数据的可得性，公司与同行业干法可比上市公司就14 μm隔膜产品性能比较情况如下：

项目	主要作用	单位	星源材质	博盛新材
厚度	锂电池隔膜最基本的参数之一，在保障性能的基础上隔膜厚度越薄可以提高电池性能	μm	14	14
透气性	一定体积的气体在一定压力条件下通过一定面积的隔膜所需要的时间，用于表征隔膜的离子通过能力，根据电池要求而定	s/100ml	250	230±60
孔隙率	隔膜内部空穴的体积占隔膜总体积的百分率，代表隔膜的微孔含量，根据电池要求而定	%	38	42±2.5
拉伸强度 MD	在拉伸试验中，取试样直至断裂为止所受的最大拉伸应力，是隔膜的一种力学性能，数值越高代表抗拉性能越好	Kgf/m ²	≥1,800	≥1,800

注1：惠强新材14 μm隔膜性能指标未公示。基于数据可得性，星源材质选取14 μm高韧性隔膜，博盛新材选取14 μm三层共挤隔膜进行比较，星源材质数据源自官网。

注2：MD为纵向拉伸。

（3）产能方面

根据公开数据的可得性，目前可生产12 μm干法隔膜的公司主要包括博盛新材、惠强新材和星源材质等公司，各公司公开披露的干法隔膜年产能建设情况如下：

干法厂商	干法隔膜年产能（万平方米/年）
博盛新材	48,000
惠强新材	60,500

注 1：星源材质干法隔膜产能数据未披露；

注 2：根据惠强新材招股说明书，截至 2022 年 3 月末，惠强新材锂电池隔膜产能为 60,500 万平方米；

注 3：标的公司产能按照 2022 年末建成投产以后的情况进行估算。2022 年末建成投产以后共计 8 条生产线，年设计产能 48,000 万平方米。

根据同行业干法可比公司产能情况来看，博盛新材的产能规模相对较低，但差异并不明显。标的公司在湖南娄底和江苏盐城均设有隔膜生产基地，在动力及储能电池快速发展的环境下，设备国产化优势可以满足未来标的公司的产能扩张需求。随着标的公司未来产线增加，公司产能规模有望得到快速提升。

（4）客户资源方面

标的公司依靠出色的产品性能、稳定的产品质量和及时的售后服务与比亚迪等头部锂电池生产商合作关系稳定。与同行业干法可比公司相比，标的公司客户集中度相对较高，主要系产品结构造成，标的公司产品主要应用于磷酸铁锂电池，并以比亚迪的刀片电池为主。同行业干法可比公司 2021 年度主要客户情况如下：

项目	星源材质	惠强新材	标的公司
2021 年度主要客户	韩国 LG 化学、宁德时代、比亚迪、三星 SDI、国轩高科、中创新航、亿纬锂能、欣旺达、天津力神等国内外知名的锂离子电池厂商	比亚迪、弘力电源等	比亚迪、宁德时代等

数据来源：2021 年年度报告、招股说明书。

标的公司未来将进一步丰富客户结构，通过加强与头部企业的合作以提升整体的产销量。

（5）盈利能力方面

综合比较各公司盈利情况，标的公司因发展低谷期毛利率水平较低，随着产能释放逐渐扭亏为盈，盈利水平有望进一步提升。

2020 年为标的公司发展低谷期，面临订单不足及全国性疫情的爆发，公司为节省支出优化成本，将东莞工厂合并搬迁至湖南工厂，因搬迁原因导致短期公司各项费用偏高，加之 2020 年与 2021 年上半年订单不足，公司全力投入三层共挤隔膜研发，在此期间公司固定支出占比较高，导致毛利率为负。2021 年下半年标的公司三层共挤隔膜批量供货，公司产能逐渐释放，业绩开始扭亏为盈，2022 年上半年标的公司已实现盈利，在产能继续释放情况下未来标的公司盈利能力有望进一步提高。

六、标的公司2022年1月以来的历史沿革

（一）标的公司2022年1月以来股权变动情况

1、2022年1月，增加注册资本

2022年1月11日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意将原注册资本11,872.9593万元变更为12,952.3192万元，新增股东鑫瑞科技投资5,000.00万元，其中计入实收资本1,079.3599万元，计入资本公积3,920.6401万元；各股东同意放弃对增资的优先认购权，并签署新的公司章程。

2022年1月24日，深圳市市场监督管理局核准了上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	2,653.2000	20.48437%	货币
2	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
3	康佳集团股份有限公司	2,137.1327	16.50000%	货币
4	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
5	广东鑫瑞新材料科技有限公司	1,079.3599	8.33333%	货币
6	深圳市博晟创新投资企业（有限合伙）	1,050.8000	8.11283%	货币
7	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
8	深圳市前海钜诚投资咨询有限公司	534.2831	4.12500%	货币
9	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
10	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
11	樊华	176.0000	1.35883%	货币
12	朱伟勤	14.2476	0.11000%	货币
	合计	12,952.3192	100.00%	-

2、2022年3月，股权转让

2022年3月7日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意深圳市博晟创新投资企业（有限合伙）（以下简称“博晟创新”）将其持有的博盛新材8.11283%的股权（对应注册资本1050.8万元，实缴0万元）以人民币1元的价格转让给顾军，顾军同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，并签署新的公司章程。同日，博晟创新与顾军签署了《股权转让协议书》。

2022年3月8日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	3,704.0000	28.59720%	货币
2	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
3	康佳集团股份有限公司	2,137.1327	16.50000%	货币
4	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
5	广东鑫瑞新材料科技有限公司	1,079.3599	8.33333%	货币
6	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
7	深圳市前海钜诚投资咨询有限公司	534.2831	4.12500%	货币
8	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
9	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
10	樊华	176.0000	1.35883%	货币
11	朱伟勤	14.2476	0.11000%	货币
	合计	12,952.3192	100.00%	-

3、2022年5月，股权转让

2022年5月19日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意深圳市前海钜诚投资咨询有限公司（以下简称“前海钜诚”）将其持有的博盛新材4.125%的股权以人民币1,980万元的价格转让给宁波双德，宁波双德同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，并签署新的公司章程。同日，前海钜诚与宁波双德签署了《股权转让协议》。

2022年5月20日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	3,704.0000	28.59720%	货币
2	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
3	康佳集团股份有限公司	2,137.1327	16.50000%	货币
4	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
5	广东鑫瑞新材料科技有限公司	1,079.3599	8.33333%	货币
6	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
7	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）	534.2831	4.12500%	货币
8	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
9	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
10	樊华	176.0000	1.35883%	货币
11	朱伟勤	14.2476	0.11000%	货币
	合计	12,952.3192	100.00000%	-

4、2022年9月，股权转让

2022年7月28日，康佳集团将其持有的标的公司16.5%的股权在深圳市联合产权交易所股份有限公司挂牌转让。2022年8月30日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意康佳集团将其持有的博盛新材16.50%的股权以人民币10,000万元的价格转让给顾佳琪，同意朱伟勤将其持有的博盛新材0.11%的股权以人民币66.666667万元的价格转让给顾佳琪；顾佳琪同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，并签署新的公司章程。

2022年8月30日，康佳集团与顾佳琪签署了《企业国有产权交易合同》；朱伟勤与顾佳琪签署了《股权转让协议书》。

2022年9月19日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	3,704.0000	28.59720%	货币
2	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
3	顾佳琪	2,151.3803	16.61000%	货币
4	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
5	广东鑫瑞新材料科技有限公司	1,079.3599	8.33333%	货币
6	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
7	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）	534.2831	4.12500%	货币
8	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
9	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
10	樊华	176.0000	1.35883%	货币

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
	合计	12,952.3192	100.00000%	-

5、2022年9月，股权转让

2022年9月24日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意顾佳琪将其持有的博盛新材8.25%股权以人民币5,000万元的价格转让给鑫瑞科技，同意顾佳琪将其持有的博盛新材4.00%股权以人民币2,424.2424万元的价格转让给东风股份；同意顾军将其持有的博盛新材3.00%股权以人民币388.5695万元的价格转让给博昱创新，鑫瑞科技、东风股份和顾军同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，同意签署新的公司章程。同日，顾佳琪与鑫瑞科技、东风股份分别签署了《股权转让协议书》；顾军与博昱创新签署了《股权转让协议书》。

2022年9月28日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	3,315.4305	25.59720%	货币
2	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
3	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）	388.5695	3.00000%	货币
4	顾佳琪	564.7212	4.36000%	货币
5	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
6	广东鑫瑞新材料科技有限公司	2,147.9262	16.58333%	货币
7	汕头东风印刷股份有限公司	518.0928	4.00000%	货币
8	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
9	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）	534.2831	4.12500%	货币
10	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
11	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
12	樊华	176.0000	1.35883%	货币
	合计	12,952.3192	100.00000%	-

6、2022年9月，股权转让

2022年9月29日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意顾佳琪将其持有的博盛新材4.36%的股权以人民币2,642.4242万元的价格转让给陈燕，陈燕同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，并签署新的公司章程。同日，顾佳琪与陈燕签署了《股权转让协议书》。

2022年9月30日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	3,315.4305	25.59720%	货币
2	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
3	陈燕	564.7212	4.36000%	货币
4	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
5	广东鑫瑞新材料科技有限公司	2,147.9262	16.58333%	货币
6	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
7	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）	534.2831	4.12500%	货币
8	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
9	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
10	樊华	176.0000	1.35883%	货币
11	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）	388.5695	3.00000%	货币
12	汕头东风印刷股份有限公司	518.0928	4.00000%	货币
	合计	12,952.3192	100.00000%	-

7、2022年10月，股权转让

2022年10月10日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意盐城国智将其持有的博盛新材9.16667%的股权以人民币5,557.02万元的价格转让给东风股份，东风股份同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，并签署新的公司章程。同日，盐城国智与东风股份签署了《股权转让协议书》。

。

2022年10月11日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
----	---------	----------	------	------

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	顾军	3,315.4305	25.59720%	货币
2	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
3	陈燕	564.7212	4.36000%	货币
4	广东鑫瑞新材料科技有限公司	2,147.9262	16.58333%	货币
5	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
6	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）	534.2831	4.12500%	货币
7	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
8	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
9	樊华	176.0000	1.35883%	货币
10	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）	388.5695	3.00000%	货币
11	汕头东风印刷股份有限公司	1,705.3887	13.16667%	货币
	合计	12,952.3192	100.00000%	-

8、2022年10月，股权转让

2022年10月11日，标的公司召开股东会作出决议，股东一致同意钱超将其持有的博盛新材19.19347%的股权以人民币12,475.7555万元的价格转让给东风股份，同意鑫瑞科技将其持有的博盛新材14.85333%的股权以人民币9,654.6645万元的价格转让给东风股份，东风股份同意受让前述股权，其他股东均同意放弃上述股权的优先购买权，并签署新的公司章程。同日，钱超、鑫瑞科技分别与东风股份签署了《股权转让协议书》。

2022年10月17日，深圳市市场监督管理局核准上述变更。本次变更后，标的公司各股东具体出资情况如下：

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
1	汕头东风印刷股份有限公司	6,115.2397	47.21347%	货币
2	广东鑫瑞新材料科技有限公司	224.0752	1.73000%	货币
3	顾军	3,315.4305	25.59720%	货币
4	陈燕	564.7212	4.36000%	货币
5	深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）	930.0000	7.18018%	货币
6	深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）	388.5695	3.00000%	货币
7	宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）	534.2831	4.12500%	货币

序号	股东名称/姓名	认缴金额（万元）	持股比例	出资方式
8	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
9	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
10	樊华	176.0000	1.35883%	货币
	合计	12,952.3192	100.00000%	-

9、拟进行的股权转让

根据东风股份2022年10月31日披露的《关于转让控股子公司深圳市博盛新材料有限公司股权暨关联交易的公告》，东风股份全资子公司鑫瑞科技拟将其持有的博盛新材1.73%的股权（对应认缴注册资本人民币224.0752万元）以人民币1,124.50万元的价格转让给煦阳（汕头）创新投资合伙企业（有限合伙）。截至回复出具之日，本次转让已经东风股份股东大会审议通过，尚待后续实施。

（二）标的公司其他股权变动具体交易作价，交易双方是否存在特别约定，有关作价是否存在明显差异

2022年1月以来，标的公司股权变动的交易作价及交易双方的特别约定如下表所示：

时间	增资方/转让方	受让方	增资/转让比例	增资/转让价格（万元）	定价依据及差异性说明	交易双方是否存在特别约定
2022.1.24	鑫瑞科技	—	8.33333%	5,000	本次增资价格以标的公司为参考依据投资后估值6亿元确定，增资价格为4.63元/1元注册资本	《投资协议书》约定了回购、业绩补偿等条款
2022.3.8	博晟创新	顾军	8.11283%	1元	本次股权转让系转让认缴未实缴资本，且系同一控制下转让	否
2022.5.20	前海钜诚	宁波双德	4.125%	1,980	本次股权转让价格系双方协商一致，确定股权转让价格为3.71元/1元注册资本	否
2022.9.19	康佳集团	顾佳琪	16.50%	10,000	本次股权转让价格以沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的《资产评估报告》（沃克森国际评报字（2022）第0823号）的评估结果为参考依据，通过产交所挂牌转让，股权转让价格为4.68	否
	朱伟勤		0.11%	66.66667		

时间	增资方/转让方	受让方	增资/转让比例	增资/转让价格（万元）	定价依据及差异性说明	交易双方是否存在特别约定
					元/1元注册资本	
2022. 9. 28	顾佳琪	鑫瑞科技	8. 25%	5, 000	本次股权转让价格与前次股权转让价格相同，为4. 68元/1元注册资本	否
		东风股份	4. 00%	2, 424. 2424		
	顾军	博昱创新	3. 00%	388. 5695	本次股权转让系同一控制下转让	
2022. 9. 30	顾佳琪	陈燕	4. 36%	2, 642. 4242	本次股权转让价格与前次股权转让价格相同，为4. 68元/1元注册资本，系同一控制下转让 ²	否
2022. 10. 11	盐城国智	东风股份	9. 16667%	5, 557. 02	本次股权转让价格与前次股权转让价格相同，为4. 68元/1元注册资本	否
2022. 10. 17	钱超	东风股份	19. 19347%	12, 475. 7555	本次股权转让价格经各方协商一致，确定股权转让价格为5. 02元/1元注册资本，与前次股权转让价格接近	否
	鑫瑞科技		14. 85333%	9, 654. 6645		

综上所述，自2022年1月至预案披露日，标的公司历次股权变动均系正常商业安排；除鑫瑞科技在增资时与标的公司及其股东就业绩承诺、股权回购等达成特别约定外，标的公司其他股权变动交易各方均不存在特别约定；除部分交易作价系同一控制下转让外，标的公司其他股权变动交易作价均接近或相同，定价具有公允性。

（三）顾佳琪从康佳集团取得股份时间、数量、交易作价情况，有关欠款资金偿付来源及具体付款安排，是否存在债务违约风险及股权质押风险

1、顾佳琪从康佳集团取得股份时间、数量、交易作价情况

2022年7月28日，康佳集团将其持有的标的公司16.5%的股权在深圳市联合产权交易所股份有限公司挂牌转让。经沃克森（北京）国际资产评估有限公司评估并出具资产评估报告（沃克森国际评报字（2022）第0823号），截至评估基准日2022年3月31日，标的公司净资产评估价值为人民币39,306.53万元。康佳集团以上述评估值为参考最终确认16.5%股权的挂牌价为10,000万元。挂

² 陈燕与顾佳琪为母女关系，顾军与陈燕为夫妻关系。

牌期满后,由顾佳琪以挂牌价竞得康佳集团所持标的公司 16.5%的股权。

2022年8月30日,顾佳琪与康佳集团签署了《企业国有产权交易合同》,约定康佳集团以人民币10,000万元的价格将其所持标的公司16.50%股权转让给顾佳琪。2022年8月31日,深圳市联合产权交易所股份有限公司就该次转让出具了产权交易凭证。2022年9月19日,深圳市市场监督管理局核准了标的公司的此次股东变更。

2、有关欠款资金偿付来源及具体付款安排,是否存在债务违约风险及股权质押风险

顾佳琪对康佳集团的欠款资金偿付来源为家庭积累。截至本回复出具之日,顾佳琪已向康佳集团全额支付股权转让款,原债务已经履行完毕,不存在债务违约风险。

顾军向康佳集团质押股权系为担保顾佳琪股权转让款的支付,随着顾佳琪股权转让款全额支付,顾军与康佳集团亦已签署协议解除原股权质押协议,股权质押相关的事项也已解除,不存在质押风险。

(四)上市公司未直接从康佳集团取得相关股份的原因及合理性,两次交易作价是否存在重大差别,是否存在未披露的承诺或其他约定,是否存在损害上市公司利益情形

上市公司因看好锂电池隔膜业务于2022年1月通过增资5,000万元取得标的公司8.33%的股权,自成为标的公司股东后,持续关注标的公司经营情况,了解到标的公司2022年上半年经营情况较之前有所向好,有意追加投资以适当提高持股比例,但无控制博盛新材的意图。康佳集团拟转让的持股比例为16.5%,该比例高于上市公司当时的预期,因此上市公司并未直接从康佳集团处取得相关股权。同时,顾军考虑到资金相对有限,在了解上市公司有追加投资的意愿后,经双方协商,最终确认由上市公司及其子公司鑫瑞科技从顾佳琪处受让标的公司合计12.25%的股权。

顾佳琪从康佳集团处受让16.5%股权的交易对价为1亿元,对应博盛新材整体估值为6.06亿元。上市公司从顾佳琪处受让12.25%股权交易的对价为

7,424.2424 万元,对应博盛新材整体估值也为 6.06 亿元。两次交易作价不存在差别。

本次追加投资时,上市公司尚无控制标的公司的意愿,不知悉后续与其他股东存在交易机会且未预计会有本次交易。上市公司未直接从康佳集团处取得股权而从顾佳琪处取得股权主要基于当时对追加投资金额控制的考量。该次股权转让系在看好标的公司发展情况下的追加投资,未约定特殊承诺,不存在损害上市公司利益的情形。

第五节 发行股份情况

一、发行股份的种类和每股面值

本次发行的股份种类为境内上市 A 股普通股，每股面值为 1.00 元。

二、发行对象及发行方式

本次发行股份购买资产的发行对象为顾军、博睿创新、陈燕、宁波双德、博昱创新、曾斌、熊杰和樊华。本次发行股份及支付现金购买资产中所发行的股份采用向特定对象非公开发行股份的方式。

三、发行股份的定价基准日及发行价格

本次交易涉及向标的公司股东发行股份购买资产。

根据《重组管理办法》第四十五条规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 90%；市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 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。董事会决议公告日前若干个交易日的公司股票交易均价 = 决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额 / 决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为上市公司第四届董事会第十八次会议决议公告之日，定价基准日前 20 个交易日、前 60 个交易日、前 120 个交易日公司股票交易均价情况如下：

单位：元/股

序号	交易均价类型	交易均价	交易均价 90%
1	定价基准日前 20 交易日均价	4.39	3.95
2	定价基准日前 60 交易日均价	4.42	3.98
3	定价基准日前 120 交易日均价	4.96	4.47

经交易各方友好协商，本次发行股份购买资产的股份发行价格确定为 3.95 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价的 90%，最终发行价格尚须经中国证监会核准。定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份购买资产的发行价格将根据中

中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

本次交易的定价方案将严格按照法律法规的要求履行相关程序以保护上市公司及中小股东的利益。本次重组及交易定价已经公司董事会审议通过，独立董事发表了同意意见。本次交易的标的资产审计、评估等工作完成后，上市公司将再次召开董事会和股东大会审议本次交易的相关事项，程序上充分反映中小股东的意愿，切实保障上市公司及中小股东的利益。

四、发行数量

本次发行股份购买资产向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向相关交易对方支付的交易对价÷发行价格；发行股份总数量=向交易对方发行股份的数量之和。按上述公式计算得出的“发行股份数量”按照向下取整精确至股，不足一股的部分交易对方自愿放弃。

本次交易中，公司向交易对方发行的股份数量将根据最终确定的标的资产交易对价确定，具体方案将在重组报告书中予以披露。最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。

定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行股份购买资产的发行价格将根据中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整，发行股数也随之进行调整。

五、发行股份的上市地点

本次发行的股票拟在上交所上市。

六、发行股份的锁定期

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》及交易对方的承诺，本次交易中，交易对方顾军获得股份的锁定期安排如下：

“若股份登记时间在 2023 年 3 月 8 日前（不含 2023 年 3 月 8 日当日），本人用于认购股份的资产的 32% 部分持续拥有权益的时间不足 12 个月，其所获得股份的 32% 部分自股份发行结束之日起 36 个月内不得转让；本人用于认购股份的资产的 68% 部分持续拥有权益的时间达到 12 个月，其所获得股份的 68% 部分

自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让。若股份登记时间在 2023 年 3 月 8 日之后(含 2023 年 3 月 8 日当日),本人用于认购股份的资产持续拥有权益的时间达到 12 个月,其所获得股份自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,但是,在适用法律许可的前提下的转让不受此限(包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让)。”

交易对方博睿创新、熊杰、曾斌和樊华获得股份的锁定期安排如下:

“1、本人/本企业在本次交易中认购的上市公司股份,自本次股份发行结束之日起 12 个月内不得转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,但是,在适用法律许可的前提下的转让不受此限(包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让)。”

交易对方陈燕、博昱创新和宁波双德获得股份的锁定期安排如下:

“1、本人/本企业取得本次交易中认购的上市公司新股时,持有标的公司股权的时间若不足 12 个月的,在本次发行股份上市之日起 36 个月内不进行转让;若取得本次交易中认购的上市公司新股时,持有标的公司股权的时间已满 12 个月的,在本次发行股份上市之日起 12 个月内不进行转让,包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让,但是,在适用法律许可的前提下的转让不受此限(包括但不限于因业绩补偿而发生的股份回购行为、同一实际控制人控制之下不同主体之间进行转让)。”

交易对方基于本次交易而享有的上市公司拟送股、转增股本等新增股份,亦遵守相应锁定期的约定。锁定期届满后,交易对方转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和上海证券交易所的规则办理。

若交易对方基于本次交易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。

七、滚存未分配利润安排

本次交易完成后,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

新老股东共享。

第六节 标的资产预估及拟定价情况

截至本预案签署日，本次交易相关的审计、评估工作尚未全部完成，预估值和交易作价尚未确定。

在标的资产审计、评估等工作完成后，上市公司将再次召开董事会和股东大会审议本次交易的相关事项。标的资产经审计的历史财务数据、资产评估结果将在本次交易重组报告书中予以披露。标的资产的最终交易价格将以符合《证券法》规定的评估机构出具的资产评估报告中确定的标的资产评估值为基础，由交易双方协商确定。

第七节 风险因素

一、与本次交易相关的风险

（一）审批风险

截至本预案签署日，本次交易已经上市公司第四届董事会第十八次会议审议通过。本次交易尚需满足多项条件方可完成，具体请见“重大事项提示”之“四、本次交易已履行和尚需履行的审批程序”。

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。

（二）交易可能被暂停、中止或者取消的风险

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、终止或取消本次重组的风险。

本次交易方案需要获得中国证监会等相关机构的核准，在交易推进过程中，市场情况可能会发生变化或出现不可预知的重大事件，则本次交易可能无法按期进行；如无法按期进行或需重新进行，则面临重新定价的风险。

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可能，提请广大投资者注意投资风险。

（三）审计、评估工作尚未完成的风险

截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未全部完成。相关数据应以符合《证券法》规定的会计师事务所、资产评估机构出具的审计报告、

评估报告为准。标的公司经审计的财务数据、评估结果将在重组报告中予以披露。提请投资者注意，标的资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在较大差异的风险。

（四）标的资产业绩承诺无法实现的风险

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，交易对方同意对标的公司业绩作出承诺，因标的公司相关的审计、评估工作尚未完成，最终交易价格、发行股份和现金支付的比例及发行上市公司股份数尚未确定，具体业绩承诺及补偿等事项，由交易各方另行签订协议进行约定。

若未来标的资产在被上市公司收购后出现经营未达预期的情况，则将影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平，提请投资者关注标的资产承诺业绩无法实现的风险。

（五）本次交易可能摊薄上市公司即期回报的风险

由于与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成，尚无法对本次交易完成后上市公司的合并财务状况和盈利能力进行准确的定量分析。但本次交易后上市公司的总股本也将增加，从而可能导致公司即期回报被摊薄，公司将在重组报告书中进行详细分析，提请投资者关注本次交易可能摊薄即期回报的风险。

（六）交易定金可能无法收回的风险

根据交易各方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》的约定，东风股份拟向顾军支付 2,600 万元的定金，并约定未来将充抵交易对价。同时，顾军及其相关方将其所持标的公司股权无偿质押给上市公司。

上市公司虽然与交易对方就涉及定金的情形进行了明确约定，但仍可能存在因上市公司自身原因或交易对方履约问题导致终止交易后公司无法收回定金的风险，敬请投资者注意投资风险。

（七）部分交易对方股权可能存在质押的风险

顾佳琪前期从康佳集团股份有限公司处取得博盛新材的股权并与其签署了《产权交易合同》，由于尚有部分款项未付清，顾军为此与康佳集团股份有限公

司签署《股权质押合同》约定将其持有的博盛新材 14% 股权提供质押担保，并承诺最迟应于 2022 年 11 月 30 日前完成质押登记手续。上述股权未完成质押登记。

截至本预案签署日，顾佳琪已经向康佳集团全额支付股权转让款，原债务已经履行完毕；顾军与康佳集团亦已签署协议解除原股权质押协议，无需再履行股权质押事宜。

（八）业务整合风险

上市公司已于 2022 年 10 月取得博盛新材控制权，取得控制权的时间仍较短。本次交易完成后，上市公司持有博盛新材的股权比例将进一步提高。通过收购博盛新材，上市公司的膜品类得到了拓展，但其与上市公司的原有膜业务仍存在一定的差异。后续，上市公司将根据实际情况在业务、资产、人员和机构等方面对博盛新材进行相应的整合。因此，上市公司和博盛新材存在一定的业务整合风险。

二、标的公司经营的风险

（一）市场竞争风险

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发展，当前国内锂离子电池干法隔膜行业正处于逐步放量生产阶段。由于隔膜行业市场空间较大，许多国内企业纷纷进入本行业，随着同行业公司凭借各自在规模、资金、技术和渠道等方面的优势，不断扩张，会逐步形成头部企业，加剧了行业的竞争状态。如果未来公司不能采取有效措施，积极应对市场竞争，持续提升产品质量和市场份额，则日益激烈的市场竞争将对公司业绩产生不利影响。

（二）技术更新风险

锂电池隔膜主要技术路线分为干法和湿法，干法隔膜主要应用于大型磷酸铁锂动力锂电池中，而湿法隔膜则在重视能量密度的三元电池中应用更广泛。近年来新能源产业快速发展，锂离子电池应用场景主要可分为消费、动力和储能三种，不同应用场景对于隔膜工艺的需求也不同。目前锂离子电池技术更新迭代迅速，带动了锂离子电池隔膜行业技术发展。同时未来锂离子电池应用场景发生变化或其他新兴电池发展成熟，将对处于产业链中的锂离子电池隔膜技术发展带来重大

影响。如果未来公司未能准确对行业技术发展趋势进行研判,未能及时进行技术更新或推出更有竞争力的产品,公司将面临技术、产品被替换的风险,从而对公司业绩产生不利影响。

(三) 人才流失风险

标的公司拥有的核心管理团队和重要技术人员是维持其核心竞争力的关键来源之一。随着市场竞争的加剧,企业之间对人才的争夺将更加激烈,未来标的公司若不能持续保持对上述人才的吸引力,则依然将面临人才流失的风险,对标的公司的经营和业务稳定性造成不利影响。

(四) 专利及非专利技术风险

知识产权和核心技术是标的公司核心竞争力的重要部分。标的公司通过持续的研发投入,掌握了大量专利及非专利核心技术,并及时通过申请专利,制定严格的知识产权保护管理制度等手段保护标的公司的知识产权和核心技术。随着标的公司研发成果的持续积累和经营规模的进一步扩张,以及产品技术复杂性及专利技术应用广泛性而可能导致存在技术失密或专利技术纠纷风险,由此可能对标的公司的经营业绩产生不利影响。

(五) 重要客户和供应商集中度高的风险

报告期内,标的公司客户集中度较高,虽然标的公司与主要客户的合作关系较为稳固,且随着公司产品市场份额提升,公司的客户及产品结构日趋多元化,但未来主要客户出现较大经营变动导致其减少向标的公司的采购或未来标的公司不能持续进入主要客户的供应商体系,将对公司的销售收入产生较大影响。

同时,标的公司供应商集中度较高。标的公司生产所需的主要原材料为 PP、PE 主要从海外进口,原材料市场供给充足。尽管标的公司已与主要供应商建立了长期良好的合作关系,但若供应商原因,导致原材料交付困难,将会对公司的生产经营造成一定程度的负面影响。

(六) 疫情风险

2020 年初,新型冠状病毒肺炎疫情爆发,全球多数国家和地区遭受了不同程度的影响,标的公司的生产经营活动亦受到了一定影响。疫情期间,受人员隔

离、延迟复工、交通管制等疫情管控措施的影响，标的公司物流运输或有所迟滞、物流成本有所增加，其客户开发等市场活动也会受到一定程度的限制。因此，若疫情再次出现大规模爆发或者出现标的公司疫情防控不到位的情形，将会对标的公司的生产经营及财务状况造成不利影响。

（七）标的公司历史期存在经营亏损、未来业绩可能不及预期的风险

标的公司 2020 年和 2021 年出现业绩亏损，主要系标的公司当时尚处于研发投入较多、核心产品在下游的应用尚未完全实现批量化供应的阶段。2022 年，标的公司通过湖南和盐城生产基地的良好运作、外部订单批量化交付等事项已经实现盈利。目前，标的公司已经与比亚迪等行业龙头企业建立了良好的业务合作关系。标的公司实现盈利的时间较短，因此仍可能存在因生产基地运行不稳定、客户关系拓展受阻或外部行业环境变化等事项使得其标的公司未来经营业绩不及预期的风险。特提醒投资者注意，标的公司历史期存在经营亏损、未来业绩可能不及预期的风险。

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）不可抗力风险

上市公司不排除因政治、政策、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

第八节 其他重要事项

一、上市公司最近十二个月内发生资产交易情况以及与本次交易关系的说明

（一）上市公司最近十二个月内发生资产交易情况

在本次资产重组前 12 个月内，上市公司发生资产交易情况如下：

1、增资深圳市智叶生物科技有限公司

2021 年 11 月，上市公司与深圳市智叶生物科技有限公司及其他方共同签订《关于深圳市智叶生物科技有限公司之附有生效条件的投资协议》，约定以 3,000 万元对深圳市智叶生物科技有限公司进行增资。

公司本次对外投资无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定，本次对外投资不属于关联交易，亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

2、投资设立灰小度科技（上海）有限公司

2021 年 12 月，上市公司、灰度环保科技（上海）有限公司和王军全体股东共同出资设立灰小度科技（上海）有限公司（以下简称“灰小度”），注册资本 3,000 万元，其中上市公司认缴出资 1,029 万元。持有灰小度 34.30% 的股权，上述事项已于 2021 年 12 月 29 日办理完成工商登记。

公司本次对外投资无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定，本次对外投资不属于关联交易，亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

3、收购汕头市鑫瑞奇诺包装材料有限公司股权

2022 年 4 月，上市公司全资子公司鑫瑞科技与江苏百瑞尔包装材料有限公司（以下简称“百瑞尔”）签署《股权转让协议》，约定百瑞尔将其持有汕头市鑫瑞奇诺包装材料有限公司 15% 的股权以 0 元的价格转让给鑫瑞科技。上述事项已于 2022 年 4 月 8 日完成工商登记，本次转让完成后，鑫瑞科技合计持有汕头市

鑫瑞奇诺包装材料有限公司 85%的股权。

公司本次对外投资无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定，本次对外投资不属于关联交易，亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

4、出售汕头鑫瑞雅斯新材料有限公司股权

2022年4月，上市公司全资子公司鑫瑞科技与侯丽航、万鹏及其他方签订《股权转让协议》，约定鑫瑞科技将其持有的汕头鑫瑞雅斯新材料有限公司（以下简称“鑫瑞雅斯”）6%的股权以1元的价格转让给侯丽航，将其持有的鑫瑞雅斯10%的股权以1元的价格转让给万鹏。上述事项已于2022年4月21日完成工商登记，本次转让完成后，鑫瑞科技合计持有鑫瑞雅斯30%的股权。

公司本次对外投资无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定，本次对外投资不属于关联交易，亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

5、出售安徽三联木艺包装有限公司股权

2022年4月，上市公司全资子公司无锡东峰供应链管理有限公司（以下简称“无锡东峰”）与安徽岷峰科技合伙企业（普通合伙）签署《股权转让协议》，约定无锡东峰将其持有的安徽三联木艺包装有限公司10%的股权以1,962.20万元转让给安徽岷峰科技合伙企业（普通合伙）。上述事项已于2022年5月9日完成工商登记，本次转让完成后，无锡东峰不再持有安徽三联木艺包装有限公司股权，且在转让完成后无锡东峰已于2022年7月21日完成工商注销。

公司本次对外投资无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定，本次对外投资不属于关联交易，亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

6、投资设立杭州斯涵股权投资合伙企业（有限合伙）

2022年9月，上市公司与湖州赛泽基业私募基金管理有限公司签订《杭州斯涵股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定由双方共同出资设立杭州斯涵股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“杭州斯涵”）。其中，上市公司

拟作为有限合伙人认缴出资人民币 4,000.00 万元, 占杭州斯涵认缴出资总额的 99.75%; 赛泽基业拟作为普通合伙人认缴出资人民币 10.00 万元, 占杭州斯涵认缴出资总额的 0.25%。

公司本次对外投资审批无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定, 本次对外投资不属于关联交易, 亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

7、增资和收购博盛新材

2022 年 1 月, 上市公司全资子公司鑫瑞科技与博盛新材及其他方共同签署《关于深圳市博盛新材料有限公司之投资协议书》, 由鑫瑞科技以人民币 5,000 万元的价格认缴博盛新材新增注册资本人民币 1,079.3599 万元并以增资扩股的方式对博盛新材进行投资。本次增资完成后, 公司全资子公司鑫瑞科技持有博盛新材 8.33333% 的股权, 博盛新材成为公司之参股公司。

2022 年 9 月, 上市公司和鑫瑞科技与博盛新材股东顾佳琪签订《股权转让协议书》, 约定顾佳琪分别以 2,424.2424 万元和 5,000 万元将其持有博盛新材 4.00% 和 8.25% 的股权转让给上市公司和鑫瑞科技。

2022 年 10 月, 上市公司与博盛新材股东盐城国智签订《股权转让协议书》, 约定盐城国智以 5,557.02 万元的价格将其持有博盛新材 9.16667% 的股权转让给上市公司; 上市公司与博盛新材股东钱超签订《股权转让协议书》, 约定钱超以 12,475.7555 万元的价格将持有博盛新材 19.19347% 的股权转让给上市公司。

截至本预案出具日, 上市公司**直接持有博盛新材 47.21% 的股权, 其全资子公司鑫瑞科技持有博盛新材 1.73% 的股权。**

上市公司向博盛新材增资与收购博盛新材股权与本次交易属于对同一资产进行购买, 故计算重大资产重组标准时, 应纳入本次交易的累计计算范围。

8、增资常州市华健药用包装材料有限公司

2022 年 11 月, 常州市华健药用包装材料有限公司(以下简称“华健药包”)召开股东会, 同意公司增加注册资本人民币 2,000 万元, 由股东汕头东风印刷股份有限公司以货币出资人民币 1,400 万元, 股东顾锁娟以货币出资人民币 500

万元，股东常州市弘晁创业投资合伙企业（有限合伙）以货币出资人民币 100 万元。增资后公司的注册资本由人民币 2,000 万元变更为人民币 4,000 万元。本次增资属于原股东同比例增资；增资完成后，各股东的持股比例未发生变化，上市公司仍持有华健药包 70% 的股权。

公司本次对外投资审批无需提交公司董事会、股东大会审议。根据《股票上市规则》规定，本次对外投资不属于关联交易，亦不构成《重组管理办法》规定的重大资产重组。

（二）与本次交易关系的说明

上述第 1~6 项交易和第 8 项交易与本次交易无关联关系，无需纳入本次交易的累计计算范围；公司向博盛新材增资和收购其原股东股权事宜与本次交易属于对同一资产进行购买，需纳入本次交易的累计计算范围。

除此之外，本次交易前 12 个月内，上市公司不存在其他购买、出售资产的情况，不存在《重组管理办法》规定的需要纳入累计计算的资产交易。

二、公司本次交易停牌前股价不存在异常波动的说明

按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》（上证发〔2022〕7 号）等法律法规的要求，上市公司对其股票连续停牌前股价波动的情况进行了自查。上市公司股票自 2022 年 10 月 11 日开市起停牌，在停牌前 20 个交易日内的累计涨跌幅以及相同时间区间内上证综指（000001.SH）、证监会制造业指数（883020.WI）的累计涨跌幅如下：

项目	停牌前 21 个交易日 (2022 年 9 月 2 日)	停牌前 1 个交易日 (2022 年 10 月 10 日)	涨跌幅
公司（601515.SH）股票收盘价	4.42	4.30	-2.71%
上证综指（000001.SH）	3,186.48	2,974.15	-6.66%
证监会制造业指数（883020.WI）	5,289.28	4,737.23	-10.44%
剔除大盘因素影响后的涨跌幅			3.95%
剔除同行业板块影响后的涨跌幅			7.72%

综上，在剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股价在本次交易停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，股票价格波动未达到《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 6 号——重大资产重组》（上证发〔2022〕7 号）

的相关标准。

三、本次重组各方不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

根据中国证监会《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第七条，本次重组相关主体包括上市公司及其董事、监事、高级管理人员；上市公司控股股东、实际控制人及其控制的机构；交易对方及其董事、监事、高级管理人员；交易对方控股股东、实际控制人及其控制的机构；为本次重组提供服务的证券公司、证券服务机构及其经办人员等。

根据本次重组相关主体出具的承诺函以及中国证监会网站所披露的公开信息，截至本预案签署日，本次重组涉及的上市公司及其董事、监事、高级管理人员，上市公司的控股股东、实际控制人及其控制的机构，上市公司控股股东的董事、监事、高级管理人员，本次交易的交易对方及其相关方，标的公司及其相关方以及为本次重组提供服务的机构及其经办人员，参与本次重组的其他主体不存在因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，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司法机关依法追究刑事责任的情形，不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与重大资产重组的情形。

四、与前述交易相关的事项

上市公司自2022年1月起，通过增资、股权受让等方式获得标的公司的控制权。上市公司及其子公司增加对标的公司持股比例的事项通称为前述交易。

（一）公司前述交易与本次交易是否构成一揽子交易

1、前述交易与本次交易均有独立的商业实质，并非在考虑其他交易后订立，亦非整体才能达成一项完整的商业结果

前述交易主要系上市公司积极布局膜类材料新领域，加快战略转型而实施，其商业结果为上市公司实现对博盛新材的控制。本次交易系收购标的公司的少数

股权，主要目标是进一步加强上市公司对博盛新材控制力，实现长期发展。各项交易是在结合相关方的合作意愿、交易方的决策程序等多项内外部条件独立作出，而并非考虑其他交易后订立，且各项交易的实施具有一定的先后顺序。

2、前述交易中未对本次交易进行约定，本次交易亦非前述交易的前提，两者具有独立的决策依据和实施条件

前述交易的相关协议中并未对本次交易事项作出约定，本次交易不构成前述交易的前提；前述交易中交易各方均按规定履行了内部审批程序，且已经完成相应的工商变更登记，上市公司已经成为了标的公司的控股股东。在前述交易完成后实施本次交易属于正常的商业安排，本次交易的相关协议中亦未对前次交易事项作出约定。此外，本次交易尚需履行其他程序后方可实施，本次交易实施与否也不会影响前次交易的效力。

3、前述交易和本次交易均单独作价且定价公允

前述交易的交易作价主要系参考同期相关交易的价格。本次交易的作价预计将以符合证券法规定的评估机构出具的资产评估报告所确定的资产评估价值为基础，由交易双方协商确定。前述交易与本次交易的作价不具有直接关系，两者均为独立定价且具有一定的公允性。

综上所述，前述交易与本次交易均具有独立的商业实质、独立的决策依据和实施条件，交易均单独作价且定价公允。前述交易和本次交易亦不满足《企业会计准则第33号—合并财务报表》第五十一条中约定的按照一揽子交易进行会计处理的相关条件。因此，前述交易与本次交易不构成一揽子交易。

（二）前期协议有关股权回购、业绩承诺等约定是否继续履行，是否存在其他相关利益安排

上市公司在2022年1月增资标的公司时与相关方签署的《投资协议书》中约定了股权回购和业绩承诺等条款。鉴于前次增资与本次交易为独立事项，因此《投资协议书》中的相关条款依然会继续履行，但是考虑到标的公司股权结构等事项已经发生了变化，上市公司与相关方就股权回购和业绩承诺等约定签署了《补充协议》。《投资协议书》和《补充协议》的主要内容如下：

1、股权回购

《投资协议书》中的约定为：

“9.1当出现下列重大事项中的任意一项或多项时，投资方有权要求公司创始股东³及公司总经理（以下简称“回购义务人”）进行股权回购：

9.1.1公司未在2026年8月31日前完成在上海或深圳或北京证券交易所以IPO、借壳的方式公开上市（不含新三板挂牌）；

9.1.2公司、公司实际控制人向投资方提供的资料和信息与实际存在重大偏差或目标公司在信息披露过程中存在隐瞒、误导、虚假陈述或涉嫌欺诈，且因该等原因导致投资方重大损失（重大损失是指人民币500万元以上的损失，下同）的；

9.1.3公司、公司实际控制人及原始股东严重违反本协议等交易文件，且因该等原因导致投资方重大损失的；

9.1.4公司、公司实际控制人及原始股东出现重大违反法律法规的行为，且因该等原因导致投资方重大损失的；

9.1.5公司实际控制人丧失对公司实际控制权的；

9.1.6目标公司2022-2024年度（以下简称“业绩承诺期”）中任一年度实现净利润低于承诺净利润的80%，即业绩承诺期净利润分别低于人民币2,400万元、人民币3,800万元和人民币4,800万元。”

《补充协议》将东风股份根据原协议9.1条享有的股权回购权修改为：

“当出现下列重大事项中的任意一项或多项时，东风股份有权要求公司创始股东⁴及公司总经理进行股权回购（针对目标公司8.33333%的股权）：

1、公司、顾军向投资方提供的资料和信息与实际存在重大偏差或目标公司在信息披露过程中存在隐瞒、误导、虚假陈述或涉嫌欺诈，且因该等原因导致投资方重大损失（重大损失是指人民币500万元以上的损失，下同）的；

2、公司及原始股东严重违反原协议等交易文件，且因该等原因导致投资方

³ 《投资协议书》中的公司创始股东指顾军、钱超和熊杰

⁴ 《补充协议》中的公司创始股东指顾军和熊杰

重大损失的；

3、公司及原始股东出现重大违反法律法规的行为，且因该等原因导致投资方重大损失的；

4、目标公司2022-2024年度（以下简称“业绩承诺期”）累计实现净利润总额低于承诺净利润总额（2022-2024年度承诺净利润分别不低于人民币3,000万元、人民币4,750万元和人民币6,000万元）的80%，即业绩承诺期累计实现净利润总额低于人民币11,000万元。”

相较于原《投资协议书》，《补充协议》对该条款的修订主要系结合标的公司实际控制人变化、未来资本运作规划的变更等与作出的更新和完善，具有一定的合理性。

2、业绩承诺

业绩承诺条款将继续依照《投资协议书》的相关约定予以执行。如相关方基于上市公司收购博盛新材少数股权事项作出新的业绩承诺，则该条款可能会根据后续情况作相应安排。

除《投资协议书》及《补充协议》的约定外，上市公司在收购标的公司股权的过程中不存在其他相关利益安排。

（三）前次交易业绩承诺是否继续履行，如涉及业绩补偿，2022年度业绩补偿安排如何执行，是否存在争议或潜在纠纷

上市公司前次向标的公司增资8.33%这一交易涉及的业绩承诺将继续履行，根据《投资协议书》和《补充协议》约定，标的公司2022-2024年度净利润分别不低于3,000万元、4,750万元、6,000万元，如累计实现净利润达不到上述承诺，业绩补偿义务人将按照协议约定进行业绩补偿。

2022年度业绩补偿安排将在三年业绩承诺期满后按照累计实现的净利润进行考核，不存在争议或潜在纠纷。

五、上市公司对标的公司的整合安排

公司自持有标的公司48.94%股份后，标的公司已成为上市公司控股子公司，

纳入上市公司管理体系。目前上市公司对标的公司的整合进展、整合计划及管理安排具体情况如下：

(一) 资产整合

上市公司原则上将继续保持标的公司资产的独立性,确保标的公司拥有与其业务经营有关的资产,同时将标的公司的资产纳入到整个上市公司体系进行通盘考虑。同时,上市公司将依据标的公司的业务开展情况,结合自身的资产管理经验,实现资产配置的利益最大化。未来,标的公司扩产项目也可以借助上市公司平台获得资金支持,以进一步拓展主营业务。

(二) 人员整合

上市公司将在保持标的公司核心团队稳定的基础上,将其纳入公司整个经营管理体系。上市公司已将标的公司的财务管理纳入统一财务管理体系,通过派驻财务人员、进行培训和加强沟通汇报等形式,防范并减少博盛新材的内控及财务风险,实现内部资源的统一管理和优化配置。同时,公司计划通过建立科学的考核和激励机制,提升标的公司员工的积极性和稳定性。

(三) 技术整合

标的公司一直致力于开拓国内锂电池隔膜领域市场份额,上市公司积极布局膜类材料新领域,加快战略转型,符合上市公司未来发展战略。同时公司为促进隔膜业务更好的发展,将隔膜板块与新材料板块进行资源整合,研发团队正积极研究鑫瑞科技前端进口拉膜及相关设备是否能与博盛新材料的产线协同发展。随着隔膜制造技术的升级,上市公司的隔膜产品将会具备更强大的竞争优势。

本次交易完成后,上市公司对标的公司的持股比例提升、将进一步增强对标的公司的控制。上市公司具备控制、管理、运营标的公司所必要的人员和经验储备,拥有对并购标的协同整合与管理提升的经验,能够对标的公司实施有效管理。

六、上市公司业务投资的情况

公司持续推进“增烟标、扩药包、加赛道”的战略转型,加速对I类医药包装、药用辅材、医用耗材、医疗器械及新型材料领域的资金投入与资源布局,进一步加快公司转型,并通过对大消费产业资产重组等方式,优化公司大消费产业

的发展，由此提升整体经营效益，为公司的持续发展奠定坚实基础。

目前公司自有资金充足，截至2022年9月30日，公司货币资金为18.72亿元，可以满足未来几年业务扩张、资产并购等发展所需。未来公司将紧密围绕战略方向持续发力，在新型材料业务板块、I类医药包装、药用辅材、医疗器械板块继续加大投入力度，做好经营管理提升及产品、客户结构的升级。

在本次资产重组前12个月内，上市公司发生资产交易情况的具体原因如下：

序号	资产交易情况	原因
1	增资深圳市智叶生物科技有限公司	新型烟草业务是公司重点关注的业务板块之一，该公司旗下品牌为“Soyee 小叶”，包括小叶品牌雾化烟及PLA滤嘴，符合公司战略布局
2	投资设立灰小度科技（上海）有限公司	上市公司响应国家“碳中和”的政策号召，投资该公司运作“直发+循环”包装项目，满足国际日化品牌在电商包装领域的新兴环保需求且进一步降低包装成本，契合包装领域在环保、减量等方面的发展趋势，有利于公司快速切入国际日化品牌的供应链体系
3	收购汕头市鑫瑞奇诺包装材料有限公司股权	属于新型材料战略布局，该公司的PVA涂布高阻隔膜作为绿色低碳循环发展经济体系下单材化可回收包装、去铝箔化包装等新型绿色包装解决方案的关键材料，主要用于烘焙产品、月饼、乳制品包装等塑料包装制品
4	出售汕头鑫瑞雅斯新材料有限公司股权	该公司主营业务为汽车保护膜等功能膜的销售代理，由于业务开展不及预期，上市公司基于战略调整出售部分股权以优化经营和管理
5	出售安徽三联木艺包装有限公司股权	该公司主营业务为烟草制品包装，上市公司为进一步优化业务板块的发展，于2022年4月已出售该公司全部股权
6	投资设立杭州斯涵股权投资合伙企业（有限合伙）	该公司主要投资方向为新能源、储能、新材料类高新技术行业。上市公司与赛泽基业共同投资设立杭州斯涵，有利于依托赛泽基业专业的管理运营经验，进一步优化公司新型材料业务板块的产业布局
7	增资和收购博盛新材	属于新型材料战略布局，博盛新材主要从事的锂电池隔膜业务是上市公司在传统基膜业务上进一步拓展新型材料领域，沿着新能源、储能等具备高成长性的材料赛道进行的布局
8	增资常州市华健药用包装材料有限公司	属于医药包装业务战略布局，华健药包是以岭制药“连花清瘟胶囊和连花清瘟颗粒”的主要铝箔及复合膜袋供应商，公司此次增资是完善医药包装产业布局的经营举措

上市公司相关资产交易均符合公司“增烟标、扩药包、加赛道”的战略转型，由于部分投资项目时间较短，相应的投资收益暂未体现。公司在新型材料业务、医药包装业务等方面的投资，有望加快公司转型升级，贡献新的利润增长点。

第九节 本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况

上市公司根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）等法律法规的要求，针对本次交易进行内幕信息知情人登记及自查工作，自查期间为上市公司首次披露本次重组事项或就本次重组申请股票停牌（孰早）前六个月至重组预案披露之前一日止，即2022年4月10日至2022年10月17日，本次自查范围包括：

- （1）上市公司及其董事、监事、高级管理人员及有关知情人员；
- （2）交易对方及其董事、监事、高级管理人员及有关知情人员；
- （3）相关中介机构及具体业务经办人员；
- （4）前述（1）至（3）项所述自然人的直系亲属，包括配偶、父母、成年子女；
- （5）其他在公司重组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、子女和父母。

根据截至本预案签署日时取得的自查范围内人员出具的《自查报告》，自查期间内，本次交易相关各方及相关人员及其直系亲属存在以下买卖上市公司股票的情形：

姓名	职务/关系	买卖情况		
		交易日期	买入（股）	卖出（股）
樊华	交易对方	2022/9/2	13,500	-
		2022/9/5	7,700	-
		2022/9/16	-	3,700
		2022/9/28	-	17,500
张凯	上市公司高级管理人员	2022/6/10	55,500	-

注：张凯增持上市公司股份的行为已进行相应的信息披露（公告编号：临2022-031）

樊华针对上述买卖情况出具情况说明和承诺如下：

“1、在上市公司本次交易发布筹划公告前，本人对本次交易的相关信息没有任何了解，并未参与上市公司本次交易的前期筹划工作，从未知悉或探知任何有关本次交易的内幕信息。

2、本人于上述期间买卖上市公司股票的行为系基于已经公开披露的信息和个人对二级市场环境而自行做出的投资决策和投资行为，与上市公司本次交易不存在关联关系。除通过公开途径可获取的信息外，本人未获取任何与本次重组有关的内幕消息，不存在利用内幕信息进行上市公司股票交易的情形。

3、在本承诺签署日至上市公司本次交易实施完毕或宣布终止本次交易期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖上市公司的股票。

本人保证上述承诺不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本人违反上述承诺给上市公司造成损失的，将依法承担赔偿责任。”

张凯针对上述买卖情况出具情况说明和承诺如下：

“1、在上市公司本次交易发布筹划公告前，本人对本次交易的相关信息没有任何了解，并未参与上市公司本次交易的前期筹划工作，从未知悉或探知任何有关本次交易的内幕信息。

2、本人于上述期间买卖上市公司股票的行为系基于已经公开披露的信息和个人对二级市场环境而自行做出的投资决策和投资行为，与上市公司本次交易不存在关联关系。除通过公开途径可获取的信息外，本人未获取任何与本次重组有关的内幕消息，不存在利用内幕信息进行上市公司股票交易的情形。

3、在本承诺签署日至上市公司本次交易实施完毕或宣布终止本次交易期间，本人将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不会再以直接或间接方式通过股票交易市场或其他途径买卖上市公司的股票。

本人保证上述承诺不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如因本人违反上述承诺给上市公司造成损失的，将依法承担赔偿责任。”

除上述情况外，根据自查结果，在2022年4月10日至2022年10月17日的自查期间内，本次交易相关各方及相关人员及其直系亲属没有通过证券交易所的证券交易买卖上市公司股票的行为。

本预案披露后，公司将通过中国证券登记结算有限责任公司上海分公司查询前述主体在自查期间的持股及买卖变动证明，对其买卖公司股票情况进行核查，并补充披露查询情况。

公司筹划本次交易事项，采取了严格的保密措施，限制内幕信息知情人范围，与相关各方安排签署保密协议，并履行了相关的信息披露义务，不存在选择性信息披露和信息提前泄露的情形，不存在相关内幕信息知情人利用本次交易的内幕信息进行交易的行为。

第十节 独立董事核查意见

参照《独立董事制度意见》《重组管理办法》《重组若干问题的规定》《股票上市规则》《上市公司治理准则》等法律、法规以及规范性文件以及《公司章程》的有关规定，作为上市公司的独立董事，本着实事求是、认真负责的态度，基于独立判断的立场，就公司第四届董事会第十八次会议审议的本次交易相关事宜发表独立意见如下：

“1、公司拟通过发行股份及支付现金方式购买顾军、陈燕、深圳市博睿创新投资企业（有限合伙）、深圳市博昱创新投资企业（有限合伙）、宁波梅山保税港区双德创业投资合伙企业（有限合伙）、熊杰、曾斌、樊华（合称“交易对方”）合计持有的深圳市博盛新材料有限公司（以下简称“标的公司”）51.05653%股权（以下简称“本次交易”）。

2、本次交易的相关议案在提交公司董事会审议前已征得我们的事前认可。

3、本次交易的相关议案经公司第四届董事会第十八次会议审议通过，关联董事已依法回避表决。本次董事会会议的召集、召开和表决程序符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，本次董事会会议决议合法、有效。

4、公司就本次交易制订的《汕头东风印刷股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案》以及就本次交易与相关方签署的附生效条件的交易协议，符合《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（2020年修订）》、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定（2016年修订）》及其他相关法律、法规和规范性文件的规定及监管规则的要求，具备基本的可行性和可操作性。

5、本次交易目前相关评估工作尚未完成，本次交易价格将根据符合《证券法》规定的评估机构出具的资产评估报告为依据确定，保证标的资产价格的公允性，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

因此，基于我们的独立判断，同意《关于本次发行股份及支付现金购买资产暨关联交易符合相关法律、法规规定的议案》、《关于公司发行股份及支付现金

购买资产暨关联交易方案的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产构成关联交易的议案》、《关于〈汕头东风印刷股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案〉及其摘要的议案》、《关于本次交易符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条规定的议案》、《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第四十三条规定的议案》、《关于本次交易不构成〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十三条规定的重组上市的议案》、《关于公司不存在〈上市公司证券发行管理办法〉第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形的议案》、《关于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〉第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的议案》、《关于本次交易履行法定程序完备性、合规性及提交法律文件有效性的说明的议案》、《关于公司与交易对方签署附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产协议〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次交易相关事宜的议案》、《关于本次交易停牌前公司股票价格波动情况的议案》、《关于公司本次交易前12个月内购买、出售资产情况的议案》、《关于暂不就本次交易相关事项召开股东大会的议案》。”

第十一节 上市公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事承诺本预案的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未全部完成，本预案中涉及的相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计和评估，相关资产经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告中予以披露。本公司及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、上交所对本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。

全体董事签名：

黄晓佳

王培玉

李治军

谢名优

李 哲

曹从军

沈 毅

汕头东风印刷股份有限公司

2022年11月15日

二、上市公司全体监事声明

本公司全体监事承诺本预案的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未全部完成，本预案中涉及的相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计和评估，相关资产经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司全体监事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体监事签名：

马惠平

赵庚生

陈小春

汕头东风印刷股份有限公司

2022年11月15日

三、上市公司全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺本预案的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

与本次重组相关的审计、评估工作尚未全部完成，本预案中涉及的相关数据尚未经过具有证券业务资格的审计、评估机构的审计和评估，相关资产经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告书中予以披露。本公司全体高级管理人员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体高级管理人员签名：

王培玉

李治军

谢名优

秋 天

张 凯

汕头东风印刷股份有限公司

2022年11月15日

（本页无正文，为《汕头东风印刷股份有限公司发行股份及支付现金购买资产暨关联交易预案》之盖章页）

汕头东风印刷股份有限公司

2022年11月15日