

证券代码：873593

证券简称：鼎智科技

公告编号：2023-138

江苏鼎智智能控制科技股份有限公司

对外投资的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、对外投资概述

（一）基本情况

江苏鼎智智能控制科技股份有限公司（下称“江苏鼎智”），因业务发展需要，公司经研究决定拟投资 1,500 万元人民币到上海联融域智能科技有限公司（下称“上海联融域”），投资后取得上海联融域 6.9767% 的股权，上海联融域投前估值 20,000 万元。

上海联融域是 2021 年 6 月 18 日成立的公司，主要聚焦新能源商用轻型动力超级快充三电总成系统，拥有领先优势商用轻型动力电机、电控、电池包三电总成产品。三电总成进入门槛高，拥有 10 年以上通信+动力总成复合经验的核心成建制团队优势。

江苏鼎智和上海联融域合作，可以在电机、电控领域广泛开展研发、生产、供应链等方面双方优势资源整合，在研发、供应链相互协同合作，提高双方创新、提升产能、增加销售、拓展海外业务渠道等方面增强核心竞争力和经营业绩，并且上海联融域在三电总成领域优势和业务发展预期订单情况，可以兼顾江苏鼎智获得投资收益。

（二）是否构成重大资产重组

本次交易不构成重大资产重组。

《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条规定：“上市公司及其控股或者控制的公司购买、出售资产，达到下列标准之一的，构成重大资产重组：

(一) 购买、出售的资产总额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例达到百分之五十以上；

(二) 购买、出售的资产在最近一个会计年度所产生的营业收入占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入的比例达到百分之五十以上，且超过五千万元人民币；

(三) 购买、出售的资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到百分之五十以上，且超过五千万元人民币。”

《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条第二款规定：“购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，其资产总额以被投资企业的资产总额和成交金额二者中的较高者为准，营业收入以被投资企业的营业收入为准，资产净额以被投资企业的净资产额和成交金额二者中的较高者为准。”

公司本次以现金方式向上海联融域增资人民币 1,500 万元，交易涉及的各项指标均未达到以上标准，故本次交易不构成重大资产重组。

项目	审计的合并财务会计报告金额	增资额占比
期末资产总额	756,348,527.74	1.98%
期末净资产额	688,003,986.48	2.18%

(三) 是否构成关联交易

本次交易不构成关联交易。

(四) 审议和表决情况

2023 年 12 月 22 日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过了《关于对外投资的议案》，表决结果：同意票数 7 票，反对票数 0 票，弃权票数 0 票。

根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》和《公司章程》的规定，本议案未达到提交股东大会审议标准，无需提交股东大会审议。

(五) 本次对外投资不涉及进入新的领域

(六) 投资对象是否开展或拟开展私募投资活动

本次交易标的不涉及开展或拟开展私募投资活动，不是已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，不会将公司主营业务变更为私募基金管理业务。

二、投资协议其他主体的基本情况

1. 法人及其他经济组织

名称：上海联融域智能科技有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 C 楼

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 C 楼

企业类型：有限责任公司(自然人投资或控股)

成立日期：2021 年 6 月 18 日

法定代表人：崔刚然

实际控制人：崔刚然

主营业务：一般项目：从事智能科技、新能源科技、电子科技、机电科技、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；软件开发；软件销售；机械设备销售；新能源汽车整车销售；汽车新车销售；电子产品销售；汽车零配件零售；计算机软硬件及辅助设备零售；计算机软硬件及辅助设备批发（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）。

注册资本：7,142,857 元

实缴资本：2,641,857 元

财务状况：

截至 2023 年 11 月 30 日，资产总额 1167.82 万元，净资产 1125.22 万元；2023 年 1-11 月累计实现营业收入 119.93 万元，净利润-597.77 万元（以上财务数据未经审计）。

信用情况：不是失信被执行人

2. 法人及其他经济组织

名称：上海拱日智能科技合伙企业（有限合伙）

住所：上海市崇明区横沙乡富民支路 58 号（上海横泰经济开发区）

注册地址：上海市崇明区横沙乡富民支路 58 号（上海横泰经济开发区）

企业类型：有限合伙企业

成立日期：2021 年 6 月 7 日

实际控制人：崔刚然

主营业务：一般项目：从事智能、新能源、电子、机电、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让，计算机软件开发，机械设备、电子产品、汽车及零部件、计算机、软硬件及辅助设备的销售。（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）

注册资本：1,500,000 元

实缴资本：150,000 元

财务状况：

截至 2023 年 11 月 30 日，资产总额 14.99 万元，净资产 14.99 万元；2023 年 11 月全年累计实现营业收入 0.00 万元，净利润-0.01 万元（以上财务数据未经审计）。

信用情况：不是失信被执行人

3. 法人及其他经济组织

名称：上海近哲智能科技合伙企业（有限合伙）

住所：上海市崇明区横沙乡富民支路 58 号（上海横泰经济开发区）

注册地址：上海市崇明区横沙乡富民支路 58 号（上海横泰经济开发区）

企业类型：有限合伙企业

成立日期：2021 年 6 月 9 日

实际控制人：崔刚然

主营业务：一般项目：从事智能、新能源、电子、机电、计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让，计算机软件开发，机械设备、电子产品、汽车及零部件、计算机、软硬件及辅助设备的销售。（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）

注册资本：4,000,000 元

实缴资本：4,000,000 元

财务状况：

截至 2023 年 11 月 30 日，资产总额 400.57 万元，净资产 400.57 万元；2023 年 11 月全年累计实现营业收入 0.00 万元，净利润 0.89 万元（以上财务数据未经审计）。

信用情况：不是失信被执行人

4. 自然人

姓名：崔刚然

住所：上海市浦东新区

目前的职业和职务：总经理

信用情况：不是失信被执行人

5. 自然人

姓名：倪浩东

住所：江苏省常州市

目前的职业和职务：管理

信用情况：不是失信被执行人

三、投资标的基本情况

（一）投资标的基本情况

1. 增资情况说明

上海联融域主要聚焦新能源商用轻型动力超级快充三电总成系统，拥有领先优势商用轻型动力电机、电控、电池包三电总成产品。成建制团队拥有 10 年以上通信+动力总成复合经验的核心优势。

经过江苏鼎智和上海联融域双方友好协商，达成如下增资协议：江苏鼎智以货币出资形式向上海联融域投资人民币 1,500 万元整，其中 53.5714 万元计入实收资本，1,446.4286 万元计入资本公积。投资后取得上海联融域 6.9767%的股权，上海联融域投前估值 20,000 万元。

被增资公司股权结构

股东姓名或名称	本次增资前		本次增资后	
	认缴出资额（万元）	股权比例（%）	认缴出资额（万元）	股权比例（%）
崔刚然	350.0000	49.0000	350.0000	45.5814
倪浩东	157.1428	22.0000	157.1428	20.4651
上海拱日智能科技合伙企业（有限合伙）	150.0000	21.0000	150.0000	19.5349
上海近哲智能科技合伙企业（有限合伙）	57.1429	8.0000	57.1429	7.4419
江苏鼎智智能控制科技股份有限公司			53.5714	6.9767
合计	714.2857	100.0000	767.8571	100.0000

2. 被增资公司经营和财务情况

上海联融域主营业务是新能源商用轻型动力三电总成系统，电机、电控、电池包三电总成产品目前已开始小批量生产销售。截至 2023 年 11 月 30 日，资产 1167.82 万元，负债 42.60 万元，净资产 1125.22 万元；2023 年 1-11 月累计实现营业收入 119.93 万元，净利润-597.77 万元（以上财务数据未经审计）。

投资项目的具体内容

三电系统是影响新能源整车运动性能的重要组件，也是衡量一款车是否具有硬核实力的标准。集成化是发展趋势，目前电驱动系统已完成单个产品向三合一集成的演进，多合一集成化研发进展顺利。电池总成、电机总成、电控总成三合一集成是投资项目具有先进的技术亮点和巨大的市场空间。

（二）出资方式

本次对外投资的出资方式为：现金

本次对外投资的出资说明

本次投资资金来源于公司自有资金，不涉及实物资产、无形资产、股权出资等方式出资，也不涉及募集资金的使用。

四、定价情况

上海联融域为新能源领域的技术创新型科技企业，已开始小批量生产销售，估值依据包括两部分：一是上海联融域所属行业赛道、产品技术指标、核心自主技术创新能力；二是结合上海联融域未来经营计划，在手订单等进行综合判断。

可比上市公司 2022 年主要财务数据：

单位：万元

可比公司	销售收入	净利润	毛利率%	净利率%	市盈率
蓝海华腾	44,692.02	8,298.38	40.18%	18.57%	85
菱电电控	71,200.12	6,702.88	35.83%	9.41%	76
汇川技术	2,300,831.24	432,449.31	35.01%	18.80%	35
平均数	805,574.46	149,150.19	35.13%	18.51%	65

上海联融域未来三年财务预测：

单位：万元

项目	销售收入	净利润	毛利率%	净利率%
2024 年	2,000	300	35	15
2025 年	3,500	1120	45	32
2026 年	4,500	1620	48	36
三年平均	3,333	1,013	44	30

上海联融域未来三年财务预测，年均销售收入 3,333 万元，年均销售净利率为 30%，年平均净利润 1,013 万元。根据上海联融域的投前估值系结合其技术水平和未来经营预测，参考同行业的平均市盈率水平，交易定价遵循公平、合理的原则，由交易各方充分沟通、协商确定平均市盈率 20，动态计算平均估值可达到 20,260 万元。综上，公司认为对上海联融域投前估值 20,000 万元是符合上海联融域市场估值情况的。

双方将发挥各自技术、供应链、渠道资源等方面的优势，做到优势互补，合作双方受益的原则，特别是在电机、电控领域展开深度合作，在巨大的业务空间中发挥资源整合优势。

五、对外投资协议的主要内容

甲方：江苏鼎智智能控制科技股份有限公司， 乙方：上海联融域智能科技有限公司， 丙方 1：崔刚然。

各方确认，本轮增资方按标的公司 100%股权整体投前估值 20,000 万元确定本轮增资价格。即甲方以现金方式出资 1,500 万元（大写：壹仟伍佰万元整）认购标的公司新增注册资本 53.5714 万元，剩余 1,446.4286 万元计入标的公司资本公积。公司现有股东同意甲方对标的公司增资，并放弃优先认购权。本协议所述增资完成后，甲方合计认缴标的公司 53.5714 万元注册资本，占本轮增资完成后标的公司总注册资本的 6.9767%。

协议各方一致同意，本协议签署生效后，除后续实施员工股权激励计划或经甲方书面同意外，引入其他外部投资方的，整体估值不得低于本轮估值。

业绩承诺补偿：如果标的公司在 2024 年度、2025 年度两年累计实现的主营业务收入低于【5,500】万，标的公司全体现有股东承诺将以股权方式对甲方予以补偿，甲方有权要求标的公司全体现有股东于第三年度 6 月 30 日前以股权方式补偿甲方，股权方式补偿股权数的计算方式如下：

补偿股权数=（业绩承诺期累计承诺主营业务收入数－业绩承诺期累计实现主营业务收入数）÷业绩承诺期累计承诺主营业务收入数×甲方本轮投资认购持股数

注：(a)前述“甲方本轮投资认购持股数”为甲方本轮投资 1,500 万元认购的标的公司新增注册资本 53.5714 万元对应的股权数。若标的公司进行资本公积转增资本、利润转增资本等情况，届时“甲方本轮投资认购持股数”相应调整。

当根据上述公式计算的数值为负数时，标的公司全体现有股东无须向甲方补

偿股权，甲方亦无需向标的公司全体现有股东退还股权。

(b) 各现有股东以本次增资前持有的标的公司股权比例计算各自应向甲方补偿的股权数。

本协议约定的增资完成后，标的公司将组建新的董事会，董事会由 3 名董事组成，其中，甲方有权提名【1】名董事。

增资完成后，标的公司将逐步建立独立的财务部门，财务部门的运作需遵守相关法律、法规的规定，其中财务总监由【丙方 1】方委派。【崔刚然】担任标的公司总经理，负责标的公司日常经营管理。公司总经理为标的公司事务执行人、经营管理负责人，代表全体股东执行标的公司的日常事务。

六、对外投资的目的、存在风险和对公司的影响

(一) 本次对外投资的目的

江苏鼎智和上海联融域在技术、供应链等电机、电控领域展开相互协同，可以提高江苏鼎智的核心竞争力、产品销售、技术水平，完成公司整体战略发展目标，提高业务可持续增长。

(二) 本次对外投资可能存在的风险

本次投资事项是公司基于中长期战略规划角度所做出的慎重决策，能够提升公司的综合实力，未来存在一定的研发风险、市场风险和经营风险。江苏鼎智将加强对上海联融域的督查，积极防范和应对可能发生的风险。

(三) 本次对外投资对公司的未来财务状况和经营成果影响

本次投资事项短期内对公司生产经营不会产生实质性影响，不会对现有业务开展造成资金压力，不会影响公司生产经营活动的正常运行。从长远角度来看，本次投资事项将有利于公司战略的实施，对公司未来发展具有积极的意义。

七、备查文件目录

- 1、《江苏鼎智智能控制科技股份有限公司第二届董事会第四次会议决议》
- 2、《关于上海联融域智能科技有限公司之增资协议》

江苏鼎智智能控制科技股份有限公司

董事会

2023年12月22日