

股票代码：603398 股票简称：沐邦高科 上市地点：上海证券交易所

## 江西沐邦高科股份有限公司 重大资产购买报告书（草案）摘要

交易对方	住所
张忠安	江西省南昌市青云谱区何坊西路
余菊美	江西省南昌市青云谱区何坊西路

独立财务顾问



二零二二年四月

## 公司声明

一、本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本报告书摘要内容的真实、准确、完整，对报告书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本报告书摘要中财务会计资料真实、完整。

三、本次交易相关事项若需取得有关审批机关的批准或核准。审批机关对本次交易所做的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

四、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。

五、投资者若对本报告书摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或者其他专业顾问。

## 交易对方声明

本次重大资产购买的交易对方已经承诺：

1. 承诺人已向参与本次重大资产重组的相关中介机构充分披露了本次重大资产重组所需的全部信息，并承诺在本次重大资产重组期间及时向前述中介机构提供相关信息。承诺人保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，文件上所有签字与印章均为真实，复印件均与原件一致。如因承诺人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给沐邦高科或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任；

2. 在参与本次重大资产重组期间，承诺人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供、披露有关本次重大资产重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因承诺人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给沐邦高科或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任。

3. 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。

## 相关证券服务机构及人员声明

国金证券股份有限公司、德恒上海律师事务所、大华会计师事务所（特殊普通合伙）、上海东洲资产评估有限公司均已出具声明，保证本次交易相关披露文件引用证券服务机构出具的内容已经各证券服务机构审阅，确认本次交易相关文件不致因上述引用内容而出现虚假记载、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相应的法律责任。如本次交易相关文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，该证券服务机构未能勤勉尽责的，该机构将承担相应的连带赔偿责任。

## 目 录

公司声明 .....	1
交易对方声明 .....	2
相关证券服务机构及人员声明 .....	3
目 录 .....	4
释 义 .....	6
一、常用词语解释 .....	6
二、专业术语解释 .....	7
<b>重大事项提示 .....</b>	<b>8</b>
一、本次交易方案概述 .....	8
二、标的资产的评估及作价情况 .....	11
三、业绩承诺与补偿安排 .....	11
四、本次交易不构成关联交易 .....	14
五、本次交易构成重大资产重组 .....	14
六、本次交易不构成重组上市 .....	14
七、本次交易对上市公司的影响 .....	14
八、本次交易的决策和批准情况 .....	16
九、本次交易相关方作出的重要承诺 .....	17
十、上市公司的控股股东及其一致行动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预案公告之日起 至实施完毕期间的股份减持计划.....	22
十一、本次交易对中小投资者权益保护的安排 .....	23
十二、本次交易独立财务顾问的证券业务资格 .....	27
<b>重大风险提示 .....</b>	<b>28</b>
一、本次交易的相关风险 .....	28
二、与标的资产相关的风险 .....	30
三、其他风险 .....	33
<b>第一节 本次交易概况 .....</b>	<b>35</b>

一、本次交易的背景和目的 .....	35
二、本次交易的决策和批准情况 .....	37
三、本次交易方案 .....	38
四、本次交易构成重大资产重组 .....	44
五、本次交易不构成关联交易 .....	44
六、本次交易不构成重组上市 .....	44
七、本次交易对上市公司的影响 .....	44

## 释 义

### 一、常用词语解释

本报告书摘要	指	江西沐邦高科股份有限公司重大资产购买报告书（草案）摘要
重组报告书	指	江西沐邦高科股份有限公司重大资产购买报告书（草案）
公司、本公司、上市公司、沐邦高科	指	江西沐邦高科股份有限公司
豪安能源、标的公司	指	内蒙古豪安能源科技有限公司
捷锐机电	指	标的公司的全资子公司江西捷锐机电设备有限公司
交易对方/业绩承诺义务人	指	张忠安、余菊美
交易各方	指	上市公司、张忠安、余菊美
交易标的、标的资产	指	豪安能源 100%股权
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《准则第 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》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《重组规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《公司章程》	指	《江西沐邦高科股份有限公司公司章程》
股东大会	指	江西沐邦高科股份有限公司股东大会
董事会	指	江西沐邦高科股份有限公司董事会
监事会	指	江西沐邦高科股份有限公司监事会
独立财务顾问/国金证券	指	国金证券股份有限公司
大华事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
东洲评估	指	上海东洲资产评估有限公司
评估基准日	指	本次交易的评估基准日，即 2021 年 12 月 31 日
报告期	指	2020 年度、2021 年度
交割日	指	标的资产全部登记于沐邦高科名下的工商变更登记手续完成之日
本次交易/本次重组/本次重大资产重组/本次重大资产购买/本次收购	指	沐邦高科向豪安能源股东支付现金收购豪安能源 100%股权的交易行为
《股权收购协议》	指	沐邦高科与张忠安、余菊美及豪安能源签订的《股权收购协议》
《业绩承诺补偿协议》	指	沐邦高科与张忠安、余菊美签订的《业绩承诺补偿协议》
《业绩承诺补偿协议之补充协议》	指	沐邦高科与张忠安、余菊美签订的《业绩承诺补偿协议之补充协议》
盈利补偿期、业绩承诺期	指	2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年度
承诺净利润数	指	业绩承诺义务人对上市公司承诺目标公司 2022 年度、2023 年度、2024 年度、2025 年度归属于母公司所有者的净利润扣除非经常性损益前、后较低的数额
实际净利润数	指	目标公司在业绩承诺义务人业绩承诺期内每年度实际产生且经审计的归属于母公司所有者的净利润扣除非经常性损益前、

		后较低的数额
元/万元/亿元	指	人民币元/万元/亿元

## 二、专业术语解释

平价上网	指	可分为消费侧平价上网与发电侧平价上网，消费侧平价上网指光伏发电平均上网电价与用户的电价相等；发电侧平价上网是指光伏发电平均上网电价与供电电价相等
单晶硅	指	硅的单晶体，整块硅晶体中的硅原子按周期性排列，具有基本完整的点阵结构的单晶体
多晶硅	指	晶面取向不同的许多单晶硅粒结合形成的材料，由具有一定尺寸的硅晶粒组成的多晶体，各个硅晶粒的晶体取向不同
多晶硅料	指	纯度为 99.9999%以上的高纯硅材料，用于生产单晶硅棒的原材料
硅棒	指	由多晶硅原料通过直拉法（CZ）、区熔法（FZ）生长成的棒状的硅单晶体，晶体形态为单晶
硅片	指	由单晶硅棒或多晶硅锭切割形成的方片或八角形片
GW	指	太阳能电池的功率单位，1GW=1,000,000,000 瓦
太阳能电池	指	太阳能发电单元，利用光电转换原理使太阳的辐射光能通过半导体物质转变为电能的一种器件

特别说明：本重大资产购买报告书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据重大资产购买报告书摘要中所列示的相关单项数据直接计算在尾数上略有差异。

## 重大事项提示

本公司提请各位股东及投资者关注在此披露的重大事项提示，并认真阅读与本次交易相关的董事会决议公告、重组报告书全文、审计报告及评估报告等相关信息披露资料。

### 一、本次交易方案概述

本次重大资产重组的交易方案为上市公司以支付现金的方式收购张忠安及余菊美合计持有的豪安能源100%股权。

本次交易前，张忠安持有豪安能源90%股权；余菊美持有豪安能源10%股权。

本次交易完成后，豪安能源将成为上市公司的全资子公司。

#### （一）交易对方

本次交易的交易对方为张忠安和余菊美，双方系夫妻关系。

#### （二）交易标的

本次交易的交易标的为豪安能源100%股权。

#### （三）交易的定价原则和交易价格

本次交易以东洲评估出具的评估报告为定价依据，经交易各方友好协商，本次交易标的资产豪安能源100%股权的交易作价为98,000万元。

#### （四）交易的资金来源

本次交易为现金收购，上市公司拟采用包括但不限于自有资金、银行借款、非公开发行股票募集资金等合理的方式筹集，并按照交易进度进行支付，但本次交易的实施不以上述非公开发行股票获得中国证监会的核准为前提。

### 1、收购资金缺口测算

单位：万元

项目	2022/6/30	2023/6/30	2024/6/30	2025/6/30	2026/6/30
支付对价款①	50,000	12,000	12,000	12,000	12,000
累计支付对价款②=∑①	50,000	62,000	74,000	86,000	98,000
豪安能源累计资本性支出③	3,500	12,300	22,900	33,500	38,800
累计支出资金④=②+③	53,500	74,300	96,900	119,500	136,800
上市公司期初货币资金⑤	14,983				
上市公司主营业务净利润⑥	800	1,600	1,600	1,600	1,600
上市公司累计货币资金⑦=⑤+∑⑥	15,783	17,383	18,983	20,583	22,183
豪安能源净利润⑧	7,000	15,000	17,000	19,000	21,000
豪安能源累计净利润⑨=∑⑧	7,000	22,000	39,000	58,000	79,000

累计自有资金⑩=⑦+⑨	22,783	39,383	57,983	78,583	101,183
累计资金缺口④-⑩	30,717	34,917	38,917	40,917	35,617

注：1、上市公司截至2021年12月31日银行存款余额为14,983.73万元；

2、假设支付对价款日期分别为2022年、2023年、2024年、2025年、2026年的6月末；

3、假设上市公司主营业务的净利润约为1,600万元；

4、假设豪安能源2022年度、2023年度、2024年度、2025年度的重大的资本性支出计划分别为7,000万元、10,600万元、10,600万元、10,600万元，且按月平均支出。

根据上述假设条件以及上表测算，本次收购支付对价的累计资金缺口最高为40,917万元。公司将通过向特定对象非公开发行股票的方式募集资金，其中部分募集资金用于支付收购对价款。在募集资金到位前，公司将通过自有资金或银行借款用于支付对价款。截至2021年9月30日上市公司资产负债率为4.89%，资产负债率较低，具备向银行借款的基础。公司将综合考虑现金流状况、经营情况、交易对价支付安排等因素，灵活安排银行借款的相关事项。

## 2、银行授信情况

针对本次收购，公司正与银行积极沟通借款事宜，目前已获得中国银行股份有限公司汕头分行（以下简称“中国银行汕头分行”）和中国建设银行股份有限公司南昌铁路支行（以下简称“建设银行南昌铁路支行”）的授信意向。根据中国银行汕头分行于2022年3月8日出具的《授信意向函》，中国银行汕头分行同意向上市公司提供金额不超过人民币66,000.00万元的授信意向。根据建设银行南昌铁路支行于2022年3月9日出具的《授信意向函》，建设银行南昌铁路支行同意向上市公司提供金额不超过人民币70,000.00万元的授信意向。待本次交易经公司股东大会审批通过后，公司可以根据实际资金需求向中国银行汕头分行或建设银行南昌铁路支行提交相关材料，并正式申请授信融资。

综上所述，若非公开发行未完成或尚在进行中，上市公司将先行使用自有资金或银行借款按约定分期支付交易对价，公司已经根据双方约定的资金支付安排制定了周密的资金筹集计划，因此不会引发严重的流动性风险。若非公开发行股票顺利完成，上市公司将募集大量资金，便可彻底解决资金缺口问题。

### （五）交易对价支付安排

1、《股权收购协议》生效后，上市公司向交易对方支付本次交易对价 20,000 万元（包含上市公司已向交易对方支付的定金自动转为本次交易对价）；

2、自《股权收购协议》生效之日起且标的资产已完成工商变更登记即过户至上市公司名下后 6 个月（即 180 日）内，上市公司向交易对方支付本次交易对

价的 30,000 万元；

3、剩余交易对价 48,000 万元由上市公司在业绩承诺期内逐年支付，具体为上市公司分别在上市公司 2022 年、2023 年、2024 年、2025 年年度报告公告后向交易对方支付 12,000 万元；同时按照上市公司和交易对方另行签订的业绩承诺补偿协议，交易对方应当承担业绩承诺补偿或减值测试补偿义务的，则届时：

（1）在上市公司 2022 年、2023 年、2024 年年度报告公告后，上市公司有权对交易对方的当期应补偿金额从当时剩余未支付的全部交易对价中予以抵扣，剩余未支付的全部交易对价不足以抵扣交易对方应补偿金额的，由交易对方以现金补偿差额部分；

（2）在上市公司 2025 年度报告公告后，如标的公司未完成 2025 年度承诺净利润数的 90%，则交易对方暂无需对上市公司进行现金补偿，该等业绩承诺义务顺延至 2026 年度，相应上市公司应当履行的支付剩余交易对价义务亦顺延至 2026 年度，即：在上市公司 2026 年年度报告公告后，如标的公司 2026 年度未完成 2025 年度的承诺净利润数的 90%，则上市公司有权对交易对方的当期应补偿金额从当时剩余未支付的全部交易对价中予以抵扣，剩余未支付的全部交易对价不足以抵扣交易对方应补偿金额的，由交易对方以现金补偿差额部分。

#### **（六）交易对方购买上市公司股票的事宜**

张忠安应当在收到上市公司按照《股权收购协议》的约定支付的首期交易对价之日起 24 个月内，使用不低于 1.5 亿元人民币认购（直接或间接）上市公司股份。关于上述所持股份的减持，应当遵守中国证监会和上海证券交易所关于股票交易的相关法律法规等规定。

#### **（七）期间损益的归属**

从评估基准日至交割日即过渡期内标的公司产生的收益由公司享有，亏损由交易对方按持股比例予以现金补足，且交易对方相互之间负连带责任。公司有权聘请具有证券期货业务资格的审计机构对标的资产过渡期损益进行专项审计，以确认标的资产过渡期的损益情况。如审计结果认定标的资产发生亏损的，则交易对方应在专项审计报告出具之日起 10 日内按《股权收购协议》约定以现金方式补足亏损额。

#### **（八）超额业绩奖励**

业绩承诺期内，如标的公司当期能够超额完成业绩承诺义务人在业绩承诺期

限内所作出的承诺净利润数，公司同意标的公司采取逐年奖励的方式在相应年度进行超额业绩奖励，在标的公司业绩承诺每年度的专项审核报告出具后，且标的公司账面具备足够资金的情况下，由标的公司直接以现金方式向标的公司核心管理人员支付超额业绩奖励款，但业绩承诺期内奖励总金额累计不得超过本次交易对价的20%，根据不同业绩承诺年度，具体业绩奖励计算公式分别如下：

（1）2022年度、2023年度、2024年度奖励金额计算公式

当期奖励金额=（当期实际净利润数-当期承诺净利润数）×20%

（2）2025年度奖励金额计算公式

当期奖励金额=（当期实际净利润数-当期承诺净利润数）×30%

如标的公司2025年度未完成业绩承诺，则2025年度超额业绩奖励政策将顺延至2026年度继续实施，即：如标的公司2026年度超额完成2025年度的承诺净利润数20,000万元，则按照2025年度奖励金额计算公式计算相应的奖励金额。

## 二、标的资产的评估及作价情况

根据东洲评估出具的评估报告，以2021年12月31日为评估基准日，豪安能源的股东全部权益价值采用收益法和资产基础法进行评估，以收益法结果作为最终评估结论。在持续经营前提下，豪安能源于评估基准日经审计后的合并口径归属于母公司所有者权益账面价值为12,334.88万元，采用收益法评估后的豪安能源股东全部权益价值为105,000.00万元，较合并口径归属于母公司所有者权益评估增值92,665.12万元，增值率为751.24%。经交易各方友好协商，本次交易标的资产豪安能源100%股权的交易作价为98,000万元。

## 三、业绩承诺与补偿安排

张忠安及余菊美为业绩承诺义务人，根据公司与业绩承诺义务人签署的《业绩承诺补偿协议》及《业绩承诺补偿协议之补充协议》，业绩承诺及补偿安排相关内容如下：

（一）盈利补偿期

盈利补偿期为2022年度、2023年度、2024年度和2025年度。

（二）承诺净利润数

盈利补偿期内业绩承诺义务人对于标的公司2022年度、2023年度、2024年度和2025年度的承诺净利润数（扣除非经常性损益前后孰低）分别为14,000

万元、16,000 万元、18,000 万元和 20,000 万元。

### （三）实际净利润数与承诺净利润数差异的确定

交易各方同意，在业绩承诺期内，公司进行年度审计时应当对标的公司当年净利润进行审计，并就实际净利润数与承诺净利润数的差异情况进行审核，并由负责公司年度审计的具有证券业务资格的审计机构于公司年度审计报告出具时，对标的公司当年度实际净利润数与承诺净利润数的差异情况出具专项审核报告，业绩承诺期内每年度实际净利润数与承诺净利润数的差额应以前述专项审核报告为准。

### （四）净利润数与承诺净利润数差异补偿方式

#### 1、补偿金额的计算

本次交易采取逐年补偿方式，在盈利补偿期内任何一个会计年度，如标的公司每年度实现的实际净利润数不足承诺净利润数的 90%（不包括本数，下同），即标的公司在 2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年度分别实现的实际净利润不足 12,600 万元、14,400 万元、16,200 万元和 18,000 万元，则业绩承诺义务人应对公司进行现金补偿，公司同意由张忠安统一向公司支付应由张忠安及余菊美承担的补偿款，业绩承诺义务人相互之间互负连带责任，具体补偿金额计算公式如下：

$$\text{当期应补偿金额} = (\text{当期承诺净利润数} - \text{当期实际净利润数}) \times 3$$

如标的公司 2025 年度实现的实际净利润不足 18,000 万元，则交易对方暂无需对公司进行现金补偿，该等业绩承诺义务顺延至 2026 年度，即：在公司 2026 年年度报告公告后，如标的公司 2026 年度实现的实际净利润数不足 2025 年度承诺净利润数的 90%，即 18,000 万元，则交易对方应当按照上述计算公式向公司支付补偿款。

若当期标的公司实施了超额业绩奖励，在计算当期实际净利润数时应当将标的公司当期计提的超额业绩奖励金额计算到当期实际净利润数中。

#### 2、补偿金额的支持

各业绩承诺年度内，自公司 2022 年、2023 年、2024 年和 2026 年年度报告公告之日起 10 日内，业绩承诺义务人应按照以下顺序向公司支付当期应补偿金额：（1）从公司当时剩余未支付的全部交易对价中予以扣减；（2）不足部分由业绩承诺义务人支付至公司指定的银行账户。前述当期应补偿金额由公司董事会按《业绩

承诺补偿协议之补充协议》计算确定并书面通知业绩承诺义务人。

### 3、豁免补偿

在盈利补偿期内任何一个会计年度，如标的公司当年度实现的实际净利润数达到承诺净利润数的 90% 以上（包括本数），即标的公司在 2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年度分别实现的实际净利润达到 12,600 万元、14,400 万元、16,200 万元和 18,000 万元以上，公司将豁免业绩承诺义务人当年的补偿义务。

#### （五）减值测试及其补偿

（1）自业绩承诺期届满之日起三个月内，公司应聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所依照中国证监会及证券交易所的规则及要求，对标的公司资产进行减值测试并出具减值测试专项审核报告。如果业绩承诺期届满时标的公司的减值额大于业绩承诺义务人已补偿数额，则业绩承诺义务人还需另行向公司补偿差额部分，具体计算公式为：

资产减值应补偿金额=期末标的资产减值额－在业绩承诺期间内因实际净利润不足承诺净利润累计已支付的补偿额

期末标的资产减值额=标的资产交易价格－期末标的资产评估值（扣除业绩承诺期内标的公司股东增资、接受赠与及利润分配等因素的影响）

若上述应补偿金额为负数，则应补偿金额为 0。

（2）自标的资产减值测试专项审核报告出具之日起 10 日内，业绩承诺义务人应按照以下顺序向公司支付资产减值应补偿金额：A、从公司当时剩余未支付的全部交易对价中予以扣减；B、不足部分由业绩承诺义务人支付至公司指定的银行账户。前述资产减值应补偿金额由公司董事会按《业绩承诺补偿协议》及其补充协议计算确定并书面通知交易对方。

（3）业绩承诺义务人在盈利补偿期承担的累计应补偿金额不超过标的资产的交易价格，该等业绩补偿责任包含业绩承诺义务人对公司做出的盈利补偿和标的资产发生资产减值时所引发的全部赔偿责任。

（4）如标的公司 2025 年度实现的实际净利润数达到 2025 年度承诺净利润数的 90%，即 18,000 万元以上（含本数），则业绩承诺期将于 2025 年末届满，否则业绩承诺期将于 2026 年末届满。

#### 四、本次交易不构成关联交易

根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易的交易对方均不属于上市公司的关联方。因此，本次交易不构成关联交易。

#### 五、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的为豪安能源 100.00%的股权，根据上市公司 2020 年审计报告、标的公司 2021 年审计报告的财务数据以及本次交易价格，并结合《重组管理办法》规定，分别以营业收入、资产总额和资产净额计算的相关指标如下：

单位：万元

项目	豪安能源	上市公司	交易价格	指标选取标准	指标占比
资产总额	73,781.12	103,012.48	98,000.00	98,000.00	95.13%
资产净额	12,334.88	78,013.39		98,000.00	125.62%
营业收入	80,558.73	50,159.21		80,558.73	160.61%

注：根据《重组管理办法》相关规定，购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，计算财务指标占比时，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。

本次交易的资产总额指标、资产净额指标和营业收入指标占比分别为95.13%、125.62%和160.61%，均超过50%，且资产净额超过5,000万元。因此，本次交易构成重大资产重组。

#### 六、本次交易不构成重组上市

本次交易不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变化，本次交易也不涉及向公司实际控制人及其关联人购买资产。本次交易完成前后上市公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，本次交易不属于《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，不构成重组上市。

#### 七、本次交易对上市公司的影响

##### （一）对上市公司业务的影响

豪安能源是一家以光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售为主营业务的高新技术企业，主要产品为太阳能单晶硅片、硅棒等，其中以太阳能单晶硅片为主，太阳能单晶硅片产品主要规格为166mm、182mm及210mm等尺寸。

本次重组前沐邦高科主要从事益智玩具业务、医疗器械业务、教育业务以及精密非金属模具的研发、生产和销售，主要产品包括科普系列、编程机器人系列、

城市系列、婴幼儿系列及IP授权系列，总共20多个系列200多款热销产品，医用隔离眼罩、医用隔离面罩、医用红外体温计等。

本次交易完成后，公司主营业务将增加光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售，形成多支柱产品结构，实现跨越式多元化发展。

## （二）对上市公司财务状况和盈利能力的影响

### 1、对上市公司财务状况的影响

根据经大华事务所审阅的上市公司备考财务报表，本次交易完成后上市公司主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	交易前	交易后	增长率
流动资产合计	51,115.72	99,172.83	94.02%
非流动资产合计	66,179.10	168,312.33	154.33%
资产总额	117,294.82	267,485.16	128.05%
流动负债	5,732.23	162,471.46	2,734.35%
非流动负债	3.90	9,166.62	234,941.42%
负债总额	5,736.13	171,638.08	2,892.23%
资产负债率	4.89%	64.17%	59.28%

注：交易前数据为上市公司2021年9月30日财务数据，交易后数据为备考财务报表2021年12月31日财务数据。

由上表可见，本次交易后，上市公司的资产总额从本次交易前的117,294.82万元增加至267,485.16万元，增幅128.05%；同时负债总额将从交易前的5,736.13万元增加至171,638.08万元，增幅2,892.23%。因此，本次交易将导致上市公司的财务稳定性发生较大变化。

本次交易后，上市公司资产负债率将大幅提升，由4.89%增加至64.17%。资产负债率增幅较大主要是本次交易应支付的现金对价暂列入其他应付款，导致负债总额增加较多。虽然短期内上市公司负债上升比较明显，但由于股权价款分段支付和并购贷款的长期性，上市公司短期资金压力可控。其次上市公司收购标的公司后，持续盈利能力及收益状况改善将会逐步消解上市公司短期负债上升的压力和财务稳定的不利影响。

2022年3月28日，上市公司召开第四届董事会第七次会议审议通过了非公开发行股票的方案（修订稿）等相关议案。上市公司目前生产经营情况正常，符合法律法规对于非公开发行股票的各项条件和规定。若上市公司顺利通过非公开发行股票筹集足够资金，则上市公司的资产负债率将大幅下降。

## 2、对上市公司盈利能力的影响

虽然本次交易后上市公司的资产负债率将大幅上升，但是根据经大华事务所审阅的上市公司备考财务报表，本次交易完成后，上市公司的盈利能力将大幅增强，符合上市公司及全体股东的利益，本次交易前后上市公司净利润变化情况如下：

单位：万元

项目	交易前	交易后	变动率
2020年度	3,992.01	6,425.24	60.95%
2021年度	-13,000.00至-14,000.00	-4,266.15	67.18%-69.53%

注：2020年度交易前数据为上市公司经审计净利润，2021年度交易前数据为上市公司2021年度业绩预告净利润金额；交易后数据取自备考财务报表。

由上表可见，若本次交易在2020年初完成，上市公司2020年度净利润将增加60.95%，2021年度亏损将大幅缩减67.18%至69.53%。

交易对方承诺标的公司2022年度至2025年度的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为14,000万元、16,000万元、18,000万元及20,000万元，未来标的公司的净利润将逐渐化解上市公司短期内资产负债率上升和财务不稳定的风险。

综上所述，短期来看，本次交易虽然会导致上市公司资产负债率上升，但风险相对可控。长期来看，本次交易将有利于提升上市公司的盈利能力和持续经营能力，符合上市公司全体股东的利益。

### （三）对上市公司股权结构的影响

本次交易为现金购买资产，不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变化，对上市公司股权结构无影响。

## 八、本次交易的决策和批准情况

### （一）本次交易目前已履行的决策程序

截至本报告书摘要出具之日，本次交易已取得如下批准和授权：

#### 1、上市公司的批准和授权

2022年2月15日，沐邦高科召开第四届董事会第五次会议，审议通过了本次交易预案及相关议案，独立董事就上述议案发表了独立意见。

2022年3月28日，沐邦高科召开第四届董事会第七次会议，审议通过了本次交易预案（修订稿）及相关议案，独立董事就上述议案发表了独立意见。

2022年4月15日，沐邦高科召开第四届董事会第八次会议，审议通过了本次

交易草案及相关议案，独立董事就上述议案发表了独立意见。

## 2、交易对方及标的公司已履行的决策程序

2022年2月15日，豪安能源召开股东会，审议通过了本次交易的相关议案。

2022年3月28日，豪安能源召开股东会，审议通过了本次交易的相关议案。

2022年4月15日，豪安能源召开股东会，审议通过了本次交易的相关议案。

### （二）本次交易尚需履行的审批程序

截至本报告书摘要出具之日，本次交易尚需履行如下主要批准程序：

- 1、沐邦高科股东大会批准本次重大资产重组事宜；
- 2、其他必须的审批、备案或授权（如有）。

上述决策及审批程序均为本次交易实施的前提条件，本次交易能否完成上述决策及审批程序以及完成上述决策及审批程序的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 九、本次交易相关方作出的重要承诺

### （一）上市公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具的承诺函

承诺人	承诺事项	承诺内容
上市公司	关于披露或提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>1. 本公司已向参与本次重大资产重组的相关中介机构充分披露了本次重大资产重组所需的全部信息，并承诺在本次重大资产重组期间及时向前述中介机构提供相关信息。本公司保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，文件上所有签字与印章均为真实，复印件均与原件一致。如因本公司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，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任；</p> <p>2. 本公司保证在本次重大资产重组中期间，本公司将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供、披露有关本次重大资产重组的信息，并保证该等信息的真实性、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；本公司对所披露、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；</p> <p>3. 本公司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。</p>
上市公司	关于合法合规及诚信情况的承诺	公司为依法设立并有效存续的公司，公司资产均合法取得或拥有，不存在违法和重大纠纷，公司已取得完备的

	函	<p>生产经营资质证件，生产经营符合法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在违法违规事宜。</p> <p>截至本承诺函签署日，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形；公司未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况；公司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况等；未受到证券交易所公开谴责；不存在其他重大失信行为；不存在其他受到任何行政处罚或刑事处罚的情形。</p>
上市公司	关于履行保密义务、无内幕交易等违法活动的承诺函	<p>本公司保证针对本次重大资产重组已采取了有效的保密措施，履行了保密义务，防止本公司的关联人、员工等单位或个人利用本次重大资产重组信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动。不存在泄露本次重大资产重组事宜的相关内幕信息以及利用该内幕信息进行内幕交易的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜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；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》第十三条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。</p>
上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员	关于披露或提供信息真实、准确、完整的承诺函	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 承诺人已向参与本次重大资产重组的相关中介机构充分披露了本次重大资产重组所需的全部信息，并承诺在本次重大资产重组期间及时向前述中介机构提供相关信息。承诺人保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，文件上所有签字与印章均为真实，复印件均与原件一致。如因承诺人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给沐邦高科或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任；</li> <li>2. 在参与本次重大资产重组期间，承诺人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供、披露有关本次重大资产重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因承诺人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给沐邦高科或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任。</li> <li>3. 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。</li> </ol>
上市公司控股股东、实际控	关于不存在诉讼、仲裁、行政	<p>截至本承诺函签署之日，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</p>

制人、董事、监事、高级管理人员	处罚的承诺函	查的情形；本人未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况；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况等；未受到证券交易所公开谴责；不存在其他重大失信行为；不存在其他受到任何行政处罚或刑事处罚的情形。
上市公司控股股东、实际控制人	关于履行保密义务、无内幕交易等违法活动的承诺函	承诺人保证针对本次重大资产重组已采取了有效的保密措施，履行了保密义务，防止承诺人的关联人等单位或个人利用本次重大资产重组信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动，不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜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；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》第十三条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。
上市公司董事、监事、高级管理人员	关于保守秘密、无内幕交易等违法活动的承诺函	在公司筹划和实施本次重大资产重组期间，本人已经对知悉的重大资产重组信息在依法披露前履行保密义务，本人没有利用本次重大资产重组信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动，不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜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；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》第十三条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。
上市公司控股股东、实际控制人	关于公司重大资产购买摊薄即期回报有关事项的承诺函	承诺人将继续保证上市公司的独立性，不越权干预上市公司的经营管理活动，不侵占上市公司的利益。 自本承诺函出具日至本次交易完成前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，承诺人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。 如违反上述承诺对上市公司造成损失的，承诺人将依法承担赔偿责任。
上市公司全体董事、高级管理人员	关于公司重大资产购买摊薄即期回报有关事项的承诺函	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，不采取任何其他方式损害公司利益；</li> <li>2. 对个人职务消费行为进行约束；</li> <li>3. 不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；</li> <li>4. 由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</li> <li>5. 若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公</li> </ol>

		<p>司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；</p> <p>6. 自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其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该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。</p>
--	--	--

## （二）本次交易的标的公司及其股东、执行董事、监事、高级管理人员出具的承诺函

承诺人	承诺事项	承诺内容
标的公司及其股东、执行董事、监事、高级管理人员	关于披露或提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>1. 承诺人已向参与本次重大资产重组的相关中介机构充分披露了本次重大资产重组所需的全部信息，并承诺在本次重大资产重组期间及时向前述中介机构提供相关信息。承诺人保证所提供信息的真实性、准确性和完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，文件上所有签字与印章均为真实，复印件均与原件一致。如因承诺人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给沐邦高科或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任；</p> <p>2. 在参与本次重大资产重组期间，承诺人将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和证券交易所的有关规定，及时提供、披露有关本次重大资产重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因承诺人提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给沐邦高科或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担个别和连带的法律责任。</p> <p>3. 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。</p>
交易对方	关于合法拥有标的资产的说明	<p>一、本人合法拥有豪安能源资产的完整权利除本次重大资产重组相关文件已披露信息以外（如有），本人持有豪安能源的股权未设置抵押、质押、留置等任何担保权益，也不存在任何可能导致上述股份被有关司法机关或行政机关查封、冻结、征用或限制转让的未决或者潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或者司法程序，不存在其他任何妨碍权属转移的其他情况。本人持有的豪安能源的股权不存在限制或者禁止转让代为持有等情形。</p> <p>二、豪安能源资产不存在出资不实或影响合法存续的情况</p> <p>1、本人合法持有豪安能源的股权，对该等股权拥有完整、有效的所有权；</p>

		<p>2、豪安能源的历次出资均是真实的，已经足额到位，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反股东所应当承担的义务及责任的行为；</p> <p>3、本人所持有的豪安能源的股权不存在信托、委托持股或其他任何类似安排；</p> <p>4、本人持有的豪安能源的股权权属清晰，不存在纠纷或者潜在纠纷，不存在影响豪安能源合法存续的情形；</p> <p>5、本人持有的豪安能源的股权不存在任何禁止、限制该等股权转让的豪安能源内部制度、股东协议、合同、承诺或安排。</p> <p>三、本承诺函经本人签署之日起生效且不可撤销，如违反上述承诺，本人将承担因此给沐邦高科及其投资者造成的一切损失。</p>
标的公司	关于履行保密义务、无内幕交易等违法活动的承诺函	<p>本公司保证针对本次重大资产重组已采取了有效的保密措施，履行了保密义务，防止本公司的关联人、员工等单位或个人利用本次重大资产重组信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动。不存在泄露本次重大资产重组事宜的相关内幕信息以及利用该内幕信息进行内幕交易的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜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；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》第十三条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。</p>
标的公司的股东、执行董事、监事、高级管理人员	关于履行保密义务、无内幕交易等违法活动的承诺函	<p>本人已经对知悉的重大资产重组信息在依法披露前履行保密义务，本人没有利用本次重大资产重组信息从事内幕交易、操纵证券市场等违法活动，不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形；不存在因涉嫌本次重大资产重组事宜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；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》第十三条规定的不得参与上市公司重大资产重组的情形。</p>
标的公司及其股东、执行董事、监事、高级管理人员（不含张忠华）	关于合法合规及诚信的承诺函	<p>本公司为依法设立并有效存续的公司，本公司资产均合法取得或拥有，不存在违法和重大纠纷，本公司已取得完备的生产经营资质证件，生产经营符合法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在违法违规事宜。</p> <p>截至本承诺函签署日，承诺人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；承诺人未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况；承诺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况等；未受到证券交易所公开谴责；不</p>

		存在其他重大失信行为；不存在其他受到任何行政处罚或刑事处罚的情形。
标的公司高级管理人员张忠华	关于合法合规及诚信的承诺函	<p>本公司为依法设立并有效存续的公司，本公司资产均合法取得或拥有，不存在违法和重大纠纷，本公司已取得完备的生产经营资质证件，生产经营符合法律、法规和规范性文件的相关规定，不存在违法违规事宜。</p> <p>截至本承诺函签署之日，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；本人未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁情况；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况等；未受到证券交易所公开谴责；不存在其他重大失信行为；除 2020 年 7 月 16 日因危险驾驶罪被江西省奉新县人民法院判处拘役二个月，缓刑三个月，并处罚金人民币 4000 元的刑事处罚外，不存在其他受到任何行政处罚或刑事处罚的情形。</p>

## 十、上市公司的控股股东及其一致行动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预案公告之日起至实施完毕期间的股份减持计划

### （一）本次重组的原则性意见

上市公司控股股东及实际控制人就本次重组出具原则性意见如下：“承诺人原则同意本次重大资产重组交易方案，保证在公司董事会、股东大会审议本次重大资产重组所涉相关议案时持赞成意见。”

### （二）上市公司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预案公告之日起至实施完毕期间的股份减持计划

#### 1、董事吴锭辉的承诺

（1）本人持股100%的邦领国际有限公司于2022年1月1日向公司告知拟通过大宗交易方式减持公司股份不超过13,705,400股，通过集中竞价方式减持公司股份不超过6,852,600股，合计减持公司股份不超过13,705,400股（占本人持有公司全部股份数的16.84%，占公司总股本的4.00%），减持期间为2022年1月25日起至2022年7月22日止。其中，任意连续90个自然日内通过证券交易所集中竞价交易方式进行减持的，减持股份合计不超过公司股份总数的1.00%；任意连续90个自然日内通过大宗交易方式进行减持的，减持股份合计不超过公司股份总数的2.00%，并且窗口期等不得减持股份期间不减持。减持价格按市场价格确定且不

低于公司首次公开发行股票的发价（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，减持股份数量、发价亦将进行相应调整）。当日，沐邦高科就邦领国际有限公司的前述减持计划予以公告并发布了《江西沐邦高科股份有限公司股东减持股份计划公告》。前述减持完全系本人资金需要，与公司本次重大资产重组事项无关。

（2）截至本函出具之日，邦领国际有限公司尚未减持公司股份。

（3）本人承诺，公司本次重大资产重组实施完毕前，如邦领国际有限公司拟减持公司股份的，本人督促邦领国际有限公司严格按照法律法规及上海证券交易所之相关规定操作，并及时履行信息披露义务。

（4）本人承诺自本次重大资产重组预案公告之日起至实施完毕（即豪安能源100%股权全部登记于公司名下的工商变更登记手续完成之日）期间，除上述已披露的邦领国际有限公司减持计划外，本人不存在减持公司股份的其他计划。

## **2、上市公司控股股东、实际控制人、其他董事、监事、高级管理人员的承诺**

承诺人自本次重组预案公告之日起至实施完毕（即豪安能源100%股份全部登记于沐邦高科名下的工商变更登记手续完成之日）期间不存在减持公司股份的计划。

## **十一、本次交易对中小投资者权益保护的安排**

### **（一）确保标的资产定价公平、公允**

对于本次购买的标的资产，公司已聘请具有相关证券业务资格的审计机构、资产评估机构对标的资产进行审计、评估，确保拟收购资产的定价公允、公平、合理。公司董事会及独立董事将对本次交易标的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法选取与评估目的及评估资产状况的相关性以及评估定价的公允性发表明确意见。公司所聘请的独立财务顾问和律师将对本次交易的实施过程、资产过户事宜和相关后续事项的合规性及风险进行核查，发表明确的意见。

### **（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》、《重组管理办法》、《重组规定》、《准则第26号》等相关规定的要求，切实履行信息披露义务，公

平的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。本报告书摘要披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确的披露公司重组的进展情况。

### （三）严格履行相关程序

上市公司将在本次交易过程中严格按照相关规定和法定程序进行表决和披露。重组报告书在提交董事会讨论时，独立董事已就该事项发表了独立意见。本次交易须经股东大会审议通过。

### （四）股东大会表决及网络投票安排

上市公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒全体股东参加审议本次交易方案的股东大会。上市公司将根据中国证监会的有关规定，为参加股东大会的股东提供便利，在表决本次交易方案的股东大会中，采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保障中小股东行使投票权的权益。

### （五）标的资产盈利预测补偿安排

根据上市公司与业绩承诺义务人签署的《业绩承诺补偿协议之补充协议》，业绩承诺义务人承诺标的公司在2022年度、2023年度、2024年度和2025年度实现的净利润数（扣除非经常性损益前后孰低）分别不低于14,000万元、16,000万元、18,000万元和20,000万元。

本次交易采取逐年补偿方式，在盈利补偿期内任何一个会计年度，如标的公司每年度实现的实际净利润数不足承诺净利润数的90%（不包括本数），即标的公司在2022年度、2023年度、2024年度和2025年度分别实现的实际净利润不足12,600万元、14,400万元、16,200万元和18,000万元，则业绩承诺义务人应依据《业绩承诺补偿协议之补充协议》约定的方式对上市公司进行补偿，具体补偿方式请详见本报告书摘要“重大事项提示”之“三、业绩承诺与补偿安排”。

### （六）其他保护投资者权益的措施

本次重组交易对方已承诺保证其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，并声明承担由此产生的法律责任。在本次交易完成后，控股股东、实际控制人将继续保持上市公司的独立性，做到与沐邦高科在人员、资产、业务、机构、财务方面完全分开，遵守中国证监会有关规定，规范运作上市公司。

### （七）并购重组摊薄当期每股收益的填补回报安排

本次交易完成后，若豪安能源及其子公司在未来经营中出现亏损，则可能导致上市公司即期回报被摊薄的情况。同时，受宏观经济、行业政策、竞争环境、新冠疫情等多方面未知因素的影响，重组后的上市公司在经营过程中将面临一系列风险，可能对上市公司的经营成果产生重大不利影响，进而导致上市公司经营效益不及预期，上市公司每股收益面临被摊薄的风险。

本次交易完成后，上市公司每股收益水平将得到提高；但标的公司未来盈利水平受到行业发展前景、公司经营状况和国家政策变化等多方面因素的影响，存在一定不确定性，可能出现交易完成当年即期每股收益被摊薄的情况。上市公司若出现即期回报被摊薄的情况，拟采取以下填补措施，以降低本次交易可能摊薄上市公司即期回报的影响：

#### 1、持续提升公司持续盈利能力和综合实力

公司将在推动现有业务稳步增长的同时拓展业务创新机会，持续关注光伏行业的发展趋势，不断拓展业务领域，发掘新的利润增长点。

本次收购符合国家产业政策、行业发展趋势及本公司未来整体战略发展方向，具有较好的市场前景和盈利能力。随着“碳达峰碳中和”的目标被提出，我国光伏行业迎来了发展的春天。本次收购完成后，公司将切入快速发展的光伏行业。届时公司业务结构将得以优化，自身发展驱动力将得以增强，持续盈利能力和综合实力均将得以提升。

#### 2、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司未来将进一步提高经营和管理水平，提升公司的整体盈利能力。公司将努力提高资金的使用效率，完善并强化投资决策程序，提升资金使用效率，节省公司的财务费用支出。公司也将加强企业内部控制，发挥企业管控效能。推进全面预算管理，加强成本管理，强化预算执行监督，全面有效地控制公司经营和管控风险。

#### 3、加强人才队伍建设，积蓄发展活力

公司将不断改进绩效考核办法，建立更为有效的用人激励和竞争机制。建立科学合理和符合实际需要的人才引进和培训机制，建立科学合理的用人机制，树立德才兼备的用人原则，搭建市场化人才运作模式。

#### 4、进一步完善利润分配制度，强化投资回报机制

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等文件要求和《公司章程》的相关规定，为健全公司科学、持续、稳定的分红政策，积极回报投资者，不断完善董事会、股东大会对公司利润分配事项的决策程序和机制，公司三届董事会第二十五次会议对股东分红回报事宜进行了研究论证，制定了《广东邦宝益智玩具股份有限公司未来三年股东分红回报规划（2021-2023年）》，该规划已经上市公司第三届董事会第二十五次会议、2020年年度股东大会审议通过，已生效实施。

本次交易完成后，本公司将严格按照《公司章程》、《广东邦宝益智玩具股份有限公司未来三年股东分红回报规划（2021-2023年）》的规定，重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

#### **5、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《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要求，不断完善公司治理结构，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，做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

#### **6、上市公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员做出的承诺**

根据《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》（证监会公告[2015]31号）等规定的要求，上市公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员作出了相应承诺：

##### **（1）上市公司控股股东、实际控制人承诺**

“承诺人将继续保证上市公司的独立性，不越权干预上市公司的经营管理活动，不侵占上市公司的利益。

自本承诺函出具日至本次交易完成前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，承诺人承诺届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。

如违反上述承诺对上市公司造成损失的，承诺人将依法承担赔偿责任。”

(2) 上市公司全体董事、高级管理人员承诺

“1. 不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，不采取任何其他方式损害公司利益；

2. 对个人职务消费行为进行约束；

3. 不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4. 由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5. 若公司后续推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6. 自本承诺出具日至公司本次重大资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其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该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。

若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。”

## 十二、本次交易独立财务顾问的证券业务资格

上市公司聘请国金证券担任本次交易的独立财务顾问，国金证券经中国证监会批准依法设立，具备开展财务顾问业务资格。

## 重大风险提示

投资者在评价本公司本次重大资产重组时，除本报告书摘要的其他内容和与本报告书摘要同时披露的相关文件外，还应特别关注下述各项风险因素。

### 一、本次交易的相关风险

#### （一）本次交易的审批风险

本次交易已由公司第四届董事会第五次会议、第四届董事会第七次会议及第四届董事会第八次会议审议通过，但尚需取得的批准包括但不限于：1、上市公司股东大会审议通过本次交易相关事项；2、其他必须的审批、备案或授权（如有）。

上述批准均为本次交易的前提条件，本次交易能否获得相关批准，以及获得相关批准的时间，均存在不确定性。若本次交易方案中任何一项内容未获得批准，本次交易将终止实施。提请广大投资者注意审批风险。

#### （二）本次交易可能暂停、终止或取消的风险

1、若交易过程中，拟购买资产出现资产、业务、财务状况、所有者权益的重大不利变化，交易基础丧失或发生根本性变更，交易价值发生严重减损以及发生其他不可预知的重大影响事项，则本次交易可能将无法按期进行。

2、公司制定了严格的内幕信息管理制度，公司与交易对方在协商确定本次交易的过程中，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。但仍不排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的行为，公司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、终止或取消本次交易的风险。

#### （三）标的公司承诺业绩无法达成的风险

根据上市公司与业绩承诺义务人张忠安、余菊美签署的《业绩承诺补偿协议之补充协议》，张忠安、余菊美承诺标的公司在2022年度、2023年度、2024年度和2025年度实现的净利润数（扣除非经常性损益前后孰低）分别不低于14,000万元、16,000万元、18,000万元和20,000万元。

上述业绩承诺系标的公司基于对所属行业的理解、自身的业务经营状况以及核心竞争优势作出的综合判断。但标的公司未来在实际经营中会面临诸多风险，

该承诺业绩最终能否达成存在不确定性。本次交易存在标的公司承诺业绩无法达成的风险。

#### （四）商誉较大及商誉减值的风险

本次交易标的资产交易对价为98,000万元，标的公司可辨认净资产公允价值相对较小，经过初步测算，本次交易完成后，公司形成的商誉金额约7.50亿元。若标的公司在未来经营中实现的收益未达预期，本次收购标的公司所形成的商誉将存在较高的减值风险，一旦计提商誉减值，将直接影响上市公司的损益及净资产。

#### （五）标的资产估值的相关风险

本次交易中，标的资产的交易价格将根据符合《证券法》规定的资产评估机构出具截至评估基准日的评估报告的评估结果协商确定。

鉴于资产评估中的分析、判断和结论受相关假设和限定条件的限制，可能因未来实际情况与评估假设不一致，特别是宏观经济波动、政策法规变动、行业监管变化，导致未来盈利达不到评估机构预测的盈利水平，出现标的资产估值与实际不符的情形。提请投资者注意标的资产盈利未达预期所导致的估值风险。

#### （六）资金筹措风险

本次交易为现金收购，上市公司将通过包括但不限于自有资金、借款、非公开发行股票等方式自筹交易价款所需资金并按照交易进度进行支付。由于本次交易涉及金额较大，资金筹措来源具有不确定性，若上市公司未能按照《股权收购协议》约定的支付进度取得借款或未能通过非公开发行股票等方式及时筹措到足额资金，则本次交易存在交易支付款项不能及时、足额到位的风险。提请投资者注意相关风险。

#### （七）整合风险

本次交易完成前，上市公司核心业务是益智玩具业务，本次交易完成后，上市公司将新增光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售业务，原有业务与新增业务在业务模式、技术及市场方面存在差异。虽然上市公司与交易对方及标的公司签订的《股权收购协议》已就交易完成后的整合及管控措施进行了约定，且制定了整合计划及相应内部控制措施，但未来若上市公司的管理能力和管理水平不能有效满足各项业务的发展需要，上市公司对标的公司的整合效果未达预期，将可能导致相关业务的发展受到不利影响，从而影响上市公司的整体业绩水平。

## （八）流动性风险

本次交易涉及金额较大，资金筹措来源具有不确定性。虽然公司董事会已经制定非公开发行股票方案，但非公开发行股票方案具有一定的审批风险及发行风险。若上市公司未能顺利实施非公开发行股票募集足够资金，则上市公司将通过银行借款筹集部分资金支付交易对价，将导致公司资产负债率上升以及流动性不足的风险。

## （九）资产负债结构和财务稳定性不利变化的风险

本次交易为现金收购，上市公司将通过自有资金、自筹资金以及非公开发行股票等方式筹集交易价款。在本次非公开发行股票募集资金到位前，上市公司将通过包括自有资金以及银行借款等方式先行支付，待非公开发行股票募集资金到位后予以置换。根据经大华事务所审阅的上市公司备考财务报表，本次交易后，上市公司的资产负债率将从4.89%大幅提升至64.17%。提请投资者关注本次交易后上市公司资产负债结构和财务稳定性不利变化的风险。

## 二、与标的资产相关的风险

### （一）行业周期性波动及内生竞争加剧的风险

随着国家提出“碳达峰碳中和”目标以及配套政策，光伏行业迎来新一轮快速发展时期，同行业公司业绩持续增长。2019年度、2020年度、2021年度中环股份、上机数控、隆基股份业绩情况如下：

单位：万元

公司简称	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	营业收入	净利润	营业收入	净利润	营业收入	净利润
中环股份（注1）	4,102,467.42	401,996.14	1,905,677.61	108,899.54	1,688,697.13	90,366.14
上机数控（注2）	1,090,644.97	163,654.06	301,100.55	53,132.82	80,619.77	18,531.34
隆基股份（注3）	-	-	5,458,318.36	855,236.92	3,289,745.54	527,955.21
标的公司	80,558.73	9,151.43	36,098.78	2,423.10	15,189.95	-2,050.42

注1：截至本报告书摘要出具日中环股份尚未披露2021年度报告，数据取自其2021年度业绩快报。

注2：截至本报告书摘要出具日上机数控尚未披露2021年度报告，数据取自其2021年度业绩快报。

注3：截至本报告书摘要出具日隆基股份尚未披露2021年度报告和业绩预告。

注4：标的公司2019年度财务数据未经审计。

根据上表显示，2019年度-2021年度同行业可比上市公司营业收入和净利润均出现大幅增长，中环股份2020年度、2021年度营业收入分别同比增长12.85%、115.28%，净利润分别同比增长20.51%、269.14%；上机数控营业收入分别同比增长273.48%、262.22%，净利润分别同比增长186.72%、208.01%；隆基股份尚

未披露2021年度报告和业绩预告，2020年度营业收入同比增长65.92%，净利润同比增长61.99%；标的公司2020年度、2021年度营业收入分别同比增长137.65%、123.16%，2020年度净利润扭亏为盈，2021年度同比增长277.67%。行业周期性波动使得标的公司及同行业可比上市公司的经营业绩均出现大幅波动的情形。

在行业景气度上升的背景下，光伏行业产业链主要企业均推出扩产计划，如上机数控2022年3月实施了公开发行A股可转换公司债券项目，募集资金净额约24亿元，用于包头年产10GW单晶硅拉晶及配套生产项目，未来将产能从目前的20GW扩建到30GW；中环股份于2021年10月实施了非公开发行股票项目，募集资金净额约89亿元，用于50GW（G12）太阳能级单晶硅材料智慧工厂项目；隆基股份2022年1月实施了公开发行可转换公司债券项目，募集资金净额约69.65亿元，大部分募集资金用于年产15GW高效单晶电池项目、年产3GW单晶电池制造项目。

虽然标的公司所处行业目前正处于景气阶段，但任何行业都有其固有的发展周期，目前行业景气度上升并不能说明未来持续保持景气。当下光伏行业相关公司不断扩大产能，但如果未来下游应用市场增速低于扩产预期甚至出现下降，从而导致硅片企业产能过剩、产品价格下跌，使得光伏硅片行业呈现下滑态势以及内生竞争加剧的情形，上述行业周期性波动必然导致行业内公司优胜劣汰，具备创新能力的企业将在竞争中处于优势地位，而缺乏核心技术和创新能力的公司必然被市场淘汰出局。标的公司与同行业可比上市公司相比，经营规模较小，若在当前行业景气的阶段不能抓住机会提升技术创新能力和核心竞争力，无法在行业细分领域占据一席之地，那么在未来一定时期内将面临行业周期性波动及内生竞争加剧的情形，进而导致经营规模下滑、净利润下降等风险。

## （二）产品或技术替代的风险

太阳能光伏发电主要分为晶硅太阳能电池和薄膜太阳能电池，目前晶硅太阳能电池因其较高的光电转换效率和较为成熟的技术而成为市场的主流。若行业内出现重大替代性技术，如薄膜太阳能电池在转换效率和生产成本等方面实现重大突破，对晶硅太阳能电池的市场将产生一定影响，从而导致下游市场对豪安能源现有产品需求发生不利变化。若豪安能源无法及时掌握，或技术和产品升级跟不上行业或者竞争对手步伐，豪安能源的竞争力将会下降，对豪安能源经营业绩带来不利影响。

此外，除太阳能光伏发电外，可再生能源还包括风能、光热能、水能、地热能、生物质能等。各个国家对可再生能源的选择方向及投入力度将影响太阳能光伏行业在该区域内的发展情况，并对豪安能源经营产生重大影响。

### （三）产品及原材料价格波动风险

豪安能源光伏单晶硅生产业务主要原材料为多晶硅料且占豪安能源生产成本的比重较高，多晶硅料价格随着上游生产企业的产能建设及下游需求变动而相应波动。

虽然2020年以来，我国光伏单晶硅产品价格大幅上涨，但原材料多晶硅的价格也大幅上涨。若未来豪安能源单晶硅产品价格下降且超过原材料价格下降幅度，或单晶硅产品价格上涨但低于原材料价格上涨幅度，可能对豪安能源盈利水平造成不利影响。

### （四）经营活动现金流紧张的风险

豪安能源下游客户习惯采用银行承兑汇票支付货款，导致豪安能源经营活动现金流紧张。报告期内，标的公司通过贷款、票据融资等方式筹措经营所需资金，一定程度上缓解了资金压力。但随着标的公司规模快速扩张，其对流动资金的需求将进一步扩大。若标的公司不能合理规划资金的筹措和使用，经营活动现金流紧张的局面可能持续并可能对标的公司的发展产生不利影响。

### （五）未来资本性支出较大的风险

标的公司目前已建成1.5GW单晶硅棒项目，根据标的公司经营规划，目前在建以及拟建的投资项目未来资本支出规模较大。虽然标的公司已对上述项目进行了充分的可行性研究及论证，并统筹制定了项目实施进度与资金筹措安排，但如果项目实施过程中，受宏观经济形势、融资市场环境变化、产业政策调整等不可控因素影响，标的公司未能按计划落实上述项目资金，则标的公司将面临一定的资金压力，可能导致上述项目无法按计划顺利实施并实现预期效益，同时标的公司的资金周转及流动性将受到不利影响。

### （六）未来经营成本增加的风险

报告期内标的公司为员工缴纳社会保险的人数占比较低，未为员工缴纳住房公积金，未来随着标的公司缴纳社会保险的人数增加，同时为员工缴纳住房公积金，标的公司的经营成本将增加。

根据内蒙古自治区包头市土默特右旗当地招商引资政策，目前豪安能源享受

园区内生产经营用房在《年产10GW单晶硅棒项目投资协议》约定期限内减免租金、享受优惠电价0.26元/度等优惠政策。若未来电价上涨，免租期到期后标的公司不能继续免费租赁厂房，标的公司的经营成本将大幅增加。

### （七）税收优惠风险

豪安能源注册于内蒙古自治区包头市土默特右旗新型工业园区，享受当地15%的所得税税收优惠；并于2021年9月取得高新技术企业证书，根据《中华人民共和国企业所得税法》等法律法规的规定，经认定的高新技术企业，减按15%的税率征收企业所得税。

若标的公司所在地税收优惠政策发生变化，同时国家针对高新技术企业的税收政策发生变化，或高新技术企业资质到期后不能通过复审，将对豪安能源的经营业绩产生不利影响。

### （八）客户集中的风险

标的公司对前五大客户的销售额占营业收入的比重较高，客户集中度较高。尽管公司产品质量得到客户的认可，与客户合作情况良好，但是一旦外部经济环境发生变化或下游企业自身经营出现问题，从而造成下游企业经营状况、采购规模发生变化时，将对标的公司的销售规模及盈利水平带来不利影响。

### （九）行政处罚风险

标的公司子公司捷锐机电自2021年12月30日开始从事硅料的酸洗业务，截至本报告书摘要签署日其尚未取得排污许可证，其生产过程中使用硝酸及高锰酸钾，属于易制爆化学品，截至本报告书摘要签署日捷锐机电尚未取得易制爆化学品购买备案证明，捷锐机电上述行为存在被环保部门及公安部门处罚的风险。

### （十）内部控制不规范的风险

标的公司报告期内存在“转贷”、“第三方回款”、“票据交换及票据融资”等财务内控不规范的情况。虽然标的公司已积极规范整改，且上市公司已制定整合计划，但是若交易完成后标的公司基于过往经营习惯未能充分落实上市公司的内部控制制度要求，将导致上市公司存在子公司内部控制不规范的风险。

## 三、其他风险

### （一）股票价格波动风险

上市公司股票价格不仅受自身盈利状况和发展前景的影响，还受国家经济政

策调整、市场供求关系、利率和汇率波动以及投资者心理预期等因素的影响。本次交易尚需一定时间方能完成，在此期间股票价格可能出现波动，从而给投资者带来投资风险。

上市公司提醒投资者应当树立风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司将严格按照《公司法》、《证券法》和《股票上市规则》等法律、法规的要求，真实、准确、完整、及时地披露信息，以便投资者做出正确的投资决策。

## （二）不可抗力风险

上市公司不排除政治、经济、自然灾害等不可控因素对本次交易和上市公司正常的生产经营活动造成不利影响的可能性，提请投资者注意投资风险。

## 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、“碳达峰碳中和”的目标促使光伏行业快速发展

气候变化是人类面临的全球性问题，随着各国二氧化碳排放，温室气体猛增，对生命系统形成威胁。在这一背景下，世界各国以全球协约的方式减排温室气体，中国由此提出到2030年实现碳达峰、2060年实现碳中和目标。可再生能源逐步替代传统化石能源迫在眉睫。

光伏作为目前资源最易得、性价比最高的可再生清洁能源，肩负着碳中和时代成为主力能源的重任。根据中国光伏行业协会统计，2020年全球光伏新增装机量约130GW，增幅达到13%，全球累计装机容量超过750GW。短期来看，随着光伏发电在全球范围内向“平价上网”的过渡，全球光伏市场增速将逐步提升，2025年前后，全球光伏年新增装机量将超过300GW。根据IRENA预测，2050年全球光伏累计装机量将达到14,000GW。以2020年全球光伏累计装机量为750GW测算，增长空间近20倍，成长确定性极高。

而从短期来看，2021年，在光伏发电成本持续下降和全球绿色能源复苏等有利因素的推动下，全球光伏市场将继续维持快速增长趋势。根据中国光伏行业协会预计，2022-2025年全球光伏年均新增装机将达到232-286GW。

##### 2、单晶产品替代多晶产品趋势明显加速

晶硅电池作为市场主流，长期存在着单、多晶技术路线的竞争，多晶产品凭借成本优势一度占据了主导。近年来，随着连续加料、多次拉晶、增大装料量、快速生长以及金刚线切割、薄片化等技术的大规模产业化应用，单晶硅片生产成本大幅下降。同时以PERC等为代表的高效电池技术对单晶产品转换效率的提升效果明显。因此在成本下降和转换效率提升的情况下，单晶产品在度电成本方面相较于多晶产品具备了更高的性价比，单晶形成了对多晶的绝对优势，呈现加速替代的趋势。

根据中国光伏行业协会2015年至2021年《中国光伏产业发展路线图》，2015年至2021年，单晶市场份额从18%提升至95%。

##### 3、大尺寸硅片成为光伏行业发展趋势

大尺寸硅片能够摊薄非硅成本、生产成本，具有“降本增效”的优势。硅片的大尺寸化符合光伏行业降低度电成本的需求，是长期发展的趋势。

目前，行业内光伏企业已经形成了182mm和210mm两大硅片尺寸阵营，根据中国光伏行业协会公开披露信息，2020年182mm及210mm的大尺寸硅片占比仅4.5%，2021年大幅提升至45%，预计市场份额在2022年达到75%，并在未来3年内持续上升，在行业内实现高效产能对老旧产能的替代。

## （二）本次交易的目的

### 1、丰富公司主营业务，优化现有业务结构

上市公司主要从事益智玩具业务、医疗器械业务、教育业务以及精密非金属模具的研发、生产与销售。而豪安能源是一家以光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售为主营业务的高新技术企业，主要产品为太阳能单晶硅片、硅棒等，其中以太阳能单晶硅片为主，太阳能单晶硅片产品主要规格为166mm、182mm及210mm等尺寸。

本次交易后，上市公司将有效拓展公司的业务范围，进一步完善公司产业平台，积极把握光伏行业快速发展的良好契机，实现跨越式多元化发展。上市公司将抓住有利的经营环境带来的战略机遇，充分利用国内国际光伏市场快速发展的趋势，成为具有影响力的光伏硅片和硅棒生产商。

综上，通过本次交易，核心竞争力突出、发展前景广阔的光伏硅片及硅棒业务将注入上市公司，增强公司的持续盈利能力和发展潜力，充分保障上市公司股东的利益。

### 2、提升公司盈利能力，光伏硅片及硅棒业务有望成为公司未来盈利增长点

本次交易完成后，标的公司豪安能源将成为上市公司全资子公司。豪安能源在光伏硅片及硅棒业务领域形成了一定的销售规模和良好的盈利能力。

2021年度，豪安能源营业收入80,558.73万元、净利润9,151.43万元，根据业绩承诺义务人张忠安、余菊美签署的《业绩承诺补偿协议之补充协议》：业绩承诺义务人承诺标的公司在2022年度、2023年度、2024年度和2025年度实现的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别不低于14,000万元、16,000万元、18,000万元和20,000万元。

本次交易完成后，光伏硅片及硅棒的研发、生产、销售将成为公司主营业务之一，公司资产总额、净资产规模、营业收入、净利润水平都将得以提高，业务

规模和盈利水平将得到较大提高，有利于提升上市公司的可持续发展能力，保护中小投资者的利益。

### **3、注入光伏产业优质资产，全面提升上市公司核心竞争力**

本次交易完成后，豪安能源将成为上市公司的重要子公司，盈利能力更强的光伏产业优质资产将注入上市公司，将为上市公司带来新的利润增长点。

豪安能源自成立以来，始终深耕于光伏行业，沉淀了丰富的行业经验，形成了多项核心技术及知识产权，培养了经验丰富的人才团队，积累了稳定的客户资源，是国内具备竞争力的光伏硅片及硅棒生产企业。相比上市公司原有业务而言，先进的光伏硅片及硅棒业务将为上市公司提供新的盈利点，提升了上市公司主营业务的核心竞争力。

本次优质资产注入，将全面提升上市公司在光伏行业的核心竞争力。

### **4、外延式并购有助于上市公司快速拓展新业务，迅速切入新兴行业**

光伏行业发展迅速，但若公司采取自行投资的方式进入，则存在较大的市场进入难度和初始经营风险。通过外延式并购具有竞争力的优质企业，公司能够迅速进入新能源赛道，并取得较为领先的市场地位，有利于公司快速拓展新业务。

同时，本次交易完成后，标的公司成为上市公司的全资子公司，上市公司可凭借上市平台的融资优势，为标的公司提供必要的资金支持，促进标的公司业务的快速发展，提升上市公司整体的经营状况。

上市公司拟外延式并购优质的光伏硅片及硅棒生产企业，优化业务结构，增强自身发展驱动力，实现跨越式发展。公司将充分利用资本市场的有利条件，提高公司的抗风险能力和持续经营能力，切实提升上市公司的综合竞争力，保护全体股东特别是中小投资者的利益。

## **二、本次交易的决策和批准情况**

### **（一）本次交易目前已履行的决策程序**

截至本报告书摘要出具之日，本次交易已取得如下批准和授权：

#### **1、上市公司的批准和授权**

2022年2月15日，沐邦高科召开第四届董事会第五次会议，审议通过了本次交易预案及相关议案，独立董事就上述议案发表了独立意见。

2022年3月28日，沐邦高科召开第四届董事会第七次会议，审议通过了本次交易预案（修订稿）及相关议案，独立董事就上述议案发表了独立意见。

2022年4月15日，沐邦高科召开第四届董事会第八次会议，审议通过了本次交易草案及相关议案，独立董事就上述议案发表了独立意见。

## 2、交易对方及标的公司已履行的决策程序

2022年2月15日，豪安能源召开股东会，审议通过了本次交易的相关议案。

2022年3月28日，豪安能源召开股东会，审议通过了本次交易的相关议案。

2022年4月15日，豪安能源召开股东会，审议通过了本次交易的相关议案。

### （二）本次交易尚需履行的审批程序

截至本报告书摘要出具之日，本次交易尚需履行如下主要批准程序：

1、沐邦高科股东大会批准本次重大资产重组事宜；

2、其他必须的审批、备案或授权（如有）。

上述决策及审批程序均为本次交易实施的前提条件，本次交易能否完成上述决策及审批程序以及完成上述决策及审批程序的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 三、本次交易方案

本次重大资产重组的交易方案为上市公司以支付现金的方式收购张忠安及余菊美合计持有的豪安能源100%股权。

本次交易前，张忠安持有豪安能源90%股权；余菊美持有豪安能源10%股权。

本次交易完成后，豪安能源将成为上市公司的全资子公司。

### （一）交易对方

本次交易的交易对方为张忠安和余菊美，双方系夫妻关系。

### （二）交易标的

本次交易的交易标的为豪安能源100%股权。

### （三）交易的定价原则和交易价格

本次交易以东洲评估出具的评估报告为定价依据，经交易各方友好协商，本次交易标的资产豪安能源100%股权的交易作价为98,000万元。

### （四）交易的资金来源

本次交易为现金收购，上市公司拟采用包括但不限于自有资金、银行借款、非公开发行股票募集资金等合理的方式筹集，并按照交易进度进行支付，但本次交易的实施不以上述非公开发行股票获得中国证监会的核准为前提。

## 1、收购资金缺口测算

单位：万元

项目	2022/6/30	2023/6/30	2024/6/30	2025/6/30	2026/6/30
支付对价款①	50,000	12,000	12,000	12,000	12,000
累计支付对价款②=∑①	50,000	62,000	74,000	86,000	98,000
豪安能源累计资本性支出③	3,500	12,300	22,900	33,500	38,800
累计支出资金④=②+③	53,500	74,300	96,900	119,500	136,800
上市公司期初货币资金⑤	14,983				
上市公司主营业务净利润⑥	800	1,600	1,600	1,600	1,600
上市公司累计货币资金⑦=⑤+∑⑥	15,783	17,383	18,983	20,583	22,183
豪安能源净利润⑧	7,000	15,000	17,000	19,000	21,000
豪安能源累计净利润⑨=∑⑧	7,000	22,000	39,000	58,000	79,000
累计自有资金⑩=⑦+⑨	22,783	39,383	57,983	78,583	101,183
累计资金缺口④-⑩	30,717	34,917	38,917	40,917	35,617

注：1、上市公司截至2021年12月31日银行存款余额为14,983.73万元；

2、假设支付对价款日期分别为2022年、2023年、2024年、2025年、2026年的6月末；

3、假设上市公司主营业务的净利润约为1,600万元；

4、假设豪安能源2022年度、2023年度、2024年度、2025年度的重大的资本性支出计划分别为7,000万元、10,600万元、10,600万元、10,600万元，且按月平均支出。

根据上述假设条件以及上表测算，本次收购支付对价的累计资金缺口最高为40,917万元。公司将通过向特定对象非公开发行股票的方式募集资金，其中部分募集资金用于支付收购对价款。在募集资金到位前，公司将通过自有资金或银行借款用于支付对价款。截至2021年9月30日上市公司资产负债率为4.89%，资产负债率较低，具备向银行借款的基础。公司将综合考虑现金流状况、经营情况、交易对价支付安排等因素，灵活安排银行借款的相关事项。

## 2、银行授信情况

针对本次收购，公司正与银行积极沟通借款事宜，目前已获得中国银行股份有限公司汕头分行（以下简称“中国银行汕头分行”）和中国建设银行股份有限公司南昌铁路支行（以下简称“建设银行南昌铁路支行”）的授信意向。根据中国银行汕头分行于2022年3月8日出具的《授信意向函》，中国银行汕头分行同意向上市公司提供金额不超过人民币66,000.00万元的授信意向。根据建设银行南昌铁路支行于2022年3月9日出具的《授信意向函》，建设银行南昌铁路支行同意向上市公司提供金额不超过人民币70,000.00万元的授信意向。待本次交易经公司股东大会审批通过后，公司可以根据实际资金需求向中国银行汕头分行或建设银行南昌铁路支行提交相关材料，并正式申请授信融资。

综上所述，若非公开发行未完成或尚在进行中，上市公司将先行使用自有资金或银行借款按约定分期支付交易对价，公司已经根据双方约定的资金支付安排

制定了周密的资金筹集计划，因此不会引发严重的流动性风险。若非公开发行股票顺利完成，上市公司将募集大量资金，便可彻底解决资金缺口问题。

### （五）交易对价支付安排

1、《股权收购协议》生效后，上市公司向交易对方支付本次交易对价 20,000 万元（包含上市公司已向交易对方支付的定金自动转为本次交易对价）；

2、自《股权收购协议》生效之日起且标的资产已完成工商变更登记即过户至上市公司名下后 6 个月（即 180 日）内，上市公司向交易对方支付本次交易对价的 30,000 万元；

3、剩余交易对价 48,000 万元由上市公司在业绩承诺期内逐年支付，具体为上市公司分别在上市公司 2022 年、2023 年、2024 年、2025 年年度报告公告后向交易对方支付 12,000 万元；同时按照上市公司和交易对方另行签订的业绩承诺补偿协议，交易对方应当承担业绩承诺补偿或减值测试补偿义务的，则届时：

（1）在上市公司 2022 年、2023 年、2024 年年度报告公告后，上市公司有权对交易对方的当期应补偿金额从当时剩余未支付的全部交易对价中予以抵扣，剩余未支付的全部交易对价不足以抵扣交易对方应补偿金额的，由交易对方以现金补偿差额部分；

（2）在上市公司 2025 年年度报告公告后，如标的公司未完成 2025 年度承诺净利润数的 90%，则交易对方暂无需对上市公司进行现金补偿，该等业绩承诺义务顺延至 2026 年度，相应上市公司应当履行的支付剩余交易对价义务亦顺延至 2026 年度，即：在上市公司 2026 年年度报告公告后，如标的公司 2026 年度未完成 2025 年度的承诺净利润数的 90%，则上市公司有权对交易对方的当期应补偿金额从当时剩余未支付的全部交易对价中予以抵扣，剩余未支付的全部交易对价不足以抵扣交易对方应补偿金额的，由交易对方以现金补偿差额部分。

### （六）交易对方购买上市公司股票的事宜

张忠安应当在收到上市公司按照《股权收购协议》的约定支付的首期交易对价之日起 24 个月内，使用不低于 1.5 亿元人民币认购（直接或间接）上市公司股份。关于上述所持股份的减持，应当遵守中国证监会和上海证券交易所关于股票交易的相关法律法规等规定。

### （七）期间损益的归属

从评估基准日至交割日即过渡期内标的公司产生的收益由公司享有，亏损由

交易对方按持股比例予以现金补足，且交易对方相互之间负连带责任。公司有权聘请具有证券期货业务资格的审计机构对标的资产过渡期损益进行专项审计，以确认标的资产过渡期的损益情况。如审计结果认定标的资产发生亏损的，则交易对方应在专项审计报告出具之日起10日内按《股权收购协议》约定以现金方式补足亏损额。

#### （八）标的资产的评估及作价情况

根据东洲评估出具的评估报告，以2021年12月31日为评估基准日，豪安能源的股东全部权益价值采用收益法和资产基础法进行评估，以收益法结果作为最终评估结论。在持续经营前提下，豪安能源于评估基准日经审计后的合并口径归属于母公司所有者权益账面价值为12,334.88万元，采用收益法评估后的豪安能源股东全部权益价值为105,000.00万元，较合并口径归属于母公司所有者权益评估增值92,665.12万元，增值率为751.24%。经交易各方友好协商，本次交易标的资产豪安能源100%股权的交易作价为98,000万元。

#### （九）超额业绩奖励

业绩承诺期内，如标的公司当期能够超额完成业绩承诺义务人在业绩承诺期限内所作出的承诺净利润数，公司同意标的公司采取逐年奖励的方式在相应年度进行超额业绩奖励，在标的公司业绩承诺每年度的专项审核报告出具后，且标的公司账面具备足够资金的情况下，由标的公司直接以现金方式向标的公司核心管理人员支付超额业绩奖励款，但业绩承诺期内奖励总金额累计不得超过本次交易对价的20%，根据不同业绩承诺年度，具体业绩奖励计算公式分别如下：

##### （1）2022年度、2023年度、2024年度奖励金额计算公式

当期奖励金额=（当期实际净利润数-当期承诺净利润数）×20%

##### （2）2025年度奖励金额计算公式

当期奖励金额=（当期实际净利润数-当期承诺净利润数）×30%

如标的公司2025年度未完成业绩承诺，则2025年度超额业绩奖励政策将顺延至2026年度继续实施，即：如标的公司2026年度超额完成2025年度的承诺净利润数20,000万元，则按照2025年度奖励金额计算公式计算相应的奖励金额。

#### （十）业绩承诺与补偿安排

张忠安及余菊美为业绩承诺义务人，根据公司与业绩承诺义务人签署的《业绩承诺补偿协议》及《业绩承诺补偿协议之补充协议》，业绩承诺及补偿安排相

关内容如下：

### 1、盈利补偿期

盈利补偿期为 2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年度。

### 2、承诺净利润数

盈利补偿期内业绩承诺义务人对于标的公司 2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年度的承诺净利润数（扣除非经常性损益前后孰低）分别为 14,000 万元、16,000 万元、18,000 万元和 20,000 万元。

### 3、实际净利润数与承诺净利润数差异的确定

交易各方同意，在业绩承诺期内，公司进行年度审计时应当对标的公司当年净利润进行审计，并就实际净利润数与承诺净利润数的差异情况进行审核，并由负责公司年度审计的具有证券业务资格的审计机构于公司年度审计报告出具时，对标的公司当年度实际净利润数与承诺净利润数的差异情况出具专项审核报告，业绩承诺期内每年度实际净利润数与承诺净利润数的差额应以前述专项审核报告为准。

### 4、净利润数与承诺净利润数差异补偿方式

#### （1）补偿金额的计算

本次交易采取逐年补偿方式，在盈利补偿期内任何一个会计年度，如标的公司每年度实现的实际净利润数不足承诺净利润数的 90%（不包括本数，下同），即标的公司在 2022 年度、2023 年度、2024 年度和 2025 年度分别实现的实际净利润不足 12,600 万元、14,400 万元、16,200 万元和 18,000 万元，则业绩承诺义务人应对公司进行现金补偿，公司同意由张忠安统一向公司支付应由张忠安及余菊美承担的补偿款，业绩承诺义务人相互之间互负连带责任，具体补偿金额计算公式如下：

当期应补偿金额=（当期承诺净利润数－当期实际净利润数）×3

如标的公司 2025 年度实现的实际净利润不足 18,000 万元，则交易对方暂无需对公司进行现金补偿，该等业绩承诺义务顺延至 2026 年度，即：在公司 2026 年年度报告公告后，如标的公司 2026 年度实现的实际净利润数不足 2025 年度承诺净利润数的 90%，即 18,000 万元，则交易对方应当按照上述计算公式向公司支付补偿款。

若当期标的公司实施了超额业绩奖励，在计算当期实际净利润数时应当将标

的公司当期计提的超额业绩奖励金额计算到当期实际净利润数中。

### （2）补偿金额的计算

各业绩承诺年度内，自公司2022年、2023年、2024年和2026年年度报告公告之日起10日内，业绩承诺义务人应按照以下顺序向公司支付当期应补偿金额：（1）从公司当时剩余未支付的全部交易对价中予以扣减；（2）不足部分由业绩承诺义务人支付至公司指定的银行账户。前述当期应补偿金额由公司董事会按《业绩承诺补偿协议之补充协议》计算确定并书面通知业绩承诺义务人。

### （3）豁免补偿

在盈利补偿期内任何一个会计年度，如标的公司当年度实现的实际净利润数达到承诺净利润数的90%以上（包括本数），即标的公司在2022年度、2023年度、2024年度和2025年度分别实现的实际净利润达到12,600万元、14,400万元、16,200万元和18,000万元以上，公司将豁免业绩承诺义务人当年的补偿义务。

## 5、减值测试及其补偿

（1）自业绩承诺期届满之日起三个月内，公司应聘请具有证券期货相关业务资格的会计师事务所依照中国证监会及证券交易所的规则及要求，对标的公司资产进行减值测试并出具减值测试专项审核报告。如果业绩承诺期届满时标的公司的减值额大于业绩承诺义务人已补偿数额，则业绩承诺义务人还需另行向公司补偿差额部分，具体计算公式为：

资产减值应补偿金额=期末标的资产减值额—在业绩承诺期间内因实际净利润不足承诺净利润累计已支付的补偿额

期末标的资产减值额=标的资产交易价格—期末标的资产评估值（扣除业绩承诺期内标的公司股东增资、接受赠与及利润分配等因素的影响）

若上述应补偿金额为负数，则应补偿金额为0。

（2）自标的资产减值测试专项审核报告出具之日起10日内，业绩承诺义务人应按照以下顺序向公司支付资产减值应补偿金额：A、从公司当时剩余未支付的全部交易对价中予以扣减；B、不足部分由业绩承诺义务人支付至公司指定的银行账户。前述资产减值应补偿金额由公司董事会按《业绩承诺补偿协议》及其补充协议计算确定并书面通知交易对方。

（3）业绩承诺义务人在盈利补偿期承担的累计应补偿金额不超过标的资产的交易价格，该等业绩补偿责任包含业绩承诺义务人对公司做出的盈利补偿和标的

资产发生资产减值时所引发的全部赔偿责任。

（4）如标的公司 2025 年度实现的实际净利润数达到 2025 年度承诺净利润数的 90%，即 18,000 万元以上（含本数），则业绩承诺期将于 2025 年末届满，否则业绩承诺期将于 2026 年末届满。

#### 四、本次交易构成重大资产重组

本次交易的标的为豪安能源 100.00%的股权，根据上市公司 2020 年审计报告、标的公司 2021 年审计报告的财务数据以及本次交易价格，并结合《重组管理办法》规定，分别以营业收入、资产总额和资产净额计算的相关指标如下：

单位：万元

项目	豪安能源	上市公司	交易价格	指标选取标准	指标占比
资产总额	73,781.12	103,012.48	98,000.00	98,000.00	95.13%
资产净额	12,334.88	78,013.39		98,000.00	125.62%
营业收入	80,558.73	50,159.21		80,558.73	160.61%

注：根据《重组管理办法》相关规定，购买股权导致上市公司取得被投资企业控股权的，计算财务指标占比时，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。

本次交易的资产总额指标、资产净额指标和营业收入指标占比分别为95.13%、125.62%和160.61%，均超过50%，且资产净额超过5,000万元。因此，本次交易构成重大资产重组。

#### 五、本次交易不构成关联交易

根据《公司法》、《证券法》、《上市规则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，本次交易的交易对方均不属于上市公司的关联方。因此，本次交易不构成关联交易。

#### 六、本次交易不构成重组上市

本次交易不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变化，本次交易也不涉及向公司实际控制人及其关联人购买资产。本次交易完成前后上市公司的控股股东、实际控制人均未发生变化，本次交易不属于《重组管理办法》第十三条规定的交易情形，不构成重组上市。

#### 七、本次交易对上市公司的影响

##### （一）对上市公司业务的影响

豪安能源是一家以光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售为主营业务的高新技术企业，主要产品为太阳能单晶硅片、硅棒等，其中以太阳能单晶硅片为主，太

阳能单晶硅片产品主要规格为166mm、182mm及210mm等尺寸。

本次重组前沐邦高科主要从事益智玩具业务、医疗器械业务、教育业务以及精密非金属模具的研发、生产和销售，主要产品包括科普系列、编程机器人系列、城市系列、婴幼儿系列及IP授权系列，总共20多个系列200多款热销产品，医用隔离眼罩、医用隔离面罩、医用红外体温计等。

本次交易完成后，公司主营业务将增加光伏硅片和硅棒的研发、生产和销售，形成多支柱产品结构，实现跨越式多元化发展。

## （二）对上市公司财务状况和盈利能力的影响

### 1、对上市公司财务状况的影响

根据经大华事务所审阅的上市公司备考财务报表，本次交易完成后上市公司主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	交易前	交易后	增长率
流动资产合计	51,115.72	99,172.83	94.02%
非流动资产合计	66,179.10	168,312.33	154.33%
资产总额	117,294.82	267,485.16	128.05%
流动负债	5,732.23	162,471.46	2,734.35%
非流动负债	3.90	9,166.62	234,941.42%
负债总额	5,736.13	171,638.08	2,892.23%
资产负债率	4.89%	64.17%	59.28%

注：交易前数据为上市公司2021年9月30日财务数据，交易后数据为备考财务报表2021年12月31日财务数据。

由上表可见，本次交易后，上市公司的资产总额从本次交易前的117,294.82万元增加至267,485.16万元，增幅128.05%；同时负债总额将从交易前的5,736.13万元增加至171,638.08万元，增幅2,892.23%。因此，本次交易将导致上市公司的财务稳定性发生较大变化。

本次交易后，上市公司资产负债率将大幅提升，由4.89%增加至64.17%。资产负债率增幅较大主要是本次交易应支付的现金对价暂列入其他应付款，导致负债总额增加较多。虽然短期内上市公司负债上升比较明显，但由于股权价款分段支付和并购贷款的长期性，上市公司短期资金压力可控。其次上市公司收购标的公司后，持续盈利能力及收益状况改善将会逐步消解上市公司短期负债上升的压力和财务稳定的不利影响。

2022年3月28日，上市公司召开第四届董事会第七次会议审议通过了非公开

发行股票的方案（修订稿）等相关议案。上市公司目前生产经营情况正常，符合法律法规对于非公开发行股票的各项条件和规定。若上市公司顺利通过非公开发行股票筹集足够资金，则上市公司的资产负债率将大幅下降。

## 2、对上市公司盈利能力的影响

虽然本次交易后上市公司的资产负债率将大幅上升，但是根据经大华事务所审阅的上市公司备考财务报表，本次交易完成后，上市公司的盈利能力将大幅增强，符合上市公司及全体股东的利益，本次交易前后上市公司净利润变化情况如下：

单位：万元

项目	交易前	交易后	变动率
2020年度	3,992.01	6,425.24	60.95%
2021年度	-13,000.00至-14,000.00	-4,266.15	67.18%-69.53%

注：2020年度交易前数据为上市公司经审计净利润，2021年度交易前数据为上市公司2021年度业绩预告净利润金额；交易后数据取自备考财务报表。

由上表可见，若本次交易在2020年初完成，上市公司2020年度净利润将增加60.95%，2021年度亏损将大幅缩减67.18%至69.53%。

交易对方承诺标的公司2022年度至2025年度的净利润（扣除非经常性损益前后孰低）分别为14,000万元、16,000万元、18,000万元及20,000万元，未来标的公司的净利润将逐渐化解上市公司短期内资产负债率上升和财务不稳定的风险。

综上所述，短期来看，本次交易虽然会导致上市公司资产负债率上升，但风险相对可控。长期来看，本次交易将有利于提升上市公司的盈利能力和持续经营能力，符合上市公司全体股东的利益。

### （三）对上市公司股权结构的影响

本次交易为现金购买资产，不涉及发行股份，不会导致上市公司股权结构发生变化，对上市公司股权结构无影响。

（此页无正文，为《江西沐邦高科股份有限公司重大资产购买报告书（草案）摘要》之盖章页）

江西沐邦高科股份有限公司

年 月 日