汕头东风印刷股份有限公司 关于上海证券交易所《关于对汕头东风印刷 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的问询函》回复的公告

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	2022年1-6月			
各尸名标	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			
A SECTION OF THE ARRANGE AS THE ARRA	HULLTANDI GAL	A Links - Link			

注:重庆天辉能源科技有限公司销售收人系合并列示,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。

2021 年度	2021 年度		
营业收入(万元)	占营业收入比重(%)		
2,861.90	67.81		
252.16	5.97		
187.02	4.43		
128.34	3.04		
122.36	2.90		
3,551.78	84.15		
	营业收入(万元) 2,861.90 252.16 187.02 128.34 122.36		

能源科技的有限公司,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)2004年度公司,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)2004年度

客户名称	2020 年度		
各户名称	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	

标的公司的主	要客员	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			v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l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		公司与比亚迪就离子交换膜或隔膜的采购订单下 E价方式、可供产能承诺、交付及验收流程、售后服	

别提情投資者下以天任。 二、标的公司前期业绩亏损原因,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 (一)标的公司前期业绩亏损原因

1 一 I 所形公司即期迎蜀宁預原因 公司已在死家"第四节 陈的公司基本情况"之"四、主要财务数据"补充披露如下; 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

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

1,2020 年业绩分析 标的公司 2020 年业绩分析 长平为-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 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 或的情形下,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 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 所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 思数中口的信息分子。影响

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 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二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。
(二)前次交易业绩赤诸是否继续履行,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组纷。公司已在预案"第八节 其他重要事项"之"四、与前述交易相关的事项"补充披露如下,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,如第1步现净利润达不到上述元常,业绩补偿义多人将按股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,不存在争议或遗存电纷纷

议或潜在纠纷

议或潜在纠纷。 三结合有关项目投产进度、产能及利用率变化情况、历史及在手订单情况、新客户拓展情况、 说明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。 公司已在预案"第四节 标的公司基本情况"之"五、标的公司主营业务情况"之"(六)标的公司 业绩增长的可持续性"中补充披露如下: 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月起末有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:

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%
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%

型产品时形形形线, 体的公司通过仅不以进制设备开级、生产 早层流延 现 一层流延 等不问矣 型产品时形成的产能不同。导致产线数 广任旧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	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 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							

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	瑞浦兰钩能源股份有限公司	2019 年	
8	湖南盛利高新能源科技有限公司	2020年	

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。

病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 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

能。2022年11月,極的公司已与设备供应网金月日日,公公 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,带动上游裡电隔膜需求不 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,带动上游裡电隔膜需求不 所能及利用学变化/河面、生球潮能源汽车和储能印场嫌友性增长、市动上游理电隔級需求不断增长、根据EVTank 数据。2021年、生球增离子电池总体出货量562.46Wh,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 371.0CWh,同比增长 134.7%;储能电池出货量 63.6Wh,同比增长 134.7%;储能电池出货量 66.3GWh,同比增长 16.1%。你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。同时标的公司已人围比亚迪、宁德时代等知名动力电池企业的快应商名卖,并随着产能扩张得开发更多新客户,在产业最气度提升的基础上、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,未来收入有理性价值。

短前或指的。由此是18、80定的。由加量和及可的自己放分,18及平用平标逐少提升,水水收入增建持续增长。 更生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。在新能观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

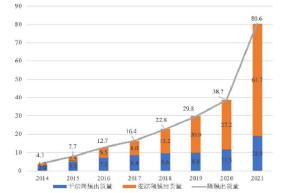
张优势和未来客户结构的不断优化、未来标的公司经营收入增长具有可持续性。随着标的公司产能逐渐释放,前次交易业绩承诺亦具有可实现性。 四、结合前述回复、分析说明本次交易是否有利于增强上市公司持续盈利能力、并充分提示风

公司已在预案"第一节 本次交易概况"之"一、本次交易的背景和目的"之"(三)本次交易的必

险公司已在预案"第一节 本次交易概况"之"一、本次交易的背景和目的"之"(三)本次交易的必要性及合理性"中补充披露如下:
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。称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。本次交易有升于增强上市公司持续经营能力。公司已在预案"重大风险提示"之"二、标的公司免营的风险"之"仁心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"和"第七节风险因素"之"二、标的公司经营的风险"之"七小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"中补充披露如下。标约公司 2020 年 用 2021 年 出现业绩亏损,是要系标的公司通过湖南和盐城生产基地的良好运作、外部订单批量化交行等事项已经实现盈利。目前、标的公司进位对南北战生产基地的良好运作、外部订单批量化交行等事项已经实现盈利。目前、标的公司进过湖南和盐城生产基地的良好运作、外部订单批量化交行等事项已经实现盈利。目前、标的公司进过湖南和盐城生产基地的良好运作、外部订单批量化交行等事项已经实现盈利。目前、标的公司进与批业审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。特理保健设备并显多标的公司户,那家按摩、市场公司产业市公规则的风险、特理保健设备,在场上,是有一个企业市场规模、竞争格局、业务整全及技术发展趋势(2)结合同行业可比公司情况,分析标的公司所处行业市场规模、竞争格局、业务整全及技术发展趋势、公司在分量,不同是性。一面发现数量在发生发生,但是

司的必要性及合理性。 回复主:
一、标的公司所处行业市场規模、竞争格局、业务壁垒及技术发展趋势 公司已在预案"第四节 标的公司基本情况"之"五、标的公司主营业务情况"之"(七)标的公司 所处行业格局"中补充披露如下: 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、业务壁全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并续增长、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,干法隔膜出货量为 80.6 亿平方米。

2014-2021 中国锂电池隔膜出货量(单位:亿平方米)



效告来源: 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频期增长。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



■国内车用动力锂电池出货量; GWh ■海外车用动力锂电池出货量; GWh

■医丹中周初月毕也的任义者。
数据来源:EVTank
2. 锂电池隔膜产业竞争格局
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 34%、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,主要公司包括思捷股份、中材科
以上源材质等上市公司及河北电力、江苏北星等非上市公司,主中、思捷股份在 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,在干法隔膜方面,被实生中变较低。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整金
(1)技术整金

3、裡电池隔膜行业业务壁垒
(1)技术壁垒
(1)技术电缆
锂电池隔膜有工技术密集型行业、需要长期技术积累,其研发制造涉及多个学科领域。锂电池隔膜后型技术密集型行业、需要长期技术积累,其研发制造涉及多个学科领域。锂电池隔膜所型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、原料料配方了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,和限率,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
(2)资金壁垒
(2)增少层产量资产行业,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、较多

為宣商要契何的別如瓜牛和迄官放本。 (3)客户壁垒 隨限行业客户壁垒较高,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添起,隔离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。

換供应商、合作关系稳定。
(4)设备整金。
(4)设备整金。
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、较考整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整金。
4、锂电池隔膜行业技术发展趋势(1)涂磨隔膜方组技术发展趋势(1)涂磨隔膜方生水析提高 医隔膜涂覆能够有效改善隔膜企理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,般均采用涂覆方案,随着湿法4μm.4.5μm。等更薄湿法隔膜新技术突破、出于性能提升以及安全性多虑。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12μm.干法单拉隔膜应用增加。10μm.干法单拉隔膜应用加速,干法涂覆隔膜渗透率平断提升。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。

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 安全性、锂电池制造对隔膜产品的特性如隔膜液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离进一步趋于全境性、锂电池隔膜轻薄化能够有效提升电电池的能量密度,使单位体积或重量的锂电池中等领更多的电极材料。从而最终提升锂电池的缤喻能力。

量密度,便单位体权或重量的理电池中各纲是多型电极和有1.70mm。
(3)安全性要求逐步概高
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
短短路的重要结构件。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
未采稿膜的主要发展方向。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。
二、结合同行业可比公司请况,分析标的公司在技术,产品性能、产能、客户资源、盈利能力等
方面市场竞争力情况,说明上市公司进一步收购标的公司的必要性及合理性
公司已在预案。第四节 标的公司基本情况"之"五、标的公司主营业务情况"之"(七)标的公司
6646年少兹品"中补系被露如下:

方面市场竞争力情况,说明上中公司基本情况"Z 卫、1904、二公司已在预乘"第四节 标的公司基本情况"Z 卫、1904、二所处行业格局"中补充披露如下。 (七)标的公司所处行业格局 标的公司所处行业格局 标的公司从于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娅新从 显源材质等公司,标的公司在技术、产品性能、产能、客户资源、盈利

能力予力間110項至平力間02311下: 1.技术方力方面,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12pm干进隔膜的公司。电池应用方面,标的公司自主研 发的抗注液褶破技术,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,疾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	司就 14μm 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	μт	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		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/m2	≥1,800	≥1,800
	惠强新材 14μm 隔膜性能指标未公示。基于数据			4μm 高韧性隔

	明展住肥頂你不公小。垄」奴括引特性, 生源特质选取 14LM 向切住層						
膜,博盛新材选取 14μm 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	上,目前可生产 12μm 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:星顯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 的公司在湖南麥族和江苏盐城均设有隔膜生产基地,在对力及储能电池快速发展的环境下、设 每 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

国产化优势可以两足小人, 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。与同行业于法可比公司相比、标的公司客户集中度相对较高,主要系产品结构进动。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:						
页目 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。						

数描示意:2021年十段报告:沿版院明节。 栋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 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,公司为节省支出忧化成本、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,业绩开始租亏为盈。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

。 司已在预案"第一节 本次交易概况"之"一、本次交易的背景和目的"之"(三)本次交易的必

公司已在班案"第一节 本次交易概况"之"一、本次交易的背景和目的"之"(三)本次交易的必要性及合理性"中补充披露如下。(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进程从事理属子电池隔膜的研发。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。在技术是面、标的公司在原材料选择及进生、正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。12mm 干法隔膜的公司。在客户方面,标的公司理电池隔膜产品主要用于动电池和储能电池,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较少在扩产速度方面,标的公司可实现全工艺流程设备国产化、固定资产投入相对进口设备较低、安装调试和扩产速度快。

安表词以称近,远及厌。 特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、余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取的发展布局,培育新的利润增长点

上市公司主要从事服务的副仓隶及相关材料的研究,设计、生产与销售。经过多年的发展,上市公司主要从事解除的副仓隶及相关材料的研究,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1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、加繁道"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、符合上市公司総方股及层体股东的利益。问题 3.关于标约公司部分股权质押风险。预案披露、交易对方顾军之女顾佳琪前期从康佳集团股份有限公司取得标的公司股权,尚有款项末结清,顾军将其持有的标的公司 14%股权质押担保给康佳集团。2022年9月,上市公司及其全资子公司盘瑞科技从顾佳珠处现特标的公司 12.25%股权。请公司补予批查。(1)阿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,是否存在债务进约风险及股权质押风险。(2)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。回复:

回复: 回复: 一、顾佳琪从康佳集团取得般份时间、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 公司已在预案"第四节 标的公司基本情况"之"六、标的公司 2022 年 1 月以来的历史沿革"中

付, 购车与康佳集团亦已签者的以轉除原股权质押协议, 股权质押相天的争项也已解除, 个存在质押风险。

二、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,是否存在未按露的承诺或其他分吃。是否存在推案上市公司利益情形。
公司已在预案"第四节 标的公司基本情况"之"六、标的公司 2022 年 1 月以来的历史沿革"中补充披露如下;
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特股比例,但正控制博盛新材的意图。康佳集团拟转让的持股比例为 16.5%。该比例离于上市公司当时的预期, 因此上市公司非治直接从康佳集团投现得相关股权。同时,顾军考虑到该金相对有限。在了解上市公司有追加投资的意愿后,是双方协商,最终确认由上市公司发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支上 12.25%的股权。顾佳琪从康佳集团独立任 16.5%股权的交易对价为 14.2424 万元,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%股权的交易对价为 7.424244 万元,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%股权的交易对价为 7.424244 万元,对应博盛新材整体估值为 6.06 亿元。正市公司从顾佳琪处受让 12.25%股权的交易对价为 7.424244 万元,对应博盛新材整体估值 也为 6.06 亿元。 原次交易作价不存在差别。本次追加投资社,于市公司尚太管制标的公司的意愿,不知悉后续与其他股东存在交易机会且未预计会资本次交易,上市公司制法的特别,该处股权转让系在看好标的公司发展情况下的追加投资未为发生被继续系统以

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相选的情形。
问题 4.关于标的公司前期协议履行及历史股权变化。2022 年 1 月,上市公司首次增资标的公司取得其 8.3%股权,双方作出股权回购等特别约定;2022 年 9 月,10 月,上市公司首次增资标的公司股税 截至预乘按磨日,上市公司及其全资子公司合计持有标的公司是从 48.94%股权,除上述变动外,此次预案披露的标的公司股权结构与 2022 年 1 月增资后仍存在差别。请公司 4 为无披露;(1)公司前述交易与本次交易与本次方。前时协议有关投权回购、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;(2)2022 年 1 月至预案披露日,标的公司其他股权变动时间、变动比例、交易双方名称及具体交易作价,交易双方是否存在特别约定,有关作价是否存在明显差异,如有,请说明具体原因。回复:
—、公司前述交易与本次交易是否构成一揽子交易,前期协议有关股权回购、业绩承诺等约定

回复:
 一公司前述交易与本次交易是否构成一揽子交易,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公司已在预案"第八节 其他重要事项"之"四、与前述交易相关的事项"中补充披露如下:
 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。

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视子交易。 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方、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。

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

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 2
2(补充协议》中的公司创始股东指顺军和筛杰
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,颇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,虚假陈达或涉嫌欺诈,且因该等原因导致投资方重大损失。值大损失是指人民币 500 万元以上的损失;下回的;
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重大损失的;
3、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")累计实现争利润总额低于承诺净利润总额(2022-2024 年度《以下简称"业绩承诺期")累计实现争利润总额低于承诺净利润总额行为无的 80%,即业绩承诺期累计实现净利润总额任于人民币 1,000 万元。
相较于原(投资协议中)《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。

未来资本运作规则的变更专与TPLIB12~20107020 1 2.业绩承诺 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 盛新分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。 除往投资协议书》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 相天利益安排。 二、2022 年 1 月至预案披露日,标的公司其他股权变动时间、变动比例、交易双方名称及具体 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,如有,请说明具体原因 公司已在预案"第四节 标的公司基本情况"之"六、标的公司 2022 年 1 月以来的历史沿革"中

公司上1200年 00-2 补充披露如下: 六、标的公司 2022 年 1 月以来的历史沿革 六、标的公司 2022 年 1 月以来股权变动情

(八) 1022年1月以來的以至10年 (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,其中计人实收资本 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

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	能杰	352.0000	2.71766%	货币
10		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%	-
_ ^	2022 /T 2 E EF LETEL !	*		

2,2022 年 3 月,股权转让 2022 年 3 月 7日、陈的公司召开股东会作出决议,股东一致同意深圳市博恳创新投资企业(有限合伙)(以下简称"博恳创新")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 元的价格转让给顾车,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、博恩创新与顾军签署了(假权转让协议书)。 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 经持股加东;

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	深圳市博客创新投资企业(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	能杰	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%	-
2	2022 年 5 日 昭和杜让			

3、2022 年 5 月,股权转让 2022 年 5 月 9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)。

	22年5月20日,深圳市市场监督管理局核准上 祝如下:	述变更。本次变	更后,标的公司	各股东具
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	深圳市博客创新投资企业(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	能杰	352.0000	2.71766%	货币
9		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
会计		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蚵佳球,同意朱伟勤将其持有的博盛新材10.11%的股权以人民币66.666667万元的价格转让给蚵佳球,同意朱伟勤将其持有的博盛新材10.11%的股权以人民币66.666667万元的价格转让给蚵佳球; 颐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,并签署新的公司重程。 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

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

序号	股东名称/姓名	认缴金额(万元)	持股比例	出资
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	深圳市博客创新投资企业(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	能杰	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%	-

5、2022年9月,股权转让 2022年9月24日,标的公

、LL 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 2022 午9月24日,标的公司召升股东会作出决议、股东一致问息领电块将具持有制即降船材 8.2条股权以人民市5.000 万元的价格转让给套编用状 同意顾佳琪将其持有的博盛新材 4.00%股权以 权以人民市2.424.244 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 万元的价格转让给增复创新。鑫瑞科技,东风股彻顾军同意受让前途股权,最快 股东均同意放弃上达股权的优先购买权,同意签署新的公司章程。同日,顾佳琪与鑫瑞科技,东风 股份分别签署了假权转让协议书);顾军与博宠创新签署了假权转让协议书)。现 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

资情	兄如下:			
등등	股东名称/姓名	认缴金额(万元)	持股比例	出资方式
	顾军	3,315.4305	25.59720%	货币
	深圳市博睿创新投资企业(有限合伙)	930.0000	7.18018%	货币
	深圳市博昱创新投资企业(有限合伙)	388.5695	3.00000%	货币
	顾佳琪	564.7212	4.36000%	货币
	钱超	2,486.0000	19.19347%	货币
	广东鑫瑞新材料科技有限公司	2,147.9262	16.58333%	货币
	汕头东风印刷股份有限公司	518.0928	4.00000%	货币
	盐城国智产业基金有限公司	1,187.2959	9.16667%	货币
	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
1	熊杰	352.0000	2.71766%	货币
	曾斌	352.0000	2.71766%	货币
	樊华	176.0000	1.35883%	货币
计		12,952.3192	100.00000%	-
6.2	2022年9月.股权转让			

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,股东一致同意顺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,顺佳琪与陈燕签署了《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
ALL		12.052.2102	100 000000	

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年的股权以人民币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

序号	股东名称/姓名	认缴金额(万元)	持股比例	出货万式
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	深圳市博客创新投资企业(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%	-
	2022年10月,股权转让	v m + %==	AD +11√0 +1+ 4+ 4+	At-Johnston der J

8.2022年10月1日未校校室任 2022年10月11日 | 东京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。同意塞瑞科技将其持有的博 盛新材 14.83333%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 后意之 所股份后意之 所以 过股权,其他股东均同意放弃上还股权的优先购买权,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区股权转让协议书》。 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

かち	反朱石朴/吐石	八塚玉御(刀兀)	行反比例	出班刀式
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
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 依企业(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

(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 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

∯ 0	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 是否存 特别约
1	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	《投书》 定购补款 补款
[]	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股权,且 系同一控制下转让	否
到	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
0		康佳集团		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	
`	2022.9.19	朱伟勤	顾佳琪	0.11%	66.66667	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元/1元注册资 本	否
事		頭佳琪 方	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	
t t	2022.9.28		东风股 份	4.00%	2,424.2424	相同,为4.68元/1元注册资本	否
h b		顾军	博昱创新	3.00%	388.5695	本次股权转让系同一控制下转让	
1	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 <w:footnote> 陈燕与顾佳琪为母女关系,顾军与陈燕为夫妻关系。<w:footnote></w:footnote></w:footnote>	否
is Fi	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
/1		钱超	东风股	19.19347%	12,475.7555	本次股权转让价格经各方协商一致,确定	
Į	2022.10.17	鑫 瑞 科 技	份	14.85333%	9,654.6645	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
7	Asha I CT	W (1) 04	000 / 1		H/III) H 45-46-7	コロルのセナール オーナー・ファー・ウェ	11- 17A 4

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 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

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,标的公司其他胶权变动交易作价的接近强相同。近价具有公价也。回题5、关于业务整合情况。上市公司主营业务为烟标印刷包装,医药包装,食品包装,需包装等,近年来拓展新型材料、乳制品、新型烟草、消费投资基金等新业务、而标的公司主要从事裡离子电池隔膜的研发,生产和销售。请公司补充披露、(1)公司自持有标的公司48.94%股份以来,对标的公司的整合进取,结合对标的公司在资产人员,技术等方面的整合计划及管理安排,说明后续能否对标的公司实施有效控制;(2)纠合公司战略发展交全球上内部控制,前期投资收益情况等。说明公司频繁投资新业务的原因及成效,并就此次业务整合效果充分提示风险。而何。 回复:

一公司自持有标的公司 48.94%股份以来,对标的公司的整合进展,结合对标的公司在资产、人员,技术等方面的整合计划及管理安排,说明后续能否对标的公司实施有效控制。公司已在预案"第八节 其他重要事项"之"五、上市公司对标的公司的整合安排"中补充披露

如下:
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,确保标约公司调查与其业务经营有关的

上□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

(一)人风整台 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 汇接等形。防范并减少增盛新材的内经及财务风险,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。

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

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。 一、结合公司战略发展规划、有关资金安排、内部控制、前期投资收益情况等,说明公司频繁投资新业务的原因及成处,并就此次业务整合效果充分提示风险。 公司已在预案"第八节 其他重要事项"之"六、上市公司业务投资的情况"补充披露如下: 公司持续推进"增级际,扩资包、加赛道"的战略转型、加速对 1 类医药色装。药用输材、医用耗 林、医疗器够废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。

吳基聯。 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、1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 验价工程。

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,杂合包装领域在环保。强度等方面的发展趋势。 有利于公司快速切人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 循环炭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 医药包基产业有局的经营涨措

上市公司相关资产交易均符合公司"增個版"对名包,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。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。公司任在预案"重大风险提示"之一,与本次交易相关的风险"之"(八)业务整合风险"和"第七节、风险因素"之"一、与本次交易相关的风险"之"(八)业务整合风险"补充披露如下:上市公司已于 2022 年 10 月取得博盛新材控制水、取得控制权的时间仍较短。本次交易完成后,上市公司持有增盛新材的股权比例将进一步提高。通过收购增盛新材、上市公司的腹品类得到了拓展、但其与上市公司的原有模型、多仍存在一定的差异。后读、上市公司和博服新材存在一定的多、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等公风险。 特此公告

董事会 2022 年 11 月 16 日