

鲁银投资集团股份有限公司关于收购济南新艺粉末冶金有限公司55%股权的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

重要内容提示：●鲁银投资集团股份有限公司（以下简称“公司”）以支付现金的方式，收购济南新艺粉末冶金有限公司（以下简称“标的公司”或“新艺粉末”）56%股权，交易金额8,289.556万元（以下简称“本次交易”）。●本次交易不构成重大资产重组，不属于关联交易。

●本次交易经公司第十一届董事会第十五次决议审议通过，无需提交公司股东大会审议。●相关风险提示：标的公司的运营状况受宏观经济、行业周期、企业管理水平、技术替代等多种因素影响，其经营收益存在一定不确定性。本次交易完成后，公司新材料板块协同效应能否达到预期效果存在一定的不确定性。公司将不断完善标的公司治理水平，密切关注市场变化、企业经营状况，改进生产工艺、提升生产效率，积极防控经营风险，保障广大投资者合法权益投资安全。

一、交易概述（一）本次交易的基本情况为实施新材料产业的战略，标的公司与交易对方签署《股权转让协议》，以支付现金的方式收购新艺粉末56%股权，交易金额8,289.556万元。新艺粉末专注于粉末冶金制品的研发、生产与销售，拥有完善的质量管理体系，在粉末冶金制品制造领域积累了丰富的经验。本次交易完成后，新艺粉末成为公司控股子公司。

（二）董事审议情况公司于2024年12月25日召开第十一届董事会第十五次会议，以7票赞成、0票反对、0票弃权，审议通过《关于收购济南新艺粉末冶金有限公司部分股权的议案》。

（三）交易生效所需履行的审批及其他程序

本次交易不构成关联交易，亦不构成重大资产重组。本次交易事项在董事会审议权限范围内，无需提交公司股东大会审议。

二、交易对方基本情况交易对方为标的公司4名工商登记股东，该4名股东系代表标的公司全体21名实际股东（具体股权结构详见“二、（一）110）本次股权转让前标的公司股权结构”）进行本次交易，其分别在标的公司工商登记时持股比例及任职情况如下：

序号	姓名	持股比例	标的公司任职情况
1	安树芳先生	10.7274%	执行董事
2	吴昊男	24.1183%	采购、销售、人力资源
3	安树芳先生	7.7228%	财务总监
4	吴昊男	5.3466%	总经理

标的公司的21名实际股东均未被列为失信被执行人，与公司亦不存在关联关系。

三、交易的基本情况和交易标的的基本情况（一）交易标的的名称和概况

本次交易标的为标的公司56%股权，具体为：吕元之先生自持有及代持的标的公司合计34.2476%股权，吴昊男先生自持有及代持的标的公司合计13.2871%股权，安树芳先生自持有的标的公司4.2476%股权，吴昊男先生自持有及代持的标的公司合计2.9406%股权。具体情况如下：

序号	股东姓名	转让比例	股权转让形式
1	吕元之	29.4000%	直接股权转让
2	吴昊男	6.8844%	直接股权转让
3	陈树强	4.2476%	直接股权转让
4	刘永平	4.1388%	直接股权转让
5	吴昊男	1.8515%	直接股权转让
6	吴昊男	1.0891%	吕元之代转让
7	王林福	1.0891%	吕元之代转让
8	郑庆康	1.0891%	吕元之代转让
9	吴昊男	1.0891%	吕元之代转让
10	刘树强	1.0891%	吕元之代转让
11	刘树强	0.5446%	吕元之代转让
12	刘永爱	0.5446%	吕元之代转让
13	刘树强	0.5388%	吴昊男代转让
14	安树芳	0.3389%	吕元之代转让
15	陈树强	0.2277%	吴昊男代转让
16	李彬	0.2278%	吕元之代转让
17	王林福	0.2278%	吕元之代转让
18	王树明	0.2278%	吴昊男代转让
19	刘树强	0.2278%	吴昊男代转让
20	吴昊男	0.1634%	吴昊男代转让
21	吴昊男	0.0646%	吴昊男代转让

注：吕元之先生合计持有及代持标的公司56.00%股权，具体股权结构如下：

标的公司全体21名实际股东签署声明承诺，确认上述交易对方持有有权代表其签署本次交易相关的一切法律文件，并自行承担因该法律文件的全部内容，该等法律文件对其发生法律效力，并同意严格按照履行。

（二）标的公司基本情况

1.名称：鲁银投资集团股份有限公司2.类型：有限责任公司（自然人投资或控股）3.法定代表人：吕元之（山东省济南市历城区辛店镇响塘大街5号）5.注册资本：1,010.0万元5.成立日期：2000年08月22日

7.经营范围：粉末冶金制品、内燃机循环水泵、油漆的生产销售；模具加工制造；粉末冶金熔炼、熔炼及粉末冶金（除危险化学品和危险化学品以外的危险化学品）。（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）8.经营情况：新艺粉末主要产品为粉末冶金汽车零部件产品为主，包括正时链条系统、曲轴链条系统、VVT链条、定转子系统、带轮系统以及机爪系统等等，广泛应用于乘用车及商用车领域，服务于国内大型汽车主机厂及工程机械制造商，拥有较完善（从高精度两冲程汽车专用专利粉末，具备一定竞争优势。

9.主要财务指标：截至2024年12月31日，标的公司总资产24,856.84万元，净资产9,107.39万元；2023年度，营业总收入15,518.55万元，净利润1,631.49万元。截至2024年9月30日，标的公司总资产24,963.79万元，净资产9,608.55万元，净利润1,631.49万元，营业总收入14,373.77万元，净利润1,489.50万元。

上述财务数据经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具，并出具标准无保留意见的审计报告。

10.本次股权转让前标的公司股权结构

标的公司实际股东共21名，其中工商登记股东4名，其他17名股东持有的标的公司股权由名工商登记的代持，安树芳先生自持有及代持标的公司56%股权，具体股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例	持股方式
1	吕元之	564.00	564.00	53.4656%	直接持有
2	吴昊男	12.86	12.86	12.4752%	直接持有
3	陈树强	76.00	76.00	7.7228%	直接持有
4	刘永平	76.00	76.00	7.3248%	吴昊男代持
5	吴昊男	34.00	34.00	3.3963%	直接持有
6	吴昊男	20.00	20.00	1.9922%	吕元之代持
7	王林福	20.00	20.00	1.9922%	吕元之代持
8	郑庆康	20.00	20.00	1.9922%	吕元之代持
9	吴昊男	20.00	20.00	1.9922%	吕元之代持
10	刘树强	20.00	20.00	1.9922%	吴昊男代持
11	刘树强	10.00	10.00	0.9901%	吕元之代持
12	刘永爱	10.00	10.00	0.9901%	吕元之代持
13	刘树强	6.00	6.00	0.5941%	吴昊男代持
14	吴树强	6.00	6.00	0.5941%	吕元之代持
15	陈树强	4.00	4.00	0.3960%	吴昊男代持
16	李彬	4.00	4.00	0.3960%	吕元之代持
17	王树明	4.00	4.00	0.3960%	吴昊男代持
18	刘树强	4.00	4.00	0.3960%	吴昊男代持
19	吴昊男	4.00	4.00	0.3960%	吴昊男代持
20	吴昊男	4.00	4.00	0.3960%	吴昊男代持
21	吴昊男	1.00	1.00	0.0990%	吴昊男代持
合计		1,010.00	1,010.00	100.00%	—

为解决上述代持情况，标的公司全体21名实际股东已按照其在标的公司的出资比例设立源湖投资（济南源湖）合伙企业（有限合伙）（以下简称“源湖投资”），在本次交易的同日，源湖投资受让14名工商登记持有标的公司56%股权，以解除代持关系，具体股权结构如下：

11.标的公司向源湖投资增资标的公司下属全资子公司1家，参股公司1家。全资子公司济南市历城区科力新材料有限公司成立于2024年6月，注册资本20,000万元，实收资本2,143.24万元，净资产2,024.00万元。1-9月营业收入4,968.03万元，净利润362.297万元（以上数据已经审计）。参股公司上海汽车动力总成（莱克）有限公司成立于2024年6月，净利润持有其40.4%股权。

12.截至2024年9月30日，标的公司不存在未了结的对外大额诉讼、申请人的重大诉讼及仲裁案件，不存在为被执行人提供担保、标的公司股权质押、反担保等或有事项的情形。最近三年，标的公司不存在受到行政处罚的情况。

13.关于本次股权转让涉及的资产评估师，标的公司最近12个月内未进行过资产评估、增资、减资或改组。

四、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

本次交易采用资产基础法评估结果，标的公司最近12个月内未进行过资产评估、增资、减资或改组。

五、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

六、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

七、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

八、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

九、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十一、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十二、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十三、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十四、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十五、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十六、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40万元，增值率为62.16%。

2.收益法评估结果

采用收益法评估后的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,645.49万元，评估增值6,356.10万元，增值率为98.33%。

3.评估结论

本次采用资产基础法评估的股东全部权益价值为15,071.92万元，收益法得出的股东全部权益价值为15,645.49万元，两者存在差异7,575.57万元。两种评估方法产生差异的主要原因：一是收益法评估的收益法评估增值率较高，二是资产基础法是从资产的取得途径考虑的，反映的是企业现有资产的价值，收益法是从资产的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力，故收益法评估结果更能准确体现标的公司的价值。

十七、交易对价支付、定价情况（一）评估情况

公司聘请山东华泰资产评估事务所（普通合伙）采用资产基础法、收益法对标的公司股东全部权益的市场价值进行评估，评估基准日为2024年9月30日。

1.资产基础法评估结果

采用资产基础法评估的济南新艺粉末冶金有限公司股东全部权益价值为15,071.92万元，评估增值7,777.40