

(上接B062版)

广州市品高软件股份有限公司 关于拟对外投资暨关联交易 并签署投资框架协议的公告

本公司董事会及全体董事保证本公司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法律责任。

本次交易背景：广州市品高软件股份有限公司（以下简称“公司”）于2024年9月与深圳江原科技有限公司（以下简称“江原科技”）签订了《增资协议》并成为江原科技的股东，截至目前公司已披露公告，公司持有江原科技1.4024%的股权。

公司于2024年11月10日披露了《关于自愿披露签订战略合作协议的公告》（公告编号：2024-052），公司与江原科技确立了双方战略合作伙伴关系，双方在国产算力领域展开深度战略合作奠定了基础，有利于充分发挥各自优势，实现专业互补、优势融合，促进双方未来在云服务、大数据、算子优化以及一体机等关键硬件的开发与整合，共同构建国产算力芯片的计算架构基础，推动特定行业或区域在人工智能技术全面自主可控和产业升级，最终实现互惠共赢、双方在2025年7月联合发布了“品高一体机”系列产品。

（本次交易主要内容：公司于2025年11月20日与江原科技签署增资协议，公司拟按照2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元；在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，公司本次交易构成关联交易，同时，李瑛将直接持有公司3%以上股份，为公司的关联人，因此本次交易构成关联交易并共同增资。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

（江原科技尚处于初创投资阶段，未来经营发展过程中可能存在宏观经济、产业政策、行业周期及江原科技自身等多种因素影响，存在不能实现预期效益甚至投资失败及减值亏损等重大风险。

（江原科技2022年度营业收入0.00万元、归母净利润-233.36万元、2023年度营业收入0.00万元、归母净利润-10,536.10万元、2024年度营业收入3,300万元、归母净利润-14,663.28万元、2025年1-10月营业收入3,561.65万元、归母净利润-12,061.58万元，截至目前江原科技尚未实现盈利，未来盈利能力存在重大不确定性。

（本次交易的资金来源为公司自有资金及江原科技股东北京尚高持有的无息借款，其中，公司自有资金4,000万元，北京尚高提供无息借款36,000万元。前述借款来源于北京的尚高转让其持有的公司股份所得，具体详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于控股股东及部分股东协议转让部分股份暨权益变动的提示性公告》（公告编号：2025-043）。

（本次交易最终方案确定后，公司将再次召开董事会审议本次交易事项并提请股东会予以审议，最终能否完成本次交易存在一定的不确定性，敬请投资者注意投资风险。

（一）本次交易概况

公司拟按照2413.90万元的江原科技整体投前估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际控制人李瑛通过厦门江原聚芯信息技术咨询合伙企业（有限合伙）、厦门江原芯创技术开发合伙企业（有限合伙）于2025年11月20日分别与公司控股股东（以下简称“北京尚高”）签署了《股权转让协议》，拟通过协议转让方式让北京尚高持有的公司股份合计13,566,633股，占公司总股本的12%。根据《公司章程》与《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关规定，上述股权转让完成后，李瑛将直接持有公司3%以上股份，为公司的关联人，因此本次交易构成关联交易并共同增资。本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

（江原科技尚处于初创投资阶段，未来经营发展过程中可能存在宏观经济、产业政策、行业周期及江原科技自身等多种因素影响，存在不能实现预期效益甚至投资失败及减值亏损等重大风险。

（江原科技2022年度营业收入0.00万元、归母净利润-233.36万元、2023年度营业收入0.00万元、归母净利润-10,536.10万元、2024年度营业收入3,300万元、归母净利润-14,663.28万元、2025年1-10月营业收入3,561.65万元、归母净利润-12,061.58万元，截至目前江原科技尚未实现盈利，未来盈利能力存在重大不确定性。

（本次交易的资金来源为公司自有资金及江原科技股东北京尚高持有的无息借款，其中，公司自有资金4,000万元，北京尚高提供无息借款36,000万元。前述借款来源于北京的尚高转让其持有的公司股份所得，具体详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于控股股东及部分股东协议转让部分股份暨权益变动的提示性公告》（公告编号：2025-043）。

（本次交易最终方案确定后，公司将再次召开董事会审议本次交易事项并提请股东会予以审议，最终能否完成本次交易存在一定的不确定性，敬请投资者注意投资风险。

（二）交易对方情况

江原科技于2022年11月10日成立，紧紧围绕国家算力自主可控战略需求，专注全国产AI芯片研发，与本土先进制造厂商业务合作，完成全流程国产自主先进工艺芯片成功量产交付，实现了先进设计、工艺制造、封装的本土化全流程。

（江原科技基本情况如下：

1. 公司名称：深圳江原科技有限公司
2. 统一社会信用代码：91360200MA1YAB2XG
3. 法定代表人：李瑛
4. 企业类型：有限责任公司
5. 成立日期：2022年11月11日
6. 注册资本：162,170.20万元

7. 注册地址：深圳市罗湖区桂园街道新社区金华街19号城建云大厦一单元3401
8. 经营范围：集成电路设计；集成电路芯片及产品制造；集成电路芯片设计及服务；集成电路制造；集成电路芯片及产品销售；软件开发；人工智能基础软件开发；人工智能基础设施软件开发；云计算装备技术服务；计算机软硬件及辅助设备零售；云计算设备销售；计算机软硬件及外围设备制造；人工智能行业应用系统集成服务；货物进出口；技术进出口；进出口代理。

9. 江原科技融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际情况对江原科技的估值影响情况以及相关各方签署的增资协议情况如下：

（1）历次融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际情况对江原科技的估值影响情况以及相关各方签署的增资协议情况如下：

（1）历次融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际情况对江原科技的估值影响情况以及相关各方签署的增资协议情况如下：

（1）历次融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际情况对江原科技的估值影响情况以及相关各方签署的增资协议情况如下：

（1）历次融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际情况对江原科技的估值影响情况以及相关各方签署的增资协议情况如下：

（1）历次融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后，江原科技的注册资本将增至人民币162,197.00万元。前述增资完成后，江原科技将持有江原科技14.2151%股权，预计合计持有江原科技14.2126%股权。

（江原科技的实际情况对江原科技的估值影响情况以及相关各方签署的增资协议情况如下：

（1）历次融资和估值情况

江原科技已完成第一轮、第二轮、第三轮融资，除公司外，其他投资方包括安博、苏州国芯、龙芯中科、仁东控股等上市公司及/或其关联企业作为产业投资方，达泰资本、普华资本等投资方，深圳润湖资本等地方国资投资方，具体如下：

1. 项目时间：2023-03-01 第一期及追加投资 7亿元 9,600万元 9,600万元 达泰资本领投,高远尚、苏国芯跟投
2. 项目时间：2023-04-01 第二期及追加投资 15亿元 361亿元 361亿元 高远尚、苏国芯领投,高远尚、安博跟投
3. 项目时间：2025-01-01 第三轮投资 21亿元 3,139亿元 3,139亿元 仁东控股,前海股权投资,江原聚,领达
4. 项目时间：2026-01-01 第四轮及以后投资 21亿元 1,739亿元 1,739亿元 小基金

（2）江原科技本次估值及融资情况

本次交易为江原科技第三轮融资，预计公司增资协议约定的交割日实际支付。

（三）投资框架协议

预计的总投金额将按照江原科技投资人民币2413.90万元的江原科技价格进行估值，通过增资方式向江原科技投资人民币4亿元（大写：肆亿元整），预计对公司江原科技新增注册资本人民币26.8727万元（以下简称“新增注册资本”），在江原科技现有注册资本人民币162,170.20万元的基础上，本次增资完成后