证券代码:688667 证券简称:菱电电控 公告编号:2026-018

武汉菱电汽车电控系统股份有限公司 关于对外投资购买股权的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示:

● 交易内容简介:武汉菱电汽车电控系统股份有限公司(以下简称“公司”)拟以现金方式购买安徽锐能科技有限公司(以下简称“安徽锐能”“标的公司”)30%股权(以下简称“本次交易”),交易价格为240,000,000元,资金来源为公司自有资金及自筹资金。

● 根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定,本次交易不构成关联交易;亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,无需经过有关部门批准。本次交易拟采用现金方式,不涉及公司发行股份,也不会导致公司控制权变更。本次交易事项在董事会审批权限内,无需提交股东会审议。

● 标的公司在生产经营过程中可能受到宏观经济、行业环境、市场变化等因素的影响,未来经营业绩及投资收益仍具有不确定性。

● 本次交易完成后,公司仅参股标的公司30%股权,仅指派一名董事,不控制标的公司,标的公司不纳入公司合并报表范围。

● 本次交易之方1、乙方3、乙方4、乙方5、乙方7作为业绩承诺方共同且连带地向甲方承诺,标的公司2026年、2027年、2028年实现的当年/当期净利润不低于6000万元、6800万元、7600万元。2026年度,如标的公司当期实现的实际净利润低于2026年度承诺净利润的90%,则乙方1、乙方3、乙方5应按《关于安徽锐能科技有限公司之股东协议》相关约定回购甲方在标的公司中持有的股权。在未触发股东协议股权回购的情形下,2028年度结束后,如标的公司业绩承诺期(2026-2028年度)累计实现的实际净利润低于业绩承诺期累计承诺净利润的90%,则业绩承诺方应分别且连带地以现金方式对甲方进行补偿。本次业绩对赌方乙方1、乙方3、乙方4、乙方5、乙方7承担全部交易对方的对赌金额,即业绩补偿金额对本次交易对价的覆盖比例为100%。除中国证券监督管理委员会明确的情形外,本协议约定的业绩承诺及补偿相关安排不得擅自变更或撤销。

● 本次交易尚未完成,相关资产的交割、过户、工商变更等事项是否能最终顺利完成尚存在不确定性,敬请广大投资者理性投资谨慎决策,注意投资风险。

一、交易概述

公司于2026年4月10日召开了第四届董事会第十一次会议,审议通过了《关于对外投资购买股权的议案》,董事会同意公司以现金方式购买安徽锐能30%股权,交易价格为240,000,000.00元,资金来源为公司自有资金及自筹资金。本次交易完成后,安徽锐能将成为公司参股公司;公司将通过安徽锐能进入BMS(电池管理系统)领域,丰富公司在电控系统领域的布局,为公司寻找新的利润增长点。

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关规定,本次交易不构成关联交易;亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,无需经过有关部门批准。本次交易事项在董事会审批权限内,无需提交股东会审议。

二、交易对方的基本情况

1、交易对方一

姓名:汪红

住址:合肥市包河区

主要就职单位:安徽锐能科技有限公司

2、交易对方二

企业名称:新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙)

企业性质:有限合伙

主要经营场所:合肥市高新区望江西路860号C座518室

执行事务合伙人:合肥国科新能股权投资管理合伙企业(有限合伙)

注册资本:500,000,000元

统一社会信用代码:91340100MA2MTDUEXU

主营业务:项目投资;股权投资;股权投资管理;投资咨询;管理咨询(未经金融部门批准,不得从事融资担保、吸收存款、代客理财等金融业务)

主要股东及出资比例:合肥国轩高科动力能源有限公司占43.30%,科学技术部新质生产力促进中心占30%,安徽皖投工业投资有限公司占10%,合肥市创新科技风险投资有限公司占10%,合肥高新控股集团有限公司占6%,合肥国科新能股权投资管理合伙企业(有限合伙)占0.7%

3、交易对方三

姓名:刘新天

住址:合肥市蜀山区

主要就职单位:安徽锐能科技有限公司

4、交易对方四

企业名称:宁波梅山保税港区锐绅精湛企业管理合伙企业(有限合伙)

企业性质:有限合伙

主要经营场所:浙江省宁波市北仑区梅山街道梅山大道商务中心九号办公楼3358室

执行事务合伙人:何耀

注册资本:3,000,000元

统一社会信用代码:91330206MA2J6F5979

主营业务:企业管理(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)

主要股东及出资比例:汪红占16.6667%,潘国雨占10%,吉祥占10%,曾国建占8.6667%,余锫占5.3333%,孙燕占5.3333%,吴凌君占5.3333%,曾君占4.6667%,颜孙明明占4.6667%,许海丽占4.0000%,江中跃占4.0000%,程晓伟占3.3333%,朱建占3.3333%,魏泽民占2.6667%,吴晨晖占2.6667%,梅建占2.6667%,胡唯占2.6667%,刘新天占2.0000%,何耀占2.0000%

5、交易对方五

姓名:何耀

住址:合肥市包河区

主要就职单位:安徽锐能科技有限公司

6、交易对方六

企业名称:合肥锐联共创股权投资合伙企业(有限合伙)

企业性质:有限合伙

主要经营场所:安徽省合肥市瑶海区文忠路与淝水路交叉口新站创新产业园A栋

执行事务合伙人:何耀

注册资本:5,000,000元

统一社会信用代码:91340100MAK9H97626

主营业务:以自有资金从事投资活动(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)

主要股东及出资比例:刘新天占55.9507%,上海远兹企业管理咨询有限责任公司占26.2981%,何耀占10.0809%,汪红占7.6703%

7、交易对方七

企业名称:合肥锐聚汇智股权投资合伙企业(有限合伙)

企业性质:有限合伙

主要经营场所:合肥市包河经济开发区花园大道582号1107室

执行事务合伙人:合肥锐耀电通科技有限公司

注册资本:12,420,000元

统一社会信用代码:91340111MADTAP720F

主营业务:以自有资金从事投资活动(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)

主要股东及出资比例:合肥锐途至鑫股权投资合伙企业(有限合伙)占33.5749%,合肥锐旺瑞祥股权投资合伙企业(有限合伙)占29.4686%,合肥锐福如海股权投资合伙企业(有限合伙)占19.4042%,合肥锐思瑞成股权投资合伙企业(有限合伙)占17.3108%,合肥锐耀电通科技有限公司占0.2415%

上述交易方均不是失信被执行人,与公司不存在关联关系,本次交易不构成关联交易。上述主体与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关系。

三、交易标的基本情况

(一)标的公司概况

1、公司名称:安徽锐能科技有限公司

2、统一社会信用代码:913401003368335915

3、公司类型:有限责任公司

4、法定代表人:刘新天

5、注册资本:26,373,626.00元

6、成立日期:2015年5月12日

7、注册地址:合肥市包河区包河工业花园大道8号

8、经营范围:一般项目:电力电子元器件制造;电力电子元器件销售;电子元器件制造;电子元器件零售;配电开关控制设备研发;配电开关控制设备制造;变压器、整流器和电感器制造;新能源原动设备制造;新能源原动设备销售;电池制造;电池销售;电池零配件生产;电池零配件销售;电机制造;电机及其控制系统研发;智能输配电及控制设备销售;汽车零部件及配件制造;汽车销售;小微型客车租赁经营服务;电子元器件与机电组件设备制造;电子元器件与机电组件设备销售;电工仪器仪表制造;新能源汽车生产测试设备销售;软件销售;软件开发;计算机软硬件及辅助设备零售;信息系统运行维护服务;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;计算机系统服务;销售代理;货物进出口(除许可业务外,可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目)

9、主营业务:标的公司主要从事电池管理系统(BMS)的研发、生产和销售,是国内少数可全面覆盖多场景应用的第三方专业电池管理系统企业,业务范围涵盖乘用车、商用车、两三轮轻型电动车、高压大型储能、中低压户用储能等各类应用场景,终端客户包括上海汽车、奇瑞汽车、长安汽车、吉利汽车、赛力斯汽车、一汽解放、华菱重卡等主机厂。此外,标的公司基于电池管理系统业务进一步开拓了储能相关产品和电池智能制造产线测试设备。在储能领域,标的公司可提供户用储能系统、工商业储能系统及大型电网侧储能系统全套服务;在电池智能制造产线测试设备领域,公司自主研发了多种电池PACK生产线专用设备及自动化工站,同时具备全自动化PACK生产线系统集成能力。

(二)股权结构

本次交易实施前,安徽锐能股权结构如下:

序号	股东姓名或名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	认缴出资比例
1	汪红	1,200	1,200	45.5000%
2	新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙)	313.9717	313.9717	11.9048%
3	刘新天	300	300	11.3750%
4	宁波梅山保税港区锐绅精湛企业管理合伙企业(有限合伙)	300	300	11.3750%
5	合肥锐联共创股权投资合伙企业(有限合伙)	235.4788	235.4788	8.9286%
6	何耀	200	200	7.5833%
7	合肥锐聚汇智股权投资合伙企业(有限合伙)	87.9121	87.9121	3.3333%
共计		2,637.3626	2,637.3626	100.0000%

本次交易实施完成后,标的公司股权结构如下:

序号	股东姓名或名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	认缴出资比例
1	汪红	936.2637	936.2637	35.5000%
2	菱电电控	791.2088	791.2088	30.0000%
3	刘新天	268.3516	268.3516	10.1750%
4	新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙)	219.7809	219.7809	8.3334%
5	宁波梅山保税港区锐绅精湛企业管理合伙企业(有限合伙)	187.8171	187.8171	7.1214%
6	何耀	178.9003	178.9003	6.7833%
7	合肥锐聚汇智股权投资合伙企业(有限合伙)	55.0381	55.0381	2.0869%
共计		2,637.3626	2,637.3626	100.0000%

注:本次交易前,标的公司的控股股东为汪红。本次交易完后,标的公司第一大股东仍为汪红,但无实际控制人,上市公司仅参股标的公司,不纳入合并报表范围。

(三)主要财务数据

公司聘请的中汇会计师事务所(特殊普通合伙)已完成对标的公司的审计工作,并出具了《审计报告》(中汇会审[2026]4213号)。其主要财务数据如下:

单位:万元

项目	2025年12月31日
资产总额	113,130.30
负债总额	87,134.53
净资产	25,995.78
项目	2025年度
营业收入	75,475.95
净利润	5,334.73

(四)股权质押情况

截至本公告披露日,标的股权不存在被质押的情况。

(五)其他说明

标的公司不存在被采取查封、冻结等司法措施;不存在为他人提供担保、财务资助等情况。公司不存在为标的公司提供担保、财务资助、委托标的公司理财以及其他标的公司占用公司资金的情况;标的公司与公司不存在经营性往来情况。

经公司在中国执行信息公开网查询,标的公司不属于失信被执行人。

四、交易的定价依据

2018年8月,标的公司引入政策性基金合肥市天使投资基金有限公司和合肥滨湖国家大学科技园创业投资合伙企业(有限合伙)。其中,合肥市天使投资基金有限公司出资1000万元,其中109.8901万元计入注册资本,占公司注册资本的5%;合肥滨湖国家大学科技园创业投资合伙企业(有限合伙)出资800万元,其中87.9121万元计入注册资本,占公司注册资本4%。标的公司投后整体估值2亿元,2017年净利润约970万(未经审计),对应静态PE为20.62倍。

2019年11月,标的公司引入外部投资机构,其中,合肥兴泰光电智能创业投资有限公司出资2000万元,其中125.5887万元计入注册资本,占注册资本的4.7619%;新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙)出资6000万元,其中313.9717万元计入注册资本,占公司注册资本的11.9048%。当时公司投后整体估值4.2亿元,2018年净利润约2300万(未经审计),对应静态PE为18.26倍。

本次交易价格系综合考虑标的公司的资质、业务规模、未来发展等因素,结合标的公司财务数据与资产情况,经交易双方协商一致,最终确定本次交易标的公司整体估值为8亿元,对应30%股权的交易对价为人民币2.4亿元。截至2025年末标的公司净资产25,995.78万元,增值率207.74%;标的公司2025年实现的净利润5,334.73万元,对应2025年净利润的PE倍数为15倍,而标的公司前两次融资静态PE分别为20.62倍、18.26倍,本次交易定价具有合理性。标的公司承诺2026年、2027年、2028年实现的利润分别不低于0.6亿、0.68亿和0.76亿元,对应未来三年平均净利润的PE倍数为11.76倍,总体处于合理区间。同时,标的公司盈利能力较强,拥有授权发明专利60余件,系国家专精特新“小巨人”企业。实施本次交易,可丰富公司在电控系统领域的布局,具有较强的协同效应。因而,本次交易定价公允,符合公司及全体股东利益,不存在损害股东尤其是中小股东利益的情形。

五、交易协议的主要内容

交易各方拟签署《关于购买安徽锐能科技有限公司股权之购买协议》《关于安徽锐能科技有限公司之股东协议》

(一)协议各方

《关于购买安徽锐能科技有限公司股权之购买协议》各方主体:

(1)甲方:武汉菱电汽车电控系统股份有限公司

(2)乙方1:汪红;乙方2:新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙);乙方3:刘新天;乙方4:宁波梅山保税港区锐绅精湛企业管理合伙企业(有限合伙);乙方5:何耀;乙方6:合肥锐联共创股权投资合伙企业(有限合伙);乙方7:合肥锐聚汇智股权投资合伙企业(有限合伙)

(3)标的公司:安徽锐能科技有限公司

《关于安徽锐能科技有限公司之股东协议》各方主体

(1)甲方:武汉菱电汽车电控系统股份有限公司

(2)乙方1:汪红;乙方2:新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙);乙方3:刘新天;乙方4:宁波梅山保税港区锐绅精湛企业管理合伙企业(有限合伙);乙方5:何耀;乙方6:合肥锐聚汇智股权投资合伙企业(有限合伙);

(3)标的公司:安徽锐能科技有限公司

(二)协议主要内容

《关于购买安徽锐能科技有限公司股权之购买协议》主要条款

1、本次交易方案

各方一致同意,甲方按照本协议约定的条件和方式以现金购买标的资产,转让方按照本协议约定的条件和方式向甲方出售和转让标的资产。乙方各方分别各自同意上述转让,并分别各自放弃对上述标的股权的优先购买权。本次交易定价依据:本次交易中,各方经协商确定,标的公司100%股权交易对价为80000万元,甲方受让转让方持有的标的公司30%股权(对应注册资本7,912,087.80元)交易对价为24000万元,其中:甲方受让乙方1转让的标的公司263.7363万元注册资本的对价为8000万元,甲方受让乙方2转让的标的公司94.1918万元注册资本的对价为2857.1520万元,甲方受让乙方3转让的标的公司31.6484万元注册资本的对价为960.0000万元,甲方受让乙方4转让的标的公司112.1829万元注册资本的对价为3402.8800万元,甲方受让乙方5转让的标的公司21.0989万元注册资本的对价为640.0000万元,甲方受让乙方6转让的标的公司235.4796万元注册资本的对价为7142.8800万元,甲方受让乙方7转让的标的公司32.8721元注册资本的对价为997.1200万元。

各方一致同意,股权转让款共分两期按以下约定支付:

首期股权转让款支付安排

首期股权转让款为全部股权转让对价的50%,即12000万元(以下简称“首期股权转让款”)。在下述条件(以下简称“首期付款先决条件”)全部满足(除非甲方以书面形式放弃相关条件,该等放弃不影响本协议或法律规定的有关其补救或受偿措施的各项权利)之日起15个工作日内,甲方向转让方支付首期股权转让款。

首期付款先决条件如下:

(i) 本协议生效且本协议第3.1条约定的先决条件全部满足(除非甲方以书面形式放弃相关条件,该等放弃不影响本协议或法律规定的有关其补救或受偿措施的各项权利);

(ii) 乙方已向甲方出具了确认本协议第2.4(1)条所述首期付款先决条件已全部得到满足的确认函并向甲方发出要求支付首期股权转让款的付款通知书。

(2)第二期股权转让款支付安排

第二期股权转让款合计为全部股权转让对价的50%,即12000万元(以下简称“第二期股权转让款”)。在下述条件(以下简称“第二期付款先决条件”)全部满足(除非甲方以书面形式放弃相关条件,该等放弃不影响本协议或法律规定的有关其补救或受偿措施的各项权利)之日起15个工作日内,甲方向转让方支付第二期股权转让款。

第二期付款先决条件如下:

(i) 标的公司完成本协议约定的相应股权转让及标的公司治理结构变更、公司章程修订事宜的工商变更登记及备案手续;

(ii) 乙方已向甲方出具了确认本协议第2.4(2)条所述第二期付款先决条件已全部得到满足的确认函并向甲方发出要求支付第二期股权转让款的付款通知书。

2、本次交易的先决条件

各方确认,本次交易以下列全部交易条件得到满足(除非甲方以书面形式放弃相关条件,该等放弃不影响本协议或法律规定的有关其补救或受偿措施的各项权利)为前提:

1.1本次交易通过甲方董事会的批准。

1.2乙方未违反本协议约定的义务或其向甲方就标的公司、本次交易等相关事项作出的任何形式的陈述、承诺、保证。

1.3相关各方已完成各交易文件的签署,且该等交易文件持续有效,不存在有效执行、履行的障碍。交易文件系指:(1)本协议及股东协议;(2)标的公司股东会就同意本次交易及公司治理结构变更、公司章程修订等事项作出决议及其他甲方要求的文件;(3)本次交易相关的工商变更登记所需的文件。

1.4乙方各方分别各自同意标的股权的转让,并分别各自放弃对标的股权的优先购买权,无论该等优先购买权是基于法律、公司章程或任何其他事由所享有。

1.5现有股东及标的公司出具股东会决议,确认标的公司不存在对现有股东的任何欠款情形,且标的公司股权不存在任何争议、纠纷情况。

1.6自本协议签署日至交割日,未发生对标的资产价值构成重大减损的事项,未发生对本次交易构成或可能构成重大不利影响的事项且乙方需就不存在违反本项约定的事项出具书面确认,包括:(1)乙方未履行本协议第五条约定的义务;(2)乙方未向甲方如实披露或未完整披露标的公司相关不利信息;(3)对标的公司相关经营环境、财务状况或盈利能力产生重大不利影响的事件或其他情况。

甲方支付股权转让款的行为系甲方积极履行本协议的表现,不可用来反证本协议第3.1条约定的交易先决条件已按本协议的约定全部得到满足,如乙方存在违约的,甲方支付股权转让款的行为并不等于放弃追究违约方的违约责任的权利。

3、交割后义务及公司治理结构安排

本次交易交割完成后,乙方作出如下承诺:

1.1 除非经甲方书面同意,乙方1、乙方3、乙方5五年内不得离职。

1.2除非经甲方书面同意,标的公司核心业务人员于本次交易交割完成后五年内及离职后二年内不通过直接或间接方式,从事、投资(包括隐名或代持)或者与他人共同投资(包括隐名或代持)其他与标的公司的主营业务同类的、相似的,处于竞争关系的或属于同一产业链上下游关系的业务或活动(以下简称“竞争性业务”),不在与标的公司有直接或间接竞争关系的其他企业或组织任职、担任顾问或获得任何形式的回报,亦不得直接或间接地在任何与标的公司构成竞争性业务的其他实体中持有任何权益,或从事其他有损于标的公司利益的行为。

1.3 如标的公司核心业务人员中任意一人违反上述承诺的竞业禁止义务的,其因此所得的任何收益(包括但不限于分红、工资、奖金、顾问费、报销款等)归属于标的公司所有,同时,乙方应赔偿标的公司因此遭受的全部损失并向标的公司支付。无论乙方内部对于前述应赔偿损失金额的份额如何分配,乙方全体对于应当支付的损失赔偿以及可能发生的其他违约责任均应承担连带清偿义务。

1.4 乙方、标的公司核心业务人员及标的公司关联方不以任何形式获取属于标的公司的业务机会或商业利益,亦不会利用其与标的公司的关联关系使标的公司向其输送利益。

本协议各方同意标的公司治理结构作如下安排:

2.1 标的公司设股东会,股东会会议由各股东按实缴出资比例行使股东各项权利。

2.2 标的公司设立董事会,董事会成员为5人,其中甲方委派1人。委派方可以以书面形式通知标的公司任命或罢免其委派的董事,任何继任董事的任期为其前任的剩余任期。董事任期为3年,经原任命方重新任命可以连任。各方应以《公司法》、公司章程允许的方式,包括但不限于行使其控制的股东会表决权、董事会表决权,以确保甲方按本条款委派、指定的董事合法予以当选并获得任命,通知罢免的人员应合法予以罢免。

4、业绩承诺及补偿

业绩承诺:

1.1 乙方1、乙方3、乙方4、乙方5、乙方7作为业绩承诺方共同且连带地向甲方承诺,标的公司2026年、2027年、2028年(以下简称“业绩承诺期”)实现的当年/当期净利润(以下简称“当期实现的实际净利润”)不低于6000万元、6800万元、7600万元。

1.2 2026年度,如标的公司当期实现的实际净利润低于2026年度承诺净利润的90%,则乙方1、乙方3、乙方5应按《关于安徽锐能科技有限公司之股东协议》4.8条款相关约定回购甲方在标的公司中持有的股权。

在未触发股东协议4.8.1条款中股权回购的情形下,2028年度结束后,如标的公司业绩承诺期(2026-2028年度)累计实现的实际净利润低于业绩承诺期累计承诺净利润的90%,则业绩承诺方应分别且连带地以现金方式对甲方进行补偿,具体补偿金额按照下列公式计算:

业绩补偿金额=(业绩承诺期累积承诺净利润-业绩承诺期累积实现的实际净利润)/业绩承诺期累积承诺净利润×乙方本次交易取得的总对价

1.3“当期实现的实际净利润”指业绩承诺期内各期当期的经审计净利润。

前述“经审计净利润”是指经甲方聘请的符合《证券法》规定的会计师事务所审计的标的公司(合并报表)归属于母公司股东的净利润与扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润孰低者。

1.4 业绩补偿款项应在标的公司2028年度审计报告出具之日起30个工作日内支付至甲方指定的银行账户,逾期支付的,则业绩补偿方应按照应付未付金额的每日万分之五向甲方支付违约金,直至款项全部付清。

除中国证券监督管理委员会明确的情形外,本协议约定的业绩承诺及补偿相关安排不得擅自变更或撤销。

注:乙方2新能源汽车科技创新(合肥)股权投资合伙企业(有限合伙)系标的公司财务投资者,不参与公司日常经营,未参与本次业绩承诺的对赌。乙方6合肥锐联共创股权投资合伙企业(有限合伙)系乙方1、乙方3及乙方5根据与政府投资机构的回购协议按约定进行回购的过渡性主体,其通过回购持有的标的公司股权本次全部转让给上市公司,亦未参与本次对赌。

《关于安徽锐能科技有限公司之股东协议》主要内容

1、保护性条款

股东会保护性条款。未经甲方及乙方1、乙方3、乙方5主要股东书面同意,标的公司及其控股子公司不得直接或者间接采取如下任一行动:

(1)对其公司章程进行任何修改;

(2)增加、减少、回购(甲方行使本协议项下约定的回购权除外)、注销其注册资本/股本;

(3)任何对外担保、对外财务资助;

(4)进行如下关联交易:与关联方发生的交易金额占标的公司最近一期经审计总资产1%以上且超过3,000万元的交易;

(5)合并、兼并、收购或被合并、被兼并、被收购、分立、改制、重组、公司终止、停业、解散、清算、控制权变更;

(6)拟定、审议、批准和实施利润分配方案。

若标的公司出现单一股东比例超过50%的情形,且该等持股变动符合本协议相关条款的约定,自该等持股变动完成工商变更登记手续之日起,本条款约定的全部权利义务自动终止,不再对本协议各方及标的公司、其控股子公司具有法律约束力。

董事会保护性条款。未经甲方委派董事事先书面同意,标的公司及其控股子公司不得直接或者间接采取如下任一行动:

(1)实质性变更公司主营业务;

(2)进行500万元以上的对外投资;

(3)进行500万元以上的贷款;

(4)进行300万元以上的与日常经营活动无关的财务开支;

(5)任何对外担保、对外财务资助;

(6)进行如下关联交易:与关联自然人发生的成交金额在30万元以上的交易;或,与关联法人发生的成交金额占标的公司最近一期经审计总资产0.1%以上且超过300万元的交易。

2、甲方的特别权利

优先认购权

如标的公司计划新增注册资本时,甲方有权以增资通知载明的同等价格和条件优先于拟认购方及乙方认购标的公司拟新增的全部或部分注册资本(以下简称“优先认购权”),甲方应在收到标的公司发出的增资通知后20日(以下简称“优先认购期限”)内,书面通知标的公司其是否行使优先认购权,甲方在优先认购期限内未书面回复标的公司则视为放弃优先认购权。

反稀释权

如标的公司在本次交易完成后拟增加注册资本,如果每1元新增注册资本的认购价格(以下简称“每股新价格”)低于本次交易中标的股权转让价格(即30.34元/1元注册资本)(以下简称“每股原价格”)的,则甲方有权选择以书面通知的形式要求标的公司、乙方1、乙方3、乙方5根据广义加权平均方式对甲方所持标的公司股权对应的注册资本数额进行调整

甲方有权要求标的公司、乙方1、乙方3、乙方5、乙方6不得以任何方式处置其直接或间接持有的标的公司部分或全部股权/份额,或在该等股权/份额之上设置质押等任何产权负担。

优先购买权

若乙方1、乙方3、乙方4、乙方5、乙方6(以下简称“拟转让股权方”)拟向任何人(以下简称“拟受让股权方”)直接或间接转让、出售、赠与或以其他方式处置(以下合称“转让”)其持有的标的公司股权(以下简称“拟转让股权”)(但前提条件是,上述转让按本协议的约定已经甲方事先书面同意),或在任何时间拟转让股权方持有的标的公司股权被非自愿地转让给任何主体,甲方有权根据拟转让股权方计划出售的同等条款和条件优先购买拟转让股权(以下简称“优先购买权”)。

共同出售权

如果甲方未就拟转让股权方拟转让的标的公司股权行使优先购买权,则甲方有权按照拟受让股权方提出的相同的价格和条款条件,并在符合本协议4.5条规定的前提下,与拟转让股权方一同向拟受让股权方转让其持有的标的公司股权(以下简称“共同出售权”)。甲方有权在收到本协议约定的转让通知后的30日内,向拟转让股权方递交书面通知,行使其共同出售权,通知中应列明甲方希望转让的股权数额。

拖售权

本次交易完成后,如果(i)第三方拟购买标的公司全部或50%以上的股权或资产或业务;(ii)经代表标的公司50%以上投票权的股东(且必须包含甲方)同意;且(iii)交易中标的公司的估值不低于人民币8.5亿元(以下简称“拖售交易”),则甲方有权要求标的公司其他股东(以下简称“被拖售股东”),且被拖售股东应同意按照该等拖售交易相同的条款和条件出售或转让其持有的全部或相应比例的标的公司股权。

回购权

如发生下列任一情形(以下简称“回购触发事件”),甲方有权发出书面回购通知要求标的公司、乙方1、乙方3、乙方5(以下简称“回购义务人”)分别且连带地按照本条的约定回购甲方在标的公司中持有的全部或部分股权:(1)标的公司未能实现《关于购买安徽锐能科技有限公司股权之购买协议》7.1条款约定的业绩承诺的90%;(2)乙方1、乙方3、乙方5出现重大个人诚信问题导致标的公司利益受损,包括但不限于标的公司出现甲方不知情的大额账外现金收入、支出或违法转移标的公司利润、侵占或挪用标的公司资产等情形;(3)因乙方1、乙方3、乙方5离职、违反劳动合同、违反竞业禁止约定、保密约定对标的公司经营造成重大不利影响,或标的公司实际控制人或控股股东发生变更;(4)标的公司所使用的技术或果出现知识产权纠纷或争议情况,对标的公司经营造成重大不利影响的;(5)标的公司未经甲方同意与其关联方进行交易或对任何主体进行担保导致对标的公司造成重大不利影响;(6)标的公司的主营业务发生实质性调整,并且未能取得甲方的同意;(7)标的公司、乙方1、乙方3、乙方5对本协议的条款有任何重大违约(包括但不限于严重违反本协议下的任何承诺、陈述与保证);(8)任一股东向标的公司、乙方1、乙方3、乙方5发出回购通知;(9)因乙方1、乙方3、乙方5的原因致使标的公司无法正常运营、或对标的公司及/或甲方造成重大不利影响。为明确起见,如发生某一回购触发事件,甲方未行使其回购权的,并不构成甲方对其他回购触发事件项下回购权的放弃。

回购价格为:甲方要求回购的股权比例所对应的本次交易的对价总额加上按照每年6%利率(单利)计算的利息扣除甲方已经获得的分红款。

最惠待遇权利:在甲方出售其持有的全部标的公司股权前,如标的公司给予任何第三方的权利或投资条件优于甲方享有的权利或投资条件(本协议中明确约定的除外),则甲方应自动享有标的公司给予该第三方的更为优惠的权利或投资条件。

甲方特别权利的实现:标的公司未来再引入新股东(包括通过受让标的公司股权或认购标的公司新增注册资本而新加入标的公司的股东),不应影响本协议项下的约定及甲方依据本协议可享有的权利。标的公司、乙方1、乙方3、乙方5应确保其他股东及未来引入的新股东同意及承诺不得妨碍本协议的实施并为此签署确认文件或同等效力的文件,在甲方权利得到新股东确认前,标的公司、乙方1、乙方3、乙方5不得引入新股东。

3、违约责任

本协议生效后,任何一方未按照本协议的约定全面、适当、及时地履行其义务(包括但不限于虚假陈述、不履行承诺、单方面解除本协议或者以实际行动表示不履行本协议等),即构成违约。

除本协议对相关违约责任另有明确约定外,违约方应当根据守约方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金。

除本协议对相关违约责任另有明确约定外,违约方还应赔偿守约方实际遭受的损失以及为追偿损失而支付的合理费用,包括但不限于律师费、财产保全费、诉讼费、交通费、鉴定及审计、评估费用等必要支出。

六、本次交易对上市公司的影响

公司为汽车动力系统供应商,提供的产品包括发动机管理系统(EMS)、整车控制器(VCU)、发电机控制器(GCU)、驱动电机控制器(MCU)及多类域控产品,覆盖了纯燃油车、混合动力汽车和纯电动汽车。标的公司主要从事电池管理系统(BMS)的研发、生产和销售,是国内少数可全面覆盖多场景应用的第三方专业电池管理系统企业,业务范围涵盖乘用车、商用车、两三轮轻型电动车、高压大型储能、中低压户用储能等各类应用场景。公司与标的公司同属汽车动力系统供应商,双方在客户、研发、供应链及生产制造上都具备显著协同价值,交易完成后双方可通过资源整合、优势互补、全面提升综合竞争力。在客户层面,双方客户资源高度协同,既可以共同服务部分主机厂,又在客户群体上形成互补,交易后可实现动力系统核心部件“一站式”配套,降低客户采购适配成本,同时借助对方客户基础拓展市场,实现客户共享与市场份额提升。在研发层面,双方研发团队实力雄厚且技术互补,在混合动力系统、功能安全、域控集成三大方向具备明确协同空间,可通过协同研发实现技术融合,推动动力域控制器一体化开发,构建面向行业发展趋势的核心技术壁垒。在供应链层面,双方核心采购原材料(芯片、PCB板)成本占比较高且供应商存在重叠,通过集中采购可扩大采购规模、提升议价能力,有效降低采购成本,释放供应链协同价值。在生产制造层面,双方EMS、BMS等核心产品生产工序高度一致,可整合生产资源,进一步提升生产效率,降低制造成本,实现资源利用最大化。

本次交易将强化公司“电动化”的发展战略,完善公司在电控领域的布局。本次交易完成后,公司将积极布局和拓展BMS业务。公司与标的公司同属于汽车动力系统供应商,双方在客户资源、技术研发、供应链采购和生产制造端都具备高度协同性。公司与标的公司将实现资源共享、技术互补与市场联动,共同挖掘行业增长潜力,为公司的长期发展注入新的活力与动力,提升公司的盈利能力及可持续经营能力。

公司本次购买股权拟使用自有或自筹资金,不会对公司现有财务状况和正常经营产生重大不利影响。从长期来看,本次购买股权将对公司产生积极的战略协同效应,符合公司整体发展规划和全体股东的利益。

七、本次交易的风险分析

本次交易尚未完成,相关资产的交割、过户、工商变更等事项是否能最终顺利完成尚存在不确定性。标的公司生产经营过程中可能受到宏观经济、行业环境、市场变化等因素的影响,未来经营业绩及投资收益仍具有不确定性。敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

八、备查文件

1、第四届董事会第十一次会议决议。

2、《关于购买安徽锐能科技有限公司股权之购买协议》

3、《关于安徽锐能科技有限公司之股东协议》

4、审计报告

武汉菱电汽车电控系统股份有限公司

董事会

2026年4月11日

证券代码:600482 证券简称:中国动力 公告编号:2026-014

中国船舶重工集团动力股份有限公司 股票交易异常波动公告

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法律责任。

风险内容提示:

● 股价短期涨幅过大的风险。自2025年12月5日以来,中国船舶重工集团动力股份有限公司(以下简称“公司”)股票收盘价格累计上涨幅度为107.7%,同期智选船舶产业(代码:932420)累计涨幅17.7%,上证综指累计涨幅2.85%,公司股票短期涨幅明显高于同期行业及上证综指涨幅,公司基本面未发生重大变化,存在市场情绪过热、非理性炒作以及股价短期快速回落风险,敬请广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

● 相关舆情澄清。公司注意到近日有媒体报道关于公司获得南美油田项目的燃气轮机整机订单的新闻。经核实相关报道不实,截止公告日公司并未签署相关订单,公司目前主要业务仍为柴油机产品,燃气轮机占公司整体收入比例较低(仅约3%),且短期内不会发生较大变化。敬请广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

● 股票估值偏高的风险。公司最新滚动市盈率为49.44倍,最新市净率为2.27倍,智选船舶产业(代码:932420)最新滚动市盈率为20.55倍,最新市净率为1.45倍。公司最新滚动市盈率、最新市净率均高于平均水平。敬请广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

一、股票交易异常波动的具体情况

公司股票交易于2026年4月8日、4月9日和4月10日连续三个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达20%,根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定,属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实的相关情况

针对公司股票交易异常波动的情况,公司对有关事项进行了核查,并向公司间接控股股东中国船舶集团有限公司(以下简称“中船集团”)进行了函询,现将有关情况说明如下:

(一)生产经营情况

经公司自查,近期外部经营环境没有发生重大变化,公司目前生产经营情况亦没有发生重大变化。

(二)重大事项情况

经公司自查并向公司间接控股股东中船集团发函查证,截至目前,公司及控股股东不存在影响公司股票交易异常波动的重大事项,不存在筹划涉及公司应予以披露而未披露的重大信息,包括但不限于重大资产重组、股份发行、重大交易类事项、业务重组、股份回购、股权激励、破产重整、重大业务合作、引进战略投资者等重大事项;不存在可能对公司股票交易价格产生重大影响的未公开信息。

(三)媒体报道、市场传闻、热点概念情况

公司注意到近日有媒体报道关于公司获得南美油田项目的燃气轮机整机订单的新闻。经核实相关报道不实,截止公告日公司并未签署相关订单,公司目前主要业务仍为柴油机产品,燃气轮机占公司整体收入比例较低(仅约3%),且短期内不会发生较大变化。敬请广大投资者注意二级市场交易风险,理性决策,审慎投资。

(四)其他股价敏感信息

经公司自查,未发现公司董事、高级管理人员、控股股东在公司本次股票交易异常波动期间买卖公司股票的情况。未发现其他对公司股票交易价格可能产生较大影响的重大事件。公司前期披露的信息不存在需要补充、更正之处。

三、其他风险提示

(一)股价短期涨幅过大的风险。自2025年12月5日以来,公司股票收盘价格累计上涨幅度为107.7%,同期智选船舶产业(代码:932420)累计涨幅17.