

证券代码：300446.SZ

证券简称：\*ST 乐材

上市地点：深圳证券交易所



# 保定乐凯新材料股份有限公司

## 发行股份购买资产

### 并募集配套资金暨关联交易预案

| 项目       | 交易对方名称                       |
|----------|------------------------------|
| 发行股份购买资产 | 四川航天工业集团有限公司                 |
|          | 四川航天燎原科技有限公司                 |
|          | 四川航天川南火工技术有限公司               |
|          | 航天投资控股有限公司                   |
|          | 泸州同心圆石油科技有限公司                |
|          | 焦兴涛等 30 名自然人（具体信息详见本预案“释义”）  |
| 募集配套资金   | 包括航天投资控股有限公司在内的不超过 35 名特定投资者 |

独立财务顾问



二〇二二年二月

## 上市公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。标的资产经审计的财务数据、评估结果、以及经审核的盈利预测数据（如涉及）将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异。

本预案所述事项并不代表中国证监会、深交所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关事项的生效和完成尚待通过深交所批准及中国证监会核准或注册。

本次交易完成后，公司经营与收益的变化，由公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 交易对方声明

本次交易的全体交易对方已出具承诺函，承诺与声明：

1、承诺方保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

2、承诺方保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、承诺方保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，承诺方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。

4、承诺方保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5、承诺方保证如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，承诺方将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

# 目 录

|  |    |
|--|----|
| 上市公司声明 .....   | 1  |
| 交易对方声明 .....   | 2  |
| 目 录 .....  | 3  |
| 释 义 .....  | 6  |
| 一、一般释义.....  | 6  |
| 二、专项名词释义.....  | 8  |
| 重大事项提示 .....   | 9  |
| 一、本次交易方案概述.....  | 9  |
| 二、本次交易构成关联交易.....  | 9  |
| 三、本次交易预计构成重大资产重组.....  | 10 |
| 四、本次交易不构成重组上市.....   | 10 |
| 五、发行股份购买资产具体方案.....  | 10 |
| 六、募集配套资金具体方案.....  | 13 |
| 七、发行价格调整机制.....  | 15 |
| 八、标的资产预估值或拟定价情况.....   | 16 |
| 九、盈利承诺及业绩补偿.....   | 16 |
| 十、本次交易对上市公司的影响.....  | 17 |
| 十一、本次交易决策过程和批准情况.....  | 18 |
| 十二、本次交易相关方作出的重要承诺.....   | 19 |
| 十三、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、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..... | 25 |
| 十四、本次重组中对中小投资者权益保护的相关安排.....   | 26 |
| 十五、待补充披露的信息提示.....   | 27 |
| 十六、本次交易独立财务顾问的证券业务资格.....  | 28 |
| 重大风险提示 .....   | 29 |
| 一、与本次交易相关的风险.....  | 29 |
| 二、标的公司业务与经营风险.....   | 31 |

|                                  |           |
|----------------------------------|-----------|
| 三、其他风险.....                      | 34        |
| <b>第一节 本次交易概况 .....</b>          | <b>35</b> |
| 一、本次交易的背景及目的.....                | 35        |
| 二、本次交易决策过程和批准情况.....             | 37        |
| 三、本次交易的具体方案.....                 | 38        |
| 四、标的资产预估值或拟定价情况.....             | 39        |
| 五、盈利承诺及业绩补偿.....                 | 39        |
| 六、本次交易构成关联交易.....                | 39        |
| 七、本次交易预计构成重大资产重组.....            | 40        |
| 八、本次交易不构成重组上市.....               | 40        |
| 九、标的公司符合创业板定位.....               | 40        |
| 十、本次交易对上市公司的影响.....              | 41        |
| <b>第二节 上市公司基本情况 .....</b>        | <b>43</b> |
| 一、上市公司概况.....                    | 43        |
| 二、上市公司主营业务发展情况.....              | 43        |
| 三、主要财务数据及财务指标.....               | 44        |
| 四、上市公司控股股东及实际控制人情况.....          | 45        |
| 五、最近三年重大资产重组情况.....              | 45        |
| 六、最近三十六个月内控制权变动情况.....           | 45        |
| 七、上市公司因本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况..... | 45        |
| <b>第三节 交易对方基本情况 .....</b>        | <b>47</b> |
| 一、本次交易对方总体情况.....                | 47        |
| 二、本次交易对方详细情况.....                | 48        |
| <b>第四节 交易标的情况 .....</b>          | <b>53</b> |
| 一、标的资产基本情况.....                  | 53        |
| 二、标的公司主营业务情况.....                | 57        |
| <b>第五节 预估值情况 .....</b>           | <b>63</b> |
| <b>第六节 发行股份的情况 .....</b>         | <b>64</b> |
| 一、本次发行股份购买资产的情况.....             | 64        |
| 二、募集配套资金情况.....                  | 67        |

|   |           |
|---|-----------|
| 三、发行价格调整机制.....   | 68        |
| <b>第七节 本次交易对上市公司的影响 .....</b>   | <b>71</b> |
| 一、本次交易对上市公司主营业务的影响.....   | 71        |
| 二、本次交易对上市公司盈利能力的影响.....   | 71        |
| 三、本次交易对上市公司股权结构的影响.....   | 72        |
| <b>第八节 风险因素 .....</b>   | <b>73</b> |
| 一、与本次交易相关的风险.....   | 73        |
| 二、标的公司业务与经营风险.....  | 75        |
| 三、其他风险.....   | 78        |
| <b>第九节 其他重要事项 .....</b>   | <b>79</b> |
| 一、保护投资者合法权益的相关安排.....   | 79        |
| 二、公司预案公告前股价不存在异常波动的说明.....  | 80        |
| 三、关于本次重组相关主体不存在依据《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》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明..... | 81        |
| 四、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、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.....             | 81        |
| 五、IPO 被否企业作为标的资产参与上市公司重组交易的相关情况 .....   | 82        |
| <b>第十节 独立董事和相关证券服务机构关于本次交易的意见 .....</b>   | <b>83</b> |
| 一、独立董事意见.....   | 83        |
| 二、独立财务顾问意见.....   | 85        |
| <b>第十一节 声明与承诺 .....</b>   | <b>86</b> |

# 释 义

## 一、一般释义

本预案中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

|                         |   |  |
|-------------------------|---|--|
| 上市公司、公司、本公司、乐凯新材、*ST 乐材 | 指 | 保定乐凯新材料股份有限公司  |
| 交易对方、全体交易对方             | 指 | 四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股、泸州同心圆以及焦兴涛等 30 名自然人  |
| 交易标的、标的资产               | 指 | 航天能源 100% 股权与航天模塑 100% 股份  |
| 标的公司                    | 指 | 航天能源、航天模塑  |
| 本次交易、本次重组               | 指 | 上市公司拟向交易对方发行股份购买交易对方合计所持标的公司 100% 股权/股份，同时向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金                              |
| 本次发行股份购买资产              | 指 | 上市公司拟向交易对方发行股份购买交易对方合计所持标的公司 100% 股权/股份  |
| 本次募集配套资金                | 指 | 上市公司向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金  |
| 公司章程                    | 指 | 《保定乐凯新材料股份有限公司章程》  |
| 航天能源                    | 指 | 川南航天能源科技有限公司   |
| 航天模塑                    | 指 | 成都航天模塑股份有限公司   |
| 四川航天集团                  | 指 | 四川航天工业集团有限公司   |
| 燎原科技                    | 指 | 四川航天燎原科技有限公司   |
| 川南火工                    | 指 | 四川航天川南火工技术有限公司   |
| 航投控股                    | 指 | 航天投资控股有限公司   |
| 泸州同心圆                   | 指 | 泸州同心圆石油科技有限公司  |
| 焦兴涛等 30 名自然人            | 指 | 焦兴涛、曹振华、焦建、焦勃、张继才、曹建、陈延民、许斌、何丽、刘建华、曹振芳、韩刚、邓毅学、郭红军、张政、曹振霞、纪建波、隋贵彬、戚明选、苏同光、荣健、胡巩基、袁曲、张惠武、张涌、焦建伟、乐旭辉、李霞、李守富、李风麟 |
| 航天科技集团                  | 指 | 中国航天科技集团有限公司   |
| 乐凯集团                    | 指 | 中国乐凯集团有限公司，前身为中国乐凯胶片集团公司   |
| 乐凯化学                    | 指 | 保定市乐凯化学有限公司  |
| 航天七院                    | 指 | 四川航天技术研究院  |
| 中石油                     | 指 | 中国石油天然气集团有限公司  |
| 中石化                     | 指 | 中国石油化工集团有限公司   |
| 中海油                     | 指 | 中国海洋石油集团有限公司   |

|               |   |   |
|---------------|---|---|
| 哈里伯顿          | 指 | Halliburton, 是世界上最大的为能源行业提供产品及服务的供应商之一, 为一百多个国家的国家石油公司, 跨国石油公司和服务公司提供钻井, 完井设备, 井下和地面各种生产设备, 油田建设、地层评价和增产服务  |
| 贝克休斯          | 指 | Baker Hughes, 原名为 BHGE (Baker Hughes, a GE company), 由 GE 旗下石油天然气板块及贝克休斯于 2017 年 7 月合并组建, 成为仅次于斯伦贝谢的全球第二大油服公司, 2019 年 10 月 17 日重新更名为 Baker Hughes, 在美国纽约证券交易所上市 |
| 一汽大众          | 指 | 一汽-大众汽车有限公司, 系中国第一汽车股份有限公司、德国大众汽车股份公司、德国奥迪汽车股份公司及大众汽车(中国)投资有限公司合资品牌   |
| 一汽奥迪          | 指 | 中国第一汽车集团有限公司和奥迪汽车公司合资品牌   |
| 一汽丰田          | 指 | 中国第一汽车集团有限公司和丰田汽车公司合资品牌   |
| 长安汽车          | 指 | 重庆长安汽车股份有限公司  |
| 吉利汽车          | 指 | 吉利汽车集团有限公司  |
| 广汽乘用车         | 指 | 广汽乘用车有限公司   |
| 中金公司、独立财务顾问   | 指 | 中国国际金融股份有限公司  |
| 国资委、国务院国资委    | 指 | 国务院国有资产监督管理委员会  |
| 国防科工局         | 指 | 国家国防工业科技局   |
| 中国证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 深交所、交易所、证券交易所 | 指 | 深圳证券交易所   |
| 《公司法》         | 指 | 《中华人民共和国公司法》  |
| 《证券法》         | 指 | 《中华人民共和国证券法》  |
| 《重组管理办法》      | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法 (2020 年修订)》   |
| 《上市规则》        | 指 | 《深圳证券交易所创业板股票上市规则》  |
| 《26 号准则》      | 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 (2022 年修订)》   |
| 《重组若干规定》      | 指 | 《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》(证监会公告[2016]17 号)  |
| 《持续监管办法》      | 指 | 《创业板上市公司持续监管办法 (试行)》  |
| 《财务顾问业务管理办法》  | 指 | 《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》  |
| 重组过渡期         | 指 | 本次重组评估基准日 (不包含评估基准日当日) 至交割审计基准日 (含当日)   |
| 评估基准日         | 指 | 为进行本次交易之目的对标的资产价值进行评估的基准日   |
| 交割日           | 指 | 标的资产交割完成之日, 即标的资产过户至上市公司名下的手续办理完毕之日   |
| 交割审计基准日       | 指 | 如交割日为当月 15 日之前 (含 15 日当日), 则指交割日的上月月末之日; 如交割日为当月 15 日之后 (不含 15 日当日), 则指交割日的当月月末之日   |
| 发行股份购买资产的定价基  | 指 | 上市公司第四届董事会第十三次会议决议公告日   |



|                  |   |  |
|------------------|---|--|
| 准日、定价基准日         |   |  |
| 募集配套资金发行股份的定价基准日 | 指 | 本次交易募集配套资金发行期首日  |
| 交易日              | 指 | 深圳证券交易所的营业日  |
| 元、万元、亿元          | 指 | 人民币元、万元、亿元   |
| A 股              | 指 | 经中国证监会批准向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股 |
| 预案、本预案、《重组预案》    | 指 | 《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》                  |
| 《重组报告书》          | 指 | 《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书》                 |

## 二、专项名词释义

|         |   |  |
|---------|---|--|
| FPC     | 指 | Flexible Printed Circuit, 柔性印刷电路板  |
| 射孔      | 指 | 把一种专门仪器设备下到油气井中的某一层段, 在套管、水泥环和地层上打开一些通道, 使得油气从地层流入油气井的系统工作过程   |
| 完井      | 指 | 是衔接钻井和采油而又相对独立的工程, 是从钻开油层开始, 到下套管固井、射孔、下生产管柱、排液, 直至投产的一项系统工程。对低渗透率的生产层或受到泥浆严重污染时, 还需进行酸化处理、水力压裂等增产措施 |
| 钻井      | 指 | 是利用机械设备将地层钻成具有一定深度的圆柱形孔眼的工程, 是油气田勘探开发的一项系统工程   |
| 压裂      | 指 | 一种利用地面高压泵(压裂泵)向油层挤注具有较高粘度的压裂液, 使油层形成裂缝的一种油气开采方法, 压裂是目前开采页岩气的主要形式                                     |
| 汽车外饰件   | 指 | 位于汽车外部, 起到装饰、保护等功能和作用的一系列零部件   |
| 汽车内饰件   | 指 | 位于汽车内部, 起到装饰及功能等作用的一系列零部件  |
| 整车厂商    | 指 | 汽车整车制造商  |
| 车身装饰件总成 | 指 | 安装在车门、翼子板、发动机罩、灯罩等车身各个部位的装饰件   |
| EPP 发泡  | 指 | 高温高压下将超临界二氧化碳或超临界氮气导入聚丙烯材料, 形成聚丙烯/超临界流体的单相溶液, 并诱导气泡成核、生长, 最终形成泡孔尺寸在微米尺度的 PP 发泡                       |
| PP      | 指 | 聚丙烯  |
| PA      | 指 | 聚酰胺  |
| PC/ABS  | 指 | 聚碳酸酯和丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物和混合物  |

注：本预案中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，上述差异是由于计算过程中四舍五入造成的。

## 重大事项提示

本次交易的审计、评估工作尚未完成，除特别说明外，本预案中涉及的相关数据未经审计、评估，相关资产经审计的财务数据及评估结果将在《重组报告书》中予以披露，相关资产经审计的财务数据、评估最终结果可能与预案披露情况存在差异，特提请投资者注意。

上市公司提请投资者认真阅读本预案全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次交易方案概述

本次交易由发行股份购买资产和募集配套资金两部分组成。本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

上市公司拟向四川航天集团、川南火工、航投控股、泸州同心圆发行股份购买其持有的航天能源 100% 股权。

上市公司拟向四川航天集团、燎原科技、焦兴涛等 30 名自然人股东发行股份购买其持有的航天模塑 100% 股份。

本次交易中，上市公司拟向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金。募集配套资金总额不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过发行股份购买资产交易完成后上市公司总股本的 30%。最终的发行数量及价格按照证券监管机构的相关规定确定。

若证券监管机构的最新监管意见发生调整，则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

### 二、本次交易构成关联交易

根据本次交易方案，本次交易中发行股份购买资产的交易对方四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股均为上市公司实际控制人航天科技集团实际控制的公司。本次募集配套资金部分所发行股份的认购方包括航投控股，航天科技集团为航投控股的实际控制人。

根据《重组管理办法》和《上市规则》等相关法规，本次交易构成关联交易。

### 三、本次交易预计构成重大资产重组

截至本预案签署日，本次交易的审计及评估工作尚未完成，标的资产估值及定价尚未确定。根据标的资产未经审计的财务数据初步判断，本次交易预计将达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，从而构成上市公司重大资产重组。对于本次交易是否构成重大资产重组的具体认定，公司将在《重组报告书》中予以详细分析和披露。

本次交易涉及发行股份购买资产，需经深交所批准及中国证监会核准或注册方可实施。

### 四、本次交易不构成重组上市

公司自上市以来，实际控制人未发生变动。本次交易前后，上市公司实际控制人不会发生变化。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

### 五、发行股份购买资产具体方案

#### （一）发行股份的种类和面值

本次发行股份购买资产的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

#### （二）定价基准日及发行价格

根据《持续监管办法》规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日的公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为审议本次重组的相关议案的上市公司第四届董事会第十三次会议决议公告之日。定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日，上市公司股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

| 股票交易均价计算区间   | 交易均价 | 交易均价的80% |
|--------------|------|----------|
| 定价基准日前20个交易日 | 9.63 | 7.71     |

| 股票交易均价计算区间      | 交易均价 | 交易均价的 80% |
|-----------------|------|-----------|
| 定价基准日前 60 个交易日  | 9.20 | 7.36      |
| 定价基准日前 120 个交易日 | 8.91 | 7.13      |

经各方友好协商，按照发行价格不低于定价基准日前 120 个交易日上市公司股票交易均价的 80% 的原则，本次发行股份购买资产的股份发行价格为 7.13 元/股。最终发行价格尚需提交公司股东大会批准，并经深交所批准及中国证监会核准或注册。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，若上市公司股票发生送股、资本公积转增股本、配股、派息等除权、除息事项的，发行价格将按下述公式进行调整（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）。发行价格的调整公式如下：

送股或转增股本： $P1 = P0 / (1 + N)$ ；

增发新股或配股： $P1 = (P0 + A \times K) / (1 + K)$ ；

上述两项同时进行： $P1 = (P0 + A \times K) / (1 + N + K)$ ；

派息： $P1 = P0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P1 = (P0 - D + A \times K) / (1 + N + K)$ 。

其中： $P0$  为调整前有效的发行价格， $N$  为每股送股或转增股本数， $K$  为每股增发新股或配股数， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派息， $P1$  为调整后有效的发行价格。

### （三）发行对象与认购方式

本次发行股份购买资产的发行对象为全部交易对方，包括四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股、泸州同心圆、焦兴涛、曹振华、焦建、焦勃、张继才、曹建、陈延民、许斌、何丽、刘建华、曹振芳、韩刚、邓毅学、郭红军、张政、曹振霞、纪建波、隋贵彬、戚明选、苏同光、荣健、胡巩基、袁曲、张惠武、张涌、焦建伟、乐旭辉、李霞、李守富、李风麟。发行对象以其持有标的公司股权认购本次发行的股份。

### （四）发行数量

本次发行股份购买资产的股份数量应按照以下公式进行计算：

本次发行股份购买资产的股份数量 = 以发行股份形式向交易对方支付的交易对价 /

本次发行股份购买资产的发行价格。

最终发行的股份数量以深交所批准及中国证监会核准或注册的发行数量为准。上市公司本次发行的股份数量按照发行股份购买资产的发行价格和标的资产的交易价格计算。依据该公式计算的发行数量精确至个位，不足一股的部分应舍去取整，转让对价中折合上市公司发行的股份不足一股的零头部分，上市公司无需支付。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期间，上市公司如有送股、资本公积转增股本、配股、派息等除权、除息事项，本次发行价格和发行数量将做相应调整。

#### **（五）上市地点**

本次交易中拟发行的股票拟在深交所上市。

#### **（六）锁定期安排**

四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次发行股份购买资产的相关股份发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行股份购买资产的股份发行价格，或者本次发行股份购买资产的相关股份发行完成后 6 个月期末收盘价低于本次发行股份购买资产的股份发行价格，则四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股认购的股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月。

除四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股以外的交易对方在因本次发行股份购买资产而取得上市公司的股份时，如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间已满 12 个月，则于本次发行股份购买资产中认购取得的相应的对价股份自新增股份上市之日起 12 个月内不得以任何形式转让；如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间不足 12 个月，其于本次发行股份购买资产中认购取得的相应的对价股份自新增股份上市之日起 36 个月内不得以任何形式转让。

本次发行股份购买资产完成之后，由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵守上述锁定期进行锁定。若交易对方承诺的上述股份锁定期与深交所、中国证监会的监管意见不相符，承诺方同意根据深交所、中国证监会的相关监管意见进行相应调整。

## （七）过渡期间损益安排

本次发行股份购买资产评估基准日（不包含评估基准日当日）至交割审计基准日（含当日）为重组过渡期。各方同意由审计机构对标的公司在重组过渡期实现的损益情况（合并口径）进行专项审计，并出具《专项审计报告》。

截至本预案签署日，本次交易的审计及评估工作尚未完成。待审计、评估工作完成后，上市公司将与交易对方对标的资产在过渡期间损益的享有或承担另行协商确定。

## （八）滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份购买资产完成日前的滚存未分配利润，由本次发行股份购买资产完成后的上市公司全体股东按本次发行股份购买资产完成后的持股比例共同享有。

# 六、募集配套资金具体方案

## （一）募集配套资金的金额及发行数量

上市公司拟向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过发行股份购买资产交易完成后上市公司总股本的 30%。

本次募集配套资金的发行数量=本次发行股份募集配套资金总额/本次募集资金的股票发行价格。

在募集配套资金发行股份定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格及发行数量将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

航投控股参与本次发行股份募集配套资金的认购金额为不超过 10,000 万元（含本数）。

## （二）募集资金发行股份的定价基准日及发行价格

本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式，定价基准日为本次募集配套资金的非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日公司股票均价的 80%。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会注册后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报

价的情况，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则等规定对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

航投控股不参与本次发行股份募集配套资金定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他投资者以相同价格认购。

### （三）锁定期安排

公司本次向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，其中：（1）航投控股通过本次募集配套资金认购的股份自该等股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。本次交易募集配套资金新发行股份发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次募集配套资金的股份发行价格，或者本次交易募集配套资金新发行股份发行完成后 6 个月期末收盘价低于本次募集配套资金的股份发行价格，则航投控股通过本次募集配套资金认购的股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月；（2）其他募集配套资金发行对象认购的股份自本次募集配套资金完成之日起 6 个月内不得转让。

若本次交易中所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及认购方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

### （四）发行股份购买资产与发行股份募集配套资金的关系

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金发行成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

### （五）募集资金用途

本次募集配套资金拟用于支付本次并购交易税费、中介机构费用等并购相关费用和投入标的资产在建项目建设，或用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。用于补充公司流动资金、偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或者不超过募集配套资金总额的 50%。具体用途及对应金额将在《重组报告书》中予以披露。

## 七、发行价格调整机制

为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价波动，本次交易方案中拟引入发行价格调整机制，具体内容如下：

### （一）价格调整方案对象

价格调整方案的调整对象为本次交易购买资产发行股份的发行价格。

### （二）价格调整方案生效条件

上市公司股东大会审议通过且国资监管有权单位批准本次价格调整方案。

### （三）可调价期间

本次重组可进行价格调整的期间为上市公司审议本次交易的股东大会决议公告日至本次交易获得中国证监会注册前。

### （四）调价触发条件

可调价期间内，出现下述情形的，上市公司董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对本次交易股份发行价格进行一次调整：

#### 1、向下调整

创业板综指（399102.SZ）或万得材料行业指数（882002.WI）在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数跌幅超过20%，且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格（即9.26元/股）跌幅超过20%。

#### 2、向上调整

创业板综指（399102.SZ）或万得材料行业指数（882002.WI）在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数涨幅超过20%，且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格（即9.26元/股）涨幅超过20%。

### （五）调价基准日

可调价期间内，满足前述“调价触发条件”之一后的20个交易日内，若董事会决定对发行价格进行调整的，调价基准日为首次满足该项调价触发条件的次一交易日。



## （六）发行价格调整机制

在可调价期间内，上市公司可且仅可对股份发行价格进行一次调整。上市公司董事会审议决定对股份发行价格进行调整的，则本次发行股份购买资产的股票发行价格应调整为：调价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日（不包括调价基准日当日）上市公司股票交易均价之一的 80%，并由各方协商一致后书面确定调整后的发行价格，调整后的发行价格无须再提交公司股东大会再次审议。

若上市公司董事会审议决定不对股份发行价格进行调整，则后续不可再对本次发行股份购买资产的股票发行价格进行调整。

## （七）股份发行数量调整

股份发行价格调整后，标的资产的转让对价不变，向交易对方发行股份数量相应调整。

## （八）调价基准日至发行日期间除权、除息事项

在调价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对调整后的股份发行价格、发行数量再作相应调整。

## 八、标的资产预估值或拟定价情况

截至本预案签署日，本次交易标的的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将在符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，相关资产经审计的财务数据、评估结果、以及经审核的盈利预测数据（如涉及）将在《重组报告书》中予以披露。

交易各方同意，本次交易标的资产的最终交易作价，将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国资监管有权单位备案的标的资产评估报告为依据，由交易各方协商确定，并将在《重组报告书》中进行披露。

## 九、盈利承诺及业绩补偿

鉴于标的资产的审计、评估工作尚未完成，评估方案、评估结果均未确定，业绩承诺和补偿具体方案由上市公司与交易对方参照中国证监会关于盈利预测补偿的相关规

定和有关惯例另行协商确定，最终以签署的业绩承诺或协议（如有）为准。

## 十、本次交易对上市公司的影响

### 1、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司主要从事信息防伪材料、精细化工材料和电子功能材料的研发、生产和销售。报告期内，受电子客票推广和新冠疫情等因素影响，公司信息防伪材料业务市场需求下降，盈利水平出现较大下滑。

本次交易的两家标的公司为航天科技集团旗下航天七院所属航天能源与航天模塑。

航天能源是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，航天能源先后实现了国内海洋油田射孔装备、高端完井装备和页岩气分簇射孔装备国产化，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。同时，航天能源亦从事军用爆破器材相关业务，为国防军工单位提供质地优良、性能可靠的军用爆破器材产品，助力航天强国和军工能力建设。

航天模塑是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具的研发与制造的高新技术企业，旗下拥有1个国家认可实验室和2个省级技术中心，具有出色的研发实力和技术积累。报告期内，航天模塑依托强大的智能制造能力及主机厂同步开发能力，持续为国内外知名汽车厂商提供各类汽车装饰件、功能件的系统性解决方案，致力于成为国际一流的汽车部件企业。

本次交易完成后，上市公司将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，实现产业转型和优化升级。油气设备和汽车零部件行业发展前景良好、极具市场潜力，上市公司的盈利能力及发展空间将得到有效提升，为实现长远可持续发展奠定坚实基础，为未来进一步做大做强创造良好条件。

### 2、本次交易对上市公司盈利能力的影响

本次交易完成后，上市公司资产规模、业绩规模均会增加，有利于增强上市公司持续经营能力与抗风险能力，符合公司全体股东的利益。

由于本次交易标的资产审计及评估工作尚未完成，尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确定量分析，具体财务数据将以审计结果和资产评估结果为准。上市公司将在本预案公告后尽快完成审计、资产评估工作并再次召开董事会，对

相关事项进行审议，并在《重组报告书》中详细分析本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的具体影响。

### 3、本次交易对上市公司股权结构的影响

由于本次交易标的资产审计、评估工作尚未完成，交易标的拟定价尚未确定。因此，本次交易前后的股权变动情况尚无法准确计算。对于本次交易前后的股权变动具体情况，公司将在相关审计、评估等工作完成后，在《重组报告书》中详细测算并披露。

本次交易完成后，预计上市公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

## 十一、本次交易决策过程和批准情况

### （一）已经履行的审批程序

1、2022年2月11日，上市公司控股股东乐凯集团召开董事会，审议通过本次交易相关议案，原则性同意本次重组；

2、2022年2月18日，上市公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关的议案；

3、2022年2月18日，上市公司召开第四届监事会第十次会议，审议通过本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关的议案。

### （二）尚需履行的审批程序

本次交易尚需获得的备案、批准和核准，包括但不限于：

1、本次交易涉及的审计、评估等工作完成后，上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；

2、本次交易涉及的标的资产评估报告经国资监管有权单位备案；

3、国资监管有权单位批准本次交易正式方案；

4、国防科工局完成对本次交易的军工事项审查批复；

5、上市公司股东大会审议通过本次交易；

6、上市公司股东大会豁免航天科技集团及其关联方因本次交易涉及的要约收购义

务；

- 7、本次交易取得深交所批准；
- 8、中国证监会核准或注册本次交易；
- 9、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查（如需）；
- 10、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

本次交易能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

## 十二、本次交易相关方作出的重要承诺

| 承诺人                | 承诺类型                     | 承诺内容  |
|--------------------|--------------------------|---|
| 上市公司               |                          | 1、承诺方保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。<br>2、承诺方保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>3、承诺方保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；承诺方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。<br>4、承诺方保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。  |
| 上市公司全体董事、监事及高级管理人员 | 关于提供资料真实性、准确性和完整性的声明与承诺函 | 1、承诺方保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。<br>2、承诺方保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>3、承诺方保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；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。<br>4、承诺方保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>5、承诺方保证如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易 |

| 承诺人                       | 承诺类型 | 承诺内容  |
|---------------------------|------|---|
|                           |      | <p>日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份；如调查结论发现存在违法违规情节，承诺方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>  |
| 航天科技集团、乐凯集团               |      | <p>1、承诺方保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。</p> <p>2、承诺方保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、承诺方保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；承诺方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> <p>4、承诺方保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>   |
| 全体交易对方、本次募集配套资金的股份认购方航投控股 |      | <p>1、承诺方保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。</p> <p>2、承诺方保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、承诺方保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，承诺方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> <p>4、承诺方保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>5、承诺方保证如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，承诺方将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺方的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结</p> |

| 承诺人                 | 承诺类型   | 承诺内容   |
|---------------------|--|--|
|                     |  | 论发现存在违法违规情节，承诺方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。  |
| 航天模塑、航天能源           |  | <p>1、承诺方保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。</p> <p>2、承诺方保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、承诺方保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；承诺方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> <p>4、承诺方保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>  |
| 上市公司及全体董事、监事及高级管理人员 | 关于无违法违规行为的声明与承诺函                               | <p>1、本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。</p> <p>2、上市公司控股股东、实际控制人最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。</p> <p>3、上市公司最近三年不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。</p> <p>4、上市公司及其附属公司不存在违规对外提供担保且尚未解除的情形。</p> <p>5、上市公司最近一年及一期财务报表不存在被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情形。</p> <p>6、上市公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在泄露本次交易事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。</p> <p>7、承诺方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在被中国证监会立案调查的情况，最近三年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼、仲裁。</p> <p>8、承诺方最近三十六个月内不存在受到过中国证监会的行政处罚，最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺或者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。</p> <p>9、承诺方不存在依据《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》不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p> |
|                     | 关于不存在《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》第十三条的说 | <p>1、承诺方、承诺方控制的机构不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近36个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。</p> <p>2、若违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。</p>   |

| 承诺人                                | 承诺类型   | 承诺内容   |
|------------------------------------|--|--|
|                                    | 明  |  |
| 乐凯集团                               | 关于无违法违规行为的声明与承诺函                               | 1、承诺方最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。<br>2、承诺方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在被中国证券监督管理委员会立案调查的情况，最近三年未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼、仲裁。<br>3、承诺方最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责，不存在其他重大失信行为，包括但不限于未按期偿还大额债务、未履行承诺或者被中国证券监督管理委员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。   |
|                                    | 关于是否存在减持计划的说明函                                 | 1、自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间，承诺方不存在减持上市公司股份的计划。<br>2、本承诺函自签署之日起对承诺方具有法律约束力，若因承诺方违反本承诺函的承诺内容而导致上市公司受到损失的，承诺方将依法承担相应赔偿责任。   |
|                                    | 关于持有上市公司股份锁定承诺                                 | 1、承诺方在本次交易完成前持有的上市公司股份，自本次交易完成之日起 18 个月内不以任何方式转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。<br>2、锁定期届满后，承诺方持有的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>3、如承诺方承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺方同意根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见进行相应调整。<br>4、如违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。 |
| 上市公司全体董事、监事及高级管理人员                 | 关于是否存在减持计划的说明函                                 | 1、自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间，如承诺方持有上市公司股份，将不减持所持有的上市公司股份，亦无减持上市公司股份的计划。<br>2、本承诺函自签署之日起对承诺方具有法律约束力，若因承诺方违反本承诺函的承诺内容而导致上市公司受到损失的，承诺方将依法承担相应赔偿责任。   |
| 乐凯集团及其全体董事、监事及高级管理人员               | 关于不存在《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》第十三条的说明 | 1、承诺方、承诺方控制的机构不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近 36 个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。<br>2、若违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。  |
| 航天科技集团、四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股、泸州同心圆 | 关于不存在《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》第十三条的说明 | 1、本企业、本企业现任董事、监事、高级管理人员以及本企业控制的机构不存在因涉嫌本次重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近 36 个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。<br>2、若违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。   |

| 承诺人  | 承诺类型           | 承诺内容   |
|--|----------------|--|
| 四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股（航投控股作为交易对方及本次募集配套资金的股份认购方） | 关于合规和诚信情况的承诺函  | <p>1、本企业及本企业主要管理人员在最近五年内未受过刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。</p> <p>2、本企业及本企业主要管理人员最近五年内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。</p> <p>3、本企业及本企业主要管理人员最近五年内诚信状况良好，不存在任何诚信方面的重大违规或违约情形。</p> <p>4、本企业不存在依据《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》不得参与任何上市公司重大资产重组情形。</p> <p>5、本企业不存在下列情形：（1）负有数额较大债务，到期未清偿，且处于持续状态；（2）最近3年有重大违法行为或者涉嫌有重大违法行为；（3）最近3年有严重的证券市场失信行为；（4）法律、行政法规规定以及中国证监会认定的不得收购上市公司的其他情形。</p>  |
| 四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股（航投控股作为交易对方）                | 关于持有上市公司股份锁定承诺 | <p>1、承诺方通过本次发行股份购买资产取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起36个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。本次发行股份购买资产的相关股份发行完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于本次发行股份购买资产所发行股份的发行价格，或者本次发行股份购买资产的相关股份发行完成后6个月期末收盘价低于本次发行股份购买资产的股份发行价格，则本公司认购的股份将在上述限售期基础上自动延长6个月。</p> <p>2、锁定期届满后，在满足承诺方签署的本次发行股份购买资产相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺方通过本次发行股份购买资产取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。</p> <p>3、如承诺方承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证监会的监管意见不相符，承诺方同意根据深圳证券交易所、中国证监会的相关监管意见进行相应调整。</p> <p>4、如违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。</p> |
| 航投控股（作为本次募集配套资金的股份认购方）                           | 关于持有上市公司股份锁定承诺 | <p>1、承诺方通过本次交易募集配套资金取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起36个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。本次交易募集配套资金新发行股份发行完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于股份发行价格，或者本次交易募集配套资金新发行股份发行完成后6个月期末收盘价低于本次交易所发行股份的发行价格，则本公司认购的股份将在上述限售期基础上自动延长6个月。</p> <p>2、锁定期届满后，承诺方通过本次交易募集配套资金取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。</p>  |



| 承诺人              | 承诺类型   | 承诺内容  |
|------------------|--|---|
|                  |  | <p>3、如承诺方承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺方同意根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见进行相应调整。</p> <p>4、如违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。</p>  |
|                  | 关于本次认购相关事项的承诺函                                 | <p>本企业作为本次交易中为募集配套资金所发行股份的认购方，承诺如下：</p> <p>1、承诺方用于认购本次交易募集配套资金所发行股份的资金来源为承诺方合法自有或自筹资金，不存在任何以分级收益等结构化安排的方式进行融资的情形，承诺方保证认购资金来源合法；承诺方资产状况良好，不存在会对按时、足额缴纳认缴的出资产生不利影响的情况，具有认购本次交易募集配套资金所发行股份的资金实力。</p> <p>2、承诺方参与本次交易募集配套资金发行股份，不存在直接或间接为其他机构或个人代持股份、利益输送以及其他类似情况。</p> <p>3、承诺方及承诺方主要管理人员不存在泄露本次交易募集配套资金发行股份事宜的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。</p> <p>4、若承诺方无法按照认购协议的约定履行相关认购义务的，承诺方将按照协议约定承担违约责任。</p> <p>5、承诺方参与本次交易募集配套资金发行股份，已经按照公司章程中关于投资权限、审批程序的规定履行了内部审批程序。</p> <p>6、承诺方若违反上述承诺，将承担因此而给上市公司造成的一切损失。</p> |
| 泸州同心圆、焦兴涛等30名自然人 | 关于合规和诚信情况的承诺函                                  | <p>1、承诺方在最近五年内未受过刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。</p> <p>2、承诺方最近五年内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。</p> <p>3、承诺方最近五年内诚信状况良好，不存在任何诚信方面的重大违规或违约情形。</p>  |
|                  | 关于不存在《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》第十三条的说明 | <p>1、承诺方不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次交易信息进行内幕交易的情形；不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被中国证监会立案调查或被司法机关立案侦查的情形；在最近36个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>2、若违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。</p>  |
|                  | 关于持有上市公司股份锁定承诺                                 | <p>1、承诺方取得本次发行股份购买资产的对价股份时，如用于认购上市公司股份的标的资产持续拥有权益的时间已满12个月，则于本次发行股份购买资产中认购取得的相应的对价股份自新增股份上市之日起12个月内不得以任何形式转让；如用于认购上市公司股份的航天能源股权持续拥有权益的时间不足12个月，其于本次发行股份购买资产中认购取得的相应的对价股份自新增股份上市之日起36个月内不得</p>   |

| 承诺人    | 承诺类型          | 承诺内容  |
|--------|---------------|---|
|        |               | <p>以任何形式转让；除各方另有约定外，不得将股份委托他人管理或设置任何质押等权利负担。由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。</p> <p>2、锁定期届满后，在满足承诺方签署的本次发行股份购买资产相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺方通过本次发行股份购买资产取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。</p> <p>3、如承诺方承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证监会的监管意见不相符，承诺方同意根据深圳证券交易所、中国证监会的相关监管意见进行相应调整。</p> <p>4、如违反上述承诺，承诺方将承担相应的法律责任。</p>   |
| 全体交易对方 | 关于标的资产权属情况的说明 | <p>1、承诺方系具有完全民事行为能力的中国自然人/依据中华人民共和国法律法规依法设立并有效存续的企业，具备签署本次交易相关协议并履行该等协议项下权利义务的合法主体资格。</p> <p>2、承诺方已经依法对标的公司履行出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反承诺方作为股东所应当承担的义务及责任的行为。</p> <p>3、承诺方合法拥有标的公司相应的股权。</p> <p>4、承诺方对标的公司的上述股权具有合法、完整的所有权，不存在权属纠纷，不存在信托、委托持股或者其他任何类似安排，不存在质押等任何担保权益，不存在冻结、查封或者其他任何被采取强制保全措施的情形，不存在禁止转让、限制转让、其他任何权利限制的任何公司内部管理制度文件、股东协议、合同、承诺或安排，亦不存在任何可能导致上述股权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潜在的诉讼、仲裁以及任何其他行政或司法程序。承诺人保证前述状态持续至标的资产过户至上市公司名下或本次交易终止之日（以较早的日期为准）。如因发生诉讼、仲裁等纠纷而产生的责任由承诺方承担。</p> <p>5、承诺方保证，本次交易相关协议正式生效后，根据协议约定和上市公司的要求及时进行标的资产的权属变更，且在权属变更过程中因承诺方原因出现的纠纷而形成的全部责任均由承诺方承担。</p> |

### 十三、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、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

上市公司控股股东乐凯集团已于 2022 年 2 月 11 日召开董事会，审议通过本次交易相关议案，原则性同意本次重组。

截至本预案签署日，乐凯集团为上市公司控股股东。自本次重组复牌之日起至本次

重组实施完毕期间，乐凯集团不存在减持上市公司股份的计划。根据上市公司董事、监事、高级管理人员关于股份减持的说明，其自说明签署之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持上市公司股份的计划。

## 十四、本次重组中对中小投资者权益保护的相关安排

### （一）聘请具备相关从业资格的中介机构

本次交易中，公司已聘请或拟聘请具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构等中介机构，对本次交易方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

### （二）严格履行上市公司信息披露义务

公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地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。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，根据交易分阶段的进展情况，及时、准确地披露公司重组的信息。

### （三）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案关联方董事均回避表决，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见。本次交易的议案将在公司股东大会上由公司非关联股东予以表决。

### （四）股东大会及网络投票安排

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会议。上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。

### （五）发行股份与标的资产价格公允性

本次发行股份购买资产的股份发行价格依据符合《重组管理办法》《持续监管办法》等相关法规的规定，体现了市场化定价的原则，有利于保护中小股东利益。上市公司拟聘请审计机构、评估机构对标的资产进行审计、评估，确保标的资产的定价公允合理。

上市公司独立董事将对标的资产评估定价的公允性发表独立意见。上市公司聘请的独立财务顾问和法律顾问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，并发表明确的意见。

#### **（六）锁定期安排**

详见本预案重大事项提示“五、发行股份购买资产具体方案”之“（六）锁定期安排”及本预案重大事项提示“六、募集配套资金具体方案”之“（三）锁定期安排”。

#### **（七）其他保护投资者权益的措施**

1、上市公司保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2、上市公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、上市公司保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；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。

4、上市公司保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如违反上述保证，上市公司将承担相应的法律责任。上市公司提醒投资者到指定网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）浏览本预案全文及中介机构意见。

### **十五、待补充披露的信息提示**

截至本预案签署日，本次交易标的的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将在符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，标的公司经审计的财务数据、评估结果和最终交易价格将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异。

交易各方同意，本次交易标的资产的最终交易作价，将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国资监管有权单位备案的标的资产评估报告为依据，由交易各方协商确定，并将在《重组报告书》中进行披露。

## **十六、本次交易独立财务顾问的证券业务资格**

上市公司聘请中金公司担任本次交易的独立财务顾问。中金公司经中国证监会依法设立，具备开展财务顾问业务资格及保荐承销资格。

# 重大风险提示

## 一、与本次交易相关的风险

### （一）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。尽管上市公司停牌前股价未发生异常波动，上市公司和本次重组的交易对方均采取了严格的保密措施，积极主动地进行内幕信息管理，尽可能缩小内幕信息知情人员范围、减少和避免内幕信息的外泄和传播。但受限于查询范围和核查手段的有限性，仍然无法避免自查范围以外相关人员或机构涉嫌内幕交易的风险。如相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，本次重组将存在因此被暂停、中止或取消的风险。

2、本次交易涉及与相关股东沟通、相关监管机构报批等工作，这些工作能否如期顺利完成可能对本次交易的时间进度产生重大影响。此外，鉴于本次交易的复杂性，参与交易的任何一方生产经营或财务状况发生重大不利变化、其他重大突发事件或不可抗力因素等均可能对本次交易的时间进度产生不利影响。

3、其他可能导致交易被取消的风险。若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组，则交易定价及其他交易条件都可能较本预案中披露的重组方案发生重大变化，提请广大投资者注意风险。

### （二）审批风险

本次交易尚需获得的备案、批准和核准，包括但不限于：

1、本次交易涉及的审计、评估等工作完成后，上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；

2、本次交易涉及的标的资产评估报告经国资监管有权单位备案；

3、国资监管有权单位批准本次交易正式方案；

4、国防科工局完成对本次交易的军工事项审查批复；

5、上市公司股东大会审议通过本次交易；

6、上市公司股东大会豁免航天科技集团及其关联方因本次交易涉及的要约收购义务；

7、本次交易取得深交所批准；

8、中国证监会核准或注册本次交易；

9、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查（如需）；

10、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

截至本预案签署日，前述审批事项尚未完成。本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得上述备案、批准或核准以及最终取得相关备案、批准或核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，并提请广大投资者注意本次交易审批风险。

### （三）审计、评估工作尚未完成的风险

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计、评估等工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。本预案中涉及的财务数据仅供投资者参考之用，最终数据以审计机构出具的审计报告为准。本次交易标的资产的最终交易作价，将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国资监管有权单位备案的评估报告为依据，由交易各方协商确定。标的资产截至审计、评估基准日的经审计的财务数据和最终的交易价格将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异，提请投资者注意相关风险。

### （四）发行价格调整风险

为应对因资本市场整体波动对本次交易可能产生的风险，保证本次交易顺利推进实施，本次交易拟引入价格调整机制。在上市公司股东大会审议通过价格调整方案后至中国证监会同意注册本次交易前，上市公司董事会有权根据触发条件和具体调整机制，对本次交易中发行股份价格进行一次调整。若股份发行价格进行调整，则上市公司向交易对方发行股份的数量也将相应发生变化。提请广大投资者关注相关风险。

### （五）募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险

公司拟向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，融资规模不超过交易对价的 100%，且发行股份数量不超过发行股份购买资产交易完成后上市公司总股本的 30%。由于股票市场价格波动、投资者预期等影响，以及深

交所和中国证监会审核存在的风险，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。在募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的情形下，上市公司将通过自有资金或其他融资方式筹集所需资金，将对公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

#### **（六）上市公司股票被终止上市交易的风险**

上市公司因 2020 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润为负值且扣除与主营业务无关的业务收入后的全年营业收入低于 1 亿元，根据《上市规则》的相关规定，上市公司股票在 2020 年年度报告披露后被实施了“退市风险警示”。

根据上市公司于 2022 年 1 月 21 日披露的《2021 年度业绩预告》，2021 年扣除与主营业务无关的业务收入后的全年营业收入高于 1 亿元。截至本预案签署日，上市公司 2021 年报审计工作仍在开展中，若公司 2021 年度经审计归属于上市公司股东的净利润仍为负值且扣除与主营业务无关的业务收入后的全年营业收入低于 1 亿元，公司股票可能被深交所实施终止上市，提请投资者关注相关风险。

## **二、标的公司业务与经营风险**

### **（一）所处行业和市场风险**

#### **1、航天能源所处行业和市场风险**

航天能源主要产品为射孔装备和高端完井装备，主要应用于石油及天然气的勘探开发，属于石油天然气设备制造行业。石油及天然气作为基础能源及化工原料，随着经济及社会的发展，未来需求仍将持续增长，但石油及天然气价格受国际地缘政治、经济环境等多种因素的影响，可能存在较大幅度的波动。若石油或天然气价格持续低于油气公司的开采成本，油气公司可能阶段性减少油气勘探开发的资本性支出，或将导致油气设备的市场需求出现波动，进而对航天能源业务发展产生一定不利影响。

#### **2、航天模塑所处行业和市场风险**

##### **（1）汽车行业产业格局发生巨大变革的风险**

“电动化、智能化、网联化、共享化”已成为未来汽车行业产业变革的主要趋势，整车客户的配套需求也将逐步向新能源方向转化。新能源汽车融汇新能源、新材料、互联网、大数据、人工智能等多种变革性技术，推动汽车从单纯交通工具向移动智能终端、



储能单元和数字空间转变，这将给传统零部件厂商造成较大的技术压力，零部件企业需要不断提高智能化、网联化的研发技术，以配合市场发展要求。作为以生产汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具等产品为主的企业，航天模塑需持续转型升级，以适应产业变革所带来的巨大机遇与挑战。

航天模塑已在汽车轻量化、智能化等方面持续开拓、布局，但若新产品关键技术未能突破、性能指标未达预期或者未能得到市场认可，航天模塑或因难以适应不断变化的客户需求而导致预计效益难以达到，给航天模塑的经营管理带来较大挑战，进而对业务发展前景产生不利影响。

## **(2) 市场前景受行业景气度波动影响的风险**

航天模塑主要产品涵盖汽车外饰件、汽车内饰件、发动机系统塑料部件、汽车功能件、塑料部件模检具及其他等六大类，其生产和销售受整个汽车行业发展的周期性波动影响较大。受宏观经济增长放缓影响，自 2016 年以来，我国汽车销量增速出现下滑，2018 年后甚至出现负增长。2020 年，全年我国汽车产销分别完成 2,523 万辆和 2,531 万辆，同比分别下降 2.0% 和 1.9%。近年来，新型冠状病毒肺炎疫情的全球蔓延，令世界经济环境存在较大不确定性，而汽车芯片供需失衡亦成为后疫情时代汽车行业面临的直接问题。同时，环境污染、能源安全、交通拥堵问题、城市道路建设、规划布局不合理等长期问题都会影响汽车行业的发展。

如果未来汽车行业景气度下行，汽车消费总需求下降，将可能造成航天模塑订单减少、存货积压、货款收回困难等状况，从而将对航天模塑的市场前景产生不利影响。

## **(二) 军工行业特有风险**

航天能源目前开展军品业务，部分生产、销售和技术信息属于国家秘密，不宜披露或直接披露。根据《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》的相关规定，航天能源部分涉密信息将采取脱密处理的方式进行披露，如有部分无法进行脱密处理或者进行脱密处理后仍存在泄密风险的信息，在取得国防科工局批复同意后豁免披露。投资者可能因上述涉密信息脱密披露或豁免披露而无法获知航天能源的部分信息，进而影响其对公司价值的判断。

### （三）经营风险

#### 1、航天能源经营风险

##### （1）客户相对集中的风险

航天能源的主要客户包括中石油、中海油、中石化等知名大型能源企业。报告期内，航天能源存在客户相对集中的情形，主要系下游行业集中度较高所致。若未来航天能源与现有客户的业务规模下滑或不再持续，则航天能源的收入增长趋势可能无法维持，进而影响航天能源的市场发展前景和持续盈利能力。

#### 2、航天模塑经营风险

##### （1）客户相对集中的风险

航天模塑的主要客户包括一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、长安汽车、吉利汽车、广汽乘用车等多家国内主流整车厂商及全球知名的汽车零部件一级供应商。报告期内，航天模塑向前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比例较高，主要客户较为集中。

汽车零部件行业准入门槛较高，尤其对具有同步开发能力的零部件供应商，其产品研发通常会跟随整车厂商的车型开发而同步开展，相关车型一旦量产，配套零部件供应商一般不会轻易更换。报告期内，航天模塑与主要客户的合作关系较为稳定。未来，如果主要客户因其自身经营原因或因宏观经济环境发生重大不利变化而减少对公司产品的采购，或因航天模塑的产品质量、技术创新和产品开发、生产交货等无法满足客户需求而导致与客户的合作关系发生不利变化，将会对航天模塑的经营业绩产生不利影响。

##### （2）原材料价格波动的风险

航天模塑主要原材料为塑料粒子（包括PP、PA、PC/ABS等），报告期内，航天模塑直接材料成本占主营业务成本比重较高，对毛利率的影响较大。航天模塑主要原材料中PP、PA、PC/ABS等石化衍生品的价格受石油价格、市场供求关系、国家宏观调控等诸多因素的影响，如果上述原材料价格出现大幅波动，将直接导致航天模塑产品成本出现波动，进而影响航天模塑的盈利能力。

### （四）安全风险

航天能源的油气井用爆破器材、军用爆破器材以及相关产品存在固有的危险性，在

采购、生产、储存、销售、运输等各业务环节中，都必然面对一定的安全风险，因此，安全生产对航天能源具有特殊重要的意义。航天能源在发展过程中不断加大对安全生产的投入，严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，是行业中安全管理的标杆企业。但若未来因突发安全责任事故导致人员伤亡、财产损失、行政处罚、诉讼纠纷、合同提前终止等情形，将给航天能源的生产经营、盈利水平和品牌信誉带来不利影响。

#### **（五）业务整合风险**

本次交易完成后，航天能源、航天模塑将成为上市公司全资子公司，公司的资产体量和业务规模都将提升，公司业务范围将扩展到油气装备和汽车零部件领域。公司与航天能源、航天模塑需在企业文化、组织模式、财务管理与内部控制、人力资源管理、产品研发管理、业务合作方面进行整合。如上述整合未能顺利进行，可能会对航天能源、航天模塑的经营产生不利影响，从而对上市公司及股东利益造成一定影响。

### **三、其他风险**

#### **（一）股市波动风险**

股票市场价格不仅取决于企业的经营业绩，还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。公司本次交易需经深交所批准及中国证监会同意注册，且批准及同意注册时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，提请投资者注意相关风险。

#### **（二）其他风险**

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请投资者注意相关风险。

## 第一节 本次交易概况

### 一、本次交易的背景及目的

#### （一）本次交易的背景

##### 1、推进航天事业发展和军工能力建设，落实国家战略

“十三五”以来，国家对国防军工、航空航天领域重视程度不断提升，强调力争到2035年基本实现国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队。“十四五”规划亦提出，要促进军事建设布局与区域经济发展布局有机结合，更好服务国家安全发展战略需要。深化军民科技协同创新，推动军地科研设施资源共享，推进军地科研成果双向转化应用和重点产业发展。

本次交易系航天科技集团借助上市公司平台、采用市场化手段，进一步推动军工集团下属优质企业深化改革，借助资本市场促进军品民品产业、技术与管理的深度结合，支撑航天强国建设，满足国防及军队现代化建设需求。

##### 2、落实国有企业全面深化改革精神

2015年以来，中共中央、国务院先后出台了《关于深化国有企业改革的指导意见》《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》等一系列重要的国企改革文件，鼓励国有企业积极提高国有资本流动性。国资委积极引导央企集团将优质资产注入上市公司，推动央企资产证券化、企业股份制改造和生产经营类院所转制，促进产业和企业升级发展。本次交易有利于提高航天科技集团资产证券化率，做强做大国有资本，进一步深化国有企业改革。

##### 3、航天七院打造产业发展上市平台的需要

近年来中央军委和有关部门均在积极推进军工企业深化改革工作，提出通过资产重组上市进一步推进军工企业股份制改造，鼓励通过上市公司平台增强军工企业的经营活力和资源配置能力。

航天七院隶属航天科技集团，自成立以来致力于建成世界一流航天装备制造公司，成为具有独特优势的防务技术及产品创新发展引领者，和具有航天特色民用产品与服务

的提供商。为加快实现战略目标和发展规划，航天七院迫切需要将旗下优质资产注入上市公司，打造产业发展上市平台，统筹推进智能装备、先进制造、航天应用等业务板块的资源整合和能力布局，借力资本市场为航天七院军民品业务发展提供充足及时的资金支持，促进军品主业和优质民品产业做大做强，充分实现高质量发展。

#### **4、上市公司提高盈利能力和产业转型升级的需要**

公司主要从事信息防伪材料、精细化工材料和电子功能材料的研发、生产和销售，主要产品包括磁条和热敏磁票等。报告期内，受电子客票推广和新冠疫情等因素影响，公司信息防伪材料业务市场需求下降，导致盈利水平出现较大下滑。公司迫切需要通过并购重组等方式改善经营状况、优化业务布局、丰富产品结构、推动产业转型升级，从而实现可持续发展。

### **（二）本次交易的目的**

#### **1、整合优质资源，持续培育打造航天科技集团旗下“航天智造”产业发展平台**

公司拟通过本次交易实现收购实际控制人航天科技集团旗下航天七院制造产业板块的优质成熟资产。一方面，本次交易有利于航天七院实现制造产业板块资产的优化调整，利用资本市场放大器、增效器作用促进标的公司军民两用技术的产业化，进一步推动标的公司军品民品业务快速发展；另一方面，本次交易有利于上市公司依托航天七院在高端装备制造领域的雄厚技术实力，持续培育打造航天科技集团旗下“航天智造”产业发展平台。

#### **2、助力上市公司业务转型升级，提升核心竞争力**

本次交易的两家标的公司为航天科技集团旗下航天七院所属航天能源与航天模塑。

航天能源是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，航天能源先后实现了国内海洋油田射孔装备、高端完井装备和页岩气分簇射孔装备国产化，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。

航天模塑是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具的研发与制造的高新技术企业，旗下拥有1个国家认可实验室和2个省级技术中心，具有出色的研发实力和丰富的技术积累。报告期内，航天模塑依托强大的智能制造能力

及主机厂同步开发能力，持续为国内外知名汽车厂商提供各类汽车装饰件、功能件的系统性解决方案，致力于成为国际一流的汽车部件企业。

本次交易完成后，航天能源与航天模塑将成为上市公司的全资子公司，上市公司业务领域、产品结构将得到进一步的丰富与提升，核心竞争力将显著增强。

### **3、提高上市公司盈利能力，提升股东回报水平**

公司主要从事信息防伪材料、精细化工材料和电子功能材料的研发、生产和销售，主要产品包括磁条和热敏磁票等。报告期内，受电子客票推广和新冠疫情等因素影响，公司信息防伪材料业务市场需求下降，导致盈利水平出现较大下滑。本次交易的两家标的公司航天能源与航天模塑在各自细分行业中位居前列，报告期内营业收入规模及盈利能力逐年提升。通过本次交易，航天能源与航天模塑将成为上市公司的全资子公司，上市公司将进军油气设备和汽车零部件业务领域，资产体量、业绩规模均将显著提升，上市公司持续盈利能力和抗风险能力将得到进一步增强，符合公司全体股东利益。

### **4、提升军工资产证券化率，加强军工能力建设**

航天科技集团作为我国航天科技工业的主导力量，肩负着维护国家战略安全、牵引国家科技进步、推动经济创新发展的神圣使命，而本次交易将在更高层次、更广范围、更深程度上推进航天科技集团军民品业务的深度融合发展。在提升航天科技集团军工资产证券化率的基础上，本次交易将利用上市平台有效整合航天科技集团下属航天七院制造产业板块的优质成熟资产，一方面可提高标的公司的市场化运作水平、发挥上市平台融资功能为军工建设任务提供资金保障，另一方面有助于上市公司加强军工能力建设、实现业务转型升级和跨越式发展。

## **二、本次交易决策过程和批准情况**

### **（一）已经履行的审批程序**

1、2022年2月11日，上市公司控股股东乐凯集团召开董事会，审议通过本次交易相关议案，原则性同意本次重组；

2、2022年2月18日，上市公司召开第四届董事会第十三次会议，审议通过本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关的议案；

3、2022年2月18日，上市公司召开第四届监事会第十次会议，审议通过本次发

行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易相关的议案。

## （二）尚需履行的审批程序

本次交易尚需获得的备案、批准和核准，包括但不限于：

- 1、本次交易涉及的审计、评估等工作完成后，上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；
- 2、本次交易涉及的标的资产评估报告经国资监管有权单位备案；
- 3、国资监管有权单位批准本次交易正式方案；
- 4、国防科工局完成对本次交易的军工事项审查批复；
- 5、上市公司股东大会审议通过本次交易；
- 6、上市公司股东大会豁免航天科技集团及其关联方因本次交易涉及的要约收购义务；
- 7、本次交易取得深交所批准；
- 8、中国证监会核准或注册本次交易；
- 9、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查（如需）；
- 10、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

本次交易能否取得上述批准、核准以及最终取得批准、核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

## 三、本次交易的具体方案

本次交易由发行股份购买资产和募集配套资金两部分组成。本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

上市公司拟向四川航天集团、川南火工、航投控股、泸州同心圆发行股份购买其持有的航天能源 100% 股权。

上市公司拟向四川航天集团、燎原科技、焦兴涛等 30 名自然人股东发行股份购买其持有的航天模塑 100% 股份。

本次交易中，上市公司拟向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金。募集配套资金总额不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过发行股份购买资产交易完成后上市公司总股本的 30%。最终的发行数量及价格按照证券监管机构的相关规定确定。

若证券监管机构的最新监管意见发生调整，则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

#### **四、标的资产预估值或拟定价情况**

截至本预案签署日，本次标的公司的审计、评估工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。

本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将在符合《证券法》规定的会计师事务所、评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，相关资产经审计的财务数据、评估结果、以及经审核的盈利预测数据（如涉及）将在《重组报告书》中予以披露。

交易各方同意，本次交易标的资产的最终交易作价，将以资产评估机构出具并经国资监管有权单位备案的评估报告所最终确定的标的资产评估值为依据，由交易各方协商确定，并将在《重组报告书》中进行披露。

#### **五、盈利承诺及业绩补偿**

鉴于标的资产的审计、评估工作尚未完成，评估方案、评估结果均未确定，业绩承诺和补偿具体方案由上市公司与交易对方参照中国证监会关于盈利预测补偿的相关规定和有关惯例另行协商确定，最终以签署的业绩承诺或协议（如有）为准。

#### **六、本次交易构成关联交易**

根据本次交易方案，本次发行股份购买资产的交易对方四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股均为上市公司实际控制人航天科技集团实际控制的公司。本次募集配套资金部分所发行股份的认购方包括航投控股，航天科技集团为航投控股的实际控制人。

根据《重组管理办法》和《上市规则》等相关法规，本次交易构成关联交易。



## 七、本次交易预计构成重大资产重组

截至本预案签署日，本次交易的审计及评估工作尚未完成，标的资产估值及定价尚未确定。根据标的资产未经审计的财务数据初步判断，本次交易预计将达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，从而构成上市公司重大资产重组。对于本次交易是否构成重大资产重组的具体认定，公司将在《重组报告书》中予以详细分析和披露。

本次交易涉及发行股份购买资产，需经深交所批准及中国证监会核准或注册方可实施。

## 八、本次交易不构成重组上市

公司自上市以来，实际控制人未发生变动，本次交易前后，上市公司实际控制人不会发生变化，因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

## 九、标的公司符合创业板定位

《持续监管办法》第十八条规定：“上市公司实施重大资产重组或者发行股份购买资产的，标的资产所属行业应当符合创业板定位，或者与上市公司处于同行业或上下游。”

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》的有关规定，创业板主要服务成长型创新创业企业，并支持传统产业与新技术、新产业、新业态、新模式深度融合。

本次交易的标的公司符合创业板定位的情况如下：

### 1、航天能源

航天能源成立于 2013 年 7 月，是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，航天能源所处的行业为“专用设备制造业”（分类代码为 C35）。从应用领域上看，航天能源属于“石油和天然气生产设备制造行业”；同时，“页岩气、页岩油、致密油、油砂、天然气水合物等非常规资源勘探开发”被国家发改委《产业结构调整指导目录》（2019 年本）列入“鼓励类”。

## 2、航天模塑

航天模塑成立于 2000 年 1 月，是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具的研发与制造的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，航天模塑所处的行业为汽车制造业（分类代码为 C36）。根据《“十三五”汽车工业发展规划意见》，汽车行业是我国产业结构的重要组成部分，要“形成中国品牌核心零部件的自主供应能力”；《汽车产业中长期发展规划八项重点工程实施方案》明确指出，“到 2025 年，形成若干家进入全球前十的汽车零部件企业集团”；同时，“汽车轻量化材料应用”被国家发改委《产业结构调整指导目录》（2019 年本）列入“鼓励类”。

综上，航天能源和航天模塑所在行业处于国家产业政策支持、鼓励范围内，且不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》中原则上不支持申报上市的行业。同时，航天能源和航天模塑具备完善的研发、生产体系，在行业内拥有技术研发、工艺和质量优势，成长性良好，符合创业板定位。

## 十、本次交易对上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司主要从事信息防伪材料、精细化工材料和电子功能材料的研发、生产和销售。报告期内，受电子客票推广和新冠疫情等因素影响，公司信息防伪材料业务市场需求下降，盈利水平出现较大下滑。

本次交易的两家标的公司为航天七院下属航天能源与航天模塑。

航天能源是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，航天能源先后实现了国内海洋油田射孔装备、高端完井装备和页岩气分簇射孔装备国产化，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。同时，航天能源亦从事军用爆破器材相关业务，为国防军工单位提供质地优良、性能可靠的军用爆破器材产品，助力航天强国和军工能力建设。

航天模塑是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具的研发与制造的高新技术企业，旗下拥有 1 个国家认可实验室和 2 个省级技术中心，具有出色的研发实力和技术积累。报告期内，航天模塑依托强大的智能制造能力及主机厂同步开发能力，持续为国内外知名汽车厂商提供各类汽车装饰件、功能件的系统性解

决方案，致力于成为国际一流的汽车部件企业。

本次交易完成后，上市公司将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，实现产业转型和优化升级。油气设备和汽车零部件行业发展前景良好、极具市场潜力，上市公司的盈利能力及发展空间将得到有效提升，为实现长远可持续发展奠定坚实基础，为未来进一步做大做强创造良好条件。

## （二）本次交易对上市公司盈利能力的影响

本次交易完成后，上市公司资产规模、业绩规模均会增加，有利于增强上市公司持续经营能力与抗风险能力，符合公司全体股东的利益。

由于本次交易标的资产审计及评估工作尚未完成，尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确定量分析，具体财务数据将以审计结果和资产评估结果为准。上市公司将在本预案公告后尽快完成审计、资产评估工作并再次召开董事会，对相关事项进行审议，并在《重组报告书》中详细分析本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的具体影响。

## （三）本次交易对上市公司股权结构的影响

由于本次交易标的资产审计、评估工作尚未完成，交易标的拟定价尚未确定。因此，本次交易前后的股权变动情况尚无法准确计算。对于本次交易前后的股权变动具体情况，公司将在相关审计、评估等工作完成后，在《重组报告书》中详细测算并披露。

本次交易完成后，预计上市公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

## 第二节 上市公司基本情况

### 一、上市公司概况

|           |  |
|-----------|--|
| 公司名称:     | 保定乐凯新材料股份有限公司  |
| 英文名称:     | Baoding Lucky Innovative Materials Co., Ltd  |
| 统一社会信用代码: | 911306057713196269   |
| 企业类型:     | 中央国有企业   |
| 注册资本:     | 202,620,000 元  |
| 法定代表人:    | 张云飞  |
| 境内股票上市地:  | 深圳证券交易所  |
| 境内证券简称:   | *ST 乐材   |
| 境内证券代码:   | 300446.SZ  |
| 成立时间:     | 2005-02-03   |
| 上市日期:     | 2015-04-23   |
| 住所:       | 河北省保定市和润路 569 号  |
| 办公地址:     | 河北省保定市和润路 569 号  |
| 电话:       | 86-15712525800   |
| 传真:       | 86-312-7922999   |
| 公司网址:     | maginfo.luckyfilm.com.cn   |
| 电子信箱:     | lekaixincai@luckyfilm.com  |
| 经营范围:     | 磁记录材料（包括：磁条、磁记录纸、航空判读带、航空磁带）、热敏纸、压印箔、电子功能材料、光电子材料、电磁波防护多功能膜、防伪功能性膜及涂层材料、导电导热膜及涂层材料、高性能膜材料、水处理剂和合成树脂的研发、制造、加工、销售（监控、易制毒、化学试剂、危险化学品及需取得前置行政许可的除外）；软件及辅助设备的研发与销售；机械设备租赁；房屋租赁；技术咨询与服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外） |

### 二、上市公司主营业务发展情况

2019 年-2020 年，公司主营业务为信息防伪材料和电子功能材料。信息防伪材料主要包括热敏磁票、磁条等产品，广泛应用于商业零售、交通、金融、社保等领域。电子功能材料主要包括电磁波防护膜、压力测试膜等产品，其中，电磁波防护膜应用于消费电子、汽车电子、通信设备等领域；压力测试膜应用于汽车、半导体、电子电路、机械

设备等领域。

2020年-2021年，受电子客票推广和新冠疫情等因素影响，公司信息防伪材料业务市场需求下降，导致盈利水平出现较大下滑。为缓解前述不利影响，公司于2020年12月以协议转让的方式受让乐凯集团和乐凯胶片合计持有的乐凯化学71.04%股份，整合乐凯化学的精细化工材料业务，将公司主营业务拓展到以光稳定剂和光敏剂产品为主的精细化工材料领域。

2021年至今，公司已形成以信息防伪材料、电子功能材料和精细化工材料为支撑的业务布局。

### 三、主要财务数据及财务指标

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目              | 2021年9月30日 | 2020年12月31日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 |
|-----------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 总资产             | 82,012.92  | 83,811.50   | 74,010.15   | 66,303.17   |
| 总负债             | 13,898.18  | 16,418.60   | 4,851.64    | 4,421.27    |
| 净资产             | 68,114.74  | 67,392.90   | 69,158.51   | 61,881.90   |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 64,912.82  | 64,300.67   | 69,158.51   | 61,881.90   |

#### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2021年1-9月 | 2020年度    | 2019年度    | 2018年度    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入          | 11,807.07 | 13,104.98 | 27,858.02 | 26,445.96 |
| 利润总额          | 947.74    | -2,122.49 | 12,267.80 | 11,948.66 |
| 净利润           | 802.03    | -2,412.73 | 10,960.61 | 10,306.28 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 612.15    | -2,517.29 | 10,960.61 | 10,306.28 |

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

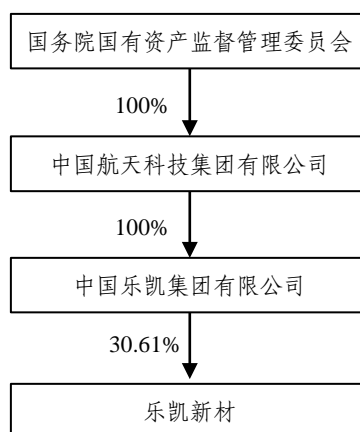
| 项目            | 2021年1-9月 | 2020年度   | 2019年度   | 2018年度    |
|---------------|-----------|----------|----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,636.78  | 3,889.09 | 8,958.21 | 10,951.88 |

| 项目            | 2021年1-9月 | 2020年度    | 2019年度    | 2018年度    |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,524.78 | -475.81   | -6,539.96 | -6,622.95 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -2,207.33 | -1,573.42 | -3,007.41 | -5,617.66 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -1,085.03 | 1,797.64  | -556.19   | -1,231.11 |

#### 四、上市公司控股股东及实际控制人情况

截至本预案签署日，上市公司控股股东为乐凯集团，持有上市公司股份比例为30.61%，航天科技集团通过乐凯集团间接持有上市公司30.61%股份，是上市公司的实际控制人。

截至本预案签署日，上市公司与控股股东及实际控制人之间的控制关系如下图所示：



#### 五、最近三年重大资产重组情况

最近三年内，上市公司未发生《重组管理办法》认定的重大资产重组情况。

#### 六、最近三十六个月内控制权变动情况

上市公司控股股东为乐凯集团，实际控制人为中国航天科技集团公司，最近三十六个月内，上市公司控制权未发生变化。

#### 七、上市公司因本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况

截至本预案签署日，标的公司的审计、评估工作尚未完成，本次交易中涉及的标的资产交易作价尚未最终确定，本次交易发行股份的数量尚未最终确定。待上述事项确定

后，公司将在《重组报告书》中详细测算并披露。

本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

### 第三节 交易对方基本情况

#### 一、本次交易对方总体情况

本次交易包括发行股份购买资产和募集配套资金两部分，其中发行股份购买资产的交易对方包括四川航天集团、燎原科技、川南火工、航投控股、泸州同心圆、焦兴涛、曹振华、焦建、焦勃、张继才、曹建、陈延民、许斌、何丽、刘建华、曹振芳、韩刚、邓毅学、郭红军、张政、曹振霞、纪建波、隋贵彬、戚明选、苏同光、荣健、胡巩基、袁曲、张惠武、张涌、焦建伟、乐旭辉、李霞、李守富、李风麟；发行股份募集配套资金的认购对象为包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定投资者。

本次交易的交易对方持有航天能源、航天模塑的股权/股份或出资情况如下：

##### 1、航天能源

| 序号 | 股东名称   | 出资额（万元） | 出资比例    |
|----|--------|---------|---------|
| 1  | 川南火工   | 5,040   | 50.40%  |
| 2  | 航投控股   | 2,262   | 22.62%  |
| 3  | 四川航天集团 | 1,738   | 17.38%  |
| 4  | 泸州同心圆  | 960     | 9.60%   |
|    | 合计     | 10,000  | 100.00% |

##### 2、航天模塑

| 序号 | 股东     | 股份数（股）     | 持股比例     |
|----|--------|------------|----------|
| 1  | 四川航天集团 | 91,245,925 | 43.4504% |
| 2  | 燎原科技   | 49,754,075 | 23.6924% |
| 3  | 焦兴涛    | 25,000,000 | 11.9048% |
| 4  | 曹振华    | 9,000,000  | 4.2857%  |
| 5  | 焦建     | 9,000,000  | 4.2857%  |
| 6  | 焦勃     | 9,000,000  | 4.2857%  |
| 7  | 张继才    | 3,500,000  | 1.6667%  |
| 8  | 曹建     | 1,500,000  | 0.7143%  |
| 9  | 陈延民    | 1,000,000  | 0.4762%  |



| 序号 | 股东  | 股份数（股）             | 持股比例        |
|----|-----|--------------------|-------------|
| 10 | 许斌  | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 11 | 何丽  | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 12 | 刘建华 | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 13 | 曹振芳 | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 14 | 韩刚  | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 15 | 邓毅学 | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 16 | 郭红军 | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 17 | 张政  | 1,000,000          | 0.4762%     |
| 18 | 曹振霞 | 665,000            | 0.3167%     |
| 19 | 纪建波 | 600,000            | 0.2857%     |
| 20 | 隋贵彬 | 200,000            | 0.0952%     |
| 21 | 戚明选 | 150,000            | 0.0714%     |
| 22 | 苏同光 | 150,000            | 0.0714%     |
| 23 | 荣健  | 150,000            | 0.0714%     |
| 24 | 胡巩基 | 150,000            | 0.0714%     |
| 25 | 袁曲  | 150,000            | 0.0714%     |
| 26 | 张惠武 | 150,000            | 0.0714%     |
| 27 | 张涌  | 150,000            | 0.0714%     |
| 28 | 焦建伟 | 135,000            | 0.0643%     |
| 29 | 乐旭辉 | 100,000            | 0.0476%     |
| 30 | 李霞  | 100,000            | 0.0476%     |
| 31 | 李守富 | 100,000            | 0.0476%     |
| 32 | 李风麟 | 50,000             | 0.0238%     |
| 合计 |     | <b>210,000,000</b> | <b>100%</b> |

## 二、本次交易对方详细情况

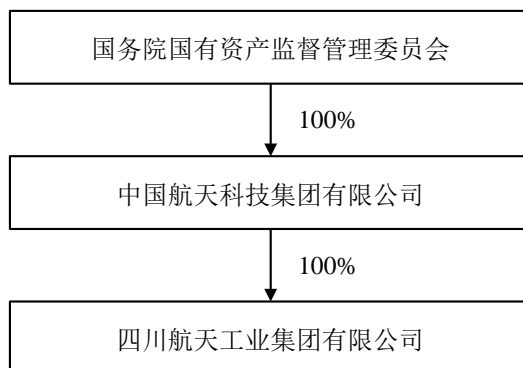
### （一）四川航天集团

#### 1、企业基本信息

|       |                              |
|-------|------------------------------|
| 公司名称  | 四川航天工业集团有限公司                 |
| 注册地址  | 四川省成都经济技术开发区(龙泉驿区)航天北路 118 号 |
| 法定代表人 | 李占文                          |

## 2、产权控制关系

截至本预案签署日，四川航天集团的产权控制关系如下：



截至本预案签署日，航天科技集团持有四川航天集团 100% 股权，为四川航天集团的实际控制人，最终实际控制人为国务院国资委。

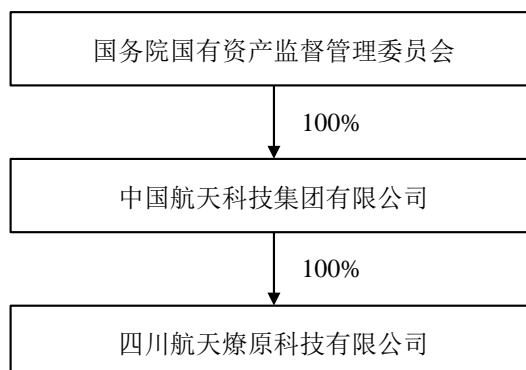
### (二) 燎原科技

#### 1、企业基本信息

|       |                              |
|-------|------------------------------|
| 公司名称  | 四川航天燎原科技有限公司                 |
| 注册地址  | 四川省成都经济技术开发区(龙泉驿区)驿都中路 105 号 |
| 法定代表人 | 黄维波                          |

## 2、产权控制关系

截至本预案签署日，燎原科技的产权控制关系如下：



截至本预案签署日，航天科技集团持有燎原科技 100% 股权，为燎原科技的实际控制人，最终实际控制人为国务院国资委。

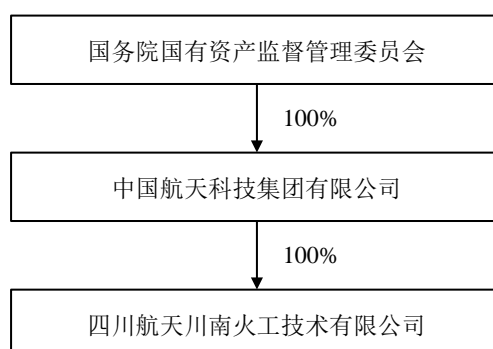
### （三）川南火工

#### 1、企业基本信息

|       |                |
|-------|----------------|
| 公司名称  | 四川航天川南火工技术有限公司 |
| 注册地址  | 泸州市江阳区龙腾路9号    |
| 法定代表人 | 谢鲁             |

#### 2、产权控制关系

截至本预案签署日，川南火工的产权控制关系如下：



截至本预案签署日，航天科技集团持有川南火工 100% 股权，为川南火工的实际控制人，最终实际控制人为国务院国资委。

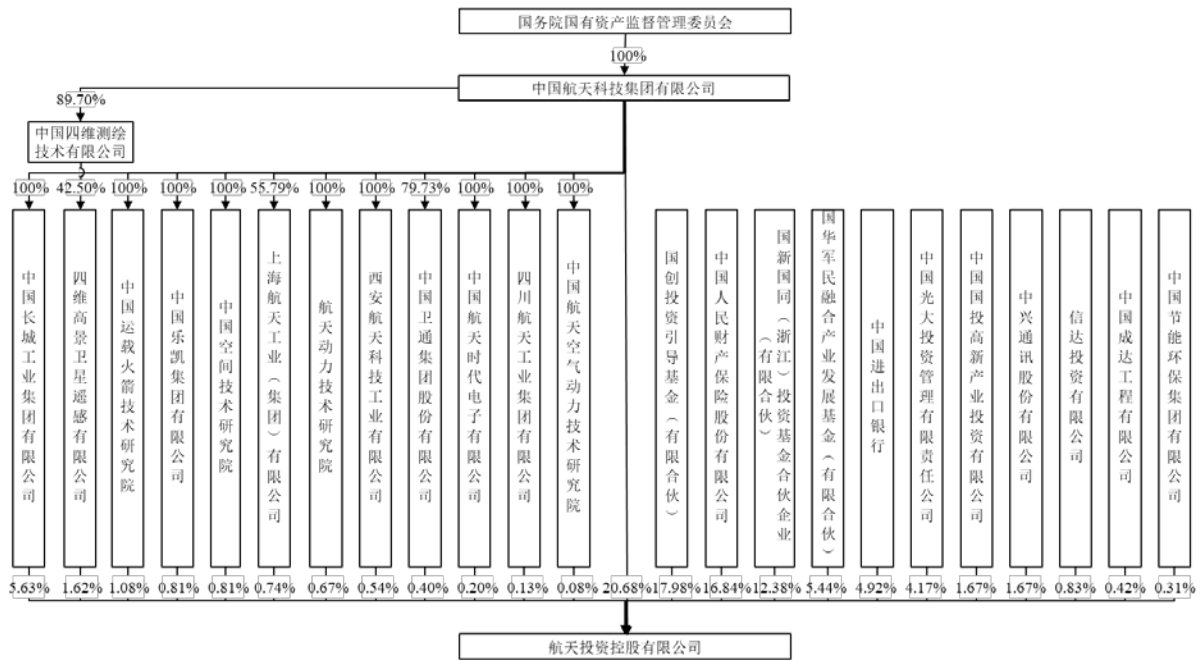
### （四）航投控股

#### 1、企业基本信息

|       |                      |
|-------|----------------------|
| 公司名称  | 航天投资控股有限公司           |
| 注册地址  | 北京市海淀区阜成路16号航天科技大厦4层 |
| 法定代表人 | 韩树旺                  |

#### 2、产权控制关系

截至本预案签署日，航投控股的产权控制关系如下：



截至本预案签署日，航天科技集团为航投控股的实际控制人，最终实际控制人为国务院国资委。

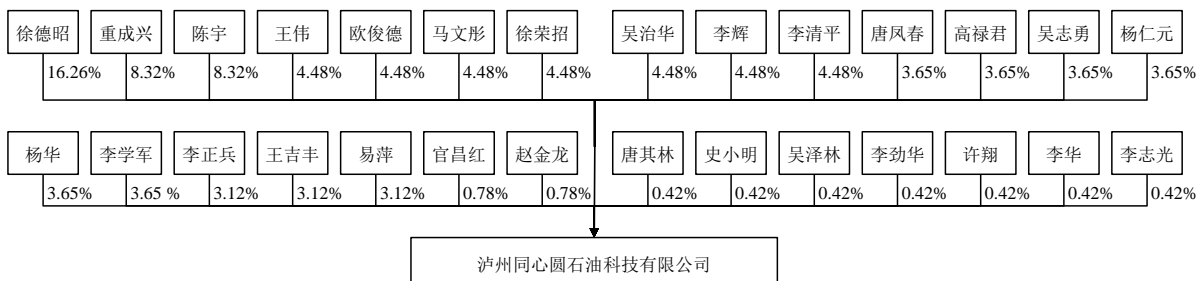
## (五) 泸州同心圆

### 1、企业基本信息

|       |                           |
|-------|---------------------------|
| 公司名称  | 泸州同心圆石油科技有限公司             |
| 注册地址  | 泸州市龙马潭区航天路 010220 号 202 室 |
| 法定代表人 | 徐德昭                       |

### 2、产权控制关系

截至本预案签署日，泸州同心圆的产权控制关系如下：



泸州同心圆为员工持股平台，截至本预案签署日，不存在控股股东，无实际控制人。

(六) 焦兴涛等 30 名自然人

| 序号 | 姓名  | 曾用名 | 性别 | 国籍 | 身份证号            | 是否拥有其他国家或者地区的永久居留权 |
|----|-----|-----|----|----|-----------------|--------------------|
| 1  | 焦兴涛 | 无   | 男  | 中国 | 3702021942***** | 否                  |
| 2  | 曹振华 | 无   | 女  | 中国 | 3702021944***** | 否                  |
| 3  | 焦建  | 无   | 男  | 中国 | 3702021970***** | 是                  |
| 4  | 焦勃  | 无   | 男  | 中国 | 3702021974***** | 否                  |
| 5  | 张继才 | 无   | 男  | 中国 | 6202021951***** | 否                  |
| 6  | 曹建  | 无   | 男  | 中国 | 5102111960***** | 否                  |
| 7  | 陈延民 | 无   | 男  | 中国 | 1101051966***** | 否                  |
| 8  | 许斌  | 无   | 女  | 中国 | 3702051962***** | 否                  |
| 9  | 何丽  | 无   | 女  | 中国 | 2201041962***** | 否                  |
| 10 | 刘建华 | 无   | 男  | 中国 | 4101241971***** | 否                  |
| 11 | 曹振芳 | 无   | 女  | 中国 | 2223031962***** | 否                  |
| 12 | 韩刚  | 无   | 男  | 中国 | 5130291971***** | 否                  |
| 13 | 邓毅学 | 无   | 男  | 中国 | 2301031971***** | 否                  |
| 14 | 郭红军 | 无   | 女  | 中国 | 5102111966***** | 否                  |
| 15 | 张政  | 无   | 男  | 中国 | 5102121967***** | 否                  |
| 16 | 曹振霞 | 无   | 女  | 中国 | 2223031951***** | 否                  |
| 17 | 纪建波 | 无   | 男  | 中国 | 3702051961***** | 否                  |
| 18 | 隋贵彬 | 无   | 男  | 中国 | 2202211962***** | 否                  |
| 19 | 戚明选 | 无   | 男  | 中国 | 3701021970***** | 否                  |
| 20 | 苏同光 | 无   | 男  | 中国 | 2201021964***** | 否                  |
| 21 | 荣健  | 无   | 男  | 中国 | 2310261971***** | 否                  |
| 22 | 胡巩基 | 无   | 男  | 中国 | 3706831977***** | 是                  |
| 23 | 袁曲  | 无   | 男  | 中国 | 4203001963***** | 否                  |
| 24 | 张惠武 | 无   | 男  | 中国 | 2224021955***** | 否                  |
| 25 | 张涌  | 无   | 女  | 中国 | 3702051965***** | 否                  |
| 26 | 焦建伟 | 无   | 男  | 中国 | 2202211972***** | 否                  |
| 27 | 乐旭辉 | 无   | 女  | 中国 | 3302061973***** | 否                  |
| 28 | 李霞  | 无   | 女  | 中国 | 1201041979***** | 否                  |
| 29 | 李守富 | 无   | 男  | 中国 | 3702811977***** | 否                  |
| 30 | 李风麟 | 无   | 男  | 中国 | 3702051964***** | 否                  |

## 第四节 交易标的情况

本次交易的标的资产分别为航天能源 100%股权、航天模塑 100%股份。交易标的的具体情况如下：

### 一、标的资产基本情况

#### （一）航天能源

##### 1、概况

|          |   |
|----------|---|
| 公司名称     | 川南航天能源科技有限公司  |
| 法定代表人    | 谢鲁  |
| 注册资本     | 10,000 万元   |
| 统一社会信用代码 | 915105000739730497  |
| 企业类型     | 有限责任公司（国有控股）  |
| 注册地址     | 泸州市龙马潭区高坝航天路 010220 号   |
| 主要办公地点   | 四川省泸州市龙马潭区特兴镇安民村 88 号   |
| 成立日期     | 2013 年 7 月 26 日   |
| 经营期限     | 2013 年 7 月 26 日至长期  |
| 经营范围     | 许可项目：民用爆炸物品生产；民用爆炸物品销售；爆破作业（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；机械设备研发；石油钻采专用设备制造；石油钻采专用设备销售；石油天然气技术服务；货物进出口；国内货物运输代理；国际货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；金属材料销售（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） |

##### 2、股权结构及产权控制关系

###### （1）股权情况

截至本预案签署日，航天能源的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例   |
|----|------|---------|--------|
| 1  | 川南火工 | 5,040   | 50.40% |
| 2  | 航投控股 | 2,262   | 22.62% |

| 序号 | 股东名称   | 出资额（万元）       | 出资比例        |
|----|--------|---------------|-------------|
| 3  | 四川航天集团 | 1,738         | 17.38%      |
| 4  | 泸州同心圆  | 960           | 9.60%       |
| 合计 |        | <b>10,000</b> | <b>100%</b> |

## （2）控股股东及实际控制人

截至本预案签署日，川南火工持有航天能源 50.40% 的股权，是航天能源的控股股东。航天能源的实际控制人为航天科技集团。

## 3、主要财务数据

航天能源的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2021 年 12 月 31 日 | 2020 年 12 月 31 日 |
|-------|------------------|------------------|
| 资产总额  | 75,276.43        | 56,941.84        |
| 负债总额  | 27,234.19        | 22,313.51        |
| 所有者权益 | 48,042.24        | 34,628.33        |
| 项目    | 2021 年度          | 2020 年度          |
| 营业收入  | 42,130.78        | 36,258.46        |
| 净利润   | 13,131.48        | 8,376.82         |

注：以上财务数据未经审计。

## （二）航天模塑

### 1、概况

|          |                    |
|----------|--------------------|
| 公司名称     | 成都航天模塑股份有限公司       |
| 法定代表人    | 邓毅学                |
| 注册资本     | 21,000 万元          |
| 统一社会信用代码 | 915101007203396784 |
| 企业类型     | 其他股份有限公司（非上市）      |
| 注册地址     | 四川省成都市龙泉驿区航天北路     |
| 主要办公地点   | 四川省成都市龙泉驿区航天北路     |
| 成立日期     | 2000 年 1 月 21 日    |
| 经营期限     | 2000 年 1 月 21 日至长期 |

|      |  |
|------|--|
| 经营范围 | 开发设计、制造、销售工程注塑模具及各类模具、工程塑胶制品、日用塑胶制品、医用塑胶制品，技术转让，国内商业贸易（除国家专控、专卖、专营商品），经营本企业自产产品及技术的进出口业务；经营本企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务；经营进料加工和“三来一补”业务。（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） |
|------|--|

## 2、股权结构及产权控制关系

### （1）股权情况

截至本预案签署日，航天模塑的股权结构如下：

| 序号 | 股东     | 股份数（股）     | 持股比例     |
|----|--------|------------|----------|
| 1  | 四川航天集团 | 91,245,925 | 43.4504% |
| 2  | 燎原科技   | 49,754,075 | 23.6924% |
| 3  | 焦兴涛    | 25,000,000 | 11.9048% |
| 4  | 曹振华    | 9,000,000  | 4.2857%  |
| 5  | 焦建     | 9,000,000  | 4.2857%  |
| 6  | 焦勃     | 9,000,000  | 4.2857%  |
| 7  | 张继才    | 3,500,000  | 1.6667%  |
| 8  | 曹建     | 1,500,000  | 0.7143%  |
| 9  | 陈延民    | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 10 | 许斌     | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 11 | 何丽     | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 12 | 刘建华    | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 13 | 曹振芳    | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 14 | 韩刚     | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 15 | 邓毅学    | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 16 | 郭红军    | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 17 | 张政     | 1,000,000  | 0.4762%  |
| 18 | 曹振霞    | 665,000    | 0.3167%  |
| 19 | 纪建波    | 600,000    | 0.2857%  |
| 20 | 隋贵彬    | 200,000    | 0.0952%  |
| 21 | 戚明选    | 150,000    | 0.0714%  |
| 22 | 苏同光    | 150,000    | 0.0714%  |
| 23 | 荣健     | 150,000    | 0.0714%  |



| 序号 | 股东  | 股份数（股）             | 持股比例        |
|----|-----|--------------------|-------------|
| 24 | 胡巩固 | 150,000            | 0.0714%     |
| 25 | 袁曲  | 150,000            | 0.0714%     |
| 26 | 张惠武 | 150,000            | 0.0714%     |
| 27 | 张涌  | 150,000            | 0.0714%     |
| 28 | 焦建伟 | 135,000            | 0.0643%     |
| 29 | 乐旭辉 | 100,000            | 0.0476%     |
| 30 | 李霞  | 100,000            | 0.0476%     |
| 31 | 李守富 | 100,000            | 0.0476%     |
| 32 | 李风麟 | 50,000             | 0.0238%     |
| 合计 |     | <b>210,000,000</b> | <b>100%</b> |

## （2）控股股东及实际控制人

截至本预案签署日，四川航天集团持有航天模塑 43.4504%的股份，是航天模塑的控股股东。航天模塑的实际控制人为航天科技集团。

## 3、主要财务数据

航天模塑的主要财务数据如下表所示：

单位：万元

| 项目    | 2021年12月31日 | 2020年12月31日 |
|-------|-------------|-------------|
| 资产总额  | 460,858.97  | 492,266.75  |
| 负债总额  | 394,497.00  | 445,085.36  |
| 所有者权益 | 66,361.97   | 47,181.39   |
| 项目    | 2021年度      | 2020年度      |
| 营业收入  | 414,025.12  | 395,739.02  |
| 净利润   | 16,054.09   | 3,892.56    |

注：以上财务数据未经审计。

## 二、标的公司主营业务情况

### （一）标的公司主营业务

#### 1、主营业务概述

##### （1）航天能源

航天能源成立于 2013 年 7 月，是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，航天能源实现了页岩气（油）分簇射孔装备及国内海洋油田射孔装备、高端完井装备国产化，已发展成为国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。截至本预案签署日，航天能源累计获得专利授权 30 余项，其中发明专利 7 项。航天能源已建立特种能源、精密机械和电子控制多专业集成发展、具有自主知识产权的核心技术体系，整体技术水平达到国内领先，部分特色技术为国内外同行独有，达到国际领先水平。报告期内，航天能源主要客户包括中石油、中石化、中海油、哈里伯顿、贝克休斯等国内外知名能源企业。同时，航天能源亦从事军用爆破器材相关业务，提供质量稳定、安全可靠的军用爆破器材产品，助力航天强国和军工能力建设。

##### （2）航天模塑

航天模塑成立于 2000 年 1 月，是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和模具研发与制造的高新技术企业，旗下拥有 1 个国家认可实验室和 2 个省级技术中心。截至本预案签署日，航天模塑累计获得专利授权 400 余项，其中发明专利 20 余项。航天模塑具备与主机厂进行多类大型总成同步开发的能力，掌握软质内饰与动力总成塑料件生产工艺技术，中大型复杂模具的设计制造技术，及轻量化全塑背门、塑料前端框架、闭模物理发泡等领域核心技术。报告期内，航天模塑主要客户包括一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、长安汽车、吉利汽车、广汽乘用车等多家国内主流整车厂商及全球知名汽车零部件一级供应商，享有较高的客户口碑和品牌美誉度。

#### 2、主要产品

##### （1）航天能源

航天能源主要产品涵盖射孔装备和高端完井装备。射孔装备主要包括油气井用电雷管及电子雷管、起爆器、延期起爆管、导爆索、聚能射孔弹、射孔枪、桥塞火药、坐封

工具以及相配套的油管传输射孔工具、电缆传输射孔工具、连续油管传输射孔工具和多级选发射孔控制系统等；高端完井装备主要包括井下安全阀、深水井下安全阀、高温合金井下安全阀、VO级生产封隔器、液控智能完井用封隔器、液控智能滑套、大位移井用气举工具等产品，共计38个大类，220个品种。航天能源将工信部民用爆炸物品中的八大类产品及完井装备产品进行技术集成，从产品的起爆、传爆、射孔、火药压裂增产、尾声检测到坐封、井下电子监测与控制等，形成了显著的产品系列化、系统化优势，实现了油气井射孔完井技术系统集成，能为客户提供多样化的整体解决方案。同时，航天能源开发了军用爆破器材一系列产品，拓宽业务领域。

## (2) 航天模塑

航天模塑主要产品涵盖汽车外饰件、汽车内饰件、发动机系统塑料部件、汽车功能件、塑料部件模检具及其他等六大类，详细情况如下表所示：

| 序号 | 功能分类      | 结构分类   |
|----|-----------|--|
| 1  | 汽车外饰件     | 保险杠（总成）、扰流板、全塑尾门、车身下装饰件、风窗支柱、挡泥板等。                   |
| 2  | 汽车内饰件     | 仪表台（总成）、副仪表板（总成）、门板（总成）、立柱系列、门槛系列、EPP发泡座椅垫块、工具箱等。    |
| 3  | 发动机系统塑料部件 | 发动机进气歧管、油轨、发动机装饰罩、发动机汽缸罩盖等。                          |
| 4  | 汽车功能件     | 空调箱系统塑料件、防再循环隔板、导轨导槽、密封条等塑料件。                        |
| 5  | 塑料部件模检具   | 保险杠、仪表台、副仪表板、门板、立柱、门槛、进气歧管、发动机装饰罩、发动机汽缸罩盖等汽车塑料零部件模具。 |
| 6  | 其他        | 金属件（注）、车门限位器罩等其他汽车零部件。                               |

## (二) 标的公司盈利模式

### 1、航天能源盈利模式

航天能源主要通过向油田公司及油田服务公司销售油气井射孔类、完井工具类及其他类产品实现收入，扣除生产经营各项成本费用后获得利润。

### 2、航天模塑盈利模式

航天模塑主要通过向下游汽车整车厂商或一级供应商销售汽车内外饰件、发动机部件等产品实现收入，扣除生产经营各项成本费用后获得利润。

### （三）标的公司的核心竞争力

#### 1、航天能源

##### （1）技术与研发优势

航天能源立足航天科技、面向能源装备，围绕油气工程领域技术密集度高的上游完井产业链开发射孔装备和高端完井装备，先后实现了页岩气（油）分簇射孔装备及国内海洋油田射孔装备、高端完井装备国产化，整体技术水平达到国内领先，部分特色技术达到国际领先水平。

在射孔装备领域，航天能源开发出油气井夹层枪隔板传爆技术、多级负压射孔测试联作技术、超高温超高压射孔技术、自清洁聚能射孔技术、外置式复合射孔技术、定方位射孔技术、低碎屑全通径射孔等技术，对行业技术发展起到了引领作用；特别是围绕页岩气（油）勘探开发所需关键装备的“卡脖子”难题，完成了系列化、标准化、模块化产品的研制和工业化应用，各项技术指标明显领先国内相关企业，填补了国内分簇技术的空白，整体达到国际先进水平。同时，航天能源研制的超级射孔弹、无碎屑射孔弹、等孔径自清洁射孔弹技术为我国海洋油气资源开发解决了关键技术难题，显著提升了油气采收率，提高了安全作业水平。

在完井装备领域，航天能源先后突破弧面金属密封、超高温超高压密封、非弹性密封、抗强腐蚀等多项关键技术，综合技术水平达到同类产品国际先进，研究成果打破了国际垄断，已形成多个系列化产品，是我国完井工具领域 API 证书较为齐备、认证等级最高的企业之一，为我国深海油气资源开发提供了关键装备支撑。同时，航天能源掌握的单趟储气库完井技术、隔离注气技术和油管内电泵安全控制技术为国际领先技术。

##### （2）完善的产业集成优势

技术和产品方面，航天能源以航天火工技术为源泉，逐步形成了特种能源、精密机械和智能控制“三位一体”的技术能力，开发出射孔和完井全系列产品，实现了油气井射孔完井技术和产品的系统集成，是国内射孔完井装备集成配套能力最强的企业之一，能够为客户提供多样化的整体解决方案。

产业基础能力方面，航天能源自建有约 500 亩航天泸州工业园，按照行业高质量发展要求建立了产品自动化生产线，配套建设了功能完善的危爆品库房、精密机械加工能力、试验场和实验室，构建了研发、制造、试验、检测、危爆品仓储“五位一体”的科研

生产条件，产业基础能力达到国内领先、国际一流。

市场与客户开发方面，航天能源培育形成了以中石油、中石化为主的陆地油田板块、以中海油为主的海上油田板块和以三大石油公司海外项目及国际油田技术服务公司为主的海外板块，培育了中国石油集团测井有限公司、中海油田服务股份有限公司、中石化经纬有限公司、美国贝克休斯公司、哈里伯顿公司、俄罗斯诺沃迈特公司等重要客户，构建了稳定和多元化的市场网络；产品应用于全国 95% 以上油气田，在页岩气分簇射孔等非常规油气资源开发领域占据市场主导地位。

### （3）强大的管理与品牌优势

航天能源完整承继航天军工重视研发、重视人才的优良传统，通过高强度研发投入强化技术引领，为国内油气井射孔完井作业源源不断提供技术解决方案，为射孔完井关键装备自主化开发提供能力支撑；完整承继航天质量控制理念和方法，致力于为油田客户提供高质量产品和服务，“安全可靠、万无一失”的质量形象在客户中深入人心。航天能源将航天军工企业的研发、质量优势与持续经营民用产业培育的效率和成本优势有机融合，形成了富有特色的企业文化和经营管理模式，在业内树立了一流品牌形象，获得了较高的市场美誉度，为航天能源在后续发展过程中推进产业链横向拓展、纵向延伸和行业并购整合打下了坚实的管理基础。与此同时，航天能源还构建了“技术共生、管理共用、能力共建、成果共享”军民品协同发展模式，在发展好民用产业的同时，积极推进军品项目开发，提升企业核心竞争力。

### （4）优秀的企业管理和资源整合优势

航天能源核心管理人员均拥有丰富的行业工作经验，管理团队高效、稳定。经过多年的创新发展，航天能源逐步建立起现代化企业管理体制，树立起精益求精的管理理念，摸索出适合行业特点和航天能源实际情况的内部管理制度。依托锐意进取的管理团队、优秀的企业文化以及完善的人才激励机制，航天能源经营管理效率得到较大提升，各项经营指标增长迅速，从而实现了较快的内涵式增长。航天能源优秀的企业管理能力以及在资源整合方面良好的实践能力，使得航天能源具备在未来行业竞争及产业重组整合浪潮中脱颖而出的较强实力。

## 2、航天模塑

### （1）完善的产业布局优势

截至本预案签署日，航天模塑在全国 15 个城市设立了 18 家分子公司，生产基地涵盖国内重点汽车产业生态圈，可直接配套集群内整车厂商和一级供应商。依托完善的业务区域布局和本地化服务，航天模塑可以实现对整车厂商的近距离实时供货与服务，以满足整车厂商对采购周期及采购成本控制的要求，确保客户订单交付的持续、稳定。同时，航天模塑可将整车厂商新车型开发情况和对公司产品、服务的最新需求等信息及时、准确地反馈至公司生产基地，快速实现公司产品工艺技术的调整和服务方式的转变，为整车厂商提供更为全面和精准的服务，最大程度地提升客户满意度，实现与整车厂商的协同发展。

### （2）深厚的技术与研发优势

航天模塑具备成熟的工艺技术及同步研发和创新能力。截至本预案签署日，航天模塑累计获得专利授权 400 余项，其中发明专利 20 余项。航天模塑掌握软质内饰与动力总成塑料件生产工艺技术、中大型复杂模具的设计制造、内外饰性能试验扩建与认可、轻量化全塑尾门、塑料前端框架、闭模物理发泡等领域核心技术，并取得对智能座舱领域 INS 装饰注塑、双嵌膜透光装饰等关键技术的突破，具备与主机厂进行多类大型总成同步开发的能力。与同行业公司相比，航天模塑凭借多年来对核心技术的不断积累以及对整车设计理念和需求的深刻理解，已经逐步发展成为国内少有的同时具备汽车零部件和模具设计生产同步研发、制造能力的公司。

### （3）强大的客户资源和品牌优势

经过多年的稳健经营和快速发展，航天模塑已经形成并拥有稳定的优质客户群体，航天模塑客户包括一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、长安汽车、吉利汽车、广汽乘用车等多家国内主流整车厂商及全球知名的汽车零部件一级供应商。依托强大和稳定的客户资源网络，航天模塑在行业内树立了良好的品牌形象，并享有较高的市场知名度。强大的客户资源和品牌优势能有效推动航天模塑新业务的开展和产品品质的提升，并切实保证航天模塑生产销售的稳定性和安全性，显著提升航天模塑的盈利能力和抗风险能力。

### （4）纵深结合的产品布局 and 成本管控优势

航天模塑产品系列齐全，覆盖了主要汽车内饰件、外饰件、发动机系统塑料部件，

从而为产品模块化、平台化供货提供了可能。此外，航天模塑还为整车厂商提供一体化的汽车塑料零部件配套服务，极大地提高了航天模塑产品竞争力。经过二十余年持续发展，航天模塑已逐步形成“产品研发-模具设计与制造-零部件制造-总成配套与服务”纵深结合的汽车零部件产品供应链，可显著降低中间环节成本，缩短产品从研发到量产的周期，从而有效控制生产成本，提升航天模塑的市场竞争力。

#### （5）优秀的运营管理及资源整合能力

航天模塑核心管理人员均拥有丰富的行业经验，在生产、销售、研发、运营管理等领域具有丰富的，管理团队高效、稳定。经过多年的创新发展，航天模塑逐步建立起现代化企业管理体制，树立起精益精细的管理理念，摸索出适合行业特点和航天模塑实际情况的内部管理制度。依托锐意进取的管理团队、优秀的企业文化以及完善的人才激励机制，航天模塑经营管理效率得到较大提升，各项经营指标增长迅速，从而实现了较快的内涵式增长。航天模塑优秀的企业管理能力以及在资源整合方面良好的实践能力，使得航天模塑具备在未来行业竞争及产业重组整合浪潮中脱颖而出的强大能力。

## 第五节 预估值情况

截至本预案签署日，标的公司的审计、评估工作尚未完成，标的资产的预估值及拟定价尚未确定。

本次重组涉及的标的公司最终财务数据、评估结果将以符合《证券法》规定的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告后确定，相关资产经审计的财务数据、评估结果以及经审核的盈利预测数据（如涉及）将在《重组报告书》中予以披露。

交易各方同意，本次交易标的资产的最终交易作价，将以资产评估机构出具的评估报告所载明的、并经国有资产监督管理部门备案的评估值为准，由交易各方签署补充协议予以确认，并将在《重组报告书》中进行披露。



## 第六节 发行股份的情况

### 一、本次发行股份购买资产的情况

#### （一）发行股份的种类和面值

本次发行股份购买资产的股票种类为境内上市人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

#### （二）定价基准日及发行价格

根据《持续监管办法》规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日的公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的公司股票交易总量。

本次发行股份购买资产的定价基准日为审议本次重组的相关议案的上市公司第四届董事会第十三次会议决议公告之日。定价基准日前20个交易日、60个交易日、120个交易日，上市公司股票交易均价具体情况如下表所示：

单位：元/股

| 股票交易均价计算区间    | 交易均价 | 交易均价的80% |
|---------------|------|----------|
| 定价基准日前20个交易日  | 9.63 | 7.71     |
| 定价基准日前60个交易日  | 9.20 | 7.36     |
| 定价基准日前120个交易日 | 8.91 | 7.13     |

经各方友好协商，按照发行价格不低于定价基准日前120个交易日上市公司股票交易均价的80%的原则，本次发行股份购买资产的股份发行价格为7.13元/股。最终发行价格尚需提交公司股东大会批准，并经深交所批准及中国证监会核准或注册。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间，若上市公司股票发生送股、资本公积转增股本、配股、派息等除权、除息事项的，发行价格将按下述公式进行调整（调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入）。发行价格的调整公式如下：

送股或转增股本： $P1=P0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P1=(P0+A\times K)/(1+K)$ ；

上述两项同时进行： $P1=(P0+A\times K)/(1+N+K)$ ；

派息： $P1=P0-D$ ；

上述三项同时进行： $P1=(P0-D+A\times K)/(1+N+K)$ 。

其中： $P0$  为调整前有效的发行价格， $N$  为每股送股或转增股本数， $K$  为每股增发新股或配股数， $A$  为增发新股价或配股价， $D$  为每股派息， $P1$  为调整后有效的发行价格。

### （三）发行对象与认购方式

本次发行股份购买资产的发行对象为全部交易对方，包括四川航天集团、川南火工、燎原科技、航投控股、泸州同心圆、焦兴涛、曹振华、焦建、焦勃、张继才、曹建、陈延民、许斌、何丽、刘建华、曹振芳、韩刚、邓毅学、郭红军、张政、曹振霞、纪建波、隋贵彬、戚明选、苏同光、荣健、胡巩基、袁曲、张惠武、张涌、焦建伟、乐旭辉、李霞、李守富、李风麟。发行对象以其持有标的公司股权认购本次发行的股份。

### （四）发行数量

本次发行股份购买资产的股份数量应按照以下公式进行计算：

本次发行股份购买资产的股份数量=以发行股份形式向交易对方支付的交易对价/本次发行股份购买资产的发行价格。

最终发行的股份数量以深交所批准及中国证监会核准或注册的发行数量为准。上市公司本次发行的股份数量按照发行股份购买资产的发行价格和标的资产的交易价格计算。依据该公式计算的发行数量精确至个位，不足一股的部分应舍去取整，转让对价中折合上市公司发行的股份不足一股的零头部分，上市公司无需支付。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期间，上市公司如有送股、资本公积转增股本、配股、派息等除权、除息事项，本次发行价格和发行数量将做相应调整。

## （五）上市地点

本次交易中拟发行的股票拟在深交所上市。

## （六）锁定期安排

四川航天集团、川南火工、燎原科技、航投控股因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份自该等股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次发行股份购买资产的相关股份发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行股份购买资产的股份发行价格，或者本次发行股份购买资产的相关股份发行完成后 6 个月期末收盘价低于本次发行股份购买资产的股份发行价格，则四川航天集团、川南火工、燎原科技、航投控股认购的股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月。

除四川航天集团、川南火工、燎原科技、航投控股以外的交易对方在因本次发行股份购买资产而取得上市公司的股份时，如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间已满 12 个月，则于本次发行股份购买资产中认购取得的相应的对价股份自新增股份上市之日起 12 个月内不得以任何形式转让；如用于认购上市公司股份的标的公司股权持续拥有权益的时间不足 12 个月，其于本次发行股份购买资产中认购取得的相应的对价股份自新增股份上市之日起 36 个月内不得以任何形式转让。

本次发行股份购买资产完成之后，由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵守上述锁定期进行锁定。若交易对方承诺的上述股份锁定期与深交所、中国证监会的监管意见不相符，承诺方同意根据深交所、中国证监会的相关监管意见进行相应调整。

## （七）过渡期间损益安排

本次发行股份购买资产评估基准日（不包含评估基准日当日）至交割审计基准日（含当日）为重组过渡期。各方同意由审计机构对标的公司在重组过渡期实现的损益情况（合并口径）进行专项审计，并出具《专项审计报告》。

截至本预案签署日，本次交易的审计及评估工作尚未完成。待审计、评估工作完成后，上市公司将与交易对方对标的资产在过渡期间损益的享有或承担另行协商确定。

## （八）滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份购买资产完成日前的滚存未分配利润，由本次发行股份购买资产完成日的上市公司全体股东按本次发行股份购买资产完成后的持股比例共同享有。

## 二、募集配套资金情况

### （一）募集配套资金的金额及发行数量

上市公司拟向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，募集配套资金总额不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，发行股份数量不超过发行股份购买资产交易完成后上市公司总股本的 30%。

本次募集配套资金的发行数量=本次发行股份募集配套资金总额/本次募集资金的股票发行价格。

在定价基准日至发行日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格及发行数量将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

航投控股参与本次发行股份募集配套资金的认购金额为不超过 10,000 万元（含本数）。

### （二）募集资金发行股份的定价基准日及发行价格

本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式，定价基准日为本次非公开发行股票发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日公司股票均价的 80%。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会注册后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问（主承销商）协商确定。

在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间，公司如再有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则等规定对本次募集配套资金的发行价格进行相应调整。

航投控股不参与本次发行股份募集配套资金定价的市场询价过程，但承诺接受市场竞价结果并与其他投资者以相同价格认购。

### （三）锁定期安排

公司本次向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，其中：（1）航投控股通过本次募集配套资金认购的股份自该等股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。由于上市公司送股、转增股本等原因而增持的股份，亦遵照前述锁定期进行锁定。本次交易募集配套资金新发行股份发行完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于本次募集配套资金的股份发行价格，或者本次交易募集配套资金新发行股份发行完成后 6 个月期末收盘价低于本次募集配套资金的股份发行价格，则航投控股通过本次募集配套资金认购的股份将在上述限售期基础上自动延长 6 个月；（2）其他募集配套资金发行对象认购的股份自本次募集配套资金完成之日起 6 个月内不得转让。

若本次交易中所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司及认购方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

### （四）发行股份购买资产与发行股份募集配套资金的关系

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金发行成功与否不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

### （五）募集资金用途

本次募集配套资金拟用于支付本次并购交易税费、中介机构费用等并购相关费用和投入标的资产在建项目建设，或用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。用于补充公司流动资金、偿还债务的比例将不超过交易作价的 25%，或者不超过募集配套资金总额的 50%。具体用途及对应金额将在《重组报告书》中予以披露。

## 三、发行价格调整机制

为了更好地应对资本市场表现变化等市场因素、行业因素造成上市公司股价波动，本次交易方案中拟引入发行价格调整机制，具体内容如下：

### （一）价格调整方案对象

价格调整方案的调整对象为本次交易购买资产发行股份的发行价格。

## （二）价格调整方案生效条件

上市公司股东大会审议通过且国资监管有权单位批准本次价格调整方案。

## （三）可调价期间

本次重组可进行价格调整的期间为上市公司审议本次交易的股东大会决议公告日至本次交易获得中国证监会注册前。

## （四）调价触发条件

可调价期间内，出现下述情形的，上市公司董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对本次交易股份发行价格进行一次调整：

### 1、向下调整

创业板综指（399102.SZ）或万得材料行业指数（882002.WI）在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数跌幅超过20%，且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格（即9.26元/股）跌幅超过20%。

### 2、向上调整

创业板综指（399102.SZ）或万得材料行业指数（882002.WI）在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘指数涨幅超过20%，且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易首次董事会前一交易日收盘价格（即9.26元/股）涨幅超过20%。

## （五）调价基准日

可调价期间内，满足前述“调价触发条件”之一后的20个交易日内，若董事会决定对发行价格进行调整的，调价基准日为首次满足该项调价触发条件的次一交易日。

## （六）发行价格调整机制

在可调价期间内，上市公司可且仅可对股份发行价格进行一次调整。上市公司董事会审议决定对股份发行价格进行调整的，则本次发行股份购买资产的股票发行价格应调整为：调价基准日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日（不包括调价基准日当日）上市公司股票交易均价之一的80%，并由各方协商一致后书面确定调整后的发行

价格，调整后的发行价格无须再提交公司股东大会再次审议。

若上市公司董事会审议决定不对股份发行价格进行调整，则后续不可再对本次发行股份购买资产的股票发行价格进行调整。

#### **（七）股份发行数量调整**

股份发行价格调整后，标的资产的转让对价不变，向交易对方发行股份数量相应调整。

#### **（八）调价基准日至发行日期间除权、除息事项**

在调价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照深交所的相关规则对调整后的股份发行价格、发行数量再作相应调整。

## 第七节 本次交易对上市公司的影响

### 一、本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司主要从事信息防伪材料、精细化工材料和电子功能材料的研发、生产和销售。报告期内，受电子客票推广和新冠疫情等因素影响，公司信息防伪材料业务市场需求下降，盈利水平出现较大下滑。

本次交易的两家标的公司为航天七院下属单位航天能源与航天模塑。

航天能源是一家从事油气设备领域射孔装备和高端完井装备研发与制造的高新技术企业。自设立以来，航天能源先后实现了国内海洋油田射孔装备、高端完井装备和页岩气分簇射孔装备国产化，是国内油气井射孔工程技术领先、集成配套能力最强的企业之一。同时，航天能源亦从事军用爆破器材相关业务，为国防军工单位提供质地优良、性能可靠的军用爆破器材产品，助力航天强国和军工能力建设。

航天模塑是一家主要从事汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具的研发与制造的高新技术企业，旗下拥有1个国家认可实验室和2个省级技术中心，具有出色的研发实力和技术积累。报告期内，航天模塑依托强大的智能制造能力及主机厂同步开发能力，持续为国内外知名汽车厂商提供各类汽车装饰件、功能件的系统性解决方案，致力于成为国际一流的汽车部件企业。

本次交易完成后，上市公司将进军油气设备和汽车零部件两大业务领域，实现产业转型和优化升级。油气设备和汽车零部件行业发展前景良好、极具市场潜力，上市公司的盈利能力及发展空间将得到有效提升，为实现长远可持续发展奠定坚实基础，为未来进一步做大做强创造良好条件。

### 二、本次交易对上市公司盈利能力的影响

本次交易完成后，上市公司资产体量和业绩规模均会提升，有利于增强上市公司持续经营能力与抗风险能力，符合公司全体股东的利益。

由于本次交易标的资产审计及评估工作尚未完成，尚无法对本次交易完成后上市公司财务状况和盈利能力进行准确定量分析，具体财务数据将以审计结果和资产评估结果



为准。上市公司将在本预案公告后尽快完成审计、资产评估工作并再次召开董事会，对相关事项进行审议，并在《重组报告书》中详细分析本次交易对上市公司财务状况和盈利能力的具体影响。

### **三、本次交易对上市公司股权结构的影响**

由于本次交易标的资产审计、评估工作尚未完成，交易标的拟定价尚未确定。因此，本次交易前后的股权变动情况尚无法准确计算。对于本次交易前后的股权变动具体情况，公司将在相关审计、评估等工作完成后，在《重组报告书》中详细测算并披露。

本次交易完成后，预计上市公司股权分布不存在《上市规则》所规定的不具备上市条件的情形。

## 第八节 风险因素

### 一、与本次交易相关的风险

#### （一）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

1、本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易，而被暂停、中止或取消的风险。尽管上市公司停牌前股价未发生异常波动，上市公司和本次重组的交易对方均采取了严格的保密措施，积极主动地进行内幕信息管理，尽可能缩小内幕信息知情人员范围、减少和避免内幕信息的外泄和传播。但受限于查询范围和核查手段的有限性，仍然无法避免自查范围以外相关人员或机构涉嫌内幕交易的风险。如相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，本次重组将存在因此被暂停、中止或取消的风险。

2、本次交易涉及与相关股东沟通、相关监管机构报批等工作，这些工作能否如期顺利完成可能对本次交易的时间进度产生重大影响。此外，鉴于本次交易的复杂性，参与交易的任何一方生产经营或财务状况发生重大不利变化、其他重大突发事件或不可抗力因素等均可能对本次交易的时间进度产生不利影响。

3、其他可能导致交易被取消的风险。若本次重组因上述某种原因或其他原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组，则交易定价及其他交易条件都可能较本预案中披露的重组方案发生重大变化，提请广大投资者注意风险。

#### （二）审批风险

本次交易尚需获得的备案、批准和核准，包括但不限于：

1、本次交易涉及的审计、评估等工作完成后，上市公司再次召开董事会审议通过本次交易的相关议案；

2、本次交易涉及的标的资产评估报告经国资监管有权单位备案；

3、国资监管有权单位批准本次交易正式方案；

4、国防科工局完成对本次交易的军工事项审查批复；

5、上市公司股东大会审议通过本次交易；

6、上市公司股东大会豁免航天科技集团及其关联方因本次交易涉及的要约收购义务；

7、本次交易取得深交所批准；

8、中国证监会核准或注册本次交易；

9、国家市场监督管理总局通过对本次交易涉及的经营者集中事项的审查（如需）；

10、相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准（如需）。

截至本预案签署日，前述审批事项尚未完成。本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得上述备案、批准或核准以及最终取得相关备案、批准或核准的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次重组的最新进展，并提请广大投资者注意本次交易的审批风险。

### （三）审计、评估工作尚未完成的风险

截至本预案签署日，本次交易标的资产的审计、评估等工作尚未完成，预估值及拟定价尚未确定。本预案中涉及的财务数据仅供投资者参考之用，最终数据以审计机构出具的审计报告为准。本次交易标的资产的最终交易作价，将以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经国资监管有权单位备案的评估报告为依据，由交易各方协商确定。标的资产截至审计、评估基准日的经审计的财务数据和最终的交易价格将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异，提请投资者注意相关风险。

### （四）发行价格调整风险

为应对因资本市场整体波动对本次交易可能产生的风险，保证本次交易顺利推进实施，本次交易拟引入价格调整机制。在上市公司股东大会审议通过价格调整方案后至中国证监会同意注册本次交易前，上市公司董事会有权根据触发条件和具体调整机制，对本次交易中发行股份价格进行一次调整。若股份发行价格进行调整，则上市公司向交易对方发行股份的数量也将相应发生变化。提请广大投资者关注相关风险。

### （五）募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险

公司拟向包括航投控股在内的不超过 35 名符合条件的特定对象发行股票募集配套资金，融资规模不超过交易对价的 100%，且发行股份数量不超过发行股份购买资产交

易完成后上市公司总股本的 30%。由于股票市场价格波动、投资者预期等影响，以及深交所和中国证监会审核存在的风险，募集配套资金能否顺利实施存在不确定性。在募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的情形下，上市公司将通过自有资金或其他融资方式筹集所需资金，将对公司的资金使用和财务状况产生影响，提请投资者注意相关风险。

## **（六）上市公司股票被终止上市交易的风险**

上市公司因 2020 年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润为负值且扣除与主营业务无关的业务收入后的全年营业收入低于 1 亿元，根据《上市规则》的相关规定，上市公司股票在 2020 年年度报告披露后被实施了“退市风险警示”。

根据上市公司于 2022 年 1 月 21 日披露的《2021 年度业绩预告》，2021 年扣除与主营业务无关的业务收入后的全年营业收入高于 1 亿元。截至本预案签署日，上市公司 2021 年报审计工作仍在开展中，若公司 2021 年度经审计归属于上市公司股东的净利润仍为负值且扣除与主营业务无关的业务收入后的全年营业收入低于 1 亿元，公司股票可能被深交所实施终止上市，提请投资者关注相关风险。

## **二、标的公司业务与经营风险**

### **（一）所处行业和市场风险**

#### **1、航天能源所处行业和市场风险**

航天能源主要产品为射孔装备和高端完井装备，主要应用于石油及天然气的勘探开发，属于石油天然气设备制造行业。石油及天然气作为基础能源及化工原料，随着经济和社会的发展，未来需求仍将持续增长，但石油及天然气价格受国际地缘政治、经济环境等多种因素的影响，可能存在较大幅度的波动。若石油或天然气价格持续低于油气公司的开采成本，油气公司可能阶段性减少油气勘探开发的资本性支出，或将导致油气设备的市场需求出现波动，进而对航天能源业务发展产生一定不利影响。

#### **2、航天模塑所处行业和市场风险**

##### **（1）汽车行业产业格局发生巨大变革的风险**

“电动化、智能化、网联化、共享化”已成为未来汽车行业产业变革的主要趋势，整车客户的配套需求也将逐步向新能源方向转化。新能源汽车融汇新能源、新材料、互

联网、大数据、人工智能等多种变革性技术，推动汽车从单纯交通工具向移动智能终端、储能单元和数字空间转变，这将给传统零部件厂商造成较大的技术压力，零部件企业需要不断提高智能化、网联化的研发技术，以配合市场发展要求。作为以生产汽车内外饰件、智能座舱部件、发动机轻量化部件和相关模具等产品为主的企业，航天模塑需持续转型升级，以适应产业变革所带来的巨大机遇与挑战。

航天模塑已在汽车轻量化、智能化等方面持续开拓、布局，但若新产品关键技术未能突破、性能指标未达预期或者未能得到市场认可，航天模塑或因难以适应不断变化的客户需求而导致预计效益难以达到，给航天模塑的经营管理带来较大挑战，进而对业务发展前景产生不利影响。

## **(2) 市场前景受行业景气度波动影响的风险**

航天模塑主要产品涵盖汽车外饰件、汽车内饰件、发动机系统塑料部件、汽车功能件、塑料部件模检具及其他等六大类，其生产和销售受整个汽车行业发展的周期性波动影响较大。受宏观经济增长放缓影响，自 2016 年以来，我国汽车销量增速出现下滑，2018 年后甚至出现负增长。2020 年，全年我国汽车产销分别完成 2,523 万辆和 2,531 万辆，同比分别下降 2.0% 和 1.9%。近年来，新型冠状病毒肺炎疫情的全球蔓延，令世界经济环境存在较大不确定性，而汽车芯片供需失衡亦成为后疫情时代汽车行业面临的直接问题。同时，环境污染、能源安全、交通拥堵问题、城市道路建设、规划布局不合理等长期问题都会影响汽车行业的发展。

如果未来汽车行业景气度下行，汽车消费总需求下降，将可能造成航天模塑订单减少、存货积压、货款收回困难等状况，从而将对航天模塑的市场前景产生不利影响。

## **(二) 军工行业特有风险**

航天能源目前开展军品业务，部分生产、销售和技术信息属于国家秘密，不宜披露或直接披露。根据《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》的相关规定，航天能源部分涉密信息将采取脱密处理的方式进行披露，如有部分无法进行脱密处理或者进行脱密处理后仍存在泄密风险的信息，在取得国防科工局批复同意后豁免披露。投资者可能因上述涉密信息脱密披露或豁免披露而无法获知航天能源的部分信息，进而影响其对公司价值的判断。

### （三）经营风险

#### 1、航天能源经营风险

##### （1）客户相对集中的风险

航天能源的主要客户包括中石油、中海油、中石化等知名大型能源企业。报告期内，航天能源存在客户相对集中的情形，主要系下游行业集中度较高所致。若未来航天能源与现有客户的业务规模下滑或不再持续，则航天能源的收入增长趋势可能无法维持，进而影响航天能源的市场发展前景和持续盈利能力。

#### 2、航天模塑经营风险

##### （1）客户相对集中的风险

航天模塑的主要客户包括一汽大众、一汽奥迪、一汽丰田、长安汽车、吉利汽车、广汽乘用车等多家国内主流整车厂商及全球知名的汽车零部件一级供应商。报告期内，航天模塑向前五大客户的合计销售额占当期主营业务收入的比例较高，主要客户较为集中。

汽车零部件行业准入门槛较高，尤其对具有同步开发能力的零部件供应商，其产品研发通常会跟随整车厂商的车型开发而同步开展，相关车型一旦量产，配套零部件供应商一般不会轻易更换。报告期内，航天模塑与主要客户的合作关系较为稳定。未来，如果主要客户因其自身经营原因或因宏观经济环境发生重大不利变化而减少对公司产品的采购，或因航天模塑的产品质量、技术创新和产品开发、生产交货等无法满足客户需求而导致与客户的合作关系发生不利变化，将会对航天模塑的经营业绩产生不利影响。

##### （2）原材料价格波动的风险

航天模塑主要原材料为塑料粒子（包括PP、PA、PC/ABS等），报告期内，航天模塑直接材料成本占主营业务成本比重较高，对毛利率的影响较大。航天模塑主要原材料中PP、PA、PC/ABS等石化衍生品的价格受石油价格、市场供求关系、国家宏观调控等诸多因素的影响，如果上述原材料价格出现大幅波动，将直接导致航天模塑产品成本出现波动，进而影响航天模塑的盈利能力。

### （四）安全风险

航天能源的油气井用爆破器材、军用爆破器材以及相关产品存在固有的危险性，在

采购、生产、储存、销售、运输等各业务环节中，都必然面对一定的安全风险，因此，安全生产对航天能源具有特殊重要的意义。航天能源在发展过程中不断加大对安全生产的投入，严格执行国家法律法规和行业规范对安全生产的有关规定，是行业中安全管理的标杆企业。但若未来因突发安全责任事故导致人员伤亡、财产损失、行政处罚、诉讼纠纷、合同提前终止等情形，将给航天能源的生产经营、盈利水平和品牌信誉带来不利影响。

### **（五）业务整合风险**

本次交易完成后，航天能源、航天模塑将成为上市公司全资子公司，公司的资产体量和业务规模都将提升，公司业务范围将扩展到油气装备和汽车零部件领域。公司与航天能源、航天模塑需在企业文化、组织模式、财务管理与内部控制、人力资源管理、产品研发管理、业务合作方面进行整合。如上述整合未能顺利进行，可能会对航天能源、航天模塑的经营产生不利影响，从而对上市公司及股东利益造成一定影响。

## **三、其他风险**

### **（一）股市波动风险**

股票市场价格不仅取决于企业的经营业绩，还受到宏观经济周期、利率、资金供求关系等因素的影响，同时也会因国际、国内政治经济形势及投资者心理因素的变化而产生波动。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。公司本次交易需经深交所批准及中国证监会同意注册，且批准及同意注册时间存在不确定性，在此期间股票市场价格可能出现波动，提请投资者注意相关风险。

### **（二）其他风险**

公司不排除因政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请投资者注意相关风险。

## 第九节 其他重要事项

### 一、保护投资者合法权益的相关安排

为保护投资者尤其是中小投资者的合法权益，本次交易过程主要采取了以下安排和措施：

#### （一）聘请具备相关从业资格的中介机构

本次交易中，公司已聘请或拟聘请具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构等中介机构，对本次交易方案及全过程进行监督并出具专业意见，确保本次交易定价公允、公平、合理，不损害其他股东的利益。

#### （二）严格履行上市公司信息披露义务

公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《重组管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地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。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，根据交易分阶段的进展情况，及时、准确地披露公司重组的信息。

#### （三）严格执行关联交易批准程序

本次交易构成关联交易，其实施将严格执行法律法规以及公司内部对于关联交易的审批程序。本次交易的议案关联方董事均回避表决，并取得独立董事对本次交易的事前认可意见及对本次交易的独立董事意见。本次交易的议案将在公司股东大会上由公司非关联股东予以表决。

#### （四）股东大会及网络投票安排

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会议。上市公司将根据法律、法规及规范性文件的相关规定，为股东大会审议本次交易相关事项提供网络投票平台，为股东参加股东大会提供便利。上市公司股东可以参加现场投票，也可以直接通过网络进行投票表决。

#### （五）发行股份与标的资产价格公允性

本次发行股份购买资产的股份发行价格依据符合《重组管理办法》《上市公司证券



发行管理办法》等相关法规的规定，体现了市场化定价的原则，有利于保护中小股东利益。上市公司拟聘请审计机构、评估机构对标的资产进行审计、评估，确保标的资产的定价公允合理。上市公司独立董事将对标的资产评估定价的公允性发表独立意见。上市公司聘请的独立财务顾问和法律顾问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，并发表明确的意见。

#### **（六）锁定期安排**

详见本预案重大事项提示“五、发行股份购买资产具体方案”之“（六）锁定期安排”及本预案重大事项提示“六、募集配套资金具体方案”之“（三）锁定期安排”。

#### **（七）其他保护投资者权益的措施**

1、上市公司保证为本次交易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，并就提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

2、上市公司保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、上市公司保证为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；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。

4、上市公司保证本次交易的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如违反上述保证，上市公司将承担相应的法律责任。上市公司提醒投资者到指定网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）浏览本预案全文及中介机构意见。

## **二、公司预案公告前股价不存在异常波动的说明**

上市公司因筹划本次交易，公司股票自2022年2月7日起开始停牌。

本次停牌前1个交易日（2022年1月28日）公司股票收盘价格为9.26元/股；停牌前第21个交易日（2021年12月30日）公司股票收盘价格为9.20元/股；该20个交

易日公司股票累计涨幅为 0.65%。同期创业板综指（399102.SZ）累计涨幅为-12.14%，剔除大盘因素影响，公司股票累计涨跌幅为 12.80%；同期万得材料行业指数（882002.WI）累计涨幅为-9.19%，剔除行业板块因素影响，公司股票累计涨跌幅为 9.84%，均未超过 20%。

按照《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128号）第五条规定的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，公司股价在停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，不构成异常波动情况。

### **三、关于本次重组相关主体不存在依据《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》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明**

上市公司及上市公司的董事、监事、高级管理人员，上市公司控股股东、实际控制人的董事、监事、高级管理人员，交易对方的董事、监事、高级管理人员，交易对方及其控股股东、实际控制人及上述主体控制的机构，为本次交易提供服务的中介机构及其经办人员，不存在因涉嫌重大资产重组/本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情况或中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

### **四、上市公司控股股东对本次重组的原则性意见，及控股股东、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**

上市公司控股股东乐凯集团已于 2022 年 2 月 11 日召开董事会，审议通过本次交易相关议案，原则性同意本次重组。

截至本预案签署日，乐凯集团为上市公司控股股东。自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，乐凯集团不存在减持上市公司股份的计划。

根据上市公司董事、监事、高级管理人员关于股份减持的说明，其自说明签署之日起至本次重组实施完毕期间，不存在减持上市公司股份的计划。

## 五、IPO 被否企业作为标的资产参与上市公司重组交易的相关情况

2018 年 4 月 17 日，证监会十七届发行审核委员会 2018 年第 65 次发审委会议对航天模塑首发上市申请进行审核，航天模塑 IPO 申请未获通过。

截至本预案签署日，航天模塑的审计、评估等工作尚未完成，待相关工作完成后，公司将在本次交易草案中详细披露航天模塑相关财务数据及经营情况。

## 第十节 独立董事和相关证券服务机构关于本次交易的意见

### 一、独立董事意见

根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《上市规则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》以及《公司章程》和公司《独立董事工作制度》的有关规定，公司的独立董事本着认真、负责的态度，审阅了公司第四届董事会第十三次会议相关文件，并对本次会议的议案进行了认真审核，就公司本次交易的相关议案，发表独立意见如下：

“1. 本次交易的相关议案已经获得独立董事的事前认可并经公司第四届董事会第十三次会议审议通过。本次董事会会议的召集和召开程序、表决程序及方式符合《中华人民共和国公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，董事会关于本次交易的相关决议合法有效。

2. 本次交易方案以及《保定乐凯新材料股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》及其摘要、公司与交易对方签署的附生效条件的《发行股份购买资产协议》符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《创业板上市公司持续监管办法（试行）》《创业板上市公司证券发行注册管理办法》及其他有关法律法规和规范性文件的规定，本次交易方案具备可行性和可操作性。

3. 公司符合《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《创业板上市公司持续监管办法（试行）》《创业板上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律法规和规范性文件规定的发行股份购买资产并募集配套资金的各项法定条件。

4. 公司拟以发行股份的方式购买标的公司的股权，同意公司与交易对方签署附生效条件的《发行股份购买资产协议》；公司拟以发行股份的方式募集配套资金，同意公司与航天投资控股有限公司签署附生效条件的《股份认购协议》。

5. 本次交易构成关联交易。本次交易中发行股份购买资产的交易对方四川航天工业集团有限公司、四川航天燎原科技有限公司、四川航天川南火工技术有限公司、航天投资控股有限公司均为公司实际控制人中国航天科技集团有限公司实际控制的公司。本次募集配套资金部分所发行股份的认购方包括航天投资控股有限公司，中国航天科技集

团有限公司为航天投资控股有限公司的实际控制人。因此，本次募集配套资金构成关联交易。

根据《重组管理办法》和《上市规则》等相关法规，本次交易构成关联交易。

6. 本次交易构成重大资产重组。本次交易的审计及评估工作尚未完成，标的资产估值及定价尚未确定。根据标的资产未经审计的财务数据初步判断，本次交易预计将达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，从而构成上市公司重大资产重组。对于本次交易是否构成重大资产重组的具体认定，公司将在《重组报告书》中予以详细分析和披露。

本次交易涉及发行股份购买资产，需经深交所批准及中国证监会核准或注册方可实施。

7. 本次交易中，公司发行股份购买资产和募集配套资金所发行股份的定价原则符合相关规定，定价公平、合理。

8. 本次重组标的资产的交易价格将根据资产评估机构出具并经国资有权单位备案的评估结果确定，保证了标的资产价格的公允性，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

9. 本次交易涉及的审计、评估工作尚未完成，待审计、评估工作完成后，公司就本次交易的相关事项再次召开董事会对本次交易相关事项进行审议，届时我们作为独立董事将对本次交易的相关事项再次发表独立意见。我们同意董事会在本次交易涉及的审计、评估工作完成后，再将本次交易的相关议案提交公司股东大会审议。

10. 本次交易有利于增强公司的竞争力，有利于提高公司的长期盈利能力，有利于公司改善财务状况，有利于公司长远持续发展，符合公司和全体股东的整体利益，不存在损害公司及全体股东特别是中小投资者利益的情形。

11. 本次交易尚需多项条件满足后方可完成，包括但不限于国资监管有权单位、国防科工局、国家市场监督管理总局（如需）的审批，获得公司股东大会审议通过，公司股东大会豁免航天科技集团及其关联方因本次交易涉及的要约收购义务，深圳证券交易所审核通过，中国证监会同意注册，相关法律法规所要求的其他涉及的批准或核准。

综上所述，公司本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易符合国家有关法

律、法规和规范性文件的规定，不存在损害公司非关联股东利益的情形，我们同意董事会对公司本次交易预案的总体安排。”

## 二、独立财务顾问意见

中金公司作为\*ST 乐材本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的独立财务顾问，按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》《重组若干规定》《26 号准则》和《财务顾问业务管理办法》等法律、法规和相关规定，对《重组预案》等信息披露文件进行审慎核查后认为：

“1、上市公司董事会编制的《重组预案》符合《26 号准则》规定的内容与格式要求，相关内容的披露符合《重组管理办法》《重组若干规定》等相关规定；

2、本次重组交易对方已根据《重组若干规定》第一条的要求出具书面承诺和声明，且该等承诺和声明已明确记载于《重组预案》中，并与上市公司董事会决议同时公告；

3、上市公司已就本次交易与交易各方签署附条件生效的交易合同，该等协议生效条件符合《重组若干规定》第二条的要求，主要条款齐备，未附带除附生效条件外的对于本次交易进展构成实质性影响的保留条款、补充协议和前置条件；

4、上市公司董事会已按照《重组若干规定》第四条的要求对相关事项作出明确判断，并记录于董事会决议记录中；

5、本次交易中前述主体均不存在《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任何上市公司重大资产重组情形；

6、《重组预案》中已阶段性地就本次交易可能存在的重大不确定性因素和风险因素作出了充分的披露；

7、上市公司董事会编制的《重组预案》中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

8、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条所规定的重组上市的情形，本次交易构成关联交易；

9、剔除大盘因素和同行业板块因素影响，公司股价在停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%。”

## 第十一节 声明与承诺

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本预案及其摘要的内容真实、准确、完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

本公司及董事会全体成员保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。截至本预案签署日，与本次交易相关的审计、评估工作尚未完成。标的资产经审计的财务数据、评估结果、以及经审核的盈利预测数据（如涉及）将在《重组报告书》中予以披露。标的资产经审计的财务数据可能与预案披露情况存在较大差异。