



2025年7月19日 星期六 zqsb@stcn.com (0755)83501750

证券代码:002808 证券简称:“ST恒久 公告编号:2025-037

苏州恒久光电科技股份有限公司 关于收购上海憬芯科技有限公司 部分股权并增资的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示:

本次交易可能存在以下主要风险:

(一)标的资产商誉减值风险:在企业持续经营及本报告所列假设和限定条件下,本次交易标的公司评估基准日的账面净资产为 106.31 万元,基于企业未来自由现金流量预测等假设条件采用收益法评估的股东全部权益价值为 21,200.00 万元,评估增值 21,093.69 万元,增值率为 19,842.27%。资产评估中的分析、判断和结论受到相关假设和限定条件的影响,若标的公司业务经营情况及外部环境发生重大变化,可能面临商誉减值的风险。

(二)标的公司盈利能力不及预期的风险:截至评估基准日,标的公司尚未实现盈利,虽然根据标的公司及行业的发展阶段、评估过程中的收益预测和现金流预测,标的公司现有股东的业绩承诺,标的公司将在 2025 年度实现盈利并快速增长,但考虑到企业经营过程中可能受到宏观经济、市场环境、市场竞争程度、团队稳定性等因素的影响和不可预期变动,标的公司存在盈利能力不及预期的风险。

(三)经营风险:标的公司在经营过程中可能面临国内外政治经济环境、行业发展情况、市场需求变化、市场开拓进度、企业经营管理、技术研发等多方面因素的影响,虽然标的公司及其现有股东已作出了业绩承诺,标的公司未来经营情况仍存在一定的不确定性。

(四)并购整合风险:本次交易存在一定的并购整合风险,包括企业文化融合、管理体系对接、人员安置与激励等方面。虽然公司将通过提名董事、监事及派驻相关人员等多种方式,全面参与标的公司的治理和经营管理事务,推动企业文化和管理体系融合,积极防范与应对风险,仍存在并购整合进度及效果不及预期的风险。

(五)管理团队及核心技术流失的风险:标的公司核心管理团队及核心技术人员具有多年的行业经验及管理经验,是标的公司维持服务质量实现业务发展的核心资源。但随着市场及行业的变化,如出现核心人员的流失,将可能对标的公司的经营和业务稳定性造成不利影响。

本次交易完成后,公司将在经营管理中密切关注上述风险。同时,公司提醒广大投资者注意投资风险。

一、本次交易概述

(一)本次交易基本情况

基于在新能源光伏领域战略规划及发展需要,苏州恒久光电科技股份有限公司(以下简称“公司”)已与王善斌、吴雪松及上海憬芯科技有限公司(以下简称“标的公司”或“憬芯科技”)签署《投资协议》,公司拟以人民币 1000 万元受让王善斌和吴雪松持有的标的公司合计人民币 5,9242 万元注册资本,对本次交易后标的公司 3.57%的股权;同时以人民币 7000 万元认购标的公司新增的注册资本人民币 41,4693 万元,对应本次交易后标的公司 25.00%的股权。

本次交易完成后,公司将直接持有憬芯科技 28.57%的股权,同时根据《投资协议》相关规定,公司全资子公司苏州恒久丰德新能源技术有限公司以 40,5119 万元受让憬芯科技的股东上海憬通科技合伙企业(有限合伙)1.00%的合伙份额并担任普通合伙人,控制憬芯科技 14.47%的股权。通过以上方式,公司合计控制憬芯科技 43.04%股权,同时公司在憬芯科技董事会席位占三分之一,能够决定公司治理层面的重大事项;公司向憬芯科技委派财务负责人,在憬芯科技日常经营过程中的关键环节实施审批决策及风险管控。本次交易完成后,公司能够控制憬芯科技,并将其纳入合并报表。

(二)审议程序

公司董事会审议通过了《关于收购上海憬芯科技有限公司部分股权并增资议案》,独立董事出具了同意意见。根据《深圳证券交易所股票上市规则》以及《公司章程》等相关规定,本次交易事项无需提交股东大会审议。《投资协议》自签署之日起成立并生效,本次交易不构成关联交易,也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

二、交易对方的基本情况

(一)交易对方概况

乙方 1:王善斌

身份证号码:2306041988XXXXX13

住所:上海市杨浦区

乙方 2:吴雪松

身份证号码:3302821993XXXXX17

住所:上海市杨浦区

(二)交易对方与上市公司的关联关系

经查,截至本公告披露日,上述交易对方均与上市公司在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面不存在关联关系,也不存在其他可能或已经造成上市公司对其利益倾斜的其他关系,上述交易对方也不属于失信被执行人。

三、交易标的基本情况

(一)基本信息

公司名称:上海憬芯科技有限公司

公司类型:有限责任公司

注册资本:人民币 124.4078 万元(本次交易前)

法定代表人:王善斌

成立日期:2021 年 11 月 01 日

统一社会信用代码:91310110MA7CDHCKX8

注册地址:上海市长宁区愚园路 1107 号 1 号楼 3-130 室

主要办公地点:上海市杨浦区政恒路 66 号凯悦广场大厦 11 层

经营范围:一般项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);软件开发;图文设计制作;贸易经纪;国内贸易代理;合同能源管理;工程管理服务;信息系统集成服务;配电网控制设备研发;机械设备研发;工程和技术研究和试验发展;配电网控制设备销售;光伏设备及元器件销售;太阳能热利用装备销售;电力电子元器件销售;电子产品销售;机械销售;电子元器件与机电组件设备销售;新能源原动设备销售;新能源汽车生产测试设备销售;发电机及发电机组销售;新能源汽车充电设施销售;电池销售;智能输配电及控制设备销售;电池零售;销售;机械电气设备销售;计算机软硬件及辅助设备零售;文具用品零售;货物进出口;技术进出口。(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)

(二)股权结构

本次交易前后,上海憬芯科技有限公司的股权结构如下:

序号	股东	本次交易前		本次交易后 (假设增资后)	
		认缴出资(万元)	股权比例	认缴出资(万元)	股权比例
1	王善斌	29.3333	23.5784%	25.3839	15.3028%
2	上海憬通科技合伙企业(有限合伙)	24.0000	19.2914%	24.0000	14.4685%
3	赵三元	20.0000	16.0762%	20.0000	12.0571%
4	吴金福	14.6667	11.7892%	12.0919	7.6514%
5	上海憬海科技合伙企业(有限合伙)	12.0000	9.6457%	12.0000	7.2343%
6	青岛憬源投资合伙企业(有限合伙)	7.7755	6.2500%	7.7755	4.6875%
7	浙江智创新能源有限公司	6.4795	5.2083%	6.4795	3.9062%
8	朱晓峰	3.8333	3.0812%	2.3109%	1.4468%
9	浙江恒泰资产管理有限公司	3.3333	2.6979%	3.3333	2.0695%
10	朱玲	1.6667	1.3397%	1.6667	1.0048%
11	北京日普资产管理有限公司	1.3195	1.0606%	1.3195	0.7955%
12	苏州恒久光电科技股份有限公司(收购)	0	0	5.9242	3.5714%
13	苏州恒久光电科技股份有限公司(新增)	0	0	41.4693	25.0000%
合计		124.4078	100%	165.8771	100%

本次交易后,标的公司现有股东均已放弃优先受让权。

(三)标的公司的主营业务

憬芯科技通过提供工商业分布式光伏领域的信息查询与分析工具、投资中心数据软件等服务方式,获取工商业分布式光伏行业的业务机会,为工商业分布式光伏产业链内的相关企业提供项目建设管理等服务,有效提升工商业分布式光伏投资效率并降低成本。憬芯科技目前已形成分布式光伏项目建设管理服务、项目施工管理服务等多项成熟的主要业务收入来源,并在项目 EPC 服务、项目运维管理服务等方面与现有主要业务协同发展,持续提升行业影响力并拓展收入和管理增长方向。

(四)标的公司财务数据

上海憬芯科技有限公司最近一年及一期的主要财务数据如下表:

项目	2025 年 4 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
资产总额	45,163,039.49	24,451,996.29
负债总额	34,532,278.45	20,863,877.47
净资产	10,630,761.04	3,588,118.82
经营活动产生的现金流量净额	-13,598,102.49	956,911.19
项目	2025 年 1-4 月	2024 年度
营业收入	10,068,737.45	7,792,792.25
营业利润	-4,944,887.91	-11,408,575.48
净利润	-4,955,663.97	-11,723,256.83

注 1:憬芯科技上述最近一年及一期的主要财务数据未经审计。

注 2:2024 年度和 2025 年 1-4 月,憬芯科技支付股份支付的股权激励费用分别约为 90 万元和 190 万元。

(五)本次对标的公司投资的必要性

一般工商业分布式光伏(装机容量小于 6MW)属于光伏领域国家大力鼓励并具有良好发展前景的环节,用于发电的“屋顶”通常与用电侧临近,运营时的消纳环节通常十分顺畅,投资收益率普遍高于集中式光伏项目和其他分布式光伏项目。同时,由于其自然分散的特点,传统光伏建设方式在获客方式、获客成本、项目筛选和可行性评估效率等方面较集中式光伏电站有明显劣势。

针对上述固有难题和痛点,憬芯科技开发了针对一般工商业光伏领域的从业人员和客户简单且高效的信息查询工具“大光伏光”(微信小程序)和“大光伏投资中心”SaaS 服务软件,并依托上述工具、软件及其他线下方式,获取一般工商业分布式光伏业务机会,通过提供项目投资评估与可行性分析、项目方案设计、项目全流程管理(例如提高现场查勘效率和备案接入手续效率、投资方案

流程管理、并网手续数字化管理等)、项目施工管理等具体业务,且对部分项目延伸提供 EPC 建设总承包和供应链管理服务,并获得相应的营业收入与利润。

截至 2024 年末,憬芯科技在该领域的各类产品研发及产业化经营已达到成熟阶段,步入稳定增长阶段,有效助力产业链客户提升在工商业分布式光伏领域的建设及运营效率。上市公司通过本次交易,加强在新能源光伏领域的业务布局,有助于扩大公司业务规模和增加公司新的利润增长点,进一步提升公司综合竞争实力和盈利能力。

(六)其他

本次交易不涉及债权债务的处置、土地租赁、员工安置等情况。截至本公告披露日,标的公司不属于失信被执行人,不存在为他人提供担保、财务资助等情况。本次交易标的股权不存在争议、诉讼或仲裁事项,不存在受冻结等司法措施。

四、交易的定价政策及定价依据

(一)标的公司资产评估情况

公司委托了江苏中企华中天资产评估有限公司对标的公司进行了评估,并出具了《苏州恒久光电科技股份有限公司拟对外投资涉及的上海憬芯科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》(苏中资评报字(2025)第 1007 号),具体评估情况如下:

1、资产基础法评估结果

上海憬芯科技有限公司评估基准日 2024 年 8 月 31 日总资产账面价值为 1,349.79 万元,评估价值为 3,209.87 万元,增值额为 1,860.07 万元,增值率为 137.80%;总负债账面价值为 1,243.49 万元,评估价值为 1,243.49 万元,评估无增减值;净资产账面价值为 106.31 万元,净资产评估价值为 1,966.38 万元,增值额为 1,860.07 万元,增值率为 1,749.72%。

2、收益法评估结果

在评估基准日 2024 年 8 月 31 日,在企业持续经营及本报告所列假设和限定条件下,上海憬芯科技有限公司账面净资产 106.31 万元,采用收益法评估,评估后上海憬芯科技有限公司股东全部权益价值为 21,200.00 万元,评估增值 21,093.69 万元,增值率为 19,842.27%。

3、评估结论

收益法评估结果涵盖了诸如人才优势、产品优势、客户关系、销售网络、管理能力、商誉等无形资产的价值。收益法结果是标的企业的预计未来收益的现值估计,所以收益法得出的评估值更能客观、科学、合理地反映被评估单位的股东全部权益价值。因此,本次采用收益法评估结果作为本次评估结论。

在本资产评估报告所列的假设前提下条件下,上海憬芯科技有限公司在评估基准日的股东全部权益价值 21,200.00 万元。

在评估基准日后,憬芯科技股东浙江智创新能源有限公司于 2024 年 11 月已实缴缴款 500 万元增资款,考虑该期后事项,评估结果相应增加 500 万元。

4、评估合理性说明

本次评估基于憬芯管理层预测数据,结合憬芯在手项目,在谈的意向合作项目、平台资源、业务模式及行业发展趋势等信息,对企业提供预测数据的合理性进行了分析判断,按照资产评估法及相关准则要求,采用资产基础法和收益法对憬芯股东全部权益价值进行了评估。

就本次投资事项,公司董事会具体讨论了评估过程及评估结果的合理性,包括但不限于相关业务的商业实质、评估方法、评估参数的选择与计算过程等,公司董事会认可本次投资涉及的评估过程及评估结果。同时也聘请了具有证券期货业务资格的北京博星证券投资顾问有限公司对标的公司业务模式、评估情况等情况进行了逐项核查并出具了认可的核查意见。

(二)定价依据

根据江苏中企华中天资产评估有限公司出具的基本日为 2024 年 8 月 31 日的《苏中资评报字(2025)第 1007 号资产评估报告》,截至评估基准日,标的公司股东全部权益价值为人民币 21,200.00 万元。各方共同协商确定,本次交易前标的公司的估值为人民币 21,000 万元(下称“本次交易投前估值”),本次交易的价格为 168.7997 元/注册资本。

(三)评估前期事项说明

就评估前期来看,与去年评估时段对憬芯科技经营情况评估预期相比,憬芯科技今年上半年经营情况虽有差距,但这与并购款延期支付有一定关系。另外,今年上半年尚有 6 个月时间,考虑到憬芯科技业务处在加速成长的阶段,故憬芯科技全年业绩未必能实现。截止目前,憬芯科技总体经营情况正常,与公司发展战略相符,也未有偏离公司战略的重大不利事项发生。

五、交易协议的主要内容

甲方投资方:苏州恒久光电科技股份有限公司

乙方 1:王善斌

乙方 2:吴雪松

丙方标的公司:上海憬芯科技有限公司
以上乙方 1、乙方 2 合称“乙方”或“现有股东”;甲方、乙方、丙方合称为“各方”,单独称为为“一方”。

1、本次股权转让及增资

各方同意甲方以现金(含自有或自筹资金)出资的形式增资于丙方,同时从乙方 1、乙方 2 受让部分丙方股权。

根据甲方为聘请的江苏中企华中天资产评估有限公司出具的基准日为 2024 年 8 月 31 日(下称“评估基准日”)的《苏中资评报字(2025)第 1007 号资产评估报告》,截至评估基准日,标的公司股东全部权益价值为人民币 21,200.00 万元。各方共同协商确定,本次交易前标的公司的估值为人民币 21,000 万元(下称“本次交易投前估值”),本次交易的价格为 168.7997 元/注册资本。

1.1 股权转让。投资方同意按照本协议约定的以下表约定的本次股权转让(以下简称“本次股权转让”)分别地以乙方 1、乙方 2(以下简称“转让方”)处受让转让方持有的合计人民币 5,9242 万元公司注册资本(均已完成实缴),对应本次交易后公司共计 3,5714%的股权(以下简称“本次股权转让”)。各方确认,本协议约定的本次股权转让款为税前金额即含税价,转让方应缴纳的个人所得税、印花税等全部税款由转让方自行承担并缴纳。

转让方姓名	本次股权转让款 (人民币/万元)	转让注册资本 (人民币/万元)
王善斌	666.6667	3.9495
吴雪松	333.3333	1.9747
合计	1,000.0000	5.9242

1.2 增资款。投资方同意按照本协议约定的本次增资款(以下简称“本次增资款”),与本次股权转让款合称“本次投资款”)认购公司新增的注册资本合计人民币 41,4693 万元,对应本次交易后公司共计 25%的股权。本次增资款的溢价部分(即本次增资款与该投资方认购的公司新增注册资本之差)应计入公司的资本公积金,增资后公司的注册资本变更为人民币 165.8771 万元。

投资方	本次增资款 (人民币/万元)	新增注册资本 (人民币/万元)	计入资本公积金(人民币/万)
苏州恒久	7,000.0000	41.4693	6,958.5307

1.3 变更慢通执行事务合伙人。各方约定,本协议签署后十(10)个工作日内,乙方负责并督促办理标的公司股东上海憬通科技合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人变更为甲方全资子公司苏州恒久丰德新能源技术有限公司(以下简称“恒久丰德”)的工商变更程序,恒久丰德以 40,5119 万元受让上海憬通科技合伙企业(有限合伙)1%的合伙份额。具体事宜以恒久丰德与陈柏签署的份额转让协议约定执行。

2、增资款及股权转让款的支付

2.1 本协议签署生效后,除各方另有约定外,自保证人出具交割确认函且经甲方确认本协议约定的交割先决条件已经全部满足之日起,分两(2)次支付增资款人民币 7,000 万元,支付时间分别为:

(1)第一笔增资款人民币 3,000 万元,甲方应于本协议生效并经甲方确认本协议约定的先决条件持续全部满足后十(10)个工作日内,将第一笔增资款支付给甲方(第一笔增资款的付款之日在本协议中称为“第一期付款日”或“交割日”);

(2)第二笔增资款人民币 4,000 万元,在经甲方确认本协议约定的交割先决条件持续全部满足且 4.1 条约定的 2025 年度业绩承诺指标均达成 80%以上的前提下,甲方应于 2026 年 5 月 31 日之前向丙方支付;2025 年度业绩承诺任一指标未能完成 80%的,则按照 4.3 估值调整及补偿条款确定调整后的公司投前估值,重新计算第二笔增资款金额,甲方应于 2026 年 5 月 31 日之前向丙方支付重新计算的

第二笔增资款金额。

重新计算的第二笔增资款金额=调整后的公司投前估值/本次交易投前估值(即人民币 21,000 万元)×第二笔增资款(即人民币 4,000 万元)。

2.2 本次股权转让后,除各方另有约定外,甲方应于本协议生效并经甲方确认本协议约定的先决条件持续全部满足后十(10)个工作日内向乙方 1、乙方 2 分别支付股权转让款 666.6667 万元,333.3333 万元。

3、业绩承诺及补偿方案

3.1 业绩承诺。乙方承诺,标的公司 2025 年度-2027 年度(以下简称“考核期”)业绩目标如下:

年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度
憬芯主营业务收入(万元)	3,000	6,000	9,000
憬芯 EPC 业务收入(万元)	30,000	40,000	58,000
憬芯扣非后净利润(万元)	1,000	3,000	5,000

注:憬芯扣非净利润指标均不考虑股份支付的影响。

3.2 估值调整及补偿。考核期内,标的公司 2025 年度业绩承诺任一指标未达到目标的 80%,或 2025 年度和 2026 年度业绩承诺任一指标未达到目标的 90%,或 2025 年度、2026 年度和 2027 年度业绩承诺任一指标未达到目标的 100%,则各方同意甲方就本次交易取得的标的公司股权进行估值调整,调整后的公司投前估值为:

(1)调整后的公司投前估值=(考核期内截至当年度累计实现憬芯服务收入/考核期内截至当年度累计承诺憬芯服务收入)×本次交易投前估值(即人民币 21,000 万元)。

(2)调整后的公司投前估值=(考核期内截至当年度累计实现 EPC 业务收入/考核期内截至当年度累计承诺 EPC 业务收入)×本次交易投前估值(即人民币 21,000 万元)。

(3)调整后的公司投前估值=(考核期内截至当年度累计实现净利润/考核期内截至当年度累计承诺净利润)×本次交易投前估值(即人民币 21,000 万元)。

各方确认以上述(1)(2)(3)项计算的孰低估值,确定调整后的公司投前估值。

3.2.1 股权补偿。以本协议第 3.2 条约定的调整后的公司投前估值为基数重新计算甲方在本次交易中所支付的

投资款对应认购的标的公司股权数额,估值调整后甲方认购标的公司股权数额的差额由乙方以届时持有的标的公司

股权无偿转让给甲方的方式进行补偿。(因资本公积转增股本等事项导致本次交易获得股权数量发生变化的,应相应调整)

各方进一步约定,(1)为完成上述约定的股权补偿,甲方应首先向乙方发出股权转让的书面通知,乙方应于收到该书面通知后九十(90)日内完成上述股权转让补偿,包括但不限于签署股权转让协议等所需的一切文件、完成股权转让相关的工商变更登记手续;

(2)如根据中国相关法律法规规定,股权转让需要乙方缴纳税费的,则该等税费应由乙方承担;前述股权转让过程中,甲方无需承担任何成本或费用;

(3)甲方就该等股权转让所取得的标的公司股权享有与本次交易所取得的公司股权相同的股东权利,且不会因该等股权转让而承担额外的义务;

(4)乙方用以进行前述股权转让的标的资产上应不存在质押等任何权利负担或权利限制,且已完成实缴出资;

(5)除甲方外的公司其他股东在预先放弃就股权转让所享有的优先购买权、共同出售权或其他类似优先权利,并配合完成股权转让相关的工商变更登记手续。

3.3 股权回购。(1)考核期内每个会计年度结束后,若标的公司实现服务收入、EPC 业务收入、净利润中的任一指标未达到相应业绩承诺数额的 70%,或(2)出现本协议约定的其他情形,甲方有权要求丙方、乙方共同且连带地回购甲方所持有的全部或部分标的公司股权,其中,乙方在本次股权转让款 1,000 万元范围内优先承担回购义务,丙方在本次增资款 7,000 万元范围内优先承担回购义务,当丙方回购不足以支付回购价款或丙方未完全履行回购义务时,乙方对丙方未能支付回购价款部分承担补充责任,该补充责任以乙方直接或间接持有的标的公司股权价值为限。回购价款按以下两者中之较高者计算确定:

(a)回购价款=已支付的本次投资款总金额×(1+交割日至甲方取得回购价款之日(含)的天数×365×6%)—甲方已从标的公司取得的分红;

(b)回购价款=回购时甲方在标的公司持有的股权比例所对应的归属于母公

司所有者权益。若丙方、乙方应当在接到甲方发出的回购通知之日起九十(90)日内按照上述计算方式确定的回购价款向甲方作出补偿。

3.4 视为完成业绩承诺。尽管有上述约定,若考核期届满后,经审计计懋芯各年度累计实现净利润达到累计承诺净利润数的 100%,且累计实现服务收入、EPC 业务收入不低于相应业绩承诺数额的 70%,则(1)视为完成业绩承诺;甲方在考核期最后一年主张 3.2 条、3.3 条约定的股权补偿或股权回购;(2)乙方有权在完成考核期业绩承诺前提下要求甲方在考核期最后一年启动对标的公司剩余股权的收购,具体收购方案届时由各方协商确定。

3.5 违约金。若丙方、乙方在收到回购通知后未足额支付股权回购价款,应就逾期支付部分按日万分之三的利率向甲方支付违约金。若乙方在收到股权补偿通知后未按照本协议第 3.2.1 条约定完成股权补偿的,应就本次交易的交易款部分按日万分之三的利率向甲方支付违约金。

3.6 分红。各方应积极行使股东表决权或促使其提名的董事在标的公司董事会上行使投票权,以尽力促使,标的公司在考核期内的 2025 年度不分红,2026 年度分红不超过期末累计未分配利润的 30%,2027 年度分红不超过期末累计未分配利润的 30%,具体分红方案由标的公司董事会及股东会确定。

4、标的公司治理

4.1 董事席位提名。如本协议之约定,本次交易完成后,甲方获得过半数董事会席位及唯一监事席位,有权向丙方委派(2)名财务人员(至少包括一名财务负责人),具体安排上,标的公司的董事会由 3 名董事组成,其中 2 名董事人选由甲方提名,1 名董事人选由乙方提名;双方同意由甲方提名的董事担任标的公司董事长,交割日后及业绩考核期由丙方董事会聘任乙方 1 担任为标的公司总经理,标的公司不设监事会,由甲方委派 1 名监事担任监事。

4.2 经营管理。本次交易交割日后至考核期届满前,双方同意由甲方委派的人员担任标的公司财务总监,并对标的公司的财务、业务、合规、人事等方面进行协同管理和支持,标的公司内部控制应遵循甲方及中国证监会和深交所关于上市公司内部控制的相关规定,甲方原则上应保障并支持丙方原有管理层团队合理的经营决策权,并由董事会授权总经理主持丙方的日常经营活动。标的公司的资金安排、对外投资、关联交易等事项应符合相关监管法律法规以及甲方的《公司章程》和甲方其他现行有效的内部规章制度,包括但不限于上市公司子公司合规和内部控制管理制度、OA 系统统一管理制度,标的公司作为甲方控股子公司,应直接接受甲方在财务与法律等方面的有效监督;标的公司管理层应于本次交易交割后的 10 个工作日内及后续年度的每年 1 月 31 日前向标的公司董事会提交并由董事会批准本年度财务预算报告,明确经营成本及资金使用与管理规划,确定每个季度的资金使用限额,若超出该限额的,须经标的公司董事会审议通过。

4.3 核心人员稳定。经甲乙双方协商一致,为保证标的公司持续稳定的经营及利益,乙方应向甲方提供必要的标的公司核心人员名单,并确保上述人员按甲方认可的标准与标的公司重新签订竞业限制至少覆盖业绩考核期的劳动合同/劳务合同、保密协议及竞业限制协议(竞业限制期限为离职后 2 年)。上述人员薪酬待遇参照本次交易前的薪酬,若有较大调整(调整幅度超过上一年平均薪酬的 30%),由甲乙双方协商确定;乙方应严格遵守上述涉及的劳动合同/劳务合同、保密协议及竞业限制协议的相关义务;对于乙方提供的标的公司核心人员名单上除乙方外所列人员,乙方应督促其遵守上述所提及的劳动合同/劳务合同、保密协议及竞业限制协议。

4.4 不招揽义务。乙方及其近亲属(包括配偶、父母、子女、兄弟姐妹、祖父母、外祖父母、孙子女、外孙子女,下同),无论是否在标的公司任职,均不得以任何形式直接或间接①劝诱或引导任何受雇于标的公司员工离开标的公司;②以雇佣为目的之直接或间接招募、招聘、聘请受雇于标的公司的员工为其提供服务或其他与标的公司存在竞争关系的第三方提供服务;③劝诱或诱使标的公司合作方、客户、供应商脱离或解除与标的公司的业务关系;或④劝诱或诱使标的公司合作方、客户、供应商与其个人或第三方开展与标的公司存在竞争关系的业务。

4.5 责任承担。如乙方及其近亲属违反劳动合同/劳务合同、保密协议及竞业限制协议的相关义务或不招揽义务,则乙方应在十(10)个工作日内向标的公司支付人民币 100 万元作为违约金,并将取得的收益返还给标的公司,如对标公司造成损失的,还应赔偿相应损失;如本协议项下的核心人员出现违反前述第 4.3 条约定的相关协议,则上述核心人员应向标的公司支付 50 万元违约金,并将取得的收益返还给标的公司,如对标公司造成损失的,则应赔偿相应损失。乙方应确保核心人员与标的公司所签署的劳动合同/劳务合同、保密协议或竞业限制协议中明确约定相关事项,并对每一上述核心人员的违约责任在最高 50 万元限额内自行承担连带责任,并应尽最大合理努力协助甲方及标的公司追究该等人员的法律责任。

5、陈述及保证

5.1 标的公司及现有股东连带及分别地向投资方作出如下陈述及保证:

5.1.1 增资款之使用。各方同意,除本协议另有规定外,全部本次增资款将用于标的公司的主营业务经营以及公司董事会批准的其他用途。

5.1.2 勤勉义务。乙方 1、乙方 2 承诺,除披露说明情形外,自本协议签署日起至投资完成或其关联方不再直接或间接持有公司任何权益期间内,除非本协议另有约定之情形,应将全部个人工作时间和精力服务于标的公司,不得从事其他兼职或投资经营其他公司,不得以任何方式参与任何与标的公司有竞争的业务。

5.1.3 内部决策及风险控制制度。现有股东承诺督促标的公司应在交割日后三(3)个月内,建立符合中国法律法规且令投资方满意的内部控制及风险控制制度,形成完整、规范的业务合同审查及签订流程,就日常经营及决策事项形成并保留完整的内部决议及相关文件记录。

5.1.4 减少和避免关联交易。现有股东承诺督促标的公司减少和避免关联交易,关注关联交易的必要性、合理性、定价公允性,避免违反投资协议或其他商业协议的约定,标的公司的所有关联交易事项须经经股东会或董事会审议批准,其中需要包括投资人股东或投资人委派董事的批准。

5.1.5 无权益负担。除非经投资方书面批准,乙方、丙方确保标的公司对其财产和资产持续拥有良好且可转让的产权且不会对其任何财产和资产设置任何权益负担。对于标的公司的租赁的财产和资产,乙方、丙方应确保标的公司将遵守其作为一方的租赁合同,且公司将维持对该等财产及资产有效的租赁权益。

5.1.6 股权转让限制。现有股东同意并确认,未经投资方的事先书面同意,现有股东不得:(i)直接或者间接