

江西黑猫炭黑股份有限公司

关于控股子公司增资扩股并引入投资者的公告

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

江西黑猫炭黑股份有限公司（以下简称“公司”或“黑猫股份”）于2026年6月30日召开第八届董事会第十一次会议，审议通过了《关于控股子公司增资扩股并引入投资者的议案》，具体情况如下：

一、本次交易概况

为进一步提升江西黑猫炭黑股份有限公司（以下简称“公司”或“黑猫股份”）控股子公司乌海黑猫炭黑有限责任公司（以下简称“乌海黑猫”或“标的公司”）的综合实力，优化资本结构，乌海黑猫拟通过增资扩股方式引入外部投资者。经与意向方工融金投二号（北京）新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“工融金投”或“投资人”）沟通，拟对乌海黑猫增资人民币20,000.00万元（以下简称“本次交易”），对应认购乌海黑猫新增注册资本5,238.89万元，溢价款14,761.11万元计入乌海黑猫资本公积。公司作为标的公司现有股东，同意放弃对该新增注册资本的优先认购权，并拟与相关方签署《增资协议》等相关协议。本次交易完成后，乌海黑猫注册资本将由25,000.00万元增加至30,238.89万元。新增注册资本占乌海黑猫增资后注册资本的比例为17.33%，公司对乌海黑猫的持股比例将由98.00%变更为81.02%，乌海黑猫仍为公司控股子公司。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，本次交易在公司董事会审批权限范围内，无需提交股东会审议。本次事项不构成关联交易，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、具体交易情况

（一）交易对方基本情况

1、企业名称：工融金投二号（北京）新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

2、住所：北京市西城区金融大街6号楼12层1201

3、执行事务合伙人：工银资本管理有限公司

4、注册资本：10,000,000,000.00元

5、成立日期：2024年11月8日

6、统一社会信用代码：91110102MAE5213T7F

7、经营范围：一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（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）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动）

8、合伙人信息：

序号	合伙人名称	合伙人类型	认缴出资额（元）	出资比例
1	工银金融资产投资有限公司	有限合伙人	9,999,000,000.00	99.99%
2	工银资本管理有限公司	普通合伙人	1,000,000.00	0.01%
合计			10,000,000,000.00	100.00%

9、经查询，工融金投未被列入失信被执行人名单。

（二）标的公司基本情况

1、企业名称：乌海黑猫炭黑有限责任公司

2、住所：内蒙古自治区乌海市海南经济开发区

3、法定代表人：赵伟

4、注册资本：250,000,000.00元

5、成立日期：2008年4月16日

6、统一社会信用代码：91150300674357110H

7、经营范围：发电业务、输电业务、供（配）电业务；危险化学品生产；热力生产和供应；燃气经营。（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：专用化学产品制造（不含危险化学品）；货物进出口。（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）

8、股东及出资比例：

序号	股东名称	认缴注册资本(元)	持股比例
1	江西黑猫炭黑股份有限公司	245,000,000.00	98.00%
2	乌海市泰和煤焦化集团有限公司	5,000,000.00	2.00%
合计		250,000,000.00	100.00%

9、最近一年及一期的主要财务数据：

单位：元

项 目	截至2025年12月31日（经审计）	截至2026年3月31日（未经审计）
总资产	1,251,699,284.37	1,415,987,633.44
总负债	554,034,422.84	726,719,759.37
净资产	697,664,861.53	689,267,874.07
项 目	2025年度（经审计）	2026年1-3月（未经审计）
营业收入	1,792,654,248.44	370,285,102.42
营业利润	-89,925,599.01	-7,898,705.68
净利润	-80,785,410.27	-8,371,029.56

10、经查询，乌海黑猫未被列入失信被执行人名单。

三、本次交易的定价政策及依据

根据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的《乌海黑猫炭黑有限责任公司拟增资扩股事宜涉及的该公司股东全部权益资产评估报告》（中铭评报字[2026]第2065号），截至评估基准日2025年11月30日，乌海黑猫净资产（股东全部权益）账面价值为76,270.37万元，评估价值95,440.00万元，评估价值较账面价值评估增值19,169.63万元，增值率为25.13%。

本次增资定价以评估报告结果为参考，经各方充分沟通协商确定，以乌海黑猫公司增资前净资产评估值95,440.00万元、对应增资前注册资本25,000.00万元为基础测算，每1元注册资本的增资价格为3.8176元。本次乌海黑猫新增注册资本5,238.89万元，对应交易对价合计人民币20,000.00万元。

本次交易遵循了公平、公允、自愿平等及协商一致的原则，不存在损害公司及中小股东利益的情形。

四、拟签署相关协议的主要内容

（一）《增资协议》的主要内容

甲方：乌海黑猫炭黑有限责任公司

乙方：工融金投二号（北京）新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

丙方：江西黑猫炭黑股份有限公司

丁方：乌海市泰和煤焦化集团有限公司（以下简称“泰和煤焦”）

1、增资方案

本次增资，以乌海黑猫公司增资前净资产评估值95,440.00万元、对应增资前注册资本25,000.00万元为基础测算，每1元注册资本的增资价格为3.8176元。本次乌海黑猫新增注册资本5,238.89万元，对应交易对价合计人民币20,000.00万元。即5,238.89万元计入乌海黑猫实收资本，溢价金额14,761.11万元计入乌海黑猫资本公积。

增资完成后，乌海黑猫各股东的出资额和持股比例变化如下（实际持股比例及对应出资额以工商登记为准）：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		认缴注册资本（元）	持股比例	认缴注册资本（元）	持股比例
1	黑猫股份	245,000,000.00	98.00%	245,000,000.00	81.02%
2	泰和煤焦	5,000,000.00	2.00%	5,000,000.00	1.65%
3	工融金投	-	-	52,388,935.46	17.33%
	合计	250,000,000.00	100.00%	302,388,935.46	100.00%

2、放弃优先权

甲方、丙方、丁方承诺放弃就本次增资享有的法定或约定的优先认购权及其他优先权利。

3、交割事项

各方一致同意，自交割日起，乙方即成为甲方股东并享有股东权利。自交割日起，甲方的全部股东按照其实缴出资比例行使表决权。

4、增资款项的用途

甲方、丙方同意并承诺：甲方向乙方出具股东名册后方可按照本协议的约定使用乙方缴付的出资款项；乙方对甲方的增资款项将主要用于偿还银行发放贷款形成的存量债权。除乙方另行书面同意外，甲方/丙方不得将上述款项用于其他目的。

5、董事会

自交割日起（含当日），董事会的组成人数为5人，由公司股东会选举产生，其中，乙方有权提名1人作为董事候选人；丙方有权提名3人作为董事候选人；丁方有权提名1人作为董事候选人；职工董事由职工代表大会选举产生；董事长由丙方提名的董事担任。

6、特别约定

协议就股东优先认购权、反稀释条款、最惠待遇条款、知情权、优先购买权、利润分配等事项进行了约定。

7、协议生效

协议自各方法定代表人或授权代表、执行事务合伙人委派代表签字或签章并加盖公章或合同专用章之日起成立并生效。由授权代表签字或签章的协议一方应向协议其他方提交加盖本方公章的合法有效的授权委托书。

8、争议解决

本协议引起或与本协议有关的一切争议，包括有关其存在、有效性或终止的任何争议，各方应通过友好协商解决；各方不愿或不能通过友好协商解决的，提交人民法院通过诉讼方式解决。

（二）《股东协议》的主要内容

甲方：工融金投二号（北京）新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）

乙方：江西黑猫炭黑股份有限公司

丙方：乌海黑猫炭黑有限责任公司

1、股权转让

各方同意在发生本协议约定的股权转让特定情形时，可以按照约定的期限和条件，由甲方将其持有丙方的部分或全部股权转让给乙方或乙方指定第三方。

2、主要事项约定

协议就投资延续条款、转让价款等事项进行了约定。

3、税收和费用

本协议因股权转让发生的费用（包括但不限于交易费用、工商变更登记费用等）均由乙方或丙方承担。因股权转让产生的税收由转让方、受让方各自依法承担。

4、协议生效

协议自各方法定代表人或授权代表、执行事务合伙人委派代表签字或签章并加盖公章或合同专用章之日起成立并生效。由授权代表签字或签章的协议一方应向协议其他方提交加盖本方公章的合法有效的授权委托书。

5、争议解决

本协议引起或与本协议有关的一切争议，包括有关其存在、有效性或终止的任何争议，各方应通过友好协商解决；各方不愿或不能通过友好协商解决的，提交人民法院通过诉讼方式解决。

《增资协议》《股东协议》暂未签署，最终条款以实际签署协议为准。

五、本次交易的目的及对公司的影响

本次交易完成后，乌海黑猫仍为公司控股子公司，公司仍然保持对乌海黑猫的控制权。乌海黑猫通过本次增资扩股的方式引入投资者，有利于增强其资金实力、降低资产负债率，有助于减少公司的长期借款和财务费用；同时优化资本结构、提升信用资质与融资能力，为其核心项目的持续推进创造有利条件，有助于公司的稳健持续发展。本次交易完成后，公司仍保持对乌海黑猫的实际控制和财务并表。

本次交易价格基于评估数据，定价公平、公正、公允，不会导致公司合并报表范围的变化，不会对公司财务状况和经营情况产生重大不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

六、备查文件

- 1、公司第八届董事会第十一次会议决议
- 2、公司董事会专门委员会相关会议决议
- 3、《乌海黑猫炭黑有限责任公司拟增资扩股事宜涉及的该公司股东全部权益资产评估报告》
- 4、《乌海黑猫炭黑有限责任公司审计报告》

证券代码：002068

证券简称：黑猫股份

公告编号：2026-024

特此公告。

江西黑猫炭黑股份有限公司董事会

二〇二六年七月一日