

中信建投证券股份有限公司

关于

晶澳太阳能科技股份有限公司

重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易

之

2022 年度持续督导意见暨持续督导总结报告

独立财务顾问



签署日期：二〇二三年四月

## 独立财务顾问声明

中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“本独立财务顾问”）作为秦皇岛天业通联重工股份有限公司（现更名为“晶澳太阳能科技股份有限公司”，以下简称“晶澳科技”、“上市公司”或“公司”）重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易的独立财务顾问，对本持续督导意见特作如下声明：

本独立财务顾问严格按照《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》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等法律规范的相关要求，按照证券行业公认的业务标准、道德规范，本着诚实信用、勤勉尽责的精神，遵循客观、公正原则，经过审慎核查并结合晶澳科技 2022 年度报告，出具了关于晶澳科技重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之 2022 年度持续督导意见暨持续督导总结报告。

本独立财务顾问对晶澳科技重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易所出具的持续督导意见所依据的文件、材料由相关各方向本独立财务顾问提供，相关各方对所提供资料的真实性、准确性、完整性负责，相关各方保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供资料的合法性、真实性、完整性承担个别和连带责任。本独立财务顾问对本次督导所发表意见的真实性、准确性和完整性负责。

本独立财务顾问未委托和授权任何其他机构和个人提供未在本独立财务顾问持续督导意见中列载的信息和对本独立财务顾问持续督导意见做任何解释或者说明。

本独立财务顾问提请投资者注意：本独立财务顾问持续督导意见不构成对晶澳科技的任何投资建议，对投资者根据本持续督导意见所作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读晶澳科技的相关公告文件信息。

# 目录

独立财务顾问声明 .....	2
目录 .....	3
释义 .....	4
一、本次交易方案概述 .....	7
(一) 重大资产出售 .....	7
(二) 发行股份购买资产 .....	7
二、交易各方当事人承诺的履行情况 .....	8
三、业绩承诺实现情况及减值测试情况 .....	18
(一) 业绩承诺实现情况 .....	18
(二) 减值测试情况 .....	19
(三) 独立财务顾问意见 .....	20
四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状以及上市公司对所购 买资产整合管控安排的执行情况 .....	20
(一) 公司报告期内总体经营情况 .....	20
(二) 2022 年度公司主要财务状况 .....	23
(三) 上市公司对所购买资产整合管控安排的执行情况 .....	23
(四) 独立财务顾问意见 .....	24
五、公司治理结构与运行情况 .....	24
(一) 公司治理结构与运行情况概述 .....	24
(二) 独立财务顾问意见 .....	26
六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项 .....	26
七、持续督导总结 .....	27

# 释义

一、一般术语		
公司/上市公司/晶澳科技	指	晶澳太阳能科技股份有限公司，系深交所上市公司，股票简称“晶澳科技”，股票代码“002459”
天业通联	指	秦皇岛天业通联重工股份有限公司，系上市公司原名
晶澳太阳能/标的公司	指	晶澳太阳能有限公司
重工科技	指	秦皇岛天业通联重工科技有限公司，曾系天业通联的全资子公司
通联实业	指	秦皇岛天业通联实业有限公司，曾系天业通联的全资子公司
晶泰福	指	东台市晶泰福科技有限公司，系晶澳太阳能的股东
其昌电子	指	南京其昌纽扣电子科技有限公司，曾用名东台市其昌电子科技有限公司、宁晋县其昌电子科技有限公司，系晶澳太阳能的股东
深圳博源	指	深圳博源企业管理中心（有限合伙），系晶澳太阳能的股东
晶骏宁昱	指	东台晶骏宁昱企业管理咨询中心（有限合伙），曾用名邢台晶骏宁昱企业管理咨询中心（有限合伙），系晶澳太阳能的股东
晶礼宁华	指	东台晶礼宁华企业管理咨询中心（有限合伙），曾用名邢台晶礼宁华企业管理咨询中心（有限合伙），系晶澳太阳能的股东
晶仁宁和	指	东台晶仁宁和企业管理咨询中心（有限合伙），曾用名邢台晶仁宁和企业管理咨询中心（有限合伙），系晶澳太阳能的股东
晶德宁福	指	东台晶德宁福企业管理咨询中心（有限合伙），曾用名邢台晶德宁福企业管理咨询中心（有限合伙），系晶澳太阳能的股东
东台博纳	指	东台博纳管理咨询中心（有限合伙），曾用名宁晋县博纳企业管理咨询中心（有限合伙），系晶澳太阳能的股东
交易对方	指	即晶澳太阳能九名股东，即晶泰福、其昌电子、深圳博源、晶骏宁昱、晶礼宁华、晶仁宁和、晶德宁福、东台博纳、靳军淼
置入资产/标的资产	指	上市公司拟购买的、交易对方合法拥有的晶澳太阳能 100%股权
置出资产	指	天业通联截至评估基准日的全部资产和负债
重大资产出售	指	上市公司于本次购买资产获得中国证监会审核通过后，将置出资产转让给华建兴业的交易
本次购买资产	指	上市公司以发行股份方式购买交易对方合计持有的标的资产的交易
本次交易	指	本次交易包括两部分：（1）本次购买资产；（2）重大资产置出。前述第（1）项和第（2）项交易互为条件，不可分割，若其中任何一项交易终止或不能实施，则本次交易终止实施
置出资产承接方/华建兴业	指	华建兴业投资有限公司
中国华建	指	中国华建投资控股有限公司

华建盈富	指	北京华建盈富实业合伙企业（有限合伙），曾用名为深圳市华建盈富投资企业（有限合伙）
置出资产归集主体	指	重工科技、通联实业的合称
《置出资产评估报告》	指	鹏信评估出具的《资产评估报告》（编号：鹏信资评报字[2019]第S086号）
《标的资产评估报告》	指	中天华出具的《秦皇岛天业通联重工股份有限公司拟发行股份购买资产所涉及晶澳太阳能有限公司股东全部权益资产评估报告》（编号：中天华资评报字[2019]第1211号）
《重组报告书》	指	《秦皇岛天业通联重工股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易报告书》
《重大资产出售及发行股份购买资产协议》	指	《秦皇岛天业通联重工股份有限公司与华建兴业投资有限公司、何志平、中国华建投资控股有限公司、晶澳太阳能有限公司全体股东之重大资产出售及发行股份购买资产协议》
《置出资产交割确认书》	指	天业通联与交易对方、华建兴业、何志平、中国华建、置出资产归集主体于2019年11月15日共同签署的《重大资产出售及发行股份购买资产之置出资产交割确认书》
《盈利预测补偿协议》	指	《秦皇岛天业通联重工股份有限公司与晶澳太阳能有限公司部分股东之盈利预测补偿协议》
补偿义务人	指	晶泰福、其昌电子、靳军淼
本持续督导意见	指	《中信建投证券股份有限公司关于晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之2022年度持续督导意见暨持续督导总结报告》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
独立财务顾问/中信建投证券	指	中信建投证券股份有限公司
置出资产评估机构、鹏信评估	指	深圳市鹏信资产评估土地房地产估价有限公司
置入资产评估机构、中天华	指	北京中天华资产评估有限责任公司
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元，除非文意另有所指
报告期	指	2022年度
<b>二、专业术语</b>		
光伏	指	太阳能光伏发电系统的简称，即利用太阳能电池半导体材料的光伏效应，将太阳光辐射能直接转换为电能的一种新型发电系统，有独立运行和并网运行两种方式
电站、光伏电站	指	一种利用太阳光能、采用特殊材料诸如晶硅板、逆变器等电子元件组成的发电体系，与电网相连并向电网输送电力的光伏发电系统

晶硅	指	晶体硅材料，包括多晶硅、单晶硅等
单晶硅	指	硅的单晶体，具有基本完整的点阵结构的晶体
多晶硅	指	晶面取向不同的许多单晶硅粒结合形成的材料
硅片	指	单晶硅棒或多晶硅锭切割而成的薄片
电池	指	利用“光生伏特效应”原理将太阳能转化为电能的半导体器件
组件	指	由若干太阳能电池组合封装而做成的发电单元
瓦（W）、千瓦（KW）、兆瓦（MW）、吉瓦（GW）、太瓦（TW）	指	电的功率单位，为衡量光伏电站发电能力的单位， 1TW=1,000GW=1,000,000MW=1,000,000,000kW=1,000,000,000,000W
PERC 电池	指	Passivated Emitter Rear Cell，钝化发射极及背局域接触电池技术
魄秀（Percium）电池	指	基于 p 型硅片的钝化发射极及背面电池。这种电池针对全铝背场太阳电池背表面的载流子复合较高的缺点，使用具有良好钝化效果的介质层钝化电池背表面，通过局部金-硅接触制备电极结构
倍秀（Bycium）电池	指	基于 n 型硅片的双面电池，这种电池表面制备具有载流子选择性的钝化接触结构，满足表面钝化需求的同时，抑制了传统电池金-硅界面复合，提升电池的开路电压和填充因子，从而提升电池转换效率
异质结电池	指	Heterojunction Technology，相对于传统硅太阳电池同质结的结构，异质结电池的结两边采用不同的半导体材料，通常指晶体硅基体与非晶硅薄膜的组合。这种电池具备优异的表面钝化，电池具有较高的开路电压
叠层电池	指	具有 2 种及以上光吸收层的太阳电池结构，每个吸收层针对特定波段范围的光进行设计，提升电池全光谱的光学吸收，从而提升电池转换效率
LCOE	指	平准化度电成本

注：本持续督导意见所涉数据的尾数差异或不符系四舍五入所致。

## 一、本次交易方案概述

本次交易方案包括：（一）重大资产出售；（二）发行股份购买资产。上述重大资产出售和发行股份购买资产同时生效、互为前提，任何一项因未获得所需的批准（包括但不限于相关交易方内部有权审批机构及相关监管机构批准）而无法付诸实施，则另一项交易不予实施。

本次交易的主要内容如下：

### （一）重大资产出售

天业通联向华建兴业出售截至评估基准日之全部资产与负债，华建兴业以现金方式支付对价。为便于置出资产交割，天业通联将全部置出资产注入重工科技或其他全资子公司，并向华建兴业交割重工科技或其他全资子公司 100% 股权，因客观原因无法注入重工科技或其他全资子公司的置出资产，天业通联向华建兴业直接交割该等置出资产。

根据鹏信评估出具的《置出资产评估报告》，以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法及资产基础法作为评估方法，选用资产基础法评估结果作为最终评估结论，本次交易置出资产的评估值为 127,111.68 万元。经交易各方友好协商，以拟置出资产评估值为基础，本次交易的置出资产的交易价格为 127,200 万元。

### （二）发行股份购买资产

天业通联向晶泰福、其昌电子、深圳博源、靳军淼、晶骏宁昱、晶礼宁华、晶仁宁和、晶德宁福、东台博纳发行股份购买其合计持有的晶澳太阳能 100% 的股权。

根据中天华出具的《标的资产评估报告》，以 2018 年 12 月 31 日为评估基准日，采用收益法及资产基础法作为评估方法，选用收益法评估结果作为最终评估结论，本次交易晶澳太阳能 100% 股权的评估值为 750,846.50 万元。经交易各方友好协商，本次交易的晶澳太阳能 100% 股权的交易价格为 750,000 万元。

本次发行股份购买资产的定价基准日为天业通联第四届董事会第十九次会议决议公告日。本次发行股份购买资产的股份发行价格为 7.87 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日股票均价的 90%。

本次交易完成后，晶澳太阳能的全体股东将成为上市公司股东，上市公司的控股股东变更为晶泰福，上市公司的实际控制人变更为靳保芳。

## 二、交易各方当事人承诺的履行情况

公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内的承诺事项履行情况如下所示：

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
上市公司	关于本次重组摊薄即期回报填补措施的承诺函	<p>1、加强对置入资产的整合管理，提高上市公司盈利能力 本次交易完成后，上市公司将根据晶澳太阳能有限公司（以下简称“标的公司”）所在行业的特点，围绕硅片、太阳能电池片及太阳能电池组件的研发、生产和销售，以及太阳能光伏电站的开发、建设、运营等，提升标的公司未来盈利能力和经营规模，为上市公司的持续经营提供坚实保障。</p> <p>2、加强经营管理和内部控制 上市公司将进一步加强企业经营管理和内部控制，提高日常运营效率，降低运营成本，全面有效地控制上市公司经营和管理风险，提升经营效率。</p> <p>3、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制 根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的相关规定，上市公司在《公司章程》中规定了利润分配的决策程序和机制、现金分红政策的具体内容、利润分配形式等，重视提高现金分红水平，提升对股东的回报。</p> <p>本次交易完成后，上市公司将严格执行法律法规以及《公司章程》等规定，继续实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，并结合上市公司实际情况和投资者意愿，广泛听取投资者尤其是独立董事、中小股东的意见和建议，完善股利分配政策，增加分配政策执行的透明度，强化中小投资者权益保障机制，给予投资者合理回报。</p>	不存在违背该承诺的情形
上市公司全体董	关于保证公司关于	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。	不存在违

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
事、高级管理人员	本次重组摊薄即期回报填补措施切实履行的承诺函	<p>2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>3、本人承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>4、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>5、如果上市公司未来筹划实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使上市公司筹划的股权激励行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>6、本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>7、本人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。</p>	背 该 承 诺 的 情 形
华建盈富	关于股份锁定的承诺函	<p>一、本企业在本次重组之前所持有的上市公司股份，自本次交易完成后至本次重组完成后 36 个月内将以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让，也不委托他人管理本企业持有的上市公司股份。本企业将依法办理所持股份的锁定手续，且在上述锁定期届满后转让上述股份时将严格按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定办理，并依法履行相关信息披露义务；</p> <p>二、若本企业所承诺的上述股份锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整，以保证相关股份锁定符合相关证券监管机构的要求。</p>	履 行 完 毕
晶泰福、靳军淼	关于股份锁定的承诺函	<p>一、本公司/本人认购的天业通联对价股份自对价股份上市日起 36 个月内不进行转让。</p> <p>二、本次交易完成后 6 个月内，如天业通联股票连续 20 个交易日的收盘价格低于发行价格，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价格低于发行价格的，本公司/本人认购的对价股份的上述锁定期自动延长至少 6 个月。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、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，在案件调查结论明确以前，不转让其在该上市公司拥有权益的股份。</p> <p>三、本次交易实施完成后，如本公司/本人由于天业通联</p>	履 行 完 毕

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		送红股、转增股本等原因增持的天业通联股份，亦应遵守上述约定。	
其他购买资产交易对方	关于股份锁定的承诺函	<p>一、本公司/企业用于认购股份的标的股权持续拥有权益的时间不足 12 个月的，在本次发行中认购取得的对价股份，自发行结束日起 36 个月内不得转让；本公司/企业取得本次发行股份时，用于认购股份的标的资产持续拥有权益的时间超过 12 个月的，在本次发行中认购取得的对价股份，自发行结束日起 24 个月内不得转让。</p> <p>二、本次交易完成后 6 个月内，如天业通联股票连续 20 个交易日的收盘价格低于发行价格，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价格低于发行价格的，本公司/企业认购的对价股份的上述锁定期自动延长至少 6 个月。如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、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，在案件调查结论明确以前，不转让其在该上市公司拥有权益的股份。</p> <p>三、本次交易实施完成后，如本公司/企业由于天业通联送红股、转增股本等原因增持的天业通联股份，亦应遵守上述约定。</p>	履行完毕
晶泰福	关于避免同业竞争的承诺函	<p>1、除晶澳太阳能及其下属子公司以外，本公司及本公司所控制的其他企业目前在中国境内或境外均未从事与晶澳太阳能、本次交易完成后的上市公司及附属企业开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。</p> <p>2、本次重组完成后，除上市公司及上市公司子公司以外，本公司及本公司所控制的其他企业将不会在中国境内或境外，单独或与他人，以任何方式（包括但不限于投资、并购、联营、合营、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与任何与上市公司及附属企业开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>3、本次重组完成后，如因任何原因出现导致本公司及本公司所控制的其他企业取得与上市公司及附属企业开展的业务相同或相类似的业务机会，本公司/企业将立即通知上市公司，以使上市公司及附属企业拥有取得该业务机会的优先选择权；如上市公司或附属企业选择承办该业务，则本公司及本公司所控制的其他企业不会从事该业务，本公司将就上市公司依据相关法律法规、股票上市地上市规则及监管部门的要求履行披露义务提供一切必要的协助。</p> <p>4、本次重组完成后，如因任何原因出现导致本公司及本公司所控制的其他企业取得对于从事与上市公司及附</p>	不存在违背该承诺情形

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		<p>属企业开展的业务相同或相类似业务的企业的收购机会，本公司将立即通知上市公司，以使上市公司及附属企业拥有对于该等企业的收购机会，如上市公司或附属企业选择收购该企业，则本公司及本公司所控制的其他企业放弃该收购机会，本公司将就上市公司依据相关法律法规、股票上市地上市规则及监管部门的要求履行披露义务提供一切必要的协助。</p> <p>5、本次重组完成后，如果上市公司及附属企业放弃上述第 3、4 点中的业务机会或收购机会，且本公司及本公司所控制的其他企业后续从事因该等机会产生的竞争性业务，则上市公司及附属企业有权随时一次性或分多次向本公司及本公司所控制的其他企业收购上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由上市公司及附属企业根据国家法律法规允许的方式选择委托经营、租赁或承包经营本公司及本公司所控制的其他企业在上述竞争性业务中的资产或业务。</p> <p>6、本次重组完成后，在本公司及本公司所控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让与上市公司及附属企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本公司及本公司所控制的其他企业将向上市公司及附属企业提供优先购买权。</p> <p>7、本次重组完成后，本公司不会利用作为上市公司控股股东的地位，损害上市公司及上市公司其他股东的利益。</p> <p>8、如本公司违反上述承诺，上市公司、上市公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本公司履行上述承诺，并赔偿上市公司及上市公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本公司因违反上述承诺所取得的利益归上市公司所有。</p>	
靳保芳、靳军淼	关于避免同业竞争的承诺函	<p>1、除晶澳太阳能及其下属子公司以外，本人及本人所控制的其他企业目前在中国境内或境外均未从事与晶澳太阳能、交易完成后的上市公司及附属企业开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。</p> <p>2、本次重组完成后，除上市公司及其下属子公司以外，本人及本人所控制的其他企业将不会在中国境内或境外，单独或与他人，以任何方式（包括但不限于投资、并购、联营、合营、合作、合伙、承包或租赁经营、购买上市公司股票或参股）直接或间接从事或参与任何与上市公司及附属企业开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。</p> <p>3、本次重组完成后，如因任何原因出现导致本人及本人所控制的其他企业取得与上市公司及附属企业开展的</p>	不存 在背 承的 情 形

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		<p>业务相同或相类似的业务机会，本人将立即通知上市公司，以使上市公司及附属企业拥有取得该业务机会的优先选择权；如上市公司或附属企业选择承办该业务，则本人及本人所控制的其他企业不会从事该业务，本人将就上市公司依据相关法律法规、股票上市地上市规则及监管部门的要求履行披露义务提供一切必要的协助。</p> <p>4、本次重组完成后，如因任何原因出现导致本人及本人所控制的其他企业取得对于从事与上市公司及附属企业开展的业务相同或相类似业务的企业的收购机会，本人将立即通知上市公司，以使上市公司及附属企业拥有对于该等企业的收购机会，如上市公司或附属企业选择收购该企业，则本人及本人所控制的其他企业放弃该收购机会，本人将就上市公司依据相关法律法规、股票上市地上市规则及监管部门的要求履行披露义务提供一切必要的协助。</p> <p>5、本次重组完成后，如果上市公司及附属企业放弃上述第 3、4 点中的业务机会或收购机会，且本人及本人所控制的其他企业后续从事因该等机会产生的竞争性业务，则上市公司及附属企业有权随时一次性或分多次向本人及本人所控制的其他企业收购上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由上市公司及附属企业根据国家法律法规允许的方式选择委托经营、租赁或承包经营本人及本人所控制的其他企业在上述竞争性业务中的资产或业务。</p> <p>6、本次重组完成后，在本人及本人所控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让与上市公司及附属企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本人及本人所控制的其他企业将向上市公司及附属企业提供优先购买权。</p> <p>7、本次重组完成后，本人不会利用作为上市公司实际控制人/控股股东一致行动人的地位，损害上市公司及上市公司其他股东的利益。</p> <p>8、如本人违反上述承诺，上市公司、上市公司其他股东有权根据本承诺函依法申请强制本人履行上述承诺，并赔偿上市公司及上市公司其他股东因此遭受的全部损失；同时本人因违反上述承诺所取得的利益归上市公司所有。</p>	
全体购买资产交易对方（不含靳军淼）	关于减少和规范关联交易的承诺函	<p>一、本公司/企业及本公司/企业控制的经营实体与上市公司之间不存在显失公平的关联交易；</p> <p>二、本次交易完成后，本公司/企业及本公司/企业控制的经营实体将规范并尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由</p>	不存 在违 该背 承诺

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		<p>存在的关联交易，将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；</p> <p>三、本次交易完成后本公司/企业将继续严格按照有关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对有关涉及本公司/企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；</p> <p>四、本公司/企业保证按照有关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。本公司/企业保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害非关联股东的利益，不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产；</p> <p>五、本公司/企业愿意承担由于违反上述承诺给上市公司及其下属子公司造成的经济损失、索赔责任及额外的费用支出，本公司/企业将承担相应的赔偿责任。</p>	的 情 形
靳保芳、靳军淼	关于减少和规范关联交易的承诺函	<p>一、本人及本人控制的经营实体与上市公司之间不存在显失公平的关联交易；</p> <p>二、本次交易完成后，本人及本人控制的经营实体将规范并尽量避免或减少与上市公司及其下属子公司之间的关联交易；对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将遵循市场化的公正、公平、公开的原则，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件和公司章程等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；</p> <p>三、本次交易完成后本人将继续严格按照有关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在上市公司股东大会对有关涉及本人的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；</p> <p>四、本人保证按照有关法律法规、规范性文件以及上市公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务。本人保证不利用关联交易非法转移上市公司的资金、利润，不利用关联交易损害非关联股东的利益，不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产；</p> <p>五、本人愿意承担由于违反上述承诺给上市公司及其下属子公司造成的经济损失、索赔责任及额外的费用支</p>	不 存 在 违 该 承 诺 的 情 形

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		出，本人将承担相应的赔偿责任。	
晶泰福	关于保持上市公司独立性的承诺函	<p>一、本次重组前，晶澳太阳能一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本公司控制的其他企业完全分开，晶澳太阳能的业务、资产、人员、财务和机构独立。</p> <p>二、本次重组完成后，本公司及本公司控制的其他企业不会利用上市公司控股股东或其一致行动人的身份影响上市公司独立性，并保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面的独立性：</p> <p>1、保证上市公司业务独立</p> <p>（1）保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；</p> <p>（2）本公司除通过行使股东权利和在上市公司任职履行正常职务所需之外，不对上市公司的业务活动进行干预；</p> <p>（3）保证本公司及本公司控制的其他企业不从事与上市公司主营业务构成竞争的业务；</p> <p>（4）保证本公司及关联企业减少与上市公司及附属企业的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。</p> <p>2、保证上市公司资产独立</p> <p>（1）保证上市公司资产独立完整，该等资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营；</p> <p>（2）本公司当前没有、之后也不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产及其他资源；</p> <p>（3）本公司将不以上市公司的资产为自身的债务提供担保；</p> <p>（4）除通过依法行使股东权利之外，本公司保证不超越股东大会及/或董事会对上市公司关于资产完整的重大决策进行干预。</p> <p>3、保证上市公司机构独立</p> <p>（1）保证上市公司继续保持健全的法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；</p> <p>（2）保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权；</p> <p>（3）保证本公司及关联企业与上市公司及附属企业不存在机构混同的情形，并且在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>4、保证上市公司人员独立</p>	不存在该承诺情形

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		<p>(1) 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员在上市公司专职工作及领取薪酬，不在本公司控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务，继续保持上市公司人员的独立性；</p> <p>(2) 上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系，保证该等体系和本公司及本公司控制的其他企业之间完全独立；</p> <p>(3) 保证董事、监事和高级管理人员均通过合法程序选举或聘任，本公司不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p>5、保证上市公司财务独立</p> <p>(1) 保证上市公司继续保持独立的财务部门和独立的财务核算体系；</p> <p>(2) 保证上市公司独立在银行开户，不与本公司或本公司控制的其他企业共享一个银行账户；</p> <p>(3) 保证上市公司能够作出独立的财务决策，且本公司不通过违法违规的方式干预上市公司的资产使用调度；</p> <p>(4) 保证上市公司的财务人员独立，不在本公司控制的其他企业处兼职和领取报酬。</p>	
靳保芳、靳军淼	关于保持上市公司独立性的承诺函	<p>一、本次重组前，晶澳太阳能一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本人控制的其他企业完全分开，晶澳太阳能的业务、资产、人员、财务和机构独立。</p> <p>二、本次重组完成后，本人及本人控制的其他企业不会利用上市公司控股股东一致行动人/实际控制人或一致行动人的身份影响上市公司独立性，并保证上市公司在业务、资产、机构、人员、财务等方面的独立性：</p> <p>1、保证上市公司业务独立</p> <p>(1) 保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力；</p> <p>(2) 本人除通过行使股东权利和在上市公司任职履行正常职务所需之外，不对上市公司的业务活动进行干预；</p> <p>(3) 保证本人及本人控制的其他企业不从事与上市公司主营业务构成竞争的业务；</p> <p>(4) 保证本人及关联企业减少与上市公司及附属企业的关联交易，在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。</p> <p>2、保证上市公司资产独立</p>	不存在违背该承诺的情形

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
		<p>(1) 保证上市公司资产独立完整, 该等资产全部处于上市公司的控制之下, 并为上市公司独立拥有和运营;</p> <p>(2) 本人当前没有、之后也不以任何方式违法违规占用上市公司的资金、资产及其他资源;</p> <p>(3) 本人将不以上市公司的资产为自身的债务提供担保;</p> <p>(4) 除通过依法行使股东权利之外, 本人保证不超越股东大会及/或董事会对上市公司关于资产完整的重大决策进行干预。</p> <p>3、保证上市公司机构独立</p> <p>(1) 保证上市公司继续保持健全的法人治理结构, 拥有独立、完整的组织机构;</p> <p>(2) 保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权;</p> <p>(3) 保证本人及关联企业与上市公司及附属企业不存在机构混同的情形, 并且在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>4、保证上市公司人员独立</p> <p>(1) 保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员在上市公司专职工作及领取薪酬, 不在本人控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务, 继续保持上市公司人员的独立性;</p> <p>(2) 上市公司拥有完整独立的劳动、人事及薪酬管理体系, 保证该等体系和本人及本人控制的其他企业之间完全独立;</p> <p>(3) 保证董事、监事和高级管理人员均通过合法程序选举或聘任, 本人不干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p>5、保证上市公司财务独立</p> <p>(1) 保证上市公司继续保持独立的财务部门和独立的财务核算体系;</p> <p>(2) 保证上市公司独立在银行开户, 不与本人或本人控制的其他企业共享一个银行账户;</p> <p>(3) 保证上市公司能够作出独立的财务决策, 且本人不通过违法违规的方式干预上市公司的资产使用调度;</p> <p>(4) 保证上市公司的财务人员独立, 不在本人控制的其他企业处兼职和领取报酬。</p>	
晶泰福、靳保芳、靳军淼	关于保证公司关于本次重组摊薄即期	<p>一、本次交易后的上市公司控股股东宁晋县晶泰福科技有限公司做出如下承诺:</p> <p>1、本公司将不会越权干预上市公司经营管理活动, 不会侵占上市公司利益。</p>	不存在违背该承诺

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
	<p>回报填补措施切实履行的承诺函</p>	<p>2、本次交易中，本公司与上市公司签署了附生效条件的《盈利预测补偿协议》，为避免本次交易摊薄即期回报提供了有法律约束力的保障措施。</p> <p>3、本公司将积极支持上市公司，将根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《秦皇岛天业通联重工股份有限公司章程》明确的现金分红政策，在上市公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。</p> <p>4、本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>5、若本公司违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本公司愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。</p> <p>二、本次交易后的上市公司控股股东的一致行动人靳军淼，以及实际控制人靳保芳作出如下承诺：</p> <p>1、本人将不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。</p> <p>2、本人将积极支持上市公司，将根据国务院《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》的有关要求，严格执行《秦皇岛天业通联重工股份有限公司章程》明确的现金分红政策，在上市公司主营业务健康发展的过程中，给予投资者持续稳定的回报。</p> <p>3、本承诺出具日后至本次交易实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>4、若本人违反上述承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对上市公司或者投资者的补偿责任。</p>	<p>的情形</p>
<p>晶泰福、其昌电</p>	<p>盈利预测及补偿承诺</p>	<p>晶泰福、其昌电子、靳军淼承诺晶澳太阳能在2019年度、2020年度、2021年度合并财务报表中扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别不低于60,000万元、</p>	<p>2019年度至</p>

承诺方	承诺事项	主要内容	履行情况
子、靳军淼		65,000 万元、70,000 万元。如晶澳太阳能在盈利承诺期内每个会计年度末，截至当期期末累计实际扣非归母净利润未能达到截至当期期末累计承诺扣非归母净利润，则上市公司应在需补偿当年《专项审核报告》公开披露后 1 个月内，依据《盈利预测补偿协议》约定的有关公式计算并确定补偿义务人需补偿的股份数量及现金金额。晶泰福、其昌电子、靳军淼应优先以通过本次交易取得的上市公司股份进行补偿；若晶泰福、其昌电子、靳军淼所持天业通联股份不足以承担其所负全部补偿义务的，则应当通过二级市场或其他合法方式增持天业通联股份并以该等股份进行补偿；股份补偿总数达到本次发行股份购买资产的发行股份总数的 90%后仍需进行补偿的，晶泰福、其昌电子、靳军淼将自主选择采用现金或股份的形式继续进行补偿，直至覆盖补偿义务人应补偿的全部金额。	2021 年度业绩承诺已完成
晶泰福、其昌电子、靳军淼	业绩承诺方关于保障业绩补偿义务实现的承诺	保证对价股份优先用于履行业绩补偿承诺，不通过质押股份等方式逃废补偿义务；未来质押对价股份时，本公司/本人将书面告知质权人根据业绩补偿协议上述股份具有潜在业绩承诺补偿义务情况，并在质押协议中就相关股份用于支付业绩补偿事项等与质权人作出明确约定。	2019 年度至 2021 年度业绩承诺已完成

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导意见出具之日，上述承诺事项已切实履行或正在履行过程中，承诺人无违反承诺的情形。

### 三、业绩承诺实现情况及减值测试情况

#### （一）业绩承诺实现情况

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于晶澳太阳能有限公司 2021 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2022]第 ZB10359 号），晶澳太阳能截至 2021 年 12 月 31 日实际业绩实现情况如下：

单位：万元

期间	承诺净利润	实际净利润	差异数	实现率
----	-------	-------	-----	-----

2019 年度	60,000.00	128,343.52	68,343.52	213.91%
2020 年度	65,000.00	138,831.76	73,831.76	213.59%
2021 年度	70,000.00	140,115.28	70,115.28	200.16%
<b>合计</b>	<b>195,000.00</b>	<b>407,290.56</b>	<b>212,290.56</b>	<b>208.87%</b>

注：晶澳太阳能 2021 年度扣除非经常性损益后实际归属于母公司股东的净利润为 169,068.22 万元，由于公司子公司义乌晶澳太阳能科技有限公司为公司重大资产重组交易完成后新设子公司，且其为非公开发行股票的募投项目实施主体，因此其业绩情况不作为业绩承诺予以考虑；扣除义乌晶澳太阳能科技有限公司本期经营情况影响后，晶澳太阳能 2021 年扣除非经常性损益后实际归属于母公司股东的净利润为 140,115.28 万元。

鉴于晶澳太阳能 2021 年度实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为 140,115.28 万元(剔除义乌晶澳太阳能科技有限公司业绩影响),2019 年度、2020 年度及 2021 年度合计实现的扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为 407,290.56 万元，均已达到承诺数，根据《盈利预测补偿协议》，补偿义务人无需向上市公司实施利润补偿。

## (二) 减值测试情况

公司于 2022 年聘请北京中天华资产评估有限责任公司对本次重大资产重组注入的晶澳太阳能截至 2021 年 12 月 31 日股东全部权益价值进行评估，并出具了《晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产重组业绩承诺期满拟对晶澳太阳能有限公司股东全部权益价值进行减值测试项目资产评估报告》(中天华资评报字[2022]第 10465 号)，该报告所载晶澳太阳能股东全部权益价值截至 2021 年 12 月 31 日评估值为 2,331,000.00 万元。

根据上市公司管理层编制的《晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试报告》，截至 2021 年 12 月 31 日，本次重大资产重组置入的晶澳太阳能全部股东权益的评估值为 2,331,000.00 万元，扣除补偿期内标的资产股东增资、分红影响额 345,069.97 万元，相比重组时交易作价 750,000.00 万元，未发生减值。

根据立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》(信会师报字[2022]第 ZB10360 号)，上市公司管理层编制的《晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试报告》已按照《上市公司重大资产重组管理办法》的规定

编制，在所有重大方面公允反映了公司重大资产重组标的资产减值测试的结论。

### （三）独立财务顾问意见

独立财务顾问通过查阅上市公司与补偿义务人签署的《盈利预测补偿协议》、立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《关于晶澳太阳能有限公司 2021 年度业绩承诺实现情况的专项审核报告》（信会师报字[2022]第 ZB10359 号）、《晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产重组标的资产减值测试专项审核报告》（信会师报字[2022]第 ZB10360 号）以及北京中天华资产评估有限责任公司出具的《晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产重组业绩承诺期满拟对晶澳太阳能有限公司股东全部权益价值进行减值测试项目资产评估报告》（中天华资评报字[2022]第 10465 号），对上述业绩承诺实现情况及减值测试情况进行了核查。

经核查，独立财务顾问认为：标的公司晶澳太阳能 2019 至 2021 年度业绩承诺已经实现，根据《盈利预测补偿协议》，补偿义务人关于上市公司 2019 至 2021 年度的业绩承诺得到了有效履行，无需向上市公司实施利润补偿。截至 2021 年 12 月 31 日，本次重大资产重组置入的晶澳太阳能全部股东权益的评估值为 2,331,000.00 万元，扣除补偿期内标的资产股东增资、分红影响额 345,069.97 万元，相比重组时交易作价 750,000.00 万元，未发生减值。

## 四、管理层讨论与分析部分提及的各项业务的发展现状以及上市公司对所购买资产整合管控安排的执行情况

### （一）公司报告期内总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入 729.89 亿元，同比增长 76.72%；实现归属于母公司所有者的净利润 55.33 亿元，同比增长 171.40%；实现基本每股收益 2.40 元/股；实现加权平均净资产收益率 24.19%。

2022 年，公司主要做了以下几个方面的工作：

#### 1、加快全球化布局，扩大品牌影响力

报告期内，公司充分发挥自身的全球市场营销服务网络优势和品牌优势，进

一步加大市场开拓力度，带动公司电池组件出货量再创历史新高，报告期内，公司电池组件出货量 39.75GW（含自持电站 672MW），其中组件海外出货量占比约 58%，分销出货量占比约 35%。

公司创立之初的销售服务网络遍及全球主要国家和地区，随着光伏发电应用市场在全球“碳减排”政策的大力助推下蓬勃发展，在全球范围基本实现了光伏发电的“平价上网”，公司的销售服务网络已经遍及全球 135 个国家和地区，在境外主要国家设立了 13 家销售公司，并且针对欧美两个主要成熟市场，为销售公司加强技术服务能力，增加人力、法务、财务、交付等运营职能从而把销售公司升级为区域运营中心，公司的美国组件工厂迈出了在欧美市场布局供应链的第一步，并制订了在主要光伏市场建设产能和完善供应链的长远规划，从而稳步推进公司的全球化战略布局。

公司的品牌影响力也得到进一步强化，多次在欧洲、德国、法国、波兰、意大利、荷兰、瑞士、澳大利亚、越南等国家和地区获得 EuPD Research “顶级光伏品牌” 认可，2020-2022 年连续 3 年获得美国权威检测机构可再生能源试验中心 RETC 颁发的“全面表现最优” 荣誉，2014-2022 年七次被全球权威独立第三方光伏测试机构 PVEL 评为“最佳表现” 组件供应商，被 BNEF 评为一流可融资品牌，蝉联 PVModuleTech 可融资性 AAA 评级，公司产品获得 TÜV 莱茵“质胜中国·单面单晶组光伏组件发电量仿真优胜奖”、TÜV 北德“户外实证质效奖（PERC 高效组件）” 等多项权威奖项，是公司技术实力和质量可靠性的重要体现。此外，产品也获得法国碳足迹认证，ULEPD 环保声明标志等多个环保证明，晶澳产品在全生命周期的绿色、低碳得到权威认证。

## **2、持续加强科技创新，优化技术和产品路线**

公司长期持续支持技术研发和工艺创新工作。公司研发团队以市场需求为导向，技术研发为基础，工艺创新为抓手，持续加大研发力度，技术优势进一步强化。2022 年度研发投入 46.08 亿元，占营业收入 6.31%。截至报告期末，公司自主研发已授权专利 1,260 项，其中发明专利 233 项。目前公司量产的魄秀(Percium) 电池转换效率最高达到 23.9%；最新量产的 n 型倍秀（Bycium）电池转换效率最高达到 25.3%，并将持续优化，进一步提升效率和稳定性。基于硅基异质结技术

的高效“皓秀（Hycium）”异质结高效电池研发项目中试线陆续试产，中试转换效率稳步提升，通过一系列工艺提升措施的导入降低生产成本，从而具备大规模量产条件。同时，研发中心积极研究和储备多种全背接触电池、钙钛矿及叠层电池技术，保持核心竞争力。

公司以自身的研发优势为依托，开发了多款受市场欢迎的新产品。DeepBlue4.0X 是公司面向全球市场推出的新一代量产 n 型高效组件，采用了高效 n 型倍秀（Bycium）电池技术、自主研发的高密度组件封装技术以及高效封装材料，具有高功率、高效率、高可靠性、高发电能力等突出优势，其中 78 版型最高功率达 625W，组件转换效率达 22.4%，各项可靠性测试均满足 IEC 标准要求。相比于主流 p 型组件，DeepBlue4.0X 组件的 BOS 成本可降低约 2.1%，LCOE 成本可降低约 4.6%，能够为客户创造更高的价值。高功率组件的推出，为市场客户提供了更高性价比的产品，下游电站业主的电站建造和运营成本均有了较大幅度的降低，针对市场需求，公司后续会适时推出新型高密度组件产品，以持续保持组件产品在全球市场的领先优势。

公司积极布局 n 型产品生产能力，按照规划，截至 2023 年末公司 n 型电池产能将达到近 40GW。

### **3、新建产能如期投产，彰显全产业链一体化优势**

截至 2022 年底，公司组件产能近 50GW，硅片和电池产能约为组件产能的 80%。报告期内，曲靖 10GW 拉晶及切片（曲靖 20GW 拉晶切片项目第二期）、越南 3.5GW 电池、义乌 5GW 电池、宁晋 1.3GW 电池、合肥 2.5GW 组件等项目顺利投产，各环节产能规模有序增加。此外，包头 20GW 拉晶及切片、越南 2.5GW 拉晶及切片、宁晋 10GW 切片和 6GW 电池、扬州 20GW 电池、曲靖 20GW 电池和 5GW 组件、东台 10GW 电池及 10GW 组件、石家庄 10GW 切片及 10GW 电池、邢台 10GW 组件、合肥 10GW 组件等新建项目按计划推进，按照公司未来产能规划，2023 年底公司组件产能超 80GW，硅片和电池产能约为组件产能的 90%。

### **4、实施股权激励，健全长效激励机制**

为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司优秀管理人员及核心技术（业务）骨干的积极性，提升公司的人才核心竞争力，公司拟定了 2022 年股票期权及限制性股票激励计划，向 837 名激励对象授予 1,502.76 万份股票期权；向 32 名激励对象授予 429.80 万股限制性股票。

## 5、再融资，助力新产品转型发展

报告期内，公司完成非公开发行工作，募集资金 50 亿元，用于新产能建设。新增股份已于 2022 年 5 月 16 日在深圳证券交易所上市。同时，在控股子公司层面引入战略投资人，实施市场化债转股，助力公司持续稳健发展。

为了进一步完善公司垂直一体化产业链，产业规模化、集群化运营，巩固行业领先地位，同时公司 n 型产品技术趋于成熟，为了提升大尺寸 n 型硅片、电池和组件产能规模，公司启动向不特定对象发行可转换公司债券项目，计划募集资金不超过 89.60 亿元，用于“包头晶澳（三期）20GW 拉晶、切片项目”、曲靖“年产 10GW 高效电池和 5GW 高效组件项目”、扬州“年产 10GW 高效率太阳能电池项目”及补充流动资金，抓住产品技术迭代的历史性机遇，奠定在大尺寸 n 型产品产业化发展的领先优势。目前已获得深圳证券交易所受理。

## （二）2022 年度公司主要财务状况

单位：元、元/股

项目	2022 年/2022 年末	2021 年/2021 年末	同比增减
总资产	72,348,625,580.93	56,967,447,397.01	27.00%
归属于上市公司股东的净资产	27,504,707,644.43	16,494,261,123.66	66.75%
营业收入	72,989,400,575.18	41,301,753,627.90	76.72%
归属于上市公司股东的净利润	5,532,866,772.52	2,038,628,714.36	171.40%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,556,951,563.75	1,846,799,514.06	200.90%
经营活动产生的现金流量净额	8,186,492,910.72	3,750,322,313.58	118.29%
基本每股收益	2.40	0.92	160.87%
稀释每股收益	2.38	0.91	161.54%
加权平均净资产收益率	24.19%	13.08%	11.11%

## （三）上市公司对所购买资产整合管控安排的执行情况

持续督导期内，上市公司对标的公司进行了有效的整合管控。重组实施完成后，公司的主营业务变更为硅片、太阳能电池片及太阳能电池组件的研发、生产和销售，以及太阳能光伏电站的开发、建设、运营等，公司经营情况呈稳定快速发展态势。

#### **（四）独立财务顾问意见**

经核查，独立财务顾问认为：上市公司实际经营情况良好，盈利能力较强，上市公司对所购买资产进行了有效的整合管控，业务发展符合预期。

### **五、公司治理结构与运行情况**

#### **（一）公司治理结构与运行情况概述**

本次交易完成后，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》和中国证监会及深圳证券交易所颁布的其他相关法律法规的要求，不断完善公司内部法人治理结构，建立健全内部控制制度，进一步规范公司行为，加强与投资者的沟通交流，充分维护广大投资者的利益，持续提升公司治理水平。

##### **1、股东与股东大会**

公司严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定和要求，规范股东大会召集、召开及表决程序，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利，不存在损害中小股东利益的情形。公司独立拥有资产所有权，不存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司也未为股东及其关联方提供担保。

##### **2、公司与控股股东**

公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》及证券监管部门的有关规定正确处理与控股股东的关系。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，公司董事会、监事会和

内部机构独立运作。

公司控股股东能严格规范自己的行为，依法行使其权利并承担相应义务，未有超越公司股东大会、董事会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

### **3、董事与董事会**

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。董事会下设了战略委员会（现已更名为“战略与可持续发展委员会”）、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个专门委员会。公司全体董事能够依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《董事会议事规则》《独立董事制度》以及各专门委员会细则等制度开展工作，积极参加相关知识培训，熟悉有关法律法规，认真履行董事职责。

### **4、监事与监事会**

公司严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定选举监事。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名，监事的人数及构成符合法律法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》规定，认真履行职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况、募集资金的使用等进行有效监督并发表独立意见。

### **5、绩效评价和激励约束机制**

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案，制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核。公司按照《薪酬与考核委员会工作细则》等规定，公开、透明地对董事和经理人员进行绩效评价。公司建立了经理人员薪酬与公司绩效和个人业绩相联系的激励机制，经理人员能够按照《公司法》《公司章程》以及《总经理工作细则》等相关规定履行职责。

### **6、利益相关者**

公司具有较强的社会责任感和大局意识，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、供应商、客户、员工等各方利益的和谐发展，能够与利益相关者积极合作，共同推动公司长期可持续发展。公司在保持持续发展、实现股东利益最大化的同时，关注环境保护、公益事业等问题，积极从事公益事业，重视公司的社会责任。

## **7、信息披露与透明度**

公司严格按照有关法律法规及公司《信息披露管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务，并确保所有股东以平等的机会获得信息。公司注重与投资者沟通交流，开通了投资者电话专线、专用电子信箱，认真接受各种咨询。公司还通过网上业绩说明会、投资者互动平台等方式，加强与投资者的沟通。公司公开披露信息的媒体为《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网。

## **8、公司治理相关制度**

公司不断建立健全各项治理制度，目前已覆盖公司法人治理、信息披露、投资、交易、审计、子公司管理等各个方面，为公司的规范运作与健康发展提供了良好的制度保障。

## **（二）独立财务顾问意见**

经核查，独立财务顾问认为：上市公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律法规要求，重视信息披露，完善公司治理结构和规则，规范公司运作。上市公司能够严格按照相关法律、法规及公司管理制度要求真实、准确、完整、及时地披露有关信息，公平地保护上市公司和所有投资者的合法权益。

## **六、与已公布的重组方案存在差异的其他事项**

经核查，独立财务顾问认为：本次交易各方已按照公布的重组方案履行或继续履行各方责任和义务，无实际实施的方案与已公布的重组方案存在重大差异的

事项。

## 七、持续督导总结

经核查，独立财务顾问认为：截至本持续督导意见出具之日，本次交易拟购买资产已办理完毕资产过户相关的工商登记手续，晶泰福等九名交易对方依法履行了将拟购买资产交付至上市公司的法律义务；上市公司已合法取得拟购买资产的所有权并且完成新增股份的上市工作；交易各方当事人承诺事项已切实履行或正在履行过程中，承诺人无违反承诺的情形；标的公司晶澳太阳能 2019 至 2021 年度业绩已达到与交易对方签署的《盈利预测补偿协议》中约定的承诺数，交易对方已履行相关义务；持续督导期内，上市公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等法律法规要求，重视信息披露，完善公司治理结构和规则，规范公司运作，公司各项业务发展良好；本次交易各方已按照公布的重组方案履行或继续履行各方责任和义务，无实际实施的方案与已公布的重组方案存在重大差异的事项。

依照《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》等相关法规的规定，截至本持续督导意见出具之日，本独立财务顾问对本次上市公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易的持续督导期已结束。独立财务顾问提请投资者继续关注本次交易相关方所作出的承诺事项及履行情况。

（以下无正文）

（本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于晶澳太阳能科技股份有限公司重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易之 2022 年度持续督导意见暨持续督导总结报告》之签章页）

财务顾问主办人：

邵路伟

张 磊

王建将

中信建投证券股份有限公司

2023 年 4 月 6 日