

聆达集团股份有限公司

重整计划（草案）之经营方案

一、总体发展思路

本次重整后，聆达股份将化解危机及消除债务负担，逐步提升现有业务的经营能力、调整现有业务结构，导入产业投资人在先进智造产业领域优质业务，快速形成新的盈利增长点。投资人充分利用和盘活现有资产，稳健推进“光伏发电+光伏EPC”业务的投入和支持力度，在未来三年内，存量业务和具备核心技术的先进智造产业并行，将会形成持续稳定的盈利能力和健康的发展态势。

2025年四季度至2026年一季度，公司预计投入不高于9000万元完成格尔木电站技改，提升盈利能力；2027年至2028年，格尔木电站将保持稳健和精细化经营，保证稳定的发电及产生持续的盈利能力。

2026年至2028年，公司将继续积极拓展光伏电站EPC业务，并借助投资人的资源获取项目和资金支持，充分运用上市公司的管理及运营经验，有序稳定推进EPC业务的健康合规经营。

2025年12月，公司先行启动与产业投资人投资的精煜智显设立合资公司，充分利用产业投资方的技术优势和产业地位，为合资公司赋能。公司预计投入不高于5000万元，在2026年完成合资公司的设立并实现规模量产。2027年至2028年，投资人进一步加大对合资公司的技术、产业资源投入。

同时在满足和符合交易所相关规则的前提下，后续公司将全面启

动向先进智造产业方向转型，围绕产业投资人具备技术优势、产业资源优势的战略性新兴产业、具备核心技术的先进智造产业等进行并购重组，包括开展基于转型升级等目标的并购、有助于补链强链和提升核心技术水平的资产收购。

二、未来三年持续经营规划

（一）全面推进并按时完成格尔木电站技改，保持稳健和精细化经营，提升盈利能力

公司光伏发电业务由全资子公司格尔木神光负责开展。格尔木神光位于青海省海西蒙古族藏族自治州格尔木市，运营共计规模 53MW 的并网光伏电站。格尔木市是我国太阳能资源最为丰富的地区之一，有很好的太阳能利用开发条件。

电站主要采用高倍聚光的太阳能光伏技术（与现有技术相比，效率很低），2011 年一期 3MW 并网发电，除基础电价外，还享受财政部固定补贴电价 0.9223 元/KWH（含税）；2013 年 5 月二期 50MW 并网发电，除基础电价外，还享受财政部固定补贴电价 0.7723 元/KWH（含税），该电站自投入运营起执行电价补贴标准的时间为 20 年，格尔木电站的综合电价约为 1 元/KWH（含税），发电收益远高于其他同类型电站，属于优质的光伏电站项目。

根据海西州能源局《关于格尔木二期 50 兆瓦并网光伏发电项目技术改造项目备案的通知》（西能源[2025]60 号）的技改要求，同意该项目将原有的 450W 高倍聚光组件更换为 620Wp 单晶硅电池组件，并更换 100 台 500kW 集中式逆变器。2026 年一季度，公司采用技术先进的单晶硅电池组件完成电站全面技改后，项目规划总装机 50 兆瓦光伏，发电效率及发电收入会实现大幅度提升，同时通过运营团队

的优化调整，电站将拥有高水平经营能力，产生持续的盈利能力。

（二）合规稳健地开展光伏电站 EPC 业务

光伏 EPC 业务（Engineering Procurement Construction）是一种工程总承包模式，指承包商受业主委托，对光伏电站项目的设计、设备采购、施工安装及调试等全过程负责，最终交付一个完整、可运行的光伏电站。

公司深耕光伏电池片及电站发电领域多年，积累了丰富的行业人脉资源与专业团队，具备深厚的技术积累和成熟的 EPC 项目运作经验。2010 年，公司上市时已具备开展 EPC 业务资质，并从 2021 年起已筹备开展光伏电站 EPC 业务。2022 年以来，公司积极拓展光伏 EPC 业务，并参与项目招投标。2023 年，上市公司以并购方式取得天津嘉悦的控制权，该子公司拥有电力工程总承包二级资质。

光伏 EPC 业务作为公司光伏产业上下游的延伸，能充分发挥公司现有优势，具有显著的竞争优势。2025 年，公司已具备规模化、体系化开展 EPC 业务的能力，实现从项目获取到整体交付的全流程管理，公司具备有效的内部控制制度并贯彻执行。

2026 年，重整后的上市公司具备很强的流动资金支持能力，同时产业投资人具备较强的项目获取能力，在这两个方面的支撑下，公司后续稳健推进光伏 EPC 业务规模，将在 2025 年的基础上稳中有升。

（三）产业投资人为重整后的上市公司导入先进智造领域的新业务，培育上市公司新的盈利增长点

产业投资人的实际控制人彭骞先生，在半导体先进制程检测和量测设备、LCD、AMOLED、MICRO-LED 显示技术产业高端量检测设备、新能源锂电高端设备、电致变色 EC 膜半导体材料和 AMOLED

先进显示技术领域 FMM 高精度金属掩膜版等产业布局的企业均为相关产业的头部企业，拥有厚重的先进制造产业资源和优秀的管理经营能力。彭骞先生所投资的威迪半导体、众凌科技、精煜智显等国内领先的先进智造企业，有能力为重整后的聆达股份提供资金、技术、产业资源整合等全方面的支持。

其中，威迪半导体主要从事全固态电致变色 EC 膜半导体材料的研发及规模化生产，主要应用于节能建筑、新能源汽车及 AR 智能穿戴设备等领域，目前是国内唯一实现量产的全固态电致变色 EC 膜半导体材料的企业；众凌科技专注 FMM(精细金属掩膜版)及 INVAR36 合金薄带材料领域研发及生产，并成功突破日韩在 OIED 高端显示技术领域对我国 FMM 产品的技术封锁，在 G8.6 宽幅高精细金属掩膜版领域实现全球第二的规模化量产以及国产化替代。

产业投资人将综合考虑公司的经营及产业发展状况，以及公司重整后经审计的财务会计报告期末的资产、净资产和营收等主要财务指标，为公司 2026 年能尽快培育出新的盈利增长点，计划先易后难，有步骤分批次导入先进智造产业领域的新业务。

在 2025 年 12 月，先行启动彭骞先生投资的精煜智显与金寨嘉悦设立合资公司的评估等准备工作。精煜智显拥有国内领先的玻璃基板镀膜工艺、自主知识产权的高分子材料生产以及自研驱动技术，主营业务为生产染色液晶电致变半导体膜材料、E-Link 膜材和模组及 LCD 用彩色滤光膜，广泛应用于绿色建筑、新能源汽车、飞行器、智能穿戴设备等行业的关键材料领域。国内新能源汽车智能调光玻璃市场规模到 2030 年预计将达到 70 亿美元；全球 E-Link 膜材及模组市场规模从 2020 年的 80 亿美元增长至 2024 年的 280 亿美元；LCD 用彩色

滤光膜作为 LCD 核心元器件，国内市场目前仅有精煜智显和上海仪电可以向第三方供应产品，产能缺口产值规模每年约人民币 10 亿元。

金寨嘉悦对合资公司拟以现金出资，出资不高于 5000 万元，持股比例不低于 51%；精煜智显拟以量产生产线及相关的专利技术作价出资，持股比例不超过 49%。合资公司的注册资本及股权结构以工商登记为准。合资公司设立后的 2026 年 3 月末，可以实现量产并实现规模收入，下半年可达到满产状态。金寨嘉悦拟现金出资部分用于工艺设备投资及公司运营。2027 年至 2028 年，将基于市场情况和公司发展需求，继续加大对合资公司的投入，将其他生产线逐步投入到合资公司。

在聆达股份上述主营业务持续稳定发展的 3 年后，公司在符合监管交易规则要求的前提下，拟于恰当时机进行产业并购，紧密围绕产业投资人具备的优质产业资源优势、核心技术优势的先进智造产业，展开基于转型升级和提升关键技术水平的并购，包括择机将其他优质资产置入上市公司。

三、产业协同及融资支持

（一）产业协同与资源互补

重整投资人通过产业协同及资源支持，充分挖掘现有资产价值，提升资产利用效能。金寨嘉悦主要资产为一期 3.5GWPERC 光伏电池片产能，已于 2024 年 3 月处于停工停产状态且产品基本被市场淘汰，二期 5GW TOPCon 晶硅电池项目处于建设停工阶段（厂房已基本建设完成），全行业因产能过剩和价格低迷普遍处于深度亏损状态，业务发展过程中已显现诸多瓶颈，后续可能存在低效亏损资产的处置。

尽管金寨嘉悦的主要资产目前已处于闲置状态，但该部分资产具

有较高的利用价值。金寨嘉悦的光伏净化厂房适合电致变色新材料的大规模生产，电致变色新材料在生产过程中除极少数工艺需要较高的洁净度要求外，其一般工艺/工序与光伏产业相同，满足万级净化厂房要求，金寨嘉悦厂房的通风系统、排水系统、动力系统等成熟的配套设施亦能充分实现再利用。

金寨光伏产业经过多年发展，为金寨制造业培养了大量的相关技术人员及产业工人，电致变色材料产业与光伏产业在人员协同上具有高度的重合性，两者在镀膜、电子、光伏玻璃封装等领域对技术人员的需求具有较好的共性要求，对普工的从业要求也基本相同，原有的普工经过简单培训即可直接上岗。以上生产要素系金寨嘉悦耗费大量直接和间接成本，在经营过程中长期积累和沉淀所形成。通过重整引进产业投资人和新的产业，能够迅速恢复相关生产要素的活力，减少新的产业获取和组织生产要素的成本，避免社会资源浪费。

（二）支持上市公司获得融资支持

在重整计划经法院裁定批准后三年内，重整投资人将根据上市公司经营发展需要，支持上市公司获得银行贷款、融资租赁、供应链融资、债券融资、票据贴现、增发等多种形式融资，用于满足业务发展的资金需求。

四、优化治理体系，加强内部经营管理，提升管理效能

（一）提升公司治理能力，保障股东权益

本次重整后，聆达股份将继续按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，利用重整投资人在上市公司治理领域的成熟经验，通过改组董事会、选聘具有丰富经营管理经验的高级管理人员，全面提升内部治理能力，保证上市公司的规范

运作，保障全体股东的合法权益，实现以下目的：一是确保股东能够充分行使权利；二是确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，作出科学、迅速和谨慎的决策；三是确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益。

（二）加强内部经营管理，实现降本增效

上市公司将加强集团管理架构的优化调整，及时清理已无实质业务的子公司或参股公司，加快历史遗留呆滞资产的清收和处置，调整优化上市公司管理层结构和组织架构，补充在相关领域具备丰富经验的管理人才，完善各层管理团队的管理运行机制，健全内部决策程序，确保管理团队科学、合理、高效地做出经营决策，全面提升上市公司管理水平与运营效率。上市公司还将继续改善生产经营状况，进一步完善各项管理制度及实施流程，加强运营成本及各项费用的管控，提升成本控制及管理水平，实现降本增效。

（三）加强内控体系建设，保障合规运营

上市公司将严格按照法律法规及上市公司章程、规章制度等从事经营活动，进一步建立健全内部控制制度，强化和完善财务风险管控体系，加强内部控制与审计，确保经营管理活动的合规性。

（四）优化考核激励机制，提升团队竞争力

上市公司将全面梳理人员配置，重新制定薪酬及绩效考核体系，加强绩效考核，进一步优化激励机制，增强公司的员工凝聚力，吸引和鼓励优秀人才长期为公司服务。上市公司还将充分使用员工股权激励方式，通过将公司利益和员工利益有效结合的方式充分调动公司员工的积极性，共同为公司长远发展努力。

上述经营方案不构成重整投资人的业绩承诺。未来聆达股份可根

据法律法规及监管政策的规定，结合重整后经营的实际情况，规划自身及其下属各公司的经营战略。

聆达集团股份有限公司

2025 年 12 月 3 日