

证券代码：688599

证券简称：天合光能

公告编号：2026-077

转债代码：118031

转债简称：天 23 转债

天合光能股份有限公司

关于购买股权暨与关联人共同投资的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● **交易简要内容：**天合光能股份有限公司（以下简称“公司”）拟以自有资金人民币 4,000 万元受让江苏百兴产业投资集团有限公司（以下简称“百兴产投”）所持有的常州百佳年代薄膜科技股份有限公司（以下简称“标的公司”或“百佳年代”）3,274,016 股股份，占百佳年代总股本的 1.6%。

● **本次交易构成关联交易：**本次标的公司的存续股东中包含自然人吴伟忠，吴伟忠先生为公司实际控制人高纪凡先生配偶之弟，因此为公司的关联方，故本次交易属于与关联方共同投资，构成关联交易。本次交易的实施不存在重大法律障碍。本次交易未构成重大资产重组。

● **过去 12 个月关联交易情况：**过去 12 个月内除已经公司董事会和股东会审议批准的关联交易事项外，公司与该同一关联方之间发生的关联交易累计为 2,932.14 万元，不存在与不同关联人进行的同一交易类别下标的相关的交易。

● **交易实施履行的审批程序：**本次关联交易事项已经公司第三届董事会独立董事第十一次专门会议、第三届董事会第四十九次会议审议通过，本次关联交易事项未达到股东会审议标准，无需提交公司股东会审议。

● **相关风险提示：**本次交易以最终签署的正式协议为准，交易的达成尚存在不确定性，本次交易完成后，标的公司不纳入公司合并报表范围内。虽然公司对标的公司进行了慎重、充分的尽职调查，但是标的公司未来经营情况可能受宏观经济、行业政策、市场竞争等多重不确定因素影响，尚存在不确定性。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

一、关联交易概述

（一）关联交易的基本概况

1、本次交易概况

公司拟以自有资金人民币 4,000 万元受让百兴产投所持有的百佳年代 3,274,016 股股份，占百佳年代总股本的 1.6%。本次交易标的百佳年代主营光伏胶膜，其所处产业与公司业务具备较强协同性。公司受让其部分股权，旨在依托股权纽带深化产业协同，保障产业链供给稳定性。

本次标的公司的存续股东中包含自然人吴伟忠，吴伟忠先生为公司实际控制人高纪凡先生配偶之弟，因此为公司的关联方，故公司此次购买标的公司股权属于与关联方共同投资，构成关联交易。本次交易的实施不存在重大法律障碍。本次交易未构成重大资产重组。

2、本次交易的交易要素

交易事项	☒ 购买 ☐ 置换 ☐ 其他，具体为：_____
交易标的类型	☒ 股权资产 ☐ 非股权资产
交易标的名称	常州百佳年代薄膜科技股份有限公司 3,274,016 股股份，对应其 1.6%股权
是否涉及跨境交易	☐ 是 ☒ 否
是否属于产业整合	☐ 是 ☒ 否
交易价格	☒ 已确定，具体金额（万元）：4,000 ☐ 尚未确定
资金来源	☒ 自有资金 ☐ 募集资金 ☐ 银行贷款 ☐ 其他：_____
支付安排	☒ 全额一次付清，约定付款时点：公司收到符合要求的《付款通知书》后 15 个工作日内 ☐ 分期付款，约定分期条款：_____

是否设置业绩对赌条款	☐ 是 ☒ 否
------------	--

（二）审议程序

公司于 2026 年 10 月 15 日召开第三届董事会独立董事第十一次专门会议、第三届董事会第四十九次会议，审议通过了《关于购买股权暨与关联人共同投资的议案》。关联董事高纪凡、高海纯、高纪庆回避表决。董事会授权管理层全权负责上述事项的具体实施及日常事务管理并签署相关文件。本次事项无需提交股东会审议。

（三）过去 12 个月关联交易情况

过去 12 个月内除已经公司董事会和股东会审议批准的关联交易事项外，公司与该同一关联人之间发生的关联交易累计为 2,932.14 万元，不存在与不同关联人进行的同一交易类别下标的相关的交易。截至本次关联交易为止（含本次交易），公司与同一关联人之间的交易合计已占上市公司市值 0.1%以上，且超过 300 万元，本次关联交易事项需提交董事会审议。

二、交易对方（含关联人）的基本情况

（一）关联关系说明

本次标的公司的存续股东中包含自然人吴伟忠，吴伟忠先生为公司实际控制人高纪凡先生配偶之弟，因此为公司的关联方，故公司此次购买标的公司股权属于与关联方共同投资，构成关联交易。

（二）关联方基本情况

姓名	吴伟忠
性别	男
国籍	中国
通讯地址	江苏省常州市新北区新桥街道新龙村委跳头村 2 号
与标的公司的关系	吴伟忠为标的公司股东，持有标的公司 2%股权
是否为失信被执行人	☐ 是 ☒ 否

关联关系类型	☒ 控股股东、实际控制人及其一致行动人 ☐ 董监高 ☐ 其他：_____
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	☐ 是 ☒ 否

上述关联人与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其他关系。

(三) 交易对方基本情况

法人/组织全称	江苏百兴产业投资集团有限公司
统一社会信用代码	☒ 913204127406683569 ☐ 不适用
法定代表人	顾骏
企业性质	有限责任公司(自然人投资或控股)
成立日期	2002/06/26
注册资本	22000 万人民币
实缴资本	22000 万人民币
注册地址	常州市武进区南夏墅街道庙桥街
主要办公地址	常州市武进区礼嘉镇工业园区
主要股东/实际控制人	百兴集团有限公司
与标的公司的关系	标的公司股东
主营业务	许可项目：房地产开发经营（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，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；股权投资；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；非居住房地产租赁；物业管理；机械设备销售；仪器仪表销售；五金产品零售；通信设备销售（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）
是否为本次与上市公司共同参与增资的共同投资方	☐ 是 ☒ 否

上述交易对方与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面

的其他关系。

三、关联交易标的基本情况

(一) 交易标的概况

1、交易标的基本情况

本次交易属于《上海证券交易所科创板股票上市规则》交易类型中的购买资产，交易标的为百佳年代 3,274,016 股股份，占百佳年代总股本的 1.6%的股权。

2、交易标的的权属情况

本次交易标的产权清晰，不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况，不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施，不存在妨碍权属转移的其他情况。

3、交易标的的具体信息

(1) 基本信息

法人/组织名称	常州百佳年代薄膜科技股份有限公司
统一社会信用代码	☒ 91320412667607118E ☐ 不适用
是否为上市公司合并范围内子公司	☐ 是 ☒ 否
本次交易是否导致上市公司合并报表范围变更	☐ 是 ☒ 否
交易方式	☒ 向交易对方支付现金 ☐ 向标的公司增资 ☐ 其他，__
成立日期	2007/09/25
注册地址	武进区礼嘉镇工业集中区
主要办公地址	江苏省常州市武进区武进东大道 666 号
法定代表人	茹正伟
注册资本	20,462.6024 万元

主营业务	高分子材料、化工原料及产品（除危化品）技术开发，技术服务；特种改性高分子薄膜、BOPET 薄膜、EVA 胶膜、护卡膜、太阳能电池背板膜和太阳能电池背板、特种改性高分子片材、PVC 硬质片材、PC 片材、PP 片材、PETG 片材、磁卡基材、磁卡的加工，制造；实业投资；动产、不动产租赁（除专项规定）；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外。产业用纺织制成品制造；产业用纺织制成品销售；（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）
所属行业	橡胶和塑料制品业（C29）

（2）股权结构

1）本次交易前股权结构（表 1）：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	百兴集团有限公司	9,900.2538	48.38%
2	宁波梅山保税港区百兴景祥资产管理有限责任公司	900.0000	4.40%
3	宁波梅山保税港区百兴景华投资合伙企业（有限合伙）	900.0000	4.40%
4	江苏百兴产业投资集团有限公司	742.9038	3.63%
5	茹华英	500.0000	2.44%
6	常州汇文亚通投资合伙企业（有限合伙）	500.0000	2.44%
7	杜桂珍	450.0000	2.20%
8	殷凤娣	450.0000	2.20%
9	常州航起日尚投资合伙企业（有限合伙）	300.0000	1.47%
10	中国石化集团资本有限公司	1,069.0666	5.22%
11	吴伟忠	409.2520	2.00%

12	其余股东	4,341.1262	21.21%
合计		20,462.6024	100.00%

2) 本次交易后股权结构（表 2）:

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	百兴集团有限公司	9,900.2538	48.38%
2	宁波梅山保税港区百兴景祥资产管理 有限责任公司	900.0000	4.40%
3	宁波梅山保税港区百兴景华投资合 伙企业（有限合伙）	900.0000	4.40%
4	茹华英	500.0000	2.44%
5	常州汇文亚通投资合伙企业（有限 合伙）	500.0000	2.44%
6	江苏百兴产业投资集团有限公司	415.5022	2.03%
7	杜桂珍	450.0000	2.20%
8	殷凤娣	450.0000	2.20%
9	常州航起日尚投资合伙企业（有限 合伙）	300.0000	1.47%
10	中国石化集团资本有限公司	1,069.0666	5.22%
11	吴伟忠	409.2520	2.00%
12	天合光能股份有限公司	327.4016	1.60%
13	其余股东	4,341.1262	21.21%
合计		20,462.6024	100.00%

注：表 1 和表 2 中 1-9 号股东由目标公司控股股东、实际控制人或其关联方控制，本次交易前合计持股 71.56%，交易后合计持股 69.96%。

（二）交易标的主要财务信息

单位：万元

标的资产名称	常州百佳年代薄膜科技股份有限公司
--------	------------------

标的资产类型	股权资产		
本次交易股权比例	1.6%		
最近一年又一期财务数据		2026 年 3 月 31 日/2026 年 1-3 月（未经审计）	2025 年 12 月 31 日/2025 年度（经审计）
	营业收入	65,408.99	315,986.02
	总资产	412,377.80	397,056.44
	净资产	103,318.43	100,578.82

四、交易标的定价情况

1、本次交易的定价方法和结果

本次交易定价以标的公司经审计的合并报表净资产为基础（截至 2025 年末为 100,578.82 万元），综合参考行业内可比公司市净率水平、标的公司行业地位、产能及出货量规模、盈利能力边际改善的趋势，由交易各方协商确定标的公司估值为 25 亿元，对应市净率约 2.5 倍，天合光能受让其 1.6%股权对应交易作价为 4,000 万元。与此同时，标的公司在 2026 年上半年发生股权受让交易，其他投资方同样以 25 亿元估值受让标的公司股权，本次交易定价具备合理的商业实质及依据，不存在有失公允或损害公司及中小股东利益的情形。

2、标的资产的具体评估、定价情况

标的资产名称	常州百佳年代薄膜科技股份有限公司
定价方法	☒ 协商定价 ☐ 以评估或估值结果为依据定价 ☐ 公开挂牌方式确定 ☐ 其他：_____
交易价格	☒ 已确定，具体金额（万元）：4000 ☐ 尚未确定

五、交易协议的主要内容

（一）协议主体

甲方：天合光能股份有限公司（“投资方”“受让方”）

乙方：江苏百兴产业投资集团有限公司（“转让方”）

丙方：常州百佳年代薄膜科技股份有限公司（“目标公司”）

丁方：茹正伟（“实际控制人”）

戊方：百兴集团有限公司（与转让方合称“控股股东”）

（二）目标股权和价格

各方一致同意，投资方以人民币 4,000 万元的价格受让转让方持有的目标公司 3,274,016 股股份，占目标公司 1.6% 股权。

（三）目标股权的交割

1、本次股份转让的交割条件包括：交易文件签署生效、标的股权无质押冻结、现有股东放弃优先购买权、转让方内部决议通过、相关方陈述保证真实准确、无法院/仲裁禁令、无重大不利变化、转让方出具付款通知书及目标公司、控股股东及实际控制人出具交割证明书。

2、投资方收到符合要求的《付款通知书》后 15 个工作日内一次性付款；付款完成之日即为交割日；若签署日起 30 日内交割条件未满足，投资方有权豁免、要求解除协议或延期交割。

3、交割后目标公司需在 3 个工作日内提供股东名册及出资证明书/股票证书。

（四）股权转让价款的支付

投资方收到符合要求的《付款通知书》后 15 个工作日内一次性支付至《付款通知书》内转让方指定银行账户。

（五）违约责任

1、除本协议特别约定，任何一方违反本协议，致使其他方承担任何费用、责任或蒙受任何损失，违约方应就上述任何费用、责任或损失（包括守约方因此发生的律师费、保全费、公证费等合理费用）赔偿守约方。上述赔偿包括守约方因履约而应当获得的利益，但不得超过协议各方在本协议签署时的合理预期。

2、交割日后，目标公司未能按照本协议约定期限向投资方提供有关文件的，

每逾期一天，投资方有权要求目标公司按照每年单利 8%计算的标准向投资方支付违约金，该等违约金计收至违约情形消除之日或本协议被投资方解除之日止。

（六）解除和终止

1、解除情形：协议约定的 30 日期限内交割条件未满足、严重违约经催告 30 日未整改、逾期未提供股东名册超 30 日、投资方逾期未付款超 30 日。

2、解除后果：转让方需返还已付价款及利息（因目标公司/控股股东/实际控制人原因导致解除时），控股股东及实际控制人对此承担连带保证责任。

六、本次交易对上市公司的影响

（一）交易对上市公司未来财务状况和经营成果的影响

本次购买百佳年代部分股权是落实公司产业链战略布局的重要举措，通过构建深度产业合作关系实现长期价值共赢，助力公司稳健可持续发展，为公司全体股东创造持续稳定的回报。

本次公司购买股权的资金来源为自有资金，是在保证公司主营业务正常发展的前提下做出的投资决策，不会影响现有主营业务的正常开展，不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（二）交易所涉及标的的管理层变动、人员安置、土地租赁等情况

不涉及。

（三）交易完成后是否可能产生关联交易的说明

不涉及。

（四）本次交易是否会产生同业竞争的说明以及解决措施

不涉及。

（五）如交易完成后，上市公司新增控股子公司的，说明该公司对外担保、委托理财等相关情况

不涉及。

（六）上市公司因购买或出售资产将导致交易完成后上市公司控股股东、实际控制人及其关联人对上市公司形成非经营性资金占用的，需要明确解决方案，并在相关交易实施完成前解决。

不涉及。

七、相关风险提示

本次交易以最终签署的正式协议为准，交易的达成尚存在不确定性，本次购买股权的标的公司不纳入公司合并报表范围内。本次公司购买股权事项经过了慎重、充分的尽职调查，但是标的公司未来经营情况可能受宏观经济、行业政策、市场竞争等多重不确定因素影响，尚存在不确定性。公司将及时了解、关注标的公司的运作情况，进一步完善风险防范与内部控制措施，积极应对上述潜在风险。敬请广大投资者谨慎投资，注意投资风险。

八、关联交易应当履行的审议程序

公司于 2026 年 10 月 15 日召开第三届董事会独立董事第十一次专门会议、第三届董事会第四十九次会议，审议通过了《关于购买股权暨与关联人共同投资的议案》。关联董事高纪凡、高海纯、高纪庆回避表决。董事会授权管理层全权负责上述事项的具体实施及日常事务管理并签署相关文件。本次事项无需提交股东会审议。

九、需要特别说明的历史关联交易（日常关联交易除外）情况

除本次交易外，过去 12 个月内，公司与关联人吴伟忠先生控股的公司发生的除日常关联交易外的关联交易金额为 2,932.14 万元。

特此公告。

天合光能股份有限公司董事会

2026 年 10 月 16 日