公司代码:688116 公司简称:天奈科技

江苏天奈科技股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所:www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险,具体内容详见本报告第三节 “管理层讨论与分析”之“四、风险因素”中的内容。

1.3 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.4 公司全体董事出席董事会会议。

1.5 本半年度报告未经审计。

1.6 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

1.7 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	天奈科技	688116	不适用

公司存托凭证简况

□适用 √不适用

联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书(信息披露境内代表)	证券事务代表
姓名	刘磊	喻玲
电话	0519-81582868	0519-81582868
办公地址	常州市武进区长顺路 520 号	常州市武进区长顺路 520 号
电子信箱	stock@cnanotechnology.com	stock@cnanotechnology.com

2.2 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,994,637,975.79	5,729,239,093.24	4.63
归属于上市公司股东的净资产	3,896,428,981.88	3,795,104,712.78	2.41
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	728,263,411.18	653,602,252.96	11.42
利润总额	151,066,238.90	134,496,104.87	12.32
归属于上市公司股东的净利润	134,709,966.44	116,746,501.84	15.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	120,148,603.50	103,684,613.23	15.88
经营活动产生的现金流量净额	97,440,582.44	29,698,302.86	228.10
加权平均净资产收益率(%)	3.50	3.62	减少 0.12 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.37	0.33	12.12
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.33	12.12
研发投入占营业收入的比例(%)	7.43	7.50	减少 0.07 个百分点

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)	30,590
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
TAO ZHENG	境外自然人	7.48	27,431,179	0	0	无	0
共青城新奈共成投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	3.20	11,719,887	0	0	无	0
镇江新奈智汇科技服务企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.84	10,397,525	0	0	无	0
MEIJIE ZHANG	境外自然人	1.56	5,730,357	0	0	无	0
江西裕润立达股权投资管理有限公司-江西立达新材料产业创业投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	1.29	4,715,984	0	0	无	0
镇江新奈众诚科技服务企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.95	3,497,328	0	0	无	0
江苏今创投资经营有限公司	境内非国有法人	0.84	3,085,418	0	0	无	0
胡丽敏	境内自然人	0.81	2,978,067	0	0	无	0
镇江新奈联享科技服务企业(有限合伙)	境内非国有法人	0.69	2,524,503	0	0	无	0
深圳新宙邦科技股份有限公司	境内非国有法人	0.64	2,361,288	0	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	TAO ZHENG 为镇江新奈智汇科技服务企业(有限合伙)、镇江新奈众诚科技服务企业(有限合伙)执行事务合伙人;恭永略为共青城新奈共成投资管理合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人,严燕为镇江新奈联享科技服务企业(有限合伙)的执行事务合伙人,TAO ZHENG、严燕、恭永略及 MEIJIE ZHANG 同为公司实际控制人及一致行动人。胡丽敏为江苏今创投资经营有限公司的股东,在该公司任监事,胡丽敏与江苏今创投资经营有限公司为一致行动人。除上述情况,未知其他上述股东间是否存在关联关系和一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

2.4 前十名境内存托凭证持有人情况表

□适用 √不适用

2.5 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

√适用 □不适用

单位:股

序号	股东名称	持股数量		表决权数量	表决权比例	报告期内表决权增减	表决权受到限制的情况
		普通股	特别表决权股份				
1	TAO ZHENG	27,431,179	0	27,431,179	7.48	-4,398,383	无
2	共青城新奈共成投资管理合伙企业(有限合伙)	11,719,887	0	11,719,887	3.20	-1,550,363	无
3	镇江新奈智汇科技服务企业(有限合伙)	10,397,525	0	10,397,525	2.84	-1,375,434	无
4	MEIJIE ZHANG	5,730,357	0	5,730,357	1.56	-770,314	无
5	江西裕润立达股权投资管理有限公司-江西立达新材料产业创业投资中心(有限合伙)	4,715,984	0	4,715,984	1.29	0	无
6	镇江新奈众诚科技服务企业(有限合伙)	3,497,328	0	3,497,328	0.95	-462,643	无
7	江苏今创投资经营有限公司	3,085,418	0	3,085,418	0.84	-411,028	无
8	胡丽敏	2,978,067	0	2,978,067	0.81	0	无
9	镇江新奈联享科技服务企业(有限合伙)	2,524,503	0	2,524,503	0.69	-333,953	无
10	深圳新宙邦科技股份有限公司	2,361,288	0	2,361,288	0.64	0	无
合计		74,441,536	0	74,441,536			

2.6 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.7 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.8 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:688116 证券简称:天奈科技 公告编号:2026-085

转债代码:118005 转债简称:天奈转债

江苏天奈科技股份有限公司 关于召开 2026 年半年度业绩说明会的公告

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:

会议召开时间:2026 年 09 月 23 日(星期三)09:00-10:00

会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心(网址:https://roadshow.sseinfo.com/)

会议召开方式:上证路演中心网络互动

投资者可于 2026 年 09 月 16 日(星期三)至 09 月 22 日(星期二)16:00 前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱 stock@cnanotechnology.com 进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

江苏天奈科技股份有限公司(以下简称“公司”)已于 2026 年 8 月 25 日发布公司 2026 年半年度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2026 年半年度经营成果、财务状况,公司计划于 2026 年 09 月 23 日(星期三)09:00-10:00 举行 2026 年半年度业绩说明会,就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以网络互动形式召开,公司将针对 2026 年半年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通,在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

(一)会议召开时间:2026 年 09 月 23 日(星期三)09:00-10:00

(二)会议召开地点:上证路演中心

(三)会议召开方式:上证路演中心网络互动

三、参加人员

董事长:郑涛

总经理、财务总监:蔡永略

董事会秘书:刘磊

独立董事:何灏

如有特殊情况,参会人员可能会进行调整。

四、投资者参加方式

(一)投资者可在 2026 年 09 月 23 日(星期三)09:00-10:00,通过互联网登录上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。

(二)投资者可于 2026 年 09 月 16 日(星期三)至 09 月 22 日(星期二)16:00 前登录上证路演中心网站首页,点击“提问预征集”栏目(https://roadshow.sseinfo.com/preCallQa),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱 stock@cnanotechnology.com 向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人:证券部

电话:0519-81582868

邮箱:stock@cnanotechnology.com

六、其他事项

本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

江苏天奈科技股份有限公司董事会

2026 年 8 月 25 日

证券代码:688116 证券简称:天奈科技 公告编号:2026-082

转债代码:118005 转债简称:天奈转债

江苏天奈科技股份有限公司 关于出售子公司部分股权暨关联交易的公告

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:

● 为符合海外当地政策要求,实现江苏天奈科技股份有限公司(以下简称“公司”或“天奈科技”)长期参与北美区域锂电市场业务的目标,最大程度保护上市公司以及广大中小投资者的利益,公司拟对北美市场业务进行整体调整。公司拟分阶段调整持有的 C-Nano Technology Limited(以下称“BVI 天奈”)的股权,使 BVI 天奈的全资子公司 Cnano Technology USA Inc.(以下简称 “美国天奈”)满足美国《大而美法案》规则下 Non-PFE(“未被禁止外国实体”)身份认定标准。

● 公司拟分阶段调整天奈科技所持有的 BVI 天奈的股权,第一阶段公司拟向 Aether Materials Limited 转让 BVI 天奈 51%的股权。本次交易完成后 BVI 天奈不再纳入天奈科技合并财务报表范围。

● 根据北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》,截至 2026 年 7 月 31 日(“评估基准日”)BVI 天奈的评估价值为 4,322.17 万美元。经交易双方协商一致,本次股权转让价格以前述评估结果为定价基础上浮 15.68%(即对应 BVI 天奈整体估值 5,000 万美元),确定 Aether Materials Limited 以 2,550 万美元的价格受让 BVI 天奈 51%的股权。本次股权交易的定价遵循公允性原则,不低于北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》的实际评估价格,且不低于公司对该等资产的历史投入成本。本次交易完成后 Aether Materials Limited 将持有 BVI 天奈 51%的股权、天奈科技将持有 BVI 天奈 49%的股权,BVI 天奈不再纳入天奈科技合并财务报表范围。

(4)关联方相保及反担保安排:

截至目前公司为 BVI 天奈全资子公司美国天奈提供担保余额为 15,950.00 万元。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 13 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《江苏天奈科技股份有限公司关于为境外全资孙公司终止和重新提供担保的公告》(公告编号:2026-048)。本次交易实施后,BVI 天奈控股股东将发生变更,不再纳入天奈科技合并财务报表范围,公司将就前述担保重新履行关联方担保审议程序,控股股东、实际控制人之一郑涛将提供反担保。

4、后续剩余股权调整安排

第一阶段交易完成后,Aether Materials Limited 将持有 BVI 天奈 51%的股权、天奈科技将持有 BVI 天奈 49%的股权,BVI 天奈不再纳入天奈科技合并财务报表范围。天奈科技将在《大而美法案》退坡期结束前十二个月或相关下游客户明确提出要求之前,逐步降低 BVI 天奈剩余股权比例,达到中国单一实体直接或间接合计持股比例不超过 25%,或多个中国实体直接或间接合计持股比例不超过 40%,最终满足 Non-PFE 主体认定标准。

后续股权调整方式包括但不限于向境外合格第三方出售股权、向关联人或关联法人继续出售股权、关联人或关联法人增资等。后续股权调整定价亦将遵循公允性原则,不低于评估机构的实际评估价格,且不低于公司对该等固定资产的原始累计投入,以保障公司及其股东利益。

以上整体调整方案全部完成后,美国天奈将成为 Non-PFE 主体继续经营北美市场碳纳米管相关业务。

5、本次交易的交易要素

交易事项(可多选)	√出售 □放弃优先受让权 □放弃优先认购权 □其他,具体为:
交易标的类型(可多选)	√股权资产 □非股权资产
交易标的名称	BVI天奈51%的股权
是否涉及跨境交易	√是 □否
交易价格	√√已确定,具体金额:2,550 万美元 □尚未确定
账面成本	2,494.29 万美元
交易价格与账面值相比的溢价情况	溢价 2.23%
支付安排	√全额一次付清,约定付款时点:(股权购买协议)签订后三十个工作日内 √全额一次付清,约定付款时点:(股权购买协议)签订后三十个工作日内 □分期付款,约定分期条款:
是否设置业绩对赌条款	□是 √否

(二)公司董事会审议本次交易相关议案的表决情况

公司于 2026 年 8 月 24 日召开第三届董事会独立董事专门会议 2026 年第二次会议、第三届董事会审计委员会 2026 年第七次会议、第三届董事会战略委员会 2026 年第二次会议、第三届董事会第三十九次会议,审议通过了《关于出售子公司部分股权暨关联交易的议案》,关联董事郑涛及其一致行动人严燕、蔡永略、张美杰回避表决。

公司于 2026 年 8 月 24 日召开第三届董事会独立董事专门会议 2026 年第二次会议、第三届董事会第三十九次会议,审议通过了《关于豁免控股股东及实际控制人之一郑涛曾出具的关于避免同业竞争的承诺的议案》,关联董事郑涛及其一致行动人严燕、蔡永略、张美杰回避表决。

(三)交易生效尚需履行的审批及其他程序

本次交易事项尚需提交公司股东会审议。

(四)历史关联交易情况

过去 12 个月内,公司与控股股东、实际控制人之一郑涛控制的常州硅源及其子公司发生了出租资产的关联交易,2025 年度交易金额为 69.24 万元、2026 年 1-7 月交易金额为 95.33 万元;与常州硅源及其子公司发生了接受委托加工的关联交易,2025 年度交易金额为 84 万元、2026 年 1-7 月交易金额为 584.95 万元。

除此之外,公司未与郑涛及与其相关的关联方进行其他关联交易。

二、交易对方情况介绍

(一)交易买方简要情况

序号	交易买方名称	交易标的及股权比例或份额	对应交易金额(万美元)
1	Aether Materials Limited	BVI天奈51%的股权	2,550

(二)交易对方的基本情况

关联法人/组织名称	Aether Materials Limited
统一社会信用代码	□ _____ □ _____ √不适用
成立日期	2026/2/11
注册地址	the offices of Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands
主要办公地址	the offices of Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands
法定代表人	不适用
注册资本	50,000 美元
主营业务	境外投资相关业务
主要股东/实际控制人	TAO ZHENG
关联关系类型	√控股股东、实际控制人及其控制的其他企业□董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 □其他

本次交易对手方 Aether Materials Limited 为公司控股股东、实际控制人之一郑涛控制的其他企业。郑涛资信情况良好,本次交易的交易对方履行本次交易的资金来源主要为自筹资金。交易双方已就本次交易价款的支付方式及违约责任进行了明确约定,但若交易对方在约定时间内无法筹集足额资金,则本次交易存在无法继续推进,甚至导致交易失败终止的风险。

截至本公告披露日,除上述情况外,Aether Materials Limited 与公司不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其他关系。

Aether Materials Limited 为新设立公司,目前无相关财务数据。

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

BVI 天奈 51%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,标的公司未被列为失信被执行人,不涉及妨碍权属转移的重大诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施。

3、相关资产的运营情况

BVI 天奈是公司在境外设立的全资子公司,主要作为公司境外资产管理平台,服务于公司海外布局的发展战略。

美国天奈系公司通过全资子公司 BVI 天奈设立的境外全资孙公司。美国天奈于 2022 年 5 月 20 日依据美国特拉华州普通公司法正式注册成立,初始授权发行普通股 1,000 股,每股面值 0.001 美元。2022 年 5 月 19 日,BVI 天奈通过签署《Stock Subscription Agreement》完成初始认购,认购 1,000 股普通股,每股认购价格 0.001 美元,实缴出资总额 1 美元,确立了公司的初始资本结构。截至 2026 年 7 月 31 日,美国天奈尚处于建设期,其主要经营事项为推进年产 10,000 吨碳纳米管导电浆料生产线项目的建设。

截至 2026 年 7 月 31 日,BVI 天奈资产总额账面值为 4,991.79 万美元、负债总额账面值为 3.20 万美元,所有者(股东)权益账面值为 4,988.59 万美元。

4、交易标的具体信息

(1)基本信息

法人/组织名称	C-Nano Technology Limited
统一社会信用代码	□ _____ □ _____ √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
是否存在为拟出表控股子公司提供担保、委托其理财,以及该拟出表控股子公司占用上市公司资金	担保:√是 □否 □不适用委托其理财:□是 √否 □不适用担保:√是 □否 □不适用委托其理财:□是 √否 □不适用占用上市公司资金:□是 √否 □不适用
成立日期	2016年8月16日
注册地址	英属维京群岛
主要办公地址	Kingston Chambers, PO Box 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
董事	TAO ZHENG
注册资本	10,000 股普通股
主营业务	公司境外资产管理平台,服务于公司海外布局的发展战略。
所属行业	不适用

(2)股权结构

本次交易前股权结构:

序号	股东名称	注册资本	持股比例
1	江苏天奈科技股份有限公司	10,000 股普通股	100%

本次交易后股权结构:

序号	股东名称	注册资本	持股比例
1	Aether Materials Limited	5,100 股普通股	51%
2	江苏天奈科技股份有限公司	4,900 股普通股	49%

(3)其他信息

1)本次交易不涉及优先受让权。

2)BVI 天奈、美国天奈未被列为失信被执行人。

(二)交易标的主要财务信息

单位:万美元

标的资产名称	C-Nano Technology Limited	
标的资产类型	股权资产	
本次交易股权比例(%)	51%	
是否经过审计	□是 √否	
审计机构名称	不适用	
是否为符合规定条件的审计机构	□是 √否	
项目	2026年1-7月/2026年7月31日	2025年度/2025年12月31日
资产总额	4,991.79	4,499.56
负债总额	3.20	-
净资产	4,988.59	4,499.56
营业收入	31.24	54.59
净利润	6.98	15.19
扣除非经常性损益后的净利润	6.98	15.19

(三)交易标的债务情况

2023 年 6 月 26 日,BVI 天奈下属子公司美国天奈与江苏银行股份有限公司镇江分行(以下简称“江苏银行镇江分行”)签订《固定资产借款合同》,借款金额为 24,000.00 万元,用于年产 10,000 吨碳纳米管导电浆料生产线项目建设,借款期限自 2023 年 6 月 26 日至 2027 年 6 月 25 日。

为进一步降低资金成本,美国天奈拟提前归还江苏银行镇江分行贷款,并在中信银行股份有限公司镇江分行(以下简称“中信银行镇江分行”)申请贷款。

2026 年 6 月 15 日,BVI 天奈下属子公司美国天奈与中信银行镇江分行签署《固定资产贷款合同》,贷款金额为 15,950.00 万元,贷款期限自 2026 年 6 月 15 日至 2031 年 4 月 20 日,用于置换美国天奈与江苏银行镇江分行签订的《固定资产借款合同》项下贷款。

截至本公告披露日,美国天奈与中信银行镇江分行签署的《固定资产贷款合同》余额为 15,950.00 万元,美国天奈收到中信银行镇江分行出具的《关于确认知悉 CNANO TECHNOLOGY USA INC.公司股权变更事项的函》,具体意见如下:

1、截至本函出具日,我行对上述股权变更事项无异议,但不构成我行对贵司偿债能力、信用状况的重新评估或保证,亦不减免贵司及担保人在原贷款合同(合同编号:2026 镇固贷字第 00058 号)项下的任何义务与责任。

2、贵司应继续严格遵守与我行签订的全部授信合同,按约定用途使用资金,按时足额还本付息,并及时报送后续股权变更实施情况。

四、交易标的评估、定价情况

(一)定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果

根据北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》,截至 2026 年 7 月 31 日(“评估基准日”)BVI 天奈的评估价值为 4,322.17 万美元。经交易双方协商一致,本次股权转让价格以前述评估结果为定价基础上浮 15.68%(即对应 BVI 天奈整体估值 5,000 万美元),确定 Aether Materials Limited 以 2,550 万美元的价格受让 BVI 天奈 51%的股权。

2、标的资产的具体评估、定价情况

(1)标的资产

标的资产名称	C-Nano Technology Limited
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√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): 2,550 万美元 √已确定,具体金额(万元): 2,550 万美元 □尚未确定
评估/估值基准日	2026年7月31日
采用评估/估值结果(单选)	√资产基础法 □收益法 □市场法 □其他,具体为:
最终评估/估值结论	评估/估值价值:4,322.17 万美元
评估/估值机构名称	北京坤元至诚资产评估有限公司

1)评估目的

公司拟进行 BVI 天奈股权转让事宜,为此需要对该经济行为所涉及的 C-NANO TECHNOLOGY LIMITED 的股东全部权益在评估基准日 2026 年 7 月 31 日的市场价值进行评估,为上述经济行为提供价值参考依据。

2)评估对象和评估范围

评估对象为 C-NANO TECHNOLOGY LIMITED 在评估基准日的股东全部权益价值。

3)评估方法:本次采用资产基础法进行评估。

① 资产基础法应用的前提条件:

I. 评估对象涉及的相关资产能正常使用或者在用;

II. 评估对象涉及的相关资产能够通过重置途径获得;

III. 评估对象涉及的相关资产的重置成本以及相关贬值能够合理估算。

② 资产基础法的适用性分析

I. 从被评估资产数量的可确定性方面判断

被评估单位能积极配合评估工作,且其会计核算较健全,管理较为有序,委托评估的资产不仅可根据财务资料和构建资料等确定其数量,还可通过现场勘查核实其数量。

II. 从被评估资产重置价格的可获取性方面判断

委托评估的资产所属行业为较成熟行业,其行业资料比较完备;被评估资产的重置价格可从其机器设备的生产厂家、存货的供应商、其他供货商的相关网站等多渠道获取。

III. 从被评估资产的成新率可估算性方面判断

评估对象所包含资产的成新率可以通过以其经济使用寿命年限为基础,估算其尚可使用年限,进而估算一般意义上的成新率;在现场勘查和收集相关资料的基础上,考虑其实体性贬值率、功能性贬值率和经济性贬值率,进而估算其成新率。

综合以上分析结论后资产评估专业人员认为:本次评估在理论上和实务上适宜采用资产基础法。

4)评估结论

经评估,C-NANO TECHNOLOGY LIMITED 股东全部权益于评估基准日的市场价值评估结论为 4,322.17 万美元。评估基准日 2026 年 7 月 31 日中国国家外汇管理局公布折算率换算 1 美元对人民币 6.7894 元,根据评估基准日汇率换算得出,C-NANO TECHNOLOGY LIMITED 股东全部权益价值于评估基准日的市场价值评估结论为 29,345.05 万元人民币(大写为人民币贰亿玖仟叁佰肆拾伍万零伍佰元整)。

(二)定价合理性分析

根据北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》,截至 2026 年 7 月 31 日(“评估基准日”)BVI 天奈的评估价值为 4,322.17 万美元。经交易双方协商一致,本次股权转让价格以前述评估结果为定价基础上浮 15.68%(即对应 BVI 天奈整体估值 5,000 万美元),确定 Aether Materials Limited 以 2,550 万美元的价格受让 BVI 天奈 51%的股权。

本次股权交易的定价遵循公允性原则,不低于北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》的实际评估价格,且不低于公司对该等资产的历史投入成本。

五、拟签订的关联交易协议的主要内容及履约安排

(一)关联交易合同的主要条款。

1、卖方为:根据中华人民共和国法律注册成立的江苏天奈科技股份有限公司

买方为:根据开曼群岛法律注册成立的 Aether Materials Limited。

2、标的股份:BVI 天奈 5,100 股普通股,占 BVI 天奈已发行且流通在外的股份总数的 51%。

3、交易价格:经双方协商一致,卖方同意以 2,550 万美元的购买价格向买方出售标的股份,买方同意按前述购买价格向卖方购得标的股份。

4、支付方式与期限:在股东会通过与本次交易有关决议且卖方达成先决条件后之二个工作日内,双方应签署协议。买方应于协议签署后三十个工作日内向卖方指定的银行账户一次性支付全部购买价款。买方支付全部购买价款之日为交割日。自交割日起,买方即视为目标公司股东,并按照相关法律、法规和目标公司现有章程的规定享有股东权益。

5、先决条件:(1)卖方作出股东会决议,批准与本次交易相关的议案,并同时豁免卖方实际控制人郑涛关于避免同业竞争的承诺;(2)本次交易已获得有关政府部门的批准/备案/认可;(3)未发生或可能导致对目标公司或其子公司重大不利影响的事件;(4)无任何政府部门制定、颁布、实施或通过会导致本次交易不合法或以其他方式限制或禁止本次交易的任何法律或政府命令;(5)不存在由任何政府部门提起的或向任何政府部门提起的、针对本次交易、已发生或合理预见将会发生的调查,会限制本次交易、或对其造成重大不利影响,且根据卖方的合理和善意的判断,可能致使本次交易的完成无法实现或不合法、或可能构成重大不利影响;及(6)卖方所作出的或所承担的任何陈述、保证或承诺在作出时是真实、完整和准确的,且至交割日时仍然是真实、完整和准确的,在重大方面不存在失实、误导、不正确或没有实现的情况。

6、过渡期安排:双方同意自评估基准日至交割日为过渡期。过渡期内卖方不得对目标公司的股权进行转让或质押、进行重大资产处置、减少注册资本、进行任何形式的融资、合并或分立作出任何安排。过渡期内目标公司应保持合理正常的经营,最终支付对价应保持不变。

若过渡期内目标公司有除上述日常经营外的重大变化,双方将截至交割日前一月末目标公司财务报表与截至基准日目标公司财务报表进行比较,目标公司在过渡期间形成的期间损益由卖方享有及承担。

7、生效时间:协议自最后一方签署并注明日期之日起生效。

8、违约责任:协议任一方严重违反协议的约定,守约方有权要求违约方在 10 日内进行补正;如果违约方未能在限定期限内补正,则守约方有权解除协议。此外,违约方应赔偿守约方因违约方的违约而给守约方直接或间接造成的一切索赔、损失、责任、赔偿、费用及开支。

9、合同生效条件:在卖方股东会批准与本次交易相关议案后,双方正式签署协议。协议经双方法定代表人或其授权代表签字或盖章后成立并生效。

(二)交易涉及关联人履约能力

本次交易对手方 Aether Materials Limited 为公司控股股东、实际控制人之一郑涛控制的其他企业。郑涛资信情况良好,本次交易的交易对方履行本次交易的资金来源主要为自筹资金。交易双方已就本次交易价款的支付方式及违约责任进行了明确约定,但若交易对方在约定时间内无法筹集足额资金,则本次交易的款项存在无法及时、足额支付的风险。

六、关联交易对上市公司的影响

(一)本次关联交易的必要性

1、BVI 天奈与美国天奈海外架构的设立初衷为聚焦服务北美市场客户,产能布局、业务资质均围绕北美市场需求规划建设。若不进行本次架构调整,未来可能面临北美市场核心客户流失、产能闲置、持续亏损等风险。

2、国内基地直供北美市场不具备竞争力:若通过国内生产基地生产产品直接出口北美市场,一方面将面临高额进口关税,产品成本大幅提升;另一方面,国内主体同样属于 PFE 范畴,下游北美客户采购相关产品仍无法享受 45X 税收抵免,产品将逐步丧失市场竞争力,无法实现对北美市场的有效供货,造成核心客户流失。

(3)北美基地不具备向其他市场供应产品的商业可行性:美国天奈生产基地的综合运营成本(包括土地、厂房建设、原材料、能源、人工等)显著高于国内生产基地,若将其产品反向供应北美以外的其他市场,在价格上不具备竞争优势,无商业可行性。

因此,本次对北美业务股权架构与业务模式的调整,使北美业务主体根据《大而美法案》要求符合 Non-PFE 主体认定标准,是公司在当前美国相关政策限制下,保障北美业务可持续开展的最佳可行方案,具备充分的必要性与合理性。

3、本次交易概况

公司拟分阶段调整 BVI 天奈的股权,以确保最终中国单一实体直接或间接合计持有美国天奈股权比例不超过 25%,或多个中国实体合计持有美国天奈股权比例不超过 40%,以满足 Non-PFE 主体认定标准。第一阶段调整如下:

(1)公司控股股东、实际控制人之一郑涛于境外设立融资平台 Aether Materials Limited,该主体将面向境外第三方合格投资者募集资金进行融资;

(2)Aether Materials Limited 拟以现金方式受让天奈科技持有的 BVI 天奈 51%的股权;

(3)股权转让:

根据北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》,截至 2026 年 7 月 31 日(“评估基准日”)BVI 天奈的评估价值为 4,322.17 万美元。经交易双方协商一致,本次股权转让价格以前述评估结果为定价基础上浮 15.68%(即对应 BVI 天奈整体估值 5,000 万美元),确定 Aether Materials Limited 以 2,550 万美元的价格受让 BVI 天奈 51%的股权。本次股权交易的定价遵循公允性原则,不低于北京坤元至诚资产评估有限公司出具的《评估报告》的实际评估价格,且不低于公司对该等资产的历史投入成本。

(4)后续剩余股权调整安排

第一阶段交易完成后,Aether Materials Limited 将持有 BVI 天奈 51%的股权、天奈科技将持有 BVI 天奈 49%的股权,BVI 天奈不再纳入天奈科技合并财务报表范围。天奈科技将在《大而美法案》退坡期结束前十二个月或相关下游客户明确提出要求之前,逐步降低 BVI 天奈剩余股权比例,达到中国单一实体直接或间接合计持股比例不超过 25%,或多个中国实体直接或间接合计持股比例不超过 40%,最终满足 Non-PFE 主体认定标准。

后续股权调整方式包括但不限于向境外合格第三方出售股权、向关联人或关联法人继续出售股权、关联人或关联法人增资等。后续股权调整定价亦将遵循公允性原则,不低于评估机构的实际评估价格,且不低于公司对该等固定资产的原始累计投入,以保障公司及其股东利益。

以上整体调整方案全部完成后,美国天奈将成为 Non-PFE 主体继续经营北美市场碳纳米管相关业务。

(二)对上市公司财务状况及经营成果所产生的影响

本次方案实施后,上市公司将通过三类路径实现收益,公司及全体股东合法权益将得到充分保障,具体如下:

1、股权转让价款:公司出售 BVI 天奈的股权转让价款,将保留在上市公司报表内,公司将足额收回历史投入成本;

2、股权投资收益:公司将继续持有 BVI 天奈部分股权,将按照权益法进行会计核算,持续享有北美业务经营发展所产生的投资收益;

3、产品销售收益:公司后续拟作为美国天奈碳纳米管产品供应商,相关产品销售将直接带动公司营业收入与利润规模的提升。

(三)关联交易所涉及的管理层变动、人员安置、土地租赁等情况

本次关联交易所涉及的管理层变动、人员安置、土地租赁等均按照当地法律要求进行妥善安置(如涉及)。

(四)交易完成后是否可能新增关联交易的说明

无。

(五)关于上市公司为 BVI 全资子公司美国天奈提供担保事项

截至目前公司为 BVI 天奈全资子公司美国天奈提供担保余额为 15,950.00 万元。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 13 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《江苏天奈科技股份有限公司关于为境外全资孙公司终止和重新提供担保的公告》(公告编号:2026-048)。本次交易实施后,BVI 天奈控股股东将发生变更,不再纳入天奈科技合并财务报表范围,公司将就前述担保重新履行关联方担保审议程序,控股股东、实际控制人之一郑涛将提供反担保。

(六)上市公司因关联交易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情况

公司与 BVI 天奈之间不存在通过资金拆借等方式向其提供资金等情况,股权结构调整后不存在上市公司控股股东、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情况。

七、本次交易是否会产生同业竞争的说明以及解决措施

(一)实际控制人原承诺事项概述

公司控股股东、实际控制人之一郑涛在公司上市时做出的关于避免同业竞争的承诺如下:

1、本人/本企业目前没有在中国境内任何地方或中国境外,直接或间接发展、经营或协助经营或参与与公司及其子公司业务存在竞争的任何活动,亦没有在任何与公司及其子公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益(不论直接或间接)。

2、本人/本企业保证及承诺不会直接或间接发展、经营或协助经营或参与或从事与公司及其子公司业务相竞争的任何活动。

3、本人/本企业如拟出售与公司及其子公司生产、经营相关的任何其它资产、业务或权益,公司均有优先购买的权利;本人/本企业将尽最大努力使有关交易的价格公平合理,且该等交易价格按与独立第三方进行正常商业交易的交易价格为基础确定。

4、本人/本企业将依法律、法规及公司的规定向公司及有关机构或部门及时披露与公司及其子公司业务构成竞争或可能构成竞争的任何业务或权益的详情。

5、自本函签署之日起,若公司及其子公司未来开拓新的业务领域而导致本人/本企业及本人/本企业所控制的