

信用评级公告

信评委公告 [2025]419 号

中诚信国际关于关注青岛冠中生态股份有限公司 控股股东协议转让股份完成过户登记暨公司控制权发生变更的公告

青岛冠中生态股份有限公司（以下简称“冠中生态”或“公司”）发行的“冠中转债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关评级工作。

近日，公司发布《青岛冠中生态股份有限公司关于控股股东协议转让股份完成过户登记暨公司控制权发生变更的公告》称，原控股股东青岛冠中投资集团有限公司（以下简称“冠中投资”）及原实际控制人李春林先生、许剑平女士于 2025 年 9 月 26 日与杭州深蓝财鲸人工智能科技合伙企业（有限合伙）（以下简称“深蓝财鲸”）签署了《青岛冠中投资集团有限公司与杭州深蓝财鲸人工智能科技合伙企业（有限合伙）关于青岛冠中生态股份有限公司之股份转让协议》（以下简称“《股份转让协议》”），原控股股东冠中投资及其一致行动人许剑平、青岛和容投资有限公司（以下简称“和容投资”）、青岛博正投资有限公司（以下简称“博正投资”）与深蓝财鲸签署《表决权放弃协议》。根据《股份转让协议》约定，冠中投资拟分两期向深蓝财鲸转让所持有的 21,704,920 股公司股份。其中，第一期标的股份为冠中投资持有的公司 14,703,333 股股份，协议转让价格为 15 元/股，转让价款为 220,549,995 元。上述第一期标的股份已于 2025 年 12 月 3 日办理完成相关股份过户登记手续，并取得了中国证券登记结算有限责任

公司深圳分公司出具的《证券过户登记确认书》。

表 1：本次协议转让股份过户登记前后转让双方持有公司股份变动情况

股东姓名	过户登记完成前				过户登记完成后			
	持股数量 (股)	持股比例 (%)	表决权数 量 (股)	表决权 比例 (%)	持股数量 (股)	持股比例 (%)	表决权数 量 (股)	表决权比 例(%)
冠中投资	41,715,150	26.25	41,715,150	26.25	27,011,817	17.00	0	0.00
许剑平	12,299,250	7.74	12,299,250	7.74	12,299,250	7.74	0	0.00
和容投资	5,554,500	3.50	5,554,500	3.50	5,554,500	3.50	0	0.00
博正投资	2,380,500	1.50	2,380,500	1.50	2,380,500	1.50	0	0.00
合计	61,949,400	38.98	61,949,400	38.98	47,246,067	29.73	0	0.00
深蓝财鲸	0	0.00	0	0.00	14,703,333	9.25	14,703,333	9.25

注：1、由于“冠中转债”处于转股期，本次过户登记完成前后“持股比例及表决权比例”以 2025 年 10 月 28 日总股本 158,918,213 股计算，且均未剔除公司回购专用证券账户内股份数量；2、以 2025 年 10 月 28 日总股本 158,918,213 股剔除公司回购专用证券账户内 1,558,450 股股份后，过户登记完成前，冠中投资、许剑平、和容投资和博正投资合计持股比例及表决权比例均为 39.37%；过户登记完成后，冠中投资、许剑平、和容投资和博正投资合计持股比例为 30.02%，深蓝财鲸持股比例及表决权比例均为 9.34%；3、合计数因四舍五入存在尾数差异。

本次协议转让股份过户登记完成后，深蓝财鲸所持有的公司股份占截至 2025 年 10 月 28 日公司总股本的 9.25%。根据《表决权放弃协议》，上述第一期标的股份转让完成后，冠中投资、许剑平、和容投资和博正投资拟放弃其所合计持有的剩余 47,246,067 股股份（占截至 2025 年 10 月 28 日公司总股本 158,918,213 股的 29.73%）所对应的表决权，以协助深蓝财鲸取得公司控制权，弃权期限为《股份转让协议》约定的第一期标的股份交割日起 36 个月。同时，为了维护和确保深蓝财鲸取得公司控制权后的控制权稳定，2025 年 9 月 26 日，冠中投资、李春林、许剑平、和容投资、博正投资以及公司持股 5%以上股东杨恩光出具了《不谋求控制权承诺函》。截至公告披露日，公司控股股东由冠中投资变更为深蓝财鲸，实际控制人由李春林先生、许剑平女士变更为靳春平先生。

中诚信国际认为，上述第一期标的股份转让事项与《股份转让协议》约定安排一致，暂未对公司信用状况产生重大影响。第一期标的股份转让完成后，深蓝财鲸和冠中投资等协议各方将继续推动完成董事会成员变更、公司高级管理人员变更、业务及相关资产整合等后续事项。此外，第二期标的股份转让事项尚在推进中，第二期标的股份为冠中投资持有的公司 7,001,587 股股份，占公司股份

总数的 5.00%（根据截至 2025 年 9 月 19 日公司总股本 140,032,029 股计算），于 2026 年 3 月 31 日前或者双方协商确定的 2026 年内其他时间转让并完成交割。中诚信国际将持续关注上述后续变更事项进展及第二期标的股份转让事项进展，并及时评估相关事项对公司未来业务发展战略、业绩修复、债务接续、控制权的稳定性及整体信用状况等方面产生的影响。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二五年十二月十日