

宜昌凯诺电气股份有限公司  
股票定向发行情况报告书  
住所：湖北省宜昌市猇亭区后山路88号

主办券商

长江承销保荐

(中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1198 号 28 层)


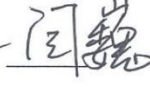
2025年12月

## 声明


本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：


  
周 解


   
周 林      闫 巍

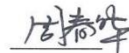
  
魏明龙

  
方 杏

全体监事签名：

  
冯青华

  
张 莉

  
周春华


全体高级管理人员签名：

  
周 林

  
闫 巍

  
杨玉红

  
魏明龙

  
方 杏



## 目录

声明 .....	- 2 -
目录 .....	- 3 -
释义 .....	- 4 -
一、 本次发行的基本情况 .....	- 5 -
二、 发行前后相关情况对比 .....	- 9 -
三、 非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况 .....	- 12 -
四、 特殊投资条款 .....	- 13 -
五、 定向发行有关事项的调整情况 .....	- 13 -
六、 有关声明 .....	- 14 -
七、 备查文件 .....	- 15 -

## 释义

在本报告书中，除非文义载明，下列简称具有如下含义：

释义项目		释义
公司、本公司、凯诺电气、股份公司	指	宜昌凯诺电气股份有限公司
兴华重机	指	湖北兴华重型机械有限公司
润鑫劳务	指	宜昌市润鑫建筑劳务有限公司
鸿锦科技	指	宜昌市鸿锦科技有限公司
泛海巨涛	指	宜昌泛海巨涛科技有限公司
森川科技	指	宜昌森川科技有限公司
宿茜建设	指	湖北宿茜建设工程有限公司
股东大会、股东会	指	宜昌凯诺电气股份有限公司股东大会、股东会
董事会	指	宜昌凯诺电气股份有限公司董事会
监事会	指	宜昌凯诺电气股份有限公司监事会
《股份认购协议》	指	《关于宜昌凯诺电气股份有限公司之股份认购协议》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
证券法	指	《中华人民共和国证券法》
公司章程	指	现行有效的《宜昌凯诺电气股份有限公司章程》
主办券商、长江承销保荐	指	长江证券承销保荐有限公司
会计师事务所	指	中喜会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	湖北民基律师事务所
评估机构、评估公司	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
报告期、报告期内、报告期各期	指	2023年度、2024年度、2025年1-6月
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 一、 本次发行的基本情况

### (一) 基本情况

公司名称	宜昌凯诺电气股份有限公司
证券简称	凯诺电气
证券代码	873628
主办券商	长江承销保荐
所属层次	基础层
挂牌公司行业分类	制造业（C）专用设备制造业（C35）社会公共服务及其他专用设备制造（C359）环境保护专用设备制造（C3591）
主营业务	港口粉尘综合治理设备、起重机械安全保护装置及配套软件的研发、设计、生产和销售
发行前总股本（股）	37,993,000
实际发行数量（股）	10,662,297
发行后总股本（股）	48,655,297
发行价格（元/股）	3.00
募集资金（元）	31,986,891.00
募集现金（元）	486,891
发行后股东人数是否超 200 人	否
是否存在非现金资产认购	混合认购
是否导致公司控制权发生变动	否
是否存在特殊投资条款	否
是否属于授权发行情形	否

-

### (二) 现有股东优先认购的情况

#### 1、公司章程对优先认购安排的规定

《公司章程》第二十条规定“公司公开或非公开发行股份的,在册股东在同等条件下不享有对发行股份的优先认购权。”

#### 2、本次发行优先认购安排

公司第二届董事会第四次会议审议了《关于公司在册股东无本次发行股份的优先认购权》的议案,因公司董事周解、周林、魏明龙、方杏为本次股票发行对象,存在关联关系,对本议案回避表决。因非关联董事不足三人,本议案直接提交股东会审议。该议案已经 2025 年第二次临时股东会审议通过,关联股东周解、周林、魏明龙、秦渔明、杨玉红、张莉、周

琴已对该议案回避表决。

公司第二届监事会第三次会议已审议通过上述《关于公司在册股东无本次发行股份的优先认购权》的议案，公司监事张莉为本次股票发行对象，已对本议案回避表决。

### 3、本次发行优先认购安排的合法合规性

本次发行无优先认购安排符合相关法律法规及《公司章程》的规定，合法合规。

### (三) 发行对象及认购情况

本次发行对象共计7名，均为符合要求的投资者。具体认购情况如下：

序号	发行对象	发行对象类型			认购数量 (股)	认购金额(元)	认购方式
1	周解	在册 股东	自然 人投 资者	控股 股东、 实际 控制 人及 其一 致行 动人	5,327,047	15,981,141.00	债权
2	周林	在册 股东	自然 人投 资者	控股 股东、 实际 控制 人及 其一 致行 动人	5,172,953	15,518,859.00	债权
3	魏明龙	在册 股东	自然 人投 资者	董事、 监事、 高级 管理 人员	100,000	300,000.00	现金
4	秦渔明	在册 股东	自然 人投 资者	核心 员工	21,063	63,189.00	现金
5	杨玉红	在册 股东	自然 人投 资者	董事、 监事、 高级 管理	5,617	16,851.00	现金

				人员			
6	张莉	在册 股东	自然 人投 资者	董事、 监事、 高级 管理 人员	5,617	16,851.00	现金
7	方杏	新增 投资 者	自然 人投 资者	董事、 监事、 高级 管理 人员	30,000	90,000.00	现金
合计	-		-		10,662,297	31,986,891.00	-

根据发行对象出具的声明及承诺函，发行对象以现金及债权方式认购，认购资金来源于自有资金，不存在委托持股、信托持股等情形，不存在直接或间接的股权代持情形。

截止 2025 年 12 月 2 日，发行对象已按照认购要求将认购资金全部缴纳到账。经检索“中国证券监督管理委员会证券期货市场失信记录查询平台”、“全国人民法院被执行人信息查询”等相关网站，本次发行对象不存在被列入失信被执行人的情形，不属于《全国中小企业股份转让系统诚信监督管理指引》中提及的失信联合惩戒对象的情形。本次发行对象符合《非上市公众公司监督管理办法》及《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理办法》的规定。

#### (四) 实际募集资金未达到预计募集金额时的投入安排

本次发行认购对象已足额认购，实际募集资金与预计一致，不存在实际募集资金金额未达到预计募集金额的情形。

#### (五) 新增股票限售安排

序号	名称	认购数量（股）	限售数量（股）	法定限售数量（股）	自愿锁定数量（股）
1	周解	5,327,047	3,995,286	3,995,286	0
2	周林	5,172,953	3,879,715	3,879,715	0
3	魏明龙	100,000	75,000	75,000	0
4	秦渔明	21,063	0	0	0
5	张莉	5,617	4,213	4,213	0
6	杨玉红	5,617	4,213	4,213	0

7	方杏	30,000	22,500	22,500	0
	<b>合计</b>	10,662,297	7,980,927	7,980,927	0

1、法定限售情况：本次发行对象中含有公司董事、监事和高级管理人员，上述发行对象需遵《公司法》、《定向发行规则》、《公司章程》及其他相关规定关于限售的要求，将在本次认购完成后对其新增股份按规定办理限售手续。

2、自愿锁定的承诺：本次股票定向发行不存在自愿锁定的承诺。

本次限售安排的对象和数量合法合规。

#### (六) 募集资金专项账户的设立情况

公司已召开第二届董事会第四次会议和 2025 年第二次临时股东会，审议通过《关于拟设立公司募集资金账户并签订〈募集资金三方监管协议〉的议案》，决定公司设立募集资金专用账户，用于本次发行募集资金的存储和使用，同意公司与主办券商、存放募集资金的商业银行签署募集资金三方监管协议。2025 年 9 月 26 日，公司已在中国工商银行股份有限公司三峡猷亭支行开立专项银行账户，账户信息如下：

账户名称：宜昌凯诺电气股份有限公司

开户行：中国工商银行股份有限公司三峡猷亭支行

账号：1807051029200264695

本次发行募集资金全部存放于募集资金专项账户。

截至 2025 年 12 月 3 日，现金认购对象已将认购资金全部缴存于该账户。

#### (七) 募集资金三方监管协议的签订情况

截至本发行报告签署之日，公司已与主办券商长江证券承销保荐有限公司、存放募集资金的商业银行签订募集资金三方监管协议，对本次发行的募集资金进行专户管理。

#### (八) 本次发行是否经中国证监会注册

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十九条规定：“股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计超过二百人的，应当持申请文件向全国股转系统申报，中国证监会基于全国股转系统的审核意见依法履行注册程序。股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过二百人的，中国证监会豁免注册，由全国股转系统自律管理。”本次定向发行后股东人数累计不超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》的规定，履行全国股转公司自律审查程序，豁免向中国证监会申请注册。

### (九) 本次发行涉及的国资、外资等相关主管机关核准、登记、备案等程序

公司实际控制人为境内自然人，公司在册股东无国有股东，公司不属于国有企业、国有控股企业或国有实际控制企业，亦不属于外商投资企业，定向发行公司不需要履行国资、外资等相关主管部门审批、核准或备案等程序。

本次发行对象均为自然人，不属于国有企业、国有控股企业或国有实际控制企业、外商投资企业，认购股份不需要履行国资、外资等相关主管部门的审批、核准或备案程序。

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十九条规定：“股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计超过二百人的，应当持申请文件向全国股转系统申报，中国证监会基于全国股转系统的审核意见依法履行注册程序。股票公开转让的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过二百人的，中国证监会豁免注册，由全国股转系统自律管理。”

本次股票发行前后，公司股东人数均不超过 200 人，符合《非上市公众公司监督管理办法》的规定，履行全国股转公司自律审查程序，豁免向中国证监会申请注册。

## 二、 发行前后相关情况对比

### (一) 发行前后前十名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

#### 1. 本次发行前，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	限售股数（股）
1	周解	18,182,000	47.8562%	13,636,500
2	周林	17,812,000	46.8823%	13,359,000
3	闫巍	1,466,000	3.8586%	1,099,500
4	李敏	100,000	0.2632%	100,000
5	魏明龙	100,000	0.2632%	75,000
6	冯青华	100,000	0.2632%	75,000
7	周琴	80,000	0.2106%	0
8	秦渔明	75,000	0.1974%	0
9	杨玉红	20,000	0.0526%	15,000
10	周春华	20,000	0.0526%	15,000
11	张莉	20,000	0.0526%	15,000
合计		37,975,000	99.9525%	28,390,000

## 2. 本次发行后，前十名股东持股数量、持股比例及股票限售情况

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例	限售股数（股）
1	周解	23,509,047	48.3175%	17,631,786
2	周林	22,984,953	47.2404%	17,238,715
3	闫巍	1,466,000	3.0130%	1,099,500
4	魏明龙	200,000	0.4111%	150,000
5	冯青华	100,000	0.2055%	75,000
6	李敏	100,000	0.2055%	100,000
7	秦渔明	96,063	0.1974%	-
8	周琴	80,000	0.1644%	-
9	方杏	30,000	0.0617%	22,500
10	杨玉红	25,617	0.0526%	19,213
11	张莉	25,617	0.0526%	19,213
合计		48,617,297	99.9217%	36,355,927

本次发行前的前十名股东持股相关情况，是依据审议本次定向发行的2025年第二次临时股东大会股权登记日即2025年8月29日的公司股东持股情况进行填列。

本次发行后的前十名股东持股相关情况，是依据2025年8月29日股东持股情况以及本次定向发行新增股份情况合并计算后填列。

本次股票定向发行前后，公司实际控制人、控股股东未发生变化。

本次发行前，杨玉红、周春华、张莉持股数量相同，均为20,000股；本次发行后，杨玉红、张莉持股数量相同，均为25,617股。

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

## 1. 本次股票发行前后的股本结构：

股票性质	发行前		发行后		
	数量（股）	比例	数量（股）	比例	
无限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	8,998,500	23.68%	11,623,499	23.89%
	2、董事、监事及高级管理人员	431,500	1.14%	466,808	0.96%
	3、核心员工	155,000	0.41%	176,063	0.36%
	4、其它	18,000	0.05%	18,000	0.04%
	合计	9,603,000	25.28%	12,284,370	25.25%
有限售条件的股票	1、控股股东、实际控制人	26,995,500	71.05%	34,870,501	71.67%
	2、董事、监事及高级	1,294,500	3.41%	1,400,426	2.88%

	管理人员				
	3、核心员工		0.00%		0%
	4、其它	100,000	0.26%	100,000	0.21%
	合计	28,390,000	74.72%	36,370,927	74.75%
	总股本	37,993,000	100%	48,655,297	100%

## 2. 股东人数变动情况

发行前公司股东人数为12人；本次股票发行新增股东1人，发行完成后，公司股东人数为13人。

发行前股东人数以审议本次股票定向发行的股东会股权登记日（2025年8月29日）为基准日，股东人数为12名。

发行后股东人数仅考虑本次发行新增股东人数的影响。

## 3. 资产结构变动情况

本次定向发行后，公司的资本结构得到优化，现金流更加充裕。公司股本规模、总资产、净资产等财务指标有一定程度的提高，资产负债率进一步下降，资金实力进一步提升，财务风险下降，偿债能力增强。

## 4. 业务结构变动情况

本次发行后，公司业务结构将不会发生重大变化。

本次定向发行完成后，公司股本规模、股东持股比例将发生变化，但不会导致公司控制权及管理层的变化，不会改变公司目前的主营业务，不会对公司的日常经营产生重大影响。

## 5. 公司控制权变动情况

本次发行前后，公司实际控制人未发生变动，第一大股东未发生变动。本次发行不构成挂牌公司收购，本次股票发行完成后公司控制权未发生变化。

类型	名称	本次发行前		本次发行 认购数量 (股)	本次发行后（预计）	
		持股数量 (股)	持股比例		持股数量 (股)	持股比例
实际控制人	周解	18,182,000	47.86%	5,327,047	23,509,047	48.32%
实际控制人	周林	17,812,000	46.88%	5,172,953	22,984,953	47.24%

## 6. 董事、监事、高级管理人员及核心员工持股的变动情况

序号	股东姓名	任职情况	发行前持股数量（股）	发行前持股比例	发行后持股数量（股）	发行后持股比例
1	周解	董事、董事长	18,182,000	47.8562%	23,509,047	48.3175%
2	周林	董事、总经理	17,812,000	46.8823%	22,984,953	47.2404%
3	闫巍	董事、副总经理	1,466,000	3.8586%	1,466,000	3.0130%
4	魏明龙	董事	100,000	0.2632%	200,000	0.4111%
5	方杏	董事、董事会秘书	0	0%	30,000	0.0617%
6	冯青华	监事会主席	100,000	0.2632%	100,000	0.2055%
7	张莉	监事	20,000	0.0526%	25,617	0.0526%
8	周春华	职工代表监事	20,000	0.0526%	20,000	0.0411%
9	秦渔明	核心员工	75,000	0.1974%	96,063	0.1974%
10	周琴	核心员工	80,000	0.2106%	80,000	0.1644%
11	杨玉红	财务负责人	20,000	0.0526%	25,617	0.0526%
合计			37,875,000	99.6893%	48,537,297	99.7573%

## (三) 发行后主要财务指标变化

项目	本次股票发行前		本次股票发行后
	2023年度	2024年度	2024年度
每股收益（元/股）	-0.07	0.08	0.06
归属于母公司所有者的每股净资产（元/股）	1.20	1.29	1.67
资产负债率	66.30%	66.58%	44.93%

## 三、 非现金资产认购情况/募集资金用于购买资产的情况

本次发行涉及非现金资产认购，不涉及募集资金用于购买资产。

本次实际发行股份 10,662,297 股，实际募集资金总额 31,986,891 元，其中 31,500,000.00 元为公司债权转为股权方式认购公司发行的 10,500,000 股股份，2025 年 8 月 15 日周林、周解与公司签订《认购协议》，公司于 2025 年 11 月 30 日将债务的相应金额转为股本，截至本报告披露之日，公司此次债转股所对应的 31,500,000.00 元债权已使用完毕。债权的形成原因及债权资产相关实际情况与定向发行说明书中披露的信息一致，不存在差异。

本次发行不涉及募集资金用于购买资产，募集资金现金部分主要用于补充公司流动资金，具体用于支付供应商货款。

#### 四、 特殊投资条款

本次发行不涉及特殊投资条款。

-

#### 五、 定向发行有关事项的调整情况

本次发行涉及定向发行有关事项的调整。

2025年8月15日，公司在中国中小企业股份转让系统官网上披露了《股票定向发行说明书》等公告；2025年9月18日，公司披露了《股票定向发行说明书（修订稿）》等公告，对原《股票定向发行说明书》进行了更新及修订，有差异的部分均以“楷体加粗”的形式标注。

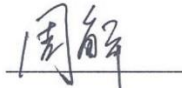
上述对定向发行说明书的调整不涉及发行对象、认购价格、认购数量、募集资金用途等要素的改变，相关发行事项无重大调整，无需重新履行审议程序。

## 六 有关声明

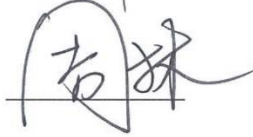
本公司或本人承诺本发行情况报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

实际控制人签名：

周解



周林



2025年12月17日

控股股东签名：（不适用）

2025年12月17日



## 七、 备查文件

- （一）《宜昌凯诺电气股份有限公司第二届董事会第四次会议决议》；
- （二）《宜昌凯诺电气股份有限公司第二届监事会第三次会议决议》；
- （三）《宜昌凯诺电气股份有限公司 2025 年第二次临时股东会会议决议》；
- （四）《宜昌凯诺电气股份有限公司 2025 年股票定向发行说明书（第一次修订稿）》；
- （五）本次股票发行认购公告及认购结果公告；
- （六）本次股票发行的验资报告；
- （七）募集资金专户三方监管协议；
- （八）其他与本次定向发行有关的重要文件