

中证鹏元资信评估股份有限公司

中证鹏元公告【2026】306号

中证鹏元关于关注普联软件股份有限公司股东签署股份转让等相关协议暨控制权拟发生变更事项的公告

中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称“中证鹏元”）对普联软件股份有限公司（以下简称“普联软件”或“公司”，股票代码：300996.SZ）及其发行的下述债券开展评级。除评级委托关系外，中证鹏元及评级从业人员与公司不存在任何足以影响评级行为独立、客观、公正的关联关系。

债券简称	上一次评级时间	上一次评级结果		
		主体等级	债项等级	评级展望
普联转债	2026年6月24日	A+	A+	稳定

根据公司于2026年7月25日以来发布的关于筹划公司控制权变更事项的系列公告，2026年7月29日，公司控股股东、实际控制人蔺国强、王虎及其一致行动人相洪伟等16人（以下简称“转让方”）已与北京明略昭辉科技有限公司（以下简称“明略昭辉”）签署了《股份转让协议》，根据该协议，蔺国强、王虎、相洪伟等16人拟合计向明略昭辉转让所持有的公司75,473,893股股份，占总股本的19.07%，标的股份的转让股价为11.38元/股，标的股份转让款总金额为8.59亿元。本次股份转让完成后，公司控股股东、实际控制人之王虎将不再持有公司股份，公司控股股东将由蔺国强、王虎变更为明略昭辉，公司实际控制人将变更为吴明辉。上述标的股份交割后，公司董事会将进行改组，改组后的董事会由9名董事组成（包括5名

非独立董事、3 名独立董事、1 名职工代表董事），明略昭辉将有权提名 4 名非独立董事候选人、3 名独立董事候选人，转让方有权提名 1 名非独立董事候选人。

表1 本次交易前后交易各方的股份比例变动情况

股东名称	本次股份转让前		本次股份转让后	
	股数（股）	占总股本比例	股数（股）	占总股本比例
蔺国强	41,389,720	10.46%	31,042,290	7.84%
王虎	40,969,876	10.35%	-	-
相洪伟	7,401,001	1.87%	5,550,751	1.40%
张廷兵	7,101,093	1.79%	5,325,820	1.35%
任炳章	6,795,722	1.72%	5,096,792	1.29%
李燕冬	6,270,041	1.58%	2,771,509	0.70%
石连山	5,897,641	1.49%	2,653,939	0.67%
杨华茂	5,816,527	1.47%	4,653,222	1.18%
许彦明	5,523,445	1.40%	1,120,572	0.28%
李守强	4,127,049	1.04%	3,095,287	0.78%
冯学伟	3,834,537	0.97%	2,875,903	0.73%
高峰信	3,687,656	0.93%	2,765,742	0.70%
李守林	3,479,896	0.88%	2,609,922	0.66%
聂玉涛	2,440,278	0.62%	1,830,209	0.46%
胡东映	2,417,309	0.61%	1,087,790	0.27%
陈徐亚	1,603,700	0.41%	801,850	0.20%
明略昭辉	-	-	75,473,893	19.07%

资料来源：公司公告，中证鹏元整理

根据公司公告，本次交易背景和目的系为优化公司股东结构、提升公司技术竞争力、加快公司智能化转型、推动公司高质量发展，因而拟通过本次权益变动引入股东明略昭辉。明略昭辉系 Mininglamp Technology（以下简称“明略科技-W”，股票代码 2718.HK）100%控制的企业，明略科技-W 是数据应用软件公司，通过创新的数据智能应用软件，帮助客户收集、整合、管理和分析来自线上和线下运营数据，生成可执行的商业见解以满足业务需求，使客户能够不断提高运营效率并促进创新。

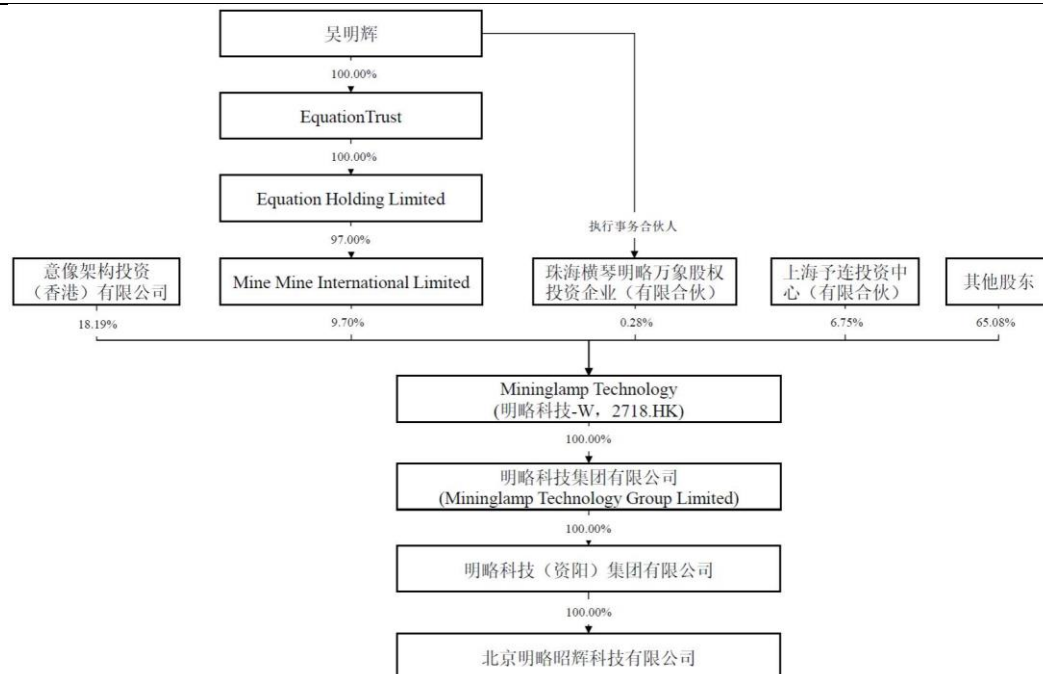
表2 明略昭辉及明略科技-W 主要财务数据（单位：万元）

主体	项目	2025 年度/末	2024 年度/末	2023 年度/末
----	----	-----------	-----------	-----------

明略昭辉	总资产	150,326.59	158,193.43	157,804.14
	净资产	-37,411.09	-37,340.19	-40,616.34
	营业收入	2,824.30	4,976.80	8,455.08
	利润总额	-6,175.07	-5,412.27	-2,705.85
	净利润	-6,175.07	-5,448.12	-2,705.85
明略科技-W	总资产	339,053.50	238,136.50	245,137.80
	净资产	242,168.00	-639,996.40	-642,645.50
	营业收入	142,577.50	138,138.20	146,197.30
	税前利润	-641,271.60	787.00	32,036.80
	税后利润	-641,267.40	794.90	31,841.20
	经调整净利润	4,204.30	-4,511.30	-17,411.90

资料来源：公司公告，中证鹏元整理

图 1 明略昭辉股权控制关系



资料来源：公司公告，中证鹏元整理

此外，本次交易股份交割前，明略昭辉及其聘请的中介机构尚需完成对公司的尽职调查，且受让方明略昭辉系外商投资的法人独资企业，本次交易实施前，仍需向外商投资安全审查工作机制办公室进行申报以确定是否需要进行安全审查，同时尚需取得深圳证券交易所的合规性确认意见等相关法律法规要求可能涉及的其他批准，能否实施完成及实施结果尚存在不确定性。

根据中证鹏元与公司了解，公司目前生产经营活动正常进行，过渡期内（董事会改组之前）转让方已承诺将保证自身及公司董事、高级管理人员不从事任何导致公司股权或资产价值减损或者损害股东、债权人利益的行为，亦不从事任何导致公司经营资质无效、失效或丧失权利保护的行为，保证公司的经营状况不发生重大不利变化，且明略昭辉亦已承诺将保证公司的人员、财务、机构、资产、业务独立，且本次权益变动完成后 36 个月内，不存在通过公司重组上市或注入关联方资产的计划或安排。综合来看，本次控制权变更筹划事宜暂未对公司经营和财务状况造成重大影响。

综合考虑公司现状，中证鹏元决定维持公司主体信用等级为 A+，评级展望维持为稳定，“普联转债”信用等级维持为 A+，评级结果有效期为 2026 年 8 月 4 日至“普联转债”存续期。同时中证鹏元将密切关注公司控制权变更事宜后续进展及对公司治理架构、战略实行和业务经营等方面的影响，并持续跟踪以上事项对公司主体信用等级、评级展望以及“普联转债”信用等级可能产生的影响。

特此公告。

中证鹏元资信评估股份有限公司

二〇二六年八月四日

附表 本次评级模型打分表及结果

评分要素	指标	评分等级	评分要素	指标	评分等级
业务状况	宏观环境	4/5	财务状况	初步财务状况	6/9
	行业&经营风险状况	4/7		杠杆状况	9/9
	行业风险状况	3/5		盈利状况	弱
	经营状况	4/7		流动性状况	4/7
业务状况评估结果		4/7	财务状况评估结果		6/9
调整因素	ESG 因素				0
	重大特殊事项				0
	补充调整				0
个体信用状况					a+
外部特殊支持					0
主体信用等级					A+

注：（1）本次评级采用评级方法模型为：软件与服务企业信用评级方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2025V1.0）、外部特殊支持评价方法和模型（版本号：cspy_ffmx_2025V1.0）；（2）各指标得分越高，表示表现越好。