（上接B34版）

1）补充披露长期股权投资科目下合联营企业近三年基本情况，包括但不限于主营业务、股权结构、经营状况、主要财务数据、相关投资项目的实际进展、是否按预期推进、合作方及关联关系等，并结合相关合联营企业的业绩变化、减值测试方法、关键参数、测试过程等，分析说明对应减值计提是否充分。

公司回复：

一、长期股权投资科目下合联营企业近三年基本情况

（1）上海中远龙东置业发展有限公司

主营业务：房地产开发及租赁

股权结构：上海中远龙东置业发展有限公司注册资本1,000万元，上海万业企业股份有限公司于2000年10月认缴500万元，持股50%，上海中远房地产投资有限公司持股50%

经营状况及项目推进情况：该项目投资建设商住两用房地产，截至目前所开发的物业已经基本销售完毕，仅余少量商铺、办公楼和车位由企业自持并对外出租。该项目目前属于收尾阶段。

主要财务数据：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年
总资产	1,793.52	1,156.55	1,107.88
净资产	1,769.85	1,153.29	1,104.62
营业收入	68.27	14.00	0
净利润	42.16	−22.62	−48.67

合联营方关联关系：经企业信用信息公示系统查询，该合营方与万业企业不存在关联关系。

结合企业业绩、减值测试方法、关键参数、测试过程，分析减值计提是否充分：

上海万业企业股份有限公司对上海中远龙东置业发展有限公司持股50%，按长期股权投资权益法核算。报告期末，此项长期股权投资账面价值552.31万元。

2024年7月，上海中远龙东置业发展有限公司委托金证（上海）资产评估有限公司，以2024年6月30日为评估基准日，采用资产基础法，对其股东全部权益的市场价值进行评估，评估结果（金证评报字【2024】第0290号《评估报告》）：所有者权益（净资产）账面价值1,132.40万元，评估价值3,487.19万元，主要为投资性房地产中远龙阳公寓评估增值2,353.53万元，该项投资性房地产面积合计4,004.34m2，位于上海市杨高南路1288号，地处内环线内，主要构成为商场、办公楼及地下车库，开发时间较早，于2004年竣工，区位优势明显，因此评估增值。基于净资产评估值，公司持有该资产对应份额的价值为1,743.60万元。2024年7月至12月，上海中远龙东置业发展有限公司净资产和经营情况无明显不利变化，未发生减值迹象，因此未计提减值。无减值计提不充分的情况。

（2）浙江锴芯电子科技有限公司

主营业务：半导体设备气路零部件及组件的生产和销售

股权结构：截至2024年底，浙江锴芯电子科技有限公司（以下简称“浙江锴芯”）注册资本274,550万元。上海万业企业股份有限公司于2020年12月认缴投资60000万元。截至2024年底持股21.85%。

整体股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本（万元）	持股比例
上海万业企业股份有限公司	60,000.00	21.85%
海宁市实业产业投资集团有限公司	40,000.00	14.57%
青岛民和祥元投资中心（有限合伙）	38,000.00	13.84%
国家集成电路产业投资基金二期股份有限公司	35,000.00	12.75%
AGICPARTNERSHOLDING(HONGKONG)LIMITED	26,200.00	9.54%
QM163LIMITED	19,650.00	7.16%
佛山市南海区碧乾股权投资合伙企业（有限合伙）	17,685.00	6.44%
至一高纯电子材料（上海）有限公司	10,000.00	3.64%
河南泓初股权投资基金（有限合伙）	8,000.00	2.91%
CRCOLUMBUSLIMITED	6,550.00	2.39%
中银投资浙商产业基金管理（浙江）有限公司	5,000.00	1.82%
上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	4,000.00	1.46%
深圳市惠友豪创科技投资合伙企业（有限合伙）	2,000.00	0.73%
HUICAPITALDEEPTECHINVESTMENTILIMITED	1,965.00	0.72%
宁波太吉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	500.00	0.18%
合计	274,550.00	100%

经营状况及项目推进情况：浙江锴芯是公司为了收购Compart Systems Pte. Ltd.(Singapore)而设立的特殊目的公司，后引入市场化投资人共同经营。Compart Systems Pte. Ltd.(Singapore)是全球范围内领先的半导体气路零部件精密加工企业。

主要财务数据：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年
总资产	364,700.91	369,634.19	402,487.74
净资产	332,062.20	347,657.02	329,357.26
营业收入	107,144.84	67,248.29	87,831.54
净利润(归母)	19,104.23	7,649.3	8,795.79

合联营方关联关系：联营方中，上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（持股1.46%）是万业企业的关联方（本公司的控股股东上海浦东科技投资有限公司为该基金管理合伙人上海半导体装备材料产业投资管理有限公司的第一大股东）。经企业信用信息公示系统查询，万业企业与该联营企业其他股东不存在关联关系。

结合企业业绩、减值测试方法、关键参数、测试过程，分析减值计提是否充分：

上海万业企业股份有限公司对浙江锴芯电子科技有限公司持股21.85%，按长期股权投资权益法核算。报告期末，此项长期股权投资账面价值552.31万元。

近三年，公司未对浙江锴芯电子科技有限公司进行评估，公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关要求，在资产负债表日判断该资产是否存在减值迹象，结合浙江锴芯电子科技有限公司最近三年净资产无明显不利变化且净利润（归母）均处于盈利状态的情况，预计可收回金额大于账面价值，未出现减值迹象，因此未计提减值。无减值计提不充分的情况。

2025年3月31日，万业企业签署股权转让协议，以约8.3亿元的对价（对应公司总体估值38亿元）将所持有的全部浙江锴芯股权转让给无锡正芯半导体科技有限公司，本次交易预计将产生9,130.96万元的投资收益，产生6,848.22万元的净利润，该长期股权投资未减值。

截至目前，交易双方已完成股权交割。

（3）河南华夏芯半导体有限责任公司

主营业务：半导体设备及材料的研发、生产及销售，业务定位为成为半导体设备、材料和电子设备、材料的研发、设计、制造和销售基地。

股权结构：截至2024年底，河南华夏芯半导体有限责任公司（以下简称“华夏芯”）注册资本5000万元。上海万业企业股份有限公司于2022年5月认缴2450万元，持股49%，上海飞人科技有限公司（以下简称“飞人科技”）持股51%。

经营状况及项目推进情况：本项目的投资原旨在引入国内外专家团队、先进技术，结合地方政府的落地政策支持，建设半导体设备、材料的研发、生产和销售平台型企业。后因公司在当地落地产业的战略调整及人才技术团队的引入情况未能按预期推进落地，万业企业、飞人科技与受让方南阳佳海产业新城发展有限公司于2025年4月9日签署股权转让协议，出售持有的华夏芯全部股权，截至目前尚在交割过程中。

主要财务数据：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年
总资产	4,944.10	4,877.70	4,669.89
净资产	4,941.64	4,867.44	4,661.01
营业收入	0	0	0
净利润	−58.36	−74.20	−206.43

合联营方及关联关系：经企业信用信息公示系统查询，该联营方与万业企业不存在关联关系。

结合企业业绩、减值测试方法、关键参数、测试过程，分析减值计提是否充分：

上海万业企业股份有限公司对河南华夏芯半导体有限责任公司持股49%，按长期股权投资权益法核算。报告期末，此项长期股权投资账面价值2,283.89万元。

2024年12月，南阳产业投资集团有限公司拟了解资产价值事宜，委托河南中科资产评估有限责任公司，以2024年11月30日为评估基准日，采用资产基础法，对河南华夏芯半导体有限责任公司股东全部权益价值的市场价值进行评估。评估结果（豫中评报字【2024】第143号《评估报告》）：净资产账面价值4,661.25万元，净资产评估价值4,656.58万元。对应公司持股部分的评估值为2,281.72万元，未减值，因此未计提减值。无减值计提不充分的情况。

2025年4月9日，万业企业已将所持有的河南华夏芯半导体有限责任公司股权全部出售，本次股权出售以评估值作为交易对价，预计处置收益基本持平。该长期股权投资未发生实际减值。

（4）上海万秾生态环境科技有限公司

主营业务：房地产运营租赁，生态环境科技

股权结构：上海万秾生态环境科技有限公司（以下简称“万秾公司”）注册资本1亿元，其中华灿（北京）投资控股有限公司认缴出资5100万元，持股51%，2019年上海万业企业股份有限公司认缴出资4900万元，持股49%。

经营状况及项目推进情况：万秾公司于2019年9月设立，前期经营生态农业项目，后开展租赁业务。由于2022年主要客户退租，万秾公司的经营情况进一步下滑。万秾公司无自有房产等底层资产，万秾公司系承租北京嘉亿引领国际商业管理有限公司（以下简称“嘉亿引领”）的房产以进行房地产运营租赁业务。嘉亿引领作为房产转租人，万秾公司实际从嘉亿引领处承租房产，因此万秾公司系房产次转租人。2022年，万秾公司经审计的总资产为8,550.12万元，净资产为1,520.57万元，营业收入为1,100.92万元，净利润为−578.74万元；2023年净资产为−508.37万元。为防范风险扩大，2024年双方股东及管理层开启积极推进万秾公司注销清算程序。

合联营方及关联关系：经企业信用信息公示系统查询，该联营方与万业企业不存在关联关系。

结合企业业绩、减值测试方法、关键参数、测试过程，分析减值计提是否充分：

上海万业企业股份有限公司对上海万秾生态环境科技有限公司持股49%，按长期股权投资权益法核算。

近三年，公司未对上海万秾生态环境科技有限公司进行评估，由于2023年度上海万秾生态环境科技有限公司经营状况出现明显下滑，出于谨慎性原则，公司将该笔长期股权投资按照权益法核算期末账面价值为零，未计提减值准备。

（5）浙江兴芯半导体有限公司

主营业务：浙江兴芯半导体有限公司（以下简称“浙江兴芯”）成立于2020年，业务定位从事同质3D IC的设备和工艺开发、寻找关键装备零部件和材料解决方案。公司子公司上海凯世通于2021年投资入股浙江兴芯。

股权结构：浙江兴芯注册资本1亿元，凯世通认缴出资2,000万元，持股20%，自然人陈维持股59%，浙江陶特容器科技有限公司持股15%，海宁瑞芯半导体科技合伙企业（有限合伙）持股6%。

经营状况及项目推进情况：受原计划参股股东投资进度及客户需求影响，自2022年起，浙江兴芯业务未按原计划推进，经营场地处于关闭状态。目前处于与股东沟通商谈改善项目运营情况阶段。

主要财务数据：该企业2022年营收约4.67万元，净利润−388.75万元。总资产5,491.78万元，净资产1,303.47万元。

合联营方及关联关系：经企业信用信息公示系统查询，该联营方与万业企业不存在关联关系。

结合企业业绩、减值测试方法、关键参数、测试过程，分析减值计提是否充分：

凯世通对浙江兴芯半导体有限公司持股20%，2021年12月以货币资金的方式实缴出资500万元，按长期股权投资权益法核算。近三年，公司未对浙江兴芯半导体有限公司进行评估，由于自2022年起，浙江兴芯业务未按原计划推进，经营场地处于关闭状态，因此出于谨慎性原则，2022年将该笔长期股权投资按照权益法核算期末账面价值为零，未计提减值准备。

2）补充披露其他非流动金融资产和其他权益工具投资科目下对外投资的具体情况，包括但不限于投资背景、公司出资情况、投资期限、具体投向、底层资产、资金流向、是否涉及关联方等，说明报告期内公司投资拟益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据，对应风险敞口，以及未来退出安排

公司回复：

公司其他非流动金融资产和其他权益工具投资均采用公允价值计量。其他非流动金融资产科目下核算6家单位和其他权益工具投资科目下核算4家单位。

公允价值计量方法：

根据《企业会计准则第39号——公允价值计量》第二十四条，企业应当将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

对于安徽富乐德科技发展股份有限公司，其为创业板上市公司，能够取得活跃市场报价，故公司采取第一层输入值，即按年末最后一个股票交易日，股票收盘价格计算剩余股权对应市值。

对于上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）、嘉兴海之芯股权投资合伙企业（有限合伙）、服务贸易创新发展引导基金（有限合伙）、上海铸芯半导体有限公司、上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）、穗埔微（广州）管理咨询合伙企业（有限合伙）及南京埃米仪器科技有限公司7家公司，主要为私募基金、投资平台/合伙企业，不在活跃市场报价或市场活动较少，故公司采用第三层次输入值，即估值技术确定公允价值。根据《企业会计准则第39号——公允价值计量》第十八条，企业以公允价值计量相关资产或负债，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。对此，公司聘请了金证（上海）资产评估有限公司以2024年12月31日为评估基准日，对以上7家公司进行评估并出具评估报告。

采取的评估方法：

（1）对于上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）、嘉兴海之芯股权投资合伙企业（有限合伙）、服务贸易创新发展引导基金（有限合伙）、上海铸芯半导体有限公司、上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）及穗埔微（广州）管理咨询合伙企业（有限合伙）6家公司，系公司间接投资的投资平台/有限合伙企业。评估采用自下而上法，穿透至最底层的实体公司，每一层级向上汇总。先根据实体公司的经营情况，采用适当的评估方法对其进行评估，确定各实体公司的评估值。再根据评估结果，结合其他财务报表科目分析确定投资平台/有限合伙企业净资产评估值。最后结合合伙协议中针对权益分配条款的机制及细则，计算确定产权持有人所持份额对应的公允价值，或以被投资单位股东权益评估值乘以持股比例确定产权持有人所持份额对应的公允价值。

（2）对于南京埃米仪器科技有限公司，系公司直接投资的实体经营公司。由于投资时间距离评估基准日较近，且在此期间被投资单位经营管理情况无较大变化，故采用近期融资法确定公允价值。

对于长江经济联合发展（集团）股份有限公司和芯链融创集成电路产业发展（北京）有限公司，不在活跃市场报价或市场活动较少，故公司采用第三层次输入值。根据《企业会计准则第39号——公允价值计量》第二十八条，企业在确定不可观察输入值时，应当使用在当前情况下可合理取得的最佳信息，包括所有可合理取得的市场参与者假设。由于公司投资金额极小，且被投资单位为大型国企背景或底层资产优良，参考被投资单位账面净资产乘以持股比例等测算数据，根据谨慎性原则，确定公允价值。

近三年其他权益工具投资和其他非流动金融资产投资收益和期末公允价值情况总览

单位：万元

序号	被投资单位名称	总投资额	初始投资日期	2022年度 投资收益	2022年度 期末公允价值	2023年度 投资收益	2023年度 期末公允价值	2024年度 投资收益	2024年度 期末公允价值
一	其他权益工具投资								
1	上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)	100,000	2018.04	−	127,635.42	−	123,637.51	−	84,552.66
2	嘉兴海之芯股权投资合伙企业	30,000	2020.12	−	30,168.03	164.35	32,888.05	376.52	33,082.29
3	芯链融创集成电路产业发展(北京)有限公司	400	2020.09	−	362.44	−	369.42	−	382.22
4	长江经济联合发展(集团)股份有限公司	65.60	2002年前	−	91.95	−	91.95	−	91.95
小计		130,465.60		−	158,257.84	164.35	156,986.93	376.52	118,109.11
二	其他非流动金融资产								
1	服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)	15,000	2021.02	−	15,825.00	−	12,544.26	−	12,316.46
2	上海铸芯半导体有限公司	7,900	2021.04	−	7,898.48	−	8,836.75	−	5,657.74
3	安徽富乐德科技发展股份有限公司	3,515.60	2020.07	−	14,034.35	−	25,207.60	13,546.15	25,718.03
4	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	20,000	2023.12	−	−	−	20,029.04	−	20,284.24
5	穗埔微(广州)管理咨询合伙企业(有限合伙)	35,000	2022.03	−	35,000.06	−	33,202.45	−	32,372.71
6	南京埃米仪器科技有限公司	500	2024.12	−	−	−	−	−	500.00
小计		81,915.60		−	72,757.90	−	99,820.09	13,546.15	96,849.16
合计		212,381.20		−	231,015.74	164.35	256,807.02	13,922.67	214,958.27

注：总投资额按截至2024年12月31日计。

其他权益工具投资

（1）上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)

出资情况、投资期限及退出安排：上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“装备材料基金”）出资额50.5亿元，其中万业企业出资10亿元，持有装备材料基金份额19.8%。于2018年8月23日正式启动投资，装备材料基金共投资35个项目，累计出资44.17亿元。截至2025年3月31日，基金完成部分项目退出，目前基金尚有项目未实现全部退出，结合项目退出形势以及被投企业上市申报/并购的工作周期，已经召开合伙人会议，形成决议，进入延长期1年。

投资背景、具体投向及底层资产：为了进一步拓展在半导体装备材料产业的业务布局，万业企业认购上海半导体装备材料基金份额。上海半导体装备材料基金主要投向为国内外半导体设备材料零部件及设计企业。截至目前，上海半导体装备材料基金的底层资产中：基金已投未退出项目共31个，子基金初始投资额合计41.15亿元，投资余额33.20亿元。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，联营方中，上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）是万业企业的关联方（公司控股股东上海浦东科技投资有限公司为该基金管理合伙人上海半导体装备材料产业投资管理有限公司的第一大股东）。经企业信用信息公示系统查询，万业企业与其他出资人不存在关联关系。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)的投资在其他权益工具投资科目下核算，为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。报告期内，无投资收益及公允价值变动收益。报告期末，其公允价值8.46亿元(金证评报字【2025】第0109号《评估报告》)，当期公允价值变动损益计入其他综合收益，不影响公允价值变动收益金额。

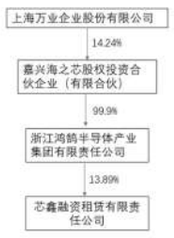
该项目所投底层资产标的整体经营稳健，现阶段无明显风险敞口。

（2）嘉兴海之芯股权投资合伙企业(有限合伙)

出资情况、投资期限及退出安排：嘉兴海之芯股权投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“海之芯”)出资额21.07亿元，万业企业认购出资3亿元入伙海之芯，持有14.24%的海之芯份额。

该项目目前暂无退出计划。

投资背景、具体投向及底层资产：



通过上述结构，万业企业穿透持有芯鑫融资租赁有限责任公司(以下简称“芯鑫租赁”)约1.98%的股权。

芯鑫租赁于2015年8月27日在上海自贸区注册成立，是国内唯一专注于服务以集成电路为代表的战略性新兴产业的融资租赁公司。股东单位由上海、北京、浙江、深圳、湖南、河南、青岛等产业聚集区地方国资及中芯国际、长电科技等半导体产业龙头和国家集成电路产业投资基金等专业投资机构强强结组成，具有较强的产业和金融资源整合优势。芯鑫租赁注册资本132.09亿元，位居全国融资租赁公司前三。截至报告期末，芯鑫租赁总资产规模超670亿元，累计实现投放近2,000亿元，其中集成电路及半导体领域占比约七成，新能源、新一代信息技术、高端装备制造、生物医药等其他战略性新兴产业占比约三成。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对嘉兴海之芯股权投资合伙企业(有限合伙)的投资在其他权益工具投资科目下核算，为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。报告期内，公司收到股权分红款376.52万元，确认为投资收益。报告期末，其公允价值为3.31亿元(金证评报字【2025】第0066号《评估报告》)，当期公允价值变动损益计入其他综合收益，不影响公允价值变动收益金额。

该项目底层资产经营稳健，现阶段无明显风险敞口。

（3）芯链融创集成电路产业发展(北京)有限公司

出资情况、投资期限及退出安排：孙公司北京凯世通半导体有限公司(简称“北京凯世通”)于2020年9月投资400万元，持有芯链融创集成电路产业发展(北京)有限公司(以下简称“芯链融创”)4%股权。投资期限为2020年9月24日-2040年8月26日。

芯链融创项目拟以股权转让方式退出，由外部投资人受让北京凯世通所持芯链融创的全部股权，目前退出各项工作正在沟通推进中。

投资背景、具体投向及底层资产：为加快国产集成电路装备、零部件和材料的验证应用进程，打造集成电路产业链融合平台，由中关村芯链集成电路制造产业联盟牵头，联合包括上海凯世通旗下全资子公司北京凯世通在内的25家国内集成电路装备材料领域企业，于2020年9月共同投资了芯链融创。

芯链融创持有北方集成电路技术创新中心(北京)有限公司(以下简称“创新中心”)50%股权，中芯国际控股有限公司、北京屹唐科技有限公司分别持有创新中心25%的股权。创新中心是由集成电路产业链企业共同组建的集成电路及半导体技术创新服务平台，致力于成熟制程集成电路设备、材料验证及开发，推动集成电路产业链纵向整合、聚集发展。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对芯链融创集成电路产业发展(北京)有限公司的投资在其他权益工具投资科目下核算，为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。报告期末，公司以持股比例对应享有的净资产份额作为该金融资产的公允价值计量依据，当期公允价值变动损益计入其他综合收益，不影响当期利润表中的公允价值变动收益金额。报告期内，该项投资无投资收益和公允价值变动收益。该项目底层资产优良，期末该金融资产的公允价值与初始投资金额差异较小，现阶段无明显风险敞口。

（4）长江经济联合发展(集团)股份有限公司

出资情况、投资期限及退出安排：长江经济联合发展(集团)股份有限公司(以下简称“长江联合集团”)注册资本82,517.2034万元，万业企业认缴65.6万元，持股0.0795%。该项目属于长期投资，暂无退出计划。

投资背景、具体投向及底层资产：长江联合集团的股权架构由上海国资委、交通银行等超过200家央、国企及地方中小民营企业组成。长江联合集团旨在联合长江流域地方政府、市场、社会等各方资源，共同打造一个促进长江经济带联合发展、协同发展的市场化平台。长江联合集团底层业务及资产涵盖金融服务和股权投资、智慧物流、房地产、基础设施投资、进出口贸易、军工制造等领域。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对长江经济联合发展(集团)股份有限公司的投资在其他权益工具投资科目下核算，为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。由于公司投资金额极小，作为少数股东对其经营活动影响力有限，且无明确退出计划，出于谨慎性考虑，以其原账面价值作为报告期末公允价值，当期公允价值变动损益计入其他综合收益，不影响当期利润表中的公允价值变动收益金额。报告期内，无投资收益和公允价值变动收益。

该项目公司投资金额极小、无明显风险敞口。

其他非流动金融资产

（5）服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)

出资情况、投资期限及退出安排：服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)(以下简称“服贸基金”)，注册资本100.08亿元，万业企业认购出资份额1.5亿元，持有合伙企业份额1.49%。服贸基金投资期6年，自各合伙人第一次实际缴款到账的日期起算(即2018年6月22日-2024年6月21日)，投资期届满后的经营期剩余期限为退出期(即2024年6月22日-2028年6月21日)。

投资背景、具体投向及底层资产：服贸基金是国家级基金，由财政部、商务部和招商资本共同发起，按照“母基金参股子基金+母基金直投项目”方式运作。一是增资和新设投资于服务贸易相关领域的私募投资基金；二是安排部分资金用于直接投资符合一定条件的服务贸易企业。服贸基金由多部门指导、社会资本参与，万业企业投资后，可融入其构建的资金与项目网络，接触更多优质资源，为半导体业务拓展融资途径，吸引上下游协同企业，助力产业布局完善。截至目前，服贸基金的底层资产中：所投项目共计73个，投资金额合计约78.88亿元。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对服务贸易创新发展引导基金(有限合伙)的投资在其他非流动金融资产科目下核算，为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内，无投资收益，公允价值变动收益478.60万元。公允价值变动收益金额的确认依据为资产负债表日此项其他非流动金融资产的公允价值与账面价值之间的差额。报告期末，其公允价值为1.23亿元(金证评报字【2025】第0119号《评估报告》)。

该项目底层资产优质，无明显风险敞口。

（6）上海铸芯半导体有限公司

出资情况、投资期限及退出安排：上海铸芯半导体有限公司(以下简称“上海铸芯”)成立于2020年8月，由上海半导体装备材料基金与万业企业共同出资设立，注册资本为13亿元，其中上海半导体装备材料基金认缴11.70亿元，万业企业认缴1.3亿元。减资以后注册资本为4.4亿元，其中上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业(有限合伙)出资3.96亿元，万业企业出资0.44亿元，投资期限为长期。

投资背景、具体投向及底层资产：通过投资上海铸芯间接投资国外半导体高科技企业，契合国家推动半导体产业自主可控，实现国产替代的大方向，助力突破海外技术壁垒，上海铸芯半导体的底层资产是瑞士SPT项目。该公司为全球陶瓷劈刀的主要生产商。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，联营方中，上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）是万业企业的关联方（本公司的控股股东上海浦东科技投资有限公司为该基金管理合伙人上海半导体装备材料产业投资管理有限公司的第一大股东）。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对上海铸芯半导体有限公司的投资在其他非流动金融资产科目下核算，为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内，无投资收益，公允价值变动收益320.99万元。公允价值变动收益金额的确认依据为资产负债表日此项其他非流动金融资产评估的公允价值与账面价值之间的差额。报告期末，其公允价值为5,657.74万元(金证评报字【2025】第0066号《评估报告》)。

该项目底层资产优良，无明显风险敞口。

（7）安徽富乐德科技发展股份有限公司

出资情况、投资期限及退出安排：安徽富乐德科技发展股份有限公司(以下简称“富乐德”)主营业务是泛半导体领域设备洗净及衍生增值服务，2020年7月本公司以3.76元/股投资富乐德935万股，合计3,515.6万元，富乐德于2022年12月在创业板上市，发行价格8.48元/股，本公司持有富乐德2.76%的股权，公司持有富乐德的股份于2024年1月2日解禁，经过两次减持后本公司持有富乐德剩余股数为267.38万股，占富乐德总股本的0.8%，公司拟逐步减持退出。

投资背景、具体投向及底层资产：投资富乐德能够助力万业企业向集成电路装备材料转型，实现公司设备材料平台布局，具体的投向底层标的是安徽富乐德科技发展股份有限公司。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对安徽富乐德科技发展股份有限公司的投资在其他非流动金融资产科目下核算，为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内，公司处置部分富乐德股票，确认投资收益13,546.15万元，公允价值变动收益585.46万元，合计14,131.62万元。处置股权收益确认依据为处置股票收到的价款扣减处置股票对应的初始投资成本和交易税费等后的剩余金额。投资收益确认依据为报告期当年收到的股票分红金额。公允价值变动收益确认依据为按年末最后一个股票交易日富乐德股票收盘价格计算的剩余股票对应市值与账面价值之间的差额。报告期末，富乐德股票收盘价格为42.5元/股，股票市值为2.57亿元。

该项目资产质量优良、流动性强，无明显风险敞口。

（8）上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)

出资情况、投资期限、退出安排及底层资产：公司认缴上海半导体装备材料产业投资基金二期(以下简称“装备材料基金二期”)4亿元出资份额，基金总规模为21.245亿元，公司认缴出资占比为18.83%。目前万业企业已完成2亿元的实缴出资，其他LP同比例实缴。投资期是4年，自首次募集完成之日起算(即2023年6月19日-2027年6月18日)，投资期届满之日至有限合伙企业的期限届满之日之间为退出期(即2027年6月19日-2030年6月18日)。装备材料基金二期的底层资产涉及半导体装备、材料和零部件行业，截至目前，装备材料基金二期的底层资产中：已投企业共计13个，投资金额合计约3.75亿元。

资金流向、是否涉及关联方：合伙方中，上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）是万业企业的关联方（本公司的控股股东上海浦东科技投资有限公司为该基金管理合伙人上海半导体装备材料产业投资管理有限公司的第一大股东），万业企业与其他出资人不存在关联关系。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)的投资在其他非流动金融资产科目下核算，为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内无投资收益和公允价值变动收益。公允价值变动收益确认依据为资产负债表日此项其他非流动金融资产评估的公允价值与账面价值之间的差额。报告期末，其公允价值为255.21万元。公允价值变动收益确认依据为资产负债表日此项其他非流动金融资产评估的公允价值与账面价值之间的差额。报告期末，其公允价值为2.03亿元(金证评报字【2025】第0040号《评估报告》)。

该项目底层资产优良，报告期末该项金融资产公允价值高于公司实缴出资金额，暂未出现明显风险敞口。

（9）穗埔微(广州)管理咨询合伙企业

出资情况、投资期限及退出安排：穗埔微(广州)管理咨询合伙企业合伙人出资额共计20亿元，万业企业通过受让其他有限合伙人的出资份额3.5亿元，入伙合伙企业，持有合伙企业份额17.5%。该项目属于长期投资，暂无退出计划。

投资背景、具体投向及底层资产：本笔投资的底层资产是广州湾区半导体产业集团有限公司(以下简称“湾区半导体”)，万业企业对湾区半导体的股权穿透持有路径如下所示：

通过上述结构，万业企业穿透持有湾区半导体约7.4%的股权。

湾区半导体的设立目标是通过成立半导体产业集团，在粤港澳大湾区实现集成电路发展的区域集聚和主体集中，打造中国集成电路“第三极”。其作为投资平台型公司运作，其投资的资产标的涵盖半导体制造、半导体设计及半导体设备等多个领域。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对穗埔微(广州)管理咨询合伙企业的投资在其他非流动金融资产科目下核算，为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内，无投资收益，公允价值变动收益为-829.74万元。公允价值变动收益确认依据为资产负债表日此项其他非流动金融资产评估的公允价值与账面价值之间的差额。报告期末，其公允价值为3.24亿元(金证评报字【2025】第0066号《评估报告》)。

该项目底层资产经营正常，无明显风险敞口。

（10）南京埃米仪器科技有限公司

出资情况、投资期限及退出安排：南京埃米仪器科技有限公司(以下简称“埃米仪器”)成立于2022年，致力于引领国内高精密3D量测设备的国产化，解决相关领域的高科技技术问题。

2024年12月万业企业以人民币500万元认购埃米仪器24.6913万元注册资本(对应目标公司1.5895%的股权)，其中24.6913万元计入注册资本，剩余人民币475.3087万元计入资本公积金。该项目为少数股权投资，后续视项目的整体发展，可灵活选择股权转让或随项目公司的资本化运作而退出。

投资背景、具体投向及底层资产：埃米仪器的产品与技术已获得国内领先芯片制造企业的认可，其在线工业级原子力显微镜已完成某芯片头部企业的正式交付。

资金流向、是否涉及关联方：该项目投资的出资路径清晰、合规，不涉及与关联方的交易或资金往来。

投资损益及公允价值变动收益的确认情况、确认依据及风险敞口：

对南京埃米仪器科技有限公司的投资在其他非流动金融资产科目下核算，为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。报告期内，无投资收益和公允价值变动收益。公允价值变动收益确认依据为资产负债表日此项其他非流动金融资产评估的公允价值与账面价值之间的差额。报告期末，其公允价值为500万元(金证评报字【2025】第0066号《评估报告》)。

该项目资产质量优良，无明显风险敞口。

3）补充披露报告期内交易性金融资产项下各类投资的具体情况，包括但不限于理财产品类型、受托方及关联关系、收益情况、具体投向、底层资产情况、是否投向非标产品等，并对照公司对金融衍生品交易的内部管理制度，说明公司购买雪球产品等是否符合公司制度要求，公司采取的风险防控措施

公司回复：

截至2024年12月31日交易性金融资产明细如下：

单位：万元

产品类型	受托方	关联关系	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	24年收益情况 计入投资收益	24年收益情况 计入公允价值变动收益	投资具体投向	底层资产情况	是否涉及非标产品
银行理财产品-结构存款	招商银行	中信证券	无关联	9,115.92	3,761.71		12,877.63	720.98	3,095.29	招商银行股票	2024年期初股数3276751股，2024年期末股数未发生变化。	否
	中信银行	无关联	−	125,144.00	95,000.00	30,144.00	516.99	144.00	保本浮动型结构性存款收益产品	嵌入金融衍生品产品的存款，通过与利率、汇率、指数等金融市场标的物的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩，使投资者在承担一定风险的基础上获得相应收益的产品，截至2024年12月31日，持有金额为3亿元，2025年已经到期赎回	否
	广发银行	无关联	−	40,000.00	40,000.00	−	234.94		保本浮动型结构性存款