(上接B99版)

公式1:

$$P=\sum_{t=1}^{n}\frac{F_t}{(1+r)^{i_t}}+\frac{F_{n+1}}{r(1+r)^{i_n}}-A$$

式中:P:评估值(预计未来现金流现值)

Ft:未来第t个收益期的预期资产组组合自由现金流

r:折现率

t:收益预测期

it:未来第t个收益期的折现期

n:详细预测期的年限

A:期初营运资金

(2)2022年至2025年昆汀科技资产组可收回金额的关键假设

2022年至2025年商誉减值测试关键假设一致，具体如下:

1)一般假设

①持续经营假设

假设资产组组合所对应的经营业务合法，在未来可以保持其持续经营状态，且其资产价值可以通过后续正常经营予以收回。

②宏观经济环境相对稳定假设

任何一项资产的价值与其所处的宏观经济环境直接相关，在本次评估时假定社会的产业政策、税收政策和宏观环境保持相对稳定，利率、汇率无重大变化，从而保证评估结论有一个合理的使用期。

③假设纳入评估范围的机器设备原地原用途持续使用。

2)采用收益法的假设

①假设资产组组合经营主体所属行业保持稳定发展态势，国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

②假设有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

③假设无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对资产组组合经营主体造成重大不利影响。

④假设资产组组合经营主体可以保持持续经营状态，其各项与生产经营有关的资质在到期后均可以顺利获取延期。

⑤除非另有说明，假设资产组组合经营主体完全遵守所有有关的法律法规。

⑥假设资产组组合经营主体未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

⑦假设资产组组合经营主体可以获取正常经营所需的资金。

⑧假设资产组组合经营主体的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务。

⑨假设资产组组合经营主体在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

⑩假设资产组组合经营主体的资本结构不发生重大变化。

⑪评估范围以委托人提供的评估资料为准，未考虑所提供资料以外可能存在的或有资产及或有负债。

(3)2022年至2025年昆汀科技资产组可收回金额的关键参数

1)收入及收入增长率参数取值情况及近两次商誉减值测试对比分析

单位:万元

年报	项目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
2022年商誉	经销收入	50,227.93	52,197.05	53,732.96	54,787.62	55,325.48			
	增长率	25%	4%	3%	2%	1%			
2023年商誉	经销收入	32,647.17	39,498.15	41,195.55	42,526.57	43,444.34	43,913.75		
	增长率	−19%	21%	4%	3%	2%	1%		
2024年商誉	经销收入	32,647.17	36,505.78	36,413.59	37,997.95	39,241.42	40,099.42	40,538.46	
	增长率	−19%	12%	0%	4%	3%	2%	1%	
2025年商誉	经销收入	32,647.17	36,505.78	28,371.37	37,968.17	42,039.83	45,055.74	47,156.58	48,331.49
	增长率	−19%	12%	−22%	34%	11%	7%	5%	2%
2022年商誉	代运营收入	3,831.54	3,970.80	4,079.43	4,154.02	4,192.07			
	增长率	−9%	4%	3%	2%	1%			
2023年商誉	代运营收入	2,073.40	1,444.41	1,506.74	1,556.48	1,591.23	1,609.17		
	增长率	−51%	−30%	4%	3%	2%	1%		
2024年商誉	代运营收入	2,073.40	5,033.25	4,403.80	4,584.88	4,726.42	4,823.78	4873.49	
	增长率	−51%	143%	−13%	4%	3%	2%	1%	
2025年商誉	代运营收入	2,073.40	5,033.25	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	增长率	−51%	143%	−100%	0%	0%	0%	0%	0%
2022年商誉	主营业务收入	54,059.47	56,167.85	57,812.39	58,941.64	59,517.55			
	增长率	22%	4%	3%	2%	1%			
2023年商誉	主营业务收入	34,720.57	40,942.56	42,702.29	44,083.05	45,035.57	45,522.92		
	增长率	−22%	18%	4%	3%	2%	1%		
2024年商誉	主营业务收入	34,720.57	41,539.03	40,817.39	42,582.83	43,967.84	44,923.20	45,411.95	
	增长率	−22%	20%	−2%	4%	3%	2%	1%	
2025年商誉	主营业务收入	34,720.57	41,539.03	28,371.37	37,968.17	42,039.83	45,055.74	47,156.58	48,331.49
	增长率	−22%	20%	−32%	34%	11%	7%	5%	2%

[注1]上表各年商誉数据中当年及以前年度数据系实际经营收入

[注2]关于2025年商誉减值测试预测2026年收入增长率较高(34%)，主要受2025年实际收入下降及2026年新增品牌/项目两方面因素共同影响

①2025年商誉基期实际收入相较2024年商誉预测收入下降的原因

A.经销业务部分品牌存在业务模式变更，主要系与宠粮品牌E不再进行经销业务合作，业务模式转变后，该品牌在昆汀科技整体收入规模中大幅减少；

B.自2025年起，不再确认代运营业务收入，导致收入整体体量大幅减少。

②2025年商誉预计首期收入增长率相较2024年商誉预测收入增长率增加的原因

系受品牌/项目结构影响，2024年实际收入主要来源为品牌C、品牌A和品牌E三个品牌。2025年实际收入主要来源为品牌C和品牌A两个品牌。因品牌更迭，2026年品牌结构发生较大变化，除维持原品牌C与品牌A经销的基础上，主要新增品牌/项目如下:

A.新增品牌C珍珠霜项目。该项目为2025年底新签项目，产品为品牌C老牌国货产品。品牌C珍珠霜市场认可度高，且昆汀科技拥有对下游经销商的自主定价权，该项目自2025年11月正式运营，分别在11月和12月实现不含税收入2,192,851.48元、5,755,558.64元，收入增长较快；

B.新增兴趣电商品牌，包括品牌K玉灵膏、品牌J解酒胶囊。2025年商誉减值测试时，两个项目均已与品牌方签订采购合同，并在短视频平台开设店铺，预计2026年3月底开始推售。相关产品均为大健康板块，贴合当下消费趋势，产品潜力较大。

2)毛利率取值情况及近两次商誉减值测试对比分析

项目	年报	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
经销收入毛利率	2022年商誉	34.37%	34.37%	34.37%	34.37%	34.37%			
	2023年商誉	25.02%	31.71%	32.67%	33.63%	34.58%	34.58%		
	2024年商誉	25.02%	14.51%	28.91%	29.78%	30.65%	31.32%	31.32%	
	2025年商誉	25.02%	14.51%	36.36%	34.99%	37.43%	38.08%	38.49%	38.72%
代运营收入毛利率	2022年商誉	40.84%	40.84%	40.84%	40.84%	40.84%			
	2023年商誉	44.88%	44.88%	44.88%	44.88%	44.88%	44.88%		
	2024年商誉	44.88%	65.59%	65.59%	65.59%	65.59%	65.59%	65.59%	
	2025年商誉	44.88%	65.59%						
快递费用占经销收入占比	2022年商誉	2.77%	2.77%	2.77%	2.77%	2.77%			
	2023年商誉	2.75%	2.76%	2.76%	2.76%	2.76%	2.76%		
	2024年商誉	2.75%	2.60%	2.70%	2.70%	2.70%	2.70%	2.70%	
	2025年商誉	2.75%	2.60%	2.35%	2.35%	2.35%	2.35%	2.35%	2.35%
整体毛利率	2022年商誉	32.26%	32.26%	32.26%	32.26%	32.26%			
	2023年商誉	23.63%	29.52%	30.44%	31.36%	32.28%	32.28%		
	2024年商誉	23.63%	18.42%	30.46%	31.23%	32.00%	32.59%	32.59%	
	2025年商誉	23.63%	18.42%	33.76%	32.68%	35.12%	35.77%	36.17%	36.41%

各年减值测试中对于毛利率的预测，均参考历史年度的毛利率水平并结合未来毛利变动趋势进行合理预测。

①2025年商誉基期整体毛利率相较2024年商誉预测毛利率上升的原因

包括业务核算方式变更、汇率影响以及品牌方补贴等因素。

A.2025年不再确认代运营收入及成本，主要影响的品牌为品牌A宠粮，直接提升经销业务毛利率；

B.2024年4月起，昆汀科技与品牌A上海办事处签约，按7.1汇率进行货款结算，起到锁汇效果。该协议签订后，因最早一批货于2024年底到货，故对毛利产生的影响在2025年得以体现；

C.品牌C作为昆汀科技经销业务第二大品牌，2025年昆汀科技因单品采购量达标，品牌方给予了货返冲减成本。

②2025年商誉预计未来毛利率相较2024年商誉预测高的原因

系未来品牌结构导致的毛利提升。2025年商誉测试相比2024年在产品上新增品牌K玉灵膏、品牌J解酒胶囊和品牌L护肤品，新增产品均为兴趣渠道。兴趣渠道主要销售阵地为抖音、快手和小红书等兴趣平台，销售模式相比传统电商更依赖主播带货和引流推广，该类渠道普遍呈现高毛利、高费率、低净利的特点。

3)折现率参数取值情况及近两次商誉减值测试对比分析

年报	2022年	2023年	2024年	2025年
无风险收益率Rf	3.18%	2.87%	2.10%	2.26%
无财务杠杆BETA	0.8619	0.6413	1.0335	1.0304
市场超额收益ERP	6.54%	6.35%	6.63%	6.72%
目标资本结构	11.39%	17.94%	37.94%	41.66%
所得税税率	24.24%	24.24%	24.24%	24.24%
企业特定风险调整系数Rc	3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
债务资本成本Kd	3.95%	4.48%	4.36%	3.75%
权益资本成本 K e	12.30%	10.50%	13.92%	14.37%
税后WACC	11.35%	9.42%	11.00%	10.98%
税前折现率	15.31%	12.40%	14.56%	14.39%

近四年折现率计算模型方法及取值依据相同，折现率接近，具体测算如下:

A.无风险收益率(Rf)

由于记账式国债具有比较活跃的市场，一般不考虑流动性风险，且国家信用程度高，持有该债券到期不能兑付的风险很小，一般不考虑违约风险。因此，利用同花顺iFinD金融终端选择从评估基准日至国债到期日剩余期限在10年以上的银行间国债，计算其到期收益率，并取所有国债到期收益率的平均值作为本次评估无风险收益率，并取所有国债到期收益率的平均值作为本次评估无风险收益率。

B.无财务杠杆BETA

β风险系数被认为是衡量公司相对风险的指标。评估选取了互联网电商行业上市公司作为同行业对比公司。经查阅iFinD金融终端得到对比上市公司的β系数。上述β系数还受各对比公司财务杠杆的影响，需要先对其卸载对比公司的财务杠杆，再根据资产组组合(包含商誉)的目标资本结构，加载该公司财务杠杆。无财务杠杆影响的β系数计算公式如下:

$$无财务杠杆\beta系数(\beta_u)=\frac{有财务杠杆\beta系数(\beta_L)}{1+\frac{负债资本}{权益资本}\times 100\%\times(1-所得税率)}$$

近两年无财务杠杆后的β系数可比公司如下:

证券代码	证券名称	2024年无财务杠杆BETA	2025年无财务杠杆BETA
300295.SZ	三六五网	1.4628	[注]
002127.SZ	南极电商	0.9281	0.9039
002315.SZ	焦点科技	1.0281	1.1375
300792.SZ	壹网壹创	0.9894	1.1287
300785.SZ	值得买	1.0382	[注]
002640.SZ	跨境通	0.8810	0.9928
605136.SH	丽人丽妆	0.9069	0.9891
平均值		1.0335	1.0304

[注]三六五网与值得买主营业务为营销服务，原本与代运营可比，2025年昆汀无代运营业务，故未选择

C.市场超额收益(ERP)

市场超额收益(ERP)是投资者投资股票市场所期望的超过无风险收益率的部分，即:

市场超额收益(ERP)=市场整体期望的回报率(Rm)−无风险收益率(Rf)

参考相关规范与指引，按如下方式计算ERP:

a. 确定衡量股市的指数:估算股票市场的投资回报率首先需要确定一个衡量股市波动变化的指数，参照美国相关机构估算美国ERP时选用标准普尔500指数的经验，本次选用了沪深300相关指数。

b. 计算年期的选择:沪深300指数起始于2005年，故计算的时间区间为2005年到2025年。

c. 数据的采集:本次ERP测算借助同花顺iFinD金融终端获取计算年期内所有交易日指数的收盘价。

d. 市场整体期望的投资回报率(Rm)的计算方法:通过统计分析确定样本后，采用算术平均等方式计算得到该年度年化收益率。

e. ERP的计算:通过计算2005－2024年或2025年各年Rm，分别扣除各年无风险利率后，采用算术平均方式计算得到ERP。

D.目标资本结构

经向资产组组合经营主体管理层了解，以及对资产组组合经营主体资产、权益资本及现行融资渠道的分析，本次评估根据资产组组合经营主体自身的资本结构确定。

E.企业特定风险调整系数Rc

企业的特定风险主要为企业经营风险。影响经营风险主要因素有:企业所处经营阶段，历史经营状态，企业经营业务、产品和地区的分布，公司内部管理及控制机制，管理人员的经营理念和方式等。根据资产组组合(包含商誉)的实际情况，取公司特定风险调整系数Rc为3%。

F.债务资本成本(Kd)

按评估基准日加权平均资金成本确定负债成本，故2024年度减值测试选取的债务资本成本为4.36%，2025年度减值测试选取的债务资本成本为3.75%。

综上，2022年至2025年昆汀科技资产组可收回金额的具体测算方式、主要假设和关键参数等均较为合理。

(二)结合昆汀科技2022年度至2025年度的业绩情况，说明各年度对昆汀科技的商誉减值计提是否充分、及时

1.2022年−2025年商誉减值测试中各年预测值与实际经营收益实现情况

2022年−2025年商誉减值测试中各年预测值与实际经营收益的对比如下:

单位:万元

项目	2023年		2024年		2025年	
	预测值	实际收益	预测值	实际收益	预测值	实际收益
一、营业收入	54,059.47	34,720.57	40,942.56	41,712.25	40,817.39	28,413.62
收入增长率	22%	−21.69%	18%	20%	−2.15%	−32%
减:营业成本	36,619.69	26,517.55	28,857.54	33,947.95	28,385.79	18,816.57
毛利率	32.26%	23.63%	29.52%	18.61%	30.46%	33.78%
税金及附加	196.69	−16.42	152.49	42.50	158.06	30.00
税金及附加/营业收入	0.36%	−0.05%	0.37%	0.10%	0.39%	0.11%
销售费用	9,285.66	8,425.33	7,313.17	7,285.76	7,025.84	6,051.10
销售费率	17.18%	24.27%	17.86%	17.47%	17.21%	21.30%
管理费用	1,724.83	2,102.64	1,992.96	2,251.31	1,846.50	2,566.65
管理费率	3.19%	6.06%	4.87%	5.40%	4.52%	9.03%
二、息税前营业利润	6,232.60	−2,308.54	2,626.40	−1,815.27	3,401.20	949.31
息税前营业利润率	11.53%	−6.65%	6.41%	−4.35%	8.33%	3.34%

[注]为与减值测试预测口径可比，实际经营收益在财报基础上调整为评估口径的息税前营业利润

(1)收入及收入增长率的审慎客观性分析

1)2023年预测值高于当年实际收益，系经营期间发生以下2022年减值测试时点未显现且无法预见的事项，具体说明见下:

A.品牌H于2023年停止合作:I.品牌方采购成本上升，同时品牌方销售价格政策不稳定，毛利率降低;II.2023年初因品牌H主要线上销售平台，零售通部门内部战略规划调整，减少对零售通资源的投入，导致该渠道销量大幅下降,2023年的该品牌的营业收入1,911万元，同比下降70%;III.从2023年年初起品牌方出现返利款兑付困难的情况。基于以上情况，影响双方持续合作意愿，故昆汀科技于2023年与该品牌停止合作，导致该品牌收入不及2023年预测值;

B.品牌C一方面存在新品长时间缺货、老品低价抛售的情况导致该品牌经销收入减少;另一方面，京东渠道2022年底对该品牌2023年销售预期较高，进行大规模囤货，但因品牌老品销售不佳导致2023年上半年京东渠道对该品牌采购额较低，综上两方面原因，品牌C收入不及2023年预测值;

C.品牌A宠粮主要销售渠道系天猫平台，但随着多平台的涌现及发展，天猫平台流量下滑，该品牌收入不及2023年预测值;

D.品牌E宠粮由境外采购入关。2023年2月，因品牌方加拿大工厂原材料供应问题未能按期发货，经双方协商变更由品牌方的美国工厂继续完成订单生产交付，该情况导致到货时间延迟，涉及采购订单金额4,658万元。上述订单计划到港时间为2023年2−3月，实际到港2023年4−7月。该批订单原计划为“618”电商大促活动而备货，因上述原因未能在“618”活动前预热及推广形成基础销量和口碑，从而错过“618”活动最佳销售期，致使相应流量和转化均不达预期，导致该品牌收入不及2023年预测值。

2)2025年预测值高于当年实际收益，系经营期间发生以下2024年减值测试时点未显现且无法预见的事项，具体说明见下:

A.品牌C品牌方在2025年相比以前年度在市场推广力度和品牌建设上有所下降，市场推广不足导致了产品的整体销量减少，该品牌收入不及2024年预测值;从品牌C近两年的合并财务报表看，2024年销售费用中促销、业务宣传及广告费25,862.20万元，2025年销售费用中促销、业务宣传及广告费12,770.26万元，营销推广费用显著收缩50.62%。

品牌C作为传统国货品牌，产品迭代与创新节奏相对较慢，对年轻消费群体的消费偏好与需求变化响应不足，品牌年轻化沟通与市场渗透力度有待加强;同时品牌营销方式相对传统，未能充分契合当下新媒体传播趋势与多元化消费场景，市场触达及影响力提升受限;此外，行业内新兴品牌持续涌现，新品迭代速度较快，产品同质化竞争加剧，市场竞争压力显著加大，多重因素共同导致公司产品销量出现下滑。

B.品牌A宠粮一方面品牌方在上海办事处线下也有门店，2025年其门店在低价清理风干粮，导致市场价格下行;另一方面，新品受新西兰禽流感影响，库存不足影响销量，该品牌收入不及2024年预测值;

C.2025年代运营业务收入及成本未再发生，导致实际收入不及2024年预测值。

综上，因品牌H合作终止、品牌E错过“618”等事项导致的2023年收入下滑;因品牌C市场推广有所控制、品牌A上海办事处门店清理库存及昆汀科技代运营收入下降导致的2025年收入下滑。在前一年商誉减值测试时点均未显现且无法预见。剔除上述因素，各年收入预测较审慎客观。

(2)毛利率的审慎客观性分析

昆汀科技毛利率主要差异系经销业务毛利率的差异。

1)2023年经销业务实际毛利率不及预期的主要原因

A.2023年上半年品牌C内部调整，导致2023年上半年品牌投入较少，该品牌化妆品新产品未及时上新，老品持续低价抛售导致毛利率下降;

B.品牌A系境外采购，2023年美元兑人民币汇率上升，导致毛利率下降;

C.新增宠物品牌F，由于从上家经销商接手时存在接手存货效期及包装问题，导致整体该品牌毛利率为负。

2)2024年经销业务实际毛利率不及预期的主要原因

A.品牌A虽在2024年4月与上海办事处签订采购合同，按7.1汇率结算，起到锁汇效果。但协议签订后，因最早一批货于2024年底到货，故尚未在2024年对毛利产生正向影响。即2024年销售的存货成本仍受汇率影响，导致毛利降低;

B.品牌E库存商品在2024年计划调整该品牌经营模式，2024年库存以低价清理导致毛利降低。

综上，因品牌C品牌方内部调整、汇率上升以及新增品牌F质量问题导致的2023年毛利率不及预期;因品牌A新协议到货时点、品牌E经营模式变更导致的2024年不及预期。在前一商誉减值测试时点均未显现且无法预见。剔除上述因素，各年减值测试的经销业务毛利率预测较审慎客观。

(3)销售费率的审慎客观性分析

1)2023年实际销售费率较高的主要原因

①职工薪酬

昆汀科技职工薪酬主要系经销业务员工的工资、社保支出以及其他工资性支出，2023年实际职工薪酬与预测值相差不大，其占营业收入比例上升主要原因系经销收入下降，但公司考虑员工稳定性，员工工资并未大幅度下降。

②市场推广费

2023年市场推广费占比较历史年度升高，主要原因:A.品牌C因品牌方产品未及时上新导致收入下降，但为了保住未来客流量，其市场推广费2023年度未减少，导致占比提高;B.新增宠物品牌F与品牌G，前期推广费投入较大。

③包装及仓库费

2023年实际包装及仓库费占收入比例上升的主要原因系:2023年初因对品牌E的销售预期较高，采购了约一亿的库存，另承接扩展的品牌F有2000万元的库存，导致2023年库存商品上升，因此2023年新增了满堂彩仓库及绍兴仓库两个仓库对库存商品进行存储管理，导致包装费及仓储费上升。

2)2025年实际销售费率较高的主要原因

昆汀科技职工薪酬主要系经销业务员工的工资、社保支出以及其他工资性支出，2025年实际职工薪酬略低于预测值，其占营业收入比例上升主要原因系经销收入下降，但公司考虑员工稳定性，员工工资并未大幅度下降。

综上，2023年及2025年销售费率较高主要系收入在当年下滑所致，当期收入下滑事项在前一年商誉减值测试时点未显现且无法预见。剔除上述因素，各年减值测试的各销售费用预测较审慎客观。

(4)管理费率的审慎客观性分析

1)2023年实际管理费率较高的主要原因

①职工薪酬

昆汀科技职工薪酬主要系高管及中后台职能团队员工的工资、社保支出以及其他工资性支出，2023年实际职工薪酬与2023年职工薪酬预测值差异的主要原因系人员调整与试错成本增加。在公司运营管理过程中，伴随着严格实施绩效考核，特别是新入职试用期人员的加强考核胜任力管理，对于人员不胜任、人员调岗调整等动作，产生的人员的优胜劣汰、重新招募成本，致使2023年人工成本增加。

②咨询服务费

2023年实际咨询服务费金额和2023年预测咨询服务费金额差异的主要原因系2023年昆汀科技为融资产生了咨询服务费用。

③其他

2023年其他费用金额和2023年预测其他费用金额差异的主要原因系2023年昆汀科技由于库存商品较多导致两次更换仓库，导致存货亏损较高。

2)2025年实际管理费率较高的主要原因

2025年狮头股份为昆汀科技及其子公司提供信誉及服务支持，额外收取咨询服务费，导致咨询服务费当期增加。相关支持在2025年度的新品牌拓展、融资借款、高管人员委派等方面均有体现，并在当年收取咨询服务费600万元(含税)。

综上，因人员结构变更及仓储变更等事项导致的2023年管理费率增加;因狮头股份收取咨询服务费导致的2025年管理费率增加。在前一商誉减值测试时点均未显现且无法预见。剔除上述因素，各年减值测试的各管理费用预测较审慎客观。

(三)2025年度昆汀科技营业收入下滑但净利润扭亏情况说明

昆汀科技2025年主营业务收入同比2024年主要变动如下:

单位:万元

分类	2024年	2025年	同比变动
电商经销业务收入	36,505.78	28,371.37	−8,134.41
电商代运营业务收入	5,033.25	−	−5,033.25
合计	41,539.03	28,371.37	−13,167.66

电商经销业务2025年主营业务收入及毛利率同比2024年主要变动如下:

单位:万元

品牌	2024年收入	2024年毛利率	2025年收入	2025年毛利率	同比变动
品牌A	21,992.71	19.11%	20,195.37	32.31%	−1,797.34
品牌C	6,786.41	32.93%	4,777.70	36.54%	−2,008.71
品牌F	1,315.88	−5.60%	1,005.34	9.85%	−310.54
品牌E	5,428.15	−39.31%	1,014.18	72.33%	−4,413.97
其他	982.63	−	1,378.78	−	396.15
电商经销业务收入合计	36,505.78	14.51%	28,371.37	36.36%	−8,134.41

2025年昆汀科技主营业务收入同比减少13,167.66万元，其中电商经销业务同比减少8,134.41万元，电商代运营业务收入同比减少5,033.25万元。电商代运营业务收入减少原因详见本问询回复一(三)之说明。电商经销业务中收入变动具体情况见下:

(1)品牌E同比减少4,413.97万元，主要系该品牌综合考虑盈利性及品牌优化配置考虑，于2024年逐步结束合作，2025年营业收入为清理剩余库存产生收入。

(2)品牌C同比减少2,008.71万元，主要系公司为了保证毛利率，主动减少了该产品的市场推广投入，导致收入规模较上期有所下降，但毛利率有所提升。

净利润扭亏主要原因说明如下:

(1)2024年公司为清理效期欠佳库存以及加快库存去化周转，对品牌E产品进行低价集中销售处理，该品牌产品负毛利亏损金额为2,133.84万元。2025年库存水平及效期正常，公司按市场价格销售不再进行折损毛利额销售，销售价格可有效覆盖成本，随着商品销售节奏，已计提存货跌价准备随之转回冲减商品成本，整体毛利水平实现明显提升。

(2)2025年销售费用较上期有所下降，2023 年以来，品牌E业务受市场需求、外部环境等多重因素影响，毛利波动明显、盈利稳定性不足，终端动销表现承压;同时品牌渠道管控薄弱、市场秩序管控难度较高，叠加市场口碑有所弱化，持续合作存在声誉及经营不确定性，不符合公司聚焦优质业务的发展方向。经公司审慎决策不再与品牌E进行经销业务合作，相应减少了对品牌的市场推广费。另外，公司进行了岗位优化，人员的薪酬费用有所下降。

(四)会计师核查情况

就上述事项，年审会计师实施了如下核查程序:

1.了解和评价了公司商誉减值相关的关键内部控制的设计及运行有效性;对公司的商誉减值测试方法的适当性进行了评估;获取管理层聘请的外部评估机构出具的对合并形成的商誉进行减值测试的资产评估报告，评价管理层进行商誉减值测试时所聘用外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性;

2.评估管理层估值模式中采用的关键假设的恰当性及数据的合理性，将公

司管理层在评估时所使用的关键评估假设和参数、预测未来收入及现金流量等与实际经营情况等作对比，并考虑合理性;

3.检查财务报告中与商誉减值相关列报、披露的准确性、充分性及适当性。

经核查，年审会计师认为:

1.评估所使用的主要假设和关键参数的确定依据具有合理性;

2.昆汀科技的商誉减值计提充分、及时;2025年度昆汀科技营业收入下滑但净利润扭亏的主要原因具有合理性，符合公司实际情况。

特此公告。

狮头科技发展股份有限公司董事会

2026年5月13日

中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金开放日常申购、赎回、转换业务公告

公告送出日期:2026年05月13日

1 公告基本信息

基金名称	中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金		
基金简称	中信建投景润3个月定开债券		
基金主代码	014968		
基金运作方式	契约型定期开放式		
基金合同生效日	2022年08月24日		
基金管理人名称	中信建投基金管理有限公司		
基金托管人名称	兴业银行股份有限公司		
基金注册登记机构名称	中信建投基金管理有限公司		
公告依据	《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》等法律法规以及《中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》《中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》及其更新等		
申购起始日	2026年05月14日		
赎回起始日	2026年05月14日		
转换转入起始日	2026年05月14日		
转换转出起始日	2026年05月14日		
下属分级基金的基金简称	中信建投景润3个月定开债券A	中信建投景润3个月定开债券C	中信建投景润3个月定开债券D
下属分级基金的交易代码	014968	014969	018668
该分级基金是否开放申购、赎回、转换	是	是	是

注:D类份额仅涉及开放申购、赎回业务，不涉及转换业务。

2 日常申购、赎回、转换业务的办理时间

根据《中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》约定，中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金(下文简称“本基金”)的第一个封闭期为自基金合同生效日(包括基金合同生效日)起，至基金合同生效日的3个月后的月度对日(指某一特定日期在后续第3个日历月的对应日期，若该日历月不存在对应日期的，则该3个月对日为该日历月的最后一个工作日。如该3个月对日为非工作日的，则顺延至下一个工作日)的前一日止。后续每个封闭期为自开放期结束之日次日(包括该日)起，至3个月后的月度对日的前一日止。除法律法规或基金合同另有约定外，本基金自每个封闭期结束之后第一个工作日起(包括该日)进入开放期，期间可以办理申购、赎回、转换等业务，每个开放期原则上不少于5个工作日且最长不超过20个工作日，开放期的具体时间以基金管理人公告为准。

本基金的下一个封闭期为2026年06月11日(含该日)至2026年09月10日(含该日)。本基金本次办理申购、赎回、转换业务的开放期为2026年05月14日(含该日)至2026年06月10日(含该日)，开放期间共20个工作日(上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日)。

投资者应在上述开放日办理本基金的申购、赎回、转换，具体办理时间为上海证券交易所、深圳证券交易所的正常交易日的交易时间，但基金管理人根据法律法规、中国证监会的要求或基金合同的规定公告暂停申购、赎回、转换时除外。销售机构的具体业务办理时间参见基金销售机构的相关规定。

若出现新的证券交易市场、证券交易所交易时间变更或其他特殊情况，基金管理人将视情况对前述开放日及开放时间进行相应的调整，但应在实施日前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

基金管理人不得在基金合同约定之外的日期或者时间办理本基金的申购、赎回、转换。投资者在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回、转换申请并被受理的，其申购、赎回价格为下一开放日本基金的申购、赎回价格。但若投资者在开放期最后一日业务办理时间结束之后提出申购、赎回、转换申请的，视为无效申请。

3 日常申购业务

3.1 申购金额限制

(1)投资人通过其他销售机构或基金管理人网上直销首次申购基金份额的最低限额为人民币10元，追加申购单笔金额不设限制。投资者通过直销中心首次申购基金份额的最低限额为人民币20,000元，追加申购单笔金额不设限制。各销售机构对最低申购限额及交易级差有其他规定的，以各销售机构的业务规定为准。

(2)基金管理人可以规定单个投资人累计持有的基金份额上限，具体以基金管理人的届时公告为准。

(3)当接受申购申请对存量基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响时，基金管理人应当采取设定单一投资者申购金额上限或基金单日净申购比例上限、拒绝大额申购、暂停基金申购等措施，切实保护存量基金份额持有人的合法权益。基金管理人基于投资运作与风险控制的需要，可采取上述措施对基金规模予以控制。具体见基金管理人相关公告。

(4)基金管理人可在法律法规允许的情况下，调整上述规定申购金额等数量限制。基金管理人必须在调整实施前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

3.2 申购费率

3.2.1 前端收费

中信建投景润3个月定开债券A申购金额(M)	申购费率	备注
M<100万	0.40%	−
100万≤M<200万	0.30%	−
200万≤M<500万	0.20%	−
500万≤M	1000.00元/笔	−
中信建投景润3个月定开债券C申购金额(M)	**申购费率**	**备注**
0<M	0.00%	−
中信建投景润3个月定开债券D申购金额(M)	**申购费率**	**备注**
M<100万	0.50%	−
100万≤M<200万	0.40%	−
200万≤M<500万	0.30%	−
500万≤M	1000.00元/笔	−

注:(1)申购金额单位为人民币元。

(2)本基金A类和D类基金份额的申购费用分别由A类和D类基金份额申购人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。C类基金份额不收取申购费用，但从该类别基金资产中计提销售服务费，年费率为0.25%。

(3)投资者可以多次申购本基金，A类和D类基金份额的申购费率按每笔申购申请单独计算。

(4)基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

(5)基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情况下根据市场情况制定基金促销计划，定期和不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低基金申购费率。

(6)开放期内，当本基金发生大额申购情形时，基金管理人可以采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。

(7)投资者通过基金管理人网站公示的本基金A类份额场外非直销机构(除招商银行股份有限公司招赢通)指定方式办理本基金A类份额的申购业务具体折扣率以销售机构的规定为准。投资者通过基金管理人网站公示的本基金D类份额场外非直销机构指定方式办理本基金D类份额的申购业务具体折扣率以销售机构的规定为准。

(8)投资者通过招商银行股份有限公司招赢通平台办理本基金A类份额的申购业务享有1折费率优惠。优惠前申购费率为固定费用的，则按原费率(原费率指基金法律文件中规定的标准费率)执行，不再享有费率折扣。

(9)投资者通过基金管理人直销中心及网上直销办理本基金A类份额的申购业务享有1折费率优惠。优惠前申购费率为固定费用的，则按原费率(原费率指基金法律文件中规定的标准费率)执行，不再享有费率折扣。

(10)本基金A类和D类基金份额在日后新增的代销机构开展申购费率优惠活动情况请查阅届时相关公告或代销机构的相关规定。

3.3 其他与申购相关的事项

(1)“未知价”原则，即申购价格以申请当日收市后计算的该类基金份额净值为基准进行计算。

(2)“金额申购”原则，本基金的申购以金额申请。

(3)当日的申购申请可以在基金管理人规定的时间以内撤销，但申请经登记机构确认的不得撤销。

(4)投资者办理申购等业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守基金合同和招募说明书规定的前提下，以各销售机构的具体规定为准。

(5)办理申购业务时，应当遵循基金份额持有人利益优先原则，确保投资者的合法权益不受损害并得到公平对待。

(6)基金管理人可在法律法规允许的情况下，对上述原则进行调整。基金管理人必须在新原则开始实施前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

4 日常赎回业务

4.1 赎回份额限制

(1)基金份额持有人在销售机构办理赎回时，每笔赎回申请的最低份额为1份基金份额;基金份额持有人可将其全部或部分基金份额赎回，但某笔交易类业务(如赎回、基金转换、转托管等)导致单个交易账户的基金份额余额少于1份时，余额部分基金份额必须一同赎回。在符合法律法规规定的前提下，各销售机构对赎回份额限制有其他规定的，需同时遵循该销售机构的相关规定。

(2)基金管理人可在法律法规允许的情况下，调整上述规定赎回份额等数量限制。基金管理人必须在调整实施前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

4.2 赎回费率

中信建投景润3个月定开债券A持有期限(N)	赎回费率
N<7天	1.50%
7天≤N<30天	0.50%
30天≤N	0.00%
中信建投景润3个月定开债券C持有期限(N)	**赎回费率**
N<7天	1.50%
7天≤N<30天	0.50%
30天≤N	0.00%
中信建投景润3个月定开债券D持有期限(N)	**赎回费率**
N<7天	1.50%
7天≤N	0.00%

注:(1)赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取，对各类基金份额持有人收取的赎回费全额计入基金财产。

(2)基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

(3)基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定，且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，根据市场情况制定基金促销计划，定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低基金赎回费率。

(4)开放期内，当本基金发生大额赎回情形时，基金管理人可以采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。

4.3 其他与赎回相关的事项

(1)“未知价”原则，即赎回价格以申请当日收市后计算的该类基金份额净值为基准进行计算。

(2)“份额赎回”原则，即本基金的赎回以份额申请。

(3)当日赎回申请可以在基金管理人及销售机构规定的时间以内撤销，但申请经登记机构确认的不得撤销。

(4)赎回遵循“先进先出”原则，即按照投资者认购、申购的先后次序进行顺序赎回。

(5)投资者办理赎回等业务时应提交的文件和办理手续、办理时间、处理规则等在遵守基金合同和招募说明书规定的前提下，以各销售机构的具体规定为准。

(6)办理赎回业务时，应当遵循基金份额持有人利益优先原则，确保投资者的合法权益不受损害并得到公平对待。

(7)基金管理人可在法律法规允许的情况下，对上述原则进行调整。基金管理人必须在新原则开始实施前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告。

5 日常转换业务

投资者可于本基金开放期内通过基金管理人直销中心和网上直销办理本基金A类及C类份额的转换业务。具体涉及的适用基金范围及转换费用、规则等详见基金管理人2023年3月21日披露的《关于中信建投基金管理有限公司旗下部分基金在直销中心和网上直销开通基金转换业务的公告》。

6 定期定额投资业务

本基金目前暂不开通定期定额投资业务，具体开通情况以届时公告为准。

7 基金销售机构

7.1 场外销售机构

7.1.1 直销机构

(1)直销中心

地址:北京市东城区朝阳门内大街188号鸿安国际大厦6层

法定代表人:金强

联系人:张楠、程倩

联系电话:010-57760188

传真号码:010-56161088

(2)网上交易

公司网站:www.cfund108.com

开放期间，投资者可以通过本公司客户服务电话4009-108-108(免长途话费)进行业务相关事宜的问询、开放式基金的投资咨询及投诉等。

7.1.2 场外非直销机构

本基金各类基金份额的场外非直销机构详见基金管理人网站。

基金管理人可根据情况变更或增减代销机构并在基金管理人网站公示，敬请投资者留意。

7.2 场内销售机构

本基金不设场内销售机构。

8 基金份额净值公告的披露安排

基金管理人根据《中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》《中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》的有关规定，通过中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站以及其他媒介公布基金份额净值信息。

《中信建投景润3个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》生效后，在本基金的封闭期内，基金管理人将通过中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站以及其他媒介至少每周公告一次基金份额净值和基金份额累计净值。

在本基金的开放期内，基金管理人将在每个开放日的次日，通过中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站、基金销售机构网站或者营业网点以及其他媒介，披露开放日的基金份额净值和基金份额累计净值。

基金管理人将不晚于半年度和年度最后一日的次日通过中国证监会基金电子披露网站、基金管理人网站以及其他媒介公告半年度和年度最后一日基金份额净值和基金份额累计净值。

9 其他需要提示的事项

(1)本公告仅对本基金开放日常申购、赎回、转换业务的有关事项予以说明。投资者欲了解本基金的详细情况，请仔细阅读本基金的基金合同、招募说明书等相关文件。投资者亦可拨打基金管理人的全国统一客户服务电话4009-108-108(免长途话费)咨询相关事宜。

(2)基金管理人应接收开放申购或赎回日当天(T日)开放时间结束前受理的申购、赎回、转换申请，在正常情况下，本基金注册登记机构在T+1日(包括该日)内对该交易的有效性进行确认。T日提交的有效申请，投资者可在T+2日后(包括该日)到销售机构营业网点或以销售机构规定的其他方式查询申请的确认情况。若申购不成功，则申购款项本金退还给投资者。

销售机构对申购、赎回、转换申请的受理并不代表该申请一定成功，而仅代表销售机构确实接收到申购、赎回、转换申请。申购、赎回、转换的确认以注册登记机构的确认结果为准。对于申购申请及申购份额的确认情况，投资者应及时查询并妥善行使合法权利。

(3)有关本基金开放日常申购、赎回、转换业务的具体规定若发生变化，基金管理人将另行公告。

风险提示

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来业绩表现;基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。

本基金在封闭期内不办理申购、赎回、转换业务(红利再投资除外)，也不上市交易。

投资者投资基金前应认真阅读基金合同、招募说明书、基金产品资料概要，投资与自身风险承受能力相适应的基金。

特此公告。

中信建投基金管理有限公司

2026年05月13日

广发优选回报混合型证券投资基金基金合同生效公告

公告送出日期:2026年5月13日

1.公告基本信息

基金名称	广发优选回报混合型证券投资基金	
基金简称	广发优选回报混合	
基金主代码	026510	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2026年5月12日	
基金管理人名称	广发基金管理有限公司	
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司	
公告依据	《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规 《广发优选回报混合型证券投资基金基金合同》 《广发优选回报混合型证券投资基金招募说明书》	
下属分级基金的基金简称	广发优选回报混合A	广发优选回报混合C
下属分级基金的交易代码	026510	026511

2.基金募集情况

基金募集申请获中国证监会核准的文号		证监许可〔2025〕2862号		
基金募集期间		自2026年4月15日至2026年5月8日止		
验资机构名称		德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)		
募集资金划入基金托管专户的日期		2026年5月12日		
募集有效认购总户数(单位:户)		40,943		
份额级别		广发优选回报混合A	广发优选回报混合C	广发优选回报混合合计
募集期间净认购金额(单位:元)		1,093,759,488.88	310,795,565.06	1,404,555,053.94
认购资金在募集期间产生的利息(单位:元)		366,246.09	66,668.49	432,914.58
募集份额(单位:份)	有效认购份额	1,093,759,488.88	310,795,565.06	1,404,555,053.94
	利息结转的份额	366,246.09	66,668.49	432,914.58
	合计	1,094,125,734.97	310,862,233.55	1,404,987,968.52
其中:募集期间基金管理人运用固有资金认购本基金情况	认购的基金份额(单位:份)	−	−	−
	占基金总份额比例	−	−	−
	其他需要说明的事项	−	−	−
其中:募集期间基金管理人的从业人员认购本基金情况	认购的基金份额(单位:份)	100,003.89	600.22	100,604.11
	占基金总份额比例	0.0091%	0.0002%	0.0072%
募集期限届满基金是否符合法律法规规定的办理基金备案手续的条件		是		
向中国证监会办理基金备案手续获得书面确认的日期		2026年5月12日		

注:(1)按照有关法律规定，基金合同生效前的律师费、会计师费、信息披露费由基金管理人承担。

(2)本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为0份;该只基金的基金经理持有该只基金份额总量的数量区间为0份。

3.其他需要提示的事项

基金管理人可根据实际情况依法决定本基金开始办理申购的具体日期，具体业务办理时间在申购开始公告中规定。

基金管理人自基金合同生效之日起不超过3个月开始办理赎回，具体业务办理时间在赎回开始公告中规定。

在确定申购开始与赎回开始时间后，基金管理人应在申购、赎回开放日前依照《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定在规定媒介上公告申购与赎回的开始时间。

基金管理人不得在基金合同约定之外的日期或者时间办理基金份额的申购、赎回或者转换。投资人在基金合同约定之外的日期和时间提出申购、赎回或转换申请且登记机构确认接受的，其基金份额申购、赎回价格为下一开放日基金份额申购、赎回的价格。

特此公告。

广发基金管理有限公司

2026年5月13日

关于华安盈和多资产3个月持有期混合型基金中基金(FOF)提前结束募集的公告

华安盈和多资产3个月持有期混合型基金中基金(FOF)(以下简称“本基金”，代码:A类:027103;C类027104)已经中国证监会证监许可【2026】536号文注册，原定募集期为2026年5月11日至2026年5月22日。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》的有关规定，以及《华安盈和多资产3个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金合同》《华安盈和多资产3个月持有期混合型基金中基金(FOF)招募说明书》《华安盈和多资产3个月持有期混合型基金中基金(FOF)基金份额发售公告》等文件的有关约定，本基金管理人决定提前结束本基金的募集，即本基金最后一个募集日为2026年5月12日，自2026年5月13日(含当日)起不再接受投资者的认购申请。敬请投资者留意。

投资者可通过本公司网站(www.huaan.com.cn)查询相关信息或拨打客户服务电话(40088-50099)咨询相关事宜。

特此公告。

华安基金管理有限公司

2026年5月13日

华安新回报灵活配置混合型证券投资基金清算报告提示性公告

华安新回报灵活配置混合型证券投资基金自2026年4月29日起进入清算期。清算报告全文于2026年5月13日在本公司网站[https://www.huaan.com.cn]和中国证监会基金电子披露网站(http://eid.csrc.gov.cn/fund)披露，供投资者查阅。如有疑问可拨打本公司客服电话(40088-50099)咨询。

特此公告。

华安基金管理有限公司

2026年5月13日

证券代码:600734 证券简称:*ST实达 公告编号:第2026-025号

福建实达集团股份有限公司股票交易异常波动公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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

● 福建实达集团股份有限公司(以下简称公司或实达集团)股票于2026年5月8日、5月11日、5月12日连续3个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到12%以上。

● 公司已采取书面方式向公司控股股东福建省数晟投资合伙企业(有限合伙)(以下简称福建数晟)发函查证并自查:截至本公告日，公司不存在应披露而未披露的重大事项。

一、股票交易异常波动的具体情况

公司股票交易价格连续3个交易日内(2026年5月8日、5月11日、5月12日)日收盘价格涨幅偏离值累计达到12%以上。根据《上海证券交易所交易规则》的相关规定，属于股票交易异常波动的情况。

二、公司关注并核实的相关情况

针对公司股票异常波动，公司对有关事项进行了核查，并经公司书面向公司控股股东福建数晟进行发函查证。现将有关情况说明如下:

(一)公司近期日常经营情况未发生重大变化。

(二)截至本公告日，公司、控股股东福建数晟除公司已披露的事项外，不存在涉及公司的应披露而未披露的重大事项信息(包括但不限于重大资产重组、发行股份、上市公司收购、债务重组、业务重组、资产剥离和资产注入等重大事项)。

(三)经公司核实，公司未发现对公司股票交易价格产生影响的需要澄清或回应的媒体报道或市场传闻。

(四)公司董事、高级管理人员、控股股东及实际控制人及其一致行动人在本公司前述股票交易异常波动期间未买卖公司股票。

三、风险提示

1、公司股票于2026年5月8日、5月11日、5月12日连续3个交易日内日收盘价格涨幅偏离值累计达到12%以上，根据《上海证券交易所交易规则》的有关规定，属于股票交易异常波动。敬请广大投资者注意二级市场交易风险，理性决策，审慎投资。

2、经审计，公司2025年营业收入为88,139,840.75元，归属于上市公司股东的净利润为−145,636,973.28元。根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定，公司2025年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元，公司股票自2026年4月30日起被实施退市风险警示，股票简称由“实达集团”变更为“*ST实达”，证券代码仍然为“600734”，公司股票价格的日涨跌幅限制为5%。具体内容详见公司2026年4月29日披露的《关于公司股票被实施退市风险警示暨停牌的公告》(第2026-021号)。

3、公司于2026年4月29日披露《2026年第一季度报告》，公司2026年第一季度营业收入为75,798,263.37元，归属于上市公司股东的净利润−11,952,119.93元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润−12,853,003.73元。敬请广大投资者注意投资风险。

四、董事会声明

公司董事会确认，除前述事项外，公司目前无任何根据《上海证券交易所股票上市规则》有关规定应披露而未披露的重大信息;董事会也未获悉本公司根据《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定应予披露而未披露的、对本公司股票交易价格产生较大影响的信息。

公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》《证券日报》《证券时报》《上海证券报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)，公司所有信息均以上述指定媒体披露的信息为准。

特此公告。

福建实达集团股份有限公司董事会

2026年5月12日

证券代码:002098 证券简称:浔兴股份 公告编号:2026-016

福建浔兴拉链科技股份有限公司关于举行2025年度暨2026年第一季度业绩说明会的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

福建浔兴拉链科技股份有限公司(以下简称“公司”)已于2026年4月28日在巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)上披露了《2025年年度报告》、《2026年第一季度报告》。为进一步加强与投资者的互动交流，使广大投资者能更深入全面地了解公司经营情况，公司将于2026年5月21日(星期四)15:00-17:00在全景网举行2025年度暨2026年第一季度业绩说明会。本次业绩说明会将采用网络远程的方式举行，投资者可登陆全景网“投资者关系互动平台”(http://ir.p5w.net)参与本次业绩说明会。

出席本次业绩说明会的人员有:公司董事长丁朝泉先生，董事会秘书谢静波女士，财务总监吕志强先生，独立董事李岩松先生(如遇特殊情况，参会人员可能进行调整。如有调整，将不再另行通知)。

为充分尊重投资者，提升交流的针对性，现就本次业绩说明会提前向投资者公开征集问题，广泛听取投资者的意见和建议。欢迎广大投资者在2026年5月18日(星期一)17:00前访问https://ir.p5w.net/zj/或扫描下方二维码，进入问题征集专题页面进行提问。公司将在本次业绩说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

欢迎广大投资者积极参与本次业绩说明会。

(问题征集专题页面二维码)

特此公告。

福建浔兴拉链科技股份有限公司

董事会

2026年5月13日