（上接B13版）

公司2025年末及2024年末货币资金余额分别为106,726.61万元和92,037.82万元，主要系银行存款。除少量现金存放于公司财务部保险柜外，公司的银行存款及其他货币资金均存放在公司及下属子公司开设的独立银行账户中。报告期内，除2024年度有2,012.75元被圈存外，公司货币资金不存在受限情况，公司不存在与股东共管账户的情况。

2025年，公司货币资金余额增长15.96%，但利息收入下降23.82%，主要系资金结构变动及市场利率下行所致。其中，2025年公司主要账户活期存款利率区间为0.05%-0.10%，协定存款账户活期存款利率区间为0.10%-3.50%，7天通知存款利率为0.85%；2024年公司主要账户活期存款利率区间为0.05%-0.10%，协定存款账户活期存款利率区间为0.20%-4.60%。2025年度公司货币资金平均利率为2.57%，2024年度公司货币资金平均利率为3.09%，利息收入变动与资金结构、利率环境变化相匹配，不存在异常。

2、货币资金与利息收入的匹配性

公司货币资金与利息收入匹配情况如下：

单位：万元

项目	2025年度	2024年度
利息收入	2,549.49	3,346.82
货币资金月均余额	99,320.84	108,285.12
活期存款月均余额	29,330.64	41,638.73
活期协定存款月均余额	58,907.51	66,453.35
七天通知存款月均余额	11,046.22	
平均收益率(%)	2.57	3.09

公司存款利率高于目前市场主要银行公布的活期存款利率，主要原因系公司协定存款占比较高，而协定存款较普通活期存款利率更高。2025年度公司货币资金平均收益率从3.09%降为2.57%，主要系协定存款利率由2024年0.20%-4.60%降为0.10%-3.50%，属于市场的合理波动，货币资金平均余额与利息收入匹配良好。

（二）结合报告期内汇率变化，公司海外收入变化以及外币项目情况，分析汇兑损失大幅增长的原因。

报告期内，公司海外收入占营业收入比为92.99%，且以美元结算为主，占海外收入比重为89.91%。因此，公司的汇兑损失变动主要与美元兑人民币的汇率波动有关。

1、汇率变化情况

项目	美元		
	2025年度	2024年度	2023年度
期末汇率	7.0288	7.1884	7.0827
期末汇率波动率(%)	-2.22	1.49	

说明：汇率波动率=(本期汇率-上期汇率)/上期汇率

本期汇兑损失大幅增长主要系美元期末汇率波动导致，2025年较2024年下降2.22%，2024年较2023年上涨1.49%，由于公司货币资金及应收账款等外币货币性资产余额较大，汇率波动对汇兑损益产生显著影响，具体分析详见本题3、外币项目变动对汇兑损益的影响。

2、海外收入变化对汇兑损益的影响

公司2025年及2024年海外收入及汇兑损益具体情况如下：

项目	2025.12.31/2025年度	2024.12.31/2024年度	变动率(%)
汇兑损益	12,945,438.51	-5,850,633.65	-321.27
海外收入	836,439,750.39	819,096,099.65	2.12
汇兑损益占海外收入的比例(%)	1.55	-0.71	

公司外销业务及进口业务主要以美元结算为主，公司汇兑损益由2024年的-585.06万元转为2025年的1,294.54万元，变动幅度达321.27%，而公司2025年海外收入仅增长2.12%，因此公司海外收入变化对汇兑损益的影响较小。

3、外币项目变动对汇兑损益的影响

公司2025年及2024年主要外币货币性项目及变动的具体情况如下：

单位：万元人民币、万美元

项目	2025.12.31			2024.12.31			美元余额变动率(%)
	美元余额	折算人民币余额	美元占各外币项目比(%)	美元余额	折算人民币余额	美元占各外币项目比(%)	
货币资金	10,467.55	73,573.95	96.43	8,313.22	59,758.78	96.81	23.12
应收账款	2,276.75	16,002.79	97.79	1,823.48	13,107.93	97.05	22.08
应付账款	63.05	443.18	72.94	14.62	105.07	31.77	321.79
其他应收款	12.10	85.04	100.00	9.78	70.27	100.00	21.02
其他应付款				1.29	9.27	47.94	-100.00
美元净资产敞口	12,693.34			10,131.87			25.28

说明：美元净资产敞口=(美元货币资金+美元应收账款+美元其他应收款)-(美元应付账款+美元其他应付款)

2025年末，公司持有的外币货币资金主要为美元，年末美元净资产敞口约为1.27亿美元。2024年汇兑收益为585.06万元，2025年汇兑损失为1,294.54万元，两年变动额为1,879.60万元，根据年末美元净资产敞口和美元汇率下跌幅度测算，汇率变动带来的汇兑损失约为2,035.92万元，与两年变动额大致相符，差异主要系年内结汇节奏、外币负债对冲及全年平均敞口波动等因素，由此可见公司本年损失大幅增长主要系美元兑人民币汇率持续下跌导致。2025年度，受美联储进入降息周期、美国财政与债务风险上升、美国货币政策独立性受政治干预、美国关税政策削弱了自身经济及美元信用等因素的综合影响，美元对人民币汇率持续下降，导致当期汇兑损失大幅上升至1,294.54万元。

二、会计师核查程序及核查结论

（一）核查程序

年审会计师采取的主要应对措施如下：

1、获取公司货币资金明细账及银行对账单，与账面记录核对一致；

2、对全部银行存款账户执行函证程序，核实期末余额、存放方式及利率信息；

3、根据银行存款平均余额和存款平均利率复核利息收入计算过程，分析利息收入与货币资金变化的匹配性；

4、查阅公开汇率数据(国家外汇管理局、Wind等)，统计报告期内美元兑人民币汇率变动情况；

5、统计报告期内汇率变动情况、外币货币性项目及公司外销收入金额，将报告期汇率变动趋势与外币货币性项目及公司出口收入等金额和汇兑损益之间进行了匹配。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

（1）公司货币资金主要存放于协定存款账户及活期账户，本期利息收入变动主要系协定存款利率下行所致，利息收入与货币资金变化具备匹配性；

（2）汇兑损失大幅增长系美元兑人民币汇率持续下跌，叠加公司美元净资产敞口较大所致，两者匹配，具备合理性。

六、关于对外投资。2024-2025年，公司投资维斯博医疗等4家公司，累计投资金额1.05亿元，全部作为长期股权投资核算；投资曙光科技等4家公司，累计金额0.18亿元，作为其他权益投资工具核算；此外，还累计投资杭州勤智健原创业投资合伙企业(有限合伙)私募股权0.18亿元，列为其他非流动金融资产。

请你公司：(1)列示前述对外投资项目的主要经营业务、近两年财务数据及其变化、公司参与相关投资项目的经营管理情况；私募股权额外列示已投资项目情况；(2)结合投资目的、相关公司财务数据变化，分析相关投资是否出现减值迹象，公司后续拟采取的措施。

回复如下：

一、公司说明

公司始终坚持"投前审慎尽调、投后深度赋能"的原则，围绕产业链上下游及大健康领域有序开展对外投资。2024年至2025年，公司对外投资已形成长期股权投资、其他权益工具投资及私募股权基金三大资产板块。

在投后管理方面，公司针对不同投资项目建立了对应的常态化管理机制，具体包括：委派董事或监事参与公司治理、定期审阅被投企业财务报告、就关键事项行使一票否决权、持续跟踪对赌业绩完成情况等，确保投后管理落到实处。

整体来看，公司对外投资风险总体可控，多个项目已进入快速成长阶段或资本化通道，未来有望为公司带来良好的投资回报。以下为各投资项目的详细情况。

（一）杭州维斯博医疗科技有限公司(简称"维斯博")(长期股权投资核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2024年1月
投资金额	2,200万元
投资占比	22%
股权取得方式	股权转让
主营业务	医用内窥镜(电子鼻咽喉镜、支气管镜、输尿管肾盂镜等)及图像处理设备的研发、生产与销售。
公司资质情况	公司拥有多项完全自主知识产权的核心技术和专利，已取得多项医疗器械注册证，包括电子支气管镜、便携式可视咽喉镜、电子鼻咽喉镜注册证、电子尿道肾盂镜、图像处理器等。公司通过了GMP、ISO13485、ISO9001等质量管理体系认证。

奥泰生物于2024年1月收购原股东百安医疗持有维斯博医疗的16.00%股权177.7778万元及原股东朱伟江持有维斯博医疗的6.00%股权66.6667万元，总计244.4445万元。

经双方共同委托的评估机构同致信德(北京)资产评估有限公司出具的《浙江百安医疗科技有限公司拟转让股权涉及的杭州维斯博医疗科技有限公司股东全部权益价值评估报告》(坤元评报〔2023〕694号)，以2023年6月30日为评估基准日维斯博医疗股东权益评估值为9,980.00万元，按收购比例测算估值为2,195.60万元；

奥泰生物与百安医疗及朱伟江以评估值为基础最终协商确定转让价格分别为1,600.00万元及600.00万元，合计2,200万元。

2、经营进展与财务表现

单位：万元

指标	2025年	2024年	变动情况(%)
营业收入	234.56	205.42	14.20
净利润	-163.11	-215.86	亏损收窄24.50
总资产	1,137.89	1,298.55	-12.37
净资产	1,014.59	1,177.70	-13.85

3、财务数据主要变化分析

收入端：2025年营业收入为234.56万元，同比增长14.20%，主要得益于电子输尿管肾盂镜、全高清电子支气管镜等新产品完成市场导入，以及电子鼻咽喉镜等成熟产品订单稳定、年底交付能力改善。

利润端：净亏损由215.86万元收窄至163.11万元，主要驱动因素包括：营收增长带来边际贡献增加、同时缩减费用支出降本增效，但研发费用保持159.88万元的合理投入水平。

资产端：总资产中货币资金925.82万元，占比为81.36%，无银行借款，流动性充裕，可支撑未来研发投入与市场拓展需求。

净资产端：年末净资产1,014.59万元，本期降低系维斯博正处于研发转生产阶段，市场的接受度和销售通路仍在建立中，当年亏损及正常折旧摊销导致其净资产较2024年同期下降。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

奥泰生物委派董事，通过董事会参与其重大经营决策，定期进行业务沟通与战略规划。财务部门按季度审阅财务报表，对预算审批、融资安排、高管任免等事项依法行使股东权利，同时奥泰生物协助开拓维斯博的海外销售业务。

5、减值风险判断

维斯博虽属于初创企业，但拥有多项完全自主知识产权的核心技术和专利，已取得多项医疗器械注册证，包括电子支气管镜、便携式可视咽喉镜、电子鼻咽喉镜注册证、电子尿道肾盂镜、图像处理器等，并通过了GMP、ISO13485、ISO9001等质量管理体系认证。奥泰生物以一定溢价率通过受让股权方式投资维斯博，的核心目的在于获取内窥镜技术平台、丰富产品管线并实现渠道协同。目前维斯博仍在持续推进新产品研发(AI辅助诊断、4K平台)、海外认证(CE)及国内市场拓展，市场的接受度和销售渠道仍在建立中，研发投入、折旧摊销导致其目前仍处于持续亏损状态，因此净资产低于其实收资本，具有合理性。

根据企业会计准则，奥泰生物已对该笔长期股权投资进行减值测试。公司对维斯博按照权益法核算，投资成本2,200.00万元，2025年底累计投资损益-77.57万元，未发现明确减值迹象。同时，结合行业可比公司估值、未来现金流折现及协同效应等因素综合评估，目前判断不存在需计提重大减值的情形。

（二）杭州齐天下数字科技有限公司(简称"齐天下数字")(长期股权投资核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2025年1月
投资金额	5,000万元(分三轮投资)，已投资4,000万元
投资比例	截至2025年末占比34.78%
股权取得方式	认缴新增注册资本
主营业务	跨境电商出口，专注于儿童家居产品(儿童桌椅、收纳架、滑梯等)及庭院户外用品，主要通过亚马逊、Walmart、Wayfair等平台销往欧美市场，目前公司采用多品牌、多店铺、多平台策略，已注入6个成熟品牌店铺，并持续拓展新品牌，形成网格化品牌矩阵。
投资背景	浙江国贸数字科技有限公司系浙江省国际贸易集团成员企业，成立于2018年，是国内领先的跨境电商综合服务商。为充分发挥双方优势，奥泰生物通过全资子公司杭州赛业科技有限公司与国贸数字共同设立合资公司——杭州齐天下数字科技有限公司，专注于儿童家居品类跨境电商自营业务，并致力于打造全球领先的儿童家居垂类卖家平台。

2、经营进展与财务表现

单位：万元

财务指标	2025年全年	变动/说明
营业收入	9,199.31	全年超额完成业绩目标；12月单月创历史新高
净利润	-515.12	全年亏损较前期收窄，12月实现单月盈利
总资产	4,411.03	—
净资产	3,556.42	资产负债率19.37%，无银行借款

备注：齐天下数字成立于2024年9月，2025年为首个完整经营年度。

3、财务数据主要变化分析

收入端：2025年实现年度营业收入9,199.31万元，超额15%完成业绩目标。12月单月营收1,514.94万元创历史新高，日销GMV稳定在2.50万-3.00万美元，旺季销售爆发力显著。核心驱动因素包括：亚马逊儿童家具类目排名持续提升、多个产品获"Amazon's Choice"标识、庭院户外产品线拓展及Walmart、Wayfair等多平台布局。

利润端：2025年全年净利润-515.12万元，较年中预期明显改善；12月成功实现单月盈利1.05万元，标志着齐天下数字跨越盈亏平衡点。毛利率28.60%处于行业合理区间，销售费用率33.60%随规模扩大有望进一步下降，盈利能力具备持续改善空间。

资产端：齐天下数字资产均为流动资产，其中货币资金及短期理财合计2,696.30万元，占比61.13%，无任何有息负债，财务结构极为稳健，能够充分支撑业务扩张需求。

净资产端：2025年末净资产3,556.42万元，其中实收资本为119.95万元，奥泰生物以4,000.00万元认缴其34.78%股权。由于齐天下数字正处于初创阶段，作为轻资产运营企业，在开拓跨境电商渠道时产生了较高的前期费用，导致本期亏损，从而使年末净资产低于投资额。该状况符合初创企业的发展规律，具有商业合理性。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

（1）信息权与常态化监督机制：奥泰生物通过赛业科技向齐天下数字委派董事，定期审阅其财务数据、销售情况、仓储及店铺运营数据。通过月度经营报表、季度复盘会议等形式，及时掌握合资公司运营动态，确保经营合规、风险可控。

（2）资金监管与用途管控：投资款项严格限定用于主营业务发展，大额支出需经投资方审核，确保资金用途合规，防范资金挪用风险。

（3）业务协同与市场拓展：积极推动双方业务协同，将奥泰生物的毒品检测等产品通过齐天下数字的亚马逊等平台进行销售。

5、减值风险判断及合理性分析

齐天下数字按照可比公司和行业惯例采用市销率(P/S)法进行估值，由于其具有的6个成熟店铺资源(产品排名、客户评价、品牌认知)属于无法短期复制的稀缺资产，具备月销百万美金实战能力的运营团队，具有上百款产品锁定的选品库和供应链，因此其估值大于其账面净资产。齐天下数字成立于2024年9月，奥泰生物在2025年1月以一定的溢价率对其增资，核心目的在于拓展跨境电商业务版图、实现POCT产品与消费级产品的渠道协同、获取长期股权增值收益。由于齐天下数字正处于初创阶段，作为轻资产运营企业，在开拓跨境电商渠道时产生了较高的前期费用，导致本期亏损，从而使年末净资产低于奥泰生物对其的投资额。该状况符合初创企业的发展规律，具有商业合理性。

齐天下数字2025年度实现年营收9,199.31万元，超额15%完成业绩目标。根据企业会计准则，奥泰生物已对该笔长期股权投资进行减值测试，未发现减值迹象，目前判断不存在需计提重大减值的情形。

（三）杭州未来新生健康管理有限公司(简称"未来新生")(长期股权投资核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2025年9月
投资金额	2,000万元(增资)
投资比例	40%
股权取得方式	认缴新增注册资本
工商登记主营业务	健康管理、技术咨询等(控股平台)。
主营业务	母公司主营业务为健康管理、技术咨询等(控股平台)，并通过控股子公司杭州昇笙健康管理有限公司(持股70%)开展生育健康全周期服务，包括保胎治疗、绿色通道、私密保养、NAD+抗衰等。未来新生作为合并报表主体，不直接经营。(标注：实际经营主体为杭州昇笙，杭州昇笙健康管理有限公司其下有萧山丰安巷诊所，承担全部门诊业务。)

2、经营进展与财务表现

单位：万元

指标	2025年全年	说明
门诊收入	1,445.20	据门诊收银流水，全年收入逐月攀升，12月新高
净利润	-42.50	前期管理费用较高，12月已实现单月盈利
总资产	2,088.65	以货币资金为主，现金充裕
净资产	1,880.70	投资款2,000万元到账后，资本实力充足

备注：实际经营主体为杭州昇笙健康管理有限公司成立于2024年6月，2025年为首个完整经营年度。

3、财务数据主要变化分析

收入端：2025年总收入1,445.20万元，高于投资预测值。从2025年4月起月度营收稳定在90万元以上，8月至12月连续五个月突破110.00万元，12月达到156.80万元峰值。市场口碑效应和绿色通道导流效果显著；复诊占比72.00%，客户粘性高，复购贡献稳定。

利润端：2025年账面全年亏损42.50万元，12月单月已实现账面盈利3.30万元。随着收入规模持续扩大，固定成本逐步摊薄，预计2026年全年可盈利。

资产端：2025年末总资产2,088.65万元，其中货币资金1,908.49万元，占总资产比为91.37%，无任何有息负债，财务结构极为稳健，可充分支撑新场地建设及市场推广需求。

净资产端：2025年末净资产1,880.70万元，较奥泰生物投资时点净资产1,867.02万元下降0.73%，属于初创企业合理波动，随着收入规模扩大，固定成本摊薄，净资产实现增长。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

（1）股权治理与一票否决权：赛业科技持有未来新生40%股权，根据《投资协议》享有一票否决权，覆盖主营业务变更、重大投资、利润分配、高管任免等核心事项，并有权委派一名董事及提名出纳人员，确保投资方对重大经营决策的实质性影响力。

（2）派驻专职管理团队：公司计划向未来新生派驻专职财务负责人，全面负责财务核算、资金监管、预算审核及税务筹划。

（3）业务协同与渠道赋能：积极推动奥泰生物旗下健康消费品资源与未来新生的业务协同：探索将维生素检测、激素快检等产品导入门诊渠道，增加非医保收入。

5、减值风险判断

未来新生按照可比公司和行业管理采用现金流折现(DCF)法与可比交易法进行估值，其估值高于净资产的核心原因：一是门诊位于浙江省妇保，地理位置不可复制，构成天然护城河；二是投资前已与多位三甲医院主任医师建立深度合作，形成"院内检查+院外保胎"绿色通道模式；三是投资前连续实现月收入90-119万元，复诊率超60%，商业模式已初步验证；四是2024-2025年全国27个省份将辅助生殖纳入医保，保胎服务需求迎来爆发期；五是门诊为轻资产运营，核心价值体现在品牌、专家关系及客户粘性上，未充分反映在净资产中。奥泰生物投资未来新生的核心目的在于布局大健康产业，实现POCT检测产品与消费级健康服务的渠道协同，获取长期股权增值收益。未来新生属于初创公司，目前仍在持续推进新场地建设、业务线拓展(私密保养转自营、NAD+抗衰标准化)、区域复制(第三家分门诊规划)，前期投入和费用较高，2025年整体仍处于亏损状态，因此年末净资产略低于奥泰生物对其的投资额，具有商业合理性。

公司于2025年9月投资未来新生，未来新生经营情况良好。奥泰生物已对该笔长期股权投资进行减值测试，未发现减值迹象，目前判断不存在需计提重大减值的情形。

（四）杭州潮雾云芯科技有限公司(简称"潮雾云芯")(长期股权投资核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2024年6月
投资金额	2,000万元
投资比例	25.0745%
股权取得方式	认缴新增注册资本
主营业务	专注于家庭健康的智能科技品牌，以口腔护理和水剂化妆品为切入点，布局电子雾化个人护理产品。
知识产权与资质	截至2025年末，已申请外观专利13项并获授权，实用新型专利5项，商标21件(涵盖"潮雾云芯""雾犀""Oralbomb"等)，域名4个。产品已通过相关检测，包装设计统一化，品牌视觉体系已搭建。

2、经营进展与财务表现

单位：万元

指标(人民币元)	2025年	2024年	变化说明
营业收入	21.45	0.00	2024年无收入，2025年启动销售
净利润	-276.76	-57.65	持续投入，亏损扩大因销售费用增加
总资产	2,157.82	2,348.37	投资款到位，资金充裕
净资产	2,061.44	2,338.93	实收资本+未分配利润

3、财务数据主要变化分析

收入端：2025年正式上市后实现营收21.45万元，虽绝对值较小，但核心单品已完成市场验证。

利润端：2025年净亏损276.76万元，系产品上市初期，销售费用大幅增加所致。

资产端：2025年末总资产2,157.82万元，其中货币资金1,822.99万元，占比84.48%，无任何银行借款，投资款2,000万元已全部到位，可充分支撑2026年1亿元GMV目标所需的市场推广及运营资金。2025年末净资产2,061.44万元。随着业务逐步落地、收入持续增长，预计净资产将逐步提升。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

（1）财务监督与费用管控：投后团队定期获取潮雾云芯财务报表及银行流水，按月审阅经营数据。

（2）经营参与与战略指导：公司定期与创始人沟通，审阅年度复盘报告及2026年销售拆解计划。

（3）业务协同与渠道赋能：积极推动奥泰生物旗下消费品资源与潮雾云芯的渠道协同。

5、减值风险判断

潮雾云芯按照可比公司和行业惯例采用市销率(P/S)法进行估值，估值高于净资产的核心原因一是中国口腔护理市场规模已突破500亿元，电子口腔喷雾细分赛道年复合增长率超25%，属蓝海市场；二是投资时已申请/获授权外观专利8项、实用新型4项、商标21件、域名4个，形成初步专利组合；三是产品线规划覆盖口喷、漱口水、牙膏、香薰、咖啡等，具备平台化延展能力；四是创始人拥有十余年连续创业经验，核心成员来自知名化妆品及消费电子企业；五是公司采用代工生产模式，不涉及重资产投入，净资产较低属初创期正常现象。奥泰生物投资潮雾云芯的核心目的在于拓展消费健康品牌版图、实现POCT检测产品与消费级产品的渠道协同、获取长期品牌增值收益。潮雾云芯处于初创阶段，前期开办费用(如场地、人员及初期运营等)支出较大，且目前仍在持续推进多平台布局(抖音、小红书、视频号、快手、天猫、TikTok)、多品类扩展、业务协同深化，销售费用金额较大，导致其持续亏损。从而使年末净资产与奥泰生物对其的投资额相近。

奥泰生物已对该笔长期股权投资进行减值测试。公司对潮雾云芯按照权益法核算，投资成本2,000.00万元，2025年底累计投资损益-70.69万元，未发现明确减值迹象，目前判断不存在需计提重大减值的情形。

（五）FuXin Medical Limited(简称"FuXin Medical")(其他权益工具核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2023年7月
投资金额	75万美元
投资比例	3.53%
主营业务	专注于结构性心脏病创新器械研发的创新型医疗科技企业，核心产品管线包括：外科免缝合二尖瓣、免缝合干瓣主瓣、干瓣补片、小儿外科二尖瓣等。

2、经营进展与财务表现

单位：万美元

口径	指标	2025年	2024年	变化
FuXin Medical Limited（开曼投资主体）	营业收入	0.00	10.50	-
	净利润	2.97	10.30	保持盈利
	总资产	593.12	491.34	增长20.71%
	净资产	593.10	410.90	增长44.00%

3、财务数据主要变化分析

FuXin Medical各运营主体仍在持续投入阶段，亏损主要用于核心管线的产品定型、动物实验、临床试验准备及FDA/NMPA注册申报。目前正在推进的A轮融资5,000万元人民币(约700万美元)，如融资成功，其现金储备将大幅增强，可支撑未来18-24个月的研发及临床推进。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

（1）信息权与持续监督机制：奥泰生物作为优先股股东，根据SPA(股份购买协议)享有持续信息权，定期获取被投公司财务报表、业务进展及融资动态。

（2）参与与股东权利行使：奥泰生物投后部门持续参与股东会表决，对重大事项(增资、股权转让、清算等)行使股东权利。

（3）风险监控与融资协助：公司将持续关注管理层多渠道融资进展(台北永信投资、债转股、医生投资等)，必要时协助对接潜在投资人。

5、减值风险判断及公允价值评估

奥泰生物投资Fuxin Medical的核心目的在于：布局心脏瓣膜介入治疗赛道、获取创新医疗器械技术平台、实现长期股权增值收益。目前FuXin Medical仍在持续推进四大产品管线研发、A轮融资落地在即、干瓣补片即将商业化，战略方向与投资初衷高度一致。

FuXin Medical目前正在推进的A轮投后估值约2,500万美元，较公司2023年投资时的2,125万美元提升约17.64%。结合干瓣补片即将商业化、核心产品获国际巨头认可、A轮融资落地等因素综合评估，目前判断公允价值不存在变动。

（六）杭州逸乐生物技术有限公司(简称"逸乐生物")(其他权益工具核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2021年12月
投资金额	99.99816万元
投资比例	20%
主营业务	自成立以来专注于POCT产品的研发、生产、销售和服务，同时为客户提供代工服务。
知识产权与资质	逸乐生物拥有多项专利，其专利主要围绕体外诊断试剂、检测仪器及配套耗材，技术方向涵盖荧光诊断、胶体金免疫层析等领域。逸乐生物已获得高新技术企业、省级科技型中小企业等认定，并拥有相关医疗器械生产与经营资质。

2、经营进展与财务表现

单位：万元

指标	2025年	2024年	变化说明
营业收入	4,304.54	3,331.78	营业收入同比增长29.20%，主要系POCT产品销售增加
净利润	1,040.43	870.52	2025年公司进入市场扩张阶段，业务增长
总资产	3,889.37	3,002.59	同比增长29.53%，以货币资金及理财投资为主
净资产	2,824.84	1,784.41	同比58.31%，受净利润增长影响，无外部融资

3、财务数据主要变化分析

逸乐生物2025年全年实现营业收入4,304.54万元，同比增长29.20%，净利润1,040.43万元，同比增长19.5%，经营质地显著改善。2025年年末总资产为3,889.37万元，其中货币资金及理财产品合计2,319.82万元，占比59.65%，随着业务提升，资金增长，盈余现金配置于理财产品，提高资金使用效率。总体而言，逸乐生物呈现增长快、盈利强、现金足、零负债的财务特征。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

奥泰生物对逸乐生物投后管理定位为财务监控与价值评估，未委派董事，不参与逸乐生物日常经营决策。主要工作包括：(1)定期获取逸乐生物财务报表，关注收入、利润、现金流等核心财务指标的变化趋势；(2)于每年资产负债表日，依据企业会计准则，结合逸乐生物经营表现，对该股权投资公允价值进行评估；(3)持续关注行业政策变化及逸乐生物重大事项，评估是否存在减值迹象。

5、减值风险判断及公允价值评估

逸乐生物2025年加速拓展业务，持续盈利，经营正常，未出现任何财务困难、经营环境重大不利变化的情形。

新金融工具准则中，在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

公司近期既无融资或股权转让价格，也无可比公司，或估值技术因参数不确定而结果不唯一，无法可靠计量。因而以成本作为公允价值最佳估值，不调整公允价值变动。

（七）杭州瑞测生物技术有限公司(简称"瑞测生物")(其他权益工具核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2021年12月
投资金额	150万元
投资比例	15%
主营业务	免疫、分子诊断等领域的动物诊断试剂，同时为客户提供代工服务。
知识产权与资质	瑞测生物拥有8项专利技术，已获得高新技术企业认定，并拥有兽药生产许可证、兽药GMP证书。

2、经营进展与财务表现

单位：万元

指标	2025年	2024年	变化说明
营业收入	422.34	535.15	同比下降21.08%，主要系加工收入下降
净利润	-193.21	-218.76	收入同比下降，研发持续投入导致净利润下滑
总资产	202.24	450.57	同比下降-55.11%
净资产	115.49	308.76	净利润减少，无外部融资

3、财务数据主要变化分析

瑞测生物2025年营业收入和净利润较2024年减少，系主要产品注册证尚在办理之中，而加工收入同比下降，研发持续投入，导致净利润下滑。

总资产同比下降-55.11%，主要因收入下降，加之厂房装修费摊销进一步压降了资产规模。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

奥泰生物对瑞测生物投后管理定位为财务监控与价值评估，未委派董事，不参与瑞测生物日常经营决策。主要工作包括：(1)定期获取瑞测生物财务报表，关注收入、利润、现金流等核心财务指标的变化趋势；(2)于每年资产负债表日，依据企业会计准则，结合瑞测生物经营表现，对该股权投资公允价值进行评估；(3)持续关注行业政策变化及瑞测生物重大事项，评估是否存在减值迹象。

5、减值风险判断及公允价值评估

瑞测生物由多位行业资深技术及营销领域专家主创，是一家致力于免疫、分子诊断等领域的动物诊断试剂生产企业。公司拥有专门的研发团队，专注研究宠物类检测，包括犬类、猫类和大动物类的检测试剂。目前瑞测生物主要产品注册证尚在办理中，目前收入主要来源于免于注册的产品销售和加工服务。后续瑞测生物产品注册证成功办理后其盈利能力将得到较大改善。公司将持续跟踪其注册证办理情况。奥泰生物对瑞测的投资额高于其2025年末净资产，主要系瑞测生物2025年亏损所致。

瑞测生物目前不存在投资成本无法收回的情形，近期既无融资或股权转让价格，也无可比公司，或估值技术因参数不确定而结果不唯一，无法可靠计量，因而以成本作为公允价值最佳估值，不调整公允价值。

（八）浙江曙光科技有限公司(简称"曙光科技")(其他权益工具核算)

1、基本概况与主营业务

项目	说明
投资时间	2022年8月
投资金额	1000万元
投资比例	20%
主营业务	公司主要从事呼吸麻醉类喉罩全系列规格产品、胃肠营养类三腔胃管、鼻胃肠管系列产品、泌尿类亲水涂层导尿管等医用耗材的研发、生产及销售。
知识产权与资质	曙光科技拥有多项专利和3项国际专利，已获得高新技术企业、科技型中小企业、专精特新中小企业等认定，并拥有相关医疗器械生产与经营资质。

2、经营进展与财务表现

单位：万元

指标	2025年	2024年	变化说明
营业收入	2,017.76	2,225.15	同比下降9.3%，2025年收入规模略有收缩
营业利润	34.05	0.56	主业盈利质量提升
净利润	-14.61	16.74	营业外支出偶发支出导致亏损
总资产	2,116.43	2,554.06	同比下降17.13%，系其他应收款减少
净资产	1,778.91	1,799.15	同比下降1.13%，受净利润变动影响，无外部融资

3、财务数据主要变化分析

2025年曙光科技实现营业收入2,017.76万元，同比下滑9.30%，整体业务规模小幅收缩。全年研发费用354.81万元，同比增长25.10%，技术创新投入力度显著加大，研发驱动战略导向明确。主业盈利质量稳步提升，营业利润从0.56万元增长至34.05万元，但受营业外支出偶发导致净利润亏损。年末货币资金为878.25万元，现金流流动性保持充裕。

综上，曙光科技2025年整体呈现营收略有收缩、研发持续加码、主业盈利向好、现金流充裕但净资产承压的经营财务特征。

4、公司参与投资项目的经营管理情况

投后管理定位为财务监控与价值评估，未委派董事，不参与日常经营决策。主要工作包括：(1)定期获取曙光科技财务报表，关注收入、利润、现金流等核心财务指标的变化趋势；(2)于每年资产负债表日，依据企业会计准则，结合曙光科技经营表现，对该股权投资公允价值进行评估；(3)持续关注行业政策变化及重大事项，评估是否存在减值迹象。

5、减值风险判断及公允价值评估

曙光科技2025年剔除营业外收支后主营业务已实现扭亏为盈(营业利润由2024年的0.56万元增至34.05万元)，毛利率提升至62.50%，研发投入持续加码，经营现金流充裕且无有息负债，公司基本面正向发展，不存在减值迹象。

新金融工具准则中，在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

公司近期既无融资或股权转让价格，也无可比公司，或估值技术因参数不确定而结果不唯一，无法可靠计量。因而以成本作为公允价值最佳估值，不调整公允价值变动。

（九）私募股权基金投资-----杭州勤智健原创业投资合伙企业(有限合伙)(其他非流动金融资产核算)

1、基金基本情况

项目	说明
成立与备案	工商成立日期2022年2月23日 基金成立日期2023年4月21日 基金备案日期2023年4月18日
基金类型	创业投资基金
公司投资情况	公司作为有限合伙人，认缴出资3,000万元，占基金总认缴规模的8.18%，首期实缴900万元(占认缴的30%)，二期实缴900万元(占认缴的30%)。后续实缴进度将根据普通合伙人发出的缴款通知书执行。
投资方向	围绕生命健康产业，重点关注创新型医疗器械、生物医药、医疗服务、医疗信息化、数字疗法、智能制造等领域。

2、已投资项目概述

截至2025年12月31日，基金已投资8个项目，投资总额12,600万元，具体如下：

（1）神曦生物(NeuExcelTherapeutics)

神曦生物专注于开发新型神经再生疗法，核心技术源自陈功教授团队科研成果，可将星形胶质细胞原位转分化为功能性神经元，用于神经退行性疾病和神经损伤治疗，适应症覆盖脑胶质瘤、阿尔茨海默病、脑卒中等方向。目前正在推进A轮融资，融资资金拟用于三条管线临床IIT试验。

（2）神拓生物(杭州)技术有限公司

神拓生物致力于打造基因治疗和创新递送技术平台，重点开发第五代慢病毒载体平台，定位于实体肿瘤尤其是神经系统肿瘤相关基因治疗，并已与科研机构、医院及CRO/CDMO建立合作。神拓生物已完成天使+轮融资，目前Pre-A轮融资正在有序推进。

（3）HeranovaLifesciencesHolding(合凯维)

合凯维是一家女性健康解决方案医疗科技公司，采用美国-亚洲联合运营模式，围绕诊断、药物、器械和数据等维度，开发非入侵性、非抗生素、非激素的检测及治疗方案。合凯维已完成A1轮融资交割，目前A2轮融资已经启动。

（4）杭州百懿生物药业有限公司

百懿药业成立于2021年，专注神经系统疾病创新药研发，创始团队具备20余年领域经验，并构建了多个具有国际水平的技术平台，重点面向发作性偏头痛和慢性偏头痛等难治性疾病。百懿药业已完成Pre-A轮融资，A轮融资正在推进。

（5）苏州嘉树医疗科技有限公司

嘉树医疗成立于2018年，致力于成为自我给药装置全系统供应商，围绕高粘度药液、个人紧急用药、自免类疾病、应急管理及慢性病等场景提供自我给药解决方案。2026年中拟进行新一轮融资。

（6）广州嘉越医药科技有限公司

嘉越医药创始于2015年12月，在上海、广州和杭州分别建立研发、临床运营及制剂中心，是以临床转化和临床医学为核心驱动的小分子创新药平台企业，覆盖肿瘤、自身免疫、代谢类和感染性疾病等领域。嘉越医药已完成C1轮融资。

（7）LifeshieldMedical(生命盾医疗)

生命盾医疗是一家中德合作的跨国医疗器械企业，专注体外生命支持领域创新研发与产业化，核心管线包括介入式人工心脏、ECMO系统、$ECCO_2R$和高端插管，并在苏州建设亚太总部及全球生产基地。生命盾医疗已完成B2轮融资。

（8）WinHealthInternationalHoldingGroup(维健医药)

维健医药是一家专注肾脏及血液疾病治疗的综合性制药企业，具备药物开发、生产及商业化一体化能力，产品组合覆盖肾脏、血液、呼吸及皮肤疾病等重大疾病领域。维健医药已完成B轮融资，并于2025年11月向香港联交所递交A1申请。

3、公司参与投资项目的经营管理情况

（1）信息跟踪：公司持续关注基金投资进展，每季度审阅管理人提供的运营报告及估值说明，投后部门建立了基金投后跟踪台账，记录每个底层项目的融资里程碑、临床进展、上市进度等关键节点。2024-2025年度，投资的8个项目均已完成后续轮融资或重大里程碑事件。

（2）退出规划：基金存续期至2029年，目前已有明确退出预期的项目包括：维健医药：已经递交A1申请，后期择机退出。嘉越医药具备独立上市潜力，嘉树医疗、合凯维、生命盾医疗：具备独立上市或产业并购潜力。管理人预计基金整体IRR有望达到10%-15%，公司投资回报可期。

（3）后续出资管理：公司首期实缴900万元和二期实缴900万元的70%以上资金已用于项目投资。剩余三期1,200万元认缴额度将根据管理人发出的缴款通知书及项目质量审慎缴付，确保资金使用效率。

4、减值风险判断及公允价值评估

（1）减值风险判断

1)底层项目估值均实现增长：维健医药已经递交A1申请，嘉越医药、合凯维、百懿生物、神拓生物、生命盾医疗等项目均完成后续轮融资，估值稳步提升。

2)退出路径清晰：维健医药已于2025年11月提交港股IPO申报，预计2026-2027年实现上市；嘉越医药具备独立上市潜力，嘉树医疗、百懿生物、神拓生物、神曦生物、合凯维及生命盾医疗等具备独立上市或产业并购潜力。

3)基金整体财务稳健：2025年末基金净资产1.46亿元，底层项目多轮融资均获得知名投资机构(养生堂集团、泰珑投资、龙磐投资、上海生物医药基金、杭州资本、康哲药业、拱墅国投、冷杉溪资本、北京亦庄等)投资，市场认可度高。

4)管理人实力突出：核心投资人员汤大杰博士拥有20余年创投经验，基金投资组合符合生命健康产业前沿趋势。

综上，该基金运作规范，底层资产增值显著，不存在减值风险。

公司作为有限合伙人，委派观察员跟进投资项目，重点关注已启动IPO项目的退出节奏，力争在基金存续期内获得良好投资回报。

（2）公允价值评估

新金融工具准则中，在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

公司近期既无融资或股权转让价格，也无可比公司，或估值技术因参数不确定而结果不唯一，无法可靠计量。因而以成本作为公允价值最佳估值，不调整公允价值变动。

二、会计师核查程序及核查结论

（一）核查程序

年审会计师采取的主要应对措施如下：

1、查阅公司与被投资单位签订的投资协议、合伙协议、公司章程、出资证明等文件，核实持股比例、投资成本、股东权利安排及基金的组织形式、存续期限等基本信息；

2、获取被投资单位财务报表及公开信息，结合经营状况、行业变化等因素，逐项判断是否存在减值迹象

3、获取被投资单位近两年审计报告或财务报表，分析其收入、利润、净资产等关键财务指标的变动情况及亏损原因；获取基金运营报告，了解基金投资进展、底层项目经营状况及估值方法；

4、了解被投资单位股权是否存在公开交易市场，本期是否进行外部融资或份额转让，以判断是否存在可参考的公允价值依据；

5、通过企查查等公开渠道查询被投资单位工商信息、股权结构，是否存在经营异常或诉讼等信息。

（二）核查结论

经核查，年审会计师认为：

1、长期股权投资公司持续正常经营、净资产均为正，不存在资不抵债或清算破产等情形，不存在减值风险，因此，公司未对上述长期股权投资计提减值准备，符合会计准则相关规定，具有合理性。

2、其他权益工具投资公司与私募股权基金以公允价值计量的金融工具均正常经营，由于用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计。因此，公司未对其他权益工具和其他非流动金融资产调整公允价值，符合会计准则相关规定，具有合理性。

特此公告。

杭州奥泰生物技术股份有限公司董事会

2026年5月18日

证券代码：688297 证券简称：中无人机 公告编号：2026-032

中航(成都)无人机系统股份有限公司
关于实际控制人的一致行动人集中竞价减持股份计划公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

● 实际控制人的一致行动人持股的基本情况

截至本公告披露日，中航(成都)无人机系统股份有限公司(以下简称"公司")股东中航融富基金管理有限公司-北京中航一期航空工业产业投资基金(有限合伙)(以下简称"中航一期基金")直接持有公司股份7,074,017股，占公司总股本的1.05%。上述股份来源于公司首次公开发行前持有的股份，已于2025年6月30日起上市流通。

本次减持，中航一期基金的执行事务合伙人中航融富基金管理有限公司(以下简称"中航融富")为中国航空工业集团有限公司(以下简称"航空工业集团")的所属企业，中航一期基金与航空工业集团构成法定一致行动关系。航空工业集团直接持有公司股份112,066,485股，其一致行动人中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所(以下简称"航空工业集团成都所")直接持有公司股份110,000,000股、成都飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称"航空工业集团成飞")直接持有公司股份67,500,000股、中航技进出口有限责任公司(以下简称"中航技")直接持有公司股份43,457,555股、航证科创投资有限公司(以下简称"航证科创")直接持有公司股份16,591,190股、中航证券有限公司(以下简称"中航证券")直接持有公司股份82,969股。

上述一致行动人合计持有公司股份356,772,216股，占公司总股本的52.86%。

● 减持计划的主要内容

近日，公司收到股东中航一期基金发来的《关于股份减持计划告知函》，因基金存续期即将届满，中航一期基金计划自本公告披露之日起15个交易日后的3个月内，以集中竞价方式减持其持有的公司股份不超过6,750,000股(即不超过公司总股本的1.00%)。

若在上述减持期间，公司有送股、资本公积金转增股本等股份变动事项，对应的减持股份数量将进行相应的调整。

一、减持主体的基本情况

股东名称	中航融富基金管理有限公司-北京中航一期航空工业产业投资基金(有限合伙)
股东身份	控股股东、实控人及一致行动人 √是□否 直接持股5%以上股东 □是√否 董事、监事和高级管理人员 □是√否 其他：无
持股数量	7,074,017股
持股比例	1.05%
当前持股股份来源	IPO前取得：7,074,017股

上述减持主体存在一致行动人：

	股东名称	持有数量(股)	持有比例	一致行动关系形成原因
第一组	航空工业集团	112,066,485	16.60%	航空工业集团成都所、航空工业集团成飞、中航技、航证科创、中航一期基金的执行事务合伙人中航融富、中航证券均系公司控股股东、实际控制人航空工业集团实际控制企业
	航空工业集团成都所	110,000,000	16.30%	
	航空工业集团成飞	67,500,000	10.00%	
	中航技	43,457,555	6.44%	
	航证科创	16,591,190	2.46%	
	中航一期基金	7,074,017	1.05%	
	中航证券	82,969	0.01%	
	合计	356,772,216	52.86%	—

大股东及其一致行动人、董监高过去12个月内减持股份情况

股东名称	减持数量(股)	减持比例	减持期间	减持价格区间(元/股)	前期减持计划披露日期
中航一期基金	6,750,000	1.00%	2026/2/13～2026/3/4	50.00-65.36	2026年1月15日

二、减持计划的主要内容

股东名称	中航融富基金管理有限公司-北京中航一期航空工业产业投资基金(有限合伙)
计划减持数量	不超过：6750000股
计划减持比例	不超过：1.00%
减持方式及对应减持数量	集中竞价减持，不超过：6750000股
减持期间	2026年6月8日～2026年9月7日
拟减持股份来源	IPO前取得
拟减持原因	基金存续期即将届满

预披露期间，若公司股票发生停牌情形的，实际开始减持的时间根据停牌时间相应顺延

（一）相关股东是否有其他安排 □是√否

（二）大股东及董监高此前对持股比例、持股数量、持股期限、减持方式、减持数量、减持价格等是否作出承诺 √是□否

中航一期基金就持股股份限售承诺如下：

"1.自公司股票上市交易之日起36个月内及自取得公司股份之日起36个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份(包括由该部分派生的股份，如送红股、资本公积金转增等)，也不由公司回购该部分股份。

2.法律、行政法规、中国证监会行政规章、证券交易所业务规则、其他规范性文件对本企业转让公司股份存在其他限制的，本企业承诺同意一并遵守。

3.如本企业违反本承诺函或相关法律、法规的规定减持公司股份的，本企业承诺违规减持公司股份所得归公司所有。"

本次拟减持事项与此前已披露的承诺是否一致 √是□否

（三）是否属于上市时未盈利的公司，其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员拟减持首发前股份的情况 □是√否

（四）本所要求的其他事项

无。

三、控股股东或者实际控制人减持首发前股份

是否是控股股东或者实际控制人拟减持首发前股份的情况 □是√否

四、减持计划相关风险提示

（一）减持计划实施的不确定性风险，如计划实施的前提条件、限制性条件以及相关条件成就或消除的具体情形等

本次减持计划系股东根据自身基金存续期限安排进行的减持，减持期间内，上述股东将结合市场情况、股价表现以及相关规定等因素，决定是否实施及如何实施本次股份减持计划，实际减持数量和减持价格存在不确定性。本次股份减持计划不会对公司治理结构、股权结构以及未来持续经营产生重大影响。

（二）减持计划实施是否可能导致上市公司控制权发生变更的风险

□是√否

（三）其他风险提示

1.本次减持计划符合《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第15号——股东及董事、高级管理人员减持股份》《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等法律、法规及规范性文件的相关规定。

2.本次减持计划实施期间，上述股东将严格按照法律、法规、部门规章、规范性文件的规定及相关监管要求实施减持，并及时履行信息披露义务。

特此公告。

中航(成都)无人机系统股份有限公司董事会

2026年5月18日

证券代码：603192 证券简称：汇得科技 公告编号：2026-038

上海汇得科技股份有限公司
2024年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容真实、准确、完整，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

重要内容提示：

● 回购注销原因：上海汇得科技股份有限公司(以下简称"公司")于2026年3月23日召开了第四届董事会第九次会议，会议审议通过了《关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，根据《公司2024年限制性股票激励计划(草案)》(以下简称"限制性股票激励计划"或"本次激励计划")的相关规定，公司本次激励计划首次授予及预留授予限制性股票的128名激励对象中，有10名激励对象因个人原因离职不再符合激励对象资格，公司拟对前述激励对象已获授予但尚未解除限售的限制性股票共168,100股进行回购注销，回购价格为6.90元/股。本次回购注销部分限制性股票及调整限制性股票回购价格事项已得到公司2024年第一次临时股东大会的授权，无需提交公司股东会审议。

● 本次注销股份的有关情况

回购股份数量(股)	注销股份数量(股)	注销日期
168,100	168,100	2026年5月20日

一、本次限制性股票回购注销的决策与信息披露

1、公司于2026年3月23日召开了第四届董事会第九次会议，审议通过《关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，根据《公司2024年限制性股票激励计划(草案)》的相关规定，公司本次激励计划首次授予及预留授予限制性股票的128名激励对象中，有10名激励对象因个人原因离职不再符合激励对象资格，公司拟对前述激励对象已获授予但尚未解除限售的限制性股票共168,100股进行回购注销，回购价格为6.90元/股。具体内容详见公司于2026年3月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体披露的《汇得科技关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分限制性股票的公告》(公告编号：2026-021)；

2、2026年3月24日，公司依据相关法律规定就上述回购注销限制性股票事项履行通知债权人程序，具体内容详见公司于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及指定信息披露媒体披露的《汇得科技关于回购注销2024年限制性股票激励计划部分限制性股票通知债权人的公告》(公告编号：2026-022)。截至本公告披露日，公示期已满45天，公司未收到债权人关于清偿债务或者提供相应担保的要求。

二、本次限制性股票回购注销情况

（一）本次回购注销限制性股票的原因及依据

根据《限制性股票激励计划》中"第十三章公司及激励对象发生异动的处理"之"二、激励对象个人情况发生变化"的相关规定"(五)激励对象离职包括主动辞职、因公司裁员而离职、聘用或劳动合同到期不再续约、协商解除聘用或劳动关系等，自离职之日起激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票不得解除限售，由公司按授予价格回购注销。"鉴于本次激励计划首次授予及预留授予的激励对象中，有10名激励对象因个人原因离职不再符合激励对象资格，根据公司2024年第一次临时股东大会的授权，其已获授但不符合解除限售条件的限制性股票将由公司回购注销。

（二）本次回购注销的相关人员、数量

本次回购注销限制性股票涉及核心技术及业务人员10人，拟回购注销上述激励对象已获授但尚未解除限售的限制性股票共计168,100股，其中首次授予限制性股票数量为135,100股，预留授予限制性股票数量为33,000股；本次回购注销完成后，剩余已授予但尚未解除限售的股权激励限制性股票2,179,850股。

（三）回购注销安排

公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司(以下简称"中国结算上海分公司")开立了回购专用证券账户，并向中国结算上海分公司申请办理上述限制性股票的回购过户手续。预计本次限制性股票于2026年5月20日完成注销，后续公司将依法办理相关工商变更手续。

三、本次回购注销后公司股权结构的变动情况

本次回购注销完成后，将导致公司总股本减少168,100股，公司总股本将由167,361,481股减少至167,193,381股。具体情况如下：

单位：股

类别	变动前股本	变动前比例	本次变动	变动后股本	变动后比例
无限售条件流通股	139,406,467	83.30%	0	139,406,467	83.38%
有限售条件流通股	27,955,014	16.70%	-168,100	27,786,914	16.62%
合计	167,361,481	100.00%	-168,100	167,193,381	100.00%

注：最终股本结构变动情况以回购注销事项完成后中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的股本结构表为准。

四、说明及承诺

公司董事会说明，本次回购注销限制性股票事项涉及的决策程序、信息披露符合法律、法规、《管理办法》的规定和本次激励计划、限制性股票授予协议的安排，不存在损害激励对象合法权益及债权人利益的情形。

公司承诺：已核实并保证本次回购注销限制性股票涉及的对象、股份数量、注销日期等信息真实、准确、完整，已充分告知相关激励对象本次回购注销事宜，且相关激励对象未就回购注销事宜表示异议。如因本次回购注销与有关激励对象产生纠纷，公司将自行承担由此产生的相关法律责任。

五、法律意见书的结论性意见

截至法律意见书出具日，公司本次回购注销已经取得现阶段必要的批准和授权，已履行现阶段必要的决策程序；本次回购注销原因、人员、数量及回购注销安排等事项符合《公司法》《证券法》《管理办法》及《激励计划》的相关规定；但公司本次回购注销尚需根据《管理办法》及证券交易所有关规范性文件规定进行信息披露，按照《公司法》《公司章程》及相关规定办理减资的工商变更登记手续。

特此公告。

上海汇得科技股份有限公司董事会

2026年5月18日

证券代码：603893 证券简称：瑞芯微 公告编号：2026-029

瑞芯微电子股份有限公司关于2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二期解除限售暨上市公告

本公司董事会及全体董事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、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示：

● 本次股票上市类型为股权激励股份；股票认购方式为网下，上市股数为36,000股。

本次股票上市流通总数：36,000股。

● 本次股票上市流通日期：2026年5月21日。

瑞芯微电子股份有限公司(以下简称"公司")于2026年4月13日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过《关于2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第二个行权期行权条件及第二个限售期解除限售条件成就的议案》，同意为符合解除限售条件的5名激励对象办理限制性股票解除限售相关事宜，解除限售数量为3.60万股。现对有关事项说明如下：

一、2024年股票期权与限制性股票激励计划批准及实施情况

（一）2024年股票期权与限制性股票激励计划履行的程序

1、2024年2月28日，公司分别召开第三届董事会第二十七次会议和第三届监事会第二十五次会议，审议通过《关于〈瑞芯微电子股份有限公司2024年股票期权与限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关事项的议案。公司独立董事对本次股权激励计划相关事项发表了独立意见。监事会对本次股权激励计划相关事项进行核实并出具了相关核查意见。

2、2024年3月15日，公司召开2024年第一次临时股东大会，审议通过《关于〈瑞芯微电子股份有限公司2024年股票期权与限制性股票激励计划(草案)〉及其摘要的议案》及其相关事项的议案。

（二）2024年股票期权与限制性股票激励计划历次限制性股票授予情况

	首次授予
授予日	2024年4月26日
授予价格	34.27元/份
实际授予数量	12.00万股
实际授予激励对象人数	5人

注：公司2024年股票期权与限制性股票激励计划预留的3.00万股限制性股票在2024年第一次临时股东大会审议通过后超过12个月未明确激励对象，预留权益失效。

（三）董事会薪酬与考核委员会的核查意见

公司董事会薪酬与考核委员会对2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第二个限售期解除限售条件成就情况及激励对象名单进行了核查，本次符合限制性股票解除限售条件的激励对象为5名，拟解除限售数量为3.60万股。本次解除限售激励对象的资格符合《上市公司股权激励管理办法》及《瑞芯微电子股份有限公司2024年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》等有关规定，解除限售激励对象的资格合法、有效。

二、本次限制性股票解除限售条件说明

序号	解除限售需满足的条件	符合解除限售条件的情况说明
1	公司未发生以下任一情形： ①最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告； ②最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告； ③上市后最近36个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形； ④法律法规规定不得实行股权激励的； ⑤中国证监会认定的其他情形。	公司未发生此情形，满足解除限售条件。
2	激励对象未发生以下任一情形： ①最近12个月内被证券交易所认定为不适当人选； ②最近12个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选； ③最近12个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施； ④具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的； ⑤法律法规规定不得参与上市公司股权激励的； ⑥中国证监会认定的其他情形。	激励对象未发生前述情形，满足解除限售条件。
3	首次授予限制性股票第二个解除限售期，公司需满足下列两个条件之一：(1)2025年营业收入较2023年增长率不低于44%，或较2024年增长率不低于20%；(2)2025年净利润较2023年增长率不低于44%，或较2024年增长率不低于20%。	公司2025年营业收入为4,402,090,888.24元，较2023年增长106.23%，较2024年增长40.36%；2025年净利润为1,039,952,125.00元，较2023年增长670.99%，较2024年增长74.82%。公司层面业绩考核均达标。
4	激励对象的个人层面的考核按照公司相关规定组织实施，并依照激励对象的绩效考评结果确定其解除限售的比例：考评结果A，标准系数为100%；考评结果B，标准系数为100%；考评结果C，标准系数为80%；考评结果D，标准系数为0。若当年度公司层面业绩考核达标，激励对象个人当年实际解除限售额度=标准系数×个人当年计划解除限售额度。若激励对象上一年度个人绩效考评结果为C级及以上，激励对象可按照本激励计划规定的比例分批次解除限售，当期未能解除限售的限制性股票由公司回购注销，回购价格为授予价格加同期银行存款利息；若激励对象上一年度个人绩效考评结果为D级，公司将按照本激励计划的规定，取消该激励对象当期解除限售额度，限制性股票由公司回购注销，回购价格为授予价格加同期银行存款利息。若公司与激励对象签订的《授予协议书》中对考评结果与标准系数有另外约定，则个人绩效考核要求按照《授予协议书》中约定的执行，当期未能解除限售的限制性股票由公司回购注销，回购价格为授予价格加同期银行存款利息。	上述激励对象个人考核结果均符合个人层面绩效考核要求，均100%满足解除限售条件。

三、激励对象本次限制性股票解除限售情况

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	本次解除限售数量(万股)	本次解除限售数量占已获授限制性股票比例	本次解除限售数量占授予时总股本的比例
核心技术人员、技术骨干人员、业务骨干人员(5人)		12.00	3.60	30%	0.01%
合计		12.00	3.60	30%	0.01%

四、本次解除限售的限制性股票上市流通安排及股本结构变动情况

（一）本次解除限售的限制性股票上市流通日：2026年5月21日

（二）本次解除限售的限制性股票上市流通数量：3.60万股

（三）董事和高级管理人员本次解除限售的限制性股票的锁定和转让限制

本次限制性股票解除限售不涉及公司董事、高级管理人员。

（四）本次限制性股票解除限售后公司股本结构变动情况

类别	本次变动前(股)	本次变动数(股)	本次变动后(股)
有限售条件股份	118,000	-36,000	82,000
无限售条件股份	420,876,600	36,000	420,912,600
总计	420,994,600	0	420,994,600

注：因公司2022年第二期股票期权与限制性股票激励计划、2024年股票期权与限制性股票激励计划、2025年股票期权激励计划的股票期权尚在自主行权过程中，上表中本次变动前及本次变动后的股本结构均未包含自2026年4月1日起股票期权自主行权导致的股份变动，具体行权结果对股本结构的影响将于每季度结束后进行单独披露。

五、法律意见书的结论性意见

北京国枫律师事务所律师认为，本次条件成就已经取得了现阶段必要的批准与授权，本次条件成就的相关事项均符合《公司法》《证券法》《上市公司股权激励管理办法》《瑞芯微电子股份有限公司2024年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》等相关规定。

特此公告。

瑞芯微电子股份有限公司董事会

2026年5月18日

关于警惕冒用联博基金管理有限公司名义进行诈骗活动的特别提示公告

联博基金管理有限公司(以下简称"本公司"或"公司")提醒广大投资者，此前发现市场上有不法分子冒用本公司名义、假冒公司APP、假冒公司网站、假冒本公司工作人员，骗取投资者资金和信息，其行为严重损害了投资者和本公司的合法权益。为维护投资者利益，维护公司声誉，本公司在此郑重提醒广大投资者：

一、本公司官方信息如下：

官网地址：https://www.alliancebernstein.com.cn

客户服务号码：400-001-1300

官方微信公众号："AB联博基金"

本公司无官方APP。请投资者务必提高警惕，切勿相信非法APP、网站、二维码、公众号等。

二、联博基金管理有限公司为经中国证监会批准设立并规范经营的公募基金管理公司，严格依法合规地开展证券投资基金相关业务。除基金招募说明书、基金合同等基金法律文件披露的费用外，本公司及员工不会直接或间接向投资者收取任何费用，也不会要求投资者将资金划入任何私人账户或向投资者索取任何账户密码。请切勿参与任何冒用本公司名义举办的线下会议或线上社群(含直播等)，切勿相信盗用专业人士肖像收取可疑费用行为。

三、投资者投资本公司旗下的基金或其他产品时，应通过相关产品的法律文件或有关公告公示的销售机构办理。如投资者无法确认相关销售机构是否符合条件，请登陆本公司官方网站查询，或拨打本公司客户服务电话咨询详细情况。

敬请广大投资者提高警惕，注意辨别，保护自身合法权益，谨防上当受骗。若发现冒用"联博基金"名义等不法行为或其他异常情况，请及时通过本公司客户服务电话400-001-1300联系确认；若有资金损失，请及时向当地公安机关等相关机构报案。

本公司保留对以任何方式冒用联博基金管理有限公司或本公司工作人员名义的机构或人员采取法律行动、追究法律责任的权利。

特此公告。

联博基金管理有限公司

2026年5月18日

银河丰利纯债债券型证券投资基金摘牌公告

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》《银河丰利纯债债券型证券投资基金基金合同》(以下简称"《基金合同》")《银河基金管理有限公司关于银河丰利纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会表决结果暨决议生效的公告》《银河丰利纯债债券型证券投资基金清算报告》的有关规定，银河丰利纯债债券型证券投资基金(以下简称"本基金")基金管理人银河基金管理有限公司(以下简称"本基金管理人")已向上海证券交易所申请本基金摘牌，并获得上海证券交易所同意。现将本基金摘牌相关内容公告如下：

一、摘牌基金的基本信息

基金名称：银河丰利纯债债券型证券投资基金

基金简称：银河丰利债券

A类基金代码：519654(上交所简称：银河丰利)

基金运作方式：契约型开放式

摘牌时间：本基金将于2026年5月22日收盘后在上海证券交易所摘牌

二、有关基金摘牌决定的主要内容

银河丰利纯债债券型证券投资基金基金份额持有人大会以通讯方式召开，大会投票表决起止时间为自2026年1月27日至2026年3月2日17:00时止。本次持有人大会于2026年3月3日进行了计票，会议审议通过了《关于终止银河丰利纯债债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》，决定终止《基金合同》。本基金于2026年3月5日进入清算期，基金财产清算小组履行了基金财产清算程序，并已在指定媒介发布《银河丰利纯债债券型证券投资基金清算报告》。本基金基金管理人向上海证券交易所申请本基金于2026年5月22日收盘后摘牌，获得上海证券交易所同意。本基金在上海证券交易所摘牌后，投资者将无法在上海证券交易所查询到本基金的信息或办理本基金基金份额的申购、赎回等相关业务，由此给投资者带来的不便，敬请注意。

投资者可通过登录本基金管理人网站(www.cgf.cn)或拨打客户服务电话400-820-0860(免长途通话费)咨询相关信息。

特此公告。

银河基金管理有限公司

2026年5月18日