证券代码：301297　　证券简称：富乐德　　上市地点：深圳证券交易所

# 安徽富乐德科技发展股份有限公司

# 发行股份、可转换公司债券

# 购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书

# （草案）（修订稿）

| 项　　目 | 交易对方名称 |
| --- | --- |
| 发行股份、可转换公司债券购买资产 | 上海申和投资有限公司等 59 名江苏富乐华半导体科技股份有限公司股东 |
| 募集配套资金的发行对象 | 不超过 35 名符合中国证监会规定的特定投资者 |

签署日期：二〇二五年五月

# 上市公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证本草案及其摘要内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司全体董事、监事、高级管理人员保证本草案及其摘要所引用的相关数据的真实性和合理性。

本草案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本草案所述本次重组相关事项的生效和完成尚需有关审批机关的批准或注册。审批机关对于本次交易相关事项所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或保证。

本公司控股股东以及全体董事、监事、高级管理人员承诺：如在本次交易过程中所披露或提供的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人或本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者在评价本次交易时，除本草案内容以及与本草案同时披露的相关文件外，还应认真考虑本草案披露的各项风险因素。投资者若对本草案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其它专业顾问。

# 交易对方声明

本次交易的交易对方已出具承诺函，保证在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

交易对方将及时向上市公司及相关中介机构提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供纸质版和电子版资料均真实、完整、可靠，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与原件相符。

本次交易的交易对方承诺：如本次交易因涉嫌其提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让在富乐德拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送其身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送其身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，交易对方承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

# 相关证券服务机构及人员声明

东方证券股份有限公司、国泰**海通**证券股份有限公司、上海市锦天城律师事务所、天健会计师事务所（特殊普通合伙）、金证（上海）资产评估有限公司均已出具声明，同意安徽富乐德科技发展股份有限公司在本报告书及摘要中引用其出具文件的相关内容，保证安徽富乐德科技发展股份有限公司在上述报告书及摘要中引用其出具文件的相关内容已经相关证券服务机构及其经办人员审阅，确认本报告书及摘要不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，相关证券服务机构未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

# 目 录

**上市公司声明 ..... 1**

**交易对方声明 ..... 2**

**相关证券服务机构及人员声明 ..... 3**

**释 义 ..... 12**

**重大事项提示 ..... 17**

一、本次重组方案简要介绍 ..... 17

二、本次重组募集配套资金情况的简要介绍 ..... 23

三、本次重组对上市公司的影响 ..... 24

四、本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序 ..... 27

五、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划 ..... 28

六、中小投资者权益保护的安排 ..... 28

七、本次重组的业绩承诺和补偿、业绩奖励 ..... 31

八、独立财务顾问的证券业务资格 ..... 37

九、其他需要提醒投资者重点关注的事项 ..... 37

**重大风险提示 ..... 38**

一、与本次交易相关的风险 ..... 38

二、标的公司相关风险 ..... 41

三、其他风险 ..... 45

**第一节 本次交易概况 ..... 47**

一、本次交易的背景和目的 ..... 47

二、本次交易的具体方案 ..... 49

三、本次交易的性质 ..... 69

四、本次重组对上市公司的影响 ..... 70

五、本次交易决策过程和批准情况 ..... 73

六、本次交易相关方所做出的重要承诺 ..... 73

**第二节 上市公司基本情况 ..... 91**

一、上市公司基本信息 ..... 91

二、公司设立及上市后股权变动情况.....91
三、股本结构及上市公司前十大股东情况.....93
四、上市公司控股股东及实际控制人情况.....94
五、上市公司最近三十六个月控制权变动情况.....96
六、上市公司因本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况.....96
七、上市公司最近三年主营业务发展情况和主要财务指标.....96
八、上市公司合法合规情况.....97
九、上市公司最近三年重大资产重组情况.....98
**第三节 交易对方基本情况.....99**
一、发行股份及可转换公司债券购买资产交易对方.....99
二、募集配套资金交易对方.....382
三、交易对方其他事项说明.....382
**第四节 交易标的基本情况.....403**
一、基本情况.....403
二、历史沿革.....403
三、最近三年增减资、股权转让及改制、评估情况.....422
四、股权结构及控制关系.....425
五、控股及参股子公司情况.....439
六、主要资产权属、主要负债及对外担保情况.....446
七、诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况.....448
八、最近三年主营业务发展情况.....448
九、标的公司主要财务数据.....510
十、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项.....512
十一、债权债务转移情况.....512
十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理.....512
**第五节 发行股份及可转换债券情况.....517**
一、发行股份购买资产情况.....517
二、发行可转换公司债券购买资产情况.....523
三、募集配套资金.....534

**第六节 交易标的评估情况 ..... 553**
一、标的资产定价原则 ..... 553
二、标的资产评估情况 ..... 553
三、评估假设 ..... 556
四、收益法评估情况 ..... 558
五、市场法评估情况 ..... 583
六、引用其他评估机构或估值机构报告内容、特殊类别资产相关第三方专业鉴定等资料的说明 ..... 592
七、对存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明并分析其对评估或估值结论的影响 ..... 592
八、评估或估值基准日至本报告书签署日的重要变化事项及其对评估或估值结果的影响 ..... 592
九、董事会对本次交易的评估合理性及定价公允性的分析 ..... 592
十、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价的公允性发表的独立意见 ..... 596
**第七节 本次交易合同的主要内容 ..... 598**
一、购买资产协议 ..... 598
二、利润补偿协议 ..... 611
**第八节 本次交易的合规性分析 ..... 617**
一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定 ..... 617
二、本次交易符合不构成《重组管理办法》第十三条的规定的情形 ..... 620
三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条的规定的情形 ..... 620
四、本次交易符合《创业板上市公司持续监管办法（试行）》第十八条和《重组审核规则》第八条的相关规定 ..... 624
五、本次交易符合《重组管理办法》第四十五条及其适用意见、相关监管规则的规定 ..... 626
六、本次交易符合《重组管理办法》第四十六条和《持续监管办法》第二十一条的规定 ..... 627

七、本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定及相关法规规定的说明.....627
八、本次交易符合《发行注册管理办法》的规定.....628
九、本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求.....629
十、本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的要求.....630
十一、本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的要求.....630
十二、相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形.....631
十三、本次发行可转债购买资产方案符合相关规定.....631
十四、本次交易符合《证券法》第九条、《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过二百人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》相关规定.....635
十五、独立财务顾问和法律顾问对本次交易符合《重组管理办法》等规定发表的明确意见.....641
**第九节 管理层讨论与分析 .....642**
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析.....642
二、标的公司行业特点和经营情况.....647
三、标的公司的财务状况、盈利能力及现金流量分析.....668
四、上市公司对拟购买资产的整合管控安排.....721
五、本次交易对上市公司持续经营能力及未来发展前景的分析 .....723
**第十节 财务会计信息 .....729**
一、交易标的财务会计资料.....729
二、本次交易模拟实施后上市公司备考财务会计资料.....734
**第十一节 同业竞争和关联交易 .....738**

一、关联交易情况.....738
二、同业竞争的情况及避免同业竞争的措施.....754
**第十二节 风险因素.....756**
一、与本次交易相关的风险.....756
二、标的公司相关风险.....759
三、其他风险.....764
**第十三节 其他重要事项.....766**
一、标的公司和上市公司资金占用及担保情况.....766
二、本次交易对上市公司负债结构的影响.....766
三、上市公司在最近十二个月内曾发生的资产交易.....766
四、本次交易对上市公司治理机制的影响.....767
五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明.....767
六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况.....770
七、上市公司停牌前股价的波动情况说明.....771
八、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见.....771
九、上市公司控股股东及其一致行动人、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划.....771
十、本次交易的相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形.....772
十一、本次交易对中小投资者权益保护的安排.....773
**第十四节 独立董事、财务顾问及法律顾问意见.....777**
一、独立董事意见.....777
二、财务顾问意见.....780
三、法律顾问意见.....782
**第十五节 本次交易中介机构及有关经办人员.....783**
一、独立财务顾问.....783
二、法律顾问.....783

三、审计机构 ..... 783
四、资产评估机构 ..... 784
**第十六节 上市公司及中介机构声明 ..... 785**
一、上市公司及全体董事声明 ..... 785
二、上市公司全体监事声明 ..... 789
三、上市公司全体高级管理人员声明 ..... 792
四、独立财务顾问声明 ..... 794
四、独立财务顾问声明 ..... 795
五、法律顾问声明 ..... 796
六、审计机构声明 ..... 797
七、资产评估机构声明 ..... 798
**第十七节 备查文件 ..... 799**
一、文件目录 ..... 799
二、备查文件地点 ..... 799
**附表一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表 ..... 801**
一、兴橙东樱 ..... 801
二、富乐华科 ..... 807
三、先进制造 ..... 810
四、云初叁号 ..... 849
五、嘉兴诚富 ..... 850
六、矩阵六号 ..... 853
七、嘉兴君钦 ..... 858
八、共青城启橙 ..... 860
九、东证乐德 ..... 862
十、中小海望 ..... 864
十一、申贸陆号 ..... 874
十二、嘉兴红晔 ..... 880
十三、上海海望 ..... 883
十四、嘉兴临扬 ..... 885
十五、长三角（嘉善） ..... 887

十六、诸暨知合.....891
十七、伯翰骠骑.....892
十八、聚源中小.....894
十九、富乐华创.....908
二十、嘉兴君玺.....911
二十一、东台泽瑞.....1135
二十二、株洲聚时代.....1136
二十三、伯翰成德.....1140
二十四、浑璞七期.....1143
二十五、富乐华技.....1147
二十六、常州宏芯.....1149
二十七、嘉兴璟翎.....1150
二十八、锦冠新能源.....1151
二十九、华虹虹芯.....1153
三十、湖州睿欣.....1160
三十一、嘉兴临盈.....1161
三十二、嘉兴翊柏.....1162
三十三、普华灏阳.....1163
三十四、广东芯未来.....1166
三十五、青岛钰鑫.....1174
三十六、东证临杭.....1176
三十七、嘉兴锦逸.....1178
三十八、嘉兴璟曦.....1179
三十九、宁波钰腾.....1183
四十、国大浑璞.....1183
四十一、扬州临芯.....1188
四十二、扬州临朗.....1204
四十三、芯链一号.....1205
四十四、国策绿色.....1206
四十五、福州海峡.....1217

四十六、南通博事德.....1219
四十七、青岛朝丰.....1220
四十八、雪坡叁号.....1222
四十九、上海欣余.....1223
五十、硕阳煦涵.....1224
五十一、宁波新曦.....1225
五十二、青岛朝益.....1226
五十三、浦东智能智造.....1228
**附表二：合伙企业交易对方成立时间、除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况.....1232**

# 释 义

在本草案中，除非上下文另有所指，下列简称具有如下含义：

| | | |
|---|---|---|
| 预案 | 指 | 《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》 |
| 重组报告书/本报告/本报告书/草案/本草案 | 指 | 《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》 |
| 本次交易/本次重组/本次重大资产重组 | 指 | 安徽富乐德科技发展股份有限公司拟发行股份、可转换公司债券购买江苏富乐华半导体科技股份有限公司 100%股权，并拟向不超过 35 名特定对象发行股份募集配套资金 |
| 本公司/公司/上市公司/富乐德 | 指 | 安徽富乐德科技发展股份有限公司（股票代码：301297） |
| 控股股东/上市公司控股股东/上海申和 | 指 | 上海申和投资有限公司 |
| 交易对方 | 指 | 上海申和、兴橙东樱、富乐华科、先进制造、云初叁号、嘉兴诚富、矩阵六号、嘉兴君钦、东证乐德、共青城启橙、中小海望、申贸陆号、嘉兴红晔、上海海望、嘉兴临扬、长三角（嘉善）、利通电子、诸暨知合、伯翰骠骑、聚源中小、富乐华创、嘉兴君玺、东台泽瑞、株洲聚时代、伯翰成德、国策绿色、浑璞七期、富乐华技、常州宏芯、嘉兴璟翎、上海同祺、锦冠新能源、华虹虹芯、湖州睿欣、嘉兴临盈、嘉兴翊柏、普华灏阳、东证临杭、广东芯未来、广发乾和、青岛钰鑫、国大浑璞、嘉兴锦逸、嘉兴璟曦、宁波钰腾、芯链一号、扬州临朗、扬州临芯、福州海峡、南通博事德、青岛朝丰、上海欣余、雪坡叁号、内江新汉安、宁波新曦、浦东智能智造、青岛朝益、硕阳煦涵、杭州伯翰 |
| 标的公司/交易标的/富乐华/富乐华股份 | 指 | 江苏富乐华半导体科技股份有限公司 |
| 标的资产/拟购买资产 | 指 | 江苏富乐华半导体科技股份有限公司 100%股权 |
| 定价基准日 | 指 | 富乐德第二届董事会第十一次会议决议公告日 |
| 过渡期 | 指 | 自评估基准日（不包括评估基准日当日）起至交割日所在月份之前一个月最后一日（包括当日）止的期间 |
| 江苏富乐德 | 指 | 江苏富乐德半导体科技有限公司，标的公司前身 |
| 上海祖贞 | 指 | 上海祖贞企业管理中心（有限合伙） |
| 上海泽祖 | 指 | 上海泽祖企业管理中心（有限合伙） |
| 上海璟芯 | 指 | 上海璟芯企业管理中心（有限合伙） |
| 日本磁控/FERROTEC 集团 | 指 | 日本磁性技术控股股份有限公司（境外上市公司，股票代码 6890.T） |
| 杭州大和热磁 | 指 | 杭州大和热磁电子有限公司 |
| 杭州之芯 | 指 | 杭州之芯半导体有限公司 |
| 富乐华科 | 指 | 上海富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 富乐华创 | 指 | 上海富乐华创企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |

| | | |
|---|---|---|
| 富乐华技 | 指 | 上海富乐华技企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| 兴橙东樱 | 指 | 共青城兴橙东樱半导体产业投资合伙企业（有限合伙） |
| 先进制造 | 指 | 先进制造产业投资基金二期（有限合伙） |
| 云初叁号 | 指 | 嘉兴云初叁号投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴诚富 | 指 | 嘉兴诚富股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 矩阵六号 | 指 | 温州矩阵纵横六号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴君钦 | 指 | 嘉兴君钦股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 东证乐德 | 指 | 诸暨东证乐德投资合伙企业（有限合伙） |
| 共青城启橙 | 指 | 共青城启橙创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 中小海望 | 指 | 中小海望（上海）私募基金合伙企业（有限合伙） |
| 申贸陆号 | 指 | 嘉兴申贸陆号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴红晔 | 指 | 嘉兴红晔一期半导体产业股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海海望 | 指 | 上海海望知识产权股权投资基金中心（有限合伙） |
| 嘉兴临扬 | 指 | 嘉兴临扬股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 长三角（嘉善） | 指 | 长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 利通电子 | 指 | 江苏利通电子股份有限公司 |
| 诸暨知合 | 指 | 诸暨知合企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 伯翰骠骑 | 指 | 嘉兴伯翰骠骑股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 聚源中小 | 指 | 聚源中小企业发展创业投资基金（绍兴）合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴君玺 | 指 | 嘉兴君玺股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 东台泽瑞 | 指 | 东台市泽瑞产业投资基金（有限合伙） |
| 株洲聚时代 | 指 | 株洲聚时代私募股权基金合伙企业（有限合伙） |
| 浑璞七期 | 指 | 宿迁浑璞七期集成电路产业基金（有限合伙） |
| 国策绿色 | 指 | 上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 伯翰成德 | 指 | 嘉兴伯翰成德股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 常州宏芯 | 指 | 常州宏芯创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴璟翎 | 指 | 嘉兴璟翎股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海同祺 | 指 | 上海同祺投资管理有限公司 |
| 锦冠新能源 | 指 | 上海锦冠新能源发展合伙企业（有限合伙） |
| 华虹虹芯 | 指 | 上海华虹虹芯私募基金合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴临盈 | 指 | 嘉兴临盈股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 普华灏阳 | 指 | 杭州普华灏阳股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 湖州睿欣 | 指 | 湖州睿欣创业投资合伙企业（有限合伙） |

| | | |
|---|---|---|
| 嘉兴翊柏 | 指 | 嘉兴翊柏创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 广东芯未来 | 指 | 广东芯未来一期创业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 东证临杭 | 指 | 诸暨东证临杭股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 广发乾和 | 指 | 广发乾和投资有限公司 |
| 青岛钰鑫 | 指 | 青岛钰鑫股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 扬州临芯 | 指 | 扬州经济技术开发区临芯产业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 扬州临朗 | 指 | 扬州临朗创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴锦逸 | 指 | 嘉兴锦逸股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 国大浑璞 | 指 | 青岛国大浑璞创业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 宁波钰腾 | 指 | 宁波钰腾创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 嘉兴璟曦 | 指 | 嘉兴璟曦创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 芯链一号 | 指 | 扬州芯链一号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 福州海峡 | 指 | 福州鼓楼区海峡富乐德创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 青岛朝丰 | 指 | 青岛朝丰股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海欣余 | 指 | 上海欣余企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 雪坡叁号 | 指 | 厦门昆仑雪坡叁号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 南通博事德 | 指 | 南通博事德企业管理合伙企业（有限合伙） |
| 硕阳煦涵 | 指 | 兰溪普华硕阳煦涵创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 内江新汉安 | 指 | 内江新汉安产业发展投资有限公司 |
| 浦东智能智造 | 指 | 上海浦东智能智造一期私募投资基金合伙企业（有限合伙） |
| 青岛朝益 | 指 | 青岛朝益股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 宁波新曦 | 指 | 宁波梅山保税港区新曦创业投资合伙企业（有限合伙） |
| 杭州伯翰 | 指 | 杭州伯翰资产管理有限公司 |
| 嘉兴临松 | 指 | 嘉兴临松股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 上海煜跋 | 指 | 上海煜跋企业管理中心（有限合伙） |
| 购买资产协议 | 指 | 发行股份及可转换公司债券购买资产协议/发行股份购买资产协议 |
| 上海蕃衍 | 指 | 上海蕃衍工贸有限公司 |
| 中车时代 | 指 | 株洲中车时代半导体有限公司 |
| 比亚迪半导体、比亚迪 | 指 | 比亚迪半导体股份有限公司 |
| 意法半导体 | 指 | ST Microelectronics N.V.（境外上市公司，股票代码 STM.N） |
| 士兰微 | 指 | 杭州士兰微电子股份有限公司（A 股上市公司，股票代码 600460.SH） |
| 斯达半导 | 指 | 斯达半导体股份有限公司（A 股上市公司，股票代码 603290.SH） |

| | | |
|---|---|---|
| 博格华纳 | 指 | BORG WARNER INC.（境外上市公司，股票代码 BWA.N） |
| 富士电机 | 指 | 富士电机有限公司（境外上市公司，股票代码 6504.T） |
| 英飞凌 | 指 | Infineon Technologies AG（境外上市公司，股票代码 IFX.DY） |
| 日本京瓷 | 指 | 日本京瓷集团（境外上市公司，股票代码 6971.T） |
| 贺利氏 | 指 | Heraeus Group |
| 罗杰斯 | 指 | Rogers Corporation（境外上市公司，股票代码 ROG.N） |
| Dowa | 指 | Dowa Holdings Co.,Ltd.（境外上市公司，股票代码 5714.T） |
| Denka | 指 | Denka Company Limited（境外上市公司，股票代码 4061.T） |
| 上海富乐华 | 指 | 上海富乐华半导体科技有限公司 |
| 四川富乐华 | 指 | 四川富乐华半导体科技有限公司 |
| 富乐华国贸 | 指 | 上海富乐华国际贸易有限公司 |
| 富乐华研究院 | 指 | 江苏富乐华功率半导体研究院有限公司 |
| FLHE、欧洲富乐华 | 指 | Ferrotec Power Semiconductor GmbH |
| FLHJ、日本富乐华 | 指 | Ferrotec Power Semiconductor Japan Corp. |
| FLHM、马来西亚富乐华 | 指 | Ferrotec Power Semiconductor Malysia SDN. BHD. |
| FLHSG、新加坡富乐华 | 指 | Ferrotec Power Semiconductor (SINGAPORE) PTE. LTD. |
| 无锡海古德 | 指 | 无锡海古德新技术有限公司 |
| 厦门钜瓷 | 指 | 厦门钜瓷科技有限公司 |
| 上海芯华睿 | 指 | 上海芯华睿半导体科技有限公司 |
| FTE | 指 | Ferrotec Europe GmbH |
| FTN | 指 | Ferrotec Nord Corporation |
| FTK | 指 | Ferrotec Korea Corporation |
| 富乐德石英 | 指 | 江苏富乐德石英科技有限公司 |
| 浙江先导热电 | 指 | 浙江先导热电科技股份有限公司 |
| DCB | 指 | Direct Bonding Copper，指采用直接覆铜工艺制作的覆铜陶瓷载板 |
| AMB | 指 | Active Metal Brazing，指采用活性金属钎焊工艺制作的覆铜陶瓷载板 |
| DPC | 指 | Direct Plating Copper，直接镀铜工艺制作的覆铜陶瓷载板 |
| TMF | 指 | 钛箔材料，可作为标的公司 AMB 产品的焊片材料 |
| ALN 加热器 | 指 | ALN 加热器是一种晶圆精密加热的装置，主要用于化学沉积（CVD）、原子层沉积系统（ALD）和等离子体增强化学气相沉积等应用场景，在半导体生产过程中具有较为重要的作用 |
| ESC | 指 | 静电吸盘是一种适用于真空及等离子体工况环境的晶圆承载体，利用静电吸附原理进行超薄硅片的平整均匀夹持 |

| | | |
|---|---|---|
| 功率半导体 | 指 | 用于电器设备中实现电能变换和控制的半导体（通常指电流为数安至数千安，电压为数百伏至数千伏的半导体） |
| 《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》 |
| 《发行注册管理办法》 | 指 | 《上市公司证券发行注册管理办法》 |
| 《重组管理办法》 | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》 |
| 《定向可转债重组规则》 | 指 | 《上市公司向特定对象发行可转换公司债券购买资产规则》 |
| 《26 号准则》 | 指 | 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》 |
| 《股票上市规则》 | 指 | 《深圳证券交易所创业板股票上市规则》 |
| 《公司章程》 | 指 | 《安徽富乐德科技发展股份有限公司章程》 |
| 东方证券 | 指 | 东方证券股份有限公司 |
| **国泰海通** | 指 | **国泰海通证券股份有限公司（曾用名：**国泰君安证券股份有限公司**）** |
| 天健、天健会计师、天健会计师事务所 | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 锦天城、锦天城律师、锦天城律师事务所 | 指 | 上海市锦天城律师事务所 |
| 金证评估 | 指 | 金证（上海）资产评估有限公司 |
| 《评估报告》 | 指 | 金证评估出具的对标的公司以 2024 年 9 月 30 日为评估基准日的评估报告（金证评报字〔2024〕第 0474 号） |
| 《审计报告》 | 指 | 天健会计师出具的对标的公司 2022 年度、2023 年度、2024 年 1-9 月财务报表的审计报告（天健审〔2024〕10754 号） |
| 中国证监会/证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 深交所 | 指 | 深圳证券交易所 |
| 登记结算公司 | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元 |
| 报告期 | 指 | 2022 年度、2023 年度、2024 年 1-9 月 |
| 报告期末 | 指 | 2022 年末、2023 年末、2024 年 9 月末 |

注：（1）本草案所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标；（2）本草案中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异，如无特殊说明，这些差异是由于四舍五入造成的。

# 重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。本公司提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

## 一、本次重组方案简要介绍

### （一）本次重组方案概况

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **交易形式** | | 发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金 | | | |
| **交易方案简介** | | 富乐德拟向上海申和等 59 名交易方发行股份、可转换公司债券购买其持有的富乐华 100.00%股权，并拟向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金。 | | | |
| **交易价格（不含募集配套资金金额）** | | 655,000.00 万元 | | | |
| **交易标的** | **名称** | 江苏富乐华半导体科技股份有限公司 | | | |
| | **主营业务** | 功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售 | | | |
| | **所属行业** | 根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“电子专用材料制造”（C3985） | | | |
| | **其他（如为拟购买资产）** | 符合板块定位 | ☑是 | ☐否 | ☐不适用 |
| | | 属于上市公司的同行业或上下游 | ☑是 | ☐否 | |
| | | 与上市公司主营业务具有协同效应 | ☑是 | ☐否 | |
| **交易性质** | | 构成关联交易 | ☑是 | ☐否 | |
| | | 构成《重组办法》第十二条规定的重大资产重组 | ☑是 | ☐否 | |
| | | 构成重组上市 | ☐是 | ☑否 | |
| **本次交易有无业绩补偿承诺** | | | ☑是☐否 | | |
| **本次交易有无减值补偿承诺** | | | ☑是☐否 | | |
| **其他需特别说明的事项** | | 无 | | | |

### （二）本次重组标的公司评估或估值情况

| 交易标的名称 | 基准日 | 评估方法 | 评估结果（万元） | 增值率% | 本次拟交易的权益比例 | 交易价格（万元） | 其他说明 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 富乐华 100%股权 | 2024 年 9 月 30 日 | 收益法 | 655,000.00 | 115.71% | 100% | 655,000.00 | 无 |

### （三）本次重组支付方式

本次交易以发行股份、可转换公司债券的方式支付交易对价，具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 交易标的名称及权益比例 | 支付方式 | | | 向该交易对方支付的总对价（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 现金对价（元） | 股份对价（元） | 可转债对价（元） | |
| 1 | 上海申和 | 富乐华 55.1117%股权 | - | 3,609,813,823.97 | - | 3,609,813,823.97 |
| 2 | 兴橙东樱 | 富乐华 5.5073%股权 | - | 360,726,836.92 | - | 360,726,836.92 |
| 3 | 富乐华科 | 富乐华 3.8254%股权 | - | 250,565,919.61 | - | 250,565,919.61 |
| 4 | 先进制造 | 富乐华 3.7662%股权 | - | 185,016,498.37 | 61,672,166.12 | 246,688,664.49 |
| 5 | 云初叁号 | 富乐华 3.7463%股权 | - | 184,038,719.79 | 61,346,239.93 | 245,384,959.72 |
| 6 | 嘉兴诚富 | 富乐华 1.8182%股权 | - | 89,318,378.20 | 29,772,792.73 | 119,091,170.93 |
| 7 | 矩阵六号 | 富乐华 1.7026%股权 | - | 111,517,342.55 | - | 111,517,342.55 |
| 8 | 嘉兴君钦 | 富乐华 1.4643%股权 | - | 71,932,343.40 | 23,977,447.80 | 95,909,791.20 |
| 9 | 东证乐德 | 富乐华 1.0390%股权 | - | 68,052,088.70 | - | 68,052,088.70 |
| 10 | 共青城启橙 | 富乐华 1.0390%股权 | - | 68,052,088.70 | - | 68,052,088.70 |
| 11 | 中小海望 | 富乐华 0.9917%股权 | - | 48,719,047.92 | 16,239,682.64 | 64,958,730.56 |
| 12 | 申贸陆号 | 富乐华 0.9861%股权 | - | 48,441,841.44 | 16,147,280.48 | 64,589,121.92 |
| 13 | 嘉兴红晔 | 富乐华 0.9730%股权 | - | 47,797,063.99 | 15,932,354.66 | 63,729,418.66 |
| 14 | 上海海望 | 富乐华 0.8785%股权 | - | 43,158,016.18 | 14,386,005.39 | 57,544,021.57 |
| 15 | 嘉兴临扬 | 富乐华 0.8450%股权 | - | 55,344,791.26 | - | 55,344,791.26 |
| 16 | 长三角（嘉善） | 富乐华 0.8264%股权 | - | 40,599,200.71 | 13,533,066.90 | 54,132,267.62 |
| 17 | 利通电子 | 富乐华 0.8003%股权 | - | 52,419,127.24 | - | 52,419,127.24 |
| 18 | 诸暨知合 | 富乐华 0.7774%股权 | - | 50,917,198.54 | - | 50,917,198.54 |
| 19 | 伯翰骠骑 | 富乐华 0.7388%股权 | - | 36,295,874.86 | 12,098,624.95 | 48,394,499.81 |
| 20 | 聚源中小 | 富乐华 0.6760%股权 | - | 44,275,833.01 | - | 44,275,833.01 |
| 21 | 富乐华创 | 富乐华 0.6730%股权 | - | 44,082,917.24 | - | 44,082,917.24 |

| 序号 | 交易对方 | 交易标的名称及权益比例 | 支付方式 | | | 向该交易对方支付的总对价（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 现金对价（元） | 股份对价（元） | 可转债对价（元） | |
| 22 | 嘉兴君玺 | 富乐华 0.6494%股权 | - | 31,899,416.58 | 10,633,138.86 | 42,532,555.44 |
| 23 | 东台泽瑞 | 富乐华 0.6009%股权 | - | 39,360,532.77 | - | 39,360,532.77 |
| 24 | 株洲聚时代 | 富乐华 0.6009%股权 | - | 29,520,399.58 | 9,840,133.19 | 39,360,532.77 |
| 25 | 浑璞七期 | 富乐华 0.4959%股权 | - | 24,359,518.07 | 8,119,839.36 | 32,479,357.43 |
| 26 | 伯翰成德 | 富乐华 0.4959%股权 | - | 24,359,518.07 | 8,119,839.36 | 32,479,357.43 |
| 27 | 富乐华技 | 富乐华 0.4387%股权 | - | 28,737,225.01 | - | 28,737,225.01 |
| 28 | 常州宏芯 | 富乐华 0.4132%股权 | - | 27,066,141.66 | - | 27,066,141.66 |
| 29 | 嘉兴璟翎 | 富乐华 0.4132%股权 | - | 27,066,141.66 | - | 27,066,141.66 |
| 30 | 上海同祺 | 富乐华 0.4056%股权 | - | 19,924,120.14 | 6,641,373.38 | 26,565,493.52 |
| 31 | 锦冠新能源 | 富乐华 0.4019%股权 | - | 26,322,982.51 | - | 26,322,982.51 |
| 32 | 华虹虹芯 | 富乐华 0.3896%股权 | - | 19,139,649.95 | 6,379,883.32 | 25,519,533.26 |
| 33 | 嘉兴临盈 | 富乐华 0.3380%股权 | - | 22,137,916.51 | - | 22,137,916.51 |
| 34 | 普华灏阳 | 富乐华 0.3380%股权 | - | 16,603,437.38 | 5,534,479.13 | 22,137,916.51 |
| 35 | 湖州睿欣 | 富乐华 0.3380%股权 | - | 22,137,916.51 | - | 22,137,916.51 |
| 36 | 嘉兴翊柏 | 富乐华 0.3380%股权 | - | 16,603,437.38 | 5,534,479.13 | 22,137,916.51 |
| 37 | 广东芯未来 | 富乐华 0.3306%股权 | - | 21,652,910.19 | - | 21,652,910.19 |
| 38 | 东证临杭 | 富乐华 0.3306%股权 | - | 21,652,910.19 | - | 21,652,910.19 |
| 39 | 广发乾和 | 富乐华 0.3306%股权 | - | 16,239,682.64 | 5,413,227.55 | 21,652,910.19 |
| 40 | 青岛钰鑫 | 富乐华 0.3306%股权 | - | 16,239,682.64 | 5,413,227.55 | 21,652,910.19 |
| 41 | 扬州临芯 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 17,013,022.18 | - | 17,013,022.18 |
| 42 | 扬州临朗 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 17,013,022.18 | - | 17,013,022.18 |
| 43 | 嘉兴锦逸 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 17,013,022.18 | - | 17,013,022.18 |

| 序号 | 交易对方 | 交易标的名称及权益比例 | 支付方式 | | | 向该交易对方支付的总对价（元） |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 现金对价（元） | 股份对价（元） | 可转债对价（元） | |
| 44 | 国大浑璞 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 12,759,766.63 | 4,253,255.54 | 17,013,022.18 |
| 45 | 宁波钰腾 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 12,759,766.63 | 4,253,255.54 | 17,013,022.18 |
| 46 | 嘉兴璟曦 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 17,013,022.18 | - | 17,013,022.18 |
| 47 | 芯链一号 | 富乐华 0.2597%股权 | - | 12,759,766.63 | 4,253,255.54 | 17,013,022.18 |
| 48 | 国策绿色 | 富乐华 0.2052%股权 | - | 13,438,521.06 | - | 13,438,521.06 |
| 49 | 福州海峡 | 富乐华 0.1690%股权 | - | 11,068,958.25 | - | 11,068,958.25 |
| 50 | 青岛朝丰 | 富乐华 0.1690%股权 | - | 11,068,958.25 | - | 11,068,958.25 |
| 51 | 上海欣余 | 富乐华 0.1690%股权 | - | 11,068,958.25 | - | 11,068,958.25 |
| 52 | 雪坡叁号 | 富乐华 0.1690%股权 | - | 11,068,958.25 | - | 11,068,958.25 |
| 53 | 南通博事德 | 富乐华 0.1690%股权 | - | 11,068,958.25 | - | 11,068,958.25 |
| 54 | 硕阳煦涵 | 富乐华 0.1653%股权 | - | 8,119,835.43 | 2,706,611.81 | 10,826,447.24 |
| 55 | 内江新汉安 | 富乐华 0.1653%股权 | - | 8,119,835.43 | 2,706,611.81 | 10,826,447.24 |
| 56 | 浦东智能智造 | 富乐华 0.1653%股权 | - | 8,119,835.43 | 2,706,611.81 | 10,826,447.24 |
| 57 | 青岛朝益 | 富乐华 0.1653%股权 | - | 10,826,447.24 | - | 10,826,447.24 |
| 58 | 宁波新曦 | 富乐华 0.1653%股权 | - | 10,826,447.24 | - | 10,826,447.24 |
| 59 | 杭州伯翰 | 富乐华 0.1397%股权 | - | 6,862,141.32 | 2,287,380.44 | 9,149,521.76 |
| **合计** | | **富乐华 100.0000%股权** | **-** | **6,190,097,735.07** | **359,902,264.93** | **6,550,000,000.00** |

## （四）本次重组发行股份、可转换公司债券购买资产的发行情况

### 1、发行股份情况

| **股票种类** | 人民币普通股（A 股） | **每股面值** | 人民币 1.00 元 |
|---|---|---|---|
| **定价基准日** | 上市公司审议本次重组相关议案的董事会决议公告日，即上市公司第二届董事会第十一次会议决议公告日 | **发行价格** | 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的上市公司股票交易均价的 80% |

| | |
|---|---|
| **发行数量** | 379,760,567股，占发行后上市公司总股本的比例为52.88%（未考虑募集配套资金，交易对方持有可转债未转股） |
| **是否设置发行价格调整方案** | □是☑否<br>（在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整） |
| **锁定期安排** | **一、上海申和就认购的上市公司股份锁定期承诺如下：**<br>1、本公司在本次重组中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起36个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次交易完成后6个月内如上市公司股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后6个月期末上市公司股票收盘价低于发行价的，则本公司通过本次交易获得的上市公司股份的锁定期自动延长6个月。在遵守前述锁定期安排的前提下，本公司同时承诺，其因本次重组取得的上市公司新增股份，自该等股份发行结束之日起至其完成《利润补偿协议》约定的业绩承诺且未触发减值补偿之日（以审计机构专项审核意见、减值测试报告结果为准，如完成，则完成之日为专项审核意见及减值测试报告出具之日）或者《利润补偿协议》项下其利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之日（以孰晚为准）期间内不得转让。<br>2、在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，亦遵守上述股份锁定期的安排。<br>3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确以前，将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。<br>4、如上述股份锁定期安排与现行有效的法律法规及有关监管机构的最新监管规定不相符的，本公司将根据现行有效的法律法规及相关监管机构的规定进行相应调整；上述股份锁定期届满之后，股份转让将按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。<br>**二、矩阵六号就认购的上市公司股份锁定期承诺如下：**<br>1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起36个月内不进行转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。<br>3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。<br>**三、伯翰骠骑就认购的上市公司股份锁定期承诺如下：**<br>1、承诺人在本次交易中以富乐华股份 167.19 万股股份取得的上市公司股份，如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间未达到12个月的，在本次股份发行结束之日起36个月内不进行转让；如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间达到或超过12个月的，在本次股份发行结束之日起12个月内不进行转让。承诺人在本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司股份，截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，其持有时间已超过12个月，在本次股份发行结束之日起12个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。 |

| | |
|---|---|
| | 2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。<br>3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。<br>**四、兴橙东樱等其他 56 名交易对方就认购的上市公司股份锁定期承诺如下：**<br>1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。<br>3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。 |

## 2、发行可转换公司债券情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| **证券种类** | 可转换为上市公司人民币普通股（A 股）的公司债券 | **每张面值** | 人民币 100 元 |
| **票面利率** | 0.01%/年 | **存续期限** | 4 年 |
| **发行数量** | 3,599,009 张 | **评级情况（如有）** | 不适用 |
| **初始转股价格** | 16.30元/股，不低于定价基准日前20个交易日的上市公司股票交易均价的80%。 | **转股期限** | 自发行结束之日起满 6 个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止 |
| **是否设置转股价格修正条款** | ☐是☑否<br>（在本次发行的定价基准日至到期日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次转股价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整） | | |
| **是否设置转股价格调整方案** | ☐是☑否<br>（在本次发行的定价基准日至到期日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次转股价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整） | | |
| **是否约定赎回条款** | ☑是☐否<br>若持有的可转换公司债券到期，则在本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司将以面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）赎回到期未转股的可转换公司债券。 | | |

| | |
|---|---|
| | 在本次发行的可转换公司债券转股期内，当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足3,000万元时，在符合相关法律法规规定的前提下，上市公司有权提出按照债券面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。 |
| **是否约定回售条款** | ☑是□否<br>在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，当交易对方所持可转换公司债券满足解锁条件后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，则交易对方有权行使提前回售权，将满足解锁条件的可转换公司债券的全部或部分以面值加当期应计利息的金额回售给上市公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。 |
| **锁定期安排** | **一、伯翰骐骑就认购的上市公司可转换公司债券锁定期承诺如下：**<br>1、承诺人本次交易以标的公司 167.19 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，如自承诺人取得标的公司该等股份至该等可转换公司债券发行结束之日起已满 12 个月，则相关可转换公司债券及债券实施转股取得的上市公司股份自债券发行之日起 12 个月内不得转让；如截至相关债券发行结束之日，承诺人取得相关标的公司股份未满 12 个月，则该等债券及转换后的相关股份自债券发行之日起 36 个月内不得转让。承诺人因本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，因截至债券发行之日起持有时间已满 12 个月，自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。<br>3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。<br>**二、先进制造等 26 名交易对方就认购的上市公司可转换公司债券锁定期承诺如下：**<br>1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。<br>2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。<br>3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。<br>4、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。 |

# 二、本次重组募集配套资金情况的简要介绍

### （一）本次重组募集配套资金安排

| | | | |
|---|---|---|---|
| **募集配套资金金额** | 发行股份 | 不超过 78,259.38 万元（含 78,259.38 万元） | |
| **发行对象** | 发行股份 | 不超过 35 名特定对象 | |
| **募集配套资金用途** | **项目名称** | **拟使用募集资金金额（万元）** | **使用金额占全部募集配套资金金额的比例（%）** |
| | 支付本次交易的中介机构费用、相关税费等 | 10,000.00 | 12.78 |
| | 半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目 | 30,963.92 | 39.57 |
| | 高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目 | 25,067.96 | 32.03 |
| | 宽禁带半导体复合外延衬底研发项目 | 12,227.50 | 15.62 |
| | **合计** | **78,259.38** | **100.00** |

### （二）本次重组发行股份募集配套资金的情况

| | | | |
|---|---|---|---|
| **股票种类** | A 股（人民币普通股） | **每股面值** | 人民币 1.00 元 |
| **定价基准日** | 发行期首日 | **发行价格** | 询价发行，不低于定价基准日前 20 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%。<br>本次发行股份的最终发行价格将在本次交易经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会根据股东大会的授权与本次发行的独立财务顾问根据市场询价的情况协商确定。 |
| **发行数量** | 本次交易募集配套资金总额不超过78,259.38万元，不超过本次交易中上市公司以发行股份和可转换公司债券方式购买资产的交易价格的100%，且发行股份数量不超过上市公司本次发行前总股本的30%。募集配套资金的最终发行股份数量将在获中国证监会同意注册后按照《发行注册管理办法》的相关规定和询价结果确定。 | | |
| **锁定期安排** | 本次配套募集资金的认购方所认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起6个月内不得转让。<br>上述锁定期内，配套募集资金认购方由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，同时遵照上述锁定期进行锁定。如上述锁定期的安排与中国证监会等监管部门的最新监管意见不符的，双方将根据监管部门的最新监管意见对锁定期安排予以调整。 | | |

## 三、本次重组对上市公司的影响

### （一）本次重组对上市公司主营业务的影响

上市公司是一家泛半导体（半导体、显示面板等）领域设备精密洗净服务提

供商，主要聚焦于半导体和显示面板两大领域，专注于为半导体及显示面板生产厂商提供一站式设备精密洗净及其衍生增值服务。同时，上市公司逐步导入半导体零部件材料制造及维修业务，为国内半导体设备厂和 FAB 厂提供优质零部件和材料。

本次收购的控股股东的控股子公司富乐华，其主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。富乐华自主掌握多种覆铜陶瓷载板的先进制造工艺，是国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，位于行业领先地位。富乐华主要客户为意法半导体、英飞凌、博格华纳、富士电机、比亚迪、士兰微、中车时代，主要客户均为业内知名企业。

本次收购有助于上市公司整合集团内优质半导体产业资源，推动优质半导体零部件材料制造业务的导入，可更好地为客户提供高附加值的综合性一站式服务，助力上市公司做优做强，进一步提升上市公司的核心竞争力。

**（二）本次重组对上市公司股权结构的影响**

本次交易中以发行股份方式向交易对方支付的交易对价为 619,009.77 万元，发行价格为16.30 元/股，则本次购买资产发行股份的发行数量为379,760,567 股；本次以发行可转换公司债券方式向交易对方支付的交易对价为 35,990.23 万元，初始转股价格为 16.30 元/股，按照初始转股价格全部转股后的股份数量为 22,079,878 股。

在不考虑配套融资的情况下，假设本次购买资产发行的可转换公司债券未转股和按初始转股价格全部转股两种情形，本次交易前后上市公司股权结构变化情况如下：

| 股东名称 | 本次交易前 | | 本次交易后（不考虑配套融资，可转债未转股） | | 本次交易后（不考虑配套融资，可转债全部转股） | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 上海申和 | 170,000,000 | 50.24% | 391,460,970 | 54.51% | 391,460,970 | 52.88% |
| 上海祖贞 | 20,000,000 | 5.91% | 20,000,000 | 2.78% | 20,000,000 | 2.70% |
| 上海泽祖 | 10,000,000 | 2.96% | 10,000,000 | 1.39% | 10,000,000 | 1.35% |
| **上海申和及其一致行动人小计** | **200,000,000** | **59.10%** | **421,460,970** | **58.69%** | **421,460,970** | **56.94%** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 兴橙东樱 | - | - | 22,130,480 | 3.08% | 22,130,480 | 2.99% |
| 富乐华科 | - | - | 15,372,142 | 2.14% | 15,372,142 | 2.08% |
| 先进制造 | - | - | 11,350,705 | 1.58% | 15,134,273 | 2.04% |
| 云初叁号 | - | - | 11,290,719 | 1.57% | 15,054,292 | 2.03% |
| **其他股东** | **138,390,000** | **40.90%** | **236,545,551** | **32.94%** | **251,078,288** | **33.92%** |
| **合计** | **338,390,000** | **100.00%** | **718,150,567** | **100.00%** | **740,230,445** | **100.00%** |

注 1：以上为截至 2024 年 9 月 30 日上市公司持股数据测算；交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至整数股；此处假设可转换公司债券转股的股份来源为公司增发的股票；
注 2：在计算“本次交易后（不考虑配套融资，可转债全部转股）”情形的持股比例时，根据《上市公司收购管理办法》，持股数量=投资者持有的股份数量+投资者持有的可转换为公司股票的非股权类证券所对应的股份数量+投资者可通过本次交易取得的新增股份数量，持股比例=（投资者持有的股份数量+投资者持有的可转换为公司股票的非股权类证券所对应的股份数量+投资者可通过本次交易取得的新增股份数量）/（上市公司已发行股份总数+上市公司本次用于购买资产所发行的股份总数+上市公司发行的可转换为公司股票的非股权类证券所对应的股份总数）；
注 3：上海祖贞和上海泽祖同受上海申和控制，上海申和、上海祖贞、上海泽祖为一致行动人。

上海祖贞和上海泽祖同受上海申和控制，上海申和、上海祖贞、上海泽祖为一致行动人。本次交易前，上海申和直接持有上市公司股票 170,000,000 股，占总股本的 50.24%，同时通过上海祖贞、上海泽祖间接控制上市公司合计 8.87%的表决权，上海申和总共控制上市公司 59.10%的表决权，为上市公司的控股股东。本次交易完成后，上海申和预计在两种情形下可实际控制上市公司合计 58.69%或 56.94%的表决权，上市公司控股股东预计仍为上海申和。因此，本次交易不会导致上市公司控股股东发生变化，上市公司无实际控制人的状态亦不会发生变化。

**根据《证券法》第七十五条规定，“在上市公司收购中，收购人持有的被收购的上市公司的股票，在收购行为完成后的十八个月内不得转让。”**

**根据《上市公司收购管理办法》第七十四条规定，“在上市公司收购中，收购人持有的被收购公司的股份，在收购完成后 18 个月内不得转让。”**

**本次交易完成前后，上海申和均为上市公司的控股股东，未导致公司控股股东地位发生变化，而且本次交易完成后上海申和及其一致行动人的持股比例相比于交易前有所下降，故本次发行不构成上市公司收购；因此，本次交易不涉及上海申和及其一致行动人需就本次交易前所持上市公司股份根据《证券法》第七十五条、《上市公司收购管理办法》第七十四条进行新增股份锁定安排的情形。**

### （三）本次重组对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司财务报告及备考审阅报告，本次交易前后上市公司最近一年及一期的主要财务数据和指标对比情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日/2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 12 月 31 日/2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 备考数 | 变动 | 交易前 | 备考数 | 变动 |
| 资产合计 | 173,772.98 | 561,329.43 | 223.02% | 162,536.66 | 529,907.81 | 226.02% |
| 负债合计 | 27,389.43 | 141,777.28 | 417.64% | 19,661.17 | 126,976.32 | 545.82% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 146,383.54 | 417,590.49 | 185.27% | 142,875.49 | 400,889.06 | 180.59% |
| 营业收入 | 56,022.85 | 193,326.20 | 245.08% | 59,414.26 | 227,725.68 | 283.28% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,942.29 | 27,053.09 | 240.62% | 8,924.94 | 43,714.27 | 389.80% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3767 | 60.50% | 0.2637 | 0.6087 | 130.83% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3636 | 54.93% | 0.2637 | 0.5905 | 123.95% |

本次交易完成后，富乐华将成为上市公司的全资子公司，上市公司在总资产规模、净资产规模、营业收入、净利润等各方面都将大幅提升，有助于增强上市公司的可持续发展能力和盈利能力，给投资者带来持续稳定的回报。

## 四、本次重组已履行的和尚未履行的决策程序及报批程序

### （一）本次交易已经履行的决策和审批程序

1、本次交易预案已经上市公司第二届董事会第十一次会议审议通过；

2、本次交易已获得上市公司控股股东上海申和及其一致行动人的原则性同意；

3、本次交易正式方案已经上市公司第二届董事会第十三次会议审议通过；

4、本次交易已经交易对方（法人及合伙企业）内部决策同意；

5、本次交易正式方案已经上市公司 2024 年第二次临时股东大会会议审议通过。

### （二）本次交易尚未履行的决策和审批程序

本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、本次交易尚需经深交所审核通过并经中国证监会予以注册；

2、各方根据相关法律法规规定履行其他必要的审批/备案程序（如适用）。

本次交易方案在取得有关审批和同意注册前，不得实施。本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得批准、审核通过或同意注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 五、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见，及控股股东及其一致行动人、董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东及其一致行动人已出具关于上市公司本次重大资产重组的原则性意见：本企业原则性同意本次交易，对本次交易无异议。

上市公司控股股东及其一致行动人以及上市公司全体董事、监事、高级管理人员已承诺：自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间，承诺不减持所持有的上市公司股份（如有），亦无减持上市公司股份的计划；上述期间如由于上市公司发生送股、转增股本等事项增加的上市公司股份，亦遵照前述安排进行。若因本承诺方违反上述承诺而导致上市公司或其他投资者受到损失的，本承诺方将依法承担相应赔偿责任。

## 六、中小投资者权益保护的安排

### （一）严格履行上市公司信息披露义务

在本次交易过程中，上市公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《重组管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组（2023 年修订）》等相关法律、法规的要求，及时、完整地披露相关信息，切实履行法定的信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。本草案披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确的披露公司重组的进展情况。

### （二）严格履行相关程序

上市公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披

露。本次交易构成关联交易，相关议案在提交公司董事会审议时，已经公司独立董事专门会议审议通过并同意将相关议案提交公司董事会审议。上市公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，严格执行关联交易回避表决相关制度。

为保证本次重组工作公平、公正、合法、高效地展开，根据《重组管理办法》的规定，上市公司聘请具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构等中介机构对本次交易进行尽职调查并出具专业意见。

**（三）网络投票安排**

上市公司将根据中国证监会和深交所有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司就本次重组方案的表决将提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

**（四）分别披露股东投票结果**

上市公司将对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司 5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

**（五）本次交易摊薄即期回报情况及相关填补措施**

1、本次交易对当期每股收益的影响

根据上市公司备考审阅报告，本次交易完成前后，上市公司每股收益如下：

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后（备考数） | 变动比例 | 交易前 | 交易后（备考数） | 变动比例 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3767 | 60.50% | 0.2637 | 0.6087 | 130.83% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3636 | 54.93% | 0.2637 | 0.5905 | 123.95% |

备考报告假设本次交易已于 2023 年 1 月 1 日完成，本次交易完成后，上市公司每股收益将得到增厚。

本次交易的标的公司具有较强的盈利能力和良好的发展前景。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，将纳入上市公司合并范围，预计交易完成后将大幅提升上市公司的资产规模、营业收入和净利润水平。但是，本次交

易实施完毕后，若上市公司发展战略目标未达预期，亦或是标的公司经营效益不及预期，则本次交易后上市公司的即期回报指标仍存在被摊薄的风险。

2、防范本次交易摊薄即期回报拟采取的措施

针对本次交易可能导致的对公司摊薄即期每股收益的情况，公司已制定了相关措施，具体如下：

（1）加快标的公司的整合，增强综合竞争优势和持续盈利能力

标的公司是全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，主营业务为用于电力电子功率器件、热电模组及光电子器件封装的覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。本次交易完成后，上市公司将加快对标的公司的整合，帮助标的公司尽快实现预期效益，持续提升标的公司的盈利能力和综合竞争优势，进而推动上市公司业绩的稳步增长。

（2）严格执行业绩承诺及补偿安排

为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易中，公司与交易对方上海申和约定了业绩承诺及对应的补偿安排。本次交易的业绩承诺及对应的补偿安排，有助于降低对本次交易后上市公司每股收益的摊薄影响，公司将严格执行业绩承诺及补偿安排。

（3）完善利润分配政策，优化投资者回报机制

上市公司在《公司章程》中明确了公司利润分配的原则、分配形式、分配条件等，符合相关法律法规的要求。本次交易完成后，上市公司将根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的有关要求，并在充分听取独立董事、广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况与发展规划，持续完善利润分配政策，优化投资回报机制，更好地维护上市公司股东及投资者合法权益。

（4）进一步加强经营管理和内部控制，提升经营业绩

公司将进一步优化治理结构、加强内部控制，完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司的各项费用支出，全面提升

公司的经营效率。

公司提请投资者注意，制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

3、相关主体已出具关于本次交易摊薄即期回报填补措施相关事宜的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，上市公司控股股东和上市公司全体董事、高级管理人员已出具《关于本次重组摊薄即期回报及采取填补回报措施的承诺函》，具体详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“六、本次交易相关方所做出的重要承诺”之“（一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺”和“（二）上市公司控股股东及其一致行动人做出的重要承诺”。

## 七、本次重组的业绩承诺和补偿、业绩奖励

### （一）业绩承诺及补偿安排

本次交易的业绩补偿期间为 2025 年度、2026 年度及 2027 年度，本次交易的业绩承诺方及业绩补偿方为上海申和。

**1、业绩承诺净利润及触发条件**

上海申和承诺，标的公司 2025 年、2026 年、2027 年经审计的扣除非经常性损益归属于母公司股东的税后净利润分别不低于 28,517.74 万元、34,211.88 万元和 41,415.67 万元，累计不低于 104,145.29 万元。**业绩承诺金额系根据收益法评估预测的归属于母公司所有者的净利润确定，两者不存在差异。**

上海申和承诺触发补偿义务条件如下：

（1）标的公司 2025 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未达到当年承诺的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润；或

（2）标的公司 2025 与 2026 年经审计的累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未达承诺的 2025 年与 2026 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润合计数；或

（3）标的公司 2025 至 2027 年经审计的累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未达承诺的 2025—2027 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润的合计数。

**2、实现净利润的确定**

标的公司应分别在 2025 年、2026 年、2027 年结束时，聘请具有证券业务资格的会计师事务所对当期及累计实际盈利情况出具《专项审核报告》。承诺年度各期以及累计实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润应根据合格审计机构出具的《专项审核报告》结果进行确定。

在计算标的公司实际净利润时，若本次重组募投项目能单独核算经济效益，则将扣除本次交易中募投项目产生的经济效益；若无法单独核算经济效益，则需扣除配套募集资金投入标的公司带来的影响，包括：（1）募集资金投入使用前，标的公司因募集资金存储在募集资金专户或现金管理等所产生的利息收入；（2）募集资金投入使用后，标的公司因募集资金投入而节省的相关借款利息等融资成本，借款利率参考全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）确定。

**3、利润补偿方式**

《专项审核报告》出具后，如承诺补偿义务条件触发，则上海申和承诺应以通过本次交易获得的上市公司的股份向上市公司补偿，补偿周期为逐年进行补偿。

上海申和当年应补偿的股份数计算公式如下：

当期应补偿金额=（截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实现净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的公司 100%股份作价－累计已补偿金额（如有）

当期应补偿股份数量=当期应补偿金额/本次发行之股份发行价格

若任一年度计算的补偿股份数量小于 0 时，则按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回；计算的补偿股份数量不足 1 股的，按 1 股补偿。

如上市公司在业绩承诺期间内有现金分红的，按上述公式计算的补偿股份数在回购股份实施前累计获得的税后分红收益，应在上市公司审议回购议案股东大会召开完毕 30 日内随之无偿返还给上市公司，返还的现金分红不作为已补偿金

额，不计入当期补偿金额的计算公式。如上市公司在业绩承诺期间内进行送股、公积金转增股本的，则实际补偿股份数应调整为：按上述公式计算的补偿股份数×（1+送股或转增比例），但上海申和持有的补偿股份数未参与送股、公积金转增股本的除外。

上海申和累计补偿股份数额不超过本次交易中其所获得的上市公司股份数（包括转增、送股所取得的股份）。

**4、资产减值测试及补偿**

在承诺年度届满且上海申和已根据协议规定履行了补偿义务（如有）后，上市公司和上海申和应共同协商聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的公司进行减值测试，并在公告标的公司前一年度《专项审核报告》后三十日内出具减值测试结果。

如标的公司承诺年度期末减值额＞累计已补偿股份对应总金额，则上海申和应参照协议约定的补偿程序向上市公司以股份补偿方式另行补偿。

上海申和向上市公司另需补偿的股份数计算公式如下：

另行应补偿金额=标的公司承诺年度期末减值额—累计已补偿股份对应总金额

另行应补偿股份数量=另行应补偿金额/本次发行之股份发行价格

上海申和用于补偿的股份数量不超过本次交易中其所获得的上市公司股份数（包括转增、送股所取得的股份）。

业绩补偿及减值测试补偿的实施和违约责任等其他约定详见本报告书“第七节 本次交易合同的主要内容”之“二、利润补偿协议”。

**5、业绩补偿覆盖率**

**为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易方案设定了业绩补偿条款。本次交易标的资产的交易价格为 655,000.00 万元，业绩承诺方以其取得的股份对价作为补偿上限。以业绩承诺方的业绩补偿上限金额计算，本次交易的业绩补偿覆盖率为 55.11%（业绩补偿覆盖率=业绩承诺方补偿上限金额/本次交易作价）。业绩补偿方已以其在本次交易中取得的所有股份进行业绩补偿，符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》关于业绩补偿范围的规定。标的公司过往业**

**绩良好，且所处陶瓷覆铜载板行业处于景气期，下游需求持续增长，标的公司业绩大幅下降导致业绩承诺期实现净利润显著低于业绩承诺金额的可能性较低，因此业绩补偿金额超过本次对业绩承诺方支付对价的可能性较小。公司在重大风险提示中已充分披露了业绩补偿金额未完整覆盖交易对价的风险。**

**6、业绩承诺方保障业绩补偿实现的具体安排及承诺**

**为确保业绩承诺方通过本次交易取得的相关股份能够切实用于履行补偿，主要有以下安排及承诺：**

**（1）上市公司和业绩承诺方上海申和在《利润补偿协议》中约定了股份锁定期，上海申和因本次重组取得的上市公司新增股份，在利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之前不得转让。**

**（2）《利润补偿协议》中已约定，为保障股份补偿安排顺利实施，上海申和除遵守《发行股份购买资产协议》中关于股份锁定的约定外，在业绩补偿义务结算完成前，非经上市公司书面同意，上海申和不得在其通过本次交易取得的股份（包括转增、送股所取得的股份）之上设置质押权、第三方收益权等他项权利或其他可能对实施前述业绩补偿安排造成不利影响的其他权利。**

（二）业绩奖励

业绩承诺期满后，若标的公司在业绩承诺期内实现的三个会计年度累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润超过上海申和承诺的标的公司三年业绩承诺期累计承诺业绩金额，则上市公司将对业绩承诺期内在标的公司任职的管理层人员和核心员工进行现金奖励，奖励金额为前述累计实际净利润较累计承诺净利润超额部分的 20%、且不超过本次交易对价的 20%。

在标的公司满足前述业绩奖励条件的情况下，上市公司同意促成标的公司届时董事会或执行董事审议并同意业绩奖励安排方案的议案，该业绩奖励安排方案最终须报上市公司薪酬与考核委员会批准后执行。具体情况如下：

1、设置业绩奖励的原因

设置业绩奖励机制主要是为了激发标的公司管理层人员及员工发展业务的动力，调动其经营管理的积极性，实现标的公司利益和个人利益绑定，为标的

公司实现预期甚至更高的盈利水平打下坚实的基础，进而保障上市公司及全体投资者的利益。

2、业绩奖励对象的范围、确定方式

根据协议约定，业绩奖励对象为标的公司管理层人员和员工，具体奖励对象及奖励方案届时由标的公司董事会或执行董事审议确定，最终报上市公司薪酬与考核委员会批准后执行。

**本次交易设置的业绩奖励对象为标的公司管理层人员和员工，不包括上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人，具体的人员名单须待业绩奖励条件触发后确定。**

**2025 年 2 月，标的公司出具书面承诺，标的公司后续实施业绩奖励时，上市公司控股股东、实际控制人（如有）及其控制的关联人，以及与上市公司控股股东、实际控制人（如有）存在关联关系的管理层人员和员工将不会纳入奖励对象范围。同时，上市公司亦出具书面承诺，如标的公司届时确定的奖励对象名单中涉及上市公司控股股东、间接控股股东、实际控制人（如有）及其控制的关联人，以及与上市公司控股股东、间接控股股东、实际控制人（如有）存在关联关系的管理层人员和员工，上市公司薪酬与考核委员会将不会批准该等激励对象名单及激励方案。**

**因此，标的公司未来奖励对象同上市公司控股股东、实际控制人（如有）不存在关联关系，符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》中的相关规定。**

3、业绩奖励的依据及合理性

（1）设置业绩奖励总额符合证监会《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定

本次交易中的《利润补偿协议》对本次业绩奖励的安排不超过其超额业绩部分的 100%，且不超过交易作价的 20%，符合中国证监会《监管规则适用指引——上市类第 1 号》中对业绩奖励总额要求的相关规定。

（2）设置业绩奖励机制有利于激发标的公司管理层及员工的展业动力

设置业绩奖励有利于充分调动管理层及员工的工作积极性，将标的公司利益和个人利益绑定，有利于实现标的公司利润最大化，进而保障上市公司及全体投资者的利益。

（3）本次业绩奖励以超额业绩为前提，不会对上市公司未来盈利能力产生不利影响

本次业绩奖励金额是在完成既定承诺业绩的基础上对超额净利润的分配约定。奖励标的公司管理层、员工的同时，上市公司也获得了标的公司带来的超额回报。

因此，本次交易设置的业绩奖励方案充分考虑了上市公司及全体股东的利益，对标的公司管理层及相关员工的激励效果、超额业绩贡献等多项因素，经各方基于自愿、公平交易的原则协商一致后达成，符合相关法律法规的要求，亦符合上市公司并购重组的一般交易惯例。

4、相关会计处理对上市公司可能造成的影响

（1）相关会计处理原则

根据《上市公司执行企业会计准则案例解析》《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》，本次超额业绩奖励对象为标的公司管理团队及核心人员，该项支付安排实质上是为了获取员工服务而给予的激励和报酬，故列入职工薪酬核算。本次超额业绩奖励在业绩承诺期内按年计入标的公司当期费用，并于业绩承诺期满后，由标的公司统一结算、发放。

（2）实际会计处理操作

针对业绩承诺期 2025 年，根据 2025 年度实现净利润超过 2025 年承诺净利润的部分为基础计算超额业绩奖励，计算出奖励金额并据此计提当期相关费用。如 2025 年实现净利润未达到 2025 年承诺净利润，则不计提。

针对业绩承诺期 2026 年、2027 年，根据标的公司业绩承诺期内累计实际完成的净利润超过累计承诺净利润的部分为基础计算超额业绩奖励，计算出奖励金额并按与之前年度已计提费用的差额计提当期相关费用。如累计实现净利润未达到累计承诺净利润（或累计实现净利润与累计承诺净利润的差额小于以前年度已计提的超额业绩奖励费用），则相应冲回已计提的超额业绩奖励费用，冲回金额减少当期相关费用。

（3）对上市公司可能造成的影响

根据业绩奖励安排，将增加标的公司的相应成本费用，进而对上市公司合并报表净利润产生一定影响。但上述业绩奖励是以标的公司实现超额业绩为前提，奖励金额是在完成既定承诺值的基础上对超额净利润的分配约定。奖励标的公司管理层人员及员工的同时，上市公司也获得了标的公司带来的超额回报。

本次交易方案设置业绩奖励机制，有助于提高标的公司管理层人员及员工的积极性，进一步提升标的公司和上市公司的盈利能力，因此不会对标的公司、上市公司未来生产经营造成不利影响。

## 八、独立财务顾问的证券业务资格

本公司聘请东方证券、国泰**海通**担任本次交易的独立财务顾问，东方证券、国泰**海通**经中国证监会批准依法设立，具备财务顾问业务资格及保荐承销资格。

## 九、其他需要提醒投资者重点关注的事项

本报告书的全文及中介机构出具的相关意见已在深交所网站披露，投资者应据此作出投资决策。

# 重大风险提示

## 一、与本次交易相关的风险

### （一）审批风险

本次交易尚需满足多项的交易条件方可实施，包括但不限于：

1、本次交易尚需经深交所审核通过并经中国证监会予以注册；

2、各方根据相关法律法规规定履行其他必要的审批/备案程序（如适用）。

本次交易能否取得相关的批准、审核通过或同意注册，以及取得相关批准、审核通过或同意注册的时间，均存在一定的不确定性。因此，若本次交易无法获得上述批准、审核通过或同意注册的文件或不能及时取得上述文件，则本次交易可能由于无法推进而取消，公司提醒广大投资者注意投资风险。

### （二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次交易从本草案披露至最终实施完成需要一定时间，可能因下列事项的出现而发生交易暂停、中止或取消的风险：

1、虽然上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，上市公司在与交易对方的协商过程中尽可能控制内幕信息知情人范围，避免内幕信息的泄露、传播，但难以排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的可能，上市公司仍存在因涉嫌内幕交易、股价异常波动或异常交易而暂停、中止或取消本次交易的风险。

2、在本次交易审核过程中，市场环境可能会发生变化，从而影响本次交易的实施。此外，监管机构的审核要求也可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场环境变化及监管机构的审核要求完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

3、本次交易存在因标的公司出现无法预见的业绩大幅下滑或其他重大不利事项，而被暂停、中止或取消的风险。

4、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的重大影响事项。

若本次重组因上述某种原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启

动重组的，则交易方案、交易定价及其他交易相关的条款、条件均可能与本草案中披露的重组方案存在重大变化，公司提请广大投资者注意风险。

**（三）标的公司未能实现业绩承诺的风险**

上海申和为本次交易业绩承诺方，业绩承诺方承诺标的公司 2025 年、2026 年、2027 年经审计的扣除非经常性损益归属于母公司股东的税后净利润分别不低于 28,517.74 万元、34,211.88 万元和 41,415.67 万元，累计不低于 104,145.29 万元。承诺年度各期以及累计实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润根据合格审计机构出具的《专项审核报告》结果进行确定。

上述业绩承诺是业绩补偿义务人综合考虑行业发展前景、业务发展规划等因素所做出的预测，但是业绩承诺期内宏观经济、政策环境等外部因素的变化均可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平。同时，尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方签订了明确的补偿协议，但本次交易依然存在业绩补偿承诺实施的违约风险，提请投资者注意。

**（四）业绩补偿金额未完整覆盖交易对价的风险**

为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易方案设定了业绩补偿条款。本次交易标的资产的交易价格为 655,000.00 万元，业绩承诺方以其取得的股份对价作为补偿上限。以业绩承诺方的业绩补偿上限金额计算，本次交易的业绩补偿覆盖率为 55.11%。若业绩承诺期间实现的净利润明显低于承诺净利润，存在业绩补偿金额无法覆盖对应全部交易对方获得交易对价的风险。

**（五）标的公司评估增值较高的风险**

根据金证评估出具的《评估报告》（金证评报字〔2024〕第 0474 号），以 2024 年 9 月 30 日为评估基准日，标的公司 100%股权的评估值为 655,000.00 万元，较天健会计师出具的《审计报告》（天健审〔2024〕10754 号）归属于母公司股东口径账面净资产 303,644.59 万元，增值 351,355.41 万元，增值率 115.71%。

虽然评估机构在评估过程中严格执行了相关规则，但仍可能出现因未来实际情况与评估假设不一致，特别是政策法规、经济形势、市场环境等出现重大不利

变化，影响本次评估的相关假设及限定条件，可能导致标的资产的评估值与实际情况不符的风险。

**（六）收购整合风险**

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。

**公司是一家泛半导体领域设备精密洗净服务提供商，聚焦于半导体和显示面板两大领域，专注于为半导体及显示面板生产厂商提供一站式设备精密洗净服务，为客户生产设备污染控制提供一体化的洗净再生解决方案。公司核心技术集中在化学清洗配方、表面处理工艺、清洗污染物的控制核心环节。**

**标的公司主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。标的公司主要核心技术主要围绕覆铜陶瓷载板的生产工艺，集中在覆铜陶瓷载板的结构设计、铜氧化工艺、烧结、蚀刻、激光切割等生产流程。**

**公司与标的公司均属于半导体行业，但双方在业务和技术细分领域存在不同。**标的公司和上市公司同属于日本磁控控制的公司，双方在管理模式上相近，但若双方在业务、人员及资产的整合过程中不能达到预期的效果，可能会影响上市公司的运营，进而导致本次重组效果不如预期。提请投资者关注本次交易的整合管控风险。

**（七）募集配套资金未能实施的风险**

作为交易方案的一部分，本次交易中上市公司拟募集配套资金。若国家法律、法规或其他规范性文件对发行对象、发行数量等有最新规定或监管意见，上市公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。

上述配套募集资金事项能否取得深圳证券交易所的审核通过、中国证监会的注册同意尚存在不确定性，可能存在本次募集配套资金未能实施的风险。

**（八）本次交易可能摊薄上市公司即期回报的风险**

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，将纳入上市公司合并范围，预计交易完成后将大幅提升上市公司的资产规模、营业收入和净利润水平，上市公司每股收益将得到增厚。但是，本次交易实施完毕后，若上市公司发展战略目标未达预期，亦或是标的公司经营效益不及预期，则本次交易后上市公

司的即期回报指标仍存在被摊薄的风险。

### （九）本次交易发行的可转换公司债券不能完全转股的风险

上市公司向交易对方发行的可转债的转股价系在定价基准日市场价格的基础上，由交易各方协商确定，自定价基准日以来，上市公司股票价格有所波动。上市公司股票价格不仅受自身盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、二级市场整体情况、投资者的偏好等因素的影响。如因上市公司股票价格低于转股价或者债券持有人的投资偏好问题导致部分或全部可转债未能实现转股，则上市公司有义务对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加上市公司的资金负担。

## 二、标的公司相关风险

### （一）境外销售风险

标的公司境外主要客户主要系欧洲、美国等西方发达国家的功率半导体企业。近年来，伴随着全球产业格局的深度调整，贸易保护主义风潮不断加剧，以美国为代表的西方发达国家开始推动中高端制造业回流，对全球半导体产业的发展带来较大不确定性。

**标的公司境外销售毛利贡献率为 32.41%、50.54%和 55.74%，报告期持续上升，标的公司盈利能力在报告期内快速增强。**

**2025 年 4 月 2 日，美国政府颁布关于“对等关税”的行政令（以下简称“近期关税相关政策”），对现今国际贸易格局造成较大影响。标的公司境外客户主要为意法半导体、博格华纳、安森美和英飞凌。目前，标的公司向上述客户销售的产品发货地集中在中国、马来西亚、新加坡和泰国，暂未直接受到本次“对等关税”政策影响，但不排除中美双方贸易摩擦进一步升级，对中国境内公司与境外公司正常开展业务造成实质影响，从而影响未来经营业绩。**

### （二）市场竞争风险

标的公司主要竞争对手包括罗杰斯、贺利氏和 Dowa 等国际知名企业。近年来，随着国内企业对半导体行业的重视程度提升，如合肥圣达电子科技实业有限公司、南京中江新材料科技有限公司等一批国内公司的覆铜陶瓷载板业务发展迅

速，行业整体竞争程度有所上升。**同时，鉴于新能源汽车整车制造门槛较传统燃油车有所降低，近年来终端整车消费市场竞争激烈，车辆价格持续下降，主机厂终端销售压力部分向上游传导，导致主机厂上游供应商的盈利空间收窄，市场竞争加剧。**

**受国内行业竞争程度提升，标的公司境内 DCB 毛利率从 33.33%下降到 19.29%，境内 AMB 毛利率从 50.44%下降到 23.26%。**虽然标的公司仍然处于国际领先地位，但若未来在研发、产品、市场等方面不能够持续维持竞争优势，标的公司的市场份额将被竞争对手挤压，从而对盈利能力造成不利影响。

**（三）下游市场需求变化风险**

随着新能源产品成熟度提升以及国家产业政策扶持力度增强，新能源汽车、新能源发电、储能等新兴领域的市场需求出现井喷式增长。**标的公司应用于中高端新能源汽车的 AMB 产品，报告期内毛利贡献率为 44.48%、46.38%和 54.85%，占比较大且持续增长，是标的公司盈利能力的重要组成部分。**

放眼全球，新能源产业整体仍然处于快速发展阶段，但受制于国际政治、经济、地区产业结构等多重因素影响，新能源产业在全球范围内的发展存在一定波动。如 2023 年，欧美相继调整了新能源汽车相关政策，包括推迟或计划推迟燃油车禁售时间、降低新能源汽车补贴、放缓汽车电动化步伐等，对全球新能源汽车的需求增长造成一定的不利影响。**同时，新能源汽车产品相较于燃油车时代产品特性有所改变，电子化属性有所增强，产品迭代速度尤其是国内新能源汽车产品迭代速度较快，不同品牌不同型号新能源汽车的需求变动较大，对上游供应商的产品覆盖面和经营灵活性提出了较高的要求。此外，部分主机厂出于稳定供应链、控制部件成本等目的，自建关键、核心零部件产线，进一步压缩了新能源汽车相关功率半导体企业的产品需求空间。**

**若未来下游产业需求不利变化加剧，标的公司产品的销售情况可能不及预期，从而对标的公司的经营造成不利影响。**

**（四）原材料及设备境外供应风险**

标的公司覆铜陶瓷载板产品所用的原材料主要包括铜带及瓷片，生产设备主要包括氧化设备和烧结炉等，市场的供需情况对其价格会产生较大影响，也会对

标的公司的业绩产生一定的影响。同时，因为覆铜陶瓷载板对原材料及设备的品质、性能要求较高，目前中国大陆能够供应的合格材料较少，标的公司生产所需的原材料及生产设备主要采购自境外。**报告期各期，标的公司前五大供应商中，有四家为境外企业，上述四家企业占采购总额比例分别为 69.00%、69.16%和 69.90%**，若因贸易政策导致进口原材料和设备受限，将会对标的公司生产经营造成不利影响。

**（五）行业技术迭代风险**

标的公司生产的覆铜陶瓷载板是功率半导体模块中连接芯片与散热衬底的关键材料。近年来标的公司产业链下游发展迅速，尤其在新能源汽车、新能源发电、储能等高速增长的新兴领域，持续的技术升级与创新对覆铜陶瓷载板的工艺提出了更高要求。虽然标的公司当前生产的覆铜陶瓷载板可以满足下游行业的技术要求，尤其在更适合第三代半导体碳化硅功率器件封装的 AMB 载板上展现出很强的竞争力，但能否在研发及生产领域持续保持创新能力，能否始终跟上下游客户技术更新的步伐，存在一定的不确定性。若标的公司产品技术研发创新无法持续满足市场对产品更新换代的需求或持续创新能力不足、无法跟进行业技术升级迭代，亦或新产品技术指标无法达到预期，可能会受到其他具有竞争力的替代技术和产品的冲击，对标的公司的盈利能力将造成不利影响。

**（六）核心技术泄密风险**

经过多年的持续研发投入，标的公司已在陶瓷材料性能的把握、烧结/蚀刻等核心工艺段的技术研发、核心工艺流程技术诀窍等方面形成了一系列技术积累，与国际先进企业的技术差距不断缩小。标的公司已经建立了相对完善的核心技术保密制度，但若标的公司在经营过程中因管理不善、外部窃取等原因导致核心技术泄密，将削弱标的公司产品核心竞争力，导致其面临的竞争环境更加严峻。

**（七）客户认证风险**

覆铜陶瓷载板是功率半导体关键封装材料，对下游客户产品的性能及可靠性影响较大，因此客户对供应商的选择非常慎重。下游新能源汽车、新能源发电等客户通常实行严格的供应商认证体系，对供应商的产品质量、供应保障、产能规模、技术服务、品牌口碑等设置了一系列标准，通常需经过数年认证周期后，才

能正式建立合作关系。标的公司在业务开发中，无论是新客户的开发，还是新产品的推出，均需持续获得客户认证。未来，若标的公司无法及时获得目标客户认证，将对经营造成不利影响。

**（八）经营业绩波动的风险**

报告期内，标的公司营业收入分别为 110,746.14 万元、166,828.41 万元和 137,304.28 万元，净利润分别为 25,563.77 万元、34,394.05 万元和 19,030.03 万元。

报告期内，标的公司营业收入和净利润存在一定波动。若出现标的公司下游行业景气程度降低、需求下降、市场竞争加剧等情况，将会对标的公司生产经营产生不利影响，从而导致标的公司经营业绩存在下滑风险。

**（九）毛利率变动风险**

报告期各期，标的公司主营业务毛利率分别为 35.71%、33.79%和 27.60%，呈下滑趋势。标的公司毛利率变动受产销规模、定价策略以及原材料采购成本等多种因素综合影响。若未来技术路线改变、下游需求变化、市场竞争加剧或原材料采购成本剧烈变动，不排除标的公司的毛利率会产生一定波动。

**（十）存货跌价风险**

报告期各期末，标的公司存货账面价值分别为 27,268.07 万元、31,896.22 万元和 44,062.10 万元，占各期末资产的比例分别为 9.04%、8.78%和 11.37%，报告期内存货账面价值快速增加。存货账面价值增加，一方面对标的公司流动资金占用增加，从而可能导致一定的流动性风险；另一方面如市场环境发生变化，可能出现存货跌价的风险，进而对标的公司业绩产生不利影响。

**（十一）应收账款规模不断扩大的风险**

报告期内伴随业务规模不断扩大，标的公司应收账款规模也相应增长。报告期各期末，标的公司应收账款账面价值分别为 24,439.27 万元、34,938.02 万元和 49,094.09 万元，占资产的比例分别为 8.10%、9.61%和 12.67%。随着未来经营规模的扩大，标的公司的应收账款可能会进一步增加。尽管公司严格控制应收账款风险并已按照谨慎性原则计提了坏账准备或预期信用损失，但如果公司主要客户

出现经营状况和财务状况恶化、无法按期付款的情况，则存在应收账款出现逾期或无法收回的可能，从而给公司带来坏账损失。

### （十二）产品质量风险

标的公司下游客户对产品质量稳定性要求较高。如果标的公司对各生产环节控制不严或管理不善，或者标的公司和客户的检测程序未及时发现其中的质量问题，可能会影响客户最终生产产品的良率和品质，进而给客户造成损失。标的公司可能会因产品质量问题遭到客户索赔或者诉讼，从而可能给标的公司带来一定的经济损失。同时，产品质量问题也会对标的公司品牌声誉带来负面影响，从而导致现有客户流失并影响标的公司对新客户的开发，对长远发展产生一定的不利影响。

### （十三）关键研发技术人才流失风险

覆铜陶瓷载板行业对研发技术人员的专业技术、经验水平要求较高，具有丰富经验的研发技术团队是标的公司取得竞争优势的关键。我国覆铜陶瓷载板行业发展历程较短，行业长期被海外大型企业垄断，随着行业的高速发展，行业中的专业人才已越来越供不应求，且头部集中效应显著。标的公司已向研发技术团队提供了富有竞争力的薪酬待遇，以提高其忠诚度和稳定性。但随着中国大陆覆铜陶瓷载板行业的持续发展，人才竞争将不断加剧，若标的公司的关键研发技术人才大量流失，将对标的公司研发技术能力和经营业绩造成不利影响。

### （十四）汇率波动风险

境外收入构成标的公司重要的收入来源。标的公司销售和采购涉及美元、欧元、日元等多种外币结算。未来若市场汇率产生较大波动会对标的公司经营业绩产生一定影响。

## 三、其他风险

### （一）股价波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受企业经营业绩和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，股票交易是一种风险较

大的投资活动，投资者对此应有充分准备。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，上市公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易过程中以及本次交易完成后，上市公司将严格按照相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

**（二）两地上市风险**

标的公司以及富乐德间接控股股东日本磁控为日本东京证券交易所上市公司，富乐德为深交所创业板上市公司。两家公司未来需要同时遵守两地法律法规和证券监管部门的监管要求，涉及公司重要信息需依法披露，且依据日本东京证券交易所市场规则亦需依法公开披露的信息，应在两地同步披露。富乐德和日本磁控因适用不同的会计准则并受不同监管要求，会在财务会计期间、具体会计处理及财务信息披露等方面存在一定差异。同时，两地语言、文化、表达习惯有所不同，以及两地证券市场对上市公司信息披露要求、投资者构成和投资理念、资本市场具体情况亦存在差异，创业板交易的股票价格与日本磁控在东京证券交易所的股票价格可能存在估值偏差。

**（三）不可抗力引起的风险**

公司不排除因战争、政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响的可能性。

# 第一节 本次交易概况

## 一、本次交易的背景和目的

### （一）本次交易的背景

#### 1、政策鼓励上市公司通过并购重组做优做强

今年以来，国务院、中国证监会陆续出台了一系列鼓励支持重组整合的政策，为资本市场创造了良好条件。

2024 年 4 月，国务院发布《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》，明确加大对符合国家产业政策导向、突破关键核心技术企业的股债融资支持，加大并购重组改革力度，多措并举活跃并购重组市场。

2024 年 4 月，中国证监会发布《资本市场服务科技企业高水平发展的十六项措施》，集中力量支持重大科技攻关，优先支持突破关键核心技术的科技型企业上市融资及并购重组；推动科技型企业高效实施并购重组，助力科技型企业提质增效、做优做强。

2024 年 6 月，国务院办公厅印发《促进创业投资高质量发展的若干政策措施》，明确支持符合条件的上市公司通过发行股票或可转债等形式并购科技型企业。

2024 年 9 月，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，明确支持上市公司围绕科技创新、产业升级布局，引导更多资源要素向新质生产力方向聚集。支持科创板、创业板上市公司并购产业链上下游资产，增强“硬科技”“三创四新”属性。

#### 2、国家政策大力支持集成电路产业及企业发展

集成电路产业作为关系国民经济和社会发展全局的基础性、先导性和战略性产业，是引领新一轮科技革命和产业变革的关键力量，对国家安全有着举足轻重的战略意义。近年来，我国各部门密集出台了多项鼓励政策，包括《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》《国家集成电路产业发展推进纲要》《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》《财政部税务总局关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》等，从财税、投融资、研究开

发、人才、知识产权等方面多角度、全方位的鼓励和支持集成电路产业及企业发展。

**3、新能源产业承载着国家层面的战略布局**

新能源汽车、新能源发电等领域承载着国家层面的战略布局，关乎能源安全、产业升级乃至国家竞争力的全面提升。在新能源汽车及新能源发电领域，我国通过技术创新和市场拓展，不断提升整体竞争力，引领行业发展；在电力电子、储能、智能驾驶等多个领域实施产业升级，带动了半导体产业的快速发展。2021 年政府工作报告将“2030 年前实现碳达峰，2060 年前实现碳中和”的工作目标上升为国家战略。新能源产业为节能环保发展的重要方向，有利于优化并建立健全绿色低碳循环发展国家能源结构及经济体系，成为“碳达峰、碳中和”国家战略的重要组成部分。

标的公司是全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，终端应用覆盖新能源汽车、新能源发电等领域，作为功率半导体关键材料之一的覆铜陶瓷载板将直接受益于我国的新能源汽车及光伏、风能等新能源发电行业快速发展。

**（二）本次交易的目的**

**1、助力上市公司完善产业升级布局，加速从半导体洗净及增值服务导入半导体关键部件的生产制造**

上市公司是一家泛半导体领域设备精密洗净服务提供商，在本次收购前，上市公司已逐步在半导体零部件材料的生产制造领域进行升级布局：2023 年 5 月，上市公司与日本入江工研株式会社在国内合资设立安徽入江富乐德精密机械有限公司，进入真空阀和波纹管产品的生产制造；2024 年 7 月，上市公司收购了杭州之芯半导体有限公司，为未来进入 ALN 加热器和 ESC 新品的生产制造打下坚实基础。

标的公司是一家全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，本次收购将助力上市公司进一步完善在半导体行业的产业升级布局，加速从半导体洗净及增值服务导入半导体零部件材料的生产制造业务。

**2、助力国产替代，解决“卡脖子”问题，增强上市公司“硬科技”属性**

标的公司致力于实现功率半导体关键材料领域的国产替代，解决“卡脖子”问题，生产的覆铜陶瓷载板是功率半导体模块中连接芯片与散热衬底的关键材料。陶瓷覆铜技术作为功率半导体领域的关键技术，长期被罗杰斯、Dowa、贺利氏等海外大型企业垄断，尤其在高可靠性的覆铜陶瓷载板领域，国内企业长期依赖进口。

标的公司在国内率先实现覆铜陶瓷载板研发、生产和销售，拥有独立完整的自主研发体系，核心技术均自主研发，产品制作工艺处于国际领先水平。覆铜陶瓷载板部分产品工艺门槛较高，全球掌握该工艺的公司数量不多，仅有少数企业如罗杰斯、贺利氏、Dowa、Denka 及标的公司等能够实现大规模量产；而且，标的公司完成自研并量产了生产所需的陶瓷材料，打破部分产品原材料及高可靠性覆铜陶瓷载板依赖进口的局面，实现国产替代并反向出口海外，解决了功率半导体关键材料“卡脖子”难题。

本次收购完成后，标的公司可借助上市公司平台，获得资本市场的支持，加速功率半导体产品的国产替代，不断完善技术并实现迭代升级、保持竞争优势。

**3、注入优质资产，增厚上市公司收入和利润，提升上市公司持续盈利能力**

标的公司系上市公司控股股东旗下的优质半导体资产，收入规模较大，盈利能力较强，2022 年、2023 年及 2024 年 1-9 月的营业收入分别为 11.07 亿元、16.68 亿元及 13.73 亿元，净利润分别达 25,563.77 万元、34,394.05 万元和 19,030.03 万元。

本次交易上市公司控股股东将其控制的优质半导体资产注入上市公司，有利于发挥上市公司股东的资源优势，提高上市公司资产质量及持续盈利能力。

## 二、本次交易的具体方案

本次交易方案包括发行股份、可转换公司债券购买资产和募集配套资金两部分。本次募集配套资金以发行股份、可转换公司债券购买资产的实施为前提，但募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份、可转换公司债券购买资产的实施。

### （一）交易方案概况

**1、发行股份、可转换公司债券购买资产**

上市公司拟通过发行股份、可转换公司债券购买上海申和等 59 名交易对方持有的富乐华 100%股权，本次交易完成后，富乐华成为上市公司的全资子公司。

金证评估以 2024 年 9 月 30 日为评估基准日，分别采用了收益法和市场法对富乐华进行了评估，并选取收益法评估结果作为标的资产的最终评估结果。

根据金证评估《评估报告》（金证评报字[2024]第 0474 号），截至评估基准日 2024 年 9 月 30 日，富乐华 100%股权的评估值为 655,000.00 万元。基于上述评估结果，经上市公司与交易对方协商，确定标的公司富乐华 100.00%股权的最终交易价格为 655,000.00 万元。

上市公司以发行股份、可转换公司债券的方式向上海申和等 59 名交易对方支付对价，具体明细详见本报告书“重大事项提示”之“一、本次重组方案简要介绍”之“（三）本次重组支付方式”。

**2、募集配套资金**

上市公司拟采用询价方式向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过 78,259.38 万元（含 78,259.38 万元），不超过拟购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 30%。最终发行数量将在本次重组经中国证监会予以注册后，按照《发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最终确定。

本次募集配套资金以发行股份、可转换公司债券购买资产的实施为前提，但募集配套资金成功与否并不影响本次发行股份、可转换公司债券购买资产的实施。

本次交易中，本次募集配套资金用途如下：

单位：万元、%

| 项目名称 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 | 使用金额占全部募集配套资金金额的比例 |
|---|---|---|---|
| 支付本次交易的中介机构费用、相关税费等 | 10,000.00 | 10,000.00 | 12.78 |
| 半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目 | 36,693.15 | 30,963.92 | 39.57 |
| 高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目 | 31,833.27 | 25,067.96 | 32.03 |
| 宽禁带半导体复合外延衬底研发项目 | 22,810.91 | 12,227.50 | 15.62 |

| 项目名称 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 | 使用金额占全部募集配套资金金额的比例 |
|---|---|---|---|
| 合计 | 101,337.33 | 78,259.38 | 100.00 |

若本次配套资金募集不足或失败，上市公司将以自筹资金方式解决资金缺口，并根据实际募集配套资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排。在本次配套募集资金到位之前，公司若根据实际情况自筹资金先行支出，在配套募集资金到位后，将使用配套募集资金置换已支出的自筹资金。

若本次交易中募集配套资金的方案与证券监管机构的最新监管意见不相符，公司将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

**（二）发行股份购买资产的具体方案**

**1、发行股份的种类、面值和上市地点**

上市公司本次交易对价股份部分支付方式为向交易对方发行股份，发行股份的种类为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

**2、发行股份的对象及认购方式**

本次发行股份购买资产的对象为上海申和等 59 名标的公司股东。发行对象以其持有的标的公司股权认购本次发行的股份。

**3、发行股份的价格、定价原则**

**（1）定价基准日**

本次交易中，发行股份的股票定价基准日为上市公司首次审议本次交易事项的第二届董事会第十一次会议决议公告日。

**（2）发行价格**

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为本次发行股份购买资产并募集配套资金的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额÷决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 80%（元/股） |
|---|---|---|
| 前 20 个交易日 | 20.37 | 16.30 |
| 前 60 个交易日 | 20.43 | 16.34 |
| 前 120 个交易日 | 21.42 | 17.14 |

经充分考虑上市公司的历史股价走势、市场环境等因素且兼顾上市公司、交易对方和中小投资者的合法权益，公司与交易对方协商确认，本次发行股份购买资产的发行价格为 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

**4、发行价格调整机制**

本次交易不设置发行价格调整机制。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

**5、发行股份的数量、占发行后总股本的比例**

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：

向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。向各交易对方发行的股份数量不为整数时，则向下取整精确至个股，不足一股的部分交易对方放弃相关权利。

根据评估机构出具的《评估报告》，标的公司的评估值为 655,000.00 万元，交易作价为 655,000.00 万元，其中以发行股份形式向交易对方支付的交易对价为 619,009.77 万元，发行价格为 16.30 元/股，根据上述发行股份购买资产的发行价格及确定的发行股份对价计算，本次购买资产向上海申和等 59 名交易对方发行股份数量为 379,760,567 股，占本次发行股份、可转换公司债券购买资产完成后

上市公司总股本的比例为 52.88%。具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 360,981.3824 | 221,460,970 |
| 2 | 兴橙东樱 | 36,072.6837 | 22,130,480 |
| 3 | 富乐华科 | 25,056.5920 | 15,372,142 |
| 4 | 先进制造 | 18,501.6498 | 11,350,705 |
| 5 | 云初叁号 | 18,403.8720 | 11,290,719 |
| 6 | 嘉兴诚富 | 8,931.8378 | 5,479,655 |
| 7 | 矩阵六号 | 11,151.7343 | 6,841,554 |
| 8 | 嘉兴君钦 | 7,193.2343 | 4,413,027 |
| 9 | 东证乐德 | 6,805.2089 | 4,174,974 |
| 10 | 共青城启橙 | 6,805.2089 | 4,174,974 |
| 11 | 中小海望 | 4,871.9048 | 2,988,898 |
| 12 | 申贸陆号 | 4,844.1841 | 2,971,892 |
| 13 | 嘉兴红晔 | 4,779.7064 | 2,932,335 |
| 14 | 上海海望 | 4,315.8016 | 2,647,731 |
| 15 | 嘉兴临扬 | 5,534.4791 | 3,395,385 |
| 16 | 长三角（嘉善） | 4,059.9201 | 2,490,748 |
| 17 | 利通电子 | 5,241.9127 | 3,215,897 |
| 18 | 诸暨知合 | 5,091.7199 | 3,123,754 |
| 19 | 伯翰骠骑 | 3,629.5875 | 2,226,740 |
| 20 | 聚源中小 | 4,427.5833 | 2,716,308 |
| 21 | 富乐华创 | 4,408.2917 | 2,704,473 |
| 22 | 嘉兴君玺 | 3,189.9417 | 1,957,019 |
| 23 | 东台泽瑞 | 3,936.0533 | 2,414,756 |
| 24 | 株洲聚时代 | 2,952.0400 | 1,811,067 |
| 25 | 浑璞七期 | 2,435.9518 | 1,494,448 |
| 26 | 伯翰成德 | 2,435.9518 | 1,494,448 |
| 27 | 富乐华技 | 2,873.7225 | 1,763,019 |
| 28 | 常州宏芯 | 2,706.6142 | 1,660,499 |
| 29 | 嘉兴璟翎 | 2,706.6142 | 1,660,499 |
| 30 | 上海同祺 | 1,992.4120 | 1,222,338 |
| 31 | 锦冠新能源 | 2,632.2983 | 1,614,906 |

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 32 | 华虹虹芯 | 1,913.9650 | 1,174,211 |
| 33 | 嘉兴临盈 | 2,213.7917 | 1,358,154 |
| 34 | 普华灏阳 | 1,660.3437 | 1,018,615 |
| 35 | 湖州睿欣 | 2,213.7917 | 1,358,154 |
| 36 | 嘉兴翊柏 | 1,660.3437 | 1,018,615 |
| 37 | 广东芯未来 | 2,165.2910 | 1,328,399 |
| 38 | 东证临杭 | 2,165.2910 | 1,328,399 |
| 39 | 广发乾和 | 1,623.9683 | 996,299 |
| 40 | 青岛钰鑫 | 1,623.9683 | 996,299 |
| 41 | 扬州临芯 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 42 | 扬州临朗 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 43 | 嘉兴锦逸 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 44 | 国大浑璞 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 45 | 宁波钰腾 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 46 | 嘉兴璟曦 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 47 | 芯链一号 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 48 | 国策绿色 | 1,343.8521 | 824,449 |
| 49 | 福州海峡 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 50 | 青岛朝丰 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 51 | 上海欣余 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 52 | 雪坡叁号 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 53 | 南通博事德 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 54 | 硕阳煦涵 | 811.9835 | 498,149 |
| 55 | 内江新汉安 | 811.9835 | 498,149 |
| 56 | 浦东智能智造 | 811.9835 | 498,149 |
| 57 | 青岛朝益 | 1,082.6447 | 664,199 |
| 58 | 宁波新曦 | 1,082.6447 | 664,199 |
| 59 | 杭州伯翰 | 686.2141 | 420,990 |
| **合计** | | **619,009.7735** | **379,760,567** |

最终发行的股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期

间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，本次发行数量将做相应调整。

**6、锁定期安排**

（1）交易对方上海申和出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、本公司在本次重组中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起36 个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末上市公司股票收盘价低于发行价的，则本公司通过本次交易获得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。在遵守前述锁定期安排的前提下，本公司同时承诺，其因本次重组取得的上市公司新增股份，自该等股份发行结束之日起至其完成《利润补偿协议》约定的业绩承诺且未触发减值补偿之日（以审计机构专项审核意见、减值测试报告结果为准，如完成，则完成之日为专项审核意见及减值测试报告出具之日）或者《利润补偿协议》项下其利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之日（以孰晚为准）期间内不得转让。

2、在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，亦遵守上述股份锁定期的安排。

3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确以前，将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

4、如上述股份锁定期安排与现行有效的法律法规及有关监管机构的最新监管规定不相符的，本公司将根据现行有效的法律法规及相关监管机构的规定进行相应调整；上述股份锁定期届满之后，股份转让将按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。”

（2）交易对方矩阵六号出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本

等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

（3）伯翰骠骑就认购的上市公司股份锁定期承诺如下：

“1、承诺人在本次交易中以富乐华股份 167.19 万股股份取得的上市公司股份，如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间未达到 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让；如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间达到或超过 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。承诺人在本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司股份，截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，其持有时间已超过 12 个月，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

（4）兴橙东樱等 56 名交易对方出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

**7、滚存未分配利润安排**

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行完成后的上市公司全体股东按其持股比例共同享有。

**8、过渡期损益安排**

上市公司将聘请符合《证券法》规定的审计机构，对标的资产过渡期损益进行专项审计。标的资产过渡期的损益情况，以专项审计的结果作为确认依据。标的资产对应的标的公司在过渡期间所产生的盈利由上市公司享有，亏损由上海申和全部承担。

**（三）发行可转换公司债券购买资产的具体方案**

**1、发行可转换公司债券的种类、面值和上市地点**

本次交易中购买资产所涉及的发行可转换公司债券的种类为可转换为上市公司人民币普通股（A 股）股票的债券。每张面值为人民币 100 元，按照面值发行，上市地点为深交所。

**2、发行方式及发行对象**

本次发行可转换公司债券购买资产的发行方式为向特定对象发行，发行对象为先进制造等 27 名交易对方。上市公司以发行可转换公司债券方式支付的交易

对价为 35,990.23 万元，占交易对价的 5.49%。

**3、发行可转换公司债券的数量**

向各交易对方发行可转换公司债券的数量=以发行可转换公司债券形式向各交易对方支付的交易对价/100，发行可转换公司债券总数量=向各交易对方发行可转换公司债券的数量之和，向各交易对方发行可转换公司债券的数量不为整数时，则向下取整（单位精确至 1 张）。依据上述公式计算的发行可转换公司债券数量精确至张，发行数量不足一张的，交易对方放弃相关权利。

上市公司向交易对方合计发行的可转换公司债券数量为 3,599,009 张，具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 可转换公司债券对价金额（万元） | 发行数量（张） |
|---|---|---|---|
| 1 | 先进制造 | 6,167.2166 | 616,721 |
| 2 | 云初叁号 | 6,134.6240 | 613,462 |
| 3 | 嘉兴诚富 | 2,977.2793 | 297,727 |
| 4 | 嘉兴君钦 | 2,397.7448 | 239,774 |
| 5 | 中小海望 | 1,623.9683 | 162,396 |
| 6 | 申贸陆号 | 1,614.7280 | 161,472 |
| 7 | 嘉兴红晔 | 1,593.2355 | 159,323 |
| 8 | 上海海望 | 1,438.6005 | 143,860 |
| 9 | 长三角（嘉善） | 1,353.3067 | 135,330 |
| 10 | 伯翰骠骑 | 1,209.8625 | 120,986 |
| 11 | 嘉兴君玺 | 1,063.3139 | 106,331 |
| 12 | 株洲聚时代 | 984.0133 | 98,401 |
| 13 | 浑璞七期 | 811.9839 | 81,198 |
| 14 | 伯翰成德 | 811.9839 | 81,198 |
| 15 | 上海同祺 | 664.1373 | 66,413 |
| 16 | 华虹虹芯 | 637.9883 | 63,798 |
| 17 | 普华灏阳 | 553.4479 | 55,344 |
| 18 | 嘉兴翊柏 | 553.4479 | 55,344 |
| 19 | 广发乾和 | 541.3228 | 54,132 |
| 20 | 青岛钰鑫 | 541.3228 | 54,132 |
| 21 | 国大浑璞 | 425.3256 | 42,532 |

| 序号 | 交易对方 | 可转换公司债券对价金额（万元） | 发行数量（张） |
|---|---|---|---|
| 22 | 宁波钰腾 | 425.3256 | 42,532 |
| 23 | 芯链一号 | 425.3256 | 42,532 |
| 24 | 硕阳煦涵 | 270.6612 | 27,066 |
| 25 | 内江新汉安 | 270.6612 | 27,066 |
| 26 | 浦东智能智造 | 270.6612 | 27,066 |
| 27 | 杭州伯翰 | 228.7380 | 22,873 |
| **合计** | | **35,990.2265** | **3,599,009** |

最终发行的可转换公司债券数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

**4、初始转股价格及定价原则**

本次购买资产发行的可转换公司债券初始转股价格参照本次购买资产发行股份的发行价格定价，即 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%。

本次交易不设置转股价格调整机制。在本次购买资产发行的可转换公司债券的初始转股价格所参考的定价基准日至到期日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次购买资产发行的可转换公司债券的初始转股价格亦将作相应调整。

**5、转股期限**

本次购买资产发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起 6 个月届满后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

**6、转股数量**

本次向特定对象发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为 Q=V/P，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，上市公司将按照有关规定，在转股日后的五个交易日

内以现金兑付该部分可转换公司债券的剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

**7、债券期限**

本次向特定对象发行可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 4 年。

**8、可转换公司债券的利率及还本付息**

本次向特定对象发行可转换公司债券的票面利率为 0.01%/年（单利）。

本次向特定对象发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

付息债权登记日为付息日的前一交易日，上市公司将在付息日之后的五个交易日内支付利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成上市公司股票的可转换公司债券，上市公司无需向其原持有人支付利息。

**9、赎回条款**

（1）到期赎回

若持有的可转换公司债券到期，则在本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司将以面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）赎回到期未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时，在符合相关法律法规规定的前提下，上市公司有权提出按照债券面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

**10、回售条款**

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，当交易对方所持可转换公司债券满足解锁条件后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，则交易对方有权行使提前回售权，将满足解锁条件的可转换公司债券的全部或部分以面值加当期应计利息的金额回售给上市公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

**11、有条件强制转股**

在本次向特定对象发行的可转换公司债券发行结束之日起 12 个月后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 150%时，上市公司董事会有权提出强制转股方案，并提交股东大会表决，该方案须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。通过上述程序后，上市公司有权行使强制转股权，将本次发行的可转换公司债券按照当时有效的转股价格强制转换为上市公司普通股股票。

若在上述交易日内转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

**12、转股股份来源**

本次购买资产发行的可转换公司债券转股的股份来源为上市公司发行的股份或公司因回购股份形成的库存股（如有）。

**13、担保与评级**

本次发行的可转换公司债券不设担保，不安排评级。

**14、转股年度股利归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的上市公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转

换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

**15、锁定期安排**

（1）伯翰骠骑出具如下有关可转换公司债券锁定期的承诺函：

“1、承诺人本次交易以标的公司 167.19 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，如自承诺人取得标的公司该等股份至该等可转换公司债券发行结束之日起已满 12 个月，则相关可转换公司债券及债券实施转股取得的上市公司股份自债券发行之日起 12 个月内不得转让；如截至相关债券发行结束之日，承诺人取得相关标的公司股份未满 12 个月，则该等债券及转换后的相关股份自债券发行之日起 36 个月内不得转让。承诺人因本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，因截至债券发行之日起持有时间已满 12 个月，自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。

3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。”

（2）先进制造等 26 名交易对方出具如下有关可转换公司债券锁定期的承诺函：

“1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。

2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。

3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。

4、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。”

**16、受托管理事项、违约责任及争议解决机制**

**（1）受托管理事项**

上市公司将根据相关法律法规适时聘请本次交易购买资产发行的可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订债券受托管理协议。

债券受托管理协议主要内容包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定。

投资者认购或持有本次发行可转债视作同意债券受托管理协议、公司可转换公司债券持有人会议规则及《重组报告书》中其他有关公司、债券持有人权利义务的相关约定。

**（2）构成可转债违约的情形、违约责任及其承担方式**

**1）构成可转债违约的情形**

**①本次可转债到期、加速清偿（如适用）或回购（如适用）时，上市公司未能偿付到期应付本金；**

**②上市公司未能偿付本次可转债的到期利息；**

**③上市公司不履行或违反受托管理协议项下的任何承诺，且将对上市公司履行本次可转债的还本付息义务产生实质或重大影响，在经债券受托管理人书面通知，或经单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面通知，该违约仍未得到纠正；**

**④在本次可转债存续期内，上市公司发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；**

**⑤任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致上市公司在受托管理协议或本次可转债项下义务的履行变得不合法；**

**⑥上市公司信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的；**

**⑦其他对本次可转债的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。**

**2）违约责任及其承担方式**

**上述违约事件发生时，上市公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照《重组报告书》的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以及迟延支付本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因上市公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。**

**（3）争议解决机制**

**本次可转换公司债券发行适用中国法律并依其解释。**

**本次可转换公司债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则各方有权按照受托管理协议等规定向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提请仲裁，适用申请仲裁时该会现行有效的仲裁规则。仲裁地点在上海，仲裁裁决是终局的，对各方均具有法律约束力。当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使受托管理协议项下的其他权利，并应履行受托管理协议项下的其他义务。**

**17、债券持有人会议相关事项**

（1）可转换公司债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本金与利息；

③根据《重组报告书》约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股票；

④根据《重组报告书》约定的条件行使回售权（如有）；

⑤依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券；

⑥依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑦法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）可转换公司债券持有人的义务

①遵守公司所发行的本次可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及《重组报告书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

（3）债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更《重组报告书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消《重组报告书》中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组、重整或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑤当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑥在法律规定许可的范围内对公司可转换公司债券持有人会议规则的修改作出决议；

⑦拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容；

⑧法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

（4）债券持有人会议的召开情形

在本次发行的可转换公司债券存续期内及期满赎回期限内，发生下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

①公司拟变更《重组报告书》的约定；

②拟修订公司可转换公司债券持有人会议规则；

③拟变更、解聘债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容；

④公司不能按期支付本次可转换公司债券的本息；

⑤公司减资（因实施员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

⑥公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

⑦保证人、担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

⑧公司、单独或合计持有当期未偿还的可转换公司债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

⑨公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

⑩公司提出债务重组方案的；

⑪发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑫根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及公司可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

（5）下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议

①公司董事会；

②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

③债券受托管理人；

④法律法规、中国证监会、深交所规定的其他机构或人士。

**（四）募集配套资金的具体方案**

**1、发行股份的种类、面值和上市地点**

上市公司本次募集配套资金发行股份的种类为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

**2、发行股份的对象及认购方式**

本次配套融资的发行对象为不超过 35 名特定投资者，该等特定投资者均以现金认购本次发行的股份。

**3、发行股份的价格、定价原则**

本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式，定价基准日为本次募集配套资金发行股份的发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%。最终发行价格将在本次交易获得深交所审核通过并经中国证监会予以注册后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次募集配套资金的主承销商协商确定。

在定价基准日至发行完成日期间，公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

**4、配套募集资金金额**

本次募集配套资金总额不超过 78,259.38 万元（含 78,259.38 万元），不超过本次交易中拟购买资产的交易价格的 100%。最终发行数量将在本次重组经中国证监会予以注册后，按照《发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最

终确定。

**5、发行股份的数量、占发行前后总股本的比例**

本次配套融资项下发行股份数量＝募集配套资金总金额÷发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

本次配套融资项下发行股份的总数量不超过公司本次发行前总股本的 30%。最终发行数量将在本次重组经深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，按照《发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最终确定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次股份发行价格需进行调整的，本次发行股份数量也随之进行调整。

**6、配套募集资金用途**

本次交易中，本次募集配套资金用途如下：

单位：万元、%

| 项目名称 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 | 使用金额占全部募集配套资金金额的比例 |
|---|---|---|---|
| 支付本次交易的中介机构费用、相关税费等 | 10,000.00 | 10,000.00 | 12.78 |
| 半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目 | 36,693.15 | 30,963.92 | 39.57 |
| 高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目 | 31,833.27 | 25,067.96 | 32.03 |
| 宽禁带半导体复合外延衬底研发项目 | 22,810.91 | 12,227.50 | 15.62 |
| **合计** | **101,337.33** | **78,259.38** | **100.00** |

若本次配套资金募集不足或失败，上市公司将以自筹资金方式解决资金缺口，并根据实际募集配套资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排。在本次配套募集资金到位之前，公司若根据实际情况自筹资金先行支出，在配套募集资金到位后，将使用配套募集资金置换已支出的自筹资金。

**7、锁定期安排**

本次配套募集资金的认购方所认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 6 个月内不得转让。

上述锁定期内，配套募集资金认购方由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，同时遵照上述锁定期进行锁定。如上述锁定期的安排与中国证监会等监管部门的最新监管意见不符的，双方将根据监管部门的最新监管意见对锁定期安排予以调整。

**8、滚存未分配利润安排**

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行完成后的上市公司全体股东按其持股比例共同享有。

## 三、本次交易的性质

### （一）本次交易构成重大资产重组

根据《重组管理办法》的规定：上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

在最近十二个月内，上市公司于 2024 年 7 月收购了杭州大和江东新材料科技有限公司持有的杭州之芯 100%股权，交易价格为 6,800 万元。杭州大和江东新材料科技有限公司的控股股东日本磁控同为标的公司的间接控股股东，故此项交易标的与本次交易标的同受日本磁控控制，需纳入本次交易的累计计算范围。

根据上市公司和标的公司经审计的财务数据与本次交易作价情况，公司本次交易与最近 12 个月对同一控制方最终控制的企业资产交易合并计算的相关财务比例如下：

| 项目（单位：万元） | 资产总额与交易金额孰高 | 资产净额与交易金额孰高 | 营业收入 |
| --- | --- | --- | --- |
| 前次交易-收购杭州之芯 | 6,800.00 | 6,800.00 | 1,502.25 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 本次交易-富乐华 100%股权 | 655,000.00 | 655,000.00 | 166,828.41 |
| **资产购买合计** | **661,800.00** | **661,800.00** | **168,330.66** |
| **项目（单位：万元）** | **资产总额** | **资产净额** | **营业收入** |
| 上市公司重组前一年（2023 年）财务数据 | 162,536.66 | 142,875.49 | 59,414.26 |
| **占比** | **407.17%** | **463.20%** | **283.32%** |

注：上市公司、杭州之芯和富乐华的营业收入、资产总额、资产净额为 2023 年经审计财务数据。

### （二）本次交易构成关联交易

本次交易对方中，上海申和系上市公司控股股东，富乐华科、富乐华创、富乐华技系上市公司董事长贺贤汉担任执行事务合伙人的企业，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，上海申和、富乐华科、富乐华创、富乐华技为上市公司关联方，本次交易构成关联交易。

上市公司关联董事已在审议本次交易相关议案时回避表决；上市公司关联股东在股东大会审议本次交易相关议案时回避表决。

### （三）本次交易不构成重组上市

本次交易前 36 个月内，上市公司实际控制权未发生变更。本次交易前后，公司控股股东均为上海申和，无实际控制人，本次交易不会导致上市公司控制权变更，根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重组上市。

## 四、本次重组对上市公司的影响

### （一）本次重组对上市公司主营业务的影响

上市公司是一家泛半导体（半导体、显示面板等）领域设备精密洗净服务提供商，主要聚焦于半导体和显示面板两大领域，专注于为半导体及显示面板生产厂商提供一站式设备精密洗净及其衍生增值服务。同时，上市公司逐步导入半导体零部件材料制造及维修业务，为国内半导体设备厂和 FAB 厂提供优质零部件和材料。

本次收购的控股股东的控股子公司富乐华，其主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。富乐华自主掌握多种覆铜陶瓷载板的先进制造工艺，是国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，位于行业领先地

位。富乐华主要客户为意法半导体、英飞凌、博格华纳、富士电机、比亚迪、士兰微、中车时代，主要客户均为业内知名企业。

本次收购有助于上市公司整合集团内优质半导体产业资源，推动优质半导体零部件材料制造业务的导入，可更好地为客户提供高附加值的综合性一站式服务，助力上市公司做优做强，进一步提升上市公司的核心竞争力。

**（二）本次重组对上市公司股权结构的影响**

本次交易中以发行股份方式向交易对方支付的交易对价为 619,009.77 万元，发行价格为16.30 元/股，则本次购买资产发行股份的发行数量为379,760,567 股；本次以发行可转换公司债券方式向交易对方支付的交易对价为 35,990.23 万元，初始转股价格为 16.30 元/股，按照初始转股价格全部转股后的股份数量为 22,079,878 股。

在不考虑配套融资的情况下，假设本次购买资产发行的可转换公司债券未转股和按初始转股价格全部转股两种情形，本次交易前后上市公司股权结构变化情况如下：

| 股东名称 | 本次交易前 | | 本次交易后（不考虑配套融资，可转债未转股） | | 本次交易后（不考虑配套融资，可转债全部转股） | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 | 持股数量（股） | 持股比例 |
| 上海申和 | 170,000,000 | 50.24% | 391,460,970 | 54.51% | 391,460,970 | 52.88% |
| 上海祖贞 | 20,000,000 | 5.91% | 20,000,000 | 2.78% | 20,000,000 | 2.70% |
| 上海泽祖 | 10,000,000 | 2.96% | 10,000,000 | 1.39% | 10,000,000 | 1.35% |
| **上海申和及其一致行动人小计** | **200,000,000** | **59.10%** | **421,460,970** | **58.69%** | **421,460,970** | **56.94%** |
| 兴橙东樱 | - | - | 22,130,480 | 3.08% | 22,130,480 | 2.99% |
| 富乐华科 | - | - | 15,372,142 | 2.14% | 15,372,142 | 2.08% |
| 先进制造 | - | - | 11,350,705 | 1.58% | 15,134,273 | 2.04% |
| 云初叁号 | - | - | 11,290,719 | 1.57% | 15,054,292 | 2.03% |
| **其他股东** | **138,390,000** | **40.90%** | **236,545,551** | **32.94%** | **251,078,288** | **33.92%** |
| **合计** | **338,390,000** | **100.00%** | **718,150,567** | **100.00%** | **740,230,445** | **100.00%** |

注 1：以上为截至 2024 年 9 月 30 日上市公司持股数据测算；交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至整数股；此处假设可转换公司债券转股的股份来源为公司增发的股票；
注 2：在计算“本次交易后（不考虑配套融资，可转债全部转股）”情形的持股比例时，根据《上市公司收购管理办法》，持股数量=投资者持有的股份数量+投资者持有的可转换为公司

股票的非股权类证券所对应的股份数量+投资者可通过本次交易取得的新增股份数量，持股比例=（投资者持有的股份数量+投资者持有的可转换为公司股票的非股权类证券所对应的股份数量+投资者可通过本次交易取得的新增股份数量）/（上市公司已发行股份总数+上市公司本次用于购买资产所发行的股份总数+上市公司发行的可转换为公司股票的非股权类证券所对应的股份总数）；
注 3：上海祖贞和上海泽祖同受上海申和控制，上海申和、上海祖贞、上海泽祖为一致行动人。

上海祖贞和上海泽祖同受上海申和控制，上海申和、上海祖贞、上海泽祖为一致行动人。本次交易前，上海申和直接持有上市公司股票 170,000,000 股，占总股本的 50.24%，同时通过上海祖贞、上海泽祖间接控制上市公司合计 8.87%的表决权，上海申和总共控制上市公司 59.10%的表决权，为上市公司的控股股东。本次交易完成后，上海申和预计在两种情形下可实际控制上市公司合计 58.69%或 56.94%的表决权，上市公司控股股东预计仍为上海申和。因此，本次交易不会导致上市公司控股股东发生变化，上市公司无实际控制人的状态亦不会发生变化。

**根据《证券法》第七十五条规定，“在上市公司收购中，收购人持有的被收购的上市公司的股票，在收购行为完成后的十八个月内不得转让。”**

**根据《上市公司收购管理办法》第七十四条规定，“在上市公司收购中，收购人持有的被收购公司的股份，在收购完成后 18 个月内不得转让。”**

**本次交易完成前后，上海申和均为上市公司的控股股东，未导致公司控股股东地位发生变化，而且本次交易完成后上海申和及其一致行动人的持股比例相比于交易前有所下降，故本次发行不构成上市公司收购；因此，本次交易不涉及上海申和及其一致行动人需就本次交易前所持上市公司股份根据《证券法》第七十五条、《上市公司收购管理办法》第七十四条进行新增股份锁定安排的情形。**

### （三）本次重组对上市公司主要财务指标的影响

根据上市公司财务报告及备考审阅报告，本次交易前后上市公司最近一年及一期的主要财务数据和指标对比情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日/2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 12 月 31 日/2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 备考数 | 变动 | 交易前 | 备考数 | 变动 |
| 资产合计 | 173,772.98 | 561,329.43 | 223.02% | 162,536.66 | 529,907.81 | 226.02% |
| 负债合计 | 27,389.43 | 141,777.28 | 417.64% | 19,661.17 | 126,976.32 | 545.82% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 归属于母公司所有者权益合计 | 146,383.54 | 417,590.49 | 185.27% | 142,875.49 | 400,889.06 | 180.59% |
| 营业收入 | 56,022.85 | 193,326.20 | 245.08% | 59,414.26 | 227,725.68 | 283.28% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,942.29 | 27,053.09 | 240.62% | 8,924.94 | 43,714.27 | 389.80% |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3767 | 60.50% | 0.2637 | 0.6087 | 130.83% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3636 | 54.93% | 0.2637 | 0.5905 | 123.95% |

本次交易完成后，富乐华将成为上市公司的全资子公司，上市公司在总资产规模、净资产规模、营业收入、净利润等各方面都将大幅提升，有助于增强上市公司的可持续发展能力和盈利能力，给投资者带来持续稳定的回报。

## 五、本次交易决策过程和批准情况

### （一）本次交易已经履行的决策和审批程序

1、本次交易预案已经上市公司第二届董事会第十一次会议审议通过；

2、本次交易已获得上市公司控股股东上海申和及其一致行动人的原则性同意；

3、本次交易正式方案已经上市公司第二届董事会第十三次会议审议通过；

4、本次交易已经交易对方（法人及合伙企业）内部决策同意；

5、本次交易正式方案已经上市公司 2024 年第二次临时股东大会会议审议通过。

### （二）本次交易尚未履行的决策和审批程序

本次交易尚需履行的决策和审批程序包括但不限于：

1、本次交易尚需经深交所审核通过并经中国证监会予以注册；

2、各方根据相关法律法规规定履行其他必要的审批/备案程序（如适用）。

本次交易方案在取得有关审批和同意注册前，不得实施。本次交易能否取得上述批准、审核通过或同意注册，以及最终取得批准、审核通过或同意注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

## 六、本次交易相关方所做出的重要承诺

## （一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

| 承诺主体 | 承诺事项 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- |
| 上市公司 | 关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、上市公司在本次重组过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。<br>2、上市公司保证向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>3、上市公司保证为本次重组所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；上市公司保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。<br>4、上市公司保证本次重组的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 |
| 上市公司全体董监高 | 关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、本人已向上市公司提供了本人有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），并保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章皆真实、有效，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息、文件和作出的声明、承诺、确认和说明等均真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，不存在应当披露而未披露的事项，并对提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。<br>2、在参与本次重组期间，本人将依照相关法律、法规及规范性文件的有关规定，及时向上市公司及相关中介机构披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，且不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人对所提供资料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任，如本人在本次重组中提供或者披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司及为本次重组服务的中介机构、投资者造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。<br>3、如本人在本次重组过程中提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 |

| | | |
|---|---|---|
| 上市公司 | 关于合法合规及诚信情况的承诺函 | 1、承诺人系依照中国法律合法设立并有效存续的股份有限公司，具备《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件规定的参与本次重组的主体资格。<br>2、截至本函出具之日，承诺人不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的下列情形：（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；（三）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；（四）上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。<br>3、截至本承诺函出具之日，承诺人及现任董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在未按期偿还大额债务、上市后不规范承诺、承诺未履行或未履行完毕的情形。<br>4、承诺人最近三年不存在违规资金占用、违规对外担保等情形，承诺人及其控股股东、实际控制人、现任董事、监事、高级管理人员不存在受到行政处罚、刑事处罚或被证券交易所采取监管措施、纪律处分，或正在被司法机关立案侦查、被中国证券监督管理委员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形，上市公司利益或者投资者合法权益最近三年不存在被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形。<br>5、承诺人不存在虚假交易、虚构利润或关联方利益输送，调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，承诺人业绩真实，会计处理合规，相关会计处理符合企业会计准则规定，不存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形。<br>6、承诺人承诺上述内容真实、完整、准确，不存在虚假、误导性陈述，不存在重大遗漏。承诺人完全了解作出虚假声明可能导致的后果，并愿承担由此产生的一切法律后果。 |
| 上市公司全体董监高 | 关于合法合规及诚信情况的承诺函 | 1、承诺人系有完全民事权利能力及行为能力的自然人，具备《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件规定的参与本次重组的主体资格。<br>2、承诺人确认，截至本函出具之日，上市公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的下列情形：（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；（三）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；（四）上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。<br>3、截至本承诺函出具之日，承诺人最近三年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况，也不存在未按期偿还大额债务、承诺未履行或损害投资者合法权益和社会公共利益等重大违法行为情形。<br>4、承诺人确认，上市公司最近三年不存在违规资金占用、违规对外担保等情形，承诺人不存在受到行政处罚、刑事处罚或被证券交易所采取监管措施、纪律处分，或正在被司法机关立案侦查、被中国证券监督管理委员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形，上市公司利益或者投资者合法权益最近三年不存在被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形。<br>5、承诺人确认，上市公司不存在虚假交易、虚构利润或关联方利益输送，调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，上市公司业绩真实性，会计处理合规，相关会计处理符合企业会计准则规定，不存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形。<br>6、承诺人承诺上述内容真实、完整、准确，不存在虚假、误导性陈述，不存在重大遗漏。承诺人完全了解作出虚假声明可能导致的后果，并愿承担由此产生的一切法律后果。 |
| 上市公司 | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函 | 1、本公司以及本公司董事、监事、高级管理人员、本公司控股股东及前述主体控制的机构，均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，均不存在受到中国证监会的行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，均不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形；<br>2、本公司在承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。如本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。 |
| 上市公司全体董监高 | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函 | 1、承诺人保证采取必要措施对本次重组的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次重组而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、承诺人不存在泄露本次重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、承诺人及承诺人控制的机构不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近 36 个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。<br>4、承诺人不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或者《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。<br>5、上述承诺内容真实、完整、准确，如违反上述承诺给上市公司或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担相应法律责任。 |
| 上市公司 | 关于不存在内幕交易行为的承诺函 | 1、本承诺人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、本承诺人及本承诺人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、本承诺人在此确认上述承诺均属实。本承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。 |
| 上市公司全体董监高 | 关于不存在内幕交易行为的承诺函 | 1、本承诺人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、本承诺人及本承诺人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、本承诺人在此确认上述承诺均属实。本承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。 |
| 上市公司全体董监高 | 关于本次重组期间无股份减持计划的承诺函 | 1、自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间，本人承诺不减持所持有的上市公司股份（如有），亦无减持上市公司股份的计划；上述期间如由于上市公司发生送股、转增股本等事项增加的上市公司股份，亦遵照前述安排进行。<br>2、若因本人违反上述承诺而导致上市公司或其他投资者受到损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。 |
| 上市公司的董事、高级管理人员 | 关于本次重组摊薄即期回报及采取填补回报措施的承诺函 | 1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益；<br>2、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益；<br>3、本人承诺对职务消费行为进行约束；<br>4、本人承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；<br>5、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与填补回报措施的执行情况相挂钩，并在参与决策时对上市公司董事会和股东大会审议的相关议案投赞成票；<br>6、若上市公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的上市公司股权激励的行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩，并在参与决策时对上市公司董事会和股东大会审议的 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 相关议案投赞成票；<br>7、本人承诺严格履行其所作出的上述承诺事项，确保公司填补回报措施能够得到切实履行。<br>8、如违反所作出的上述承诺或拒不履行上述承诺，本人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所依法作出的监管措施或自律监管措施；给上市公司或者股东造成损失的，愿意依法承担相应补偿责任。 |

## （二）上市公司控股股东及其一致行动人做出的重要承诺

| 承诺主体 | 承诺事项 | 承诺内容 |
|---|---|---|
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、承诺人为本次交易所提供的有关资料、信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；<br>2、承诺人向为本次交易服务的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；<br>3、承诺人为本次交易所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；<br>4、如本次交易因承诺人所提供或者披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）立案调查的，在案件调查结论明确之前，承诺人将暂停转让其在上市公司拥有权益的股份（如有）；并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代承诺人向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；<br>5、本承诺人知悉上述承诺可能导致的法律后果；本承诺人承诺，如违反上述承诺，本承诺人愿意承担个别且连带的法律责任。 |
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于保持上市公司独立性的承诺函 | （一）保证上市公司人员独立<br>1、保证上市公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在上市公司任职并领取薪酬，不在本公司及本公司控制的其他企业担任除董事、监事以外的其他职务；<br>2、保证上市公司拥有完整、独立的劳动、人事及薪酬管理体系，且该等体系完全独立于本公司及本公司控制的其他企业； |

| | | |
|---|---|---|
| | | 3、本公司向上市公司推荐董事、监事、高级管理人员人选均通过合法程序进行，不以非正当途径干预上市公司董事会和股东大会做出的人事任免决定。<br>（二）保证上市公司资产独立完整<br>1、保证上市公司及其子公司拥有与经营有关的业务体系以及独立完整的资产，且该等资产全部处于上市公司及其子公司的控制之下，并为上市公司及其子公司独立拥有和运营；<br>2、除正常经营性往来外，保证本公司及本公司控制的其他企业不违规占用上市公司的资金、资产及其他资源；<br>3、保证不以上市公司的资产为本公司及本公司控制的其他企业债务违规提供担保。<br>（三）保证上市公司的财务独立<br>1、保证上市公司拥有独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度；<br>2、保证上市公司独立在银行开户，不与本公司及本公司控制的其他企业共用银行账户；<br>3、保证上市公司的财务人员独立，不在本公司及本公司控制的其他企业兼职和领取报酬；<br>4、保证上市公司依法独立纳税；<br>5、保证上市公司能够独立作出财务决策，本公司不干预上市公司的资金使用。<br>（四）保证上市公司机构独立<br>1、保证上市公司建立健全股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；<br>2、保证上市公司内部经营管理机构及在该等机构任职的人员依照法律、法规和公司章程独立行使职权；<br>3、保证本公司及本公司控制的其他企业与上市公司之间不产生机构混同的情形。<br>（五）保证上市公司业务独立<br>1、保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力，在采购、生产、销售等方面保持独立。<br>2、保证本公司除通过行使股东权利之外，不干预上市公司的业务活动。<br>3、保证本公司及本公司控制的其他企业不从事与上市公司构成实质性同业竞争的业务和经营。<br>4、保证尽量减少本公司及本公司控制的其他企业与上市公司的关联交易；对于确有必要存在的关联交易，其关联交易价格按照公平合理及市场化原则确定，确保上市公司及其他股东利益不受到损害并及时履行信息披露义务。<br>承诺人如因不履行或不适当履行上述承诺因此给上市公司及其相关股东造成损失的，应依法承担相应的赔偿责任。 |
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于避免与上市公司同业竞争的承诺函 | 1、截至本函出具之日，承诺人控制企业与上市公司不存在同业竞争的情形。承诺人不会利用对上市公司的控制地位，从事任何有损于上市公司利益的行为，并将充分尊重和保证上市公司的经营独立、自主决策。<br>2、本次重组完成后，承诺人控制企业与上市公司之间不存在同业竞争。本次重组完成后，承诺人在为上市公司的控股股东/上市公司控股股东一致行动人/间接控股股东期间，承诺人控制的其他企业不会直接或间接从事任何与上市公司 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 及其下属公司经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的生产经营业务，亦不会投资任何与上市公司及其下属公司经营业务构成同业竞争或潜在同业竞争关系的其他企业。如在上述期间，承诺人及其控制的其他企业获得的商业机会与上市公司及其下属公司主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，承诺人将立即通知上市公司，并尽力促使将该商业机会按公平合理的条件提供给上市公司，以避免与上市公司及下属公司形成同业竞争或潜在同业竞争，确保上市公司及其他股东利益不受损害。<br>3、承诺人声明上述承诺内容真实，本函一经承诺人签署即对承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且在承诺人作为上市公司的控股股东期间持续有效，承诺人如因不履行或不适当履行上述承诺因此给上市公司及其相关股东造成损失的，承诺人将依法承担相应的赔偿责任。 |
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于减少和规范与上市公司关联交易的承诺函 | 1、本次交易完成后，承诺人及其控制的其他企业将尽量避免与上市公司及其下属公司之间产生关联交易事项；对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。<br>2、承诺人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规和上市公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并将履行合法程序、及时对关联交易事项进行信息披露；不以任何形式非法占用上市公司的资金、资产，不要求上市公司违规向承诺人提供任何形式担保，不利用关联交易转移、输送利润，损害上市公司及其他股东的合法权益。<br>3、本承诺函一经承诺人签署即对承诺人构成有效的、合法的、具有约束力的责任，且在承诺人作为上市公司的控股股东/上市公司控股股东一致行动人/间接控股股东期间持续有效，承诺人如因不履行或不适当履行上述承诺因此给上市公司及其相关股东造成损失的，应依法承担相应的赔偿责任。 |
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于合法合规及诚信情况的承诺函 | 1、承诺人系依照中国法律合法设立并有效存续的公司，具备《上市公司重大资产重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件规定的参与本次重组的主体资格。<br>2、承诺人确认，截至本函出具之日，上市公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的下列情形：（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；（三）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；（四）上市公司或者其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 重大违法行为；（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。<br>3、截至本函出具之日，承诺人及承诺人主要管理人员最近五年内不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及也不存在影响持续经营的重大民事诉讼或者仲裁，也不存在未按期偿还大额债务、上市后不规范承诺、承诺未履行或未履行完毕的情形。<br>4、承诺人确认，上市公司最近五年不存在违规资金占用、违规对外担保等情形，承诺人及承诺人主要管理人员不存在受到行政处罚、刑事处罚或被证券交易所采取监管措施、纪律处分或者被中国证券监督管理委员会派出机构采取行政监管措施，或正在被司法机关立案侦查、被中国证券监督管理委员会立案调查或者被其他有权部门调查等情形，上市公司利益或者投资者合法权益最近五年不存在被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除的情形。<br>5、承诺人确认，上市公司不存在虚假交易、虚构利润或关联方利益输送，调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，上市公司业绩真实，会计处理合规，相关会计处理符合企业会计准则规定，不存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形。<br>6、承诺人承诺上述内容真实、完整、准确，不存在虚假、误导性陈述，不存在重大遗漏。承诺人完全了解作出虚假声明可能导致的后果，并愿承担由此产生的一切法律后果。 |
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函 | 1、本公司以及本公司董事、监事、高级管理人员、本公司控股股东（如有）、本公司实际控制人（如有）及前述主体控制的机构，均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，均不存在受到中国证监会的行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，均不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形；<br>2、本公司在承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。如本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。 |
| 上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东 | 关于不存在内幕交易行为的承诺函 | 1、本承诺人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、本承诺人及本承诺人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、本承诺人在此确认上述承诺均属实。本承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。 |
| 上市公司控股股东、间接控股股东 | 关于对本次交易的原则性意见及本次重组期间无股份减持计划的承诺 | 1、本公司原则性同意本次交易，对本次交易无异议。<br>2、自本次交易预案披露之日起至实施完毕期间，承诺人承诺不减持所持有的上市公司股份，亦无减持上市公司股份的计划；上述期间如由于上市公司发生送股、转增股本等事项增加的上市公司股份，亦遵照前述安排进行。 |

| | | |
|---|---|---|
| | 函 | 3、若因承诺人违反上述承诺而导致上市公司或其他投资者受到损失的，承诺人将依法承担相应赔偿责任。 |
| 上市公司控股股东、间接控股股东 | 关于本次重组摊薄即期回报及采取填补回报措施的承诺函 | 1、承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益，并将严格履行承诺人及其控制主体在本次重组中作出的业绩承诺，以及如业绩承诺未达成时的补偿责任。<br>2、承诺不以无偿或不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。<br>3、若上市公司未来拟实施股权激励的，承诺拟公布的上市公司股权激励的行权条件等安排与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。<br>4、承诺将根据未来中国证监会、深圳证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，促使上市公司填补回报措施能够得到有效的实施，且当上述承诺不能满足中国证监会、深圳证券交易所的该等规定时，本承诺人承诺届时将按照中国证监会、深圳证券交易所的最新规定出具补充承诺。<br>5、本承诺人承诺切实履行所作出的上述承诺事项，确保上市公司填补回报措施能够得到切实履行。如违反所作出的上述承诺或拒不履行上述承诺，承诺人将按照《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定履行解释、道歉等相应义务，并同意中国证监会、深圳证券交易所依法作出的监管措施或自律监管措施；给上市公司或者股东造成损失的，愿意依法承担相应补偿责任。 |

## （三）交易对方做出的重要承诺

| 承诺主体 | 承诺事项 | 承诺内容 |
|---|---|---|
| 交易对方 | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函 | 1、本公司/本合伙企业以及本公司/本合伙企业董事、监事、高级管理人员/主要管理人员、本公司控股股东/能够控制本合伙企业的合伙人（如有）、本公司/本合伙企业实际控制人（如有）及前述主体控制的机构（如有），均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，均不存在受到中国证监会的行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，均不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形；<br>2、本公司/本企业在承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。如本公司/本企业违反上述承诺，本公司/本企业将依法承担相应的法律责任。 |
| 交易对方 | 关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、本公司/本合伙企业在本次交易过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给上市公司或其投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。<br>2、本公司/本合伙企业将及时向上市公司及相关中介机构提交本次交易所需的文件及资料，同时承诺所提供纸质版和电子版资料均真实、完整、可靠，有关副本材料或者复印件与原件一致，文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 原件相符。<br>3、如本次交易因涉嫌本公司/本合伙企业提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司/本合伙企业将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本公司/本合伙企业的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本公司/本合伙企业的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司/本合伙企业承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 |
| 交易对方 | 关于所持标的股权权属情况的承诺函 | 1、截至本承诺出具日，标的公司系依法设立且有效存续的股份有限公司，本公司/本合伙企业持有标的公司股份（以下简称“标的资产”）。本公司/本合伙企业已经依法对标的资产履行法定出资义务，不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资、出资不实等违反本公司/本合伙企业作为其股东所应当承担的义务及责任的行为或其他影响标的公司合法存续、正常经营的情况。<br>2、本公司/本合伙企业对标的资产拥有合法、完整的所有权，不存在代他人持有或委托他人持有标的资产的情形，也不存在任何形式的信托持股、隐名持股、期权安排或其他任何代表其他方利益的情形；作为标的资产的所有者，本公司/本合伙企业有权将标的资产转让给上市公司。<br>3、标的资产的权属清晰，不存在任何尚未了结或可预见的权属纠纷，未设置任何抵押、质押、留置等担保权、权利负担或其他第三方权利。不存在任何限制标的资产转让的合同、协议或约定，标的资产亦不存在被查封、冻结、托管等其他任何限制其转让的情形。<br>4、本公司/本合伙企业进行本次交易符合《中华人民共和国公司法》等法律法规以及本公司章程/本合伙企业合伙协议的有关规定，不存在任何权属方面的法律障碍。 |
| 交易对方 | 关于合法合规和诚信情况的承诺函 | 1、截至本承诺函出具日，本公司/本合伙企业不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，包括但不限于收到或可预见将收到司法机关的立案侦查决定或通知、中国证券监督管理委员会及其派出机构的立案调查通知书、行政处罚事先告知书等情形。<br>2、本公司/本合伙企业在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、亦没有涉及未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。<br>3、本公司/本合伙企业最近五年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。<br>4、本公司/本合伙企业在最近三年不存在损害上市公司利益 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 或投资者合法权益或社会公共利益的重大违法行为，也不存在其他重大失信行为。<br>5、上述承诺内容真实、完整、准确，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，如违反上述承诺给上市公司或其投资者造成损失的，本公司/本合伙企业将依法承担个别及连带的法律责任。 |
| 交易对方 | 关于不存在内幕交易行为的承诺 | 1、本承诺人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、本承诺人及本承诺人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、本承诺人在此确认上述承诺均属实。本承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。 |
| 上海申和及日本磁控 | 关于股份锁定的承诺函 | 一、上海申和<br>1、本公司在本次重组中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末上市公司股票收盘价低于发行价的，则本公司通过本次交易获得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。在遵守前述锁定期安排的前提下，本公司同时承诺，其因本次重组取得的上市公司新增股份，自该等股份发行结束之日起至其完成《利润补偿协议》约定的业绩承诺且未触发减值补偿之日（以审计机构专项审核意见、减值测试报告结果为准，如完成，则完成之日为专项审核意见及减值测试报告出具之日）或者《利润补偿协议》项下其利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之日（以孰晚为准）期间内不得转让。<br>2、在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，亦遵守上述股份锁定期的安排。<br>3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确以前，将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。<br>4、如上述股份锁定期安排与现行有效的法律法规及有关监管机构的最新监管规定不相符的，本公司将根据现行有效的法律法规及相关监管机构的规定进行相应调整；上述股份锁定期届满之后，股份转让将按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。<br>二、日本磁控<br>1、本公司在本次交易中通过上海申和取得的上市公司股份以及上海申和全部股权，自该等上市公司股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末上市公司股票收盘价低于发行价的，则本公司通过上海申和在本次交易获得的上市公司股份以及上海 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 申和全部股权的锁定期自动延长 6 个月。在遵守前述锁定期安排的前提下，本公司同时承诺，其因本次重组取得的上市公司新增股份以及本公司所持有的上海申和全部股权，自该等上市公司股份发行结束之日起至上海申和完成《利润补偿协议》约定的业绩承诺且未触发减值补偿之日（以审计机构专项审核意见、减值测试报告结果为准，如完成，则完成之日为专项审核意见及减值测试报告出具之日）或者《利润补偿协议》项下上海申和利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之日（以孰晚为准）期间内不得转让。<br>2、在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，亦遵守上述股份锁定期的安排。<br>3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确以前，将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。<br>4、如上述股份锁定期安排与现行有效的法律法规及有关监管机构的最新监管规定不相符的，本公司将根据现行有效的法律法规及相关监管机构的规定进行相应调整；上述股份锁定期届满之后，股份转让将按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。 |
| 矩阵六号 | 关于股份锁定的承诺函 | 一、针对本次交易中取得的上市公司全部股份<br>1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。<br>3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。<br>二、针对在本次交易中取得的上市公司全部可转换公司债券（如涉及）<br>1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，自该等可转换公司债券发行结束之日起 36 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。<br>2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。<br>3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。<br>三、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。 |
| 伯翰骠骑 | 关于股份锁定的承诺函 | 一、针对本次交易中取得的上市公司全部股份<br>1、承诺人在本次交易中以富乐华股份 167.19 万股股份取得的上市公司股份，如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间未达到 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让；如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间达到或超过 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。承诺人在本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司股份，截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，其持有时间已超过 12 个月，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。<br>3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。<br>二、针对在本次交易中取得的上市公司全部可转换公司债券（如涉及）<br>1、承诺人本次交易以标的公司 167.19 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，如自承诺人取得标的公司该等股份至该等可转换公司债券发行结束之日起已满 12 个月，则相关可转换公司债券及债券实施转股取得的上市公司股份自债券发行之日起 12 个月内不得转让；如截至相关债券发行结束之日，承诺人取得相关标的公司股份未满 12 个月，则该等债券及转换后的相关股份自债券发行之日起 36 个月内不得转让。承诺人因本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，因截至债券发行之日起持有时间已满 12 个月，自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。<br>3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。<br>三、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。 |
| 除上海申和、矩阵六号、伯翰骠骑之外的其他交易对方 | 关于股份锁定的承诺函 | 一、针对本次交易中取得的上市公司全部股份<br>1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。<br>2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。<br>3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。<br>4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。<br>二、针对在本次交易中取得的上市公司全部可转换公司债券（如涉及）<br>1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起12个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。<br>2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。<br>3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。<br>三、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。 |

## （四）标的公司及其董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

| 承诺主体 | 承诺事项 | 承诺内容 |
|---|---|---|
| 富乐华 | 关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、标的公司在本次重组过程中提供的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。<br>2、标的公司保证向上市公司及为本次重组服务的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 3、标的公司保证为本次重组所出具的说明、承诺及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>4、标的公司保证本次重组的申请文件和信息披露均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。<br>5、在参与本次重组期间，标的公司将依照相关法律、法规及规范性文件的有关规定，及时向上市公司披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。标的公司对所提供资料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任，如本次重组因标的公司所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司、投资者及为本次重组服务的中介机构造成损失的，标的公司将依法承担赔偿责任。 |
| 富乐华 | 关于合法合规及诚信情况的承诺函 | 1、承诺人系依照注册地法律合法设立并有效存续的法律实体，具备《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规及规范性文件规定的参与本次重组的主体资格。<br>2、截至本承诺函出具之日，承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。<br>3、截至本承诺函出具之日，承诺人最近五年内不存在被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施，或者受到证券交易所纪律处分的情形，也不存在受到证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情形。<br>4、截至本承诺函出具之日，承诺人最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺，或被列入失信联合惩戒对象、失信被执行人名单或存在严重的证券市场失信的情形。 |
| 富乐华 | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺函 | 1、本公司以及本公司董事、监事、高级管理人员、本公司控股股东及前述主体控制的机构，均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，均不存在受到中国证监会的行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形，均不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形；<br>2、本公司在承诺函中所述情况均客观真实，不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担法律责任。如本公司违反上述承诺，本公司将依法承担相应的法律责任。 |
| 富乐华 | 关于不存在内幕交易行为的承诺 | 1、本承诺人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、本承诺人及本承诺人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、本承诺人在此确认上述承诺均属实。本承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。 |

| | | |
|---|---|---|
| 富乐华全体董监高 | 关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺函 | 1、本人已向上市公司及为本次重组服务的中介机构提供了本人有关本次重组的相关信息和文件（包括但不限于原始书面材料、副本材料或口头证言等），并保证所提供的文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，且该等文件资料的签字与印章皆真实、有效，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件；保证所提供信息、文件和作出的声明、承诺、确认和说明等均真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，不存在应当披露而未披露的事项，并对提供信息的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。<br>2、在参与本次重组期间，本人将依照相关法律、法规及规范性文件的有关规定，及时向上市公司及相关中介机构披露有关本次重组的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，且不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人对所提供资料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任，如本人在本次重组中提供或者披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司、投资者及为本次重组服务的中介机构造成损失的，本人将依法承担赔偿责任。<br>3、如本人在本次重组过程中提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 |
| 富乐华全体董监高 | 关于合法合规和诚信情况的承诺函 | 1、承诺人系具有完全民事权利能力及行为能力的自然人，具备《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规及规范性文件规定的参与本次重组的主体资格。<br>2、截至本承诺函出具之日，承诺人不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。<br>3、截至本承诺函出具之日，承诺人最近五年内不存在被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施，或者受到证券交易所纪律处分的情形，也不存在受到证券市场有关的行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情形。<br>4、截至本承诺函出具之日，承诺人最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺，或被列入失信联合惩戒对象、失信被执行人名单或存在严重的证券市场失信的情形。 |
| 富乐华全体董监高 | 关于不存在不得参与任何上市公司重大资 | 1、承诺人保证采取必要措施对本次重组的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次重组而聘请 |

| | | |
|---|---|---|
| | 产重组情形的承诺函 | 的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、承诺人不存在泄露本次重组的相关内幕信息及利用该内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、承诺人及承诺人控制的机构不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查尚未完成责任认定的情况，或最近 36 个月内因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任而不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。<br>4、承诺人不存在《上市公司监管指引第 7 号上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或者《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号--重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。<br>5、上述承诺内容真实、完整、准确，如违反上述承诺给上市公司或者投资者造成损失的，承诺人将依法承担相应法律责任。 |
| 富乐华全体董监高 | 关于不存在内幕交易行为的承诺 | 1、本承诺人保证采取必要措施对本次交易的资料和信息严格保密，不向任何无关第三方披露该等资料和信息，但基于有权机关的要求而进行的披露或者向为完成本次交易而聘请的中介机构提供本次交易相关资料或信息的除外。<br>2、本承诺人及本承诺人控制的企业不存在泄露本次交易的相关内幕信息的情形，亦不存在利用本次交易的相关内幕信息进行内幕交易的情形。<br>3、本承诺人在此确认上述承诺均属实。本承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果并愿意承担由此产生的全部法律责任。 |

# 第二节 上市公司基本情况

## 一、上市公司基本信息

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 安徽富乐德科技发展股份有限公司 |
| **英文名称** | Ferrotec (An Hui) Technology Development Co., Ltd. |
| **统一社会信用代码** | 91340764MA2REF4759 |
| **注册资本** | 338,390,000 元人民币 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **成立日期** | 2017 年 12 月 26 日 |
| **变更股份公司日期** | 2020 年 5 月 14 日 |
| **股票上市地** | 深圳证券交易所 |
| **股票简称** | 富乐德 |
| **股票代码** | 301297 |
| **注册地址** | 安徽省铜陵金桥经济开发区 |
| **办公地址** | 安徽省铜陵市义安区金桥经济开发区南海路 18 号 |
| **邮政编码** | 244151 |
| **电话号码** | 0562-5316888 |
| **传真号码** | 0562-5302388 |
| **互联网网址** | www.ftvas.com |
| **电子邮箱** | ftsa001@ftvas.com |
| **经营范围** | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）；检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用材料研发；新材料技术研发；新材料技术推广服务；电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子元器件制造；电子元器件与机电组件设备销售；通用设备制造（不含特种设备制造）；通用零部件制造；半导体器件专用设备销售；机械零件、零部件销售；金属制品销售；金属制品修理；通用设备修理；专用设备修理；货物进出口；技术进出口；企业管理咨询；专业保洁、清洗、消毒服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

## 二、公司设立及上市后股权变动情况

### （一）公司设立及股票上市情况

#### 1、股份公司设立

富乐德系由安徽富乐德科技发展有限公司于 2020 年 5 月依法整体变更设立

的股份有限公司。富乐德设立时股本总额为 21,000.00 万元，其设立时的股权结构如下：

| 序号 | 发起人名称 | 股份数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和投资有限公司 | 17,000.00 | 80.952% |
| 2 | 上海祖贞企业管理中心（有限合伙） | 2,000.00 | 9.524% |
| 3 | 上海泽祖企业管理中心（有限合伙） | 1,000.00 | 4.762% |
| 4 | 铜陵固信半导体科技股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 1,000.00 | 4.762% |
| **合计** | | **21,000.00** | **100.00%** |

**2、2022 年 12 月，首次公开发行股票并上市**

2022 年 9 月 26 日，中国证券监督管理委员会出具《关于安徽富乐德科技发展股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2252 号），同意富乐德公开发行不超过 8,460 万股股份。经深圳证券交易所《关于安徽富乐德科技发展股份有限公司人民币普通股股票在创业板上市的通知》（深证上〔2022〕1204 号）同意，公司发行的人民币普通股股票在创业板上市，证券简称为“富乐德”，证券代码为“301297”，并正式于 2022 年 12 月 30 日深圳证券交易所创业板上市。

富乐德于 2023 年 1 月 19 日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过了《关于变更公司注册资本、公司登记类型、修订公司章程并办理工商变更登记的议案》，首次公开发行完成后，公司注册资本由 25,739 万元变更为 33,839 万元，公司股份总数由 25,739 万股变更为 33,839 万股，公司类型由“股份有限公司（非上市）”变更为“股份有限公司（上市）”。2023 年 2 月 24 日，富乐德取得安徽省市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码：91340764MA2REF4759）。

**（二）上市后公司股本结构变动情况**

2024 年 4 月 25 日，公司召开第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于〈安徽富乐德科技发展股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈安徽富乐德科技发展股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等相关议案，本激励计划拟向激励对象授予限制性股票总量合计 825.00 万股，约占本激励计划草案公告日公司股本总额

33,839.00 万股的 2.44%。其中，首次授予限制性股票 743.00 万股，预留 82.00 万股限制性股票。本激励计划拟首次授予的激励对象共计 174 人，本激励计划限制性股票（含预留部分）的授予价格为 10.80 元/股。

上述股票激励计划尚未实施，截止本报告书签署日公司股本仍为 33,839 万股。

## 三、股本结构及上市公司前十大股东情况

### （一）股本结构

截至 2024 年 9 月 30 日，上市公司股本总额为 338,390,000 股，具体股本结构情况如下：

| 股份类别 | 股份数量（股） | 占股本比例 |
|---|---|---|
| 一、限售条件流通股 | 200,000,000 | 59.10% |
| 二、无限售条件流通股 | 138,390,000 | 40.90% |
| **三、总股本** | **338,390,000** | **100.00%** |

### （二）前十大股东

截至 2024 年 9 月 30 日，上市公司前十大股东持股情况如下：

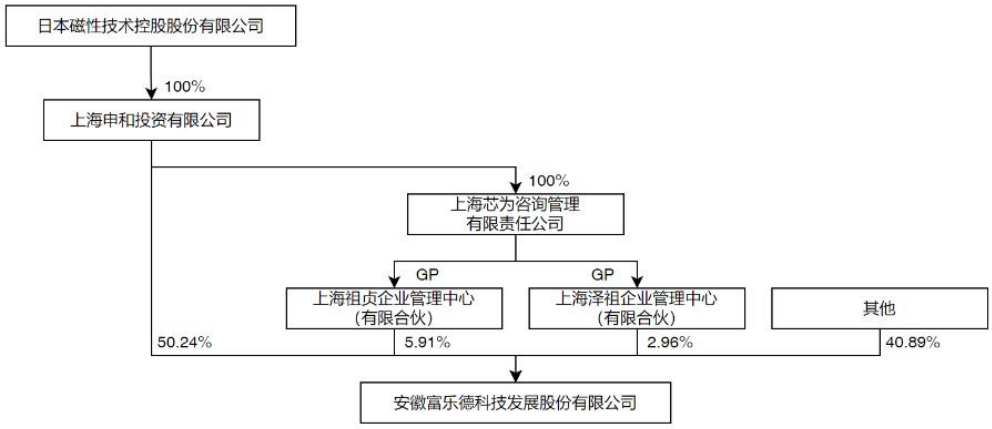
| 序号 | 股东名称 | 股份数量（股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和投资有限公司 | 170,000,000 | 50.24% |
| 2 | 上海祖贞企业管理中心（有限合伙） | 20,000,000 | 5.91% |
| 3 | 上海泽祖企业管理中心（有限合伙） | 10,000,000 | 2.96% |
| 4 | 上海万业企业股份有限公司 | 9,350,000 | 2.76% |
| 5 | 杭州伯翰资产管理有限公司－安徽耀安伯翰高新科技股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 8,568,613 | 2.53% |
| 6 | 深圳泽源私募证券基金管理有限公司－泽源菩提心私募证券投资基金 | 5,240,000 | 1.55% |
| 7 | 上海东方证券资本投资有限公司－宜兴东证睿元股权投资合伙企业（有限合伙） | 3,048,700 | 0.90% |
| 8 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司－上海自贸试验区三期股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 3,000,000 | 0.89% |
| 9 | 上海东方证券资本投资有限公司－诸暨东证睿乔投资合伙企业（有限合伙） | 1,364,500 | 0.40% |
| 10 | 丽水南城新区投资发展有限公司 | 1,179,245 | 0.35% |
| | **合计** | **231,751,058** | **68.49%** |

注：上海祖贞和上海泽祖同受上海申和控制，上海申和、上海祖贞、上海泽祖为一致行动人

# 四、上市公司控股股东及实际控制人情况

## （一）股权控制关系

截至本报告书签署日，上市公司股权控制关系具体如下图所示：




## （二）控股股东情况

截至本报告书签署日，上海申和直接持有上市公司股票 170,000,000 股，占总股本的 50.24%，同时通过上海祖贞、上海泽祖间接控制上市公司合计 8.87%的表决权，上海申和总共控制上市公司 59.10%的表决权，因此上海申和为上市公司的控股股东。上海申和基本情况如下：

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海申和投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000607308378X |
| **注册资本** | 4,523,476.2000 万日元 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **成立日期** | 1995 年 5 月 17 日 |
| **注册地址** | 上海市宝山城市工业园区山连路 181 号 |
| **办公地址** | 上海市宝山城市工业园区山连路 181 号 |
| **电话号码** | 021-31159889 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动（一）在国家允许外商投资的领域依法进行投资；（二）受其所投资企业的书面委托，向其所投资企业提供下列服务：1.在外汇管理部门的同意及监督下，在其所投资企业之间进行外汇平衡；2.为其所投资企业提供产品生产，销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人士管理等服务：3.协助其被投资企业寻求贷款及提供担保；4.协助或代理其所投资的企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产 |

| | |
|---|---|
| | 的产品，并提供售后服务。（三）在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究研发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；（四）为其投资者提供咨询服务，为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务；（五）承接母公司和关联公司的服务外包业务（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集[融]资等金融业务）；电子专用材料制造；电子专用材料销售；电子专用材料研发；磁性材料销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体分立器件制造；半导体分立器件销售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；机械设备销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；电子、机械设备维护（不含特种设备）；通用设备修理；企业管理咨询；财务咨询；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |

一致行动人上海祖贞基本情况如下：

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海祖贞企业管理中心（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310230MA1JUR4K2J |
| **注册资本** | 4,000 万元人民币 |
| **执行事务合伙人** | 上海芯为咨询管理有限责任公司 |
| **成立日期** | 2019 年 11 月 19 日 |
| **注册地址** | 上海市崇明区中兴镇兴工路 37 号 5 号楼 496 室（上海广福经济开发区） |
| **电话号码** | 021-31159889 |
| **经营范围** | 企业管理咨询,商务信息咨询。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

一致行动人上海泽祖基本情况如下：

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海泽祖企业管理中心（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310230MA1JUR4M9A |
| **注册资本** | 2,000 万元人民币 |
| **执行事务合伙人** | 上海芯为咨询管理有限责任公司 |
| **成立日期** | 2019 年 11 月 19 日 |
| **注册地址** | 上海市崇明区中兴镇兴工路 37 号 5 号楼 495 室（上海广福经济开发区） |
| **电话号码** | 021-31159889 |
| **经营范围** | 企业管理咨询,商务信息咨询。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

### （三）实际控制人情况

上海申和系日本磁控的全资子公司。截至 2024 年 9 月 30 日，日本磁控第一大股东持股比例未达到 5%，长期不存在单一股东持股比例超过 30%的情况、股权比较分散；且不存在股东共同控制或一致行动协议控制等类似的情况；此外，亦不存在单一股东直接或间接拥有超过日本磁控股东大会 25%的表决权或者可以认为通过出资、融资、交易或其他关系对日本磁控的业务活动具有支配性影响力。因此，上市公司控股股东上海申和的母公司日本磁控不存在控股股东、实际控制人。

综上所述，上市公司控股股东为上海申和，上市公司无实际控制人。

## 五、上市公司最近三十六个月控制权变动情况

上市公司无实际控制人，最近三十六个月，上市公司控股股东一直为上海申和，控制权未发生变化。

## 六、上市公司因本次交易导致的股权控制结构的预计变化情况

上市公司无实际控制人，本次交易后控股股东仍为上海申和，不会导致上市公司控制权结构发生变化。

## 七、上市公司最近三年主营业务发展情况和主要财务指标

### （一）主营业务情况

公司是一家泛半导体领域设备精密洗净服务提供商，聚焦于半导体和显示面板两大领域，专注于为半导体及显示面板生产厂商提供一站式设备精密洗净服务，为客户生产设备污染控制提供一体化的洗净再生解决方案，并逐步成为国内泛半导体领域设备洗净技术及洗净范围（洗净标的物品类）领先的服务企业之一。

最近三年，上市公司主营业务未发生变更。

### （二）主要财务指标

上市公司 2021 年度、2022 年度、2023 年度和 2024 年 1-9 月合并财务报表的主要财务数据如下：

| 资产负债项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 资产总计 | 173,772.98 | 162,536.66 | 174,095.62 | 90,706.99 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 负债合计 | 27,389.43 | 19,661.17 | 37,878.54 | 26,708.82 |
| 所有者权益合计 | 146,383.54 | 142,875.49 | 136,217.07 | 63,998.18 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 146,383.54 | 142,875.49 | 136,217.07 | 63,998.18 |
| **收入利润项目（单位：万元）** | **2024 年 1-9 月** | **2023 年度** | **2022 年度** | **2021 年度** |
| 营业收入 | 56,022.85 | 59,414.26 | 62,375.63 | 56,926.08 |
| 营业利润 | 9,184.81 | 10,559.05 | 10,120.72 | 10,105.52 |
| 利润总额 | 9,150.86 | 10,492.75 | 9,871.73 | 10,024.42 |
| 净利润 | 7,942.29 | 8,924.94 | 8,807.82 | 8,787.65 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,942.29 | 8,924.94 | 8,807.82 | 8,787.65 |
| **现金流量项目（单位：万元）** | **2024 年 1-9 月** | **2023 年度** | **2022 年度** | **2021 年度** |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 12,506.43 | 13,618.62 | 14,463.67 | 13,401.26 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -16,641.01 | -37,487.05 | -15,090.37 | -23,429.53 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,155.24 | -12,541.20 | 65,824.29 | 6,057.93 |
| 现金及现金等价物增加净额 | -7,469.07 | -36,381.41 | 65,142.42 | -3,975.54 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 31,863.29 | 38,885.25 | 75,266.65 | 10,124.24 |
| **主要财务指标** | **2024 年 9 月 30 日/2024 年 1-9 月** | **2023 年 12 月 31 日 /2023 年度** | **2022 年 12 月 31 日/2022 年度** | **2021 年 12 月 31 日 /2021 年度** |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.2637 | 0.3471 | 0.3463 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.2637 | 0.3471 | 0.3463 |
| 毛利率（%） | 39.56 | 38.27 | 35.57 | 37.24 |
| 资产负债率（%） | 15.76 | 12.10 | 21.76 | 29.45 |

注：2021 年末/年度、2022 年末/年度及 2023 年末/年度财务数据已经审计，2024 年 9 月末/1-9 月财务数据未经审计。

## 八、上市公司合法合规情况

截至本报告书签署日，上市公司最近三十六个月内不存在严重损害投资者合法权益、社会公共利益的重大违法行为。上市公司及现任董事、监事和高级管理人员不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况。上市公司现任董事、监事和高级管理人员最近三十六个月内未受到

中国证监会行政处罚，最近十二个月内未受到证券交易所公开谴责。

上市公司控股股东最近三年不存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。

## 九、上市公司最近三年重大资产重组情况

最近三年内，上市公司未发生《重组管理办法》认定的重大资产重组情况。

# 第三节 交易对方基本情况

## 一、发行股份及可转换公司债券购买资产交易对方

本次发行股份及可转换公司债券购买资产的交易对方为上海申和、兴橙东樱、富乐华科、先进制造、云初叁号、嘉兴诚富、矩阵六号、嘉兴君钦、共青城启橙、东证乐德、中小海望、申贸陆号、嘉兴红晔、上海海望、嘉兴临扬、长三角（嘉善）、利通电子、诸暨知合、伯翰骠骑、聚源中小、富乐华创、嘉兴君玺、东台泽瑞、株洲聚时代、伯翰成德、浑璞七期、富乐华技、常州宏芯、嘉兴璟翎、上海同祺、锦冠新能源、华虹虹芯、湖州睿欣、嘉兴临盈、嘉兴翊柏、普华灏阳、广东芯未来、广发乾和、青岛钰鑫、东证临杭、嘉兴锦逸、嘉兴璟曦、宁波钰腾、国大浑璞、扬州临芯、扬州临朗、芯链一号、国策绿色、福州海峡、南通博事德、青岛朝丰、雪坡叁号、上海欣余、硕阳煦涵、内江新汉安、宁波新曦、青岛朝益、浦东智能智造、杭州伯翰。

### （一）上海申和

#### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海申和投资有限公司（原名为上海申和热磁电子有限公司，2021 年 11 月更名） |
| **统一社会信用代码** | 91310000607308378X |
| **公司类型** | 有限责任公司（外国法人独资） |
| **成立日期** | 1995-5-17 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **注册资本** | 4,523,476.20 万日元 |
| **主要经营场所** | 上海市宝山城市工业园区山连路 181 号 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动（一）在国家允许外商投资的领域依法进行投资；（二）受其所投资企业的书面委托，向其所投资企业提供下列服务：1.在外汇管理部门的同意及监督下，在其所投资企业之间进行外汇平衡；2.为其所投资企业提供产品生产，销售和市场开发过程中的技术支持、员工培训、企业内部人士管理等服务：3.协助其被投资企业寻求贷款及提供担保；4.协助或代理其所投资的企业从国内外采购该企业自用的机器设备、办公设备和生产所需的原材料、元器件、零部件和在国内外销售其所投资企业生产的产品，并提供售后服务。（三）在中国境内设立科研开发中心或部门，从事新产品及高新技术的研究研发，转让其研究开发成果，并提供相应的技术服务；（四）为其投资者提供咨询服务，为其关联公司提供与其投资有关的市场信息、投资政策等咨询服务； |

| | |
|---|---|
| | （五）承接母公司和关联公司的服务外包业务（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）；电子专用材料制造；电子专用材料销售；电子专用材料研发；磁性材料销售；光伏设备及元器件制造；光伏设备及元器件销售；半导体分立器件制造；半导体分立器件销售；电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；机械设备销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；电子、机械设备维护（不含特种设备）；通用设备修理；企业管理咨询；财务咨询；非居住房地产租赁；物业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |

**2、历史沿革**

（1）1995 年 5 月，上海申和设立

1995 年 4 月 25 日，日本磁控签署《上海申和热磁电子有限公司章程》，载明日本磁控出资设立上海申和，注册资本为 21 万美元，投资总额为 30 万美元。1995 年 5 月 17 日，上海申和完成工商登记手续并取得中华人民共和国国家工商行政管理局核发的《营业执照》。上海申和成立时的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万美元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 21.00 | 100.00 |
| **合计** | | **21.00** | **100.00** |

（2）1997 年 11 月，注册资本变更

1997 年 9 月 20 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 21 万美元增至 1.20 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 1.20 | 100.00 |
| **合计** | | **1.20** | **100.00** |

（3）1998 年 3 月，注册资本变更

1998 年 3 月 3 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增发上海申和注册资本，注册资本由 1.20 亿日元增至 1.90 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 1.90 | 100.00 |
| **合计** | | **1.90** | **100.00** |

（4）1998 年 9 月，注册资本变更

1998 年 7 月 23 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 1.90 亿日元增至 2.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 2.80 | 100.00 |
| **合计** | | **2.80** | **100.00** |

（5）1999 年 6 月，注册资本变更

1999 年 4 月 28 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 2.80 亿日元增至 3.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 3.80 | 100.00 |
| **合计** | | **3.80** | **100.00** |

（6）1999 年 12 月，注册资本变更

1999 年 10 月 26 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 3.80 亿日元增至 4.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 4.80 | 100.00 |
| **合计** | | **4.80** | **100.00** |

（7）2002 年 2 月，注册资本变更

2002 年 1 月 25 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 4.80 亿日元增至 10.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 10.80 | 100.00 |
| **合计** | | **10.80** | **100.00** |

（8）2002 年 9 月，注册资本变更

2002 年 8 月 30 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 10.80 亿日元增至 20.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 20.80 | 100.00 |
| **合计** | | **20.80** | **100.00** |

（9）2003 年 12 月，注册资本变更

2003 年 11 月 10 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 20.80 亿日元增至 25.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 25.80 | 100.00 |
| **合计** | | **25.80** | **100.00** |

（10）2005 年 3 月，注册资本变更

2005 年 1 月 28 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 25.80 亿日元增至 30.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 30.80 | 100.00 |
| **合计** | | **30.80** | **100.00** |

（11）2007 年 9 月，注册资本变更

2007 年 5 月 25 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 30.80 亿日元增至 32.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 32.80 | 100.00 |
| **合计** | | **32.80** | **100.00** |

（12）2009 年 9 月，注册资本变更

2009 年 7 月 13 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 32.80 亿日元增至 39.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 39.80 | 100.00 |
| **合计** | | **39.80** | **100.00** |

（13）2011 年 5 月，注册资本变更

2011 年 1 月 14 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 39.80 亿日元增至 46.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 46.80 | 100.00 |
| **合计** | | **46.80** | **100.00** |

（14）2011 年 9 月，注册资本变更

2011 年 7 月 28 日，上海申和召开董事会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 46.80 亿日元增至 76.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 76.80 | 100.00 |
| **合计** | | **76.80** | **100.00** |

（15）2013 年 10 月，注册资本变更

2013 年 8 月 13 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 76.80 亿日元增至 90.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 90.80 | 100.00 |
| **合计** | | **90.80** | **100.00** |

（16）2015 年 7 月，注册资本变更

2015 年 6 月 25 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 90.80 亿日元增至 100.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 100.80 | 100.00 |
| **合计** | | **100.80** | **100.00** |

（17）2016 年 4 月，注册资本变更

2016 年 2 月 16 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 100.80 亿日元增至 110.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 110.80 | 100.00 |
| **合计** | | **110.80** | **100.00** |

（18）2016 年 8 月，注册资本变更

2016 年 6 月 29 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 110.80 亿日元增至 145.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 145.80 | 100.00 |
| **合计** | | **145.80** | **100.00** |

（19）2018 年 3 月，注册资本变更

2018 年 2 月 27 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 145.80 亿日元增至 175.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 175.80 | 100.00 |
| **合计** | | **175.80** | **100.00** |

（19）2018 年 12 月，注册资本变更

2018 年 12 月 17 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 175.80 亿日元增至 185.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 185.80 | 100.00 |
| **合计** | | **185.80** | **100.00** |

（20）2019 年 10 月，注册资本变更

2019 年 9 月 18 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 185.80 亿日元增至 200.80 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 200.80 | 100.00 |
| **合计** | | **200.80** | **100.00** |

（21）2020 年 11 月，注册资本变更

2020 年 10 月 15 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意日本磁控将其持有的江苏富乐德 100%股权作价 24.73 亿日元增资至上海申和，上海申和注册资本由 200.80 亿日元增至 225.53 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 225.53 | 100.00 |
| **合计** | | **225.53** | **100.00** |

（22）2021 年 8 月，注册资本变更

2021 年 8 月 6 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 225.53 亿日元增至 235.53 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 235.53 | 100.00 |
| **合计** | | **235.53** | **100.00** |

（23）2022 年 1 月，注册资本变更

2021 年 12 月 9 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 235.53 亿日元增至 253.53 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 253.53 | 100.00 |
| **合计** | | **253.53** | **100.00** |

（24）2022 年 3 月，注册资本变更

2022 年 1 月 18 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 253.53 亿日元增至 272.03 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 272.03 | 100.00 |
| **合计** | | **272.03** | **100.00** |

（25）2022 年 6 月，注册资本变更

2022 年 6 月 15 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 272.03 亿日元增至 292.73 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 292.73 | 100.00 |
| **合计** | | **292.73** | **100.00** |

（26）2022 年 8 月，注册资本变更

2022 年 8 月 12 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 292.73 亿日元增至 319.73 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 319.73 | 100.00 |
| **合计** | | **319.73** | **100.00** |

（27）2023 年 4 月，注册资本变更

2023 年 4 月 14 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 319.73 亿日元增至 379.20 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 379.20 | 100.00 |
| **合计** | | **379.20** | **100.00** |

（28）2024 年 1 月，注册资本变更

2023 年 12 月 15 日，上海申和召开股东会，经会议决定：同意增加上海申和注册资本，注册资本由 379.20 亿日元增至 452.35 亿日元。本次变更后上海申和的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（亿日元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 452.35 | 100.00 |
| **合计** | | **452.35** | **100.00** |

**3、最近三年注册资本变化情况**

最近三年，上海申和注册资本由 225.53 亿日元增至 452.35 亿日元。

**4、主要业务发展情况**

上海申和主营业务为股权投资业务、热电材料的生产以及太阳能硅片的生产、研发、销售等，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 298,217.68 | 260,657.16 |
| 负债总计 | 30,400.39 | 47,222.95 |
| 所有者权益 | 267,817.29 | 213,434.21 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 59,429.12 | 61,765.18 |
| 营业利润 | 24,087.87 | 959.64 |
| 利润总额 | 24,268.10 | 820.49 |
| 净利润 | 23,850.76 | 820.49 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 16,724.57 |
| 非流动资产 | 281,493.11 |
| **资产总计** | **298,217.68** |
| 流动负债 | 30,400.39 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **30,400.39** |
| **所有者权益** | **267,817.29** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 59,429.12 |
| 营业利润 | 24,087.87 |
| 利润总额 | 24,268.10 |
| 净利润 | 23,850.76 |

③现金流量表简表

单位：万元

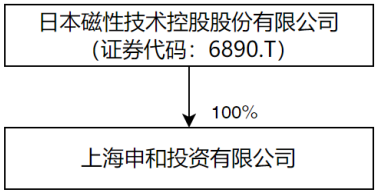
| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|

| | |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 773.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -27,505.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 19,373.45 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -7,516.43 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，上海申和产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，上海申和控股股东为日本磁控，上海申和无实际控制人。

**7、主要股东基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 日本磁性技术控股股份有限公司（FerrotecHoldingsCorporation） |
| **公司编号** | 0100-01-075980 |
| **总公司地址** | 东京都中央区日本桥二丁目 3 番 4 号 |
| **设立日期** | 1980 年 9 月 27 日 |
| **上市地** | 东京证券交易所 STANDARD 市场 |
| **证券代码** | 6890 |
| **经营范围** | 1.基于磁性流体及磁性流体技术或应用产品的开发、制造、销售及进出口；<br>2.半导体制造装置、液晶制造装置、真空装置及该部件的开发、制造、销售、进出口及修理；<br>3.热电元件及半导体材料、该部件及应用产品的开发、制造、销售及进出口；<br>4.计算机、计算机周边设备及该部件的开发、制造、销售及进出口，以及计算机软件的开发、销售及进出口；<br>5.电气机器部件及电子机器部件的开发、制造、销售以及进出口；<br>6.电镀加工及电镀液、电极、电子基板等部件的开发、制造、销售以及进出口；<br>7.测量机器、计量机器、分析机器以及该部件的开发、制造、销售以及进出口；<br>8.切削机器、清洗机器及该部件的开发、制造、销售以及进出口；<br>9.医疗用机械、器具、构件的开发、制造、销售以及进出口；<br>10.食品制造用机械、器具、构件的开发、制造、销售以及进出口； |

| | |
|---|---|
| | 11.房地产开发、买卖、租赁及管理；<br>12.提供与前述各项业务有关的技术和工程的援助及服务；<br>13.与前述各项附带相关的业务。 |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，除本公司及标的公司外，上海申和其他下属企业**和对外投资**情况具体如下：

| 序号 | 企业名称 | 产业类别 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和传感器有限公司 | 制造业 | 100.00% |
| 2 | 上海芯为咨询管理有限责任公司 | 租赁和商务服务业 | 100.00% |
| 3 | 宁夏申和新材料科技有限公司 | 制造业 | 98.75% |
| 4 | 安徽富乐德长江半导体材料股份有限公司 | 制造业 | 70.00% |
| 5 | 启东申通电子机械配件有限公司 | 制造业 | 70.00% |
| 6 | 上海汉虹精密机械有限公司 | 制造业 | 51.89% |
| 7 | 浙江富乐德传感技术有限公司 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | **31.75%** |
| 8 | 安徽微芯长江半导体材料有限公司 | 制造业 | 31.46% |
| **9** | **上海三造机电有限公司** | **制造业** | **20.00%** |
| **10** | **杭州中欣晶圆半导体股份有限公司** | **制造业** | **8.64%** |
| **11** | **安徽长飞先进半导体股份有限公司** | **租赁和商务服务业** | **1.92%** |
| **12** | **深圳科创新源新材料股份有限公司** | **制造业** | **0.24%** |

**（二）兴橙东樱**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 共青城兴橙东樱半导体产业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91360405MA399U7Q9F |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-08-07 |
| **执行事务合伙人** | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **出资额** | 106,350.00 万元 |
| **主要经营场所** | 江西省九江市共青城市基金小镇内 |
| **经营范围** | 一般项目：半导体产业投资，股权投资，项目投资，实业投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 8 月，兴橙东樱设立

2020 年 8 月 6 日，共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）、张亮签署《共青城兴橙东樱半导体产业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立兴橙东樱，兴橙东樱设立时的出资额为 1,000 万元。2020 年 8 月 7 日，兴橙东樱完成工商登记手续并取得共青城市行政审批局核发的《营业执照》。兴橙东樱设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 10.00% |
| 2 | 张亮 | 有限合伙人 | 900.00 | 90.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 9 月，出资额及合伙人变更

2020 年 9 月 24 日，经兴橙东樱全体合伙人一致同意，同意陈晓飞、共青城捷高投资合伙企业（有限合伙）（2022 年 8 月更名为共青城捷高创业投资合伙企业（有限合伙））、沈桂渠、魏如敏、揭西县安宏基实业投资有限公司、刘燕、王志勇、张晨、何俊峰、范雪、赵云、王丽荣、陈晶、深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙）、彭小妹、黄文斌、曾文海、刘奕奕合计认缴出资 31,400 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人张亮退伙。本次变更完成后，兴橙东樱的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 0.32% |
| 2 | 陈晓飞 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 31.75% |
| 3 | 共青城捷高投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,100.00 | 13.02% |
| 4 | 沈桂渠 | 有限合伙人 | 2,500.00 | 7.94% |
| 5 | 魏如敏 | 有限合伙人 | 1,700.00 | 5.40% |
| 6 | 揭西县安宏基实业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,700.00 | 5.40% |
| 7 | 刘燕 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 4.76% |
| 8 | 王志勇 | 有限合伙人 | 1,300.00 | 4.13% |
| 9 | 张晨 | 有限合伙人 | 1,100.00 | 3.49% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 10 | 何俊峰 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.17% |
| 11 | 范雪 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.17% |
| 12 | 赵云 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.17% |
| 13 | 王丽荣 | 有限合伙人 | 800.00 | 2.54% |
| 14 | 陈晶 | 有限合伙人 | 800.00 | 2.54% |
| 15 | 深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 800.00 | 2.54% |
| 16 | 彭小妹 | 有限合伙人 | 600.00 | 1.90% |
| 17 | 黄文斌 | 有限合伙人 | 500.00 | 1.59% |
| 18 | 曾文海 | 有限合伙人 | 500.00 | 1.59% |
| 19 | 刘奕奕 | 有限合伙人 | 500.00 | 1.59% |
| **合计** | | - | **31,500.00** | **100.00%** |

（3）2020 年 11 月，出资额及合伙人变更

2020 年 11 月 19 日，经兴橙东樱全体合伙人一致同意，同意有限合伙人陈晶认缴出资额增至 1,000 万元，同意福建省江泉创业投资合伙企业（有限合伙）、共青城紫硅投资合伙企业（有限合伙）、李建、福州名源食品有限公司、共青城鑫茂投资合伙企业（有限合伙）、张强、修琪、福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙）、陈炳森、南昌中锦智隆企业管理中心（有限合伙）、孙一夫、苏宁、陈培鸿、陈杰、喻静、李治成、董碧茹合计认缴出资 84,650 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人陈晓飞退伙。本次变更完成后，兴橙东樱的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 0.09% |
| 2 | 福建省江泉创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 21,250.00 | 19.98% |
| 3 | 共青城紫硅投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 17,000.00 | 15.99% |
| 4 | 李建 | 有限合伙人 | 9,000.00 | 8.46% |
| 5 | 福州名源食品有限公司 | 有限合伙人 | 5,600.00 | 5.27% |
| 6 | 共青城鑫茂投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.70% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 7 | 张强 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.70% |
| 8 | 修琪 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.70% |
| 9 | 福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,200.00 | 3.95% |
| 10 | 陈炳森 | 有限合伙人 | 4,200.00 | 3.95% |
| 11 | 共青城捷高投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,100.00 | 3.86% |
| 12 | 南昌中锦智隆企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,750.00 | 2.59% |
| 13 | 沈桂渠 | 有限合伙人 | 2,500.00 | 2.35% |
| 14 | 孙一夫 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 1.88% |
| 15 | 魏如敏 | 有限合伙人 | 1,700.00 | 1.60% |
| 16 | 揭西县安宏基实业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,700.00 | 1.60% |
| 17 | 刘燕 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 1.41% |
| 18 | 王志勇 | 有限合伙人 | 1,300.00 | 1.22% |
| 19 | 张晨 | 有限合伙人 | 1,100.00 | 1.03% |
| 20 | 何俊峰 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 21 | 范雪 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 22 | 赵云 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 23 | 陈晶 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 24 | 苏宁 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 25 | 王丽荣 | 有限合伙人 | 800.00 | 0.75% |
| 26 | 陈培鸿 | 有限合伙人 | 800.00 | 0.75% |
| 27 | 深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 800.00 | 0.75% |
| 28 | 彭小妹 | 有限合伙人 | 600.00 | 0.56% |
| 29 | 黄文斌 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 30 | 曾文海 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 31 | 刘奕奕 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 32 | 陈杰 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 33 | 喻静 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 34 | 李治成 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 35 | 董碧茹 | 有限合伙人 | 350.00 | 0.33% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 合计 | | - | **106,350.00** | **100.00%** |

（4）2021 年 1 月，合伙人变更

2021 年 1 月 14 日，经兴橙东樱全体合伙人一致同意，同意孙人君认缴出资 2,000 万元成为有限合伙人，同意有限合伙人孙一夫退伙。本次变更完成后，兴橙东樱的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 0.09% |
| 2 | 福建省江泉创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 21,250.00 | 19.98% |
| 3 | 共青城紫硅投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 17,000.00 | 15.99% |
| 4 | 李建 | 有限合伙人 | 9,000.00 | 8.46% |
| 5 | 福州名源食品有限公司 | 有限合伙人 | 5,600.00 | 5.27% |
| 6 | 共青城鑫茂投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.70% |
| 7 | 张强 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.70% |
| 8 | 修琪 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.70% |
| 9 | 福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,200.00 | 3.95% |
| 10 | 陈炳森 | 有限合伙人 | 4,200.00 | 3.95% |
| 11 | 共青城捷高投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,100.00 | 3.86% |
| 12 | 南昌中锦智隆企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,750.00 | 2.59% |
| 13 | 沈桂渠 | 有限合伙人 | 2,500.00 | 2.35% |
| 14 | 孙人君 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 1.88% |
| 15 | 魏如敏 | 有限合伙人 | 1,700.00 | 1.60% |
| 16 | 揭西县安宏基实业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,700.00 | 1.60% |
| 17 | 刘燕 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 1.41% |
| 18 | 王志勇 | 有限合伙人 | 1,300.00 | 1.22% |
| 19 | 张晨 | 有限合伙人 | 1,100.00 | 1.03% |
| 20 | 何俊峰 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 21 | 范雪 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 22 | 赵云 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 23 | 陈晶 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 24 | 苏宁 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 0.94% |
| 25 | 王丽荣 | 有限合伙人 | 800.00 | 0.75% |
| 26 | 陈培鸿 | 有限合伙人 | 800.00 | 0.75% |
| 27 | 深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 800.00 | 0.75% |
| 28 | 彭小妹 | 有限合伙人 | 600.00 | 0.56% |
| 29 | 黄文斌 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 30 | 曾文海 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 31 | 刘奕奕 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 32 | 陈杰 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 33 | 喻静 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 34 | 李治成 | 有限合伙人 | 500.00 | 0.47% |
| 35 | 董碧茹 | 有限合伙人 | 350.00 | 0.33% |
| **合计** | | - | **106,350.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，兴橙东樱认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

兴橙东樱成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 191,265.74 | 195,219.65 |
| 负债总计 | 0.90 | 0.90 |
| 所有者权益 | 191,264.84 | 195,218.75 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | -3,952.62 | 53,177.35 |

| | | |
|---|---|---|
| 营业利润 | -3,953.91 | 51,079.17 |
| 利润总额 | -3,953.91 | 51,079.17 |
| 净利润 | -3,953.91 | 51,079.17 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 5.67 |
| 非流动资产 | 191,260.07 |
| **资产总计** | **191,265.74** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | 0.90 |
| **负债总计** | **0.90** |
| **所有者权益** | **191,264.84** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | -3,952.62 |
| 营业利润 | -3,953.91 |
| 利润总额 | -3,953.91 |
| 净利润 | -3,953.91 |

③现金流量表简表

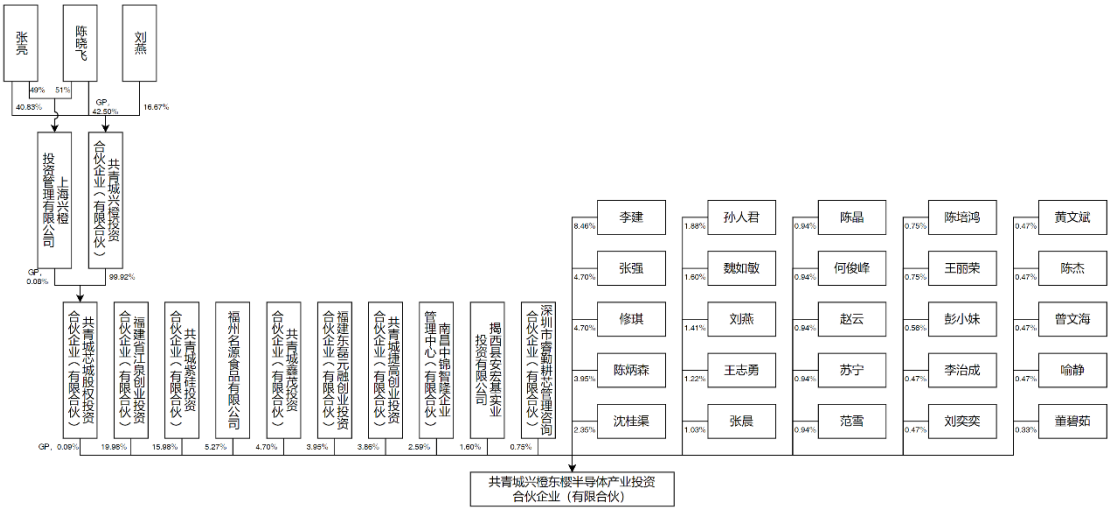
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1.28 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1.28 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，兴橙东樱产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，兴橙东樱实际控制人为陈晓飞。

**7、执行事务合伙人基本情况**

截至本报告书签署日，共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）为兴橙东樱的普通合伙人及执行事务合伙人。

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91360405MA39858D5N |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-05-25 |
| **执行事务合伙人** | 上海兴橙投资管理有限公司 |
| **出资额** | 1,201.00 万元 |
| **主要经营场所** | 江西省九江市共青城市基金小镇内 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动），创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，兴橙东樱**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

兴橙东樱已于 2020 年 9 月 29 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SLY908。兴橙东樱管理人上海兴橙投资管理有限公司已于 2015 年 12 月 2 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1028590。

## （三）富乐华科

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320981MA22MH1K90 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-10-12 |
| **执行事务合伙人** | 贺贤汉 |
| **出资额** | 6,366.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市崇明区中兴镇兴工路 37 号（上海广福经济开发区） |
| **经营范围** | 一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

### 2、历史沿革

（1）2020 年 10 月，富乐华科设立

2020 年 10 月 10 日，贺贤汉、吴霞签署《东台富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立富乐华科，富乐华科设立时的出资额为 1 万元。2020 年 10 月 12 日，富乐华科完成工商登记手续并取得东台市市场监督管理局核发的《营业执照》。富乐华科设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 0.90 | 90.00% |
| 2 | 吴霞 | 有限合伙人 | 0.10 | 10.00% |
| **合计** | | | **1.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 12 月，出资额及合伙人变更

2020 年 12 月 11 日，经富乐华科全体合伙人同意，同意普通合伙人贺贤汉认缴出资额增至 4,381 万元，同意有限合伙人吴霞认缴出资增至 150 万元，同意郭建岳、张恩荣、王斌、马敬伟、寇睿锋、张春林、陈明明、孔建华、夏栋梁、孙泉、徐纯青、迟骋、周轶靓、丁晟、诸利芳、汪振杰、吕慧、陈建、史秋云、那晓雯、贺超、赵敏、徐小丹、孙慧、沈孝鹤、沃晶斐、李学成合计认缴出资 1,835

万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，富乐华科的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 4,381.00 | 68.82% |
| 2 | 张恩荣 | 有限合伙人 | 340.00 | 5.34% |
| 3 | 王斌 | 有限合伙人 | 260.00 | 4.08% |
| 4 | 马敬伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.14% |
| 5 | 寇睿锋 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 6 | 张春林 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 7 | 吴霞 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 8 | 陈明明 | 有限合伙人 | 70.00 | 1.10% |
| 9 | 孔建华 | 有限合伙人 | 65.00 | 1.02% |
| 10 | 郭建岳 | 有限合伙人 | 60.00 | 0.94% |
| 11 | 夏栋梁 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 12 | 孙泉 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 13 | 徐纯青 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 14 | 李学成 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 15 | 迟骋 | 有限合伙人 | 40.00 | 0.63% |
| 16 | 丁晟 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 17 | 汪振杰 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 18 | 周轶靓 | 有限合伙人 | 30.00 | 0.47% |
| 19 | 沈孝鹤 | 有限合伙人 | 30.00 | 0.47% |
| 20 | 诸利芳 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 21 | 吕慧 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 22 | 史秋云 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 23 | 那晓雯 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 24 | 陈建 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 25 | 贺超 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 26 | 赵敏 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 27 | 徐小丹 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 28 | 孙慧 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 29 | 沃晶斐 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| **合计** | | | **6,366.00** | **100.00%** |

（3）2024 年 4 月，合伙人变更

2024 年 4 月 10 日，经富乐华科全体合伙人同意，同意有限合伙人周轶靓将其 15 万元认缴出资额转让给葛莊，将其 5 万元认缴出资额转让给钱晨，将其 5 万元认缴出资额转让给朱亚军，将其 5 万元认缴出资额转让给石亮，同意有限合伙人孙慧将其 10 万元认缴出资额转让给段学锋，其他合伙人放弃优先购买权；同意企业名称由“东台富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙）”变更为“上海富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙）”。本次变更后富乐华科的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 4,381.00 | 68.82% |
| 2 | 张恩荣 | 有限合伙人 | 340.00 | 5.34% |
| 3 | 王斌 | 有限合伙人 | 260.00 | 4.08% |
| 4 | 马敬伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.14% |
| 5 | 寇睿锋 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 6 | 张春林 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 7 | 吴霞 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 8 | 陈明明 | 有限合伙人 | 70.00 | 1.10% |
| 9 | 孔建华 | 有限合伙人 | 65.00 | 1.02% |
| 10 | 郭建岳 | 有限合伙人 | 60.00 | 0.94% |
| 11 | 夏栋梁 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 12 | 孙泉 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 13 | 徐纯青 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 14 | 李学成 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 15 | 迟骋 | 有限合伙人 | 40.00 | 0.63% |
| 16 | 丁晟 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 17 | 汪振杰 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 18 | 沈孝鹤 | 有限合伙人 | 30.00 | 0.47% |
| 19 | 诸利芳 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 20 | 吕慧 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 21 | 史秋云 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 22 | 那晓雯 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 23 | 陈建 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 24 | 贺超 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 25 | 赵敏 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 26 | 徐小丹 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 27 | 葛莊 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 28 | 段学锋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 29 | 沃晶斐 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 30 | 钱晨 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 31 | 朱亚军 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 32 | 石亮 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| **合计** | | | **6,366.00** | **100.00%** |

（3）2024 年 4 月，合伙人变更

2024 年 4 月 10 日，经富乐华科全体合伙人同意，同意有限合伙人周轶靓将其 15 万元认缴出资额转让给葛莊，将其 5 万元认缴出资额转让给钱晨，将其 5 万元认缴出资额转让给朱亚军，将其 5 万元认缴出资额转让给石亮，同意有限合伙人孙慧将其 10 万元认缴出资额转让给段学锋，其他合伙人放弃优先购买权；同意企业名称由“东台富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙）”变更为“上海富乐华科企业管理咨询合伙企业（有限合伙）”。本次变更后富乐华科的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 4,381.00 | 68.82% |
| 2 | 张恩荣 | 有限合伙人 | 340.00 | 5.34% |
| 3 | 王斌 | 有限合伙人 | 260.00 | 4.08% |
| 4 | 马敬伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.14% |
| 5 | 寇睿锋 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 6 | 张春林 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 7 | 吴霞 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 8 | 陈明明 | 有限合伙人 | 70.00 | 1.10% |
| 9 | 孔建华 | 有限合伙人 | 65.00 | 1.02% |
| 10 | 郭建岳 | 有限合伙人 | 60.00 | 0.94% |
| 11 | 夏栋梁 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 12 | 孙泉 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 13 | 徐纯青 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 14 | 李学成 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 15 | 迟骋 | 有限合伙人 | 40.00 | 0.63% |
| 16 | 丁晟 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 17 | 汪振杰 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 18 | 沈孝鹤 | 有限合伙人 | 30.00 | 0.47% |
| 19 | 诸利芳 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 20 | 吕慧 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 21 | 史秋云 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 22 | 那晓雯 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 23 | 陈建 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 24 | 贺超 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 25 | 赵敏 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 26 | 徐小丹 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 27 | 葛莊 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 28 | 段学锋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 29 | 沃晶斐 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 30 | 钱晨 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 31 | 朱亚军 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 32 | 石亮 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 合计 | | | **6,366.00** | **100.00%** |

**（4）2025 年 4 月，合伙人变更**

**2025 年 4 月 2 日，经富乐华科全体合伙人同意，同意有限合伙人赵敏将其 4 万元认缴出资额转让给赵国富，将其 3 万元认缴出资额转让给李晓恒，将其 2 万元认缴出资额转让给尚都，将其 2 万元认缴出资额转让给李成安，将其 2 万元认缴出资额转让给胡江华，将其 2 万元认缴出资额转让给范砾心，其他合伙人放弃优先购买权。本次变更后富乐华科的合伙人情况如下：**

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 4,381.00 | 68.82% |
| 2 | 张恩荣 | 有限合伙人 | 340.00 | 5.34% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 3 | 王斌 | 有限合伙人 | 260.00 | 4.08% |
| 4 | 马敬伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.14% |
| 5 | 寇睿锋 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 6 | 张春林 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 7 | 吴霞 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.36% |
| 8 | 陈明明 | 有限合伙人 | 70.00 | 1.10% |
| 9 | 孔建华 | 有限合伙人 | 65.00 | 1.02% |
| 10 | 郭建岳 | 有限合伙人 | 60.00 | 0.94% |
| 11 | 夏栋梁 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 12 | 孙泉 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 13 | 徐纯青 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 14 | 李学成 | 有限合伙人 | 50.00 | 0.79% |
| 15 | 迟骋 | 有限合伙人 | 40.00 | 0.63% |
| 16 | 丁晟 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 17 | 汪振杰 | 有限合伙人 | 35.00 | 0.55% |
| 18 | 沈孝鹤 | 有限合伙人 | 30.00 | 0.47% |
| 19 | 诸利芳 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 20 | 吕慧 | 有限合伙人 | 25.00 | 0.39% |
| 21 | 史秋云 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 22 | 那晓雯 | 有限合伙人 | 20.00 | 0.31% |
| 23 | 陈建 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 24 | 贺超 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 25 | 徐小丹 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 26 | 葛莊 | 有限合伙人 | 15.00 | 0.24% |
| 27 | 段学锋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 28 | 沃晶斐 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.16% |
| 29 | 钱晨 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 30 | 朱亚军 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 31 | 石亮 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.08% |
| 32 | 赵国富 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.06% |
| 33 | 李晓恒 | 有限合伙人 | 3.00 | 0.05% |
| 34 | 尚都 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.03% |
| 35 | 李成安 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.03% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 36 | 胡江华 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.03% |
| 37 | 范砾心 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.03% |
| 合计 | | | 6,366.00 | 100.00% |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，富乐华科认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

富乐华科为标的公司的员工持股平台，无实际经营业务。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 6,366.27 | 6,366.38 |
| 负债总计 | 0.10 | 0.10 |
| 所有者权益 | 6,366.18 | 6,366.28 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.11 | -0.04 |
| 利润总额 | -0.11 | -0.04 |
| 净利润 | -0.11 | -0.04 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 0.27 |
| 非流动资产 | 6,366.00 |
| **资产总计** | **6,366.27** |
| 流动负债 | 0.10 |
| 非流动负债 | - |

| | |
|---|---|
| **负债总计** | **0.10** |
| **所有者权益** | **6,366.18** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.11 |
| 利润总额 | -0.11 |
| 净利润 | -0.11 |

③现金流量表简表

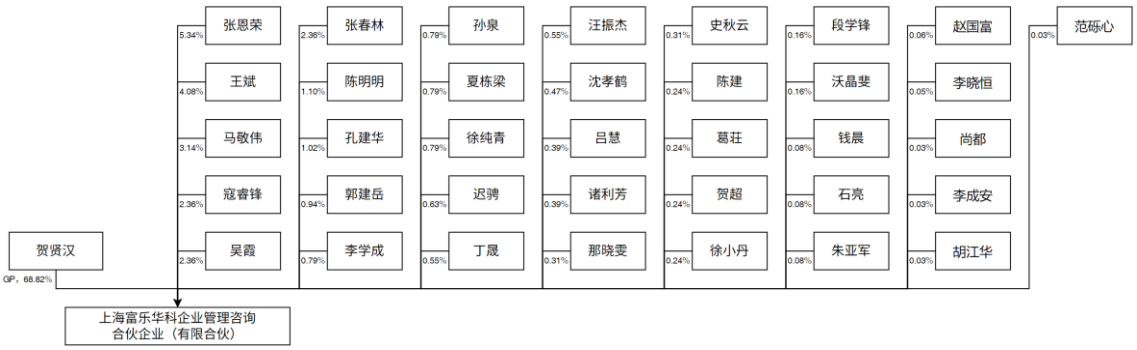
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.11 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.11 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，富乐华科产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，富乐华科实际控制人为贺贤汉。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 贺贤汉 |
| **性别** | 男 |
| **国籍** | 中国 |

| | |
|---|---|
| **证件号码** | 310109195710****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**富乐华科无**对外投资**企业。

**9、私募基金备案情况**

富乐华科为富乐华的员工持股平台，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等相关法律法规履行备案或登记程序。

**（四）先进制造**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 先进制造产业投资基金二期（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320191MA1YK7YA6J |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2019-06-18 |
| **执行事务合伙人** | 国投招商投资管理有限公司 |
| **出资额** | 4,982,333.00 万元 |
| **主要经营场所** | 南京市江北新区研创园团结路 99 号孵鹰大厦 1380 室 |
| **经营范围** | 股权投资；投资管理、咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2019 年 6 月，先进制造设立

2019 年 6 月 18 日，国家开发投资集团有限公司、国投招商投资管理有限公司签署《先进制造产业投资基金二期（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立先进制造，先进制造设立时的出资额为 502,500 万元。2019 年 6 月 18 日，先进制造完成工商登记手续并取得南京市江北新区管理委员会行政审批局核发的《营业执照》。先进制造设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国投招商投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,500.00 | 0.50% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 国家开发投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 500,000.00 | 99.50% |
| **合计** | | - | **502,500.00** | **100.00%** |

（2）2019 年 12 月，出资额及合伙人变更

2019 年 12 月 25 日，经先进制造全体合伙人同意，同意中华人民共和国财政部、招商局资本控股有限责任公司、江苏聿泉先进制造产业投资基金（有限合伙）、南京市产业发展基金有限公司、南京扬子国资投资集团有限责任公司、南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）、浙江省产业基金有限公司、宁波富甬合投制造业股权投资有限公司、上海国际集团有限公司、上海汽车集团股权投资有限公司、上海上投资产经营有限公司、上海电气（集团）总公司、广东粤财投资控股有限公司、广州市新兴产业发展基金管理有限公司、东莞金控资本投资有限公司、佛山市金融投资控股有限公司、珠海发展投资基金（有限合伙）、深圳市引导基金投资有限公司、山东发展投资控股集团有限公司、烟台市财金发展投资集团有限公司、安徽省三重一创产业发展基金有限公司、合肥市创业投资引导基金有限公司、湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）、重庆两江新区承为股权投资基金合伙企业（有限合伙）、重庆两山产业投资有限公司、重庆祎福股权投资基金合伙企业（有限合伙）、厦门金圆投资集团有限公司、深圳金晟硕恒创业投资中心（有限合伙）、北京工银股权投资基金合伙企业（有限合伙）、长城汽车股份有限公司、比亚迪汽车工业有限公司、中国国际工程咨询有限公司、南京坤道驰骋企业管理中心（有限合伙）合计认缴出资 4,298,500 万元成为有限合伙人。本次变更完成后，先进制造的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国投招商投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,500.00 | 0.05% |
| 2 | 中华人民共和国财政部 | 有限合伙人 | 1,250,000.00 | 26.04% |
| 3 | 国家开发投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 500,000.00 | 10.41% |
| 4 | 招商局资本控股有限责任公司 | 有限合伙人 | 480,000.00 | 10.00% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 5 | 江苏疌泉先进制造产业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 300,000.00 | 6.25% |
| 6 | 合肥市创业投资引导基金有限公司 | 有限合伙人 | 300,000.00 | 6.25% |
| 7 | 南京市产业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 250,000.00 | 5.21% |
| 8 | 浙江省产业基金有限公司 | 有限合伙人 | 170,000.00 | 3.54% |
| 9 | 南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 150,000.00 | 3.12% |
| 10 | 深圳市引导基金投资有限公司 | 有限合伙人 | 150,000.00 | 3.12% |
| 11 | 广东粤财投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 105,000.00 | 2.19% |
| 12 | 南京扬子国资投资集团有限责任公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.08% |
| 13 | 安徽省三重一创产业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.08% |
| 14 | 湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.08% |
| 15 | 重庆两江新区承为股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.08% |
| 16 | 上海国际集团有限公司 | 有限合伙人 | 90,000.00 | 1.87% |
| 17 | 宁波富甬合投制造业股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 80,000.00 | 1.67% |
| 18 | 厦门金圆投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 80,000.00 | 1.67% |
| 19 | 山东发展投资控股集团有限公司 | 有限合伙人 | 75,000.00 | 1.56% |
| 20 | 北京工银股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 65,000.00 | 1.35% |
| 21 | 广州市新兴产业发展基金管理有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.04% |
| 22 | 佛山市金融投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.04% |
| 23 | 重庆祎福股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.04% |
| 24 | 深圳金晟硕恒创业投资中心(有限合伙) | 有限合伙人 | 35,000.00 | 0.73% |
| 25 | 东莞金控资本投资有限公司 | 有限合伙人 | 25,000.00 | 0.52% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 26 | 上海电气（集团）总公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.42% |
| 27 | 上海汽车集团股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.42% |
| 28 | 上海上投资产经营有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.42% |
| 29 | 长城汽车股份有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.42% |
| 30 | 珠海发展投资基金(有限合伙) | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.42% |
| 31 | 烟台市财金发展投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.21% |
| 32 | 重庆两山产业投资有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.21% |
| 33 | 比亚迪汽车工业有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.21% |
| 34 | 中国国际工程咨询有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.21% |
| 35 | 南京坤道驰骋企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,500.00 | 0.07% |
| **合计** | | - | **4,801,000.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 8 月，出资额及合伙人变更

2022 年 7 月 7 日，经先进制造全体合伙人同意，同意普通合伙人国投招商投资管理有限公司认缴出资额增加至 45,000 万元，同意有限合伙人中华人民共和国财政部认缴出资额减少至 1,245,583 万元，同意有限合伙人南京坤道驰骋企业管理中心（有限合伙）认缴出资额增加至 5,000 万元，同意工银安盛人寿保险有限公司认缴出资 10,000 万元入伙成为有限合伙人，同意中国人保资产管理有限公司认缴出资 100,000 万元入伙成为有限合伙人，同意全国社会保障基金理事会认缴出资 100,000 万元入伙成为有限合伙人，同意工银理财有限责任公司认缴出资 31,750 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人深圳金晟硕恒创业投资中心（有限合伙）退伙，同意有限合伙人北京工银股权投资基金合伙企业（有限合伙）退伙。本次变更完成后，先进制造的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国投招商投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 45,000.00 | 0.90% |
| 2 | 中华人民共和国财政部 | 有限合伙人 | 1,245,583.00 | 25.00% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 3 | 国家开发投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 500,000.00 | 10.04% |
| 4 | 招商局资本控股有限责任公司 | 有限合伙人 | 480,000.00 | 9.63% |
| 5 | 江苏聿泉先进制造产业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 300,000.00 | 6.02% |
| 6 | 合肥市创业投资引导基金有限公司 | 有限合伙人 | 300,000.00 | 6.02% |
| 7 | 南京市产业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 250,000.00 | 5.02% |
| 8 | 浙江省产业基金有限公司 | 有限合伙人 | 170,000.00 | 3.41% |
| 9 | 南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 150,000.00 | 3.01% |
| 10 | 深圳市引导基金投资有限公司 | 有限合伙人 | 150,000.00 | 3.01% |
| 11 | 广东粤财投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 105,000.00 | 2.11% |
| 12 | 南京扬子国资投资集团有限责任公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 13 | 安徽省三重一创产业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 14 | 湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 15 | 重庆两江新区承为股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 16 | 中国人保资产管理有限公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 17 | 全国社会保障基金理事会 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 18 | 上海国际集团有限公司 | 有限合伙人 | 90,000.00 | 1.81% |
| 19 | 宁波富甬合投制造业股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 80,000.00 | 1.61% |
| 20 | 厦门金圆投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 80,000.00 | 1.61% |
| 21 | 山东发展投资控股集团有限公司 | 有限合伙人 | 75,000.00 | 1.51% |
| 22 | 广州市新兴产业发展基金管理有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.00% |
| 23 | 佛山市金融投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.00% |
| 24 | 重庆祎福股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.00% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 25 | 工银理财有限责任公司 | 有限合伙人 | 31,750.00 | 0.64% |
| 26 | 东莞金控资本投资有限公司 | 有限合伙人 | 25,000.00 | 0.50% |
| 27 | 上海电气控股集团有限公司（原：上海电气（集团）总公司） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 28 | 上海汽车集团股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 29 | 上海上投资产经营有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 30 | 长城汽车股份有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 31 | 珠海发展投资基金(有限合伙) | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 32 | 烟台市财金发展投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 33 | 重庆两山产业投资有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 34 | 比亚迪汽车工业有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 35 | 中国国际工程咨询有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 36 | 工银安盛人寿保险有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 37 | 南京坤道驰骋企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 0.10% |
| 合计 | | - | **4,982,333.00** | **100.00%** |

**（4）2024 年 12 月，合伙人变更**

**2024 年 12 月，经先进制造全体合伙人同意，同意南京扬子国资投资集团有限责任公司、南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙）将其合计 110,000 万元认缴出资额转让给南京江北新区高质量发展产业投资基金（有限合伙）。本次变更完成后，先进制造的合伙人及出资情况如下所示：**

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 国投招商投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 45,000.00 | 0.90% |
| 2 | 中华人民共和国财政部 | 有限合伙人 | 1,245,583.00 | 25.00% |
| 3 | 国家开发投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 500,000.00 | 10.04% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 招商局资本控股有限责任公司 | 有限合伙人 | 480,000.00 | 9.63% |
| 5 | 江苏疌泉先进制造产业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 300,000.00 | 6.02% |
| 6 | 合肥市创业投资引导基金有限公司 | 有限合伙人 | 300,000.00 | 6.02% |
| 7 | 南京市产业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 250,000.00 | 5.02% |
| 8 | 浙江省产业基金有限公司 | 有限合伙人 | 170,000.00 | 3.41% |
| 9 | 深圳市引导基金投资有限公司 | 有限合伙人 | 150,000.00 | 3.01% |
| 10 | 南京江北新区高质量发展产业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 110,000.00 | 2.21% |
| 11 | 广东粤财投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 105,000.00 | 2.11% |
| 12 | 安徽省三重一创产业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 13 | 湖北长江产业投资基金合伙企业（有限合伙）（原：湖北省长江经济带产业引导基金合伙企业（有限合伙）） | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 14 | 重庆两江新区承为股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 15 | 中国人保资产管理有限公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 16 | 全国社会保障基金理事会 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 2.01% |
| 17 | 上海国际集团有限公司 | 有限合伙人 | 90,000.00 | 1.81% |
| 18 | 宁波富甬合投制造业股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 80,000.00 | 1.61% |
| 19 | 厦门市产业投资有限公司（原：厦门金圆投资集团有限公司） | 有限合伙人 | 80,000.00 | 1.61% |
| 20 | 山东发展投资控股集团有限公司 | 有限合伙人 | 75,000.00 | 1.51% |
| 21 | 南京扬子国资投资集团有限责任公司 | 有限合伙人 | 70,250.00 | 1.41% |
| 22 | 南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 69,750.00 | 1.40% |
| 23 | 广州市新兴产业发展基金管理有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.00% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 24 | 佛山市投资控股集团有限公司（原：佛山市金融投资控股有限公司） | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.00% |
| 25 | 重庆祎福股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 50,000.00 | 1.00% |
| 26 | 工银理财有限责任公司 | 有限合伙人 | 31,750.00 | 0.64% |
| 27 | 东莞金控资本投资有限公司 | 有限合伙人 | 25,000.00 | 0.50% |
| 28 | 上海电气控股集团有限公司（原：上海电气（集团）总公司） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 29 | 上海汽车集团股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 30 | 上海上投资产经营有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 31 | 长城汽车股份有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 32 | 珠海发展投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 0.40% |
| 33 | 烟台市财金发展投资集团有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 34 | 重庆两山产业投资有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 35 | 比亚迪汽车工业有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 36 | 中国国际工程咨询有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 37 | 工银安盛人寿保险有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 0.20% |
| 38 | 南京坤道驰骋企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 0.10% |
| 合计 | | - | 4,982,333.00 | 100.00% |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，先进制造认缴出资额由 4,801,000 万元增加至 4,982,333 万元。

**4、主要业务发展情况**

先进制造成立于 2019 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 3,588,421.90 | 2,839,333.88 |
| 负债总计 | - | 0.31 |
| 所有者权益 | 3,588,421.90 | 2,839,333.56 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 400,864.29 | 43,861.90 |
| 营业利润 | 359,824.88 | 2,604.80 |
| 利润总额 | 359,824.88 | 2,604.80 |
| 净利润 | 359,824.88 | 2,604.80 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 873,988.67 |
| 非流动资产 | 2,714,433.23 |
| **资产总计** | **3,588,421.90** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| **所有者权益** | **3,588,421.90** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 400,864.29 |
| 营业利润 | 359,824.88 |
| 利润总额 | 359,824.88 |
| 净利润 | 359,824.88 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，先进制造无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，先进制造产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之**

**“三、先进制造”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 国投招商投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91130600MA094UG35F |
| **公司类型** | 其他有限责任公司 |
| **成立日期** | 2017-09-29 |
| **法定代表人** | 高国华 |
| **注册资本** | 10,000.00 万元 |
| **注册地址** | 河北省保定市容城县罗萨大街东奥威路北 |
| **经营范围** | 受托管理股权投资基金，从事投资管理及相关咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**先进制造对外投资情况参见附表二。**

**9、私募基金备案情况**

先进制造已于 2020 年 3 月 2 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SJP515。先进制造管理人国投招商投资管理有限公司已于 2018 年 6 月 25 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1068478。

**（五）云初叁号**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴云初叁号投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JG3RR6F |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-02-03 |
| **执行事务合伙人** | 高萍 |
| **出资额** | 8,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 167 室-45 |
| **经营范围** | 一般项目：实业投资、股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 2 月，云初叁号设立

2021 年 2 月 1 日，高萍、陈建军签署《嘉兴云初叁号投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立云初叁号，云初叁号设立时的出资额为 1,750 万元。2021 年 2 月 3 日，云初叁号完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。云初叁号设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 高萍 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.06% |
| 2 | 陈建军 | 有限合伙人 | 1,749.00 | 99.94% |
| **合计** | | - | **1,750.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 3 月，出资额变更

2021 年 3 月 11 日，经云初叁号全体合伙人同意，同意普通合伙人高萍的认缴出资额增至 2,000 万元，同意有限合伙人陈建军的认缴出资额增至 6,000 万元。本次变更完成后，云初叁号的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 高萍 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 25.00% |
| 2 | 陈建军 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 75.00% |
| **合计** | | - | **8,000.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 7 月，合伙人变更

2022 年 7 月 13 日，经云初叁号全体合伙人同意，同意普通合伙人高萍的认缴出资额减少至 1 万元，同意扬州云汇创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 7,999 万元入伙成为有限合伙人，同意陈建军退伙。本次变更完成后，云初叁号的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 高萍 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 扬州云汇创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,999.00 | 99.99% |
| **合计** | | - | **8,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，云初叁号认缴出资额由 1,750 万元增加至 8,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

云初叁号成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 7,000.55 | 7,000.28 |
| 负债总计 | 0.30 | - |
| 所有者权益 | 7,000.25 | 7,000.28 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.03 | -0.33 |
| 利润总额 | -0.03 | -0.33 |
| 净利润 | -0.03 | -0.33 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 0.55 |
| 非流动资产 | 7,000.00 |
| **资产总计** | **7,000.55** |
| 流动负债 | 0.30 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.30** |
| **所有者权益** | **7,000.25** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.03 |

| | |
|---|---|
| 利润总额 | -0.03 |
| 净利润 | -0.03 |

③现金流量表简表

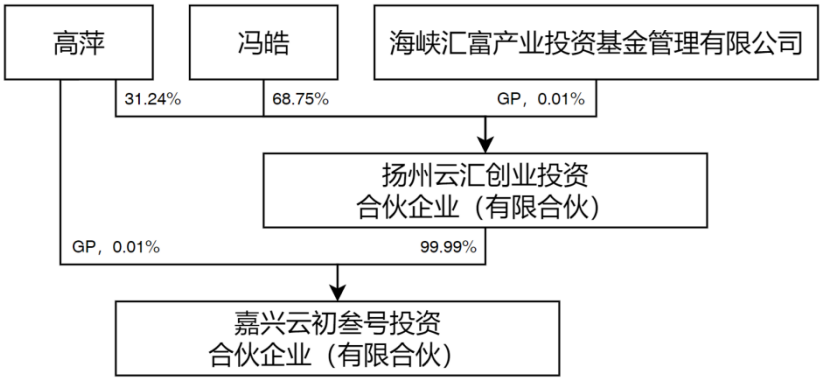
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.03 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，云初叁号产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，云初叁号实际控制人为高萍。

**7、执行事务合伙人基本情况**

截至本报告书签署日，云初叁号执行事务合伙人为高萍，基本情况如下：

| | |
|---|---|
| **姓名** | 高萍 |
| **性别** | 女 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 340111197410****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**云初叁号**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

云初叁号系其合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，不属于私募基金，无需在基金业协会进行备案。

**（六）嘉兴诚富**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴诚富股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MAC38GGK47 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-11-09 |
| **执行事务合伙人** | 宁波申毅投资管理有限公司 |
| **出资额** | 15,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 189 室-61（自主申报） |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；投资咨询（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 11 月，嘉兴诚富设立

2022 年 10 月 20 日，宁波申毅投资管理有限公司、嘉兴申毅沧龙股权投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴申能联毅股权投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴毅远新恒股权投资合伙企业（有限合伙）和莱阳慧丰投资有限公司签署了《嘉兴诚富股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴诚富，嘉兴诚富设立时的出资额为 15,000 万元。2022 年 11 月 9 日，嘉兴诚富完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。嘉兴诚富成立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 宁波申毅投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 150.00 | 1.00% |
| 2 | 嘉兴毅远新恒股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 46.67% |
| 3 | 嘉兴申能联毅股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,850.00 | 25.67% |
| 4 | 莱阳慧丰投资有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 20.00% |
| 5 | 嘉兴申毅沧龙股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 6.67% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 合计 | | | **15,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴诚富认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴诚富成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 14,001.05 | 14,201.02 |
| 负债总计 | 1.52 | 200.00 |
| 所有者权益 | 13,999.54 | 14,001.02 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -1.49 | 1.02 |
| 利润总额 | -1.49 | 1.02 |
| 净利润 | -1.49 | 1.02 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 1.05 |
| 非流动资产 | 14,000.00 |
| **资产总计** | **14,001.05** |
| 流动负债 | 1.52 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **1.52** |
| **所有者权益** | **13,999.54** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -1.49 |
| 利润总额 | -1.49 |
| 净利润 | -1.49 |

③现金流量表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 0.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -200.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -199.97 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴诚富无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，嘉兴诚富产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之“五、嘉兴诚富”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 宁波申毅投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91330205MA2931J92H |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2017-08-03 |
| **法定代表人** | 刘喆 |
| **注册资本** | 3,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省宁波市江北区慈城镇慈湖人家 267 号 2306 室 |
| **经营范围** | 投资管理,投资咨询（除证券、期货）。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴诚富**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴诚富已于 2022 年 11 月 25 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXU432。嘉兴诚富管理人宁波申毅投资管理有限公司已于 2017 年 12 月 25 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1066564。

**（七）矩阵六号**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 温州矩阵纵横六号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330304MACU24737D |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2023-08-08 |
| **执行事务合伙人** | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 14,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省温州市瓯海区温州大道 1707 号亨哈大厦 701 室-78 号 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2023 年 8 月，矩阵六号设立

2023 年 8 月 4 日，矩阵（海南）私募基金管理有限公司、王旭楠签署《温州矩阵纵横六号股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立矩阵六号，矩阵六号设立时的出资额为 1,000 万元。2023 年 8 月 8 日，矩阵六号完成工商登记手续并取得温州市瓯海区市场监督管理局核发的《营业执照》。矩阵六号设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 1.00% |
| 2 | 王旭楠 | 有限合伙人 | 990.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2024 年 5 月，出资额及合伙人变更

2024 年 5 月 14 日，经矩阵六号全体合伙人一致同意，同意有限合伙人王旭楠认缴出资额增至 7,990 万元，同意北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙）出资 3,000 万元成为有限合伙人，同意北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙）出资 3,000 万元成为有限合伙人。本次变更完成后，矩阵六号的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.07% |
| 2 | 王旭楠 | 有限合伙人 | 7,990.00 | 57.07% |
| 3 | 北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 21.43% |
| 4 | 北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 21.43% |
| **合计** | | - | **14,000.00** | **100.00%** |

（3）2024 年 7 月，合伙人变更

2024 年 7 月 1 日，经矩阵六号全体合伙人一致同意，同意北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙）出资 2,990 万元成为有限合伙人，同意北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙）出资 2,500 万元成为有限合伙人，同意北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙）出资 2,500 万元成为有限合伙人，同意王旭楠退伙。本次变更完成后，矩阵六号的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.07% |
| 2 | 北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 21.43% |
| 3 | 北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 21.43% |
| 4 | 北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,990.00 | 21.36% |
| 5 | 北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,500.00 | 17.86% |
| 6 | 北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,500.00 | 17.86% |
| **合计** | | - | **14,000.00** | **100.00%** |

（4）2024 年 8 月，合伙人变更

2024 年 8 月 26 日，经矩阵六号全体合伙人一致同意，同意有限合伙人北京万泽众兴信息咨询合伙企业(有限合伙)、北京万鑫汇信息咨询中心(有限合伙)、北京中润长隆信息咨询合伙企业(有限合伙)、北京嘉利和信息咨询中心(有限合伙)、北京安广东进信息咨询合伙企业(有限合伙)认缴出资额均减至 2,200 万元，同意华亿天成（北京）信息咨询合伙企业（有限合伙）出资 2,990 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，矩阵六号的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.07% |
| 2 | 华亿天成(北京)信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,990.00 | 21.36% |
| 3 | 北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,200.00 | 15.71% |
| 4 | 北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,200.00 | 15.71% |
| 5 | 北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,200.00 | 15.71% |
| 6 | 北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,200.00 | 15.71% |
| 7 | 北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,200.00 | 15.71% |
| **合计** | | - | **14,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，矩阵六号认缴出资额由 1,000 万元增加至 14,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

矩阵六号成立于 2023 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | - | - |
| 负债总计 | - | - |

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益 | - | - |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | - | - |
| 利润总额 | - | - |
| 净利润 | - | - |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。矩阵六号成立于 2023 年 8 月，无 2022 年财务报表。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | - |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | - |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| 所有者权益 | - |

②利润表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年度** |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | - |
| 利润总额 | - |
| 净利润 | - |

③现金流量表简表

单位：万元

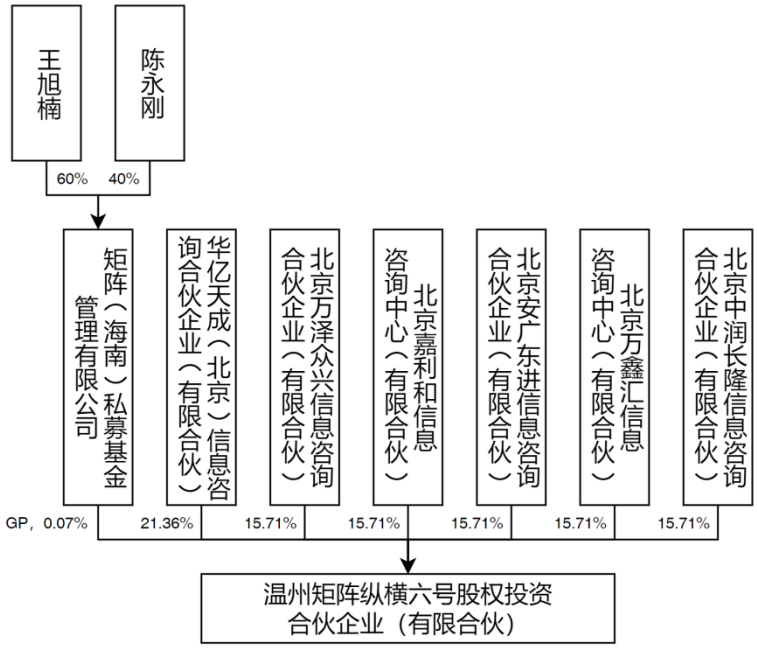
| **项目** | **2023 年度** |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |

| | |
|---|---|
| 现金及现金等价物净增加额 | - |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，矩阵六号产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，矩阵六号实际控制人为王旭楠。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91460000MA5TUW7X86 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2021-02-02 |
| **法定代表人** | 王旭楠 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 海南省海口市美兰区国兴大道 15A 全球贸易之窗 301 室 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**矩阵六号**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

矩阵六号已于 2024 年 8 月 5 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SAKU05。矩阵六号管理人矩阵（海南）私募基金管理有限公司已于 2022 年 6 月 10 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1073555。

**（八）嘉兴君钦**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴君钦股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JFH41X4 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-12-10 |
| **执行事务合伙人** | 上海君桐股权投资管理有限公司 |
| **出资额** | 2,855.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 165 室-76 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；实业投资。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 12 月，嘉兴君钦设立

2020 年 12 月 3 日，上海君桐股权投资管理有限公司、张昊签署《嘉兴君钦股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴君钦，嘉兴君钦设立时的出资额为 1,000 万元。2020 年 12 月 10 日，嘉兴君钦完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。嘉兴君钦设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 1.00% |
| 2 | 张昊 | 有限合伙人 | 990.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 2 月，出资额及合伙人变更

2021 年 2 月 20 日，经嘉兴君钦全体合伙人一致同意，同意普通合伙人上海君桐股权投资管理有限公司认缴出资额减少至 2 万元，同意闻一雷、王笑、王志

平、国世通控股有限公司、东轶宙分别认缴出资 353 万元、300 万元、200 万元、1,000 万元、1,000 万元入伙成为有限合伙人，同意原有限合伙人张昊退伙。本次变更完成后，嘉兴君钦的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2.00 | 0.07% |
| 2 | 国世通控股有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 3 | 东轶宙 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 4 | 闻一雷 | 有限合伙人 | 353.00 | 12.36% |
| 5 | 王笑 | 有限合伙人 | 300.00 | 10.51% |
| 6 | 王志平 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.01% |
| **合计** | | - | **2,855.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 6 月，合伙人变更

2022 年 6 月 22 日，经嘉兴君钦全体合伙人一致同意，同意靖昕伟出资 200 万元成为有限合伙人，同意有限合伙人王志平退伙。本次变更后，嘉兴君钦的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2.00 | 0.07% |
| 2 | 国世通控股有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 3 | 东轶宙 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 4 | 闻一雷 | 有限合伙人 | 353.00 | 12.36% |
| 5 | 王笑 | 有限合伙人 | 300.00 | 10.51% |
| 6 | 靖昕伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.01% |
| **合计** | | - | **2,855.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 2 月，合伙人变更

2023 年 2 月 3 日，经嘉兴君钦全体合伙人一致同意，同意嘉兴君橡股权投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 2,300 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人王笑、国世通控股有限公司、东轶宙退伙。本次变更完成后，嘉兴君钦的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2.00 | 0.07% |
| 2 | 嘉兴君橡股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,300.00 | 80.56% |
| 3 | 闻一雷 | 有限合伙人 | 353.00 | 12.36% |
| 4 | 靖昕伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.01% |
| **合计** | | - | **2,855.00** | **100.00%** |

（5）2023 年 7 月，合伙人变更

2023 年 4 月 19 日，经嘉兴君钦全体合伙人一致同意，同意王笑、国世通控股有限公司、东轶宙分别出资 300 万元、1,000 万元、1,000 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人嘉兴君橡股权投资合伙企业（有限合伙）退伙。本次变更完成后，嘉兴君钦的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2.00 | 0.07% |
| 2 | 国世通控股有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 3 | 东轶宙 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 4 | 闻一雷 | 有限合伙人 | 353.00 | 12.36% |
| 5 | 王笑 | 有限合伙人 | 300.00 | 10.51% |
| 6 | 靖昕伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.01% |
| **合计** | | - | **2,855.00** | **100.00%** |

（6）2023 年 9 月，合伙人变更

2023 年 7 月 31 日，经嘉兴君钦全体合伙人一致同意，同意共青城国世通竑博投资中心（有限合伙）认缴出资 1,000 万元成为有限合伙人，同意有限合伙人国世通控股有限公司退伙。本次变更完成后，嘉兴君钦的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2.00 | 0.07% |
| 2 | 共青城国世通竑博投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |
| 3 | 东轶宙 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 35.03% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 闻一雷 | 有限合伙人 | 353.00 | 12.36% |
| 5 | 王笑 | 有限合伙人 | 300.00 | 10.51% |
| 6 | 靖昕伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 7.01% |
| **合计** | | - | **2,855.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴君钦认缴出资额由 1,000 万元增加至 2,855 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴君钦成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,761.68 | 2,747.75 |
| 负债总计 | 20.77 | - |
| 所有者权益 | 2,740.92 | 2,747.75 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -8.57 | -58.19 |
| 利润总额 | -6.84 | -58.19 |
| 净利润 | -6.84 | -58.19 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 25.68 |
| 非流动资产 | 2,736.00 |
| **资产总计** | **2,761.68** |
| 流动负债 | 20.77 |
| 非流动负债 | - |

| | |
|---|---|
| **负债总计** | **20.77** |
| **所有者权益** | **2,740.92** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -8.57 |
| 利润总额 | -6.84 |
| 净利润 | -6.84 |

③现金流量表简表

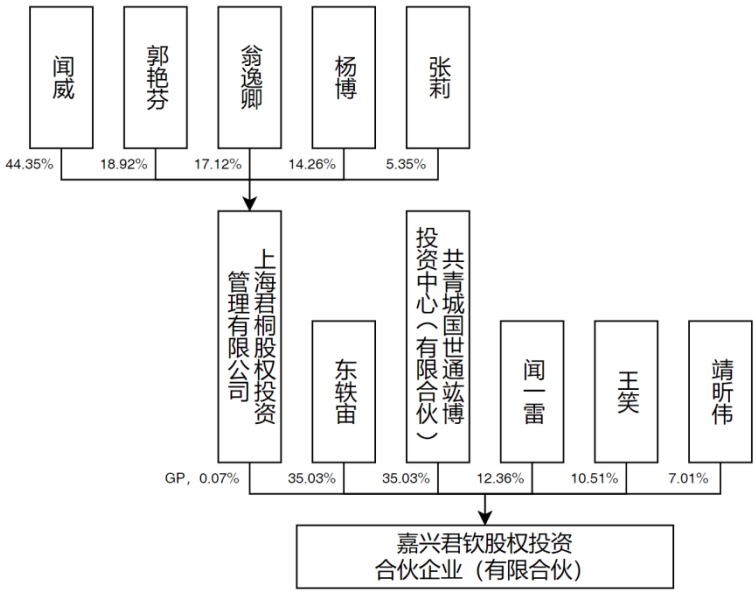
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 21.71 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 21.71 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴君钦产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴君钦实际控制人为闻威。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海君桐股权投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 913100003423649638 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2015-05-26 |
| **法定代表人** | 闻威 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市虹口区北宝兴路 355 号 1 幢二楼 203、204、205、206、207 室 |
| **经营范围** | 股权投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴君钦**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴君钦已于 2021 年 2 月 25 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SNY709。嘉兴君钦管理人上海君桐股权投资管理有限公司已于 2015 年 8 月 20 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1021028。

**（九）共青城启橙**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 共青城启橙创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91360405MAC1M5RW7L |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-11-07 |
| **执行事务合伙人** | 广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司 |
| **出资额** | 8,101.00 万元 |
| **主要经营场所** | 江西省九江市共青城市基金小镇内 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动），创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 11 月，共青城启橙设立

2022 年 11 月 6 日，广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司、林国春签署《共青城启橙创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立共青城启橙，共青城启橙设立时的出资额为 1,001 万元。2022 年 11 月 7 日，共青城启橙完成工商登记手续并取得共青城市行政审批局核发的《营业执照》。共青城启橙设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.10% |
| 2 | 林国春 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 99.90% |
| **合计** | | - | **1,001.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 11 月，出资额及合伙人变更

2022 年 11 月 21 日，经共青城启橙全体合伙人一致同意，同意有限合伙人井冈山中锦富华企业管理合伙企业（有限合伙）、虞晓东、赵日媚、黎少君、广东立合投资控股有限公司、詹红军和曹欢分别认缴出资 2,500 万元、1,925 万元、1,925 万元、1,000 万元、350 万元、300 万元和 100 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人林国春退伙。本次变更完成后，共青城启橙合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 井冈山中锦富华企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,500.00 | 30.86% |
| 3 | 虞晓东 | 有限合伙人 | 1,925.00 | 23.76% |
| 4 | 赵日媚 | 有限合伙人 | 1,925.00 | 23.76% |
| 5 | 黎少君 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 12.34% |
| 6 | 广东立合投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 350.00 | 4.32% |
| 7 | 詹红军 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.70% |
| 8 | 曹欢 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.23% |
| **合计** | | - | **8,101.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，共青城启橙认缴出资额由 1,001 万元增加至 8,101 万元。

**4、主要业务发展情况**

共青城启橙成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 8,099.15 | 8,100.64 |
| 负债总计 | 1.20 | 1.20 |
| 所有者权益 | 8,097.95 | 8,099.44 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -1.49 | -0.56 |
| 利润总额 | -1.49 | -0.56 |
| 净利润 | -1.49 | -0.56 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 8,099.15 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **8,099.15** |
| 流动负债 | 1.20 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **1.20** |
| **所有者权益** | **8,097.95** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |

| | |
|---|---|
| 营业利润 | -1.49 |
| 利润总额 | -1.49 |
| 净利润 | -1.49 |

③现金流量表简表

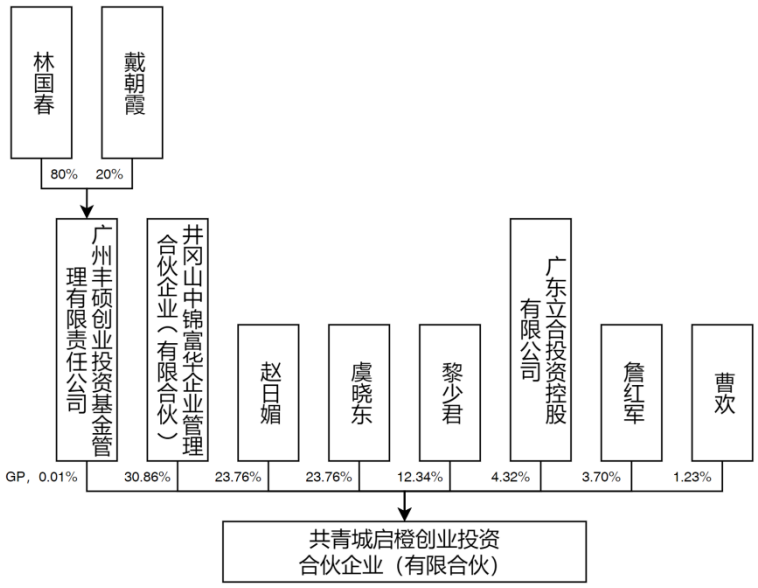
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1.49 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1.49 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，共青城启橙产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，共青城启橙实际控制人为林国春。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司 |
| **统一社会信用代码** | 91440101MA5CW1PN10 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2019-07-23 |
| **法定代表人** | 林国春 |

| | |
|---|---|
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 广州市黄埔区科学大道 233 号 701 房自编 705 号 |
| **经营范围** | 私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**共青城启橙**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

共青城启橙已于 2022 年 12 月 1 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXU529。共青城启橙管理人广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司已于 2019 年 11 月 22 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1070401。

**（十）东证乐德**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 诸暨东证乐德投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330681MA2JQYXP70 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-11-27 |
| **执行事务合伙人** | 上海东方证券资本投资有限公司 |
| **出资额** | 8,348.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省诸暨市陶朱街道艮塔西路 138 号新金融大厦 319 室 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）；社会经济咨询服务；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 11 月，东证乐德设立

2020 年 11 月 16 日，上海东方证券资本投资有限公司和诸暨东证睿乔投资合伙企业（有限合伙）签署《诸暨东证乐德投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立东证乐德，东证乐德设立时的出资额为 500 万元。2020 年 11 月 27 日，东证乐德完成工商登记手续并取得诸暨市市场监督管理局核发的《营业执照》。东证乐德设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 普通合伙人 | 50.00 | 10.00% |
| 2 | 诸暨东证睿乔投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 450.00 | 90.00% |
| **合计** | | - | **500.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 11 月，出资额及合伙人变更

2022 年 11 月 23 日，经东证乐德全体合伙人一致同意，同意普通合伙人上海东方证券资本投资有限公司认缴出资额增至 100 万元，同意有限合伙人天津开成博瑞股权投资中心（有限合伙）、倪亚兰、华建梅分别认缴出资 4,124 万元、3,093 万元、1,031 万元入伙成为有限合伙人，同意诸暨东证睿乔投资合伙企业（有限合伙）退伙。本次变更完成后，东证乐德的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 1.20% |
| 2 | 天津开成博瑞股权投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,124.00 | 49.40% |
| 3 | 倪亚兰 | 有限合伙人 | 3,093.00 | 37.05% |
| 4 | 华建梅 | 有限合伙人 | 1,031.00 | 12.35% |
| **合计** | | - | **8,348.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，东证乐德认缴出资额由 500 万元增加至 8,348 万元。

**4、主要业务发展情况**

东证乐德成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 9,736.91 | 8,348.46 |
| 负债总计 | - | 146.22 |
| 所有者权益 | 9,736.91 | 8,202.24 |

| 项目 | 2023 年度 | 2022 年度 |
| --- | --- | --- |
| 营业收入 | 1,641.48 | 0.96 |
| 营业利润 | 1,534.67 | -145.76 |
| 利润总额 | 1,534.67 | -145.76 |
| 净利润 | 1,534.67 | -145.76 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计、2022 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 9,736.91 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **9,736.91** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| **所有者权益** | **9,736.91** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | 1,641.48 |
| 营业利润 | 1,534.67 |
| 利润总额 | 1,534.67 |
| 净利润 | 1,534.67 |

③现金流量表简表

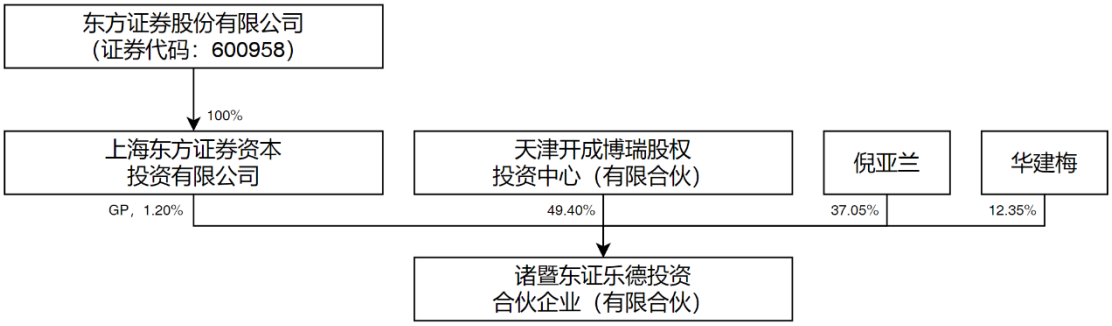
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -253.03 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -253.03 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，东证乐德产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，上海东方证券资本投资有限公司实际控制东证乐德，上海东方证券资本投资有限公司系上海证券交易所主板上市公司东方证券股份有限公司（600958.SH）的全资子公司。根据东方证券股份有限公司公开披露信息显示，截至 2024 年 9 月 30 日，东方证券股份有限公司无控股股东、实际控制人。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海东方证券资本投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 913100005515008378 |
| **公司类型** | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| **成立日期** | 2010-02-08 |
| **法定代表人** | 金文忠 |
| **注册资本** | 400,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 36 楼 |
| **经营范围** | 设立直投基金，对企业进行股权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**东证乐德**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

东证乐德已于 2022 年 12 月 12 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SNX184。东证乐德管理人上海东方证券资本投资有限公司已于 2018 年 5 月 15 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 PT2600031226。

**（十一）中小海望**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 中小海望（上海）私募基金合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA7EAPT0XF |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-12-10 |
| **执行事务合伙人** | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | **200,000.00** 万元 |
| **主要经营场所** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区水芸路 432 号 5029 室 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 12 月，中小海望设立

2021 年 12 月，上海浦东海望私募基金管理有限公司、国家中小企业发展基金有限公司、上海和合首创投资管理有限公司、上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、兴证投资管理有限公司、陆家嘴国际信托有限公司、上海市商业投资（集团）有限公司和上海浦东科创集团有限公司签署《中小海望（上海）私募基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立中小海望，中小海望设立时的出资额为 200,000 万元。2021 年 12 月 10 日，中小海望完成工商登记手续并取得中国（上海）自由贸易试验区临港新片区市场监督管理局核发的《营业执照》。中小海望设立时的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 1.00% |
| 2 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 25.00% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 3 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 25.00% |
| 4 | 上海市商业投资（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 15.00% |
| 5 | 上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 6 | 陆家嘴国际信托有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 7 | 上海浦东科创集团有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 9.00% |
| 8 | 兴证投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 5.00% |
| **合计** | | **-** | **200,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 12 月，合伙人变更

2022 年 12 月 1 日，经中小海望全体合伙人一致同意，同意上海和合首创投资管理有限公司认缴出资额减至 30,000 万元，同意和浦创合启航壹号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙）认缴出资 10,016 万元入伙成为有限合伙人，同意和浦创合启航贰号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙）认缴出资 9,984 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，中小海望的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 1.00% |
| 2 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 25.00% |
| 3 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 15.00% |
| 4 | 上海市商业投资（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 15.00% |
| 5 | 上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 6 | 陆家嘴国际信托有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 7 | 上海浦东科创集团有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 9.00% |
| 8 | 和浦创合启航壹号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,016.00 | 5.01% |
| 9 | 兴证投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 5.00% |
| 10 | 和浦创合启航贰号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 9,984.00 | 4.99% |
| **合计** | | **-** | **200,000.00** | **100.00%** |

（3）2024 年 10 月，出资额及合伙人变更

2024 年 10 月，经中小海望全体合伙人一致同意，同意原有限合伙人上海和合首创投资管理有限公司退伙。本次变更完成后，中小海望的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 1.18% |
| 2 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 29.41% |
| 3 | 上海市商业投资（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 17.65% |
| 4 | 上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 11.76% |
| 5 | 陆家嘴国际信托有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 11.76% |
| 6 | 上海浦东科创集团有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 10.59% |
| 7 | 和浦创合启航壹号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,016.00 | 5.89% |
| 8 | 兴证投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 5.88% |
| 9 | 和浦创合启航贰号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 9,984.00 | 5.87% |
| 合计 | | - | **170,000.00** | **100.00%** |

**（4）2024 年 12 月，出资额及合伙人变更**

**2024 年 12 月，经中小海望全体合伙人一致同意，同意上海浦东海望引领创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 30,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，中小海望的出资情况如下：**

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 1.00% |
| 2 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 25.00% |
| 3 | 上海市商业投资（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 15.00% |
| 4 | 上海浦东海望引领创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 30,000.00 | 15.00% |
| 5 | 上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 6 | 陆家嘴国际信托有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 7 | 上海浦东科创集团有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 9.00% |
| 8 | 和浦创合启航壹号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,016.00 | 5.01% |
| 9 | 兴证投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 5.00% |
| 10 | 和浦创合启航贰号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 9,984.00 | 4.99% |
| 合计 | | - | 200,000.00 | 100.00% |

（5）2025 年 5 月，合伙人变更

2025 年 5 月，经中小海望全体合伙人一致同意，同意上海市商业投资（集团）有限公司将其 18,000 万元认缴出资额转让给上海浦东科创集团有限公司。本次变更完成后，中小海望的出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 1.00% |
| 2 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 50,000.00 | 25.00% |
| 3 | 上海浦东科创集团有限公司 | 有限合伙人 | 36,000.00 | 18.00% |
| 4 | 上海浦东海望引领创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 30,000.00 | 15.00% |
| 5 | 上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 6 | 陆家嘴国际信托有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 10.00% |
| 7 | 上海市商业投资（集团） | 有限合伙人 | 12,000.00 | 6.00% |
| 8 | 和浦创合启航壹号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,016.00 | 5.01% |
| 9 | 兴证投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 5.00% |
| 10 | 和浦创合启航贰号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 9,984.00 | 4.99% |
| 合计 | | - | 200,000.00 | 100.00% |

3、最近三年出资额变化情况

最近三年，中小海望认缴出资额由 200,000 万元调整为 170,000 万元，并于 2025 年 5 月重新增加至 200,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

中小海望成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 82,666.50 | 79,289.10 |
| 负债总计 | 0.90 | - |
| 所有者权益 | 82,665.60 | 79,289.10 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | 3,376.50 | -710.90 |
| 利润总额 | 3,376.50 | -710.90 |
| 净利润 | 3,376.50 | -710.90 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 11,992.35 |
| 非流动资产 | 70,674.15 |
| **资产总计** | **82,666.50** |
| 流动负债 | 0.90 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.90** |
| **所有者权益** | **82,665.60** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | 3,376.50 |

| | |
|---|---|
| 利润总额 | 3,376.50 |
| 净利润 | 3,376.50 |

③现金流量表简表

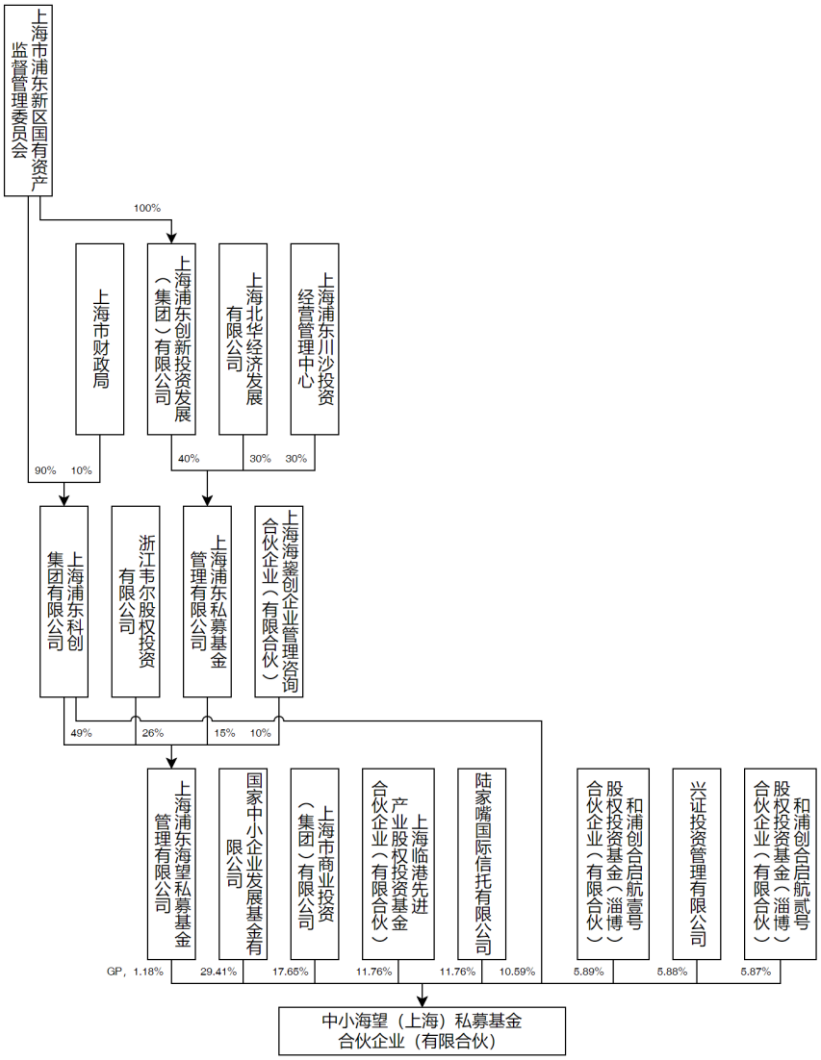
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -2,535.64 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -44,398.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -46,933.64 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，中小海望产权及控制关系如下图所示：



截至本报告书签署日，中小海望实际控制人为上海市浦东新区国有资产监督管理委员会。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1H3FMA3F |
| **公司类型** | 其他有限责任公司 |
| **成立日期** | 2020-12-31 |
| **法定代表人** | 傅红岩 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 A 楼 541 室 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，中小海望**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

中小海望已于 2022 年 1 月 26 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 STU672。中小海望管理人上海浦东海望私募基金管理有限公司已于 2021 年 5 月 28 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1072004。

**（十二）申贸陆号**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴申贸陆号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA28AM2L7L |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2016-09-06 |
| **执行事务合伙人** | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 |
| **出资额** | 5,001.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 3 号楼 105 室-6 |
| **经营范围** | 股权投资、投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2016 年 9 月，申贸陆号设立

2016 年 9 月 2 日，会元投资管理（上海）有限公司、上海会元壹投资中心（有限合伙）签署《嘉兴申贸陆号股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立申贸陆号，申贸陆号设立时的出资额为 1,000 万元。2016 年 9 月 6 日，申贸陆号完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 会元投资管理（上海）有限公司 | 普通合伙人 | 0.10 | 0.01% |
| 2 | 上海会元壹投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 999.90 | 99.99% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 2 月，出资额及合伙人变更

2021 年 2 月 24 日，经申贸陆号全体合伙人一致同意，同意上海自贸区股权投资基金管理有限公司认缴出资 1 万元入伙成为普通合伙人，同意黄宏认缴出资 2,500 万元入伙成为有限合伙人，同意普通合伙人会元投资管理（上海）有限公司退伙，同意有限合伙人上海会元壹投资中心（有限合伙）退伙。本次变更完成后，申贸陆号的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.04% |
| 2 | 黄宏 | 有限合伙人 | 2,500.00 | 99.96% |
| **合计** | | - | **2,501.00** | **100.00%** |

（3）2021 年 3 月，出资额变更

2021 年 3 月 2 日，经申贸陆号全体合伙人一致同意，同意有限合伙人黄宏认缴出资额增加至 5,000 万元。本次变更完成后，申贸陆号的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |
| 2 | 黄宏 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 99.98% |
| **合计** | | - | **5,001.00** | **100.00%** |

（4）2021 年 7 月，合伙人变更

2021 年 7 月 7 日，经申贸陆号全体合伙人一致同意，同意长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）认缴出资 5,000 万元入伙成为有限合伙人，同意原有限合伙人黄宏退伙。本次变更完成后，申贸陆号的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |
| 2 | 长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 99.98% |
| **合计** | | - | **5,001.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，申贸陆号认缴出资额由 1,000 万元增加至 5,001 万元。

**4、主要业务发展情况**

申贸陆号成立于 2016 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 12,750.38 | 12,751.36 |
| 负债总计 | 0.00 | 0.00 |
| 所有者权益 | 12,750.38 | 12,751.36 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | 7,456.62 |
| 营业利润 | -0.98 | 7,455.65 |
| 利润总额 | -0.98 | 7,455.65 |
| 净利润 | -0.98 | 7,455.65 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 6.91 |
| 非流动资产 | 12,743.47 |
| **资产总计** | **12,750.38** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| **所有者权益** | **12,750.38** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.98 |
| 利润总额 | -0.98 |
| 净利润 | -0.98 |

③现金流量表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.98 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.98 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，申贸陆号无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，申贸陆号产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之“十一、申贸陆号”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 9131000033279744XF |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2015-02-28 |
| **法定代表人** | 吴剑平 |
| **注册资本** | 3,360 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1788 号 T1 第 28 层 1-2 单元 |
| **经营范围** | 股权投资管理，创业投资管理，实业投资，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，申贸陆号**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

申贸陆号已于 2021 年 3 月 3 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SQB842。申贸陆号管理人上海自贸区股权投资基金管理有限公司已于 2015 年 5 月 8 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1012846。

**（十三）嘉兴红晔**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴红晔一期半导体产业股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JDDU13R |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-06-17 |
| **执行事务合伙人** | 上海天兴未石私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 6,601.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 153 室-52 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资、实业投资、投资咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 6 月，嘉兴红晔设立

2020 年 6 月 1 日，上海普凯天吉投资管理有限公司、许雷签署《嘉兴红晔一期半导体产业股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴红晔，嘉兴红晔设立时的出资额为 1,000 万元。2020 年 6 月 17 日，嘉兴红晔完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海普凯天吉投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 500.00 | 50.00% |
| 2 | 许雷 | 有限合伙人 | 500.00 | 50.00% |
| **合计** | | **-** | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 10 月，出资额及合伙人变更

2020 年 9 月 30 日，经嘉兴红晔全体合伙人一致同意，同意许雷退伙，同意普通合伙人上海普凯天吉投资管理有限公司认缴出资额减至 100 万元，同意绍兴上虞晶盛投资管理咨询有限公司、上海飞凯光电材料股份有限公司、江苏太平洋石英股份有限公司、安集微电子科技（上海）股份有限公司、李清生分别认缴出资 1,500 万元、1,500 万元、1,500 万元、1,000 万元、1,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，嘉兴红晔合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海普凯天吉投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 1.52% |
| 2 | 绍兴上虞晶盛投资管理咨询有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.73% |
| 3 | 上海飞凯光电材料股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.73% |
| 4 | 江苏太平洋石英股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.73% |
| 5 | 安集微电子科技（上海）股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 15.15% |
| 6 | 李清生 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 15.15% |
| **合计** | | **-** | **6,600.00** | **100.00%** |

（3）2021 年 7 月，合伙人变更

2021 年 7 月 15 日，经嘉兴红晔全体合伙人一致同意，同意上海樊晟企业管理合伙企业（有限合伙）认缴出资 1,000 万元入伙成为有限合伙人，同意原

有限合伙人李清生退伙。本次变更完成后，嘉兴红晔合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海普凯天吉投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 1.52% |
| 2 | 绍兴上虞晶盛投资管理咨询有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.73% |
| 3 | 上海飞凯材料科技股份有限公司（原：上海飞凯光电材料股份有限公司） | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.73% |
| 4 | 江苏太平洋石英股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.73% |
| 5 | 安集微电子科技（上海）股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 15.15% |
| 6 | 上海樊晟企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 15.15% |
| **合计** | | - | **6,600.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 5 月，出资额及合伙人变更

2023 年 3 月 2 日，经嘉兴红晔全体合伙人一致同意，同意上海天兴未石私募基金管理有限公司认缴出资 1 万元入伙成为普通合伙人，同意谢骏认缴出资 100 万元入伙成为有限合伙人，同意原普通合伙人上海普凯天吉投资管理有限公司退伙。本次变更完成后，嘉兴红晔合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海天兴未石私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |
| 2 | 绍兴上虞晶盛投资管理咨询有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.72% |
| 3 | 上海飞凯材料科技股份有限公司（原：上海飞凯光电材料股份有限公司） | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.72% |
| 4 | 江苏太平洋石英股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 22.72% |
| 5 | 安集微电子科技（上海）股份有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 15.15% |
| 6 | 上海樊晟企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 15.15% |
| 7 | 谢骏 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.51% |
| **合计** | | - | **6,601.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴红晔认缴出资额由 6,600 万元增加至 6,601 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴红晔成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 15,906.50 | 15,560.87 |
| 负债总计 | 1.00 | 1.73 |
| 所有者权益 | 15,905.50 | 15,559.14 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | 346.36 | 4,480.92 |
| 利润总额 | 346.36 | 4,480.92 |
| 净利润 | 346.36 | 4,480.92 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 1,705.28 |
| 非流动资产 | 14,201.22 |
| **资产总计** | **15,906.50** |
| 流动负债 | 1.00 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **1.00** |
| **所有者权益** | **15,905.50** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | 346.36 |
| 利润总额 | 346.36 |
| 净利润 | 346.36 |

③现金流量表简表

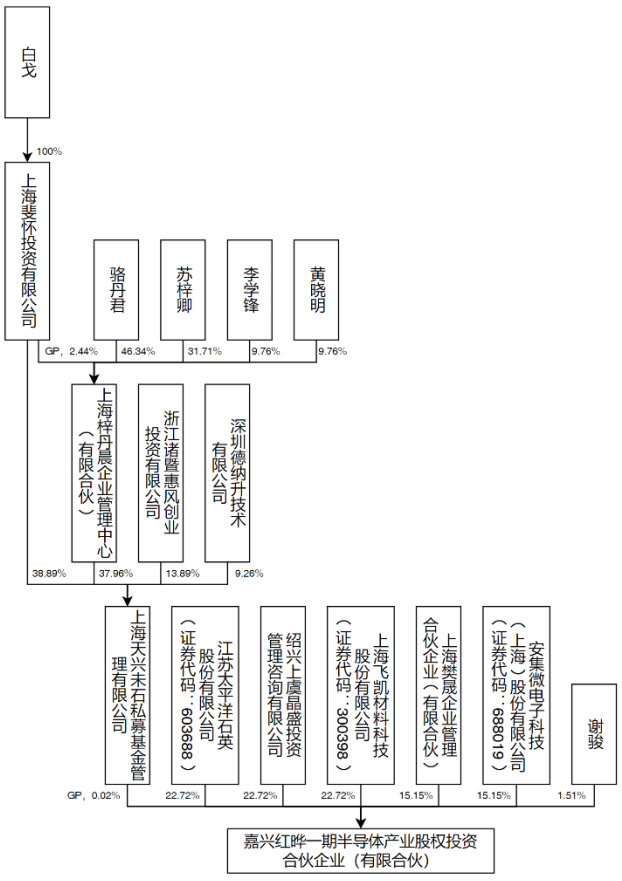
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 147.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 147.53 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴红晔产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴红晔实际控制人为白戈。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海天兴未石私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA7C4CPT1F |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2021-11-03 |
| **法定代表人** | 白戈 |
| **注册资本** | 1,080.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市静安区威海路 696 号 9 幢 302 室 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理；创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，嘉兴红晔**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴红晔已于 2020 年 11 月 25 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SNC823。嘉兴红晔管理人上海天兴未石私募基金管理有限公司已于 2022 年 8 月 5 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1073814。

**（十四）上海海望**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海海望知识产权股权投资基金中心（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1FL3B803 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2016-12-09 |
| **执行事务合伙人** | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司 |
| **出资额** | 57,500.00 万元 |
| **主要经营场所** | 中国（上海）自由贸易试验区芳春路 400 号 1 幢 3 层 |
| **经营范围** | 股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2016 年 12 月，上海海望设立

2016 年 10 月 20 日，上海知烨知识产权股权投资管理有限公司、上海科烨投资合伙企业（有限合伙）、上海张江火炬创业投资有限公司、中银资产管理有限公司和上银瑞金资本管理有限公司签署《上海知烨知识产权股权投资基金中心（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立上海知烨，上海知烨设立时的出资额为 12,150 万元。2016 年 12 月 9 日，上海知烨完成工商登记手续并取得上海市工商行政管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海知烨知识产权股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 150.00 | 1.23% |
| 2 | 上海科烨投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 57.61% |
| 3 | 上海张江火炬创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 24.69% |
| 4 | 中银资产管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 8.23% |
| 5 | 上银瑞金资本管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 8.23% |
| **合计** | | **-** | **12,150.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 6 月，出资额及合伙人变更

2020 年 5 月 20 日，经上海知烨全体合伙人一致同意，同意普通合伙人上海知烨知识产权股权投资管理有限公司认缴出资额增至 500 万元，同意上海华旭投资有限公司出资 7,000 万元入伙成为有限合伙人，同意上海张江火炬创业园投资开发有限公司出资 5,000 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人上海张江火炬创业投资有限公司、中银资产管理有限公司、上银瑞金资本管理有限公司退伙。本次变更完成后，上海知烨的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海知烨知识产权股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 500.00 | 2.56% |
| 2 | 上海科烨投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 35.90% |
| 3 | 上海华旭投资有限公司 | 有限合伙人 | 7,000.00 | 35.90% |
| 4 | 上海张江火炬创业园投资开发有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 25.64% |
| **合计** | | **-** | **19,500.00** | **100.00%** |

（3）2020 年 11 月，合伙人及名称变更

2020 年 11 月 10 日，经上海海望全体合伙人一致同意，同意合伙企业名称变更为上海海望知识产权股权投资基金中心（有限合伙），同意执行事务合伙人名称变更为上海海望知识产权股权投资管理有限公司，同意厦门尚来天亿科技合伙企业（有限合伙）认缴出资 4,000 万元入伙成为有限合伙人，同意上海浦东科技融资担保有限公司出资 3,000 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人上海华旭投资有限公司将其持有的 7,000 万元出资额转让给上海昶昇企业管理中心（有限合伙），同意有限合伙人上海科烨投资合伙企业（有限合伙）退伙，并签署了新的《上海海望知识产权股权投资基金中心（有限合伙）合伙协议》。本次变更完成后，上海海望的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司（原：上海知烨知识产权股权投资管理有限公司） | 普通合伙人 | 500.00 | 2.56% |
| 2 | 上海昶昇企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 35.90% |
| 3 | 上海张江火炬创业园投资开发有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 25.64% |
| 4 | 厦门尚来天亿科技合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,000.00 | 20.51% |
| 5 | 上海浦东科技融资担保有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 15.38% |
| **合计** | | **-** | **19,500.00** | **100.00%** |

（4）2021 年 3 月，出资额及合伙人变更

2021 年 3 月 1 日，经上海海望全体合伙人一致同意，同意苏寿春认缴出资 10,000 万元入伙成为有限合伙人，同意康敏认缴出资 5,000 万元入伙成为有限合伙人，同意上海和合首创投资管理有限公司认缴出资 10,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，上海海望的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司（原：上海知烨知识产权股权投资管理有限公司） | 普通合伙人 | 500.00 | 1.12% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 22.47% |
| 3 | 苏寿春 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 22.47% |
| 4 | 上海昶昇企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 15.73% |
| 5 | 上海张江火炬创业园投资开发有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 11.24% |
| 6 | 康敏 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 11.24% |
| 7 | 厦门尚来天亿科技合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,000.00 | 8.99% |
| 8 | 上海浦东科技融资担保有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 6.74% |
| **合计** | | - | **44,500.00** | **100.00%** |

（5）2021 年 7 月，出资额及合伙人变更

2021 年 6 月 18 日，经上海海望全体合伙人一致同意，同意有限合伙人上海昶昇企业管理中心（有限合伙）将其持有的 7,000 万元出资额转让给上海顺昱企业管理中心（有限合伙），同意厦门市天地股权投资有限公司认缴出资 3,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，上海海望的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司（原：上海知烨知识产权股权投资管理有限公司） | 普通合伙人 | 500.00 | 1.05% |
| 2 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 21.05% |
| 3 | 苏寿春 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 21.05% |
| 4 | 上海顺昱企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 14.74% |
| 5 | 上海张江火炬创业园投资开发有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 10.53% |
| 6 | 康敏 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 10.53% |
| 7 | 厦门尚来天亿科技合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,000.00 | 8.42% |
| 8 | 上海浦东科技融资担保有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 6.32% |
| 9 | 厦门市天地股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 6.32% |
| **合计** | | - | **47,500.00** | **100.00%** |

（6）2021 年 11 月，出资额及合伙人变更

2021 年 9 月 30 日，经上海海望全体合伙人一致同意，同意有限合伙人上海顺昱企业管理中心（有限合伙）将其持有的 7,000 万元出资额转让给上海华旭投资有限公司，同意有限合伙人上海张江火炬创业园投资开发有限公司认缴出资额增加至 15,000 万元。本次变更完成后，上海海望的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司（原：上海知烨知识产权股权投资管理有限公司） | 普通合伙人 | 500.00 | 0.87% |
| 2 | 上海张江火炬创业园投资开发有限公司 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 26.09% |
| 3 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 17.39% |
| 4 | 苏寿春 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 17.39% |
| 5 | 上海华旭投资有限公司 | 有限合伙人 | 7,000.00 | 12.17% |
| 6 | 康敏 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 8.70% |
| 7 | 厦门尚来天亿科技合伙企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 4,000.00 | 6.96% |
| 8 | 上海浦东科技融资担保有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 5.22% |
| 9 | 厦门市天地股权投资有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 5.22% |
| **合计** | | - | **57,500.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，上海海望认缴出资额由 19,500 万元增加至 57,500 万元。

**4、主要业务发展情况**

上海海望成立于 2016 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 89,722.01 | 85,501.31 |
| 负债总计 | 1.18 | 11.45 |

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益 | 89,720.83 | 85,489.86 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | 4,224.43 | 28,974.73 |
| 利润总额 | 4,224.43 | 28,974.73 |
| 净利润 | 4,224.43 | 28,974.73 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 9,381.63 |
| 非流动资产 | 80,340.38 |
| **资产总计** | **89,722.01** |
| 流动负债 | 1.18 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **1.18** |
| **所有者权益** | **89,720.83** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | 4,224.43 |
| 利润总额 | 4,224.43 |
| 净利润 | 4,224.43 |

③现金流量表简表

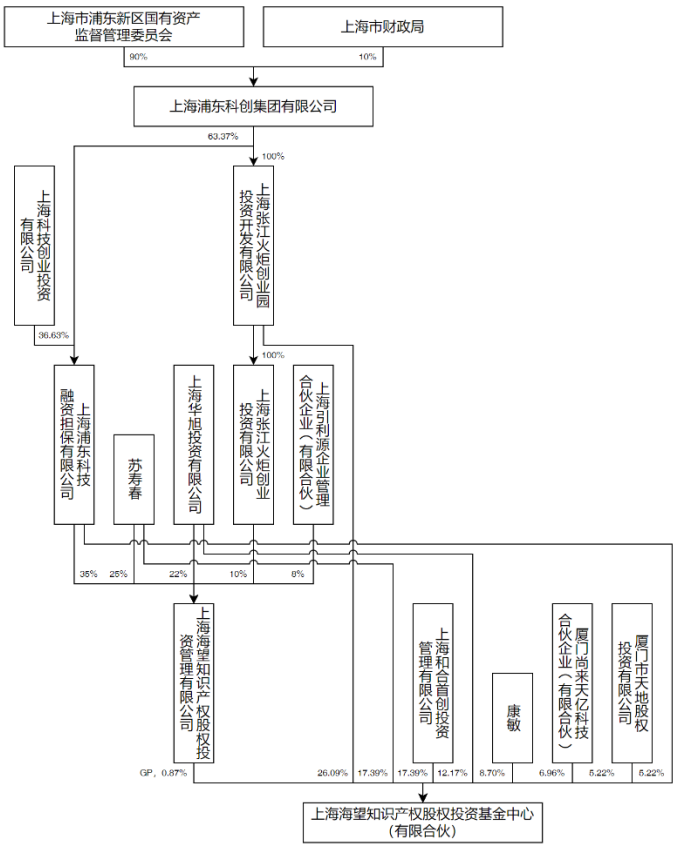
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -845.97 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -0.46 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -846.42 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，上海海望产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，上海海望实际控制人为上海市浦东新区国有资产监督管理委员会。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1FL30489 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2016-09-26 |
| **法定代表人** | 林水全 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市浦东新区纳贤路 60 弄 6 号 6201-6203 |
| **经营范围** | 股权投资管理。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，上海海望**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

上海海望已于 2020 年 12 月 15 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SNJ333。上海海望管理人上海浦东海望私募基金管理有限公司已于 2021 年 5 月 28 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1072004。

**（十五）嘉兴临扬**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴临扬股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JGUDL14 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-04-13 |
| **执行事务合伙人** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **出资额** | 2,680.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 167 室-78 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；实业投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 4 月，嘉兴临扬设立

2021 年 4 月 2 日，陈丹宇和上海临芯投资管理有限公司签署《嘉兴临扬股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴临扬，嘉兴临扬设立时的出资额为 1,000 万元。2021 年 4 月 13 日，嘉兴临扬完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.50 | 0.05% |
| 2 | 陈丹宇 | 有限合伙人 | 999.50 | 99.95% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 8 月，出资额及合伙人变更

2021 年 8 月 16 日，经嘉兴临扬全体合伙人一致同意，同意普通合伙人上海临芯投资管理有限公司认缴出资额增加至 10 万元，同意银河源汇投资有限公司认缴出资 1,602 万元入伙成为有限合伙人，同意上海东方证券创新投资有限公司认缴出资 1,068 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人陈丹宇退伙。本次变更完成后，嘉兴临扬的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.37% |
| 2 | 银河源汇投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,602.00 | 59.78% |
| 3 | 上海东方证券创新投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,068.00 | 39.85% |
| **合计** | | - | **2,680.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴临扬认缴出资额由 1,000 万元增加至 2,680 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴临扬成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 6,555.81 | 6,610.48 |
| 负债总计 | 0.50 | - |
| 所有者权益 | 6,555.31 | 6,610.48 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 0.28 | 4,006.44 |
| 营业利润 | -55.17 | 3,951.18 |
| 利润总额 | -55.17 | 3,951.18 |
| 净利润 | -55.17 | 3,951.18 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 49.65 |
| 非流动资产 | 6,506.16 |
| **资产总计** | **6,555.81** |
| 流动负债 | 0.50 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.50** |
| **所有者权益** | **6,555.31** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | 0.28 |
| 营业利润 | -55.17 |
| 利润总额 | -55.17 |
| 净利润 | -55.17 |

③现金流量表简表

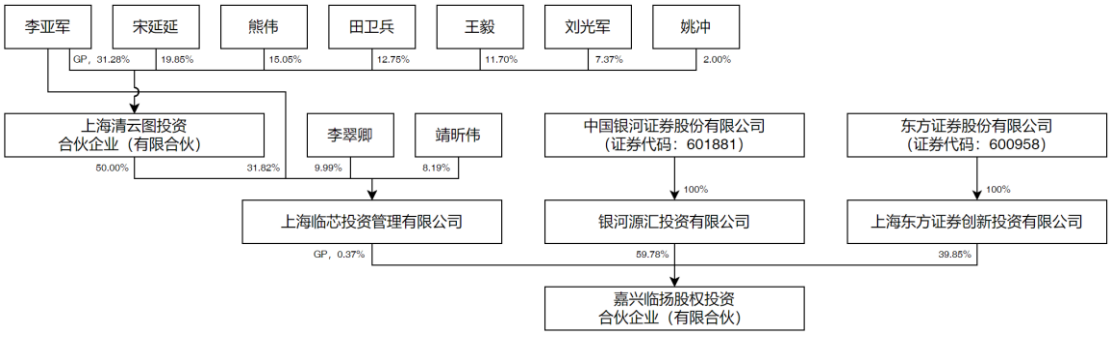
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.28 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.28 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴临扬产权及控制关系如下图所示：



截至本报告书签署日，嘉兴临扬实际控制人为李亚军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115342373528A |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2015-05-26 |
| **法定代表人** | 宋延延 |
| **注册资本** | 2,640.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路 1775 弄 1 号 4 楼 401 室 |
| **经营范围** | 实业投资、投资咨询、投资管理（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴临扬**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴临扬已于 2021 年 8 月 20 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SQV963。嘉兴临扬管理人上海临芯投资管理有限公司已于 2015 年 12 月 9 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1028940。

**（十六）长三角（嘉善）**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330421MA2JGA7Y5E |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-03-04 |
| **执行事务合伙人** | 上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司 |
| **出资额** | 121,718.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市嘉善县西塘镇复兴大道 16 号 2 幢 127 室 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 3 月，长三角（嘉善）设立

2021 年 3 月 1 日，中国信达资产管理股份有限公司、嘉善县金融投资有限公司、上海阳乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、浙江龙盛集团股份有限公司、上海睿傈科技合伙企业（有限合伙）、上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司和海南智积企业管理咨询中心（有限合伙）签署《长三角（嘉善）智能科技合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立长三角（嘉善），长三角（嘉善）设立时的出资额为 121,718 万元。2021 年 3 月 4 日，长三角（嘉善）完成工商登记手续并取得嘉善县市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1,218.00 | 1.00% |
| 2 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 有限合伙人 | 40,000.00 | 32.86% |
| 3 | 嘉善县金融投资有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 24.65% |
| 4 | 浙江龙盛集团股份有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 16.43% |
| 5 | 上海阳乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 16.43% |
| 6 | 上海睿傈科技合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 8.22% |
| 7 | 海南智积企业管理咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 500.00 | 0.41% |
| **合计** | | **-** | **121,718.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 5 月，名称变更

2021 年 5 月，经长三角（嘉善）全体合伙人一致同意，同意企业名称由“长三角（嘉善）智能科技合伙企业（有限合伙）”变更为“长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）”，并签署了新的《长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》。

（3）2023 年 2 月，合伙人变更

2022 年 9 月 2 日，经长三角（嘉善）全体合伙人一致同意，同意有限合伙人上海睿傈科技合伙企业（有限合伙）将其持有的 3,000 万元认缴出资额转让给

上海旷颉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。本次变更后，长三角（嘉善）出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1,218.00 | 1.00% |
| 2 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 有限合伙人 | 40,000.00 | 32.86% |
| 3 | 嘉善县金融投资有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 24.65% |
| 4 | 浙江龙盛集团股份有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 16.43% |
| 5 | 上海阳乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 20,000.00 | 16.43% |
| 6 | 上海睿僳科技合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 7,000.00 | 5.75% |
| 7 | 上海旷颉企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 2.46% |
| 8 | 海南智积企业管理咨询中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 500.00 | 0.41% |
| **合计** | | **-** | **121,718.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，长三角（嘉善）认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

长三角（嘉善）成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 147,468.50 | 138,125.04 |
| 负债总计 | 4,769.48 | 3,033.50 |
| 所有者权益 | 142,699.03 | 135,091.54 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 11,317.32 | 11,301.53 |

| | | |
|---|---|---|
| 营业利润 | 7,607.49 | 8,115.47 |
| 利润总额 | 7,607.49 | 8,115.47 |
| 净利润 | 7,607.49 | 8,115.47 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 15,574.82 |
| 非流动资产 | 131,893.69 |
| **资产总计** | **147,468.50** |
| 流动负债 | 16.84 |
| 非流动负债 | 4,752.64 |
| **负债总计** | **4,769.48** |
| **所有者权益** | **142,699.03** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 11,317.32 |
| 营业利润 | 7,607.49 |
| 利润总额 | 7,607.49 |
| 净利润 | 7,607.49 |

③现金流量表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -23,980.38 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -23,980.38 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，长三角（嘉善）无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，长三角（嘉善）产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之“十五、长三角（嘉善）”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1FL7BY43 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| **成立日期** | 2020-07-28 |
| **法定代表人** | 吴剑平 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区紫杉路 158 弄 4 号 8 幢 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资管理，资产管理，投资咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，长三角（嘉善）**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

长三角（嘉善）已于 2021 年 5 月 13 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SQH841。长三角（嘉善）管理人上海自贸区股权投资基金管理有限公司已于 2015 年 5 月 8 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1012846。

**（十七）利通电子**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 江苏利通电子股份有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 9132028214290149 64 |
| **公司类型** | 股份有限公司（上市） |
| **成立日期** | 1980-11-25 |
| **法定代表人** | 邵树伟 |
| **注册资本** | 25,993.00 万元 |
| **注册地址** | 宜兴市徐舍镇工业集中区徐丰路 8 号 |

| | |
|---|---|
| **经营范围** | 许可项目：第一类增值电信业务；第二类增值电信业务；互联网信息服务；基础电信业务；建设工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）<br>一般项目：金属结构制造；金属结构销售；电子元器件制造；电子元器件批发；电子专用设备制造；显示器件制造；显示器件销售；模具制造；模具销售；钢压延加工；汽车零部件研发；光伏设备及元器件销售；太阳能发电技术服务；互联网数据服务；工业互联网数据服务；云计算装备技术服务；云计算设备制造；云计算设备销售；计算机及通讯设备租赁；5G 通信技术服务；计算机软硬件及外围设备制造；网络技术服务；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数字技术服务；技术进出口；人工智能基础资源与技术平台；信息系统集成服务；通信设备制造；基于云平台的业务外包服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

江苏利通电子股份有限公司系上海证券交易所主板上市公司，前身系成立于 1980 年 11 月 25 日的宜兴县宜丰学校教具厂，于 2003 年 7 月变更为江苏利通电子有限公司，由自然人邵培生、邵树伟、杨顺妹、张德峰和宜兴市宜丰小学共同出资组建，于 2016 年 12 月 12 日整体变更为股份有限公司，于 2018 年 12 月 24 日在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：603629.SH）。

**3、最近三年注册资本变化情况**

2021 年初，利通电子注册资本为 10,000 万元；2022 年 1 月，完成非公开发行股份后，利通电子注册资本增加至 13,000 万元；2022 年 5 月，完成年度分红-资本公积金转股后，利通电子注册资本增加至 18,200 万元；2023 年 5 月，完成年度分红-资本公积金转股后，利通电子注册资本增加至 25,480 万元；2023 年 12 月，完成股权激励发行后，利通电子注册资本增加至 25,883 万元；2024 年 9 月，完成股权激励发行后，利通电子注册资本增加至 25,993 万元。

**4、主要业务发展情况**

利通电子主营业务为应用于液晶电视等液晶显示领域的精密金属结构件、电子元器件的设计、生产、销售，主要产品包括液晶电视精密金属冲压结构件、底座、模具及电子元器件等。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 363,382.97 | 287,725.47 |
| 负债总计 | 195,823.35 | 124,201.71 |
| 所有者权益 | 167,559.62 | 163,523.76 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 189,311.95 | 202,542.52 |
| 营业利润 | 4,434.54 | 7,614.80 |
| 利润总额 | 4,509.42 | 7,556.68 |
| 净利润 | 3,901.98 | 6,542.45 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 200,677.23 |
| 非流动资产 | 162,705.74 |
| **资产总计** | **363,382.97** |
| 流动负债 | 143,392.17 |
| 非流动负债 | 52,431.18 |
| **负债总计** | **195,823.35** |
| **所有者权益** | **167,559.62** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 189,311.95 |
| 营业利润 | 4,434.54 |
| 利润总额 | 4,509.42 |
| 净利润 | 3,901.98 |

③现金流量表简表

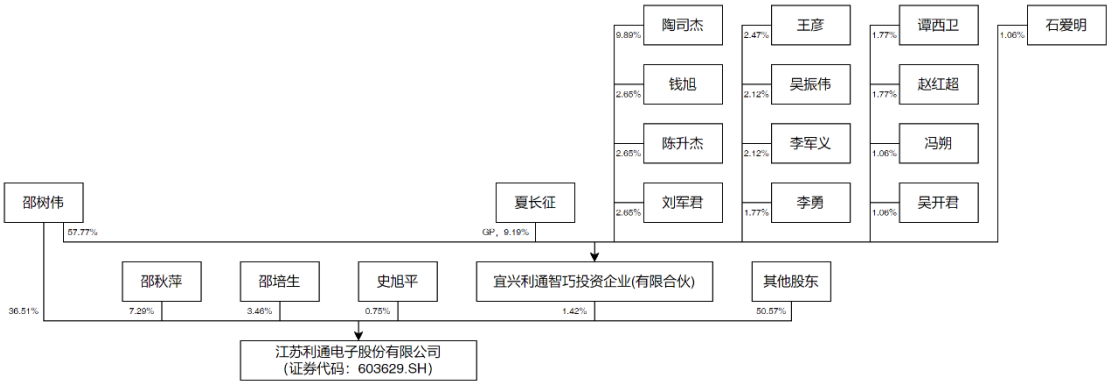
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 73,240.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -82,432.52 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 38,986.03 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 29,682.42 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至 2024 年 9 月 30 日，利通电子产权及控制关系如下图所示：




截至 2024 年 9 月 30 日，利通电子实际控制人为邵树伟、邵秋萍、邵培生和史旭平。

**7、主要股东基本情况**

邵树伟、邵秋萍、邵培生、史旭平为公司实际控制人及一致行动人。邵培生系邵树伟、邵秋萍之父，邵树伟与邵秋萍系兄妹关系，史旭平与邵秋萍系夫妻关系。截至 2024 年 9 月 30 日，邵树伟、邵秋萍、邵培生、史旭平直接持有利通电子合计 48.01%的股份，邵树伟通过宜兴利通智巧投资企业（有限合伙）对利通电子间接持股 0.82%。

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，利通电子的其他下属企业和对外投资情况**具体如下：

| 序号 | 企业名称 | 产业类别 | 持股比例 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 东莞市奕铭光电科技有限公司 | 液晶电视精密金属结构件研发、生产、销售 | 100.00% |
| 2 | 宜兴奕铭光电科技有限公司 | 电子元器件研发与制造 | 100.00% |

| 序号 | 企业名称 | 产业类别 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 3 | 宜兴市友通货运有限公司 | 货物运输 | 100.00% |
| 4 | 青岛博赢智巧科技有限公司 | 液晶电视精密金属结构件研发、生产、销售 | 100.00% |
| 5 | 安徽博盈机电科技有限公司 | 新品金属结构件 | 100.00% |
| 6 | 江苏利通投资有限公司 | 以自有资金从事投资活动；股权投资；创业投资；自有资金投资的资产管理服务；软件开发；互联网数据服务等。 | 100.00% |
| 7 | 江苏利畅国际贸易有限公司 | 货物进出口及电子元器件批发 | 100.00% |
| 8 | **利通控股（新加坡）有限公司** | 电子元器件批发；投资 | 100.00% |
| 9 | **利通电子（墨西哥）有限公司** | 精密金属结构件生产制造 | 100.00% |
| 10 | **华雷斯利通电子有限公司** | 精密金属结构件生产制造 | 100.00% |
| 11 | 利通电子（越南）有限公司 | 生产电视机显示屏的金属框 | 100.00% |
| **12** | **上海世纪利通数据服务有限公司** | **互联网和相关服务** | **100.00%** |
| **13** | **南京利通智巧科技有限公司** | **制造业** | **100.00%** |
| **14** | **LETACT CLOUD PTE. LTD.** | **算力云服务** | **100.00%** |
| **15** | **上海创思智巧企业管理合伙企业（有限公司）** | **持股平台** | **60.00%** |
| **16** | **上海九算迅维科技有限公司** | **互联网服务** | **54.00%** |
| **17** | **无锡市七算速维云科技有限公司** | **科学研究和技术服务业** | **85.00%** |
| **18** | **南京金宁微波有限公司** | **制造业** | **80.00%** |
| **19** | **无锡有容微电子有限公司** | **科学研究和技术服务业** | **10.98%** |

## （十八）诸暨知合

### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 诸暨知合企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330681MA2JU98QXD |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-06-29 |
| **执行事务合伙人** | 刘志彤 |
| **出资额** | 12,128.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省诸暨市应店街镇科创路 80 号-2 |
| **经营范围** | 一般项目：企业管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场调查（不含涉外调查）；市场营销策划；项目策划与 |

| | |
|---|---|
| | 公关服务；会议及展览服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：建设工程设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 6 月，诸暨知合设立

2021 年 6 月 24 日，刘志彤、上海恣敏企业管理合伙企业（有限合伙）、秦越洲签署《诸暨知合企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立诸暨知合，诸暨知合设立时的出资额为 9,805 万元。2021 年 6 月 29 日，诸暨知合完成工商登记手续并取得诸暨市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 刘志彤 | 普通合伙人 | 3,363.00 | 34.30% |
| 2 | 秦越洲 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 50.99% |
| 3 | 上海恣敏企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,442.00 | 14.71% |
| **合计** | | - | **9,805.00** | **100.00%** |

（2）2023 年 1 月，出资额变更

2023 年 1 月 12 日，经诸暨知合全体合伙人一致同意，同意普通合伙人刘志彤认缴出资额增加至 4,292.20 万元，同意有限合伙人秦越洲认缴出资额增加至 6,393.80 万元。本次变更完成后，诸暨知合的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 刘志彤 | 普通合伙人 | 4,292.20 | 35.39% |
| 2 | 秦越洲 | 有限合伙人 | 6,393.80 | 52.72% |
| 3 | 上海恣敏企业管理合伙企业（有限合伙）（2023 年 6 月更名为宁波恣敏企业管理合伙企业（有限合伙）） | 有限合伙人 | 1,442.00 | 11.89% |
| **合计** | | - | **12,128.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，诸暨知合认缴出资额由 9,805 万元增加至 12,128 万元。

**4、主要业务发展情况**

诸暨知合成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 6,361.91 | 9,868.16 |
| 负债总计 | - | 2,257.74 |
| 所有者权益 | 6,361.91 | 7,610.42 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 0.35 | 0.34 |
| 营业利润 | 0.17 | 0.26 |
| 利润总额 | 0.17 | 0.26 |
| 净利润 | 0.17 | 0.26 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 6,361.91 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **6,361.91** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **-** |
| **所有者权益** | **6,361.91** |

②利润表简表

单位：万元

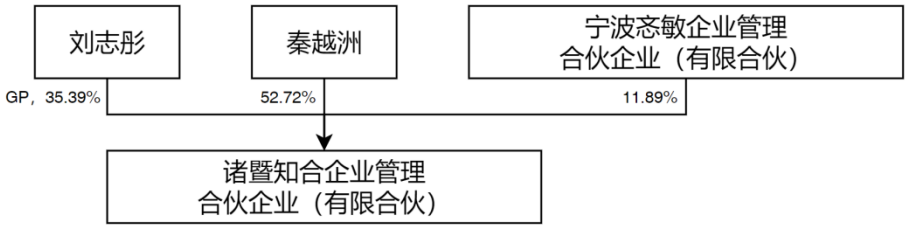
| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 0.35 |
| 营业利润 | 0.17 |

| | |
|---|---|
| 利润总额 | 0.17 |
| 净利润 | 0.17 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，诸暨知合产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，诸暨知合实际控制人为刘志彤。

**7、执行事务合伙人基本情况**

截至本报告书签署日，诸暨知合执行事务合伙人为刘志彤，基本情况如下：

| | |
|---|---|
| **姓名** | 刘志彤 |
| **性别** | 女 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 220104197202****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，诸暨知合**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

诸暨知合系其合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，不属于私募基金，无需在基金业协会进行备案。

**（十九）伯翰骠骑**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴伯翰骠骑股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JG8JT5R |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |

| | |
|---|---|
| **成立日期** | 2021-03-01 |
| **执行事务合伙人** | 杭州伯翰资产管理有限公司 |
| **出资额** | 5,255.50 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 170 室-7 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资及相关咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 3 月，伯翰骠骑设立

2021 年 2 月 26 日，杭州伯翰资产管理有限公司、雷鸣宽签署《嘉兴伯翰骠骑股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立伯翰骠骑，伯翰骠骑设立时的出资额为 10,000 万元。2021 年 3 月 1 日，伯翰骠骑完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.01 | 0.0001% |
| 2 | 雷鸣宽 | 有限合伙人 | 9,999.99 | 99.9999% |
| **合计** | | - | **10,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 10 月，出资额及合伙人变更

2021 年 10 月 11 日，经伯翰骠骑全体合伙人一致同意，同意普通合伙人杭州伯翰资产管理有限公司将其出资额变更为 0.5 万元，同意有限合伙人茅江峰、丁国英、刘国铭、邵虎威、骆高辉、朱双水、邵建波、俞玉柱、胡佩虹、詹永祖、刘锐、徐洪南、乔启洪、江帆、阳锐、潘静敏合计认缴出资 5,255 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人雷鸣宽退伙。本次变更完成后，伯翰骠骑的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.50 | 0.01% |
| 2 | 刘锐 | 有限合伙人 | 2,497.00 | 47.51% |
| 3 | 江帆 | 有限合伙人 | 500.00 | 9.51% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 邵虎威 | 有限合伙人 | 350.00 | 6.66% |
| 5 | 阳锐 | 有限合伙人 | 300.00 | 5.71% |
| 6 | 詹永祖 | 有限合伙人 | 250.00 | 4.76% |
| 7 | 徐洪南 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.81% |
| 8 | 潘静敏 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.81% |
| 9 | 骆高辉 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.86% |
| 10 | 茅江峰 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 11 | 丁国英 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 12 | 刘国铭 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 13 | 朱双水 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 14 | 邵建波 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 15 | 俞玉柱 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 16 | 胡佩虹 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 17 | 乔启洪 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| **合计** | | - | **5,255.50** | **100.00%** |

（3）2023 年 3 月，合伙人变更

2023 年 1 月 6 日，经伯翰骠骑全体合伙人一致同意，同意项忠孝出资 250 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人詹永祖退伙。本次变更完成后，伯翰骠骑的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.50 | 0.01% |
| 2 | 刘锐 | 有限合伙人 | 2,497.00 | 47.51% |
| 3 | 江帆 | 有限合伙人 | 500.00 | 9.51% |
| 4 | 邵虎威 | 有限合伙人 | 350.00 | 6.66% |
| 5 | 阳锐 | 有限合伙人 | 300.00 | 5.71% |
| 6 | 项忠孝 | 有限合伙人 | 250.00 | 4.76% |
| 7 | 徐洪南 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.81% |
| 8 | 潘静敏 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.81% |
| 9 | 骆高辉 | 有限合伙人 | 150.00 | 2.86% |
| 10 | 茅江峰 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 11 | 丁国英 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 12 | 刘国铭 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 13 | 朱双水 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 14 | 邵建波 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 15 | 俞玉柱 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 16 | 胡佩虹 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| 17 | 乔启洪 | 有限合伙人 | 101.00 | 1.92% |
| **合计** | | - | **5,255.50** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，伯翰骠骑认缴出资额由 10,000 万元减少至 5,255.5 万元。

**4、主要业务发展情况**

伯翰骠骑成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,760.55 | 2,822.28 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 2,760.55 | 2,822.28 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -61.73 | -13.67 |
| 利润总额 | -61.73 | -13.67 |
| 净利润 | -61.73 | -13.67 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 89.55 |
| 非流动资产 | 2,671.00 |

| | |
|---|---|
| **资产总计** | **2,760.55** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| **所有者权益** | **2,760.55** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -61.73 |
| 利润总额 | -61.73 |
| 净利润 | -61.73 |

③现金流量表简表

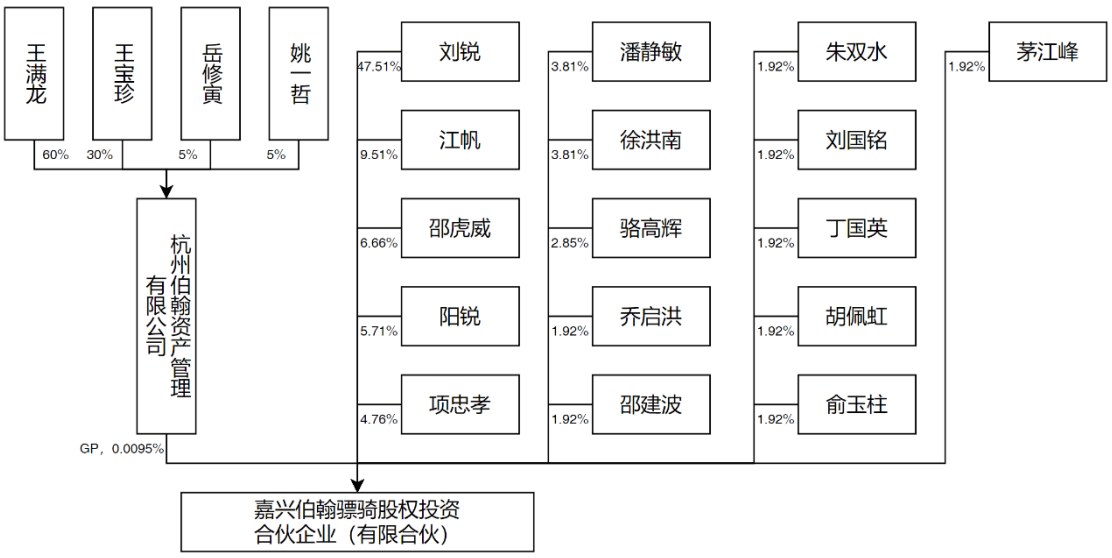
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -13.67 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -101.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -114.67 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，伯翰骠骑产权及控制关系如下图所示：



截至本报告书签署日，伯翰骠骑实际控制人为王满龙。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 杭州伯翰资产管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91330183MA2CDDPU26 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2018-07-30 |
| **法定代表人** | 姚一哲 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省杭州市富阳区东洲街道公望路 6 号 |
| **经营范围** | 资产管理、投资管理、股权投资服务（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**伯翰骠骑**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

伯翰骠骑已于 2021 年 7 月 27 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSC035。伯翰骠骑管理人杭州伯翰资产管理有限公司已于 2020 年 3 月 9 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1070748。

**（二十）聚源中小**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 聚源中小企业发展创业投资基金（绍兴）合伙企业（有限合伙）（曾用名:中小企业发展基金（绍兴）股权投资合伙企业（有限合伙）） |
| **统一社会信用代码** | 91330602MA2JR9H91D |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-12-23 |
| **执行事务合伙人** | 中芯聚源私募基金管理（天津）合伙企业（有限合伙） |
| **出资额** | 360,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省绍兴市越城区皋埠街道银桥路 326 号 1 幢 4 楼 406 室 |
| **经营范围** | 一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 12 月，聚源中小设立

2020 年 12 月 22 日，中芯晶圆股权投资（宁波）有限公司和中芯聚源股权投资管理（天津）合伙企业（有限合伙）签署《中小企业发展基金（绍兴）股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立聚源中小，聚源中小设立时的出资额为 88,560 万元。2020 年 12 月 23 日，聚源中小完成工商登记手续并取得绍兴市越城区市场监督管理局核发的合伙企业营业执照。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 中芯聚源股权投资管理（天津）合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 3,600.00 | 4.06% |
| 2 | 中芯晶圆股权投资（宁波）有限公司 | 有限合伙人 | 84,960.00 | 95.94% |
| **合计** | | - | **88,560.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 1 月，出资额及合伙人变更

2020 年 12 月 31 日，经全体合伙人一致同意，同意国家中小企业发展基金有限公司、绍兴市重点产业股权投资基金有限公司、绍兴滨海新区集成电路产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、中信证券投资有限公司、中信建投投资有限公司和共青城兴芯投资合伙企业（有限合伙）分别认缴出资 100,000 万元、90,000 万元、40,000 万元、30,000 万元、10,000 万元和 1,440 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，聚源中小的合伙人及出资情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 中芯聚源股权投资管理（天津）合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 3,600.00 | 1.00% |
| 2 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 有限合伙人 | 100,000.00 | 27.78% |
| 3 | 绍兴市重点产业股权投资基金有限公司 | 有限合伙人 | 90,000.00 | 25.00% |
| 4 | 中芯晶圆股权投资（宁波）有限公司 | 有限合伙人 | 84,960.00 | 23.60% |
| 5 | 绍兴滨海新区集成电路产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 40,000.00 | 11.11% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 6 | 中信证券投资有限公司 | 有限合伙人 | 30,000.00 | 8.33% |
| 7 | 中信建投投资有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 2.78% |
| 8 | 共青城兴芯投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,440.00 | 0.40% |
| **合计** | | **-** | **360,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，聚源中小认缴出资额由 88,560 万元增加至 360,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

聚源中小成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 541,335.45 | 461,355.48 |
| 负债总计 | 10.17 | 10.00 |
| 所有者权益 | 541,325.27 | 461,345.48 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 95,409.18 | 97,743.98 |
| 营业利润 | 89,201.98 | 91,941.20 |
| 利润总额 | 89,202.15 | 91,941.20 |
| 净利润 | 89,202.15 | 91,941.20 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 19,566.63 |
| 非流动资产 | 521,768.81 |
| **资产总计** | **541,335.45** |
| 流动负债 | 10.17 |

| | |
|---|---|
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **10.17** |
| **所有者权益** | **541,325.27** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 95,409.18 |
| 营业利润 | 89,201.98 |
| 利润总额 | 89,202.15 |
| 净利润 | 89,202.15 |

③现金流量表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -22,359.30 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -9,222.35 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -31,581.64 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，聚源中小无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，聚源中小产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之“十八、聚源中小”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 中芯聚源私募基金管理（天津）合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310000342309905X |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2015-06-09 |
| **执行事务合伙人** | 中芯聚源私募基金管理（上海）有限公司 |
| **出资额** | 5,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 天津市西青经济技术开发区赛达新兴产业园 F1 座 512 室 |

| | |
|---|---|
| **经营范围** | 私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，聚源中小**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

聚源中小已于 2021 年 2 月 1 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SNN898。聚源中小管理人中芯聚源股权投资管理（天津）合伙企业（有限合伙）已于 2016 年 2 月 4 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1030872。

**（二十一）富乐华创**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海富乐华创企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320981MA22MH0N77 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-10-12 |
| **执行事务合伙人** | 贺贤汉 |
| **出资额** | 1,120.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市崇明区中兴镇兴工路 37 号（上海广福经济开发区） |
| **经营范围** | 一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 10 月，富乐华创设立

2020 年 10 月 10 日，贺贤汉、刘立波签署《东台富乐华创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立富乐华创，富乐华创设立时的出资额为 1 万元。2020 年 10 月 12 日，富乐华创完成工商登记手续并取得东台市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 0.10 | 10.00% |
| 2 | 刘立波 | 有限合伙人 | 0.90 | 90.00% |
| **合计** | | | **1.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 12 月，出资额及合伙人变更

2020 年 12 月 11 日，经富乐华创全体合伙人一致同意，同意普通合伙人贺贤汉认缴出资额增至 1 万元、有限合伙人刘立波认缴出资额增至 70 万元，同意余贞怀、袁文平、张保国、祝林、陈恒所、陈敬新、陈元华、杜小祥、金良炎、孔德举、李炎、陆玉龙、潘世祥、石林、王红侠、徐节召、徐志俊、严伟、阳强俊、沈华萍、丁亦、于明洋、周俊新、张凯、徐亚明、陈红梅、陈天华、戴洪兴、李鑫、钱俊、沈杰、宋霞、宛凤、吴春、吴联琼、徐华芬、徐勤勤、许伟伟、蔡亚莉合计认缴出资 1,049 万元入伙成为有限合伙人。本次变更后富乐华创的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.09% |
| 2 | 刘立波 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 3 | 沈华萍 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 4 | 丁亦 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 5 | 钱俊生 | 有限合伙人 | 60.00 | 5.36% |
| 6 | 阳强俊 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 7 | 祝林 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 8 | 吴联琼 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 9 | 陈敬 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 10 | 金良炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 11 | 李炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 12 | 潘世祥 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 13 | 李鑫 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 14 | 陈恒所 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 15 | 宋霞 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 16 | 余贞怀 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 17 | 徐志俊 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 18 | 陈红梅 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 19 | 陈天华 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 20 | 徐勤勤 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 21 | 许伟伟 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 22 | 石林 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 23 | 王红侠 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 24 | 徐节召 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 25 | 沈杰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 26 | 吴春兰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 27 | 蔡亚莉 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 28 | 袁文平 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 29 | 戴洪兴 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 30 | 张凯 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 31 | 张保国 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 32 | 陈元华 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 33 | 孔德举 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 34 | 陆玉龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 35 | 严伟 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 36 | 于明洋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 37 | 周俊 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 38 | 徐华芬 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 39 | 徐亚明 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 40 | 宛凤玲 | 有限合伙人 | 7.00 | 0.63% |
| 41 | 杜小祥 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.18% |
| **合计** | | | **1,120.00** | **100.00%** |

（3）2023 年 4 月，合伙人变更

2023 年 3 月 16 日，经富乐华创全体合伙人一致同意，同意孔德举将其持有的 5 万元认缴出资额转让给张永昌，将其持有的 5 万元认缴出资额转让给李欢，同意潘世祥将其持有的 45 万元认缴出资额转让给刘立波。本次变更后富乐华创的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.09% |
| 2 | 刘立波 | 有限合伙人 | 115.00 | 10.27% |
| 3 | 沈华萍 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 4 | 丁亦 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 5 | 钱俊生 | 有限合伙人 | 60.00 | 5.36% |
| 6 | 阳强俊 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 7 | 祝林 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 8 | 吴联琼 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 9 | 陈敬 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 10 | 金良炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 11 | 李炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 12 | 李鑫 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 13 | 陈恒所 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 14 | 宋霞 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 15 | 余贞怀 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 16 | 徐志俊 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 17 | 陈红梅 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 18 | 陈天华 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 19 | 徐勤勤 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 20 | 许伟伟 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 21 | 石林 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 22 | 王红侠 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 23 | 徐节召 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 24 | 沈杰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 25 | 吴春兰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 26 | 蔡亚莉 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 27 | 袁文平 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 28 | 戴洪兴 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 29 | 张凯 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 30 | 张保国 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 31 | 陈元华 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 32 | 陆玉龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 33 | 严伟 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 34 | 于明洋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 35 | 周俊 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 36 | 徐华芬 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 37 | 徐亚明 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 38 | 宛凤玲 | 有限合伙人 | 7.00 | 0.63% |
| 39 | 李欢 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 40 | 张永昌 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 41 | 杜小祥 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.18% |
| **合计** | | | **1,120.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 9 月，合伙人变更

2023 年 8 月 1 日，经富乐华创全体合伙人一致同意，同意刘立波将其持有的 12 万元认缴出资额转让给杨世兵，将其持有的 6 万元认缴出资额转让给陈二建，将其持有的 5 万元认缴出资额转让给施国棋，将其持有的 4 万元认缴出资额转让给唐智玮，将其持有的 5 万元认缴出资额转让给梅晓东，将其持有的 4 万元认缴出资额转让给徐希龙，将其持有的 5 万元认缴出资额转让给蔡俊，将其持有的 4 万元认缴出资额转让给王松。本次变更后富乐华创的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.09% |
| 2 | 刘立波 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 3 | 沈华萍 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 4 | 丁亦 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 5 | 钱俊生 | 有限合伙人 | 60.00 | 5.36% |
| 6 | 阳强俊 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 7 | 祝林 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 8 | 吴联琼 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 9 | 陈敬 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 10 | 金良炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 11 | 李炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 12 | 李鑫 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 13 | 陈恒所 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 14 | 宋霞 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 15 | 余贞怀 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 16 | 徐志俊 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 17 | 陈红梅 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 18 | 陈天华 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 19 | 徐勤勤 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 20 | 许伟伟 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 21 | 石林 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 22 | 王红侠 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 23 | 徐节召 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 24 | 沈杰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 25 | 吴春兰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 26 | 蔡亚莉 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 27 | 袁文平 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 28 | 戴洪兴 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 29 | 张凯 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 30 | 杨世兵 | 有限合伙人 | 12.00 | 1.07% |
| 31 | 张保国 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 32 | 陈元华 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 33 | 陆玉龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 34 | 严伟 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 35 | 于明洋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 36 | 周俊 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 37 | 徐华芬 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 38 | 徐亚明 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 39 | 宛凤玲 | 有限合伙人 | 7.00 | 0.63% |
| 40 | 陈二建 | 有限合伙人 | 6.00 | 0.54% |
| 41 | 李欢 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 42 | 张永昌 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 43 | 施国棋 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 44 | 蔡俊 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 45 | 梅晓东 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 46 | 唐智玮 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.36% |
| 47 | 徐希龙 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.36% |
| 48 | 王松 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.36% |
| 49 | 杜小祥 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.18% |
| **合计** | | | **1,120.00** | **100.00%** |

（5）2024 年 4 月，合伙人变更

2024 年 4 月 10 日，经富乐华创全体合伙人一致同意，同意陈天华将其持有的 25 万元认缴出资额转让给管鹏飞，同意李欢将其持有的 5 万元认缴出资额转让给杨世兵，同意周俊将其持有的 5 万元认缴出资额转让给杨世兵，将其持有的 5 万元认缴出资额转让给乔卫明，同意唐智玮将其持有的 4 万元认缴出资额转让给田新江，同意沈杰将其持有的 7 万元认缴出资额转让给陶勇，将其持有的 7 万元认缴出资额转让给胡琳，将其持有的 6 万元认缴出资额转让给何斌；同意企业名称由“东台富乐华创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）”变更为“上海富乐华创企业管理咨询合伙企业（有限合伙）”。本次变更后富乐华创的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.09% |
| 2 | 刘立波 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 3 | 沈华萍 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 4 | 丁亦 | 有限合伙人 | 70.00 | 6.25% |
| 5 | 钱俊生 | 有限合伙人 | 60.00 | 5.36% |
| 6 | 阳强俊 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 7 | 祝林 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 8 | 吴联琼 | 有限合伙人 | 50.00 | 4.46% |
| 9 | 陈敬 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 10 | 金良炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 11 | 李炎 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 12 | 李鑫 | 有限合伙人 | 45.00 | 4.02% |
| 13 | 陈恒所 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |
| 14 | 宋霞 | 有限合伙人 | 30.00 | 2.68% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 15 | 余贞怀 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 16 | 徐志俊 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 17 | 陈红梅 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 18 | 管鹏飞 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 19 | 徐勤勤 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 20 | 许伟伟 | 有限合伙人 | 25.00 | 2.23% |
| 21 | 杨世兵 | 有限合伙人 | 22.00 | 1.96% |
| 22 | 石林 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 23 | 王红侠 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 24 | 徐节召 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 25 | 吴春兰 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 26 | 蔡亚莉 | 有限合伙人 | 20.00 | 1.79% |
| 27 | 袁文平 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 28 | 戴洪兴 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 29 | 张凯 | 有限合伙人 | 15.00 | 1.34% |
| 30 | 张保国 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 31 | 陈元华 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 32 | 陆玉龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 33 | 严伟 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 34 | 于明洋 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 35 | 徐华芬 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 36 | 徐亚明 | 有限合伙人 | 10.00 | 0.89% |
| 37 | 宛凤玲 | 有限合伙人 | 7.00 | 0.63% |
| 38 | 陶勇 | 有限合伙人 | 7.00 | 0.63% |
| 39 | 胡琳 | 有限合伙人 | 7.00 | 0.63% |
| 40 | 何斌 | 有限合伙人 | 6.00 | 0.54% |
| 41 | 陈二建 | 有限合伙人 | 6.00 | 0.54% |
| 42 | 乔卫明 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 43 | 张永昌 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 44 | 施国棋 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 45 | 蔡俊 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 46 | 梅晓东 | 有限合伙人 | 5.00 | 0.45% |
| 47 | 田新江 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.36% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 48 | 徐希龙 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.36% |
| 49 | 王松 | 有限合伙人 | 4.00 | 0.36% |
| 50 | 杜小祥 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.18% |
| **合计** | | | **1,120.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，富乐华创认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

富乐华创为标的公司的员工持股平台，无实际经营业务。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,120.01 | 1,120.11 |
| 负债总计 | 0.10 | 0.10 |
| 所有者权益 | 1,119.91 | 1,120.02 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.11 | -0.04 |
| 利润总额 | -0.11 | -0.04 |
| 净利润 | -0.11 | -0.04 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 0.01 |
| 非流动资产 | 1,120.00 |
| **资产总计** | **1,120.01** |
| 流动负债 | 0.10 |

| | |
|---|---|
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.10** |
| **所有者权益** | **1,119.91** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.11 |
| 利润总额 | -0.11 |
| 净利润 | -0.11 |

③现金流量表简表

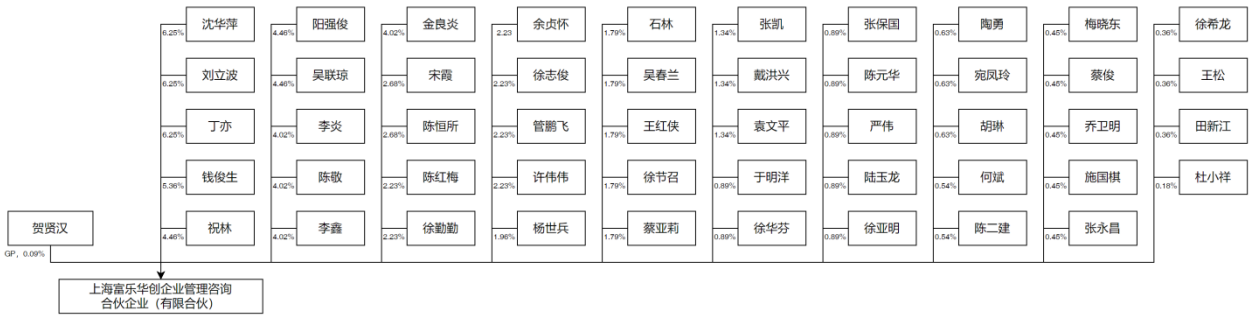
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.11 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.11 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，富乐华创产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，富乐华创实际控制人为贺贤汉。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 贺贤汉 |
| **性别** | 男 |

| | |
|---|---|
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 310109195710****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**富乐华创**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

富乐华创为富乐华的员工持股平台，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等相关法律法规履行备案或登记程序。

**（二十二）嘉兴君玺**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴君玺股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MABUMT695U |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-08-01 |
| **执行事务合伙人** | 上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **出资额** | 5,230.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 187 室-56 |
| **经营范围** | 一般项目:股权投资;实业投资（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 8 月，嘉兴君玺设立

2022 年 7 月 21 日，上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙）、张昊签署《嘉兴君玺股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴君玺，嘉兴君玺设立时的出资额为 1,000 万元。2022 年 8 月 1 日，嘉兴君玺完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| **序号** | **股东名称** | **合伙人类型** | **认缴出资额（万元）** | **出资比例** |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 10.00 | 1.00% |
| 2 | 张昊 | 有限合伙人 | 990.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 12 月，出资额及合伙人变更

2022 年 11 月 28 日，经嘉兴君玺全体合伙人一致同意，同意上海君泺企业管理合伙企业认缴出资额增至 100 万元，同意东台市东悦高质量产业投资基金、嘉兴君晋股权投资合伙企业、史彩萍、杨博分别认缴出资 1,900 万元、1,650 万元、1,000 万元、580 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人张昊退伙。本次变更完成后，嘉兴君玺的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 1.91% |
| 2 | 东台市东悦高质量产业投资基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,900.00 | 36.33% |
| 3 | 嘉兴君晋股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,650.00 | 31.55% |
| 4 | 史彩萍 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 19.12% |
| 5 | 杨博 | 有限合伙人 | 580.00 | 11.09% |
| **合计** | | - | **5,230.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴君玺认缴出资额由 1,000 万元增至 5,230 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴君玺成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 5,147.98 | 5,220.33 |
| 负债总计 | 0.15 | 0.68 |

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益 | 5,147.83 | 5,219.65 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -71.82 | -10.35 |
| 利润总额 | -71.82 | -10.35 |
| 净利润 | -71.82 | -10.35 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 147.98 |
| 非流动资产 | 5,000.00 |
| **资产总计** | **5,147.98** |
| 流动负债 | 0.15 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.15** |
| **所有者权益** | **5,147.83** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -71.82 |
| 利润总额 | -71.82 |
| 净利润 | -71.82 |

③现金流量表简表

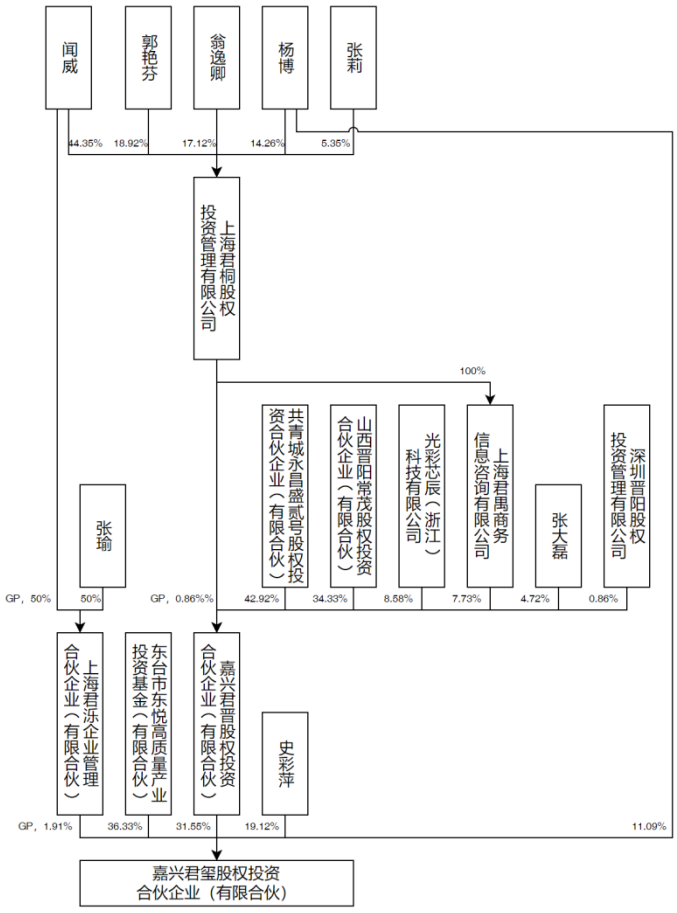
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1.14 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 1.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.14 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴君玺产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴君玺实际控制人为闻威。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310113MA1GQ2UCX6 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-04-28 |
| **执行事务合伙人** | 闻威 |
| **出资额** | 1,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市宝山区市一路 199 号 1-4 楼 |
| **经营范围** | 一般项目:企业管理;信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）;社会经济咨询服务。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴君玺**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴君玺已于 2022 年 12 月 15 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXW529。嘉兴君玺管理人上海君桐股权投资管理有限公司已于 2015 年 8 月 20 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1021028。

**（二十三）东台泽瑞**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 东台市泽瑞产业投资基金（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320981MA1YN6AJ0G |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2019-07-04 |
| **执行事务合伙人** | 上海锦冠投资管理有限公司 |
| **出资额** | 200,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 东台市城东新区东湖路 10 号 0818 室 |
| **经营范围** | 新特产业投资，实业投资，企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2019 年 7 月，东台泽瑞设立

2019 年 4 月 17 日，上海锦冠投资管理有限公司、东台市城东高新技术投资发展有限公司签署《东台市泽瑞产业投资基金（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立东台泽瑞，东台泽瑞设立时的出资额为 50,000 万元。2019 年 7 月 4 日，东台泽瑞完成工商登记手续并取得东台市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 500.00 | 1.00% |
| 2 | 东台市城东高新技术投资发展有限公司 | 有限合伙人 | 49,500.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **50,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 8 月，出资额变更

2022 年 8 月 28 日，经东台泽瑞全体合伙人一致同意，同意上海锦冠投资管理有限公司认缴出资额增至 2,000 万元，同意东台市城东高新技术投资发展有限公司认缴出资额增至 198,000 万元。本次变更完成后，东台泽瑞的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,000.00 | 1.00% |
| 2 | 东台市城东高新技术投资发展有限公司 | 有限合伙人 | 198,000.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **200,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，东台泽瑞认缴出资额由 50,000 万元增加至 200,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

东台泽瑞成立于 2019 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 29,470.38 | 27,153.75 |
| 负债总计 | 1.90 | 1.10 |
| 所有者权益 | 29,468.48 | 27,152.65 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -434.17 | -262.10 |
| 利润总额 | -434.17 | -262.10 |
| 净利润 | -434.17 | -262.10 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 101.35 |
| 非流动资产 | 29,369.03 |
| **资产总计** | **29,470.38** |
| 流动负债 | 1.90 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **1.90** |
| **所有者权益** | **29,468.48** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -434.17 |
| 利润总额 | -434.17 |
| 净利润 | -434.17 |

③现金流量表简表

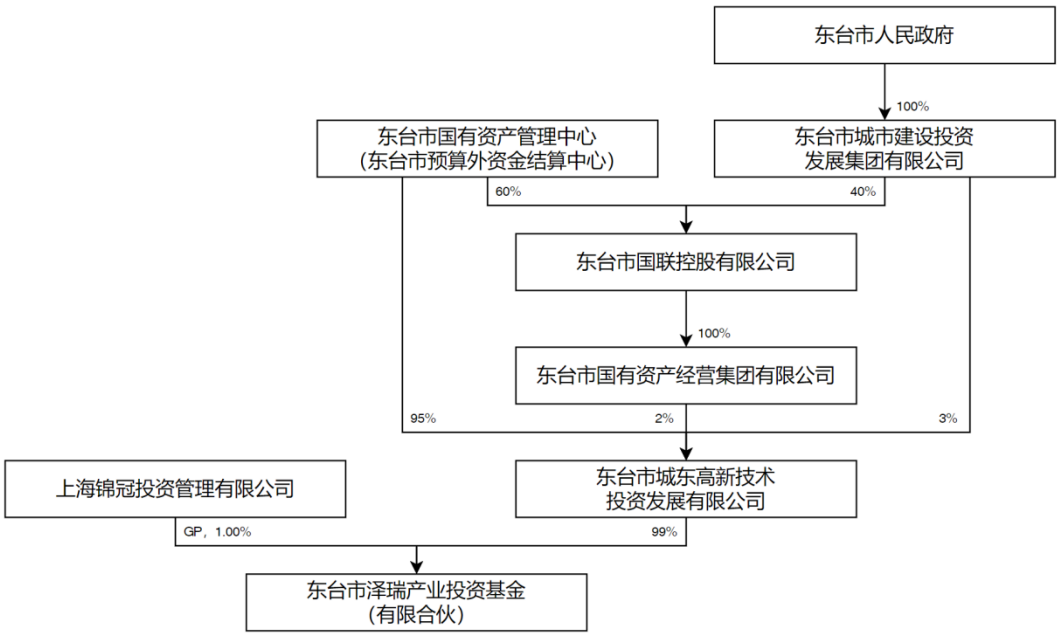
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -433.96 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,250.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,750.80 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 66.84 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，东台泽瑞产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，东台泽瑞实际控制人为东台市人民政府。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海锦冠投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310104MA1FR9QR0F |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2017-08-31 |
| **法定代表人** | 王之祥 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市青浦区五厍浜路 203 号 13 幢六层 F 区 603 室 |
| **经营范围** | 投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，东台泽瑞**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

东台泽瑞已于 2019 年 10 月 22 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SGZ166。东台泽瑞管理人上海锦冠投资管理有限公司已于 2018 年 1 月 19 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1066980。

**（二十四）株洲聚时代**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 株洲聚时代私募股权基金合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91430200MA4Q5EEL4B |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2018-12-04 |
| **执行事务合伙人** | 株洲时代华鑫投资有限公司 |
| **出资额** | 20,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 湖南省株洲市天元区株洲大道 898 号高科总部壹号 810 号 |
| **经营范围** | 从事非上市类股权投资活动及相关的咨询服务（未经金融管理部门批准，不得从事吸收公众存款或变相吸收公众存款、发放贷款等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2018 年 12 月，株洲聚时代设立

2018 年 11 月 19 日，株洲时代华鑫私募股权基金管理有限公司、杭州株联启元投资管理有限公司、湖南天易集团有限公司、株洲时代创新投资企业签署《株洲聚时代私募股权基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立株洲聚时代，株洲聚时代设立时的出资额为 20,000 万元。2018 年 12 月 4 日，株洲聚时代完成工商登记手续并取得株洲市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲时代华鑫私募股权基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.50% |
| 2 | 湖南天易集团有限公司 | 有限合伙人 | 12,000.00 | 60.00% |
| 3 | 株洲时代创新投资企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,400.00 | 32.00% |
| 4 | 杭州株联启元投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 7.50% |
| **合计** | | - | **20,000.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 8 月，合伙人变更

2020 年 8 月 25 日，经株洲聚时代全体合伙人一致同意，同意湖南天易集团有限公司认缴出资额减至 1,500 万元，同意株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业出资 10,500 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，株洲聚时代的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲时代华鑫私募股权基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.50% |
| 2 | 株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,500.00 | 52.50% |
| 3 | 株洲时代创新投资企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,400.00 | 32.00% |
| 4 | 杭州株联启元投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 7.50% |
| 5 | 湖南天易集团有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 7.50% |
| **合计** | | - | **20,000.00** | **100.00%** |

（3）2020 年 10 月，合伙人变更

2020 年 9 月 30 日，经株洲聚时代全体合伙人一致同意，同意株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业认缴出资额增至 12,000 万元，同意有限合伙人湖南天易集团有限公司退伙。本次变更完成后，株洲聚时代的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲时代华鑫私募股权基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.50% |
| 2 | 株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 12,000.00 | 60.00% |
| 3 | 株洲时代创新投资企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,400.00 | 32.00% |
| 4 | 杭州株联启元投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 7.50% |
| **合计** | | - | **20,000.00** | **100.00%** |

（4）2020 年 12 月，合伙人变更

2020 年 12 月 7 日，经株洲聚时代全体合伙人一致同意，同意株洲启越企业管理合伙企业（有限合伙）出资 600 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人株洲时代创新投资企业（有限合伙）认缴出资额减至 5,800 万元。本次变更完成后，株洲聚时代的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲时代华鑫私募股权基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.50% |
| 2 | 株洲动力谷产业发展引导 | 有限合伙人 | 12,000.00 | 60.00% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 基金合伙企业（有限合伙） | | | |
| 3 | 株洲时代创新投资企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,800.00 | 29.00% |
| 4 | 杭州株联启元投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 7.50% |
| 5 | 株洲启越企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 600.00 | 3.00% |
| **合计** | | - | **20,000.00** | **100.00%** |

（5）2021 年 12 月，合伙人变更

2021 年 11 月 30 日，经株洲聚时代全体合伙人一致同意，同意有限合伙人株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业认缴出资额减至 6,500 万元，同意有限合伙人株洲启越企业管理合伙企业认缴出资额增至 800 万元，同意有限合伙人株洲时代创新投资企业认缴出资额增至 6,400 万元，同意株洲时代创富投资中心出资 4,700 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，株洲聚时代的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲时代华鑫私募股权基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.50% |
| 2 | 株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,500.00 | 32.50% |
| 3 | 株洲时代创新投资企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,400.00 | 32.00% |
| 4 | 株洲时代创富投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 4,700.00 | 23.50% |
| 5 | 杭州株联启元投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 7.50% |
| 6 | 株洲启越企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 800.00 | 4.00% |
| **合计** | | - | **20,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，株洲聚时代认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

株洲聚时代成立于 2018 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 21,692.17 | 23,159.38 |
| 负债总计 | 10.00 | 10.11 |
| 所有者权益 | 21,682.17 | 23,149.27 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -765.75 | 4,252.64 |
| 利润总额 | -765.75 | 4,252.64 |
| 净利润 | -765.75 | 4,252.64 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 21,692.17 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **21,692.17** |
| 流动负债 | 10.00 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **10.00** |
| **所有者权益** | **21,682.17** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -765.75 |
| 利润总额 | -765.75 |
| 净利润 | -765.75 |

③现金流量表简表

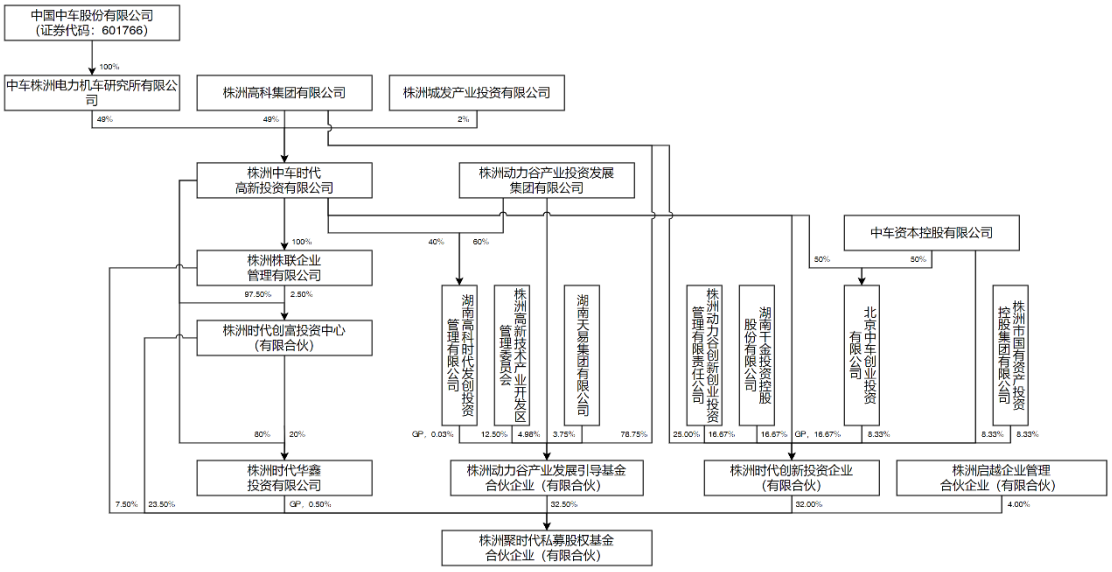
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,073.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -818.24 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -7.54 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,899.66 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

### 6、产权及控制关系

截至本报告书签署日，株洲聚时代产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，中国中车股份有限公司实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会，因此，株洲聚时代实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

### 7、执行事务合伙人基本情况

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 株洲时代华鑫投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91430200MA4Q25117Y |
| **公司类型** | 其他有限责任公司 |
| **成立日期** | 2018-10-24 |
| **法定代表人** | 郭继军 |
| **注册资本** | 200.00 万元 |
| **注册地址** | 湖南省株洲市天元区株洲大道 898 号高科总部壹号 812 号 |

| | |
|---|---|
| **经营范围** | 一般项目：企业管理；创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，株洲聚时代**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

株洲聚时代已于 2019 年 5 月 31 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SGK987。株洲聚时代管理人株洲中车时代高新投资有限公司已于 2017 年 1 月 17 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1061064。

**（二十五）伯翰成德**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴伯翰成德股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA7BQ2EG7E |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-10-25 |
| **执行事务合伙人** | 杭州伯翰资产管理有限公司 |
| **出资额** | 3,249.30 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 179 室-6 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资及相关咨询服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 10 月，伯翰成德设立

2021 年 10 月 21 日，杭州伯翰资产管理有限公司、程一帆签署《嘉兴伯翰成德股权投资合伙企业（有限合伙）》，约定共同以货币方式出资设立伯翰成德，伯翰成德设立时的出资额为 20,000 万元。2021 年 10 月 25 日，伯翰成德完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州伯翰资产管理有限公 | 普通合伙人 | 0.10 | 0.0005% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 司 | | | |
| 2 | 程一帆 | 有限合伙人 | 19,999.90 | 99.9995% |
| **合计** | | - | **20,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 8 月，出资额和合伙人变更

2022 年 8 月，经伯翰成德全体合伙人一致同意，同意杭州伯翰认缴出资额增至 0.30 万元，同意任小伟、金轩宇、徐美琴、胡静国、俞星、吴梦迪、余春琴、朱莉敏、李淑君、姚志芳、李明波、姚一哲、陈华童、蒋盛、叶鹏飞、徐飞君、刘国铭、嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙）、伯翰骠骑、浙江普银投资有限公司合计出资 3,249 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人程一帆退伙。本次变更完成后，伯翰成德的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.30 | 0.01% |
| 2 | 徐美琴 | 有限合伙人 | 404.00 | 12.43% |
| 3 | 刘国铭 | 有限合伙人 | 300.00 | 9.23% |
| 4 | 叶鹏飞 | 有限合伙人 | 300.00 | 9.23% |
| 5 | 金轩宇 | 有限合伙人 | 240.00 | 7.39% |
| 6 | 胡静国 | 有限合伙人 | 200.00 | 6.16% |
| 7 | 浙江普银投资有限公司 | 有限合伙人 | 200.00 | 6.16% |
| 8 | 姚一哲 | 有限合伙人 | 174.00 | 5.36% |
| 9 | 徐飞君 | 有限合伙人 | 150.00 | 4.62% |
| 10 | 任小伟 | 有限合伙人 | 130.00 | 4.00% |
| 11 | 嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 122.00 | 3.75% |
| 12 | 李淑君 | 有限合伙人 | 120.00 | 3.69% |
| 13 | 俞星 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 14 | 吴梦迪 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 15 | 余春琴 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 16 | 朱莉敏 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 17 | 姚志芳 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 18 | 李明波 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 19 | 陈华童 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| 20 | 蒋盛 | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 21 | 嘉兴伯翰骠骑股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 101.00 | 3.11% |
| **合计** | | - | **3,249.30** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，伯翰成德认缴出资额由 20,000 万元变更为 3,249.30 万元。

**4、主要业务发展情况**

伯翰成德成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 3,079.26 | 3,079.60 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 3,079.26 | 3,079.60 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.34 | 4.60 |
| 利润总额 | -0.34 | 4.60 |
| 净利润 | -0.34 | 4.60 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 79.26 |
| 非流动资产 | 3,000.00 |
| **资产总计** | **3,079.26** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |

| | |
|---|---|
| **所有者权益** | **3,079.26** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.34 |
| 利润总额 | -0.34 |
| 净利润 | -0.34 |

③现金流量表简表

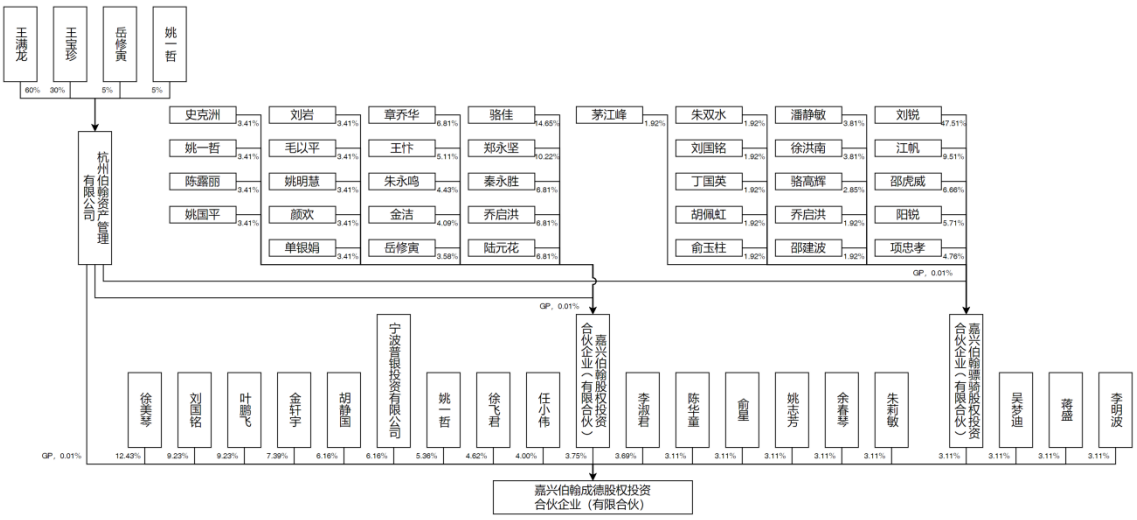
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.34 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，伯翰成德产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，伯翰成德实际控制人为王满龙。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 杭州伯翰资产管理有限公司 |

| | |
|---|---|
| **统一社会信用代码** | 91330183MA2CDDPU26 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2018-07-30 |
| **法定代表人** | 姚一哲 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省杭州市富阳区东洲街道公望路 6 号 |
| **经营范围** | 资产管理、投资管理、股权投资服务（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**伯翰成德**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

伯翰成德已于 2022 年 5 月 17 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVP022。伯翰成德管理人杭州伯翰资产管理有限公司已于 2020 年 3 月 9 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1070748。

**（二十六）浑璞七期**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 宿迁浑璞七期集成电路产业基金（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91321311MA20753W3T |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2019-10-11 |
| **执行事务合伙人** | 青岛浑璞守一私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 22,301.00 万元 |
| **主要经营场所** | 宿迁市宿豫区洪泽湖东路 19 号恒通大厦 3 楼 307 室-QSWL014 |
| **经营范围** | 非公开募集股权投资基金（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）<br>一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2019 年 10 月，浑璞七期设立

2019 年 10 月 11 日，霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司、刘备签署《宿

迁浑璞七期集成电路产业基金（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立浑璞七期，浑璞七期设立时的出资额为 1,000 万元。2019 年 10 月 11 日，浑璞七期完成工商登记手续并取得宿迁市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 10.00% |
| 2 | 刘备 | 有限合伙人 | 900.00 | 90.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 1 月，出资额和合伙人变更

2021 年 12 月 31 日，经浑璞七期全体合伙人一致同意，同意霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司认缴出资额减至 1 万元，同意海南素朴企业管理合伙企业出资 200 万元成为普通合伙人，同意蔡倩、黄华清、山东经纬钢帘线科技有限公司、新余君一常青咨询管理中心、董博、傅志存、刘剑华、北京中基太业投资有限公司、广州文鑫创业投资合伙企业、嘉兴睿瓴股权投资合伙企业、何志强、张阳春、王一婷、章锦文、陈志忠、沿海设计有限公司、许建军、胡旭文、陈荣平、王伟合计出资 22,100 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人刘备退伙。本次变更完成后，浑璞七期的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 海南素朴企业管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 200.00 | 0.90% |
| 3 | 蔡倩 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 22.42% |
| 4 | 黄华清 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 8.97% |
| 5 | 山东经纬钢帘线科技有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 8.97% |
| 6 | 新余君一常青咨询管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,150.00 | 5.16% |
| 7 | 董博 | 有限合伙人 | 1,150.00 | 5.16% |
| 8 | 傅志存 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 9 | 刘剑华 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 10 | 北京中基太业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 11 | 广州文鑫创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 12 | 嘉兴睿瓴股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 13 | 何志强 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 14 | 陈荣平 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 15 | 王伟 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 16 | 张阳春 | 有限合伙人 | 700.00 | 3.14% |
| 17 | 王一婷 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 18 | 章锦文 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 19 | 陈志忠 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 20 | 沿海设计有限公司 | 有限合伙人 | 300.00 | 1.35% |
| 21 | 许建军 | 有限合伙人 | 150.00 | 0.67% |
| 22 | 胡旭文 | 有限合伙人 | 150.00 | 0.67% |
| **合计** | | - | **22,301.00** | **100.00%** |

（3）2023 年 1 月，出资额和合伙人变更

2023 年 1 月 4 日，经浑璞七期全体合伙人一致同意，同意中泰富力科技发展有限公司出资 1,500 万元入伙成为有限合伙人，同意冯间出资 500 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人黄华清退伙。本次变更完成后，浑璞七期的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 霍尔果斯浑璞股权投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 海南素朴企业管理合伙企业(有限合伙) | 普通合伙人 | 200.00 | 0.90% |
| 3 | 蔡倩 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 22.42% |
| 4 | 山东经纬钢帘线科技有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 8.97% |
| 5 | 中泰富力科技发展有限公司 | 有限合伙人 | 1,500.00 | 6.73% |
| 6 | 新余君一常青咨询管理中心(有限合伙) | 有限合伙人 | 1,150.00 | 5.16% |
| 7 | 董博 | 有限合伙人 | 1,150.00 | 5.16% |
| 8 | 傅志存 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 9 | 刘剑华 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 10 | 北京中基太业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 11 | 广州文鑫创业投资合伙企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 12 | 嘉兴睿瓴股权投资合伙企业(有限合伙) | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 13 | 何志强 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 14 | 陈荣平 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 15 | 王伟 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 4.48% |
| 16 | 张阳春 | 有限合伙人 | 700.00 | 3.14% |
| 17 | 王一婷 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 18 | 章锦文 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 19 | 陈志忠 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 20 | 冯间 | 有限合伙人 | 500.00 | 2.24% |
| 21 | 沿海设计有限公司 | 有限合伙人 | 300.00 | 1.35% |
| 22 | 许建军 | 有限合伙人 | 150.00 | 0.67% |
| 23 | 胡旭文 | 有限合伙人 | 150.00 | 0.67% |
| **合计** | | - | **22,301.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，浑璞七期认缴出资额由 1,000 万元变更为 22,301 万元。

**4、主要业务发展情况**

浑璞七期成立于 2019 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 13,292.68 | 13,677.98 |
| 负债总计 | 0.00 | 0.25 |
| 所有者权益 | 13,292.68 | 13,677.73 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -385.05 | -19.87 |
| 利润总额 | -385.05 | -19.87 |

| | | |
|---|---|---|
| 净利润 | -385.05 | -19.87 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 353.79 |
| 非流动资产 | 12,938.89 |
| **资产总计** | **13,292.68** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **-** |
| **所有者权益** | **13,292.68** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -385.05 |
| 利润总额 | -385.05 |
| 净利润 | -385.05 |

③现金流量表简表

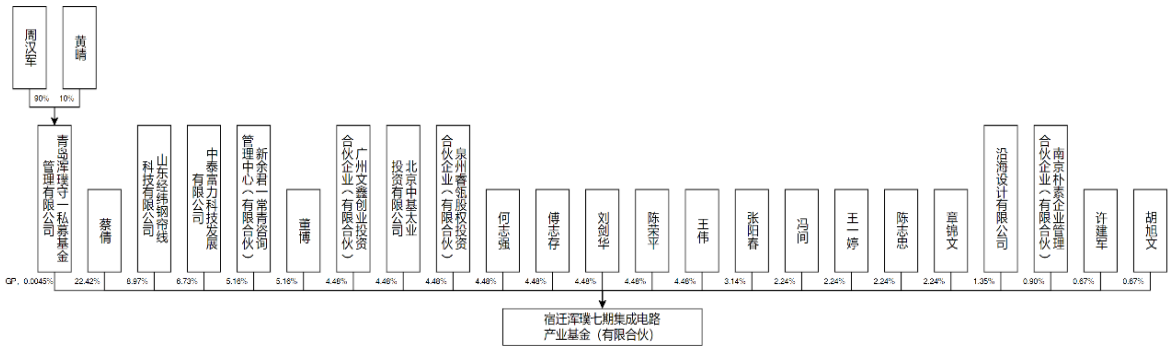
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 3.69 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，浑璞七期产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，浑璞七期实际控制人为周汉军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 青岛浑璞守一私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91654004MA77A2UFXT |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2017-02-26 |
| **法定代表人** | 周汉军 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 山东省青岛市平度市李园街道办事处青岛路 279 号 901 户 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，浑璞七期**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

浑璞七期已于 2021 年 10 月 12 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSW286。浑璞七期管理人青岛浑璞守一私募基金管理有限公司已于 2017 年 4 月 28 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1062519。

**（二十七）富乐华技**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海富乐华技企业管理咨询合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320981MA22MH244N |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |

| | |
|---|---|
| **成立日期** | 2020-10-12 |
| **执行事务合伙人** | 贺贤汉 |
| **出资额** | 730.12 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市崇明区中兴镇兴工路 37 号（上海广福经济开发区） |
| **经营范围** | 一般项目：企业管理咨询；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 10 月，富乐华技设立

2020 年 10 月 10 日，贺贤汉、张恩荣签署《东台富乐华技企业管理咨询合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立富乐华技，富乐华技设立时的出资额为 1 万元。2020 年 10 月 12 日，富乐华技完成工商登记手续并取得东台市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 0.10 | 10.00% |
| 2 | 张恩荣 | 有限合伙人 | 0.90 | 90.00% |
| **合计** | | | **1.00** | **100.00%** |

（2）2020 年 12 月，出资额及合伙人变更

2020 年 12 月 11 日，经富乐华创全体合伙人一致同意，同意普通合伙人贺贤汉认缴出资额增至 1 万元，同意石其明、贺贤娟、刘伟伟、叶萍、周新浩、盛家蔚、曲欢、倪仞千、林超、孙浩淼、王永杰、孔令剑、董佳淳、吴燕青、程向阳、张继承、徐兵、张成龙、张俊兵、田少勇、陈俊贵、何晓嫣、张宏蕾合计出资 512.10 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人张恩荣将其持有的 0.90 万元认缴出资额转让给张继承。本次变更后富乐华技的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.19% |
| 2 | 石其明 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 3 | 贺贤娟 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 4 | 刘伟伟 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 5 | 叶萍 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 6 | 吴燕青 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 7 | 程向阳 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 8 | 张继承 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 9 | 林超 | 有限合伙人 | 30.00 | 5.84% |
| 10 | 周新浩 | 有限合伙人 | 30.00 | 5.84% |
| 11 | 徐兵 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 12 | 田少勇 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 13 | 孙浩淼 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 14 | 董佳淳 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 15 | 盛家蔚 | 有限合伙人 | 15.00 | 2.92% |
| 16 | 王永杰 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 17 | 曲欢 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 18 | 倪仞千 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 19 | 张成龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 20 | 陈俊贵 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 21 | 何晓嫣 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 22 | 张宏蕾 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 23 | 孔令剑 | 有限合伙人 | 6.00 | 1.17% |
| 24 | 张俊兵 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.39% |
| **合计** | | | **514.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 9 月，合伙人变更

2021 年 9 月 14 日，经富乐华技全体合伙人一致同意，同意张继承将其持有的 40 万元认缴出资额转让给贺贤汉。本次变更完成后，富乐华技的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 41.00 | 7.98% |
| 2 | 石其明 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 3 | 贺贤娟 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 4 | 刘伟伟 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 5 | 叶萍 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 6 | 吴燕青 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 7 | 程向阳 | 有限合伙人 | 40.00 | 7.78% |
| 8 | 林超 | 有限合伙人 | 30.00 | 5.84% |
| 9 | 周新浩 | 有限合伙人 | 30.00 | 5.84% |
| 10 | 徐兵 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 11 | 田少勇 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 12 | 孙浩淼 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 13 | 董佳淳 | 有限合伙人 | 20.00 | 3.89% |
| 14 | 盛家蔚 | 有限合伙人 | 15.00 | 2.92% |
| 15 | 王永杰 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 16 | 曲欢 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 17 | 倪仞千 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 18 | 张成龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 19 | 陈俊贵 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 20 | 何晓嫣 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 21 | 张宏蕾 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.95% |
| 22 | 孔令剑 | 有限合伙人 | 6.00 | 1.17% |
| 23 | 张俊兵 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.39% |
| **合计** | | | **514.00** | **100.00%** |

（4）2022 年 12 月，出资额及合伙人变更

2022 年 12 月 1 日，经富乐华技全体合伙人一致同意，同意祝荣宝出资 216.12 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，富乐华技的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 41.00 | 5.62% |
| 2 | 祝荣宝 | 有限合伙人 | 216.12 | 29.60% |
| 3 | 石其明 | 有限合伙人 | 40.00 | 5.48% |
| 4 | 贺贤娟 | 有限合伙人 | 40.00 | 5.48% |
| 5 | 刘伟伟 | 有限合伙人 | 40.00 | 5.48% |
| 6 | 叶萍 | 有限合伙人 | 40.00 | 5.48% |
| 7 | 吴燕青 | 有限合伙人 | 40.00 | 5.48% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 8 | 程向阳 | 有限合伙人 | 40.00 | 5.48% |
| 9 | 林超 | 有限合伙人 | 30.00 | 4.11% |
| 10 | 周新浩 | 有限合伙人 | 30.00 | 4.11% |
| 11 | 徐兵 | 有限合伙人 | 20.00 | 2.74% |
| 12 | 田少勇 | 有限合伙人 | 20.00 | 2.74% |
| 13 | 孙浩淼 | 有限合伙人 | 20.00 | 2.74% |
| 14 | 董佳淳 | 有限合伙人 | 20.00 | 2.74% |
| 15 | 盛家蔚 | 有限合伙人 | 15.00 | 2.05% |
| 16 | 王永杰 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 17 | 曲欢 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 18 | 倪仞千 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 19 | 张成龙 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 20 | 陈俊贵 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 21 | 何晓嫣 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 22 | 张宏蕾 | 有限合伙人 | 10.00 | 1.37% |
| 23 | 孔令剑 | 有限合伙人 | 6.00 | 0.82% |
| 24 | 张俊兵 | 有限合伙人 | 2.00 | 0.27% |
| **合计** | | | **730.12** | **100.00%** |

（5）2024 年 6 月，名称变更

2024 年 6 月 13 日，经富乐华技全体合伙人一致同意，同意企业名称由“东台富乐华技企业管理咨询合伙企业(有限合伙)”变更为“上海富乐华技企业管理咨询合伙企业(有限合伙)”。

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，富乐华技认缴出资额由 514 万元增加至 730.12 万元。

**4、主要业务发展情况**

富乐华技为上海申和的员工持股平台，无实际经营业务。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,514.00 | 1,514.06 |
| 负债总计 | 0.1 | 0.1 |
| 所有者权益 | 1,513.91 | 1,513.97 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.06 | -0.03 |
| 利润总额 | -0.06 | -0.03 |
| 净利润 | -0.06 | -0.03 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | - |
| 非流动资产 | 1,514.00 |
| **资产总计** | **1,514.00** |
| 流动负债 | 0.10 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.10** |
| **所有者权益** | **1,513.91** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.06 |
| 利润总额 | -0.06 |
| 净利润 | -0.06 |

③现金流量表简表

单位：万元

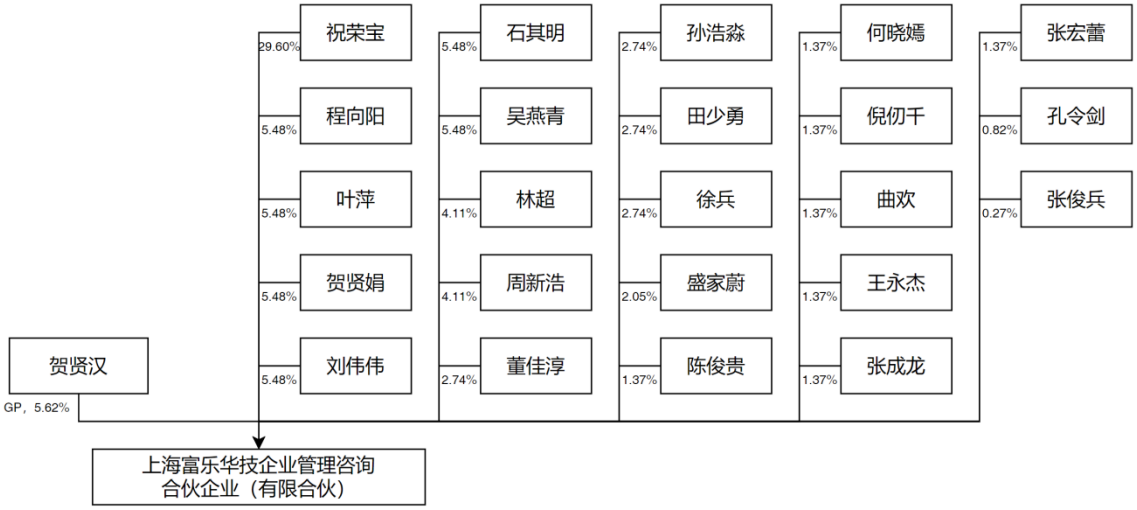
| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.06 |

| | |
|---|---|
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.06 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，富乐华技产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，富乐华技实际控制人为贺贤汉。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 贺贤汉 |
| **性别** | 男 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 310109195710****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**富乐华技**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

富乐华技为上海申和的员工持股平台，不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要按照《中华人民共和国证券投资基金法》《私募投资基金监督管理条例》《私募投资基金监督管理暂行办法》《私募投资基金登记备案办法》等相关法律法规履行备案或登记程序。

**（二十八）常州宏芯**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 常州宏芯创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320411MA7J5A546H |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-03-14 |
| **执行事务合伙人** | 江苏九洲创业投资管理有限公司 |
| **出资额** | 6,060.00 万元 |
| **主要经营场所** | 常州西太湖科技产业园菊香路 199 号 A19 栋 3 楼 301 室 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 3 月，常州宏芯设立

2022 年 3 月 14 日，江苏九洲创业投资管理有限公司、赵善麒、王晓宝、刘利峰、丁子文、戴超原、常东来、李四平、薛红霞、戚丽娜、卢杨、许华、麻长胜、史帅领、许春凤、叶长为、张炜、荣睿签署《常州宏芯创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立常州宏芯，常州宏芯设立时的出资额为 6,060 万元。2022 年 3 月 14 日，常州宏芯完成工商登记手续并取得常州市武进区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 江苏九洲创业投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 60.00 | 0.99% |
| 2 | 赵善麒 | 有限合伙人 | 1,900.00 | 31.35% |
| 3 | 王晓宝 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 4 | 刘利峰 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 5 | 丁子文 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 6 | 戴超原 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 7 | 常东来 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.95% |
| 8 | 李四平 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 9 | 薛红霞 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 10 | 戚丽娜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 11 | 卢杨 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 12 | 许华 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 13 | 麻长胜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 14 | 史帅领 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 15 | 许春凤 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 16 | 叶长为 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 17 | 张炜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 18 | 荣睿 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| **合计** | | - | **6,060.00** | **100.00%** |

（2）2023 年 5 月，合伙人变更

2023 年 5 月 10 日，经常州宏芯全体合伙人一致同意，同意赵善麒将其持有的 100 万元认缴出资额转让给宋世雄、将其持有的 100 万元认缴出资额转让给徐斌、将其持有的 100 万元认缴出资额转让给王玮玮。本次变更完成后，常州宏芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 江苏九洲创业投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 60.00 | 0.99% |
| 2 | 赵善麒 | 有限合伙人 | 1,600.00 | 26.41% |
| 3 | 王晓宝 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 4 | 刘利峰 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 5 | 丁子文 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 6 | 戴超原 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 7 | 常东来 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.95% |
| 8 | 李四平 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 9 | 薛红霞 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 10 | 戚丽娜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 11 | 卢杨 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 12 | 许华 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 13 | 麻长胜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 14 | 史帅领 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 15 | 许春凤 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 16 | 叶长为 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 17 | 张炜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 18 | 荣睿 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 19 | 宋世雄 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.65% |
| 20 | 徐斌 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.65% |
| 21 | 王玮玮 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.65% |
| **合计** | | - | **6,060.00** | **100.00%** |

（3）2023 年 9 月，合伙人变更

2023 年 9 月 14 日，经常州宏芯全体合伙人一致同意，同意赵善麒将其持有的 250 万元认缴出资额转让给徐斌，同意王晓宝将其持有的 100 万元认缴出资额转让给徐斌，同意刘利峰将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意丁子文将其持有的 100 万元认缴出资额转让给徐斌，同意常东来将其持有的 300 万元认缴出资额转让给徐斌，同意李四平将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意薛红霞将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意戚丽娜将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意史帅领将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意叶长为将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意张炜将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌，同意荣睿将其持有的 200 万元认缴出资额转让给徐斌。本次变更完成后，常州宏芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 江苏九洲创业投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 60.00 | 0.99% |
| 2 | 徐斌 | 有限合伙人 | 2,450.00 | 40.43% |
| 3 | 赵善麒 | 有限合伙人 | 1,350.00 | 22.28% |
| 4 | 戴超原 | 有限合伙人 | 400.00 | 6.60% |
| 5 | 王晓宝 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.95% |
| 6 | 丁子文 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.95% |
| 7 | 刘利峰 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 8 | 卢杨 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 9 | 许华 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 10 | 麻长胜 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 11 | 许春凤 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.30% |
| 12 | 宋世雄 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.65% |
| 13 | 王玮玮 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.65% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **6,060.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，常州宏芯认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

常州宏芯成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 3,523.84 | 2,525.75 |
| 负债总计 | 26.27 | 26.27 |
| 所有者权益 | 3,497.57 | 2,499.48 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -1.91 | -0.52 |
| 利润总额 | -1.91 | -0.52 |
| 净利润 | -1.91 | -0.52 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 23.84 |
| 非流动资产 | 3,500.00 |
| **资产总计** | **3,523.84** |
| 流动负债 | 26.27 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **26.27** |
| **所有者权益** | **3,497.57** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -1.91 |
| 利润总额 | -1.91 |
| 净利润 | -1.91 |

③现金流量表简表

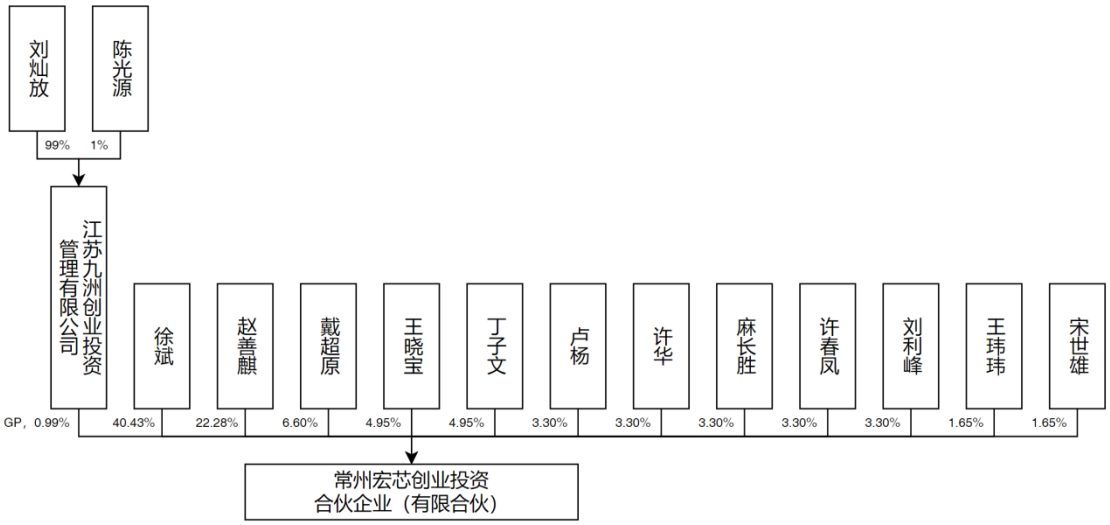
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,000.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,000.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1.91 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，常州宏芯产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，常州宏芯实际控制人为刘灿放。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 江苏九洲创业投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91320400667628672Q |

| | |
|---|---|
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2007-09-30 |
| **法定代表人** | 汤胜军 |
| **注册资本** | 1,500.00 万元 |
| **注册地址** | 常州西太湖科技产业园兰香路 8 号 1 号楼 205 室 |
| **经营范围** | 创业资本管理，上市策划，收购兼并财务顾问、企业重组管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，常州宏芯**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

常州宏芯已于 2022 年 4 月 18 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVM216。常州宏芯管理人江苏九洲创业投资管理有限公司已于 2015 年 1 月 29 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1007444。

**（二十九）嘉兴璟翎**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴璟翎股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2CXWXGXX |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2019-12-05 |
| **执行事务合伙人** | 上海德观资产管理有限公司 |
| **出资额** | 2,681.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 148 室-83 |
| **经营范围** | 股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2019 年 12 月，嘉兴璟翎设立

2019 年 12 月 5 日，上海德观资产管理有限公司、周佳辰签署《嘉兴璟翎股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴璟翎，嘉兴璟翎设立时的出资额为 1,000 万元。2019 年 12 月 5 日，嘉兴璟翎完成工商登记手续并取得南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙

人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.10% |
| 2 | 周佳辰 | 有限合伙人 | 999.00 | 99.90% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 6 月，出资额及合伙人变更

2022 年 6 月 21 日，经嘉兴璟翎全体合伙人一致同意，同意上海吉塚电子有限公司出资 1,610 万元入伙成为有限合伙人，同意吴永出资 1,070 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人周佳辰退伙。本次变更完成后，嘉兴璟翎的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.04% |
| 2 | 上海吉塚电子有限公司 | 有限合伙人 | 1,610.00 | 60.05% |
| 3 | 吴永 | 有限合伙人 | 1,070.00 | 39.91% |
| **合计** | | - | **2,681.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 7 月，合伙人变更

2022 年 7 月 15 日，经嘉兴璟翎全体合伙人一致同意，同意上海吉塚电子有限公司认缴出资额减至 1,560 万元，同意吴永认缴出资额减至 1,020 万元，同意谢永林出资 100 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，嘉兴璟翎的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.04% |
| 2 | 上海吉塚电子有限公司 | 有限合伙人 | 1,560.00 | 58.19% |
| 3 | 吴永 | 有限合伙人 | 1,020.00 | 38.05% |
| 4 | 谢永林 | 有限合伙人 | 100.00 | 3.73% |
| **合计** | | - | **2,681.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴璟翎认缴出资额由 1,000 万元增加至 2,681 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴璟翎成立于 2019 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,562.61 | 2,616.90 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 2,562.61 | 2,616.90 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -54.29 | -62.74 |
| 利润总额 | -54.29 | -62.74 |
| 净利润 | -54.29 | -62.74 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 62.61 |
| 非流动资产 | 2,500.00 |
| **资产总计** | **2,562.61** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **-** |
| **所有者权益** | **2,562.61** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -54.29 |
| 利润总额 | -54.29 |
| 净利润 | -54.29 |

③现金流量表简表

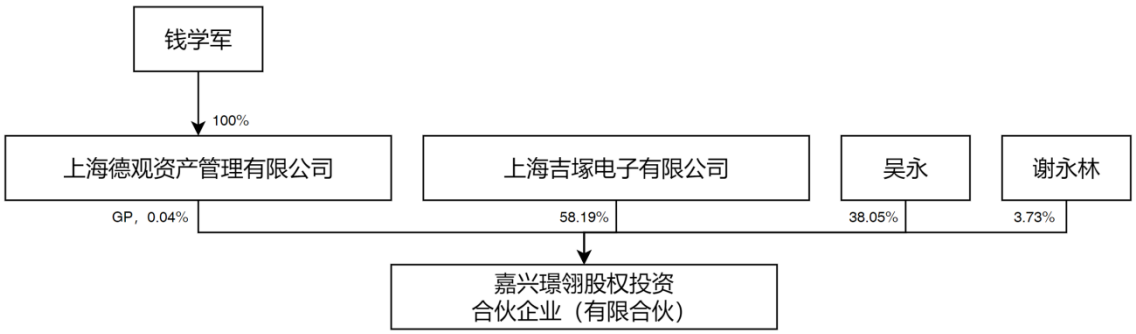
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.69 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.69 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴璟翎产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴璟翎实际控制人为钱学军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 上海德观资产管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115332526623J |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人独资） |
| **成立日期** | 2015-04-04 |
| **法定代表人** | 钱学军 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浦东新区泥城镇新城路 2 号 24 幢 C1901 室 |

| | |
|---|---|
| **经营范围** | 资产管理，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴璟翎**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴璟翎已于 2022 年 6 月 9 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVN850。嘉兴璟翎管理人上海德观资产管理有限公司已于 2015 年 6 月 11 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1015666。

**（三十）上海同祺**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海同祺投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 913101060886975690 |
| **公司类型** | 有限责任公司 |
| **成立日期** | 2014-03-06 |
| **法定代表人** | 凌菲菲 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市静安区共和新路 2999 弄 11 号 219 室 |
| **经营范围** | 投资管理,资产管理,实业投资,物业管理。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2014 年 3 月，上海同祺设立

上海同祺系由凌菲菲、黄见宸于 2014 年 2 月 24 日发起设立的有限责任公司，设立时认缴出资总额为 2,000 万元。2014 年 3 月 6 日，上海市工商行政管理局闸北分局向上海同祺核发了《营业执照》。企业成立时，股东出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴注册资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 凌菲菲 | 货币 | 1,600.00 | 80.00% |
| 2 | 黄见宸 | 货币 | 400.00 | 20.00% |
| **合计** | | - | **2,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年注册资本变化情况**

最近三年，上海同祺注册资本未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

上海同祺成立于 2014 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 54,896.07 | 52,018.32 |
| 负债总计 | 53,254.12 | 50,205.10 |
| 所有者权益 | 1,641.96 | 1,813.22 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -171.34 | -156.83 |
| 利润总额 | -171.26 | -156.80 |
| 净利润 | -171.26 | -156.80 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 40,717.47 |
| 非流动资产 | 14,173.61 |
| **资产总计** | **54,896.07** |
| 流动负债 | 53,254.12 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **53,254.12** |
| **所有者权益** | **1,641.96** |

②利润表简表

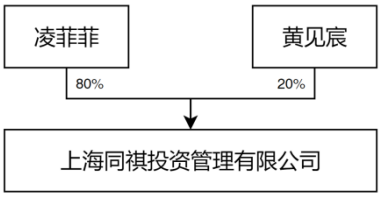
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -171.34 |
| 利润总额 | -171.26 |
| 净利润 | -171.26 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，上海同祺产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，上海同祺实际控制人为凌菲菲。

**7、主要股东基本情况**

截至本报告书签署日，上海同祺实际控制人为凌菲菲，基本情况如下：

| | |
| --- | --- |
| **姓名** | 凌菲菲 |
| **性别** | 女 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 440301196402****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，上海同祺的其他下属企业和对外投资情况**具体如下：

| 序号 | 企业名称 | 产业类别 | 持股比例 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 湖南同祺医药科技有限公司 | 制造业 | 90% |
| 2 | 上海祺科实业有限公司 | 租赁和商务服务业 | 80% |
| 3 | 上海佰龄天寿投资有限公司 | 租赁和商务服务业 | 70% |
| 4 | 上海复软信息科技有限公司 | 科学研究和技术服务业 | 51% |
| 5 | 湖南同祺药业有限公司 | 批发和零售业 | 60% |
| 6 | 上海家必安物业管理有限公司 | 房地产业 | 99% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 7 | 上海万庄物业管理有限公司 | 房地产业 | 48% |
| 8 | 湖南同祺餐饮服务有限公司 | 住宿和餐饮业 | 60% |
| 9 | 上海宣祺网络科技有限公司 | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 99% |
| 10 | 上海同祺智慧大药房连锁有限公司 | 批发和零售业 | 40% |
| 11 | 衡阳同祺智慧大药房有限公司 | 批发和零售业 | 50% |
| 12 | 上海同祺医药科技有限公司 | 科学研究和技术服务业 | 10% |
| **13** | **长沙海通盛阳一期投资合伙企业（有限合伙）** | **金融业** | **29.80%** |
| **14** | **睿励科学仪器（上海）有限公司** | **制造业** | **2.86%** |
| **15** | **马鞍山爱卡股权投资合伙企业（有限合伙）** | **租赁和商务服务业** | **3.36%** |
| **16** | **马鞍山领泽基石股权投资合伙企业（有限合伙）** | **金融业** | **2.00%** |
| **17** | **上海西南明园实业发展有限公司** | **房地产业** | **5.00%** |
| **18** | **上海慧拾智能科技有限公司** | **科学研究和技术服务业** | **5.00%** |

### （三十一）锦冠新能源

#### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海锦冠新能源发展合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310104MA1FRDG4X3 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2018-06-28 |
| **执行事务合伙人** | 上海锦冠投资管理有限公司 |
| **出资额** | 1,910.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市青浦区五厍浜路 203 号 13 幢六层 A 区 626 室 |
| **经营范围** | 一般项目：风力发电技术服务；太阳能发电技术服务；新能源技术推广服务；人工智能应用软件开发；销售电子元器件、特种陶瓷制品。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

#### 2、历史沿革

（1）2018 年 6 月，锦冠新能源设立

2018 年 6 月 19 日，上海锦冠投资管理有限公司、上海双辰投资有限公司签署《上海锦冠新能源发展合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立锦冠新能源，锦冠新能源设立时的出资额为 1,010 万元。2018 年 6 月 28 日，锦冠新能源完成工商登记手续并取得上海市徐汇区市场监督管理局核发

的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.99% |
| 2 | 上海双辰投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 99.01% |
| **合计** | | - | **1,010.00** | **100.00%** |

（2）2018 年 12 月，合伙人变更

2018 年 12 月 20 日，经锦冠新能源全体合伙人一致同意，同意上海双辰投资有限公司将其 1,000 万元认缴出资额转让给王之祥。本次变更完成后，锦冠新能源的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.99% |
| 2 | 王之祥 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 99.01% |
| **合计** | | - | **1,010.00** | **100.00%** |

（3）2021 年 8 月，出资额及合伙人变更

2021 年 8 月 17 日，经锦冠新能源全体合伙人一致同意，同意王之祥认缴出资额增至 1,200 万元，同意孙苏宁出资 100 万元入伙成为有限合伙人，同意田新宇出资 100 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，锦冠新能源的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.71% |
| 2 | 王之祥 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 85.11% |
| 3 | 孙苏宁 | 有限合伙人 | 100.00 | 7.09% |
| 4 | 田新宇 | 有限合伙人 | 100.00 | 7.09% |
| **合计** | | - | **1,410.00** | **100.00%** |

（4）2022 年 7 月，出资额及合伙人变更

2022 年 6 月 20 日，经锦冠新能源全体合伙人一致同意，同意上海锦冠投资管理有限公司认缴出资额减至 5 万元，同意王之祥认缴出资额减至 705 万元，同

意嘉兴申毅创业投资合伙企业出资 1,000 万元成为有限合伙人。本次变更完成后，嘉兴璟翎的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 5.00 | 0.26% |
| 2 | 嘉兴申毅创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 52.36% |
| 3 | 王之祥 | 有限合伙人 | 705.00 | 36.91% |
| 4 | 孙苏宁 | 有限合伙人 | 100.00 | 5.24% |
| 5 | 田新宇 | 有限合伙人 | 100.00 | 5.24% |
| **合计** | | - | **1,910.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，锦冠新能源认缴出资额由 1,010 万元增加至 1,910 万元。

**4、主要业务发展情况**

锦冠新能源成立于 2018 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 3,361.66 | 3,314.79 |
| 负债总计 | 0.31 | 0.31 |
| 所有者权益 | 3,361.35 | 3,314.49 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.29 | -0.97 |
| 利润总额 | 0.71 | -0.97 |
| 净利润 | 0.71 | -0.97 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 6.37 |
| 非流动资产 | 3,355.28 |
| **资产总计** | **3,361.66** |
| 流动负债 | 0.31 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.31** |
| **所有者权益** | **3,361.35** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.29 |
| 利润总额 | 0.71 |
| 净利润 | 0.71 |

③现金流量表简表

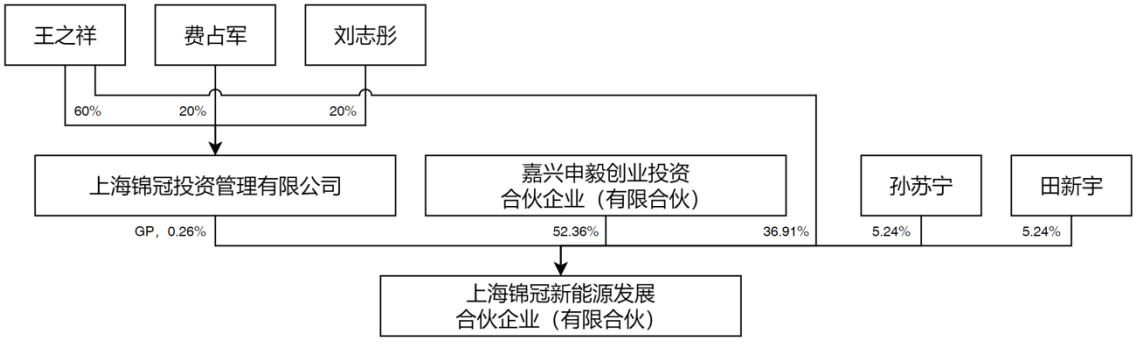
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 0.71 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.23 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 0.94 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，锦冠新能源产权及控制关系如下图所示：



截至本报告书签署日，锦冠新能源实际控制人为王之祥。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海锦冠投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310104MA1FR9QR0F |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2017-08-31 |
| **法定代表人** | 王之祥 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市青浦区五厍浜路 203 号 13 幢六层 F 区 603 室 |
| **经营范围** | 投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，锦冠新能源**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

锦冠新能源已于 2018 年 7 月 20 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SEE034。锦冠新能源管理人上海锦冠投资管理有限公司已于 2018 年 1 月 19 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1066980。

**（三十二）华虹虹芯**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海华虹虹芯私募基金合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA7BFAFX4J |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-10-13 |
| **执行事务合伙人** | 上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **出资额** | 101,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市静安区威海路 511 号 1906 室 G 区 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 9 月，华虹虹芯设立

2021 年 9 月 29 日，上海华虹投资发展有限公司、长三角协同优势产业股权投资合伙企业、通富微电子股份有限公司、上海虹方企业管理合伙企业签署《上海华虹虹芯私募基金（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立华虹虹芯，华虹虹芯设立时的出资额为 81,000 万元。2021 年 10 月 13 日，华虹虹芯完成工商登记手续并取得上海市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 1,000.00 | 1.23% |
| 2 | 上海华虹投资发展有限公司 | 有限合伙人 | 40,000.00 | 49.38% |
| 3 | 长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 30,000.00 | 37.04% |
| 4 | 通富微电子股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 12.35% |
| **合计** | | - | **81,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 1 月，出资额及合伙人变更

2021 年 12 月，经华虹虹芯全体合伙人一致同意，同意上海静安产业引导股权投资基金有限公司出资 20,000 万元成为有限合伙人。本次变更完成后，华虹虹芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 1,000.00 | 0.99% |
| 2 | 上海华虹投资发展有限公司 | 有限合伙人 | 40,000.00 | 39.60% |
| 3 | 长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 30,000.00 | 29.70% |
| 4 | 上海静安产业引导股权投资基金有限公司 | 有限合伙人 | 20,000.00 | 19.80% |
| 5 | 通富微电子股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 9.90% |
| **合计** | | - | **101,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，华虹虹芯认缴出资额由 81,000 万元增加至 101,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

华虹虹芯成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 109,578.96 | 72,364.44 |
| 负债总计 | 5,276.21 | 2,329.59 |
| 所有者权益 | 104,302.75 | 70,034.85 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 16,853.85 | 12,940.49 |
| 营业利润 | 11,944.81 | 8,643.48 |
| 利润总额 | 11,944.81 | 8,643.48 |
| 净利润 | 11,944.81 | 8,643.48 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 32,310.83 |
| 非流动资产 | 77,268.14 |
| **资产总计** | **109,578.96** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | 5,276.21 |
| **负债总计** | **5,276.21** |
| **所有者权益** | **104,302.75** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 16,853.85 |

| | |
|---|---|
| 营业利润 | 11,944.81 |
| 利润总额 | 11,944.81 |
| 净利润 | 11,944.81 |

③现金流量表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -22,298.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 22,323.09 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 24.82 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，华虹虹芯无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，华虹虹芯产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之“二十九、华虹虹芯”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310106MA7ALMBP8H |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-09-24 |
| **执行事务合伙人** | 上海国方私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 2,100.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市静安区威海路 511 号 1906 室 F 区 |
| **经营范围** | 一般项目:企业管理;企业管理咨询。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，华虹虹芯**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

华虹虹芯已于 2021 年 11 月 19 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSZ628。华虹虹芯管理人上海国方私募基金管理有限公司已

于 2017 年 9 月 28 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1065092。

### （三十三）湖州睿欣

#### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 湖州睿欣创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330501MA2JKCJR17 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-07-15 |
| **执行事务合伙人** | 屠纪民 |
| **出资额** | 1,050.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省湖州市泊月湾 27 幢 B 座-43 |
| **经营范围** | 一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

#### 2、历史沿革

（1）2021 年 7 月，湖州睿欣设立

2021 年 7 月 13 日，屠纪民、缪兰娟、龚杭君、陈建玲、何伟君签署《湖州睿欣创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立湖州睿欣，湖州睿欣设立时的出资额为 1,050 万元。2021 年 7 月 15 日，湖州睿欣完成工商登记手续并取得湖州市市场监督管理局南太湖新区分局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 屠纪民 | 普通合伙人 | 210.00 | 20.00% |
| 2 | 缪兰娟 | 有限合伙人 | 210.00 | 20.00% |
| 3 | 龚杭君 | 有限合伙人 | 210.00 | 20.00% |
| 4 | 陈建玲 | 有限合伙人 | 315.00 | 30.00% |
| 5 | 何伟君 | 有限合伙人 | 105.00 | 10.00% |
| **合计** | | - | **1,050.00** | **100.00%** |

#### 3、最近三年出资额变化情况

最近三年，湖州睿欣认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

湖州睿欣成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,018.51 | 1,019.07 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 1,018.51 | 1,019.07 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.56 | -0.54 |
| 利润总额 | -0.56 | -0.54 |
| 净利润 | -0.56 | -0.54 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 18.51 |
| 非流动资产 | 1,000.00 |
| **资产总计** | 1,018.51 |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| 所有者权益 | 1,018.51 |

②利润表简表

单位：万元

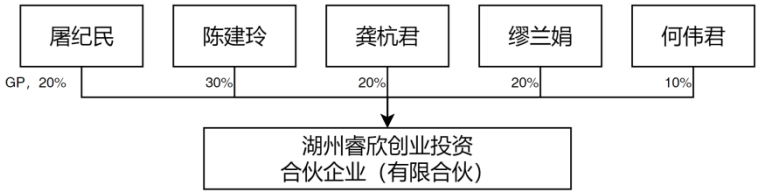
| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.56 |

| | |
|---|---|
| 利润总额 | -0.56 |
| 净利润 | -0.56 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，湖州睿欣产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，湖州睿欣实际控制人为屠纪民。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 屠纪民 |
| **性别** | 男 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 330502196408****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**湖州睿欣**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

湖州睿欣系其合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，不属于私募基金，无需在基金业协会进行备案。

**（三十四）嘉兴临盈**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴临盈股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JGUDT7W |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-04-13 |
| **执行事务合伙人** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **出资额** | 4,500.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 167 |

| | |
|---|---|
| | 室-80 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；实业投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 4 月，嘉兴临盈设立

2021 年 4 月 2 日，上海临芯投资管理有限公司、陈丹宇签署《嘉兴临盈股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴临盈，嘉兴临盈设立时的出资额为 1,000 万元。2021 年 4 月 13 日，嘉兴临盈完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.50 | 0.05% |
| 2 | 陈丹宇 | 有限合伙人 | 999.50 | 99.95% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 8 月，出资额及合伙人变更

2021 年 8 月 16 日，经嘉兴临盈全体合伙人一致同意，同意上海临芯投资管理有限公司认缴出资额变更为 10 万元，同意无锡新洁能股份有限公司出资 4,490 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人陈丹宇退伙。本次变更完成后，嘉兴临盈的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.22% |
| 2 | 无锡新洁能股份有限公司 | 有限合伙人 | 4,490.00 | 99.78% |
| **合计** | | - | **4,500.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴临盈认缴出资额由 1,000 万元增加至 4,500 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴临盈成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,631.23 | 2,648.78 |
| 负债总计 | 0.20 | - |
| 所有者权益 | 2,631.02 | 2,648.78 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 0.30 | 1,602.90 |
| 营业利润 | -17.75 | 1,585.04 |
| 利润总额 | -17.75 | 1,585.04 |
| 净利润 | -17.75 | 1,585.04 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 28.63 |
| 非流动资产 | 2,602.59 |
| **资产总计** | **2,631.22** |
| 流动负债 | 0.20 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.20** |
| **所有者权益** | **2,631.02** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 0.30 |
| 营业利润 | -17.75 |
| 利润总额 | -17.75 |
| 净利润 | -17.75 |

③现金流量表简表

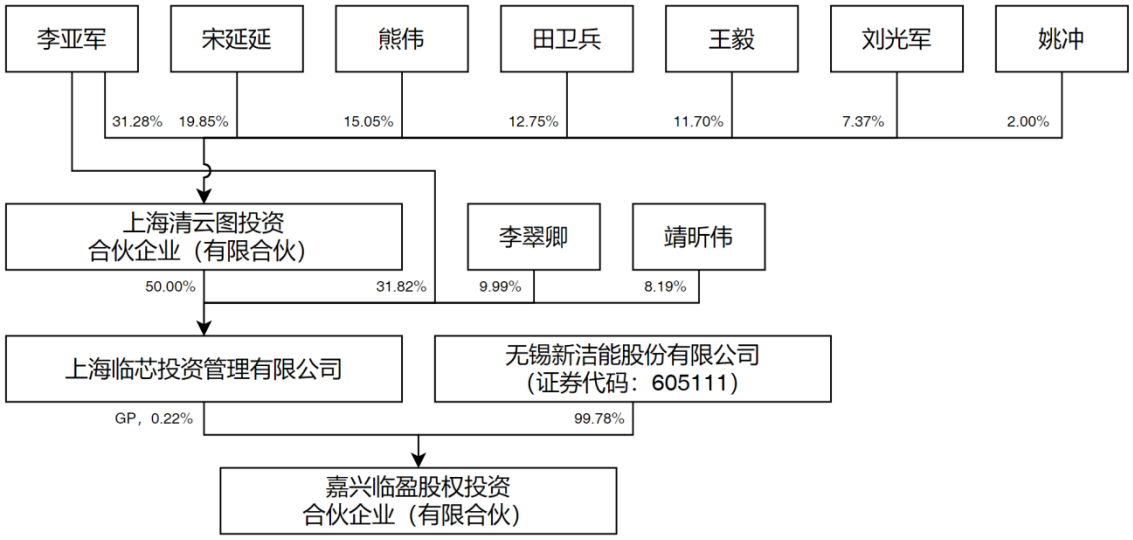
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.27 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

### 6、产权及控制关系

截至本报告书签署日，嘉兴临盈产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴临盈实际控制人为李亚军。

### 7、执行事务合伙人基本情况

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115342373528A |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2015-05-26 |
| **法定代表人** | 宋延延 |
| **注册资本** | 2,640.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路 1775 弄 1 号 4 楼 401 室 |
| **经营范围** | 实业投资、投资咨询、投资管理（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

### 8、下属企业情况

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴临盈**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴临盈已于 2021 年 8 月 23 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSJ046。嘉兴临盈管理人上海临芯投资管理有限公司已于 2015 年 12 月 9 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1028940。

**（三十五）嘉兴翊柏**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴翊柏创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2LB0X50P |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-07-15 |
| **执行事务合伙人** | 上海博池资产管理有限公司 |
| **出资额** | 3,100.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 173 室-47 |
| **经营范围** | 一般项目:创业投资。（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 7 月，嘉兴翊柏设立

2021 年 7 月 13 日，上海博池资产管理有限公司、东轶宙签署《嘉兴翊柏创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴翊柏，嘉兴翊柏设立时的出资额为 3,100 万元。2021 年 7 月 15 日，嘉兴翊柏完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海博池资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 3.23% |
| 2 | 东轶宙 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 96.77% |
| **合计** | | - | **3,100.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴翊柏认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴翊柏成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,008.49 | 1,015.03 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 1,008.49 | 1,015.03 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -6.54 | 0.00 |
| 利润总额 | -6.54 | 0.00 |
| 净利润 | -6.54 | 0.00 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 8.49 |
| 非流动资产 | 1,000.00 |
| **资产总计** | 1,008.49 |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| 所有者权益 | 1,008.49 |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |

| | |
|---|---|
| 营业利润 | -6.54 |
| 利润总额 | -6.54 |
| 净利润 | -6.54 |

③现金流量表简表

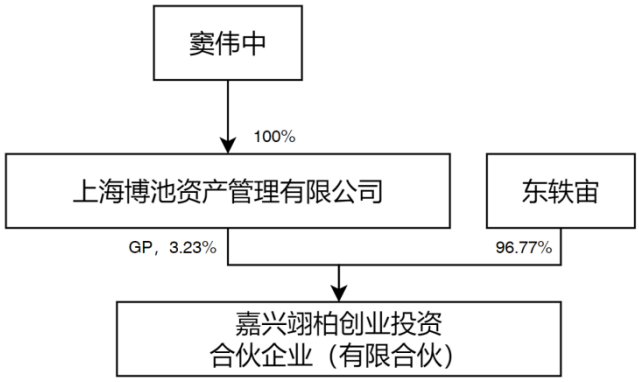
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -6.54 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 6.97 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 0.43 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴翊柏产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴翊柏实际控制人为窦伟中。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海博池资产管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310110MA1G80HA7H |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人独资） |
| **成立日期** | 2015-10-30 |
| **法定代表人** | 窦伟中 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市杨浦区周家嘴路 2809 号 4 幢 409-6 室 |
| **经营范围** | 资产管理,投资管理。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴翊柏**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴翊柏已于 2021 年 7 月 26 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSD543。嘉兴翊柏管理人上海博池资产管理有限公司已于 2017 年 7 月 12 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1063585。

**（三十六）普华灏阳**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 杭州普华灏阳股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330781MA2HW4JB2B |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-06-22 |
| **执行事务合伙人** | 杭州普阳投资管理有限公司 |
| **出资额** | 9,241.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省杭州市西湖区西湖街道葛岭路 5 号西楼 101 室 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 6 月，普华灏阳设立

2020 年 6 月 17 日，杭州普阳投资管理有限公司、沈佳签署《兰溪普华灏阳股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立普华灏阳，普华灏阳设立时的出资额为 1,001 万元。2020 年 6 月 22 日，普华灏阳完成工商登记手续并取得兰溪市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.10% |
| 2 | 沈佳 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 99.90% |
| **合计** | | - | **1,001.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 3 月，出资额及合伙人变更

2021 年 3 月 10 日，经普华灏阳全体合伙人一致同意，同意杭州透视投资管理合伙企业、浙江华夏工程管理有限公司、徐强、骆建华、倪烈、孙辉毓、钱国锋、王掌大、张永明、周惠英、丁福英、吴一晖、邓荷合计出资 8,050 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人沈佳退伙。本次变更完成后，普华灏阳的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 杭州透视投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 12.42% |
| 3 | 浙江华夏工程管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 12.42% |
| 4 | 丁福英 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 12.42% |
| 5 | 吴一晖 | 有限合伙人 | 700.00 | 8.69% |
| 6 | 倪烈 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 7 | 孙晖毓 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 8 | 钱国锋 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 9 | 王掌大 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 10 | 张永明 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 11 | 周惠英 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 12 | 邓荷 | 有限合伙人 | 500.00 | 6.21% |
| 13 | 骆建华 | 有限合伙人 | 350.00 | 4.35% |
| 14 | 周海燕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.73% |
| 15 | 徐强 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.48% |
| **合计** | | - | **8,051.00** | **100.00%** |

（3）2021 年 3 月，出资额及合伙人变更

2021 年 3 月 19 日，经普华灏阳全体合伙人一致同意，同意杭州文广投资控股有限公司出资 490 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，普华灏阳的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 杭州透视投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 11.71% |
| 3 | 浙江华夏工程管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 11.71% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 丁福英 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 11.71% |
| 5 | 吴一晖 | 有限合伙人 | 700.00 | 8.20% |
| 6 | 倪烈 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 7 | 孙晖毓 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 8 | 钱国锋 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 9 | 王掌大 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 10 | 张永明 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 11 | 周惠英 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 12 | 邓荷 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.85% |
| 13 | 杭州文广投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 490.00 | 5.74% |
| 14 | 骆建华 | 有限合伙人 | 350.00 | 4.10% |
| 15 | 周海燕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.51% |
| 16 | 徐强 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.34% |
| **合计** | | - | **8,541.00** | **100.00%** |

（4）2021 年 5 月，出资额及合伙人变更

2021 年 4 月，经普华灏阳全体合伙人一致同意，同意徐国海出资 1,200 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人邓荷退伙。本次变更完成后，普华灏阳的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 徐国海 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 12.99% |
| 3 | 杭州透视投资管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 4 | 浙江华夏工程管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 5 | 丁福英 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 6 | 吴一晖 | 有限合伙人 | 700.00 | 7.57% |
| 7 | 倪烈 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 8 | 孙晖毓 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 9 | 钱国锋 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 10 | 王掌大 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 11 | 张永明 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 12 | 周惠英 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 13 | 杭州文广投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 490.00 | 5.30% |
| 14 | 骆建华 | 有限合伙人 | 350.00 | 3.79% |
| 15 | 周海燕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.25% |
| 16 | 徐强 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.16% |
| **合计** | | - | **9,241.00** | **100.00%** |

（5）2022 年 6 月，合伙人变更

2022 年 6 月 6 日，经普华灏阳全体合伙人一致同意，同意俞海平出资 1,000 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人杭州透视投资管理合伙企业退伙。本次变更完成后，普华灏阳的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 徐国海 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 12.99% |
| 3 | 俞海平 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 4 | 浙江华夏工程管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 5 | 丁福英 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 6 | 吴一晖 | 有限合伙人 | 700.00 | 7.57% |
| 7 | 倪烈 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 8 | 孙晖毓 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 9 | 钱国锋 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 10 | 王掌大 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 11 | 张永明 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 12 | 周惠英 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 13 | 杭州文广投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 490.00 | 5.30% |
| 14 | 骆建华 | 有限合伙人 | 350.00 | 3.79% |
| 15 | 周海燕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.25% |
| 16 | 徐强 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.16% |
| **合计** | | - | **9,241.00** | **100.00%** |

（6）2024 年 12 月，合伙人变更

2024 年 12 月，经普华灏阳全体合伙人一致同意，同意沈佳出资 700 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人吴一晖退伙。本次变更完成后，普华灏阳的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 徐国海 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 12.99% |
| 3 | 俞海平 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 4 | 浙江华夏工程管理有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 5 | 丁福英 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.82% |
| 6 | 沈佳 | 有限合伙人 | 700.00 | 7.57% |
| 7 | 倪烈 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 8 | 孙晖毓 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 9 | 钱国锋 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 10 | 王掌大 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 11 | 张永明 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 12 | 周惠英 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.41% |
| 13 | 杭州文广投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 490.00 | 5.30% |
| 14 | 骆建华 | 有限合伙人 | 350.00 | 3.79% |
| 15 | 周海燕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.25% |
| 16 | 徐强 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.16% |
| **合计** | | - | **9,241.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，普华灏阳认缴出资额由 1,001 万元增加至 9,241 万元。

**4、主要业务发展情况**

普华灏阳成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 8,738.28 | 8,535.45 |
| 负债总计 | 0.03 | 0.03 |
| 所有者权益 | 8,738.25 | 8,535.42 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |

| | | |
|---|---|---|
| 营业利润 | -157.17 | -171.24 |
| 利润总额 | -157.17 | -171.24 |
| 净利润 | -157.17 | -171.24 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 8,738.28 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **8,738.28** |
| 流动负债 | 0.03 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.03** |
| **所有者权益** | **8,738.25** |

②利润表简表

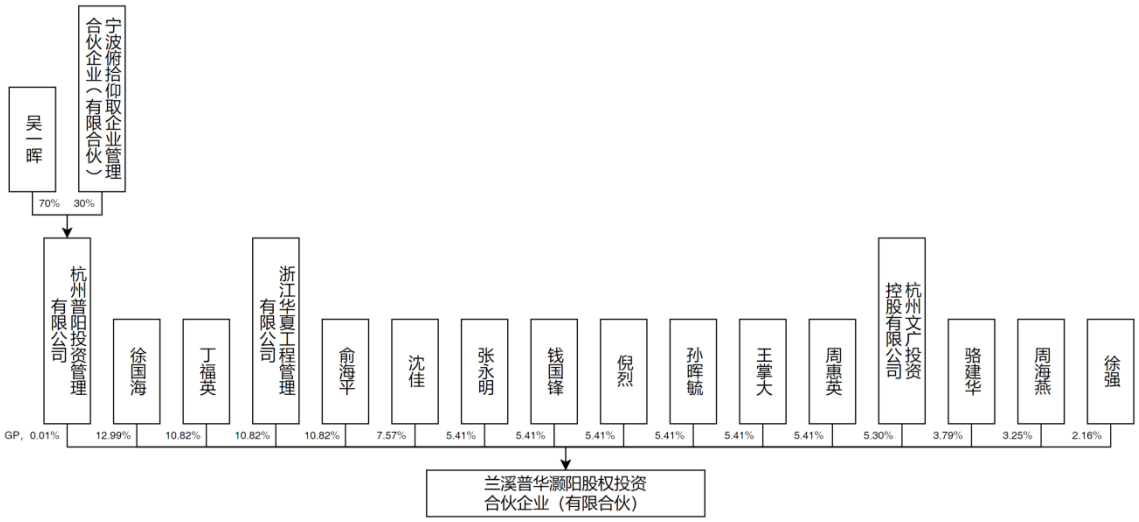
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -157.17 |
| 利润总额 | -157.17 |
| 净利润 | -157.17 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，普华灏阳产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，普华灏阳实际控制人为吴一晖。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 杭州普阳投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 9133010368584102O5 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2009-04-15 |
| **法定代表人** | 吴一晖 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省杭州市桐庐县分水镇砖山村新安庙 8 号 204 室 |
| **经营范围** | 服务：投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。 |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，普华灏阳**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

普华灏阳已于 2021 年 3 月 30 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SQF441。普华灏阳管理人杭州普阳投资管理有限公司已于 2017 年 7 月 12 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1063573。

**（三十七）广东芯未来**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 广东芯未来一期创业投资基金合伙企业（有限合伙） |

| | |
|---|---|
| **统一社会信用代码** | 91440101MA9XXNTY96 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-07-02 |
| **执行事务合伙人** | 上海兴橙投资管理有限公司 |
| **注册资本** | 82,150.00 万元 |
| **主要经营场所** | 广州市黄埔区科学大道 233 号 A10 栋 704 房 |
| **经营范围** | 以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 7 月，广东芯未来设立

2021 年 6 月 25 日，上海兴橙投资管理有限公司、井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙）签署《广东芯未来一期创业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立广东芯未来，广东芯未来设立时的出资额为 1,000 万元。2021 年 7 月 2 日，广东芯未来完成工商登记手续并取得广州市黄埔区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海兴橙投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 10.00% |
| 2 | 井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 900.00 | 90.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 11 月，出资额及合伙人变更

2021 年 10 月 27 日，经广东芯未来全体合伙人一致同意，同意上海兴橙投资管理有限公司认缴出资额增至 2,500 万元，同意井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙）认缴出资额增至 13,850 万元，同意井冈山齐粤股权投资合伙企业（有限合伙）出资 100 万元成为普通合伙人，同意吸收黄埔投资控股（广州）有限公司、知识城（广州）金融服务有限公司、招商证券投资有限公司、广州视源电子科技股份有限公司、广州东进投资发展有限公司、深圳弘晖五号创业投资合伙企业（有限合伙）、福建瑞松投资合伙企业（有限合伙）、福建省银源创业投资合伙企业（有限合伙）、福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙）、福建

创福芯股权投资合伙企业（有限合伙）、广州市灏昌投资有限公司合计出资 34,300 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，广东芯未来的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海兴橙投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,500.00 | 4.93% |
| 2 | 井冈山齐粤股权投资合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 0.20% |
| 3 | 井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 13,850.00 | 27.29% |
| 4 | 黄埔投资控股（广州）有限公司 | 有限合伙人 | 7,800.00 | 15.37% |
| 5 | 知识城（广州）金融服务有限公司 | 有限合伙人 | 7,500.00 | 14.78% |
| 6 | 招商证券投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 9.85% |
| 7 | 广州视源电子科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 9.85% |
| 8 | 广州东进投资发展有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 5.91% |
| 9 | 深圳弘晖五号创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,000.00 | 3.94% |
| 10 | 福建瑞松投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.97% |
| 11 | 福建省银源创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.97% |
| 12 | 广州市灏昌投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.97% |
| 13 | 福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 600.00 | 1.18% |
| 14 | 福建创福芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 400.00 | 0.79% |
| **合计** | | - | **50,750.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 6 月，出资额及合伙人变更

2022 年 3 月 30 日，经广东芯未来全体合伙人一致同意，同意国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）出资 12,000 万元成为有限合伙人，同意广州市新兴产业发展基金管理有限公司出资 10,000 万元成为有限合伙人，同意广州科创产业投资基金合伙企业（有限合伙）出资 9,000 万元成为有限合伙人，同意井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙）认缴出资额增至 14,250 万元，本次变更完成后，广东芯未来的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海兴橙投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,500.00 | 3.04% |
| 2 | 井冈山齐粤股权投资合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 100.00 | 0.12% |
| 3 | 井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 14,250.00 | 17.35% |
| 4 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 12,000.00 | 14.61% |
| 5 | 广州市新兴产业发展基金管理有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 12.17% |
| 6 | 广州科创产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 9,000.00 | 10.96% |
| 7 | 黄埔投资控股（广州）有限公司 | 有限合伙人 | 7,800.00 | 9.49% |
| 8 | 知识城（广州）金融服务有限公司 | 有限合伙人 | 7,500.00 | 9.13% |
| 9 | 招商证券投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 6.09% |
| 10 | 广州视源电子科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 6.09% |
| 11 | 广州东进投资发展有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 3.65% |
| 12 | 深圳弘晖五号创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,000.00 | 2.43% |
| 13 | 福建瑞松投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.22% |
| 14 | 福建省银源创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.22% |
| 15 | 广州市灏昌投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.22% |
| 16 | 福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 600.00 | 0.73% |
| 17 | 福建创福芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 400.00 | 0.49% |
| **合计** | | - | **82,150.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，广东芯未来认缴出资额由 1,000 万元变更为 82,150 万元。

**4、主要业务发展情况**

广东芯未来成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 94,475.16 | 94,206.23 |
| 负债总计 | 15.83 | 5.50 |
| 所有者权益 | 94,459.33 | 94,200.73 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 1,931.42 | 13,638.57 |
| 营业利润 | 258.61 | 11,939.31 |
| 利润总额 | 258.61 | 11,939.31 |
| 净利润 | 258.61 | 11,939.31 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 94,474.05 |
| 非流动资产 | 1.11 |
| **资产总计** | **94,475.16** |
| 流动负债 | 15.83 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **15.83** |
| **所有者权益** | **94,459.33** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 1,931.42 |
| 营业利润 | 258.61 |
| 利润总额 | 258.61 |
| 净利润 | 258.61 |

③现金流量表简表

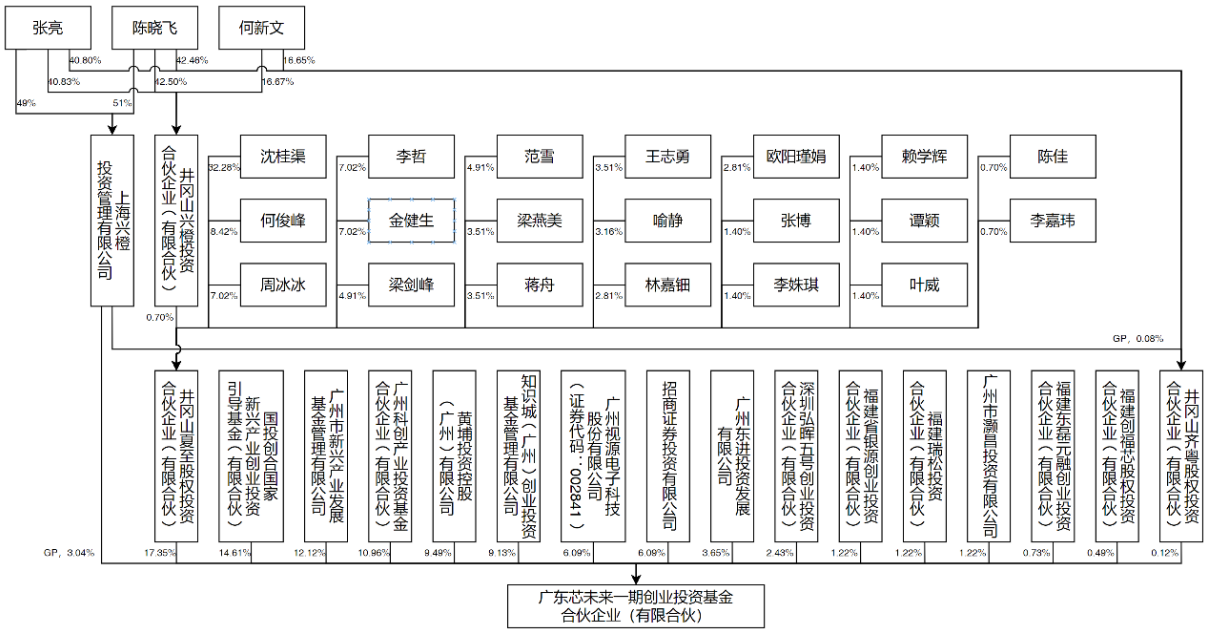
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -15,603.20 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -15,603.20 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

### 6、产权及控制关系

截至本报告书签署日，广东芯未来产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，广东芯未来实际控制人为陈晓飞。

### 7、执行事务合伙人基本情况

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 上海兴橙投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000324255325D |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2014-12-23 |
| **法定代表人** | 陈晓飞 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区富特北路 211 号 302 部位 368 室 |
| **经营范围** | 投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

### 8、下属企业情况

截至本报告书签署日，广东芯未来**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

广东芯未来已于 2021 年 11 月 19 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSQ525。广东芯未来管理人上海兴橙投资管理有限公司已于 2015 年 12 月 2 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1028590。

**（三十八）广发乾和**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 广发乾和投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91110000596062543M |
| **公司类型** | 有限责任公司 |
| **成立日期** | 2012-05-11 |
| **法定代表人** | 敖小敏 |
| **注册资本** | 710,350.00 万元 |
| **注册地址** | 北京市怀柔区北房镇幸福西街 3 号 206 室 |
| **经营范围** | 项目投资；投资管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得发放贷款；3、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；4、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。） |

**2、历史沿革**

（1）2012 年 5 月，广发乾和设立

2012 年 5 月 11 日，广发乾和完成工商登记手续并取得北京市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为 91110000596062543M 的《营业执照》，广发乾和注册资本为 50,000.00 万元，为广发证券 100%出资。广发乾和成立时的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 50,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **50,000.00** | **100.00** |

（2）2013 年 4 月，注册资本变更

2012 年 11 月 20 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 50,000.00 万元增至 100,000.00 万元；2）同意修改广发乾和章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 100,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **100,000.00** | **100.00** |

（3）2015 年 3 月，注册资本变更

2015 年 2 月 16 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 100,000.00 万元增至 200,000.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 200,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **200,000.00** | **100.00** |

（4）2015 年 5 月，注册资本变更

2015 年 5 月 8 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 200,000.00 万元增至 290,000.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 290,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **290,000.00** | **100.00** |

（5）2016 年 5 月，注册资本变更

2016 年 5 月 12 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 290,000.00 万元增至 335,000.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 335,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **335,000.00** | **100.00** |

（6）2016 年 6 月，注册资本变更

2016 年 6 月 13 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 335,000.00 万元增至 355,000.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 355,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **355,000.00** | **100.00** |

（7）2017 年 1 月，注册资本变更

2016 年 12 月 26 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 355,000.00 万元增至 375,000.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 375,000.00 | 100.00 |
| **合计** | | **375,000.00** | **100.00** |

（8）2018 年 9 月，注册资本变更

2018 年 8 月 8 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 375,000.00 万元减至 310,350.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 310,350.00 | 100.00 |
| **合计** | | **310,350.00** | **100.00** |

（9）2019 年 6 月，注册资本变更

2019 年 6 月 5 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 310,350.00 万元增至 360,350.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 360,350.00 | 100.00 |
| **合计** | | **360,350.00** | **100.00** |

（10）2021 年 5 月，注册资本变更

2021 年 4 月 29 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 360,350.00 万元增至 410,350.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 410,350.00 | 100.00 |
| **合计** | | **410,350.00** | **100.00** |

（11）2021 年 9 月，注册资本变更

2021 年 9 月 1 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 410,350.00 万元增至 610,350.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 610,350.00 | 100.00 |
| **合计** | | **610,350.00** | **100.00** |

（12）2022 年 2 月，注册资本变更

2022 年 2 月 8 日，广发乾和唯一股东广发证券召开会议，经会议决定：1）同意增发广发乾和注册资本，出资额由 610,350.00 万元增至 710,350.00 万元；2）同意修改广发乾和投资有限公司章程。本次变更后广发乾和的股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 注册资本（万元） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 广发证券股份有限公司 | 710,350.00 | 100.00 |
| **合计** | | **710,350.00** | **100.00** |

**3、最近三年注册资本变化情况**

最近三年，广发乾和注册资本由 360,350 万元增加至 710,350 万元。

**4、主要业务发展情况**

广发乾和成立于 2012 年，主营业务为项目投资、投资管理，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,166,003.64 | 1,169,626.23 |
| 负债总计 | 96,682.55 | 75,691.54 |
| 所有者权益 | 1,069,321.09 | 1,093,934.69 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 56,004.17 | 18,416.90 |
| 营业利润 | 43,884.96 | 5,067.76 |
| 利润总额 | 43,855.49 | 4,908.03 |
| 净利润 | 34,319.75 | 4,057.09 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 1,145,496.73 |
| 非流动资产 | 20,506.91 |
| **资产总计** | **1,166,003.64** |
| 流动负债 | 28,521.71 |
| 非流动负债 | 68,160.83 |
| **负债总计** | **96,682.55** |
| **所有者权益** | **1,069,321.09** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 56,004.17 |
| 营业利润 | 43,884.96 |
| 利润总额 | 43,855.49 |
| 净利润 | 34,319.75 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，广发乾和投资有限公司系深圳证券交易所主板上市公司广发证券股份有限公司（000776.SZ）的全资子公司。根据广发证券股份有限

公司公开披露信息显示，截至 2024 年 9 月 30 日，广发证券股份有限公司无控股股东、实际控制人。

**7、主要股东基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 广发证券股份有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91440000126335439C |
| **公司类型** | 股份有限公司（上市） |
| **证券代码** | 000776.SZ |
| **成立日期** | 1994-01-21 |
| **法定代表人** | 林传辉 |
| **注册资本** | 762,108.77 万元 |
| **注册地址** | 广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街 2 号 618 室 |
| **经营范围** | 证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；证券投资基金托管；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**广发乾和**对外投资了苏州清越光电科技股份有限公司、杭州国泰环保科技股份有限公司、广州鹿山新材料股份有限公司等 208 家公司、合伙企业。**

**（三十九）青岛钰鑫**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 青岛钰鑫股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91370285MA3NMU144D |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2018-11-26 |
| **执行事务合伙人** | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 |
| **出资额** | 2,200.00 万元 |
| **主要经营场所** | 山东省青岛市莱西市姜山镇杭州路 489 号 |
| **经营范围** | 股权投资（以上项目未经金融监管部门依法批准，不得从事向公众吸收存款、融资担保、代客理财等金融服务，并依据金融办、中国人民银行青岛市支行、银监局、保监局、证监局、公安局、商务局颁发的许可证从事经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部 |

| | |
|---|---|
| | 门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2018 年 11 月，青岛钰鑫设立

2018 年 11 月 14 日，无锡振发股权投资基金管理有限公司、刘刊儒签署《青岛钰鑫股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立青岛钰鑫，青岛钰鑫设立时的出资额为 5,000 万元。2018 年 11 月 26 日，青岛钰鑫完成工商登记手续并取得莱西市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 无锡振发股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 50.00 | 1.00% |
| 2 | 刘刊儒 | 有限合伙人 | 4,950.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **5,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 8 月，出资额及合伙人变更

2022 年 6 月 19 日，经青岛钰鑫全体合伙人一致同意，同意普通合伙人钰浩（嘉兴）股权投资有限公司认缴出资额减至 40 万元，同意毕爱侠出资 400 万元入伙成为有限合伙人，同意祝维纯出资 1,020 万元入伙成为有限合伙人，同意高莉颖出资 140 万元入伙成为有限合伙人，同意上海佳客投资有限公司出资 100 万元入伙成为有限合伙人，同意李旭出资 200 万元入伙成为有限合伙人，同意花天韵出资 300 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人刘刊儒退伙。本次变更完成后，青岛钰鑫的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 普通合伙人 | 40.00 | 1.82% |
| 2 | 毕爱侠 | 有限合伙人 | 400.00 | 18.18% |
| 3 | 祝维纯 | 有限合伙人 | 1,020.00 | 46.36% |
| 4 | 高莉颖 | 有限合伙人 | 140.00 | 6.36% |
| 5 | 上海佳客投资有限公司 | 有限合伙人 | 100.00 | 4.55% |
| 6 | 李旭 | 有限合伙人 | 200.00 | 9.09% |
| 7 | 花天韵 | 有限合伙人 | 300.00 | 13.64% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **2,200.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，青岛钰鑫认缴出资额由 5,000 万元减少至 2,200 万元。

**4、主要业务发展情况**

青岛钰鑫成立于 2018 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,053.70 | 2,099.24 |
| 负债总计 | 5.94 | 0.84 |
| 所有者权益 | 2,047.75 | 2,098.40 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -50.64 | -60.76 |
| 利润总额 | -50.64 | -60.76 |
| 净利润 | -50.64 | -60.76 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 53.70 |
| 非流动资产 | 2,000.00 |
| **资产总计** | **2,053.70** |
| 流动负债 | 5.94 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **5.94** |
| **所有者权益** | **2,047.75** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -50.64 |
| 利润总额 | -50.64 |
| 净利润 | -50.64 |

③现金流量表简表

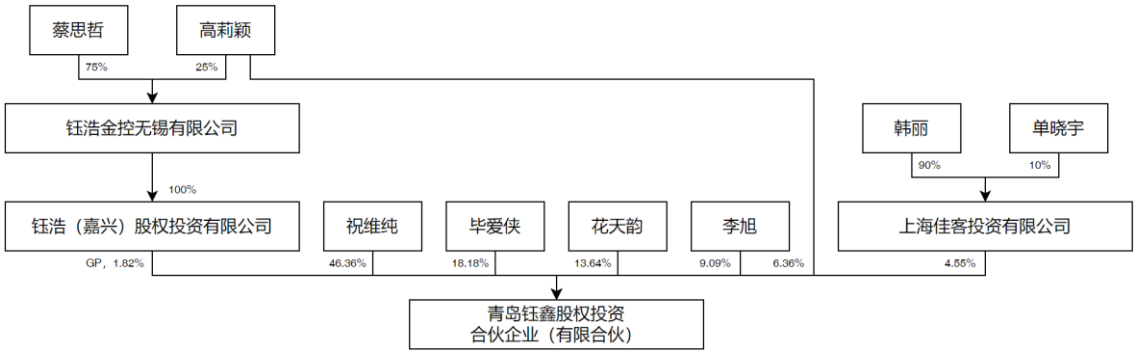
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -45.54 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -45.54 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，青岛钰鑫产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，青岛钰鑫实际控制人为蔡思哲。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91320211338848746X |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| **成立日期** | 2020-08-31 |
| **法定代表人** | 蔡思哲 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |

| | |
|---|---|
| **注册地址** | 浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 160 室-6 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资、实业投资、投资咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**青岛钰鑫**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

青岛钰鑫已于 2022 年 3 月 21 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVG013。青岛钰鑫管理人钰浩（嘉兴）股权投资有限公司已于 2017 年 5 月 12 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1062656。

**（四十）东证临杭**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 诸暨东证临杭股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330681MA2JQ3MF0H |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-09-01 |
| **执行事务合伙人** | 上海东方证券资本投资有限公司 |
| **出资额** | 31,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省诸暨市店口镇富强路 6 号-36 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；创业投资；社会经济咨询服务；企业管理咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 9 月，东证临杭设立

2020 年 8 月 24 日，上海东方证券资本投资有限公司、浙江临杭投资有限公司签署《诸暨东证临杭股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立东证临杭，东证临杭设立时的出资额为 500 万元。2020 年 9 月 1 日，东证临杭完成工商登记手续并取得诸暨市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 普通合伙人 | 50.00 | 10.00% |
| 2 | 浙江临杭投资有限公司 | 有限合伙人 | 450.00 | 90.00% |
| **合计** | | - | **500.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 1 月，出资额及合伙人变更

2021 年 1 月 13 日，经东证临杭全体合伙人一致同意，同意普通合伙人上海东方证券资本投资有限公司认缴出资额变更为 6,050 万元，同意有限合伙人浙江临杭投资有限公司认缴出资额变更为 6,000 万元，同意诸暨市国有资本投资控股有限公司、上海酋缘投资管理有限责任公司、苏州市历史文化名城发展集团创业投资有限公司、李书顶、徐芬、黄丽云、郑奶玉、夏敏勇、浦福官分别认缴出资 6,000 万元、5,000 万元、1,950 万元、1,000 万元、1,000 万元、1,000 万元、1,000 万元、1,000 万元和 1,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，东证临杭的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 普通合伙人 | 6,050.00 | 19.52% |
| 2 | 浙江临杭投资有限公司 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 19.35% |
| 3 | 诸暨市国有资本投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 19.35% |
| 4 | 上海酋缘投资管理有限责任公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 16.13% |
| 5 | 苏州市历史文化名城发展集团创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,950.00 | 6.29% |
| 6 | 李书顶 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 7 | 徐芬 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 8 | 黄丽云 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 9 | 郑奶玉 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 10 | 夏敏勇 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 11 | 浦福官 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| **合计** | | - | **31,000.00** | **100.00%** |

（3）2023 年 11 月，合伙人变更

2023 年 9 月 26 日，经东证临杭全体合伙人一致同意，同意诸暨博济浣江私募基金管理有限公司受让夏敏勇所持有的 0.32%合伙份额（对应认缴出资 100 万

元）并入伙成为普通合伙人。本次变更完成后，东证临杭的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 普通合伙人 | 6,050.00 | 19.52% |
| 2 | 诸暨博济浣江私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.32% |
| 3 | 浙江临杭投资有限公司 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 19.35% |
| 4 | 诸暨市国有资本投资控股有限公司 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 19.35% |
| 5 | 上海酋缘投资管理有限责任公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 16.13% |
| 6 | 苏州市历史文化名城发展集团创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,950.00 | 6.29% |
| 7 | 李书顶 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 8 | 徐芬 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 9 | 黄丽云 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 10 | 郑奶玉 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 11 | 浦福官 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 3.23% |
| 12 | 夏敏勇 | 有限合伙人 | 900.00 | 2.90% |
| **合计** | | - | **31,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，东证临杭认缴出资额由 500 万元增加至 31,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

东证临杭成立于 2020 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 16,574.85 | 31,172.14 |
| 负债总计 | 101.92 | 9.92 |
| 所有者权益 | 16,472.94 | 31,162.22 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |

| | | |
|---|---|---|
| 营业收入 | 1,119.08 | 585.33 |
| 营业利润 | 810.71 | 200.78 |
| 利润总额 | 810.71 | 200.78 |
| 净利润 | 810.71 | 200.78 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 16,574.85 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **16,574.85** |
| 流动负债 | 101.92 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **101.92** |
| **所有者权益** | **16,472.94** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 1,119.08 |
| 营业利润 | 810.71 |
| 利润总额 | 810.71 |
| 净利润 | 810.71 |

③现金流量表简表

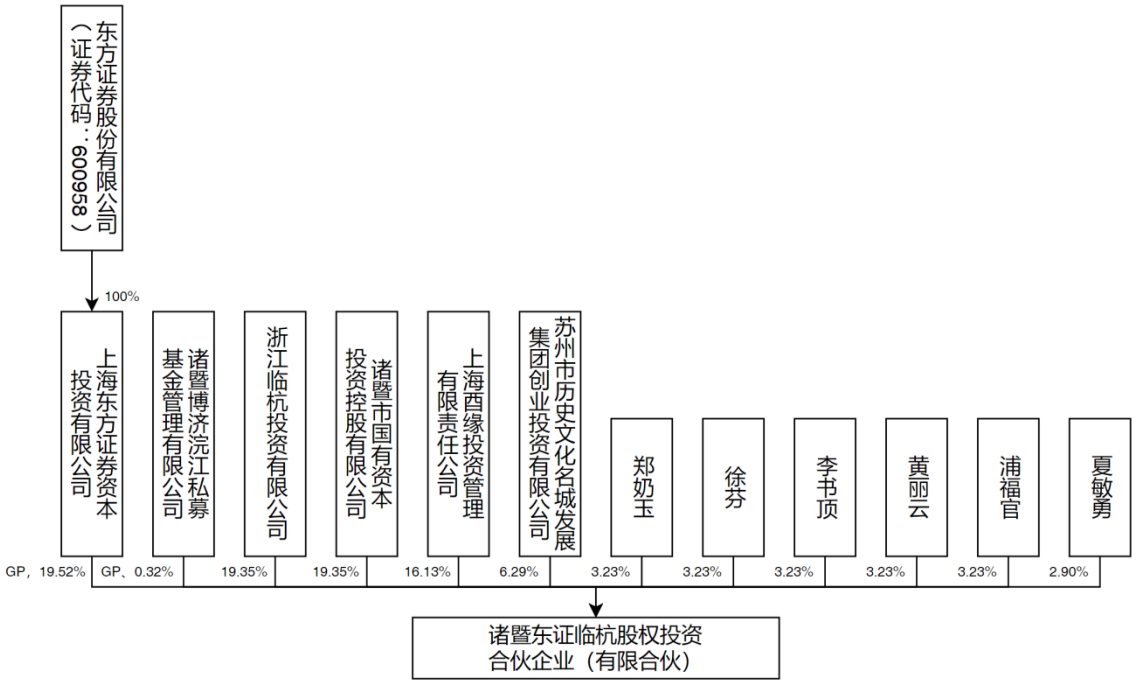
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,913.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -15,500.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -12,586.88 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，东证临杭产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，上海东方证券资本投资有限公司实际控制东证临杭，上海东方证券资本投资有限公司系上海证券交易所主板上市公司东方证券股份有限公司（600958.SH）的全资子公司。根据东方证券股份有限公司公开披露信息显示，截至 2024 年 9 月 30 日，东方证券股份有限公司无控股股东、实际控制人。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海东方证券资本投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 913100005515008378 |
| **公司类型** | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| **成立日期** | 2010-02-08 |
| **法定代表人** | 金文忠 |
| **注册资本** | 400,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市黄浦区中山南路 318 号 2 号楼 36 楼 |
| **经营范围** | 设立直投基金，对企业进行股权投资，或投资于与股权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资相关的财务顾问服务；经中国证监会认可开展的其它业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，东证临杭**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

东证临杭已于 2021 年 1 月 29 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SLX397。东证临杭管理人上海东方证券资本投资有限公司已于 2018 年 5 月 15 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 PT2600031226。

**（四十一）嘉兴锦逸**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴锦逸股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MABWK695XM |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-09-01 |
| **执行事务合伙人** | 上海锦冠投资管理有限公司 |
| **出资额** | 2,010.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 187 室-76（自主申报） |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 9 月，嘉兴锦逸设立

2022 年 8 月 31 日，上海锦冠投资管理有限公司、王之祥签署《嘉兴锦逸股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴锦逸，嘉兴锦逸设立时的出资额为 5,000 万元。2022 年 9 月 1 日，嘉兴锦逸完成工商登记手续并取得嘉兴市南湖区行政审批局核发《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.20% |
| 2 | 王之祥 | 有限合伙人 | 4,990.00 | 99.80% |
| **合计** | | - | **5,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 11 月，出资额及合伙人变更

2022 年 11 月 14 日，经嘉兴锦逸全体合伙人一致同意，同意王之祥认缴出资额减至 500 万元，同意詹春涛、陈蓉、韩杰和吕金珠分别出资 1,000 万元、200 万元、200 万元和 100 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，嘉兴璟曦的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.50% |
| 2 | 詹春涛 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 49.75% |
| 3 | 王之祥 | 有限合伙人 | 500.00 | 24.88% |
| 4 | 陈蓉 | 有限合伙人 | 200.00 | 9.95% |
| 5 | 韩杰 | 有限合伙人 | 200.00 | 9.95% |
| 6 | 吕金珠 | 有限合伙人 | 100.00 | 4.98% |
| **合计** | | - | **2,010.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴锦逸认缴出资额由 5,000 万元减至 2,010 万元。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴锦逸成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,009.91 | 2,010.24 |
| 负债总计 | 0.07 | 0.07 |
| 所有者权益 | 2,009.84 | 2,010.17 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.33 | 0.17 |
| 利润总额 | -0.33 | 0.17 |
| 净利润 | -0.33 | 0.17 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 9.91 |
| 非流动资产 | 2,000.00 |
| **资产总计** | **2,009.91** |
| 流动负债 | 0.07 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.07** |
| **所有者权益** | **2,009.84** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.33 |
| 利润总额 | -0.33 |
| 净利润 | -0.33 |

③现金流量表简表

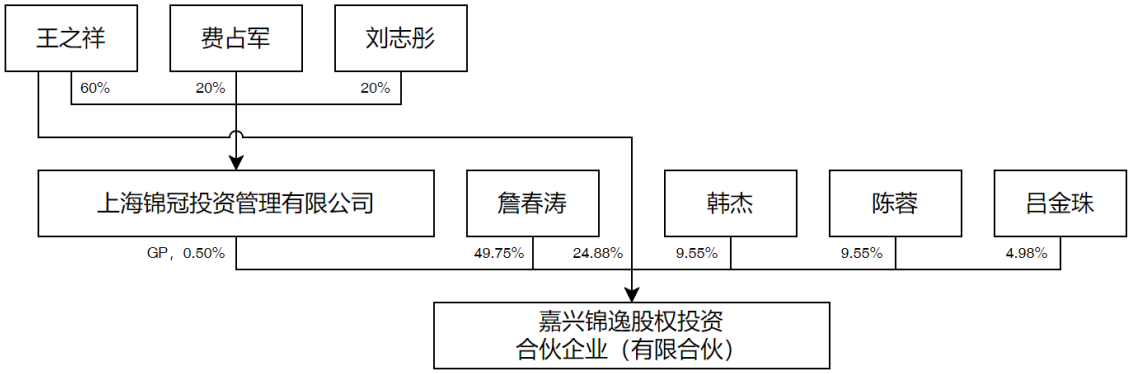
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.33 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.33 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴锦逸产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴锦逸实际控制人为王之祥。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海锦冠投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310104MA1FR9QR0F |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2017-08-31 |
| **法定代表人** | 王之祥 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市青浦区五厍浜路 203 号 13 幢六层 F 区 603 室 |
| **经营范围** | 投资管理，资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴锦逸**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴锦逸已于 2022 年 12 月 7 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXT900。嘉兴锦逸管理人上海锦冠投资管理有限公司已于 2018 年 1 月 19 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1066980。

**（四十二）嘉兴璟曦**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 嘉兴璟曦创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330402MAC1GK9415 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-10-08 |

| | |
|---|---|
| **执行事务合伙人** | 上海德观资产管理有限公司 |
| **出资额** | 3,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 186 室-10（自主申报） |
| **经营范围** | 一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 10 月，嘉兴璟曦设立

2022 年 9 月 27 日，上海德观资产管理有限公司、周佳辰签署《嘉兴璟曦创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立嘉兴璟曦，嘉兴璟曦设立时的出资额为 3,000 万元。2022 年 10 月 8 日，嘉兴璟曦完成工商登记手续并取得胶州市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 3.33% |
| 2 | 周佳辰 | 有限合伙人 | 2,900.00 | 96.67% |
| **合计** | | - | **3,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 12 月，出资额及合伙人变更

2022 年 11 月 30 日，经嘉兴璟曦全体合伙人一致同意，同意张超、深圳锦弘劭晖投资有限公司和上海德观资产管理有限公司出资 500 万元、1,615 万元和 885 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人周佳辰退伙。本次变更完成后，嘉兴璟曦的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 885.00 | 29.50% |
| 2 | 深圳锦弘劭晖投资有限公司 | 有限合伙人 | 1,615.00 | 53.83% |
| 3 | 张超 | 有限合伙人 | 500.00 | 16.67% |
| **合计** | | - | **3,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，嘉兴璟曦认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

嘉兴璟曦成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,052.10 | 2,084.22 |
| 负债总计 | 6.00 | 3.26 |
| 所有者权益 | 2,046.10 | 2,080.95 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -34.85 | -34.05 |
| 利润总额 | -34.85 | -34.05 |
| 净利润 | -34.85 | -34.05 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计、2022 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 52.10 |
| 非流动资产 | 2,000.00 |
| **资产总计** | **2,052.10** |
| 流动负债 | 6.00 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **6.00** |
| **所有者权益** | **2,046.10** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -34.85 |

| | |
|---|---|
| 利润总额 | -34.85 |
| 净利润 | -34.85 |

③现金流量表简表

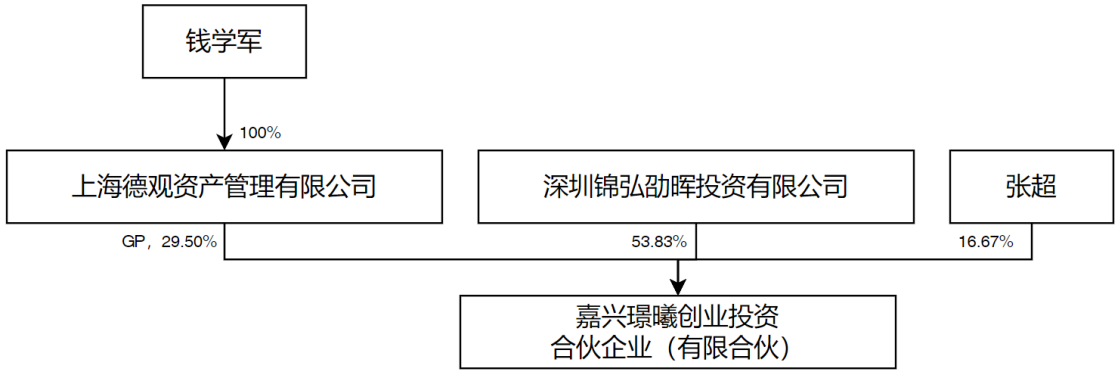
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -0.44 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.44 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，嘉兴璟曦产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，嘉兴璟曦的实际控制人为钱学军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海德观资产管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115332526623J |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人独资） |
| **成立日期** | 2015-04-03 |
| **法定代表人** | 钱学军 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浦东新区泥城镇新城路 2 号 24 幢 C1901 室 |
| **经营范围** | 资产管理，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**嘉兴璟曦**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

嘉兴璟曦已于 2022 年 12 月 6 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXV251。嘉兴璟曦管理人上海德观资产管理有限公司已于 2015 年 6 月 11 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1015666。

**（四十三）宁波钰腾**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 宁波钰腾创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330205MA7HMKDW40 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-03-08 |
| **执行事务合伙人** | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 |
| **出资额** | 3,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省宁波市江北区慈城镇慈湖人家 366 号 1726 室 |
| **经营范围** | 一般项目:创业投资（限投资未上市企业）;（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 3 月，宁波钰腾设立

2022 年 3 月 4 日，钰浩（嘉兴）股权投资有限公司和刘刊儒签署《宁波钰腾创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立宁波钰腾，宁波钰腾设立时的出资额为 10,000 万元。2022 年 3 月 8 日，宁波钰腾完成工商登记手续并取得宁波市江北区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 2 | 刘刊儒 | 有限合伙人 | 9,900.00 | 99.00% |
| **合计** | | - | **10,000.00** | **100.00%** |

（2）2023 年 2 月，出资额及合伙人变更

2022 年 12 月 11 日，经宁波钰腾全体合伙人一致同意，同意钰浩（嘉兴）股权投资有限公司认缴出资额增至 900 万元，同意徐玄风、谭琴、王翔宇、陈秋毅、徐晓春、李斌、蔡惠强、丁诗逸和俞建群分别出资 350 万元、350 万元、300 万元、300 万元、200 万元、200 万元、200 万元、100 万元和 100 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人刘刊儒退伙。本次变更完成后，宁波钰腾的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 普通合伙人 | 900.00 | 30.00% |
| 2 | 徐玄风 | 有限合伙人 | 350.00 | 11.67% |
| 3 | 谭琴 | 有限合伙人 | 350.00 | 11.67% |
| 4 | 王翔宇 | 有限合伙人 | 300.00 | 10.00% |
| 5 | 陈秋毅 | 有限合伙人 | 300.00 | 10.00% |
| 6 | 徐晓春 | 有限合伙人 | 200.00 | 6.67% |
| 7 | 李斌 | 有限合伙人 | 200.00 | 6.67% |
| 8 | 蔡惠强 | 有限合伙人 | 200.00 | 6.67% |
| 9 | 丁诗逸 | 有限合伙人 | 100.00 | 3.33% |
| 10 | 俞建群 | 有限合伙人 | 100.00 | 3.33% |
| **合计** | | - | **3,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，宁波钰腾认缴出资额由 10,000 万元减至 3,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

宁波钰腾成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,065.38 | 2,100.17 |
| 负债总计 | 0.94 | 2,100.70 |

| | | |
|---|---|---|
| 所有者权益 | 2,064.45 | -0.53 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -74.99 | -0.53 |
| 利润总额 | -74.99 | -0.53 |
| 净利润 | -74.99 | -0.53 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 65.38 |
| 非流动资产 | 2,000.00 |
| **资产总计** | **2,065.38** |
| 流动负债 | 0.94 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.94** |
| **所有者权益** | **2,064.45** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -74.99 |
| 利润总额 | -74.99 |
| 净利润 | -74.99 |

③现金流量表简表

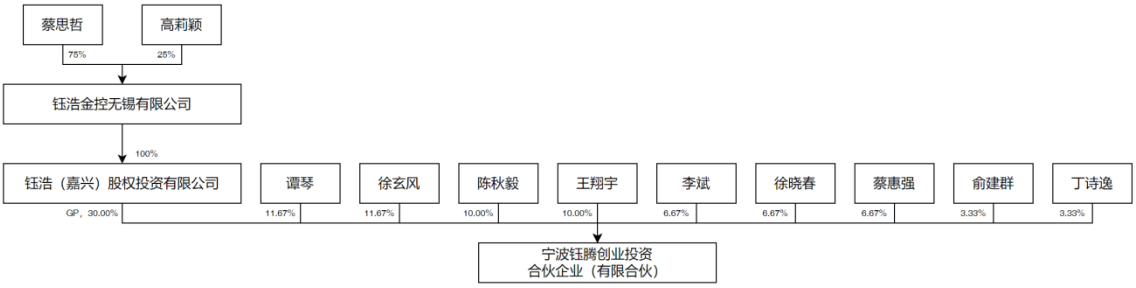
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -51.29 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 40.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -11.29 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，宁波钰腾产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，宁波钰腾实际控制人为蔡思哲。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91320211338848746X |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资） |
| **成立日期** | 2020-08-31 |
| **法定代表人** | 蔡思哲 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省嘉兴市南湖区南江路 1856 号基金小镇 1 号楼 160 室-6 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资、实业投资、投资咨询（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**宁波钰腾**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

宁波钰腾已于 2022 年 12 月 5 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXT287。宁波钰腾管理人钰浩（嘉兴）股权投资有限公司已于 2017 年 5 月 12 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1062656。

**（四十四）国大浑璞**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 青岛国大浑璞创业投资基金合伙企业（有限合伙） |

| | |
|---|---|
| **统一社会信用代码** | 91370281MAC280LD45 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-11-03 |
| **执行事务合伙人** | 青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙） |
| **出资额** | 10,300.00 万元 |
| **主要经营场所** | 山东省青岛市胶州市上合示范区长江一路 1 号上合服务中心 433 室 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 11 月，国大浑璞设立

2022 年 11 月 1 日，青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙）和张健签署《青岛国大浑璞创业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立国大浑璞，国大浑璞设立时的出资额为 1,000 万元。2022 年 11 月 3 日，国大浑璞完成工商登记手续并取得胶州市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 1.00 | 0.10% |
| 2 | 张健 | 有限合伙人 | 999.00 | 99.90% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 12 月，出资额及合伙人变更

2022 年 11 月 22 日，经国大浑璞全体合伙人一致同意，同意青岛上合新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙）、青岛浑璞智芯三期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、陈柏文、马山峰、张磊、冯间、傅志存、拉萨贤驰投资管理有限公司、张辉、王从、杨平、贺成莲、孙桂霞、王伟、林杰平、刘桂芳、武庆斌、徐道亮、叶斌元、杨斌、李霄飞、张阳春、曹蓉、易斌、青岛鸿泰智辉科技有限公司、劳瑞霞、曹宝庆、丁国栋和张小卉作为新有限合伙人入伙，共计认缴出资 10,299 万元，同意有限合伙人张健退伙。本次变更完成后，国大浑璞的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙） | 普通合伙人 | 1.00 | 0.01% |
| 2 | 青岛上合新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,090.00 | 30.00% |
| 3 | 青岛浑璞智芯三期私募股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 9.71% |
| 4 | 陈柏文 | 有限合伙人 | 700.00 | 6.80% |
| 5 | 马山峰 | 有限合伙人 | 600.00 | 5.83% |
| 6 | 张磊 | 有限合伙人 | 500.00 | 4.85% |
| 7 | 冯间 | 有限合伙人 | 500.00 | 4.85% |
| 8 | 傅志存 | 有限合伙人 | 500.00 | 4.85% |
| 9 | 拉萨贤驰投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 300.00 | 2.91% |
| 10 | 张辉 | 有限合伙人 | 300.00 | 2.91% |
| 11 | 王从 | 有限合伙人 | 200.00 | 1.94% |
| 12 | 杨平 | 有限合伙人 | 200.00 | 1.94% |
| 13 | 贺成莲 | 有限合伙人 | 200.00 | 1.94% |
| 14 | 孙桂霞 | 有限合伙人 | 200.00 | 1.94% |
| 15 | 王伟 | 有限合伙人 | 200.00 | 1.94% |
| 16 | 林杰平 | 有限合伙人 | 200.00 | 1.94% |
| 17 | 刘桂芳 | 有限合伙人 | 160.00 | 1.55% |
| 18 | 武庆斌 | 有限合伙人 | 160.00 | 1.55% |
| 19 | 徐道亮 | 有限合伙人 | 150.00 | 1.46% |
| 20 | 杨斌 | 有限合伙人 | 120.00 | 1.17% |
| 21 | 李霄飞 | 有限合伙人 | 110.00 | 1.07% |
| 22 | 叶斌元 | 有限合伙人 | 109.00 | 1.06% |
| 23 | 张阳春 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 24 | 曹蓉 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 25 | 易斌 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 26 | 青岛鸿泰智辉科技有限公司 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 27 | 劳瑞霞 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 28 | 曹宝庆 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 29 | 丁国栋 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |
| 30 | 张小卉 | 有限合伙人 | 100.00 | 0.97% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **10,300.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，国大浑璞认缴出资额由 1,000 万元增至 10,300 万元。

**4、主要业务发展情况**

国大浑璞成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 10,101.54 | 7,816.63 |
| 负债总计 | 0.01 | 0.03 |
| 所有者权益 | 10,101.53 | 7,816.60 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -187.07 | -11.40 |
| 利润总额 | -187.07 | -11.40 |
| 净利润 | -187.07 | -11.40 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计，2022 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 351.54 |
| 非流动资产 | 9,750.00 |
| **资产总计** | **10,101.54** |
| 流动负债 | 0.01 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.01** |
| **所有者权益** | **10,101.53** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -187.07 |
| 利润总额 | -187.07 |
| 净利润 | -187.07 |

③现金流量表简表

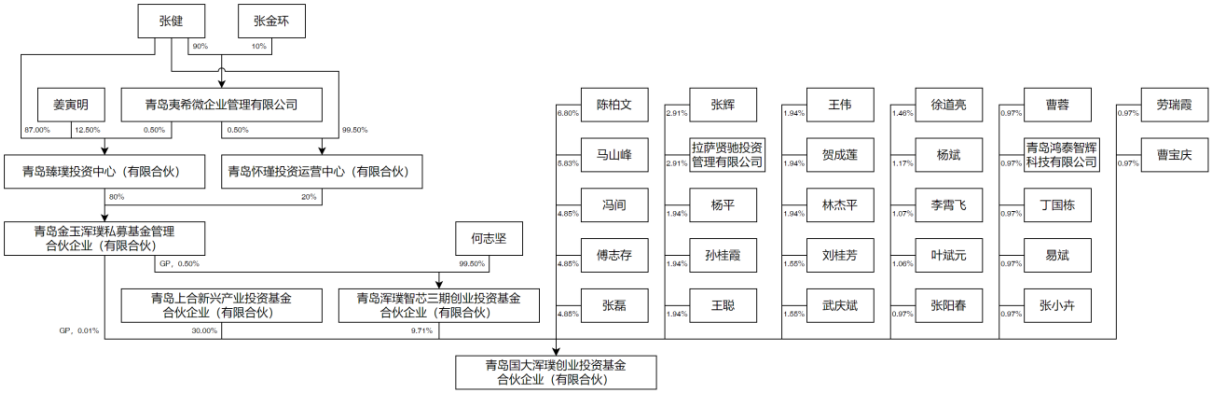
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -75.94 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,949.99 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,472.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -3,553.93 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计，2022 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，国大浑璞产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，国大浑璞实际控制人为张健。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
| --- | --- |
| **公司名称** | 青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91370213MA3UK5Q67G |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-12-10 |
| **执行事务合伙人** | 青岛臻璞投资中心（有限合伙） |
| **出资额** | 1,000.00 万元 |

| | |
|---|---|
| **主要经营场所** | 山东省青岛市李沧区金水路 187 号 4 号楼 7 层（西侧） |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，国大浑璞**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

国大浑璞已于 2022 年 12 月 15 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXS629。国大浑璞管理人青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙）已于 2021 年 6 月 24 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1072107。

**（四十五）扬州临芯**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 扬州经济技术开发区临芯产业投资基金合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91321091MABTTNPF6D |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-07-12 |
| **执行事务合伙人** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **出资额** | 82,250.00 万元 |
| **主要经营场所** | 扬州市经济开发区扬子江中路 186 号智谷二期 A2 栋 11 楼 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 7 月，扬州临芯设立

2022 年 6 月 24 日，上海临芯投资管理有限公司和海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙）签署《扬州经济技术开发区临芯产业投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立扬州临芯，扬州临芯设立时的出资额为 1,000 万元。2022 年 7 月 12 日，扬州临芯完成工商登记手续并取得扬州经济

技术开发区市场监督管理局核发《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 10.00% |
| 2 | 海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 900.00 | 90.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 9 月，出资额及合伙人变更

2022 年 8 月 22 日，经扬州临芯全体合伙人一致同意，同意海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙）认缴出资额减至 100 万元，同意扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙）、上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙）、国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）、安徽迎驾投资管理有限公司、上海临珺电子科技有限公司、宁夏天驰企业管理合伙企业（有限合伙）、江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙）分别出资 15,000 万元、10,000 万元、6,000 万元、3,000 万元、10,000 万元、1,000 万元和 5,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，扬州临芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.20% |
| 2 | 扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 29.88% |
| 3 | 上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 19.92% |
| 4 | 上海临珺电子科技有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 19.92% |
| 5 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 11.95% |
| 6 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 9.96% |
| 7 | 安徽迎驾投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 5.98% |
| 8 | 宁夏天驰企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.99% |
| 9 | 海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100.00 | 0.20% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **50,200.00** | **100.00%** |

（3）2023 年 4 月，合伙人变更

2023 年 2 月 26 日，上海临芯投资管理有限公司与上海临珺电子科技有限公司签署了份额转让协议，同意将上海临珺电子科技有限公司的 2,500 万认缴金额转让给上海临芯投资管理有限公司。本次变更完成后，扬州临芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 2,600.00 | 5.18% |
| 2 | 扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 29.88% |
| 3 | 上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 19.92% |
| 4 | 上海临珺电子科技有限公司 | 有限合伙人 | 7,500.00 | 14.94% |
| 5 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 11.95% |
| 6 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 9.96% |
| 7 | 安徽迎驾投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 5.98% |
| 8 | 宁夏天驰企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.99% |
| 9 | 海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100.00 | 0.20% |
| **合计** | | - | **50,200.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 9 月，出资额及合伙人变更

2023 年 7 月 27 日，经扬州临芯全体合伙人一致同意，同意福建九洲之星创业投资合伙企业（有限合伙）、厦门翔业创业投资有限公司分别出资 1,000 万元和 5,000 万元入伙成为有限合伙人，同意将上海临珺电子科技有限公司的 2500 万认缴金额转让给上海临芯投资管理有限公司。本次变更完成后，扬州临芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 5,100.00 | 9.07% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 26.69% |
| 3 | 上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 17.79% |
| 4 | 上海临珺电子科技有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 8.90% |
| 5 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 10.68% |
| 6 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 8.90% |
| 7 | 厦门翔业创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 8.90% |
| 8 | 安徽迎驾投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 5.34% |
| 9 | 宁夏天驰企业管理合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.78% |
| 10 | 福建九洲之星创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.78% |
| 11 | 海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100.00 | 0.18% |
| **合计** | | - | **56,200.00** | **100.00%** |

（5）2024 年 1 月，出资额及合伙人变更

2023 年 11 月 9 日，经扬州临芯全体合伙人一致同意，同意上海临芯投资管理有限公司认缴出资额变更为 6,100 万元，同意上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙）增资至 15,000 万元，同意长沙市长财资本管理有限公司出资 2,000 万元入伙成为有限合伙人，同意江阴高新区金融投资有限公司出资 2,000 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人宁夏天驰企业管理合伙企业（有限合伙）退伙。本次变更完成后，扬州临芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 6,100.00 | 9.36% |
| 2 | 扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 23.01% |
| 3 | 上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 23.01% |
| 4 | 上海临珺电子科技有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 7.67% |
| 5 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 9.20% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 6 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 7.67% |
| 7 | 厦门翔业创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 7.67% |
| 8 | 安徽迎驾投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 4.60% |
| 9 | 长沙市长财资本管理有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 3.07% |
| 10 | 江阴高新区金融投资有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 3.07% |
| 11 | 福建九洲之星创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.53% |
| 12 | 海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 100.00 | 0.15% |
| **合计** | | - | **65,200.00** | **100.00%** |

（6）2024 年 4 月，出资额及合伙人变更

2024 年 4 月，经扬州临芯全体合伙人一致同意，同意淄博景瑜创业投资合伙企业（有限合伙）、上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙）、上海临港国泰君安科技前沿产业私募基金合伙企业（有限合伙）和平湖经开创业投资有限公司分别出资 2,050 万元、8,000 万元、5,000 万元和 2,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，扬州临芯的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 6,100.00 | 7.42% |
| 2 | 海南清源鑫投资合伙企业（有限合伙） | 特殊有限合伙人 | 100.00 | 0.12% |
| 3 | 扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 18.24% |
| 4 | 上海建发造强私募基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 18.24% |
| 5 | 上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 8,000.00 | 9.73% |
| 6 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 7.29% |
| 7 | 上海临珺电子科技有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 6.08% |
| 8 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 6.08% |
| 9 | 厦门翔业创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 6.08% |
| 10 | 上海临港国泰君安科技前沿产业私募基金合伙企业 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 6.08% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | （有限合伙） | | | |
| 11 | 安徽迎驾投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 3,000.00 | 3.65% |
| 12 | 淄博景瑜创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 2,050.00 | 2.49% |
| 13 | 江阴高新区金融投资有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 2.43% |
| 14 | 长沙市长财资本管理有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 2.43% |
| 15 | 平湖经开创业投资有限公司 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 2.43% |
| 16 | 福建九洲之星创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 1.22% |
| **合计** | | - | **82,250.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，扬州临芯认缴出资额由 1,000 万元增至 82,250 万元。

**4、主要业务发展情况**

扬州临芯成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 70,257.27 | 26,136.68 |
| 负债总计 | 230.30 | 3.28 |
| 所有者权益 | 70,026.97 | 26,133.40 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 6,443.86 | 86.99 |
| 营业利润 | 5,052.22 | -66.60 |
| 利润总额 | 5,052.22 | -66.60 |
| 净利润 | 5,052.22 | -66.60 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 18,786.82 |
| 非流动资产 | 51,470.45 |
| **资产总计** | **70,257.27** |
| 流动负债 | 230.30 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **230.30** |
| **所有者权益** | **70,026.97** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | 6,443.86 |
| 营业利润 | 5,052.22 |
| 利润总额 | 5,052.22 |
| 净利润 | 5,052.22 |

③现金流量表简表

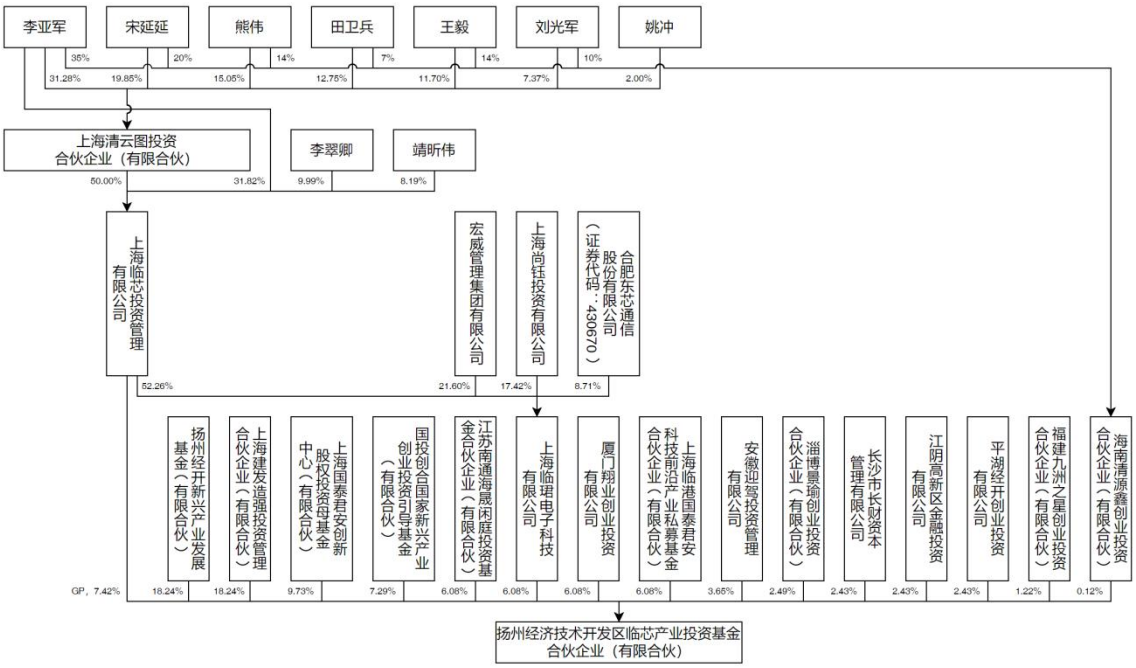
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -27,229.93 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 38,866.94 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 11,637.01 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，扬州临芯产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，扬州临芯实际控制人为李亚军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115342373528A |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2015-05-26 |
| **法定代表人** | 宋延延 |
| **注册资本** | 2,640.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路 1775 弄 1 号 4 楼 401 室 |
| **经营范围** | 实业投资、投资咨询、投资管理（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，扬州临芯**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

扬州临芯已于 2022 年 10 月 14 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXA694。扬州临芯管理人上海临芯投资管理有限公司已于 2015 年 12 月 9 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1028940。

**（四十六）扬州临朗**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 扬州临朗创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91321011MA27EX2T39 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-11-17 |
| **执行事务合伙人** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **出资额** | 2,070.00 万元 |
| **主要经营场所** | 扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区瘦西湖路 195 号花都汇商务中心 7 号楼 229 室 |
| **经营范围** | 一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 11 月，扬州临朗设立

2021 年 11 月 17 日，上海临芯投资管理有限公司和潘佳怡签署《扬州临朗创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立扬州临朗，扬州临朗设立时的出资额为 1,000 万元。2021 年 11 月 17 日，扬州临朗完成工商登记手续并取得扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.50 | 0.05% |
| 2 | 潘佳怡 | 有限合伙人 | 999.50 | 99.95% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 12 月，出资额变更

2022 年 12 月，经扬州临朗全体合伙人一致同意，同意上海临芯投资管理有限公司认缴出资额增至 10 万元，同意陈建军、陈健伟、詹珺、高萍和熊伟分别出资 824 万元、340 万元、144 万元、721 万元和 31 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人潘佳怡退伙。本次变更完成后，扬州临朗的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海临芯投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.48% |
| 2 | 陈建军 | 有限合伙人 | 824.00 | 39.81% |
| 3 | 高萍 | 有限合伙人 | 721.00 | 34.83% |
| 4 | 陈健伟 | 有限合伙人 | 340.00 | 16.43% |
| 5 | 詹珺 | 有限合伙人 | 144.00 | 6.96% |
| 6 | 熊伟 | 有限合伙人 | 31.00 | 1.50% |
| **合计** | | - | **2,070.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，扬州临朗认缴出资额由 1,000 万元增至 2,070 万元。

**4、主要业务发展情况**

扬州临朗成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,017.19 | 2,023.52 |
| 负债总计 | 0.17 | - |
| 所有者权益 | 2,017.02 | 2,023.52 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 0.04 | 0.14 |
| 营业利润 | -6.50 | -46.47 |
| 利润总额 | -6.50 | -46.47 |
| 净利润 | -6.50 | -46.47 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 17.19 |
| 非流动资产 | 2,000.00 |

| | |
|---|---|
| **资产总计** | **2,017.19** |
| 流动负债 | 0.17 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.17** |
| **所有者权益** | **2,017.02** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 0.04 |
| 营业利润 | -6.50 |
| 利润总额 | -6.50 |
| 净利润 | -6.50 |

③现金流量表简表

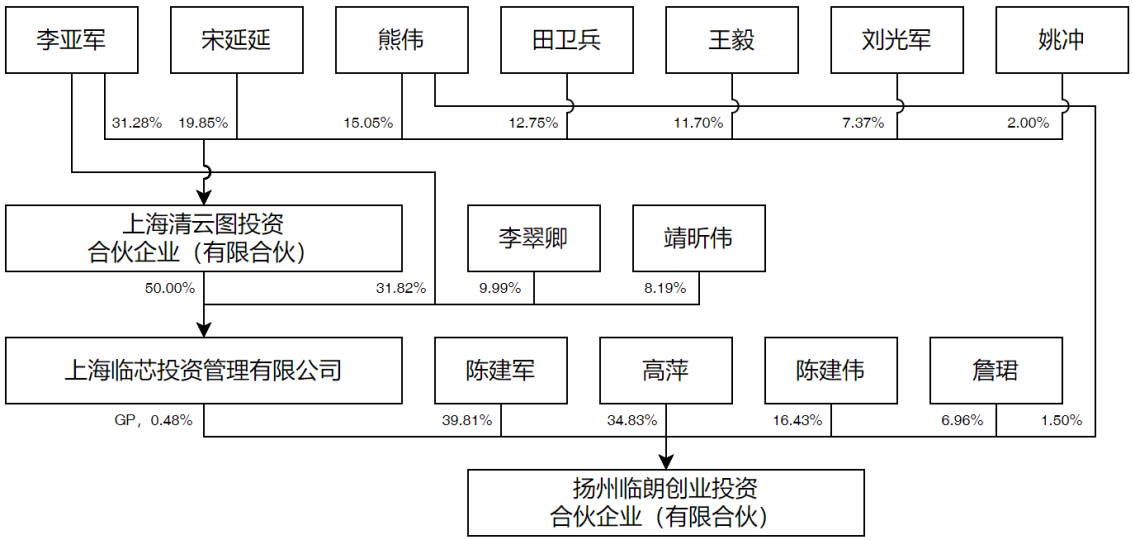
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -4.50 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，扬州临朗产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，扬州临朗实际控制人为李亚军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海临芯投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91330402MA2JGUDL14 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2021-04-13 |
| **法定代表人** | 宋延延 |
| **注册资本** | 2,640.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区秋山路 1775 弄 1 号 4 楼 401 室 |
| **经营范围** | 实业投资、投资咨询、投资管理（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**扬州临朗**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

扬州临朗已于 2022 年 12 月 6 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXT701。扬州临朗管理人上海临芯投资管理有限公司已于 2015 年 12 月 9 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1028940。

**（四十七）芯链一号**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 扬州芯链一号股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91321011MABNNNJT41 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2022-06-14 |
| **执行事务合伙人** | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 |
| **出资额** | 2,081.00 万元 |
| **主要经营场所** | 扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区瘦西湖路 195 号花都汇商务中心 7 号楼 329 室 |
| **经营范围** | 一般项目：股权投资；创业投资（限投资未上市企业）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 6 月，芯链一号设立

2022 年 6 月 14 日，上海自贸区股权投资基金管理有限公司和上海会元壹投资中心（有限合伙）签署《扬州芯链一号股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立芯链一号，芯链一号设立时出资额为 1,000 万元。2022 年 6 月 14 日，芯链一号完成工商登记手续并取得扬州市蜀冈—瘦西湖风景名胜区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 0.10 | 0.01% |
| 2 | 上海会元壹投资中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 999.90 | 99.99% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 12 月，出资额及合伙人变更

2022 年 12 月 12 日，经芯链一号全体合伙人一致同意，同意上海自贸区股权投资基金管理有限公司认缴出资额增至 1 万元，同意蔡智平出资 1,040 万元入伙成为有限合伙人，同意胡余庆出资 1,040 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人上海会元壹投资中心（有限合伙）退伙。本次变更完成后，芯链一号的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.05% |
| 2 | 蔡智平 | 有限合伙人 | 1,040.00 | 49.98% |
| 3 | 胡余庆 | 有限合伙人 | 1,040.00 | 49.98% |
| **合计** | | - | **2,081.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，芯链一号认缴出资额由 1,000 万元增加至 2,081 万元。

**4、主要业务发展情况**

芯链一号成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,056.97 | 2,080.08 |
| 负债总计 | 1.10 | 1.42 |
| 所有者权益 | 2,055.87 | 2,078.66 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -22.79 | -1.34 |
| 利润总额 | -22.79 | -1.34 |
| 净利润 | -22.79 | -1.34 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 56.97 |
| 非流动资产 | 2,000.00 |
| **资产总计** | **2,056.97** |
| 流动负债 | 1.10 |
| 非流动负债 | - |

| | |
|---|---|
| **负债总计** | **1.10** |
| **所有者权益** | **2,055.87** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -22.79 |
| 利润总额 | -22.79 |
| 净利润 | -22.79 |

③现金流量表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -23.10 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -23.10 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，芯链一号无实际控制人；**截至 2025 年 2 月 17 日，芯链一号产权关系详见“附件一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表”之“四十三、芯链一号”。**

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 9131000033279744XF |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2015-02-28 |
| **法定代表人** | 吴剑平 |
| **注册资本** | 3,360.00 万元人民币 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1788 号 T1 第 28 层 1-2 单元 |
| **经营范围** | 股权投资管理，创业投资管理，实业投资，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**芯链一号**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

芯链一号已于 2022 年 12 月 15 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SXX927。芯链一号管理人上海自贸区股权投资基金管理有限公司已于2015年5月8日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为P1012846。

**（四十八）国策绿色**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海国策绿色科技制造私募投资基金合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1FL82U7D |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-07-30 |
| **执行事务合伙人** | 上海国策投资管理有限公司 |
| **出资额** | 130,100.00 万元 |
| **主要经营场所** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 A 楼 679 室 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 7 月，国策绿色设立

2021 年 7 月，上海国策投资管理有限公司、郑忠意、袁正道，约定共同以货币方式出资设立国策绿色，国策绿色设立时的出资额为 15,100 万元。2021 年 7 月 30 日，国策绿色完成工商登记手续并取得上海市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海国策投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.66% |
| 2 | 郑忠意 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 66.23% |
| 3 | 袁正道 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 33.11% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **15,100.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 9 月，出资额及合伙人变更

2021 年 8 月 26 日，经国策绿色全体合伙人一致同意，同意郑忠意将其 10,000 万元认缴出资额转让给上海杰堃实业发展有限公司，同意袁正道将其 5,000 万元认缴出资额转让给上海子璟商务信息管理中心，同意上海子璟商务信息管理中心认缴出资额增至 6,000 万元，同意湖州星微创业投资合伙企业（有限合伙）、上海晶旻企业管理中心（有限合伙）、上海亿弘企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、上海云骧企业管理中心（有限合伙）、宁德时代新能源科技股份有限公司、海南华荃企业管理有限公司、上海屹岭顺企业管理服务中心（有限合伙）和袁文建分别出资 6,000 万元、10,000 万元、15,000 万元、3,000 万元、10,000 万元、18,000 万元、5,000 万元和 5,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，国策绿色的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海国策投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.11% |
| 2 | 海南华荃企业管理有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 20.43% |
| 3 | 上海亿弘企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 17.03% |
| 4 | 上海杰堃实业发展有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 11.35% |
| 5 | 上海晶旻企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 11.35% |
| 6 | 宁德时代新能源科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 11.35% |
| 7 | 上海子璟商务信息管理中心 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 6.81% |
| 8 | 湖州星微创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 6.81% |
| 9 | 上海屹岭顺企业管理服务中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 5.68% |
| 10 | 袁文建 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 5.68% |
| 11 | 上海云骧企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 3.41% |
| **合计** | | - | **88,100.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 7 月，出资额及合伙人变更

2022 年 4 月 29 日，经国策绿色全体合伙人一致同意，同意上海屹岭顺企业管理服务中心（有限合伙）将其 5,000 万元认缴出资额转让给湖州盛粲创业投资合伙企业（有限合伙），同意袁文建将其 5,000 万元认缴出资额转让给湖州盛粲创业投资合伙企业（有限合伙），同意湖州盛粲创业投资合伙企业（有限合伙）认缴出资额增至 16,500 万元，同意上海杰堃实业发展有限公司认缴出资额增至 12,000 万元，同意上海云骧企业管理中心（有限合伙）认缴出资额增至 3,500 万元，同意华域汽车系统（上海）有限公司、上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）、宁波保税区永谐国际贸易有限公司、上海二三四五网络科技有限公司和上海临港经济发展集团投资管理有限公司分别出资 15,000 万元、3,000 万元、5,000 万元、5,000 万元和 5,000 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，国策绿色的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海国策投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.08% |
| 2 | 海南华荃企业管理有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 13.84% |
| 3 | 湖州盛粲创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 16,500.00 | 12.68% |
| 4 | 上海亿弘企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 11.53% |
| 5 | 华域汽车系统（上海）有限公司 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 11.53% |
| 6 | 上海杰堃实业发展有限公司 | 有限合伙人 | 12,000.00 | 9.22% |
| 7 | 上海晶旻企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 8 | 宁德时代新能源科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 9 | 上海子璟商务信息管理中心 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 4.61% |
| 10 | 湖州星微创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 4.61% |
| 11 | 宁波保税区永谐国际贸易有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 12 | 上海二三四五网络科技有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 13 | 上海临港经济发展集团投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 14 | 上海云骧企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,500.00 | 2.69% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 15 | 上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 2.31% |
| **合计** | | - | **130,100.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 3 月，合伙人变更

2023 年 3 月，经国策绿色全体合伙人一致同意，同意上海亿弘企业管理咨询合伙企业（有限合伙）将其 15,000 万元认缴出资额转让给嘉兴昀曜坤略创业投资合伙企业（有限合伙）、同意宁波保税区永谐国际贸易有限公司将其 5,000 万元认缴出资额转让给宁波保税区比优特国际贸易有限公司。本次变更完成后，国策绿色的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海国策投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.08% |
| 2 | 海南华荃企业管理有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 13.84% |
| 3 | 嘉兴盛粲创业投资合伙企业（有限合伙）（原：湖州盛粲创业投资合伙企业（有限合伙）） | 有限合伙人 | 16,500.00 | 12.68% |
| 4 | 华域汽车系统（上海）有限公司 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 11.53% |
| 5 | 嘉兴昀曜坤略创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 11.53% |
| 6 | 上海晶旻企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 7 | 嘉兴星涌荣正股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 8 | 宁德时代新能源科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 9 | 上海子璟商务信息管理中心 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 4.61% |
| 10 | 嘉兴星微创业投资合伙企业（有限合伙）（原：湖州星微创业投资合伙企业（有限合伙）） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 4.61% |
| 11 | 上海云骧企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,500.00 | 4.23% |
| 12 | 上海临港经济发展集团投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 13 | 上海二三四五网络科技有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 14 | 宁波保税区比优特国际贸易有限公司（原：宁波保税 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 区永谐国际贸易有限公司） | | | |
| 15 | 上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 2.31% |
| **合计** | | - | **130,100.00** | **100.00%** |

（5）2023 年 7 月，合伙人变更

2023 年 6 月 12 日，经国策绿色全体合伙人一致同意，同意上海杰堃实业发展有限公司将其 10,000 万元认缴出资额转让给嘉兴星涌荣正股权投资合伙企业（有限合伙），将其 2,000 万元认缴出资额转让给上海云骧企业管理中心（有限合伙）。本次变更完成后，国策绿色的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海国策投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.08% |
| 2 | 海南华荃企业管理有限公司 | 有限合伙人 | 18,000.00 | 13.84% |
| 3 | 嘉兴盛粲创业投资合伙企业（有限合伙）（原：湖州盛粲创业投资合伙企业（有限合伙）） | 有限合伙人 | 16,500.00 | 12.68% |
| 4 | 华域汽车系统（上海）有限公司 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 11.53% |
| 5 | 嘉兴昀曜坤略创业投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 11.53% |
| 6 | 上海晶旻企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 7 | 嘉兴星涌荣正股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 8 | 宁德时代新能源科技股份有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 7.69% |
| 9 | 上海子璟商务信息管理中心 | 有限合伙人 | 6,000.00 | 4.61% |
| 10 | 嘉兴星微创业投资合伙企业（有限合伙）（原：湖州星微创业投资合伙企业（有限合伙）） | 有限合伙人 | 6,000.00 | 4.61% |
| 11 | 上海云骧企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,500.00 | 4.23% |
| 12 | 上海临港经济发展集团投资管理有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 13 | 上海二三四五网络科技有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |
| 14 | 宁波保税区比优特国际贸 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 3.84% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 易有限公司（原：宁波保税区永谐国际贸易有限公司） | | | |
| 15 | 上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 3,000.00 | 2.31% |
| **合计** | | - | **130,100.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，国策绿色认缴出资额由 15,100 万元增加至 130,100 万元。

**4、主要业务发展情况**

国策绿色成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 147,521.61 | 81,767.75 |
| 负债总计 | 890.48 | 889.63 |
| 所有者权益 | 146,631.12 | 80,878.12 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 20,899.95 | 14,881.63 |
| 营业利润 | 18,304.59 | 12,283.54 |
| 利润总额 | 18,304.59 | 12,283.54 |
| 净利润 | 18,304.59 | 12,283.54 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 41,844.69 |
| 非流动资产 | 105,676.92 |
| **资产总计** | **147,521.61** |
| 流动负债 | 890.48 |

| | |
|---|---|
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **890.48** |
| **所有者权益** | **146,631.12** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 20,899.95 |
| 营业利润 | 18,304.59 |
| 利润总额 | 18,304.59 |
| 净利润 | 18,304.59 |

③现金流量表简表

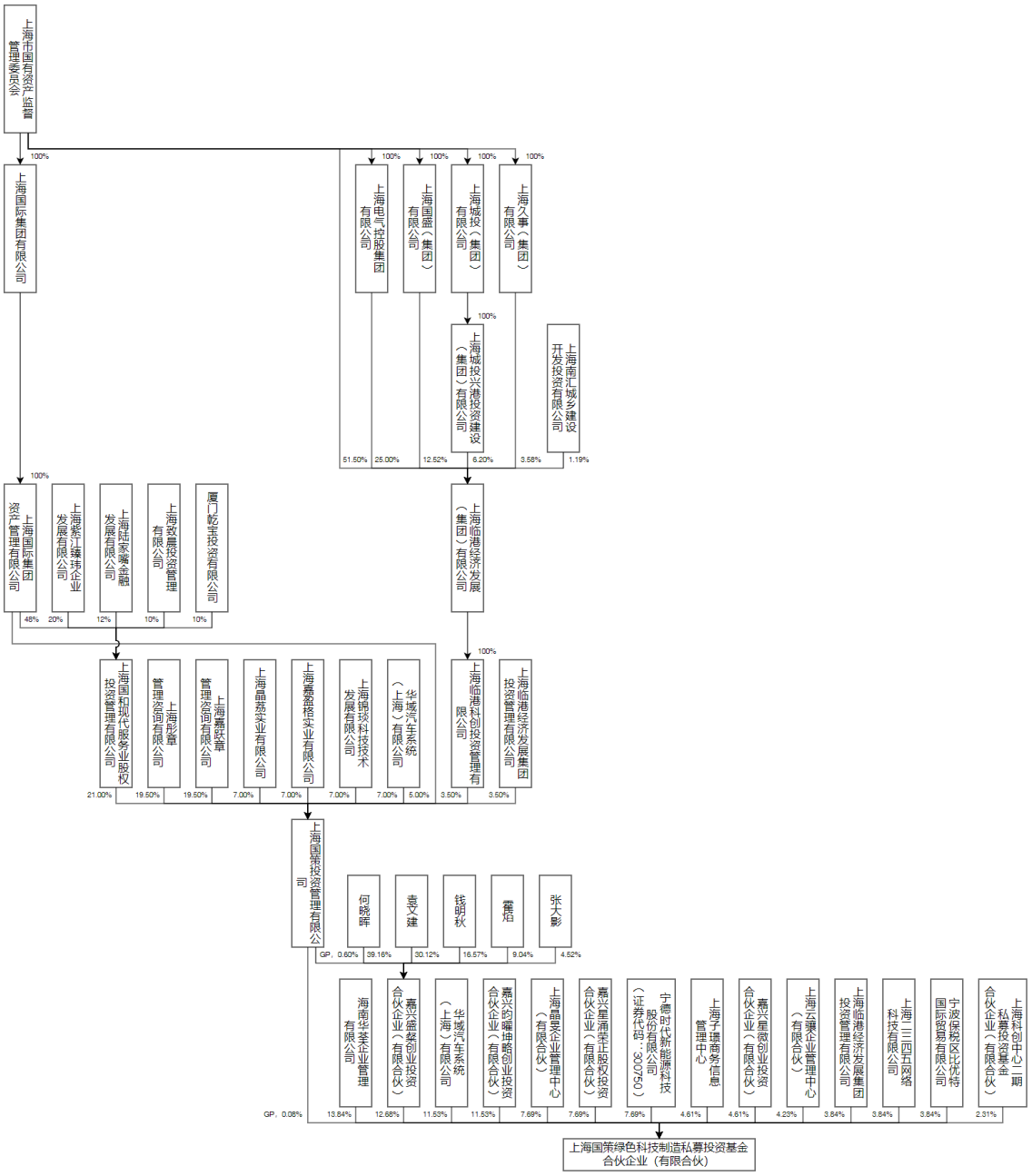
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -52,173.23 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 47,449.26 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -4,723.97 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，国策绿色产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，国策绿色实际控制人为上海市国有资产监督管理委员会。

## 7、执行事务合伙人基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海国策投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1FL5AH3E |
| **公司类型** | 其他有限责任公司 |
| **成立日期** | 2018-04-16 |
| **法定代表人** | 陆咨烨 |

| | |
|---|---|
| **注册资本** | 10,000.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区环湖西二路 888 号 A 楼 549 室 |
| **经营范围** | 投资管理、股权投资管理、投资咨询、资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，国策绿色**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

国策绿色已于 2021 年 9 月 29 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSH337。国策绿色管理人上海国策投资管理有限公司已于 2020 年 8 月 18 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1071195。

**（四十九）福州海峡**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 福州鼓楼区海峡富乐德创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91350102MA8TELK84K |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-06-21 |
| **执行事务合伙人** | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 |
| **出资额** | 2,001.00 万元人民币 |
| **主要经营场所** | 福建省福州市鼓楼区朱紫坊 45 号-53 室 |
| **经营范围** | 一般项目:创业投资（限投资未上市企业）;以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）;以自有资金从事投资活动（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 6 月，福州海峡设立

2021 年 6 月 18 日，海峡汇富产业投资基金管理有限公司和钱逸晨签署《福州鼓楼区海峡富乐德创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立福州海峡，福州海峡设立时的出资额为 2,001 万元。2021 年 6 月 21 日，福州海峡完成工商登记手续并取得福州市鼓楼区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.05% |
| 2 | 钱逸晨 | 有限合伙人 | 2,000.00 | 99.95% |
| **合计** | | - | **2,001.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，福州海峡认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

福州海峡成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 506.98 | 501.64 |
| 负债总计 | 16.80 | 5.75 |
| 所有者权益 | 490.18 | 495.89 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -5.71 | -0.20 |
| 利润总额 | -5.71 | -0.20 |
| 净利润 | -5.71 | -0.20 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 6.98 |
| 非流动资产 | 500.00 |
| **资产总计** | **506.98** |
| 流动负债 | 16.80 |
| 非流动负债 | - |

| | |
|---|---|
| **负债总计** | **16.80** |
| **所有者权益** | **490.18** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -5.71 |
| 利润总额 | -5.71 |
| 净利润 | -5.71 |

③现金流量表简表

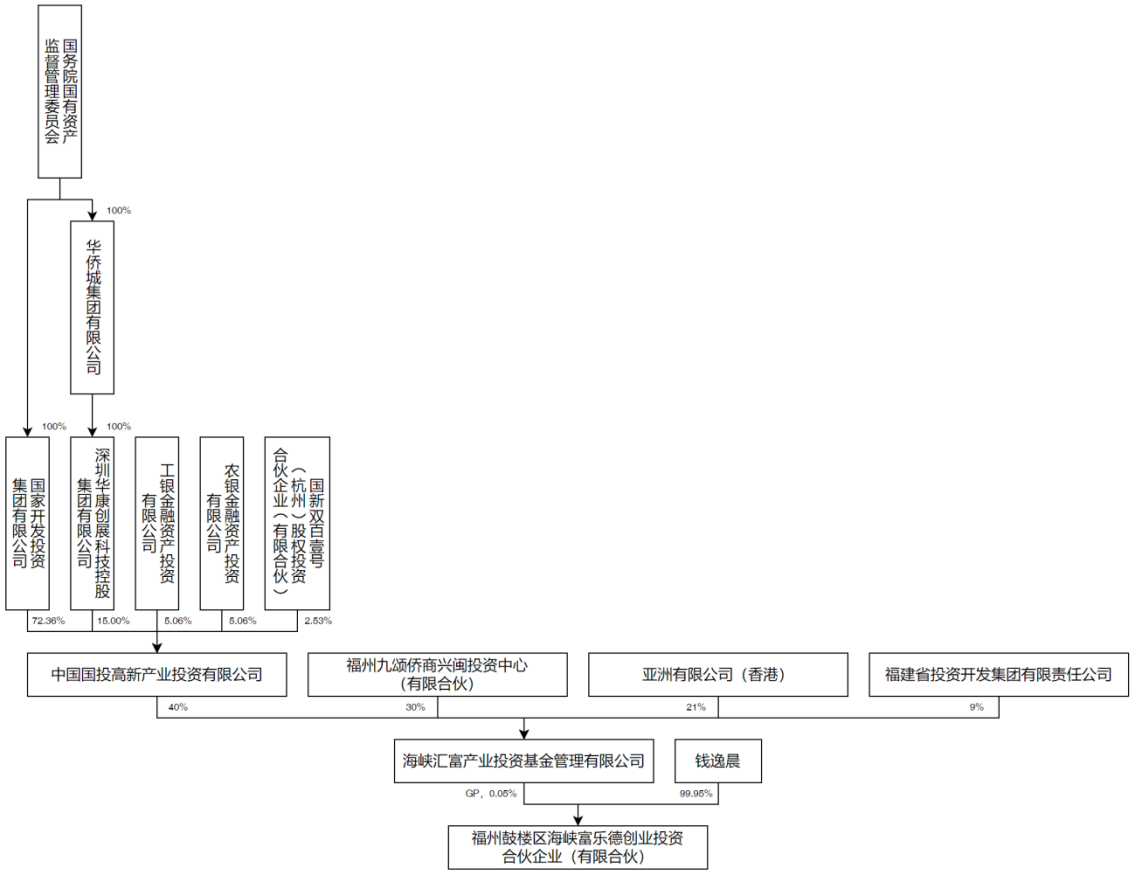
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5.34 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 5.34 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，福州海峡产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，福州海峡实际控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91350000557579937T |
| **公司类型** | 有限责任公司（港澳台投资、非独资） |
| **成立日期** | 2010-07-28 |
| **法定代表人** | 路博 |
| **注册资本** | 10,000.00 万元 |
| **注册地址** | 福建省福州市鼓楼区朱紫坊 45 号-8 室 |
| **经营范围** | 发起设立并管理海峡产业投资基金；发起设立并管理其他股权投资基金；股权投资咨询（不得从事证券基金投资）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**福州海峡**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

福州海峡已于 2021 年 8 月 2 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSG976。福州海峡管理人海峡汇富产业投资基金管理有限公司已于 2014 年 4 月 17 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1000499。

### （五十）南通博事德

#### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 南通博事德企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91320684MA26RGJX8M |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-08-12 |
| **执行事务合伙人** | 周广瑞 |
| **出资额** | 500.00 万元 |
| **主要经营场所** | 南通市海门区三星镇家纺二期 7 中 71103 室 |
| **经营范围** | 一般项目：企业管理；社会经济咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

#### 2、历史沿革

（1）2021 年 8 月，南通博事德设立

2021 年 8 月 10 日，林青、周广瑞签署《南通博事德企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立南通博事德，南通博事德设立时的出资额为 500 万元。2021 年 8 月 12 日，南通博事德完成工商登记手续并取得南通市海门区行政审批局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 林青 | 普通合伙人 | 300.00 | 60.00% |
| 2 | 周广瑞 | 有限合伙人 | 200.00 | 40.00% |
| **合计** | | - | **500.00** | **100.00%** |

#### 3、最近三年出资额变化情况

最近三年，南通博事德认缴出资额未发生变化。

#### 4、主要业务发展情况

南通博事德成立于 2021 年，主营业务为企业管理、股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1.82 | 1.82 |
| 负债总计 | 2.15 | 2.15 |
| 所有者权益 | -0.33 | -0.33 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 21.00 | 10.55 |
| 营业利润 | -0.23 | -0.33 |
| 利润总额 | -0.23 | -0.33 |
| 净利润 | -0.23 | -0.33 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 1.82 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | **1.82** |
| 流动负债 | 2.15 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **2.15** |
| **所有者权益** | **-0.33** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 21.00 |
| 营业利润 | -0.23 |

| | |
|---|---|
| 利润总额 | -0.23 |
| 净利润 | -0.23 |

③现金流量表简表

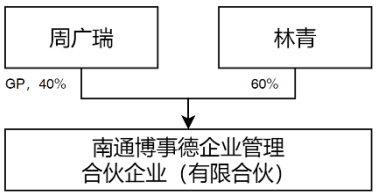
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | - |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，南通博事德产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，南通博事德实际控制人为周广瑞。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 周广瑞 |
| **性别** | 男 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 320305197710****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**南通博事德**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

南通博事德系其合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，不属于私募基金，无需在基金业协会进行备案。

**（五十一）青岛朝丰**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 青岛朝丰股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91370281MA3W91D49X |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-02-26 |
| **执行事务合伙人** | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 10,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 山东省青岛市胶州市北京东路 118 号基金聚集区 16F152 号 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动；创业投资（限投资未上市企业）；财务咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 2 月，青岛朝丰设立

2021 年 2 月 23 日，上海瑞夏投资管理有限公司和严谢芳签署《青岛朝丰股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立青岛朝丰，青岛朝丰设立时的出资额为 500 万元。2021 年 2 月 26 日，青岛朝丰完成工商登记手续并取得胶州市市场监督管理局核发的合伙企业营业执照。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 2.00% |
| 2 | 严谢芳 | 有限合伙人 | 490.00 | 98.00% |
| **合计** | | - | **500.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 3 月，出资额及合伙人变更

2021 年 3 月 24 日，经青岛朝丰全体合伙人一致同意，同意严谢芳认缴出资额增至 3,880 万元，同意上海瑞夏投资管理有限公司认缴出资额增至 20 万元，同意吴红斌、刘泽豪、王立、何用根、莫罗江、丁丽娜、李硕、陈烯、邓翔、顾钰、郭锦芬、肖潇、张微、王勇、徐金叶、黄一平、蒋莉、蒋晓飞、杨玮和袁齐作为新有限合伙人入伙，共计认缴出资 6,100 万元。本次变更完成后，青岛朝丰的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.20% |
| 2 | 严谢芳 | 有限合伙人 | 3,880.00 | 38.80% |
| 3 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 12.00% |
| 4 | 刘泽豪 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.00% |
| 5 | 王立 | 有限合伙人 | 600.00 | 6.00% |
| 6 | 何用根 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.00% |
| 7 | 莫罗江 | 有限合伙人 | 400.00 | 4.00% |
| 8 | 丁丽娜 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.00% |
| 9 | 李硕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.00% |
| 10 | 陈烯 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 11 | 邓翔 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 12 | 顾钰 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 13 | 郭锦芬 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 14 | 肖潇 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 15 | 张微 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 16 | 王勇 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 17 | 徐金叶 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 18 | 黄一平 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 19 | 蒋莉 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 20 | 蒋晓飞 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 21 | 杨玮 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 22 | 袁齐 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| **合计** | | - | **10,000.00** | **100.00%** |

（3）2023 年 2 月，合伙人名称变更

2023 年 2 月 24 日，经青岛朝丰全体合伙人一致同意，原普通合伙人名称变更为上海瑞夏私募基金管理有限公司。本次变更完成后，青岛朝丰的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.20% |
| 2 | 严谢芳 | 有限合伙人 | 3,880.00 | 38.80% |
| 3 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 12.00% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 刘泽豪 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.00% |
| 5 | 王立 | 有限合伙人 | 600.00 | 6.00% |
| 6 | 何用根 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.00% |
| 7 | 莫罗江 | 有限合伙人 | 400.00 | 4.00% |
| 8 | 丁丽娜 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.00% |
| 9 | 李硕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.00% |
| 10 | 陈烯 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 11 | 邓翔 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 12 | 顾钰 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 13 | 郭锦芬 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 14 | 肖潇 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 15 | 张微 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 16 | 王勇 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 17 | 徐金叶 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 18 | 黄一平 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 19 | 蒋莉 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 20 | 蒋晓飞 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 21 | 杨玮 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 22 | 袁齐 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| **合计** | | - | **10,000.00** | **100.00%** |

（4）2024 年 3 月，出资额及合伙人变更

2024 年 3 月 20 日，经青岛朝丰全体合伙人一致同意，同意吴红斌认缴出资额增至 1,400 万元，同意有限合伙人郭锦芬退伙。本次变更完成后，青岛朝丰的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.20% |
| 2 | 严谢芳 | 有限合伙人 | 3,880.00 | 38.80% |
| 3 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,400.00 | 14.00% |
| 4 | 刘泽豪 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 10.00% |
| 5 | 王立 | 有限合伙人 | 600.00 | 6.00% |
| 6 | 何用根 | 有限合伙人 | 500.00 | 5.00% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 7 | 莫罗江 | 有限合伙人 | 400.00 | 4.00% |
| 8 | 丁丽娜 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.00% |
| 9 | 李硕 | 有限合伙人 | 300.00 | 3.00% |
| 10 | 陈烯 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 11 | 邓翔 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 12 | 顾钰 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 13 | 肖潇 | 有限合伙人 | 200.00 | 2.00% |
| 14 | 张微 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 15 | 王勇 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 16 | 徐金叶 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 17 | 黄一平 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 18 | 蒋莉 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 19 | 蒋晓飞 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 20 | 杨玮 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| 21 | 袁齐 | 有限合伙人 | 100.00 | 1.00% |
| **合计** | | - | **10,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，青岛朝丰认缴出资额由 500 万元增加至 10,000 万元。

**4、主要业务发展情况**

青岛朝丰成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 14,838.32 | 9,438.58 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 14,838.32 | 9,438.58 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | 5,089.74 | -52.66 |
| 利润总额 | 5,089.74 | -52.66 |

| | | |
|---|---|---|
| 净利润 | 5,089.74 | -52.66 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 43.81 |
| 非流动资产 | 14,794.50 |
| **资产总计** | **14,838.32** |
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| **所有者权益** | **14,838.32** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | 5,089.74 |
| 利润总额 | 5,089.74 |
| 净利润 | 5,089.74 |

③现金流量表简表

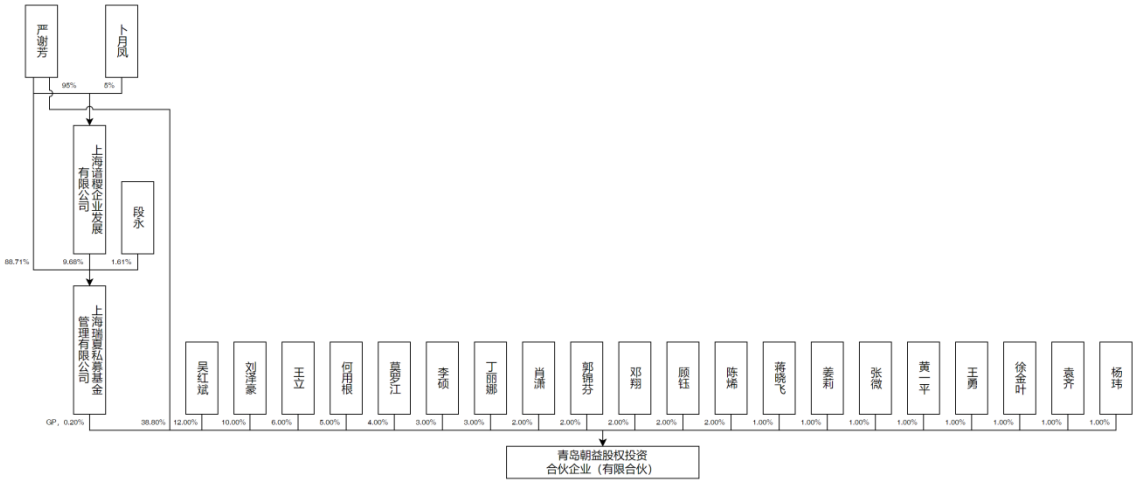
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -8.76 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -296.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 310.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | 4.73 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，青岛朝丰产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，青岛朝丰实际控制人为严谢芳。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310118301699070R |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2014-06-24 |
| **法定代表人** | 尤勤 |
| **注册资本** | 3,100.00 万元人民币 |
| **注册地址** | 上海市青浦区练塘镇朱枫公路 3534 弄 1 号 4 幢 1 层 D 区 118 室 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，青岛朝丰**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

青岛朝丰已于 2021 年 4 月 30 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SQH338。青岛朝丰管理人上海瑞夏私募基金管理有限公司已于 2020 年 11 月 2 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1071448。

**（五十二）雪坡叁号**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 厦门昆仑雪坡叁号股权投资合伙企业（有限合伙） |

| | |
|---|---|
| **统一社会信用代码** | 91350200MA35C3K59Q |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-01-05 |
| **执行事务合伙人** | 厦门昆仑行私募股权基金管理有限公司 |
| **出资额** | 10,350.00 万元 |
| **主要经营场所** | 中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 93 号厦门国际航运中心 C 栋 4 层 431 单元 H |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 1 月，雪坡叁号设立

2020 年 12 月 18 日，厦门昆仑行资产管理有限公司、蒋珊、孙文文、方利珍、陈卫忠、黄文增、金志好和王玺嘉签署《厦门昆仑雪坡叁号股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，共同出资设立的有限合伙企业，雪坡叁号设立时的出资额为 10,350 万元。2021 年 1 月 5 日，雪坡叁号完成工商登记手续并取得厦门市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 厦门昆仑行资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.10% |
| 2 | 方利珍 | 有限合伙人 | 3,105.00 | 30.00% |
| 3 | 王玺嘉 | 有限合伙人 | 1,552.50 | 15.00% |
| 4 | 黄文增 | 有限合伙人 | 1,552.50 | 15.00% |
| 5 | 金志好 | 有限合伙人 | 1,542.50 | 14.90% |
| 6 | 陈卫忠 | 有限合伙人 | 1,345.50 | 13.00% |
| 7 | 孙文文 | 有限合伙人 | 621.00 | 6.00% |
| 8 | 蒋珊 | 有限合伙人 | 621.00 | 6.00% |
| **合计** | | - | **10,350.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 7 月，合伙人变更

2021 年 7 月 7 日，经雪坡叁号全体合伙人一致同意，同意孙文文将其 621 万元认缴出资额转让给黄硕彦。本次变更完成后，雪坡叁号的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 厦门昆仑行资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 0.10% |
| 2 | 方利珍 | 有限合伙人 | 3,105.00 | 30.00% |
| 3 | 王玺嘉 | 有限合伙人 | 1,552.50 | 15.00% |
| 4 | 黄文增 | 有限合伙人 | 1,552.50 | 15.00% |
| 5 | 金志好 | 有限合伙人 | 1,542.50 | 14.90% |
| 6 | 陈卫忠 | 有限合伙人 | 1,345.50 | 13.00% |
| 7 | 黄硕彦 | 有限合伙人 | 621.00 | 6.00% |
| 8 | 蒋珊 | 有限合伙人 | 621.00 | 6.00% |
| **合计** | | - | **10,350.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，雪坡叁号认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

雪坡叁号成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 5,519.04 | 5,520.94 |
| 负债总计 | 0.24 | 0.24 |
| 所有者权益 | 5,518.80 | 5,520.70 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -1.90 | -172.34 |
| 利润总额 | -1.90 | -172.34 |
| 净利润 | -1.90 | -172.34 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 18.04 |
| 非流动资产 | 5,501.10 |
| **资产总计** | **5,519.04** |
| 流动负债 | 0.24 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.24** |
| **所有者权益** | **5,518.80** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -1.90 |
| 利润总额 | -1.90 |
| 净利润 | -1.90 |

③现金流量表简表

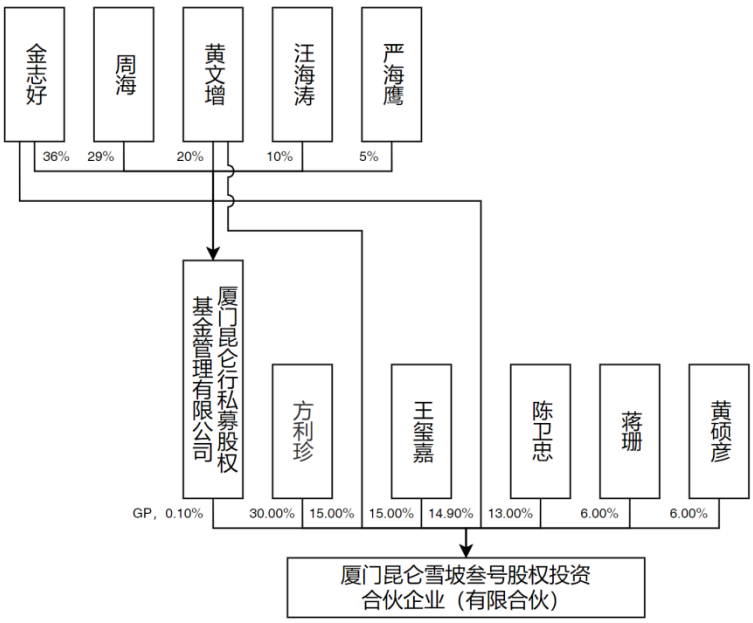
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1.90 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1.90 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，雪坡叁号产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，雪坡叁号实际控制人为金志好。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 厦门昆仑行私募股权基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91350200MA2XNLXX3P |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2016-09-12 |
| **法定代表人** | 严海鹰 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 93 号厦门国际航运中心 C 栋 4 层 431 单元 H |
| **经营范围** | 许可项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，雪坡叁号**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

雪坡叁号已于 2021 年 4 月 12 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SNG865。雪坡叁号管理人厦门昆仑行资产管理有限公司已于 2017 年 8 月 7 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1064036。

**（五十三）上海欣余**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海欣余企业管理合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310230MA1HGJXL5G |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2020-10-20 |
| **执行事务合伙人** | 钱惠兴 |
| **出资额** | 1,000.00 万元 |
| **主要经营场所** | 上海市崇明区陈家镇层海路 888 号 3 号楼 1 层（上海智慧岛数据产业园） |
| **经营范围** | 一般项目：企业管理咨询，商务信息咨询（不含投资类咨询），会务服务，展览展示服务，市场营销策划。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2020 年 10 月，上海欣余设立

2020 年 10 月 20 日，王萍和唐立明签署《上海欣余企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立上海欣余，上海欣余设立时的出资额为 1,000 万元。2020 年 10 月 20 日，上海欣余完成工商登记手续并取得上海市崇明区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 王萍 | 普通合伙人 | 500.00 | 50.00% |
| 2 | 唐立明 | 有限合伙人 | 500.00 | 50.00% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2021 年 5 月，合伙人变更

2021 年 5 月 7 日，经上海欣余全体合伙人一致同意，同意王萍将其 166.70 万元认缴出资额转让给钱惠兴、将其 333.30 万元认缴出资额转让给顾嘉诚，同意唐立明将其 500 万元认缴出资额转让给钱惠兴，同意钱惠兴担任上海欣余普通合伙人。本次变更完成后，上海欣余的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 钱惠兴 | 普通合伙人 | 666.70 | 66.67% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 顾嘉诚 | 有限合伙人 | 333.30 | 33.33% |
| **合计** | | - | **1,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，上海欣余认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

上海欣余成立于 2020 年，主营业务为企业管理咨询、股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 500.00 | 500.00 |
| 负债总计 | 0.03 | 0.01 |
| 所有者权益 | 499.97 | 499.99 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.02 | -0.10 |
| 利润总额 | -0.02 | -0.10 |
| 净利润 | -0.02 | -0.10 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 0.00 |
| 非流动资产 | 500.00 |
| **资产总计** | **500.00** |
| 流动负债 | 0.03 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.03** |

| | |
|---|---|
| **所有者权益** | **499.97** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | - |
| 利润总额 | - |
| 净利润 | - |

③现金流量表简表

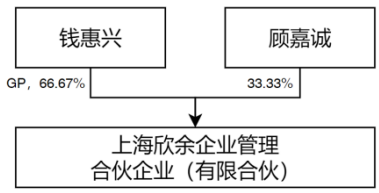
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | - |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | - |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，上海欣余产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，上海欣余实际控制人为钱惠兴。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 钱惠兴 |
| **性别** | 男 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 310102196301****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**上海欣余**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

上海欣余系其合伙人以自有资金或合法自筹资金投资设立的合伙企业，不属于私募基金，无需在基金业协会进行备案。

**（五十四）硕阳煦涵**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 兰溪普华硕阳煦涵创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330781MA7C12TU1Q |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-10-20 |
| **执行事务合伙人** | 杭州普阳投资管理有限公司 |
| **出资额** | 1,055.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省金华市兰溪市上华街道行知村 10 栋 503 室 |
| **经营范围** | 一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；股权投资（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 10 月，硕阳煦涵设立

2021 年 10 月 20 日，杭州普阳投资管理有限公司、沈佳、杭州普华硕阳股权投资合伙企业（有限合伙）签署《兰溪普华硕阳煦涵创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立硕阳煦涵，硕阳煦涵设立时的出资额为 5,001 万元。2021 年 10 月 20 日，硕阳煦涵完成工商登记手续并取得兰溪市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |
| 2 | 沈佳 | 有限合伙人 | 4,000.00 | 79.98% |
| 3 | 杭州普华硕阳股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 1,000.00 | 20.00% |
| **合计** | | - | **5,001.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 4 月，出资额及合伙人变更

2022 年 3 月 31 日，经硕阳煦涵全体合伙人一致同意，同意杭州普阳投资管理有限公司认缴出资额变更为 5 万元，同意俞海平出资 1,050 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人沈佳、杭州普华硕阳股权投资合伙企业（有限合伙）退伙。本次变更完成后，硕阳煦涵的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 5.00 | 0.47% |
| 2 | 俞海平 | 有限合伙人 | 1,050.00 | 99.53% |
| **合计** | | - | **1,055.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，硕阳煦涵认缴出资额由 5,001 万元减少至 1,055 万元。

**4、主要业务发展情况**

硕阳煦涵成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,004.37 | 1,005.11 |
| 负债总计 | - | - |
| 所有者权益 | 1,004.37 | 1,005.11 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.74 | -49.89 |
| 利润总额 | -0.74 | -49.89 |
| 净利润 | -0.74 | -49.89 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 1,004.37 |
| 非流动资产 | - |
| **资产总计** | 1,004.37 |

| | |
|---|---|
| 流动负债 | - |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | - |
| 所有者权益 | 1,004.37 |

②利润表简表

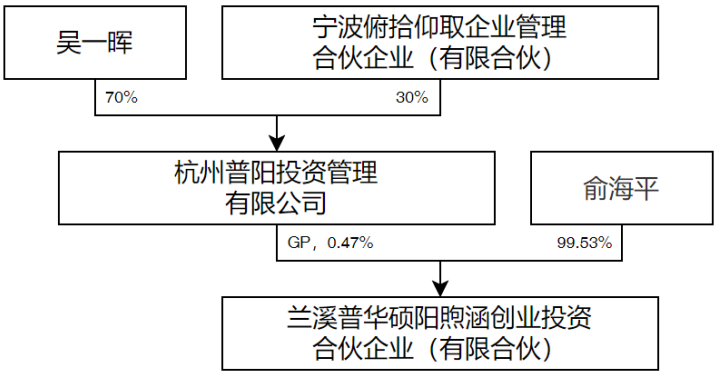
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -0.74 |
| 利润总额 | -0.74 |
| 净利润 | -0.74 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，硕阳煦涵产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，硕阳煦涵实际控制人为吴一晖。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 杭州普阳投资管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 913301036858410205 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2009-04-15 |
| **法定代表人** | 吴一晖 |
| **注册资本** | 1,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省杭州市桐庐县分水镇砖山村新安庙 8 号 204 室 |
| **经营范围** | 服务：投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。 |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**硕阳煦涵**无对外投资**。

**9、私募基金备案情况**

硕阳煦涵已于 2022 年 4 月 11 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVK818。硕阳煦涵管理人杭州普阳投资管理有限公司已于 2017 年 7 月 12 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1063573。

**（五十五）内江新汉安**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 内江新汉安产业发展投资有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91511000MA7KBM243T |
| **公司类型** | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| **成立日期** | 2022-03-11 |
| **法定代表人** | 李兰 |
| **注册资本** | 10,000.00 万元 |
| **注册地址** | 四川省内江市市中区物流路 666 号 1 栋 1 单元 6 楼 1 号 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2022 年 3 月，内江新汉安成立

内江新汉安系由内江新区投资发展有限公司发起设立的有限责任公司，设立时认缴注册资本为 10,000 万元。2022 年 3 月 11 日，内江新汉安完成工商登记手续并取得内江市市场监督管理局核发的《营业执照》。企业成立时，股东出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴注册资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 内江新区投资发展有限公司 | 货币 | 10,000.00 | 100.00% |
| **合计** | | - | **10,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年注册资本变化情况**

最近三年，内江新汉安注册资本未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

内江新汉安成立于 2022 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 1,129.40 | 1,000.98 |
| 负债总计 | 129.20 | - |
| 所有者权益 | 1,000.20 | 1,000.98 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -0.78 | -0.02 |
| 利润总额 | -0.78 | -0.02 |
| 净利润 | -0.78 | -0.02 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 129.40 |
| 非流动资产 | 1,000.00 |
| **资产总计** | **1,129.40** |
| 流动负债 | 129.20 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **129.20** |
| **所有者权益** | **1,000.20** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |

| | |
|---|---|
| 营业利润 | -0.78 |
| 利润总额 | -0.78 |
| 净利润 | -0.78 |

③现金流量表简表

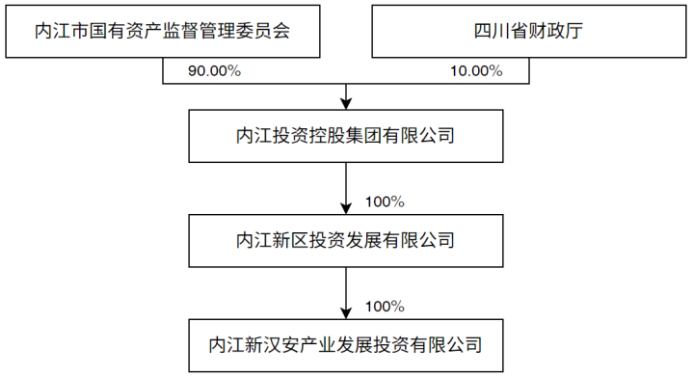
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 128.42 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 128.42 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，内江新汉安产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，内江新汉安实际控制人为内江市国有资产监督管理委员会。

**7、主要股东基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 内江新区投资发展有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91511000MA7G47HK7Q |
| **公司类型** | 有限责任公司（国有独资） |
| **成立日期** | 2022-01-21 |
| **法定代表人** | 李杜 |
| **注册资本** | 50,000.00 万元 |
| **注册地址** | 四川省内江市市中区物流路 666 号 1 栋 1 单元 3 楼 1 号 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服 |

| | |
|---|---|
| | 务；工程管理服务；市政设施管理；土地整治服务；企业总部管理；园区管理服务；规划设计管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；食用农产品批发；农副产品销售；采购代理服务；国内贸易代理；林业产品销售；非金属矿及制品销售；建筑材料销售；中草药收购；地产中草药（不含中药饮片）购销；牲畜销售（不含犬类）；煤炭及制品销售；光学玻璃销售；机械设备销售；集成电路芯片及产品销售；货物进出口；国际货物运输代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，**内江新汉安**无对外投资**。

**（五十六）宁波新曦**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 宁波梅山保税港区新曦创业投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91330206MA2J5TDG8Q |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-03-31 |
| **执行事务合伙人** | 上海德观资产管理有限公司 |
| **出资额** | 6,281.00 万元 |
| **主要经营场所** | 浙江省宁波市北仑区梅山街道七星路 88 号 1 幢 401 室 A 区 E1836 |
| **经营范围** | 一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。 |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 3 月，宁波新曦设立

2021 年 3 月 31 日，上海德观资产管理有限公司和周佳辰签署《宁波梅山保税港区新曦创业投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立宁波新曦，宁波新曦设立时出资额为 5,000 万元。2021 年 3 月 31 日，宁波新曦完成工商登记手续并取得宁波市北仑区市场监督管理局核发的合伙企业营业执照。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 周佳辰 | 有限合伙人 | 4,999.00 | 99.98% |
| **合计** | | - | **5,000.00** | **100.00%** |

（2）2023 年 1 月，出资额变更

2023 年 1 月 11 日，经宁波新曦全体合伙人一致同意，同意有限合伙人周佳辰出资额减至 300 万元，同意欧阳光辉、张毅、裘花强、施燕、沈颖华、吴红和陈跃分别出资 900 万元、800 万元、600 万元、600 万元、600 万元、300 万元和 300 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，宁波新曦的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |
| 2 | 欧阳光辉 | 有限合伙人 | 900.00 | 20.45% |
| 3 | 张毅 | 有限合伙人 | 800.00 | 18.18% |
| 4 | 龚花强 | 有限合伙人 | 600.00 | 13.63% |
| 5 | 施燕 | 有限合伙人 | 600.00 | 13.63% |
| 6 | 沈颖华 | 有限合伙人 | 600.00 | 13.63% |
| 7 | 吴红 | 有限合伙人 | 300.00 | 6.82% |
| 8 | 陈跃 | 有限合伙人 | 300.00 | 6.82% |
| 9 | 周佳辰 | 有限合伙人 | 300.00 | 6.82% |
| **合计** | | - | **4,401.00** | **100.00%** |

（3）2024 年 9 月，出资额变更

2024 年 9 月 11 日，经宁波新曦全体合伙人一致同意，同意欧阳光辉认缴出资额增至 1,200 万元，同意张毅认缴出资额增至 980 万元，同意周佳辰认缴出资额增至 700 万元，同意周英、毛坤明和姜逸分别出资 500 万元、300 万元和 200 万元入伙成为有限合伙人。本次变更完成后，宁波新曦的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海德观资产管理有限公司 | 普通合伙人 | 1.00 | 0.02% |
| 2 | 欧阳光辉 | 有限合伙人 | 1,200.00 | 19.11% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 3 | 张毅 | 有限合伙人 | 980.00 | 15.60% |
| 4 | 周佳辰 | 有限合伙人 | 700.00 | 11.14% |
| 5 | 龚花强 | 有限合伙人 | 600.00 | 9.55% |
| 6 | 施燕 | 有限合伙人 | 600.00 | 9.55% |
| 7 | 沈颖华 | 有限合伙人 | 600.00 | 9.55% |
| 8 | 周英 | 有限合伙人 | 500.00 | 7.96% |
| 9 | 吴红 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.78% |
| 10 | 陈跃 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.78% |
| 11 | 毛坤明 | 有限合伙人 | 300.00 | 4.78% |
| 12 | 姜逸 | 有限合伙人 | 200.00 | 3.18% |
| **合计** | | - | **6,281.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，宁波新曦认缴出资额由 5,000 万元增加至 6,281 万元。

**4、主要业务发展情况**

宁波新曦成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 5,065.58 | 3,652.32 |
| 负债总计 | 10.01 | 93.01 |
| 所有者权益 | 5,055.57 | 3,559.31 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -133.74 | -90.69 |
| 利润总额 | -133.74 | -90.69 |
| 净利润 | -133.74 | -90.69 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
| --- | --- |
| 流动资产 | 495.58 |
| 非流动资产 | 4,570.00 |
| **资产总计** | **5,065.58** |
| 流动负债 | 10.01 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **10.01** |
| **所有者权益** | **5,055.57** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -133.74 |
| 利润总额 | -133.74 |
| 净利润 | -133.74 |

③现金流量表简表

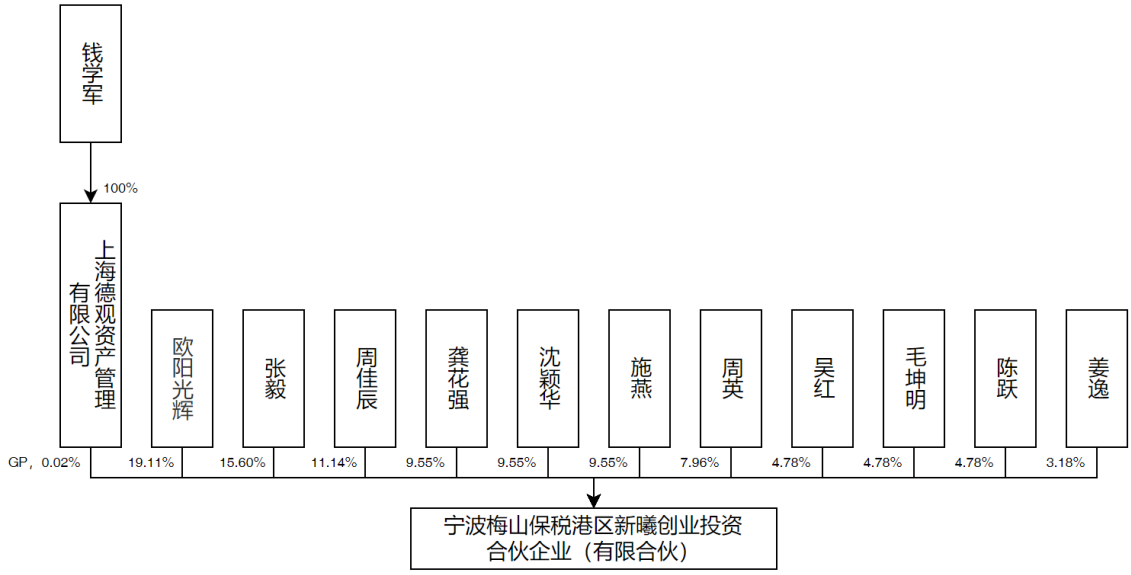
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -327.12 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,470.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,630.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,167.12 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

### 6、产权及控制关系

截至本报告书签署日，宁波新曦产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，宁波新曦实际控制人为钱学军。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海德观资产管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115332526623J |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人独资） |
| **成立日期** | 2015-04-03 |
| **法定代表人** | 钱学军 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市浦东新区泥城镇新城路 2 号 24 幢 C1901 室 |
| **经营范围** | 资产管理，投资管理，投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，宁波新曦**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

宁波新曦已于 2022 年 3 月 29 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVH073。宁波新曦管理人上海德观资产管理有限公司已于 2015 年 6 月 11 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1015666。

**（五十七）青岛朝益**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 青岛朝益股权投资合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91370281MA3W91BK7U |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-02-26 |
| **执行事务合伙人** | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 4,080.00 万元 |
| **主要经营场所** | 山东省青岛市胶州市北京东路 118 号基金聚集区 16F153 号 |
| **经营范围** | 一般项目：以自有资金从事投资活动；财务咨询。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 2 月，青岛朝益设立

2021 年 2 月 23 日，上海瑞夏投资管理有限公司和严谢芳签署《青岛朝益股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立青岛朝益，青岛朝益设立时的出资额为 500 万元。2021 年 2 月 26 日，青岛朝益完成工商登记手续并取得胶州市市场监督管理局核发的合伙企业营业执照。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 2.00% |
| 2 | 严谢芳 | 有限合伙人 | 490.00 | 98.00% |
| **合计** | | - | **500.00** | **100.00%** |

（2）2022 年 2 月，出资额及普通合伙人名称变更

2022 年 2 月 14 日，经青岛朝益全体合伙人一致同意，同意普通合伙人上海瑞夏投资管理有限公司认缴出资额增至 30 万元，原普通合伙人名称变更为上海瑞夏私募基金管理有限公司，同意吴红斌出资 1,000 万元入伙成为有限合伙人，同意有限合伙人严谢芳退伙。本次变更完成后，青岛朝益的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 30.00 | 2.91% |
| 2 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,000.00 | 97.09% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **1,030.00** | **100.00%** |

（3）2022 年 3 月，出资额变更

2022 年 3 月 31 日，经青岛朝益全体合伙人一致同意，同意上海瑞夏私募基金管理有限公司认缴出资额减至 20 万元，同意吴红斌认缴出资额增至 1,540 万元，同意蔡辉泉、王立、陆亚、姜莉、杜蘅、王丽、乐建新、孙飞、黄静、章建华、周建和汪慧娜作为新有限合伙人入伙，共计认缴出资 2,520 万元。本次变更完成后，青岛朝益的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.49% |
| 2 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,540.00 | 37.75% |
| 3 | 蔡辉泉 | 有限合伙人 | 500.00 | 12.25% |
| 4 | 王立 | 有限合伙人 | 400.00 | 9.80% |
| 5 | 陆亚 | 有限合伙人 | 300.00 | 7.35% |
| 6 | 姜莉 | 有限合伙人 | 300.00 | 7.35% |
| 7 | 杜蘅 | 有限合伙人 | 200.00 | 4.90% |
| 8 | 王丽 | 有限合伙人 | 200.00 | 4.90% |
| 9 | 乐建新 | 有限合伙人 | 120.00 | 2.94% |
| 10 | 孙飞 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 11 | 黄静 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 12 | 章建华 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 13 | 周建共 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 14 | 汪慧娜 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| **合计** | | - | **4,080.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 1 月，出资额变更

2023 年 1 月 17 日，经青岛朝益全体合伙人一致同意，同意王立认缴出资额增至 500 万元，同意有限合伙人汪慧娜退伙。本次变更完成后，青岛朝益的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.49% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 2 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,540.00 | 37.75% |
| 3 | 蔡辉泉 | 有限合伙人 | 500.00 | 12.25% |
| 4 | 王立 | 有限合伙人 | 500.00 | 12.25% |
| 5 | 陆亚 | 有限合伙人 | 300.00 | 7.35% |
| 6 | 姜莉 | 有限合伙人 | 300.00 | 7.35% |
| 7 | 杜蘅 | 有限合伙人 | 200.00 | 4.90% |
| 8 | 王丽 | 有限合伙人 | 200.00 | 4.90% |
| 9 | 乐建新 | 有限合伙人 | 120.00 | 2.94% |
| 10 | 孙飞 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 11 | 黄静 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 12 | 章建华 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 13 | 周建共 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| **合计** | | - | **4,080.00** | **100.00%** |

（4）2023 年 9 月，出资额变更

2023 年 9 月 7 日，经青岛朝益全体合伙人一致同意，同意蔡辉泉认缴出资额减至 250 万元，同意吴红斌认缴出资额增至 1,790 万元。本次变更完成后，青岛朝益的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 20.00 | 0.49% |
| 2 | 吴红斌 | 有限合伙人 | 1,790.00 | 43.87% |
| 3 | 王立 | 有限合伙人 | 500.00 | 12.25% |
| 4 | 陆亚 | 有限合伙人 | 300.00 | 7.35% |
| 5 | 姜莉 | 有限合伙人 | 300.00 | 7.35% |
| 6 | 蔡辉泉 | 有限合伙人 | 250.00 | 6.13% |
| 7 | 杜蘅 | 有限合伙人 | 200.00 | 4.90% |
| 8 | 王丽 | 有限合伙人 | 200.00 | 4.90% |
| 9 | 乐建新 | 有限合伙人 | 120.00 | 2.94% |
| 10 | 孙飞 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 11 | 黄静 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 12 | 章建华 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |
| 13 | 周建共 | 有限合伙人 | 100.00 | 2.45% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **4,080.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，青岛朝益认缴出资额由 500 万元增加至 4,080 万元。

**4、主要业务发展情况**

青岛朝益成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|
| 资产总计 | 6,225.23 | 3,621.41 |
| 负债总计 | 72.40 | 372.40 |
| 所有者权益 | 6,152.83 | 3,249.01 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | 2,603.82 | -370.99 |
| 利润总额 | 2,603.82 | -370.99 |
| 净利润 | 2,603.82 | -370.99 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| **项目** | **2023 年 12 月 31 日** |
|---|---|
| 流动资产 | 21.04 |
| 非流动资产 | 6,204.19 |
| **资产总计** | **6,225.23** |
| 流动负债 | 72.40 |
| 非流动负债 | 0.00 |
| **负债总计** | **72.40** |
| **所有者权益** | **6,152.83** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | 2,603.82 |
| 利润总额 | 2,603.82 |
| 净利润 | 2,603.82 |

③现金流量表简表

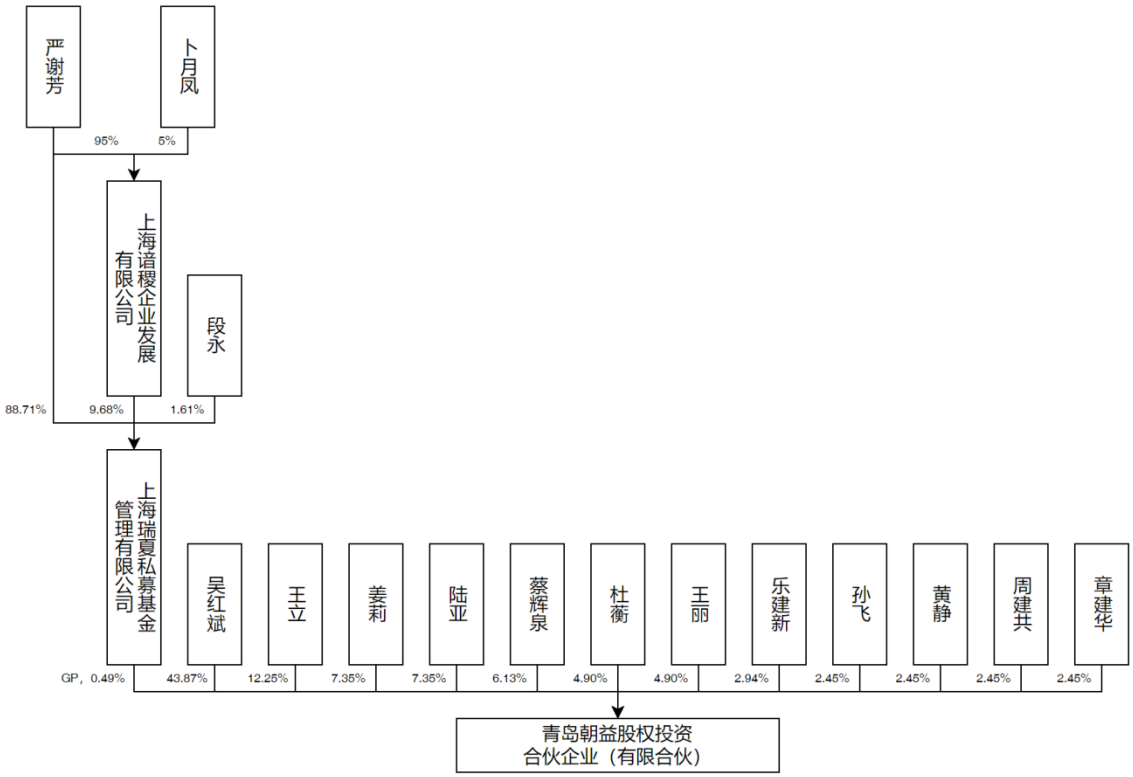
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
| --- | --- |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -300.37 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | - |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 300.00 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -0.37 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，青岛朝益产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，青岛朝益实际控制人为严谢芳。

**7、执行事务合伙人基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310118301699070R |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2014-06-24 |
| **法定代表人** | 尤勤 |
| **注册资本** | 3,100.00 万元 |
| **注册地址** | 上海市青浦区练塘镇朱枫公路 3534 弄 1 号 4 幢 1 层 D 区 118 室 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，青岛朝益**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

青岛朝益已于 2022 年 6 月 15 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SVU240。青岛朝益管理人上海瑞夏私募基金管理有限公司已于 2020 年 11 月 2 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1071448。

**（五十八）浦东智能智造**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海浦东智能智造一期私募投资基金合伙企业（有限合伙） |
| **统一社会信用代码** | 91310115MA7AFUXE71 |
| **公司类型** | 有限合伙企业 |
| **成立日期** | 2021-08-27 |
| **执行事务合伙人** | 上海盛盎私募基金管理有限公司 |
| **出资额** | 100,100.00 万元 |
| **主要经营场所** | 中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 27 号 13 号楼第 2 层 F 单元 |
| **经营范围** | 一般项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2021 年 8 月，浦东智能智造设立

2021 年 8 月 24 日，上海盛盎投资管理有限公司、上海浦东科技创新投资基金合伙企业（有限合伙）、上海港城开发（集团）有限公司、泰州鸿通企业管理中心（有限合伙）、盐城东方投资开发集团有限公司、上银智桥（珠海横琴）股权投资合伙企业（有限合伙）和上海铭大实业（集团）有限公司签署《上海浦东智能智造一期私募投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定共同以货币方式出资设立浦东智能智造，浦东智能智造设立时的出资额为 100,100 万元。2021 年 8 月 27 日，浦东智能智造完成工商登记手续并取得中国（上海）自由贸易试验区市场监督管理局核发的合伙企业营业执照。企业设立时，合伙人出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海盛盎投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.10% |
| 2 | 上海浦东科技创新投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 50,000.00 | 49.95% |
| 3 | 上海港城开发（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 14.99% |
| 4 | 泰州鸿通企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 14.99% |
| 5 | 盐城东方投资开发集团有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 9.99% |
| 6 | 上银智桥（珠海横琴）股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.99% |
| 7 | 上海铭大实业（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.99% |
| **合计** | | - | **100,100.00** | **100.00%** |

（2）2023 年 4 月，普通合伙人名称变更

2023 年 4 月 4 日，经浦东智能智造全体合伙人一致同意，同意原普通合伙人名称变更为上海盛盎私募基金管理有限公司。本次变更完成后，浦东智能智造的合伙人及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海盛盎私募基金管理有限公司 | 普通合伙人 | 100.00 | 0.10% |
| 2 | 上海浦东科技创新投资基金合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 50,000.00 | 49.95% |
| 3 | 上海港城开发（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 15,000.00 | 14.99% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 泰州鸿通企业管理中心（有限合伙） | 有限合伙人 | 15,000.00 | 14.99% |
| 5 | 盐城东方投资开发集团有限公司 | 有限合伙人 | 10,000.00 | 9.99% |
| 6 | 上银智桥（珠海横琴）股权投资合伙企业（有限合伙） | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.99% |
| 7 | 上海铭大实业（集团）有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 4.99% |
| **合计** | | - | **100,100.00** | **100.00%** |

**3、最近三年出资额变化情况**

最近三年，浦东智能智造认缴出资额未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

浦东智能智造成立于 2021 年，主营业务为股权投资，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 49,851.70 | 50,070.91 |
| 负债总计 | 0.00 | - |
| 所有者权益 | 49,851.70 | 50,070.91 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | - | - |
| 营业利润 | -219.21 | 109.09 |
| 利润总额 | -219.21 | 109.09 |
| 净利润 | -219.21 | 109.09 |

注：上述 2022 年度、2023 年度相关财务数据已经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 29,451.70 |
| 非流动资产 | 20,400.00 |

| | |
|---|---|
| **资产总计** | **49,851.70** |
| 流动负债 | 0.00 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **0.00** |
| **所有者权益** | **49,851.70** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | - |
| 营业利润 | -219.21 |
| 利润总额 | -219.21 |
| 净利润 | -219.21 |

③现金流量表简表

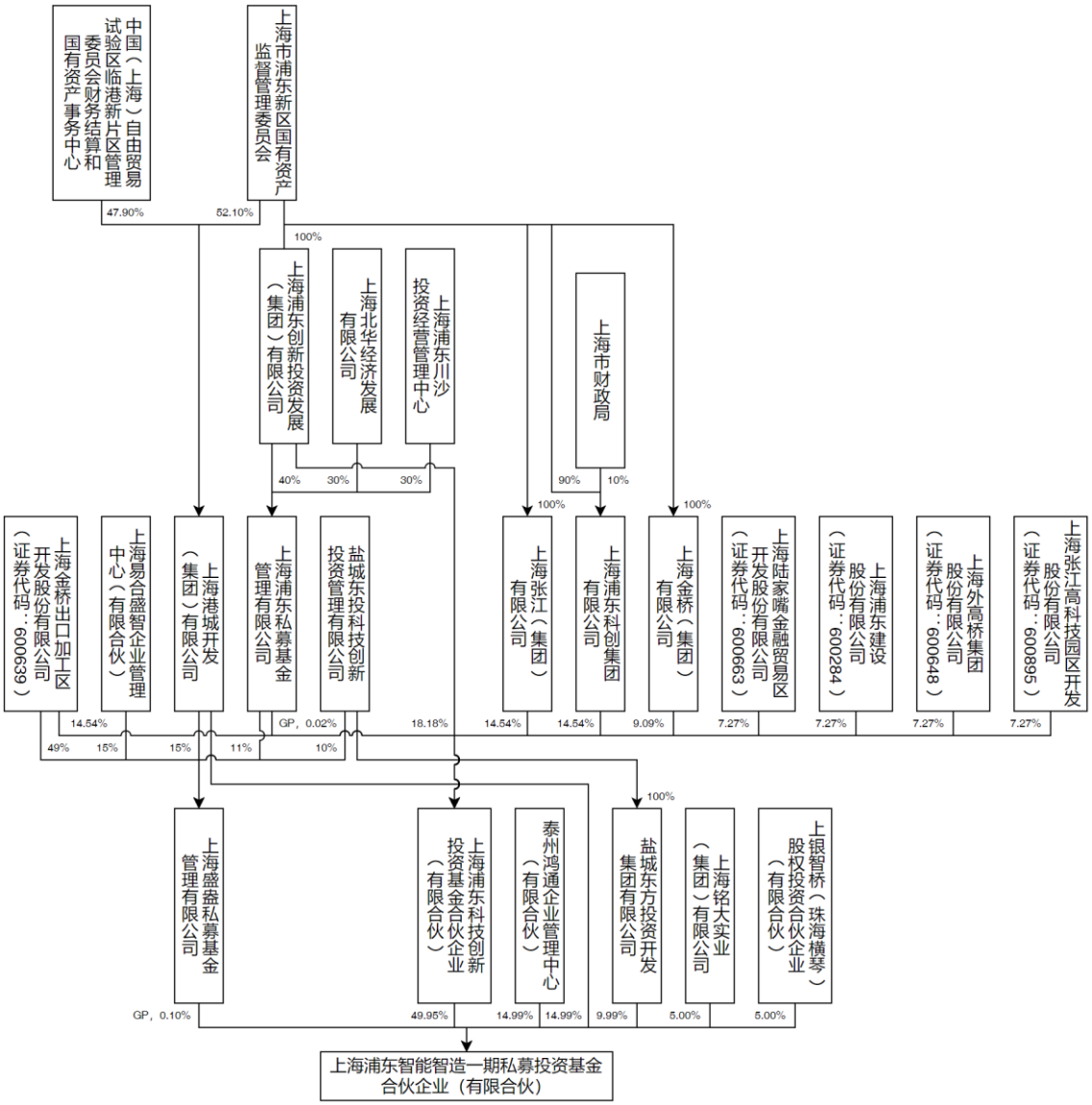
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -459.91 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 10,868.91 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 10,409.00 |

注：上述 2023 年度相关财务数据已经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，浦东智能智造产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，浦东智能智造实际控制人为上海市浦东新区国有资产监督管理委员会。

### 7、执行事务合伙人基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海盛盎私募基金管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91310115MA1K4K6K5G |
| **公司类型** | 有限责任公司（外商投资企业与内资合资） |
| **成立日期** | 2020-07-03 |
| **法定代表人** | 杜少雄 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元人民币 |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 27 号 13 号楼 501 室 |
| **经营范围** | 一般项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（除 |

| | |
|---|---|
| | 依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，浦东智能智造**对外投资情况参见附表二**。

**9、私募基金备案情况**

浦东智能智造已于 2021 年 11 月 9 日在中国证券投资基金业协会完成私募基金备案，备案编码为 SSW789。浦东智能智造管理人上海盛盎私募基金管理有限公司已于 2021 年 2 月 1 日完成私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1071785。

**（五十九）杭州伯翰**

**1、基本情况**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 杭州伯翰资产管理有限公司 |
| **统一社会信用代码** | 91330183MA2CDDPU26 |
| **公司类型** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **成立日期** | 2018-07-30 |
| **法定代表人** | 姚一哲 |
| **注册资本** | 2,000.00 万元 |
| **注册地址** | 浙江省杭州市富阳区东洲街道公望路 6 号 |
| **经营范围** | 资产管理、投资管理、股权投资服务（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

**2、历史沿革**

（1）2018 年 7 月，杭州伯翰成立

杭州伯翰系由伯翰投资（深圳）有限公司、王满龙、王宝珍发起设立的有限责任公司，设立时认缴出资总额为 1,000 万元。2018 年 7 月 30 日，杭州伯翰完成工商登记手续并取得杭州市富阳区市场监督管理局核发的《营业执照》。企业成立时，股东出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴注册资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 王满龙 | 货币 | 400.00 | 40.00% |
| 2 | 伯翰投资（深圳）有限公司 | 货币 | 300.00 | 30.00% |
| 3 | 王宝珍 | 货币 | 300.00 | 30.00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **合计** | - | **1,000.00** | **100.00%** |

（2）2019 年 10 月，注册资本变更及出资份额转让

2019 年 10 月 11 日，经杭州伯翰全体股东同意，同意伯翰投资（深圳）有限公司将其 200 万元认缴注册资本转让给王满龙、50 万元认缴注册资本转让给姚一哲、50 万元认缴注册资本转让给岳修寅，同意王满龙、王宝珍、姚一哲、岳修寅分别认缴新增注册资本 600 万元、300 万元、50 万元、50 万元。本次变更完成后，杭州伯翰的股东及出资情况如下所示：

| 序号 | 股东名称 | 出资方式 | 认缴注册资本（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 王满龙 | 货币 | 1,200.00 | 60.00% |
| 2 | 王宝珍 | 货币 | 600.00 | 30.00% |
| 3 | 姚一哲 | 货币 | 100.00 | 5.00% |
| 4 | 岳修寅 | 货币 | 100.00 | 5.00% |
| **合计** | | - | **2,000.00** | **100.00%** |

**3、最近三年注册资本变化情况**

最近三年，杭州伯翰注册资本未发生变化。

**4、主要业务发展情况**

杭州伯翰成立于 2018 年，主营业务为股权投资、投资管理，最近三年主营业务无变更。

**5、主要财务数据**

（1）最近两年主要财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| 资产总计 | 2,213.57 | 2,674.05 |
| 负债总计 | 2,556.38 | 2,828.07 |
| 所有者权益 | -342.81 | -154.03 |
| **项目** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 441.79 | 148.23 |
| 营业利润 | -198.60 | -793.42 |
| 利润总额 | -198.60 | -792.57 |

| | | |
|---|---|---|
| 净利润 | -198.60 | -792.57 |

注：上述 2022 年度相关财务数据未经审计，2023 年度相关财务数据未经审计。

（2）最近一年简要财务报表

①资产负债表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|
| 流动资产 | 1,017.30 |
| 非流动资产 | 1,196.26 |
| **资产总计** | **2,213.57** |
| 流动负债 | 2,556.38 |
| 非流动负债 | - |
| **负债总计** | **2,556.38** |
| **所有者权益** | **-342.81** |

②利润表简表

单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 营业收入 | 441.79 |
| 营业利润 | -198.60 |
| 利润总额 | -198.60 |
| 净利润 | -198.60 |

③现金流量表简表

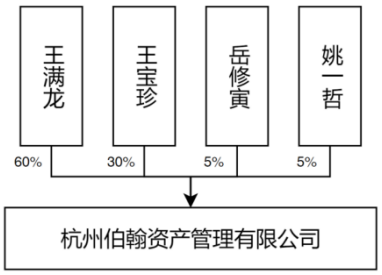
单位：万元

| 项目 | 2023 年度 |
|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -789.68 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 0.10 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.12 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -789.45 |

注：上述 2023 年度相关财务数据未经审计。

**6、产权及控制关系**

截至本报告书签署日，杭州伯翰产权及控制关系如下图所示：




截至本报告书签署日，杭州伯翰实际控制人为王满龙。

**7、主要股东基本情况**

| | |
|---|---|
| **姓名** | 王满龙 |
| **性别** | 男 |
| **国籍** | 中国 |
| **证件号码** | 330106196710****** |

**8、下属企业情况**

截至本报告书签署日，**除标的公司外，杭州伯翰的其他下属企业和对外投资情况**具体如下：

| 序号 | 企业名称 | 产业类别 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 2 | 安徽耀安伯翰高新科技股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 3 | 嘉兴伯翰宝驹股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 4 | 嘉兴伯翰翰麟股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 5 | 嘉兴伯翰赛伯股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 6 | 嘉兴伯翰虎贲股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 7 | 嘉兴伯翰玄甲股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 8 | 嘉兴伯翰骠骑股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 9 | 嘉兴伯翰果毅股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 10 | 嘉兴伯翰剑南股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 11 | 嘉兴伯翰经略股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 12 | 嘉兴伯翰成德股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 13 | 嘉兴奇轮投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 14 | 嘉兴伯翰翊善股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.0005% |
| 15 | 上海奇轮新能源汽车技术合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |

| 序号 | 企业名称 | 产业类别 | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 16 | 嘉兴奇轮奇想股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |
| 17 | 嘉兴伯翰崇化投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.0005% |
| 18 | 嘉兴伯翰中圳先导投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 1.00% |
| 19 | 嘉兴安邑投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.001% |
| 20 | 嘉兴安善投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.001% |
| 21 | 嘉兴醇聚新能源股权投资合伙企业（有限合伙） | 股权投资 | 0.01% |

## 二、募集配套资金交易对方

本次交易募集配套资金的交易对方为不超过 35 名特定投资者。

## 三、交易对方其他事项说明

### （一）交易对方之间关联关系的说明

| 序号 | 交易对方 | 关联关系 |
|---|---|---|
| 1 | 兴橙东樱 | 上海兴橙投资管理有限公司为广东芯未来执行事务合伙人，持有其 3.0432%合伙份额；上海兴橙投资管理有限公司为兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，间接持有兴橙东樱 0.000078%合伙份额 |
| 2 | 广东芯未来 | |
| 3 | 富乐华科 | 贺贤汉为富乐华科、富乐华创、富乐华技执行事务合伙人，分别持有其 68.8187%、0.0893%、5.6155%合伙份额；贺贤汉为上海申和、富乐德、富乐华董事长，日本磁控代表董事、社长、首席执行官 |
| 4 | 富乐华创 | |
| 5 | 富乐华技 | |
| 6 | 上海申和 | |
| 7 | 嘉兴临扬 | 上海临芯投资管理有限公司为嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人，分别直接持有其 0.3731%、0.2222%、0.4831%、7.4164%合伙份额 |
| 8 | 嘉兴临盈 | |
| 9 | 扬州临朗 | |
| 10 | 扬州临芯 | |
| 11 | 云初叁号 | 高萍为云初叁号执行事务合伙人及扬州临朗有限合伙人，分别直接持有其 0.0125%、34.8309%合伙份额 |
| 12 | 扬州临朗 | |
| 13 | 嘉兴君钦 | 上海君桐股权投资管理有限公司为嘉兴君钦执行事务合伙人，持有嘉兴君钦 0.0701%合伙份额，上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙）为嘉兴君玺执行事务合伙人，持有嘉兴君玺 1.9120%合伙份额；闻威为上海君桐股权投资管理有限公司、上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙）实际控制人，分别持有其 44.3535%、50.00%合伙份额 |
| 14 | 嘉兴君玺 | |
| 15 | 申贸陆号 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司为申贸陆号、芯链一 |

| 序号 | 交易对方 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 16 | 长三角（嘉善） | 号执行事务合伙人，分别直接持有其 0.02%、0.0481%合伙份额；长三角（嘉善）执行事务合伙人上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司为上海自贸区股权投资基金管理有限公司全资子公司；长三角（嘉善）为申贸陆号有限合伙人，直接持有其 99.98%合伙份额 |
| 17 | 芯链一号 | |
| 18 | 东证乐德 | 上海东方证券资本投资有限公司为东证乐德、东证临杭执行事务合伙人及嘉兴临扬有限合伙人，分别持有其 0.6026%、19.5161%、39.8507%合伙份额，为东方证券全资子公司 |
| 19 | 东证临杭 | |
| 20 | 嘉兴临扬 | |
| 21 | 东台泽瑞 | 上海锦冠投资管理有限公司为东台泽瑞、锦冠新能源、嘉兴锦逸执行事务合伙人，分别持有其 1.00%、0.2618%、0.4975%合伙份额；上海锦冠投资管理有限公司实际控制人王之祥为锦冠新能源、嘉兴锦逸有限合伙人分别持有其 36.9110%、24.8756%合伙份额 |
| 22 | 锦冠新能源 | |
| 23 | 嘉兴锦逸 | |
| 24 | 嘉兴璟翎 | 上海德观资产管理有限公司为嘉兴璟翎、嘉兴璟曦、宁波新曦执行事务合伙人，分别持有其 0.0373%、29.50%、0.0159%合伙份额 |
| 25 | 嘉兴璟曦 | |
| 26 | 宁波新曦 | |
| 27 | 青岛钰鑫 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司为青岛钰鑫、宁波钰腾执行事务合伙人，分别持有其 1.8182%、30.00%合伙份额 |
| 28 | 宁波钰腾 | |
| 29 | 普华灏阳 | 杭州普阳投资管理有限公司为普华灏阳、硕阳煦涵执行事务合伙人，分别持有其 0.0108%、0.4739%合伙份额 |
| 30 | 硕阳煦涵 | |
| 31 | 青岛朝丰 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司为青岛朝丰、青岛朝益执行事务合伙人，分别持有其 0.20%、0.4902%合伙份额 |
| 32 | 青岛朝益 | |
| 33 | 伯翰骠骑 | 杭州伯翰为伯翰骠骑、伯翰成德执行事务合伙人，分别持有其 0.0092%、0.0095%合伙份额；杭州伯翰为嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，持有其 0.0092%合伙份额，嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙）、伯翰骠骑为伯翰成德有限合伙人，分别持有伯翰成德 3.7547%、3.1084%合伙份额 |
| 34 | 伯翰成德 | |
| 35 | 杭州伯翰 | |

注：上述关联关系中包含执行事务合伙人存在重叠的情况，不包含仅为有限合伙人重叠的情况。

### （二）交易对方与上市公司及其控股股东之间关联关系的说明

**上市公司直接控股股东为上海申和，间接控股股东为日本磁控。根据日本律师出具的法律意见书以及日本磁控截至 2024 年 12 月 31 日前十大股东情况，日本磁控不存在实际控制人，故上市公司不存在实际控制人。**

**交易对方与上市公司及其控股股东、间接控股股东之间的关联关系情况如下：**

**1、上市公司控股股东上海申和为本次交易对方之一；**

**2、富乐华科、富乐华创、富乐华技执行事务合伙人贺贤汉为上市公司富乐德及上市公司直接控股股东上海申和董事长，以及上市公司间接控股股东日本磁控代表董事、社长、首席执行官。**

**除以上关联关系外，本次交易的交易对方与上市公司及其控股股东、间接控股股东之间不存在其他关联关系。**

**（三）交易对方是否属于上市公司控股股东控制的关联人的说明**

本次交易对方上海申和系上市公司控股股东。截至本报告书签署日，本次交易对方除上海申和外，其余交易对方均不属于上市公司控股股东控制的关联人。

**（四）上市公司及其控股股东、实际控制人或相关利益主体对交易各方或相关利益主体的回购安排、承诺投资收益或者其他相关利益安排等约定情况**

**根据本次交易对方（含上市公司控股股东上海申和）、上市公司、上市公司间接控股股东日本磁控出具的承诺，除本次拟发行可转换公司债券赎回条款及回售条款外，上市公司及其控股股东、间接控股股东或相关利益主体对交易各方或相关利益主体不存在回购安排、承诺投资收益或者其他相关利益安排等约定。**

**（五）交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况**

本次交易对方上海申和系上市公司控股股东。截至本报告书签署日，上市公司现任董事贺贤汉、程向阳、王哲均由上海申和提名，上市公司高级管理人员均由上市公司董事会聘任。除此之外，本次交易对方不存在其他向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况。

**（六）交易对方及其主要管理人员最近五年内受过行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况**

截至本报告书签署日，标的公司控股股东上海申和尚未了结的诉讼情况如下：

| 原告 | 被告 | 案由 | 诉讼请求 | 管辖法院 | 案件进程 |
|---|---|---|---|---|---|
| 江苏金华宇建设有限公司 | 上海申和、上海汉虹精密工程机械有限公司 | 建设工程施工合同纠纷 | 1.请求判决被告上海汉虹精密工程机械有限公司给付原告江苏金华宇建设有限公司工程款暂计 1.45 亿元；<br>2.请求判决原告江苏金华宇建设有限公司对所 | 上海市第二中级人民法院 | 等待一审判决 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 完成工程享有优先受偿权；<br>3.请求判决被告上海汉虹精密工程机械有限公司给付原告律师费 145 万元，保全担保费 72,500 元；<br>4.请求判决被告上海申和在认缴的出资范围内承担补充清偿责任。 | | |

根据上海申和出具的说明，上海申和已经完成对上海汉虹精密工程机械有限公司的实缴出资义务，上海申和作为上海汉虹精密工程机械有限公司的股东，在已经完成实缴出资的情况下，对该债务承担清偿责任的可能性较低。即使上海申和最终被判决需承担责任，该等责任的金额亦不超过 14,652.25 万元。截至 2024 年 9 月 30 日，控股股东上海申和净资产为 303,458.16 万元，扣除长期股权投资中持有的标的公司股权账面价值后的金额为 273,353.16 万元。上海申和目前净资产规模远超过该起诉讼中上海申和需承担的责任金额总数。即使该案败诉，对于本次交易及上海申和所承担的业绩承诺赔偿给付义务不存在影响，也不会对上海申和的持续经营构成重大不利影响。除前述诉讼外，上海申和不存在其他尚未了结的诉讼案件及商事仲裁案件。

**（七）交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况**

截至本报告书签署日，交易对方及其主要管理人员最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

**（八）交易对方各层股东直接或间接拥有权益的锁定期安排**

**1、特定期间内取得标的公司股权的交易对方穿透锁定情况**

**（1）矩阵六号**

**矩阵六号属于本次交易停牌前或发布本次重组提示性公告孰早前六个月内（2024 年 3 月 26 日-2024 年 9 月 25 日，以下简称“特定期间”）以股权受让方式取得标的公司股权的情形。除标的公司外，矩阵六号不存在其他对外投资。**

**其向上穿透锁定情况具体如下：**

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 华亿天成（北京）信息咨询合伙企业（有限合伙） | 否 | 是 |
| 1-1 | 国基信业（北京）投资管理有限公司 | 是 | 是 |
| 1-1-1 | 梁建 | / | 是 |
| 1-1-2 | 张富康 | / | 是 |
| 1-2 | 孙晓军 | / | 是 |
| 1-3 | 陈真 | / | 是 |
| 1-4 | 张卫华 | / | 是 |
| 1-5 | 陈芳 | / | 是 |
| 2 | 北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙） | 否 | 是 |
| 2-1 | 王振杰 | / | 是 |
| 2-2 | 周晓东 | / | 是 |
| 2-3 | 海南万辉投资有限公司 | 是 | 是 |
| 2-3-1 | 冯心意 | / | 是 |
| 3 | 北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙） | 否 | 是 |
| 3-1 | 海南弘海投资有限公司 | 是 | 是 |
| 3-1-1 | 陈冲 | / | 是 |
| 3-2 | 陈真 | / | 是 |
| 3-3 | 宋燕哲 | / | 是 |
| 3-4 | 郝李楠 | / | 是 |
| 3-5 | 刘翠梅 | / | 是 |
| 3-6 | 黄梅 | / | 是 |
| 4 | 北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙） | 否 | 是 |
| 4-1 | 李东洋 | / | 是 |
| 4-2 | 王金颖 | / | 是 |
| 4-3 | 刘秀荣 | / | 是 |
| 4-4 | 梁大明 | / | 是 |
| 4-5 | 张瑞增 | / | 是 |
| 4-6 | 国基信业（北京）投资管理有限公司（参见 1-1） | 是 | 是 |
| 4-7 | 孙艳玲 | / | 是 |
| 4-8 | 程文琦 | / | 是 |
| 4-9 | 陈小玉 | / | 是 |
| 4-10 | 黄梅 | / | 是 |
| 4-11 | 范红梅 | / | 是 |
| 4-12 | 徐文惠 | / | 是 |
| 5 | 北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙） | 否 | 是 |
| 5-1 | 海南万辉投资有限公司（参见 2-3） | 是 | 是 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 5-2 | 惠荣达（北京）投资管理有限公司 | 是 | 是 |
| 5-2-1 | 邵豫 | / | 是 |
| 5-3 | 蒋婷 | / | 是 |
| 5-4 | 严晓芳 | / | 是 |
| 5-5 | 张守萍 | / | 是 |
| 6 | 北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙） | 否 | 是 |
| 6-1 | 王振杰 | / | 是 |
| 6-2 | 龙梅 | / | 是 |
| 6-3 | 焦红星 | / | 是 |
| 6-4 | 吴玉兰 | / | 是 |
| 6-5 | 海南蓝信投资有限公司 | 是 | 是 |
| 6-5-1 | 江志涛 | / | 是 |
| 6-6 | 易兰（北京）规划设计股份有限公司 | 是 | 是 |
| 7 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | 是 | 是 |
| 7-1 | 王旭楠 | / | 是 |
| 7-2 | 陈永刚 | / | 是 |

（2）伯翰骠骑

伯翰骠骑于特定期间（2024 年 6 月）从同一控制下的杭州伯翰受让取得部分标的公司股权。除标的公司外，伯翰骠骑不存在其他对外投资。

其向上穿透锁定情况具体如下：

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 刘锐 | 否 | 是 |
| 2 | 江帆 | / | 是 |
| 3 | 邵虎威 | / | 是 |
| 4 | 阳锐 | / | 是 |
| 5 | 项忠孝 | / | 是 |
| 6 | 潘静敏 | / | 是 |
| 7 | 徐洪南 | / | 是 |
| 8 | 骆高辉 | / | 是 |
| 9 | 乔启洪 | / | 是 |
| 10 | 邵建波 | / | 是 |
| 11 | 朱双水 | / | 是 |
| 12 | 刘国铭 | / | 是 |
| 13 | 丁国英 | / | 是 |
| 14 | 胡佩虹 | / | 是 |
| 15 | 俞玉柱 | / | 是 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 16 | 茅江峰 | / | 是 |
| 17 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 是 | 是 |
| 17-1 | 王满龙 | / | 是 |
| 17-2 | 王宝珍 | / | 是 |
| 17-3 | 岳修寅 | / | 是 |
| 17-4 | 姚一哲 | / | 是 |

2、本次交易其他交易对方穿透锁定情况

除矩阵六号、伯翰骠骑外，本次交易其他不存在除标的公司以外对外投资的交易对方富乐华科、云初叁号、嘉兴诚富、嘉兴君钦、共青城启橙、东证乐德、嘉兴临扬、富乐华创、嘉兴君玺、伯翰成德、富乐华技、嘉兴璟翎、湖州睿欣、嘉兴临盈、嘉兴翊柏、青岛钰鑫、嘉兴锦逸、嘉兴璟曦、宁波钰腾、扬州临朗、芯链一号、福州海峡、南通博事德、上海欣余、硕阳煦涵、内江新汉安穿透锁定情况具体如下：

（1）富乐华科

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | / | 是 |
| 2 | 张恩荣 | / | 是 |
| 3 | 王斌 | / | 是 |
| 4 | 马敬伟 | / | 是 |
| 5 | 吴霞 | / | 是 |
| 6 | 寇睿锋 | / | 是 |
| 7 | 张春林 | / | 是 |
| 8 | 陈明明 | / | 是 |
| 9 | 孔建华 | / | 是 |
| 10 | 郭建岳 | / | 是 |
| 11 | 夏栋梁 | / | 是 |
| 12 | 孙泉 | / | 是 |
| 13 | 徐纯青 | / | 是 |
| 14 | 李学成 | / | 是 |
| 15 | 迟骋 | / | 是 |
| 16 | 丁晟 | / | 是 |
| 17 | 汪振杰 | / | 是 |
| 18 | 沈孝鹤 | / | 是 |
| 19 | 吕慧 | / | 是 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 20 | 诸利芳 | / | 是 |
| 21 | 史秋云 | / | 是 |
| 22 | 那晓雯 | / | 是 |
| 23 | 徐小丹 | / | 是 |
| 24 | 葛荘 | / | 是 |
| 25 | 贺超 | / | 是 |
| 26 | 陈建 | / | 是 |
| 27 | 段学锋 | / | 是 |
| 28 | 沃晶斐 | / | 是 |
| 29 | 朱亚军 | / | 是 |
| 30 | 石亮 | / | 是 |
| 31 | 钱晨 | / | 是 |
| 32 | 赵国富 | / | 是 |
| 33 | 李晓恒 | / | 是 |
| 34 | 尚都 | / | 是 |
| 35 | 李成安 | / | 是 |
| 36 | 胡江华 | / | 是 |
| 37 | 范砾心 | / | 是 |

（2）云初叁号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 扬州云汇创业投资合伙企业（有限合伙） | 否 | 是 |
| 1-1 | 冯皓 | / | 是 |
| 1-2 | 高萍 | / | 是 |
| 1-3 | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 高萍 | / | 是 |

（3）嘉兴诚富

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴毅远新恒股权投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |
| 2 | 嘉兴申能联毅股权投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |
| 3 | 莱阳慧丰投资有限公司 | 是 | 是 |
| 4 | 嘉兴申毅沧龙股权投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |
| 5 | 宁波申毅投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（4）嘉兴君钦

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 东轶宙 | / | 是 |
| 2 | 共青城国世通竑博投资中心（有限合伙） | 否 | 是 |
| 2-1 | 刘翠兰 | / | 是 |
| 2-2 | 国世通控股有限公司 | 是 | 是 |
| 3 | 闻一雷 | / | 是 |
| 4 | 王笑 | / | 是 |
| 5 | 靖昕伟 | / | 是 |
| 6 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（5）共青城启橙

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 井冈山中锦富华企业管理合伙企业（有限合伙） | 否 | 是 |
| 1-1 | 平湖市海恒电子科技有限公司 | 是 | 是 |
| 1-2 | 王锦东 | / | 是 |
| 1-3 | 共青城锦瑞投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |
| 1-4 | 张晖 | / | 是 |
| 1-5 | 何春华 | / | 是 |
| 1-6 | 胡云翔 | / | 是 |
| 1-7 | 李燕 | / | 是 |
| 2 | 赵日媚 | / | 是 |
| 3 | 虞晓东 | / | 是 |
| 4 | 黎少君 | / | 是 |
| 5 | 广东立合投资控股有限公司 | 是 | 是 |
| 6 | 詹红军 | / | 是 |
| 7 | 曹欢 | / | 是 |
| 8 | 广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司 | 是 | 是 |

（6）东证乐德

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 天津开成博瑞股权投资中心（有限合伙） | 否 | 是 |
| 1-1 | 天津嘉成创业投资中心（有限合伙） | 是 | 是 |
| 1-2 | 天津耀成投资中心（有限合伙） | 否 | 是 |
| 1-2-1 | 张俭 | / | 是 |
| 1-2-2 | 孟祥晟 | / | 是 |
| 1-2-3 | 天津开成私募基金管理有限公司 | 是 | 是 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1-3 | 天津开成私募基金管理有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 倪亚兰 | / | 是 |
| 3 | 华建梅 | / | 是 |
| 4 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 是 | 是 |

（7）嘉兴临扬

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 银河源汇投资有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 上海东方证券创新投资有限公司 | 是 | 是 |
| 3 | 上海临芯投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（8）富乐华创

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 丁亦 | / | 是 |
| 2 | 刘立波 | / | 是 |
| 3 | 沈华萍 | / | 是 |
| 4 | 钱俊生 | / | 是 |
| 5 | 吴联琼 | / | 是 |
| 6 | 祝林 | / | 是 |
| 7 | 阳强俊 | / | 是 |
| 8 | 李炎 | / | 是 |
| 9 | 李鑫 | / | 是 |
| 10 | 金良炎 | / | 是 |
| 11 | 陈敬 | / | 是 |
| 12 | 宋霞 | / | 是 |
| 13 | 陈恒所 | / | 是 |
| 14 | 余贞怀 | / | 是 |
| 15 | 徐勤勤 | / | 是 |
| 16 | 徐志俊 | / | 是 |
| 17 | 管鹏飞 | / | 是 |
| 18 | 许伟伟 | / | 是 |
| 19 | 陈红梅 | / | 是 |
| 20 | 杨世兵 | / | 是 |
| 21 | 吴春兰 | / | 是 |
| 22 | 徐节召 | / | 是 |
| 23 | 王红侠 | / | 是 |
| 24 | 石林 | / | 是 |
| 25 | 蔡亚莉 | / | 是 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 26 | 张凯 | / | 是 |
| 27 | 戴洪兴 | / | 是 |
| 28 | 袁文平 | / | 是 |
| 29 | 严伟 | / | 是 |
| 30 | 于明洋 | / | 是 |
| 31 | 张保国 | / | 是 |
| 32 | 徐亚明 | / | 是 |
| 33 | 徐华芬 | / | 是 |
| 34 | 陆玉龙 | / | 是 |
| 35 | 陈元华 | / | 是 |
| 36 | 宛凤玲 | / | 是 |
| 37 | 胡琳 | / | 是 |
| 38 | 陶勇 | / | 是 |
| 39 | 何斌 | / | 是 |
| 40 | 陈二建 | / | 是 |
| 41 | 乔卫明 | / | 是 |
| 42 | 张永昌 | / | 是 |
| 43 | 施国棋 | / | 是 |
| 44 | 梅晓东 | / | 是 |
| 45 | 蔡俊 | / | 是 |
| 46 | 徐希龙 | / | 是 |
| 47 | 王松 | / | 是 |
| 48 | 田新江 | / | 是 |
| 49 | 杜小祥 | / | 是 |
| 50 | 贺贤汉 | / | 是 |

（9）嘉兴君玺

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 东台市东悦高质量产业投资基金（有限合伙） | 是 | 是 |
| 2 | 嘉兴君晋股权投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |
| 3 | 史彩萍 | / | 是 |
| 4 | 杨博 | / | 是 |
| 5 | 上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |

（10）伯翰成德

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 徐美琴 | / | 是 |
| 2 | 刘国铭 | / | 是 |
| 3 | 叶鹏飞 | / | 是 |
| 4 | 金轩宇 | / | 是 |
| 5 | 胡静国 | / | 是 |
| 6 | 宁波普银投资有限公司 | 是 | 是 |
| 7 | 姚一哲 | / | 是 |
| 8 | 徐飞君 | / | 是 |
| 9 | 任小伟 | / | 是 |
| 10 | 嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 是 |
| 11 | 李淑君 | / | 是 |
| 12 | 陈华童 | / | 是 |
| 13 | 俞星 | / | 是 |
| 14 | 姚志芳 | / | 是 |
| 15 | 余春琴 | / | 是 |
| 16 | 朱莉敏 | / | 是 |
| 17 | 嘉兴伯翰骥骑股权投资合伙企业（有限合伙） | 否 | 是，见前述特定期间内取得标的公司股权的交易对方穿透锁定情况 |
| 18 | 吴梦迪 | / | 是 |
| 19 | 蒋盛 | / | 是 |
| 20 | 李明波 | / | 是 |
| 21 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 是 | 是 |

（11）富乐华技

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 祝荣宝 | / | 是 |
| 2 | 贺贤汉 | / | 是 |
| 3 | 叶萍 | / | 否，有限合伙人叶萍已离职，富乐华技已就叶萍合伙人除名事宜起诉至上海市崇明区人民法院，案件已受理并正在审理中。 |
| 4 | 刘伟伟 | / | 是 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 5 | 吴燕青 | / | 是 |
| 6 | 石其明 | / | 是 |
| 7 | 程向阳 | / | 是 |
| 8 | 贺贤娟 | / | 是 |
| 9 | 周新浩 | / | 是 |
| 10 | 林超 | / | 是 |
| 11 | 孙浩淼 | / | 是 |
| 12 | 徐兵 | / | 是 |
| 13 | 田少勇 | / | 是 |
| 14 | 董佳淳 | / | 是 |
| 15 | 盛家蔚 | / | 是 |
| 16 | 何晓嫣 | / | 是 |
| 17 | 倪仞千 | / | 是 |
| 18 | 张宏蕾 | / | 是 |
| 19 | 张成龙 | / | 是 |
| 20 | 曲欢 | / | 是 |
| 21 | 王永杰 | / | 是 |
| 22 | 陈俊贵 | / | 是 |
| 23 | 孔令剑 | / | 是 |
| 24 | 张俊兵 | / | 是 |

注：叶萍持有富乐华技5.4786%的份额，间接仅持有标的公司0.0240%的股份，影响较小。叶萍于2023年3月主动提出离职并办理完毕离职手续，与上海申和解除劳动合同关系时处于员工持股锁定期内。根据富乐华技《合伙协议》第二十九条，叶萍在锁定期内离职，其持有的财产份额应当转让给执行事务合伙人或执行事务合伙人指定的有限合伙人。叶萍自上海申和离职后，富乐华技经多次尝试仍未能与其取得联系，因此富乐华技未能办理叶萍退伙手续。2024年11月8日，富乐华技向上海市崇明区人民法院起诉，请求判令叶萍协助富乐华技办理关于富乐华技将叶萍除名的工商变更登记手续。法院判决叶萍除名后，叶萍将不再持有富乐华技财产份额，亦不能向富乐华技主张合伙人权利。根据《合伙协议》第二十九条，叶萍所持财产份额的受让方范围仅限于富乐华技现有合伙人。目前，除叶萍以外的富乐华技合伙人均已出具穿透锁定期承诺函，且承诺不转让的财产份额包含未来可能新增的财产份额，因此富乐华技不存在权属不清晰的情形、叶萍持有份额的穿透锁定亦不存在不确定性。

（12）嘉兴璟翎

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海吉塚电子有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 吴永 | / | 是 |
| 3 | 谢永林 | / | 是 |
| 4 | 上海德观资产管理有限公司 | 是 | 是 |

（13）湖州睿欣

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 陈建玲 | / | 是 |
| 2 | 龚杭君 | / | 是 |
| 3 | 屠纪民 | / | 是 |
| 4 | 缪兰娟 | / | 是 |
| 5 | 何伟君 | / | 是 |

（14）嘉兴临盈

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 无锡新洁能股份有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 上海临芯投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（15）嘉兴翊柏

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 东轶宙 | / | 是 |
| 2 | 上海博池资产管理有限公司 | 是 | 是 |

（16）青岛钰鑫

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 祝维纯 | / | 是 |
| 2 | 毕爱侠 | / | 是 |
| 3 | 花天韵 | / | 是 |
| 4 | 李旭 | / | 是 |
| 5 | 高莉颖 | / | 是 |
| 6 | 上海佳客投资有限公司 | 是 | 是 |
| 7 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 是 | 是 |

（17）嘉兴锦逸

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 詹春涛 | / | 是 |
| 2 | 王之祥 | / | 是 |
| 3 | 韩杰 | / | 是 |
| 4 | 陈蓉 | / | 是 |
| 5 | 吕金珠 | / | 是 |
| 6 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（18）嘉兴璟曦

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 深圳锦弘劭晖投资有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 上海德观资产管理有限公司 | 是 | 是 |
| 3 | 张超 | / | 是 |

（19）宁波钰腾

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 是 | 是 |
| 2 | 谭琴 | / | 是 |
| 3 | 徐玄风 | / | 是 |
| 4 | 陈秋毅 | / | 是 |
| 5 | 王翔宇 | / | 是 |
| 6 | 李斌 | / | 是 |
| 7 | 徐晓春 | / | 是 |
| 8 | 蔡惠强 | / | 是 |
| 9 | 俞建群 | / | 是 |
| 10 | 丁诗逸 | / | 是 |

（20）扬州临朗

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 陈建军 | / | 是 |
| 2 | 高萍 | / | 是 |
| 3 | 陈健伟 | / | 是 |
| 4 | 詹珺 | / | 是 |
| 5 | 熊伟 | / | 是 |
| 6 | 上海临芯投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（21）芯链一号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 蔡智平 | / | 是 |
| 2 | 胡余庆 | / | 是 |
| 3 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 是 | 是 |

（22）福州海峡

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 钱逸晨 | / | 是 |
| 2 | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 | 是 | 是 |

（23）南通博事德

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 林青 | / | 是 |
| 2 | 周广瑞 | / | 是 |

（24）上海欣余

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 钱惠兴 | / | 是 |
| 2 | 顾嘉诚 | / | 是 |

（25）硕阳煦涵

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 俞海平 | / | 是 |
| 2 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 是 | 是 |

（26）内江新汉安

| 序号 | 股东名称/姓名 | 除持有标的资产外是否存在其他对外投资 | 是否已出具穿透锁定承诺函 |
|---|---|---|---|
| 1 | 内江新区投资发展有限公司（国有企业） | / | 是 |
| 1-1 | 内江投资控股集团有限公司（国有企业） | 是 | 是 |

3、关于股份锁定的承诺函

（1）除矩阵六号、伯翰骥骑外的上表所列26名股东已分别出具《关于股份锁定的承诺函》，承诺如下：

1）交易对方本身的锁定承诺情况

针对本次交易中取得的上市公司全部股份，承诺“1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起12个月内不进行转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办

理。4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

针对本次交易中取得的上市公司全部可转换公司债券，承诺“1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起12个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。”

2）交易对方穿透对象的锁定承诺情况

相关穿透对象已就其持有的交易对方财产份额的锁定安排作出如下承诺：

“1、鉴于本次交易交易对方已经出具关于股份锁定的承诺函，承诺其通过本次交易获得的上市公司股份/上市公司可转换公司债券（如涉及）自本次发行结束之日起12个月内不进行转让，在其承诺的锁定期期间内，本人/本企业直接或者间接持有的本次交易交易对方的财产份额/股权不会以任何形式进行转让或者从本次交易交易对方中退出/退伙；2、若本次交易交易对方所认购股份/可转换公司债券（如涉及）的锁定期与证券监管机构的最新监管政策不相符，本人/本企业将根据证券监管机构的监管政策对上述锁定期安排进行相应调整并予执行；3、若未能履行本人/本企业作出的上述承诺，本人/本企业愿意承担相应的法律责任。”

（2）矩阵六号已出具《关于股份锁定的承诺函》，承诺如下：

1）矩阵六号本身的锁定承诺情况

针对本次交易中取得的上市公司全部股份，承诺“1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起36个月内不进行转

让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

针对本次交易中取得的上市公司全部可转换公司债券，承诺“1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起36个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限（包括但不限于因业绩补偿而发生的回购行为）。2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。”

2）矩阵六号穿透对象的锁定承诺情况

矩阵六号穿透对象已就其持有的矩阵六号财产份额的锁定安排作出如下承诺：

“鉴于矩阵六号已经出具关于股份锁定的承诺函，承诺矩阵六号通过本次交易获得的上市公司股份/上市公司可转换公司债券（如涉及）自本次发行结束之日起36个月内不进行转让，在矩阵六号承诺的锁定期期间内，本人/本企业直接或者间接持有的矩阵六号的财产份额不会以任何形式进行转让或者从矩阵六号中退出/退伙；若矩阵六号所认购股份/可转换公司债券（如涉及）的锁定期与证券监管机构的最新监管政策不相符，本人/本企业将根据证券监管机

构的监管政策对上述锁定期安排进行相应调整并予执行。若未能履行本人/本企业作出的上述承诺，本人/本企业愿意承担相应的法律责任。”

（3）伯翰骠骑已出具《关于股份锁定的承诺函》，承诺如下：

1）伯翰骠骑本身的锁定承诺情况

针对本次交易中取得的上市公司全部股份，承诺：“1、承诺人在本次交易中以富乐华股份 167.19 万股股份取得的上市公司股份，如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间未达到 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让；如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间达到或超过 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。承诺人在本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司股份，截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，其持有时间已超过 12 个月，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

针对本次交易中取得的上市公司全部可转换公司债券，承诺：“1、承诺人本次交易以标的公司 167.19 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，如自承诺人取得标的公司该等股份至该等可转换公司债券发行结束之日起已满 12 个月，则相关可转换公司债券及债券实施转股取得的上市公司股份自债券发行之日起 12 个月内不得转让；如截至相关债券发行结束之日，承诺人取得相关标的公司股份未满 12 个月，则该等债券及转换后的相关股份自债券发行之日起 36 个月内不得转

让。承诺人因本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，因截至债券发行之日起持有时间已满 12 个月，自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。”

2）伯翰骠骑穿透对象的锁定承诺情况

伯翰骠骑穿透对象已就其持有的伯翰骠骑财产份额的锁定安排作出如下承诺：

“本人/本企业承诺，在伯翰骠骑在本次交易中承诺的上市公司股份/可转换公司债券锁定期期间内，本人/本企业直接或者间接持有的伯翰骠骑的财产份额不会以任何形式进行转让或者从伯翰骠骑中退出/退伙；若伯翰骠骑在本次交易中所认购的上市公司股份/可转换公司债券（如涉及）的锁定期与证券监管机构的最新监管政策不相符，本人/本企业将根据证券监管机构的监管政策对上述锁定期安排进行相应调整并予执行；若未能履行本人/本企业作出的上述承诺，本人愿意承担相应的法律责任。”

（九）本次交易交易对方续期承诺

| 序号 | 合伙企业名称 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 矩阵六号 | （1）矩阵六号已作出承诺：如其存续期不足以覆盖本次交易股份锁定期的，将及时续期至 2030 年 8 月 7 日，以保证锁定期能够有效履行。<br>（2）矩阵六号全体合伙人华亿天成（北京）信息咨询合伙企业（有限合伙）、北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙）、北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙）、北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙）、北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙）、北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙）、矩阵（海南）私募基金管理有限公司已作出承诺：如矩阵六号存续期不足以覆盖本次交易股份锁定期的，其同意将矩阵六号的存续期及时续期至锁定期届满，以确保锁定期能够有效履行。 |

| 序号 | 合伙企业名称 | 承诺内容 |
| --- | --- | --- |
| 2 | 嘉兴君钦 | （1）嘉兴君钦已作出承诺：如其存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，将及时续期至 2028 年 2 月 17 日，以保证锁定期能够有效履行。<br>（2）嘉兴君钦全体合伙人东轶宙、共青城国世通兹博投资中心（有限合伙）、闻一雷、王笑、靖昕伟、上海君桐股权投资管理有限公司已作出承诺：如嘉兴君钦存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，其同意将嘉兴君钦的存续期及时续期至锁定期届满，以确保锁定期能够有效履行。 |
| 3 | 长三角（嘉善） | 长三角（嘉善）已作出承诺：如其存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，将及时续期至 2027 年 5 月 17 日，以保证锁定期能够有效履行。 |
| 4 | 浑璞七期 | （1）浑璞七期已作出承诺：如其存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，将及时续期至 2028 年 8 月 18 日，以保证锁定期能够有效履行。<br>（2）浑璞七期普通合伙人青岛浑璞守一私募基金管理有限公司已作出承诺：如浑璞七期存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，其同意将浑璞七期的存续期及时续期至 2028 年 8 月 18 日，以确保锁定期能够有效履行。 |
| 5 | 普华灏阳 | （1）普华灏阳已作出承诺：如其存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，将及时续期至 2027 年 3 月 17 日，以保证锁定期能够有效履行。<br>（2）普华灏阳普通合伙人杭州普阳投资管理有限公司已作出承诺：如普华灏阳存续期不足以覆盖本次交易股份/可转换公司债券锁定期的，其同意将普华灏阳的存续期及时续期至 2027 年 3 月 17 日，以确保锁定期能够有效履行。 |

# 第四节 交易标的基本情况

本次交易标的资产为富乐华 100%股权。

## 一、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 江苏富乐华半导体科技股份有限公司 |
| **企业性质** | 股份有限公司（非上市） |
| **注册地址** | 江苏省盐城市东台市城东新区鸿达路 18 号 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **注册资本** | 41,707.4258 万元 |
| **统一社会信用代码** | 91320981MA1W7DJX2Q |
| **成立日期** | 2018-03-16 |
| **经营范围** | 半导体新材料研发、生产（需专项审批的项目除外），功率器件模块基板、热电材料、覆铜陶瓷基板、电子电力模块生产，销售自产产品，道路货物运输（除危险品和爆炸物品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：货物进出口；技术进出口；进出口代理（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |

## 二、历史沿革

### （一）2018 年 3 月，江苏富乐德成立

2018 年 3 月 1 日，日本磁控签署《江苏富乐德半导体科技有限公司章程》，载明日本磁控出资设立江苏富乐德，注册资本为 1,550.00 万美元，投资总额为 4,650.00 万美元，由日本磁控以现汇出资 1,550.00 万美元。

2018 年 3 月 16 日，东台市市场监督管理局出具“（09810035）外商投资公司勘误[2018]第 03160004 号”《外商投资公司准予设立登记通知书》并颁发营业执照。同日，东台市商务局核发《外商投资企业设立备案回执》，江苏富乐德完成外商投资企业设立备案。

2018 年 3 月 30 日，中国银行股份有限公司盐城市东台支行出具《FDI 入账登记表》，日本磁控通过境外汇入的形式实缴 300.00 万美元注册资本；2018 年 4 月 25 日，中国银行股份有限公司盐城市东台支行出具《FDI 入账登记表》，日本磁控通过境外汇入的形式实缴 1,250.00 万美元注册资本。

江苏富乐德设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万美元） | 实缴出资额（万美元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 1,550.0000 | 1,550.0000 | 100.0000% |
| **合计** | | **1,550.0000** | **1,550.0000** | **100.0000%** |

**（二）2019 年 10 月，江苏富乐德第一次增资**

2019 年 10 月 16 日，江苏富乐德股东作出股东决定，同意公司注册资本金由 1,550.00 万美元增加到 2,000.00 万美元，新增出资由日本磁控以货币方式认缴，并于 2019 年 10 月 26 日通过章程修正案。

2019 年 11 月 11 日，东台市市场监督管理局出具“（09810283-1）外商投资公司变更登记[2019]第 11110001 号”《外商投资公司准予变更登记通知书》。2019 年 11 月 12 日，东台市商务局核发《外商投资企业变更备案回执》（东商务资备 201600001201900049），江苏富乐德完成外商投资企业变更备案。

2019 年 11 月 19 日，盐城市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

2019 年 11 月 21 日，中国银行股份有限公司盐城市东台支行出具了《FDI 入账登记表》，日本磁控通过境外汇入的形式实缴 450.00 万美元新增注册资本。

本次增资完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万美元） | 实缴出资额（万美元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 2,000.0000 | 2,000.0000 | 100.0000% |
| **合计** | | **2,000.0000** | **2,000.0000** | **100.0000%** |

**（三）2020 年 5 月，江苏富乐德第二次增资**

2020 年 5 月 28 日，江苏富乐德股东作出股东决定，同意公司注册资本金由 2,000.00 万美元增加到 2,300.00 万美元，新增出资由日本磁控以货币方式认缴，并通过章程修正案。

2020 年 6 月 12 日，东台市市场监督管理局出具“（09810197-1）外商投资公司变更登记[2020]第 06120001 号”《外商投资公司准予变更登记通知书》。同日，江苏富乐德就本次变更登记取得了东台市市场监督管理局新核发的《营业执照》。

同日，东台市市场监督管理局核准本次变更事项，并换发新的《营业执照》。

本次增资完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万美元） | 实缴出资额（万美元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 2,300.0000 | 2,300.0000 | 100.0000% |
| **合计** | | **2,300.0000** | **2,300.0000** | **100.0000%** |

**（四）2020 年 10 月，江苏富乐德第一次股权转让**

2020 年 9 月 30 日，上海想远资产评估有限公司出具《资产评估报告》（沪想远评报字（2020）第 3026 号），确认截至 2020 年 8 月 31 日，江苏富乐德的股东全部权益评估值为 16,366.14 万元。

2020 年 10 月 16 日，江苏富乐德股东作出股东决定，同意日本磁控将其所持公司 100%股权以 24.72642 亿日元的价格转让给上海申和，注册资本金由 2,300.00 万美元变更为 15,053.60 万元人民币。同日，日本磁控与上海申和签署《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜，由上海申和向日本磁控定向增发 24.72642 亿日元注册资本作为对价支付。

2020 年 10 月 30 日，东台市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

本次股权转让完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 15,053.6000 | 15,053.6000 | 100.0000% |
| **合计** | | **15,053.6000** | **15,053.6000** | **100.0000%** |

**（五）2020 年 10 月，江苏富乐德第三次增资**

2020 年 10 月 29 日，江苏富乐德股东作出股东决定，同意公司注册资本金由 15,053.60 万元人民币增加到 20,053.60 万元人民币，新增出资由上海申和以货币方式认缴，并通过章程修正案。同日，上海申和与江苏富乐德签署《增资扩股协议》，约定上述增资事宜。

2020 年 11 月 5 日，东台市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

2020 年 12 月 2 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2020]000715 号），确认截至 2020 年 10 月 30 日，江苏富乐德已收到上海申和缴纳的新增注册资本合计人民币 5,000.00 万元，上海申和全部以货币资金出资。

本次增资完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 实缴出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 20,053.6000 | 20,053.6000 | 100.0000% |
| 合计 | | **20,053.6000** | **20,053.6000** | **100.0000%** |

**（六）2020 年 12 月，江苏富乐德第四次增资**

2020 年 11 月 9 日，北京卓信大华资产评估有限公司出具《资产评估报告》（卓信大华评报字（2020）第 8720 号），确认截至 2020 年 10 月 31 日，江苏富乐德的股东全部权益评估值为 80,100.00 万元。

2020 年 12 月 10 日，江苏富乐德股东作出股东决定，同意公司注册资本金由 20,053.60 万元人民币增加到 22,559.87 万元人民币，新增加的注册资本由**富乐华科、富乐华创、富乐华技、东台泽瑞、株洲聚时代** 5 名新股东认缴，并重新制定公司章程，江苏富乐德、上海申和与上述各方签署《增资（扩股）协议》。

2020 年 12 月 28 日，东台市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

2021 年 1 月 11 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2021]000017 号），确认截至 2020 年 12 月 30 日，江苏富乐德已收到股东**缴纳的出资款合计 10,000.00 万元，其中计入“实收资本”人民币 2,506.27 万元，计入“资本公积-资本溢价”人民币 7,493.73 万元，各股东均以货币资金出资。**

本次增资完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 20,053.6000 | 88.8906% |
| 2 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 7.0722% |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 3 | 富乐华创 | 280.7000 | 1.2442% |
| 4 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 1.1110% |
| 5 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 1.1110% |
| 6 | 富乐华技 | 128.8200 | 0.5710% |
| **合计** | | **22,559.8700** | **100.0000%** |

**（七）2021 年 3 月，江苏富乐德第五次增资**

2021 年 2 月 20 日，北京卓信大华资产评估有限公司出具《估值报告》（卓信大华估报字（2021）第 8701 号），确认截至 2021 年 1 月 31 日，江苏富乐德的股东全部权益市场价值为 100,800 万元。

2021 年 3 月 5 日，江苏富乐德召开股东会并作出决议，同意公司注册资本金由 22,559.87 万元人民币增加到 28,196.03 万元人民币，新增加的注册资本由**兴橙东樱、云初叁号、嘉兴君钦等** 9 名新股东认缴，并重新制定公司章程。

2021 年 3 月 29 日，东台市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

2021 年 4 月 21 日，大华出具《验资报告》（大华验字[2021]000262 号），确认截至 2021 年 3 月 26 日，江苏富乐德已收到股东**缴纳的出资款合计 25,250.00 万元，其中计入“实收资本”人民币 5,636.16 万元，计入“资本公积-资本溢价”人民币 19,613.84 万元，各股东均以货币资金出资。**

本次增资完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 20,053.6000 | 71.1221% |
| 2 | 兴橙东樱 | 1,803.5700 | 6.3965% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 5.6586% |
| 4 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 5.5416% |
| 5 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 2.1659% |
| 6 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 1.4392% |
| 7 | 嘉兴临松 | 306.9200 | 1.0885% |
| 8 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.9955% |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 9 | 申贸陆号 | 270.3100 | 0.9587% |
| 10 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.8889% |
| 11 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.8889% |
| 12 | 上海海望 | 225.4500 | 0.7996% |
| 13 | 杭州伯翰 | 225.4500 | 0.7996% |
| 14 | 利通电子 | 225.4500 | 0.7996% |
| 15 | 富乐华技 | 128.8200 | 0.4569% |
| **合计** | | **28,196.0300** | **100.0000%** |

**（八）2021 年 8 月，江苏富乐德第六次增资**

2021 年 7 月 16 日，万隆（上海）资产评估有限公司出具《资产评估报告》（万隆评报字（2021）第 10479 号），确认截至 2021 年 5 月 31 日，江苏富乐德股东全部权益评估值为 197,900.00 万元。

2021 年 8 月 26 日，江苏富乐德召开股东会并作出决议，同意公司注册资本金由 28,196.03 万元人民币增加到 34,468.94 万元人民币，新增加的注册资本由上海申和、兴橙东樱、**申贸陆号和上海海望** 4 名原股东和嘉兴临扬、诸暨知合、上海煜跋等 16 名新股东认缴，并重新制定公司章程。

2021 年 9 月 9 日，东台市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

2021 年 9 月 18 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2021]000683 号），确认截至 2021 年 9 月 7 日，江苏富乐德已收到股东**缴纳的出资款合计 44,500.00 万元，其中计入“实收资本”人民币 6,272.91 万元，计入“资本公积-资本溢价”人民币 38,227.09 万元，各股东均以货币资金出资。**

本次增资完成后，江苏富乐德的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 66.6851% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 6.6638% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 4.6288% |

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 4 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 4.5331% |
| 5 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.7718% |
| 6 | 申贸陆号 | 411.2742 | 1.1932% |
| 7 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 1.1773% |
| 8 | 上海海望 | 366.4142 | 1.0630% |
| 9 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 1.0224% |
| 10 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.9406% |
| 11 | 嘉兴临松 | 306.9200 | 0.8904% |
| 12 | 上海煜跋 | 281.9284 | 0.8179% |
| 13 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.8179% |
| 14 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.8144% |
| 15 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.7271% |
| 16 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.7271% |
| 17 | 杭州伯翰 | 225.4500 | 0.6541% |
| 18 | 利通电子 | 225.4500 | 0.6541% |
| 19 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4908% |
| 20 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.4090% |
| 21 | 伯翰骠骑 | 140.9642 | 0.4090% |
| 22 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.4090% |
| 23 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.4090% |
| 24 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.4090% |
| 25 | 富乐华技 | 128.8200 | 0.3737% |
| 26 | 锦冠新能源 | 98.6749 | 0.2863% |
| 27 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.2045% |
| 28 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.2045% |
| 29 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.2045% |
| 30 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.2045% |
| 31 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.2045% |
| **合计** | | **34,468.9367** | **100.0000%** |

**（九）2021 年 11 月，江苏富乐德整体变更为股份有限公司**

2021 年 11 月 3 日，江苏富乐德召开股东会并通过决议，同意公司整体变更设立股份公司。

同日，大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具《审计报告》（大华审字[2021]0016426 号），确认截至 2021 年 9 月 30 日，江苏富乐德经审计的账面净资产为 102,083.01 万元。上海东洲资产评估有限公司出具《资产评估报告》（东洲评报字[2021]第 2059 号），确认截至 2021 年 9 月 30 日，江苏富乐德账面净资产评估值为 111,191.63 万元。

2021 年 11 月 3 日，江苏富乐德全体股东作为发起人签署《发起人协议书》，一致同意公司更名为江苏富乐华半导体科技股份有限公司，并以 2021 年 9 月 30 日经审计的公司净资产 102,083.01 万元为基数，按 1：0.3377 比例折股 34,468.94 万股股份，对应注册资本 34,468.9367 万元，净资产超过注册资本的部分计入资本公积，上述股份由发起人以其拥有的有限公司股权所代表的净资产认购。

2021 年 11 月 18 日，全体发起人股东召开创立大会暨第一次股东大会，对富乐华筹办情况、发起人出资情况、设立费用情况、公司章程、选举第一届董事会成员、选举第一届监事会股东监事成员、公司治理制度等相关事项进行审议。

2021 年 11 月 23 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2021]000821 号），对有限公司整体变更为股份有限公司的注册资本变更及实收情况进行审验，确认截至 2021 年 11 月 18 日，富乐华已收到发起人所拥有的截至 2021 年 9 月 30 日有限公司经审计的净资产折合实收股本 34,468.94 万股，超过净资产部分计入资本公积。

2021 年 11 月 23 日，盐城市市场监督管理局核准本次变更事项并换发新的《营业执照》。

富乐华设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 66.6851% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 6.6638% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 4.6288% |
| 4 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 4.5331% |
| 5 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.7718% |
| 6 | 申贸陆号 | 411.2742 | 1.1932% |
| 7 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 1.1773% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 8 | 上海海望 | 366.4142 | 1.0630% |
| 9 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 1.0224% |
| 10 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.9406% |
| 11 | 嘉兴临松 | 306.9200 | 0.8904% |
| 12 | 上海煜跋 | 281.9284 | 0.8179% |
| 13 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.8179% |
| 14 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.8144% |
| 15 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.7271% |
| 16 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.7271% |
| 17 | 杭州伯翰 | 225.4500 | 0.6541% |
| 18 | 利通电子 | 225.4500 | 0.6541% |
| 19 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4908% |
| 20 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.4090% |
| 21 | 伯翰骠骑 | 140.9642 | 0.4090% |
| 22 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.4090% |
| 23 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.4090% |
| 24 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.4090% |
| 25 | 富乐华技 | 128.8200 | 0.3737% |
| 26 | 锦冠新能源 | 98.6749 | 0.2863% |
| 27 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.2045% |
| 28 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.2045% |
| 29 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.2045% |
| 30 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.2045% |
| 31 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.2045% |
| **合计** | | **34,468.9367** | **100.0000%** |

**（十）2022 年 5 月，富乐华第七次增资**

2022 年 3 月 7 日，上海东洲资产评估有限公司出具《资产评估报告》（东洲评字报[2022]第 0343 号），确认截至 2022 年 1 月 31 日，富乐华账面股东全部权益评估值为 497,800.00 万元。

2022 年 4 月 16 日，富乐华召开 2022 年第二次临时股东大会，审议通过《公司新增注册资本和股东的议案》等议案，2022 年 5 月 27 日标的公司召开 2022 年

第三次临时股东大会，审议通过《关于变更增资方案的议案》等议案，同意公司注册资本金由 34,468.94 万元人民币增加到 37,915.83 万元人民币，新增加的注册资本由锦冠新能源 1 名原股东和广东芯未来、浑璞七期、**国策绿色**等 17 名新股东认缴。

2022 年 5 月，标的公司与各方分别签署《增资协议》约定上述增资事宜。

2022 年 5 月 30 日，盐城市行政审批局对本次变更事项予以登记并换发新的《营业执照》。

2022 年 6 月 13 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2022]000571 号），确认截至 2022 年 5 月 30 日，富乐华已收到各股东缴纳**的出资款合计 50,000.00 万元，其中计入“股本”人民币 3,446.8969 万元，计入“资本公积-股本溢价”人民币 46,553.1031 万元，各股东均以货币资金出资。**

本次增资完成后，富乐华的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 60.6228% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 6.0580% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 4.2080% |
| 4 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 4.1210% |
| 5 | 先进制造 | 758.3173 | 2.0000% |
| 6 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.6107% |
| 7 | 中小海望 | 413.6277 | 1.0909% |
| 8 | 申贸陆号 | 411.2742 | 1.0847% |
| 9 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 1.0703% |
| 10 | 上海海望 | 366.4142 | 0.9664% |
| 11 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 0.9295% |
| 12 | 长三角（嘉善） | 344.6897 | 0.9091% |
| 13 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.8551% |
| 14 | 嘉兴临松 | 306.9200 | 0.8095% |
| 15 | 上海煜跋 | 281.9284 | 0.7436% |
| 16 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.7436% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 17 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.7403% |
| 18 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.6610% |
| 19 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.6610% |
| 20 | 杭州伯翰 | 225.4500 | 0.5946% |
| 21 | 利通电子 | 225.4500 | 0.5946% |
| 22 | 浑璞七期 | 206.8138 | 0.5455% |
| 23 | 国策绿色 | 206.8138 | 0.5455% |
| 24 | 伯翰成德 | 206.8138 | 0.5455% |
| 25 | 常州宏芯 | 172.3449 | 0.4545% |
| 26 | 嘉兴璟翎 | 172.3449 | 0.4545% |
| 27 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4461% |
| 28 | 锦冠新能源 | 167.6128 | 0.4421% |
| 29 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.3718% |
| 30 | 伯翰骠骑 | 140.9642 | 0.3718% |
| 31 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.3718% |
| 32 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.3718% |
| 33 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.3718% |
| 34 | 广东芯未来 | 137.8759 | 0.3636% |
| 35 | 东证临杭 | 137.8759 | 0.3636% |
| 36 | 广发乾和 | 137.8759 | 0.3636% |
| 37 | 青岛钰鑫 | 137.8759 | 0.3636% |
| 38 | 富乐华技 | 128.8200 | 0.3398% |
| 39 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.1859% |
| 40 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.1859% |
| 41 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.1859% |
| 42 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.1859% |
| 43 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.1859% |
| 44 | 硕阳煦涵 | 68.9379 | 0.1818% |
| 45 | 内江新汉安 | 68.9379 | 0.1818% |
| 46 | 浦东智能智造 | 68.9379 | 0.1818% |
| 47 | 青岛朝益 | 68.9379 | 0.1818% |
| 48 | 宁波新曦 | 68.9379 | 0.1818% |
| **合计** | | **37,915.8336** | **100.0000%** |

**（十一）2022 年 12 月，富乐华第八次增资**

2022 年 11 月 11 日，上海东洲资产评估有限公司出具《资产评估报告》（东洲评报字[2022]第 2233 号），确认截至 2022 年 8 月 31 日，富乐华股东全部权益评估值为 696,500.00 万元。

2022 年 12 月 1 日，标的公司召开 2022 年第四次临时股东大会，审议通过《关于公司新增注册资本和股东的议案》，同意公司注册资本金由 37,915.83 万元人民币增加到 41,707.43 万元人民币，新增加的注册资本由**先进制造、利通电子、富乐华技** 3 名原股东和嘉兴诚富、东证乐德等 12 名新股东认缴，并通过章程修正案。

2022 年 12 月，富乐华各方分别签署《增资协议》，约定上述相关增资事宜。

2022 年 12 月 20 日，盐城市行政审批局对本次变更事项予以登记并换发新的《营业执照》。

2023 年 3 月 15 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（大华验字[2023]000142 号），确认截至 2022 年 12 月 16 日，公司已收到股东缴纳**的出资款合计 70,000.00 万元，其中计入“股本”人民币 3,791.5922 万元，计入“资本公积-股本溢价”人民币 66,208.4078 万元，各股东均以货币资金出资。**

本次增资完成后，富乐华股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 55.1117% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 5.5073% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 3.8254% |
| 4 | 先进制造 | 1,570.8014 | 3.7662% |
| 5 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 3.7463% |
| 6 | 嘉兴诚富 | 758.3185 | 1.8182% |
| 7 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.4643% |
| 8 | 东证乐德 | 433.3248 | 1.0390% |
| 9 | 共青城启橙 | 433.3248 | 1.0390% |
| 10 | 中小海望 | 413.6277 | 0.9917% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 11 | 申贸陆号 | 411.2742 | 0.9861% |
| 12 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 0.9730% |
| 13 | 上海海望 | 366.4142 | 0.8785% |
| 14 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 0.8450% |
| 15 | 长三角（嘉善） | 344.6897 | 0.8264% |
| 16 | 利通电子 | 333.7812 | 0.8003% |
| 17 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.7774% |
| 18 | 嘉兴临松 | 306.9200 | 0.7359% |
| 19 | 上海煜跋 | 281.9284 | 0.6760% |
| 20 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.6760% |
| 21 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.6730% |
| 22 | 嘉兴君玺 | 270.828 | 0.6494% |
| 23 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.6009% |
| 24 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.6009% |
| 25 | 杭州伯翰 | 225.4500 | 0.5406% |
| 26 | 浑璞七期 | 206.8138 | 0.4959% |
| 27 | 国策绿色 | 206.8138 | 0.4959% |
| 28 | 伯翰成德 | 206.8138 | 0.4959% |
| 29 | 富乐华技 | 182.9856 | 0.4387% |
| 30 | 常州宏芯 | 172.3449 | 0.4132% |
| 31 | 嘉兴璟翎 | 172.3449 | 0.4132% |
| 32 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4056% |
| 33 | 锦冠新能源 | 167.6128 | 0.4019% |
| 34 | 华虹虹芯 | 162.4968 | 0.3896% |
| 35 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.3380% |
| 36 | 伯翰骠骑 | 140.9642 | 0.3380% |
| 37 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.3380% |
| 38 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.3380% |
| 39 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.3380% |
| 40 | 广东芯未来 | 137.8759 | 0.3306% |
| 41 | 东证临杭 | 137.8759 | 0.3306% |
| 42 | 广发乾和 | 137.8759 | 0.3306% |
| 43 | 青岛钰鑫 | 137.8759 | 0.3306% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 44 | 扬州临芯 | 108.3312 | 0.2597% |
| 45 | 扬州临朗 | 108.3312 | 0.2597% |
| 46 | 嘉兴锦逸 | 108.3312 | 0.2597% |
| 47 | 国大浑璞 | 108.3312 | 0.2597% |
| 48 | 宁波钰腾 | 108.3312 | 0.2597% |
| 49 | 嘉兴璟曦 | 108.3312 | 0.2597% |
| 50 | 芯链一号 | 108.3312 | 0.2597% |
| 51 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.1690% |
| 52 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.1690% |
| 53 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.1690% |
| 54 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.1690% |
| 55 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.1690% |
| 56 | 硕阳煦涵 | 68.9379 | 0.1653% |
| 57 | 内江新汉安 | 68.9379 | 0.1653% |
| 58 | 浦东智能智造 | 68.9379 | 0.1653% |
| 59 | 青岛朝益 | 68.9379 | 0.1653% |
| 60 | 宁波新曦 | 68.9379 | 0.1653% |
| **合计** | | **41,707.4258** | **100.0000%** |

**（十二）2024 年 6 月，富乐华第二次股权转让**

2024 年 6 月，杭州伯翰与伯翰骠骑签署《转让协议》，协议约定杭州伯翰将持有的富乐华 167.19 万股以 1,570 万元的转让价格转让给伯翰骠骑。

本次股权转让完成后，富乐华股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 55.1117% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 5.5073% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 3.8254% |
| 4 | 先进制造 | 1,570.8014 | 3.7662% |
| 5 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 3.7463% |
| 6 | 嘉兴诚富 | 758.3185 | 1.8182% |
| 7 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.4643% |
| 8 | 东证乐德 | 433.3248 | 1.0390% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 9 | 共青城启橙 | 433.3248 | 1.0390% |
| 10 | 中小海望 | 413.6277 | 0.9917% |
| 11 | 申贸陆号 | 411.2742 | 0.9861% |
| 12 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 0.9730% |
| 13 | 上海海望 | 366.4142 | 0.8785% |
| 14 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 0.8450% |
| 15 | 长三角（嘉善） | 344.6897 | 0.8264% |
| 16 | 利通电子 | 333.7812 | 0.8003% |
| 17 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.7774% |
| 18 | 伯翰骠骑 | 308.1542 | 0.7388% |
| 19 | 嘉兴临松 | 306.9200 | 0.7359% |
| 20 | 上海煜跋 | 281.9284 | 0.6760% |
| 21 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.6760% |
| 22 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.6730% |
| 23 | 嘉兴君玺 | 270.828 | 0.6494% |
| 24 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.6009% |
| 25 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.6009% |
| 26 | 浑璞七期 | 206.8138 | 0.4959% |
| 27 | 国策绿色 | 206.8138 | 0.4959% |
| 28 | 伯翰成德 | 206.8138 | 0.4959% |
| 29 | 富乐华技 | 182.9856 | 0.4387% |
| 30 | 常州宏芯 | 172.3449 | 0.4132% |
| 31 | 嘉兴璟翎 | 172.3449 | 0.4132% |
| 32 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4056% |
| 33 | 锦冠新能源 | 167.6128 | 0.4019% |
| 34 | 华虹虹芯 | 162.4968 | 0.3896% |
| 35 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.3380% |
| 36 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.3380% |
| 37 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.3380% |
| 38 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.3380% |
| 39 | 广东芯未来 | 137.8759 | 0.3306% |
| 40 | 东证临杭 | 137.8759 | 0.3306% |
| 41 | 广发乾和 | 137.8759 | 0.3306% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 42 | 青岛钰鑫 | 137.8759 | 0.3306% |
| 43 | 扬州临芯 | 108.3312 | 0.2597% |
| 44 | 扬州临朗 | 108.3312 | 0.2597% |
| 45 | 嘉兴锦逸 | 108.3312 | 0.2597% |
| 46 | 国大浑璞 | 108.3312 | 0.2597% |
| 47 | 宁波钰腾 | 108.3312 | 0.2597% |
| 48 | 嘉兴璟曦 | 108.3312 | 0.2597% |
| 49 | 芯链一号 | 108.3312 | 0.2597% |
| 50 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.1690% |
| 51 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.1690% |
| 52 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.1690% |
| 53 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.1690% |
| 54 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.1690% |
| 55 | 硕阳煦涵 | 68.9379 | 0.1653% |
| 56 | 内江新汉安 | 68.9379 | 0.1653% |
| 57 | 浦东智能智造 | 68.9379 | 0.1653% |
| 58 | 青岛朝益 | 68.9379 | 0.1653% |
| 59 | 宁波新曦 | 68.9379 | 0.1653% |
| 60 | 杭州伯翰 | 58.2600 | 0.1397% |
| **合计** | | **41,707.4258** | **100.0000%** |

**（十三）2024 年 9 月，富乐华第三次股权转让**

2024 年 9 月，嘉兴临松与矩阵六号签署《转让协议》，约定嘉兴临松将持有的富乐华 306.92 万股以 4,503.64 万元的价格转让给矩阵六号。

本次股权转让完成后，标的公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 55.1117% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 5.5073% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 3.8254% |
| 4 | 先进制造 | 1,570.8014 | 3.7662% |
| 5 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 3.7463% |
| 6 | 嘉兴诚富 | 758.3185 | 1.8182% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 7 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.4643% |
| 8 | 东证乐德 | 433.3248 | 1.0390% |
| 9 | 共青城启橙 | 433.3248 | 1.0390% |
| 10 | 中小海望 | 413.6277 | 0.9917% |
| 11 | 申贸陆号 | 411.2742 | 0.9861% |
| 12 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 0.9730% |
| 13 | 上海海望 | 366.4142 | 0.8785% |
| 14 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 0.8450% |
| 15 | 长三角（嘉善） | 344.6897 | 0.8264% |
| 16 | 利通电子 | 333.7812 | 0.8003% |
| 17 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.7774% |
| 18 | 伯翰骠骑 | 308.1542 | 0.7388% |
| 19 | 矩阵六号 | 306.9200 | 0.7359% |
| 20 | 上海煜跋 | 281.9284 | 0.6760% |
| 21 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.6760% |
| 22 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.6730% |
| 23 | 嘉兴君玺 | 270.828 | 0.6494% |
| 24 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.6009% |
| 25 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.6009% |
| 26 | 浑璞七期 | 206.8138 | 0.4959% |
| 27 | 国策绿色 | 206.8138 | 0.4959% |
| 28 | 伯翰成德 | 206.8138 | 0.4959% |
| 29 | 富乐华技 | 182.9856 | 0.4387% |
| 30 | 常州宏芯 | 172.3449 | 0.4132% |
| 31 | 嘉兴璟翎 | 172.3449 | 0.4132% |
| 32 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4056% |
| 33 | 锦冠新能源 | 167.6128 | 0.4019% |
| 34 | 华虹虹芯 | 162.4968 | 0.3896% |
| 35 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.3380% |
| 36 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.3380% |
| 37 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.3380% |
| 38 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.3380% |
| 39 | 广东芯未来 | 137.8759 | 0.3306% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 40 | 东证临杭 | 137.8759 | 0.3306% |
| 41 | 广发乾和 | 137.8759 | 0.3306% |
| 42 | 青岛钰鑫 | 137.8759 | 0.3306% |
| 43 | 扬州临芯 | 108.3312 | 0.2597% |
| 44 | 扬州临朗 | 108.3312 | 0.2597% |
| 45 | 嘉兴锦逸 | 108.3312 | 0.2597% |
| 46 | 国大浑璞 | 108.3312 | 0.2597% |
| 47 | 宁波钰腾 | 108.3312 | 0.2597% |
| 48 | 嘉兴璟曦 | 108.3312 | 0.2597% |
| 49 | 芯链一号 | 108.3312 | 0.2597% |
| 50 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.1690% |
| 51 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.1690% |
| 52 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.1690% |
| 53 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.1690% |
| 54 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.1690% |
| 55 | 硕阳煦涵 | 68.9379 | 0.1653% |
| 56 | 内江新汉安 | 68.9379 | 0.1653% |
| 57 | 浦东智能智造 | 68.9379 | 0.1653% |
| 58 | 青岛朝益 | 68.9379 | 0.1653% |
| 59 | 宁波新曦 | 68.9379 | 0.1653% |
| 60 | 杭州伯翰 | 58.2600 | 0.1397% |
| **合计** | | **41,707.4258** | **100.0000%** |

**（十四）2024 年 9 月，富乐华第四次股权转让**

2024 年 9 月，上海煜跋、国策绿色与矩阵六号签署《转让协议》，约定上海煜跋将持有的富乐华 281.93 万股以 4,055.80 万元的价格转让给矩阵六号，约定国策绿色将持有的富乐华 121.24 万股以 1,744.20 万元的价格转让给矩阵六号。

本次股份转让完成后，标的公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 55.1117% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 5.5073% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 3.8254% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 4 | 先进制造 | 1,570.8014 | 3.7662% |
| 5 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 3.7463% |
| 6 | 嘉兴诚富 | 758.3185 | 1.8182% |
| 7 | 矩阵六号 | 710.0918 | 1.7026% |
| 8 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.4643% |
| 9 | 东证乐德 | 433.3248 | 1.0390% |
| 10 | 共青城启橙 | 433.3248 | 1.0390% |
| 11 | 中小海望 | 413.6277 | 0.9917% |
| 12 | 申贸陆号 | 411.2742 | 0.9816% |
| 13 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 0.9730% |
| 14 | 上海海望 | 366.4142 | 0.8785% |
| 15 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 0.8450% |
| 16 | 长三角（嘉善） | 344.6897 | 0.8264% |
| 17 | 利通电子 | 333.7812 | 0.8003% |
| 18 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.7774% |
| 19 | 伯翰骠骑 | 308.1542 | 0.7388% |
| 20 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.6760% |
| 21 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.6730% |
| 22 | 嘉兴君玺 | 270.8280 | 0.6494% |
| 23 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.6009% |
| 24 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.6009% |
| 25 | 浑璞七期 | 206.8138 | 0.4959% |
| 26 | 伯翰成德 | 206.8138 | 0.4959% |
| 27 | 富乐华技 | 182.9856 | 0.4387% |
| 28 | 常州宏芯 | 172.3449 | 0.4132% |
| 29 | 嘉兴璟翎 | 172.3449 | 0.4132% |
| 30 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4056% |
| 31 | 锦冠新能源 | 167.6128 | 0.4019% |
| 32 | 华虹虹芯 | 162.4968 | 0.3896% |
| 33 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.3380% |
| 34 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.3380% |
| 35 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.3380% |
| 36 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.3380% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 37 | 广东芯未来 | 137.8759 | 0.3306% |
| 38 | 东证临杭 | 137.8759 | 0.3306% |
| 39 | 广发乾和 | 137.8759 | 0.3306% |
| 40 | 青岛钰鑫 | 137.8759 | 0.3306% |
| 41 | 扬州临芯 | 108.3312 | 0.2597% |
| 42 | 扬州临朗 | 108.3312 | 0.2597% |
| 43 | 嘉兴锦逸 | 108.3312 | 0.2597% |
| 44 | 国大浑璞 | 108.3312 | 0.2597% |
| 45 | 宁波钰腾 | 108.3312 | 0.2597% |
| 46 | 嘉兴璟曦 | 108.3312 | 0.2597% |
| 47 | 芯链一号 | 108.3312 | 0.2597% |
| 48 | 国策绿色 | 85.5704 | 0.2052% |
| 49 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.1690% |
| 50 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.1690% |
| 51 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.1690% |
| 52 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.1690% |
| 53 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.1690% |
| 54 | 硕阳煦涵 | 68.9379 | 0.1653% |
| 55 | 内江新汉安 | 68.9379 | 0.1653% |
| 56 | 浦东智能智造 | 68.9379 | 0.1653% |
| 57 | 青岛朝益 | 68.9379 | 0.1653% |
| 58 | 宁波新曦 | 68.9379 | 0.1653% |
| 59 | 杭州伯翰 | 58.2600 | 0.1397% |
| **合计** | | **41,707.4258** | **100.0000%** |

### （十五）是否存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况

截至本报告书签署日，标的公司设立及历次股权变更不存在出资瑕疵或影响其合法存续的情况。

## 三、最近三年增减资、股权转让及改制、评估情况

### （一）最近三年增减资情况

最近三年，标的公司发生过 4 次增资，未发生减资情况，具体情况详见本节

“二、历史沿革”，增资原因、作价依据及合理性如下：

| 序号 | 时间 | 事项 | 原因 | 作价依据及合理性 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2021 年 3 月 | 江苏富乐德第五次增资 | 出于生产经营发展的需要，标的公司进行融资。 | 本次增资前标的公司股东全部权益价值评估值为 100,800.00 万元，折合 4.47 元/出资额，经与投资方协商，本次增资作价为 4.48 元/出资额，具备合理性。 |
| 2 | 2021 年 8 月 | 江苏富乐德第六次增资 | 出于生产经营发展的需要，标的公司进行融资。 | 本次增资前标的公司股东全部权益价值评估值为 197,900.00 万元，折合 7.02 元/出资额，经与投资方协商，本次增资作价为 7.09 元/出资额，具备合理性。 |
| 3 | 2022 年 5 月 | 富乐华第七次增资 | 出于生产经营发展的需要，标的公司进行融资。 | 本次增资前标的公司股东全部权益价值评估值为 497,800.00 万元，折合 14.44 元/股，经与投资方协商，本次增资作价为 14.51 元/股，具备合理性。 |
| 4 | 2022 年 12 月 | 富乐华第八次增资 | 出于生产经营发展的需要，标的公司进行融资。 | 本次增资前标的公司股东全部权益价值评估值为 696,500.00 万元，折合 18.37 元/股，经与投资方协商，本次增资作价为 18.46 元/股，具备合理性。 |

最近三年内历次增资相关方关联关系见“第三节交易对方基本情况”之“三、交易对方其他事项说明”之“（一）交易对方之间关联关系的说明”，最近三年内历次增资均履行了必要的审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

### （二）最近三年股权转让情况

最近三年内，标的公司发生过 3 次股权转让，具体情况如下：

| 序号 | 时间 | 转让方 | 受让方 | 转让股数（万股） | 转让原因 | 作价依据及合理性 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2024.6 | 杭州伯翰 | 伯翰骠骑 | 167.19 | 杭州伯翰出于自身经营管理考虑，将持有富乐华部分股权转让至所管理的私募基金伯翰骠骑 | 本次股权转让未经专业评估机构评估，本次转让价格为 9.39 元/股，为双方协商一致定价，具备合理性 |
| 2 | 2024.9 | 嘉兴临松 | 矩阵六号 | 306.92 | 矩阵六号认为富乐华发展前景好，具备投资价值，便于 2024 年 6 月与嘉兴临松取得联系并最终 | 本次股权转让未经专业评估机构评估，经协商，按照富乐华整体估值 61.2 亿，作价 14.67 元/股进行转让，为市场化定价，具备合理性 |

| 序号 | 时间 | 转让方 | 受让方 | 转让股数（万股） | 转让原因 | 作价依据及合理性 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 达成股权转让意向 | |
| 3 | 2024.9 | 上海煜跋 | 矩阵六号 | 281.93 | 矩阵六号认为富乐华发展前景好，具备投资价值，便于 2024 年 8 月与上海煜跋及国策绿色取得联系并最终达成股权转让意向 | 本次股权转让未经专业评估机构评估，经协商，按照富乐华整体估值 60 亿，作价 14.39 元/股进行转让，为市场化定价，具备合理性 |
| | | 国策绿色 | | 121.24 | | |

杭州伯翰系伯翰骠骑执行事务合伙人、私募基金管理人，国策绿色系上海煜跋有限合伙人并持有上海煜跋 99.95%股权，除上述情况外，股权转让相关方无其他关联关系；标的公司系股份有限公司，最近三年内历次股权转让无需召开股东会履行审议和批准程序，符合相关法律法规及公司章程的规定，不存在违反限制或禁止性规定而转让的情形。

**（三）最近三年改制情况**

2021 年 11 月，江苏富乐德整体变更为股份有限公司，详见本节“二、历史沿革”之“（九）2021 年 11 月，江苏富乐德整体变更为股份有限公司”。

**（四）最近三年评估情况**

最近三年内，除本次交易涉及的评估事项外，富乐华共涉及 5 次与交易、增资或改制相关的评估事项，具体情况如下：

**1、与改制相关的评估事项**

| 评估机构 | 评估基准日 | 评估方法 | 评估原因 | 账面值（万元） | 评估值（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 东洲评估 | 2021.9.30 | 资产基础法 | 整体改制为股份有限公司 | 102,083.01 | 111,191.63 |

**2、与增资相关的评估事项**

| 评估机构 | 评估基准日 | 评估方法 | 评估原因 | 账面值（万元） | 评估值（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 卓信大华 | 2021.1.31 | 收益法 | 为扩大生产经营，需进行融资引入投资者 | 28,868.49 | 100,800.00 |
| 万隆评估 | 2021.5.31 | 收益法 | | 56,099.74 | 197,900.00 |

| 评估机构 | 评估基准日 | 评估方法 | 评估原因 | 账面值（万元） | 评估值（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 东洲评估 | 2022.1.31 | 收益法 | | 104,135.89 | 497,800.00 |
| 东洲评估 | 2022.8.31 | 收益法 | | 167,008.23 | 696,500.00 |

**3、与本次交易相关的评估事项**

| 评估机构 | 评估基准日 | 评估方法 | 评估原因 | 账面值（万元） | 评估值（万元） |
|---|---|---|---|---|---|
| 金证评估 | 2024.9.30 | 收益法 | 富乐德拟收购富乐华 100%股权 | 303,644.59 | 655,000.00 |

本次评估目的系上市公司发行股份及可转换公司债券购买资产之经济行为所涉及的标的公司股东全部权益价值的评估行为，与最近一次标的公司增资评估情况存在一定差异，考虑到前后两次评估时间间隔较长，评估基准日时点相关宏观经济政策环境、市场竞争情况、标的公司自身业务发展及下游行业发展趋势等出现一定波动，并结合标的公司业务发展规模及未来增长趋势等因素，该价格差异具有合理性。

**（五）最近三年申请首次公开发行股票并上市或申请新三板挂牌或作为上市公司重大资产重组交易标的的情况**

标的公司曾于 2022 年 2 月向中国证券监督管理委员会江苏监管局提交上市辅导备案，2023 年 4 月，标的公司基于发展战略整体考虑撤回辅导备案。除此之外，标的公司不存在申请首次公开发行股票并上市或申请新三板挂牌或作为上市公司重大资产重组交易标的的情况。

## 四、股权结构及控制关系

### （一）股权结构

截至本报告书签署日，标的公司股东及持股比例情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 22,985.6553 | 55.1117% |
| 2 | 兴橙东樱 | 2,296.9447 | 5.5073% |
| 3 | 富乐华科 | 1,595.4900 | 3.8254% |
| 4 | 先进制造 | 1,570.8014 | 3.7662% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 5 | 云初叁号 | 1,562.5000 | 3.7463% |
| 6 | 嘉兴诚富 | 758.3185 | 1.8182% |
| 7 | 矩阵六号 | 710.0918 | 1.7026% |
| 8 | 嘉兴君钦 | 610.7100 | 1.4643% |
| 9 | 东证乐德 | 433.3248 | 1.0390% |
| 10 | 共青城启橙 | 433.3248 | 1.0390% |
| 11 | 中小海望 | 413.6277 | 0.9917% |
| 12 | 申贸陆号 | 411.2742 | 0.9816% |
| 13 | 嘉兴红晔 | 405.8000 | 0.9730% |
| 14 | 上海海望 | 366.4142 | 0.8785% |
| 15 | 嘉兴临扬 | 352.4105 | 0.8450% |
| 16 | 长三角（嘉善） | 344.6897 | 0.8264% |
| 17 | 利通电子 | 333.7812 | 0.8003% |
| 18 | 诸暨知合 | 324.2176 | 0.7774% |
| 19 | 伯翰骠骑 | 308.1542 | 0.7388% |
| 20 | 聚源中小 | 281.9284 | 0.6760% |
| 21 | 富乐华创 | 280.7000 | 0.6730% |
| 22 | 嘉兴君玺 | 270.8280 | 0.6494% |
| 23 | 东台泽瑞 | 250.6300 | 0.6009% |
| 24 | 株洲聚时代 | 250.6300 | 0.6009% |
| 25 | 浑璞七期 | 206.8138 | 0.4959% |
| 26 | 伯翰成德 | 206.8138 | 0.4959% |
| 27 | 富乐华技 | 182.9856 | 0.4387% |
| 28 | 常州宏芯 | 172.3449 | 0.4132% |
| 29 | 嘉兴璟翎 | 172.3449 | 0.4132% |
| 30 | 上海同祺 | 169.1570 | 0.4056% |
| 31 | 锦冠新能源 | 167.6128 | 0.4019% |
| 32 | 华虹虹芯 | 162.4968 | 0.3896% |
| 33 | 嘉兴临盈 | 140.9642 | 0.3380% |
| 34 | 普华灏阳 | 140.9642 | 0.3380% |
| 35 | 湖州睿欣 | 140.9642 | 0.3380% |
| 36 | 嘉兴翊柏 | 140.9642 | 0.3380% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|---|---|---|---|
| 37 | 广东芯未来 | 137.8759 | 0.3306% |
| 38 | 东证临杭 | 137.8759 | 0.3306% |
| 39 | 广发乾和 | 137.8759 | 0.3306% |
| 40 | 青岛钰鑫 | 137.8759 | 0.3306% |
| 41 | 扬州临芯 | 108.3312 | 0.2597% |
| 42 | 扬州临朗 | 108.3312 | 0.2597% |
| 43 | 嘉兴锦逸 | 108.3312 | 0.2597% |
| 44 | 国大浑璞 | 108.3312 | 0.2597% |
| 45 | 宁波钰腾 | 108.3312 | 0.2597% |
| 46 | 嘉兴璟曦 | 108.3312 | 0.2597% |
| 47 | 芯链一号 | 108.3312 | 0.2597% |
| 48 | 国策绿色 | 85.5704 | 0.2052% |
| 49 | 福州海峡 | 70.4821 | 0.1690% |
| 50 | 青岛朝丰 | 70.4821 | 0.1690% |
| 51 | 上海欣余 | 70.4821 | 0.1690% |
| 52 | 雪坡叁号 | 70.4821 | 0.1690% |
| 53 | 南通博事德 | 70.4821 | 0.1690% |
| 54 | 硕阳煦涵 | 68.9379 | 0.1653% |
| 55 | 内江新汉安 | 68.9379 | 0.1653% |
| 56 | 浦东智能智造 | 68.9379 | 0.1653% |
| 57 | 青岛朝益 | 68.9379 | 0.1653% |
| 58 | 宁波新曦 | 68.9379 | 0.1653% |
| 59 | 杭州伯翰 | 58.2600 | 0.1397% |
| **合计** | | **41,707.4258** | **100.0000%** |

## （二）控股股东及实际控制人

### 1、控股股东

截至本报告书签署日，上海申和直接持有标的公司 55.11%股份，为标的公司的控股股东。

### 2、实际控制人

标的公司控股股东上海申和为日本磁控的全资子公司，日本磁控是东京证券

交易所上市公司。日本磁控不存在控股股东、实际控制人，具体分析参见本草案“第二节上市公司基本情况”之“四、上市公司控股股东及实际控制人情况”之“（三）实际控制人情况”。

### （三）员工持股平台相关安排

#### 1、人员构成

2020 年 12 月，江苏富乐德股东上海申和作出股东决定，审议通过了《江苏富乐德半导体科技有限公司员工持股计划》等议案。

截至本报告书签署日，富乐华科的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 富乐华董事长 | 4,381.00 | 68.82% |
| 2 | 张恩荣 | 有限合伙人 | 富乐华总经理 | 340.00 | 5.34% |
| 3 | 王斌 | 有限合伙人 | 富乐华副总经理 | 260.00 | 4.08% |
| 4 | 马敬伟 | 有限合伙人 | 富乐华副总经理 | 200.00 | 3.14% |
| 5 | 吴霞 | 有限合伙人 | 富乐华财务总监 | 150.00 | 2.36% |
| 6 | 张春林 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 150.00 | 2.36% |
| 7 | 寇睿锋 | 有限合伙人 | 富乐华副总经理 | 150.00 | 2.36% |
| 8 | 陈明明 | 有限合伙人 | 富乐华职工代表监事 | 70.00 | 1.10% |
| 9 | 孔建华 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 65.00 | 1.02% |
| 10 | 郭建岳 | 有限合伙人 | **已退休** | 60.00 | 0.94% |
| 11 | 夏栋梁 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 50.00 | 0.79% |
| 12 | 李学成 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 50.00 | 0.79% |
| 13 | 徐纯青 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 50.00 | 0.79% |
| 14 | 孙泉 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 50.00 | 0.79% |
| 15 | 迟骋 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 40.00 | 0.63% |
| 16 | 汪振杰 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 35.00 | 0.55% |
| 17 | 丁晟 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 35.00 | 0.55% |
| 18 | 沈孝鹤 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 30.00 | 0.47% |
| 19 | 吕慧 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 0.39% |
| 20 | 诸利芳 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 0.39% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 21 | 那晓雯 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 0.31% |
| 22 | 史秋云 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 0.31% |
| 23 | 葛莊 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 15.00 | 0.24% |
| 24 | 徐小丹 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 15.00 | 0.24% |
| 25 | 陈建 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 15.00 | 0.24% |
| 26 | 贺超 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 15.00 | 0.24% |
| 27 | 段学锋 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.16% |
| 28 | 沃晶斐 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.16% |
| 29 | 石亮 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.08% |
| 30 | 朱亚军 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.08% |
| 31 | 钱晨 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.08% |
| **32** | **赵国富** | **有限合伙人** | **富乐华职工** | **4.00** | **0.06%** |
| **33** | **李晓恒** | **有限合伙人** | **富乐华职工** | **3.00** | **0.05%** |
| **34** | **尚都** | **有限合伙人** | **富乐华职工** | **2.00** | **0.03%** |
| **35** | **李成安** | **有限合伙人** | **富乐华职工** | **2.00** | **0.03%** |
| **36** | **胡江华** | **有限合伙人** | **富乐华职工** | **2.00** | **0.03%** |
| **37** | **范砾心** | **有限合伙人** | **富乐华职工** | **2.00** | **0.03%** |
| **合计** | | | | **6,366.00** | **100.00%** |

截至本报告书签署日，富乐华创的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 刘立波 | 有限合伙人 | 富乐华董事会秘书 | 70.00 | 6.25% |
| 2 | 沈华萍 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 70.00 | 6.25% |
| 3 | 丁亦 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 70.00 | 6.25% |
| 4 | 钱俊生 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 60.00 | 5.36% |
| 5 | 祝林 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 50.00 | 4.46% |
| 6 | 吴联琼 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 50.00 | 4.46% |
| 7 | 阳强俊 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 50.00 | 4.46% |
| 8 | 李炎 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 45.00 | 4.02% |
| 9 | 陈敬 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 45.00 | 4.02% |
| 10 | 金良炎 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 45.00 | 4.02% |
| 11 | 李鑫 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 45.00 | 4.02% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 12 | 陈恒所 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 30.00 | 2.68% |
| 13 | 宋霞 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 30.00 | 2.68% |
| 14 | 管鹏飞 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 2.23% |
| 15 | 徐勤勤 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 2.23% |
| 16 | 徐志俊 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 2.23% |
| 17 | 余贞怀 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 2.23% |
| 18 | 许伟伟 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 2.23% |
| 19 | 陈红梅 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 25.00 | 2.23% |
| 20 | 杨世兵 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 22.00 | 1.96% |
| 21 | 石林 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 1.79% |
| 22 | 蔡亚莉 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 1.79% |
| 23 | 徐节召 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 1.79% |
| 24 | 王红侠 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 1.79% |
| 25 | 吴春兰 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 1.79% |
| 26 | 袁文平 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 15.00 | 1.34% |
| 27 | 戴洪兴 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 15.00 | 1.34% |
| 28 | 张凯 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 15.00 | 1.34% |
| 29 | 徐亚明 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 30 | 严伟 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 31 | 徐华芬 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 32 | 陆玉龙 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 33 | 陈元华 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 34 | 于明洋 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 35 | 张保国 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 0.89% |
| 36 | 胡琳 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 7.00 | 0.63% |
| 37 | 陶勇 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 7.00 | 0.63% |
| 38 | 宛凤玲 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 7.00 | 0.63% |
| 39 | 陈二建 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 6.00 | 0.54% |
| 40 | 何斌 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 6.00 | 0.54% |
| 41 | 张永昌 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.45% |
| 42 | 梅晓东 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.45% |
| 43 | 蔡俊 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.45% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 44 | 施国棋 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.45% |
| 45 | 乔卫明 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 5.00 | 0.45% |
| 46 | 徐希龙 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 4.00 | 0.36% |
| 47 | 王松 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 4.00 | 0.36% |
| 48 | 田新江 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 4.00 | 0.36% |
| 49 | 杜小祥 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 2.00 | 0.18% |
| 50 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 富乐华董事长 | 1.00 | 0.09% |
| **合计** | | | | **1,120.00** | **100.00%** |

2020 年 12 月，上海申和股东日本磁控作出股东决定，审议通过了《上海申和员工持股计划》等议案。

截至本报告书签署日，富乐华技的合伙人情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 祝荣宝 | 有限合伙人 | 富乐华技术顾问 | 216.12 | 29.60% |
| 2 | 贺贤汉 | 普通合伙人 | 富乐华董事长 | 41.00 | 5.62% |
| 3 | 吴燕青 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 40.00 | 5.48% |
| 4 | 叶萍 | 有限合伙人 | 已离职 | 40.00 | 5.48% |
| 5 | 程向阳 | 有限合伙人 | 富乐华董事 | 40.00 | 5.48% |
| 6 | 贺贤娟 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 40.00 | 5.48% |
| 7 | 石其明 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 40.00 | 5.48% |
| 8 | 刘伟伟 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 40.00 | 5.48% |
| 9 | 周新浩 | 有限合伙人 | 上海申和职工、富乐华监事 | 30.00 | 4.11% |
| 10 | 林超 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 30.00 | 4.11% |
| 11 | 徐兵 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 20.00 | 2.74% |
| 12 | 董佳淳 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 20.00 | 2.74% |
| 13 | 孙浩淼 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 20.00 | 2.74% |
| 14 | 田少勇 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 20.00 | 2.74% |
| 15 | 盛家蔚 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 15.00 | 2.05% |
| 16 | 倪仞千 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 10.00 | 1.37% |
| 17 | 王永杰 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 10.00 | 1.37% |

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人类型 | 职位 | 出资额（万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|---|
| 18 | 曲欢 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 10.00 | 1.37% |
| 19 | 张宏蕾 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 10.00 | 1.37% |
| 20 | 张成龙 | 有限合伙人 | 富乐华职工 | 10.00 | 1.37% |
| 21 | 何晓嫣 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 10.00 | 1.37% |
| 22 | 陈俊贵 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 10.00 | 1.37% |
| 23 | 孔令剑 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 6.00 | 0.82% |
| 24 | 张俊兵 | 有限合伙人 | 上海申和职工 | 2.00 | 0.27% |
| **合计** | | | | **730.12** | **100.00%** |

注：富乐华技有限合伙人叶萍目前已经离职，相关工商变更手续正在进行中。

**2、持有份额退出机制**

根据《江苏富乐德半导体科技有限公司员工持股计划》《上海申和热磁电子有限公司员工持股计划》及合伙协议的有关约定，本次员工持股的主要内容如下：

**（1）退出机制**

标的公司上市前，持股对象拟转让所持持股平台财产份额的，需事先向持股平台执行事务合伙人提出书面申请。标的公司上市以后，持股对象可以书面形式提出减持出售意向，并优先在持股平台内部转让其所持有的全部或部分财产份额。持股对象如为董事、高级管理人员的，其每年可转让财产份额不应超过其所持总财产份额的 25%，转让比例可以累积使用。

**（2）持股对象离职后的股份处理**

如持股对象从标的公司或其分公司、控股子公司离职的，持股平台执行事务合伙人或其指定人员有权（但无义务）以约定价格受让该持股对象持有的全部或部分财产份额。

**3、股份支付情况**

（1）员工持股平台设立时的股份支付情况

标的公司三个员工持股平台入股价格与外部投资人相同，具体参见本节“二、历史沿革”，不涉及股份支付。

（2）员工持股平台合伙人变动引起的股份支付情况

报告期各期，员工持股平台合伙人变动引起的股份支付情况如下：

| 持股平台 | 合伙人 | 财产份额（万元） | 持股单价（元/股） | 公允单价（元/股） | 股份支付金额（万元） | 授予日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 富乐华技 | 贺贤汉 | 40.00 | 4.39 | 7.09 | 27.13 | 2021.9.14 |
| 富乐华创 | 张永昌 | 5.00 | 6.56 | 18.46 | 14.91 | 2023.03.07 |
| 富乐华创 | 杨世兵 | 5.00 | 6.56 | 18.46 | 14.91 | 2023.10.17 |
| 富乐华创 | 杨世兵 | 12.00 | 8.13 | 18.46 | 31.07 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 陈二建 | 6.00 | 8.13 | 18.46 | 15.54 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 施国棋 | 5.00 | 8.13 | 18.46 | 12.95 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 梅晓东 | 5.00 | 8.13 | 18.46 | 12.95 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 徐希龙 | 4.00 | 8.13 | 18.46 | 10.36 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 蔡俊 | 5.00 | 8.13 | 18.46 | 12.95 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 王松 | 4.00 | 8.13 | 18.46 | 10.36 | 2023.04.12 |
| 富乐华创 | 管鹏飞 | 25.00 | 3.99 | 18.46 | 90.68 | 2023.06.02 |
| 富乐华创 | 杨世兵 | 5.00 | 3.99 | 18.46 | 18.14 | 2023.12.14 |
| 富乐华创 | 乔卫明 | 5.00 | 3.99 | 18.46 | 18.14 | 2023.12.14 |
| 富乐华创 | 田新江 | 4.00 | 6.56 | 18.46 | 11.93 | 2023.12.14 |
| 富乐华科 | 葛莊 | 15.00 | 3.99 | 18.46 | 54.41 | 2023.06.01 |
| 富乐华创 | 何斌 | 6.00 | 3.99 | 18.46 | 21.76 | 2024.02.17 |
| 富乐华创 | 胡琳 | 7.00 | 3.99 | 18.46 | 25.39 | 2024.02.13 |
| 富乐华创 | 陶勇 | 7.00 | 3.99 | 18.46 | 25.39 | 2024.02.15 |
| 富乐华科 | 段学锋 | 10.00 | 3.99 | 18.46 | 36.27 | 2024.01.19 |
| 富乐华科 | 钱晨 | 5.00 | 3.99 | 18.46 | 18.14 | 2024.03.20 |
| 富乐华科 | 石亮 | 5.00 | 3.99 | 18.46 | 18.14 | 2024.03.20 |
| 富乐华科 | 朱亚军 | 5.00 | 3.99 | 18.46 | 18.14 | 2024.03.20 |

根据授予日和服务期限，上述人员变动带来的股份支付金额如下：

| 项目（单位：万元） | 2022 年度分摊股份支付金额 | 2023 年度分摊股份支付金额 | 2024 年 1-9 月分摊股份支付金额 | 2024 年 10-12 月分摊股份支付金额 | 2025 年度分摊股份支付金额 | 2026 年度分摊股份支付金额 | 2027 年度分摊股份支付金额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 股份支付 | 9.04 | 70.52 | 124.11 | 41.04 | 164.17 | 102.69 | 5.04 |

**4、历次估值结果差异的原因及合理性**

**员工持股平台入股及后续历次增资时评估的主要内容如下：**

| 项目 | 2020 年 12 月增资 | 2021 年 3 月增资 | 2021 年 8 月增资 | 2022 年 5 月增资 | 2022 年 12 月增资 |
|---|---|---|---|---|---|
| 评估目的 | 增资 | 增资 | 增资 | 增资 | 增资 |
| 评估基准日 | 2020.10.31 | 2021.1.31 | 2021.5.31 | 2022.1.31 | 2022.8.31 |
| 评估对象 | 股东全部权益价值 | 股东全部权益价值 | 股东全部权益价值 | 股东全部权益价值 | 股东全部权益价值 |
| 评估方法 | 市场法和收益法 | 市场法和收益法 | 市场法和收益法 | 市场法和收益法 | 市场法和收益法 |
| 定价方法 | 收益法 | 收益法 | 收益法 | 收益法 | 收益法 |
| 评估基准日净资产账面价值（万元） | 20,427.84 | 28,868.49 | 56,099.74 | 104,135.89 | 167,008.23 |
| 评估值（万元） | 80,100.00 | 100,800.00 | 197,900.00 | 497,800.00 | 696,500.00 |
| 投资额（万元） | 10,000.00 | 25,250.00 | 44,500.00 | 50,000.00 | 70,000.00 |
| 评估增值率 | 292.11% | 249.17% | 252.76% | 378.03% | 317.05% |
| 预测期年限 | 五年及一期 | 五年及一期 | 五年及一期 | 五年 | 五年 |
| 预测期内收入复合增长率 | 4.91% | 3.53% | 9.71% | 21.41% | 22.50% |
| 预测期内平均毛利率 | 33.49% | 35.72% | 31.94% | 36.06% | 38.03% |
| 预测期内平均利润率 | 13.58% | 21.29% | 17.31% | 20.48% | 22.61% |
| 折现率 | 11.17% | 11.18% | 10.84% | 10.50% | 10.30% |

注：预测期内收入复合增长率采用预测的第一个完整年度作为基期

在对标的公司的历次评估过程中，均选用收益法作为评估方式，始终保持评估方法的一致性。而评估结果却存在较为显著的差异，其背后主要原因有以下两方面：

其一，从标的公司自身角度来看，在历次评估基准日的时间跨度内，标的公司各产品产能、产量提升显著，DCB 稳步增长，AMB 自 2021 年量产并于 2022 年大幅增长，DPC 在 2022 年实现量产，标的公司对未来收入的预期不断提升；标的公司持续拓展新客户，不断深化与原有客户的合作，与国际知名半导体企业合作紧密，DCB、AMB 市场份额排名领先，2021 年及 2022 年标的公司营业收入、净利润大幅增长。公司凭借自身的技术创新、高效运营与市场拓展等努力，通过产能提升及客户拓展实现了业绩的大幅增长，在行业中的地位也得以迅速提升，在

此基础上，历次评估对未来业绩的预测也不断上调，这使得基于收益法得出的评估值也大幅增加；

其二，从行业宏观层面而言，行业下游对功率半导体模块的需求呈现出持续增长的强劲态势。2020 年至 2022 年，受益于 5G 通信、新能源汽车、工业自动化等领域的蓬勃发展，作为功率半导体模块关键组成部分的覆铜陶瓷载板，迎来了快速增长期，其中碳化硅功率器件市场规模增长最为显著，2021 年至 2027 年 CAGR 约为 34%。市场规模不断扩大，行业前景愈发广阔，使得行业整体价值水涨船高，进而推动了标的公司评估值的上升。

总体而言，标的公司历次增资相关评估值的变化是基于企业业务发展实际情况和行业发展趋势的合理反映，具备充分的合理性。

5、员工持股平台入股不构成股份支付

（1）业绩基础与变动预期分析

2020 年 12 月 10 日，标的公司控股股东上海申和作出决定，同意标的公司注册资本由 20,053.6 万元增加至 22,559.87 万元，新增注册资本由员工持股平台及外部投资者东台泽瑞、株洲聚时代认购，认购单价为 3.99 元/注册资本。基于对标的公司未来持续稳定发展的信心和稳定核心队伍的需求，在外部融资同时，标的公司针对部分核心骨干员工实施了股权激励。

2020 年全球电子整机生产呈现出显著的向国内转移的趋势，这一产业转移浪潮，为国内功率半导体封装领域开辟了持续增长的广阔市场空间，也为标的公司对外融资创造了有利条件；鉴于标的公司产品未来市场空间及市场机遇较大，东台泽瑞、株洲聚时代参与了标的公司第一轮融资，同时为稳定核心团队并进一步吸引人才，标的公司同步实施了员工股权激励，由于标的公司 2019 年业绩规模较小、尚处于亏损阶段，且 2020 年 AMB 相关技术虽已研发成功，但相关产品市场推广仍存在不确定性，技术成果向商业盈利转化尚存风险，因此本轮估值相对较低。

（2）行业特点及市场环境变化分析

半导体功率模块封装是功率半导体加工过程中的关键环节，关系到功率半导体器件能否形成更高的功率密度，以及能否适用于更高温度、拥有更高的可用

性和可靠性等，因此对技术和设备都有较高要求。

2020 年全球电子整机生产进一步向国内转移，为功率半导体封装创造了持续增长的市场机会，国内相关企业有更多的业务承接可能。同时，随着功率半导体技术的发展，对封装材料的要求不断提高，如高可靠性、高效散热等，企业需要不断投入研发以提升技术水平，满足市场需求。标的公司凭借优良的技术储备和良好的产品品质，自 2018 年设立以来，产能快速增加、市场份额快速扩张、收入规模持续增长。

2020 年以来，国内功率半导体封装市场竞争也日趋激烈，国内企业不仅要面对本土同行的竞争，还要与国际巨头竞争。从全球市场分布来看，覆铜陶瓷载板市场较为集中，标的公司及其前身是国内较早从事覆铜陶瓷载板研发、生产及销售的企业，在该领域已具备近 30 年的经验，所生产的覆铜陶瓷载板产品及相关服务已获得国内外下游多家龙头企业的认可，已通过意法半导体、比亚迪半导体、安森美、A 公司、富士电机、英飞凌、博格华纳等行业头部客户的认证，产品性能及产能规模均已达到全球领先水平，主要竞争对手为罗杰斯、贺利氏、Dowa 等国际龙头企业。

（3）员工持股平台入股当年估值水平与同行业公司及可比交易的估值水平对比分析

1）员工持股平台入股当年同行业公司估值水平

截至评估基准日 2020 年 10 月 31 日，与标的公司同行业可比公司估值比率对比情况如下：

| 估值比率 | 罗杰斯 | 深南电路 | 三环集团 | 中瓷电子 |
|---|---|---|---|---|
| 市销率 | 2.52 | 5.01 | 19.78 | - |
| 均值 | 9.10 | | | |
| 标的公司 | 8.19 | | | |

注：标的公司 2019 年未盈利，因此采用市销率进行估值比较；中瓷电子股票上市交易时间为 2021 年 1 月 4 日

从上表可知，员工持股平台入股估值水平与同行业公司均值不存在重大差异。

2）入股当年可比交易估值水平

本次可比交易选取 Wind 与本次交易相类似的案例数据进行对比分析，选取

标准如下：

标准一：首次披露日期在2020年1月1日以后，评估基准日在2019年1月1日至2021年12月31日的构成重大资产重组或者发行股份购买资产收购案例；

标准二：标的资产行业类型为半导体产品、半导体生产设备、电子元件、电子设备和仪器、技术硬件与设备相关行业的收购案例；

标准三：并购交易已经对外披露草案的案例。

根据以上标准，并剔除资产出售类案例，最终选取的案例如下：

| 上市公司 | 标的资产 | 标的资产主营业务 | 评估值（万元） | 评估基准日 | 市销率 | 市净率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 铭普光磁 | 克莱微波 | 固态功率放大产品、微波组件、天线类产品生产销售 | 59,863.94 | 2019.12.31 | 6.18 | 9.23 |
| 苏州固锝 | 晶银新材 | 电子浆料等电子材料的研发、生产和销售 | 104,123.71 | 2019.12.31 | 1.07 | 2.94 |
| 天和防务 | 华扬通信 | 通信微波射频无源器件设计、制造和销售 | 95,911.00 | 2019.12.31 | 1.71 | 5.42 |
| 天和防务 | 南京彼奥 | 旋磁铁氧体的研发与销售，广泛应用于移动通信、军民用雷达、微波传输、卫星通信等诸多领域 | 47,399.00 | 2019.12.31 | 3.47 | 4.35 |
| TCL科技 | 武汉华星 | 中小尺寸显示面板的研发、生产与销售 | 1,106,165.39 | 2019.12.31 | 0.87 | 1.18 |
| 杉杉股份 | 北京乐金等相关资产 | LCD偏光片业务 | 788,000.00 | 2020.3.31 | 0.88 | 1.83 |
| 中科信息 | 瑞拓科技 | 烟草物理检测仪器的研发、生产和销售 | 24,509.61 | 2020.6.30 | 4.17 | 5.05 |
| 中兴通讯 | 中兴微电子 | 集成电路的设计、研发、销售 | 1,387,121.96 | 2020.6.30 | 2.77 | 3.37 |
| 电科芯片 | 西南设计 | 硅基模拟半导体芯片及模组的设计、研发和销售 | 118,960.08 | 2020.10.31 | 1.75 | 1.65 |
| 电科芯片 | 芯亿达 | 消费及工业类功率驱动芯片的设计、研发和销售 | 20,238.75 | 2020.10.31 | 1.41 | 4.37 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 电科芯片 | 瑞晶实业 | 消费类电源及工业电源产品的设计、生产和销售 | 39,762.27 | 2020.10.31 | 0.72 | 4.54 |
| 广和通 | 锐凌无线 | 车载无线通信模组供应商 | 51,764.00 | 2021.3.31 | 0.34 | 1.17 |
| 大唐电信 | 大唐联诚 | 定制化无线通信设备和系统应用软件 | 148,256.37 | 2021.4.30 | 2.68 | 1.91 |
| 弘信电子 | 华扬电子 | 柔性印制电路板（FPC）的研发、设计、生产及销售 | 39,300.00 | 2021.5.31 | 1.32 | 4.46 |
| 华塑控股 | 天玑智谷 | 电子信息显示终端整体解决方案提供商 | 20,060.00 | 2021.6.30 | 0.40 | 2.17 |
| 汇创达 | 信为兴 | 精密连接器及精密五金的研发、设计、生产及销售 | 40,200.00 | 2021.12.31 | 1.25 | 2.53 |
| 平均值 | | | | | 1.94 | 3.51 |
| 标的公司 | | | | | 8.19 | 3.88 |

经对比，员工持股平台入股当年估值明显高于市场平均水平，给予标的公司较高估值的原因为：2020 年增资时，半导体市场正处于爆发阶段，且彼时标的公司在覆铜陶瓷载板行业内已展现出明显的优势，未来国产化替代前景广阔。这一结果充分表明，员工持股平台入股时不存在压低估值的现象，且该次融资亦有非关联外部投资者参与，员工持股平台入股价格与外部投资者保持一致、未做折让，因此不涉及股份支付，2020 年员工持股平台入股标的公司不构成股份支付具备合理性。

（4）标的资产管理人员平均薪酬与可比公司管理人员平均薪酬对比分析

2020 年和 2021 年，标的资产管理人员平均薪酬与同行业可比公司对比如下：

| 可比公司（单位：万元/人） | 2020 年 | 2021 年 |
|---|---|---|
| 中瓷电子 | 44.15 | 52.17 |
| 三环集团 | 31.56 | 28.19 |
| 深南电路 | 36.78 | 44.71 |
| 平均值 | 37.50 | 41.69 |
| 东台市人均薪酬 | 8.81 | 9.59 |
| 盐城市人均薪酬 | 8.67 | 9.78 |
| 标的公司 | 19.71 | 24.04 |

**注：东台市和盐城市人均薪酬来源为盐城市统计局公布的盐城市城镇非私营单位从业人员的年平均工资；管理人员平均薪酬=管理人员薪酬/期末管理人员人数。**

**由上表数据可知，员工持股平台入股时期，标的公司管理人员的平均薪酬低于同行业可比公司，但明显高于标的公司所在地人均薪酬，这主要是由于标的公司所处地区的市场薪酬水平偏低，当地劳动力成本相对不高。**

**进一步对比可以发现，标的公司管理人员人均薪酬显著高于东台市和盐城市人均薪酬。这表明在当地的薪酬环境中，标的公司所提供的薪酬具备较强的竞争力，能够吸引到优秀人才且有效防止人才流失。因此员工持股计划是标的公司一项常规福利与激励举措，旨在充分调动员工的积极性，促进公司长远发展，并非为了弥补薪酬差距而实施的股份支付行为。**

## 五、控股及参股子公司情况

截至本报告书签署日，标的公司共有 8 家子公司及 3 家参股公司，其中构成标的公司最近一期经审计的资产总额、净资产、营业收入或净利润来源百分之二十以上且有重大影响的子公司为上海富乐华。具体情况如下：

### （一）上海富乐华

#### 1、基本情况

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海富乐华半导体科技有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| **注册地址** | 上海市宝山区山连路 181 号 3 幢 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **注册资本** | 5,000 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 91310113MA1GPH6Y2J |
| **成立日期** | 2020-08-26 |
| **经营范围** | 许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；有色金属压延加工；新型金属功能材料销售；特种陶瓷制品制造；特种陶瓷制品销售；电子元器件制造；电子元器件批发；货物进出口；技术进出口。（除 |

| | |
|---|---|
| | 依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

**2、主要财务数据**

| **项目<br>（单位：万元）** | **2024 年 9 月 30 日** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
|---|---|---|---|
| 资产总额 | 35,525.35 | 31,393.76 | 30,619.59 |
| 负债总额 | 12,914.29 | 11,512.03 | 17,755.61 |
| 净资产 | 22,611.06 | 19,881.73 | 12,863.98 |
| **项目<br>（单位：万元）** | **2024 年 1-9 月** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 营业收入 | 41,666.42 | 47,015.86 | 36,548.78 |
| 营业利润 | 2,924.60 | 7,906.71 | 6,002.00 |
| 净利润 | 2,686.91 | 6,986.45 | 5,280.68 |

**3、历史沿革**

（1）2020 年 8 月，上海富乐华成立

2020 年 8 月 26 日，上海申和签署《上海富乐华半导体科技有限公司章程》，载明上海申和出资设立上海富乐华，注册资本为 5,000.00 万元人民币，由上海申和以货币出资 5,000.00 万元人民币。

同日，上海宝山区市场监督管理局决定准予本次设立登记事项并颁发《营业执照》

上海富乐华设立时股权结构如下：

| **序号** | **股东名称** | **认缴出资额（万元）** | **出资方式** | **出资比例** |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 5,000.00 | 货币 | 100.00% |

（2）2020 年 11 月，上海富乐华股权转让

2020 年 10 月 29 日，上海申和与江苏富乐德签订《股权转让协议》，协议约定上海申和将所持上海富乐华 100%股权作价 5,000.00 万元人民币转让给江苏富乐德。同日，上海富乐华股东作出股东决定，同意本次股权转让事项并通过公司新章程。

洲蓝（上海）资产评估有限公司出具《资产评估报告》，对江苏富乐德收购上海富乐华股东全部权益价值进行评估，确认截至 2020 年 9 月 30 日，采用资产基础法进行评估，上海富乐华股东全部权益价值为 50,459,756.53 元。

2020 年 11 月 23 日，上海市宝山区市场监督管理局准予本次变更登记事项并换发新的《营业执照》。

本次股权转让完成后上海富乐华股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资额（万元） | 出资方式 | 出资比例 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 江苏富乐德 | 5,000.00 | 货币 | 100.00% |

**4、最近三年增减资、股权转让及改制、评估情况**

截至本报告书签署日，上海富乐华最近三年未发生增减资、股权转让及改制事项。

**5、诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况**

截至本报告书签署日，上海富乐华不存在诉讼、仲裁情况，不涉及因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，最近三年内不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

**6、最近三年主营业务发展情况**

最近三年，上海富乐华主营业务为覆铜载板生产与销售。

**（二）四川富乐华**

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 四川富乐华半导体科技有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| **注册地址** | 四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **注册资本** | 20,000 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 91511000MA7LW79773 |
| **成立日期** | 2022-04-20 |
| **经营范围** | 一般项目：半导体分立器件制造；半导体分立器件销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；新材料技术研发； |

| | |
|---|---|
| | 电力电子元器件制造；电力电子元器件销售；电子元器件制造；其他电子器件制造；电子专用设备制造；电子专用设备销售；电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；特种陶瓷制品制造；特种陶瓷制品销售；新型陶瓷材料销售；集成电路制造；集成电路销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；有色金属压延加工；货物进出口；技术进出口；进出口代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

### （三）富乐华国贸

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海富乐华国际贸易有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资） |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区新灵路 118 号 703B 室 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **注册资本** | 344.4696 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 9131000074728315XC |
| **成立日期** | 2003-02-21 |
| **经营范围** | 从事货物及技术的进出口业务、转口贸易、区内贸易及贸易代理；区内商业性简单加工及商务咨询服务（除经纪）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

### （四）富乐华研究院

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 江苏富乐华功率半导体研究院有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司 |
| **注册地址** | 东台高新区鸿达路 88 号 |
| **法定代表人** | 贺贤汉 |
| **注册资本** | 10,000 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 91320981MA25TMLN5X |
| **成立日期** | 2021-04-23 |
| **经营范围** | 许可项目：检验检测服务；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：技术进出口；新材料技术研发；电力电子元器件销售；电子元器件制造；电子元器件与机电组件设备销售；半导体分立器件制造；半导体分立器件销售；集成电路设计；集成电路制造；电子专用材料研发；电子专用设备制造；电子专用设备销售；机械设备研发；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；有色金属压延加工；高性能有色金属及合金材料销售；新型 |

| | |
|---|---|
| | 金属功能材料销售；特种陶瓷制品制造；特种陶瓷制品销售；新型陶瓷材料销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）限分支机构经营：电子元器件与机电组件设备制造 |
| **股权结构** | 富乐华持股 80.00% |

### （五）日本富乐华

| | |
|---|---|
| **公司名称** | Ferrotec Power Semiconductor Japan Corp. |
| **中文名称** | 富乐华功率半导体（日本）株式会社 |
| **企业性质** | 株式会社 |
| **注册地址** | 东京都中央区日本桥二丁目 3 番 4 号 |
| **法定代表人** | 濵口拓（代表董事） |
| **资本金额** | 10,000 万日元 |
| **注册号** | 0100-01-220884 |
| **成立日期** | 2021-09-01 |
| **经营范围** | 1、基于功率半导体用基板技术的产品的开发、制造、销售及进出口<br>2、功率半导体用基板等相关产品的开发、制造、销售及进出口；<br>3、前述各项事业所附带的周边设备及该零部件的开发、制造、销售及进出口；<br>4、关于功率半导体用基板等技术的咨询业务；<br>5、前述各项所附带的所有业务。 |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

### （六）欧洲富乐华

| | |
|---|---|
| **公司名称** | Ferrotec Power Semiconductor GmbH |
| **中文名称** | 富乐华功率半导体有限公司 |
| **企业性质** | Gesellschaft mit beschränkter Haftung |
| **注册地址** | Seerosenstraße 1, 72669 Unterensingen |
| **法定代表人** | Dr. Sommer, Frank, Köngen |
| **注册资本** | 50 万欧元 |
| **注册号** | HRB 780798 |
| **成立日期** | 2021-08-25 |
| **经营范围** | 生产、加工、采购和销售金属陶瓷基板、陶瓷、金属、热电模块和其他用于半导体行业的产品，以及进口和出口上述产品和有关技术。 |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

### （七）新加坡富乐华

| | |
|---|---|
| **公司名称** | Ferrotec Power Semiconductor (SINGAPORE) PTE. LTD. |
| **中文名称** | 富乐华功率半导体（新加坡）有限公司 |
| **企业性质** | PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES |
| **注册地址** | 111 NORTH BRIDGE ROAD #29-06A PENINSULA PLAZA Singapore 179098 |
| **发行资本** | 10 万美元 |
| **注册号** | 202429422M |
| **成立日期** | 2024-07-19 |
| **经营范围** | 主要业务为批发多种商品，次要业务为批发电子组件 |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

### （八）马来西亚富乐华

| | |
|---|---|
| **公司名称** | Ferrotec Power Semiconductor Malaysia SDN. BHD. |
| **中文名称** | 马来西亚富乐华半导体科技有限公司 |
| **企业性质** | Sendirian Berhad |
| **注册地址** | No. 18-01, Jalan Bestari 2/2, Taman Nusa Bestari, 79150 Iskandar Puteri Johor |
| **注册资本** | 20,000 万林吉特 |
| **注册号** | 202301024645（1518568-P） |
| **成立日期** | 2023-06-28 |
| **经营范围** | 研发、生产新型半导体材料（需要特别批准的项目除外），生产功率器件模块基板、热电材料、镀铜陶瓷基板、电子功率模块、销售自产产品、道路货运（危险品和爆炸物除外）。（依法须经批准的项目，经有关部门批准后方可开展经营活动）。一般项目、货物进出口、技术进出口、进出口代理（除依法须经批准的项目，凭营业执照依法独立开展经营活动）。 |
| **股权结构** | 富乐华持股 100.00% |

### （九）无锡海古德

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 无锡海古德新技术有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司 |
| **注册地址** | 无锡市锡山经济开发区东部科技园 1 号 |
| **法定代表人** | 孙伟 |
| **注册资本** | 7,968.1626 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 91320205682894151Q |
| **成立日期** | 2008-11-14 |
| **经营范围** | 电子陶瓷元器件的生产、技术推广服务；无机非金属材料及高分子材料（不含危险化学品）、医用新材料及应用产品（不含药品及危 |

| | |
|---|---|
| | 险化学品）、通讯设备（不含卫星电视广播地面接收设施和发射装置）、化工产品（不含危险化学品）、电子产品、通用机械设备及配件、计算机软件及辅助设备的销售；经济信息咨询（不含中介服务）；电力销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |
| **股权结构** | 富乐华持股 16.30% |

### （十）厦门钜瓷

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 厦门钜瓷科技有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **注册地址** | 厦门市翔安区内厝镇上塘北路 666 号 |
| **法定代表人** | 管军凯 |
| **注册资本** | 3,877.3873 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 91350213MA2XX6RA00 |
| **成立日期** | 2016-12-27 |
| **经营范围** | 一般项目：特种陶瓷制品制造；电子元器件制造；电子专用材料制造；新材料技术研发；电子专用材料研发；电子元器件零售；电子专用材料销售；特种陶瓷制品销售；货物进出口；模具销售；电子元器件批发；表面功能材料销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；新型陶瓷材料销售；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；技术推广服务；3D 打印基础材料销售；模具制造；电子元器件与机电组件设备制造；机械设备研发；锻件及粉末冶金制品销售；烘炉、熔炉及电炉制造；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| **股权结构** | 富乐华持股 7.19% |

### （十一）上海芯华睿

| | |
|---|---|
| **公司名称** | 上海芯华睿半导体科技有限公司 |
| **企业性质** | 有限责任公司（自然人投资或控股） |
| **注册地址** | 中国（上海）自由贸易试验区临港新片区宏祥北路 83 弄 1-42 号 20 幢 118 室 |
| **法定代表人** | 王学合 |
| **注册资本** | 703.3094 万元人民币 |
| **统一社会信用代码** | 91310000MA1H412F4E |
| **成立日期** | 2021-08-06 |
| **经营范围** | 一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；半导体器件专用设备销售；半导体分立器件销售；电子元器件零售；电子元器件批发；电力电子元器件销售；集成电路芯片设计及服务；集成电路芯片及产品销售；集成电路设计；汽车零 |

| | |
|---|---|
| | 部件研发；工程和技术研究和试验发展；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| **股权结构** | 富乐华持股 6.45% |

# 六、主要资产权属、主要负债及对外担保情况

## （一）主要资产权属

截至 2024 年 9 月 30 日，标的公司主要资产情况如下：

| **项目（单位：万元）** | **2024 年 9 月 30 日** | |
|---|---|---|
| | **金额** | **比例** |
| 货币资金 | 75,891.51 | 19.58% |
| 交易性金融资产 | - | - |
| 应收票据 | - | - |
| 应收账款 | 49,094.09 | 12.67% |
| 应收款项融资 | 3,946.05 | 1.02% |
| 预付账款 | 808.03 | 0.21% |
| 其他应收款 | 146.31 | 0.04% |
| 存货 | 44,062.10 | 11.37% |
| 持有待售资产 | - | - |
| 其他流动资产 | 18,770.24 | 4.84% |
| **流动资产合计** | **192,718.33** | **49.73%** |
| 长期股权投资 | 13,728.13 | 3.54% |
| 其他权益工具投资 | 2,000.00 | 0.52% |
| 固定资产 | 113,222.16 | 29.22% |
| 在建工程 | 42,457.44 | 10.96% |
| 使用权资产 | 2,586.88 | 0.67% |
| 无形资产 | 15,385.76 | 3.97% |
| 长期待摊费用 | 1,253.34 | 0.32% |
| 递延所得税资产 | 442.71 | 0.11% |
| 其他非流动资产 | 3,723.43 | 0.96% |
| **非流动资产合计** | **194,799.86** | **50.27%** |
| **资产总计** | **387,518.19** | **100.00%** |

截至 2024 年 9 月 30 日，标的公司资产总额为 387,518.19 万元。其中，流动资产 192,718.33 万元，主要为货币资金、应收账款和存货，三者合计占资产

总额的比例为 43.62%。货币资金中定期存款、保证金等共计 44,233.33 万元属于受限资产，具体情况参见本草案“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况、盈利能力及现金流量分析”之“（一）财务状况分析”相关章节内容。

非流动资产 194,799.86 万元，主要为固定资产、在建工程和无形资产，占资产总额的比例为 44.15%，标的公司长期资产无权利受限情况。标的公司主要房屋建筑物、商标、专利情况参见本草案“第四节 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（七）主要固定资产和无形资产” 相关章节内容。

**（二）主要负债**

截至 2024 年 9 月 30 日，标的公司主要负债情况如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | |
|---|---|---|
| | 金额 | 比例 |
| 短期借款 | 100.09 | 0.12% |
| 应付票据 | 36.73 | 0.04% |
| 应付账款 | 41,860.93 | 51.10% |
| 预收款项 | - | - |
| 合同负债 | 88.27 | 0.11% |
| 应付职工薪酬 | 3,483.39 | 4.25% |
| 应交税费 | 1,459.23 | 1.78% |
| 其他应付款 | 815.43 | 1.00% |
| 一年内到期的非流动负债 | 5,689.40 | 6.95% |
| 其他流动负债 | 8.59 | 0.01% |
| **流动负债合计** | **53,542.07** | **65.37%** |
| 长期借款 | 19,320.66 | 23.59% |
| 租赁负债 | 2,086.49 | 2.55% |
| 长期应付款 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | 6,962.42 | 8.50% |
| 递延所得税负债 | 0.30 | 0.00% |
| **非流动负债合计** | **28,369.86** | **34.63%** |

| | | |
|---|---|---|
| **负债合计** | **81,911.93** | **100.00%** |

截至 2024 年 9 月 30 日，标的公司负债总额为 81,911.93 万元，主要应付账款和长期借款，两者合计占负债总额的比例为 74.69%。

**（三）对外担保**

截至本报告书签署日，标的公司不存在对外担保情况。

## 七、诉讼、仲裁、行政处罚及合法合规情况

截至本报告书签署日，标的公司不存在诉讼、仲裁情况，不涉及因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，最近三年内不存在受到行政处罚或者刑事处罚的情况。

## 八、最近三年主营业务发展情况

**（一）所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策**

**1、所属行业及确定所属行业的依据**

标的公司主要从事功率半导体制造所用的覆铜陶瓷载板的研发、生产和销售。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“电子专用材料制造”（C3985）。根据国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》，标的公司业务属于“新一代信息技术产业-电子核心产业”下的“高储能和关键电子材料制造（1.2.3）”。

**2、行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规政策及对标的公司的主要影响**

**（1）行业主管部门、行业监管体制**

标的公司所处覆铜陶瓷载板行业的主管部门为发改委和工信部。发改委主要职责为：负责相关产业政策的研究制定、行业的管理与规划等；拟定并组织实施国民经济和社会发展战略和中长期规划；统筹协调经济社会发展。工信部主要职责为：负责制定行业发展战略、发展规划及产业政策；拟定技术标准，指导行业技术创新和技术进步；组织实施与行业相关的国家科技重大专项研究，推进相关

科研成果产业化。

国内尚未建立覆铜陶瓷载板的相关行业组织，但标的公司所属的行业大类——电子专用材料制造行业建立有中国电子材料行业协会。中国电子材料行业协会是从事电子材料的生产、研制、开发、经营、应用、教学的单位及其他相关的企、事业单位自愿组成的全国性的行业社会团体，其主要职能为协助政府部门组织制订行业的国家标准、行业标准，促进行业的技术进步。

发改委、工信部和行业协会构成了覆铜陶瓷载板行业的管理体系，行业内企业在主管部门产业宏观调控、行业协会自律规范的约束下，面向市场自主经营，自主承担市场风险。

**（2）行业主要法律法规及政策**

半导体器件作为半导体产业的重要组成部分，是我国重点发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，属于国家高度重视和鼓励发展的行业。近年来，国家相关部委出台了一系列支持和引导半导体器件发展的政策法规，从而带动了作为其关键材料的覆铜陶瓷载板行业同步发展；同时，我国各级政府部门在政策层面大力推动“双碳”目标，推动了标的公司下游应用市场如新能源汽车、新能源发电产业的健康可持续发展，2020 年以来，新颁布的主要法律法规政策如下：

| 序号 | 发文时间 | 文件名称 | 发文单位 | 相关内容 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 2024 年 3 月 | 《2024 年政府工作报告》 | 国务院 | 提出“加快推动高水平科技自立自强”和“加快发展新质生产力”的发展方向 |
| 2 | 2023 年 12 月 | 《重点新材料首批次应用示范指导目录（2024 年版）》 | 工信部 | 将“高性能陶瓷基板、第三代功率半导体封装用 AMB 陶瓷覆铜基板”列为先进基础材料 |
| 3 | 2022 年 3 月 | 《2022 年政府工作报告》 | 国务院 | 增强制造业核心竞争力。促进工业经济平稳运行，加强原材料、关键零部件等供给保障，实施龙头企业保链稳链工程，维护产业链供应链安全稳定。 |
| 4 | 2023 年 1 月 | 《关于推动能源电子产业发展的指导意见》 | 工信部、教育部、科技部、人民银行、银保监会、能源局 | 提出功率半导体器件是能源电子关键信息技术产品供给能力提升行动的重要部分，要求面向光伏、风电、储能系统、半导体照明等，发展新能源用耐高温、耐高压、低损耗、高可靠 IGBT 器件及模块，SiC、GaN 等先进宽禁带半导体材料与先进拓扑结构和封装技术，新型电力电子器件及关键技术 |

| 序号 | 发文时间 | 文件名称 | 发文单位 | 相关内容 |
|---|---|---|---|---|
| 5 | 2021年12月 | 《重点新材料首批次应用示范指导目录（2021年版）》 | 工信部 | 将性能要求满足“（1）高光反射率陶瓷基板：可见光反射率>97%，抗弯强度>350MPa，热导率>22W/（m·K）；（2）氧化铝陶瓷基板：抗弯强度>700MPa，热导率>24W/（m·K），体积电阻率>$10^{14}$Ω·cm。”纳为国家重点支持的高性能陶瓷基板材料 |
| 6 | 2021年3月 | 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》 | 全国人民代表大会 | 提出“在事关国家安全和发展全局的基础核心领域，制定实施战略性科学计划和科学工程。瞄准人工智能、量子信息、集成电路、生命健康、脑科学、生物育种、空天科技、深地深海等前沿领域，实施一批具有前瞻性、战略性的国家重大科技项目。其中集成电路行业包括：集成电路设计工具、重点装备和高纯靶材等关键材料研发，集成电路先进工艺和绝缘栅双极晶体管（IGBT）等” |
| 7 | 2021年1月 | 《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023年）》 | 工信部 | 提出“实施重点产品高端提升行动，面向电路类元器件等重点产品，突破制约行业发展的专利、技术壁垒，补足电子元器件发展短板，保障产业链供应链安全稳定。重点产品包括‘耐高温、耐高压、低损耗、高可靠半导体分立器件及模块’” |
| 8 | 2020年11月 | 《新能源汽车产业发展规划（2021-2035）》 | 国务院 | 支持基础元器件、关键生产装备、高端试验仪器、开发工具、高性能自动检测设备等基础共性技术研发创新；开展高性能铝镁合金、纤维增强复合材料、低成本稀土永磁材料等关键材料产业化应用 |
| 9 | 2020年9月 | 《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》 | 国家发改委 | 提出“加快新材料产业强弱项。加快在光刻胶、高纯靶材、高温合金、高性能纤维材料、高强高导耐热材料、耐腐蚀材料、大尺寸硅片、电子封装材料等领域实现突破” |
| 10 | 2020年8月 | 《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》 | 国务院 | 聚焦高端芯片、集成电路装备和工艺技术、集成电路关键材料、集成电路设计工具、基础软件、工业软件、应用软件的关键核心技术研发，不断探索构建社会主义市场经济条件下关键核心技术攻关新型举国体制。 |
| 11 | 2020年2月 | 《智能汽车创新发展战略》 | 发改委、交通运输部等多部门 | 战略提出：到2025年，中国标准智能汽车的技术创新、产业生态、基础设施、法规标准、产品监管和网络安全体系基本形成。实现有条件自动驾驶的智能汽车达到规模化生产，实现高度自动驾驶的智能汽车在特定环境下市场化应用。文件还提出将增强产业核心竞争力。推进车载高精度传感器、车规级芯片、智能操作系统、车载智能终端、智能计算平台等产品研发与产业化。 |

**3、行业主要法律、法规和产业政策对公司经营发展的影响**

标的公司所处的半导体材料行业属于国家鼓励发展的战略性新兴产业，受到国家政策的大力扶持。上述国家及行业管理部门负责制定产业政策、引导技术升级和技术改造并实施其他宏观调控措施，对行业发展起到规划、监控等宏观调控作用，有助于行业健康有序发展，为标的公司经营发展提供良好的外部环境。

**（二）主营业务及主要产品用途**

**1、主营业务概况**

标的公司主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。

标的公司及前身上海申和覆铜陶瓷载板事业部自成立以来始终专注于覆铜陶瓷载板产品领域，已拥有二十多年的研发、生产经验。富乐华自主掌握多种覆铜陶瓷载板的先进制造工艺，是国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，位于行业领先地位。

伴随近年来碳中和、碳达峰政策，新能源产业高速发展，功率半导体作为新能源产业的基础电子元器件，有望迎来更大的发展空间，从而带动标的公司的产品进入高速发展期。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），富乐华所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“电子专用材料制造”（C3985）。同时，根据国家发改委颁布的《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，标的公司所处行业不属于产能过剩或者淘汰类行业。

**2、主要产品的用途**

标的公司产品主要包括直接覆铜陶瓷载板产品（DCB）、活性金属钎焊覆铜陶瓷载板产品（AMB）及直接镀铜陶瓷载板产品（DPC）产品，主要产品特点、图示、主要客户及应用领域如下：

**（1）DCB（Direct Copper Bonding）产品**

标的公司 DCB 产品采用将铜箔直接高温烧结在陶瓷片表面的工艺，具有优秀的热循环性、高机械强度、高导热率、高绝缘性和大电流载流能力等。陶瓷材料方面，富乐华拥有氧化铝（$Al_2O_3$）、氮化铝（AlN）及氧化锆增韧氧化铝（ZTA）

的 DCB 工艺产品。

**图：DCB 产品图**

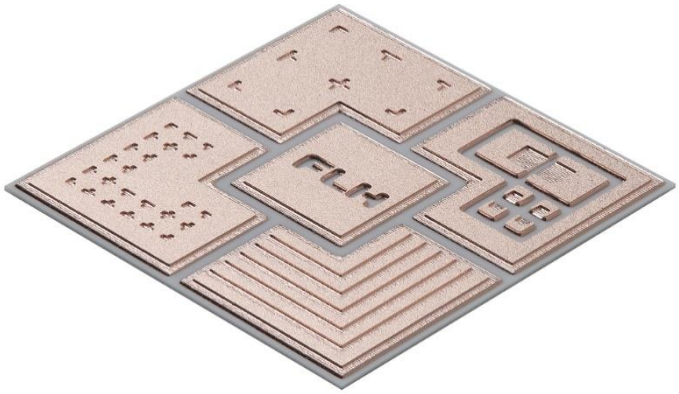


标的公司 DCB 产品的主要客户包括比亚迪、英飞凌、斯达半导、士兰微、富士电机等国内外功率半导体领先企业，终端主要应用于工业控制、家用电器、光伏、风力发电等领域。

**（2）AMB（Active Metal Brazing）产品**

AMB 工艺系 DCB 工艺的进一步发展。DCB 工艺因铜和陶瓷之间没有粘结材料，在高温服役过程中的结合强度表现难以满足高温、大功率、高散热、高可靠性的封装要求。AMB 工艺则是一种利用含少量活性元素的活性金属材料实现铜箔与瓷片间的焊接工艺，相比 DCB，AMB 产品的结合强度更高，可靠性更好，更适用于连接器或对电流承载大、散热要求高的场景。同时，AMB 产品采用氮化硅（Si3N4）瓷片，氮化硅材料由于综合性能突出，采用 AMB 工艺制作的覆铜陶瓷载板在高功率、大温变电力电子器件封装领域发挥重要作用及优势，可满足功率半导体模块小型化、高可靠性等要求，是更适合第三代半导体和新型高压大功率电力电子器件的封装材料，在电动汽车、轨道交通等应用领域具有巨大的市场空间。

**图：AMB 产品图**

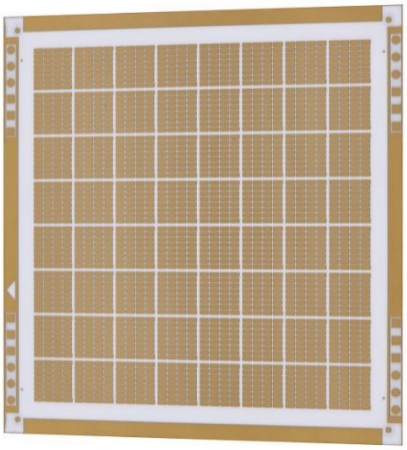


标的公司 AMB 产品主要客户为意法半导体、博格华纳、比亚迪、中车时代、富士电机等行业知名企业，终端主要应用于新能源汽车、动力机车领域。

**（3）DPC（Direct Plated Copper）产品**

DPC 产品通过磁控溅射、图形电镀实现陶瓷表面金属化，再通过表面处理提高载板抗氧化性和可焊性。DPC 产品具有导热/耐热性好、图形精度高、可垂直互连及热膨胀系数与芯片匹配等诸多特性。相较于其它载板产品，DPC 在线路精度上有明显优势，载板上下表面互联的特性可满足高密度封装的条件。

**图：DPC 产品图**



标的公司 DPC 产品主要应用于激光制冷器，未来在工业激光、车载激光、光通信等高端应用领域拥有广阔的应用前景。

**（三）主要产品或服务的工艺流程图或服务的流程图**

**1、直接覆铜陶瓷载板（DCB）**

DCB 是一种将铜箔直接烧结在陶瓷片表面的载板制作工艺，制备过程中需

要严格控制共晶温度及氧含量，对设备和工艺控制要求较高。其主要工艺流程如下：

（1）材料清洗：清洗原材料表面的颗粒及污染物，便于之后的铜氧化及烧结工艺使用。

（2）氧化烧结：根据产品性能需求在氧化炉中选择干法或湿法对铜进行氧化，然后在高温等条件下使得铜表面的氧化铜生成铜氧共晶液相，与陶瓷表面反应形成介质层，冷却后铜片与陶瓷实现牢固结合，是覆铜陶瓷载板生产的核心工艺环节，对产品最终的可靠性有着决定性影响。

标的公司掌握氧化烧结环节的核心技术。标的公司通过铜表面洁净工艺、高精度氧化层制备技术和低缺陷大面积铜陶瓷键合技术等核心技术，可使铜的表面洁净程度、微观结构形貌、均匀性更好的满足氧化烧结工艺的要求，在烧结环节精确控制氧化时间、氧化温度及氧化条件，实现对氧化层厚度、均匀性的精准控制，从而有效降低 DCB 产品的界面孔洞率，解决产品在多次高低温冷热循环后极易出现的气泡、翘曲、脱层、开裂等失效情况，提高 DCB 产品的键合层性能及良率。

（3）图形转移：通过贴膜、曝光、显影等特制化的图形化工艺，将图形转印在铜面上，再经过蚀刻工艺，完成各种图形制作。富乐华掌握高可靠性的蚀刻技术，通过半蚀刻工艺可大幅提高产品的可靠性。

（4）表面处理：在铜表面进行化学镍、金、银等表面镀处理，提高陶瓷载板可焊性与抗氧化性。富乐华掌握高洁净度表面处理工艺，可显著增加芯片贴装性能。

（5）激光切割：按照客户定制需求，将陶瓷载板分割成不同大小。富乐华掌握低损伤切割技术，尤其针对氮化铝等机械强度较弱的陶瓷材料，富乐华的切割工艺可大大降低在切割阶段的损伤，确保产品的可靠性。

（6）检查包装：对成品外观、尺寸、翘曲、可靠性、性能等方面进行全面检查或抽查，合格品真空包装后入库。

上述生产流程如下图所示：




标的公司掌握氧化铝（$Al_2O_3$）陶瓷、氮化铝（AlN）陶瓷的 DCB 载板生产工艺。其中，氮化铝陶瓷材料具有高强度、高体积电阻率、高绝缘耐压、热膨胀系数小、与硅匹配好等特性，高温下依然拥有良好的力学性能，在制造封装材料领域性能优于氧化铝陶瓷，更适合对散热要求高的应用场景。由于氮化铝的材料特性，氮化铝 DCB 载板的生产工艺难度大、技术门槛高，全球仅有少数企业如罗杰斯、贺利氏等掌握量产工艺。标的公司在铜的预氧化工艺，可有效改善金属铜的附着力，提升金属铜和氮化铝瓷片表面的润湿效果，实现氮化铝陶瓷的金属化。

**2、活性金属钎焊覆铜陶瓷载板（AMB）**

AMB 产品工艺的主要流程与 DCB 类似，主要区别在于 DCB 工艺中铜与陶瓷直接烧结，而 AMB 工艺需要利用活性钎料与陶瓷之间的反应通过真空烧结使其结合，是 DCB 工艺的进一步发展。AMB 工艺通过选用活性焊料可降低键合温度，进而降低陶瓷载板内部热应力。此外，AMB 载板依靠活性焊料与陶瓷发生化学反应实现键合，因此结合强度高、可靠性好。AMB 工艺成本较高，合适的活性焊料较少，且焊料成分与工艺对焊接质量影响较大，目前全球范围内仅有少数企业如罗杰斯、贺利氏、Dowa、Denka 等拥有 AMB 载板生产技术和量产能力，其主要工艺流程如下：

（1）材料清洗：清洗原材料表面的颗粒及污染物，便于之后的烧结工艺使用。

（2）真空烧结：将活性金属钎料涂敷在陶瓷和铜片之间，然后通过高温真空钎焊工艺使得铜与陶瓷材料通过活性金属完成键合，是最核心的制备环节。

标的公司自研特有的无银焊片工艺，在焊材配方设计、制备工艺方面拥有核心技术。无银焊片工艺可有效避免因银离子迁移导致的产品可靠性问题，焊片相较于竞争对手的焊料有更好的均匀性，可有效提升铜瓷的结合强度。在烧结环节，

标的公司掌握高可靠性真空键合技术，通过对温场均匀性的有效把控提升钎焊的致密性，实现极低的界面空洞率，避免产品在服役过程中易出现的局部放电、高压击穿、诱发裂纹问题，实现铜与瓷片键大面积、高可靠性的键合，最终保障 AMB 产品的高可靠性。

（3）图形转移：通过贴膜、曝光、显影等特制化的图形化工艺，将图形转印在铜面上，再经过蚀刻工艺完成图形制作。富乐华自研焊料腐蚀配方，可有效蚀刻焊料，提高线路精度，使得客户布线更精确。同时，富乐华的焊料蚀刻体系完全绿色，不产生铵离子、氟离子的排放。

（4）表面处理：在铜表面进行化学镍、金、银等表面镀处理，提高陶瓷载板可焊性与抗氧化性。富乐华在表面处理环节掌握局部镀银技术、侧壁不上银技术，局部镀银可有效提高基于碳化硅芯片银烧结焊技术的可靠性，侧壁不上银可有效防止产生银迁移问题，有效提升产品可靠性。

（5）激光切割：将陶瓷分割成不同大小；富乐华掌握低损伤切割技术。

（6）检查包装：对成品外观、尺寸、翘曲、可靠性、性能等方面进行全面检查或抽查，合格品真空包装后入库。

上述生产流程如下图所示：




**3、直接镀铜陶瓷载板（DPC）**

DPC 工艺前端采用了半导体微加工技术（溅射镀膜、光刻、显影等），后端采用印刷线路板（PCB）制备技术（图形电镀、填孔、刻蚀、表面处理等），其主要工艺流程如下：

（1）材料清洗：清洗原材料表面的颗粒及污染物，便于之后的铜氧化及烧结工艺使用。

（2）表面打孔：利用激光在瓷片上制备通孔，实现基板垂直方向的电互连。

富乐华采用激光打孔与通孔填充技术，实现陶瓷载板上下表面互联，满足电子器件三维封装需求，实现降低器件体积、提高封装集成度。

（3）磁控溅射：采用磁控溅射技术在陶瓷载板表面沉积稀有金属种子层，为 DPC 产品的核心工艺。富乐华掌握真空溅射技术，通过对电源波形、频率的精确控制提高铜瓷键合性能，获得优异的溅射图层。同时，富乐华掌握高精度研磨工艺，可避免因载板表面电镀铜层厚度不均匀导致的电镀电流分布不均问题，最终提高载板性能及器件封装质量。

（4）图形腐蚀：通过光刻、显影形成线路。富乐华引入光刻机等高端生产设备，通过脉冲电镀、二流体蚀刻技术用于精细线路制作，线宽、线距和线路精度可达 10μm，远高于同行水平。

（5）表面处理：根据客户的需求可选择表面工艺，目前拥有防氧化、电镀镍金、化镍钯金、化镍金、化银 5 种表面处理工艺。

（6）激光切割：将陶瓷载板分割成不同大小；富乐华掌握低损伤切割技术。

（7）检查包装：对成品外观、尺寸、翘曲、可靠性、性能等方面进行全面检查或抽查，合格品真空包装后入库。

上述生产流程如下图所示：




作为下游客户关键的封装材料，标的公司生产的覆铜陶瓷载板产品的品质稳定性直接影响到客户产品的可靠性及良品率，尤其在车规级产品上，下游客户对标的公司产品的性能、生产规模、品质管理等方面有严苛的要求。标的公司在保证产品工艺水平和生产规模上，始终保持对品质管控的高度重视，贯彻精益生产理念，搭建了涵盖供应商品质管理、进料品质管控、生产流程质量管理、出货检验管控等环节的全过程质量控制体系，并配置了先进的品质检测设备，有效保证了标的公司产品质量。在原材料采购上，标的公司规范供应商管理制度，对原材料进行人工检测，严格把控原材料品质，目前已通过 ISO9001 等管理体系认证；

另一方面，标的公司高度重视安全生产管理，制定和完善了一系列安全管理制度和标准操作流程。标的公司已形成一套完整的标准化生产流程，并配套完善了流程操作手册和工艺说明书，可实现生产经验的高效传递。

**（四）主要经营模式**

**1、采购模式**

标的公司主要采取“按单采购、主要原材料提前备货结合”的模式，即按照客户订单采购材料。富乐华根据客户订单、生产计划，综合考虑原材料价格、产品质量、付款方式、供货能力等因素，经审批后与相关供应商订立采购协议，下达采购订单。对于部分铜、瓷片等主要原材料，在综合考虑供应链稳定、价格波动、生产用料安全等因素，富乐华采取提前备货的策略，保证一定的库存量。

标的公司对供应商执行严格的审核标准，并建立了完善的供应商管理制度，在选择供应商时，综合考虑其在产品质量、产品供应的稳定性、产品报价情况、产品技术支持与服务等方面的综合实力，选择性价比高的供应商。同时，标的公司在产品的采购过程中对供应商持续进行评价和管理。

**2、生产模式**

标的公司采用“以销定产、需求预测相结合”的生产模式，产成品主要根据客户定制需求进行生产，同时根据销售部门获得的客户预测数据，结合产能利用率情况，对于半成品进行备货式生产。对于定制产品，生产管理部根据客户用户订单的产品规格、客户需求交期、交付质量和数量等组织生产，品质部负责对生产过程流程中的在产品和最终产成品进行检验；对于半成品，生产管理部根据销售部门获得的客户预测数据，结合产能利用率情况，进行提前生产。标的公司能够紧密跟踪市场及客户的需求，根据实际的应用需求进行产品研发，为客户提供性能优异的产品，与客户建立长期稳定的合作关系。

标的公司部分非核心工艺如表面处理等采用委外加工的形式进行生产，报告期内整体金额较小，对委外加工产品质量管理严格。

报告期内，标的公司不断完善生产工艺，主要产品均已实现全流程自制。

**3、销售模式**

报告期内，标的公司通过直销模式向全球多地销售产品。标的公司已建立了完善的境内外销售网络和服务体系，产品销往中国大陆、欧洲、日本、美国、韩国、新加坡等国家和地区。标的公司凭借良好的业内口碑、领先的产品实力和服务水平积极获取销售订单，并与客户建立长期良好的合作关系。

标的公司建立了独立的销售体系，独立负责对外销售的全部环节。凭借在行业内多年积累的良好声誉，标的公司主要通过主动开发、客户引荐等方式获取客户资源。

此外，应部分客户库存管理及响应要求，标的公司采用寄售销售模式，具体流程为：标的公司在收到客户发货通知后，按照客户指令，通知要求在约定的时间内将货物产品运至客户指定仓库指定存放区域，货物入库前，双方对合同货物的数量、规格、型号、外观包装等进行查验，确认货物数量、规格型号无误、外观无破损。入库后，客户按照实际需求领用货物，并按月根据客户实际领用以及与客户对账、确认的凭据确认销售收入并结算。

**4、研发模式**

标的公司以自主研发为主，采用研发部、技术部主导，多部门协同配合的自主创新机制，逐步形成了科学的研发体系和规范的研发流程。标的公司研发项目类型包括需求型研发和前瞻型研发。具体情况如下：

需求型研发：该研发模式以生产需求为导向，对生产过程中涉及的工艺技术难题，由生产部门提出研发要求，主要由技术部组织研发项目论证、设计、实施及验证等阶段管理，确保相关技术难题得以快速解决、并迅速用于生产环节，从而实现工艺及产品质量的提升。

前瞻型研发：基于市场部的市场需求调研，标的公司研发部根据市场发展情况及行业前瞻性判断，结合富乐华现有技术能力制定针对新产品、新工艺和新技术的前瞻性研发计划，并组织相关研发项目的论证、设计、实施验证等阶段管理。

标的公司的研发流程主要包括：研发项目立项、研发项目执行、研发项目结题与验收三个阶段，实行项目组长负责制。

**5、采用目前经营模式的原因、影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势**

**（1）采用目前经营模式的原因**

标的公司结合自身的核心技术、自身发展阶段以及国家产业政策、市场供需情况、上下游发展状况、市场竞争等因素，形成了目前的经营模式，符合自身发展及行业特点。

**（2）影响经营模式的关键因素、经营模式和影响因素在报告期内的变化情况及未来变化趋势**

报告期内，下游行业的发展、客户结构、原材料供应和行业技术迭代等因素是影响标的公司生产经营模式的关键因素，标的公司的生产经营活动围绕满足客户需求展开，采用“按单采购、主要原材料提前备货结合”、“以销定产、需求预测相结合”、“需求型研发、前瞻型研发结合”的采购、生产、销售及研发模式。

报告期内，上述因素未发生重大变化，预计未来短期内不会发生重大变化。

**（五）标的公司主要产品的产销情况和主要客户**

**1、主要产品产能、产量及产能利用率情况**

报告期内，标的公司主要产品的产能、产量、销量及产能利用率、产销率情况如下表所示：

单位：万片

| 产品 | 指标 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|---|
| DCB | 产能（母板） | 1,440.00 | 1,620.00 | 1,080.00 |
| | 产量（母板） | 996.56 | 1,332.10 | 869.51 |
| | **产能利用率** | **69.21%** | **82.23%** | **80.51%** |
| | 销量（母板） | 990.31 | 1,293.66 | 861.46 |
| | **产销率** | **99.37%** | **97.11%** | **99.07%** |
| AMB | 产能（母板） | 305.00 | 324.00 | 261.00 |
| | 产量（母板） | 177.03 | 154.85 | 118.25 |
| | **产能利用率** | **58.04%** | **47.79%** | **45.31%** |
| | 销量（母板） | 160.19 | 154.71 | 104.21 |
| | **产销率** | **90.49%** | **99.91%** | **88.12%** |
| DPC | 产能（母板） | 36.00 | 48.00 | 48.00 |
| | 产量（母板） | 12.49 | 6.98 | 3.72 |
| | **产能利用率** | **34.70%** | **14.55%** | **7.74%** |

| 产品 | 指标 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|---|
| | 销量（母板） | 10.69 | 6.88 | 4.85 |
| | **产销率** | **85.57%** | **98.45%** | **130.58%** |
| 合计 | 产能（母板） | 1,781.00 | 1,992.00 | 1,389.00 |
| | 产量（母板） | 1,186.07 | 1,493.93 | 991.48 |
| | **产能利用率** | **66.60%** | **75.00%** | **71.38%** |
| | 销量（母板） | 1,161.19 | 1,455.24 | 970.52 |
| | **产销率** | **97.90%** | **97.41%** | **97.89%** |

注：产能利用率=产量/产能，产销率=销量/产量。2024 年 1-9 月产能未年化。

报告期内，富乐华主要产品产能利用率为 71.38%、75.00%和 66.60%，2022 年上半年东台生产基地扩产建设完毕，2023 年新建四川生产基地，投产初期产能利用率较低，随着产品订单的逐渐导入，产能利用率将逐渐提升；报告期内，富乐华主要产品产销率为 97.89%、97.41%和 97.90%。

**2、期初期末库存情况**

报告期内，标的公司主要产品期初、期末发出及库存情况如下：

单位：万片

| 项目 | 2024 年 1-9 月/<br>2024 年 9 月 30 日 | 2023 年度/<br>2023 年 12 月 31 日 | 2022 年度/<br>2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 期初 | 100.71 | 62.02 | 41.24 |
| 完工入库 | 1,186.07 | 1,493.93 | 991.30 |
| 销售出库 | 1,161.19 | 1,455.24 | 970.52 |
| 期末 | 125.60 | 100.71 | 62.02 |

**3、营业收入构成情况**

**（1）按产品类别构成**

按产品类别划分，报告期内标的公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| DCB | 75,215.71 | 55.59 | 102,141.63 | 61.96 | 67,489.09 | 61.52 |
| AMB | 55,175.67 | 40.78 | 58,861.88 | 35.71 | 38,511.50 | 35.10 |
| DPC | 4,919.37 | 3.64 | 3,838.01 | 2.33 | 3,709.61 | 3.38 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **合计** | **135,310.75** | **100.00** | **164,841.52** | **100.00** | **109,710.21** | **100.00** |

报告期内，标的公司的主营业务收入来源于 DCB 产品、AMB 产品及 DPC 产品的销售收入。得益于标的公司对核心产品的持续研发及有效的客户拓展，报告期内，标的公司 DCB 产品、AMB 产品及 DPC 产品的收入持续增长。

报告期内，随着标的公司 AMB 产品的量产和客户开拓，标的公司 AMB 产品的收入占比提升较快，已由 2022 年度的 35.10%提高至 2024 年 1-9 月的 40.78%。

报告期内，标的公司 DPC 仍处于市场开拓阶段，收入占比相对较低。

**（2）按地区构成**

按销售区域划分，报告期内，标的公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 境内 | 78,992.08 | 58.38 | 92,522.46 | 56.13 | 69,548.87 | 63.39 |
| 境外 | 56,318.67 | 41.62 | 72,319.06 | 43.87 | 40,161.34 | 36.61 |
| **合计** | **135,310.75** | **100.00** | **164,841.52** | **100.00** | **109,710.21** | **100.00** |

报告期内，标的公司主营业务收入主要来源于境内销售，境外销售金额占比分别为 36.61%、43.87%和 41.62%，占比相对稳定，两者均呈现快速增长趋势。

**（3）按销售模式构成**

报告期内，标的公司主营业务按销售模式划分情况具体如下：

单位：万元、%

| 销售模式 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直销：非寄售模式 | 127,278.40 | 94.06 | 150,597.09 | 91.36 | 88,931.64 | 81.06 |
| 直销：寄售模式 | 8,032.35 | 5.94 | 14,244.43 | 8.64 | 20,778.56 | 18.94 |
| **合计** | **135,310.75** | **100.00** | **164,841.52** | **100.00** | **109,710.21** | **100.00** |

报告期内，标的公司主营业务收入来源于直销，其中寄售模式占比分别为 18.94%、8.64%和 5.94%，呈下降趋势，主要系来源于寄售模式主要客户比亚迪集团的销售收入规模下降所致。

**4、报告期内前五大客户销售情况**

报告期内，标的公司前五大客户及其销售情况如下：

单位：万元、%

| 2024 年 1-9 月 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **序号** | **客户名称** | **主要销售内容** | **金额** | **占当期营业收入比例** | **是否为关联方** |
| 1 | 意法半导体集团 | DCB、AMB | 22,222.53 | 16.18 | 否 |
| 2 | 士兰微集团 | DCB、AMB、DPC | 15,697.93 | 11.43 | 否 |
| 3 | A 公司 | DCB、AMB、DPC | 12,875.03 | 9.38 | 否 |
| 4 | 博格华纳集团 | DCB、AMB | 11,499.61 | 8.38 | 否 |
| 5 | 斯达半导集团 | DCB、AMB | 8,208.79 | 5.98 | 否 |
| **合计** | | **-** | **70,503.89** | **51.35** | **-** |
| **2023 年度** | | | | | |
| **序号** | **客户名称** | **主要销售内容** | **金额** | **占当期营业收入比例** | **是否为关联方** |
| 1 | 意法半导体集团 | DCB、AMB | 27,163.11 | 16.28 | 否 |
| 2 | 英飞凌集团 | DCB、AMB | 18,122.10 | 10.86 | 否 |
| 3 | 士兰微集团 | DCB、AMB、DPC | 16,012.39 | 9.60 | 否 |
| 4 | 比亚迪集团 | DCB、AMB | 12,094.37 | 7.25 | 否 |
| 5 | A 公司 | DCB、AMB | 11,520.35 | 6.91 | 否 |
| **合计** | | **-** | **84,912.32** | **50.90** | **-** |
| **2022 年度** | | | | | |
| **序号** | **客户名称** | **主要销售内容** | **金额** | **占当期营业收入比例** | **是否为关联方** |
| 1 | 比亚迪集团 | DCB、AMB | 18,790.02 | 16.97 | 否 |
| 2 | 意法半导体集团 | DCB、AMB | 11,895.90 | 10.74 | 否 |
| 3 | 英飞凌集团 | DCB、AMB | 11,563.70 | 10.44 | 否 |
| 4 | 士兰微集团 | DCB、AMB | 8,558.52 | 7.73 | 否 |
| 5 | Ferrotec 集团 | DCB、AMB、DPC | 8,001.12 | 7.22 | 是 |
| **合计** | | **-** | **58,809.26** | **53.10** | **-** |

注：前五名客户按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的客户的销售情况以合并口径列示，具体如下：

1、意法半导体集团包括 ST Microelectronics France SAS、ST Microelectronics S.A.和深圳赛意法微电子有限公司；

2、英飞凌集团包括 Infineon Semiconductors（Wuxi）Co. Ltd.、Infineon Technologies AG、Infineon Technologies Power Semitech Co.,Ltd.和英飞凌科技资源中心（上海）有限公司；

3、士兰微集团包括杭州士兰集成电路有限公司、成都士兰半导体制造有限公司和成都集佳科技有限公司；

4、Ferrotec 集团包括 Ferrotec Nord Corp、Ferrotec Korea Corporation、RMT Ltd.、杭州大和热磁、浙江先导热电；

5、斯达半导集团包括斯达半导体股份有限公司、嘉兴斯达半导体股份有限公司、浙江谷蓝电子科技有限公司和上海道之科技有限公司；

6、比亚迪集团包括比亚迪半导体股份有限公司、扬州比亚迪半导体有限公司和成都比亚迪半导体有限公司；

7、博格华纳集团包括 Borg Warner Noblesville LLC、Borg Warner Propulsion Systems LLC、Borg Warner Singapore Holdings Pte.Ltd.、Borg Warner Power Drive Systems(Suzhou)Co., Ltd.和博格华纳驱动系统(苏州)有限公司；

报告期内，标的公司主要销售客户为意法半导体集团、士兰微集团、博格华纳集团、斯达半导集团、英飞凌集团、比亚迪集团和 Ferrotec 集团等，上述客户均为全球或国内知名厂商，除 Ferrotec 集团外，其他客户与标的公司均不存在关联关系。

报告期内，标的公司向 Ferrotec 集团销售金额为 8,001.12 万元、5,378.30 万元和 5,855.01 万元，占当期营业收入比例为 7.22%、3.22%和 4.26%，整体呈现下降趋势。其中，7,429.99 万元、5,006.69 万元和 5,479.53 万元来源于杭州大和热磁，杭州大和热磁即为终端客户。

报告期内，标的公司不存在新增主要客户的情况，亦不存在主要客户退出的情况，主要客户结构总体保持稳定；标的公司不存在向单个客户销售比例超过公司当年销售总额 50%或严重依赖少数客户的情况。

**5、主要产品销售价格变动情况**

报告期内，标的公司产品的销售价格及变动情况如下表所示：

单位：元/片、%

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 销售均价 | 变动比例 | 销售均价 | 变动比例 | 销售均价 |
| DCB | 75.95 | -3.81 | 78.96 | 0.78 | 78.34 |
| AMB | 344.44 | -9.47 | 380.47 | 2.95 | 369.57 |
| DPC | 460.29 | -17.53 | 558.10 | -27.01 | 764.66 |

报告期内，标的公司结合客户市场地位、采购量、产品特性要求、所用材料成本以及自身定价策略等因素综合考量定价。

2023 年度，标的公司 DCB 产品单价保持稳定；AMB 产品单价略有上升，主要系客户及产品结构变化所致。2024 年 1-9 月，标的公司 DCB 产品和 AMB 产品单价下降，主要系标的公司为进一步拓展市场，提高市场占有率，采取降低产品售价的策略。

**（1）标的公司 DCB 产品的竞争性价格策略及未来趋势的具体分析**

全球新能源市场需求出现显著增长，下游功率半导体客户对覆铜陶瓷载板等电子材料的需求较为强劲。就 DCB 产品而言，其产品生命周期仍处在成长期，未来的市场空间受新能源汽车等领域电动化、智能化趋势的影响而出现持续增长，吸引国内覆铜陶瓷载板企业进行大规模的投资，同时主要海外竞争对手罗杰斯、贺利氏和 Dowa 等全球知名企业对国内覆铜陶瓷载板的重视程度提升，标的公司基于市场竞争情况，通过竞争性价格策略稳定并提升市场份额。2025 年，预计标的公司 DCB 业务毛利率下降至 16.08%，毛利为 16,942.12 万元，同比下降 12.31%,虽然销量有所提升,但不能弥补单价降低导致的毛利下降;预计 2026-2030 年标的公司 DCB 业务的毛利率稳定在 16%左右，同时随着产能利用率及销量的提升，DCB 业务的整体毛利会略有提升。标的公司 DCB 业务未来毛利率逐渐稳定的具体原因如下：

第一，标的公司系全球少数可以实现覆铜陶瓷载板稳定量产的企业之一，其产品核心性能指标达到国际先进水平，有力推动了覆铜陶瓷载板在功率半导体领域的广泛应用，并在全球市场竞争中占有主导地位，2023 年，标的公司 DCB 业务市场份额占比 25%，位居全球第一；

第二，标的公司产品在国内外市场上积累了良好声誉，产品凭借稳定的性能及高可靠性应用于通过严苛车规级认证的功率半导体，获得国内外众多客户的信赖。标的公司产品已通过比亚迪、英飞凌、士兰微、斯达半导等国内外行业头部企业的认证，是全球覆铜陶瓷载板领域头部供应商，未来的产能利用率及产品需求均有所保障。随着市场份额的稳定，产能利用率的提高，标的公司不需要长期通过竞争性价格策略抢占市场，毛利率将趋于稳定；

第三，未来随着新能源汽车、工业控制等应用领域的稳定增长，DCB 产品的需求也会同步增长，针对标的公司 DCB 产品的市场需求预计能够满足并超过标的公司的产能，达到满产状态，届时标的公司凭借产品质量和技术优势选择优质客户及产品售价的空间增加，增强标的公司的议价能力，预计毛利将逐渐稳定，不会出现较大幅度的下降；

第四，标的公司在满足境内市场快速增长的需求的同时，也服务于大量优质境外客户，境外客户对产品技术和质量、供应链稳定性及产能保障等均有较高要求，故相关产品的价格较境内客户售价亦更高、持续稳定性更强，使得相关产品

的毛利率水平也较高。2025 年 4 月，标的公司在马来西亚的工厂建成并投产，未来将主要服务于境外客户，有利于标的公司更好地应对日益增长的关税及贸易壁垒风险，维护与境外客户长期稳定的合作，并进一步开拓并覆盖全球新能源汽车、工业控制及储能等新增市场，并使得标的公司境外产品售价更加稳定，也将使得标的公司产品的境内外综合价格更加稳定；

第五，未来随着新能源汽车行业部分车企被淘汰、市场出清，竞争趋于平缓，各家车企推出新车型的频率在考虑降低成本、确定主打走量产品等因素后也会放缓，同时会考虑不同车型之间的零部件通用性，届时覆铜陶瓷载板规格型号同样趋于稳定，相关定制化成本也会下降；

第六，标的公司是国内较早从事覆铜陶瓷载板研发、生产及销售的企业，在该领域拥有近 30 年的经验积累，而且高度重视研发投入和工艺迭代更新，未来工艺将会持续优化，并带来良率提升及成本降低；标的公司长期注重进口原材料的国产化替代，未来随着原材料的进一步国产替代，标的公司产品的成本优势将更加明显，市场竞争力将更强，也有助于公司更好应对市场价格风险，维持较强的盈利能力。

综上所述，标的公司产业地位显著、主要产品的竞争优势较为明显，依靠产品的高可靠性、高性能以及具备竞争力的价格优势已获得国内外下游多家龙头企业的认可，通过了严苛的车规级认证，产能利用率及产品需求、产品价格均有所保障；同时，标的公司产能布局境内外，总产能充沛，具备规模效应，未来将进一步提升产能利用率及生产良率、降低成本、维护现有客户并积极开拓新客户，维持公司产品竞争力及市场地位，并增强标的公司的产品定价权。未来随着技术进步、工艺优化、原材料的国产替代以及市场份额持续增加和产能利用率提升，成本持续下降，标的公司毛利率水平预计将趋于稳定，低价竞争策略预计不会长期持续，持续经营能力不存在不确定性。

（2）标的公司 AMB 产品的竞争性价格策略及未来趋势的具体分析

就 AMB 产品而言，境外的碳化硅及 AMB 产品的应用场景、下游市场均已成熟，境外市场的需求本身相较境内较高，且客户大部分为欧美地区的企业，其所处区域的同类型产品成本及售价相对较高，标的公司的产品相较境外供应商具

备人工成本等优势，在保证一定毛利率的基础上还能具备性价比优势；而境内市场还处于 AMB 产品的培育渗透阶段，竞争相对激烈，导致产品售价整体低于境外。标的公司为了快速拓展和培育下游客户市场，增加产品订单，以匹配公司新增产能，提升市场份额，采取竞争性价格策略。2024 年 1-9 月，标的公司 AMB 产品平均单价下降 9.72%，毛利率下降 6.96 个百分点，受益于竞争性价格策略，AMB 产品的销量同比上涨 38.06%，弥补了单价下降带来的毛利下降，AMB 产品毛利同比上涨 5.08%。

预计 2026-2030 年标的公司 AMB 业务的毛利率稳定在 32%左右，未来随着产能利用率及销量的提升，AMB 业务的整体毛利会持续提升。标的公司 AMB 业务未来毛利率逐渐稳定、毛利持续提升的具体原因分析如下：

第一，第三代半导体材料具有禁带宽度大、击穿电场高、热导率高、电子饱和速率高、抗辐射能力强等特点，在高频、高压、高温等工作场景中，有易散热、小体积、低能耗、高功率等明显优势，碳化硅已成为目前应用最广、市占率最高的第三代半导体衬底材料。AMB 具有较高的热导率、载流能力和热容量，且优先采用氮化硅陶瓷作为基板，其与第三代半导体衬底碳化硅晶体材料的热膨胀系数更为接近，抗弯强度高，能承受高功率模块的机械振动和热冲击，焊接工艺的铜瓷结合强度更高，是第三代半导体功率器件芯片的首选封装基板。

第二，新能源汽车市场表现强劲，2024 年国内市场产销分别完成 1,288.8 万辆和 1,286.6 万辆，同比分别增长 34.4%和 35.5%，新能源汽车渗透率提升至 47.6%，对于功率半导体的需求在不断攀升，其中 800V 高压车型的密集推出，如小米 SU7 MAX/Ultra、极氪 007、小鹏 G6、智界 S7 和理想 MEGA 等，也在不断提升产业链对于碳化硅功率模块及 AMB 产品的需求；800V 高压车型的电控系统中的碳化硅功率模块渗透率也在快速上升，为碳化硅功率模块和 AMB 产品带来较为广阔的市场空间，AMB 产品的市场认可度及接受度也会随之增加；同时，2024 年以来，国内外碳化硅半导体价格不断下降，进一步促进了更多的新能源产品采用“AMB 陶瓷载板加碳化硅芯片”的商业方案，也在快速扩大 AMB 的商业需求；

第三，标的公司产品在境内外市场上积累了良好声誉，产品凭借稳定的性能及高可靠性应用于通过严苛车规级认证的功率半导体，获得国内外众多客户的信赖，与比亚迪、意法半导体、英飞凌、士兰微、博格华纳、斯达半导等国内外

行业头部企业建立了长期良好的合作关系，是全球覆铜陶瓷载板领域头部供应商。2023 年，标的公司 AMB 业务市场份额占比 19%，位居全球第三。标的公司现有的东台及四川 AMB 生产基地均已获得车规级认证，与下游新能源汽车领域功率半导体龙头客户建立了稳定的合作关系，未来的产能利用率及产品需求均有所保障，无需采取竞争性价格策略进一步提高产能利用率及市场份额，产品售价及毛利率将趋于稳定。

第四，标的公司四川生产基地 20 万片/月氮化硅瓷片产线满产后，氮化硅瓷片单位成本将显著下降，预计为 80 元-85 元/片，而 2024 年 1-9 月外购氮化硅瓷片的单位成本为 102.03 元/片，自产氮化硅瓷片相较对外采购瓷片存在较大的成本优势，能够降低 AMB 产品的成本，稳定毛利率。

综上所述，预计未来新能源汽车、轨道交通等领域对于碳化硅功率模块及 AMB 覆铜陶瓷载板的需求持续高涨，特别是新能源汽车领域，应用 800V 高压平台的车型已下探至 20 万元以下的车型，800V 高压车型的密集推出，带动碳化硅功率模块的渗透率将进一步提升，AMB 产品的市场认可度及接受度也会随之增加，碳化硅功率模块及 AMB 产品国内的市场、供应链也将逐渐成熟；标的公司通过上述竞争性价格稳定市场份额，进入下游客户供应商体系，特别是与车规级下游客户达成长期合作后，将会持续稳定的供应 AMB 产品；标的公司自产氮化硅瓷片相较外购瓷片具备较高的成本优势，因此预计未来标的公司 AMB 产品毛利率将趋于稳定，该竞争性价格策略不会长期持续，对标的资产持续经营能力不存在不利影响。

### （六）采购情况和主要供应商

#### 1、主要原材料采购情况

报告期内，标的公司采购的主要原材料包括主材、辅材和包材等，各类原材料采购金额及占当期采购总额比例情况如下：

单位：万元、%

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主材 | 65,397.68 | 79.30 | 66,381.55 | 77.12 | 49,325.29 | 78.22 |
| 辅材 | 10,262.57 | 12.44 | 9,739.09 | 11.31 | 7,710.39 | 12.23 |

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 包材 | 1,131.42 | 1.37 | 1,452.77 | 1.69 | 1,046.89 | 1.66 |
| 其他 | 5,680.57 | 6.89 | 8,501.88 | 9.88 | 4,976.25 | 7.89 |
| **采购总额** | **82,472.24** | **100.00** | **86,075.29** | **100.00** | **63,058.82** | **100.00** |

报告期内，标的公司主材包括瓷片和铜带，采购金额占当期采购总额比例分别为 78.22%、77.12%和 79.30%，占比较为稳定，是标的公司采购的主要项目，其采购量、采购金额和价格波动情况具体情况如下：

**（1）采购量和采购金额**

报告期内，标的公司瓷片和铜带的采购量、采购金额及采购金额占主材采购总金额比例情况如下：

单位：万片/万千克、万元、%

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | | 2023 年度 | | | 2022 年度 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购量 | 采购金额 | 金额占比 | 采购量 | 采购金额 | 金额占比 | 采购量 | 采购金额 | 金额占比 |
| 瓷片 | 1,486.30 | 41,495.05 | 63.45 | 1,880.28 | 41,101.16 | 61.92 | 1,485.51 | 30,991.38 | 62.83 |
| 铜带 | 236.82 | 23,902.64 | 36.55 | 260.64 | 25,280.39 | 38.08 | 182.05 | 18,333.90 | 37.17 |
| **合计** | **1,723.12** | **65,397.68** | **100.00** | **2,140.92** | **66,381.55** | **100.00** | **1,667.57** | **49,325.29** | **100.00** |

报告期内，标的公司瓷片和铜带的采购量、采购金额呈上升趋势，与销售规模变动趋势保持一致。

**（2）价格波动情况**

报告期内，富乐华瓷片和铜带采购均价及变动情况如下：

单位：元/片或元/千克、%

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 均价 | 变动 | 均价 | 变动 | 均价 | 变动 |
| 瓷片 | 27.92 | 27.72 | 21.86 | 4.79 | 20.86 | - |
| 铜带 | 100.93 | 4.06 | 96.99 | -3.69 | 100.71 | - |

报告期内，受市场供求以及采购规格型号结构变化影响，标的公司瓷片和铜带采购均价呈现一定程度的波动。瓷片 2022 年度及 2023 年度采购均价基本保持稳定，2024 年 1-9 月受产品结构及采购规格型号的变化影响，导致采购均价上升。报告期内，不同材料的瓷片采购情况如下表所示：

单位：万元、万片、元/片

| 基片材料 | 2024 年 1-9 月 | | | | 2023 年 | | | | 2022 年 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 数量 | 单价 | 数量占比 | 金额 | 数量 | 单价 | 数量占比 | 金额 | 数量 | 单价 | 数量占比 |
| 氧化锆增韧氧化铝（ZTA） | 13,542.40 | 583.84 | 23.20 | 39.28% | 12,450.34 | 516.10 | 24.12 | 27.45% | 7,981.81 | 341.65 | 23.36 | 23.00% |
| 氮化硅 | 20,983.25 | 205.65 | 102.03 | 13.84% | 18,525.75 | 177.70 | 104.25 | 9.45% | 12,450.80 | 122.26 | 101.84 | 8.23% |
| 氮化铝 | 2,074.82 | 24.09 | 86.12 | 1.62% | 838.64 | 9.01 | 93.12 | 0.48% | 3,583.79 | 23.59 | 151.94 | 1.59% |
| 氧化铝 | 4,894.58 | 672.71 | 7.28 | 45.26% | 9,286.44 | 1,177.48 | 7.89 | 62.62% | 6,974.98 | 998.01 | 6.99 | 67.18% |
| **总计** | **41,495.05** | **1,486.30** | **27.92** | **100.00%** | **41,101.16** | **1,880.28** | **21.86** | **100.00%** | **30,991.38** | **1,485.51** | **20.86** | **100.00%** |

报告期内，ZTA 和氮化硅瓷片单价基本保持稳定；氮化铝瓷片单价下降，主要系 2023 年及 2024 年 1-9 月拓展国内供应商，单价相对较低，拉低了氮化铝瓷片的整体单价；氧化铝瓷片单价有所波动，主要系向单价不同的供应商采购数量变化引起的。报告期内，ZTA 瓷片的采购数量占比为 23.00%、27.45%和 39.28%，氮化硅瓷片的采购数量占比为 8.23%、9.45%和 13.84%，2024 年 1-9 月，ZTA 和氮化硅瓷片的采购数量占比均有较大幅度提升，且上述两种瓷片单价较高，导致整体瓷片的单价上涨 27.72%。

**近年来，新能源汽车市场呈现爆发式增长，各价位车型产销量均快速攀升，新能源汽车渗透率不断提升。在此背景下，新能源汽车功率模块需求激增，带动标的公司 AMB 产品和 DCB 氧化锆产品的销量增长。上述两类产品因使用了性能较好的氮化硅瓷片和氧化锆瓷片，在新能源汽车领域被广泛采用，该两类瓷片售价相对较高，且在生产过程中无法替换其他瓷片，导致标的公司单价较高瓷片采购数量持续上升。**

铜带 2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-9 月采购均价呈现先降后增的趋势，主要系标的公司采购铜带价格依靠铜现货市场价格以及固定比例的加工费确定，铜价在报告期内出现一定程度的波动所致。

2022 年 1 月至 2024 年 10 月，COMEX 铜收盘价情况如下：




数据来源：Wind

根据上图，**国际铜价 2022 年初价格处于相对高位，2022 年下半年及 2023 年处于相对低位，2024 年初起开始上涨，**与标的公司采购铜带价格变动方向基本一致，不存在显著异常。

**2、主要能源消耗情况**

报告期内，标的公司主要使用的能源为电力和水，主要能源的使用情况如下表所示：

| 项目 | | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 电力 | 用量（万度） | 6,917.44 | 7,172.19 | 4,018.57 |
| | 平均单价（元/度） | 0.73 | 0.77 | 0.77 |
| | 金额（万元） | 5,044.80 | 5,510.69 | 3,086.83 |
| | **占营业成本比重** | **5.14%** | **5.04%** | **4.36%** |
| 水 | 用量（万吨） | 70.56 | 75.17 | 48.53 |
| | 平均单价（元/吨） | 3.21 | 3.06 | 3.66 |
| | 金额（万元） | 226.81 | 230.08 | 177.61 |
| | **占营业成本比重** | **0.23%** | **0.21%** | **0.25%** |

根据上表，标的公司能源构成较为稳定，采购金额与标的公司销售规模变动趋势保持一致。

**3、报告期内前五大供应商采购情况**

报告期内，标的公司向前五大供应商采购情况如下：

单位：万元、%

| 2024 年 1-9 月 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 序号 | 供应商名称 | 主要采购内容 | 金额 | 占当期采购总额比例 | 是否为关联方 |
| 1 | Maruwa 集团 | 瓷片 | 26,775.89 | 32.47 | 否 |
| 2 | BRILLIANT TECHNOLOGY CO.,LTD. | 铜带 | 22,872.32 | 27.73 | 否 |
| 3 | B 公司 | 瓷片 | 5,515.66 | 6.69 | 否 |
| 4 | 三环集团 | 瓷片 | 3,800.89 | 4.61 | 否 |
| 5 | Ceramtec 集团 | 瓷片 | 2,483.45 | 3.01 | 否 |
| **合计** | | **-** | **61,448.20** | **74.51** | **-** |
| **2023 年度** | | | | | |
| **序号** | **供应商名称** | **主要采购内容** | **金额** | **占当期采购总额比例** | **是否为关联方** |
| 1 | Maruwa 集团 | 瓷片 | 24,932.44 | 28.97 | 否 |
| 2 | BRILLIANT TECHNOLOGY CO.,LTD. | 铜带 | 24,102.15 | 28.00 | 否 |
| 3 | B 公司 | 瓷片 | 6,169.39 | 7.17 | 否 |
| 4 | Ceramtec 集团 | 瓷片 | 4,321.92 | 5.02 | 否 |
| 5 | 三环集团 | 瓷片 | 3,055.60 | 3.55 | 否 |
| **合计** | | **-** | **62,581.50** | **72.71** | **-** |
| **2022 年度** | | | | | |
| **序号** | **供应商名称** | **主要采购内容** | **金额** | **占当期采购总额比例** | **是否为关联方** |
| 1 | Maruwa 集团 | 瓷片 | 21,192.78 | 33.61 | 否 |
| 2 | BRILLIANT TECHNOLOGY CO.,LTD. | 铜带 | 17,429.28 | 27.64 | 否 |
| 3 | 上海蕃衍 | 辅材 | 2,843.46 | 4.51 | 否 |
| 4 | Ceramtec 集团 | 瓷片 | 2,454.49 | 3.89 | 否 |
| 5 | B 公司 | 瓷片 | 2,435.59 | 3.86 | 否 |
| **合计** | | **-** | **46,355.59** | **73.51** | **-** |

注：前五名供应商按照受同一实际控制人控制或归属于同一集团公司的供应商采购情况以合并口径列示，具体如下：

1、Maruwa 集团包括 Maruwa Co.,Ltd、MARUWA（MALAYSIA）SDN.BHD；

2、Ceramtec 集团包括 Ceramtec Gmbh、苏州赛琅泰克高技术陶瓷有限公司；

3、三环集团包括南充三环电子有限公司、德阳三环科技有限公司。

报告期内，标的公司主要供应商以供应瓷片、铜带的全球知名企业为主，构成较为稳定，采购金额与标的公司销售规模变动趋势保持一致。

2022 年度，标的公司向上海蕃衍主要采购辅材。报告期内，标的公司向上海蕃衍的采购金额下降，主要系标的公司完成对于上海蕃衍相关资产的收购后，上海蕃衍注销。

**4、外协加工情况**

报告期内，标的公司存在少量委外加工的情形，涉及的生产环节为镀镍、化金、化银等表面处理及激光切割等市场上的成熟工艺，不涉及标的公司产品的核心工艺。标的公司建立了委外厂商质量控制制度，对委外厂商的遴选、委托加工情况及其工作质量进行严格控制。相关委外厂商在市场上选择较多，标的公司不存在对外协厂商有依赖的情形。随着标的公司生产设备的不断完善，除少数客户的特定需求外，标的公司已能自主完成主要产品的表面处理工序及激光切割工艺，具备全制程自主生产能力。

报告期内标的公司委外加工的金额较小，2022 年至 2024 年 1-9 月，标的公司委外加工的金额分别为 140.10 万元、156.76 万元和 136.03 万元，占主营业务成本的比例分别为 0.20%、0.14%和 0.14%。

**（七）主要固定资产和无形资产**

**1、主要固定资产情况**

截至报告期末，标的公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

| 类别 | 原值 | 累计折旧 | 净值 | 成新率 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 67,211.64 | 8,748.99 | 58,462.66 | 86.98% |
| 通用设备 | 3,658.85 | 2,027.63 | 1,631.22 | 44.58% |
| 专用设备 | 67,652.67 | 14,705.24 | 52,860.10 | 78.13% |
| 运输工具 | 384.93 | 116.75 | 268.18 | 69.67% |
| **合计** | **138,908.09** | **25,598.60** | **113,222.16** | **81.51%** |

**（1）标的公司拥有土地使用权及自有房屋建筑物情况**

截至**本报告签署日**，标的公司自有房屋建筑物具体情况如下

| 序号 | 房产证编号 | 权利人 | 坐落位置 | 用途 | 使用权类型 | 使用权面积（m2） | 终止日期 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 苏（2022）东台市不动产权第 1400481 号 | 标的公司 | 鸿达路 18 号 | 工业用地/工业 | 出让/自建房 | 48,755.54 | 2065.10.20 | - |
| 2 | 苏（2022）东台市不动产权第 1400482 号 | 标的公司 | 东进大道 78 号金鑫花园 6 幢 303 室 | 城镇住宅用地/住宅 | 出让/市场化商品房 | 116.04 | 2082.5.1 | - |
| 3 | 苏（2021）东台市不动产权第 1400485 号 | 标的公司 | 东进大道 78 号金鑫花园 6 幢 503 室 | 城镇住宅用地/住宅 | 出让/市场化商品房 | 116.04 | 2082.5.1 | - |
| 4 | 苏（2022）东台市不动产权第 1400483 号 | 标的公司 | 东进大道 78 号金鑫花园 6 幢 802 室 | 城镇住宅用地/住宅 | 出让/市场化商品房 | 116.04 | 2082.5.1 | - |
| 5 | 苏（2021）东台市不动产权第 1400486 号 | 标的公司 | 东进大道 78 号金鑫花园 6 幢 803 室 | 城镇住宅用地/住宅 | 出让/市场化商品房 | 116.04 | 2082.5.1 | - |
| 6 | 苏（2021）东台市不动产权第 1400484 号 | 标的公司 | 东进大道 78 号金鑫花园 6 幢 903 室 | 城镇住宅用地/住宅 | 出让/市场化商品房 | 116.04 | 2082.5.1 | - |
| 7 | 苏（2023）东台市不动产权第 1430315 号 | 富乐华研究院 | 东台高新区鸿达路 88 号 | 工业用地/工业 | 出让/自建房 | 29,488.14 | 2071.6.25 | - |
| **8** | **川（2024）内江市不动产权第 0080330 号** | **四川富乐华** | **四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 1 栋** | **工业用地/其他** | **出让/自建房** | **10287.24** | **2065.10.20** | **-** |
| **9** | **川（2024）内江市不动产权第 0080331 号** | **四川富乐华** | **四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 2 栋** | **工业用地/工业** | **出让/自建房** | **21448.21** | **2082.05.01** | **-** |
| **10** | **川（2024）内江市不动产权第 0080332 号** | **四川富乐华** | **四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 3 栋** | **工业用地/工业** | **出让/自建房** | **9834.73** | **2082.05.01** | **-** |
| **11** | **川（2024）内江市不动产权第 0080333 号** | **四川富乐华** | **四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 4 栋** | **工业用地/工业** | **出让/自建房** | **21,525.21** | **2082.05.01** | **-** |

| 序号 | 房产证编号 | 权利人 | 坐落位置 | 用途 | 使用权类型 | 使用权面积（m2） | 终止日期 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 12 | 川（2024）内江市不动产权第 0080334 号 | 四川富乐华 | 四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 5 栋 | 工业用地/仓库 | 出让/自建房 | 626.08 | 2082.05.01 | - |
| 13 | 川（2024）内江市不动产权第 0080335 号 | 四川富乐华 | 四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 6 栋 | 工业用地/工业 | 出让/自建房 | 2718.72 | 2082.05.01 | - |
| 14 | 川（2024）内江市不动产权第 0080336 号 | 四川富乐华 | 四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 7 栋 | 工业用地/集体宿舍 | 出让/自建房 | 8921.99 | 2071.06.25 | - |
| 15 | 川（2024）内江市不动产权第 0080337 号 | 四川富乐华 | 四川省内江市市中区汉阳路 1188 号 8 栋 | 工业用地/其他 | 出让/自建房 | 1845.17 | 2072.07.26 | - |

注：富乐华研究院已取得的编号为苏（2023）东台市不动产权第 1430315 号的不动产权证为预登记，有效期至 2025 年 3 月 24 日，目前富乐华研究院正在推进换证相关事宜。

截至**本报告签署日**，标的公司及其控股子公司尚有部分土地与房屋未取得产权证书，具体情况如下：

| 序号 | 权利人 | 坐落位置 | 土地证书 | 宗地面积（㎡） | 实际用途 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司[注1] | 川东南路南侧、富乐华半导体北侧 | 已签署土地出让合同，暂未取得不动产权证书 | 5,538.00 | 工业用地 |
| 2 | 四川富乐华[注2] | 内江经开区汉阳路北侧、安泰街东侧 | **川（2024）内江市不动产权第 0075590 号** | **47,711.09** | 工业用地 |

注 1：标的公司**半导体功率模块基板智能产线建设项目**已签署土地出让合同并已缴纳全部土地出让款，土地上建筑物尚处于建设过程中，待建设完成后办理不动产权证书，根据标的公司说明，预计不动产权证书办理不存在障碍；

注 2：**四川富乐华生产基地二期工程正在建设过程中，已取得土地使用证。**

**标的公司半导体功率模块基板智能产线建设项目，目前处于不动产权证书申请阶段，预计不存在无法取得不动产权证书的实质障碍。**

**针对上述未取得产权证建筑物，标的公司控股股东上海申和已出具承诺，若标的公司因未取得不动产权证等法律瑕疵，导致其无法继续使用相关土地或房屋的，上海申和承诺将积极协助标的公司将相关场所搬迁至其他合法场所，确保标的公司能够持续稳定经营，不受影响。若因瑕疵事项导致标的公司遭受任何损**

**失、包括但不限于因该事项受到行政处罚、因无法继续使用该地块而产生搬迁费用、相关设施拆除费用、因影响正常生产经营活动而产生的损失、以及因瑕疵事项与其他第三方发生诉讼或仲裁纠纷而产生的赔偿责任等，上海申和承诺给予足额的现金补偿，确保标的公司不会因此受到任何经济损失。**

**（2）租赁房屋及建筑物情况**

截至**本报告签署日**，标的公司租赁的主要房屋建筑物具体情况如下：

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 土地/房屋座落 | 租赁期限 | 面积（㎡） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 181 号 3 幢、4 幢第 1 层及第 2 层北侧、4 幢第 1 层及第 2 层南侧、10 幢第 4 层北侧、1 幢第 3 层 | 2022.8.1-2027.7.31 | 5,963.08 |
| 2 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 181 号 2 幢 | 2023.1.1-2027.12.31 | 148.74 |
| 3 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 181 号 3 幢 3 层、5 幢及 6 幢 | 2023.1.1-2027.12.31 | 1,617.31 |
| 4 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 181 号 4 幢 1 层 | 2024.5.1-2027.7.31 | 184.00 |
| 5 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 188 号 9 幢 | 2024.8.1-2025.7.31 | 11,270.20 |
| 6 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 181 号 4 幢 1 层西北侧部分区域、上海市宝山区山连路 181 号北侧辅房部分区 | 2022.10.15-2027.10.14 | 175.00 |
| 7 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 188 号 8 幢 4 层 | 2024.8.1-2025.7.31 | 374.10 |
| 8 | 上海富乐华 | 上海申和 | 上海市宝山区山连路 188 号 8 幢地下一层停车位 | 2024.8.1-2025.7.31 | 根据实际承租的车位数来据实结算车位租金总额 |
| 9 | 上海富乐华 | 上海怡醇化工有限公司 | 上海市宝山区盛桥盛石路石弄 1 号 | **2024.10.1-2025.9.30** | 100.00 |
| 10 | 上海富乐华 | **上海麦式捷实业有限公司** | **上海市嘉定区兴贤路 1388 号、1398 号 3 幢 8 号楼（厂房）1 楼** | **2024.11.1-2025.10.31** | **200.00** |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 11 | 富乐华国贸 | 上海市商业投资（集团）有限公司 | 中国（上海）自由贸易试验区新灵路 118 号 703B 室 | **2025. 2. 1-2026. 1. 31** | 52.96 |
| 12 | FLHE | FTE | Seerosenstraße1,72669Unterensingen | 2021.9.1-2023.8.31（期满前 6 个月未书面终止，自动续期） | 180.00 |
| 13 | FLHJ | 日本桥 PLAZA 株式会社 | 东京都中央区日本桥二丁目 3 番 4 号日本桥 PLAZA 大楼 4 层的一部分 | 2023.4.1-**2027. 3. 31** | 119.47 |
| 14 | FLHSG | Patrick Saik Seow Ghee | 2KallangAVE,#08.11CTHub,Singapore339407. | 2024.10.1-2026.9.30 | 46.00 |

上述租赁厂房中存在部分租赁厂房尚未取得产权证书。

第 3 项租赁房屋中，上海市宝山区山连路 181 号 3 幢 3 层已取得建筑工程规划许可证（沪宝建（2021）FA310113202101413），由于历史原因尚未取得房屋产权证书。

第 9 项租赁房屋中，土地属于上海市宝山区月浦镇集体土地，性质为工业用地，由于历史遗留问题，地上办公用房和辅助用房、配电房等未办理房屋产权证并一直延用至今，该等房屋用途为仓库，用于存放一般化学品，可替代性较强。

**根据上海富乐华的说明，上海富乐华租赁的上海市宝山区山连路 181 号房屋 5 幢、6 幢为仓库，用途为危化品暂存间和杂物间，搬迁难度较小。租赁 3 幢 3 层为生产车间，用途为 DCB 生产线中的烧结工序，车间内设备虽较大，但车间设备不涉及复杂的技术和流程拆解，且车间建筑配备了专用的吊口供设备搬运，因此车间及仓库内的设备、物资等搬迁难度较低。上海富乐华公司租赁厂房附近区域同类可替代的租赁物业资源较为丰富，如因上述瑕疵产权事项导致上海富乐华需要搬迁、停工的情形，上海富乐华能够在较短的时间内寻找到替代厂房或仓库进行转移安置，不会对上海富乐华的生产经营活动及业绩造成重大不利影响。**

标的公司控股股东上海申和已出具承诺，若标的公司及其控股子公司因租赁使用的土地或房屋存在瑕疵等原因，导致其无法继续使用相关土地或房屋的，上海申和将协助标的公司及其控股子公司将相关生产经营场所搬迁至其他合法租赁场所，保证标的公司及其控股子公司持续稳定经营；若因前述瑕疵租赁事项导

致本次交易完成后标的公司及其控股子公司遭受任何损失，包括但不限于因该事项受到行政处罚、因无法继续使用该地块而产生搬迁费用、相关设施拆除费用及因影响正常生产经营活动产生损失、因瑕疵租赁事项与其他第三方发生诉讼或仲裁纠纷而产生赔偿责任，上海申和承诺给予足额的现金补偿，保证标的公司及其控股子公司不会因此受到损失。

**2、主要无形资产情况**

**（1）商标**

截至报告期末，标的公司及其控股子公司拥有的注册商标如下：

| 序号 | 权利人 | 商标标识 | 注册号 | 使用类别 | 专用权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | FLH | 61316100 | 国际分类 9 类似群 0913 | 2022 年 5 月 28 日至 2032 年 5 月 27 日 | 继受取得 |
| 2 | 标的公司 | 富乐华 | 61288783 | 国际分类 9 类似群 0913 | 2022 年 5 月 28 日至 2032 年 5 月 27 日 | 继受取得 |
| 3 | 标的公司 | FLH | 56849181 | 国际分类 9 类似群 0913 | 2022 年 1 月 7 日至 2032 年 1 月 6 日 | 继受取得 |
| 4 | 标的公司 | | 56844379 | 国际分类 9 类似群 0913 | 2022 年 1 月 14 日至 2032 年 1 月 13 日 | 继受取得 |
| 5 | 标的公司 | 富乐华 | 56830719 | 国际分类 9 类似群 0913 | 2022 年 1 月 7 日至 2032 年 1 月 6 日 | 继受取得 |
| 6 | 标的公司 | 富乐华 | 53117329 | 国际分类 9 类似群 0913 印刷电路; 印刷电路板 | 2021 年 8 月 28 日至 2031 年 8 月 27 日 | 继受取得 |
| 7 | 标的公司 | FLH | 53114966 | 国际分类 9 类似群 0913 印刷电路; 印刷电路板 | 2021 年 9 月 7 日至 2031 年 9 月 6 日 | 继受取得 |

注：上述继受取得的商标均来源于子公司上海富乐华

2021 年 12 月 10 日，日本磁控与标的公司签署《商标使用许可合同》，日本磁控将其拥有的 3 项商标无偿授权标的公司使用，日本磁控不可撤销的许可标的公司在许可商标专有权有效期内长期使用，如许可商标到期续展，许可期限自动续期并在日本磁控享有专用期限内持续有效，许可方式为普通许可。

被许可商标的具体情况如下：

| 序号 | 所有权人 | 使用权人 | 商标标识 | 注册号 | 使用类别 | 专用权期限 | 许可期限 | 许可方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 日本磁控 | 标的公司 | FerroTec | 1646313 | 国际分类 9 类似群 0913 | 2021 年 10 月 7 日至 2031 年 10 月 6 日 | 许可商标专有权有效期内长期使用，如许可商标到期续展，许可期限自动续期并在日本磁控享有专有权期限内长期有效 | 普通许可 |
| 2 | 日本磁控 | 标的公司 | FerroTec | 2016850 | 国际分类 9 类似群 0901;0908;0910;0911;0913 | 2015 年 2 月 14 日至 2025 年 2 月 13 日 | 许可商标专有权有效期内长期使用，如许可商标到期续展，许可期限自动续期并在日本磁控享有专有权期限内长期有效 | 普通许可 |
| 3 | 日本磁控 | 标的公司 | Ferrotec | 18655848 | 国际分类 9 | 2017 年 1 月 28 日至 2027 年 1 月 27 日 | 许可商标专有权有效期内长期使用，如许可商标到期续展，许可期限自动续期并在日本磁控享有专有权期限内长期有效 | 普通许可 |

**（2）专利**

截至报告期末，标的公司及其控股子公司拥有的注册专利情况如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | 一种金刚石激光热沉基板制备方法 | 发明专利 | 2024103839318 | 2024 年 4 月 1 日至 2044 年 3 月 31 日 | 原始取得 |
| 2 | 标的公司 | 一种能够检测瓷片及母板的绝缘耐压测试仪器 | 发明专利 | 2024103388686 | 2024 年 3 月 25 日至 2044 年 3 月 24 日 | 原始取得 |
| 3 | 标的公司 | 一种新型 DBC 陶瓷基板防混料装置及使用方法 | 发明专利 | 2024103249594 | 2024 年 3 月 21 日至 2044 年 3 月 20 日 | 原始取得 |
| 4 | 标的公司 | 一种 AMB 陶瓷覆铜基板用自动堆垛和传输装置 | 发明专利 | 2024101996333 | 2024 年 2 月 23 日至 2044 年 2 月 22 日 | 原始取得 |
| 5 | 标的公司 | 一种 DCB 干湿法工艺产品双面检测设备 | 发明专利 | 2024100509369 | 2024 年 1 月 15 日至 2044 年 1 月 14 日 | 原始取得 |
| 6 | 标的公司 | 一种覆铜板雕刻二维码的返工方法 | 发明专利 | 2024100088035 | 2024 年 1 月 4 日至 2044 年 1 月 3 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 7 | 标的公司 | 一种覆铝陶瓷衬板超声焊接的方法 | 发明专利 | 2023118366219 | 2023 年 12 月 28 日至 2043 年 12 月 27 日 | 原始取得 |
| 8 | 标的公司 | 一种铝薄膜电路基板制备方法 | 发明专利 | 2023118043744 | 2023 年 12 月 26 日至 2043 年 12 月 25 日 | 原始取得 |
| 9 | 标的公司 | 一种高可靠性氮化铝覆铝基板的制备方法 | 发明专利 | 2023117751825 | 2023 年 12 月 22 日至 2043 年 12 月 21 日 | 原始取得 |
| 10 | 标的公司 | 一种 DCB 陶瓷基板自动上料设备 | 发明专利 | 2023117366141 | 2023 年 12 月 18 日至 2043 年 12 月 17 日 | 原始取得 |
| 11 | 标的公司 | 一种双列两面自动贴膜设备 | 发明专利 | 2023116863128 | 2023 年 12 月 11 日至 2043 年 12 月 10 日 | 原始取得 |
| 12 | 标的公司 | 一种陶瓷载板曝光治具 | 实用新型 | 2023232777776 | 2023 年 12 月 4 日至 2033 年 12 月 3 日 | 原始取得 |
| 13 | 标的公司 | 一种直接覆铝陶瓷基板蚀刻治具 | 实用新型 | 2023231604430 | 2023 年 11 月 23 日至 2033 年 11 月 22 日 | 原始取得 |
| 14 | 标的公司 | 一种直接覆铝陶瓷基板表面局部镀挂具 | 实用新型 | 2023230456164 | 2023 年 11 月 13 日至 2033 年 11 月 12 日 | 原始取得 |
| 15 | 标的公司 | 一种芯片双面封装焊接治具 | 实用新型 | 202322956469X | 2023 年 11 月 2 日至 2033 年 11 月 1 日 | 原始取得 |
| 16 | 标的公司 | 一种彻底解决湿法氧化 DBC 烧结大气泡的方法 | 发明专利 | 2023113453225 | 2023 年 10 月 18 日至 2043 年 10 月 17 日 | 原始取得 |
| 17 | 标的公司 | 一种直接覆铝陶瓷衬板成型模组 | 实用新型 | 2023227044525 | 2023 年 10 月 10 日至 2033 年 10 月 9 日 | 原始取得 |
| 18 | 标的公司 | 一种直接覆铝陶瓷基板蚀刻清洗方法 | 发明专利 | 2023112595515 | 2023 年 9 月 27 日至 2043 年 9 月 26 日 | 原始取得 |
| 19 | 标的公司 | 一种厚金属层陶瓷基板的图形设计方法 | 发明专利 | 2023112355653 | 2023 年 9 月 25 日至 2043 年 9 月 24 日 | 原始取得 |
| 20 | 标的公司 | 一种衬板生产用成型模具及其成型方法 | 发明专利 | 2023111473775 | 2023 年 9 月 7 日至 2043 年 9 月 6 日 | 原始取得 |
| 21 | 标的公司 | 一种阻燃型覆铜板及其制备工艺 | 发明专利 | 2023111087205 | 2023 年 8 月 31 日至 2043 年 8 月 30 日 | 原始取得 |
| 22 | 标的公司 | 一种改善陶瓷覆铜基板热循环后瓷片边角隐裂的方法 | 发明专利 | 2023110412933 | 2023 年 8 月 18 日至 2043 年 8 月 17 日 | 原始取得 |
| 23 | 标的公司 | 电镀挂具及改善 DPC 陶瓷基板镀铜均匀性的方法 | 发明专利 | 2023106029483 | 2023 年 5 月 26 日至 2043 年 5 月 25 日 | 原始取得 |
| 24 | 标的公司 | 一种陶瓷覆铜基板生产用施镀设备 | 发明专利 | 2023104116985 | 2023 年 4 月 18 日至 2043 年 4 月 17 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 25 | 标的公司 | 一种具备防抖快定位功能的 LDI 用基板搬运载具 | 发明专利 | 2023103708463 | 2023 年 4 月 10 日至 2043 年 4 月 9 日 | 原始取得 |
| 26 | 标的公司 | 一种解决覆铜陶瓷载板高温下瓷片裂纹的方法 | 发明专利 | 2023102469751 | 2023 年 3 月 15 日至 2043 年 3 月 14 日 | 原始取得 |
| 27 | 标的公司 | 一种陶瓷覆铜载板镀镍与银的方法 | 发明专利 | 2023101602036 | 2023 年 2 月 24 日至 2043 年 2 月 23 日 | 原始取得 |
| 28 | 标的公司 | 一种高精度氮化铝覆铝基板的蚀刻方法 | 发明专利 | 2023101030713 | 2023 年 2 月 13 日至 2043 年 2 月 12 日 | 原始取得 |
| 29 | 标的公司 | 一种解决化学氧化铜片烧结覆铜陶瓷基板大气泡的方法 | 发明专利 | 2023100490334 | 2023 年 2 月 1 日至 2043 年 1 月 31 日 | 原始取得 |
| 30 | 标的公司 | 一种提高氮化铝覆铝陶瓷基板耐热循环可靠性的方法 | 发明专利 | 2022116024405 | 2022 年 12 月 14 日至 2042 年 12 月 13 日 | 原始取得 |
| 31 | 标的公司 | 一种制作 Mini 基板的方法 | 发明专利 | 2022111798132 | 2022 年 9 月 27 日至 2042 年 9 月 26 日 | 原始取得 |
| 32 | 标的公司 | 一种提高氮化铝覆铝封装衬板耐热循环可靠性的办法 | 发明专利 | 2022111557456 | 2022 年 9 月 22 日至 2042 年 9 月 21 日 | 原始取得 |
| 33 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板双层同时烧结治具 | 实用新型 | 2022224541019 | 2022 年 9 月 16 日至 2032 年 9 月 15 日 | 原始取得 |
| 34 | 标的公司 | 一种改善覆铜陶瓷基板焊接后铜面氧化的方法 | 发明专利 | 2022108197648 | 2022 年 7 月 13 日至 2042 年 7 月 12 日 | 原始取得 |
| 35 | 标的公司 | 一种提升陶瓷覆铜基板表面电镀锡镍合金的焊接方法 | 发明专利 | 2022107769071 | 2022 年 7 月 4 日至 2042 年 7 月 3 日 | 原始取得 |
| 36 | 标的公司 | 一种预防陶瓷覆铜基板表面化学镀银漏镀的方法 | 发明专利 | 2022106520184 | 2022 年 6 月 10 日至 2042 年 6 月 9 日 | 原始取得 |
| 37 | 标的公司 | 一种氮化铝覆铜陶瓷基板的制备方法 | 发明专利 | 2022105263807 | 2022 年 5 月 16 日至 2042 年 5 月 15 日 | 原始取得 |
| 38 | 标的公司 | 一种改善陶瓷基板表面电镀铜结合力的方法 | 发明专利 | 2022103820948 | 2022 年 4 月 13 日至 2042 年 4 月 12 日 | 原始取得 |
| 39 | 标的公司 | 一种适用于 DPC 产品贴膜前处理工艺的研磨方法 | 发明专利 | 2022100354547 | 2022 年 1 月 13 日至 2042 年 1 月 12 日 | 原始取得 |
| 40 | 标的公司 | 一种预填充绝缘材料的覆铜陶瓷基板的制作方法 | 发明专利 | 2022100354585 | 2022 年 1 月 13 日至 2042 年 1 月 12 日 | 原始取得 |
| 41 | 标的公司 | 一种陶瓷覆铜基板及其激光加工工艺 | 发明专利 | 2022100354532 | 2022 年 1 月 13 日至 2042 年 1 月 12 日 | 原始取得 |
| 42 | 标的公司 | 一种免研磨的陶瓷覆铜板双面同时烧结方法 | 发明专利 | 202111339080X | 2021 年 11 月 12 日至 2041 年 11 月 11 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 43 | 标的公司 | 一种陶瓷打孔划线的切割机平台 | 实用新型 | 2021222140724 | 2021 年 9 月 13 日至 2031 年 9 月 12 日 | 原始取得 |
| 44 | 标的公司 | 一种铜片预氧化治具 | 实用新型 | 2021220038115 | 2021 年 8 月 24 日至 2031 年 8 月 23 日 | 原始取得 |
| 45 | 标的公司 | 一种铜片表面处理方法 | 发明专利 | 2021109776056 | 2021 年 8 月 24 日至 2041 年 8 月 23 日 | 原始取得 |
| 46 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板双面烧结治具 | 实用新型 | 2021219586320 | 2021 年 8 月 19 日至 2031 年 8 月 18 日 | 原始取得 |
| 47 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板单面烧结治具 | 实用新型 | 2021219593273 | 2021 年 8 月 19 日至 2031 年 8 月 18 日 | 原始取得 |
| 48 | 标的公司 | 一种提高 DCB 覆铜陶瓷基板冷热冲击可靠性的方法 | 发明专利 | 2021109482438 | 2021 年 8 月 18 日至 2041 年 8 月 17 日 | 原始取得 |
| 49 | 标的公司 | 一种覆铝陶瓷绝缘衬板的制备方法 | 发明专利 | 2021108226947 | 2021 年 7 月 21 日至 2041 年 7 月 20 日 | 原始取得 |
| 50 | 标的公司 | 一种 3D 结构陶瓷基板 | 实用新型 | 2021215611200 | 2021 年 7 月 9 日至 2031 年 7 月 8 日 | 原始取得 |
| 51 | 标的公司 | 一种改善陶瓷覆铜载板高温烧结后外观不良的方法 | 发明专利 | 2021106714626 | 2021 年 6 月 17 日至 2041 年 6 月 16 日 | 原始取得 |
| 52 | 标的公司 | 一种氮化铝覆铝陶瓷衬板的制备方法 | 发明专利 | 2021104944680 | 2021 年 5 月 7 日至 2041 年 5 月 6 日 | 原始取得 |
| 53 | 标的公司 | 一种半导体基板激光切割固定治具 | 实用新型 | 2021206977449 | 2021 年 4 月 6 日至 2031 年 4 月 5 日 | 原始取得 |
| 54 | 标的公司 | 一种铜片氧化方法 | 发明专利 | 2021102845303 | 2021 年 3 月 17 日至 2041 年 3 月 16 日 | 原始取得 |
| 55 | 标的公司 | 一种陶瓷成型用流延机 | 实用新型 | 2021200049795 | 2021 年 1 月 4 日至 2031 年 1 月 3 日 | 原始取得 |
| 56 | 标的公司 | 一种 DCB 覆铜基板的制备方法 | 发明专利 | 2020114650231 | 2020 年 12 月 14 日至 2040 年 12 月 13 日 | 原始取得 |
| 57 | 标的公司 | 一种激光切割覆铜基板用吸附治具 | 实用新型 | 2020224172000 | 2020 年 10 月 27 日至 2030 年 10 月 26 日 | 原始取得 |
| 58 | 标的公司 | 一种激光切割用覆铜基板翘曲压边吸附治具 | 实用新型 | 2020224151042 | 2020 年 10 月 27 日至 2030 年 10 月 26 日 | 原始取得 |
| 59 | 标的公司 | 一种与芯片热膨胀相匹配的覆铜陶瓷基板 | 实用新型 | 2020220113978 | 2020 年 9 月 15 日至 2030 年 9 月 14 日 | 原始取得 |
| 60 | 标的公司 | 一种覆铜基板可组装包装盒 | 实用新型 | 2020218844068 | 2020 年 9 月 2 日至 2030 年 9 月 1 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 61 | 标的公司 | 一种激光加工移取覆铜陶瓷基板用真空吸盘 | 实用新型 | 2020217622008 | 2020 年 8 月 21 日至 2030 年 8 月 20 日 | 原始取得 |
| 62 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板镀镍方法 | 发明专利 | 2020107304215 | 2020 年 7 月 27 日至 2040 年 7 月 26 日 | 原始取得 |
| 63 | 标的公司 | 一种氮化硅瓷片界面改性方法及覆铜陶瓷基板制备方法 | 发明专利 | 2020107096320 | 2020 年 7 月 22 日至 2040 年 7 月 21 日 | 原始取得 |
| 64 | 标的公司 | 一种带有缓冲层的金属陶瓷基板及其制备方法 | 发明专利 | 202010690909X | 2020 年 7 月 17 日至 2040 年 7 月 16 日 | 原始取得 |
| 65 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板烧结夹层冷却板 | 实用新型 | 2020211113822 | 2020 年 6 月 16 日至 2030 年 6 月 15 日 | 原始取得 |
| 66 | 标的公司 | 一种钛箔化学减薄方法 | 发明专利 | 2020105348806 | 2020 年 6 月 12 日至 2040 年 6 月 11 日 | 原始取得 |
| 67 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板拉力测试样品制备方法 | 发明专利 | 2020105128986 | 2020 年 6 月 8 日至 2040 年 6 月 7 日 | 原始取得 |
| 68 | 标的公司 | 一种用于制备超薄钛箔的化学铣切液及铣切方法 | 发明专利 | 2020104948901 | 2020 年 6 月 3 日至 2040 年 6 月 2 日 | 原始取得 |
| 69 | 标的公司 | 一种提高覆铜陶瓷基板冷热冲击可靠性的方法 | 发明专利 | 2020103724123 | 2020 年 5 月 6 日至 2040 年 5 月 5 日 | 原始取得 |
| 70 | 标的公司 | 一种蚀刻液体系及一种氮化铝基板的刻蚀方法 | 发明专利 | 2020103440704 | 2020 年 4 月 27 日至 2040 年 4 月 26 日 | 原始取得 |
| 71 | 标的公司 | 一种氮化铝陶瓷基板表面粗化方法 | 发明专利 | 2020103371757 | 2020 年 4 月 26 日至 2040 年 4 月 25 日 | 原始取得 |
| 72 | 标的公司 | 一种无线充电线圈 | 实用新型 | 202020624794X | 2020 年 4 月 23 日至 2030 年 4 月 22 日 | 原始取得 |
| 73 | 标的公司 | 一种卡接快装式插板架 | 实用新型 | 2020206012003 | 2020 年 4 月 21 日至 2030 年 4 月 20 日 | 原始取得 |
| 74 | 标的公司 | 一种用于 DBC 基板印刷阻焊时的治具 | 实用新型 | 2020205908733 | 2020 年 4 月 20 日至 2030 年 4 月 19 日 | 受让取得 |
| 75 | 标的公司 | 一种用于 DBC 基板激光打孔时固定基板的治具 | 实用新型 | 2020204571154 | 2020 年 4 月 1 日至 2030 年 3 月 31 日 | 受让取得 |
| 76 | 标的公司 | 一种高可靠性氮化硅覆铜陶瓷基板的铜瓷界面结构及其制备方法 | 发明专利 | 2020101392725 | 2020 年 3 月 3 日至 2040 年 3 月 2 日 | 原始取得 |
| 77 | 标的公司 | 一种氮化硅陶瓷覆铜基板的表面钝化方法 | 发明专利 | 2019111814928 | 2019 年 11 月 27 日至 2039 年 11 月 26 日 | 受让取得 |
| 78 | 标的公司 | 一种减少覆铜陶瓷基板母板翘曲的方法 | 发明专利 | 2019111533464 | 2019 年 11 月 22 日至 2039 年 11 月 21 日 | 受让取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 79 | 标的公司 | 一种 DBC 基板选择性化学沉银的表面处理方法 | 发明专利 | 2019110651196 | 2019 年 11 月 4 日至 2039 年 11 月 3 日 | 受让取得 |
| 80 | 标的公司 | 一种用于 AMB 覆铜陶瓷基板图形制作的热刻蚀方法 | 发明专利 | 2019109043787 | 2019 年 9 月 24 日至 2039 年 9 月 23 日 | 受让取得 |
| 81 | 标的公司 | 一种保持切割覆铜陶瓷基板时相同切割特性的方法 | 发明专利 | 2019108271998 | 2019 年 9 月 3 日至 2039 年 9 月 2 日 | 受让取得 |
| 82 | 标的公司 | 一种覆铜陶瓷基板母板结构 | 实用新型 | 2019210505886 | 2019 年 7 月 8 日至 2029 年 7 月 7 日 | 受让取得 |
| 83 | 标的公司 | 一种无需刻蚀的 AMB 直接成型方法 | 发明专利 | 2018110044428 | 2018 年 8 月 30 日至 2038 年 8 月 29 日 | 受让取得 |
| 84 | 标的公司 | 用于改善铜片预氧化时表面氧化均匀的治具的制备和使用方法 | 发明专利 | 2017111150557 | 2017 年 11 月 13 日至 2037 年 11 月 12 日 | 受让取得 |
| 85 | 标的公司 | 一种双面覆铜陶瓷基板单面铜箔上开孔的方法 | 发明专利 | 2017111161015 | 2017 年 11 月 13 日至 2037 年 11 月 12 日 | 受让取得 |
| 86 | 标的公司 | 一种 DBC 基板曝光治具 | 实用新型 | 2016213652417 | 2016 年 12 月 13 日至 2026 年 12 月 12 日 | 受让取得 |
| 87 | 标的公司 | 一种晶棒材料合成的固定结构 | 实用新型 | 2016213220199 | 2016 年 12 月 5 日至 2026 年 12 月 4 日 | 受让取得 |
| 88 | 标的公司 | 一种激光切割机用激光喷嘴 | 实用新型 | 201621321359X | 2016 年 12 月 5 日至 2026 年 12 月 4 日 | 受让取得 |
| 89 | 标的公司 | 一种玻璃外套管的真空密封结构 | 实用新型 | 2016213116477 | 2016 年 12 月 1 日至 2026 年 11 月 30 日 | 受让取得 |
| 90 | 标的公司 | 一种陶瓷基板表面金属化的方法 | 发明专利 | 2016101821495 | 2016 年 3 月 28 日至 2036 年 3 月 27 日 | 受让取得 |
| 91 | 标的公司 | 一种保持覆铜陶瓷基板上铜粒间距尺寸均匀的方法及基板 | 发明专利 | 2015109705074 | 2015 年 12 月 21 日至 2035 年 12 月 20 日 | 受让取得 |
| 92 | 标的公司 | 一种便于激光切割的覆铜陶瓷基板 | 发明专利 | 2015109579565 | 2015 年 12 月 18 日至 2035 年 12 月 17 日 | 受让取得 |
| 93 | 标的公司 | 用于覆铜陶瓷基板烧结的防错位装置 | 发明专利 | 2015109579813 | 2015 年 12 月 18 日至 2035 年 12 月 17 日 | 受让取得 |
| 94 | 标的公司 | 用于覆铜陶瓷基板烧结的防错位装置 | 实用新型 | 2015210657683 | 2015 年 12 月 18 日至 2025 年 12 月 17 日 | 受让取得 |
| 95 | 标的公司 | 半导体致冷材料成型装置 | 实用新型 | 2014207700132 | 2014 年 12 月 8 日至 2024 年 12 月 7 日 | 受让取得 |
| 96 | 标的公司 | 陶瓷金属化基板金属表面电镀镍金处理方法及制成的陶瓷金属化基板 | 发明专利 | 2010105645067 | 2010 年 11 月 29 日至 2030 年 11 月 28 日 | 受让取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 97 | 标的公司 | 用于半导体 N\P 型致冷晶片表面电镀前处理的粗化液及相关的电镀前处理工艺 | 发明专利 | 2009100539016 | 2009 年 6 月 26 日至 2029 年 6 月 25 日 | 受让取得 |
| 98 | 标的公司 | 一种化学镀镍层无铬钝化后处理剂及有关的后处理工艺 | 发明专利 | 2009100539001 | 2009 年 6 月 26 日至 2029 年 6 月 25 日 | 受让取得 |
| 99 | 富乐华研究院 | 一种高可靠性的 ZTA 陶瓷覆铜基板的制备方法 | 发明专利 | 2024103474817 | 2024 年 3 月 26 日至 2044 年 3 月 25 日 | 原始取得 |
| 100 | 富乐华研究院 | 一种具有表面强化的氮化铝覆铝陶瓷基板制备方法 | 发明专利 | 2024103171496 | 2024 年 3 月 20 日至 2044 年 3 月 19 日 | 原始取得 |
| 101 | 富乐华研究院 | 一种减少覆铜陶瓷基板焊料蚀刻侧蚀的方法 | 发明专利 | 2024101345436 | 2024 年 1 月 31 日至 2044 年 1 月 30 日 | 原始取得 |
| 102 | 富乐华研究院 | 一种用于氮化硅共烧的电子浆料及其制备方法 | 发明专利 | 2024101356854 | 2024 年 1 月 31 日至 2044 年 1 月 30 日 | 原始取得 |
| 103 | 富乐华研究院 | 超薄透光材料热扩散系数测试样品辅助处理装置以及方法 | 发明专利 | 2023118247544 | 2023 年 12 月 28 日至 2043 年 12 月 27 日 | 原始取得 |
| 104 | 富乐华研究院 | 一种提高覆铜陶瓷基板剥离强度可靠性的制备方法 | 发明专利 | 2023117894759 | 2023 年 12 月 25 日至 2043 年 12 月 24 日 | 原始取得 |
| 105 | 富乐华研究院 | 一种自定位式陶瓷基板缺陷检测装置及方法 | 发明专利 | 202311737636X | 2023 年 12 月 18 日至 2043 年 12 月 17 日 | 原始取得 |
| 106 | 富乐华研究院 | 一种离子束旋转研磨连体式真空腔体 | 实用新型 | 2023233369863 | 2023 年 12 月 8 日至 2033 年 12 月 7 日 | 原始取得 |
| 107 | 富乐华研究院 | 一种生坯卷料除尘粘屑输送辊带机 | 实用新型 | 202323242677X | 2023 年 11 月 30 日至 2033 年 11 月 29 日 | 原始取得 |
| 108 | 富乐华研究院 | 一种具有旋转微动分离功能的瓷片自动叠框机 | 发明专利 | 2023115896726 | 2023 年 11 月 27 日至 2043 年 11 月 26 日 | 原始取得 |
| 109 | 富乐华研究院 | 一种高性能电子陶瓷坯体的排胶方法 | 发明专利 | 2023114233650 | 2023 年 10 月 31 日至 2043 年 10 月 30 日 | 原始取得 |
| 110 | 富乐华研究院 | 一种流延机收料滚筒 | 实用新型 | 202322813228X | 2023 年 10 月 20 日至 2033 年 10 月 19 日 | 原始取得 |
| 111 | 富乐华研究院 | 一种排胶炉框子 | 实用新型 | 2023227047699 | 2023 年 10 月 10 日至 2033 年 10 月 9 日 | 原始取得 |
| 112 | 富乐华研究院 | 一种基于陶瓷围坝的高功率 LED 封装结构的制备及应用 | 发明专利 | 2023112763205 | 2023 年 9 月 30 日至 2043 年 9 月 29 日 | 原始取得 |
| 113 | 富乐华研究院 | 一种应用银烧结焊片的低孔隙率界面结构及制备方法 | 发明专利 | 2023112763135 | 2023 年 9 月 30 日至 2043 年 9 月 29 日 | 原始取得 |
| 114 | 富乐华研究院 | 一种检测激光微通道热沉密封性装置 | 实用新型 | 2023222681353 | 2023 年 8 月 23 日至 2033 年 8 月 22 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 115 | 富乐华研究院 | 一种陶瓷覆铝基板的制备方法及其制备的陶瓷覆铝基板 | 发明专利 | 2023107996898 | 2023 年 7 月 3 日至 2043 年 7 月 2 日 | 原始取得 |
| 116 | 富乐华研究院 | 一种 IGBT 用铝-金刚石封装底板的制备方法 | 发明专利 | 2023106833018 | 2023 年 6 月 9 日至 2043 年 6 月 8 日 | 原始取得 |
| 117 | 富乐华研究院 | 一种铝-金刚石封装基板的制备方法及其复合材料 | 发明专利 | 2023106833431 | 2023 年 6 月 9 日至 2043 年 6 月 8 日 | 原始取得 |
| 118 | 富乐华研究院 | 一种双面冷却激光器芯片封装结构及其制备方法 | 发明专利 | 202310628428X | 2023 年 5 月 31 日至 2043 年 5 月 30 日 | 原始取得 |
| 119 | 富乐华研究院 | 一种氮化硅生坯的干燥方法 | 发明专利 | 202310589263X | 2023 年 5 月 24 日至 2043 年 5 月 23 日 | 原始取得 |
| 120 | 富乐华研究院 | 一种可控温的电子烟加热片及其制备方法 | 发明专利 | 202310554530X | 2023 年 5 月 17 日至 2043 年 5 月 16 日 | 原始取得 |
| 121 | 富乐华研究院 | 一种用于芯片烧结时表面压力测量装置及测量方法 | 发明专利 | 202310513972X | 2023 年 5 月 8 日至 2043 年 5 月 7 日 | 原始取得 |
| 122 | 富乐华研究院 | 一种陶瓷基板的表面处理方法 | 发明专利 | 2023104499412 | 2023 年 4 月 25 日至 2043 年 4 月 24 日 | 原始取得 |
| 123 | 富乐华研究院 | 一种具有温度调节功能的等离子体发生装置 | 发明专利 | 2023104118374 | 2023 年 4 月 18 日至 2043 年 4 月 17 日 | 原始取得 |
| 124 | 富乐华研究院 | 一种陶瓷发热片及其制备方法 | 发明专利 | 202310377126X | 2023 年 4 月 11 日至 2043 年 4 月 10 日 | 原始取得 |
| 125 | 富乐华研究院 | 一种半导体功率器件多工位热压烧结方法 | 发明专利 | 2023100926409 | 2023 年 2 月 10 日至 2043 年 2 月 9 日 | 原始取得 |
| 126 | 富乐华研究院 | 一种氮化硅粉体的合成方法 | 发明专利 | 2023100490315 | 2023 年 2 月 1 日至 2043 年 1 月 31 日 | 原始取得 |
| 127 | 富乐华研究院 | 一种化学减薄平整钛箔的方法 | 发明专利 | 2023100332843 | 2023 年 1 月 10 日至 2043 年 1 月 9 日 | 原始取得 |
| 128 | 富乐华研究院 | 一种用于银烧结的复合焊片结构及其制备方法 | 发明专利 | 2022117359590 | 2022 年 12 月 31 日至 2042 年 12 月 30 日 | 原始取得 |
| 129 | 富乐华研究院 | 一种电路元件的散热模块 | 发明专利 | 2022116990218 | 2022 年 12 月 28 日至 2042 年 12 月 27 日 | 原始取得 |
| 130 | 富乐华研究院 | 一种硅片流延浆料及硅片成型方法 | 发明专利 | 2022116304410 | 2022 年 12 月 19 日至 2042 年 12 月 18 日 | 原始取得 |
| 131 | 富乐华研究院 | 一种应用于吸放陶瓷生坯的机械手吸盘装置 | 实用新型 | 202223317086X | 2022 年 12 月 12 日至 2032 年 12 月 11 日 | 原始取得 |
| 132 | 富乐华研究院 | 一种氮化硅陶瓷晶粒的量化评估测试方法 | 发明专利 | 2022115473873 | 2022 年 12 月 5 日至 2042 年 12 月 4 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 133 | 富乐华研究院、上海富乐华 | 一种 DPC 陶瓷基板的表面处理工艺 | 发明专利 | 2022113237842 | 2022 年 10 月 27 日至 2042 年 10 月 26 日 | 原始取得 |
| 134 | 富乐华研究院 | 一种流延生坯排胶前的预压装置 | 实用新型 | 2022226378295 | 2022 年 10 月 9 日至 2032 年 10 月 8 日 | 原始取得 |
| 135 | 富乐华研究院 | 一种微通道散热器的结构及其制备方法 | 发明专利 | 2022112200465 | 2022 年 10 月 8 日至 2042 年 10 月 7 日 | 原始取得 |
| 136 | 富乐华研究院 | 一种 SiC 器件模块封装的制备方法 | 发明专利 | 2022111276664 | 2022 年 9 月 16 日至 2042 年 9 月 15 日 | 原始取得 |
| 137 | 富乐华研究院 | 一种滚动自润滑防变形网带炉底板 | 实用新型 | 2022224497980 | 2022 年 9 月 16 日至 2032 年 9 月 15 日 | 原始取得 |
| 138 | 富乐华研究院 | 一种垂直线快速上下料挂篮装置 | 实用新型 | 2022224178218 | 2022 年 9 月 13 日至 2032 年 9 月 12 日 | 原始取得 |
| 139 | 富乐华研究院 | 一种功率半导体器件热压烧结装置 | 发明专利 | 2022110772101 | 2022 年 9 月 5 日至 2042 年 9 月 4 日 | 原始取得 |
| 140 | 富乐华研究院 | 一种电木插板架 | 实用新型 | 2022222914575 | 2022 年 8 月 30 日至 2032 年 8 月 29 日 | 原始取得 |
| 141 | 富乐华研究院 | 一种基于 DPC 工艺的电子烟加热片及其制备方法 | 发明专利 | 2022110303448 | 2022 年 8 月 26 日至 2042 年 8 月 25 日 | 原始取得 |
| 142 | 富乐华研究院 | 一种电子烟加热片的 AMB 烧结治具 | 实用新型 | 2022222086847 | 2022 年 8 月 22 日至 2032 年 8 月 21 日 | 原始取得 |
| 143 | 富乐华研究院、上海富乐华 | 一种基板的检测装置 | 实用新型 | 2022221701980 | 2022 年 8 月 18 日至 2032 年 8 月 17 日 | 原始取得 |
| 144 | 富乐华研究院 | 一种基于磁控溅射工艺的电子烟陶瓷发热片及其制备方法 | 发明专利 | 2022109882238 | 2022 年 8 月 17 日至 2042 年 8 月 16 日 | 原始取得 |
| 145 | 富乐华研究院 | 一种高效率的电子烟双面加热片及其制备方法 | 发明专利 | 2022109297658 | 2022 年 8 月 4 日至 2042 年 8 月 3 日 | 原始取得 |
| 146 | 富乐华研究院 | 一种大尺寸基板烧结用坩埚 | 实用新型 | 2022220192339 | 2022 年 8 月 2 日至 2032 年 8 月 1 日 | 原始取得 |
| 147 | 富乐华研究院 | 一种电子陶瓷浆料流延用 PET 膜带清洗方法 | 发明专利 | 2022108822812 | 2022 年 7 月 26 日至 2042 年 7 月 25 日 | 原始取得 |
| 148 | 富乐华研究院 | 一种基于 AMB 工艺的电子烟加热片及其制备方法 | 发明专利 | 2022108453697 | 2022 年 7 月 19 日至 2042 年 7 月 18 日 | 原始取得 |
| 149 | 富乐华研究院 | 一种砂磨机与球磨机联用制备陶瓷浆料的方法 | 发明专利 | 2022108079406 | 2022 年 7 月 11 日至 2042 年 7 月 10 日 | 原始取得 |
| 150 | 富乐华研究院 | 一种提高覆铜陶瓷基板绝缘可靠性的制备方法 | 发明专利 | 2022103278117 | 2022 年 7 月 8 日至 2042 年 7 月 7 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 151 | 富乐华研究院 | 一种加热不燃烧电子烟陶瓷发热片及其制备方法 | 发明专利 | 2022107770825 | 2022 年 7 月 4 日至 2042 年 7 月 3 日 | 原始取得 |
| 152 | 富乐华研究院 | 一种用于陶瓷浆料凝胶成型的流延机 | 实用新型 | 202221533962X | 2022 年 6 月 20 日至 2032 年 6 月 19 日 | 原始取得 |
| 153 | 富乐华研究院、上海富乐华 | 一种 HNB 电子烟薄膜加热装置 | 实用新型 | 202221390047X | 2022 年 6 月 6 日至 2032 年 6 月 5 日 | 原始取得 |
| 154 | 富乐华研究院 | 一种高效率双面散热功率模块封装方法 | 发明专利 | 2022106196250 | 2022 年 6 月 2 日至 2042 年 6 月 1 日 | 原始取得 |
| 155 | 富乐华研究院 | 一种陶瓷浆料混胶均匀性预检测方法 | 发明专利 | 202210484247X | 2022 年 5 月 6 日至 2042 年 5 月 5 日 | 原始取得 |
| 156 | 富乐华研究院、上海富乐华 | 一种 DPC 陶瓷基板镀铜预处理方法 | 发明专利 | 2022104335988 | 2022 年 4 月 24 日至 2042 年 4 月 23 日 | 原始取得 |
| 157 | 富乐华研究院、上海富乐华 | 适用于金属化陶瓷基板表面镀层处理的液体循环抛光装置 | 发明专利 | 2022103806137 | 2022 年 4 月 12 日至 2042 年 4 月 11 日 | 原始取得 |
| 158 | 富乐华研究院 | 一种静电喷粉机 | 实用新型 | 2022205655688 | 2022 年 3 月 15 日至 2032 年 3 月 14 日 | 原始取得 |
| 159 | 上海富乐华 | 一种用于减少 DCB 基板尾端烧结气泡的方法 | 发明专利 | 2023104761903 | 2023 年 4 月 28 日至 2043 年 4 月 27 日 | 原始取得 |
| 160 | 上海富乐华 | 一种空气中检测覆铜陶瓷基板绝缘耐压的设备 | 实用新型 | 2022205088593 | 2022 年 3 月 9 日至 2032 年 3 月 8 日 | 原始取得 |
| 161 | 上海富乐华 | 双面覆接金属的陶瓷基板及其制备方法 | 发明专利 | 2022100523973 | 2022 年 1 月 18 日至 2042 年 1 月 17 日 | 原始取得 |
| 162 | 上海富乐华 | 一种陶瓷浆料研磨用球磨罐 | 实用新型 | 2022201102591 | 2022 年 1 月 17 日至 2032 年 1 月 16 日 | 原始取得 |
| 163 | 上海富乐华 | 一种无线充电线圈组件 | 实用新型 | 2022200570857 | 2022 年 1 月 11 日至 2032 年 1 月 10 日 | 原始取得 |
| 164 | 上海富乐华 | 电子陶瓷基板导热系数测量装置 | 实用新型 | 2021223133342 | 2021 年 9 月 24 日至 2031 年 9 月 23 日 | 原始取得 |
| 165 | 上海富乐华 | DBC 覆铜陶瓷基板上圆形半腐蚀沉孔的设计方法 | 发明专利 | 2021111194138 | 2021 年 9 月 24 日至 2041 年 9 月 23 日 | 原始取得 |
| 166 | 上海富乐华 | 一种用于 DCB 基板掰倒角时的治具 | 实用新型 | 2021218811660 | 2021 年 8 月 12 日至 2031 年 8 月 11 日 | 原始取得 |
| 167 | 上海富乐华 | 提高烧结炉传送带表面氧化层可靠性的方法 | 发明专利 | 2021109236679 | 2021 年 8 月 12 日至 2041 年 8 月 11 日 | 原始取得 |
| 168 | 上海富乐华 | 一种陶瓷覆铜基板在化学沉银时铜侧壁不上银的方法 | 发明专利 | 2021108058867 | 2021 年 7 月 16 日至 2041 年 7 月 15 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 169 | 上海富乐华 | 一种芯片封装结构 | 实用新型 | 2021215950426 | 2021 年 7 月 14 日至 2031 年 7 月 13 日 | 原始取得 |
| 170 | 上海富乐华 | 一种嵌埋式陶瓷基板 | 实用新型 | 202121538094X | 2021 年 7 月 7 日至 2031 年 7 月 6 日 | 原始取得 |
| 171 | 上海富乐华 | 局部放电测试用的陶瓷基板固定治具 | 实用新型 | 2021212959791 | 2021 年 6 月 10 日至 2031 年 6 月 9 日 | 原始取得 |
| 172 | 上海富乐华 | 一种厚铜箔的预氧化处理方法 | 发明专利 | 2021105437467 | 2021 年 5 月 19 日至 2041 年 5 月 18 日 | 原始取得 |
| 173 | 上海富乐华 | 一种陶瓷覆铝衬板的制备方法 | 发明专利 | 2021103662140 | 2021 年 4 月 6 日至 2041 年 4 月 5 日 | 原始取得 |
| 174 | 上海富乐华 | 一种改善 AMB 基板翘曲的方法 | 发明专利 | 2020115200400 | 2020 年 12 月 21 日至 2040 年 12 月 20 日 | 原始取得 |
| 175 | 上海富乐华 | 一种 DBC 基板上铜箔台阶的制作方法 | 发明专利 | 202011520067X | 2020 年 12 月 21 日至 2040 年 12 月 20 日 | 原始取得 |
| 176 | 上海富乐华 | 一种 DBC 基板两面铜箔同时烧结时用的垫板及其制备方法 | 发明专利 | 2020109665754 | 2020 年 9 月 15 日至 2040 年 9 月 14 日 | 原始取得 |
| 177 | 上海富乐华 | 一种用于连片交付时的 DBC 基板激光切割线的设计方法 | 发明专利 | 2020109679812 | 2020 年 9 月 15 日至 2040 年 9 月 14 日 | 原始取得 |
| 178 | 上海富乐华 | 顶部及底部双向通氧式高温烧结炉以及其加氧烧结的方法 | 发明专利 | 2018113383594 | 2018 年 11 月 12 日至 2038 年 11 月 11 日 | 受让取得 |
| 179 | 上海富乐华 | 一种用于 DBC 基板自动曝光用的治具板 | 实用新型 | 2018214330161 | 2018 年 9 月 3 日至 2028 年 9 月 2 日 | 受让取得 |
| 180 | 上海富乐华 | 一种用于减少 DBC 基板单面烧结后翘曲变形的压板装置 | 实用新型 | 2018212974696 | 2018 年 8 月 13 日至 2028 年 8 月 12 日 | 受让取得 |
| 181 | 上海富乐华 | 一种铜-氧化铝陶瓷基板及其制备方法 | 发明专利 | 2018100053647 | 2018 年 1 月 3 日至 2038 年 1 月 2 日 | 受让取得 |
| 182 | 上海富乐华 | 氮化铝覆铜陶瓷基板的制备方法 | 发明专利 | 2014100019756 | 2014 年 1 月 2 日至 2034 年 1 月 1 日 | 受让取得 |
| 183 | 上海富乐华 | 用于铜片预氧化的陶瓷支架 | 发明专利 | 2013105959053 | 2013 年 11 月 22 日至 2033 年 11 月 21 日 | 受让取得 |
| 184 | 上海富乐华 | 真空蒸馏材料取料方法 | 发明专利 | 2013105859464 | 2013 年 11 月 20 日至 2033 年 11 月 19 日 | 受让取得 |
| 185 | 四川富乐华 | 一种基于快速检测 DCB 产品电流的监测方法、装置及介质 | 发明专利 | 2024104777569 | 2024 年 4 月 19 日至 2044 年 4 月 18 日 | 原始取得 |
| 186 | 四川富乐华 | 一种消除 DCB 氧化铝陶瓷基板岛间漏电流的方法 | 发明专利 | 2024103535702 | 2024 年 3 月 27 日至 2044 年 3 月 26 日 | 原始取得 |

| 序号 | 专利权人 | 专利名称 | 专利类型 | 专利号 | 专利权期限 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 187 | 四川富乐华 | 一种适用于陶瓷覆铜基板自动包装设备的专用插架 | 实用新型 | 2023230457542 | 2023 年 11 月 13 日至 2033 年 11 月 12 日 | 原始取得 |
| 188 | 四川富乐华 | 一种附带坡角自调平功能的自稳定叉车 | 发明专利 | 2023113388122 | 2023 年 10 月 17 日至 2043 年 10 月 16 日 | 原始取得 |
| 189 | 四川富乐华 | 一种适用于陶瓷覆铜基板垂直最终清洗设备的专用插架 | 实用新型 | 2023227020747 | 2023 年 10 月 9 日至 2033 年 10 月 8 日 | 原始取得 |
| 190 | 四川富乐华 | 一种覆铜陶瓷载板切割打码装置 | 发明专利 | 2023111841796 | 2023 年 9 月 14 日至 2043 年 9 月 13 日 | 原始取得 |
| 191 | 四川富乐华 | 一种陶瓷覆铜载板激光雕刻二维码的返工方法 | 发明专利 | 2023111408600 | 2023 年 9 月 6 日至 2043 年 9 月 5 日 | 原始取得 |
| 192 | 四川富乐华 | 一种陶瓷覆铜载板切割打码一体化设备 | 发明专利 | 2023109370910 | 2023 年 7 月 28 日至 2043 年 7 月 27 日 | 原始取得 |
| 193 | 四川富乐华 | 一种使陶瓷金属化方法制作的烧结治具 | 发明专利 | 2023108274193 | 2023 年 7 月 7 日至 2043 年 7 月 6 日 | 原始取得 |
| 194 | 四川富乐华 | 一种阴阳铜 DBC 产品翘曲管控方法 | 发明专利 | 2023107447481 | 2023 年 6 月 25 日至 2043 年 6 月 24 日 | 受让取得 |
| 195 | 四川富乐华 | 具有三维引脚结构氧化铝 DPC 产品表面金属化方法 | 发明专利 | 2023104382945 | 2023 年 4 月 23 日至 2043 年 4 月 22 日 | 原始取得 |
| 196 | 四川富乐华 | 一种用激光粒度仪测试有机粉体/浆料的方法 | 发明专利 | 2023102901887 | 2023 年 3 月 23 日至 2043 年 3 月 22 日 | 原始取得 |
| 197 | 四川富乐华 | 一种半导体激光器的热沉结构及其制备方法 | 发明专利 | 2023102303690 | 2023 年 3 月 10 日至 2043 年 3 月 9 日 | 原始取得 |
| 198 | 四川富乐华 | 一种陶瓷覆铜基板的压平治具 | 发明专利 | 2023102158076 | 2023 年 3 月 8 日至 2043 年 3 月 7 日 | 原始取得 |
| 199 | 四川富乐华 | 一种覆铜陶瓷基板台阶蚀刻方法 | 发明专利 | 2023100774143 | 2023 年 2 月 8 日至 2043 年 2 月 7 日 | 原始取得 |
| 200 | 四川富乐华 | 一种氧化 DCB 铜片的方法 | 发明专利 | 2022115176434 | 2022 年 11 月 30 日至 2042 年 11 月 29 日 | 原始取得 |
| 201 | 四川富乐华 | 一种陶瓷基板的填孔方法 | 发明专利 | 2022114086765 | 2022 年 11 月 11 日至 2042 年 11 月 10 日 | 原始取得 |
| 202 | 四川富乐华 | 一种用于 DPC 陶瓷基板加工的定位方法 | 发明专利 | 2022113666443 | 2022 年 11 月 3 日至 2042 年 11 月 2 日 | 原始取得 |
| 203 | 四川富乐华 | 一种覆铜陶瓷基板产品的追溯方式 | 发明专利 | 2022106778660 | 2022 年 6 月 16 日至 2042 年 6 月 15 日 | 受让取得 |

注：标的公司及上海富乐华受让取得的专利来源于上海申和 DCB 事业部；四川富乐华受让取得的专利来源于标的公司。

### （3）软件著作权

截至报告期末，标的公司及其控制企业共有 3 项计算机软件著作权，具体情况如下：

| 序号 | 著作权人 | 名称 | 登记号 | 证书号 | 登记日期 | 取得方式 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海富乐华 | 蚀刻图形排布生成软件 | 2023SR1595039 | 软著登字第 12182212 号 | 2023 年 12 月 8 日 | 原始取得 |
| 2 | 上海富乐华 | 富乐华 DCB 外观缺陷检测复检软件 | 2022SR0478675 | 软著登字第 9432874 号 | 2022 年 4 月 18 日 | 原始取得 |
| 3 | 上海富乐华 | 富乐华 DCB 切割程序生成软件 | 2022SR0478673 | 软著登字第 9432872 号 | 2022 年 4 月 18 日 | 原始取得 |

**（八）核心竞争力**

**1、技术先进优势**

标的公司在覆铜陶瓷载板领域拥有近 30 年的经验积累，在覆铜陶瓷载板技术长期被国外企业垄断的背景下，标的公司依靠技术积累及迭代，实现相关工艺及材料的发展突破，解决了国内高性能、高可靠覆铜陶瓷载板的“卡脖子”难题。标的公司通过掌握多种覆铜陶瓷载板的制造工艺，使产品在性能和可靠性方面具备较强的国际竞争力。

在 DCB 产品方面，标的公司在氧化、烧结、蚀刻、表面处理等生产各个环节形成了系统的技术积累，工艺路线涵盖湿法和干法工艺。标的公司依靠对氧化烧结、图形转移等工艺技术的突破，攻克了氮化铝 DCB 等产品的量产工艺，成功跻身世界先进水平。

在 AMB 产品方面，标的公司通过对上游氮化硅陶瓷材料的技术攻克，结合拥有自主知识产权的无银钎焊工艺，在保证产品可靠性的前提下实现量产，成功打破国外对 AMB 产品的垄断局面。鉴于该产品的门槛较高，目前全球仅标的公司、罗杰斯、Dowa、Denka 等少数企业具备大批量生产所需的技术和工艺。

**2、客户认证优势**

半导体产业链较长，涉及的加工工序繁杂且极为精细，任何环节出现质量或者供应问题都将可能导致严重的后果。因而半导体厂家对上游供应商的选择都极为慎重，形成了供应商认证门槛高、周期长的行业特征，特别是全球头部厂商对合格供应商的管理更为严苛，一个产品的认证周期往往高达数年。

对于客户而言，供应商一经认证并完成量产后，其对整个供应链也会形成路径依赖，供应商更换成本很高，不仅需要对供应商以及供应商采购的原材料、设备进行重新认证，还需说服下游客户同步完成新供应商产品的认证。因此逐渐形成了半导体产业链相对封闭、相互依赖的行业特征，在无重大变化的情况下，客供粘性较高。

目前，标的公司已与比亚迪、意法半导体、英飞凌、博格华纳、斯达半导、中国中车、富士电机、博世等国内外领先半导体器件生产企业建立了长期、稳定的合作关系，富乐华的品牌、产品及服务能力深受下游客户认可，建立了较高的客户认证壁垒。

**3、快速响应的区位优势**

覆铜陶瓷载板作为一种精密电子部件，运输半径会直接影响产品质量。标的公司目前已经在我国江苏和四川设立了生产基地，生产基地辐射范围基本涵盖国内主要下游功率半导体领域客户。为跟随下游客户产线建设进行区域布局，标的公司已经在马来西亚布局建设新的生产基地，完工后标的公司将拥有较为完善的业务服务网络，业务范围基本能够辐射功率半导体制造较为发达区域。

标的公司还在欧洲和日本设有全资销售子公司，可以提供快捷、经济的技术支持和客户维护，便于及时了解客户需求，快速响应反馈问题，以便迅速排查、解决产品的疑难问题，以保障客户利益。

**4、品质稳定优势**

鉴于功率半导体领域客户对覆铜陶瓷载板的高品质要求，尤其在车规级应用领域，品质的稳定性是下游客户的核心诉求。标的公司对产品的品质高度重视，在多年的生产经营中建立起完备的质量管理体系，在采购、生产等环节搭建了严格的品质控制流程。在进料管控方面，为保证原料来源和品质稳定，标的公司与行业内知名的供应商保持稳定的合作关系，严格按照进料检验标准进行检验；在生产管控方面，标的公司严格按照生产工艺单进行生产，多方核对检查，对产成品进行性能模拟测试，效果达标方可入库。基于上述完善的品质控制体系，标的公司在产品质量方面取得客户认同，在行业内树立了高品质的形象。

**5、服务响应优势**

覆铜陶瓷载板是功率半导体模块中连接芯片与散热衬底的关键材料，对于终端应用的产品性能有重要影响，客户根据不同性能要求对覆铜陶瓷载板有不同的定制需求，因此供应商能提供及时、高效的定制服务能力，是体现企业核心实力的重要维度。

为满足下游终端应用客户需求，标的公司不断提升客户服务质量。一方面，标的公司凭借丰富的研发经验，能够根据客户要求解决技术难题、提供定制化方案，并且能够对行业内新的需求及时响应，提出可靠的解决方案，获得国内外客户认可；另一方面，标的公司售前、售后人员可以将在全球业务对接中收集的需求信息、产品的改进意见第一时间向研发部门反馈，为研发团队提供新的研发方向。通过创新研发满足更多产业及应用场景需求，以进一步提高自身技术服务能力及服务客户的能力。

**6、集团优势**

日本磁控是一家集产品研发、制造、销售于一体的多元化企业，为国内外客户提供具有世界先进水平的材料、器件、装备和系统解决方案。日本磁控业务网络遍布全球，在中国、日本、美国、德国、法国、意大利、西班牙、俄罗斯、韩国、马来西亚等地设立驻点公司，是一家拥有多项高端生产技术、在半导体行业内享有较高的品牌知名度和美誉度的跨国集团。标的公司系日本磁控集团间接控股的子公司，能够及时了解全球半导体行业的前沿动态、搜集客户信息，有利于产品的开发和业务开拓。

**（九）核心技术及研发情况**

**1、主要产品的核心技术及技术来源**

覆铜陶瓷载板是电力电子领域功率半导体封装连接芯片与散热衬底的关键材料，其工艺水平决定了功率器件的可靠性及散热性能，是功率半导体中的核心材料，涉及物理、化学、机械学、光学及材料学等多学科交叉的技术密集型产业。标的公司在国内率先实现覆铜陶瓷载板研发生产销售，拥有独立完整的自主研发体系，核心技术研发均由标的公司技术研发团队自主研发完成，并形成了具有自主知识产权的专利布局。

截至报告期末，标的公司拥有的主要核心技术主要围绕覆铜陶瓷载板的生产

工艺，并在应用过程中不断升级和改进。标的公司的核心技术应用于覆铜陶瓷载板的结构设计、铜氧化工艺、烧结、蚀刻、激光切割等生产流程，根据市场需求与用户反馈，持续进行工艺技术改进及新产品研发，不断提升产品性能和生产效率，主要核心技术具体情况如下：

| 序号 | 核心技术名称 | 应用产品 | 技术特点和作用 | 对应专利名称 | 专利号 | 技术来源 | 保护措施 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 烧结气泡控制技术 | DCB | 通过真空扩散焊、表面清洗、干法氧化、烧结 4 步保证金属面的质量，从而减少烧结大气泡 | 一种 DCB 覆铜基板的制备方法 | 202011465023 | 自主研发 | 专利 |
| 2 | 抗热冲性能增强工艺 | DCB | 通过 4 步操作，有效提高覆铜陶瓷载板的抗冷热冲击性能达 50%，与现有工艺适配，复合增强抗热冲性能 | 一种提高覆铜陶瓷基板冷热冲击可靠性的方法 | 202010372412 | 自主研发 | 专利 |
| 3 | 氮化铝 DCB 陶瓷载板铜片氧化工艺 | DCB | 对铜面进行预氧化，减少铜片和瓷片的润湿角，促进铜片和瓷片的结合性能，是氮化铝陶瓷片实现金属化的关键工艺 | 一种铜片氧化方法 | 202110284530 | 自主研发 | 专利 |
| 4 | 顶部氧化 | DCB | 一种铜片的氧化方法，使其一侧充分氧化一侧没有氧化，以达到更好的覆铜陶瓷载板表面状态 | 一种铜片氧化方法 | 202110284530 | 自主研发 | 专利 |
| 5 | 氮化铝预氧化 | DCB | 通过 4 步对氮化铝瓷片进行预氧化，在氮化铝瓷片表面生成一层更稳定致密的氧化铝层，减少接下来的烧结气泡，提高载板可靠性 | 一种氮化铝覆铜陶瓷基板的制备方法 | 2022105263807 | 自主研发 | 专利 |
| 6 | 铜片处理方式 | DCB | 改变铜片形貌，消除铜片加工过程中的缺陷并形成一定的粗糙度，增加一定的表面积，提高 DCB 烧结的浸润性 | 一种铜片表面处理方法 | 202110977606 | 自主研发 | 专利 |
| 7 | 双面烧结 | DCB | 双面一次烧结，依靠治具的空间结构进行托举，克服以往双面烧结只能用上方铜片作为图形面的局限，丰富产品类别 | 一种免研磨的陶瓷覆铜板双面同时烧结方法 | 202111339080X | 自主研发 | 专利 |
| 8 | 预防化学镀银漏镀技术 | AMB | 陶瓷覆铜基板在真空钎焊过程中，表面自然形成不可控、不规则的晶格拼缝面，尤其在经过其它工序中遇酸、碱性物质腐蚀，使得晶格拼缝中藏污纳垢，清洗不净，导致金属镀银层不能正常沉积，出现局部漏镀、结合力差等问题，该方法主要研究解决此类问题 | 一种预防陶瓷覆铜基板表面化学镀银漏镀的方法 | 202210652018 | 自主研发 | 专利 |
| 9 | 陶瓷覆铜载板正面化学镀镍背面选择性化学镀银 | DCB/AMB/DPC 表面处理 | 该方法主要研究在同一片陶瓷覆铜载板表面，化学镀不同金属层的方法，主要研究的是单面镀镍，另一面局部选择性镀银，使得不同化学镀工艺相结合的方法 | 一种陶瓷覆铜载板镀镍与银的方法 | 2023101602036 | 自主研发 | 专利 |
| 10 | 基板制作方法 | DCB 全流程 | 步骤 1：对陶瓷基材进行优化选择；步骤 2：对铜片进行氧化处理，步骤 3：在陶瓷片两侧覆铜片，铜片的烧结面与陶瓷片贴合，并在铜片、瓷片之间铺铜粉，烧结，形成覆铜板；步骤 4：调整覆铜板表面的线路排版；变更整体的排版设计；步骤 5：线路蚀刻阶段，将焊接芯片处的铜箔图形区域设计成类金字塔结构；铜线路应力集中的拐角区增加 R 角，使得直角变成圆角；铜线路外围增加应力释放孔；步骤 6：皮秒激光切割覆铜板，并对覆铜板进行氮气高温整平工艺处理。 | 一种改善陶瓷覆铜基板热循环后瓷片边角隐裂的方法 | 2023110412933 | 自主研发 | 专利 |

| 序号 | 核心技术名称 | 应用产品 | 技术特点和作用 | 对应专利名称 | 专利号 | 技术来源 | 保护措施 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11 | 基板制作方法 | DBA | 在氮化铝覆铝陶瓷基板表面溅射镀铜并进行真空扩散烧结,在铝表面层引入微量铜元素,形成均匀的铜铝固溶体硬化层,再对其表面进行化学镀镍处理在表面形成均匀镀镍层 | 一种提高氮化铝覆铝封装衬板耐热循环可靠性的办法 | 2022111557456 | 自主研发 | 专利 |
| 12 | 点胶 | DCB/AMB 图形转移 | 采用预填充的方式将母板上的凹槽预填充不小于凹槽体积的 80%，以此避免在后续芯片封装时由于凹槽存在，绝缘材料无法将凹槽填满致使高功率元件出现局部放电的问题，且本发明还通过对陶瓷覆铜母板预加热的方式进一步提升了预填充胶体在凹槽内的分散分布问题 | 一种预填充绝缘材料的覆铜陶瓷基板的制作方法 | 2022100354585 | 自主研发 | 专利 |
| 13 | 基板制作方法 | DBA | 制备表面改性溶液，将氮化铝陶瓷浸入到表面改性溶液中，充分润湿后烘干，在氮化铝陶瓷表面形成均匀膜层；将氮化铝陶瓷置于马弗炉中烘烤，在氮化铝陶瓷表面形成均匀的固化改性层；铝合金金属浆料制备，将浆料涂覆在具有固化改性层的氮化铝陶瓷上，烘干，再与高纯铝箔进行钎焊焊接，制备氮化铝覆铝陶瓷衬板。 | 一种氮化铝覆铝陶瓷衬板的制备方法 | 2021104944680 | 自主研发 | 专利 |
| 14 | 基板制作方法 | DBA | (1)陶瓷金属化层制备，在基板表面形成均匀铝金属化层；(2)表面镀，在高纯铝箔或陶瓷基板表面形成均匀微米级镀层；(3)瞬间液相扩散焊接，陶瓷基板双面贴合高纯铝箔，瞬间液相扩散焊接后得覆铝陶瓷绝缘衬板 | 一种覆铝陶瓷绝缘衬板的制备方法 | 2021108226947 | 自主研发 | 专利 |
| 15 | 基板制作方法 | AMB 烧结 | 通过对焊接界面的优化设计及使用不含 Ag 焊片,可以有效提高焊接层的均匀性,降低铜-瓷界面之间的残余应力,从而提高铜瓷界面的结合力,同时减少环境污染的风险。 | 一种高可靠性氮化硅覆铜陶瓷基板的铜瓷界面结构及其制备方法 | 2020101392725 | 自主研发 | 专利 |
| 16 | 基板制作方法 | DCB/AMB 表面处理 | 将 ALN 陶瓷基板通过化学镀与电镀法相结合,使陶瓷表面金属化来替代磁控溅射薄膜法 | 一种改善陶瓷基板表面电镀铜结合力的方法 | 2022103820948 | 自主研发 | 专利 |
| 17 | 基板制作方法 | DCB 烧结 | 烧结前进行 plasma 处理 | 一种氮化铝覆铜陶瓷基板的制备方法 | 2022105263807 | 自主研发 | 专利 |
| 18 | 基板制作方法 | DCB 表面处理 | 使用酸洗、水洗、碱洗、水洗、烘干等流程将抗氧化膜去除掉，从而达到覆铜陶瓷基板在客户端焊接后不发生氧化的效果。 | 一种改善覆铜陶瓷基板焊接后铜面氧化的方法 | 2022108197648 | 自主研发 | 专利 |
| 19 | 基板制作方法 | DCB 烧结 | 将一定数量的未清洗铜片在保护气氛下进行高温烘烤，高温设置大于 260℃，冷却后进行清洗；将经过上述烘烤步骤后的铜片在化学氧化工艺之前进行冲压处理，冲压呈弧形；再进行化学氧化铜片。本发明的一种解决化学氧化铜片烧结覆铜陶瓷基板大气泡的方法，能够有效减少产生的气泡 | 一种解决化学氧化铜片烧结覆铜陶瓷基板大气泡的方法 | 2023100490334 | 自主研发 | 专利 |

| 序号 | 核心技术名称 | 应用产品 | 技术特点和作用 | 对应专利名称 | 专利号 | 技术来源 | 保护措施 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 | 基板制作方法 | DCB 烧结 | 在覆铜陶瓷基板制备时至少包括以下步骤：其一、覆铜陶瓷基板在图形转移时在图形面上增加若干蚀刻孔；其二、覆铜陶瓷基板制作完成后将其放在治具上进行阶梯高温烘烤，烘烤温度≥70℃。本发明的一种解决覆铜陶瓷载板高温下瓷片裂纹的方法能够有效避免覆铜陶瓷载板产生裂纹，使覆铜陶瓷载板成品率高。 | 一种解决覆铜陶瓷载板高温下瓷片裂纹的方法 | 2023102469751 | 自主研发 | 专利 |
| 21 | 基板制作方法 | DCB/AMB | 步骤一：将卤代丙烯酸酯和羧基硫代化合物通过 RAFT 法聚合后，经硼氢化钠处理；再在紫外辐照下进行点击反应，得到产物 A；最后将其接枝到线性酚醛树脂上，得到含氟酚醛树脂；步骤二：将具有阻燃作用的原料接枝到碱性木质素上，再将改性木质素接枝到双酚 A 型环氧树脂上，得到阻燃型环氧树脂；步骤三：将含氟酚醛树脂、阻燃型环氧树脂、丁酮、固化剂、固化促进剂、改性氢氧化镁混合均匀，得到树脂胶液；将树脂胶液涂覆到玻璃纤维布上，经干燥制成半固化片，最后制成阻燃型覆铜板。 | 一种阻燃型覆铜板及其制备工艺 | 2023111087205 | 自主研发 | 专利 |
| 22 | 基板制作方法 | DCB/AMB | 通过第一过滤层以及第二过滤层的配合使用，当电镀液需要过滤时，第一水泵进行工作，随后电镀液在流动的过程中，其内部的杂质会被第一过滤层以及第二过滤层进行过滤阻挡，同时电镀液流通的过程中能够冲击带动叶轮以及清洁杆进行旋转，从而使得清洁杆能够对第一过滤层的清洁，同时在重力的作用下，杂质会全部堆积在第二过滤层的表面，当第二过滤层表面堵塞时，用户能够通过提拉定位杆以及拉拽拉块，进而方便用户对第二过滤层进行清理，进而保证了设备对电镀液过滤的质量，进而保证了后续电镀液工作的质量。 | 一种陶瓷覆铜基板生产用施镀设备 | 2023104116985 | 自主研发 | 专利 |
| 23 | 基板制作方法 | DCB 烧结 | (1)调整烧结炉型；(2)调整烧结温度曲线；其中 1～7 温区为升温区，8～12 温区为烧结共晶区，13～16 温区为降温区；(3)调整烧结治具；(4)调整待烧结样品的摆放方式。 | 一种彻底解决湿法氧化 DBC 烧结大气泡的方法 | 2023113453225 | 自主研发 | 专利 |
| 24 | 化学镀银 | DCB/AMB/DPC 表面处理 | 在 DBC 图形形成后，通过二次干膜把需要沉银的区域显现出来，不需要沉银的区域用干膜覆盖住 | 一种 DBC 基板选择性化学沉银的表面处理方法 | 2019110651196 | 受让取得 | 专利 |
| 25 | 基板设计 | DCB/AMB/DPC 图形转移 | 通过改变铜粒外形尺寸的常规设计，将覆铜陶瓷基板边缘的铜粒设计成梯形，以补偿蚀刻过程中的边缘效应，确保铜粒间距尺寸的均匀性 | 一种保持覆铜陶瓷基板上铜粒间距尺寸均匀的方法及基板 | 2015109705074 | 受让取得 | 专利 |
| 26 | 氮化硅产品表面钝化 | AMB 表面处理 | 在完成图形蚀刻以后进行氮化硅陶瓷覆铜基板的表面钝化,去除产品表面亲水性键合结构 Si-OH,降低氮化硅表面漏电流随环境变化的漂移值 | 一种氮化硅陶瓷覆铜基板的表面钝化方法 | 2019111814928 | 受让取得 | 专利 |

| 序号 | 核心技术名称 | 应用产品 | 技术特点和作用 | 对应专利名称 | 专利号 | 技术来源 | 保护措施 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 27 | 基板制作方法 | DCB 烧结 | S1、图形面为 A 面，非图形面为 B 面；A 面的铜厚大于 B 面铜厚；S2、烧结 A 面，再烧结 B 面，设置 A 面烧结参数：带速 V1;温度曲线及输出功率比，温度曲线包括高温区温度为 T1；输出功率比包括中区输出功率比 W1，中区两侧边区输出功率比 W2；设置 B 面烧结参数：带速 V2；温度曲线及输出功率比，温度曲线包括高温区温度为 T2;输出功率包括中区输出功率比 W3，中区两侧边区输出功率比 W4；并且 T1 大于 T2;V1 大于 V2;W1 大于 W2；W3 小于 W4。本发明的管控方法能够使翘曲值为正值。 | 一种阴阳铜 DBC 产品翘曲管控方法 | 2023107447481 | 受让取得 | 专利 |

注：上述第 24-26 项核心技术对应的专利属于标的公司，受让来源为上海申和 DCB 事业部；第 27 项核心技术对应的专利属于四川富乐华，受让来源为标的公司。

**2、核心技术的科研实力和成果情况**

**（1）标的公司的专利情况**

截至报告期末，标的公司已有发明专利 145 项。

**（2）标的公司获得的重要奖项**

报告期内，标的公司获得的主要荣誉、奖项及资质情况如下：

| 序号 | 获奖主体 | 荣誉名称 | 颁发单位 | 获奖年度 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | 国家重点小巨人企业 | 工信部 | 2024 年 |
| 2 | 标的公司 | 国家专精特新“小巨人”企业 | 工信部 | 2023 年 |
| 3 | 标的公司 | 江苏省独角兽企业 | 江苏省生产力促进中心 | 2023 年 |
| 4 | 标的公司 | 专精特新小巨人 | 江苏省工信厅 | 2023 年 |
| 5 | 标的公司 | 东台市专利金奖 | 东台市人民政府 | 2023 年 |
| 6 | 标的公司 | 2022 年“科创江苏”创新创业大赛一等奖 | 江苏省科学技术协会 | 2022 年 |

**（3）标的公司承担的重大科研项目**

| 项目名称 | 项目类别 | 委托单位 | 起止年限 |
|---|---|---|---|
| 产业前瞻与关键核心技术 | 产业前瞻技术研发 | 江苏省科学技术厅 | 2021/6-2024/6 |

**3、在研项目及其进展情况**

截至报告期末，标的公司正在研发的主要项目情况如下：

| 序号 | 在研项目名 | 主要应用产品 | 技术特点和作用 | 所处阶段及进展 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 配料-制浆一体化工艺开发 | 自动化连续合浆生产线 | 1.采用自动称量、自动投料的系统，大大减轻人工投料的劳动量和劳动强度；2.采用高速分散机配乳化器的方式进行粉体分散；3.全过程采用管道进行物料输送；4.双行星搅拌机进行溶胶和混料，确保胶液的充分溶解；5.采用在线脱泡的方式，连续输送至后续工段 | 研发中 | 新工艺，实现氮化硅制浆系统连续加料，连续制浆，连续脱泡，有望突破产线自动化，提高生产效果及提升产品良率 |
| 2 | 烧结坩埚自动化叠装机构开发 | 氮化硅生坯叠片装框自动化一体机 | 设计全新自动化装框机，并优化氮化硼坩埚结构，实现陶瓷生坯自动装框 | 设备试制中 | 新设备，实现陶瓷生坯叠装及装框，减少人工操作，实现自动化操作，提高生产效率 |
| 3 | 激光热沉产品工艺开发(TFC 方向) | 激光热沉（TFC）陶瓷基板 | 开发各类贵金属磁控溅射工艺，实现激光热沉陶瓷载板高精度图形化，并制备特定熔点金锡涂层，电镀铜增厚 | 批量试产 | 新产品，实现关键原材料的自主可控，有望对外销售、形成新的业务增长点 |
| 4 | 瓷片全数检测手段开发 | 全数绝缘耐压检测系统 | 采用的高压交流电技术，能够实现对陶瓷内部缺陷的精确筛查。与传统的抽样检测方法相比，该技术具有更高的检测效率和更低的漏检率 | 设备试制中 | 新设备，随着瓷片全数绝缘耐压检测技术的推广和应用，预期能够拓展更多的市场份额，提升品牌影响力，为企业的长远发展奠定坚实基础 |
| 5 | AMB 材料国产化 | 国产化 AMB 陶瓷载板 | 完成国产化氮化硅陶瓷的验证测试及国产铜片的验证测试，开发配套的生产工艺 | 批量试产 | 新产品，AMB 原材料氮化硅陶瓷国产化，进一步提高产品竞争力并降低成本创造经济价值 |
| 6 | 超高导热氮化硅瓷片反应烧结规模量产技术开发 | 超高导热氮化硅瓷片 | 开发超高导热硅粉浆料流延体系，制备出高性能的氮化硅瓷片并使用安全环保的醇、醚、酯体系，不使用含苯、酮类的体系；开发特定敷粉、排胶、氮化、烧结工艺，实现超高导热瓷片量产 | 研发中 | 新产品，采用反应烧结的超高热导率的氮化硅陶瓷基板将会成为未来市场上的主流产品，在其他性能相差不大的情况下，有望对外销售、形成新的业务增长点 |
| 7 | PVD 金锡工艺开发 | 激光热沉基板 | PVD 真空镀膜法比电镀法具有更可控的工艺过程，成膜稳定性高、绿色环保 | 研发中 | 新产品，在激光热沉基板上预制金锡合金薄膜。该类产品广泛应用于半导体激光器上，国内金锡薄膜工艺尚未成熟，市场前景可观 |
| 8 | DPC 电镀铜、电镀镍金设备开发 | 激光热沉、TEC 基板 | 设计全新电镀铜及电镀镍槽体及挂具结构，增加喷流及阴极挡板，提升镀层厚度均匀性及 DPC 产品生产效率及生产良率 | 1.电镀铜线已量产；2.电镀镍金线已安装完成，设备调试中 | 1.新镀铜线重新设计槽体及挂具结构，提升生产效率及镀铜均匀性；2.新镀镍槽增加喷流及阴极挡板，同时重新设计电镀挂具，增加挂具装载量，可提升镀镍厚度均匀性及生产效率 |
| 9 | AMB 氮化硅无银焊膏开发 | 低成本无银焊膏 | 低成本无银焊料、创新型钎焊工艺。主要研究活性金属层的制作方式和合适配方，确定沉积方式、金属种类、各金 | 研发中 | 新工艺，可对我司 AMB 基板进行技术升级，进一步提高产品技术竞争 |

| 序号 | 在研项目名 | 主要应用产品 | 技术特点和作用 | 所处阶段及进展 | 说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 属层厚度、烧结方式、烧结工艺以及焊料蚀刻工艺 | | 力并拓宽公司的活性金属钎焊技术种类并创造经济价值。 |
| 10 | 陶瓷基板局放筛选设备开发 | 局放筛选设备 | 本项目使用针-板电极结构，将陶瓷片放置电极之间，在高压电场下来检测陶瓷片缺陷。在陶瓷裂纹、孔隙处产生击穿或放电现象，实现陶瓷片高精度检测 | 设备试制中 | 新设备，可直接投入厂区使用，检测公司产线陶瓷。完善陶瓷检测手段，有效控制产品出厂质量 |
| 11 | AMB 工艺二次开发&新型低成本钎焊体系开发 | 新 Ag 焊膏 | 本项目开发新合金体系，确定元素种类、技术选型、焊料配方、烧结工艺、制作流程以及焊料蚀刻工艺等，升级现行的焊膏，提高产品可靠性；降低焊膏体系成本；创新钎焊工艺，提高产品性能 | 批量试产中 | 新工艺，可对我司 AMB 基板进行技术升级，进一步提高产品技术竞争力并拓宽公司的活性金属钎焊技术种类并创造经济价值 |
| 12 | 一期自动曝光设备 | LED 全自动双列线路曝光机 | 本项目可实现双列全自动曝光，且具有防混料功能。设备产能由原 220 片/小时提升至 420 片/小时，还可以正常生产厚铜产品 | 研发中 | 新设备，此 LED 双列自动曝光机的生产效率较半自动提高 40%，较 LED 单列全自动曝光提高 90%，价格成本上 2 台 LED 双列自动曝光机=1 台 LDI，2 台的生产效率及产品曝光稳定性优于 LDI，且设备维保费用较低 |
| 13 | 高良率氮化硅瓷片制备工艺开发 | 氮化硅瓷片 | 在原有氮化硅片制备的基础上进行工艺改进，通过粉体配比、分散剂选型、溶剂体系的开发，及流延制度的优化制备高质量的氮化硅生坯；同时通过优化敷粉工艺，使得隔烧粉覆盖均匀，无漏点，大颗粒等问题，进一步减少瓷片表面不良的问题；最后通过排胶烧结工艺的优化制备出高良率的即烧型和研磨型氮化硅瓷片 | 批量试制中 | 新工艺，摒弃通过研磨的方式将表面磨平，提高瓷片良率的方式，大大降低生产成本，提高产品质量，利于产品批量化生产 |
| 14 | DPCAVI 自动光学检测设备导入 | AVI 自动光学检测设备 | 1.适配 TEC/LD/类 PCB 产品外观检验；2 检验涵盖缺损、异色、氧化、不良面积计算等检验功能；3.集成 AI 智慧学习能力；4.产能确认：UPH：60S-120S/pcs；5.插板架治具设计；6.不良自动镭射标记。 | 研发中 | 新设备，可以实现 DPC 检测实时性、准确性、自动化、可靠性、可扩展性，易于集成。相较于人工检测优势愈加明显 |
| 15 | 微通道散热器制备技术及封装方案研发 | 微通道覆铜陶瓷基板 | 本项目通过在覆铜陶瓷基板产品基础上进行封装，在基板散热面增加微通道结构，叠加组合形成散热器结构。其结构紧凑、换热效率高、重量轻、运行安全可靠 | 试制中 | 新产品，器件微型化下微通道散热优势明显，通过对微通道结构设计调整，提高产品的散热性能，并进一步与公司覆铜陶瓷基板组合，形成一款新产品，提高公司的竞争力。在如今这样一个重大的发展机遇期，提前布局热管理产品，对未来市场的开拓有着至关重要的作用 |
| 16 | DCB 双面烧结治具及表面涂层开 | 烧结治具 | 采取两面铜一起烧结的工艺进行烧结，开发双面烧结治具及表面涂层，由于烧结过程中治具与铜有接触，接触的位 | 研发中 | 新工艺，此项目可以开发出双面烧结工艺，实现双面烧结量产，减少陶 |

| 序号 | 在研项目名 | 主要应用产品 | 技术特点和作用 | 所处阶段及进展 | 说明 |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 发 |  | 置铜片会有摩擦痕迹。开发一种涂层涂附于治具表面，作为底层消耗层，减少接触面积，再采取物理研磨或者化学研磨的方式去除铜片表面的痕迹。 |  | 瓷损伤，提高 DCB 产品的抗弯强度，同时提高 DCB 产品烧结工段的效率，减少烧结缺陷 |
| 17 | AMB 产品整平治具开发 | 整平治具 | 对于翘曲较大的 AMB 产品通过整平压板进行整平，可以有力改善小枚产品的翘曲 | 试制中 | 新工艺，这对于我司迭代升级核心技术和提高产品竞争力方面具有很大帮助；进一步推动了 AMB 载板业内技术的提升 |

**4、核心技术人员及研发投入情况**

**（1）核心技术人员**

截至报告期末，标的公司有研发技术人员 173 人，占比 10.54%。标的公司研发团队具备丰富的行业经验，对所在领域技术研发具有深入的理解，能够敏感感知行业及客户需求的变化，并迅速在技术创新研发方面做出反应。

标的公司核心技术人员基本情况如下：

| 序号 | 姓名 | 在公司担任的职务 | 技术特长以及已取得专业资质情况 | 对公司研发贡献描述 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 王斌 | 副总经理 | 精通原料，包括铜、陶瓷材料的结构、性能、工艺、评价，全面掌握覆铜陶瓷载板的生产技术、品质控制、钎焊、图形化工艺及表面处理工艺的理论依据和技术细节，熟识各类覆铜陶瓷载板的相关生产设备、生产工艺条件 | 负责标的公司研发技术路线选择、研发基础平台化建设、人才梯队建设、体系搭建、研发组织文化导入；主导标的公司核心技术的研发 |
| 2 | 马敬伟 | 副总经理 | 精通覆铜陶瓷载板制造原理，全面掌握覆铜陶瓷载板的设计、工艺、制造及应用，同时具备丰富的半导体设备、工艺及生产管理经验 | 主导研发流程管理体系的建设，并主持及参与了标的公司多项项目开发工作及多项专利申请工作 |

标的公司核心技术人员简历如下：

**王斌**，男，标的公司副总经理、核心技术人员，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，上海大学材料学博士。1997 年 7 月至 2003 年 8 月，任中国建筑第三工程局东方装饰设计工程公司物资部职员；2003 年 9 月至 2009 年 7 月就读于上海大学；2009 年 8 月至 2016 年 5 月，任中国科学院上海微系统与信息技术研究院职员；2016 年 6 月至 2017 年 3 月，自主创业；2017 年 4 月至 2018 年 7 月，任上海申和热磁电子有限公司研发部长；2018 年 8 月至 2021 年 11 月，任江苏富乐德研发中心主任；2021 年 11 月至今，任标的公司副总经理、研发中心主任。

**马敬伟**，男，标的公司副总经理、核心技术人员，1975 年出生，中国国籍，

无境外永久居留权，哈尔滨工程大学金属材料及热处理专业，本科学历。1998 年 8 月至 2000 年 4 月，任镇江船舶螺旋桨厂工程师；2000 年 7 月至 2003 年 5 月，任日立半导体（苏州）电子科技有限公司工艺工程师；2003 年 5 月至 2011 年 5 月，任伟创力（苏州）电子科技有限公司营运经理；2011 年 9 月至 2016 年 6 月，任常州安泰诺特种印制板有限公司工厂经理；2016 年 10 月至 2021 年 11 月，任江苏富乐德副总经理；2021 年 11 月至今，任标的公司副总经理。

**本次交易之前，标的公司已经与核心技术人员签署了《保密协议》和《竞业禁止协议》，本次交易完成后，标的公司技术人员均须遵守其签署的相关协议中保密以及竞业限制条款，上述协议对保持核心技术人员稳定充分有效。**

**本次交易之前，标的公司与技术人员均签署了劳动合同和保密协议，技术人员若违反保密协议约定，则将承担赔偿责任。**

**本次交易以后，上市公司将保持标的公司现有技术人员的稳定性，人员配置原则上不会发生重大调整，目前存续的劳动关系、薪酬福利、激励体系不会因本次交易对技术人员发生重大不利变化。标的公司和技术人员将按照双方签订的劳动合同和保密协议继续履行相关权利义务。**

**除此以外，上市公司将根据合并后各业务条线情况，分别设立切实可行的业绩目标，设计合理、有效的员工股权激励计划，将标的公司的员工纳入上市公司体系内部，统一进行考核，进一步完善员工长效激励机制，激发员工积极性和凝聚力，与上市公司利益长期绑定一致。**

**（2）研发投入情况**

报告期内，标的公司研发投入逐年增加。研发费用占营业收入比例如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年 | 2022 年 |
|---|---|---|---|
| 研发费用 | 9,286.35 | 11,952.55 | 6,349.72 |
| 营业收入 | 137,304.28 | 166,828.41 | 110,746.14 |
| 研发费用占营业收入比例 | 6.76% | 7.16% | 5.73% |

**5、保持技术不断创新的机制、技术储备及技术创新的安排**

**（1）需求导向的研发机制**

需求型研发：研发模式以生产需求为导向，对生产过程中涉及的工艺技术难题，由生产部门提出研发要求，主要由技术部组织研发项目论证、设计、实施及验证等阶段管理，确保相关技术难题得以快速解决、并迅速用于生产环节，从而实现工艺及产品质量的提升。

前瞻型研发：基于市场部的市场需求调研，标的公司研发部根据市场发展情况及行业前瞻性判断，结合标的公司现有技术能力制定针对新产品、新工艺和新技术的前瞻性研发计划，并组织相关研发项目的论证、设计、实施验证等阶段管理。

**（2）完善的技术研发体系**

标的公司成立研究院，以研究院为技术平台，负责现有产品的技术研究、产品改进与完善等改进性工作，以及新产品的开发、新应用领域的拓展等研发性工作。标的公司研发团队设置全面，具有较强的研发能力。

**（3）有效的人才激励机制**

标的公司所属行业属于人才密集型行业。标的公司自成立以来一直重视对人才的引进与培育，并已制定有效的激励制度。标的公司鼓励研发人员技术创新，参与各类技术培训活动、学术交流活动等，以保证研发人员技术水平的持续提升，并保障研发人员的晋升空间。标的公司将员工与自身发展的长期利益相结合，充分调动研发人员的积极性。

**（十）环境保护和安全生产情况**

**1、环境保护情况**

根据生态环境部颁布的《环境保护综合名录》（2021 年版），标的公司产品未被列入高污染、高环境风险产品名录。同时，根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》，标的公司所从事的业务不属于重污染、高危险行业。

报告期内，标的公司在研发、生产及销售过程中对环境的影响主要体现在废

气、废水、危废、固废和噪音。标的公司及子公司一直重视环境保护工作，在生产过程中严格遵守国家和地方法律法规，生产经营场所已取得必要的环境保护许可手续。

报告期内，标的公司环保设施运行情况良好，未受到环保部门的行政处罚。

标的公司生产经营中涉及的主要环境污染物及处理情况如下：

| 序号 | 污染类别 | 主要污染物 | 主要处理措施 | 处理设备 | 处理能力 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 废气 | 硫酸雾、氯化氢、非甲烷总烃、异丙醇、颗粒物、氮氧化物、硫酸雾、氯气、氨气等 | 经碱喷淋、活性炭吸附、除湿、净化等处理后通过符合国家排放高度规定的排气筒进行排放 | 碱喷淋设备、除湿设备、活性炭吸附、净化系统、排气筒等 | 可实现达标处置 |
| 2 | 废水 | 生活废水 | 经化粪池处理后排入市政污水管网，进入污水处理厂处理 | 物业统一处理 | 可实现达标处置 |
| | | 生产性废水 | 各车间产生的废水，经污水站综合处置合格后，排入市政废水管网，进入污水处理厂处理 | 污水处理系统 | 可实现达标处置 |
| 3 | 危废 | 废蚀刻液、含铜废液、废感光膜、废油墨、废异丙醇、废活性炭、废润滑油、不可回收包装桶、废硝酸等 | 危废经收集入库后，经当地政府监控系统出库和开具处置联单，交给对应的危废处置公司处置 | 委托第三方处理处置 | 可实现达标处置 |
| 4 | 固废 | 生活垃圾、厨房垃圾 | 由环卫部门集中收集处理 | 委托第三方处理处置 | 可实现达标处置 |
| | | 废边角料、不合格品、废包材 | 集中收集清理出售 | | 可实现达标处置 |

| 序号 | 污染类别 | 主要污染物 | 主要处理措施 | 处理设备 | 处理能力 |
|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 噪声 | 厂界噪音 | 采取基础减震、消声、隔离等措施降低噪声 | 减震、隔音等装置 | 符合区域噪声标准 |

**2、安全生产情况**

标的公司自成立以来一贯重视安全生产，严格遵守国家有关安全生产的法律法规。报告期内，标的公司未发生重大安全生产责任事故，也没有发生违反安全生产的重大违法行为，未受到安全生产监督部门的重大处罚。

**（十一）产品质量控制情况**

标的公司按照严格的质量控制和先进的产品检测保证出厂产品的质量，赢得了较高的产品声誉。标的公司已通过 ISO9001、ISO14001、IATF16949、SO27001、ISO45001 等体系认证，已建立了一套完整、严格的质量控制和管理体系，对产品的质量进行全面把控。标的公司在产品设计、产品质量检验、采购管理、售后服务等重要方面制定了质量管理相关标准流程。质量管理体系涉及到有关产品质量的各个方面，明确责任划分，据此制定了完备的质量控制制度。

报告期内，标的公司不存在大额异常退换货情形，未发生因产品质量问题导致的重大纠纷。

**（十二）生产经营资质**

**1、高新技术企业**

| 序号 | 备案主体 | 发证机关 | 证书编号 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | 江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局 | **GR202432000702** | **2024 年 11 月 6 日至 2027 年 11 月 5 日** |
| 2 | 上海富乐华 | 上海市科学技术委员会、上海市财政厅、国家税务总局上海市税务局 | GR202231000756 | 2022 年 11 月 15 日至 2025 年 11 月 14 日 |
| **3** | **富乐华研究院** | **江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局** | **GR202432002649** | **2024 年 11 月 6 日至 2027 年 11 月 5 日** |

**2、对外贸易经营者备案登记表**

| 序号 | 备案主体 | 备案登记编号 | 备案登记日期 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | 04212508 | 2022 年 1 月 19 日 | 长期 |
| 2 | 上海富乐华 | 03998151 | 2020 年 8 月 28 日 | 长期 |
| 3 | 四川富乐华 | 03725231 | 2022 年 6 月 28 日 | 长期 |
| 4 | 富乐华研究院 | 04213765 | 2021 年 9 月 18 日 | 长期 |

**3、海关进出口货物收发货人备案**

| 序号 | 备案主体 | 海关备案编码 | 经营类别 | 备案日期 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | 3219940976 | 进出口货物收发货人 | 2018 年 3 月 23 日 | 长期 |
| 2 | 上海富乐华 | 31129600ZW | 进出口货物收发货人 | 2020 年 9 月 3 日 | 长期 |
| 3 | 四川富乐华 | 5110963738 | 进出口货物收发货人 | 2022 年 8 月 3 日 | 长期 |
| 4 | 富乐华国际贸易 | 3122460667 | 进出口货物收发货人 | 2012 年 2 月 14 日 | 长期 |
| 5 | 富乐华研究院 | 32199609H1 | 进出口货物收发货人 | 2021 年 12 月 29 日 | 长期 |

**4、排污许可证/登记**

| 序号 | 排污主体 | 证书类型 | 证书编号 | 有效期限 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | 固定污染源排污登记回执 | 91320981MA1W7DJX2Q002Y | 2024 年 10 月 15 日至 2029 年 10 月 14 日 |
| 2 | 上海富乐华 | 排污许可证 | 91310113MA1GPH6Y2J001W | 2023 年 12 月 8 日至 2028 年 12 月 7 日 |
| 3 | 四川富乐华 | 排污许可证 | 91511000MA7LW79773001U | 2024 年 7 月 25 日至 2029 年 7 月 24 日 |
| 4 | 富乐华研究院 | 固定污染源排污登记回执 | 91320981MA25TMLN5X001W | 2022 年 9 月 1 日至 2027 年 8 月 31 日 |

**5、食品经营许可证**

| 序号 | 经营主体 | 许可证编号 | 有效期 |
|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | JY33209810075332 | 2024 年 12 月 30 日至 2029 年 12 月 29 日 |
| 2 | 四川富乐华 | JY35110010029250 | 2023 年 12 月 27 日至 2028 年 12 月 26 日 |

| 序号 | 经营主体 | 许可证编号 | 有效期 |
|---|---|---|---|
| 3 | 富乐华研究院 | JY33209810107108 | 2022 年 2 月 11 日至 2027 年 2 月 10 日 |

**6、管理体系认证等其他证书**

| 序号 | 主体名称 | 认证依据 | 认证项目 | 证书编号 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 标的公司 | IATF16949：2016 | 汽车行业质量管理体系认证 | NO:84743 | 2023 年 1 月 28 日至 2026 年 1 月 27 日 |
| 2 | 标的公司 | ISO9001:2015 | 质量管理体系认证（ISO9001） | 2019/85009.3 | 2023 年 1 月 28 日至 2026 年 1 月 27 日 |
| 3 | 标的公司 | GB/T24001-2016/ISO14001:2015 | 环境管理体系认证 | 01723E20444R0M | 2023 年 7 月 10 日至 2026 年 7 月 9 日 |
| 4 | 标的公司 | GB/T45001-2020/ISO45001:2018 | 中国职业健康安全管理体系认证 | 01723S10403R0M | 2023 年 7 月 10 日至 2026 年 7 月 9 日 |
| 5 | 标的公司 | ISO/IEC27001:2013 | 信息安全管理体系认证 | CN20/20115 | 2023 年 2 月 21 日至 2025 年 10 月 31 日 |
| 6 | 标的公司 | GB/T23331-2020/ISO50001:2018 | 能量管理体系认证 | 082622EN | 2023 年 3 月 14 日至 2026 年 3 月 13 日 |
| 7 | 标的公司 | QC080000-2017 | 电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证 | IECQ-HAFNOR19.0006_2 | 2022 年 10 月 28 日至 2025 年 8 月 12 日 |
| 8 | 上海富乐华 | IATF16949:2016 | 汽车行业质量管理体系认证 | 93005 | **2025 年 1 月 16 日至 2028 年 1 月 15 日** |
| 9 | 上海富乐华 | ISO9001:2015 | 质量管理体系认证（ISO9001） | **2021/93004.3** | **2025 年 1 月 16 日至 2028 年 1 月 15 日** |
| 10 | 上海富乐华 | GB/T24001-2016/ISO14001:2015 | 环境管理体系认证 | 04224E20031R1M | 2024 年 3 月 17 日至 2027 年 3 月 16 日 |
| 11 | 上海富乐华 | GB/T45001-2020/ISO45001:2018 | 中国职业健康安全管理体系认证 | 04224S20027R1M | 2024 年 3 月 17 日至 2027 年 3 月 16 日 |
| 12 | 上海富乐华 | ISO/IEC27001:**2022** | 信息安全管理体系认证 | CN22/00000135 | **2025 年 3 月 11 日至 2028 年 3 月 10 日** |
| 13 | 上海富乐华 | IECQQC080000:2017 | 电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证 | IECQ-HAFNOR21.0011_2 | 2024 年 10 月 22 日至 2027 年 10 月 21 日 |
| 14 | 四川富乐华 | IATF16949：2016 | 汽车行业质量管理体系认证 | No:107495 | 2024 年 12 月 10 日至 2027 年 12 月 9 日 |

| 序号 | 主体名称 | 认证依据 | 认证项目 | 证书编号 | 有效期 |
|---|---|---|---|---|---|
| 15 | 四川富乐华 | ISO9001:2015 | 质量管理体系认证（ISO9001） | 2023/107606.1 | 2023 年 12 月 20 日至 2026 年 12 月 19 日 |
| 16 | 四川富乐华 | GB/T24001-2016/ISO14001:2015 | 环境管理体系认证 | 00124E30775R0M/5100 | 2024 年 2 月 21 日至 2027 年 2 月 20 日 |
| 17 | 四川富乐华 | IECQQC080000:2017 | 电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证 | IECQ-HAFNOR24.0004_1 | 2024 年 5 月 7 日至 2027 年 5 月 6 日 |

### （十三）境外经营及境外资产情况

标的公司的境外子公司包括欧洲富乐华、日本富乐华、新加坡富乐华和马来西亚富乐华。欧洲富乐华主要负责欧洲地区的销售及客户服务；日本富乐华主要负责日本地区的销售、采购及客户服务；新加坡富乐华主要负责东南亚地区的销售及客户服务；马来西亚富乐华主要负责东南亚地区覆铜陶瓷载板的研发、生产及销售。截至报告期末，马来西亚富乐华生产基地正在建设当中，暂未实际生产经营。上述境外资产涉及的境外投资及外汇汇款已取得盐城市发改委、江苏省商务厅及东台市外汇局出具的相关备案及业务登记凭证。

有关标的公司境外子公司的情况参见报告书“第四节 交易标的基本情况”之“五、下属企业构成”。

标的公司来源于中国大陆以外地区的收入情况参见本报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“三、标的公司的财务状况、盈利能力及现金流量分析”之“（二）盈利能力分析”。

标的公司于境外租赁三处房屋，具体情况参见“第四节 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（七）主要固定资产和无形资产”。

## 九、标的公司主要财务数据

根据天健会计师出具的天健审〔2024〕10754 号《审计报告》，标的公司 2022 年度、2023 年度以及 2024 年 1-9 月经审计的财务报表主要财务数据列示如下：

### （一）合并资产负债表主要数据

| 主要财务指标<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 资产总计 | 387,518.19 | 363,485.39 | 301,645.27 |
| 负债合计 | 81,911.93 | 74,329.50 | 46,785.50 |
| 所有者权益 | 305,606.26 | 289,155.89 | 254,859.77 |
| 归属于公司普通股股东的所有者权益 | 303,644.59 | 287,113.46 | 252,886.80 |

### （二）合并利润表主要数据

| 主要财务指标<br>（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 137,304.28 | 166,828.41 | 110,746.14 |
| 营业利润 | 22,020.95 | 39,077.56 | 29,183.03 |
| 净利润 | 19,030.03 | 34,394.05 | 25,563.77 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 19,110.80 | 34,324.59 | 25,590.82 |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | 17,312.11 | 30,465.08 | 23,848.00 |

### （三）合并现金流量表主要数据

| 主要财务指标<br>（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,972.73 | 21,368.33 | 6,450.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -28,376.21 | -19,268.60 | -107,111.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,917.62 | 16,234.45 | 115,200.93 |

### （四）主要财务指标

| 主要财务指标 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率（合并） | 21.14% | 20.45% | 15.51% |
| 流动比率（倍） | 3.60 | 4.36 | 4.91 |
| 速动比率（倍） | 2.41 | 3.48 | 3.29 |
| 息税折旧摊销前利润 | 32,172.96 | 48,125.66 | 33,779.59 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率（次） | 4.36 | 5.62 | 5.83 |
| 存货周转率（次） | 3.45 | 3.70 | 3.41 |
| 毛利率 | 28.51% | 34.43% | 36.07% |

# 十、涉及的立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项

本次交易标的资产为依法设立和存续的有限公司股权，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等相关报批事项。

# 十一、债权债务转移情况

本次交易完成后，标的公司仍然是独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其自身享有或承担，因此，本次交易不涉及债权债务的转移。

# 十二、报告期内主要会计政策及相关会计处理

## （一）主要会计政策和会计估计

### 1、收入确认

#### （1）收入确认的一般原则

于合同开始日，标的公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，标的公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时

点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，标的公司考虑下列迹象：(1)公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5)客户已接受该商品；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

**（2）收入确认的具体方法**

标的公司从事功率模块封装用覆铜陶瓷载板的销售业务，属于在某一时点履行履约义务。收入确认需满足以下条件：对于国内非寄售模式的销售，根据标的公司与客户签订的销售合同或订单等需求，将产品运送至合同约定的交货地点并由客户验收，取得验收单，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认；对于国内寄售模式的销售，收入在标的公司将产品运送至合同约定的交货地点并由客户实际领用及对账且相关经济利益很可能流入时确认。外销收入根据标的公司与客户签订的销售合同或订单等需求，根据约定送至客户指定地点，将产品报关，取得提单或经客户签收，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

**2、应收账款**

**（1）按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项**

| 组合类别 | 确定组合的依据 | 计提方法 |
| --- | --- | --- |
| 应收账款——账龄组合 | 账龄 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 |
| 应收账款——富乐华合并范围内关联方组合 | 合并范围内关联方 | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。 |

**（2）账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表**

| 账龄 | 应收账款预期信用损失率（%） |
| --- | --- |
| 0-6 个月（含，下同） | 0.50 |
| 7-12 个月 | 5.00 |
| 1-2 年 | 20.00 |
| 2-3 年 | 50.00 |
| 3 年以上 | 100.00 |

**（3）按单项计提预期信用损失的应收款项的认定标准**

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项，标的公司按单项计提预期信用损失。

**3、存货**

**（1）存货的分类**

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

**（2）发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法。

**（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

**（4）存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

**（5）低值易耗品和包装物的摊销方法**

①低值易耗品采用一次转销法；

②包装物采用一次转销法。

**4、固定资产**

**（1）固定资产确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

**（2）各类固定资产的折旧方法**

| 类别 | 折旧方法 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 20 | 10.00 | 4.50 |
| 通用设备 | 年限平均法 | 3-5 | 10.00 | 18.00-30.00 |
| 专用设备 | 年限平均法 | 3-10 | 10.00 | 9.00-30.00 |
| 运输工具 | 年限平均法 | 5 | 10.00 | 18.00 |

**5、在建工程**

**（1）在建工程初始计量**

在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

**（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

| 类别 | 在建工程结转为固定资产的标准和时点 |
| --- | --- |
| 房屋及建筑物 | 主体建设工程及配套工程已实质完工并达到预定设计要求。 |
| 机器设备 | 安装调试后达到设计要求或合同规定的标准。 |

**（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对拟购买资产利润的影响**

标的公司的会计政策和会计估计系根据会计准则及行业特性确定，与同行业企业及同类资产之间不存在重大差异，不存在重大会计政策或会计估计差异对其利润产生影响的情形。

**（三）财务报表的编制基础和合并财务报表范围**

标的公司的财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则等规定进行编制。

**（四）重大会计政策或会计估计与上市公司的差异**

报告期内，标的公司的重大会计政策或会计估计与上市公司不存在显著差异。

**（五）行业特殊的会计处理政策**

报告期内，标的公司所处行业不存在特殊的会计处理政策。

# 第五节 发行股份及可转换债券情况

## 一、发行股份购买资产情况

### （一）发行股份的种类、面值和上市地点

上市公司本次交易对价股份部分支付方式为向交易对方发行股份，发行股份的种类为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

### （二）发行股份的对象及认购方式

本次发行股份购买资产的对象为上海申和等 59 名标的公司股东。发行对象以其持有的标的公司股权认购本次发行的股份。

### （三）发行股份的价格、定价原则

#### 1、定价基准日

本次交易中，发行股份的股票定价基准日为上市公司首次审议本次交易事项的第二届董事会第十一次会议决议公告日。

#### 2、发行价格

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为本次发行股份购买资产并募集配套资金的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额÷决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 80%（元/股） |
|---|---|---|
| 前 20 个交易日 | 20.37 | 16.30 |
| 前 60 个交易日 | 20.43 | 16.34 |
| 前 120 个交易日 | 21.42 | 17.14 |

经充分考虑上市公司的历史股价走势、市场环境等因素且兼顾上市公司、交易对方和中小投资者的合法权益，公司与交易对方协商确认，本次发行股份购买资产的发行价格为 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

**（四）发行价格调整机制**

本次交易不设置发行价格调整机制。在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

**（五）发行股份的数量、占发行后总股本的比例**

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：

向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。向各交易对方发行的股份数量不为整数时，则向下取整精确至个股，不足一股的部分交易对方放弃相关权利。

根据评估机构出具的《评估报告》，标的公司的评估值为 655,000.00 万元，交易作价为 655,000.00 万元，其中以发行股份形式向交易对方支付的交易对价为 619,009.77 万元，发行价格为 16.30 元/股，根据上述发行股份购买资产的发行价格及确定的发行股份对价计算，本次购买资产向上海申和等 59 名交易对方发行股份数量为 379,760,567 股，占本次发行股份、可转换公司债券购买资产完成后上市公司总股本的比例为 52.88%。具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 360,981.3824 | 221,460,970 |

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 2 | 兴橙东樱 | 36,072.6837 | 22,130,480 |
| 3 | 富乐华科 | 25,056.5920 | 15,372,142 |
| 4 | 先进制造 | 18,501.6498 | 11,350,705 |
| 5 | 云初叁号 | 18,403.8720 | 11,290,719 |
| 6 | 嘉兴诚富 | 8,931.8378 | 5,479,655 |
| 7 | 矩阵六号 | 11,151.7343 | 6,841,554 |
| 8 | 嘉兴君钦 | 7,193.2343 | 4,413,027 |
| 9 | 东证乐德 | 6,805.2089 | 4,174,974 |
| 10 | 共青城启橙 | 6,805.2089 | 4,174,974 |
| 11 | 中小海望 | 4,871.9048 | 2,988,898 |
| 12 | 申贸陆号 | 4,844.1841 | 2,971,892 |
| 13 | 嘉兴红晔 | 4,779.7064 | 2,932,335 |
| 14 | 上海海望 | 4,315.8016 | 2,647,731 |
| 15 | 嘉兴临扬 | 5,534.4791 | 3,395,385 |
| 16 | 长三角（嘉善） | 4,059.9201 | 2,490,748 |
| 17 | 利通电子 | 5,241.9127 | 3,215,897 |
| 18 | 诸暨知合 | 5,091.7199 | 3,123,754 |
| 19 | 伯翰骠骑 | 3,629.5875 | 2,226,740 |
| 20 | 聚源中小 | 4,427.5833 | 2,716,308 |
| 21 | 富乐华创 | 4,408.2917 | 2,704,473 |
| 22 | 嘉兴君玺 | 3,189.9417 | 1,957,019 |
| 23 | 东台泽瑞 | 3,936.0533 | 2,414,756 |
| 24 | 株洲聚时代 | 2,952.0400 | 1,811,067 |
| 25 | 浑璞七期 | 2,435.9518 | 1,494,448 |
| 26 | 伯翰成德 | 2,435.9518 | 1,494,448 |
| 27 | 富乐华技 | 2,873.7225 | 1,763,019 |
| 28 | 常州宏芯 | 2,706.6142 | 1,660,499 |
| 29 | 嘉兴璟翎 | 2,706.6142 | 1,660,499 |
| 30 | 上海同祺 | 1,992.4120 | 1,222,338 |
| 31 | 锦冠新能源 | 2,632.2983 | 1,614,906 |
| 32 | 华虹虹芯 | 1,913.9650 | 1,174,211 |
| 33 | 嘉兴临盈 | 2,213.7917 | 1,358,154 |

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 34 | 普华灏阳 | 1,660.3437 | 1,018,615 |
| 35 | 湖州睿欣 | 2,213.7917 | 1,358,154 |
| 36 | 嘉兴翊柏 | 1,660.3437 | 1,018,615 |
| 37 | 广东芯未来 | 2,165.2910 | 1,328,399 |
| 38 | 东证临杭 | 2,165.2910 | 1,328,399 |
| 39 | 广发乾和 | 1,623.9683 | 996,299 |
| 40 | 青岛钰鑫 | 1,623.9683 | 996,299 |
| 41 | 扬州临芯 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 42 | 扬州临朗 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 43 | 嘉兴锦逸 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 44 | 国大浑璞 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 45 | 宁波钰腾 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 46 | 嘉兴璟曦 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 47 | 芯链一号 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 48 | 国策绿色 | 1,343.8521 | 824,449 |
| 49 | 福州海峡 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 50 | 青岛朝丰 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 51 | 上海欣余 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 52 | 雪坡叁号 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 53 | 南通博事德 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 54 | 硕阳煦涵 | 811.9835 | 498,149 |
| 55 | 内江新汉安 | 811.9835 | 498,149 |
| 56 | 浦东智能智造 | 811.9835 | 498,149 |
| 57 | 青岛朝益 | 1,082.6447 | 664,199 |
| 58 | 宁波新曦 | 1,082.6447 | 664,199 |
| 59 | 杭州伯翰 | 686.2141 | 420,990 |
| **合计** | | **619,009.7735** | **379,760,567** |

最终发行的股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，

本次发行数量将做相应调整。

**（六）锁定期安排**

**1、交易对方上海申和出具如下有关股份锁定期的承诺函：**

“1、本公司在本次重组中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起36 个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末上市公司股票收盘价低于发行价的，则本公司通过本次交易获得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。在遵守前述锁定期安排的前提下，本公司同时承诺，其因本次重组取得的上市公司新增股份，自该等股份发行结束之日起至其完成《利润补偿协议》约定的业绩承诺且未触发减值补偿之日（以审计机构专项审核意见、减值测试报告结果为准，如完成，则完成之日为专项审核意见及减值测试报告出具之日）或者《利润补偿协议》项下其利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之日（以孰晚为准）期间内不得转让。

2、在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，亦遵守上述股份锁定期的安排。

3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确以前，将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

4、如上述股份锁定期安排与现行有效的法律法规及有关监管机构的最新监管规定不相符的，本公司将根据现行有效的法律法规及相关监管机构的规定进行相应调整；上述股份锁定期届满之后，股份转让将按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。”

**2、交易对方矩阵六号出具如下有关股份锁定期的承诺函：**

“（1）承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

（2）本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

（3）上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

（4）如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

**3、伯翰骠骑就认购的上市公司股份锁定期承诺如下：**

“1、承诺人在本次交易中以富乐华股份 167.19 万股股份取得的上市公司股份，如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间未达到 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让；如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间达到或超过 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。承诺人在本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司股份，截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，其持有时间已超过 12 个月，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理

委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

**4、兴橙东樱等 56 名交易对方出具如下有关股份锁定期的承诺函：**

“（1）承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

（2）本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

（3）上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

（4）如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

**（七）滚存未分配利润安排**

上市公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行完成后的上市公司全体股东按其持股比例共同享有。

**（八）过渡期损益安排**

上市公司将聘请符合《证券法》规定的审计机构，对标的资产过渡期损益进行专项审计。标的资产过渡期的损益情况，以专项审计的结果作为确认依据。标的资产对应的标的公司在过渡期间所产生的盈利由上市公司享有，亏损由上海申和全部承担。

## 二、发行可转换公司债券购买资产情况

**（一）发行可转换公司债券的种类、面值和上市地点**

本次交易中购买资产所涉及的发行可转换公司债券的种类为可转换为上市公司人民币普通股（A 股）股票的债券。每张面值为人民币 100 元，按照面值发行，上市地点为深交所。

**（二）发行方式及发行对象**

本次发行可转换公司债券购买资产的发行方式为向特定对象发行，发行对象为先进制造等 27 名交易对方。上市公司以发行可转换公司债券方式支付的交易对价为 35,990.23 万元，占交易对价的 5.49%。

**（三）发行可转换公司债券的数量**

向各交易对方发行可转换公司债券的数量=以发行可转换公司债券形式向各交易对方支付的交易对价/100，发行可转换公司债券总数量=向各交易对方发行可转换公司债券的数量之和，向各交易对方发行可转换公司债券的数量不为整数时，则向下取整（单位精确至 1 张）。依据上述公式计算的发行可转换公司债券数量精确至张，发行数量不足一张的，交易对方放弃相关权利。

上市公司向交易对方合计发行的可转换公司债券数量为 3,599,009 张，具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 可转换公司债券对价金额（万元） | 发行数量（张） |
|---|---|---|---|
| 1 | 先进制造 | 6,167.2166 | 616,721 |
| 2 | 云初叁号 | 6,134.6240 | 613,462 |
| 3 | 嘉兴诚富 | 2,977.2793 | 297,727 |
| 4 | 嘉兴君钦 | 2,397.7448 | 239,774 |
| 5 | 中小海望 | 1,623.9683 | 162,396 |
| 6 | 申贸陆号 | 1,614.7280 | 161,472 |
| 7 | 嘉兴红晔 | 1,593.2355 | 159,323 |
| 8 | 上海海望 | 1,438.6005 | 143,860 |
| 9 | 长三角（嘉善） | 1,353.3067 | 135,330 |
| 10 | 伯翰骠骑 | 1,209.8625 | 120,986 |
| 11 | 嘉兴君玺 | 1,063.3139 | 106,331 |
| 12 | 株洲聚时代 | 984.0133 | 98,401 |

| 序号 | 交易对方 | 可转换公司债券对价金额（万元） | 发行数量（张） |
|---|---|---|---|
| 13 | 浑璞七期 | 811.9839 | 81,198 |
| 14 | 伯翰成德 | 811.9839 | 81,198 |
| 15 | 上海同祺 | 664.1373 | 66,413 |
| 16 | 华虹虹芯 | 637.9883 | 63,798 |
| 17 | 普华灏阳 | 553.4479 | 55,344 |
| 18 | 嘉兴翊柏 | 553.4479 | 55,344 |
| 19 | 广发乾和 | 541.3228 | 54,132 |
| 20 | 青岛钰鑫 | 541.3228 | 54,132 |
| 21 | 国大浑璞 | 425.3256 | 42,532 |
| 22 | 宁波钰腾 | 425.3256 | 42,532 |
| 23 | 芯链一号 | 425.3256 | 42,532 |
| 24 | 硕阳煦涵 | 270.6612 | 27,066 |
| 25 | 内江新汉安 | 270.6612 | 27,066 |
| 26 | 浦东智能智造 | 270.6612 | 27,066 |
| 27 | 杭州伯翰 | 228.7380 | 22,873 |
| **合计** | | **35,990.2265** | **3,599,009** |

最终发行的可转换公司债券数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

**（四）初始转股价格及定价原则**

本次购买资产发行的可转换公司债券初始转股价格参照本次购买资产发行股份的发行价格定价，即 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日的上市公司股票交易均价的 80%。

本次交易不设置转股价格调整机制。在本次购买资产发行的可转换公司债券的初始转股价格所参考的定价基准日至到期日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次购买资产发行的可转换公司债券的初始转股价格亦将作相应调整。

**（五）转股期限**

本次购买资产发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起 6 个月届

满后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

**（六）转股数量**

本次向特定对象发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为 Q=V/P，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，上市公司将按照有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

**（七）债券期限**

本次向特定对象发行可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 4 年。

**（八）可转换公司债券的利率及还本付息**

本次向特定对象发行可转换公司债券的票面利率为 0.01%/年（单利）。

本次向特定对象发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

付息债权登记日为付息日的前一交易日，上市公司将在付息日之后的五个交易日内支付利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成上市公司股票的可转换公司债券，上市公司无需向其原持有人支付利息。

**（九）赎回条款**

**1、到期赎回**

若持有的可转换公司债券到期，则在本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司将以面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）赎回到期未转股的可转换公司债券。

**2、有条件赎回**

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时，在符合相关法律法规规定的前提下，上市公司有权提出按照债券面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

**（十）回售条款**

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，当交易对方所持可转换公司债券满足解锁条件后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，则交易对方有权行使提前回售权，将满足解锁条件的可转换公司债券的全部或部分以面值加当期应计利息的金额回售给上市公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

**（十一）有条件强制转股**

在本次向特定对象发行的可转换公司债券发行结束之日起 12 个月后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 150%时，上市公司董事会有权提出强制转股方案，并提交股东大会表决，该方案须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。通过上述程序后，上市公司有权行使强制转股权，将本次发行的可转换公司债券按照当时有效的转股价格强制转换为上市公司普通股股票。

若在上述交易日内转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

**（十二）转股股份来源**

本次购买资产发行的可转换公司债券转股的股份来源为上市公司发行的股份或公司因回购股份形成的库存股（如有）。

**（十三）担保与评级**

本次发行的可转换公司债券不设担保，不安排评级。

**（十四）转股年度股利归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的上市公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

**（十五）锁定期安排**

1、伯翰骠骑出具如下有关可转换公司债券锁定期的承诺函：

“1、承诺人本次交易以标的公司 167.19 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，如自承诺人取得标的公司该等股份至该等可转换公司债券发行结束之日起已满 12 个月，则相关可转换公司债券及债券实施转股取得的上市公司股份自债券发行之日起 12 个月内不得转让；如截至相关债券发行结束之日，承诺人取得相关标的公司股份未满 12 个月，则该等债券及转换后的相关股份自债券发行之日起 36 个月内不得转让。承诺人因本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，因截至债券发行之日起持有时间已满 12 个月，自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可

转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。

3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。”

2、先进制造等 26 名交易对方出具如下有关可转换公司债券锁定期的承诺函：

“1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。

3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。

4、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。”

### （十六）受托管理事项、违约责任及争议解决机制

#### 1、受托管理事项

上市公司将根据相关法律法规适时聘请本次交易购买资产发行的可转换公司债券的受托管理人，并就受托管理相关事宜与其签订债券受托管理协议。

债券受托管理协议主要内容包括但不限于受托管理事项授权范围、利益冲突

风险防范解决机制、与债券持有人权益密切相关的违约责任等约定。

投资者认购或持有本次发行可转债视作同意债券受托管理协议、公司可转换公司债券持有人会议规则及《重组报告书》中其他有关公司、债券持有人权利义务的相关约定。

**2、构成可转债违约的情形、违约责任及其承担方式**

**（1）构成可转债违约的情形**

**①本次可转债到期、加速清偿（如适用）或回购（如适用）时，上市公司未能偿付到期应付本金；**

**②上市公司未能偿付本次可转债的到期利息；**

**③上市公司不履行或违反受托管理协议项下的任何承诺，且将对上市公司履行本次可转债的还本付息义务产生实质或重大影响，在经债券受托管理人书面通知，或经单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额10%以上的债券持有人书面通知，该违约仍未得到纠正；**

**④在本次可转债存续期内，上市公司发生解散、注销、被吊销营业执照、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；**

**⑤任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致上市公司在受托管理协议或本次可转债项下义务的履行变得不合法；**

**⑥上市公司信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的；**

**⑦其他对本次可转债的按期付息兑付产生重大不利影响的情形。**

**（2）违约责任及其承担方式**

**上述违约事件发生时，上市公司应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照《重组报告书》的约定向可转债持有人及时、足额支付本金及/或利息以**

**及迟延支付本金及/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因上市公司违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。**

**3、争议解决机制**

**本次可转换公司债券发行适用中国法律并依其解释。**

**本次可转换公司债券发行和存续期间所产生的争议，首先应在争议各方之间协商解决。如未能通过协商解决有关争议，则各方有权按照受托管理协议等规定向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提请仲裁，适用申请仲裁时该会现行有效的仲裁规则。仲裁地点在上海，仲裁裁决是终局的，对各方均具有法律约束力。当产生任何争议及任何争议正按前条约定进行解决时，除争议事项外，各方有权继续行使受托管理协议项下的其他权利，并应履行受托管理协议项下的其他义务。**

**（十七）债券持有人会议相关事项**

**1、可转换公司债券持有人的权利**

（1）依照法律、行政法规等相关规定参与或者委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

（2）按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本金与利息；

（3）根据《重组报告书》约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股票；

（4）根据《重组报告书》约定的条件行使回售权（如有）；

（5）依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的本次可转换公司债券；

（6）依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

（7）法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

**2、可转换公司债券持有人的义务**

（1）遵守公司所发行的本次可转换公司债券条款的相关规定；

（2）依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

（3）遵守债券持有人会议形成的有效决议；

（4）除法律、法规规定及《重组报告书》约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

（5）法律、行政法规及《公司章程》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

**3、债券持有人会议的权限范围**

（1）当公司提出变更《重组报告书》约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次可转债本息、变更本次可转债利率和期限、取消《重组报告书》中的赎回或回售条款等；

（2）当公司未能按期支付可转换公司债券本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和担保人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组、重整或者破产的法律程序作出决议；

（3）当公司减资（因员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

（4）当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（5）当担保人（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

（6）在法律规定许可的范围内对公司可转换公司债券持有人会议规则的修改作出决议；

（7）拟解聘、变更债券受托管理人或者变更债券受托管理协议的主要内容；

（8）法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

**4、债券持有人会议的召开情形**

在本次发行的可转换公司债券存续期内及期满赎回期限内，发生下列情形之一的，应召集债券持有人会议：

（1）公司拟变更《重组报告书》的约定；

（2）拟修订公司可转换公司债券持有人会议规则；

（3）拟变更、解聘债券受托管理人或变更受托管理协议的主要内容；

（4）公司不能按期支付本次可转换公司债券的本息；

（5）公司减资（因实施员工持股计划、股权激励或公司为维护公司价值及股东权益所必需回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

（6）公司分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

（7）保证人、担保物（如有）或其他偿债保障措施发生重大变化；

（8）公司、单独或合计持有当期未偿还的可转换公司债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议召开；

（9）公司管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动的；

（10）公司提出债务重组方案的；

（11）发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

（12）根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及公司可转换公司债券持有人会议规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

**5、下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议**

（1）公司董事会；

（2）单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

（3）债券受托管理人；

（4）法律法规、中国证监会、深交所规定的其他机构或人士。

## 三、募集配套资金

本次交易中，上市公司拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过 78,259.38 万元（含 78,259.38 万元），不超过拟购买资产交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行前上市公司总股本的 30%，最终发行数量以经中国证监会作出注册决定的发行数量为上限。

### （一）发行股份的种类、面值和上市地点

上市公司本次募集配套资金发行股份的种类为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

### （二）发行方式及发行对象

本次募集配套资金发行拟采用竞价方式向不超过 35 名特定对象发行。发行对象为符合中国证监会规定条件的法人、自然人或其他合法投资组织。证券投资基金管理公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的两只以上产品认购的，视为一个发行对象；信托公司作为发行对象的，只能以自有资金认购。本次向特定对象发行股份募集配套资金的所有发行对象均以现金方式、以相同价格认购。

### （三）发行股份的价格、定价原则

本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式，定价基准日为本次募集配套资金发行股份的发行期首日，发行价格不低于发行期首日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。最终发行价格将在本次交易获得深交所审核通过并经中国证监会予以注册后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次募集配套资金的主承销商协商确定。

在定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

### （四）配套募集资金金额

本次募集配套资金总额不超过 78,259.38 万元（含 78,259.38 万元），不超过本次交易中拟购买资产的交易价格的 100%。最终发行数量将在本次重组经中国证监会予以注册后，按照《发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最终确定。

### （五）发行股份的数量、占发行前后总股本的比例

本次配套融资项下发行股份数量＝募集配套资金总金额÷发行价格。如按前述公式计算后所得股份数不为整数时，则对于不足一股的余股按照向下取整的原则处理。

本次配套融资项下发行股份的总数量不超过上市公司本次发行前总股本的 30%。最终发行数量将在本次重组经深交所审核通过并经中国证监会同意注册后，按照《发行注册管理办法》等的相关规定，根据询价结果最终确定。

在定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，本次股份发行价格需进行调整的，本次发行股份数量也随之进行调整。

### （六）锁定期安排

本次募集配套资金发行的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让，锁定期届满后，该等股份的转让和交易将按照届时有效的法律、法规、中国证监会和深交所的有关规定执行。

本次募集配套资金完成后，认购对象由于上市公司送红股、资本公积金转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述约定。

若上述股份锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，上市公司及认购对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

### （七）募集配套资金用途、必要性及配套金额与之相匹配的分析

#### 1、募集配套资金用途

本次募集配套资金在扣除本次交易有关的税费及中介机构费用后，拟用于半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目、高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目、宽禁带半导体复合外延衬底研发项目等，具体情况如下：

单位：万元、%

| 项目名称 | 投资金额 | 拟使用募集资金金额 | 使用金额占全部募集配套资金金额的比例 |
|---|---|---|---|
| 支付本次交易的中介机构费用、相关税费等 | 10,000.00 | 10,000.00 | 12.78 |
| 半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目 | 36,693.15 | 30,963.92 | 39.57 |
| 高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目 | 31,833.27 | 25,067.96 | 32.03 |
| 宽禁带半导体复合外延衬底研发项目 | 22,810.91 | 12,227.50 | 15.62 |
| **合计** | **101,337.33** | **78,259.38** | **100.00** |

本次募集配套资金以本次发行股份购买资产交易的成功实施为前提，但本次发行股份购买资产交易不以募集配套资金的成功实施为前提，最终募集配套资金成功与否不影响本次发行股份购买资产交易的实施。

在募集配套资金到位前，上市公司可根据市场情况及自身实际情况以自有或自筹的资金择机先行用于上述募集配套资金用途，待募集资金到位后予以置换。

如果募集配套资金金额不足以满足上述用途需要，上市公司将根据实际募集配套资金数额，按照募投项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募投项目的投资额等具体使用安排，募集资金不足部分由上市公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

**（1）半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目**

**1）项目概况**

本项目拟由四川富乐华实施，实施地址位于四川省内江市经开区。本项目将新建四条高性能氮化硅陶瓷基板（氮化硅瓷片）生产线，涵盖流延、排胶、切割等多道生产工序，并建设完善的配套辅助设施。项目建设完成后将新增每月 40 万片的高性能氮化硅瓷片，显著提高标的公司氮化硅瓷片的自主保障能力，保障标的公司覆铜陶瓷载板（半导体功率模块陶瓷基板）产品规模的持续扩大，为标的公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

**2）项目投资金额**

本项目总投资金额为 36,693.15 万元，拟使用募集资金金额为 30,963.92 万元，具体情况如下：

| 序号 | 投资项目 | 投资金额（万元） | | | | 占项目总资金比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | T1 年 | T2 年 | 合计 | 募集资金投入金额 | |
| 1 | 建设投资 | 24,047.07 | 8,757.66 | 32,804.73 | 30,963.92 | 89.40% |
| 1.1 | 土地购置费 | - | - | - | - | - |
| 1.2 | 装修工程费 | 3,409.82 | - | 3,409.82 | 3,409.82 | 9.29% |
| 1.3 | 设备购置费 | 18,369.40 | 7,872.60 | 26,242.00 | 26,242.00 | 71.52% |
| 1.4 | 设备安装费 | 918.47 | 393.63 | 1,312.10 | 1,312.10 | 3.58% |
| 1.5 | 工程建设其他费用 | 204.28 | 74.40 | 278.68 | - | 0.76% |
| 1.6 | 预备费 | 1,145.10 | 417.03 | 1,562.13 | - | 4.26% |
| 2 | 铺底流动资金 | | 3,888.42 | 3,888.42 | - | 10.60% |
| **项目总投资** | | **24,047.07** | **12,646.08** | **36,693.15** | **30,963.92** | **100.00%** |

**3）项目建设进度安排**

本项目建设期为 18 个月，项目实施进度计划如下：

| 进度阶段 | 建设期（月） | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 |
| 工程及设备招标 | ■ | | | | | | | | |
| 装修工程 | | ■ | ■ | | | | | | |
| 设备采购及安装调试 | | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | ■ | ■ | ■ |
| 试生产 | | | | | | | | ■ | ■ |
| 验收竣工 | | | | | | | | | ■ |

**4）项目预期收益**

本项目产品主要服务于标的公司 AMB 覆铜陶瓷载板的生产，并非直接通过对外销售贡献业绩，因此无法单独核算经济效益。

**5）项目建设用地及项目备案、环评情况**

本项目在四川富乐华现有厂区内实施，不涉及新增募投项目用地的情形。截至本报告书签署日，本项目已取得项目备案文件（备案证编号：川投资备[2411-511098-07-02-186392]JXQB-0136 号）。本项目为半导体功率模块陶瓷基板项目的一部分，四川富乐华以半导体功率模块陶瓷基板项目为整体项目进行环评，已取得内江市生态环境局关于项目环境影响报告表的批复（内市环承诺审批[2022]1 号）。

**（2）高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目**

**1）项目概况**

本项目拟由标的公司实施，实施地址位于江苏省盐城市东台市高新区。本项目计划建设高导热大功率溅射陶瓷基板产品（主要指标的公司 DPC 覆铜陶瓷载板产品）智能化产线及所需的配套设施等，进一步提高标的公司 DPC 陶瓷载板产品的产能。本项目的建设对于优化标的公司产品结构和增强标的公司盈利能力都具有重要意义。未来，标的公司将在保持现有产品技术优势的基础上，进一步

提高在激光热沉产品、热电制冷片、激光雷达和光通讯等领域的产品布局和竞争优势。

**2）项目投资金额**

本项目总投资金额为 31,833.27 万元，拟使用募集资金金额为 25,067.96 万元，具体情况如下：

| 序号 | 投资项目 | 投资金额 | | | | 占项目总资金比例 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | T1 年 | T2 年 | 合计 | 募集资金投入金额 | |
| **1** | **建设投资** | **21,174.71** | **5,300.92** | **26,475.63** | **25,067.96** | **83.17%** |
| 1.1 | 土地购置费 | 1,389.76 | - | 1,389.76 | 1,389.76 | 4.37% |
| 1.2 | 建筑工程费 | 7,000.00 | - | 7,000.00 | 7,000.00 | 21.99% |
| 1.3 | 设备购置费 | 11,118.80 | 4,765.20 | 15,884.00 | 15,884.00 | 49.90% |
| 1.4 | 设备安装费 | 555.94 | 238.26 | 794.20 | 794.20 | 2.49% |
| 1.5 | 工程建设其他费用 | 168.07 | 45.03 | 213.10 | - | 0.67% |
| 1.6 | 预备费 | 942.14 | 252.42 | 1,194.57 | - | 3.75% |
| **2** | **铺底流动资金** | **-** | **5,357.64** | **5,357.64** | **-** | **16.83%** |
| **项目总投资** | | **21,174.71** | **10,658.56** | **31,833.27** | **25,067.96** | **100.00%** |

**3）项目建设进度安排**

本项目建设期为 18 个月，项目实施进度计划如下：

| 进度阶段 | 建设期（月） | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2 | 4 | 6 | 8 | 10 | 12 | 14 | 16 | 18 |
| 购买及清理场地 | ■ | | | | | | | | |
| 工程及设备招标 | | ■ | | | | | | | |
| 基础建设及装修工程 | | | ■ | ■ | ■ | ■ | | | |
| 设备采购及安装调试 | | | | | | ■ | ■ | ■ | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | ■ | ■ | ■ |
| 试生产 | | | | | | | | ■ | ■ |
| 验收竣工 | | | | | | | | | ■ |

**4）项目预期收益**

本项目投资财务内部收益率（税后）20.09%，投资回收期（静态）为 7.30 年，经济效益情况良好。

**高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目为扩产项目，将在新购置土地上新建生产基地，场地与标的公司原场地独立，生产设备及产线完整独立，后续生产经营过程中将设置独立的产品事业部和财务核算体系；标的公司内控基础良好，项目生产经营体系与标的公司现有生产经营体系可以清晰区分，可以产生独立的收入，能够独立核算资产、收入、成本、费用及收益，具备单独核算经济效益的可行性。**

**因此，标的公司拟对该项目单独建账、进行独立会计核算。**

**5）项目建设用地及项目备案、环评情况**

本项目计划新购置土地新建生产基地，正在积极推进购置土地相关事项。截至本报告书签署日，本项目已取得项目备案文件（备案证编号：东政服投资备〔2024〕1058 号）。

**本项目尚需履行国有土地使用证的办理和环评相关程序。**

**2025 年 1 月 26 日，东台市自然资源和规划局发布《东台市自然资源和规划局国有建设用地使用权挂牌出让公告》，经东台市人民政府批准，东台市自然资源和规划局决定公开挂牌出让标的公司拟购买的 1 宗国有建设用地使用权，具体信息已在盐城市自然资源网上交易平台公示。截至本报告签署日，标的公司已与东台市自然资源和规划局签署《国有建设用地使用权出让合同》，相关土地使用证正在办理过程中，不存在重大不确定性。**

**根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定，本项目属于“36-398 电子元件及电子专用材料制造”中“电子专用材料制造；使用有机溶剂的；有酸洗的”的列表，需要编制环境影响报告表并报送盐城市生态环境局进行受理、公示及审批。标的公司已在东台建设了 DCB 生产线、AMB 生产线及 DPC 生产线，进行过多次环评程序，本项目的程序与历次生产线建设的环评程序不存在差异，因此预计本项目的环评程序不存在重大不确定性。截至本报告签署日，本项目环境影**

**响报告表正在编制中，预计环评程序不构成障碍。**

**（3）宽禁带半导体复合外延衬底研发项目**

**1）项目概况**

本项目拟由标的公司实施，实施地址位于江苏省盐城市东台市高新区。本次“宽禁带半导体复合外延衬底研发项目”是在氮化镓半导体蓬勃发展的背景下，基于标的公司现有的技术积累，持续推进氮化镓复合外延衬底的研发。项目主要进行可外延大直径和厚膜氮化镓用的衬底研究试验，主要包括高热膨胀系数（CTE）匹配的复合衬底开发、大直径厚膜氮化镓外延（EPI）技术开发、功能薄膜剥离及新基板键合（CFB）开发等。项目的实施对于促进氮化镓外延衬底国产化和产业化，拓宽标的公司在功率半导体材料领域的布局具有重要的意义。

**2）项目投资金额**

本项目总投资金额为 22,810.91 万元，拟使用募集资金金额为 12,227.50 万元，具体情况如下：

| 序号 | 投资项目 | 投资金额（万元） | 募集资金投入金额（万元） | 占项目总资金比例 |
|---|---|---|---|---|
| **1** | **装修工程费** | **520.00** | **520.00** | **2.28%** |
| **2** | **设备购置费** | **11,150.00** | **11,150.00** | **48.88%** |
| **3** | **安装工程费** | **557.50** | **557.50** | **2.44%** |
| **4** | **工程建设其他费用** | **183.41** | **-** | **0.80%** |
| **5** | **研发投入** | **10,400.00** | **-** | **45.59%** |
| 5.1 | 人员薪酬 | 500.00 | - | 2.19% |
| 5.2 | 材料费用 | 6,000.00 | - | 26.30% |
| 5.3 | 其他投入 | 3,900.00 | - | 17.10% |
| **项目总投资** | | **22,810.91** | **12,227.50** | **100.00%** |

**3）项目建设进度安排**

本项目建设期为 36 个月，项目实施进度计划如下：

| 进度阶段 | 建设期（月） | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2** | **4** | **6** | **8** | **10** | **12** | **14** | **16** | **18** | **20** | **22** | **24** | **26** | **28** | **30** | **32** | **34** | **36** |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 洁净室建设、设备采购及安装调试 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 人员招聘及培训 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 潜在客户意愿、外协单位洽谈，项目立项、目标制定 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 原理验证 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CTE 匹配基板、磊晶、剥离和二次键合试验 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 样品验收 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 量产验收 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

**4）项目预期收益**

本项目为研发项目，不直接产生收益。

**5）项目建设用地及项目备案、环评情况**

本项目在富乐华研究院现有厂区内实施，标的公司已与富乐华研究院签署房屋租赁协议，不涉及新增募投项目用地的情形。截至本报告书签署日，本项目已取得项目备案文件（备案证编号：东政服投资备〔2024〕1059 号）。

**本项目尚需环评相关程序。根据《建设项目环境影响评价分类管理名录》规定，本项目属于“36-398 电子元件及电子专用材料制造”中“电子专用材料制造；使用有机溶剂的；有酸洗的”的列表，需要编制环境影响报告表并报送盐城市生态环境局进行受理、公示及审批。标的公司及其子公司已在东台建设了氮化硅瓷片的研发及试制产线，进行过相应的环评程序，本项目主要研发及试制硅-氮化硅复合衬底材料，其环评程序与前次研发及试制产线建设的环评程序不存在差异，因此预计本项目的环评程序不存在重大不确定性。截至本报告签署日，本项目环评报告正在编制中，预计环评程序不构成障碍。**

**2、募投项目建设的必要性**

**（1）半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目**

1）提高关键材料自主保障能力，奠定标的公司长期发展基石

氮化硅陶瓷材料与氮化铝、氧化铝等其他陶瓷材料相比，具有硬度大、热膨胀系数小、抗弯强度、热断裂性能高等特性，在高温条件下具有明显优势，被认为是综合性能最为优良、最具有发展应用前景的结构陶瓷材料之一，在半导体、航空航天、电子信息等行业均得到广泛的应用。

本项目的建设，将新建四条高性能氮化硅瓷片生产线，涵盖流延、排胶、切割等多道生产工序，并建设完善的配套辅助设施。本项目建设完成后将新增每月 40 万片的高性能氮化硅瓷片，显著提高标的公司瓷片的自主保障能力，保障标的公司各类产品规模的持续扩大，为标的公司长期可持续发展奠定坚实的基础。

2）提升产线制造的工艺水平，增强标的公司综合竞争实力

覆铜陶瓷载板需要同时满足热管理、介电性能等要求。另外也需要满足较高机械强度、优异耐腐蚀性、结构紧密等要求，从而适配各类具体应用场景，地域复杂的外部环境影响。其工艺壁垒体现在粉体制备、瓷片制备、覆铜陶瓷载板制备三大环节。而瓷片用于封装工艺中，在器件封装完成后如发生故障一般无法返修，只能对器件进行整体更换，因此下游客户对于覆铜陶瓷载板的质量要求极为谨慎和严苛。尤其在汽车电子、航空航天和军工等高端领域，其对覆铜陶瓷载板的抗老化性能、耐极端环境能力和强度性能的要求更高。而瓷片作为生产各类覆铜陶瓷载板的基础，其自身的产品性能将会直接影响最终覆铜陶瓷载板的产品性能。标的公司作为国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，工艺技术是标的公司的核心竞争力，不断地提高自身的工艺技术水平是标的公司维持可持续发展能力的重要保障。

标的公司将以本次项目为契机，通过配置先进自动化上下料、真空钎焊自动化控制、全自动外观检查机等自动化生产设备，建设更高自动化水平和更高智能化水平的瓷片生产线，大幅提升标的公司瓷片产线制造的工艺水平，产品质量水

平和稳定性。本项目的实施，对于增强标的公司的综合竞争力，为标的公司在未来激烈的市场竞争中快速发展保驾护航都具有重要意义。

3）提升个性化服务响应能力，提高客户合作粘性

富乐华深耕覆铜陶瓷载板产品领域二十多年，自主掌握多种覆铜陶瓷载板的先进制造工艺，具备全流程自制覆铜陶瓷载板的研发和生产能力。标的公司立足于功率半导体行业，紧密围绕行业标杆客户，与比亚迪、英飞凌、斯达半导、士兰微、富士电机等国内外功率半导体领先企业建立了长期稳固的合作关系，并持续拓展新能源汽车、动力机车和工业激光、车载激光、光通信等高端应用领域。

随着标的公司下游客户的不断增加，标的公司产品应用领域逐渐拓展，不同领域客户对标的公司产品提出了更多个性化的要求。为给客户提供更好的服务，标的公司贯彻技术营销理念，在接洽客户时就参与产品设计，提供全方位技术服务，与客户充分沟通，满足其对产品种类、质量及交期等方面的需求。

通过本项目的建设，标的公司覆铜陶瓷载板的供货能力和供货质量将得到显著的提高，将从根本上提高标的公司对客户个性化服务的响应能力，有利于提升客户合作粘性，巩固并扩大标的公司市场份额。

**4）本项目具备必要性，建设规模具备合理性**

**受益于新能源汽车、轨道交通、工业控制等领域对于高功率、高导热、高可靠性的功率半导体的旺盛需求，2022 年至 2029 年的 AMB 覆铜陶瓷载板市场年复合增长率为 26%，市场空间巨大。标的公司提前布局 AMB 覆铜陶瓷载板，已在东台及四川建设生产线，目前标的公司具备 35 万片/月的 AMB 产能并持续扩产以满足市场需求，依靠优秀的产品质量和及时的服务响应，持续扩大市场份额，积累了意法半导体、博格华纳、英飞凌等国际知名企业客户，客户储备及在手订单充足。**

**自建产线能较大幅度降低氮化硅瓷片的成本，四川生产基地 20 万片/月氮化硅瓷片产线满产后，氮化硅瓷片单位成本显著低于外购瓷片成本。**

**为了应对市场需求的爆发，标的公司积极扩充 AMB 产品的产能，现阶段标的公司 AMB 现有产量 35 万片/月，东台、四川及马来西亚在建或规划产能 65 万片/月，预计 AMB 合计产能将达到 100 万片/月；标的公司 AMB 产品所需瓷片主要为外购瓷片，四川生产基地一期规划建设 20 万片/月氮化硅瓷片产能，募投项目规划 40 万片/月氮化硅瓷片产能，募投项目实施完成后预计氮化硅瓷片产能将达到 60 万片/月。目前，标的公司自产瓷片已得到比亚迪等行业头部客户的认可、验证并应用在对其销售的产品中，随着标的公司自产瓷片的品质提升，预计下游主要客户采购标的公司自产瓷片对应产品比例将持续提升。**

**综上所述，下游领域的需求增加带动 AMB 产品市场快速增长，标的公司积极扩充产能，为了进一步降低成本、实现上游原材料的自主把控，标的公司自建氮化硅瓷片生产线，能够显著降低瓷片成本，提高公司盈利能力，半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目具备必要性；标的公司 AMB 产品的现有及规划产能高于氮化硅瓷片产能，氮化硅瓷片的产能消化有所保障，半导体功率模块（高性能氮化硅）陶瓷基板智能化生产线建设项目的规模具备合理性。**

**（2）高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目**

1）提升 DPC 覆铜陶瓷载板产能，满足下游市场的需求

DPC 陶瓷载板主要应用于大功率照明（HPLED）、激光（LD）、光通信（VCSEL）、热电制冷（TEC）等领域。全球高端 DPC 陶瓷基板主要厂商包括日本京瓷、MARUWA 等。目前 DPC 金属化技术已被以标的公司为代表的国内厂商所掌握，国产替代空间广阔。

本项目生产的 DPC 陶瓷载板产品，具有在高温 250～260℃下满足高强度气密性要求、浸润性好、低粘滞性、热传导性能好的优点，可广泛应用于激光热沉产品、激光雷达、光通讯等产品，在微电子、光电子、半导体发光和 MEMS 等领域有广阔应用前景和市场需求。通过本项目的建设，将新增更多高导热大功率产品的产能，更好地满足下游客户需求。

2）引进先进生产设备，推进智能工厂建设

标的公司通过多年的努力，在产品性能、工艺技术、产品交期、成本管控等方面形成优势，进而与下游众多客户形成了紧密的合作关系。自成立以来，标的公司注重生产线智能化的建设，生产线设备智能水平的提高一方面可以保障标的公司为客户提性能突出、质量可靠的产品，另一方面可以树立良好的企业形象，增加客户对企业的信任，以便更好的促成与客户之间的长久合作。

本项目的投资顺应陶瓷载板行业智能化生产的发展趋势，采购先进的生产设备，逐步建立标的公司全厂智能化制造体系，符合标的公司下游客户外源性的发展要求及标的公司内生性的改良需求。标的公司高度重视注重产品生产工艺的优化，积累了丰富的智能化改进经验。本项目建成后，标的公司高导热大功率溅射陶瓷基板产品的溅射、电镀、光刻等生产环节的制造精密度、自动化和智能化水平都将获得较大幅度提升，有利于标的公司未来经营规模的进一步提升。

3）优化标的公司产品结构，增强标的公司盈利能力

获取利润是标的公司持续发展的动力和基础，也是标的公司创造价值能力的体现。因此，标的公司必须在保持并提升已有产品优势的同时，根据市场发展趋势不断研制、开发、推出新产品和新技术。近年来，高导热大功率溅射陶瓷基板产品的市场趋势愈发明显，市场需求也不断增加，标的公司 2024 年 9 月通过在现有场地改建，规划建设大功率半导体激光热沉陶瓷基板智能产线 1 条，预计新增激光热沉载板 12 万片/年。然而受制于场地限制，标的公司无法进一步扩大高导热大功率溅射陶瓷基板产品的产能。

通过本项目的建设，标的公司将新建厂房用于进一步提高标的公司高导热大功率溅射陶瓷基板产品的产能，对于优化标的公司产品结构和增强标的公司盈利能力都具有重要意义。未来，标的公司将在保持现有产品技术优势的基础上，进一步提高在激光热沉产品、激光雷达和光通讯等产品的布局。

**4）本项目具备必要性，有足够的市场空间消化现有及新增产能**

**报告期内，标的公司 DPC 产品主要为关联方提供配套产品，关联销售占比平均超过 90%。经过多年的技术和经验积累，标的公司目前已经能够稳定量产**

**DPC 产品，并具备满足其他第三方客户产品需求的能力。DPC 产品的下游应用广泛，市场发展前景良好，标的公司决定开拓 DPC 产品的业务，逐步对接第三方客户，目前已经开拓如固家智能、苏州敏芯等下游客户，部分客户已通过认证实现量产出货，截至 2025 年 2 月末，DPC 在手订单中未发货金额为 0.34 亿元。**

**标的公司 DPC 产品避开竞争激烈的大功率 LED 封装领域，主要应用于激光制冷器领域，未来还将瞄准工业激光、车载激光、光通信等高端应用领域，市场前景广阔，有足够的市场空间消化现有及新增产能。对于半导体行业企业来说，提前布局业务领域能够有效提升盈利能力、增强核心竞争力，本项目作为标的公司进一步拓展 DPC 业务领域的前瞻性布局，旨在加强标的公司在覆铜陶瓷载板领域的产业地位，拓展收入来源，优化产品结构，增强标的公司的盈利能力及抗风险能力。**

**标的公司现有 DPC 产能 60 万片/年，2024 年第四季度受益于下游客户的需求增长，标的公司 DPC 产能利用率迅速提升至 68.47%。根据盈利预测，未考虑新增产能、以现有 60 万片/年的产能为基础进行预测，随着下游高端应用领域客户的逐步拓展，2027 年 DPC 基本达到满产状态。但受制于产能限制，标的公司 DPC 产品预计未来仅能获得最高 2%的市场份额，主要的市场份额仍被中国台湾及日本企业所占据，存在广阔的境内供应商替代空间。因此，标的公司结合现有的 DPC 产能情况及未来的境内供应商替代空间，扩充 DPC 产能，以期获得更大的市场份额，高导热大功率溅射陶瓷基板生产项目具备必要性。**

**（3）宽禁带半导体复合外延衬底研发项目**

1）有助于促进氮化镓衬底国产化和产业化

氮化镓（GaN）材料具有着较宽的禁带（～3.4eV）以及较好的物理化学性质与热稳定特点，可以更好地满足 5G 技术、新能源汽车以及军事探测等领域对高功率耐高温、高频耐高压器件的需求，其在高功率发光设备、光通讯、探测等高端光电子及电力电子器件领域具有广阔的市场前景。氮化镓产业链上游包括氮化镓衬底及氮化镓外延片厂家，中游为氮化镓器件制造商，经营模式分为设计制造

一体、设计和代工厂。目前，从氮化镓产业链公司来看，国外公司在技术实力以及产能上保持较大的领先。氮化镓衬底市场主要由日本住友电工集团、三菱化学集团以及信越化学工业株式会社主导，国内厂商包括苏州纳维科技有限公司以及东莞市中镓半导体科技有限公司等。从氮化镓生产上看，尽管氮化镓器件制造商可以使用现有的 Si 生产线来生产 GaN，但由于缺乏适合氮化镓生长的大直径基板，因此无法从增加材料直径中获益。目前氮化镓单晶衬底以 2-3 英寸为主，4 英寸已实现商用，6 英寸样本正开发。因此，开发外延大直径和厚膜氮化镓用的衬底，对于降低氮化镓成本及推动规模量产，推动氮化镓在诸多下游应用领域渗透放量具有重大意义。

通过本项目的实施，标的公司将使用自研的硅-氮化硅反应烧结陶瓷作为氮化镓外延薄膜的衬底，在现有技术积累的基础上持续推进可外延大直径和厚膜氮化镓用衬底的研究试验，以形成成熟的技术规范和加工要求，项目实施对于促进氮化镓产业链的衬底国产化和产业化具有十分重要的意义。

2）有助于拓宽业务布局，强化标的公司核心竞争力

随着新能源汽车、可再生能源和智能电网等市场的快速发展，氮化镓功率半导体的应用需求不断增加，性能要求也不断提高。这意味着企业需要不断投入更多资源用于研发，在不断提高产品的性能和稳定性的同时，紧密关注行业发展趋势，灵活调整产品结构和战略布局，以满足不断变化的下游市场需求。

富乐华专注于功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售多年，自成立伊始便注重自身研发创新能力的提升。作为专业的功率半导体材料生产厂家，标的公司始终以客户需求为导向，不断提高研发创新能力，保持技术工艺优势，满足下游客户的市场需求。本项目是在氮化镓功率半导体蓬勃发展的背景下，基于标的公司现有的技术积累，将标的公司业务拓展至氮化镓复合外延衬底材料领域。项目主要进行可外延大直径和厚膜氮化镓用的衬底研究试验，主要包括高热膨胀系数（CTE）匹配的复合衬底开发、大直径厚膜氮化镓外延（EPI）技术开发、功能薄膜剥离及新基板键合（CFB）开发等。项目的实施对于拓宽标的公司在功率半导体材料领域的布局，在未来的市场竞争中占据竞争优势地位具有重要

的意义。

3）本项目具备必要性

第一，相关产品与公司现有主要材料属于同类，且相关技术系标的公司现有技术研发积累。宽禁带半导体复合外延衬底研发项目所形成的产品为硅-氮化硅复合衬底，基础材料为氮化硅瓷片，与标的公司现有的氮化硅瓷片属于同类产品，且二者均属于功率模块的上游材料。复合衬底的热膨胀系数与公司氮化硅 AMB 产品匹配度高，采用复合衬底制成的功率器件搭配公司氮化硅 AMB 产品的可靠性与稳定性能够大幅提升，且其制备方法可依托标的公司的基板配方与烧结技术，与主营基板产品密切相关。本募投项目与自研氮化硅瓷片类似，均属于依托于现有的技术积累，向功率半导体材料上游延伸，与标的公司现有产品均属于功率半导体材料的范畴，其产品的上游部分原材料、最终产品用途、最终客户群体等方面均不存在重大差异，系公司现有产品和技术的横向拓展。本项目已经过富乐华研究院的专项市场、技术调研及专业机构的可行性研究，具备可行性，已正式立项并处于前期准备阶段。

第二，与标的公司现有主业在技术、工艺、生产设备、下游应用及客户等方面具有显著的协同效应。宽禁带半导体复合外延衬底研发项目是基于标的公司现有的技术积累，将标的公司业务拓展至氮化镓复合外延衬底材料领域，契合下游通信、新能源、工业控制等行业对高效率、高频率功率器件的市场需求，下游行业发展前景及市场空间广阔，也是公司主要客户正在大力布局的第三代功率半导体产品领域，与公司存在较大的产品延展、技术及客户等具有协同效应。

第三，半导体行业作为技术密集型行业的典型代表，前瞻性布局研究具有重要意义，能够推动企业技术进步、保障产业竞争力和提升应对未来挑战的核心能力。本项目作为新型复合外延衬底的研发项目，是标的公司在半导体领域前瞻性布局的体现，将在实施后的加速陶瓷材料、载板及衬底等方面的技术积累，增强标的公司应对未来挑战的能力。

综上所述，本项目的实施能够提升标的公司研发实力及陶瓷载板领域的技术水平，促进载板产品在散热性能、与芯片的兼容性等方面的性能提升，拓展产

**品类别，提升标的公司产业地位，因此宽禁带半导体复合外延衬底研发项目具备必要性。**

**（4）本次募集配套资金具备必要性，募集资金规模具备合理性**

**本次募投项目相关产品市场前景广阔，有足够的市场空间消化现有及新增产能，募投项目的实施将持续提升上市公司及标的公司的盈利能力，巩固核心竞争力。上市公司及标的公司现有货币资金余额主要用于维持日常生产运营、未来资本性支出、现金分红，货币资金余额及未来经营活动净现金流量不足以满足本次募投项目资金需求，因此本次募集配套资金具备必要性，募集资金规模具备合理性。**

**3、前次募集资金金额、使用效率及剩余情况**

根据中国证券监督管理委员会《关于安徽富乐德科技发展股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2022〕2252 号），上市公司首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）8,460 万股，每股发行价 8.48 元，募集资金总额为人民币 71,740.80 万元，募集资金净额为 63,256.58 万元，上述资金于 2022 年 12 月 27 日到位，已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具了验资报告（天健验〔2022〕742 号）。

截至 2024 年 6 月 30 日，募集资金累计使用情况如下：

单位：万元、%

| 序号 | 项目名称 | 承诺投资总额 | 截止 2024 年 6 月 30 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 累计投入金额 | 累计使用比例 |
| 承诺投资项目 | | | | |
| 1 | 陶瓷熔射及研发中心项目 | 12,000.00 | 3,476.07 | 28.97 |
| 2 | 陶瓷热喷涂产品维修项目 | 15,615.74 | 6,311.20 | 100.00 |
| | 永久补充流动资金 | | 9,304.54 | |
| 3 | 研发及分析检测中心扩建项目 | 5,781.43 | 2,529.66 | 43.75 |
| 4 | 补充流动资金 | 8,000.00 | 8,067.86 | 100.85 |
| 超募资金投向 | | | | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 未明确投向 | 8,859.41 | 0.00 | 0.00 |
| 2 | 补充流动资金 | 13,000.00 | 6,500.00 | 50.00 |
| **合计** | | **63,256.58** | **26,884.79** | **42.50** |

2024 年 4 月 25 日，上市公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，陶瓷热喷涂产品维修项目实施以来，主要完成了建设用地平场、工程询价，完成主体基建工程的建设和施工，主要包括生产车间、宿舍楼及设备附属用房等建设，同时完成了少部分生产设备的购置。上市公司拟将上述募投项目终止，并将该项目节余募集资金永久补充流动资金。陶瓷热喷涂产品维修项目结项主要原因如下：（1）近年来，国内显示面板下游市场需求下降，我国大陆 LCD、OLED 厂商产能扩张明显放缓，相关面板制造领域精密洗净与再生处理行业产品价格不断回落，终端市场波动较大。“陶瓷热喷涂产品维修项目”的实施主体为四川富乐德公司，其业务区域辐射西南地区，主要客户为区域内显示面板企业。因面板显示市场景气度未明显回升，下游客户需求乏力，“陶瓷热喷涂产品维修项目”继续实施的必要性不足；（2）结合上市公司发展战略，在上市公司现有产能可以满足为显示面板制造客户的生产设备提供全面的清洗再生及增值服务的前提下，为保障全体股东利益最大化，上市公司拟不再继续投资建设“陶瓷热喷涂产品维修项目”。

2024 年 4 月 25 日，上市公司第二届董事会第五次会议审议通过了《关于部分募集资金投资项目延期的议案》，基于当前募投项目的实际投资进度，结合项目建设内容，在募投项目实施主体、实施方式、募集资金用途及投资项目规模不发生变更的情况下，上市公司拟延长部分募投项目达到预计可使用状态日期，调整后募投项目达到预计可使用状态的日期如下：

| 序号 | 项目名称 | 原项目达到预计可使用状态日期 | 调整后项目达到预计可使用状态日期 |
|---|---|---|---|
| 1 | 陶瓷熔射及研发中心项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 |
| 2 | 研发及分析检测中心扩建项目 | 2023 年 12 月 31 日 | 2025 年 12 月 31 日 |

### （八）募集配套资金管理和使用的内部控制制度

为规范上市公司募集资金管理，提高募集资金使用效率，上市公司根据《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》《公司法》《证券法》及《公司章程》的规定，制定了《募集资金管理制度》。本次交易的配套募集资金将依据上市公司制定的《募集资金管理制度》进行管理和使用。该办法对募集资金存储、使用、用途变更、管理与监督进行了明确规定，本次募集资金的管理和使用将严格遵照上市公司相关内部控制制度执行。

### （九）募集配套资金失败的补救措施

本次发行股份购买资产不以募集配套资金的成功实施为前提，如果本次募集配套资金发行失败或募集配套资金金额不足，上市公司将通过自有资金或自筹资金等方式解决募集配套资金不足部分的资金需求，不影响本次发行股份购买资产行为的实施。

### （十）本次交易评估是否考虑募集配套资金投入带来的收益

本次交易评估过程中，未考虑募集配套资金投入对交易标的收益价值的影响。

# 第六节 交易标的评估情况

## 一、标的资产定价原则

本次交易的标的资产为富乐华 100%股权。本次交易中，标的资产最终交易价格参考上市公司聘请的符合《证券法》规定的资产评估机构出具的资产评估报告载明的评估值，由交易各方协商确定。

根据金证评估出具的资产评估报告，以 2024 年 9 月 30 日为基准日，评估机构对标的公司采取了收益法和市场法进行评估，最终采取收益法评估结果作为评估结论。根据上述资产评估报告，截至 2024 年 9 月 30 日标的公司纳入评估范围内的所有者权益账面值为 303,644.59 万元，在保持现有用途持续经营前提下股东全部权益的评估价值为 655,000.00 万元，增值额为 351,355.41 万元，增值率为 115.71%。

根据交易各方分别签署的《发行股份购买资产协议》/《发行股份及可转换公司债券购买资产协议》，参考该评估值，经各方协商一致后，富乐华 100%股权交易作价确定为 655,000.00 万元。

## 二、标的资产评估情况

### （一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法主要有收益法、市场法和资产基础法。

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。

《资产评估执业准则——企业价值》规定，执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集等情况，分析收益法、市场法、资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。

根据评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，以及三种评估基本方法的适用条件，本次评估选用的评估方法为市场法和收益法。评估方法选择理由如下：

适宜采用收益法的理由：被评估单位自 2018 年设立以来，稳步发展、经营成果及经济效益显著，企业技术、产品、客户关系、供销体系基本稳定，未来年度生产、销售过程中的各项产销金额、数量、预期收益及相关的各项参数与必要条件，企业管理层均可做出详细规划与估测，其形成与对应的收益期和收益额均可以预测并用货币计量，获得该些预期收益所承担的风险也可以量化。故适用收益法评估。

适宜采用市场法的理由：被评估单位自身及上下游相同或相关行业，均有一定的上市公司，该些上市公司中也有较多的在业务、产品、服务、资本结构等方面，与被评估单位具有一定可比性的上市公司，同时相关可比公司经营情况、财务数据及市场股价等相关数据信息，基本均可在公开市场及公开渠道获悉，具备资料的收集及相关差异量化分析的条件，故适用市场法评估。

不适宜采用资产基础法的理由：被评估单位是具有全球领先地位的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，主营业务为用于功率半导体等覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。其客户资源、供销网络、人才团队、研发能力、生产经验等无形资源难以在资产基础法中逐一计量和量化反映，同时资产基础法也无法体现各项资产之间的共同作用于企业经营所带来的价值，故资产基础法难以全面反映企业的真实价值，因此本次不适用资产基础法。

综上，本次采用收益法和市场法进行评估。

**（二）评估结论**

**1、收益法评估结果**

经收益法评估，被评估单位评估基准日股东全部权益评估值为 655,000.00 万元，比审计后合并报表归属于母公司所有者权益增值 351,355.41 万元，增值率 115.71%。

**2、市场法评估结果**

经市场法评估，被评估单位评估基准日股东全部权益评估值为 674,000.00 万元，比审计后合并报表归属于母公司所有者权益增值 370,355.41 万元，增值率 121.97%。

**3、不同评估方法下评估结果的差异及其原因**

收益法评估得出的股东全部权益价值为 655,000.00 万元，市场法评估得出的股东全部权益价值为 674,000.00 万元，两者相差 19,000.00 万元。

收益法和市场法评估结果出现差异的主要原因是两种评估方法考虑的角度不同，收益法是从企业的未来获利能力角度考虑的，反映了企业各项资产的综合获利能力；市场法是从可比公司的市场估值倍数角度考虑的，反映了当前现状企业的市场估值水平。

**4、评估方法的选取及评估结论**

由于采用市场法评估，需要用到可比公司评估基准日的价值比率，涉及到评估基准日资本市场对这些公司的评价，而由于投资者往往仅能通过现有的公开信息对这些公司进行价值判断，且在这些公司基本面并没有发生明显变化的情况下，投资者的价值判断也极其容易产生较大波动。随着可比公司市值的波动，价值比率也将相应波动，使得采用市场法评估时待估企业估值受到资本市场波动的影响较大。

未来预期获利能力是一个企业价值的核心所在，从未来预期收益折现途径求取的企业价值评估结论便于为投资者进行投资预期和判断提供参考，且不易受短期内的市场价格波动及投机性等各项因素的影响，更易于求证企业的内在价值。同时考虑到富乐华的主要产品直接覆铜陶瓷载板（DCB）、活性金属钎焊覆铜陶瓷载板（AMB）及直接镀铜陶瓷载板（DPC），是功率半导体模块封装的核心材料之一，对功率半导体的性能、可靠性发挥关键作用，终端应用覆盖新能源汽车、新能源发电、消费电子、家电、工业控制等，是国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，位于行业领先地位。其历史年度经营业绩较好，未来年度伴随着碳中和、碳达峰政策持续落地，新能源产业高速发展，功率半导体作为新能源产业的基础电子元器件，有望迎来更大的发展空间，从而带动富乐华的经营进入高速发展期，其未来年度经营具有较高的可实现性。

根据上述分析，本次评估收益法所使用数据的质量和数量优于市场法，故评估结论采用收益法评估结果，即：被评估单位评估基准日的股东全部权益价值评估结论为人民币 655,000.00 万元，大写陆拾伍亿伍仟万元整。

**5、评估增值的主要原因**

经收益法评估，被评估单位评估基准日股东全部权益评估值为 655,000.00 万元，比审计后合并报表归属于母公司所有者权益增值 351,355.41 万元，增值率 115.71%。

评估增值原因系企业账面所有者权益仅反映符合会计准则中资产和负债定义的各项资产和负债账面价值净额的简单加总，而收益法评估结果反映了企业账面和账外各项有形和无形资源有机组合，在内部条件和外部环境下共同发挥效应创造的价值，更加全面地反映了企业价值的构成要素，且考虑了各要素的整合效应，故收益法评估结果高于账面所有者权益。

## 三、评估假设

### （一）一般假设

**1、交易假设**

交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易的过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

**2、公开市场假设**

公开市场假设是假定资产可以在充分竞争的市场上自由买卖，其价格高低取决于一定市场的供给状况下独立的买卖双方对资产的价值判断。

**3、持续经营假设**

持续经营假设是假定一个经营主体的经营活动可以连续下去，在未来可预测的时间内该主体的经营活动不会中止或终止。

**（二）特殊假设**

1、假设评估基准日后被评估单位所处国家和地区的法律法规、宏观经济形势，以及政治、经济和社会环境无重大变化；

2、假设评估基准日后国家宏观经济政策、产业政策和区域发展政策除公众已获知的变化外，无其他重大变化；

3、假设与被评估单位相关的税收政策、信贷政策不发生重大变化，税率、汇率、利率、政策性征收费用率基本稳定；

4、假设评估基准日后被评估单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

5、假设被评估单位完全遵守所有相关的法律法规，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项；

6、假设委托人及被评估单位提供的基础资料、财务资料和经营资料真实、准确、完整；

7、假设评估基准日后无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响；

8、假设评估基准日后被评估单位采用的会计政策与编写资产评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本保持一致；

9、假设评估基准日后被评估单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式、业务结构与目前基本保持一致，不考虑未来可能由于管理层、经营策略以及商业环境不可预见性变化的潜在影响；

10、假设被评估单位拥有的各项经营资质、客户专业认证等未来年度到期后可以顺利续期；

11、假设富乐华、上海富乐华、富乐华研究院未来持续被认定为高新技术企业，享受 15%的企业所得税优惠税率；四川富乐华目前享受西部大开发战略有关税收政策，所得税率为 15%，考虑到四川富乐华于评估基准日具有 27 项已授权或申请中的专利，本次评估假设西部大开发税收优惠政策 2030 年到期后四川富乐华能顺利通过高新技术企业认证，享受 15%的所得税税率；

12、被评估单位子公司马来西亚富乐华目前已根据当地相关政策递交资料申请所得税优惠审批，管理层根据当地相关政策，认为公司可以获批 10 年所得税减免，本次评估假设马来西亚富乐华可以获批从 2025 年—2034 年 10 年所得税减免；

13、假设评估基准日后被评估单位的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出；

14、按照企业现有经营场地到期后能够以租赁合同的约定条件获得续签继续使用，或届时能以市场租金价格水平获取类似条件和规模的经营场所；

15、假设可比上市公司相关数据真实可靠；

16、假设除特殊说明外，资本市场的交易均为公开、平等、自愿的公允交易；

## 四、收益法评估情况

### （一）概述

**1、收益法的定义和原理**

企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。

根据《资产评估执业准则——企业价值》，收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法；现金流量折现法是将预期自由现金流进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

**2、收益法的应用前提**

收益法使用通常应具备以下三个前提条件：

（1）投资者在投资某个企业时所支付的价格不会超过该企业（或与该企业相当且具有同等风险程度的同类企业）未来预期收益的折现值。

（2）能够对企业未来收益进行合理预测。

（3）能够对与企业未来收益的风险程度相对应的收益率进行合理估算。

**（二）收益法模型的选取**

根据《资产评估执业准则——企业价值》，收益法常用的具体方法包括股利折现法和现金流量折现法。股利折现法是将预期股利进行折现以确定评估对象价值的具体方法；现金流量折现法是将预期自由现金流进行折现以确定评估对象价值的具体方法，通常包括企业自由现金流折现模型和股权自由现金流折现模型。

根据被评估单位所处行业、经营模式、资本结构、发展趋势等情况，本次收益法评估选用现金流量折现法中的企业自由现金流折现模型，即将未来收益年限内的企业自由现金流量采用适当折现率折现并加总，计算得到经营性资产价值，然后再加上溢余资产、非经营性资产及负债价值，并减去付息债务价值和少数股东权益价值，最终得到股东全部权益价值。企业自由现金流折现模型的计算公式如下：

股东全部权益价值＝企业整体价值－付息债务价值－少数股东权益价值

企业整体价值＝经营性资产价值＋溢余资产价值＋非经营性资产及负债价值

**1、经营性资产价值**

经营性资产价值包括详细预测期的企业自由现金流量现值和详细预测期之后永续期的企业自由现金流量现值，计算公式如下：

$$V=\sum_{i=1}^{n}\frac{F_i}{(1+r)^i}+\frac{F_{n+1}}{(r-g)\times(1+r)^n}$$

其中：V—评估基准日企业的经营性资产价值；

$F_i$—未来第 i 个收益期的预期企业自由现金流量；

$F_{n+1}$—永续期首年的预期企业自由现金流量；

r—折现率；

n—详细预测期；

i—详细预测期第 i 年；

g—详细预测期后的永续增长率。

（1）企业自由现金流量的确定

企业自由现金流量是指可由企业资本的全部提供者自由支配的现金流量，计算公式如下：

企业自由现金流量＝净利润＋税后的付息债务利息＋折旧和摊销－资本性支出－营运资本增加

（2）折现率的确定

本次收益法评估采用企业自由现金流折现模型，选取加权平均资本成本（WACC）作为折现率，计算公式如下：

$$WACC=R_d\times(1-T)\times\frac{D}{D+E}+R_e\times\frac{E}{D+E}$$

其中：$R_e$—权益资本成本；

$R_d$—付息债务资本成本；

E—权益的市场价值；

D—付息债务的市场价值；

T—企业所得税税率。

本次评估采用资本资产定价模型（CAPM）确定公司的权益资本成本，计算公式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + \varepsilon$$

其中：$R_e$—权益资本成本；

$R_f$—无风险利率；

β—权益系统性风险调整系数；

$(R_m - R_f)$—市场风险溢价；

ε—特定风险报酬率。

**2、溢余资产价值**

溢余资产是指评估基准日超过企业生产经营所需，评估基准日后企业自由现金流量预测中不涉及的资产。本次收益法对于溢余资产单独分析和评估。

**3、非经营性资产、负债价值**

非经营性资产、负债是指与被评估单位日常经营无关的，评估基准日后企业自由现金流量预测中不涉及的资产与负债。本次收益法对于非经营性资产、负债单独分析和评估。

**4、付息债务价值**

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债。本次收益法对于付息债务单独分析和评估。

**5、少数股东权益价值**

少数股东权益价值系非全资子公司的所有者权益价值中不属于母公司的份额。本次对涉及少数股东权益的公司单体预测至现金流，并在合并现金流中扣减。

**（三）收益期及详细预测期的确定**

根据法律、行政法规规定，以及被评估单位企业性质、企业类型、所在行业现状与发展前景、协议与章程约定、经营状况、资产特点和资源条件等因素分析，确定收益期限为无限年。本次评估将收益期分为详细预测期和永续期两个阶段。详细预测期自评估基准日至 2029 年 12 月 31 日截止，2030 年起进入永续期。

**（四）收益预测口径的确定**

被评估单位及其子公司按其职能可分为生产经营基地及销售公司，各个生产经营基地的产品及生产工艺相同，经营管理一体化程度较高，为更好地分析被评估单位及其下属企业历史的整体盈利能力水平和发展趋势，进而对未来作出预测，本次采用合并报表口径进行收益预测和收益法评估。

**（五）未来收益预测**

**1、营业收入的预测**

营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中，主营业务收入预测时，按照产品类别进一步分为 DCB 产品收入、AMB 产品收入、DPC 产品收入以及少量的 TMF 产品收入。其他业务收入为零星租金收入、废料销售等其他收入。

本次评估各类产品收入按照预计销售量乘以预计不含税单价进行预测，即产品销售收入=销售量×不含税单价，其中，预计销售量结合企业历史销售情况、行业发展前景和企业产能等方面进行预测，不含税单价在历史单价的基础上结合企业历史年度单价变化趋势、未来年度市场开拓策略、行业发展情况、未来竞争加剧等因素考虑适当下降。

**（1）**企业未来年度主营产品收入预测数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DCB 产品 | 103,336.85 | 105,360.55 | 115,533.68 | 122,260.42 | 128,120.00 | 133,865.92 |
| AMB 产品 | 82,053.00 | 104,609.43 | 131,236.07 | 163,490.21 | 204,551.67 | 243,670.18 |
| DPC 产品 | 7,291.50 | 18,285.91 | 22,400.39 | 24,362.65 | 23,195.14 | 23,195.14 |
| TMF 产品 | 968.10 | 962.50 | 981.75 | 1,001.39 | 1,021.42 | 1,021.42 |

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入合计 | 193,649.45 | 229,218.39 | 270,151.89 | 311,114.67 | 356,888.23 | 401,752.66 |

注：TMF 钛箔材料主要为标的公司 AMB 产品生产的辅料，报告期内对外销售主要集中在音响材料领域，还可进一步衍生至燃料电池领域，整体金额较小，未来预测涨幅较小，结合在手订单，该部分收入预测可实现性较高。

（2）主要产品历史销售情况

| 项目\年份 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| DCB 产品收入（万元） | 75,215.71 | 102,141.63 | 67,489.10 |
| 销售量（万片） | 990.31 | 1,293.66 | 861.46 |
| 不含税单价（元/片） | 75.95 | 78.96 | 78.34 |
| AMB 产品收入（万元） | 54,448.43 | 58,250.50 | 38,511.50 |
| 销售量（万片） | 160.19 | 154.71 | 104.21 |
| 不含税单价（元/片） | 339.90 | 376.51 | 369.57 |
| DPC 产品收入（万元） | 4,919.37 | 3,838.01 | 3,709.61 |
| 销售量（万片） | 10.69 | 6.88 | 4.85 |
| 不含税单价（元/片） | 460.29 | 558.11 | 764.66 |
| TMF 产品收入（万元） | 727.24 | 611.38 | - |
| 销售量（万克） | 262.12 | 230.68 | - |
| 不含税单价（元/克） | 2.77 | 2.65 | - |

报告期内，随着新能源市场需求蓬勃发展，得益于标的公司前瞻性的产品研发和积极有效的客户拓展，标的公司抓住战略机遇，报告期各期核心产品的销量及收入呈现持续增长趋势。

报告期内标的公司主要产品销售单价整体呈现下降趋势，主要系标的公司为进一步拓展市场，提高市场占有率，采取竞争性价格策略。标的公司作为全球覆铜陶瓷载板领先企业，产品根据下游功率半导体客户要求进行定制化生产，依据当期材料成本加成一定利润并结合市场供需、竞争情况向客户报价，具有较强议价能力。未来预计随着市场份额持续增加，产能利用率提升，标的公司毛利率水平也将趋于稳定，低价竞争策略预计不会长期持续。

本次销售单价预测结合标的公司历史年度各产品销售价格变化趋势、未来年度市场开拓策略、行业发展情况、未来竞争加剧等因素考虑适当下降，各产品销售单价的预测谨慎、合理。

（3）预测期销售数量与标的资产产能情况匹配情况

预测期各期分产品产线产能、预期销售数量以及产能销售利用率列示如下：

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DCB 产线 | | | | | | |
| 设计产能-（万片/月） | 160.00 | 190.00 | 190.00 | 190.00 | 190.00 | 190.00 |
| 实际产能（万片/月） | 160.00 | 184.17 | 190.00 | 190.00 | 190.00 | 190.00 |
| 实际产能（万片/年） | 1,920.00 | 2,210.00 | 2,280.00 | 2,280.00 | 2,280.00 | 2,280.00 |
| 预期销售数量（万片） | 1,358.09 | 1,449.68 | 1,622.75 | 1,713.60 | 1,798.93 | 1,881.55 |
| 产能销售利用率 | 71% | 66% | 71% | 75% | 79% | 83% |

（接上表）

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AMB 产线 | | | | | | |
| 设计产能（万片/月） | 80.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| 实际产能（万片/月） | 34.42 | 47.08 | 57.08 | 80.83 | 90.00 | 90.00 |
| 实际产能（万片/年） | 413.00 | 564.96 | 684.96 | 969.96 | 1,080.00 | 1,080.00 |
| 预期销售数量（万片） | 251.40 | 334.89 | 438.63 | 574.10 | 725.90 | 865.99 |
| 产能销售利用率 | 61% | 59% | 64% | 59% | 67% | 80% |

（接上表）

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DPC 产线 | | | | | | |
| 设计产能（万片/月） | 4.08 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 实际产能（万片/月） | 4.08 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |
| 实际产能（万片/年） | 49.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 | 60.00 |
| 预期销售数量（万片） | 16.00 | 40.20 | 49.45 | 54.10 | 54.10 | 54.10 |
| 产能销售利用率 | 33% | 67% | 82% | 90% | 90% | 90% |

根据上表，各产品预测期销售数量与标的资产产能基本匹配。

（4）在手订单情况

截至 2025 年 5 月 13 日，标的公司 DCB 在手订单中未发货金额为 2.97 亿元，AMB 在手订单未发货金额为 2.67 亿元，DPC 在手订单中未发货金额为 0.34 亿元，合计未发货金额为 5.98 亿元。标的公司生产周期为 3 个月左右，目前在手订单充沛，各主要产品未来收入增长较好。

（5）AMB 和 DPC 产品销售预测情况及合理性分析

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AMB 产品收入 | 82,053.00 | 104,609.43 | 131,236.07 | 163,490.21 | 204,551.67 | 243,670.18 |
| 增长率 | 40.78% | 27.49% | 25.45% | 24.58% | 25.12% | 19.12% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 销售量（万片） | 251.40 | 334.89 | 438.63 | 574.10 | 725.90 | 865.99 |
| 不含税单价（元/片） | 326.38 | 312.37 | 299.20 | 284.78 | 281.79 | 281.38 |
| DPC 产品收入 | 7,291.50 | 18,285.91 | 22,400.39 | 24,362.65 | 23,195.14 | 23,195.14 |
| 增长率 | 89.98% | 150.78% | 22.50% | 8.76% | -4.79% | - |
| 销售量（万片） | 16.00 | 40.20 | 49.45 | 54.10 | 54.10 | 54.10 |
| 不含税单价（元/片） | 455.72 | 454.87 | 452.99 | 450.33 | 428.75 | 428.75 |

根据上表，标的公司 AMB 产品未来年度收入的增长主要来自于销售数量的增长。2022 年、2023 年及 2024 年 1-9 月，标的公司 AMB 销售收入分别为 38,511.50 万元、58,250.50 万元和 54,448.43 万元，2023 年较 2022 年增长率为 51.25%，2024 年 1-9 月较上年同期增长率为 27.8%。

预测期 AMB 产品保持持续增长主要系 AMB 的氮化硅陶瓷板产品因其与第三代半导体衬底 SiC 晶体材料的热膨胀系数更为接近，匹配更稳定，是制造第三代半导体功率器件芯片的首选封装基板。另外，目前以硅基材料为主的 IGBT 模块在具有高导热性、高可靠性、高功率等要求的轨道交通、工业级、车规级领域正逐渐拓展采用 AMB 陶瓷载板。根据 GII（日商环球讯息）数据，2023 年，AMB 覆铜陶瓷载板的市场规模约为 4.33 亿美元，2024 至 2030 年的 CAGR 将保持在 27%；2030 年，AMB 覆铜陶瓷载板的市场规模将达到 23.66 亿美元，市场空间巨大。2022 年及 2023 年标的公司 AMB 产品全球市场占有率均位列第三，且在产能方面已提前规划布局，为未来销售规模及市场份额快速拓展夯实了基础，销售增长预测具备合理性。

标的公司 DPC 产品自 2022 年开始规模化生产，2024 年 1-9 月 DPC 产品收入为 4,919.37 万元，达到了 2023 年全年收入的 1.28 倍。2024 年，标的公司的 ALN 材料 DPC 突破了激光热沉工艺瓶颈，将直接拉动 DPC 产品在下游半导体激光器领域的快速增长。ALN 陶瓷热沉可满足高功率半导体激光芯片键合的需求，在光通信、高功率 LED 封装、半导体激光器和光纤激光器泵浦源制造等领域应用前景广阔。据 Laser Focus World 的数据，全球半导体激光器市场规模在 2022 年达到 87.0 亿美元。国内半导体激光器市场起步较晚，但近年来发展迅猛，2022 年我国半导体激光器市场规模达到 48.4 亿元（包含通信领域及下游光纤激光器

**厂商自产自用的激光器泵浦源等半导体激光器），预计未来将保持增长态势，2027 年将增长至 81.7 亿元。**

**预测期各期，DPC 产品销售收入增长主要来自于销量的持续增长，目前标的公司在江苏东台生产基地建有一条月产 5 万片的 DPC 产线（2024 年底达到月产 5 万片），基于下游半导体激光器领域市场空间广阔，且国内市场处于快速增长阶段，标的公司 DPC 产品未来年度预测销售增长具有合理性。**

**综上，标的公司所处行业未来年度发展预期较好，尤其是车规级碳化硅 AMB 载板预计未来几年年复合增长率为 27%，市场空间巨大；而标的公司处于全球行业领先地位，DCB 产品市场占有率位列全球第一，AMB 产品市场占有率位列全球第三；标的企业已基于对行业未来发展规模的预期，进行了产能的提前布局。基于上述因素分析，标的公司预测期内销量预测谨慎合理。**

本次对其他业务收入中的租金收入按照目前租赁合同进行预测，对于废料销售等其他收入，按照历史主要材料水平预测。

根据上述分析测算，企业未来年度营业收入预测数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入 | 193,649.45 | 229,218.39 | 270,151.89 | 311,114.67 | 356,888.23 | 401,752.66 |
| 其他业务收入 | 2,611.75 | 2,720.11 | 3,090.77 | 3,517.13 | 3,925.55 | 4,354.97 |
| **合计** | **196,261.20** | **231,938.50** | **273,242.66** | **314,631.80** | **360,813.78** | **406,107.63** |

**2、营业成本的预测**

营业成本分为主营业务成本和其他业务成本，与预测主营业务收入时的产品分类对应，主营业务成本预测时按产品分类包括 DCB 成本、AMB 成本、DPC 成本和 TMF 成本。

**标的公司未来年度主营业务成本分产品预测明细如下：**

| 项目 \ 年份（万元） | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务成本 | 142,483.60 | 171,891.26 | 202,870.46 | 233,625.24 | 265,303.03 | 293,148.91 |
| DCB 产品 | 84,015.71 | 88,418.56 | 97,884.74 | 103,384.67 | 107,993.96 | 112,235.92 |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AMB 产品 | 52,632.85 | 70,088.40 | 89,089.08 | 113,330.76 | 140,584.83 | 164,143.66 |
| DPC 产品 | 5,003.22 | 12,557.23 | 15,034.80 | 16,034.76 | 15,829.86 | 15,863.88 |
| TMF 产品 | 831.81 | 827.06 | 861.84 | 875.05 | 894.38 | 905.45 |

企业生产成本包括直接材料（原材料、辅助材料和包装材料）、直接人工成本、制造费用和运费，其中，制造费用包括间接人工成本、物料消耗、水电费及固定资产折旧等。

（1）对于直接材料，本次评估结合各种材质陶瓷片对应的产品历史年度单位材料成本、以及单位材料成本中各种主要材料变化趋势，预测未来年度单位材料成本再乘以销售数量进行预测。

**标的公司主材包括瓷片和铜带，报告期内两种主材的采购金额合计占当期采购总额比例分别为 78.22%、77.12%和 79.30%，占比较为稳定，是标的公司采购的主要项目。报告期内，受市场供求以及采购规格型号结构变化影响，标的公司瓷片和铜带采购均价呈现一定程度的波动。瓷片 2022 年度及 2023 年度采购均价基本保持稳定，2024 年 1-9 月受产品结构及采购规格型号的变化影响，导致采购均价上升。铜带 2022 年度、2023 年度及 2024 年 1-9 月采购均价呈现先降后增的趋势，主要系标的公司采购铜带价格依靠铜现货市场价格以及固定比例的加工费确定，铜价在报告期内出现一定程度的波动所致。标的公司历史期各类产品材料单耗总体保持平稳，波动量较小，对单位成本的影响较小。**

**预测期内各产品直接材料成本的测算，系结合标的公司现有生产能力、技术水平，未来可能且合理的技术升级，以及因产量提升等造成的合理采购议价能力提高等众多因素的综合影响进行。**

**关于 DCB 产品，考虑到技术提升带来的良率提高效益短期内不会发生，2024 年及 2025 年参考 2024 年 1-9 月实际水平进行预测；随着 2026 年及以后年度产量提升及技术研发带来的产品良率提升，将降低合格产品单位损耗、加强对供应商的议价能力，从而有效降低单位材料成本，基于企业技术人员及采购负责人员的预计，未来将可实现单位材料成本小幅下降，2029 年及以后年度维持在 2028 年水平。关于 AMB 产品，考虑到四川工厂自建的氮化硅瓷片生产线产能及产品性能逐渐成熟稳定，自产瓷片进口替代率快速提升，氮化硅（Si3N4）材料的 AMB**

**产品 2025 年及 2026 年直接材料成本有望形成较大幅度的下降，2027 年及以后年度随着相关生产线达到满产，该类别的直接材料成本降幅将有所放缓，并逐渐趋于稳定。关于其他产品的成本预测，由于其基本构成与 DCB 相近，其主要差异系由于产品选用材料及配套生产工艺不同所致，测算逻辑无显著差异，故基本采用与 DCB 产品成本测算相同的测算逻辑、变化影响因素进行考量。**

**综上，预测期各期直接材料与历史期不存在明显差异，直接材料成本预测谨慎、合理。**

（2）对于直接人工成本及间接人工成本，本次评估未来年度根据基准日各个产品线生产人员数量、新增产能投入需要增加的生产人员数量预测各个产品线的生产人员总数量，平均人员薪酬参考企业历史年度平均人员薪酬以及平均薪酬变化趋势，未来年度考虑一定的平均薪酬增长比例进行预测，根据预测的人员数量乘以预测人员平均薪酬得到未来年度人工成本。

**预测期直接人工成本预测明细如下：**

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 主营业务收入（万元） | 193,649.45 | 229,218.39 | 270,151.89 | 311,114.67 | 356,888.23 | 401,752.66 |
| 直接人工数（人） | 1,323.00 | 1,686.00 | 1,810.00 | 1,845.00 | 1,853.00 | 1,853.00 |
| 直接人工成本（万元） | 14,183.71 | 18,134.97 | 19,714.21 | 20,430.86 | 20,936.92 | 21,355.66 |
| 人均产出（万元/年） | 146.37 | 135.95 | 149.26 | 168.63 | 192.60 | 216.81 |
| 人均薪酬（万元/年） | 10.72 | 10.76 | 10.89 | 11.07 | 11.30 | 11.52 |
| 人均薪酬增长率 | 1.28% | 0.33% | 1.26% | 1.67% | 2.03% | 2.00% |

**标的公司直接人工主要为东台生产基地、上海生产基地、四川生产基地的车间工人相关成本，2025 年随着马来西亚工厂投产，其产线工人相关成本也将纳入直接人工成本核算。**

**根据上表，2025 年人均产出在 2024 年基础上进一步下降，自 2026 年开始，人均产出持续上升。主要原因是 2023 年下半年至 2024 年四川内江工厂开**

**始投产，2024 年人均产出略有下降；预测期由于 2025 年度马来西亚工厂投产，当年度人均产出进一步下降，未来年度随着产能利用率逐年提高、技术升级与自动化设备的投入，人均产出逐年提升。**

**预测期内，人均薪酬呈现一定比例的增长，但各年度增长幅度略有差异，主要是本次评估根据基准日各产品线直接生产人员数量、新增产能投入需要增加的直接人员数量预测各个产品线的直接人员总数量，人均薪酬参考企业历史年度平均人员薪酬，未来年度考虑一定的平均薪酬增长比例进行预测（由于产品结构差异导致综合人均薪酬增长率略有差异）。**

**综上分析，预测期各期直接人工与历史期不存在明显差异，直接人工成本预测谨慎、合理。**

（3）对于制造费用—折旧、摊销费用，该类费用按照固定资产及其他长期资产基准日的规模、未来年度新增投入规模及新增投入的转固时间，根据企业目前的折旧预测；

（4）对于制造费用—物料消耗、水电费及其他费用，由于上述成本与业务对应性较强，未来年度参考历史单位成本进行预测，未来占收入比例保持在历史年度的水平上；

（5）对于运费，由于运费与业务对应性较强，未来年度参考历史占收入比例进行预测，未来占收入比例保持在历史年度的水平上。

**预测期各期制造费用、运费占收入及成本的比例如下：**

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DCB 制造费用（万元） | 24,476.90 | 25,742.47 | 28,929.60 | 30,101.23 | 31,580.70 | 32,616.17 |
| AMB 制造费用（万元） | 18,689.77 | 25,247.59 | 33,484.85 | 42,744.56 | 51,881.54 | 60,243.04 |
| DPC 制造费用（万元） | 2,907.60 | 6,859.07 | 8,324.60 | 8,981.99 | 9,021.07 | 9,024.95 |
| TMF 制造费用（万元） | 418.59 | 494.95 | 512.14 | 522.07 | 538.12 | 544.95 |
| 制造费用合计 | 46,492.86 | 58,344.08 | 71,251.19 | 82,349.85 | 93,021.43 | 102,429.11 |
| 主营业务收入占比 | 24.01% | 25.45% | 26.37% | 26.47% | 26.06% | 25.50% |
| 主营业务成本占比 | 32.63% | 33.94% | 35.12% | 35.25% | 35.06% | 34.94% |
| DCB 运费（万元） | 1,811.58 | 1,847.06 | 2,025.40 | 2,143.33 | 2,246.05 | 2,346.78 |

| 项目 \ 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| AMB 运费（万元） | 1,330.36 | 1,696.07 | 2,127.78 | 2,650.73 | 3,316.48 | 3,950.72 |
| DPC 运费（万元） | 3.02 | 7.58 | 9.28 | 10.10 | 9.61 | 9.61 |
| TMF 运费（万元） | 3.84 | 3.82 | 3.90 | 3.97 | 4.05 | 4.05 |
| 运费合计 | 3,148.80 | 3,554.53 | 4,166.37 | 4,808.13 | 5,576.20 | 6,311.17 |
| 主营业务收入占比 | 1.63% | 1.55% | 1.54% | 1.55% | 1.56% | 1.57% |
| 主营业务成本占比 | 2.21% | 2.07% | 2.05% | 2.06% | 2.10% | 2.15% |

**预测期制造费用系根据其二级明细特点按不同的逻辑进行预测，从预测结果来看，预测期制造费用占收入及成本比例虽略微有波动，但整体与历史年度持平或高于历史年度。预测期运输费用占收入及成本的综合比例各年度略有波动，主要原因是未来年度标的公司 DCB、AMB 和 DPC 的占比略有变动导致，但总体与 2024 年 1-9 月持平，本次评估未考虑未来年度企业规模扩大可能带来的单位运费摊薄的影响。**

**预测期制造费用、运费占收入及成本的比例与历史期差异较小，制造费用和运费预测具备合理性。**

企业未来年度主营业务毛利率及分产品毛利率预测如下：

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| DCB 产品毛利率 | 18.70% | 16.08% | 15.28% | 15.44% | 15.71% | 16.16% |
| AMB 产品毛利率 | 35.86% | 33.00% | 32.12% | 30.68% | 31.27% | 32.64% |
| DPC 产品毛利率 | 31.38% | 31.33% | 32.88% | 34.18% | 31.75% | 31.61% |
| TMF 产品毛利率 | 14.08% | 14.07% | 12.21% | 12.62% | 12.44% | 11.35% |
| **主营业务毛利率** | **26.42%** | **25.01%** | **24.91%** | **24.91%** | **25.66%** | **27.03%** |

其他业务成本为租赁成本、废料成本等。对于租赁成本按照出租房产对应的折旧预测，废料成本是按照历史年度废料销售的平均毛利率预测。

**3、税金及附加的预测**

本次评估在预测企业各年流转税的基础上，估算未来各年的税金及附加。根据上述分析测算，企业未来年度税金及附加预测数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 税金及附加 | 1,591.05 | 1,821.46 | 2,275.97 | 2,514.29 | 2,929.78 | 3,213.94 |
| 占营业收入比例 | 0.81% | 0.79% | 0.83% | 0.80% | 0.81% | 0.79% |

**4、销售费用的预测**

销售费用主要包括职工薪酬、折旧和摊销、样品费、办公及行政费用、业务招待费及其他费用。本次评估结合销售费用占营业收入的比例，未来年度经营规模和预算计划，来估算未来各年度的销售费用。其中，职工薪酬按照一定增长率预测，折旧和摊销按未来各年固定资产的预计金额以及折旧年限进行预测，样品费、办公及行政费用、业务招待费等按照收入占比预测，具体数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 职工薪酬 | 1,683.40 | 1,953.84 | 2,149.40 | 2,308.05 | 2,423.25 | 2,544.30 |
| 折旧和摊销 | 31.74 | 36.75 | 47.19 | 50.29 | 51.21 | 50.41 |
| 样品费 | 588.78 | 672.62 | 765.08 | 849.51 | 938.12 | 1,015.27 |
| 办公及行政费用 | 490.65 | 579.85 | 683.11 | 786.58 | 902.03 | 1,015.27 |
| 业务招待费 | 588.78 | 649.43 | 710.43 | 755.12 | 793.79 | 893.44 |
| 其他费用 | 294.39 | 336.31 | 382.54 | 424.75 | 469.06 | 507.63 |
| **合计** | **3,677.74** | **4,228.80** | **4,737.75** | **5,174.30** | **5,577.46** | **6,026.32** |

**预测期各年销售费用增幅如下：**

| 项目（万元） | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 销售费用 | 3,677.74 | 4,228.80 | 4,737.75 | 5,174.30 | 5,577.46 | 6,026.32 |
| 销售费用增幅 | 35.31% | 14.98% | 12.04% | 9.21% | 7.79% | 8.05% |
| 占营业收入比例 | 1.87% | 1.82% | 1.73% | 1.64% | 1.55% | 1.48% |

**根据上表，标的公司2023年建设四川工厂，建设自产瓷片产线，相关产品需要投入较大力度进行市场推广，因此销售费用较高。2024年相关瓷片推广工作进一步推进，同时针对DPC产品和马来西亚工厂的前期营销进行铺垫，导致销售费用进一步提升。在预测期内，标的公司结合自身自产瓷片推广，四川工厂各产品**

**市场推广以及马来西亚等境外市场开拓节奏，从2025年起销售费用增幅下降，占营业收入比重逐步降低，故预测期各年销售费用增幅存在差异具备合理性。**

**5、管理费用的预测**

管理费用主要包括职工薪酬、折旧和摊销、办公及行政费用、业务招待费、物业管理费、中介及代理费及其他费用。本次评估结合管理费用的增长率、未来年度经营规模和预算计划，来估算未来各年度的管理费用，其中，折旧和摊销按未来各年固定资产、无形资产和长期待摊费用的预计金额以及折旧和摊销年限计算确定，职工薪酬、办公及行政费用、业务招待费、中介及代理费、物业管理费等按照一定的增长率预测。具体预测数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 职工薪酬 | 3,694.17 | 4,289.25 | 4,503.45 | 4,728.15 | 4,964.40 | 5,212.20 |
| 折旧和摊销 | 1,387.00 | 1,605.61 | 2,061.86 | 2,197.05 | 2,237.34 | 2,202.62 |
| 办公及行政费用 | 1,233.11 | 1,418.08 | 1,488.98 | 1,563.43 | 1,641.60 | 1,723.68 |
| 业务招待费 | 173.53 | 182.21 | 191.32 | 200.89 | 210.93 | 221.48 |
| 物业管理费 | 454.62 | 468.26 | 482.31 | 496.78 | 511.68 | 527.03 |
| 中介及代理费 | 700.00 | 735.00 | 771.75 | 810.34 | 850.86 | 893.40 |
| 其他费用 | 883.18 | 1,043.72 | 1,229.59 | 1,415.84 | 1,623.66 | 1,827.48 |
| **合计** | **8,525.61** | **9,742.13** | **10,729.26** | **11,412.48** | **12,040.47** | **12,607.89** |

**6、研发费用的预测**

研发费用主要包括职工薪酬、折旧和摊销、直接投入费用及其他费用。本次评估结合研发费用占营业收入的比例、未来年度经营规模和预算计划，来估算未来各年度的研发费用，其中，职工薪酬根据对未来各年研发人员规模及人均薪酬水平的预计增长水平预测，折旧和摊销金额按照未来各年固定资产、无形资产和长期待摊费用的预计金额计算，直接投入费用按照一定的营业收入占比预测，具体预测数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 职工薪酬 | 3,936.01 | 4,009.80 | 4,338.23 | 4,581.50 | 4,811.00 | 5,052.40 |

| 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 直接投入费用 | 5,887.84 | 6,958.16 | 8,197.28 | 9,438.95 | 10,824.41 | 12,183.23 |
| 折旧和摊销 | 1,426.80 | 1,651.68 | 2,121.02 | 2,260.09 | 2,301.53 | 2,265.82 |
| 其他费用 | 800.00 | 840.00 | 882.00 | 926.10 | 972.41 | 1,021.03 |
| **合计** | **12,050.65** | **13,459.64** | **15,538.53** | **17,206.64** | **18,909.35** | **20,522.48** |

**7、财务费用的预测**

在评估基准日企业账面各项借款的本金、利率的基础上，结合企业未来年度借款及其还款计划，对未来各年付息债务金额和平均利率进行预测，进而得到未来各年利息支出的预测值。利息收入、银行手续费和其他费用历年发生金额较小，且基本上正负相抵，未来不再预测。考虑到汇兑损益不确定性，未来的汇兑损益不再预测。财务费用预测数据详见本节之“四、收益法评估情况”之“（六）自由现金流的预测”。

**8、其他收益的预测**

企业历史年度的其他收益包括政府补助收入及其他偶然性收入。对于报告日已取得的政府补助收入，未来进行预测。对于其他类别的其他收益，未来各年发生的可能性及发生金额难以可靠预测，本次评估未来不再预测。

**9、所得税费用的预测**

根据未来收益预测，考虑对业务招待费、研发费用加计扣除进行调整，按照调整后的应纳税所得额及企业执行的所得税率计算确定所得税。

**10、折旧与摊销的预测**

折旧和摊销费用主要核算企业固定资产折旧费用和无形资产摊销费用，本次评估对于折旧和摊销，基于评估基准日根据现有资产情况，并考虑预测期间资本性支出的影响，按照企业现有折旧和摊销政策计算确定。

**11、资本性支出的预测**

基于持续经营假设，需在未来年度考虑一定的资本性支出，包含更新性资本性支出和扩张性资本性支出，更新性资本性支出主要系维持企业的资产更新，根

据企业资产的使用情况确定每年资本性支出；扩张性资本性支出主要系为扩大再生产而新增的固定资产、无形资产和长期待摊费用等长期资产投入，根据企业盈利预测产能需求确定每年资本性支出。

**12、营运资本增加额的预测**

营运资本增加额系指企业在不改变当前主营业务条件下，为保持企业持续经营能力所需的新增营运资本。营运资本的增加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。营运资本和营运资本增加额分别定义如下：

营运资本＝最佳货币资金保有量＋存货＋应收款项－应付款项

营运资本增加额＝当期营运资本－上期营运资本

（1）最佳货币资金保有量

最佳货币资金保有量＝月付现成本费用×最佳货币资金保有量月数

其中：

月付现成本费用＝营业成本＋税金＋期间费用－折旧和摊销

最佳货币资金保有量月数参考企业历史年度现金周转情况，并结合预测年度各项周转率水平综合分析确定。

（2）应收款项

应收款项＝营业收入总额÷应收款项周转率

其中，应收款项主要包括应收账款、应收票据、合同资产以及与经营业务相关的其他应收账款等诸项（预收款项、合同负债作为应收款项的减项处理）。

（3）应付款项

应付款项＝营业成本总额÷应付款项周转率

其中，应付款项主要包括应付账款、应付票据以及与经营业务相关的其他应付账款等诸项（预付款项作为应付款项的减项处理）。

（4）存货

存货＝营业成本总额÷存货周转率

根据对企业历史年度各项周转率指标的统计分析以及预测期内各年度收入与成本预测的情况，测算得到企业未来年度营运资本增加额预测数据如下：

单位：万元

| 项目 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 营运资本增加额 | 20,878.24 | 11,988.84 | 11,077.52 | 13,760.52 | 15,589.07 |

**（六）自由现金流的预测**

本次评估使用企业自由现金流作为评估对象的收益指标，计算公式如下：

企业自由现金流＝净利润＋税后的付息债务利息＋折旧和摊销－资本性支出－营运资本增加

单位：万元

| 项目 | 2024 年 10-12 月 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年及以后 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **58,956.92** | **231,938.50** | **273,242.66** | **314,631.80** | **360,813.78** | **406,107.63** | **406,107.63** | **406,107.63** |
| 减：营业成本 | **44,638.29** | 172,113.51 | 203,111.25 | 233,887.34 | 265,585.56 | 293,452.91 | 292,926.07 | 292,926.07 |
| 税金及附加 | **499.77** | 1,821.46 | 2,275.97 | 2,514.29 | 2,929.78 | 3,213.94 | 3,086.33 | 3,086.33 |
| 销售费用 | **959.27** | 4,228.80 | 4,737.75 | 5,174.30 | 5,577.46 | 6,026.32 | 6,024.43 | 6,024.43 |
| 管理费用 | **2,418.22** | 9,742.13 | 10,729.26 | 11,412.48 | 12,040.47 | 12,607.89 | 12,525.14 | 12,525.14 |
| 研发费用 | **2,764.30** | 13,459.64 | 15,538.53 | 17,206.64 | 18,909.35 | 20,522.48 | 20,437.35 | 20,437.35 |
| 财务费用 | **218.22** | 872.88 | 872.88 | 872.88 | 872.88 | 872.88 | 872.88 | 872.88 |
| 加：其他收益 | **836.35** | 1,510.44 | 1,383.95 | 1,408.88 | - | - | - | - |
| 投资收益 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| 净敞口套期收益 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| 公允价值变动收益 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| 信用减值损失 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产减值损失 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| 资产处置收益 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| **二、营业利润** | **8,295.21** | **31,210.52** | **37,360.97** | **44,972.75** | **54,898.28** | **69,411.21** | **70,235.43** | **70,235.43** |
| 加：营业外收入 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| 减：营业外支出 | **-** | - | - | - | - | - | - | - |
| **三、利润总额** | **8,295.21** | **31,210.52** | **37,360.97** | **44,972.75** | **54,898.28** | **69,411.21** | **70,235.43** | **70,235.43** |

| 项目 | 2024 年 10-12 月 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年及以后 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 减：所得税费用 | 342.35 | 2,721.46 | 3,142.13 | 3,529.26 | 3,816.44 | 8,811.73 | 8,935.77 | 8,935.77 |
| **四、净利润** | **7,952.87** | **28,489.06** | **34,218.84** | **41,443.49** | **51,081.84** | **60,599.48** | **61,299.66** | **61,299.66** |
| **其中：归母净利润** | **7,997.30** | **28,517.74** | **34,211.88** | **41,415.67** | **51,037.60** | **60,559.24** | **61,254.66** | **61,254.66** |
| 加：税后付息债务利息 | 185.49 | 741.95 | 741.95 | 741.95 | 741.95 | 741.95 | 741.95 | 741.95 |
| 加：折旧和摊销 | 2,832.84 | 13,516.34 | 17,357.15 | 18,495.20 | 18,834.34 | 18,542.08 | 17,845.46 | 17,845.46 |
| 减：资本性支出 | 13,972.70 | 47,018.14 | 15,400.76 | 6,456.28 | 1,813.70 | 1,606.45 | 12,776.21 | 12,776.21 |
| 减：未来年度更新资本性支出所得税差异 | - | - | - | - | - | - | 582.47 | 582.47 |
| 减：营运资本增加 | -6,505.97 | 20,878.24 | 11,988.84 | 11,077.52 | 13,760.52 | 15,589.07 | -26.75 | 0.00 |
| 减：少数股权现金流 | -12.82 | 35.33 | 298.97 | 295.91 | 289.63 | 296.84 | 165.73 | 165.77 |
| **五、企业自由现金流** | **3,517.29** | **-25,184.36** | **24,629.37** | **42,850.93** | **54,794.28** | **62,391.15** | **66,389.41** | **66,362.62** |

**（七）折现率的确定**

**1、折现率模型的选取**

本次收益法评估采用企业自由现金流折现模型，选取加权平均资本成本（WACC）作为折现率，计算公式如下：

$$WACC = R_d \times (1-T) \times \frac{D}{D+E} + R_e \times \frac{E}{D+E}$$

其中：$R_e$—权益资本成本；

$R_d$—付息债务资本成本；

E—权益价值；

D—付息债务价值；

T—企业所得税税率。

本次评估采用资本资产定价模型（CAPM）确定公司的权益资本成本，计算公式如下：

$$R_e = R_f + \beta \times (R_m - R_f) + \varepsilon$$

其中：$R_e$—权益资本成本；

$R_f$—无风险利率；

β—权益系统性风险调整系数；

$(R_m－R_f)$—市场风险溢价；

ε—特定风险报酬率。

**2、无风险利率（$R_f$）的确定**

无风险利率是指投资者投资无风险资产的期望报酬率，该无风险资产不存在违约风险。无风险利率通常可以用国债的到期收益率表示，选择国债时应当考虑其剩余到期年限与企业现金流时间期限的匹配性。评估实践中通常选取与收益期相匹配的中长期国债的市场到期收益率，未来收益期在十年以上的一般选用距基准日十年的长期国债的到期收益率。根据中央国债登记结算有限责任公司编制，

并在中国债券信息网发布的数据，评估基准日十年期国债的到期收益率为 2.15%（保留两位小数），故本次评估以 2.15%作为无风险利率。

**3、市场风险溢价（$R_m-R_f$）的确定**

市场风险溢价是指投资者对与整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益，即超过无风险利率的风险补偿。本次评估采用中国证券市场指数和国债收益率曲线的历史数据计算中国的市场风险溢价。首先，选取中证指数有限公司发布的能较全面反映沪深两市股票收益水平的沪深 300 净收益指数的年度数据，采用几何平均法，分别计算近十年各年自基日以来的年化股票市场收益率。接下来，选取中央国债登记结算有限责任公司编制，并在中国债券信息网发布的十年期国债到期收益率的年度数据，作为近十年各年的无风险利率。然后，将近十年各年自基日以来的年化股票市场收益率与当年的无风险利率相减，得到近十年各年的市场风险溢价。最后，将近十年各年的市场风险溢价剔除最大值和最小值之后进行算术平均，得到本次评估采用的市场风险溢价为 6.63%。

**4、资本结构比率（D/E）的确定**

资本结构比率是指付息债务与权益资本的比率。

本次评估参考可比上市公司的平均资本结构比率作为评估对象的目标资本结构比率。经过计算，可比上市公司的平均资本结构比率（D/E）为 2.4%。

**5、贝塔系数（β 系数）的确定**

非上市公司的 β 系数（权益系统性风险调整系数）通常由多家可比上市公司的平均 β 系数调整得到，即计算可比上市公司带财务杠杆的 β 系数（$\beta_L$）并调整为不带财务杠杆的 β 系数（$\beta_U$），在此基础上通过取平均值等方法得到评估对象不带财务杠杆的 β 系数（$\beta_U$），最后考虑评估对象适用的资本结构得到其带财务杠杆的 β 系数（$\beta_L$），计算公式如下：

$$\beta_L = \beta_U \times \left[1 + (1 - T) \times \frac{D}{E}\right]$$

式中：$\beta_L$—带财务杠杆的 β 系数；

$\beta_U$—不带财务杠杆的 β 系数；

T—企业所得税税率；

D/E—付息债务与权益资本价值的比率。

根据可比上市公司带财务杠杆的β系数、企业所得税率、资本结构比率等数据，计算得到行业剔除财务杠杆调整后β系数平均值$\beta_U$＝0.9493。

根据上述参数，计算得到评估对象的β系数$\beta_L$如下：

| 项目 | 2025年 | 2026年 | 2027年 | 2028年 | 2029年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 被评估企业β系数 | 0.970 | 0.970 | 0.970 | 0.970 | 0.969 |

**6、特定风险报酬率（ε）的确定**

**采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合的组合收益，一般认为对于单个公司的投资风险要高于一个投资组合的风险，因此，在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的特有风险所产生的超额收益。**

**由于测算风险系数时选取的为上市公司，而纳入本次评估范围的资产为非上市资产，与同类上市公司比，被评估单位在规模、经营情况、管理、业务等方面均存在一定差异，该些差异使得被评估单位的权益风险要与可比上市公司的权益风险存在差异。**

| 序号 | 叠加内容 | 说明 | 取值（%） | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 企业规模 | 企业年营业额、占地面积、职工人数等 | 大型 | 中型 | 小型、微型 |
| | | | 0-0.2 | 0.2-0.5 | 0.5-1 |
| 2 | 历史经营情况 | 企业在成立后的主营业务收入、主营业务成本、净利润、销售利润率、人均利润率等 | 盈利 | 微利 | 亏损 |
| | | | 0-0.3 | 0.3-0.7 | 0.7-1 |
| 3 | 企业经营业务、产品和地区的分布 | 主要产品或服务的市场分布 | 海外及全国 | 国内部分地区 | 省内 |
| | | | 0-0.3 | 0.3-0.7 | 0.7-1 |
| 4 | 企业内部管理及控制机制 | 包括人员管理制度、财务管理制度、项目管理制度、内部审计制度等 | 非常完善 | 一般 | 不完善 |
| | | | 0-0.3 | 0.3-0.7 | 0.7-1 |
| 5 | 管理人员的经验和资历 | 企业各级管理人员的工作时间、工作经历、教育背景、继续教育程度等 | 丰富 | 中等 | 匮乏 |
| | | | 0-0.3 | 0.3-0.7 | 0.7-1 |
| 6 | 对主要客户及供应商的依赖 | 对主要客户及供应商的依赖程度 | 不依赖 | 较依赖 | 完全依赖 |
| | | | 0-0.2 | 0.2-0.6 | 0.6-1 |

**标的公司自主掌握多种覆铜陶瓷载板的先进制造工艺，是国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，位于行业领先地位。同时，从企业规模、**

**历史经营情况、企业产品和地区的分布情况、企业内部管理情况、经营管理人员经验与资历情况、对主要客户及供应商的依赖情况等多个方面进行综合分析，最终确定特定分析调整系数，具体如下：**

| 序号 | 项目 | 说明 | 取值 |
|---|---|---|---|
| 1 | 企业规模 | 标的公司行业地位全球领先，规模较大，属于大型企业 | 0.1% |
| 2 | 历史经营情况 | 标的公司报告期内持续盈利,盈利能力较好 | 0.2% |
| 3 | 企业经营业务、产品和地区的分布 | 标的公司产品下游市场需求较好，产品被全球领先企业所认可,且标的公司销售分布全球多个国家 | 0.2% |
| 4 | 企业内部管理及控制机制 | 标的公司系日本上市公司下属子公司，内部管理和控制机制完善 | 0.2% |
| 5 | 管理人员的经验和资历 | 标的公司管理人员稳定性较好，常年深耕覆铜陶瓷载板领域，工作经验丰富 | 0.2% |
| 6 | 对主要客户及供应商的依赖 | 标的公司客户结构较为分散，部分原材料需要进口 | 0.3% |

**根据上述标准，标的公司特定风险调整系数为 1.2%。**

**7、权益资本成本（Re）的计算**

将上述参数代入权益资本成本的计算公式，计算得出被评估单位的权益资本成本如下：

$R_e = R_f + \beta_L \times (R_m - R_f) + \varepsilon$

| 项目 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 权益资本成本 | 9.78% | 9.78% | 9.78% | 9.78% | 9.77% |

**8、付息债务资本成本（$R_d$）的确定**

付息债务资本成本根据中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的5年期以上贷款市场报价利率（LPR）确定，为 3.85%。

**9、加权平均资本成本（WACC）的计算**

将上述参数代入加权平均资本成本的计算公式，计算得出被评估单位的加权平均资本成本如下：

$WACC = R_d \times (1 - T) \times D/(D + E) + R_e \times E/(D + E)$

| 项目 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 加权平均资本成本 | 9.64% | 9.64% | 9.64% | 9.64% | 9.62% |

**综上所述，本次选定的可比公司与标的公司在行业地位、主营业务、主要产品、应用领域等维度具有较高可比性，整体可比性较强；在特定风险调整系数确定方面，本次测定的特定风险调整系数测定过程考虑充分全面、测定结果与行业内交易案例相比无重大差异，位于市场合理区间范围内；折现率其他相关参数反映了标的资产所处行业的特定风险及自身风险水平，关键参数确定思路合理，故可判定本次评估整体折现率取值具备合理性。**

### （八）详细预测期后的价值的确定

本次收益法收益期按永续考虑，采用戈登永续增长模型计算详细预测期后的价值。根据评估对象未来发展趋势，预计详细预测期后经营进入相对稳定阶段，永续增长率 g 取 0%。

### （九）少数股东权益的现金流

被评估单位合并口径少数股东权益相关现金流为富乐华研究院未来年度研发经营过程中形成的现金流，本次评估根据富乐华研究院单体盈利预测形成现金流测算，并根据少数股东持股比例予以扣除。

### （十）经营性资产（不含少数股东权益）价值的计算

将上述预测的未来企业自由现金流折现并加总，得到被评估单位的经营性资产价值为 558,872.66 万元。

单位：万元

| 项目 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 永续期首年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **企业自由现金流** | **-25,184.36** | **24,629.37** | **42,850.93** | **54,794.28** | **62,391.15** | **66,389.41** | **66,362.62** |
| 折现率 | 9.64% | 9.64% | 9.64% | 9.64% | 9.62% | 9.62% | 9.62% |
| 折现期（月） | 9.0 | 21.0 | 33.0 | 45.0 | 57.0 | 69.0 | |
| 折现系数 | 0.9333 | 0.8512 | 0.7764 | 0.7081 | 0.6459 | 0.5892 | 6.1247 |
| 折现值 | -23,504.56 | 20,964.52 | 33,269.46 | 38,799.83 | 40,298.44 | 39,116.64 | 406,451.14 |
| **经营性资产评估值** | | | | | | | **558,872.66** |

### （十一）非经营性资产、负债的评估

非经营性资产、负债是指与被评估单位日常经营无关的，评估基准日后企业自由现金流量预测中不涉及的资产与负债。企业的非经营性资产主要包括设备款、结构性存款、四川生产基地二期土地及马来闲置厂房对应的土地、马来西亚所得

税影响等，企业的非经营性负债主要包括短期借款利息、设备款及工程款等应付款项、应付利息、递延收益等。截至评估基准日，非经营资产、负债价值净值56,105.23 万元。

**（十二）溢余资产的评估**

企业的溢余资产主要为评估基准日超过日常经营所需的超额货币资金，为基准日货币资金与日常经营所必需的现金持有量之间的差额。经清查，企业账面货币资金余额 75,891.51 万元。根据历史数据分析，企业日常资金周转需要的最佳货币资金保有量为 1 个月的付现成本费用（2025 年考虑马来西亚富乐华投产，初始经营需要资金需求，故考虑 1.5 个月货币资金保有量，伴随着经营逐步平稳，2028 年开始考虑货币资金保有量为 1 个月），以及存出保证金等受限货币资金，据此计算有 63,334.24 万元货币资金为溢余性资产。

**（十三）付息债务价值的评估**

付息债务是指评估基准日被评估单位需要支付利息的负债，本次评估按照成本法评估。评估基准日被评估单位付息债务的评估值为 23,187.34 万元。

**（十四）收益法评估结果**

股东全部权益价值＝经营性资产价值（不含少数股东权益）＋溢余资产价值＋非经营性资产及负债价值-付息债务价值

经收益法评估，被评估单位于评估基准日的股东全部权益价值为人民币655,000.00 万元。

## 五、市场法评估情况

**（一）概述**

**1、市场法的定义和原理**

企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。市场法常用的两种具体方法是上市公司比较法和交易案例比较法。

上市公司比较法和交易案例比较法都是通过对市场上可比交易数据的分析得出被评估单位的价值，所不同的只是可比对象的来源不同，前者来源于公开交易的证券市场，后者来源于个别的股权交易案例。

**2、上市公司比较法的定义、原理和应用前提**

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算价值比率，在与被评估单位比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

上市公司比较法的应用前提如下：

（1）有一个充分发展、活跃的资本市场；

（2）在上述资本市场中存在着足够数量的与评估对象相同或相似的可比上市公司；

（3）能够收集到可比上市公司的交易价格信息、财务信息及其他相关资料。

**3、具体评估方法的选取理由**

由于交易案例的可获得性相对较差，但可收集到至少三个与评估对象同行业的可比上市公司，且可比上市公司监管严格、信息披露充分，相关数据容易收集，故本次评估采用上市公司比较法。

**（二）可比上市公司的选择**

从我国 A 股上市公司中选择与被评估单位属于同一行业，或者受相同经济因素的影响的上市公司。通过比较被评估单位与上述上市公司在业务结构、经营模式、财务经营业绩、经营风险、财务风险等因素后，进一步筛选得到与被评估单位进行比较分析的可比企业，具体如下：

| 公司简称 | 公司介绍 | 选取原因 |
| --- | --- | --- |
| 三环集团 | 公司主营业务为电子元件及其基础材料的研发、生产和销售；主要产品为通信部件、半导体部件、电子元件及材料、新材料等。主营构成主要为电子元件及材料、通信部件及其他业务。 | 主营业务为电子元件及材料、通信部件及其他业务，其中电子元件及材料包括瓷片、陶瓷封装基座等陶瓷材料产品，三环集团亦是标的公司上游陶瓷材料供应商之一，存在可比性，故选取。 |

| 公司简称 | 公司介绍 | 选取原因 |
| --- | --- | --- |
| 中瓷电子 | 公司主营业务为印制电路板、封装基板及电子装联产品的研发、生产及销售，产品应用以通信设备为核心，重点布局数据中心（含服务器）、汽车电子等领域，并持续深耕工控、医疗等领域。主营构成主要为电子陶瓷材料及元件、第三代半导体器件及模块。 | 主要业务为电子陶瓷材料及元件以及第三代半导体器件及模块，其中电子陶瓷材料及元件部分产品应用于新能源汽车领域，与标的公司业务存在一定可比性，故选取。 |
| 深南电路 | 公司主营业务为印制电路板、封装基板及电子装联产品的研发、生产及销售，产品应用以通信设备为核心，重点布局数据中心（含服务器）、汽车电子等领域，并持续深耕工控、医疗等领域。主营构成主要为印刷电路板、封装基板、电子装联及其他。 | 主要业务为印刷电路板、封装基板及电子装联的生产和销售。其中封装基板业务与标的公司存在一定可比性，故选取。 |

**（三）价值比率的选择和计算**

**1、价值比率的选择**

价值比率是指以价值或价格作为分子，以财务数据或其他特定非财务指标等作为分母的比率。本次评估价值比率的选择过程如下：

（1）资产价值比率

资产价值比率包括权益价值比率市净率 P/B、企业价值比率 EV/总资产。被评估单位属于功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，主营业务为用于功率半导体等覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售，具有高投入、高技术门槛等特征，核心生产设备、配套生产用房、技术等投入能够从量化角度体现企业的产业竞争力，对确保企业技术领先、满足市场需求有着深远的影响，故本次评估采用 EV/总资产。

（2）盈利价值比率

盈利价值比率包括权益价值倍数市盈率 P/E、企业价值比率 EV/EBIT 和 EV/EBITDA，考虑标的企业所处行业具有高投入的特点，而不同的企业采用的折旧摊销政策以及资本结构的差异会影响企业净利润指标，故本次评估选取盈利价值比率中的 EV/EBITDA 作为价值比率。

（3）收入价值比率

收入价值比率通常用来评估一些高成长、还没有盈利、或者盈利很少的轻资产优质企业，被评估单位属于功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，主营业务为用于功率半导体、热电制冷器等封装的覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售，具有高投入、高技术门槛等特征，且其近年持续盈利，故本次不采用收入价值比率进行评估。

**2、相关性测试**

对本次所选取的全部 3 家可比公司以 EV 为因变量、总资产及 EBITDA 为自变量进行了 EV/总资产、EV/EBIDA 的价值比率的线性回归分析，结果分别为 0.9961 和 0.9874，一般认为大于 0.8，意味着存在较强的相关关系，故本次评估宜采用 EV/总资产及 EV/EBITDA 作为价值比率乘数。

**3、价值比率的计算**

基于可比公司公开披露的内容整理的计算有关的数据信息如下表所示：

| 项目 | 单位 | 字母或计算公式 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
|---|---|---|---|---|---|
| 评估基准日总股本 | 万股 | A | 51,287.75 | 45,105.29 | 191,649.74 |
| 基准日成交量 | 万股 | B | 1,388.57 | 666.23 | 3,184.45 |
| 基准日成交额 | 万元 | C | 149,293.09 | 30,460.52 | 114,280.67 |
| 基准日成交均价 | 元/股 | D=B÷C | 107.52 | 45.72 | 35.89 |
| 控制权溢价率 | | E | 14.93% | 14.93% | 14.93% |
| 控制权比例 | | F | 63.97% | 60.70% | 36.47% |
| 评估基准日市值 | 万元 | G=A×D×E×F+A×D×(1-F) | 6,041,043.41 | 2,249,188.22 | 7,252,355.50 |
| 缺乏流动性折扣 | | H | 34.23% | 34.23% | 34.23% |
| 调整后报告期市值 | 万元 | I＝G×(1－H) | 3,973,094.18 | 1,479,253.84 | 4,769,754.07 |
| 付息债务价值 | 万元 | J | 312,709.44 | 15,389.94 | 60,732.70 |
| 少数股东权益 | 万元 | K | 295.90 | 32,643.06 | 676.81 |
| 调整前企业整体价值（EV） | 万元 | L=I+J+K | 4,286,099.52 | 1,527,286.83 | 4,831,163.58 |
| 非经营性资产、负债 | 万元 | M | -60,699.07 | -17,829.77 | -95,769.85 |
| 货币资金 | 万元 | N | 106,648.02 | 376,084.14 | 1,077,688.87 |
| 调整后企业整体价值（不含货币资金 EV） | 万元 | O=L-M-N | 4,240,150.56 | 1,169,032.46 | 3,849,244.56 |

（1）控制权溢价率

对于控制权溢价率，产权交易所、Wind 资讯、CV Source 计算的历年少数股权交易与控股权交易案例市盈率数据统计情况如下表：

| 序号 | 年份 | 少数股权交易 | | 控股权交易 | | 控股权溢价率 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 并购案例数量 | 市盈率（P/E) | 并购案例数量 | 市盈率（P/E) | |
| 1 | 2023 | 641 | 33.45 | 290 | 37.84 | 13.12% |
| 2 | 2022 | 578 | 24.59 | 356 | 28.97 | 17.81% |
| 3 | 2021 | 465 | 21.90 | 585 | 25.47 | 16.30% |
| 4 | 2020 | 523 | 19.43 | 468 | 22.98 | 18.27% |
| 5 | 2019 | 435 | 18.77 | 286 | 21.35 | 13.75% |
| 6 | 2018 | 286 | 22.78 | 389 | 25.12 | 10.28% |
| 7 | 2017 | 527 | 15.47 | 547 | 18.04 | 16.63% |
| 8 | 2016 | 471 | 19.91 | 452 | 21.85 | 9.77% |
| 9 | 2015 | 290 | 18.18 | 309 | 20.26 | 11.46% |
| 10 | 2014 | 444 | 16.31 | 421 | 18.35 | 12.55% |
| 11 | 2013 | 377 | 15.18 | 266 | 16.47 | 8.46% |
| 12 | 2012 | 456 | 13.16 | 266 | 14.8 | 12.49% |
| 13 | 2011 | 498 | 19.36 | 408 | 21.35 | 10.26% |
| 14 | 2010 | 461 | 16.67 | 346 | 18.54 | 11.22% |
| 15 | 2009 | 470 | 13.82 | 251 | 17.32 | 25.37% |
| 16 | 2008 | 450 | 14.82 | 257 | 17.31 | 16.75% |
| 17 | 2007 | 408 | 15.81 | 244 | 20.23 | 27.91% |
| 18 | 2006 | 130 | 15.01 | 83 | 19.49 | 29.89% |
| 19 | 2005 年及以前 | 231 | 17.73 | 119 | 19.22 | 8.40% |
| **平均值** | | | **18.54** | | **21.31** | **14.93%** |

参照上述数据，本次控制权溢价率为 14.93%。

（2）缺乏流动性折扣

对于流动性折扣，参考新股发行定价估算方式进行测算。所谓新股发行定价估算方式就是根据国内上市公司新股 IPO 的发行定价与该股票正式上市后的交易价格之间的差异来研究缺乏流动性的方式。

根据筛选后可比公司的细分行业分类，收集了在该行业分类下距评估基准日上市满一年的所属行业公司新股的发行价，分别研究其与上市后第 90 交易日、第 120 交易日、第 250 交易日收盘价之间的关系，并采用前述各交易日流通性折扣率的中位数水平，即 34.23%确定为缺乏流通性折扣率。

可比公司经调整的 EV/总资产、EV/EBITDA 计算结果如下：

| 项目 | 单位 | 字母或计算公式 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
|---|---|---|---|---|---|
| 调整后企业整体价值（不含货币资金 EV） | 万元 | A | 4,240,150.56 | 1,169,032.46 | 3,849,244.56 |
| 总资产 | 万元 | B | 2,242,422.66 | 752,248.60 | 2,193,585.09 |
| EBITDA | 万元 | C | 304,460.33 | 70,100.24 | 238,525.06 |
| EV/总资产 | | D=A÷B | 1.89 | 1.55 | 1.75 |
| EV/EBITDA | | E=A÷C | 13.93 | 16.68 | 16.14 |

可比公司总资产为上市公司公告的 2024 年中报数据，EBITDA 是来自上市公司 2024 年中报数据最近 12 个月的相关数据。

### （四）价值比率的修正

本次评估依据被评估单位及可比公司的特点，从交易日期、交易情况、发展阶段、经营规模、偿债能力、营运能力、盈利能力及研发投入能力方面对被评估单位与可比公司间的差异进行量化修正，被评估单位及可比公司各项指标数据如下：

单位：人民币万元

| 项目 | 具体指标 | 被评估单位 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
|---|---|---|---|---|---|
| 交易日期 | | 2024/9/30 | 2024/9/30 | 2024/9/30 | 2024/9/30 |
| 交易情况 | | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 |
| 发展阶段 | 收入增长率 | 4.22% | 37.91% | -2.44% | 30.36% |
| 经营规模 | 收入规模 | 172,382.50 | 1,581,366.37 | 264,497.83 | 652,490.49 |
| 偿债能力 | 流动比率 | 4.60 | 1.51 | 4.49 | 5.00 |
| | 资产负债率 | 17.83% | 36.14% | 17.35% | 10.40% |
| 营运能力 | 总资产周转率 | 0.49 | 0.71 | 0.35 | 0.30 |
| | 应收周转率 | 3.25 | 3.51 | 2.34 | 2.71 |

| 项目 | 具体指标 | 被评估单位 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
|---|---|---|---|---|---|
| 盈利能力 | 销售毛利率 | 27.96% | 25.08% | 35.73% | 40.96% |
| | 总资产报酬率 | 6.99% | 7.42% | 7.19% | 7.89% |
| 研发投入 | 研发费用率 | 6.88% | 8.45% | 11.09% | 8.82% |

根据我们获得的可比企业近年的财务数据计算可比企业价值比率和财务指标后，对可比企业上述价值比率进行必要的修正，我们分别采用了不同的修正体系对可比企业的修正系数进行修正，具体如下：

**1、EV/EBITDA 价值比率比较和打分表**

| 项目 | | 标的公司 | 可比公司 1 | 可比公司 2 | 可比公司 3 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 富乐华 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
| 价值比率 EV（不含货币资金）/EBITDA | | | 13.93 | 16.68 | 16.14 |
| 交易日期修正 | 交易指数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| 交易情况修正 | 交易情况 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| 发展阶段修正 | 收入增长率 | 4.22% | 37.91% | -2.44% | 30.36% |
| | 打分系数 | 100.0 | 103.0 | 97.0 | 103.0 |
| 经营规模修正 | 收入规模 | 172,382.50 | 1,581,366.37 | 264,497.83 | 652,490.49 |
| | 打分系数 | 100.0 | 103.0 | 102.0 | 103.0 |
| 偿债能力修正 | 流动比率 | 4.60 | 1.51 | 4.49 | 5.00 |
| | 打分系数 | 100.0 | 97.0 | 100.0 | 100.0 |
| | 资产负债率 | 17.83% | 36.14% | 17.35% | 10.40% |
| | 打分系数 | 100.0 | 97.0 | 100.0 | 102.0 |
| | 打分小计 | 100.0 | 97.0 | 100.0 | 101.0 |
| 营运能力修正 | 总资产周转率 | 0.49 | 0.71 | 0.35 | 0.30 |
| | 打分系数 | 100.0 | 101.0 | 99.0 | 99.0 |
| | 应收周转率 | 3.25 | 3.51 | 2.34 | 2.71 |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 99.0 | 99.0 |
| | 打分小计 | 100.0 | 100.5 | 99.0 | 99.0 |
| 盈利能力修正 | 销售毛利率 | 27.96% | 25.08% | 35.73% | 40.96% |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 101.0 | 101.0 |

| 项目 | | 标的公司 | 可比公司 1 | 可比公司 2 | 可比公司 3 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 富乐华 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
| | 总资产报酬率 | 6.99% | 7.42% | 7.19% | 7.89% |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| | 打分小计 | 100.0 | 100.0 | 100.5 | 100.5 |
| 研发投入修正 | 研发费用率 | 6.88% | 8.45% | 11.09% | 8.82% |
| | 打分系数 | 100.0 | 101.0 | 102.0 | 101.0 |

**2、EV/总资产价值比率比较和打分表**

| 项目 | | 标的公司 | 可比公司 1 | 可比公司 2 | 可比公司 3 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 富乐华 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
| 价值比率 EV（不含资金）/总资产 | | | 1.89 | 1.55 | 1.75 |
| 交易日期修正 | 交易指数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| 交易情况修正 | 交易情况 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 | 均为正常市场交易 |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| 发展阶段修正 | 收入增长率 | 4.22% | 37.91% | -2.44% | 30.36% |
| | 打分系数 | 100.0 | 103.0 | 97.0 | 103.0 |
| 经营规模修正 | 收入规模 | 172,382.50 | 1,581,366.37 | 264,497.83 | 652,490.49 |
| | 打分系数 | 100.0 | 103.0 | 102.0 | 103.0 |
| 偿债能力修正 | 速动比率 | 4.60 | 1.51 | 4.49 | 5.00 |
| | 打分系数 | 100.0 | 97.0 | 100.0 | 100.0 |
| | 资产负债率 | 17.83% | 36.14% | 17.35% | 10.40% |
| | 打分系数 | 100.0 | 97.0 | 100.0 | 102.0 |
| | 打分小计 | 100.0 | 97.0 | 100.0 | 101.0 |
| 营运能力修正 | 总资产周转率 | 0.49 | 0.71 | 0.35 | 0.30 |
| | 打分系数 | 100.0 | 101.0 | 99.0 | 99.0 |
| | 应收周转率 | 3.25 | 3.51 | 2.34 | 2.71 |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 99.0 | 99.0 |
| | 打分小计 | 100.0 | 100.5 | 99.0 | 99.0 |
| 盈利能力修正 | 销售毛利率 | 27.96% | 25.08% | 35.73% | 40.96% |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 101.0 | 101.0 |

| 项目 | | 标的公司 | 可比公司 1 | 可比公司 2 | 可比公司 3 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 富乐华 | 深南电路 | 中瓷电子 | 三环集团 |
| | 总资产报酬率 | 6.99% | 7.42% | 7.19% | 7.89% |
| | 打分系数 | 100.0 | 100.0 | 100.0 | 100.0 |
| | 打分小计 | 100.0 | 100.0 | 100.5 | 100.5 |
| 研发投入修正 | 研发费用率 | 6.88% | 8.45% | 11.09% | 8.82% |
| | 打分系数 | 100.0 | 101.0 | 102.0 | 101.0 |

**（五）市场法评估值的计算**

采用 EV/EBITDA 和 EV/总资产计算被评估单位股权价值的过程和结果如下表所示：

**1、EV/EBITDA**

单位：万元

| 项目 | 字母或计算公式 | 数值 |
|---|---|---|
| EV/EBITDA | A | 14.98 |
| 标的公司 EBITDA | B | 38,560.32 |
| 全口径经营性企业价值（不含货币资金） | C=A×B | 577,633.59 |
| 减：付息债务 | D | 23,187.34 |
| 减：少数股东权益 | E | 2,014.28 |
| 加：非经营性资产、负债 | F | 32,088.59 |
| 加：货币资金 | G | 88,584.91 |
| 股东全部权价值评估值（取整） | G=C-D-E+F+G | 673,100.00 |

**2、EV/总资产**

单位：万元

| 项目 | 字母或计算公式 | 数值 |
|---|---|---|
| EV/总资产 | A | 1.66 |
| 标的公司总资产 | B | 348,987.32 |
| 全口径经营性企业价值（不含货币资金） | C=A×B | 579,318.96 |
| 减：付息债务 | D | 23,187.34 |
| 减：少数股东权益 | E | 2,014.28 |
| 加：非经营性资产、负债 | F | 32,088.59 |
| 加：基准日货币资金 | G | 88,584.91 |

| 项目 | 字母或计算公式 | 数值 |
| --- | --- | --- |
| 股东全部权价值评估值（取整） | G=C-D-E+F+G | 674,800.00 |

**（六）市场法评估结果**

将以 EV/EBITDA 和 EV/总资产为价值比率计算的股权价值以各 1/2 的权重进行加权平均，得到本次市场法的评估值为 674,000.00 万元。

单位：万元

| 计算方法 | EV/EBITDA | EV/总资产 |
| --- | --- | --- |
| 股权价值计算结果 | 673,100.00 | 674,800.00 |
| 权重 | 50.00% | 50.00% |
| **评估值（取整）** | **674,000.00** | |

## 六、引用其他评估机构或估值机构报告内容、特殊类别资产相关第三方专业鉴定等资料的说明

本次评估未引用其他资产评估报告内容。

## 七、对存在评估或估值特殊处理、对评估或估值结论有重大影响事项的说明并分析其对评估或估值结论的影响

本次评估不存在对评估或估值的特殊处理、不存在对评估或估值结论有重大影响事项。

## 八、评估或估值基准日至本报告书签署日的重要变化事项及其对评估或估值结果的影响

本次评估不存在评估基准日至报告书签署日的重要变化事项。

## 九、董事会对本次交易的评估合理性及定价公允性的分析

### （一）评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性

根据相关法律、法规和规范性文件的规定，上市公司董事会就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与目的的相关性和评估定价的公允性发表如下意见：

**1、评估机构具有独立性**

公司聘请金证评估承担本次交易的评估工作，选聘程序合规。金证评估作为本次交易的评估机构，具有有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质和丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。金证评估及经办资产评估师与公司、交易对方、标的公司均不存在关联关系，不存在除专业收费外的现实的和预期的利害关系，具有独立性。

**2、评估假设前提具有合理性**

金证评估综合考虑行业实际情况及相关资产实际运营情况，对标的资产进行评估。本次评估假设的前提均按照国家有关法规与规定进行，遵循了市场的通用惯例或准则，符合评估对象的实际情况，未发现与评估假设前提相悖的事实存在，评估假设前提合理。

**3、评估方法与评估目的的相关性**

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易提供价值参考依据，评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致；评估机构在评估过程中按照国家有关法规与行业规范的要求，实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。评估方法选用恰当，评估结论合理，评估方法与评估目的相关性一致。

**4、本次评估定价公允**

在本次评估过程中，金证评估根据有关资产评估的法律法规，本着独立、客观、公正的原则实施了必要的评估程序，各类资产的评估方法适当，评估结果客观、公正地反映了评估基准日评估对象的实际情况，本次评估结果公允。本次交易以符合《证券法》规定的评估机构出具的评估结果为参考依据，经交易各方协商确定标的资产的交易价格，交易价格公允。符合相关法律、法规及《公司章程》的规定，不会损害公司及公司中小股东利益。

综上所述，公司本次交易事项中所委托的评估机构金证评估具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关性一致，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。

### （二）评估结果的合理性

标的公司业务模式已经成熟，在延续现有的业务内容和范围的情况下，未来收益能够合理预测，企业具备持续经营条件，因此标的公司未来的收入情况可较为合理地评估。本次资产评估使用到的评估方法、评估参数、评估数据等均来自法律法规、评估准则、评估证据及合法合规的参考资料等，评估依据具备合理性。

### （三）后续变化对评估结果的影响

截至本报告书签署日，标的公司经营中所需遵循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，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响；行业存续发展的情况不会产生较大变化，标的公司在评估基准日后持续经营，不会对评估值造成影响。在可预见的未来发展时期，标的公司后续经营过程中相关政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面不存在重大不利变化。

### （四）敏感性分析

在收益法评估模型中，毛利率和折现率对收益法评估结果有较大的影响，故对毛利率和折现率进行了敏感性分析，结果如下：

#### 1、毛利率变动的敏感性分析

以当前预测的未来各期毛利率为基准，假设未来各期预测营业收入保持不变，毛利率变动对收益法评估值的敏感性分析如下（假设毛利率各期变动率均一致）：

单位：万元

| 各期毛利率变动 | 评估值 | 毛利率每 0.5%变动评估值变动金额 | 评估值变动率 | 毛利率每 0.5%变动评估值变动率 |
|---|---|---|---|---|
| -1.5% | 603,000.00 | 18,000.00 | -7.94% | 2.75% |
| -1.0% | 621,000.00 | 17,000.00 | -5.19% | 2.60% |
| -0.5% | 638,000.00 | 17,000.00 | -2.60% | 2.60% |
| 0.0% | 655,000.00 | | 0.00% | |
| 0.5% | 673,000.00 | 18,000.00 | 2.75% | 2.75% |
| 1.0% | 691,000.00 | 18,000.00 | 5.50% | 2.75% |
| 1.5% | 709,000.00 | 18,000.00 | 8.24% | 2.75% |
| **平均值** | | **17,666.67** | | **2.70%** |

从上表可知，在未来各期预测营业收入保持不变的前提下，未来毛利率每增减 0.5%对评估值的影响约为 17,666.67 万元，评估值变动率约为 2.70%。

**2、折现率变动的敏感性分析**

以当前采用的未来各期折现率为基准，假设收益法评估模型中的其他参数保持不变，折现率变动对收益法评估值的敏感性分析如下：

单位：万元

| 各期折现率变动 | 评估值 | 折现率每 0.5%变动评估值变动金额 | 评估值变动率 | 折现率每 0.5%变动评估值变动率 |
|---|---|---|---|---|
| -1.5% | 781,000.00 | 47,000.00 | 19.24% | 7.18% |
| -1.0% | 734,000.00 | 42,000.00 | 12.06% | 6.41% |
| -0.5% | 692,000.00 | 37,000.00 | 5.65% | 5.65% |
| 0.0% | 655,000.00 | | 0.00% | |
| 0.5% | 622,000.00 | 33,000.00 | -5.04% | 5.04% |
| 1.0% | 592,000.00 | 30,000.00 | -9.62% | 4.58% |
| 1.5% | 564,000.00 | 28,000.00 | -13.89% | 4.27% |
| **平均值** | | **36,166.67** | | **5.52%** |

从上表可知，在收益法评估模型中的其他参数保持不变的前提下，折现率每增减 0.5%对评估值的影响约为 36,166.67 万元，评估值变动率约为 5.52%。

**（五）交易标的与上市公司的协同效应分析**

本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应，详见重组报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“四、上市公司对拟购买资产的整合管控安排”。

**（六）定价公允性分析**

本次估值中评估机构实际估值的资产范围与委托估值的资产范围一致，实施了必要的估值程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，运用了合规且符合标的资产实际情况的估值方法，资产的估值结果公允。本次交易的交易价格系经过交易各方协商确定，根据交易价格与本次估值结果的比较分析，本次交易定价具有公允性。

本次交易以金证评估出具的资产评估报告结果为参考，交易定价公允。

### （七）评估基准日至本报告书签署日之重要变化事项及其对评估及交易作价的影响

评估基准日至重组报告书签署日标的资产未发生对估值及交易作价有影响的重要变化事项。

### （八）交易定价与评估结果差异分析

本次交易标的资产交易价格以符合《证券法》相关规定的评估机构出具的资产评估报告确认的评估值为依据，由交易各方协商确认，标的公司全部股权的交易作价确定为 655,000.00 万元，交易定价与评估结果不存在差异。

## 十、上市公司独立董事对评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和交易定价的公允性发表的独立意见

公司聘请金证评估以 2024 年 9 月 30 日为基准日，对本次交易的标的资产进行评估并出具了相应的评估报告。根据《重组管理办法》，上市公司独立董事对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性发表如下独立意见：

“1、评估机构的独立性

公司聘请金证作为本次交易的评估机构，承担本次交易的评估工作。评估机构具有法定资格，评估机构及其经办评估师与公司、标的公司之间除本次交易正常业务往来之外，不存在其他关联关系，也不存在除专业收费外的现实或可预期的利益关系或冲突，评估机构具有独立性。

2、评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员对标的资产所设定的评估假设前提按照国家有关法律、法规和规范性文件的规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合标的公司的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次交易标的资产的定价提供价值参考依据。评估机构采用了收益法、市场法对标的资产价值进行了评估，并最终选用收益法得到的评估值作为本次评估结果。本次资产评估

工作按照国家有关法律、法规和规范性文件及行业规范的要求，遵循独立、客观、公正、科学的原则，按照公认的资产评估方法，实施了必要的评估程序，所选用的评估方法合理，评估方法与评估目的具有相关性。

4、评估定价的公允性

本次交易的最终交易价格以标的资产的评估价值结果为基础并经交易各方协商确定，经过了充分的市场博弈，标的资产定价公允，不会损害公司及中小股东利益。”

综上，公司独立董事认为：就本次交易聘请的评估机构具有独立性，评估假设前提具有合理性，评估方法与评估目的具有相关性，评估定价具有公允性。

# 第七节 本次交易合同的主要内容

## 一、购买资产协议

### （一）协议签订主体、签订时间

2024 年 11 月 25 日，富乐德（以下简称“甲方”）与上海申和投资有限公司等 59 名交易对方（以下合称“乙方”）签署《发行股份购买资产协议》/《发行股份及可转换公司债券购买资产协议》。

### （二）交易方案的主要内容

本次交易的主要内容为富乐德以发行股份和可转换公司债券的方式，购买上海申和投资有限公司等 59 名标的公司股东合计持有的标的公司 100%股权，同时发行股份募集配套资金。

### （三）标的资产的交易价格

根据金证评估出具的《评估报告》（金证评报字〔2024〕第 0474 号），以 2024 年 9 月 30 日为基准日，标的公司 100%股权的评估值为 655,000 万元，经交易各方参考评估值协商确定，标的资产即富乐华 100.00%股权的交易价格为 655,000 万元。

### （四）发行股份支付交易对价

#### 1、发行种类、面值和上市地点

上市公司本次交易对价股份部分支付方式为向交易对方发行股份，发行股份的种类为人民币普通股（A 股），每股面值人民币 1.00 元，上市地点为深交所。

#### 2、发行价格及定价原则

**（1）定价基准日**

本次交易中，发行股份的股票定价基准日为上市公司首次审议本次交易事项的第二届董事会第十一次会议决议公告日。

**（2）发行价格**

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参

考价的 80%。市场参考价为本次发行股份购买资产并募集配套资金的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日的公司股票交易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价＝决议公告日前若干个交易日公司股票交易总额÷决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。

公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 80%（元/股） |
|---|---|---|
| 前 20 个交易日 | 20.37 | 16.30 |
| 前 60 个交易日 | 20.43 | 16.34 |
| 前 120 个交易日 | 21.42 | 17.14 |

经充分考虑上市公司的历史股价走势、市场环境等因素且兼顾上市公司、交易对方和中小投资者的合法权益，公司与交易对方协商确认，本次发行股份购买资产的发行价格为 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》的相关规定。

在定价基准日至发行完成日期间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将按照中国证监会和深交所的相关规则进行相应调整。

**3、发行对象、发行方式和数量**

本次发行股份购买资产的发行股份数量的计算方式为：

向各交易对方发行股份数量=以发行股份形式向各交易对方支付的交易对价/本次发行价格，发行股份总数量=向各交易对方发行股份的数量之和。向各交易对方发行的股份数量不为整数时，则向下取整精确至个股，不足一股的部分交易对方放弃相关权利。

根据评估机构出具的《评估报告》，标的公司的评估值为 655,000.00 万元，交易作价为 655,000.00 万元，其中以发行股份形式向交易对方支付的交易对价为 619,009.77 万元，发行价格为 16.30 元/股，根据上述发行股份购买资产的发行价格及确定的发行股份对价计算，本次购买资产向上海申和等 59 名交易对方发行股份数量为 379,760,567 股，占本次发行股份、可转换公司债券购买资产完成后

上市公司总股本的比例为 52.88%。具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 1 | 上海申和 | 360,981.3824 | 221,460,970 |
| 2 | 兴橙东樱 | 36,072.6837 | 22,130,480 |
| 3 | 富乐华科 | 25,056.5920 | 15,372,142 |
| 4 | 先进制造 | 18,501.6498 | 11,350,705 |
| 5 | 云初叁号 | 18,403.8720 | 11,290,719 |
| 6 | 嘉兴诚富 | 8,931.8378 | 5,479,655 |
| 7 | 矩阵六号 | 11,151.7343 | 6,841,554 |
| 8 | 嘉兴君钦 | 7,193.2343 | 4,413,027 |
| 9 | 东证乐德 | 6,805.2089 | 4,174,974 |
| 10 | 共青城启橙 | 6,805.2089 | 4,174,974 |
| 11 | 中小海望 | 4,871.9048 | 2,988,898 |
| 12 | 申贸陆号 | 4,844.1841 | 2,971,892 |
| 13 | 嘉兴红晔 | 4,779.7064 | 2,932,335 |
| 14 | 上海海望 | 4,315.8016 | 2,647,731 |
| 15 | 嘉兴临扬 | 5,534.4791 | 3,395,385 |
| 16 | 长三角（嘉善） | 4,059.9201 | 2,490,748 |
| 17 | 利通电子 | 5,241.9127 | 3,215,897 |
| 18 | 诸暨知合 | 5,091.7199 | 3,123,754 |
| 19 | 伯翰骠骑 | 3,629.5875 | 2,226,740 |
| 20 | 聚源中小 | 4,427.5833 | 2,716,308 |
| 21 | 富乐华创 | 4,408.2917 | 2,704,473 |
| 22 | 嘉兴君玺 | 3,189.9417 | 1,957,019 |
| 23 | 东台泽瑞 | 3,936.0533 | 2,414,756 |
| 24 | 株洲聚时代 | 2,952.0400 | 1,811,067 |
| 25 | 浑璞七期 | 2,435.9518 | 1,494,448 |
| 26 | 伯翰成德 | 2,435.9518 | 1,494,448 |
| 27 | 富乐华技 | 2,873.7225 | 1,763,019 |
| 28 | 常州宏芯 | 2,706.6142 | 1,660,499 |
| 29 | 嘉兴璟翎 | 2,706.6142 | 1,660,499 |
| 30 | 上海同祺 | 1,992.4120 | 1,222,338 |
| 31 | 锦冠新能源 | 2,632.2983 | 1,614,906 |

| 序号 | 交易对方 | 股份对价金额（万元） | 发行股份数量（股） |
|---|---|---|---|
| 32 | 华虹虹芯 | 1,913.9650 | 1,174,211 |
| 33 | 嘉兴临盈 | 2,213.7917 | 1,358,154 |
| 34 | 普华灏阳 | 1,660.3437 | 1,018,615 |
| 35 | 湖州睿欣 | 2,213.7917 | 1,358,154 |
| 36 | 嘉兴翊柏 | 1,660.3437 | 1,018,615 |
| 37 | 广东芯未来 | 2,165.2910 | 1,328,399 |
| 38 | 东证临杭 | 2,165.2910 | 1,328,399 |
| 39 | 广发乾和 | 1,623.9683 | 996,299 |
| 40 | 青岛钰鑫 | 1,623.9683 | 996,299 |
| 41 | 扬州临芯 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 42 | 扬州临朗 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 43 | 嘉兴锦逸 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 44 | 国大浑璞 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 45 | 宁波钰腾 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 46 | 嘉兴璟曦 | 1,701.3022 | 1,043,743 |
| 47 | 芯链一号 | 1,275.9767 | 782,807 |
| 48 | 国策绿色 | 1,343.8521 | 824,449 |
| 49 | 福州海峡 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 50 | 青岛朝丰 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 51 | 上海欣余 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 52 | 雪坡叁号 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 53 | 南通博事德 | 1,106.8958 | 679,077 |
| 54 | 硕阳煦涵 | 811.9835 | 498,149 |
| 55 | 内江新汉安 | 811.9835 | 498,149 |
| 56 | 浦东智能智造 | 811.9835 | 498,149 |
| 57 | 青岛朝益 | 1,082.6447 | 664,199 |
| 58 | 宁波新曦 | 1,082.6447 | 664,199 |
| 59 | 杭州伯翰 | 686.2141 | 420,990 |
| **合计** | | **619,009.7735** | **379,760,567** |

最终发行的股份数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期

间，上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，本次发行数量将做相应调整。

**4、发行股份的锁定期**

（1）交易对方上海申和出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、本公司在本次重组中取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起36 个月内不得转让，但在同一实际控制人控制的不同主体之间转让的除外。本次交易完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末上市公司股票收盘价低于发行价的，则本公司通过本次交易获得的上市公司股份的锁定期自动延长 6 个月。在遵守前述锁定期安排的前提下，本公司同时承诺，其因本次重组取得的上市公司新增股份，自该等股份发行结束之日起至其完成《利润补偿协议》约定的业绩承诺且未触发减值补偿之日（以审计机构专项审核意见、减值测试报告结果为准，如完成，则完成之日为专项审核意见及减值测试报告出具之日）或者《利润补偿协议》项下其利润补偿义务、减值补偿义务（如有）履行完毕之日（以孰晚为准）期间内不得转让。

2、在上述股份锁定期内，由于上市公司送股、转增股本等原因而增加的股份，亦遵守上述股份锁定期的安排。

3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证券监督管理委员会立案调查的，在案件调查结论明确以前，将暂停转让本公司在上市公司拥有权益的股份。

4、如上述股份锁定期安排与现行有效的法律法规及有关监管机构的最新监管规定不相符的，本公司将根据现行有效的法律法规及相关监管机构的规定进行相应调整；上述股份锁定期届满之后，股份转让将按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的有关规定执行。”

（2）交易对方矩阵六号出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本

等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

（3）伯翰骠骑出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、承诺人在本次交易中以富乐华股份 167.19 万股股份取得的上市公司股份，如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间未达到 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 36 个月内不进行转让；如截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，承诺人取得相关标的资产的时间达到或超过 12 个月的，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。承诺人在本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司股份，截至本次交易发行股份购买资产发行结束之日，其持有时间已超过 12 个月，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

（4）兴橙东樱等 56 名交易对方出具如下有关股份锁定期的承诺函：

“1、承诺人在本次交易中取得的上市公司全部股份，在本次股份发行结束之日起 12 个月内不进行转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、本次交易的股份发行结束后，如因上市公司送股、资本公积金转增股本等原因而使承诺人被动增持的上市公司股份亦应遵守上述股份锁定安排。

3、上述锁定期届满后，在满足承诺人签署的本次交易相关协议约定的解锁条件（如有）情况下，承诺人在本次交易中以标的公司股权认购取得的上市公司股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的规定和规则办理。

4、如承诺人承诺的上述股份锁定期与深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的监管意见不相符，承诺人将根据深圳证券交易所、中国证券监督管理委员会的相关监管意见另行出具承诺。”

**（五）发行可转换公司债券支付交易对价**

**1、发行种类、面值和上市地点**

本次交易中购买资产所涉及的发行可转换公司债券的种类为可转换为上市公司人民币普通股（A 股）股票的债券。每张面值为人民币 100 元，按照面值发行，上市地点为深交所。

**2、发行对象、发行方式和数量**

本次发行可转换公司债券购买资产的发行方式为向特定对象发行，发行对象为先进制造等 27 名交易对方。上市公司以发行可转换公司债券方式支付的交易对价为 35,990.23 万元，占交易对价的 5.49%。

向各交易对方发行可转换公司债券的数量=以发行可转换公司债券形式向各交易对方支付的交易对价/100，发行可转换公司债券总数量=向各交易对方发行可转换公司债券的数量之和，向各交易对方发行可转换公司债券的数量不为整数时，则向下取整（单位精确至 1 张）。依据上述公式计算的发行可转换公司债券数量精确至张，发行数量不足一张的，交易对方放弃相关权利。

上市公司向交易对方合计发行的可转换公司债券数量为 3,599,009 张，具体如下：

| 序号 | 交易对方 | 可转换公司债券对价金额（万元） | 发行数量（张） |
|---|---|---|---|
| 1 | 先进制造 | 6,167.2166 | 616,721 |
| 2 | 云初叁号 | 6,134.6240 | 613,462 |
| 3 | 嘉兴诚富 | 2,977.2793 | 297,727 |
| 4 | 嘉兴君钦 | 2,397.7448 | 239,774 |
| 5 | 中小海望 | 1,623.9683 | 162,396 |
| 6 | 申贸陆号 | 1,614.7280 | 161,472 |
| 7 | 嘉兴红晔 | 1,593.2355 | 159,323 |
| 8 | 上海海望 | 1,438.6005 | 143,860 |
| 9 | 长三角（嘉善） | 1,353.3067 | 135,330 |
| 10 | 伯翰骠骑 | 1,209.8625 | 120,986 |
| 11 | 嘉兴君玺 | 1,063.3139 | 106,331 |
| 12 | 株洲聚时代 | 984.0133 | 98,401 |
| 13 | 浑璞七期 | 811.9839 | 81,198 |
| 14 | 伯翰成德 | 811.9839 | 81,198 |
| 15 | 上海同祺 | 664.1373 | 66,413 |
| 16 | 华虹虹芯 | 637.9883 | 63,798 |
| 17 | 普华灏阳 | 553.4479 | 55,344 |
| 18 | 嘉兴翊柏 | 553.4479 | 55,344 |
| 19 | 广发乾和 | 541.3228 | 54,132 |
| 20 | 青岛钰鑫 | 541.3228 | 54,132 |
| 21 | 国大浑璞 | 425.3256 | 42,532 |
| 22 | 宁波钰腾 | 425.3256 | 42,532 |
| 23 | 芯链一号 | 425.3256 | 42,532 |
| 24 | 硕阳煦涵 | 270.6612 | 27,066 |
| 25 | 内江新汉安 | 270.6612 | 27,066 |
| 26 | 浦东智能智造 | 270.6612 | 27,066 |
| 27 | 杭州伯翰 | 228.7380 | 22,873 |
| **合计** | | **35,990.2265** | **3,599,009** |

最终发行的可转换公司债券数量以经深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

**3、转股价格**

本次购买资产发行的可转换公司债券初始转股价格参照本次购买资产发行

股份的发行价格定价，即 16.30 元/股。

本次交易不设置转股价格调整机制。在本次购买资产发行的可转换公司债券的初始转股价格所参考的定价基准日至到期日期间，若上市公司发生派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次购买资产发行的可转换公司债券的初始转股价格亦将作相应调整。

**4、转股期限**

本次购买资产发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起 6 个月届满后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。

**5、转股数量**

本次向特定对象发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量 Q 的计算方式为 Q=V/P，并以去尾法取一股的整数倍，其中：

V：指可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换为一股的可转换公司债券部分，上市公司将按照有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的剩余部分金额及该部分对应的当期应计利息。

**6、债券期限**

本次向特定对象发行可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 4 年。

**7、可转换公司债券的利率及还本付息**

本次向特定对象发行可转换公司债券的票面利率为 0.01%/年（单利）。

本次向特定对象发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由可转换公司债券持有人承担。

付息债权登记日为付息日的前一交易日，上市公司将在付息日之后的五个交易日内支付利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成上市公司股票的可转换公司债券，上市公司无需向其原持有人支付利息。

**8、赎回条款**

（1）到期赎回

若持有的可转换公司债券到期，则在本次可转换公司债券到期后五个交易日内，上市公司将以面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）赎回到期未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时，在符合相关法律法规规定的前提下，上市公司有权提出按照债券面值加当期应计利息（即可转换公司债券发行日至赎回完成日期间的利息，但已支付的年利息予以扣除）的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券。

**9、回售条款**

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，当交易对方所持可转换公司债券满足解锁条件后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%，则交易对方有权行使提前回售权，将满足解锁条件的可转换公司债券的全部或部分以面值加当期应计利息的金额回售给上市公司。若在上述交易日内发生过转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

**10、有条件强制转股**

在本次向特定对象发行的可转换公司债券发行结束之日起 12 个月后，如上市公司股票连续 30 个交易日中至少有 20 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 150%时，上市公司董事会有权提出强制转股方案，并提交股东大会表决，

该方案须经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施，股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。通过上述程序后，上市公司有权行使强制转股权，将本次发行的可转换公司债券按照当时有效的转股价格强制转换为上市公司普通股股票。

若在上述交易日内转股价格因发生派息、送股、配股、资本公积金转增股本等除权、除息事项而调整的情形，则在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

**11、转股股份来源**

本次购买资产发行的可转换公司债券转股的股份来源为上市公司发行的股份或公司因回购股份形成的库存股（如有）。

**12、担保与评级**

本次发行的可转换公司债券不设担保，不安排评级。

**13、转股年度股利归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的上市公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

**14、锁定期安排**

（1）伯翰骠骑出具如下有关可转换公司债券锁定期的承诺函：

“1、承诺人本次交易以标的公司 167.19 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，如自承诺人取得标的公司该等股份至该等可转换公司债券发行结束之日起已满 12 个月，则相关可转换公司债券及债券实施转股取得的上市公司股份自债券发行之日起 12 个月内不得转让；如截至相关债券发行结束之日，承诺人取得相关标的公司股份未满 12 个月，则该等债券及转换后的相关股份自债券发行之日起 36 个月内不得转让。承诺人因本次交易中以富乐华股份 140.9642 万股股份取得的上市公司可转换公司债券及该等可转换公司债券实施转股所取得的上市公司股份，因截至债券发行之日起持有时间已满 12 个月，自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内

不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。

3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。”

（2）先进制造等 26 名交易对方出具如下有关可转换公司债券锁定期的承诺函：

“1、承诺人因本次交易取得的上市公司可转换公司债券，则自该等可转换公司债券发行结束之日起 12 个月内不得转让。但是，在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

2、上述限售期内，承诺人通过本次交易所取得的可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份及其因上市公司送股、转增股本等原因增加的部分，均应遵守上述股份限售安排（如涉及）。

3、上述限售期届满后，该等可转换公司债券及该等可转换公司债券转股形成的股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的规定和规则办理。若上述限售期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据相关监管意见相应调整。

4、承诺人知悉违反上述承诺可能导致的法律后果。承诺人承诺，如有违反上述承诺之行为将依法承担相应法律责任。”

**（六）标的资产的交割**

1、各方同意在本次交易获深交所审核通过、中国证监会注册生效后，办理标的资产的交割手续。

2、自标的资产交割日起，基于标的资产的全部权利义务由甲方享有和承担。

**（七）债权债务处理及员工安置**

本次交易不涉及标的公司的债权债务处理或员工安置事宜。

**（八）滚存未分配利润安排**

1、以本次交易完成为前提，标的公司合并报表范围内截至评估基准日前的滚存未分配利润由本次交易完成后标的公司股东享有。

2、甲方本次交易新增股份上市日前的滚存未分配利润由本次交易后的新老股东按照本次交易完成后的持股比例共享。

**（九）过渡期安排**

标的资产对应的标的公司在过渡期间所产生的盈利由甲方享有，亏损由上海申和承担，除上海申和外的乙方不承担标的资产对应的标的公司在过渡期间所产生的亏损。

**（十）交割日后的公司治理**

1、在符合甲方整体战略的前提下，标的公司继续保持独立运作、独立经营。

2、本次交易完成后，甲方将根据公司法的规定，决定标的公司董事会成员数量或任命标的公司执行董事，相关人员的提名和任免需符合公司法和标的公司章程的规定。

3、甲方及其子公司按照相关规定和证券监管机构的要求统一适用的内控、审计、关联交易、对外投资、对外担保等制度，标的公司应予以遵守。

**（十一）违约责任**

1、任何一方未按照协议约定履行其全部或部分义务，均视为违约。如一方发现对方有违约行为，应及时书面通知对方，说明违约的具体事项及要求对方采取的补救措施。收到通知的一方应在收到通知后 10 天内予以书面回复，并明确是否同意采取补救措施及具体补救方案。

2、若因一方违约导致协议无法继续履行或履行已无实际意义，守约方有权单方面解除协议，并要求违约方赔偿因其违约行为给守约方造成的全部损失，包括但不限于直接经济损失、可得利益损失、律师费、诉讼费等因处理违约事宜而产生的合理费用。

3、如因法律或政策限制或因甲方股东大会未能审议通过或有权政府部门未能批准本次交易等原因，导致本次交易不能实施，则不视为任何一方违约。

## 二、利润补偿协议

### （一）协议主体、签订时间

2024 年 11 月 25 日，上市公司（以下简称“甲方”）与标的公司控股股东上海申和（以下简称“乙方”）签订了《利润补偿协议》。

### （二）业绩承诺

1、乙方承诺，标的公司承诺，2025 年、2026 年、2027 年经审计的扣除非经常性损益归属于母公司股东的税后净利润分别不低于 28,517.74 万元、34,211.88 万元和 41,415.67 万元，累计不低于 104,145.29 万元。

2、乙方承诺触发补偿义务条件如下：

（1）标的公司 2025 年经审计的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未达到当年承诺的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润；或

（2）标的公司 2025 与 2026 年经审计的累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未达承诺的 2025 年与 2026 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润合计数；或

（3）标的公司 2025 至 2027 年经审计的累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润未达承诺的 2025 至 2027 年扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润的合计数。

### （三）实现净利润的确定

1、双方一致确认，标的公司应分别在 2025 年、2026 年、2027 年结束时，聘请具有证券业务资格的会计师事务所（下称“合格审计机构”）对当期及累计实际盈利情况出具《专项审核报告》。

2、承诺年度各期以及累计实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润应根据合格审计机构出具的《专项审核报告》结果进行确定。双方一致确认，在计算标的公司实际净利润时，若本次重组募投项目能单独核算经济效益，

则将扣除本次交易中募投项目产生的经济效益；若无法单独核算经济效益，则需扣除配套募集资金投入标的公司带来的影响，包括：

（1）募集资金投入使用前，标的公司因募集资金存储在募集资金专户或现金管理等所产生的利息收入；

（2）募集资金投入使用后，标的公司因募集资金投入而节省的相关借款利息等融资成本，借款利率参考全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率（LPR）确定。

**（四）业绩补偿方式**

1、在《专项审计报告》出具后，如任一承诺补偿义务条件触发，则甲方应在其《专项审核报告》披露后的 10 日内，以书面方式通知乙方对甲方进行股份补偿，乙方承诺应以通过本次交易获得的甲方的股份向甲方补偿，补偿周期为逐年进行补偿。

2、乙方当年应补偿的股份数计算公式如下：

（1）当期应补偿股份数量=当期应补偿金额/本次发行之股份发行价格，其中：当期应补偿金额=（截至当期期末累计承诺净利润数－截至当期期末累计实现净利润数）÷补偿期限内各年的承诺净利润数总和×标的公司 100%股份作价（即 655,000 万元）－累计已补偿金额（如有）；

若任一年度计算的补偿股份数量小于 0 时，则按 0 取值，即已经补偿的股份不冲回；计算的补偿股份数量不足 1 股的，按 1 股补偿。

（2）乙方同意，如甲方在业绩承诺期间内有现金分红的，按上述公式计算的补偿股份数在回购股份实施前累计获得的税后分红收益，应在甲方审议回购议案股东大会召开完毕 30 日内随之无偿返还给甲方，返还的现金分红不作为已补偿金额，不计入当期补偿金额的计算公式。如甲方在业绩承诺期间内进行送股、公积金转增股本的，则实际补偿股份数应调整为：按上述公式计算的补偿股份数乘以（1+送股或转增比例），但乙方持有的补偿股份数未参与送股、公积金转增股本的除外。

乙方累计补偿股份数额不超过本次交易中其所获得的甲方股份数（包括转增、

送股所取得的股份）。

3、若出现乙方应支付股份补偿的情形，甲方应在对应年度《专项审核报告》出具后 40 日内就股票回购事宜召开股东大会。若股东大会审议通过回购议案，则甲方将以人民币 1.00 元总价回购并注销乙方当年应补偿的股份（以下简称“回购注销”）。

4、若出现甲方股东大会否决回购注销相关议案导致甲方无法及/或难以实施回购注销的，甲方有权终止回购注销方案，并书面通知乙方将其当年应补偿的股份数量无偿赠与给甲方于上市公司该次股东大会股权登记日在册的除乙方之外的其他全体股东，其他全体股东按其持有的甲方股份数量占前述股权登记日甲方除乙方持有的股份数之外的总股本的比例获赠股份，所产生税费由获赠方承担。乙方应于收到通知后 10 个工作日内配合履行无偿赠与义务。

5、为保障股份补偿安排顺利实施，乙方同意，除遵守关于股份锁定的约定外，在业绩补偿义务结算完成前，非经甲方书面同意，乙方不得在其通过本次交易取得的股份（包括转增、送股所取得的股份）之上设置质押权、第三方收益权等他项权利或其他可能对实施前述业绩补偿安排造成不利影响的其他权利。

**（五）减值测试**

1、在承诺年度届满且乙方已根据《利润补偿协议》规定履行了补偿义务（如有）后，双方应共同协商聘请具有证券业务资格的会计师事务所对标的公司进行减值测试，并在公告标的公司前一年度《专项审核报告》后三十日内出具减值测试结果。如标的公司承诺年度期末减值额＞累计已补偿股份对应总金额，则乙方应参照《利润补偿协议》第四条约定的补偿程序向甲方以股份补偿方式另行补偿。

2、乙方向甲方另需补偿的股份数计算公式如下：

另行应补偿金额=标的公司承诺年度期末减值额—累计已补偿股份对应总金额。另行应补偿股份数量=另行应补偿金额/本次发行之股份发行价格。

3、乙方应在标的公司减值测试结果正式出具后 30 个工作日内履行相应的补偿义务，但其按照《利润补偿协议》用于补偿的股份数量不超过《利润补偿协议》约定的补偿上限。

**（六）业绩奖励**

1、双方同意，业绩承诺期满后，若标的公司在业绩承诺期内实现的三个会计年度累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润超过《利润补偿协议》中乙方承诺的标的公司三年业绩承诺期累计承诺业绩金额，则甲方将对业绩承诺期内在标的公司任职的管理层人员和核心员工进行现金奖励，奖励金额为前述累计实际净利润较累计承诺净利润超额部分的 20%、且不超过本次交易对价的 20%。

2、在标的公司满足前述业绩奖励条件的情况下，甲方同意促成标的公司届时董事会或执行董事审议并同意业绩奖励安排方案的议案，该业绩奖励安排方案最终须报甲方薪酬与考核委员会批准后执行。

**（七）协议的生效、履行、变更和解除**

1、协议于甲方、乙方的法定代表人或其授权代表签署并加盖单位公章之日起成立，自以下事项全部得到满足之日起立即生效：

（1）甲方本次交易取得其董事会、股东大会的表决通过；

（2）本次发行经乙方有权决策机构批准；

（3）本次交易经深交所审核通过；

（4）甲方本次交易经中国证监会同意注册；

（5）本次交易涉及的经营者集中申报事项获得国家反垄断局审查通过（如涉及）；

（6）相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准；

（7）甲方与乙方签署的《发行股份购买资产协议》已生效。

2、如本次交易实施前，对本次交易适用的法律法规予以修订，提出其他强制性审批要求或豁免部分行政许可事项的，则以届时生效的法律法规为准调整协议的生效要件。

3、对协议任何条款的变更均需以书面形式作出，双方可通过签署补充协议的方式对协议相关条款进行变更或补充约定。

4、协议签署后、本次交易完成前，下列情况发生时，则协议终止：

（1）协议一方严重违反协议，致使签署协议的目的不能实现或者即使实现已经在经济上严重不合理，守约方以书面方式提出终止协议时；除此之外，协议一方无权单方解除协议；

（2）经协议各方协商一致，以书面方式终止或解除协议。

**（八）违约责任**

1、任何一方未按照协议约定履行其全部或部分义务，均视为违约。如一方发现对方有违约行为，应及时书面通知对方，说明违约的具体事项及要求对方采取的补救措施。收到通知的一方应在收到通知后 10 天内予以书面回复，并明确是否同意采取补救措施及具体补救方案。

2、若因一方违约导致协议无法继续履行或履行已无实际意义，守约方有权单方面解除协议，并要求违约方赔偿因其违约行为给守约方造成的全部损失，包括但不限于直接经济损失、可得利益损失、律师费、诉讼费等因处理违约事宜而产生的合理费用。

**（九）会计政策**

**乙方承诺，业绩承诺范围内标的公司及其子公司的财务报表编制应符合《企业会计准则》及其他法律、法规的规定，并与甲方会计政策、会计估计保持一致。除非法律、法规规定或甲方改变会计政策、会计估计，否则在业绩承诺期内，未经甲方董事会同意，不得改变业绩承诺范围内标的公司及其子公司的会计政策、会计估计。标的公司的所得税率不因甲方的税率变化而变化，按标的公司实际执行的税率计算。**

**（十）法律适用和争议解决**

**本协议的签订、效力、履行、解释和争议的解决均适用现行有效的中华人民共和国法律。**

**任何因本协议的解释或履行而产生的争议，均应首先通过友好协商方式加以解决。如协商未果，则任何一方有权将该项争议提交至甲方住所所在地的人民法院。**

**在争议未解决之前，除争议事项外，双方应继续履行本协议规定的其他条款。**

# 第八节 本次交易的合规性分析

## 一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

### （一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策的有关规定

标的公司主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售，是全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，标的公司所处行业属于“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“电子专用材料制造”（C3985）。根据国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司业务属于“新一代信息技术产业-电子核心产业”下的“高储能和关键电子材料制造（1.2.3）”，该行业不属于国家产业政策禁止或限制的行业，符合国家产业政策。

2、本次交易符合有关环境保护的法律和行政法规的规定

本次交易标的公司富乐华所处行业不属于高能耗、高污染行业。报告期内，标的公司在生产经营过程中严格遵守国家及地方有关环境保护法律法规的要求，不存在因违反环境保护法律法规而受到主管部门重大行政处罚的情形。本次交易符合有关环境保护方面法律、行政法规的相关规定。

3、本次交易符合土地管理法律和行政法规的规定

标的公司的土地使用权情况详见本报告书之“第四节 交易标的基本情况”之“六、主要资产权属、主要负债及对外担保情况”。报告期内，标的公司在经营过程中不存在因违反土地管理方面法律和行政法规而受到重大行政处罚的情况。本次交易符合土地管理方面法律法规的规定。

4、本次交易符合有关反垄断的法律和行政法规的规定

本次交易拟购买的标的资产为富乐华公司 100%的股权。本次交易前，上市公司和标的公司富乐华的控股股东均为上海申和；本次交易完成后，富乐华将成为上市公司的全资子公司，上市公司的控股股东仍为上海申和，即本次交易前后标的公司的控制权并未发生变化，根据《中华人民共和国反垄断法》《国务院关

于经营者集中申报标准的规定》及相关监管审核要求，本次交易不需要履行反垄断申报程序，不存在违反反垄断相关法律法规的情况。

5、本次交易符合有关外商投资、对外投资的法律和行政法规的规定

本次交易不涉及外商投资和对外投资事项，因此无需履行外资准入的审批或备案程序，无需取得相关境外投资主管部门核准或备案。

综上所述，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定。

**（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件**

根据《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指“指社会公众持有的公司股份连续二十个交易日低于公司股份总数的 25%；公司股本总额超过 4 亿元的，社会公众持股的比例连续二十个交易日低于公司股份总数的 10%。上述社会公众是指除了以下股东之外的上市公司其他股东：1、持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；2、上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员，上市公司董事、监事、高级管理人员直接或者间接控制的法人或者其他组织。”本次交易完成后，富乐德股本总额超过人民币 4 亿元，社会公众股东合计持股比例将不低于本次交易完成后上市公司总股本的 10%。故本次交易完成后，公司仍满足《证券法》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规规定的股票上市条件，符合《重组管理办法》第十一条第（二）项的规定。

**（三）本次交易涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形**

本次交易按照相关法律法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，并聘请了符合《证券法》等法律法规规定的评估机构对标的资产进行评估，评估机构及相关经办评估师与本次交易的标的公司、交易各方均没有现实及预期的利益或冲突，具有充分的独立性。

本次标的资产交易价格由交易双方根据评估机构出具的评估报告结果协商确定，标的资产定价公允，不存在损害公司和股东合法权益的情形。同时，上市公司董事会审议了本次交易相关议案，独立董事对本次交易方案发表了独立意见。

本次交易评估机构具有独立性，评估假设前提合理，资产定价原则合理、公允。综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（三）项的规定。

**（四）本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务的处理合法**

上市公司本次发行股份及可转换公司债券购买的资产为交易对方持有的富乐华公司 100%股权。截至本报告书签署日，拟购买资产交易对方合法拥有其所持富乐华公司股权的完整权利，股权权属清晰，相关股权不存在抵押、质押等权利限制，也不存在被司法机关冻结、拍卖或第三人主张所有权等权利受限制的情形，不存在法律、法规或公司章程中禁止或限制转让标的股权的其他情形。

本次交易完成后，富乐华公司仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其继续享有或承担，不涉及债权债务的处置或变更等事宜。

综上所述，本次交易涉及的资产权属清晰，在相关法律程序和先决条件得到适当履行的情形下，该等资产的过户或者转移不存在实质性法律障碍，不涉及债权债务的处置或变更，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（四）项的规定。

**（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致本次交易后上市公司主要资产为现金或者无具体经营业务的情形**

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司子公司，上市公司的总资产、营业收入等将进一步增长。本次交易将推动优质半导体零部件材料制造业务的导入，可更好地为客户提供高附加值的综合性一站式服务，助力上市公司做优做强，有利于上市公司进一步增强持续经营能力。

**报告期后标的公司主营业务保持稳定发展态势，核心管理团队及关键技术骨干未发生重大变化；主要原材料采购渠道及价格、生产组织模式、产品销售市场及客户结构等关键经营要素均处于正常状态，经营状况较好，2024 年全年经营业绩略低于预测，主要是由于重要客户 AMB 产品采购的偶发性因素所致，目前上述情况已经改观，整体对标的公司评估结果不构成实质性影响。**

综上，本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第

十一条第（五）项的规定。

**（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定**

本次交易前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。本次交易完成后，上市公司控股股东未发生变化，不会对现有的公司治理结构产生不利影响，上市公司将继续保持完善的法人治理结构。本次交易有利于完善上市公司的产业布局，有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（六）项的规定。

**（七）本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构**

本次交易前，上市公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职责，具有健全的组织结构和完善的法人治理结构。本次交易完成后，上市公司将依据相关法律法规及规范性文件的要求，保持健全有效的法人治理结构。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（七）项的规定。

## 二、本次交易符合不构成《重组管理办法》第十三条的规定的情形

本次交易前，上市公司控股股东为上海申和，无实际控制人。本次交易完成后，上市公司控股股东仍为上海申和，无实际控制人。因此，本次交易不会导致上市公司控股股东及实际控制人发生变更，因而不属于《重组管理办法》第十三条所规定的情形，不适用《重组管理办法》第十三条的相关规定。

## 三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条的规定的情形

**（一）上市公司最近一年财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告**

上市公司 2023 年财务报表已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了（天健审〔2024〕3295 号）标准无保留意见审计报告。上市公司不存在最近一年财务会计报告被注册会计师出具非标准无保留意见的情形，符合《重组管理办法》第四十三条**第一款**第**（一）**项的规定。

**（二）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形**

截至本报告书签署日，上市公司及其现任董事、监事及高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查的情形，符合《重组管理办法》第四十三条**第一款**第**（二）**项的规定。

**（三）本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易**

**1、本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化**

**上市公司本次收购标的系全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，受益于前瞻性业务布局和针对性产品开发，标的公司成功抓住了新能源汽车行业高速发展契机，近年来经营规模不断扩大、行业地位不断提升。未来全球新能源汽车行业需求仍然将持续增长，但标的公司所处行业短期内竞争程度有所增强；标的公司基于自身技术优势、行业先发优势、产品品质优势等核心能力，可以充分应对未来可能面临的竞争风险。另外，标的公司采取自主研发核心原材料氮化硅瓷片、布局海外生产基地、扩展客户结构、降低销售集中度等措施，以降低全球贸易摩擦可能带来的经营风险。**

**根据备考财务报表，上市公司财务状况、盈利能力变化情况如下：**

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日/2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 12 月 31 日/2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 备考数 | 变动 | 交易前 | 备考数 | 变动 |
| 资产合计 | 173,772.98 | 561,329.43 | 223.02% | 162,536.66 | 529,907.81 | 226.02% |
| 负债合计 | 27,389.43 | 141,777.28 | 417.64% | 19,661.17 | 126,976.32 | 545.82% |

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日/2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 12 月 31 日/2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 备考数 | 变动 | 交易前 | 备考数 | 变动 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 146,383.54 | 417,590.49 | 185.27% | 142,875.49 | 400,889.06 | 180.59% |
| 营业收入 | 56,022.85 | 193,326.20 | 245.08% | 59,414.26 | 227,725.68 | 283.28% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,942.29 | 27,053.09 | 240.62% | 8,924.94 | 43,714.27 | 389.80% |

**本次交易后，上市公司资产、负债、所有者权益、营业收入及归母净利润规模均大幅增加。上市公司通过本次交易导入了半导体零部件材料制造业务，完善了产业升级布局，能够更好的满足客户的需求，增强核心竞争力。综上，本次交易有助于上市公司提高资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，符合《重组管理办法》第四十四条第一款的规定。**

**2、本次交易不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易**

（1）关于同业竞争

本次交易前，上市公司控股股东、间接控股股东日本磁控与公司及标的公司不存在同业竞争，上市公司无实际控制人。本次交易完成后，上市公司的控股股东仍为上海申和，间接控股股东仍是日本磁控，无实际控制人，与控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争。

为避免同业竞争、维护上市公司及其中小股东的合法权益，上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东出具了《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》。

综上，本次交易不会新增对上市公司有重大不利影响的同业竞争。

（2）关于关联交易

本次交易前，上市公司已依照《公司法》《证券法》及中国证监会的相关要求，制定了关联交易的相关规定，对上市公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的披露等均制定了相关规定并严格执行，日常关联交易按照市场原则进行。与此同时，上市公司监事会、独立董事能够依据

法律法规及《公司章程》的规定，勤勉尽责，切实履行监督职责，对关联交易及时、充分发表意见。

为保证上市公司及其中小股东的合法权益，上市公司控股股东出具了《关于减少和规范与上市公司关联交易的承诺函》。

（3）本次交易对上市公司独立性的影响

本次交易前，上市公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面均具有独立性，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。本次交易不会导致上市公司控股股东、实际控制人变更。本次交易完成后，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

同时，为进一步增强上市公司独立性，上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东出具了《关于保持上市公司独立性的承诺函》。

综上，**本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，不会导致财务状况发生重大不利变化，不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易**，符合《重组管理办法》第四十四条第（一）款的相关规定。

**（四）本次交易涉及的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续**

**1、标的资产权属清晰**

本次交易的标的资产为交易对方持有的富乐华100.00%股权，根据工商资料及交易对方签署的承诺函，交易对方持有的标的公司股权均为合法所有，不存在任何形式的信托持股、隐名持股、期权安排或其他任何代表其他方利益的情形，未设置任何抵押、质押、留置等担保权或其他第三方权利。本次交易涉及的资产权属清晰。

**2、标的资产为经营性资产**

本次交易标的资产为富乐华100.00%股权，标的公司主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售，标的资产属于经营性资产范畴。

**3、标的资产能在约定期限内办理完毕权属转移手续**

本次交易各方在已签署的《发行股份购买资产协议》/《发行股份及可转换公司债券购买资产协议》中对资产过户和交割作出了明确安排，在各方严格履行协议的情况下，交易各方能在合同约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十四条第一款之规定。

**（五）本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应**

本次交易所购买的资产与上市公司现有主营业务具有协同效应，详见“第九节 管理层讨论与分析”之“四、上市公司对拟购买资产的整合管控安排”。

综上，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、**第四十四条**的规定。

## 四、本次交易符合《创业板上市公司持续监管办法（试行）》第十八条和《重组审核规则》第八条的相关规定

根据《创业板上市公司持续监管办法（试行）》第十八条和《重组审核规则》第八条的规定，创业板上市公司重大资产重组、发行股份购买资产，标的资产所属行业应当符合创业板定位，或者与上市公司处于同行业或者上下游。

**（一）标的公司符合创业板行业领域及其依据**

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》（2024 年修订）第五条的规定：属于上市公司行业分类相关规定中下列行业的企业，原则上不支持其申报在创业板发行上市，但与互联网、大数据、云计算、自动化、人工智能、新能源等新技术、新产业、新业态、新模式深度融合的创新创业企业除外：（一）农林牧渔业；（二）采矿业；（三）酒、饮料和精制茶制造业；（四）纺织业；（五）黑色金属冶炼和压延加工业；（六）电力、热力、燃气及水生产和供应业；（七）建筑业；（八）交通运输、仓储和邮政业；（九）住宿和餐饮业；（十）金融业；（十一）房地产业；（十二）居民服务、修理和其他服务业。

标的公司主要从事功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、生产和销售。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“电子专用材料制造”（C3985）。根据国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》，标的公司业务属于“新一

代信息技术产业-电子核心产业”下的“高储能和关键电子材料制造（1.2.3）”标的公司所处行业不属于《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2024 年修订）》第五条规定的原则上不支持申报的行业类别，符合创业板行业范围。

**（二）标的公司符合创业板定位相关指标要求**

根据《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定》（2024 年修订）第四条的规定，标的公司符合创业板定位指标二的相关规定，具体如下：

| 创业板定位指标二 | 是否符合 | 指标情况 |
| --- | --- | --- |
| 最近三年累计研发投入金额不低于 5,000 万元 | √是□否 | 2022-2023 年，标的公司累计投入研发金额为 18,302.26 万元，超过 5,000 万元 |
| 最近三年营业收入复合增长率不低于 25%；<br>最近一年营业收入金额达到 3 亿元的企业，或者按照《关于开展创新企业境内发行股票或存托凭证试点的若干意见》等相关规则申报创业板的已境外上市红筹企业，不适用前款规定的营业收入复合增长率要求 | √是□否 | 2022-2023 年，标的公司营业收入增长率为 50.64%，2023 年营业收入为 16.68 亿元，超过 3 亿元 |

**（三）标的公司具备技术创新能力**

覆铜陶瓷载板是电力电子领域功率半导体中连接芯片与散热衬底的关键材料，其工艺水平决定了功率器件的可靠性及散热性能，是功率半导体中的关键材料，涉及物理、化学、机械学、光学及材料学等多学科交叉的技术密集型产业。

标的公司在国内率先实现覆铜陶瓷载板研发生产销售，拥有独立完整的自主研发体系，核心技术研发均由标的公司技术研发团队自主研发完成，并形成了具有自主知识产权的专利布局。标的公司拥有的主要核心技术主要围绕覆铜陶瓷载板的生产工艺，并在应用过程中不断升级和改进。标的公司的核心技术应用于覆铜陶瓷载板的结构设计、铜氧化工艺、烧结、蚀刻、激光切割等生产流程，根据市场需求与用户反馈，持续进行工艺技术改进及新产品研发，不断提升产品性能和生产效率。截至报告期末，标的公司已获得发明专利 145 项。

综上，标的公司依靠创新驱动业务发展，具备创新特征，属于成长型创新创业企业，符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2024 年修订）》第二条规定；标的公司属于能够依靠创新、创造、创意促进企业摆脱

传统经济增长方式和生产力发展路径，促进科技成果高水平应用、生产要素创新性配置、产业深度转型升级、新动能发展壮大的成长型创新创业企业，符合《深圳证券交易所创业板企业发行上市申报及推荐暂行规定（2024 年修订）》第三条规定。

综上，本次交易符合《创业板上市公司持续监管办法（试行）》第十八条和《重组审核规则》第八条的规定。

## 五、本次交易符合《重组管理办法》第四十五条及其适用意见、相关监管规则的规定

《重组管理办法》第四十**五**条规定：“上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照现行相关规定办理。”关于本次交易符合前述条文及其适用意见以及《监管规则适用指引——上市类第 1 号》规定的情况，说明如下：

### （一）本次交易的募集配套资金规模符合相关规定

《证券期货法律适用意见第 12 号》规定，上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格 100%的，一并适用发行股份购买资产的审核、注册程序；超过 100%的，一并适用上市公司发行股份融资的审核、注册程序。

《监管规则适用指引——上市类第 1 号》规定：“拟购买资产交易价格’指本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格，不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格，但上市公司董事会首次就重大资产重组作出决议前该等现金增资部分已设定明确、合理资金用途的除外。”

上市公司本次交易收购富乐华 100.00%股权的交易价格为 655,000.00 万元，以发行股份方式支付 619,009.77 万元，以发行可转换公司债券方式支付 35,990.23 万元。本次拟募集配套资金的金额不超过 78,259.38 万元，未超过本次交易中以发行股份和可转换公司债券方式购买资产的交易价格的 100%，符合上述募集配套资金总额不超过本次交易中上市公司以发行股份和可转换公司债券方式购买

资产的交易价格的 100%的规定。

**（二）本次交易的募集配套资金用途符合相关规定**

《监管规则适用指引——上市类第 1 号》规定：“考虑到募集资金的配套性，所募资金可以用于支付本次并购交易中的现金对价，支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用和投入标的资产在建项目建设，也可以用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。募集配套资金用于补充公司流动资金、偿还债务的比例不应超过交易作价的 25%；或者不超过募集配套资金总额的 50%。”本次募集配套资金用于标的公司的在建项目建设和支付本次交易的中介机构费用及相关税费，不存在募集资金用于补充上市公司和标的公司流动资金、偿还债务的情形，用途符合上述规定。

综上，本次交易涉及的发行股份募集配套资金方案符合上述规定。

## 六、本次交易符合《重组管理办法》第四十六条和《持续监管办法》第二十一条的规定

根据《重组管理办法》第四十六条及《持续监管办法》第二十一条规定：“上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的百分之八十。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前二十个交易日、六十个交易日或者一百二十个交易日的公司股票交易均价之一。”

根据上市公司第二届董事会第十一次会议作出的决议，本次发行股份及可转换公司债券购买资产的发行价格不低于定价基准日前二十个交易日公司股票交易均价的 80%，符合《重组管理办法》第四十六条和《持续监管办法》第二十一条规定的“上市公司发行普通股的价格不得低于市场参考价的 80%”相关要求。

## 七、本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定及相关法规规定的说明

根据《重组管理办法》第四十七条的规定：“特定对象以资产认购而取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起 12 个月内不得转让；属于下列情形之一的，36 个月内不得转让：（一）特定对象为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；（二）特定对象通过认购本次重组发行的股份取得上市公司的

实际控制权；（三）特定对象取得本次**重组**发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足 12 个月。”

本次交易中，根据上市公司与交易对方签署的《购买资产协议》及补充协议、交易对方出具的股份锁定承诺，本次交易的交易对方认购的标的公司股份自股份发行结束之日起按照相关法律、法规的规定予以锁定，符合《重组管理办法》第四十**七**条的规定。

## 八、本次交易符合《发行注册管理办法》的规定

### （一）本次交易不存在《发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

截至本报告书签署日，上市公司不存在《发行注册管理办法》第十一条规定之不得向特定对象发行股票的如下情形：

（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东大会认可；

（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

（三）现任董事、监事和高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

（四）上市公司及其现任董事、监事和高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；

（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

因此，本次交易符合《发行注册管理办法》第十一条的规定。

**（二）本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定**

上市公司本次募集配套资金总金额不超过 78,259.38 万元，用于标的公司项目建设以及支付本次交易的中介机构费用及相关税费，未超过本次交易拟购买资产交易价格的 100%。上市公司发行股份募集配套资金用途符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律、行政法规规定；本次募集资金使用不为持有财务性投资，未直接或者间接投资于以买卖有价证券为主要业务的公司；本次交易完成后，不会与上市公司控股股东、间接控股股东及其控制的其他企业新增构成重大不利影响的同业竞争、显失公平的关联交易，或者严重影响公司生产经营的独立性；本次募集资金投资于科技创新领域的业务。

因此，本次交易符合《发行注册管理办法》第十二条的规定。

**（三）本次交易符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定**

根据《发行注册管理办法》第五十五条，上市公司向特定对象发行证券，发行对象应当符合股东大会决议规定的条件，且每次发行对象不超过三十五名。上市公司本次为募集配套资金拟向不超过 35 名特定对象发行股份，符合《发行注册管理办法》第五十五条的规定。

**（四）本次交易符合《发行注册管理办法》第五十六条、五十七条、五十八条的规定**

本次募集配套资金的定价基准日为发行期首日。本次募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票均价的 80%。本次发行不涉及确定发行对象的情形，并将以竞价方式确定发行价格和发行对象。本次募集配套资金符合《发行注册管理办法》第五十六条、五十七条、五十八条的规定。

**（五）本次交易符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定**

本次参与募集配套资金认购的特定对象以现金认购取得的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。锁定期届满后，该等股份转让和交易将按照届时有效的法律、法规、证监会和深交所的有关规定执行，符合《发行注册管理办法》第五十九条的规定。

## 九、本次交易符合《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第

## 十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》的要求

根据《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 18 号》规定：“（一）上市公司申请向特定对象发行股票的，拟发行的股份数量原则上不得超过本次发行前总股本的百分之三十。”根据本次交易方案，本次募集配套资金拟发行股份数量不超过发行前上市公司总股本的 30%，符合上述规定的要求。

## 十、本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的要求

本次交易标的资产为依法设立和存续的有限公司股权，不涉及立项、环保、行业准入、用地等相关报批事项。本次交易尚需履行的程序已在本报告书中详细披露，且已对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

本次交易的标的资产系企业股权，拟转让股权的交易对方合法拥有相关股权，不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

本次交易完成后，富乐华公司将成为上市公司的全资子公司，本次交易有利于提高上市公司资产的完整性，有利于公司在人员、采购、生产、销售等方面保持独立。

本次交易有利于上市公司改善财务状况、增强持续经营能力，有利于上市公司完善产业升级布局、增强核心竞争能力，有利于上市公司保持独立性，且不会新增显失公平的关联交易或重大不利影响的同业竞争。

综上，本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的规定。

## 十一、本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的要求

截至本报告书签署日，本次交易的拟购买资产不存在被其股东及其关联方、

资产所有人及其关联方非经营性资金占用的情况，符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第六条的要求。

## 十二、相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

截至本报告书签署日，本次交易相关主体均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

综上，本次交易相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

## 十三、本次发行可转债购买资产方案符合相关规定

### （一）符合《证券法》第十五条和《发行注册管理办法》第十三条的规定

**1、具备健全且运行良好的组织机构**

上市公司已设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，保证股东大会、董事会和监事会的规范运作和依法行使职责。上市公司聘请了独立董事，聘任了董事会秘书，董事会设置了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会四个专门委员会，成立了内部审计部门，建立了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间相互协调和相互制衡的机制。

综上，上市公司组织机构健全、清晰，运行良好，符合《公司法》《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件的规定。

**2、最近三年平均可分配利润足以支付公司债券一年的利息**

2021 年、2022 年及 2023 年，上市公司归属于母公司所有者的净利润分别为

8,787.65 万元、8,807.82 万元和 8,924.94 万元，平均可分配利润为 8,840.14 万元。本次发行的可转债金额为 35,990.23 万元，按照本次向特定对象发行可转换公司债券的票面利率 0.01%/年（单利）测算，本次发行的可转换公司债券一年的利息为 3.60 万元。因此，上市公司最近三年平均可分配利润足以支付公司上述债券一年的利息。

**3、具有合理的资产负债结构和正常的现金流量**

截至 2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日和 2023 年 12 月 31 日，上市公司资产负债率分别为 29.45%、21.76%和 12.10%，资产负债结构合理。2021 年度、2022 年度和 2023 年度，上市公司经营活动产生的现金流量净额分别为 13,401.26 万元、14,463.67 万元和 13,618.62 万元，现金流情况良好。因此，本次交易符合《证券法》第十五条和《发行注册管理办法》第十三条的规定。

**（二）符合《发行注册管理办法》第十四条的规定**

上市公司不存在对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的情况，也不存在违反《证券法》规定改变公开发行公司债券所募资金用途的情况。因此，本次交易符合《发行注册管理办法》第十四条的规定。

**（三）符合《定向可转债重组规则》第三条的规定**

《定向可转债重组规则》第三条规定：“上市公司股东大会就发行定向可转债购买资产作出的决议，除应当包括《重组管理办法》第二十三条规定的事项外，还应当包括下列事项：定向可转债的发行对象、发行数量、债券期限、债券利率、还本付息的期限和方式、转股价格的确定、转股股份来源、转股期等。定向可转债约定赎回条款、回售条款、转股价格向上修正条款等事项的，应当经股东大会决议。”

上市公司第二届董事会第十三次会议决议中已经对《重组管理办法》第二十三条规定的事项以及定向可转债的发行对象、发行数量、债券期限、债券利率、还本付息的期限和方式、转股价格的确定、转股股份来源、转股期、转股价格向上修正条款等进行了审议，且已经股东大会审议通过。

因此，本次交易符合《定向可转债重组规则》第三条的规定。

**（四）符合《定向可转债重组规则》第五条的规定**

本次发行的可转换公司债券初始转股价格的定价基准日为上市公司第二届董事会第十一次会议决议公告日。经交易各方协商一致，初始转股价格为 16.30 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，不低于前述董事会决议公告日前二十个交易日、六十个交易日或者一百二十个交易日公司股票交易均价之一的百分之八十。

因此，本次交易符合《定向可转债重组规则》第五条的规定。

**（五）符合《定向可转债重组规则》第六条的规定**

根据《定向可转债重组规则》第六条规定：“上市公司购买资产所发行的定向可转债，存续期限应当充分考虑本规则第七条规定的限售期限的执行和业绩承诺义务的履行，且不得短于业绩承诺期结束后六个月。”本次向特定对象发行可转换公司债券的存续期限为自发行之日起 4 年，充分考虑了限售期限的执行和业绩承诺义务的履行，不短于限售期和业绩承诺期结束后六个月。

因此，本次交易符合《定向可转债重组规则》第六条的规定。

**（六）符合《定向可转债重组规则》第七条的规定**

根据《定向可转债重组规则》第七条规定：“特定对象以资产认购而取得的定向可转债，自发行结束之日起十二个月内不得转让；属于下列情形之一的，三十六个月内不得转让：

1、特定对象为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；

2、特定对象通过认购本次发行的股份或者定向可转债取得上市公司的实际控制权；

3、特定对象取得本次发行的定向可转债时，对其用于认购定向可转债的资产持续拥有权益的时间不足十二个月。”

本次交易取得可转换公司债券的交易对方已根据《定向可转债重组规则》第七条的规定做出了锁定承诺。

综上，本次交易符合《定向可转债重组规则》第七条的规定。

**（七）符合《定向可转债重组规则》第八条的规定**

本次向特定对象发行可转换公司债券，不得在限售期限内转让。转股后的股份将继续锁定，直至限售期限届满，转股前后的限售期限合并计算。本次交易业绩承诺方未以资产认购取得定向可转债。

因此，本次交易符合《定向可转债重组规则》第八条的规定。

**（八）符合《定向可转债重组规则》第九条的规定**

**本次向特定对象发行可转换公司债券，已明确不得在限售期限内进行回售或赎回，本次交易的业绩承诺方未以资产认购取得定向可转债。因此，本次发行可转换公司债券设置的有条件赎回条款及回售条款符合《定向可转债重组规则》第九条的规定。**

**（九）符合《定向可转债重组规则》第十五条和《可转换公司债券管理办法》第十六条的规定**

《定向可转债重组规则》第十五条规定：“上市公司发行定向可转债购买资产或者募集部分配套资金的，应当在重组报告书中披露定向可转债受托管理事项和债券持有人会议规则，构成可转债违约的情形、违约责任及其承担方式，以及定向可转债发生违约后的诉讼、仲裁或其他争议解决机制等。上市公司还应当在重组报告书中明确，投资者受让或持有本期定向可转债视作同意债券受托管理事项、债券持有人会议规则及重组报告书中其他有关上市公司、债券持有人权利义务的相关约定。”

《可转换公司债券管理办法》第十六条规定：“向特定对象发行可转债的，发行人应当在募集说明书中约定可转债受托管理事项。”

上市公司已在本报告书之“第一节本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”中披露本次交易购买资产发行的可转换公司债券受托管理事项、债券持有人会议规则、违约责任及争议解决机制等，符合《定向可转债重组规则》第十五条的规定和《可转换公司债券管理办法》第十六条的规定。

**（十）符合《可转换公司债券管理办法》第八条和《发行注册管理办法》第六十二条的规定**

本次发行的可转换公司债券的转股期自发行结束之日起满 6 个月后第一个交易日起至可转换公司债券到期日止。在此期间，可转换公司债券持有人可根据约定行使转股权，符合《可转换公司债券管理办法》第八条和《发行注册管理办法》第六十二条的规定。

## 十四、本次交易符合《证券法》第九条、《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过二百人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》相关规定

### （一）特定期间内取得标的公司股权的交易对方穿透情况

**矩阵六号、伯翰骐骑为特定期间内（本次交易停牌前或发布本次重组提示性公告孰早前六个月内（2024 年 3 月 26 日-2024 年 9 月 25 日））取得标的公司股权的交易对方，故将矩阵六号、伯翰骐骑及其上层股东穿透至：（1）自然人；（2）上市公司（含境外上市公司）、新三板挂牌公司等公众公司，或者（3）国有控股或管理主体（含事业单位、国有主体控制的产业基金等）、集体所有制企业、境外政府投资基金、大学捐赠基金、养老基金、公益基金以及公募资产管理产品。穿透情况具体如下：**

1、矩阵六号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 人数计算 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 华亿天成（北京）信息咨询合伙企业（有限合伙） | - |
| 1-1 | 国基信业（北京）投资管理有限公司 | - |
| 1-1-1 | 梁建 | 1 |
| 1-1-2 | 张富康 | 2 |
| 1-2 | 孙晓军 | 3 |
| 1-3 | 陈真 | 4 |
| 1-4 | 张卫华 | 5 |
| 1-5 | 陈芳 | 6 |
| 2 | 北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙） | - |
| 2-1 | 王振杰 | 7 |
| 2-2 | 周晓东 | 8 |
| 2-3 | 海南万辉投资有限公司 | - |
| 2-3-1 | 冯心意 | 9 |
| 3 | 北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙） | - |
| 3-1 | 海南弘海投资有限公司 | - |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 人数计算 |
| --- | --- | --- |
| 3-1-1 | 陈冲 | 10 |
| 3-2 | 陈真 | 不重复计算 |
| 3-3 | 宋燕哲 | 11 |
| 3-4 | 郝李楠 | 12 |
| 3-5 | 刘翠梅 | 13 |
| 3-6 | 黄梅 | 14 |
| 4 | 北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙） | - |
| 4-1 | 李东洋 | 15 |
| 4-2 | 王金颖 | 16 |
| 4-3 | 刘秀荣 | 17 |
| 4-4 | 梁大明 | 18 |
| 4-5 | 张瑞增 | 19 |
| 4-6 | 国基信业（北京）投资管理有限公司（参见 1-1） | - |
| 4-7 | 孙艳玲 | 20 |
| 4-8 | 程文琦 | 21 |
| 4-9 | 陈小玉 | 22 |
| 4-10 | 黄梅 | 不重复计算 |
| 4-11 | 范红梅 | 23 |
| 4-12 | 徐文惠 | 24 |
| 5 | 北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙） | - |
| 5-1 | 海南万辉投资有限公司（参见 2-3） | - |
| 5-2 | 惠荣达（北京）投资管理有限公司 | - |
| 5-2-1 | 邵豫 | 25 |
| 5-3 | 蒋婷 | 26 |
| 5-4 | 严晓芳 | 27 |
| 5-5 | 张守萍 | 28 |
| 6 | 北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙） | - |
| 6-1 | 王振杰 | 不重复计算 |
| 6-2 | 龙梅 | 29 |
| 6-3 | 焦红星 | 30 |
| 6-4 | 吴玉兰 | 31 |
| 6-5 | 海南蓝信投资有限公司 | - |
| 6-5-1 | 江志涛 | 32 |
| 6-6 | 易兰（北京）规划设计股份有限公司 | - |
| 6-6-1 | 浦莱思（北京）文化艺术有限公司 | - |
| 6-6-1-1 | 普莱斯（中国）有限公司 | - |
| 6-6-1-1-1 | 陈跃中 | 33 |
| 6-6-1-1-2 | 唐艳红 | 34 |
| 6-6-2 | 陈靖宁 | 35 |
| 6-6-3 | 武晓荣 | 36 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 人数计算 |
| --- | --- | --- |
| 6-6-4 | 许晓霖 | 37 |
| 6-6-5 | 何丽莹 | 38 |
| 6-6-6 | 倪静波 | 39 |
| 6-6-7 | 汪晓岗 | 40 |
| 6-6-8 | 惠赓 | 41 |
| 6-6-9 | 陈建 | 42 |
| 6-6-10 | 白淳 | 43 |
| 6-6-11 | 莫晓 | 44 |
| 6-6-12 | 于爱云 | 45 |
| 6-6-13 | 束毅峰 | 46 |
| 6-6-14 | 马玉杰 | 47 |
| 6-6-15 | 梅翠香 | 48 |
| 6-6-16 | 曾伯锋 | 49 |
| 6-6-17 | 崔晓苗 | 50 |
| 6-6-18 | 沈利国 | 51 |
| 6-6-19 | 李巍 | 52 |
| 6-6-20 | 弥勒华信经济信息咨询服务有限公司 | - |
| 6-6-20-1 | 王石华 | 53 |
| 6-6-21 | 王琴 | 54 |
| 6-6-22 | 郑俊波 | 55 |
| 7 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | - |
| 7-1 | 王旭楠 | 56 |
| 7-2 | 陈永刚 | 57 |

根据上述穿透情况，矩阵六号合计穿透的股东人数为 57 名。

2、伯翰骠骑

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 人数计算 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 刘锐 | 1 |
| 2 | 江帆 | 2 |
| 3 | 邵虎威 | 3 |
| 4 | 阳锐 | 4 |
| 5 | 项忠孝 | 5 |
| 6 | 徐洪南 | 6 |
| 7 | 潘静敏 | 7 |
| 8 | 骆高辉 | 8 |
| 9 | 丁国英 | 9 |
| 10 | 乔启洪 | 10 |
| 11 | 俞玉柱 | 11 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 人数计算 |
| --- | --- | --- |
| 12 | 刘国铭 | 12 |
| 13 | 朱双水 | 13 |
| 14 | 胡佩虹 | 14 |
| 15 | 茅江峰 | 15 |
| 16 | 邵建波 | 16 |
| 17 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | - |
| 17-1 | 王满龙 | 17 |
| 17-2 | 王宝珍 | 18 |
| 17-3 | 岳修寅 | 19 |
| 17-4 | 姚一哲 | 20 |

根据上述穿透情况，伯翰骠骑合计穿透的股东人数为 20 名。

（二）其他交易对方穿透情况

按照《非上市公众公司监管指引第 4 号——股东人数超过二百人的未上市股份有限公司申请行政许可有关问题的审核指引》相关规定，对除矩阵六号、伯翰骠骑以外的其他 57 名交易对方穿透计算的股东人数情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 穿透后计算股东人数（名） | 穿透计算说明 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 上海申和 | 1 | 其唯一股东日本磁控为东京证券交易所上市公司，按 1 名股东计算 |
| 2 | 兴橙东樱 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 3 | 富乐华科 | 1 | 标的公司员工持股平台，按 1 名股东计算 |
| 4 | 先进制造 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 5 | 云初叁号 | 2 | 由 1 名自然人及 1 名已备案的私募基金设立，按 2 名股东计算 |
| 6 | 嘉兴诚富 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 7 | 嘉兴君钦 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 8 | 东证乐德 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 9 | 共青城启橙 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 10 | 中小海望 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 11 | 申贸陆号 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 12 | 嘉兴红晔 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 13 | 上海海望 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |

| 序号 | 股东名称 | 穿透后计算股东人数（名） | 穿透计算说明 |
|---|---|---|---|
| 14 | 嘉兴临扬 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 15 | 长三角（嘉善） | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 16 | 利通电子 | 1 | 上市公司，按 1 名股东计算 |
| 17 | 诸暨知合 | 5 | 经穿透至最终持有人为秦越洲、刘志彤、刘国祥、许瑾、蒋汗，故股东人数合计为 5 名。 |
| 18 | 聚源中小 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 19 | 富乐华创 | 1 | 标的公司员工持股平台，按 1 名股东计算 |
| 20 | 嘉兴君玺 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 21 | 东台泽瑞 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 22 | 株洲聚时代 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 23 | 浑璞七期 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 24 | 伯翰成德 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 25 | 富乐华技 | 24 | 上海申和员工持股平台，按 24 名自然人股东计算 |
| 26 | 常州宏芯 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 27 | 嘉兴璟翎 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 28 | 上海同祺 | 2 | 股东为 2 名自然人，经穿透至最终持有人人数合计为 2 名 |
| 29 | 锦冠新能源 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 30 | 华虹虹芯 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 31 | 嘉兴临盈 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 32 | 普华灏阳 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 33 | 湖州睿欣 | 5 | 股东为 5 名自然人，按 5 名股东计算 |
| 34 | 嘉兴翊柏 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 35 | 广东芯未来 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 36 | 东证临杭 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 37 | 广发乾和 | 1 | 其唯一股东为上市公司，按 1 名股东计算 |
| 38 | 青岛钰鑫 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 39 | 扬州临芯 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 40 | 扬州临朗 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 41 | 嘉兴锦逸 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |

| 序号 | 股东名称 | 穿透后计算股东人数（名） | 穿透计算说明 |
|---|---|---|---|
| 42 | 国大浑璞 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 43 | 宁波钰腾 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 44 | 嘉兴璟曦 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 45 | 芯链一号 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 46 | 国策绿色 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 47 | 福州海峡 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 48 | 青岛朝丰 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 49 | 上海欣余 | 2 | 合伙人为 2 名自然人，按 2 名股东计算 |
| 50 | 雪坡叁号 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 51 | 南通博事德 | 2 | 合伙人为 2 名自然人，按 2 名股东计算 |
| 52 | 硕阳煦涵 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 53 | 内江新汉安 | 1 | 穿透后最终股东为国有资产监督管理机构，按 1 名股东计算 |
| 54 | 浦东智能智造 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 55 | 青岛朝益 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 56 | 宁波新曦 | 1 | 已备案私募基金，按 1 名股东计算 |
| 57 | 杭州伯翰 | 0 | 为伯翰骡骑执行事务合伙人，前文已在穿透伯翰骡骑股东时穿透至最终自然人，属于重复项，故按 0 计算。 |
| 合计 | | 91 | |

根据上述穿透，除矩阵六号、伯翰骡骑以外的其他 57 名交易对方穿透后为 91 名股东。

（三）本次交易对方股东穿透计算结果

综上所述，矩阵六号穿透后股东人数为 57 名，伯翰骡骑穿透后股东人数为 20 名，其余 57 名交易对手穿透后股东合计为 91 名。故，本次交易对方股东穿透后为 168 名。

综上，标的资产穿透后的最终出资人合计 168 人，未超过 200 人，不属于《非上市公众公司监管指引第 4 号》规定的股东人数超过 200 人的情形，标的资产符合《证券法》等相关规定。

# 十五、独立财务顾问和法律顾问对本次交易符合《重组管理办法》等规定发表的明确意见

独立财务顾问和律师核查意见详见本报告书“第十四节 独立董事、财务顾问及法律顾问意见”之“二、财务顾问意见”和“三、法律顾问意见”。

# 第九节 管理层讨论与分析

## 一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果分析

### （一）本次交易前上市公司财务状况分析

#### 1、主要资产结构分析

根据上市公司 2022 年度、2023 年度经审计的财务报表、2024 年 1-9 月财务报表，本次交易前，上市公司资产结构如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| **流动资产：** | | | | | | |
| 货币资金 | 31,863.29 | 18.34% | 39,320.37 | 24.19% | 75,430.42 | 43.33% |
| 交易性金融资产 | 24,072.00 | 13.85% | 19,915.63 | 12.25% | - | 0.00% |
| 应收账款 | 21,026.96 | 12.10% | 16,572.70 | 10.20% | 14,992.55 | 8.61% |
| 应收款项融资 | 532.42 | 0.31% | 742.65 | 0.46% | 72.66 | 0.04% |
| 预付款项 | 980.19 | 0.56% | 394.20 | 0.24% | 1,422.95 | 0.82% |
| 其他应收款 | 166.88 | 0.10% | 123.97 | 0.08% | 124.44 | 0.07% |
| 存货 | 9,670.01 | 5.56% | 8,245.75 | 5.07% | 8,540.17 | 4.91% |
| 一年内到期的非流动资产 | 5,211.17 | 3.00% | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | 286.86 | 0.17% | 250.20 | 0.15% | 1,821.39 | 1.05% |
| **流动资产合计** | **93,809.77** | **53.98%** | **85,565.47** | **52.64%** | **102,404.57** | **58.82%** |
| **非流动资产：** | | | | | | |
| 其他债权投资 | 2,173.20 | 1.25% | 6,214.34 | 3.82% | - | 0.00% |
| 长期股权投资 | 315.96 | 0.18% | 462.10 | 0.28% | - | 0.00% |
| 固定资产 | 55,350.50 | 31.85% | 53,019.04 | 32.62% | 50,513.15 | 29.01% |
| 在建工程 | 12,080.56 | 6.95% | 8,435.97 | 5.19% | 11,014.82 | 6.33% |
| 使用权资产 | 911.84 | 0.52% | 666.57 | 0.41% | 1,137.17 | 0.65% |
| 无形资产 | 3,859.83 | 2.22% | 3,967.91 | 2.44% | 3,998.96 | 2.30% |
| 长期待摊费用 | 3,335.52 | 1.92% | 3,486.30 | 2.14% | 3,573.83 | 2.05% |
| 递延所得税资产 | 839.22 | 0.48% | 595.89 | 0.37% | 1,171.15 | 0.67% |
| 其他非流动资产 | 1,096.58 | 0.63% | 123.05 | 0.08% | 281.96 | 0.16% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **非流动资产合计** | **79,963.21** | **46.02%** | **76,971.19** | **47.36%** | **71,691.04** | **41.18%** |
| **资产总计** | **173,772.98** | **100.00%** | **162,536.66** | **100.00%** | **174,095.62** | **100.00%** |

注 1：上述数据均为公司合并财务报表数据，以下分析如无特殊说明，均以合并财务报表数据为基础进行分析。

注 2：上表中公司 2022 年和 2023 年的财务数据为已披露的年度报告数据（未合并杭州之芯的数据），2024 年 1-9 月的财务数据为已披露的三季度报告数据（合并了杭州之芯后的数据），以下分析如无特殊说明亦然。

**（1）资产总体构成分析**

2022 年末、2023 年末和 2024 年 9 月末，上市公司资产总额分别为 174,095.62 万元、162,536.66 万元和 173,772.98 万元。其中流动资产金额分别为 102,404.57 万元、85,565.47 万元和 93,809.77 万元，占资产总额的比重分别为 58.82%、52.64%和 53.98%；非流动资产金额分别为 71,691.04 万元、76,971.19 万元和 79,963.21 万元，占资产总额的比重分别为 41.18%、47.36%和 46.02%。上市公司整体资产结构较为稳定。

**（2）流动资产分析**

上市公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款和存货四项构成。2022 年末、2023 年末及 2024 年 9 月末，上述四项流动资产合计金额分别为 98,963.13 万元、84,054.46 万元和 86,632.26 万元，占流动资产的比例分别为 96.64%、98.23%和 92.35%。上市公司 2022 年末货币资金余额较高，而 2023 年末及 2024 年 9 月末有所下降，主要系上市公司于 2022 年 12 月首次公开发行募集了 63,256.58 万元货币资金净额，并随着募集资金逐步使用而下降所致。2023 年末及 2024 年 9 月末增加了交易性金融资产余额，主要系部分暂时闲置的募集资金和自有资金进行现金管理购买理财产品所致；应收账款和存货随着上市公司业务规模的增加而增加。

**（3）非流动资产分析**

上市公司非流动资产主要由其他债权投资、长期股权投资、固定资产、在建工程及长期待摊费用等构成。2022 年末、2023 年末及 2024 年 9 月末，上述五项非流动资产合计金额分别为 69,100.76 万元、75,585.67 万元、77,115.58 万元，占

非流动资产的比例分别为 96.39%、98.20%、96.44%。各报告期末，上市公司上述五项非流动资产占非流动资产总额比例基本保持稳定。2023 年新增的其他债权投资为闲余自有资金购买的大额存单；各报告期末，固定资产和在建工程合计的总额随着募投项目的逐步推进而呈现递增趋势；无形资产和长期待摊费用，报告期各期末基本保持稳定，主要系土地使用权和厂房改造工程。

**2、主要负债构成分析**

根据上市公司 2022 年度、2023 年度的审计报告及财务报表、2024 年 1-9 月未经审计的财务报表，本次交易前，上市公司负债结构如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| **流动负债：** | | | | | | |
| 短期借款 | - | - | - | - | 1,902.03 | 5.02% |
| 应付票据 | - | - | - | - | 359.26 | 0.95% |
| 应付账款 | 14,681.69 | 53.60% | 11,028.80 | 56.09% | 19,341.82 | 51.06% |
| 预收账款 | 0.60 | 0.00% | - | - | - | - |
| 合同负债 | 130.33 | 0.48% | 78.63 | 0.40% | 55.11 | 0.15% |
| 应付职工薪酬 | 2,578.91 | 9.42% | 1,963.85 | 9.99% | 1,729.97 | 4.57% |
| 应交税费 | 1,090.82 | 3.98% | 1,191.39 | 6.06% | 1,061.18 | 2.80% |
| 其他应付款 | 588.22 | 2.15% | 394.81 | 2.01% | 387.01 | 1.02% |
| 一年内到期的非流动负债 | 585.10 | 2.14% | 341.63 | 1.74% | 1,119.15 | 2.95% |
| 其他流动负债 | 15.42 | 0.06% | 10.22 | 0.05% | 7.16 | 0.02% |
| **流动负债合计** | **19,671.07** | **71.82%** | **15,009.33** | **76.34%** | **25,962.69** | **68.54%** |
| **非流动负债：** | | | | | | |
| 长期借款 | - | - | - | - | 6,517.13 | 17.21% |
| 租赁负债 | 301.72 | 1.10% | 332.38 | 1.69% | 674.01 | 1.78% |
| 长期应付款 | 3,400.00 | 12.41% | - | - | - | - |
| 递延收益 | 4,016.64 | 14.66% | 4,315.95 | 21.95% | 4,237.13 | 11.19% |
| 递延所得税负债 | - | - | 3.51 | 0.02% | 487.58 | 1.29% |
| **非流动负债合计** | **7,718.36** | **28.18%** | **4,651.84** | **23.66%** | **11,915.85** | **31.46%** |
| **负债合计** | **27,389.43** | **100.00%** | **19,661.17** | **100.00%** | **37,878.54** | **100.00%** |

**（1）负债构成总体分析**

2022 年末、2023 年末及 2024 年 9 月末，上市公司负债总额分别为 37,878.54 万元、19,661.17 万元、27,389.43 万元，其中流动负债占比分别为 68.54%、76.34%、71.82%，非流动负债占比为 31.46%、23.66%、28.18%。报告期各期末，上市公司流动负债的金额分别为 25,962.69 万元、15,009.33 万元、19,671.07 万元，2023 年末下降主要系归还了短期借款及应付账款余额下降所致；非流动负债规模分别为 11,915.85 万元、4,651.84 万元、7,718.36 万元，2023 年末规模下降主要系归还了长期借款所致。公司负债结构总体较为稳定，以流动负债为主。

**（2）流动负债分析**

上市公司流动负债主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬、应交税费和一年到期的其他非流动负债构成。报告期各期末，上述五项流动负债合计金额分别为 25,154.15 万元、14,525.67 万元、18,936.51 万元，占比分别为 96.89%、96.78%和 96.27%。2023 年归还了短期借款及应付账款大幅减少，主要系上市公司 2022 年底首次公开发行募集资金部分用于补充流动资金所致；一年到期的非流动负债 2023 年末大幅减少，主要系归还了一年内到期的长期借款所致。

2023 年末及 2024 年 9 月末，上市公司非流动负债总额较 2022 年末大幅减少，主要 2023 年度归还了约 6,500 万元的长期借款所致。

**3、偿债能力分析**

本次交易前，上市公司主要偿债能力指标基本情况如下：

| 项目 | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 资产负债率（%） | 15.76 | 12.10 | 21.76 |
| 流动比率（倍） | 4.77 | 5.70 | 3.94 |
| 速度比率（倍） | 4.28 | 5.15 | 3.62 |

注 1：资产负债率=期末负债总额/期末资产总额；

注 2：流动比率=流动资产/流动负债；

注 3：速动比率=（流动资产-存货）/流动负债。

2022 年末、2023 年末及 2024 年 9 月 30 日，上市公司资产负债率分别为 21.76%、12.10%和 15.76%，整体处于较低水平，2023 年末大幅下降主要系 2023

年度归还了全部短期借款和长期借款所致；流动比率分别为 3.94 倍、5.70 倍、4.77 倍，速动比率分别为 3.62 倍、5.15 倍、4.28 倍，流动比率和速度比率均保持较高水平，上市公司总体资产流动性较好。

### （二）本次交易前上市公司经营成果分析

#### 1、利润构成分析

根据上市公司 2022 年度、2023 年度的审计报告及财务报表、2024 年 1-9 月未经审计的财务报表，本次交易前，上市公司经营成果如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **56,022.85** | **59,414.26** | **62,375.63** |
| **二、营业总成本** | **48,148.02** | **50,598.39** | **53,445.29** |
| 其中：营业成本 | 33,857.46 | 36,676.78 | 40,187.31 |
| 税金及附加 | 652.78 | 665.93 | 515.46 |
| 销售费用 | 3,490.47 | 3,736.95 | 3,526.34 |
| 管理费用 | 5,796.31 | 5,717.56 | 4,926.20 |
| 研发费用 | 4,435.16 | 4,523.29 | 4,096.53 |
| 财务费用 | -84.16 | -722.13 | 193.45 |
| 加：其他收益 | 1,312.96 | 1,955.68 | 1,812.38 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 457.76 | 293.87 | -6.83 |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 155.51 | 94.23 | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -205.70 | -105.54 | -106.50 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -410.34 | -495.18 | -423.62 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | -0.22 | 0.12 | -85.05 |
| **三、营业利润** | **9,184.81** | **10,559.05** | **10,120.72** |
| 加：营业外收入 | 0.04 | 36.29 | 4.81 |
| 减：营业外支出 | 33.98 | 102.59 | 253.80 |
| **四、利润总额** | **9,150.86** | **10,492.75** | **9,871.73** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 减：所得税费用 | 1,208.57 | 1,567.81 | 1,063.91 |
| **五、净利润** | **7,942.29** | **8,924.94** | **8,807.82** |
| **归属于母公司所有者的净利润** | **7,942.29** | **8,924.94** | **8,807.82** |

上市公司是一家泛半导体领域设备精密洗净服务提供商，净利润主要来自于主营业务的发展，业务发展稳定，报告期内营业收入、营业利润及净利润等均保持平稳，波动较小。

**2、盈利能力分析**

| 项目 | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 综合毛利率（%） | 39.56 | 38.27 | 35.57 |
| 销售净利率（%） | 14.18 | 15.02 | 14.12 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 5.33 | 6.41 | 12.86 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.2637 | 0.3471 |

注 1：综合毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入；

注 2：销售净利率=净利润/营业收入；

注 3：加权平均净资产收益率按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算；

注 4：基本每股收益=归属于母公司所有者的净利润/发行在外的普通股加权平均数；

注 5：2024 年 1-9 月指标未经年化处理。

2022 年、2023 年及 2024 年 1-9 月，上市公司综合毛利率分别为 35.57%、38.27%和 39.56%，上市公司主营业务中半导体设备洗净服务的毛利率相对较高，而显示面板设备洗净服务的毛利率则相对较低，报告期内综合毛利率随着半导体设备洗净服务收入占比的提高而提高。报告期内，上市公司净利率分别为 14.12%、15.02%和 14.18%，2023 年度随着销售毛利率的上升略有上升，2024 年 1-9 月有所下降主要系管理费用和研发费用占营业收入的比例略有上升所致。2023 年及 2024 年 1-9 月，上市公司加权平均净资产收益率和基本每股收益较 2022 年下降主要系 2022 年底股票首次公开发行使得净资产和股份数大幅增加所致。

## 二、标的公司行业特点和经营情况

## （一）行业现状及发展趋势

### 1、标的公司所属行业

富乐华主要从事功率半导体制造所用的覆铜陶瓷载板的研发、生产和销售。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），富乐华所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业”下的“电子专用材料制造”（C3985）。根据国家统计局颁布的《战略性新兴产业分类（2018）》，公司业务属于“新一代信息技术产业-电子核心产业”下的“高储能和关键电子材料制造（1.2.3）”。

### 2、行业主要法律法规及政策

富乐华所处行业主要法律法规及政策参见报告书“第四节 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（一）所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”。

### 3、标的公司所属行业发展情况

#### （1）富乐华所处行业的市场概述

##### ①陶瓷载板市场概述

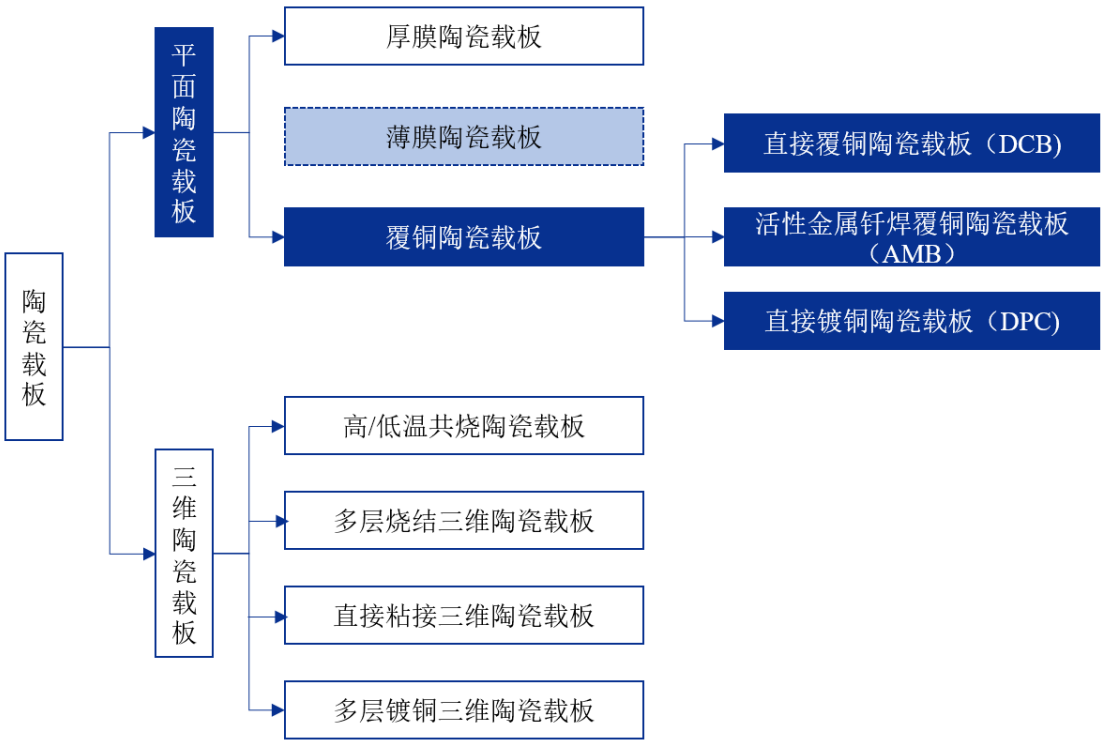
随着电子技术的不断进步，散热问题已经逐渐成为限制功率型电子产品朝着大功率与轻型化方向发展的瓶颈。热量在功率型电子元器件内部的不断积累将使得芯片结温逐步升高，并产生热应力，引发寿命降低及色温变化等一系列可靠性问题。在功率型电子元器件的封装应用中，陶瓷载板不仅承担着电气连接和机械支撑等功能，更是热量传输的重要通道。

对于功率半导体器件而言，封装载板必须满足以下要求：1）高热导率。目前功率半导体器件均采用热电分离封装方式，器件产生的热量大部分经由封装载板传播出去，导热良好的基板可使芯片免受热破坏；2）与芯片材料热膨胀系数匹配。功率器件芯片本身可承受较高温度，且电流、环境及工况的改变均会使其温度发生改变。由于芯片直接贴装于封装载板上，两者热膨胀系数匹配会降低芯片热应力，提高器件可靠性；3）耐热性好，满足功率器件高温使用需求，具有良好的热稳定性；4）绝缘性好，满足器件电互连与绝缘需求；5）机械强度高，

满足器件加工、封装与应用过程的强度要求；6）价格适宜，适合大规模生产及应用。

目前市面上常见的电子封装载板材料包括有塑料载板（PCB）、金属电路板（MCPCB）和陶瓷载板等。PCB 具有价格低廉，工艺成熟以及易加工等特性，但其导热性导电性差，热膨胀系数与电子器件匹配度低，难以满足中高端封装需求；MCPCB 虽导热率高，但热膨胀系数难以与电子器件匹配，且价格较高，不宜广泛使用；陶瓷载板凭借其极好的耐高温、耐腐蚀、热导率高、机械强度高、热膨胀系数与芯片相匹配等特性成为大功率、高密度、高温及高频器件封装的首选，广泛应用于功率电子器件和高温电子器件的封装领域。

根据制备原理、工艺、封装结构、应用领域等不同，陶瓷载板可分为平面陶瓷载板与三维陶瓷载板，具体分类如下：




注：深蓝色部分为目前标的公司现有产品，浅蓝色为在研产品

平面陶瓷载板的不同类别陶瓷载板工艺、性能与应用领域情况如下：

| 载板分类 | | 工艺流程 | 优点 | 缺点 | 主要应用领域 |
|---|---|---|---|---|---|
| 平面陶瓷 | 薄膜陶瓷载板（TFC） | 一般采用溅射工艺直接在陶瓷载板表面沉积金属层，通过掩膜和刻蚀等工 | 表面金属层厚度较小可制备高图形精度陶瓷载 | 工艺采用串形方式，成品率相对低、制造成 | 激光与光通信领域小电流器件封装 |

| 载板分类 | | 工艺流程 | 优点 | 缺点 | 主要应用领域 |
|---|---|---|---|---|---|
| 载板 | | 艺形成特定的金属图形 | 板 | 本高 | |
| | 厚膜印刷陶瓷载板（TPC） | 通过丝网印刷将金属浆料涂覆在瓷片上，干燥后经高温烧结制备 | 工艺操作简单且成本较低 | 印刷电路图形的精度受限，且金属布线层的电导率和热导率低 | 对线路精度要求不高的电子器件封装 |
| | 覆铜陶瓷载板（DCB、AMB、DPC 等） | 通过共晶键合、活性金属焊接、磁控溅射等不同工艺实现铜和瓷片的键合 | 兼具陶瓷和金属铜优点的复合金属陶瓷载板 | 制造成本较高，工艺门槛高 | 功率/高温电子封装 |

目前，覆铜陶瓷载板中常用陶瓷材料包括：氧化铝（Al2O3）、氮化铝（AlN）、氮化硅（Si3N4）等，其性能与技术特点具体如下：

| 性能 | | $Al_2O_3$ | AlN | ZTA | $Si_3N_4$ |
|---|---|---|---|---|---|
| 热性能 | 热导率（W/mK） | ≥22 | ≥160 | ≥22 | ≥80（常规）≥50（低热导） |
| | 热膨胀系数 | ≤7.8（25℃~400℃） | ≤7.8（25℃~400℃） | ≤7.8（25℃~400℃） | ≤3（25℃~400℃） |
| 力学性能 | 弹性模量（GPa） | 340 | 320 | 310 | 300 |
| | 抗弯强度（MPa） | ∑0≥350m＞10 | ∑0≥350m＞10 | ∑0≥600m＞10 | ∑0≥700m＞10 |
| 电性能 | 介电常数（F/m） | 9-10 | 9-10 | 9-10 | 8 |
| | 击穿电场强度/（kV ₥$m^{-1}$） | ≥20 | ≥20 | ≥20 | ≥20 |
| | 电阻率（Ω·cm） | $>10^{14}$ | $>10^{14}$ | $>10^{14}$ | $>10^{14}$ |
| 综合分析 | 使用成本 | 低 | 较高 | 中 | 高 |
| | 主要优点 | 力学、电学和热学性能满足大多数行业应用要求，生产工艺较成熟、原料来源丰富，生产成本较低，是最为常用的陶瓷载板材料 | 具有高的热导率和与硅、碳化硅材料相匹配的热膨胀系数，是较为理想的陶瓷载板材料，已成为高端功率半导体的首选材料 | 高可靠性、优异的机械强度、良好的导热性、高电绝缘性、耐腐蚀性和化学稳定性、高载流能力和高电压耐受性以及制造成本优势。 | 综合机械性能最好的陶瓷材料，其热膨胀系数最小，机械强度好，可大幅提高载板的散热性能，被认为是一种更有潜力的功率器件封装基片材料 |
| | 主要缺点 | 由于热导率较低、与硅 | 抗弯强度和断裂韧性都 | 制备工艺复杂，成本高 | 制备工艺复杂，成本较 |

| 性能 | | $Al_2O_3$ | AlN | ZTA | $Si_3N_4$ |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 的热膨胀系数匹配不好，作为高功率半导体封装材料的前景受限 | 相对较低，导致在热循环过程中易于开裂，影响整个功率半导体的可靠性。同时，相对 $Al_2O_3$ 成本更高 | 于普通氧化铝材料，热导率低 | 高，热导率偏低 |
| **应用领域** | - | 电子工业中最常用的载板材料，广泛应用在汽车电子、家电、半导体照明及电气设备（不适用于超大功率器件） | 在微电子、功率电子、混合微电子、功率半导体等领域还是处于主导地位而被大量运用 | 车规 IGBT 模块、军工及航天航空模块 | 车规 IGBT 模块、军工及航天航空模块 |

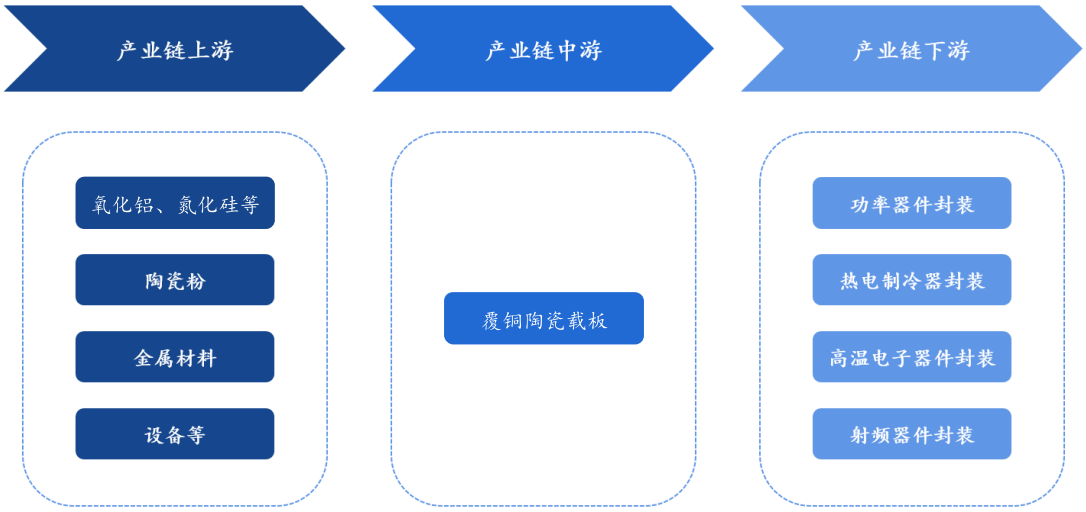
综上，氧化铝（Al2O3）、氮化铝（AlN）和氧化锆增韧氧化铝（ZTA）由于制备工艺较为成熟、成本较低、综合性能较好，目前在 DCB 陶瓷载板市场占据主流市场地位；而氮化硅（$Si_3N_4$）陶瓷材料由于综合性能突出，采用 AMB 工艺制作的覆铜陶瓷载板在高功率、大温变电力电子器件封装领域发挥重要作用及优势，尤其在第三代半导体功率器件封装领域是首选材料。

**②覆铜陶瓷载板行业概述**

覆铜陶瓷载板是将高导电无氧铜在高温下键合到陶瓷表面，然后通过影像转移的方法完成表面图形的制作，以实现电气连接性能的连接材料，它既具有陶瓷的高导热性、高电绝缘性、高机械强度、低膨胀等特性，又具有无氧铜金属的高导电性和优异的焊接性能，并能像 PCB 线路板一样刻蚀出各种图形。覆铜陶瓷载板是功率电子器件、热电模组及光电子器件封装环节的关键材料。随着功率器件工作电压、电流的增加和芯片尺寸不断减小，芯片功率密度急剧增加，对芯片的散热封装的可靠性提出了更高挑战。尤其在轨道交通、电动汽车用的高压、大电流、高功率应用场景，传统柔性基板或金属基板已满足不了半导体模块高散热、高可靠性的要求，覆铜陶瓷载板因其具有的良好的导热性、耐热性、绝缘性、低热膨胀系数，成为功率电子器件封装环节最为重要的基础材料，其可靠性水平决

定了功率器件的性能。

覆铜陶瓷载板在产业链中的位置如下：




作为功率器件封装工艺的关键技术，陶瓷覆铜技术及国际市场长期被欧美、日韩企业垄断，尤其在高可靠性的覆铜陶瓷载板领域，国内企业长期依赖进口。我国功率半导体封装产业的发展迫切需要基础材料的突破，尤其未来我国在碳化硅、氮化镓模块封装领域的自主发展首先要突破的瓶颈就是陶瓷覆铜技术，该技术已列入《中国制造 2025》的重大攻关项目。

覆铜陶瓷载板按不同的工艺路线划分包括：直接键合铜陶瓷载板（Direct Copper Bonding Ceramic Substrate，DCB）、活性金属焊接陶瓷载板（Active Metal Brazing Ceramic Substrate，AMB）和直接电镀铜陶瓷载板（Direct Plated Copper Ceramic Substrate，DPC）等，载板的可靠性一方面源于陶瓷本身的物理性能，另一方面则源于生产商不同的工艺技术和工艺水平带来的铜和陶瓷不同的结合强度。

不同工艺的覆铜陶瓷载板制备流程、性能与应用领域具体如下：

| 工艺路线 | 工艺流程 | 优点 | 缺点 | 主要终端应用行业 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 直接键合铜法（DCB） | 在铜箔（Cu）和瓷片（Al2O3 或 AlN）间引入氧元素，然后在 1000℃ 以上高温形成 Cu/O 共晶相，进而与瓷片和铜箔发生反应生成 CuAlO2 | 同时具备铜的优良导电、导热性能和陶瓷的机械强度高、低介电损耗的优点，得到广泛 | 制备过程中要严格控制共晶温度及氧含量，对设备和工艺控制要求较高；厚铜刻蚀限制，无法 | 工业控制、变频家电等 |

| 工艺路线 | 工艺流程 | 优点 | 缺点 | 主要终端应用行业 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| | 或 Cu（AlO2）2，实现铜箔与陶瓷间共晶键合 | 应用 | 制备出高精度线路层 | |
| 活性金属焊接法（AMB） | 利用含少量活性元素的活性金属焊料实现铜箔与瓷片间的焊接，AMB 制备技术是 DCB 工艺的改进 | 良好的结合强度和形状适应性；良好的电流承载能力；良好的散热能力；良好的力学性能；良好的可靠性 | 成本较高、合适的活性焊料较少、焊料成分与工艺对焊接质量影响较大 | 新能源汽车、轨道交通 |
| 直接电镀铜法（DPC） | 采用磁控溅射及电镀技术，实现陶瓷表面金属化 | 散热效果好，金属的结晶性能好、平整度好，可满足高功率小尺寸的精细线路需求 | 电镀厚度有限，难以满足大电流功率器件封装需求；金属线路层采用电镀工艺制备，环境污染较大 | 大功率 LED 封装、工业/车载激光器 |

上述载板中，AMB 载板尤其是氮化硅 AMB 载板是当下最具竞争力的第三代半导体 SiC 功率器件用封装载板，随着电力电子向高功率、大电流、高能量密度的方向快速发展，市场对于更高可靠性的氮化硅 AMB 载板的需求越来越迫切。目前，全球仅有富乐华、罗杰斯、Dowa、Denka 等少数企业具备量产工艺并实现大批量供应。

**（2）行业主要壁垒**

覆铜陶瓷载板行业存在较高的技术壁垒，长期由海外大型生产企业占据绝大部分市场份额。进入行业的主要壁垒如下：

**1）技术壁垒**

覆铜陶瓷载板在产业链中具有承上启下的地位和作用，行业技术壁垒高、产品附加值高、产业关联度强。覆铜陶瓷载板行业的技术壁垒不仅体现在对各种陶瓷材料性能的把握、焊料/蚀刻药水等关键辅材的研制、烧结/蚀刻等核心工艺段的技术研发、工艺流程控制等方面，还体现在满足下游各类应用需求的快速创新能力。同时，覆铜陶瓷载板的生产工艺较为复杂，每一道工序都会影响产品的最终品质，需要长期的经验积累和技术研发，因此存在较高的技术壁垒。

**2）生产规模壁垒**

富乐华所处行业下游市场发展迅猛，且客户主要以国内外行业头部企业为主，采购量大、品质要求高，客户不仅对覆铜陶瓷载板供应商的产品性能、良率及可靠性有严格要求，一般还需对供应商的产线产能、交付能力等方面严格考察，以确保其自身的供应链安全。这对供应商的企业规模提出了较高要求，因此大型客户在选择合作供应商时一般不会考虑小型的生产企业，小规模企业进入下游客户合格供应商体系的难度较大。因此，行业新入企业面临一定的生产规模壁垒。

同时，生产规模较大的企业在运维管理和生产效率上可以更好发挥规模效应，在原材料采购和客户谈判等方面具备一定的话语权，保证产品在市场上的竞争力。因此新进入企业可能面临生产规模壁垒。

**3）质量体系认证及供应商认证壁垒**

覆铜陶瓷载板是功率半导体关键材料，对下游客户产品的性能及可靠性意义重大，因此客户对供应商的审核较为严格。行业大型客户长期实行严格的质量认证体系，是进入主流供应体系的必要条件。下游客户对供应商的产品质量、供应保障、产能规模、技术服务、品牌口碑等要求较高，通常需经过 1-2 年认证周期后，才能正式建立合作。同时，基于质量控制、生产保障、风险控制等考量，一旦与客户开展合作后，会有较高的稳定性，不会轻易更换供应商。因此，对于行业新进入者，需花费较多时间、精力完成质量体系认证及供应商认证流程人才壁垒

**4）人才壁垒**

覆铜陶瓷载板行业具有显著的技术密集型的特征，在产品研发、大规模生产、应用技术服务等方面，均需要具有专业扎实和经验丰富的综合型人才。同时，随着行业的快速发展和国际大型企业的激烈竞争，优秀人才对行业发展至关重要。我国覆铜陶瓷载板行业发展历程较短，行业长期被海外大型企业垄断，随着行业的高速发展，行业中的专业人才已越来越供不应求，且头部集中效应显著，因而对于新的行业进入者而言，专业人才壁垒较高。

**5）资金壁垒**

覆铜陶瓷载板行业具有显著的资金密集型特征，研发投入、产能建设投入、设备升级投入、人才储备投入等均对行业内企业提出了较高的资金实力要求。尤其，部分高性能生产设备需从海外进口，价格较高，资金投入要求较大。当前，下游市场需求旺盛，下游行业头部客户对供应商通常会有产能保证要求，因此需要行业内企业具有一定的生产能力，对资金实力方面提出了较高的准入门槛。

**（3）行业发展态势**

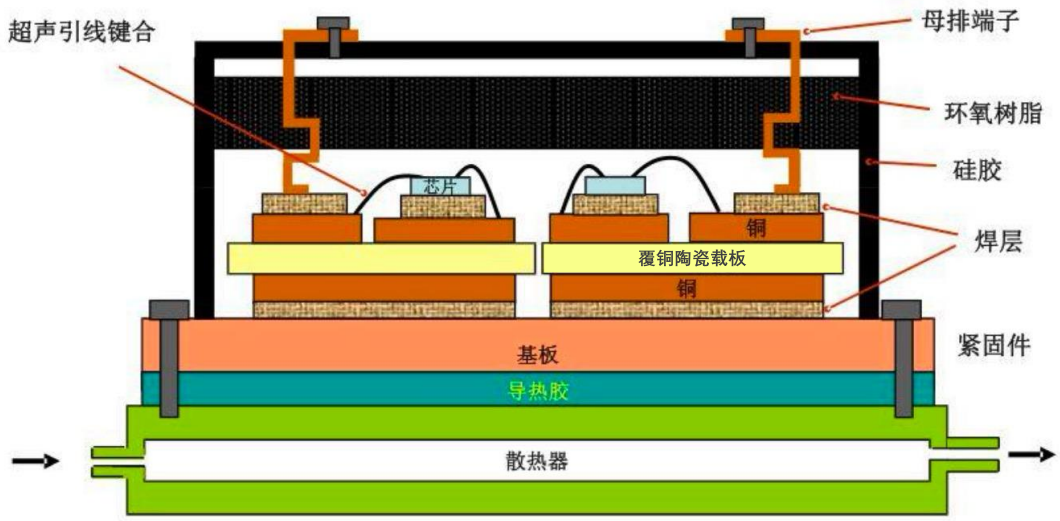
当前我国经济已经从高速增长阶段向高质量发展阶段转变，随着我国经济的发展、碳达峰和碳中和（“双碳”）目标的驱动以及半导体相关产业政策的扶持，我国半导体行业将面临快速发展的机会。

功率半导体是半导体的关键分支，是电力电子技术以及其应用装置的基础，是电力电子技术的核心部件，是实现电能高效转换的开关控制。随着科技的迅猛发展，功率半导体器件的应用范围越来越广泛，已经从工业控制、消费电子、变频家电等传统领域扩大到新能源汽车、新能源发电、轨道交通、储能等许多新兴领域，成为能源电子产业不可或缺的关键器件。

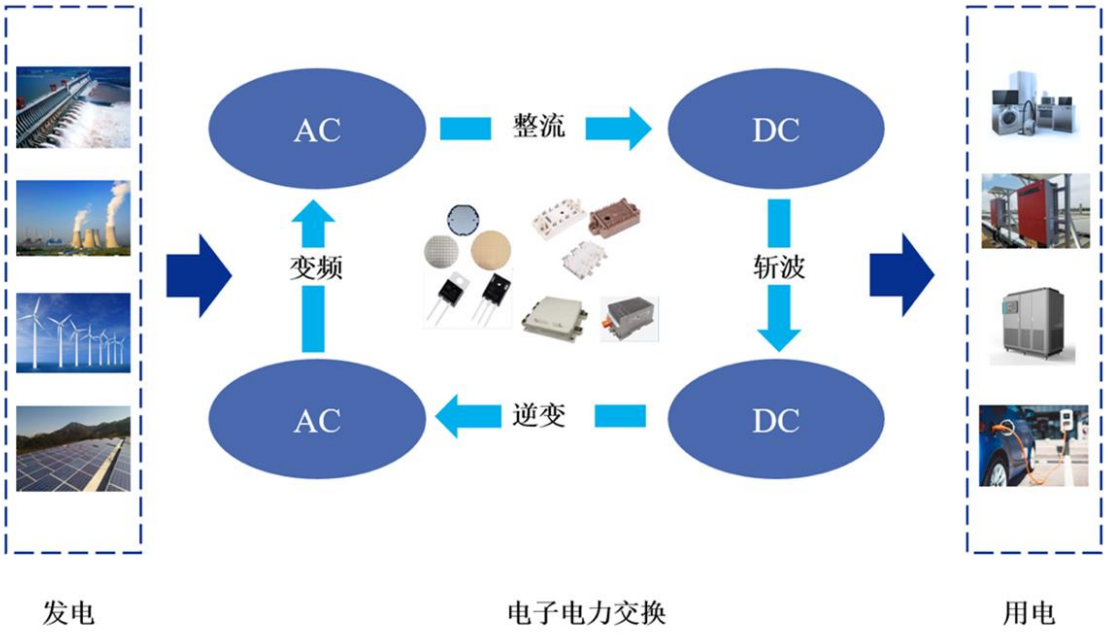
根据 GII 数据，陶瓷载板作为广泛应用于功率电子器件和高温电子器件的封装材料，市场规模预计到 2024 年为 80.5 亿美元，预计到 2029 年将达到 109.8 亿美元，在预测期内（2024-2029 年）复合年增长率为 6.42%。

1）IGBT 功率模块领域

在功率半导体的器件中，覆铜陶瓷载板是关键材料，在模块封装中起着承上启下、连接内外散热的关键作用，同时兼有电互连和机械支撑等功能。以 IGBT 模块为例，典型的覆铜陶瓷载板的位置及功能如下图所示：




IGBT 模块的封装流程需要将多个芯片加装在陶瓷载板上，随后加装基板和外壳，并密封固化，在 IGBT 模块的封装过程中，陶瓷载板凭借其优异的热性能、微波性能、力学性能以及可靠性进一步保证 IGBT 模块的高可靠性。受益于下游行业市场需求的推动，IGBT 下游应用领域极其广泛且在不断拓展。尤其是新能源汽车、新能源发电等新兴行业在节能环保等系列国家政策措施的支持下快速发展，使得国内 IGBT 市场的发展获得源源不断的增长动力，从而有力带动上游覆铜陶瓷载板行业进入高速发展阶段。IGBT 的主要应用领域如下：




新能源汽车方面，汽车的电动化、联网化、智能化将催生汽车电子化进入新

的发展阶段。新能源汽车相比于传统的燃油车新增了电池、电机、电控“三电”系统，因此将新增大量电能转换需求，从而带动相关功率半导体器件获得显著的增量需求。IGBT 在新能源汽车领域中发挥着至关重要的作用，是新能源汽车电机驱动控制系统、整车热管理系统、充电逆变系统等的核心元器件。根据英飞凌年报披露的统计数据，48V 轻混燃油车中功率半导体价值量为 90 美元；而插混及纯电动汽车中的功率半导体价值量高达 330 美元，单车价值量提升近 3.7 倍。根据 EVsales 等数据，2026 年全球新能源汽车 IGBT 市场规模有望达到 655.72 亿元，中国新能源汽车 IGBT 市场规模 2026 年有望达到 407.84 亿元，2022-2026 年 CAGR 为 32.84%，IGBT 在新能源汽车应用市场保持较高增速，推动车规级 IGBT 成为增长最快的细分领域。

新能源发电方面，由于需要输出符合电网要求的交流电，新能源发电增加了大量对于整流器、逆变器及变压器的需求，IGBT 等功率半导体因此应用广泛。在光伏逆变器和风力发电逆变器中，IGBT 作为电力转换和控制的核心器件，能起到提高转换效率和电流密度的作用。2021 年 10 月，国务院印发《2030 年前碳达峰行动方案》，强调大力发展新能源，全面推进风电、太阳能发电大规模开发和高质量发展。根据中国光伏行业协会、国家能源局数据，全球和国内光伏逆变器 IGBT 国内市场规模将从 2022 年的 36.80 亿元和 13.99 亿元逐年增长至 2026 年的 71.95 亿元和 27.30 亿元，2022-2026 年复合增速分布为 18.25%和 18.20%。

轨道交通方面，智能电网、轨道交通等高压 IGBT 领域近年来快速发展，需求持续上升。高压 IGBT（＞1700V）广泛用于智能电网的发电端、输电端、变电端及用电端。在发电端，风整流器和逆变器都需要使用 IGBT 模块；在输电端，特高压直流输电中 FACTS 柔性输电技术需要大量使用 IGBT 等功率器件；在变电端，IGBT 是电力电子变压器（PET）的关键器件。绿色交通大背景下，我国城市轨道交通正步入稳定发展阶段，根据未来智库数据，2026 年国内轨道交通用 IGBT 市场规模达 6.38 亿元，2022-2026 年复合增长率达 17.04%，是下游应用中增长相对较快的领域。

工业领域 IGBT 广泛用于交流电动机、逆变焊机、变频器、伺服器、UPS 等，为工业自动化提供高效灵活的电能输出，以实现精密控制、提高能量功率转换的

效率和可靠性、节约能源的目标。根据 ICV，前瞻产业研究院数据，2026 年全球及国内工业控制 IGBT 市场规模有望分别达到 297.74 亿元和 123.52 亿元，复合增长率为 4%和 10.48%，保持低速稳定增长，是下游应用领域中最稳健的存量市场。

变频家电相比普通家电具备节能、高效、降噪、智能控制的优势，目前主要用于空调、冰箱、洗衣机等耗电较多的家电。根据英飞凌的资料显示，功率半导体作为家电变频的核心器件，其价值量相比普通家电提升十倍以上。随着节能环保提效意识的普及和增强，预计变频家电渗透率将继续稳中有升，支撑 IGBT 市场持续扩张。根据 ICV、产业在线、家电消费网数据，2026 年全球和中国变频白色家电 IPM 模块市场规模稳健增长至 210.49 亿元和 103.85 亿元。2022-2026 年复合增速分别为 7.41%和 7.68%。

**根据 GII（日商环球讯息）《Power Electronic DCB & AMB Substrates - Global Market Share and Ranking, Overall Sales and Demand Forecast 2024-2030》数据，2023 年，DCB 覆铜陶瓷载板的市场规模约为 5.79 亿美元，2024 至 2030 年的 CAGR 将保持在 7%；2030 年，DCB 覆铜陶瓷载板的市场规模将达到 9.38 亿美元。**

2）碳化硅功率器件领域

传统硅基半导体由于自身物理性能不足，逐渐不适应于半导体行业的发展需求，在此背景下第三代半导体应运而生，第三代半导体材料具有禁带宽度大、击穿电场高、热导率高、电子饱和速率高、抗辐射能力强等特点，在高频、高压、高温等工作场景中，有易散热、小体积、低能耗、高功率等明显优势，碳化硅已成为目前应用最广、市占率最高的第三代半导体材料。根据 Yole 数据，2021-2027 年，全球 SiC 功率器件市场规模将由 10.9 亿美元增长到 62.97 亿美元，CAGR 为 34%；其中新能源车用 SiC 市场规模将由 6.9 亿美元增长到 49.9 亿美元，CAGR 为 39.2%，新能源车（逆变器+OBC+DC/DC 转换器）是 SiC 最大的下游应用，占比由 62.8%增长到 79.2%，市场份额持续提升。

而 AMB 优先采用氮化硅陶瓷作为基板，其与第三代半导体衬底 SiC 晶体材料的热膨胀系数更为接近，匹配更稳定，是第三代半导体功率器件芯片的首选封

装基板。另外，目前以硅基材料为主的 IGBT 模块在具有高导热性、高可靠性、高功率等要求的轨道交通、工业级、车规级领域正逐渐拓展采用 AMB 陶瓷载板。**根据 GII（日商环球讯息）《Power Electronic DCB & AMB Substrates -Global Market Share and Ranking, Overall Sales and Demand Forecast 2024-2030》数据，2023 年，AMB 市场规模约为 4.33 亿美元，2024 至 2030 年的 CAGR 将保持在 27%；2030 年，AMB 覆铜陶瓷载板的市场规模将达到 23.66 亿美元，市场空间巨大。**

除功率半导体领域外，富乐华产品还广泛应用于激光器封装、发光二极管封装、热电制冷器封装、高温电子器件封装等领域。

综上，近年来，随着经济技术的不断发展，功率半导体市场空间稳步增长，尤其在新能源汽车、新能源发电等新兴领域逐渐成为功率半导体的重要应用市场，功率半导体器件需求大幅增长且数量巨大，同时也大大增加了功率半导体封装所需要的覆铜陶瓷载板的需求。

**（4）行业面临机遇与风险**

**1）面临的机遇**

**①国家政策大力支持半导体材料产业发展**

覆铜陶瓷载板是半导体器件重要的封装材料。半导体器件作为半导体产业的重要组成部分，是我国重点发展的战略性、基础性和先导性支柱产业，属于国家高度重视和鼓励发展的行业。近年来，国家相关部委出台了一系列支持和引导半导体器件以及与其相关的电子专用材料发展的政策法规，如《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》《基础电子元器件产业发展行动计划（2021-2023 年）》《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》，均提到了要大力推动我国半导体器件、电子专用材料的发展。

**②下游应用市场快速增长**

覆铜陶瓷载板是功率半导体模块封装的核心材料之一，对功率半导体的性能、可靠性发挥关键作用，终端应用覆盖电动车、新能源发电、消费电子、家电、工

业控制等。尤其伴随近年来碳中和政策下新能源产业高速发展，功率半导体作为新能源产业的基础电子元器件，有望迎来更大的发展空间，从而带动覆铜陶瓷载板市场进入高速发展期。

**2）面临的风险**

**①国际厂商竞争力强**

目前公司主要竞争对手为国外厂商，如罗杰斯、贺利氏均为材料领域国际龙头，研发实力、资金实力、综合竞争力强。随着国内市场需求的不断增长，罗杰斯、贺利氏等国际头部企业已开始强化在中国市场的竞争策略。富乐华目前产品性能上已经达到国际领先水平，但仍需要持续研发投入、生产设备投入以实现更好竞争。

**②国内产业链配套薄弱**

由于国内陶瓷载板相关产业发展时间较短，国内尚不具备完整的产业链配套能力，富乐华覆铜陶瓷载板生产所需的主要生产设备如氧化设备、烧结炉等需从国外进口，主要原材料如陶瓷片、铜箔等因公司对产品品质要求较高，对海外产品有一定程度依赖，且近年来海外主要供应商的产能增长有限，未来原材料供应将难以满足富乐华的生产规模。相对于海外竞争对手，因世界政经局势、商业习惯等因素，富乐华在海外供应链上存在一定不可控风险。为确保供应链安全并满足近年来的高速发展，富乐华已通过自研、对外产业投资等形式向产业链上游延伸，以降低上游供应链可能带来的不利影响。同时，随着下游应用领域的高速发展，更多国内企业投入到上游产业链的研发、生产，进一步降低富乐华上游供应链的风险。

**（5）行业周期性及区域性或季节性特点**

**1）周期性**

覆铜陶瓷载板行业与半导体行业，特别是功率半导体行业存在紧密的联动关系，上述行业具有较强的周期性特征并与宏观经济和政治环境等密切相关。标的公司的产品广泛应用于各类新能源汽车、工业控制、消费类家电及新能源发电，受全球宏观经济的波动、行业景气度等因素影响，各类终端产品的市场存在一定

的周期性，其周期性波动会传递至功率半导体及覆铜陶瓷载板行业。标的公司下游应用最广泛的市场为新能源汽车市场，当宏观经济整体向好时，有利于提升汽车整车的消费，从而带动上游功率半导体及覆铜陶瓷载板产销量的增长；当宏观经济下滑时，汽车消费放缓，从而对上游功率半导体及覆铜陶瓷载板行业的产销量也会产生不利影响。此外，贸易摩擦、政治环境波动等因素会造成市场整体波动，可能对覆铜陶瓷载板企业的经营业绩造成不利影响。

**2）季节性**

覆铜陶瓷载板行业暂不存在明显的季节性变化，其上下游均无明显的季节性特点。

**3）区域性**

近年来，我国加大了对半导体行业的重视程度，出台了多项扶持政策鼓励投资，国内厂商在功率半导体行业投入大量资金，促进了行业的快速发展。目前，国内规模较大的功率半导体行业企业大部分集中在长三角、珠三角区域，境外规模较大的功率半导体行业企业主要集中在欧洲、日本等地区。标的公司下游应用最广泛的市场为新能源汽车市场也呈现出集中化的行业发展趋势，生产主要分布在长三角、珠三角、东北、环渤海、中部和西南等地区，我国汽车电子行业主要围绕汽车产业集群分布，选择在汽车制造商临近区域设立生产基地，形成了以东北、长三角、珠三角、环渤海、中部和西南等汽车产业基地为辐射中心的行业区域性分布特征。公司在上述主要区域设立生产基地，如江苏东台、上海及四川生产基地，以满足新能源汽车及功率半导体行业对于覆铜陶瓷载板的需求，上述下游行业企业集中区域同样也是公司客户的主要集中地。

**（二）主要竞争对手情况**

**1、行业竞争格局**

**（1）标的公司的市场地位**

富乐华是国内较早从事覆铜陶瓷载板研发、生产及销售的企业，在该领域拥有近 30 年的经验积累，所生产的覆铜陶瓷载板产品及相关服务已获得国内外下游多家龙头企业的认可，已通过意法半导体、比亚迪半导体、安森美、富士电机、

英飞凌、博格华纳等行业头部客户的认证，产品性能及产能规模均已达到全球领先水平。

富乐华系全球少数可以实现 AMB 覆铜陶瓷载板稳定量产的企业之一，其产品核心性能指标达到国际先进水平，有力推动了覆铜陶瓷载板在功率半导体领域的广泛应用，并在全球市场竞争中占有主导地位。

截至本报告书签署日，富乐华 DCB 与 AMB 产能分别为 160 万片/月、35 万片/月，均处于全球领先水平。

**（2）行业内主要企业**

从全球市场分布来看，覆铜陶瓷载板市场较为集中。标的公司公司主要竞争对手为罗杰斯、KCC 集团、贺利氏、Dowa 等国际材料龙头，国内已有部分掌握陶瓷载板生产技术的企业，如合肥圣达和南京中江等，但总体产能不足且产品性能与行业领先企业存在差距，标的公司在世界范围内的主要竞争对手如下：

**①罗杰斯（罗杰斯集团，Rogers Corporation）**

罗杰斯总部位于美国，成立于 1831 年，是一家全球性的工程材料解决方案供应商，产品包括电力电子材料、高弹体材料等各类工程材料，广泛应用于汽车、轨道交通、能源、电子产品、通信、服装等领域。罗杰斯的覆铜陶瓷载板产品主要为 curamik ®品牌的 DCB、AMB 产品，主要面向电力电子设备。

**②KCC 集团（金刚化工集团，KCC Corporation）**

KCC 集团总部位于韩国首尔，成立于 1958 年，是韩国最大的涂料和建材生产企业，行业排名亚洲第三和世界第九。产品广泛运用于汽车、船舶、集装箱、工业、彩钢和建筑等行业。韩国 KCC 集团的覆铜陶瓷载板产品主要有氧化铝 DCB 基板、氮化铝 DCB 基板、氧化锆增韧氧化铝 DCB 基板、氮化硅 AMB 基板等。

**③贺利氏电子（德国贺利氏电子公司，Heraeus Electronics）**

贺利氏电子隶属于 Heraeus Holding（德国贺利氏控股集团），总部位于德国，成立于 1851 年，是世界知名电子组装和封装材料的制造商，致力于为电子器件以及通信行业的材料解决方案。贺利氏电子的覆铜陶瓷载板产品主要为 DCB、

AMB。

**④Dowa（日本同和电子材料株式会社）**

Dowa 总部位于日本东京都千代田区，东京证券交易所上市公司（股票代码：5714.T），成立于 1884 年，日本知名陶瓷材料公司，1992 年在长野开始金属陶瓷电路板的生产，目前其产品主要包括氮化铝 AMB 基板、ALMIC ®Al-陶瓷载板（MCB），是全球领先的功率半导体用金属陶瓷载板制造商。

**④Denka（电化株式会社，Denka Company Limited）**

Denka 总部位于日本东京都中央区，东京证券交易所上市公司（股票代码：4061.T），成立于 1915 年，是一家主要从事化学产品的制造的公司，由其电子/尖端产品部门负责陶瓷载板业务，开发有高导热性陶瓷载板，主要产品为氮化硅和氮化铝 AMB 基板。

**⑤合肥圣达（合肥圣达电子科技实业有限公司）**

合肥圣达位于安徽合肥市，成立于 1993 年，主要产品为氮化铝（AlN）陶瓷材料及 DCB 产品。

**⑥南京中江（南京中江新材料科技有限公司）**

南京中江位于江苏南京市，成立于 2012 年，主要产品为 DCB、AMB 及 DPC 产品。

**2、可比上市公司**

标的公司主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。目前，在覆铜陶瓷载板领域，在纽约证券交易所上市的罗杰斯（股票代码：ROG）在产品类型、技术先进性和市场份额等方面与标的公司相似度较高，除此以外，国内暂时没有其他专业从事覆铜陶瓷载板的上市公司。

通过主营业务、主要产品、生产工艺、产业链位置、应用领域等维度进行比较分析，标的公司的同行业可比上市公司选择如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 主营业务 |
| --- | --- | --- |

| | | |
|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 罗杰斯是一家特种材料公司。该公司有三大核心事业部门：包括应用于高效电机驱动、汽车电气化和可再生能源的电力电子解决方案；在移动设备、机车内饰、工业设备和功能性服装中具有密封、振动管理和冲击保护作用的高弹体材料解决方案，以及用于无线基础设施、汽车安全及雷达系统的先进互联解决方案。罗杰斯是标的公司的主要竞争对手。 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 主要从事电子陶瓷材料及元件以及第三代半导体器件及模块，其中电子陶瓷材料及元件部分产品应用于新能源汽车领域，与标的公司业务存在一定可比性。 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 主要从事电子元件及其基础材料的研发、生产和销售，主要包括通信部件、电子元件及材料、新材料等。其中电子元件及材料包括瓷片、陶瓷封装基座等陶瓷材料产品，三环集团亦是标的公司上游陶瓷材料供应商之一，存在可比性 |
| 002916.SZ | 深南电路 | 主要从事印刷电路板、封装基板及电子装联的生产和销售。其中，深南电路封装基板业务与标的公司存在一定可比性。 |

**3、标的公司的主要优势和劣势**

**（1）竞争优势**

**①产品优势**

富乐华产品在全球范围内具有较强的竞争优势。

性能方面，富乐华 DCB 产品采用先进的氧化、烧结工艺，具有良好的综合力学性能、电学性能和封装工艺性，产品的温度循环可靠性、焊接性能、打线性能、介电强度、翘曲度、热迟滞曲线等性能及产品的良品率均已达到世界先进水平；富乐华 AMB 产品在全球范围内率先使用无银焊片工艺，铜瓷结合焊缝均匀、焊接的应力分布均优于传统的焊膏工艺，使富乐华的 AMB 产品的蚀刻加工精度优于同类竞品，同时具有优异的耐热性、可靠性。目前，富乐华 AMB 产品已获得意法半导体等行业龙头企业的订单，产品力深受国际主流客户认可；富乐华 DPC 产品主打高端应用领域，技术水平领先行业，未来将进一步开拓下游应用市

场。随着新能源汽车、新能源发电等新兴市场的高速增长以及国产替代趋势的发展，富乐华将利用先发优势迅速占领国内市场。

品质方面，富乐华产品下游行业对覆铜陶瓷载板的品质要求较高，尤其在车规级应用领域，品质的稳定性是核心需求，富乐华为客户提供高稳定性和可靠性的产品。富乐华对产品的品质高度重视，在多年的生产经营中建立起完备的质量管理体系，在研发、采购、生产等多个环节搭建了严格的品质控制流程。富乐华严格把关原材料的来源和品质，选择国内外高品质主材与辅料，与行业内知名的供应商保持稳定的合作关系；在进料管控方面，富乐华严格按照进料检验标准进行检验；在生产管控方面，富乐华严格按照生产工艺单进行生产，多方核对检查，对产成品进行性能模拟测试，效果达到设定标准方可入库、出货。基于上述完善的品质控制体系，富乐华在产品质量方面取得客户认同，在行业内树立了高品质的形象。

服务方面，覆铜陶瓷载板是电力电子领域功率半导体封装连接芯片与散热衬底的关键材料，对于终端应用的产品性能有重要影响，客户根据不同性能要求对覆铜陶瓷载板有不同的定制需求，因此供应商能提供及时、高效的定制服务能力，是体现企业核心实力的重要维度。为满足下游终端应用客户需求，富乐华不断提升客户服务质量，及时响应客户在前期产品开发阶段的需求对接、技术沟通，以及产品交付后的售后服务、质量维护等。一方面，富乐华凭借丰富的研发经验，能够根据客户要求解决技术难题、提供定制化方案，并且能够对行业内新的需求及时响应，提出可靠的解决方案，获得国内外客户认可；另一方面，富乐华售前、售后人员将业务对接中收集的需求信息、产品的改进意见及时向公司研发部反馈，为研发团队提供新的研发方向，通过创新研发满足更多产业及应用场景需求，以进一步提高自身技术服务能力及客户满意度。

**②技术优势**

富乐华在覆铜陶瓷载板领域拥有近 30 年的技术积累，掌握覆铜陶瓷载板生产制造的核心技术及先进制造工艺。DCB 产品方面，富乐华已具备丰富的生产经验，产品质量优异、稳定。富乐华掌握精确控制氧化层厚度的铜片氧化工艺、大面积铜与陶瓷键合的烧结工艺，以及铜瓷烧结残余应力的释放技术等，领先行

业的制造工艺，确保产品在性能、质量和良率方面处于业界领先地位；AMB 产品方面，富乐华具备先发技术优势，已成熟掌握钎焊焊料的配方设计及工艺技术、陶瓷金属钎焊工艺，以及精密线路及焊料图形蚀刻工艺等关键工艺，率先在国内实现 AMB 产品的全部工序自主量产，尤其在钎焊工艺、蚀刻工艺方面处于行业领先地位，AMB 产品性能得到国内外主流客户认可。富乐华 2023 年实现 AMB 产品中的氮化硅（$Si_3N_4$）陶瓷材料自主研发突破，2024 年实现批量生产，彻底打破了国外对 AMB 产品原材料以及高可靠性覆铜陶瓷载板纯粹依赖国外公司的垄断局面，实现了国产替代，并反向出口海外，解决了功率半导体基础材料“卡脖子”难题。随着碳化硅技术在新能源汽车渗透率不断提高，富乐华 AMB 产品将凭借先发优势抢占全球市场份额。截至报告期末，富乐华拥有 145 项发明专利，技术水平突出。

同时，富乐华长期注重研发平台的建设及研发团队的管理，在研发能力方面形成了核心竞争优势。一方面，富乐华持续注重技术升级迭代，基于不同技术路线及应用场景，富乐华保持技术的及时迭代更新。经过近 30 年的深耕及经营发展，富乐华拥有了丰富的技术研发经验及人才队伍，能够为技术的延伸研发提供有力支持；同时，富乐华客户拥有优质的客户资源，与客户协同开发亦能够带动技术升级迭代。另一方面，富乐华形成了稳定、专业、经验丰富的研发技术团队。截至报告期末，富乐华共有技术研发人员 173 人，占公司员工总数的 10.54%。富乐华研发团队具备丰富的行业经验，对所在领域技术研发具有深入的理解，能够敏感感知行业及客户需求的变化，并迅速在技术创新研发方面做出反应。

**③客户认证优势**

由于下游客户的产品多为定制化，富乐华依靠对下游应用的技术诀窍及客户黏性构筑竞争壁垒。富乐华的下游客户，尤其是大型客户，对覆铜陶瓷载板品质要求较高。业内一般采用“合格供应商认证制度”，要求覆铜陶瓷载板生产商具有健全的运营网络、高效的信息化管理系统、丰富的行业经验和良好的品牌声誉。尤其是一些国际领先品牌客户，遴选合格供应商时不仅关注产品性能、质量和稳定性等，还包括工厂作业规范、生产程序、环保、员工福利和社会责任等众多软性考核指标。因此，客户认证程序严格复杂，耗时较长。通过合格供应商认证后，

涉及到具体型号的产品生产时，下游客户往往需要覆铜陶瓷载板厂商参与共同研发。因此，覆铜陶瓷载板生产商的共同设计研发能力对客户形成了一定的绑定效果，客户黏性较强。总体而言，优质的下游高端客户倾向于与行业头部覆铜陶瓷载板生产企业合作，且一旦形成稳定的合作关系后，不会轻易更换新厂商进行合作。

目前，富乐华已与比亚迪、意法半导体、英飞凌、博格华纳、斯达半导、中国中车、富士电机、博世等国内外领先半导体器件生产企业建立了长期、稳定的合作关系，富乐华品牌、产品及服务能力深受下游客户认可。与优质客户的长期合作中，富乐华的研发能力、管理能力、生产组织能力、质量控制能力等方面均取得了长足的进步，综合竞争力随之提升，为富乐华不断开拓新的行业市场和客户奠定了坚实的基础。

**④管理优势**

富乐华打造了一支经验丰富的管理、研发、生产、质控和销售核心管理团队，核心管理人员均具有多年的覆铜陶瓷载板从业经验，能够前瞻性地进行产品研发、快速响应客户需求、保证产品质量、提供优质的售后服务。富乐华已通过员工持股平台的方式，持续激发核心管理团队积极性，为公司的持续发展壮大，实现业绩提升提供了有力保障。

**⑤战略布局优势**

富乐华是行业内少数通过自研、对外投资提前布局上游氮化铝陶瓷粉体、氮化铝及氮化硅瓷片、焊片等关键原材料，有助于降低生产成本、实现供应链的自主可控、降低原材料供应短缺风险；同时，富乐华基于现有成熟技术研发 TFC 薄膜陶瓷载板、DBA 覆铝陶瓷载板等新产品，持续满足下游客户多样需求，有利于保持并进一步提升公司竞争力。

**（2）竞争劣势**

**①融资渠道有限**

富乐华所处的半导体材料行业是资本密集型行业，先进产线的建设以及高端产品的持续研发需要投入大量的资金。富乐华竞争对手普遍为海外材料综合龙头

上市公司，融资渠道丰富。富乐华目前主要依靠银行贷款和股东增资外部融资等方式进行融资，融资手段有限，亟待进一步拓宽融资渠道，进一步提高公司竞争力和盈利能力。

**②国际高端人才相对短缺**

国内覆铜陶瓷载板产业发展相对较晚，相较于国际市场，高端人才相对缺乏。覆铜陶瓷载板行业由于涉及多门学科技术的综合应用，因此对从业人员综合素质和行业经验要求较高，高端人才是提升公司核心竞争力的重要支持。相比于国际头部企业，当前公司国际高端人才引入存在一定不足。

## 三、标的公司的财务状况、盈利能力及现金流量分析

### （一）财务状况分析

#### 1、资产结构分析

标的公司最近两年及一期的资产结构如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 75,891.51 | 19.58% | 121,973.67 | 33.56% | 108,319.24 | 35.91% |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - | - | - | - |
| 应收账款 | 49,094.09 | 12.67% | 34,938.02 | 9.61% | 24,439.27 | 8.10% |
| 应收款项融资 | 3,946.05 | 1.02% | 6,724.24 | 1.85% | 2,494.19 | 0.83% |
| 预付帐款 | 808.03 | 0.21% | 852.85 | 0.23% | 415.51 | 0.14% |
| 其他应收款 | 146.31 | 0.04% | 97.52 | 0.03% | 118.34 | 0.04% |
| 存货 | 44,062.10 | 11.37% | 31,896.22 | 8.78% | 27,268.07 | 9.04% |
| 持有待售资产 | - | - | 57.71 | 0.02% | - | - |
| 其他流动资产 | 18,770.24 | 4.84% | 8,843.14 | 2.43% | 38,680.22 | 12.82% |
| **流动资产合计** | **192,718.33** | **49.73%** | **205,383.36** | **56.50%** | **201,734.84** | **66.88%** |
| 长期股权投资 | 13,728.13 | 3.54% | 14,483.09 | 3.98% | 10,837.81 | 3.59% |
| 其他权益工具投资 | 2,000.00 | 0.52% | - | - | - | - |
| 固定资产 | 113,222.16 | 29.22% | 109,059.10 | 30.00% | 54,791.44 | 18.16% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 在建工程 | 42,457.44 | 10.96% | 13,818.45 | 3.80% | 23,660.06 | 7.84% |
| 使用权资产 | 2,586.88 | 0.67% | 3,042.05 | 0.84% | 1,712.31 | 0.57% |
| 无形资产 | 15,385.76 | 3.97% | 7,211.65 | 1.98% | 7,546.24 | 2.50% |
| 长期待摊费用 | 1,253.34 | 0.32% | 834.01 | 0.23% | 469.48 | 0.16% |
| 递延所得税资产 | 442.71 | 0.11% | 489.46 | 0.13% | 485.91 | 0.16% |
| 其他非流动资产 | 3,723.43 | 0.96% | 9,164.22 | 2.52% | 407.18 | 0.13% |
| **非流动资产合计** | **194,799.86** | **50.27%** | **158,102.03** | **43.50%** | **99,910.44** | **33.12%** |
| **资产总计** | **387,518.19** | **100.00%** | **363,485.39** | **100.00%** | **301,645.27** | **100.00%** |

**（1）货币资金**

报告期各期末，标的公司货币资金构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 库存现金 | 0.00 | 0.00 | 0.01 |
| 银行存款 | 75,891.23 | 121,109.39 | 107,668.95 |
| 其他货币资金 | 0.28 | 864.28 | 650.28 |
| **合计** | **75,891.51** | **121,973.67** | **108,319.24** |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 11,107.74 | 3,010.04 | 2,872.35 |

报告期各期末，标的公司货币资金余额分别为 108,319.24 万元、121,973.67 万元和 75,891.51 万元，占资产的比例分别为 35.91%、33.56%和 19.58%。报告期内，标的公司货币资金主要由银行存款组成。

其中，截至 2024 年 9 月末，标的公司存放在境外的款项总额较 2023 年末和 2022 年末有所上升，主要系标的公司为筹建马来西亚工厂，投入境外建设资金所致。截至 2024 年 9 月末，标的公司存放在马来西亚的境外货币资金 6,562.42 万元，**该资金存放在标的公司马来西亚子公司，主要用于马来西亚厂房建设、设备采购和日产运营，马来西亚工厂拟于 2025 年中投产。**

**标的公司制定了《营运资金管理制度》对境内及境外子公司货币资金进行管理。标的公司营运资金实行二级计划管理，由各子公司财务部编制资金使用计划，报标的公司财务部本部负责人、财务总监、总经理审核，董事长审批后方可使用。**

报告期各期末，标的公司受限货币资金明细构成如下：

| 项目（单位：万元） | 类别 | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 银行存款 | 定期存款 | 40,233.05 | 70,620.14 | 75,076.71 |
| | 结构性存款保证金 | 4,000.00 | - | - |
| 其他货币资金 | 信用证保证金 | - | 864.00 | 650.00 |
| | ETC 保证金 | 0.28 | 0.28 | 0.28 |
| **合并** | | **44,233.33** | **71,484.42** | **75,726.99** |

标的公司受限货币资金余额系公司存入银行的定期存款、结构性存款保证金、信用证保证金和 ETC 保证金，上述款项使用受到限制。除此之外，标的公司报告期各期末不存在质押、冻结或有潜在收回风险的款项。

**（2）应收账款**

①应收账款变动情况

报告期各期末，标的公司应收账款余额及坏账准备情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 应收账款账面余额 | 49,381.78 | 35,115.73 | 24,579.90 |
| 坏账准备 | 287.69 | 177.72 | 140.64 |
| 应收账款账面价值 | 49,094.09 | 34,938.02 | 24,439.27 |
| 当期营业收入 | 137,304.28 | 166,828.41 | 110,746.14 |
| 应收账款余额占当期营业收入的比例 | 26.97% | 21.05% | 22.19% |

注：2024 年 9 月末应收账款余额占当期营业收入的比例经年化处理

报告期各期末，标的公司应收账款账面价值分别为 24,439.27 万元、34,938.02 万元和 49,094.09 万元，占资产的比例分别为 8.10%、9.61%和 12.67%。报告期内，随着标的公司销售收入规模的扩大，标的公司应收账款规模同步提高，2022 年和 2023 年末应收账款余额占当期营业收入的比例较为稳定。2024 年 9 月末，标的公司应收账款占营业收入比例相对较高主要系标的公司 2024 年 9 月末部分客户欠款尚未到达款项结算期所致。

标的公司综合考虑客户的采购规模、经营情况、产品市场供需变化及付款条件等情况，给予不同客户差异化的信用政策，信用期一般为 3-6 个月。

②应收账款分类及坏账准备计提情况

报告期各期末，标的公司应收账款分类情况如下表所示：

| 2024 年 9 月 30 日 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 项目（单位：万元） | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 49,381.78 | 100.00% | 287.69 | 0.58% | 49,094.09 |
| 其中：账龄组合 | 49,381.78 | 100.00% | 287.69 | 0.58% | 49,094.09 |
| **合计** | **49,381.78** | **100.00%** | **287.69** | **0.58%** | **49,094.09** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | | | |
| 项目（单位：万元） | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 35,115.73 | 100.00% | 177.72 | 0.51% | 34,938.02 |
| 其中：账龄组合 | 35,115.73 | 100.00% | 177.72 | 0.51% | 34,938.02 |
| **合计** | **35,115.73** | **100.00%** | **177.72** | **0.51%** | **34,938.02** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | | | |
| 项目（单位：万元） | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 占比 | 金额 | 计提比例 | |
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 24,579.90 | 100.00% | 140.64 | 0.57% | 24,439.27 |
| 其中：账龄组合 | 24,579.90 | 100.00% | 140.64 | 0.57% | 24,439.27 |
| **合计** | **24,579.90** | **100.00%** | **140.64** | **0.57%** | **24,439.27** |

标的公司不存在单项计提的坏账准备。

报告期各期末，组合中按采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下表所示：

| 2024 年 9 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|
| 账龄（单位：万元） | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 |
| 0-6 个月 | 48,515.49 | 242.58 | 0.50% |
| 7-12 个月 | 862.16 | 43.11 | 5.00% |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 2.66 | 0.53 | 20.00% |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 至 3 年（含 3 年） | - | - | 50.00% |
| 3 年以上 | 1.47 | 1.47 | 100.00% |
| **合计** | **49,381.78** | **287.69** | **0.58%** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | |
| **账龄（单位：万元）** | **账面余额** | **坏账准备** | **计提比例** |
| 0-6 个月 | 35,087.04 | 175.44 | 0.50% |
| 7-12 个月 | 27.12 | 1.36 | 5.00% |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 0.11 | 0.02 | 20.00% |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 1.13 | 0.57 | 50.00% |
| 3 年以上 | 0.34 | 0.34 | 100.00% |
| **合计** | **35,115.73** | **177.72** | **0.51%** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | |
| **账龄（单位：万元）** | **账面余额** | **坏账准备** | **计提比例** |
| 0-6 个月 | 24,192.90 | 120.96 | 0.50% |
| 7-12 个月 | 385.54 | 19.28 | 5.00% |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 1.13 | 0.23 | 20.00% |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 0.34 | 0.17 | 50.00% |
| 3 年以上 | - | - | - |
| **合计** | **24,579.90** | **140.64** | **0.57%** |

报告期各期末，标的公司应收账款账龄主要集中在 6 个月以内，**标的公司主要客户为意法半导体、博格华纳、安森美、中车时代、A 公司、比亚迪、士兰微等国内外知名企业，截至 2025 年 3 月底，2024 年 9 月末回款比例 98.26%，**应收账款质量较好，回收风险较小。

报告期内，标的公司已依照审慎原则，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期计算，对不同账龄的应收账款合理计提了相应比例的坏账准备。

③应收账款前五名客户

报告期各期末，标的公司应收账款前五名客户情况如下：

| **2024 年 9 月 30 日** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **序号** | **单位名称（单位：万元）** | **金额** | **占比** | **是否与富乐华存在关联关系** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲中车时代半导体有限公司 | 4,284.30 | 8.68% | 否 |
| 2 | ST Microelectronics SA | 4,250.72 | 8.61% | 否 |
| 3 | Borg Warner Singapore Holdings PteLtd. | 3,074.88 | 6.23% | 否 |
| 4 | 斯达半导体股份有限公司 | 2,723.15 | 5.51% | 否 |
| 5 | A 公司 | 2,654.21 | 5.37% | 否 |
| **合计** | | **16,987.26** | **34.40%** | - |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | | |
| **序号** | **单位名称（单位：万元）** | **金额** | **占比** | **是否与富乐华存在关联关系** |
| 1 | Infineon Technologies AGIFSSC | 3,242.44 | 9.23% | 否 |
| 2 | A 公司 | 3,090.41 | 8.80% | 否 |
| 3 | ST Microelectronics SA | 2,732.60 | 7.78% | 否 |
| 4 | 株洲中车时代半导体有限公司 | 2,543.27 | 7.24% | 否 |
| 5 | 江苏宏微科技股份有限公司 | 2,520.12 | 7.18% | 否 |
| **合计** | | **14,128.84** | **40.24%** | - |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | | |
| **序号** | **单位名称（单位：万元）** | **金额** | **占比** | **是否与富乐华存在关联关系** |
| 1 | Infineon Technologies AGIFSSC | 2,728.15 | 11.10% | 否 |
| 2 | 比亚迪半导体股份有限公司 | 2,366.98 | 9.63% | 否 |
| 3 | A 公司 | 2,344.79 | 9.54% | 否 |
| 4 | 株洲中车时代半导体有限公司 | 2,299.58 | 9.36% | 否 |
| 5 | Borg Warner Singapore Holdings Pte Ltd | 1,915.40 | 7.79% | 否 |
| **合计** | | **11,654.90** | **47.42%** | - |

⑤应收账款与同行业公司对比情况

报告期内，标的公司与同行业可比公司期末应收账款账面价值占当期营业收入的比例情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 18.38% | 17.82% | 18.27% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 32.03% | 28.41% | 22.43% |
| 300408.SZ | 三环集团 | 24.78% | 28.40% | 23.26% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 23.57% | 22.85% | 19.80% |

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 同行业可比公司平均值 | | 24.69% | 24.37% | 20.94% |
| 标的公司 | | 26.82% | 20.94% | 22.07% |

数据来源：可比公司定期报告

截至 2024 年 9 月 30 日，标的公司应收账款账面价值占营业收入的比例高于同行业可比公司，主要系 2024 年三季度标的公司对意法半导体销售额较高，款项尚未到期所致。

其余期间应收账款账面价值占营业收入与同行业可比公司整体较为接近，不存在显著异常。

**（3）其他应收款**

①其他应收账款变动情况

报告期各期末，标的公司其他应收账款余额及坏账准备情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 押金、保证金 | 128.80 | 77.99 | 78.42 |
| 备用金 | 23.72 | 22.19 | 44.89 |
| 往来款 | 50.79 | 50.79 | 50.79 |
| 其他 | 0.20 | 0.35 | 0.62 |
| **小计** | **203.50** | **151.31** | **174.72** |
| 减：坏账准备 | 57.18 | 53.79 | 56.38 |
| **合计** | **146.31** | **97.52** | **118.34** |

报告期各期末，标的公司其他应收款账面金额分别为 118.34 万元、97.52 万元和 146.31 万元，占各期末总资产的比例分别为 0.04%、0.03%和 0.04%，主要为押金、保证金、往来款、备用金及代垫款等。

②其他应收款分类及坏账准备计提情况

报告期各期末，标的公司其他应收款分类情况如下表所示：

| 2024 年 9 月 30 日 | | | |
|---|---|---|---|
| 项目 | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |

| （单位：万元） | 金额 | 占比 | 金额 | 计提比例 | |
|---|---|---|---|---|---|
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 203.50 | 100.00% | 57.18 | 28.10% | 146.31 |
| 其中：账龄组合 | 203.50 | 100.00% | 57.18 | 28.10% | 146.31 |
| **合计** | **203.50** | **100.00%** | **57.18** | **28.10%** | **146.31** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | | | |
| **项目（单位：万元）** | **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| | **金额** | **占比** | **金额** | **计提比例** | |
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 151.31 | 100.00% | 53.79 | 35.55% | 97.52 |
| 其中：账龄组合 | 151.31 | 100.00% | 53.79 | 35.55% | 97.52 |
| **合计** | **151.31** | **100.00%** | **53.79** | **35.55%** | **97.52** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | | | |
| **项目（单位：万元）** | **账面余额** | | **坏账准备** | | **账面价值** |
| | **金额** | **占比** | **金额** | **计提比例** | |
| 按单项计提坏账准备 | - | - | - | - | - |
| 按组合计提坏账准备 | 174.72 | 100.00% | 56.38 | 32.27% | 118.34 |
| 其中：账龄组合 | 174.72 | 100.00% | 56.38 | 32.27% | 118.34 |
| **合计** | **174.72** | **100.00%** | **56.38** | **32.27%** | **118.34** |

标的公司不存在单项计提的坏账准备。

报告期各期末，组合中按采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下表所示：

| **2024 年 9 月 30 日** | | | |
|---|---|---|---|
| **账龄（单位：万元）** | **账面余额** | **坏账准备** | **计提比例** |
| 0-6 个月 | 93.03 | 0.47 | 0.50% |
| 7-12 个月 | 54.11 | 2.71 | 5.00% |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 2.52 | 0.50 | 20.00% |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 0.65 | 0.32 | 50.00% |
| 3 年以上 | 53.19 | 53.19 | 100.00% |
| **合计** | **203.50** | **57.18** | **28.10%** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | |
| **账龄（单位：万元）** | **账面余额** | **坏账准备** | **计提比例** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 0-6 个月 | 94.94 | 0.47 | 0.50% |
| 7-12 个月 | 2.41 | 0.12 | 5.00% |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 0.77 | 0.15 | 20.00% |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 0.28 | 0.14 | 50.00% |
| 3 年以上 | 52.91 | 52.91 | 100.00% |
| **合计** | **151.31** | **53.79** | **35.55%** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | |
| **账龄（单位：万元）** | **账面余额** | **坏账准备** | **计提比例** |
| 0-6 个月 | 62.28 | 0.31 | 0.50% |
| 7-12 个月 | 57.33 | 2.87 | 5.00% |
| 1 至 2 年（含 2 年） | 2.20 | 0.44 | 20.00% |
| 2 至 3 年（含 3 年） | 0.29 | 0.14 | 50.00% |
| 3 年以上 | 52.62 | 52.62 | 100.00% |
| **合计** | **174.72** | **56.38** | **32.27%** |

报告期各期末，标的公司其他应收款账龄主要集中在 6 个月以内。

报告期内，标的公司已依照审慎原则，按照其他应收款坏账计提政策对不同账龄的其他应收款合理计提了相应比例的坏账准备。

**（4）存货**

①存货构成及变动情况分析

报告期各期末，标的公司存货构成及变动情况如下：

| **项目（单位：万元）** | **2024 年 9 月 30 日** | | **2023 年 12 月 31 日** | | **2022 年 12 月 31 日** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **金额** | **占比** | **金额** | **占比** | **金额** | **占比** |
| 原材料 | 16,477.74 | 36.72% | 13,947.20 | 42.64% | 13,752.19 | 49.69% |
| 发出商品 | 9,084.13 | 20.24% | 5,222.64 | 15.97% | 4,308.37 | 15.57% |
| 库存商品 | 11,806.55 | 26.31% | 9,399.56 | 28.74% | 6,589.02 | 23.81% |
| 委托加工物资 | 43.59 | 0.10% | 37.89 | 0.12% | 218.26 | 0.79% |
| 周转材料 | 657.45 | 1.47% | 570.23 | 1.74% | 849.76 | 3.07% |
| 在产品 | 6,805.03 | 15.16% | 3,528.48 | 10.79% | 1,960.44 | 7.08% |
| **账面余额** | **44,874.50** | **100.00%** | **32,706.00** | **100.00%** | **27,678.04** | **100.00%** |
| 减：跌价准备 | 812.40 | 1.81% | 809.78 | 2.48% | 409.96 | 1.48% |

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 账面价值 | 44,062.10 | 98.19% | 31,896.22 | 97.52% | 27,268.07 | 98.52% |

报告期各期末，标的公司存货账面价值分别为 27,268.07 万元、31,896.22 万元和 44,062.10 万元，占各期末总资产的比例分别为 9.04%、8.78%和 11.37%。

标的公司的存货主要由原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料和自制半成品构成，存货结构与标的公司业务模式相符合。

标的公司原材料主要为瓷片、铜带。报告期各期末，标的公司原材料账面余额分别为 13,752.19 万元、13,947.20 万元和 16,477.74 万元，占各期末存货余额的比例分别为 49.69%、42.64%和 36.72%，随着标的公司生产规模的扩大，报告期各期末标的公司原材料金额逐步增加。

标的公司发出商品主要核算寄售和发出在途的商品。报告期各期末，标的公司发出商品的账面余额分别为 4,308.37 万元、5,222.64 万元和 9,084.13 万元，占对应期末存货余额的比例分别为 15.57%、15.97%和 20.24%。标的公司发出商品余额报告期内占比有所上升，主要随着标的公司销售规模扩大，报告期各期末发出在途的商品增多所致。

报告期各期末，标的公司库存商品余额分别为 6,589.02 万元、9,399.56 万元和 11,806.55 万元，占对应期末存货余额的比例分别为 23.81%、28.74%和 26.31%。标的公司库存商品金额随着销售规模扩大不断增长。

标的公司在产品主要为处于生产流程中的在制品。报告期各期末，标的公司在产品账面余额分别为 1,960.44 万元、3,528.48 万元和 6,805.03 万元，占各期末存货余额的比例分别为 7.08%、10.79%和 15.16%，随着标的公司生产规模扩大，报告期各期末在产品账面余额不断增长。

标的公司委托加工物资主要为非核心生产环节委外加工中所涉及的待加工物料，金额较小。

标的公司周转材料主要包括包装物、低值易耗品等，金额较小。

②存货跌价准备计提情况

报告期内，标的公司存货跌价准备的计提、转回及转销情况如下：

| 2024 年 9 月 30 日（单位：万元） | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **存货类型** | **期初余额** | **本期计提** | **本期转回或转销** | **期末余额** |
| 发出商品 | 283.61 | 46.18 | 176.37 | 153.42 |
| 库存商品 | 526.17 | 454.26 | 321.45 | 658.98 |
| **合计** | **809.78** | **500.44** | **497.82** | **812.40** |
| **2023 年 12 月 31 日（单位：万元）** | | | | |
| **存货类型** | **期初余额** | **本期计提** | **本期转回或转销** | **期末余额** |
| 发出商品 | 96.00 | 237.87 | 50.26 | 283.61 |
| 库存商品 | 313.97 | 345.90 | 133.70 | 526.17 |
| **合计** | **409.96** | **583.77** | **183.96** | **809.78** |
| **2022 年 12 月 31 日（单位：万元）** | | | | |
| **存货类型** | **期初余额** | **本期计提** | **本期转回或转销** | **期末余额** |
| 发出商品 | - | 96.00 | - | 96.00 |
| 库存商品 | 155.21 | 199.08 | 40.32 | 313.97 |
| **合计** | **155.21** | **295.07** | **40.32** | **409.96** |

报告期内各资产负债表日，标的公司对于成本高于可变现净值的存货计提跌价准备。

**（5）其他流动资产**

报告期各期末，标的公司其他流动资产构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 待抵扣增值税 | 4,906.71 | 3,320.03 | 3,474.07 |
| 预缴所得税 | 35.80 | 12.55 | 12.07 |
| 待摊费用 | 798.63 | 505.75 | 178.41 |
| 结构性存款 | 13,029.10 | 5,004.81 | 35,015.68 |
| **合计** | **18,770.24** | **8,843.14** | **38,680.22** |

报告期各期，标的公司其他流动资产主要为结构性存款。2023 年末，其他流动资产金额下降，主要系标的公司使用存款建设新工厂所致。

**（6）长期股权投资**

报告期各期末，标的公司长期股权投资构成情况如下：

| 类别 | 被投资单位（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 联营企业 | 无锡海古德新技术有限公司 | 9,186.82 | 9,907.74 | 10,837.81 |
| 联营企业 | 厦门钜瓷科技有限公司 | 4,541.31 | 4,575.35 | - |
| **合计** | | **13,728.13** | **14,483.09** | **10,837.81** |

报告期各期末，标的公司长期股权投资账面价值分别为 10,837.81 万元、14,483.09 万元和 13,728.13 万元，占资产的比例分别为 3.59%、3.98%和 3.54%，无锡海古德新技术有限公司主要从事氮化铝陶瓷产品和氮化硅陶瓷产品的研发生产和制造，是标的公司上游。厦门钜瓷科技有限公司主要从事氮化铝粉体及陶瓷制品研发、生产和销售，是标的公司上游。上述两项投资均基于产业链上下游进行的投资。

**（7）其他权益工具投资**

截至报告期末，标的公司其他权益工具投资主要系对上海芯华睿半导体科技有限公司的投资款。上海芯华睿半导体科技有限公司主要为研发、生产用于新能源汽车的 IGBT 模块厂商，是标的公司下游，系基于产业链上下游进行的投资。

**（8）固定资产**

报告期各期末，标的公司固定资产的具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 固定资产 | 113,222.16 | 108,970.35 | 54,791.44 |
| 固定资产清理 | - | 88.75 | - |
| **合计** | **113,222.16** | **109,059.10** | **54,791.44** |

报告期各期末，标的公司固定资产构成情况如下：

| 2024 年 9 月 30 日 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 类别（单位：万元） | 原值 | 累计折旧 | 减值准备 | 账面价值 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 67,211.64 | 8,748.99 | - | 58,462.66 |
| 通用设备 | 3,658.85 | 2,027.63 | - | 1,631.22 |
| 专用设备 | 67,652.67 | 14,705.24 | 87.33 | 52,860.10 |
| 运输工具 | 384.93 | 116.75 | - | 268.18 |
| **合计** | **138,908.09** | **25,598.60** | **-** | **113,222.16** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | | |
| **类别（单位：万元）** | **原值** | **累计折旧** | **减值准备** | **账面价值** |
| 房屋及建筑物 | 66,798.66 | 5,661.24 | - | 61,137.42 |
| 通用设备 | 3,196.76 | 1,530.84 | - | 1,665.92 |
| 专用设备 | 56,444.08 | 10,409.94 | - | 46,034.14 |
| 运输工具 | 219.32 | 86.47 | - | 132.86 |
| **合计** | **126,658.83** | **17,688.48** | **-** | **108,970.35** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | | |
| **类别（单位：万元）** | **原值** | **累计折旧** | **减值准备** | **账面价值** |
| 房屋及建筑物 | 27,857.58 | 3,002.28 | - | 24,855.30 |
| 通用设备 | 2,129.07 | 1,052.52 | - | 1,076.55 |
| 专用设备 | 35,049.31 | 6,337.56 | - | 28,711.74 |
| 运输工具 | 202.56 | 54.71 | - | 147.85 |
| **合计** | **65,238.52** | **10,447.07** | **-** | **54,791.44** |

报告期内，标的公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备等。

2023 年末房屋及建筑物、专用设备较 2022 年末增加较多主要原因系标的公司四川生产基地和富乐德研究院投产转固所致。

标的公司所拥有的固定资产均为正常生产经营所必须的资产，资产使用与运行状况良好。标的公司的固定资产折旧计提政策与同行业上市公司相比不存在重大差异，符合行业惯例。

**（9）在建工程**

报告期各期末，标的公司在建工程分别为 23,660.06 万元、13,818.45 万元和 42,457.44 万元，占资产的比例分别为 7.84%、3.80%和 10.96%，标的公司在建工程具体构成情况如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 厂房基建工程 | 30,551.04 | 862.79 | 14,259.59 |
| 设备安装工程 | 11,906.40 | 12,955.66 | 9,400.47 |
| **合计** | **42,457.44** | **13,818.45** | **23,660.06** |

报告期各期末，标的公司重要在建工程项目构成情况如下：

| **2024 年 9 月 30 日** | | | |
|---|---|---|---|
| **类别（单位：万元）** | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 富乐华厂房基建工程 | 834.40 | - | 834.40 |
| 马来西亚厂房工程 | 29,321.21 | - | 29,321.21 |
| 设备安装工程 | 11,906.40 | - | 11,906.40 |
| **合计** | **42,062.01** | **-** | **42,062.01** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | |
| **类别（单位：万元）** | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 富乐华厂房基建工程 | 561.99 | - | 561.99 |
| 四川富乐华半导体功率模块陶瓷基板项目一期工程 | 171.80 | - | 171.80 |
| 马来西亚厂房工程 | 129.00 | - | 129.00 |
| 设备安装工程 | 13,042.99 | 87.33 | 12,955.66 |
| **合计** | **13,905.79** | **87.33** | **13,818.45** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | |
| **类别（单位：万元）** | **账面余额** | **减值准备** | **账面价值** |
| 富乐华厂房基建工程 | 970.44 | - | 970.44 |
| 功率研究院厂房工程 | 590.37 | - | 590.37 |
| 四川富乐华半导体功率模块陶瓷基板项目一期工程 | 12,511.62 | - | 12,511.62 |
| 设备安装工程 | 9,487.81 | 87.33 | 9,400.47 |
| **合计** | **23,560.24** | **87.33** | **23,472.90** |

2024 年 9 月末，在建工程余额较 2023 年末提升较多，主要系对马来西亚工厂投入增加所致。

2023 年末厂房建设工程较 2022 年末减少较多，主要原因系四川富乐华一期厂房建设工程和研究院厂房建设工程已达到预定可使用状态，于当年转入固定资

产。2023 年新增对马来西亚工厂投入，截至年末金额较小。

**（10）无形资产**

报告期各期末，标的公司在无形资产账面价值分别为 7,546.24 万元、7,211.65 万元和 15,385.76 万元，占资产的比例分别为 2.50%、1.98%和 3.97%，2024 年 9 月末，标的公司无形资产较 2023 年末和 2022 年末增加较多，主要原因系标的公司新购置了土地使用权所致。

报告期各期末，标的公司无形资产主要为土地使用权、专有技术和软件，具体构成及变动情况如下：

| **2024 年 9 月 30 日** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **类别（单位：万元）** | **原值** | **累计摊销** | **减值准备** | **账面价值** |
| 土地使用权 | 12,346.88 | 424.13 | - | 11,922.75 |
| 专有技术 | 3,695.83 | 769.50 | - | 2,926.32 |
| 软件 | 742.98 | 206.30 | - | 536.68 |
| **合计** | **16,785.69** | **1,399.93** | **-** | **15,385.76** |
| **2023 年 12 月 31 日** | | | | |
| **类别（单位：万元）** | **原值** | **累计摊销** | **减值准备** | **账面价值** |
| 土地使用权 | 3,663.21 | 181.53 | - | 3,481.69 |
| 专有技术 | 3,695.83 | 492.48 | - | 3,203.35 |
| 软件 | 675.38 | 148.75 | - | 526.62 |
| **合计** | **8,034.42** | **822.76** | **-** | **7,211.65** |
| **2022 年 12 月 31 日** | | | | |
| **类别（单位：万元）** | **原值** | **累计摊销** | **减值准备** | **账面价值** |
| 土地使用权 | 3,722.60 | 108.13 | - | 3,614.47 |
| 专有技术 | 3,682.21 | 122.74 | - | 3,559.47 |
| 软件 | 451.45 | 79.15 | - | 372.30 |
| **合计** | **7,856.26** | **310.02** | **-** | **7,546.24** |

土地使用权主要系标的公司东台、四川、马来西亚的土地使用权。

专有技术主要系标的公司购买的金属超薄材料生产专有技术。

报告期内，标的公司无形资产未发生减值迹象，未计提无形资产减值准备。

**（11）其他非流动资产**

报告期各期末，标的公司其他非流动资产分别为 407.18 万元、9,164.22 万元和 3,723.43 万元，占资产的比例分别为 0.13%、2.52%和 0.96%，具体构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 预付长期资产款项 | 3,723.43 | 9,164.22 | 407.18 |

截至 2023 年末，预付长期资产款项金额增长主要系预付马来西亚工厂建设款所致。

截至 2024 年 9 月末，预付长期资产款项金额较 2023 年末下降主要系相关预付款项结转至在建工程所致。

**2、负债结构分析**

标的公司最近两年及一期的负债结构如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 短期借款 | 100.09 | 0.12% | 100.06 | 0.13% | - | - |
| 应付票据 | 36.73 | 0.04% | 1,798.19 | 2.42% | 1,662.40 | 3.55% |
| 应付帐款 | 41,860.93 | 51.10% | 38,408.56 | 51.67% | 31,657.99 | 67.67% |
| 预收款项 | - | - | - | - | 0.41 | 0.01% |
| 合同负债 | 88.27 | 0.11% | 22.63 | 0.03% | 54.79 | 0.12% |
| 应付职工薪酬 | 3,483.39 | 4.25% | 2,625.83 | 3.53% | 2,454.62 | 5.25% |
| 应交税费 | 1,459.23 | 1.78% | 869.10 | 1.17% | 998.00 | 2.13% |
| 其他应付款 | 815.43 | 1.00% | 660.67 | 0.89% | 993.73 | 2.12% |
| 一年内到期的非流动负债 | 5,689.40 | 6.95% | 2,574.75 | 3.46% | 3,296.75 | 7.05% |
| 其他流动负债 | 8.59 | 0.01% | 2.74 | 0.01% | 7.12 | 0.02% |
| **流动负债合计** | **53,542.07** | **65.37%** | **47,062.52** | **63.32%** | **41,125.82** | **87.90%** |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 长期借款 | 19,320.66 | 23.59% | 19,490.21 | 26.22% | 992.63 | 2.12% |
| 租赁负债 | 2,086.49 | 2.55% | 2,497.13 | 3.36% | 1,364.33 | 2.92% |
| 长期应付款 | - | - | - | - | 176.64 | 0.38% |
| 递延收益 | 6,962.42 | 8.50% | 5,266.88 | 7.09% | 3,100.52 | 6.63% |
| 递延所得税负债 | 0.30 | 0.01% | 12.75 | 0.02% | 25.57 | 0.05% |
| **非流动负债合计** | **28,369.86** | **34.63%** | **27,266.97** | **36.68%** | **5,659.68** | **12.10%** |
| **负债合计** | **81,911.93** | **100.00%** | **74,329.50** | **100.00%** | **46,785.50** | **100.00%** |

**（1）应付账款**

报告期各期末，标的公司应付账款余额分别为 31,657.99 万元、38,408.56 万元和 41,860.93 万元，占各期末负债的比例分别为 67.67%、51.67%和 51.10%，主要为应付材料款和应付工程设备款。报告期各期末，随着标的公司生产和销售规模扩大，原材料采购规模随之扩大，应付材料款相应增加；同时为了筹建四川生产基地和马来西亚生产基地，应付工程款的余额亦有所增长。

应付账款占负债比例有所下降主要系负债中长期借款比重增加所致。

**（2）应付职工薪酬**

报告期各期末，标的公司应付职工薪酬余额分别为 2,454.62 万元、2,625.83 万元和 3,483.39 万元，占各期末负债的比例分别为 5.25%、3.53%和 4.25%，具体构成情况如下：

| 项目<br>（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 短期薪酬 | 3,427.71 | 2,573.85 | 2,409.36 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 55.69 | 51.99 | 45.26 |
| **合计** | **3,483.39** | **2,625.83** | **2,454.62** |

报告期各期末，标的公司应付职工薪酬以短期薪酬为主，短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金和其他短期薪酬等。报告期内，随着标的公司员工人数的增长，各期末应付职工薪酬余额也逐步增长。

**（3）其他应付款**

报告期各期末，标的公司其他应付款余额分别为 993.73 万元、660.67 万元和 815.43 万元，占各期末负债的比例分别为 2.12%、1.42%和 1.58%，具体构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 预提费用 | 785.50 | 611.69 | 940.39 |
| 其他 | 29.93 | 48.98 | 53.34 |
| **合计** | **815.43** | **660.67** | **993.73** |

报告期内，标的公司其他应付款主要由预提费用构成，预提费用为标的公司预提的电费和运费。报告期内应付其他款整体占比较小。

**（4）一年内到期的非流动负债**

报告期各期末，标的公司一年内到期的非流动负债分别为 3,296.75 万元、2,574.75 万元和 5,689.40 万元，占各期末负债的比例分别为 7.05%、3.46%和 6.95%，主要为一年内到期的长期借款、一年内到期的长期应付款以及一年内到期的租赁负债，具体构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 一年内到期的长期借款 | 5,107.03 | 1,823.45 | 2,341.10 |
| 一年内到期的长期应付款 | - | 169.40 | 598.31 |
| 一年内到期的租赁负债 | 582.38 | 581.89 | 357.34 |
| **合计** | **5,689.40** | **2,574.75** | **3,296.75** |

**（5）长期借款**

报告期各期末，标的公司长期借款余额分别为 992.63 万元、19,490.21 万元和 19,320.66 万元，占负债的比例分别为 2.12%、26.22%和 23.59%，为保证借款和信用借款。

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 保证借款 | 5,144.52 | 5,482.38 | 992.63 |
| 信用借款 | 14,176.14 | 14,007.83 | - |
| **合计** | **19,320.66** | **19,490.21** | **992.63** |

报告期各期末，长期借款余额提升主要系标的公司为筹建四川生产基地和马来西亚生产基地，借入更多长期建设贷款所致。

**（6）递延收益**

报告期各期末，标的公司递延收益分别为 3,100.52 万元、5,266.88 万元和 6,962.42 万元，占负债的比例分别为 6.63%、7.09%和 8.50%，具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 与资产相关政府补助 | 6,842.42 | 5,146.88 | 2,935.52 |
| 与收益相关政府补助 | 120.00 | 120.00 | 165.00 |
| **合计** | **6,962.42** | **5,266.88** | **3,100.52** |

根据标的公司执行的会计政策，标的公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助确认为递延收益的，标的公司在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。除与资产相关的政府补助之外的政府补助作为与收益相关的政府补助，如果用于补偿标的公司以后期间的相关费用或损失的确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本。

**3、偿债能力分析**

**（1）偿债能力指标**

报告期内，标的公司资产负债率、流动比率、速动比率、息税折旧摊销前利润、利息保障倍数等主要偿债能力指标如下：

| 项目 | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 3.60 | 4.36 | 4.91 |
| 速动比率（倍） | 2.41 | 3.48 | 3.29 |
| 资产负债率（合并） | 21.14% | 20.45% | 15.51% |
| **项目** | **2024 年 1-9 月** | **2023 年度** | **2022 年度** |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 32,172.96 | 48,125.66 | 33,779.59 |
| 利息保障倍数（倍） | 29.73 | 77.25 | - |

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债=（流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产）/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+折旧+摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息支出=（利润总额+利息费用）/利息支出，2022 年度由于利息费用为负，因此利息保障倍数不适用

报告期各期末，标的公司流动比率分别为 4.91、4.36 和 3.60，速动比率分别为 3.29、3.48 和 2.41，报告期内均维持较高水平。

报告期各期末，标的公司合并口径资产负债率分别为 15.51%、20.45%和 21.14%，报告期内基本保持稳定。

报告期各期末，标的公司盈利能力基本维持在较高水平。由于标的公司不断投入建设，利息支出金额提高也使得利息保障倍数有一定下降，但仍有较好的偿债能力。

综上所述，标的公司负债水平合理，盈利能力较高，具有较强的偿债能力。

**（2）偿债能力指标和同行业公司的对比情况**

报告期内，标的公司与可比上市公司偿债能力相关指标对比如下表所示：

| **流动比率** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **证券代码** | **公司简称** | **2024 年 9 月 30 日** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
| ROG.N | 罗杰斯 | 4.25 | 4.53 | 4.63 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 4.41 | 5.00 | 2.30 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 4.81 | 4.70 | 8.64 |
| 002916.SZ | 深南电路 | 1.38 | 1.34 | 1.28 |
| **同行业可比公司平均值** | | **3.71** | **3.89** | **4.21** |
| **标的公司** | | **3.60** | **4.36** | **4.91** |
| **速动比率** | | | | |
| **证券代码** | **公司简称** | **2024 年 9 月 30 日** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
| ROG.N | 罗杰斯 | 2.74 | 2.95 | 3.20 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 3.82 | 4.38 | 1.64 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 3.71 | 3.75 | 7.12 |
| 002916.SZ | 深南电路 | 0.81 | 0.84 | 0.89 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **同行业可比公司平均值** | | **2.77** | **2.98** | **3.21** |
| **标的公司** | | **2.41** | **3.48** | **3.29** |
| **资产负债率（合并报表口径）** | | | | |
| **证券代码** | **公司简称** | **2024 年 9 月 30 日** | **2023 年 12 月 31 日** | **2022 年 12 月 31 日** |
| ROG.N | 罗杰斯 | 15.54% | 17.02% | 28.78% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 19.98% | 18.50% | 33.09% |
| 300408.SZ | 三环集团 | 16.17% | 16.44% | 12.71% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 42.47% | 41.67% | 40.89% |
| **同行业可比公司平均值** | | **23.54%** | **23.41%** | **28.87%** |
| **标的公司** | | **21.14%** | **20.45%** | **15.51%** |

数据来源：可比公司定期报告

报告期内，标的公司流动比率、速动比例基本上均高于同行业可比公司平均值，资产负债率均低于同行业可比公司平均值，偿债能力较高。

**4、营运能力分析**

**（1）营运能力指标**

报告期内，标的公司的应收账款周转率和存货周转率指标具体情况如下：

| **项目** | **2024 年 1-9 月** | **2023 年度** | **2022 年度** |
|---|---|---|---|
| 应收账款周转率（次/年） | 4.36 | 5.62 | 5.83 |
| 存货周转率（次/年） | 3.45 | 3.70 | 3.41 |

注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

报告期各期，标的公司应收账款周转率分别为 5.83、5.62 和 4.36，基本保持稳定，客户回款质量较高，应收账款资金回笼速率总体较快。

报告期各期，标的公司存货周转率分别为 3.41、3.70 和 3.45，基本保持稳定，存货周转率总体较快。

**（2）营运能力指标和同行业公司的对比情况**

报告期内，标的公司与同行业可比公司应收账款周转率情况如下：

| **证券代码** | **公司简称** | **2024 年 1-9 月** | **2023 年度** | **2022 年度** |
|---|---|---|---|---|

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 5.35 | 5.35 | 5.70 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 3.21 | 4.04 | 5.09 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 4.21 | 4.06 | 3.78 |
| 002916.SZ | 深南电路 | 4.84 | 4.62 | 5.09 |
| **同行业可比公司平均值** | | **4.40** | **4.52** | **4.91** |
| **标的公司** | | **4.36** | **5.62** | **5.83** |

数据来源：可比公司定期报告

报告期内，与同行业可比公司相比，标的公司应收账款周转率处于较高水平，应收账款资金回笼速率基本高于同行业可比公司平均水平，回款质量较高。

报告期内，标的公司与同行业可比公司存货周转率情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 3.66 | 3.58 | 4.12 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 2.54 | 2.59 | 2.34 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 2.12 | 1.89 | 1.56 |
| 002916.SZ | 深南电路 | 4.17 | 4.12 | 4.28 |
| **同行业可比公司平均值** | | **3.12** | **3.05** | **3.08** |
| **标的公司** | | **3.45** | **3.70** | **3.41** |

数据来源：可比公司定期报告

报告期内，与同行业可比公司相比，标的公司存货周转率与基本处于较高水平，存货库存管理较为有效。

### （二）盈利能力分析

报告期内，标的公司利润表各项目情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | **137,304.28** | **166,828.41** | **110,746.14** |
| 减：营业成本 | 98,153.51 | 109,385.31 | 70,796.89 |
| 税金及附加 | 1,091.28 | 1,352.86 | 554.57 |
| 销售费用 | 2,718.47 | 2,718.05 | 1,771.46 |
| 管理费用 | 6,107.39 | 8,374.68 | 4,439.90 |
| 研发费用 | 9,286.35 | 11,952.55 | 6,349.72 |
| 财务费用 | -539.72 | -2,494.19 | -1,437.24 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 其中：利息费用 | 767.73 | 420.60 | -153.61 |
| 利息收入 | - 1,938.41 | -3,033.49 | -1,016.72 |
| 加：其他收益 | 2,961.84 | 4,578.43 | 1,148.49 |
| 投资收益 | -707.99 | -390.29 | 169.52 |
| 信用减值损失 | -113.36 | -34.49 | -71.90 |
| 资产减值损失 | -500.44 | -583.77 | -382.41 |
| 资产处置收益 | -106.09 | -31.47 | 48.48 |
| **二、营业利润** | **22,020.95** | **39,077.56** | **29,183.03** |
| 加：营业外收入 | 146.70 | 55.23 | 27.42 |
| 减：营业外支出 | 109.13 | 38.42 | 180.08 |
| **三、利润总额** | **22,058.51** | **39,094.37** | **29,030.36** |
| 减：所得税费用 | 3,028.49 | 4,700.32 | 3,466.58 |
| **四、净利润** | **19,030.03** | **34,394.05** | **25,563.77** |

**1、营业收入分析**

报告期内，标的公司营业收入构成如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务收入 | 135,310.75 | 98.55% | 164,841.52 | 98.81% | 109,710.21 | 99.06% |
| 其他业务收入 | 1,993.53 | 1.45% | 1,986.89 | 1.19% | 1,035.93 | 0.94% |
| **合计** | **137,304.28** | **100.00%** | **166,828.41** | **100.00%** | **110,746.14** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司营业收入分别为 110,746.14 万元、166,828.41 万元和 137,304.28 万元。其中，以 DCB、AMB 和 DPC 工艺为主的覆铜陶瓷载板主营业务收入占比超过 98%，标的公司主营业务突出。

其他业务收入为废料销售、材料销售和租赁收入，金额较小。

**（1）主营业务收入按产品分类**

报告期内，标的公司主营业务收入按产品分类如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| DCB | 75,215.71 | 55.59% | 102,141.63 | 61.96% | 67,489.09 | 61.52% |

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| AMB | 55,175.67 | 40.78% | 58,861.88 | 35.71% | 38,511.50 | 35.10% |
| DPC | 4,919.37 | 3.64% | 3,838.01 | 2.33% | 3,709.61 | 3.38% |
| **合计** | **135,310.75** | **100.00%** | **164,841.52** | **100.00%** | **109,710.21** | **100.00%** |

标的公司的主营业务收入来源于 DCB、AMB 及 DPC 产品的销售收入。

近年来，全世界主要国家对于新能源相关产业重视程度不断增加，新能源汽车、新能源发电等领域的健康发展关乎各个国家能源安全、产业升级乃至国家竞争力的全面提升。在国家政策的大力支持下，新能源市场需求得到蓬勃发展。得益于标的公司前瞻性的产品研发和积极有效的客户拓展，标的公司抓住战略机遇，报告期各期核心产品的收入持续增长。

2022 年度和 2023 年度，标的公司 DCB 和 AMB 产品的占比相对保持稳定，DPC 产品仍处于市场开拓阶段，收入占比相对较低。

2024 年 1-9 月，随着下游消费市场对新能源产品的技术需求不断提高，上游功率半导体模块厂商对 IGBT 模块的技术要求随之提高，希望采用更多散热性更好、承载功率更高、可靠性更好的产品。标的公司 AMB 产品通过自研的焊片工艺实现了不同瓷片与电子铜的有效结合，产品性能优异，得到下游功率半导体企业的青睐，标的公司 AMB 产品销售收入占比提升。标的公司 DPC 产品通过前期市场拓展，取得一定成效，其收入占比略微提升。

**（2）主营业务收入按地域分类**

报告期内，标的公司主营业务收入按地域分类如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 境内 | 78,992.08 | 58.38% | 92,522.46 | 56.13% | 69,548.87 | 63.39% |
| 境外 | 56,318.67 | 41.62% | 72,319.06 | 43.87% | 40,161.34 | 36.61% |
| **合计** | **135,310.75** | **100.00%** | **164,841.52** | **100.00%** | **109,710.21** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司境内销售和境外销售均呈现快速增长趋势。标的公司境外销售占比自 2023 年起提升，主要系意法半导体、博格华纳等国际功率半导

体领先企业和标的公司合作加深，标的公司对境外核心客户销售规模有所扩大所致。

标的公司境外销售占比与可比公司对比如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 未披露 | 73.37% | 70.81% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 无境外销售 | | |
| 300408.SZ | 三环集团 | 未披露 | 20.11% | 21.12% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 未披露 | 34.12% | 38.91% |
| **同行业可比公司平均值** | | **未披露** | **42.53%** | **43.61%** |
| **标的公司** | | **41.62%** | **43.87%** | **36.61%** |

注：罗杰斯的境外销售占比为中国以外的销售占比

报告期各期，标的公司境外销售占比高于境内同行业上市公司，主要系标的公司覆铜陶瓷载板产品中如 AMB 产品全球范围内可以稳定量产的企业较少，标的公司存在较多海外销售所致。

**（3）主营业务收入按季节分类**

报告期内，标的公司主营业务收入按季节分类如下：

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| （单位：万元） | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 第一季度 | 44,679.00 | 33.02% | 38,445.25 | 23.32% | 21,236.09 | 19.36% |
| 第二季度 | 46,483.66 | 34.35% | 40,719.99 | 24.70% | 24,497.12 | 22.33% |
| 第三季度 | 44,148.09 | 32.63% | 45,518.77 | 27.61% | 30,826.21 | 28.10% |
| 第四季度 | - | - | 40,157.51 | 24.36% | 33,150.79 | 30.21% |
| **合计** | **135,310.75** | **100.00%** | **164,841.52** | **100.00%** | **109,710.21** | **100.00%** |

标的公司覆铜陶瓷载板产品销售并不存在明显的季节性特征，报告期各季度收入占比随客户需求变化存在一定波动。随着下游市场需求大幅增长，标的资产每个季度的销售规模总体上不断增长。

**2、营业成本分析**

报告期内，标的公司营业成本构成如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务成本 | 97,969.26 | 99.81% | 109,133.80 | 99.77% | 70,527.77 | 99.62% |
| 其他业务成本 | 184.25 | 0.19% | 251.52 | 0.23% | 269.11 | 0.38% |
| **合计** | **98,153.51** | **100.00%** | **109,385.31** | **100.00%** | **70,796.89** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司营业成本分别为 70,796.89 万元、109,385.31 万元和 98,153.51 万元。标的公司营业成本主要为主营业务成本。报告期各期，标的公司营业成本逐年增加，变动趋势与营业收入基本保持一致。

**（1）主营业务成本按产品类别分类**

报告期内，标的公司主营业务成本按产品分类如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| DCB | 59,871.41 | 61.11% | 73,043.25 | 66.93% | 46,749.18 | 66.28% |
| AMB | 34,695.70 | 35.41% | 33,027.22 | 30.26% | 21,083.13 | 29.89% |
| DPC | 3,402.14 | 3.47% | 3,063.32 | 2.81% | 2,695.47 | 3.82% |
| **合计** | **97,969.26** | **100.00%** | **108,978.70** | **100.00%** | **70,527.77** | **100.00%** |

从产品构成来看，报告期内，标的公司主营业务成本构成与主营业务收入构成变动趋势保持一致，随着 AMB 产品销售规模提升，其占成本的比例亦有所提升。

**（2）主营业务成本按成本性质分类**

报告期内，标的公司主营业务成本按成本性质分类如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直接材料 | 54,392.54 | 55.52% | 58,273.55 | 53.40% | 37,322.93 | 52.92% |
| 直接人工 | **10,157.23** | **10.37%** | **11,315.58** | **10.37%** | **8,137.48** | **11.54%** |
| **制造费用** | **31,213.18** | **31.89%** | **36,343.70** | **33.30%** | **22,422.19** | **31.79%** |
| **运费** | **2,206.31** | **2.25%** | **3,200.97** | **2.93%** | **2,645.17** | **3.75%** |
| **合计** | **97,969.26** | **100.00%** | **109,133.80** | **100.00%** | **70,527.77** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司主营业务成本中直接材料和间接费用占比较高，直接人工的占比相对较低。

标的公司直接材料主要为铜和陶瓷。标的公司主要采购德国 AURUBIS 的铜带。报告期内，国际铜价存在一定波动，其对标的公司采购铜带的价格存在一定影响。标的公司采购的陶瓷主要为氮化硅、氧化锆、氧化铝、氮化铝瓷片，平均采购价格受上述各类瓷片占比变化影响。上述材料采购价格具体分析参见本报告书“第四节 交易标的基本情况”之“八、最近三年主营业务发展情况”之“（六）采购情况和主要供应商”之“1、主要原材料采购情况”相关章节描述。

标的公司直接人工主要为东台生产基地、上海生产基地、四川生产基地的车间工人相关成本。直接人工金额报告期内随着四川生产基地投产而有所提升，但占比受生产规模化影响而有所下降。

标的公司制造费用主要包括生产的辅材、动力费和工厂折旧摊销，报告期各期占比相对稳定。

**标的公司运费主要包括销售商品产生的运费。**

**3、营业毛利以及毛利率分析**

报告期内，标的公司营业毛利构成如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 主营业务毛利 | 37,341.49 | 95.38% | 55,707.72 | 96.98% | 39,182.43 | 98.08% |
| 其他业务毛利 | 1,809.28 | 4.62% | 1,735.37 | 3.02% | 766.82 | 1.92% |
| **合计** | **39,150.77** | **100.00%** | **57,443.09** | **100.00%** | **39,949.25** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司毛利总额分别为 39,949.25 万元、57,443.09 万元和 39,150.77 万元，毛利总额持续增长，盈利能力不断增强；其中，主营业务毛利占毛利总额的比例超过 95%，标的公司主营业务毛利贡献突出。

**（1）主营业务毛利按产品类别**

报告期内，标的公司主营业务毛利按产品分类如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| DCB | 15,344.30 | 41.09% | 29,098.38 | 52.23% | 20,739.92 | 52.93% |
| AMB | 20,479.96 | 54.85% | 25,834.66 | 46.38% | 17,428.38 | 44.48% |
| DPC | 1,517.23 | 4.06% | 774.69 | 1.39% | 1,014.14 | 2.59% |
| **合计** | **37,341.49** | **100.00%** | **55,707.72** | **100.00%** | **39,182.43** | **100.00%** |

报告期内，标的公司主营业务毛利分别为 39,182.43 万元、55,707.72 万元和 37,341.49 万元，随着标的公司销售收入规模的增长，毛利也随之增加。

报告期各期，标的公司 DCB 产品毛利额分别为 20,739.92 万元、29,098.38 万元和 15,344.30 万元，占主营业务毛利的比重分别为 52.93%、52.23%和 41.09%，是标的公司毛利的主要来源之一。DCB 毛利占比报告期内有所下降原因主要由两点构成：第一、标的公司产品销售结构中 AMB 产品销售占比提升；第二、DCB 作为传统覆铜陶瓷载板产品，市场竞争激烈程度相对较高，标的公司为在竞争中获取更多市场份额，标的公司下调 DCB 产品售价，获取毛利减少。

报告期各期，标的公司 AMB 毛利额分别为 17,428.38 万元、25,834.66 万元和 20,479.96 万元，占主营业务毛利的比重分别为 44.48%、46.38%和 54.85%，AMB 产品对标的公司毛利贡献不断提升。随着新能源汽车、储能等新能源市场的不断发展，下游用户对于新能源汽车等产品的技术指标要求不断提升，促使上游电子材料向着大功率、高散热、耐高温、高可靠性方向发展。AMB 产品利用含少量活性元素的活性金属材料实现铜箔与瓷片间的焊接工艺，相比传统覆铜陶瓷载板产品的结合强度更高，可靠性更好，更适用于对电流承载大、散热要求高的场景，可以满足高端市场需求。因 AMB 产品技术门槛相对较高，全球范围内能够稳定量产的供应商较少，而下游高端产品市场尤其是海外市场对 AMB 产品需求强烈，标的公司作为全球为数不多可以稳定量产 AMB 产品的企业之一，从 AMB 产品销售增长中获取利润，因此，AMB 产品毛利占比不断攀升。

标的公司 DPC 产品尚处于拓展期，其产量、销量较少，对整体业绩的贡献占比较低，DPC 产品毛利在报告期内亦存在一定波动。未来随着标的公司不断扩展市场，在激光器件、光通讯领域推出优质产品，标的公司 DPC 产品的毛利有望提高。

**（2）主营业务毛利率分析**

报告期内，标的公司综合毛利率分别为 36.07%、34.43%和 28.51%，主营业务毛利率分别为 35.71%、33.79%和 27.60%，标的公司主营业务毛利率变动与各产品毛利率变动相关。

报告期各期，标的公司主营业务分产品类型的毛利率及变动情况如下：

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| DCB | 20.40% | 28.49% | 30.73% |
| AMB | 37.12% | 43.89% | 45.25% |
| DPC | 30.84% | 20.18% | 27.34% |
| **主营业务毛利率** | **27.60%** | **33.79%** | **35.71%** |

报告期各期，影响标的公司产品毛利率变动的主要因素为标的公司定价策略调整导致的产品销售价格变动，具体分析如下：

A、DCB 产品

2022 年，全球新能源市场需求出现显著增长，下游功率半导体客户对覆铜陶瓷载板等电子材料的需求较为强劲。标的公司基于长期构建的销售渠道，获得的订单量大幅提升，产品处于供不应求的状态，标的公司对 DCB 产品定价话语权较强，产品售价保持相对稳定，毛利率相对较高。

2023 年开始，随着国内公司的覆铜陶瓷载板业务发展迅速，以及标的公司主要海外竞争对手罗杰斯、贺利氏和 Dowa 等全球知名企业对国内覆铜陶瓷载板的重视程度提升，行业整体竞争程度有所上升。技术门槛相对较低的 DCB 产品竞争激烈程度提高，标的公司通过策略性降低产品售价的方式获取了更大的市场份额，DCB 产品的毛利率受到产品售价降低的影响报告期内有所下降。

B、AMB 产品

因采用 AMB 工艺的覆铜陶瓷载板产品性能优于传统工艺的产品，国际市场对于该产品的接受度较高，较早形成了稳定的产业链。鉴于全球可以稳定量产 AMB 产品的企业数量较少，国际领先功率半导体模块厂商如意法半导体、博格华纳等对标的公司产品需求强烈，标的公司报告期各期境外 AMB 产品利润率较

高。相对于国外市场，国内 AMB 市场尚处于培育渗透阶段，标的公司为快速拓展和培育下游客户市场，凭借技术、生产工艺和产能优势，采取竞争性价格策略，毛利率低于境外市场。

C、DPC 产品

报告期各期，标的公司 DPC 产品仍处于开拓期，收入规模较小，毛利率存在波动。

**（3）境内境外销售毛利率对比情况**

**报告期内，标的公司境内外不同产品毛利率以及毛利贡献率情况如下：**

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利率 | 毛利贡献率 | 毛利率 | 毛利贡献率 | 毛利率 | 毛利贡献率 |
| 境内 DCB | 19.29% | 28.88% | 28.19% | 33.64% | 33.33% | 38.47% |
| 境内 AMB | 23.26% | 11.32% | 40.91% | 16.31% | 50.44% | 26.54% |
| 境内 DPC | 30.81% | 4.06% | 20.08% | 1.38% | 27.34% | 2.59% |
| 境内综合毛利率 | 20.92% | 44.26% | 30.91% | 51.33% | 38.08% | 67.59% |
| 境外 DCB | 23.61% | 12.21% | 29.05% | 18.59% | 25.45% | 14.47% |
| 境外 AMB | 43.93% | 43.53% | 45.69% | 30.07% | 39.28% | 17.94% |
| 境外 DPC | 87.46% | 0.01% | 57.30% | 0.01% | - | |
| 境外综合毛利率 | 36.96% | 55.74% | 37.49% | 48.67% | 31.62% | 32.41% |
| 整体毛利率 | 27.60% | — | 33.79% | — | 35.71% | — |

**报告期各期，标的公司境内销售毛利率为38.08%、30.91%和20.92%，毛利贡献率为67.59%、51.33%和44.26%，毛利率和毛利贡献率均持续下降，主要受境内DCB和AMB产品利润率收窄所影响。**

**报告期各期，标的公司境外销售毛利率为31.62%、37.49%和36.96%，毛利贡献率为32.41%、48.67%和55.74%，呈整体上升趋势，主要受境外AMB产品销量提升，规模效应显现，利润率较高所致。**

**境内境外毛利率变动趋势不同，具体商业逻辑分析如下：**

**（1）特斯拉作为全球新能源汽车产业化先驱，推动了行业重心从欧美向国内转移，并最终在中国市场蓬勃发展。虽然当前新能源汽车高端功率半导体**

零部件仍由意法半导体、博格华纳、英飞凌等国际巨头主导，但随着新能源汽车在我国渗透率不断提升，我国新能源汽车品牌和车型持续增加，国内新能源整车供应链得以重构。新能源汽车与传统汽车行业类似，对各零部件按照车规级要求进行管理。由于车规级零部件对质量稳定性和供应连续性要求较高，每个品牌的整车供应链一旦形成，在相关车型没有退出市场前，供应链体系相对稳定。在国内新能源汽车行业发展前期，汽车品牌和车型迅速推陈出新，标的公司敏锐捕捉到上述行业发展趋势，加快了国内市场开拓，以富有竞争力的产品价格，提前在A公司、斯达半导、士兰微、宏微科技、汇川技术等国内相关领域龙头企业布局，协同国内领先功率半导体企业共同拓展下游市场，切入各品牌整车各车型供应链体系，尽可能拓展下游涉及的品牌和车型，为未来产销规模和收入增长打下基础，但短期内销售价格下降导致境内毛利率低于境外；

（2）全球新能源汽车行业快速发展，推动上游覆铜陶瓷载板市场规模随之增长，市场总量放大，需求持续强劲。尤其在中国，新能源汽车整体产业规模常年居世界首位，而国内上游关键材料覆铜陶瓷载板又处于发展初级阶段，虽然标的公司等全球领先企业已经占据一定市场份额，具备先发优势，但包括传统PCB企业在内的其他企业选择进入该细分领域并在未来做大的机会仍然存在，吸引了国内对覆铜陶瓷载板的产业投资增加。这一现象加剧了行业竞争，在国内产业链形成初期造成了一定的价格波动，导致标的公司境内DCB产品和AMB产品利润率下滑；

（3）标的公司自身产能充沛，具有生产规模优势，可以积极发挥规模效应，降低生产成本。因此，在保证合理利润率的前提下，标的公司相关产品售价存在调整空间，可以采用竞争性定价策略，灵活调整产品价格，应对国内市场变化。近年来，国内整车消费市场竞争激烈，新能源汽车终端价格持续下降，主机厂终端销售压力部分向上游传导，导致零部件供应商的盈利空间收窄，标的公司境内销售的毛利率有所降低；

（4）根据预测，未来氮化硅AMB产品销售量存在较大增长空间。除提前布局相关产能以外，标的公司在四川工厂建设了氮化硅瓷片生产线，以国产化瓷片替代同类日本进口产品。目前，标的公司使用自产氮化硅瓷片生产的AMB产

品已经通过头部客户的认证并形成销售，同时正处于其他头部客户的认证过程中，如英飞凌、博格华纳、士兰微等功率半导体厂商，下游整车厂为比亚迪、理想汽车、吉利汽车、长城汽车、零跑汽车等，且由于标的公司AMB覆铜陶瓷载板已通过下游功率半导体厂商及整车厂的认证，仅瓷片材料变更的认证流程将会大幅缩短，预计认证时间为一年左右。随着后续下游其他客户陆续使用标的公司自产瓷片，标的公司有望进一步降低氮化硅AMB产品的生产成本，为氮化硅AMB产品售价调整和稳定利润率提供空间。在自产瓷片应用初期，存在下游客户认证未完成、标的公司瓷片产能利用率不足、生产成本相对较高的情况，从而影响境内AMB产品毛利率表现；

（5）境外DCB市场经过多年发展，市场格局已基本形成，产品价格较为稳定，标的公司毛利率变动主要受客户订单量变化带来的规模效应影响，存在一定波动，但整体稳定；

（6）标的公司境外AMB产品主要客户为意法半导体和博格华纳，采购标的公司AMB产品主要用于中高端新能源汽车，如特斯拉、沃尔沃、大众集团下属品牌等。境外客户对于产品认证要求高，认证过程较长，国内竞争对手进入相关业务领域时间晚于标的公司，产品量产时间较短，产品质量及性能的稳定性有待境外客户长时间试用检验。标的公司在境外客户供应链体系中已稳定运营较长时间，产品及服务口碑都已确立，境外客户主要看重产品质量和性能，对于产品价格敏感度较低，境外市场客户及供应链维系不依赖于竞争性价格策略，因此标的公司境外AMB产品售价相对稳定，利润率可以获得保证。

综上，标的公司境内毛利率低于境外毛利率，主要系标的公司结合国内外新能源汽车发展态势、自身竞争优势、行业地位、境内外竞争情况、未来产品发展趋势、核心原材料国产替代可行性等因素综合考量，在国内新能源汽车行业爆发期以具有竞争性的价格争取市场份额，锁定下游客户，具有商业合理性。

（4）可比公司毛利率、境内境外销售模式等对比情况

①综合毛利率对比

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的毛利率比较情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 33.77% | 33.81% | 33.05% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 尚未披露 | 28.07% | 26.71% |
| 300408.SZ | 三环集团 | 尚未披露 | 32.43% | 44.86% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 尚未披露 | 23.87% | 26.98% |
| **同行业可比公司平均值** | | **—** | **29.55%** | **32.90%** |
| **标的公司** | | **27.60%** | **33.79%** | **35.71%** |

数据来源：Wind，中瓷电子摘取年度报告中电子陶瓷材料及元件相关部分毛利率，三环集团摘取年度报告中电子元件及材料相关部分，深南电路摘取年度报告中封装基板相关部分毛利率

2022 年度以及 2023 年度，标的公司主营业务毛利率与主要竞争对手罗杰斯差异较小，不存在显著异常。2024 年 1-9 月，标的公司毛利率低于罗杰斯，主要系标的公司境内销售毛利率下降导致，罗杰斯的主要市场为国际市场，因此毛利率相对较高。

2022 年度以及 2023 年度，标的公司主营业务毛利率高于中瓷电子电子陶瓷材料及元件相关部分毛利率，主要系中瓷电子产品主要集中在电子陶瓷外壳，其在生产工艺、产品用途等方面与标的公司覆铜陶瓷载板存在区别导致毛利率出现差异。

2022 年度以及 2023 年度，三环集团电子元件及材料板块相关部分毛利率有所下降，与标的公司毛利率变动方向一致。三环集团电子元件及材料相关产品毛利率高于标的公司主要因三环集团产品属于上游陶瓷原料，与标的公司覆铜陶瓷载板存在区别导致毛利率出现差异。

2022 年度以及 2023 年度，标的公司主营业务毛利率高于深南电路封装基板相关部分毛利率，主要系深南电路封装基板品覆盖种类广泛多样，包括模组类封装基板、存储类封装基板、应用处理器芯片封装基板等，产品结构与标的公司集中在功率半导体覆铜陶瓷载板的产品结构存在差异所致。

综上所述，2022 年度以及 2023 年度，标的公司毛利率与主要竞争对手罗杰斯差异较小，2024 年 1-9 月标的公司毛利率低于罗杰斯主要系标的公司境内销售毛利率下降所致。国内目前尚无完全可比的同行业可比上市公司，与类似业务

的可比公司存在一定差异，但主要系产品类型和产品结构差异所致，毛利率存在不同具有合理性。

**②标的公司境外销售模式对比**

**标的公司与同行业上市公司销售模式对比如下：**

| 证券代码 | 公司简称 | 销售模式 |
| --- | --- | --- |
| ROG.N | 罗杰斯 | 直销模式 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 直销模式为主，分销模式占比较低 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 直销模式 |
| 002916.SZ | 深南电路 | 直销模式 |
| 标的公司 | | 直销模式 |

**数据来源：年度报告等公开信息**

**根据同行业可比公司公开披露信息，可比公司对于境内外销售基本采用直销模式，可比公司与标的公司在销售模式方面不存在显著差异。**

**③标的公司境外销售占比与同行业公司对比**

**报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的境外销售占比情况如下：**

| 证券代码 | 公司简称 | 2024年1-9月 | 2023年度 | 2022年度 |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| ROG.N | 罗杰斯 | 71.06% | 73.37% | 70.81% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 未披露 | 20.11% | 21.12% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 31.37% | 34.12% | 37.49% |
| 同行业可比公司平均值 | | — | 42.53% | 43.14% |
| 标的公司 | | 41.62% | 43.87% | 36.61% |

**数据来源：年度报告等公开信息；深南电路为2024年年报数据**

**罗杰斯系一家坐落在美国亚利桑那州的美股上市公司，其销售主要以中国以外的区域为主，境外销售超过标的公司具有合理性。报告期内，罗杰斯中国以外区域的销售占比为70.81%、73.37%和71.06%，存在小幅波动，变动方向与标的公司一致。**

**中瓷电子未在公开信息中披露境外销售情况。**

根据公开信息，三环集团2022年度和2023年度境外销售占比为21.12%和20.11%，其占比相对稳定，变动方向与标的公司一致。三环集团2024年度报告未披露境内境外收入和毛利率情况。

根据公开信息，深南电路2022年度、2023年度和2024年度境外销售占比为37.49%、34.12%和31.37%，其占比持续下降，主要系深南电路境内收入规模增长速度超过境外所致。

综上所述，标的公司主要从事覆铜陶瓷载板业务，其下游客户主要为功率半导体企业。目前，全球领先的功率半导体企业主要集中在海外，因此标的公司境外销售占比比国内可比公司深南电路和三环集团高。罗杰斯作为美国上市公司，其主要面向全球，标的公司境外销售占比低于罗杰斯具有合理性。

④标的公司境内外毛利率对比

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的境内外毛利率情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 区域 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 境内 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| | | 境外 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 境内 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| | | 境外 | 未披露 | 未披露 | 未披露 |
| 300408.SZ | 三环集团 | 境内 | 未披露 | 38.43% | 43.50% |
| | | 境外 | 未披露 | 45.42% | 46.34% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 境内 | 23.07% | 19.89% | 24.61% |
| | | 境外 | 31.39% | 32.32% | 28.31% |
| 同行业可比公司平均值 | | 境内 | — | 29.16% | 34.06% |
| | | 境外 | — | 38.87% | 37.33% |
| 标的公司 | | 境内 | 20.92% | 30.91% | 38.08% |
| | | 境外 | 36.96% | 37.49% | 31.62% |

数据来源：年度报告等公开信息
注：可比公司采用 2024 年度报告披露的境内外毛利率。

罗杰斯年报中仅披露了综合毛利率，但未披露单独的分区域毛利率。

中瓷电子未在公开信息中披露境外销售情况。

**根据公开信息，三环集团境外销售毛利率高于境内销售毛利率，且境内外毛利率差异变大。**

**根据公开信息，深南电路境外销售毛利率高于境内销售毛利率，且该差异随报告期有所扩大。**

**标的公司2022年境内毛利率高于境内毛利率，主要系2022年国内覆铜陶瓷载板业务刚起步，整体利润较好，随着国内竞争激烈程度上升以及标的公司大力拓展国内AMB市场，境内毛利率报告期内有所下降。同时，标的公司境外毛利率整体较为稳定，导致境内境外毛利率差异变大。三环集团和深南电路下游相对稳定，竞争充分，境内外毛利率差异低于标的公司具有合理性。**

**基于上述分析，标的公司毛利率相关差异、境外销售模式和占比与已披露相关信息的同行业可比公司相比，不存在显著差异，变动不同亦有合理性，不存在重大异常。**

**4、税金及附加**

报告期内，标的公司税金及附加具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 房产税 | 438.50 | 40.18% | 431.98 | 31.93% | 202.32 | 36.48% |
| 城市维护建设税 | 278.19 | 25.49% | 377.84 | 27.93% | 107.62 | 19.41% |
| 教育费附加 | 215.23 | 19.72% | 302.00 | 22.32% | 92.57 | 16.69% |
| 印花税 | 103.28 | 9.46% | 165.52 | 12.23% | 100.77 | 18.17% |
| 土地使用税 | 54.94 | 5.03% | 72.32 | 5.35% | 25.72 | 4.64% |
| 其他 | 1.14 | 0.10% | 3.20 | 0.24% | 25.58 | 4.61% |
| **合计** | **1,091.28** | **100.00%** | **1,352.86** | **100.00%** | **554.57** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司税金及附加的金额分别为 554.57 万元、1,352.86 万元和 1,091.28 万元。标的公司税金及附加增长主要来自于城市维护建设税、教育费附加等流转税以及印花税的增长，其在报告期内随销售规模增长而增长。同时，随着标的公司四川生产基地建设投产，房产税以及土地使用税亦有所增长。

**5、期间费用**

报告期内，标的公司期间费用构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占收入比重 | 金额 | 占收入比重 | 金额 | 占收入比重 |
| 销售费用 | 2,718.47 | 1.98% | 2,718.05 | 1.63% | 1,771.46 | 1.60% |
| 管理费用 | 6,107.39 | 4.45% | 8,374.68 | 5.02% | 4,439.90 | 4.01% |
| 研发费用 | 9,286.35 | 6.76% | 11,952.55 | 7.16% | 6,349.72 | 5.73% |
| 财务费用 | -539.72 | -0.39% | -2,494.19 | -1.50% | -1,437.24 | -1.30% |
| **合计** | 17,572.50 | 12.80% | 20,551.09 | 12.32% | 11,123.84 | 10.04% |

报告期各期，标的公司期间费用总额分别为 11,123.84 万元、20,551.09 万元和 17,572.50 万元，占各期营业收入的比重分别为 10.04%、12.32%和 12.80%，其具体分析如下：

**（1）销售费用**

报告期内，标的公司销售费用构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 职工薪酬 | 1,328.22 | 48.86% | 1,476.77 | 54.33% | 1,276.17 | 72.04% |
| 样品费 | 466.38 | 17.16% | 149.78 | 5.51% | 32.01 | 1.81% |
| 业务招待费 | 357.53 | 13.15% | 503.66 | 18.53% | 177.91 | 10.04% |
| 差旅费 | 255.88 | 9.41% | 390.54 | 14.37% | 124.80 | 7.05% |
| 参展费 | 140.49 | 5.17% | 50.20 | 1.85% | 14.63 | 0.83% |
| 折旧及摊销 | 24.04 | 0.88% | 35.41 | 1.30% | 43.42 | 2.45% |
| 其他 | 145.92 | 5.37% | 111.69 | 4.11% | 102.52 | 5.79% |
| **合计** | **2,718.47** | **100.00%** | **2,718.05** | **100.00%** | **1,771.46** | **100.00%** |

报告期各期，标的公司销售费用分别为 1,771.46 万元、2,718.05 万元和 2,718.47 万元，销售费用率分别为 1.60%、1.63%和 1.98%，其占营业收入的比重有所提高。

随着标的公司报告期内收入规模持续增长，相关销售人员数量及薪酬、相关差旅费和业务招待费亦随之增长。

2024 年，标的公司自制氮化硅基片的覆铜陶瓷载板产品研发成功，加大了对下游客户的样品送样，导致样品费金额和占比上升。

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的销售费用率比较情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 0.54% | 0.57% | 0.48% |
| 300408.SZ | 三环集团 | 0.95% | 1.30% | 1.11% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 1.67% | 1.99% | 1.81% |
| **同行业可比公司平均值** | | **1.05%** | **1.29%** | **1.13%** |
| **标的公司** | | **1.98%** | **1.63%** | **1.60%** |

注：罗杰斯年报中销售和管理费用合并披露，单独进行比较分析

报告期各期，标的公司销售费用率高于中瓷电子，主要系中瓷电子通过重大资产重组吸收了中国电科下属氮化镓射频芯片与器件相关资产，该领域下游市场的主要参与者数量较少，市场集中度较高，中瓷电子销售费用支出较少，低于标的公司。

报告期各期，标的公司销售费用率高于三环集团，主要系报告期内标的公司整体收入增速较快，标的公司给与销售人员与业绩增幅相匹配的奖励导致销售费用率略高。三环集团报告期各期收入规模增速略低于标的公司，因此其销售费用率略低。

2022 年度和 2023 年度，标的公司销售费用率略低于深南电路，但整体较为接近，2024 年 1-9 月标的公司高于深南电路主要系标的公司为获取更大销售份额，增加了销售投入所致。

报告期内，标的公司与罗杰斯的销售、管理费用率比较情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 22.50% | 22.77% | 22.53% |
| **标的公司** | | **6.43%** | **6.65%** | **5.61%** |

报告期各期，标的公司销售、管理费用率低于罗杰斯，主要系罗杰斯系美国上市公司，聘用的销售、管理人员成本相对较高所致。

**（2）管理费用**

报告期内，标的公司管理费用构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 职工薪酬 | 2,838.37 | 46.47% | 3,037.60 | 36.27% | 2,263.64 | 50.98% |
| 折旧及摊销 | 1,050.49 | 17.20% | 822.15 | 9.82% | 461.04 | 10.38% |
| 租赁物业费 | 415.96 | 6.81% | 422.13 | 5.04% | 206.21 | 4.64% |
| 咨询服务费 | 409.78 | 6.71% | 1,778.43 | 21.24% | 437.72 | 9.86% |
| 差旅费 | 233.77 | 3.83% | 211.37 | 2.52% | 74.87 | 1.69% |
| 办公及装修费 | 187.07 | 3.06% | 468.94 | 5.60% | 253.31 | 5.71% |
| 业务招待费 | 122.91 | 2.01% | 165.27 | 1.97% | 113.10 | 2.55% |
| 修理费 | 119.08 | 1.95% | 224.34 | 2.68% | 65.21 | 1.47% |
| 招聘费 | 112.51 | 1.84% | 207.32 | 2.48% | 97.49 | 2.20% |
| 物料消耗 | 99.15 | 1.62% | 269.73 | 3.22% | 29.84 | 0.67% |
| 运输及交通费 | 50.21 | 0.82% | 63.21 | 0.75% | 69.72 | 1.57% |
| 其他 | 468.10 | 7.66% | 704.19 | 8.41% | 367.76 | 8.28% |
| **合计** | **6,107.39** | **100.00%** | **8,374.68** | **100.00%** | **4,439.90** | **100.00%** |

报告期内，标的公司管理费用分别为 4.439.90 万元、8,374.68 万元和 6,107.39 万元，管理费用率分别为 4.01%、5.02%和 4.45%，管理费用规模随标的资产业务规模增长而增长。

标的公司报告期内管理费用金额较大的项目主要为职工薪酬、咨询服务费、折旧和摊销、办公费、物业管理费用和差旅费。

管理费用中职工薪酬持续增长，主要系报告期内，标的公司四川生产基地建设落成投产同时投资建设马来西亚生产基地，相关管理人员数量有所上升所致。

管理费用中咨询服务费 2023 年较高，主要系标的公司曾筹划 IPO，但独立上市计划于 2023 年停止，当年确认前期归集的中介机构费用所致。

管理费用中折旧和摊销、办公费、物业管理费用持续增长，主要系报告期内，标的公司四川生产基地建设落成投产，办公场所增加，相关费用增长所致。

管理费用中差旅费有所增长，主要系报告期内，标的公司除东台、上海两个

工厂以外，建设了四川工厂并正在投资建设马来西亚工厂，相关管理人员出差较多所致。

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的管理费用率比较情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 4.10% | 3.67% | 3.89% |
| 300408.SZ | 三环集团 | 4.88% | 7.50% | 9.31% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 3.74% | 4.44% | 4.81% |
| **同行业可比公司平均值** | | **4.24%** | **5.20%** | **6.00%** |
| **标的公司** | | **4.45%** | **5.02%** | **4.01%** |

注：罗杰斯年报中销售和管理费用合并披露，单独进行比较分析

报告期各期，标的公司管理费用率高于中瓷电子，主要系中瓷电子通过重大资产重组吸收了中国电科下属氮化镓射频芯片与器件相关资产，该业务相对成熟，所需管理人员较少，导致中瓷电子管理费用低于标的公司。

报告期各期，标的公司管理费用率低于三环集团，主要系三环集团业务板块较多，所需管理成本更高，导致其管理费用率高于标的公司。

2022 年和 2023 年，标的公司管理费用率与深南电路相比没有重大差异，不存在异常。2024 年 1-9 月，标的公司管理费用率高于深南电路，主要系标的公司四川生产基地建设落成，马来西亚生产基地筹建管理相关支出有所上升所致。

标的公司与罗杰斯的比较情况参见销售费用章节与同行业可比公司的描述。

**（3）研发费用**

报告期内，标的公司研发费用构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 物料消耗 | 4,649.34 | 50.07% | 6,346.54 | 53.10% | 2,844.62 | 44.80% |
| 人员费用 | 2,976.84 | 32.06% | 3,504.73 | 29.32% | 2,373.47 | 37.38% |
| 折旧与摊销 | 1,080.63 | 11.64% | 1,330.58 | 11.13% | 807.82 | 12.72% |
| 能耗费 | 240.90 | 2.59% | 301.14 | 2.52% | 138.89 | 2.19% |

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 其他 | 338.64 | 3.65% | 469.56 | 3.93% | 184.91 | 2.91% |
| **合计** | **9,286.35** | **100.00%** | **11,952.55** | **100.00%** | **6,349.72** | **100.00%** |

报告期内，标的公司研发费用分别为6,349.72万元、11.952.55万元和9,286.35万元，研发费用率分别为5.73%、7.16%和6.76%，整体呈上升趋势。

报告期内，标的公司不存在研发费用资本化的情形。报告期内研发费用金额较大的项目主要为物料消耗、人员费用和折旧与摊销，上述项目合计占研发费用的比例超过90%。

报告期内，标的公司研发费用中物料消耗主要系对产品、工艺、技术等进行论证、设计、实施及验证过程中产生的研发用料支出。标的公司历来重视对新技术、材料和产品研发，报告期内，为应对下游功率半导体领域客户以及新能源终端市场需求的变化加大了研发规模，研发项目产生的研发用料支出随之增加。

报告期内，标的公司研发费用中人员费用主要系研发人员工资、奖金等薪酬支出。报告期内标的公司研发人员增加，研发费用中的人员费用随之增加。

报告期内，标的公司研发费用中折旧与摊销主要系研发用房屋建筑物及设备折旧产生的费用。2023 年，标的公司研发费用中折旧费用增加较多主要系随富乐华研究院房屋建筑物及研发用设备达到预定可使用状态，折旧费用随之增加。

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的研发费用率比较情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | 4.15% | 3.93% | 3.62% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | 10.77% | 10.51% | 12.15% |
| 300408.SZ | 三环集团 | 7.46% | 9.53% | 8.78% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 7.08% | 7.93% | 5.86% |
| **同行业可比公司平均值** | | **7.36%** | **7.98%** | **7.60%** |
| **标的公司** | | **6.76%** | **7.16%** | **5.73%** |

报告期各期，标的公司研发费用率高于罗杰斯，主要系罗杰斯进入覆铜陶瓷载板领域较早，技术基础相对比较好，后续投入较为谨慎，因此研发费用率低于

标的公司。

报告期各期，标的公司研发费用率低于中瓷电子，主要系中瓷电子对于通讯芯片研发投入较多，因此研发费用率高于标的公司。

报告期各期，标的公司研发费用率低于三环集团，主要系三环集团产品种类较多，所需研发项目多，投入更大导致其研发费用率高于标的公司。

报告期各期，标的公司研发费用率与深南电路相近，不存在重大差异。

**（4）财务费用**

报告期内，标的公司财务费用构成情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 利息支出 | 767.73 | 420.60 | -153.61 |
| 其中：政府贴息 | - | -155.21 | -369.04 |
| 利息收入 | -1,938.41 | -3,033.49 | -1,016.72 |
| 汇兑损益 | 584.62 | 82.50 | -314.40 |
| 银行手续费 | 46.33 | 36.20 | 47.50 |
| **合计** | **-539.72** | **-2,494.19** | **-1,437.24** |

报告期内，标的公司财务费用分别为-1,437.24 万元、-2,494.19 万元和-539.72 万元，财务费用率分别为-1.30%、-1.50%和-0.39%。

报告期内，标的公司利息支出分别为-153.61 万元，420.60 万元和 767.73 万元。利息支出主要为标的公司建设四川生产基地和马来西亚生产基地借入长期借款所产生。2022 年和 2023 年，标的公司收到银行贷款政府贴息导致利息支出金额较低。

报告期内，标的公司利息收入分别为 1,016.72 万元、3,033.49 万元和 1,938.41 万元，利息收入金额较高主要系标的公司 2022 年末收到股东投资款，存款金额增加，利息收入随之增加。

报告期内，标的公司汇兑损益-314.40 万元、82.50 万元和 584.62 万元，存在一定波动，主要系美元、欧元和日元等标的公司业务涉及的主要外币汇率波动较大所致。

报告期内，标的公司与同行业可比上市公司的财务费用率比较情况如下：

| 证券代码 | 公司简称 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| ROG.N | 罗杰斯 | -0.16% | -1.11% | -0.98% |
| 003031.SZ | 中瓷电子 | -0.78% | -0.93% | -0.85% |
| 300408.SZ | 三环集团 | -1.98% | -2.82% | -3.38% |
| 002916.SZ | 深南电路 | 0.56% | 0.23% | -0.04% |
| **同行业可比公司平均值** | | **-0.59%** | **-1.16%** | **-1.31%** |
| **标的公司** | | **-0.39%** | **-1.50%** | **-1.30%** |

报告期各期，三环集团财务费用率显著低于行业平均，主要系其于 2021 年完成定向发行，融资 38.79 亿人民币，账面资金充裕，财务费用率较低。

整体而言，2022 年和 2023 年，标的公司财务费用率与同行可比公司相似，均占营业收入比重较小，不存在显著异常。2024 年 1-9 月，标的公司财务费用增加，主要系标的公司投入四川生产基地和马来西亚生产基地建设，耗用资金较多，利息收入减少所致。

**6、其他利润表项目**

**（1）其他收益**

报告期内，标的公司其他收益具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 政府补助-收益相关 | 1,481.77 | 3,185.85 | 803.90 |
| 政府补助-资产相关 | 498.09 | 410.64 | 341.63 |
| 进项税加计抵减 | 965.08 | 965.38 | - |
| 代扣个人所得税手续费 | 16.90 | 16.56 | 2.97 |
| **合计** | **2,961.84** | **4,578.43** | **1,148.49** |

报告期各期，标的公司其他收益以政府补助为主。

**（2）投资收益**

报告期内，标的公司投资收益具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|

| | | | |
|---|---|---|---|
| 理财产品投资收益 | 89.12 | 605.50 | 653.75 |
| 应收款项融资贴现息 | -20.52 | - | - |
| 权益法核算的长期股权投资收益 | -776.58 | -995.79 | -484.23 |
| **合计** | **-707.99** | **-390.29** | **169.52** |

报告期内，标的公司的投资收益主要为理财产品投资收益和权益法核算的长期股权投资收益，其中权益法核算的长期股权投资收益为联营企业损益变动所产生的投资收益。

**（3）信用减值损失**

报告期内，标的公司信用减值损失具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 坏账损失 | -113.36 | -34.49 | -71.90 |

标的公司信用减值损失主要为应收账款和其他应收款的坏账损失，标的公司应收账款基本在 1 年以内，款项质量较好，坏账损失整体金额较小，对标的公司盈利能力不存在重大影响。

**（4）资产减值损失**

报告期内，标的公司资产减值损失具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 存货跌价损失 | -500.44 | -583.77 | -295.07 |
| 在建工程减值损失 | - | - | -87.33 |
| **合计** | **-500.44** | **-583.77** | **-382.41** |

标的公司资产减值损失主要为存货跌价损失，标的公司对于存货可变现净值低于存货成本的部分，根据减值测试结果计提存货跌价准备。

2022 年度，标的公司 IPA 干燥装置存在减值迹象，其可收回金额低于账面价值，因此计提减值准备，产生资产减值损失 87.33 万元。

**（5）资产处置收益**

报告期内，标的公司资产处置收益具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 固定资产处置利得或损失 | -104.89 | -31.47 | 48.48 |
| 无形资产处置收益 | -1.20 | - | - |
| **合计** | **-106.09** | **-31.47** | **48.48** |

标的公司资产处置收益主要由出售闲置、淘汰固定资产的收益或者损失构成，其对标的公司业绩影响较小。

**（6）营业外收入**

报告期内，标的公司营业外收入具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 赔偿收入 | 146.26 | 52.48 | 11.98 |
| 其他 | 0.44 | 2.75 | 15.44 |
| **合计** | **146.70** | **55.23** | **27.42** |

报告期各期，标的公司营业外收入金额较小，对经营业绩不构成重大影响。

**（7）营业外支出**

报告期内，标的公司营业外支出具体情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 对外捐赠 | 15.00 | 9.00 | 18.36 |
| 非流动资产处置损失 | 30.50 | 8.07 | 1.10 |
| 滞纳金支出 | 43.38 | 20.97 | 44.76 |
| 其他 | 21.26 | 0.38 | 115.87 |
| **合计** | **109.13** | **38.42** | **180.08** |

报告期内，标的公司营业外支出主要为非流动资产处置损失、对外捐赠和滞纳金支出等，金额较小，对经营业绩不构成重大影响。

**7、非经常性损益**

报告期内，标的公司非经常性损益主要由政府补助构成，具体如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
| --- | --- | --- | --- |
| 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分 | -136.59 | -39.54 | 47.38 |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外 | 1,979.86 | 3,751.70 | 1,514.57 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益 | 89.12 | 605.50 | 653.75 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 68.06 | 24.88 | -151.57 |
| **小计** | **2,000.45** | **4,342.54** | **2,064.14** |
| 减：企业所得税影响数（所得税减少以“一”表示） | 179.82 | 354.85 | 308.19 |
| 少数股东权益影响额（税后） | 21.95 | 128.18 | 13.13 |
| **归属于母公司所有者的非经常性损益净额** | **1,798.68** | **3,859.51** | **1,742.82** |

**8、报告期利润的主要来源以及可能影响盈利能力持续性和稳定性的主要因素**

报告期内，标的资产通过向功率半导体领域客户销售自主研发、设计、生产的各类覆铜陶瓷载板产品获取营业收入，扣除铜、陶瓷等材料成本以及折旧、人工等生产费用后形成毛利，再扣除各项销售、管理、研发等费用后形成营业利润。

**标的公司单价较高的瓷片采购数量上升主要受销售产品结构变动影响，单价较高的瓷片对应产品的售价更高，标的公司具有成本转嫁能力。标的公司产能充沛，采用竞争性价格策略拉动销量提升可以带来规模效应。同时，标的公司研发了国产氮化硅瓷片替代进口产品，进一步降低核心产品的生产成本。因此，在保证产品合理利润率的前提下，标的公司可以灵活调整售价，从而在市场上争取**

**更多的主动权。在产品售价下降的同时，标的公司采购单价较高的瓷片占比上升不会对未来的毛利率和持续经营能力造成重大不利影响。**

影响标的资产盈利能力持续性和稳定性的主要因素包括：下游行业集中度高、需求波动、市场竞争、原料供应等风险，具体参见本报告书“第十二节 风险因素”之“二、标的公司相关风险”。

**9、盈利能力的驱动要素及其可持续性**

报告期内，标的公司营业利润主要来自于营业收入的利润，营业外收入和支出对利润总额影响很小。总体来看，标的公司的盈利能力具有可持续性，主要的驱动要素如下：

（1）外部驱动因素

A、国家政策大力支持集成电路产业及企业发展

集成电路产业作为关系国民经济和社会发展全局的基础性、先导性和战略性产业，是引领新一轮科技革命和产业变革的关键力量，对国家安全有着举足轻重的战略意义。近年来，我国各部门密集出台了多项鼓励政策，包括《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的若干政策》《国家集成电路产业发展推进纲要》《新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展的若干政策》《财政部税务总局关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》等，从财税、投融资、研究开发、人才、知识产权等方面多角度、全方位的鼓励和支持集成电路产业及企业发展。

标的公司将从国家对半导体行业的扶持政策中获益，营商环境较以往得到大幅改善，有利于标的公司未来盈利能力的持续性。

B、新能源产业承载着国家层面的战略布局

新能源汽车、新能源发电等领域承载着国家层面的战略布局，关乎能源安全、产业升级乃至国家竞争力的全面提升。在新能源汽车及新能源发电领域，我国通过技术创新和市场拓展，不断提升整体竞争力，引领行业发展；在电力电子、储能、智能驾驶等多个领域实施产业升级，带动了半导体产业的快速发展。2021 年

政府工作报告将“2030 年前实现碳达峰，2060 年前实现碳中和”的工作目标上升为国家战略。新能源产业为节能环保发展的重要方向，有利于优化并建立健全绿色低碳循环发展国家能源结构及经济体系，成为“碳达峰、碳中和”国家战略的重要组成部分。

标的公司作为全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，产品终端应用覆盖新能源汽车、新能源发电等领域，国家战略布局侧重于新能源领域将为标的公司产品带来巨大的市场和持续的需求，从而保证了标的公司盈利能力的持续性。

C、第三代半导体为未来行业发展趋势

传统硅基半导体由于自身物理性能不足，逐渐不适应半导体行业的发展需求，在此背景下第三代半导体应运而生，第三代半导体材料具有禁带宽度大、击穿电场高、热导率高、电子饱和速率高、抗辐射能力强等特点，在高频、高压、高温等工作场景中，有易散热、小体积、低能耗、高功率等明显优势，碳化硅已成为目前应用最广、市占率最高的第三代半导体材料。而 AMB 优先采用氮化硅陶瓷作为基板，其与第三代半导体衬底晶体材料的热膨胀系数更为接近，匹配更稳定，是第三代半导体功率器件芯片的首选封装基板。另外，目前以硅基材料为主的 IGBT 模块在具有高导热性、高可靠性、高功率等要求的轨道交通、工业级、车规级领域正拓展采用 AMB 产品。

鉴于第三代半导体技术趋于成熟，应用范围逐步扩大，拥有高品质制备工艺和大规模生产能力配套企业将充分收益，保证了标的公司未来业绩的持续性。

（2）内部驱动因素

A、前瞻性技术开发能力

标的公司在覆铜陶瓷载板领域拥有近 30 年的经验积累，在覆铜陶瓷载板技术长期被国外企业垄断的背景下，标的公司依靠技术积累及迭代，实现相关工艺及材料的发展突破，解决了国内高性能、高可靠覆铜陶瓷载板的“卡脖子”难题。

标的公司敏锐捕捉到功率半导体行业向着高功率、耐高温、强散热、高可靠性发展的趋势，提前进行技术开发布局，在国内率先攻克 AMB 产品的技术难题，成为全球为数不多可以量产 AMB 的产业，稳定了标的公司近年来的业绩增长。

除此以外，标的公司设立了富乐华研究院，投入大量资源研发陶瓷载板产业链纵、横向产品。横向方面，标的公司根据客户需求不断研发新产品，利用自身品牌优势及客户资源优势，进一步丰富产品线、提高盈利能力；纵向方面，标的公司自研上游核心原材料高密度封装用氮化硅陶瓷片，提高产业链自主可控水平、突破产能限制，为未来数年的产品打下技术基础。

前瞻性技术开发能力保证了标的公司未来盈利的持续性。

B、长期有效的员工激励措施

覆铜陶瓷载板的研发和生产涉及物理、化学、机械学、光学及材料学等多学科交叉，是典型的技术密集型产业，因此对技术、工艺人员的要求相对较高，稳定的核心团队是保证覆铜陶瓷载板生产制造企业核心竞争力。

标的公司通过给予员工股权激励、为员工提供良好的职业发展道路、提供具有竞争性的薪酬体系、给予员工系统性的能力培训、提供优质的办公环境等方式稳定员工团队。报告期内，标的公司人员流动性较小，保证了标的公司未来业绩的持续性。

C、完善的生产基地、销售渠道布局

标的公司目前已经在我国江苏、上海和四川设立了生产基地，业务涵盖国内主要下游功率半导体领域客户。同时，为进一步实现国产半导体零部件材料向国外的反向输出，标的公司在马来西亚布局建设新的生产基地，完工后标的公司将拥有更为完善的业务服务网络，业务范围基本能够辐射全球功率半导体制造较为发达区域。

标的公司还在欧洲和日本设有全资销售子公司，可以提供快捷、经济的技术支持和客户维护，便于及时了解客户需求，快速响应反馈问题，以便迅速排查、解决产品的疑难问题，以保障客户利益。

全面的生产、销售布局是保证标的公司未来业绩持续增长的重要内在驱动因素。

## （三）现金流量分析

报告期内，标的公司现金流量表各项目情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 10,972.73 | 21,368.33 | 6,450.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -28,376.21 | -19,268.60 | -107,111.35 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -4,917.62 | 16,234.45 | 115,200.93 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 3,490.03 | -437.18 | 143.61 |
| **现金及现金等价物净增加额** | **-18,831.07** | **17,897.00** | **14,684.21** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 50,489.25 | 32,592.25 | 17,908.14 |
| **期末现金及现金等价物** | **31,658.18** | **50,489.25** | **32,592.35** |

### 1、经营活动产生的现金流量

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 109,843.68 | 138,619.03 | 104,190.95 |
| 收到的税费返还 | 1,437.20 | 2,893.25 | 2,156.41 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 7,227.08 | 8,721.02 | 4,056.90 |
| **经营活动现金流入小计** | **118,507.96** | **150,233.30** | **110,404.26** |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 78,802.93 | 88,651.50 | 80,885.31 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 20,393.05 | 23,836.06 | 15,322.53 |
| 支付的各项税费 | 4,181.03 | 8,566.72 | 4,152.58 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,158.22 | 7,810.69 | 3,592.92 |
| **经营活动现金流出小计** | **107,535.23** | **128,864.97** | **103,953.33** |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **10,972.73** | **21,368.33** | **6,450.92** |

报告期各期，标的公司经营活动现金流入分别为110,404.26万元、150,233.30万元和118,507.96万元，分别占当期营业收入比重为99.69%、90.05%和86.31%，**经营活动现金流入占营业收入比重下降，主要系标的公司收入规模在新能源汽**

**车行业景气度提升背景下不断增长，其中国内客户习惯使用票据支付货款，标的公司收到票据未进行贴息，而用于支付供应商货款和工程款。上述情形对于经营活动现金流量的计量产生影响，导致收现比下降。**

**将上述票据贴现、背书对于经营活动现金流入的影响还原后，与营业收入对比如下：**

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 经营活动现金流入 | 118,507.96 | 150,233.30 | 110,404.26 |
| 票据背书支付货款、工程款及费用款金额 | 20,386.04 | 19,183.84 | 9,112.42 |
| 还原后的经营活动现金流入 | 138,894.00 | 169,417.14 | 119,516.68 |
| 营业收入 | 137,304.28 | 166,828.41 | 110,746.14 |
| 还原后经营活动现金流入/营业收入 | 101.16% | 101.55% | 107.92% |

**报告期各期，标的公司经营活动现金流入分别为110,404.26万元、150,233.30万元和118,507.96万元，经将票据活动的影响还原后的经营活动现金流入分别为119,516.68万元、169,417.14万元和138,894.00万元，实际不存在经营活动现金流入低于当期营业收入的情形。**

**标的公司综合考虑客户的采购规模、经营情况、产品市场供需变化及付款条件等情况，给予不同客户 30 天至 120 天的信用期，信用政策在报告期内基本保持一致。标的公司产品销售款项存在少量逾期情况，主要受客户结算习惯影响所致，各期末逾期应收账款已基本收回，总体回款情况较好，不存在重大的无法收回风险。**

报告期各期，标的公司经营活动产生的现金流量净额 6,450.92 万元、21,368.33 万元和 10,972.73 万元，占净利润的比值 25.23%、62.13%和 57.66%，**一方面，标的公司收入规模增长速度较快，应收款项增长较多；另一方面，标的公司产能随固定资产投入增多不断扩张，使用资金进行生产备料投入较多，存货增长较快，**导致标的公司经营活动现金流量净额小于净利润。

将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| **净利润** | **19,030.03** | **34,394.05** | **25,563.77** |
| 加：资产减值准备 | 500.44 | 583.77 | 382.41 |
| 信用减值准备 | 113.36 | 34.49 | 71.90 |
| 固定资产折旧、使用权资产、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 8,508.60 | 7,986.48 | 4,637.68 |
| 无形资产摊销 | 568.13 | 515.86 | 227.61 |
| 长期待摊费用摊销 | 269.97 | 108.35 | 37.55 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 | 106.09 | 31.47 | -48.48 |
| 固定资产报废损失 | 30.50 | 8.07 | 1.10 |
| 公允价值变动损失 | - | - | - |
| 财务费用 | 1,352.36 | 658.31 | -98.97 |
| 投资损失 | 687.47 | 390.29 | -169.52 |
| 递延所得税资产减少 | 46.75 | -3.55 | 246.89 |
| 递延所得税负债增加 | -12.45 | -12.81 | 7.43 |
| 存货的减少（增加以“一”号填列） | -12,666.32 | -5,211.92 | -13,247.84 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列） | -19,673.51 | -15,691.67 | -26,815.29 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列） | 11,987.20 | -2,493.39 | 15,645.63 |
| 其他 | 124.11 | 70.52 | 9.04 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **10,972.73** | **21,368.33** | **6,450.92** |

报告期内，标的公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差异主要系经营性应收项目、经营性应付项目、存货的增加，以及固定资产折旧等所致。

**2、投资活动产生的现金流量**

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 收回投资所收到的现金 | 117,000.00 | 385,000.00 | 296,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 64.82 | 616.37 | 711.12 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期 | 92.78 | 140.45 | 2,147.35 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 资产收回的现金净额 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| **投资活动现金流入小计** | **117,157.60** | **385,756.83** | **298,858.47** |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 44,533.81 | 50,415.43 | 34,969.82 |
| 投资支付的现金 | 101,000.00 | 354,610.00 | 371,000.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| **投资活动现金流出小计** | **145,533.81** | **405,025.43** | **405,969.82** |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-28,376.21** | **-19,268.60** | **-107,111.35** |

报告期内，标的公司投资活动产生的现金流量主要由理财收益和构建长期资产两部分构成，具体如下：

（1）报告期内，标的公司收回投资收到的现金、取得投资收益收到的现金以及投资支付的现金系标的公司为提高资金使用效率，在报告期内购买了银行理财产品并取得了相应的投资收益所致。

（2）标的公司为建设四川生产基地和马来西亚生产基地，报告期内，购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多。

**3、筹资活动产生的现金流量**

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 120,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 4,116.90 | 20,833.81 | 2,695.32 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - |
| **筹资活动现金流入小计** | **4,116.90** | **20,833.81** | **122,695.32** |
| 偿还债务支付的现金 | 1,013.26 | 2,768.70 | 6,035.13 |
| 分配股利、利润或偿还利息支付的现金 | 7,305.52 | 511.94 | 153.16 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 715.75 | 1,318.71 | 1,306.10 |
| **筹资活动现金流出小计** | **9,034.53** | **4,599.36** | **7,494.39** |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-4,917.62** | **16,234.45** | **115,200.93** |

报告期内，标的公司筹资活动现金流量主要由股权融资、建设贷款、现金分红几部分构成，具体如下：

（1）2022 年，标的公司完成股权融资，收到投资款 120,000.00 万元，导致当年标的公司筹资活动现金流入较多。

（2）2023 年，标的公司通过项目建设贷款获取资金支持四川生产基地建设。

（3）2024 年，标的公司实施现金分红，导致 2024 年 1-9 月筹资活动现金流量为负。

## 四、上市公司对拟购买资产的整合管控安排

本次交易完成后，富乐华将成为上市公司的全资子公司。富乐华和上市公司均属于日本磁控下属企业，双方在管理体系、机构设置、企业文化等方面存在较多相似性，上市公司未来拟进一步对标的公司进行整合，具体如下：

### （一）业务整合

标的公司和上市公司虽同属于半导体领域，但标的公司是一家全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，下游主要为功率半导体生产制造企业；上市公司主要为半导体及显示面板生产厂商提供一站式设备精密洗净及其衍生增值服务，其通过收购杭州之芯半导体有限公司，已逐步在半导体零部件材料的生产制造领域进行升级布局。

本次收购完成以后，双方拟在以下几个方面进行业务整合，以期获得更好发展：

**1、借助富乐华研究院，实现研发突破**

在半导体行业技术水平不断提升的背景下，标的公司于 2022 年建设落成了一个集技术研发创新、产品检验检测、技术成果转化等职能于一体的综合研究院，旨在通过对陶瓷载板等半导体行业的前沿技术制定针对性的研发课题，以实现对行业新技术的突破和掌握。富乐华研究院目前拥有研发人员 90 余人，基本为本科及以上学历。研究院运营至今，已经在多项半导体技术课题方面实现突破并形成了相关专利成果。

上市公司本身拥有较为成熟的核心技术体系，本次交易完成以后，可以借助研究院的研发能力，通过知识共享，实现优势互补，进一步提升双方的技术研发

能力，为双方产品和解决方案的革新创造有利条件，实现研发协同发展。

**2、借助标的公司客户、市场和渠道影响力，拓展业务规模**

标的公司是一家全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，主要客户为意法半导体、英飞凌、博格华纳、富士电机、比亚迪、士兰微、中车时代等业内知名企业，上述客户包括标的公司本身都存在半导体设备洗净的需求。

本次交易完成以后，通过标的公司的市场影响力和资源嫁接，其现有客户均有可能成为上市公司现有业务的潜在客户。同时，标的公司现有股东中亦存在中芯聚源、先进制造、华虹虹芯等在半导体行业具有一定产业影响力的投资者，上述投资人通过本次交易成为上市公司的直接股东，可以为上市公司业务赋能，拓展上市公司现有市场和客户体系。另外，标的公司拥有德国、日本、新加坡子公司/分支机构，上市公司可以借助标的公司全球性销售渠道拓展海外业务，实现业务拓展。

**（二）资产整合**

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司，仍为独立的法人企业，上市公司将保持标的公司独立性，确保标的公司拥有与其业务经营有关的资产。同时，标的公司将按上市公司的管理制度和风控体系，对金额达到标准的重大事项提交上市公司审议，上市公司将在保证审议程序合法合规的前提下提高全公司整体资产使用效率。

**（三）财务整合**

标的公司和上市公司均属于日本磁控下属企业，日本磁控系日本东京证券交易所上市公司，其对下属所有企业的财务体系拥有较为严格的要求和相对统一的标准。因此，标的公司本身财务体系较为完善，基本符合上市公司标准，预计财务整合不存在较大障碍。同时，本次交易完成以后，上市公司将统筹标的公司的资金使用和外部融资，降低整体融资成本，有效提升上市公司整体的资金使用效率。

### （四）人员整合

本次交易完成后，上市公司将继续保持标的公司核心管理层、核心技术人员以及业务团队的稳定。上市公司将根据合并后业务设立切实可行的业绩目标，设计合理、有效的员工股权激励计划，将标的公司的员工纳入上市公司体系内部，统一进行考核，进一步完善员工长效激励机制，激发员工积极性和凝聚力，与上市公司利益长期绑定一致。

**上市公司就标的公司未来业绩实现情况设置了相关奖励措施，具体如下：**

**业绩承诺期满后，若标的公司在业绩承诺期内实现的三个会计年度累计扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润超过上海申和承诺的标的公司三年业绩承诺期累计承诺业绩金额，则上市公司将对业绩承诺期内在标的公司任职的管理层人员和核心员工进行现金奖励，奖励金额为前述累计实际净利润较累计承诺净利润超额部分的 20%、且不超过本次交易对价的 20%。**

**在整合以后，上述措施可以有效稳定标的公司核心人员，调动员工积极性，提升上市公司的盈利能力。**

### （五）机构整合

标的公司和上市公司均属于日本磁控下属企业，日本磁控系日本东京证券交易所上市公司，**本次交易属于同一控制下企业合并，标的公司成为上市公司全资子公司以后，上市公司将按照《上市规则》等规定对标的公司组织机构的职能、运作流程等进行完善和补充，实现管理衔接。**同时，为将合并后的公司形成有机整体，上市公司拟对董事、高管体系进行调整，包括但不限于聘用一定数量的标的公司现任董事、高管担任上市公司层面相匹配的职务。

## 五、本次交易对上市公司持续经营能力及未来发展前景的分析

### （一）本次交易对上市公司的持续经营能力影响的分析

#### 1、本次交易对上市公司盈利能力驱动因素及持续经营能力的影响

上市公司是一家泛半导体领域设备精密洗净服务提供商，在本次收购前，上市公司已逐步在半导体零部件材料的生产制造领域进行升级布局：2023 年 5 月，

上市公司与日本入江工研株式会社在国内合资设立安徽入江富乐德精密机械有限公司，进入真空阀和波纹管产品的生产制造；2024 年 7 月，上市公司收购了杭州之芯半导体有限公司，为进入 ALN 加热器和 ESC 新品的生产制造打下坚实基础。

标的公司及前身上海申和覆铜陶瓷载板事业部自成立以来始终专注于覆铜陶瓷载板产品领域，已拥有二十多年的研发、生产经验。标的公司自主掌握多种覆铜陶瓷载板的先进制造工艺，是国内外少数实现全流程自制的覆铜陶瓷载板生产商，位于行业领先地位。

本次收购将助力上市公司进一步完善在半导体行业的产业升级布局，加速从半导体洗净及增值服务导入半导体零部件材料的生产制造业务，增厚上市公司收入和利润，提升上市公司持续盈利能力。

本次交易前后，上市公司财务状况、盈利能力变化情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日/2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 12 月 31 日/2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 备考数 | 变动 | 交易前 | 备考数 | 变动 |
| 资产合计 | 173,772.98 | 561,329.43 | 223.02% | 162,536.66 | 529,907.81 | 226.02% |
| 负债合计 | 27,389.43 | 141,777.28 | 417.64% | 19,661.17 | 126,976.32 | 545.82% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 146,383.54 | 417,590.49 | 185.27% | 142,875.49 | 400,889.06 | 180.59% |
| 营业收入 | 56,022.85 | 193,326.20 | 245.08% | 59,414.26 | 227,725.68 | 283.28% |
| 归属于母公司股东的净利润 | 7,942.29 | 27,053.09 | 240.62% | 8,924.94 | 43,714.27 | 389.80% |

根据备考合并财务报表，本次交易完成后，上市公司资产、负债、所有者权益、营业收入及归母净利润规模均大幅增加。

**2、上市公司未来经营中的优势和劣势**

（1）上市公司经营优势

本次交易完成以后，标的公司将成为上市公司的全资子公司，标的公司的竞争优势将同样成为上市公司的经营优势，具体参见“第九节 管理层讨论与分析”之“二、标的公司行业特点和经营情况”之“（二）主要竞争对手”之“3、标的公司的主要优势和劣势”。

（2）上市公司经营劣势

本次交易完成以后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。虽然上市公司与标的公司同属于日本磁控下属企业，双方在机构设置、人力资源、企业文化方面存在较高的一致性，但是标的公司在业务、人员、资产方面均超过上市公司现有规模。若上市公司未能及时适应业务规模大幅提升带来的各项变化，不能及时通过机构调整、管理人员调整以应对整合后经营模式变化，可能会在短期内对重组完成后的生产经营带来不利影响。

**3、本次交易完成后上市公司的财务安全性分析**

（1）本次交易前后资产结构分析

根据《备考审阅报告》，本次交易完成后公司主要资产变化情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后 | 交易前 | 交易后 |
| 流动资产 | 93,809.77 | 286,566.36 | 85,565.47 | 292,453.19 |
| 非流动资产 | 79,963.21 | 274,763.07 | 76,971.19 | 237,454.62 |
| 资产合计 | 173,772.98 | 561,329.43 | 162,536.66 | 529,907.81 |

根据《备考审阅报告》，交易完成后，上市公司的资产总额大幅增长。

（2）本次交易前后负债结构分析

根据《备考审阅报告》，本次交易完成后公司主要负债变化情况如下：

| 项目（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后 | 交易前 | 交易后 |
| 流动负债 | 19,671.07 | 73,251.41 | 15,009.33 | 62,560.01 |
| 非流动负债 | 7,718.36 | 68,525.87 | 4,651.84 | 64,416.30 |
| 负债合计 | 27,389.43 | 141,777.28 | 19,661.17 | 126,976.32 |

本次交易完成后，上市公司的负债总额增长。

（3）交易前后偿债能力分析

| 项目 | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后 | 交易前 | 交易后 |
| 流动比率（倍） | 4.77 | 3.91 | 5.70 | 4.67 |
| 速动比率（倍） | 3.95 | 2.82 | 5.11 | 3.86 |
| 资产负债率（合并） | 15.76% | 25.26% | 12.10% | 23.96% |

根据《备考审阅报告》，交易完成后，公司资产负债率上升，流动比率、速动比率下降，不存在重大流动性风险和偿债风险。

（4）交易前后营运能力分析

| 项目 | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后 | 交易前 | 交易后 |
| 总资产周转率（次/年） | 0.44 | 0.47 | 0.35 | 0.45 |
| 应收账款周转率（次/年） | 3.97 | 4.21 | 3.76 | 4.96 |
| 存货周转率（次/年） | 5.04 | 3.74 | 4.37 | 3.85 |

根据《备考审阅报告》，交易完成后，公司营运能力相关指标整体有所提升。

**4、本次交易有关的企业合并的会计政策及会计处理**

本次交易以上市公司和标的公司的财务报表为基础，参考《企业会计准则 20 号——企业合并》的相关规定，按照“同一控制下企业合并”的处理原则进行编制。

**5、本次交易对上市公司商誉的影响**

本次交易系同一控制下的合并，交易完成以后，不形成新的商誉。

**（二）本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析**

**1、上市公司对标的公司的整合管控计划**

本次交易完成后，上市公司将在保持标的公司相对独立运营和现有经营管理团队稳定的基础上，对标的公司业务、资产、财务、人员和机构的整合，将标的公司统一纳入上市公司的战略发展规划当中，以期实现双方协同发展。具体整合管控计划参见本报告书“第九节 管理层讨论与分析”之“四、上市公司对拟购买资产的整合管控安排”。

**2、上市公司未来发展规划**

上市公司以“市场全球化、技术专业化、产品规模化”的战略定位，依托先进的研发平台优势，逐步建成国内专业化程度较高、规模较大的半导体综合性公司，为客户提供可靠的产品、可信赖的服务，不断拓展新的应用领域，持续提升综合竞争实力。

上市公司致力于成为半导体精密洗净和衍生增值服务市场行业龙头，同时通过收购并购等方式不断向着半导体材料、零部件的生产制造领域拓展，最终实现各个业务模块有机整合、互为补充，形成新的核心竞争力，成为国内领先的半导体综合性上市公司，推动业绩持续增长。

**（三）本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标影响的分析**

**1、本次交易后，上市公司每股收益等财务指标分析**

根据上市公司备考审阅报告，本次交易完成前后，上市公司每股收益如下：

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后（备考数） | 变动比例 | 交易前 | 交易后（备考数） | 变动比例 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3767 | 60.50% | 0.2637 | 0.6087 | 130.83% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3636 | 54.93% | 0.2637 | 0.5905 | 123.95% |

根据备考财务报表，本次交易完成后，上市公司每股收益将得到增厚。

**2、本次交易对上市公司未来资本性支出的影响**

本次交易完成后，标的公司未来的资本性支出将纳入上市公司未来的年度计划、发展规划中统筹考虑。同时，上市公司将继续利用资本平台的融资功能，通过自有资金、再融资、银行贷款等多种方式筹集所需资金，满足未来资本性支出的需求。

**3、职工安置方案对上市公司的影响**

本次交易不涉及职工安置方案。原标的公司员工将继续由标的公司聘任，劳

动关系不会发生变化。

**4、本次交易成本对上市公司的影响**

本次交易涉及的税负成本由相关责任方各自承担，中介机构费用等按照市场收费水平确定，上述交易成本不会对上市公司造成重大不利影响。

# 第十节 财务会计信息

## 一、交易标的财务会计资料

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对富乐华 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日和 2024 年 9 月 30 日的资产负债表和 2022 年度、2023 年度以及 2024 年 1-9 月的利润表和现金流量表进行了审计，并出具了天健审〔2024〕10754 号标准无保留意见的审计报告。

### （一）合并资产负债表

| 项目（单位：元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | |
| 货币资金 | 758,915,089.52 | 1,219,736,698.40 | 1,083,192,415.54 |
| 交易性金融资产 | - | - | - |
| 应收票据 | - | - | - |
| 应收账款 | 490,940,922.67 | 349,380,153.93 | 244,392,654.23 |
| 应收款项融资 | 39,460,454.90 | 67,242,396.24 | 24,941,915.07 |
| 预付款项 | 8,080,307.41 | 8,528,541.27 | 4,155,071.80 |
| 其他应收款 | 1,463,114.49 | 975,154.55 | 1,183,385.78 |
| 存货 | 440,620,953.73 | 318,962,194.34 | 272,680,722.67 |
| 持有待售资产 | - | 577,053.99 | - |
| 其他流动资产 | 187,702,437.78 | 88,431,358.94 | 386,802,201.85 |
| **流动资产合计** | **1,927,183,280.50** | **2,053,833,551.66** | **2,017,348,366.94** |
| **非流动资产：** | | | |
| 长期股权投资 | 137,281,339.14 | 144,830,872.32 | 108,378,117.30 |
| 其他权益工具投资 | 20,000,000.00 | - | - |
| 固定资产 | 1,132,221,579.53 | 1,090,591,004.26 | 547,914,423.11 |
| 在建工程 | 424,574,394.53 | 138,184,535.44 | 236,600,586.60 |
| 使用权资产 | 25,868,820.63 | 30,420,494.19 | 17,123,098.02 |
| 无形资产 | 153,857,635.74 | 72,116,531.36 | 75,462,437.99 |
| 长期待摊费用 | 12,533,444.57 | 8,340,073.84 | 4,694,832.22 |
| 递延所得税资产 | 4,427,090.59 | 4,894,582.41 | 4,859,064.86 |
| 其他非流动资产 | 37,234,322.79 | 91,642,237.27 | 4,071,798.30 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **非流动资产合计** | **1,947,998,627.52** | **1,581,020,331.09** | **999,104,358.40** |
| **资产总计** | **3,875,181,908.02** | **3,634,853,882.75** | **3,016,452,725.34** |
| **流动负债：** | | | |
| 短期借款 | 1,000,944.45 | 1,000,566.67 | - |
| 应付票据 | 367,322.70 | 17,981,885.32 | 16,623,955.94 |
| 应付账款 | 418,609,326.93 | 384,085,552.36 | 316,579,878.44 |
| 预收款项 | - | - | 4,100.00 |
| 合同负债 | 882,663.85 | 226,337.53 | 547,949.65 |
| 应付职工薪酬 | 34,833,942.68 | 26,258,342.89 | 24,546,230.60 |
| 应交税费 | 14,592,290.68 | 8,691,010.36 | 9,980,033.18 |
| 其他应付款 | 8,154,271.42 | 6,606,703.48 | 9,937,297.42 |
| 一年内到期的非流动负债 | 56,894,041.60 | 25,747,471.59 | 32,967,501.38 |
| 其他流动负债 | 85,877.17 | 27,360.37 | 71,232.82 |
| **流动负债合计** | **535,420,681.48** | **470,625,230.57** | **411,258,179.43** |
| **非流动负债：** | | | |
| 长期借款 | 193,206,590.74 | 194,902,068.26 | 9,926,301.25 |
| 租赁负债 | 20,864,895.91 | 24,971,285.55 | 13,643,312.02 |
| 长期应付款 | - | - | 1,766,392.71 |
| 预计负债 | - | - | - |
| 递延收益 | 69,624,164.99 | 52,668,848.97 | 31,005,174.95 |
| 递延所得税负债 | 2,986.72 | 127,521.02 | 255,656.54 |
| 其他非流动负债 | - | - | - |
| **非流动负债合计** | **283,698,638.36** | **272,669,723.80** | **56,596,837.47** |
| **负债合计** | **819,119,319.84** | **743,294,954.37** | **467,855,016.90** |
| **股东权益：** | | | |
| 股本 | 417,074,258.00 | 417,074,258.00 | 417,074,258.00 |
| 资本公积 | 1,837,622,169.13 | 1,836,164,713.04 | 1,835,148,837.79 |
| 其他综合收益 | 37,025,013.91 | -2,326,336.46 | -331,163.40 |
| 盈余公积 | 50,085,752.34 | 50,085,752.34 | 21,896,335.97 |
| 未分配利润 | 694,638,755.48 | 570,136,195.06 | 255,079,755.25 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 3,036,445,948.86 | 2,871,134,581.98 | 2,528,868,023.61 |
| 少数股东权益 | 19,616,639.32 | 20,424,346.40 | 19,729,684.83 |
| **股东权益合计** | **3,056,062,588.18** | **2,891,558,928.38** | **2,548,597,708.44** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **负债和股东权益总计** | **3,875,181,908.02** | **3,634,853,882.75** | **3,016,452,725.34** |

## （二）合并利润表

| 项目（单位：元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **1,373,042,750.96** | **1,668,284,054.72** | **1,107,461,401.88** |
| 减：营业成本 | 981,535,064.07 | 1,093,853,133.72 | 707,968,862.14 |
| 税金及附加 | 10,912,809.30 | 13,528,586.21 | 5,545,683.03 |
| 销售费用 | 27,184,746.75 | 27,180,460.00 | 17,714,563.08 |
| 管理费用 | 61,073,921.77 | 83,746,807.20 | 44,399,038.56 |
| 研发费用 | 92,863,526.25 | 119,525,486.21 | 63,497,161.53 |
| 财务费用 | -5,397,221.87 | -24,941,885.75 | -14,372,350.89 |
| 加：其他收益 | 29,618,433.34 | 45,784,324.31 | 11,484,944.09 |
| 投资收益 | -7,079,900.26 | -3,902,899.13 | 1,695,188.35 |
| 公允价值变动收益 | - | - | - |
| 信用减值损失 | -1,133,610.56 | -344,932.90 | -719,033.17 |
| 资产减值损失 | -5,004,419.21 | -5,837,731.53 | -3,824,076.71 |
| 资产处置收益 | -1,060,945.27 | -314,660.42 | 484,785.10 |
| **二、营业利润（亏损以“-”号填列）** | **220,209,462.73** | **390,775,567.46** | **291,830,252.09** |
| 加：营业外收入 | 1,467,005.20 | 552,306.15 | 274,176.14 |
| 减：营业外支出 | 1,091,321.99 | 384,191.87 | 1,800,843.10 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | **220,585,145.94** | **390,943,681.74** | **290,303,585.13** |
| 减：所得税费用 | 30,284,893.60 | 47,003,163.99 | 34,665,845.25 |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | **190,300,252.34** | **343,940,517.75** | **255,637,739.88** |
| （一）按经营持续性分类 | | | |
| 1．持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 190,300,252.34 | 343,940,517.75 | 255,637,739.88 |
| 2．终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | | - | - |
| （二）按所有权归属分类 | | - | - |
| 1．归属于母公司所有者的净利润 | 191,107,959.42 | 343,245,856.18 | 255,908,235.08 |
| 2．少数股东损益 | -807,707.08 | 694,661.57 | -270,495.20 |
| **五、其他综合收益的税后净额** | **39,351,350.37** | **-1,995,173.06** | **-254,073.27** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额** | **39,351,350.37** | **-1,995,173.06** | **-254,073.27** |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | - | - | - |
| 其中：外币财务报表折算差额 | 39,351,350.37 | -1,995,173.06 | -254,073.27 |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| **六、综合收益总额** | **229,651,602.71** | **341,945,344.69** | **255,383,666.61** |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 230,459,309.79 | 341,250,683.12 | 255,654,161.81 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -807,707.08 | 694,661.57 | -270,495.20 |
| **七、每股收益：** | | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | 0.4582 | 0.8230 | 0.7015 |
| （二）稀释每股收益（元/股） | 0.4582 | 0.8230 | 0.7015 |

### （三）合并现金流量表

| 项目（单位：元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| **一、经营活动产生的现金流量：** | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,098,436,808.28 | 1,386,190,253.07 | 1,041,909,476.45 |
| 收到的税费返还 | 14,371,966.85 | 28,932,535.28 | 21,564,100.40 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 72,270,837.53 | 87,210,187.90 | 40,568,981.06 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,185,079,612.67 | 1,502,332,976.26 | 1,104,042,557.91 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 788,029,306.84 | 886,515,018.43 | 808,853,089.17 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 203,930,477.68 | 238,360,614.19 | 153,225,261.70 |
| 支付的各项税费 | 41,810,290.00 | 85,667,205.17 | 41,525,836.61 |
| 支付其他与经营活动有关的 | 41,582,240.86 | 78,106,876.38 | 35,929,160.52 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 现金 | | | |
| 经营活动现金流出小计 | 1,075,352,315.38 | 1,288,649,714.17 | 1,039,533,348.00 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | **109,727,297.28** | **213,683,262.09** | **64,509,209.91** |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | |
| 收回投资所收到的现金 | 1,170,000,000.00 | 3,850,000,000.00 | 2,960,000,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 648,227.80 | 6,163,725.67 | 7,111,197.34 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 927,800.98 | 1,404,541.83 | 21,473,508.62 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流入小计 | 1,171,576,028.78 | 3,857,568,267.50 | 2,988,584,705.96 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 445,338,101.15 | 504,154,253.59 | 349,698,170.46 |
| 投资支付的现金 | 1,010,000,000.00 | 3,546,100,000.00 | 3,710,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | - | - | - |
| 投资活动现金流出小计 | 1,455,338,101.15 | 4,050,254,253.59 | 4,059,698,170.46 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | **-283,762,072.38** | **-192,685,986.09** | **-1,071,113,464.50** |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 1,200,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | | |
| 取得借款收到的现金 | 41,169,021.30 | 208,338,092.80 | 26,953,160.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 41,169,021.30 | 208,338,092.80 | 1,226,953,160.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 10,132,618.40 | 27,687,000.00 | 60,351,286.25 |
| 分配股利、利润或偿付利息支 | 73,055,167.87 | 5,119,412.72 | 1,531,555.99 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 付的现金 | | | |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 7,157,468.72 | 13,187,146.44 | 13,061,012.96 |
| 筹资活动现金流出小计 | 90,345,254.99 | 45,993,559.16 | 74,943,855.20 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | **-49,176,233.69** | **162,344,533.64** | **1,152,009,304.80** |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | **34,900,290.31** | **-4,371,773.34** | **1,436,088.15** |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | **-188,310,718.47** | **178,970,036.29** | **146,842,138.36** |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 504,892,528.54 | 325,923,492.25 | 179,081,353.89 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | **316,581,810.07** | **504,892,528.54** | **325,922,492.25** |

## 二、本次交易模拟实施后上市公司备考财务会计资料

上市公司编制了最近一年及一期备考合并财务报表。天健会计师事务所（特殊普通合伙）对上市公司编制的最近一年及一期备考合并财务报表及附注进行了审阅，并出具了天健审〔2024〕10755 号上市公司备考审阅报告。

### （一）备考合并资产负债表

| 项目（单位：元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|
| **流动资产：** | | |
| 货币资金 | 1,077,547,942.33 | 1,617,411,443.67 |
| 交易性金融资产 | 240,720,016.71 | 199,156,331.41 |
| 应收账款 | 701,698,270.06 | 522,208,098.33 |
| 应收款项融资 | 44,784,679.85 | 74,668,847.58 |
| 预付款项 | 17,882,168.76 | 13,110,016.39 |
| 其他应收款 | 3,026,839.64 | 2,225,961.08 |
| 存货 | 537,321,019.59 | 404,240,783.31 |
| 持有待售资产 | - | 577,053.99 |

| | | |
|---|---|---|
| 一年内到期的非流动资产 | 52,111,657.53 | - |
| 其他流动资产 | 190,571,019.37 | 90,933,374.58 |
| **流动资产合计** | **2,865,663,613.84** | **2,924,531,910.34** |
| **非流动资产：** | | |
| 其他债权投资 | 21,732,039.28 | 62,143,416.66 |
| 长期股权投资 | 140,440,942.82 | 149,451,912.97 |
| 其他权益工具投资 | 20,000,000.00 | - |
| 固定资产 | 1,685,726,611.51 | 1,637,495,986.36 |
| 在建工程 | 545,380,026.06 | 223,455,305.53 |
| 使用权资产 | 34,987,172.79 | 37,581,605.71 |
| 无形资产 | 192,455,971.05 | 111,795,655.22 |
| 长期待摊费用 | 45,888,599.63 | 44,395,770.21 |
| 递延所得税资产 | 12,819,265.33 | 12,311,561.67 |
| 其他非流动资产 | 48,200,086.84 | 95,914,943.39 |
| **非流动资产合计** | **2,747,630,715.31** | **2,374,546,157.72** |
| **资产总计** | **5,613,294,329.15** | **5,299,078,068.06** |
| **流动负债：** | | |
| 短期借款 | 1,000,944.45 | 1,000,566.67 |
| 应付票据 | 367,322.70 | 17,981,885.32 |
| 应付账款 | 565,913,925.40 | 496,398,018.61 |
| 预收款项 | - | - |
| 合同负债 | 2,191,253.64 | 1,012,657.49 |
| 应付职工薪酬 | 60,622,994.54 | 46,529,898.35 |
| 应交税费 | 25,500,456.20 | 21,192,155.93 |
| 其他应付款 | 13,931,397.54 | 11,620,910.94 |
| 一年内到期的非流动负债 | 62,745,014.89 | 29,734,469.81 |
| 其他流动负债 | 240,759.01 | 129,581.97 |
| **流动负债合计** | **732,514,068.37** | **625,600,145.09** |
| **非流动负债：** | | |
| 长期借款 | 193,206,590.74 | 194,902,068.26 |
| 应付债券 | 324,376,490.43 | 324,376,490.43 |
| 租赁负债 | 23,882,110.04 | 28,893,525.64 |
| 长期应付款 | 34,000,000.00 | - |

| | | |
|---|---|---|
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | 109,790,556.57 | 95,828,328.47 |
| 递延所得税负债 | 2,986.72 | 162,597.04 |
| 其他非流动负债 | - | - |
| **非流动负债合计** | **685,258,734.50** | **644,163,009.84** |
| **负债合计** | **1,417,772,802.87** | **1,269,763,154.93** |
| **股东权益：** | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 4,175,904,886.96 | 4,008,890,566.73 |
| 少数股东权益 | 19,616,639.32 | 20,424,346.40 |
| **股东权益合计** | **4,195,521,526.28** | **4,029,314,913.13** |
| **负债和股东权益总计** | **5,613,294,329.15** | **5,299,078,068.06** |

## （二）备考合并利润表

| 项目（单位：元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 |
|---|---|---|
| **一、营业总收入** | **1,933,262,020.92** | **2,277,256,833.15** |
| 减：营业成本 | 1,320,100,405.95 | 1,468,065,891.57 |
| 税金及附加 | 17,440,567.75 | 20,197,252.22 |
| 销售费用 | 62,089,416.91 | 64,550,002.44 |
| 管理费用 | 119,037,040.49 | 142,012,690.80 |
| 研发费用 | 137,215,149.50 | 166,436,068.98 |
| 财务费用 | -6,238,822.57 | -31,261,816.05 |
| 其中：利息费用 | 8,314,339.17 | 6,216,540.66 |
| 利息收入 | 21,858,733.77 | 39,094,415.73 |
| 加：其他收益 | 42,748,019.88 | 65,341,575.49 |
| 投资收益 | -2,502,344.26 | -964,222.67 |
| 公允价值变动收益 | 1,555,140.00 | 942,331.41 |
| 信用减值损失 | -3,082,489.61 | -1,723,984.18 |
| 资产减值损失 | -9,107,811.32 | -10,789,487.67 |
| 资产处置收益 | -1,063,126.64 | -313,488.39 |
| **二、营业利润（亏损以“-”号填列）** | **312,165,650.94** | **499,749,467.18** |
| 加：营业外收入 | 1,467,395.85 | 915,301.89 |
| 减：营业外支出 | 1,431,145.30 | 1,410,140.17 |
| **三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）** | **312,201,901.49** | **499,254,628.90** |

| | | |
|---|---|---|
| 减：所得税费用 | 42,478,713.20 | 61,417,281.30 |
| **四、净利润（净亏损以“-”号填列）** | **269,723,188.29** | **437,837,347.60** |
| **五、归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）** | **270,530,895.37** | **437,142,686.03** |

# 第十一节 同业竞争和关联交易

## 一、关联交易情况

### （一）标的公司关联方及关联关系

按照《公司法》《股票上市规则》《企业会计准则》及中国证监会的有关规定，报告期内，标的公司的关联方和关联关系如下：

**1、标的公司的实际控制人、控股股东及其一致行动人**

截至本报告书签署日，标的公司的控股股东为上海申和，不存在实际控制人，具体情况参见本报告书“第四节 交易标的基本情况”之“四、股权结构及控制关系”之“（二）控股股东及实际控制人”。

**2、持有标的公司 5%以上股份的其他股东及其控制的企业**

截至本报告书签署日，除日本磁控、上海申和外，标的公司持股 5%以上的股东还包括兴橙东樱，持有 5.51%的股份。

**3、标的公司控股和参股公司**

截至本报告书签署日，标的公司的子公司为上海富乐华、四川富乐华、富乐华研究院、富乐华国贸、FLHE、FLHJ、FLHM、FLHSG，标的公司的参股子公司为无锡海古德、厦门钜瓷、上海芯华睿，前述机构的具体情况本报告书“第四节 交易标的基本情况”之“五、控股及参股子公司情况”。

**4、直接和间接控股股东控制的其他企业**

（1）上海申和控制的其他企业

除标的公司及子公司外，标的公司控股股东上海申和控制的其他企业系公司的关联方，基本情况如下：

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 上海芯为咨询管理有限责任公司 | 控股股东之全资子公司 |
| 1.1 | 上海璟芯企业管理中心（有限合伙） | 上海芯为咨询管理有限责任公司担任其执行事务合伙人 |
| 1.2 | 上海祖贞企业管理中心（有限合伙） | |

| | | |
|---|---|---|
| 1.3 | 上海泽祖企业管理中心（有限合伙） | |
| 2 | 安徽富乐德 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股50.24% |
| 2.1 | 富乐德科技发展（天津）有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.2 | 四川富乐德科技发展有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.3 | 富乐德科技发展（大连）有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.4 | 上海富乐德智能科技发展有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.5 | 广州富乐德科技发展有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.6 | Ferrotec（Japan）Technology Development Co.,Ltd. | 富乐德之全资子公司 |
| 2.7 | 上海微纳精迅检测技术有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.8 | 杭州之芯半导体有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 2.9 | 青岛富乐德科技发展有限公司 | 富乐德之全资子公司 |
| 3 | 宁夏申和新材料科技有限公司 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股98.75% |
| 4 | 安徽富乐德长江半导体材料股份有限公司 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股70.00% |
| 5 | 启东申通电子机械配件有限公司 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股70.00% |
| 6 | 安徽微芯长江半导体材料有限公司 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股31.46% |
| 7 | 上海申和传感器有限公司 | 控股股东之全资子公司 |
| 8 | 浙江富乐德传感技术有限公司 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股33.00% |
| 9 | 上海汉虹精密机械有限公司 | 控股股东之控股子公司，上海申和持股51.89% |

注：启东申通电子机械配件有限公司于 2022 年 5 月 18 日启动破产程序。

（2）日本磁控控制及参股的除前述关联企业之外的其他主要企业

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
|---|---|---|
| 1 | Ferrotec Material Technologies Corporation | 日本磁控之全资子公司 |
| 1.1 | COSMO SCIENCE CO.,LTD | Ferrotec Material Technologies Corporation 之全资子公司 |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 1.2 | Ferrotec Alion Corporation | Ferrotec Material Technologies Corporation 之子公司，持股 60.00% |
| 2 | Asahi Seisakusho Co.,Ltd. | 日本磁控之控股子公司，持股 98.48% |
| 3 | 杭州大和热磁 | 日本磁控之全资子公司 |
| 3.1 | 富乐德石英 | 杭州大和热磁之各级子公司 |
| 3.2 | 杭州汉虹半导体装备有限公司 | |
| 3.3 | 杭州聚芯管理咨询有限公司 | |
| 3.3.1 | 宁波汉欣企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 3.3.2 | 宁波汉创企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 3.3.3 | 宁波汉荣企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 3.3.4 | 宁波汉和企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 3.3.5 | 宁波知能企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 3.3.6 | 宁波知芯企业管理合伙企业（有限合伙） | |
| 3.4 | 杭州先导热电科技有限公司 | |
| 3.5 | 浙江先导精密机械有限公司 | |
| 3.5.1 | 浙江富乐德半导体材料有限公司 | |
| 3.6 | 浙江先导热电 | |
| 3.7 | 浙江富乐德石英科技有限公司 | |
| 3.7.1 | 衢州常江民宿管理有限公司 | |
| 3.8 | 浙江汉恒热电科技有限公司 | |
| 3.9 | 杭州中欣晶圆半导体股份有限公司 | |
| 3.9.1 | 宁夏中欣晶圆半导体科技有限公司 | |
| 3.9.2 | 上海中欣晶圆半导体科技有限公司 | |
| 3.9.3 | 浙江丽水中欣晶圆半导体科技有限公司 | |
| 3.9.4 | FerrotecSemiconductorMaterialCorporation | |
| 3.9.5 | 浙江丽水中欣晶圆半导体材料有限公司 | |
| 3.10 | 宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司 | |
| 3.10.1 | 杭州盾源聚芯半导体科技有限公司 | |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 3.10.2 | 浙江盾源聚芯半导体科技有限公司 | |
| 3.10.3 | Ferrotec Silicon Corporation | |
| 3.10.4 | Ferrotec Silicon Japan Corporation | |
| 3.10.4 | Ferrotec Silicon (Malaysia) SDNBHD | |
| 3.11 | 浙江常和民宿管理有限公司 | |
| 3.11.1 | 铜陵常和餐饮管理有限公司 | |
| 3.11.2 | 丽水常禾餐饮管理有限公司 | |
| 4 | 杭州大和江东新材料科技有限公司 | 日本磁控之全资子公司 |
| 5 | 香港第一半导体科技股份有限公司 | 日本磁控之全资子公司 |
| 6 | 杭州和源精密工具有限公司 | 日本磁控之控股子公司 |
| 6.1 | 若比（上海）国际贸易有限公司 | 杭州和源精密工具有限公司之全资子公司 |
| 7 | Ferrotec Taiwan Co.,Ltd. | 日本磁控之全资子公司 |
| 8 | Ferrotec（USA）Corporation | 日本磁控之全资子公司 |
| 8.1 | FT Material Solution,Inc. | FTU 之全资子公司 |
| 8.2 | Ferrotec QGT Corporation | FTU 之全资子公司 |
| 8.3 | Thin SiC,Inc. | FTU 参股公司，持股 21.87% |
| 9 | FTE | 日本磁控之全资子公司 |
| 9.1 | FTN | FTE 之全资子公司 |
| 10 | RMT Ltd. | 日本磁控之全资子公司 |
| 10.1 | LLC RMT Electronics | RMTLtd.之全资子公司 |
| 10.2 | JSCRMT | |
| 11 | Ferrotec Corporation Singapore PTE LTD | 日本磁控之全资子公司 |
| 11.1 | Ferrotec TOYO Malaysia Sdn.Bhd. | FerrotecCorporationSingaporePTELTD 之子公司，持股比例为 66.67%，东洋刃物株式会社持股 33.33% |
| 12 | Ferrotec Advanced Materials Korea Corporation | 日本磁控之全资子公司 |
| 13 | FTK | 日本磁控之全资子公司 |
| 14 | 杭州富乐德科技发展有限公司 | 日本磁控之全资子公司 |
| 15 | ALIONTEK CORPORATION. | 日本磁控之参股公司，持股 32.86% |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 16 | 东洋刃物株式会社 | 日本磁控之全资子公司 |
| 16.1 | 株式会社 TOHA | 东洋刃物株式会社之全资子公司 |
| 16.2 | 东洋绿化株式会社 | 东洋刃物株式会社之子公司 |
| 16.3 | 杭州东洋精密刀具有限公司 | 东洋刃物株式会社之全资子公司 |
| 17 | KSMFerroTecCo.,Ltd. | 日本磁控之参股公司，持股 49.00% |
| 18 | 上海三造机电有限公司 | 日本磁控之参股公司，持股 40.00% |
| 19 | 株式会社大泉制作所 | 日本磁控之子公司，持股 92.95% |
| 19.1 | 八甲田电子株式会社 | 株式会社大泉制作所之全资子公司 |
| 19.2 | Sensor 工业株式会社 | 株式会社大泉制作所之全资子公司 |
| 19.3 | 东莞大泉传感器有限公司 | 株式会社大泉制作所之全资子公司 |
| 19.4 | OHIZUMI MFG(THAILAND) CO.,LTD. | 株式会社大泉制作所之全资子公司 |
| 20 | FerrotecManufacturingMalaysiaSdn.BHD. | 日本磁控之全资子公司 |
| 21 | 株式会社 PF・BioLine | 日本磁控之参股公司，持股 49.00% |
| 22 | 安徽入江富乐德精密机械有限公司 | 安徽富乐德之参股公司，持股 49.00% |
| 22.1 | 成都入江富乐德精密机械有限公司 | 安徽入江富乐德精密机械有限公司之全资子公司 |
| 23 | 浙江富乐德半导体材料科技有限公司 | 日本磁控之子公司，持股 59.18% |
| 24 | FERROTEC THERMOELECTRIC TECHNOLOGY(MALAYSIA) SDN.BHD. | 日本磁控之子公司，持股 51%，Ferrotec(USA)Corporation 持股 29%，杭州大和热磁持股 20%" |
| 25 | KIMTLimitedLiabilityPartnership | 日本磁控关联公司 |

**5、关联自然人**

标的公司关联自然人包括标的公司的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员，以及直接或间接控制标的公司的法人或者其他组织的董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员，关系密切的家庭成员包括但不限于配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

标的公司的董事、监事、高级管理人员具体如下：

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 贺贤汉 | 董事长 |
| 2 | 张恩荣 | 总经理、董事 |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
|---|---|---|
| 3 | 程向阳 | 董事 |
| 4 | 潘飞 | 独立董事 |
| 5 | 傅平 | 独立董事 |
| 6 | 周新浩 | 监事会主席 |
| 7 | 陈明明 | 职工代表监事 |
| 8 | 董小平 | 监事 |
| 9 | 马敬伟 | 副总经理 |
| 10 | 王斌 | 副总经理 |
| 11 | 寇睿锋 | 副总经理 |
| 12 | 吴霞 | 财务总监 |
| 13 | 刘立波 | 董事会秘书 |

标的公司直接及间接控股股东上海申和的董事、监事、高级管理人员为公司的关联自然人，具体如下：

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
|---|---|---|
| 上海申和 | | |
| 1 | 贺贤汉 | 董事长 |
| 2 | 武田明 | 董事 |
| 3 | 郭建岳 | 董事 |
| 4 | 並木美代子 | 监事 |
| 5 | 程向阳 | 副总经理 |
| 日本磁控 | | |
| 1 | 贺贤汉 | 代表董事、社长、首席执行官 |
| 2 | 山村丈 | 代表董事、副社长 |
| 3 | 並木美代子 | 董事 |
| 4 | 大石纯一郎 | 董事 |
| 5 | 武田明 | 董事、财务总监、经营企划负责人 |
| 6 | 冈田达雄 | 董事 |
| 7 | 佐藤昭广 | 董事 |
| 8 | 坂本明彦 | 董事 |
| 9 | 矶巧 | 董事 |
| 10 | 松本拓生 | 监事 |
| 11 | 大乐弘幸 | 监事 |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 12 | 若木启男 | 监事 |

**6、上述关联自然人直接或者间接控制的，或者由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的除前述关联企业以外的法人或其他组织**

（1）标的公司董监高直接或间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的除标的公司及子公司以外的企业系公司的关联方，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 富乐华科 | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 2 | 富乐华创 | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 3 | 富乐华技 | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 4 | 宁波富乐华企业管理合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 5 | 宁波富乐德企业管理合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 6 | 上海瑞科合创商务咨询服务合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 7 | 上海瑞科合盈企业咨询服务合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 8 | 杭州博日科技股份有限公司 | 董事长贺贤汉实际控制，监事董小平持担任董事，贺贤汉之配偶的姐姐朱筱琴担任董事的企业 |
| 8.1 | 安徽博日生物科技有限公司 | 杭州博日科技股份有限公司之各级子公司 |
| 8.2 | 安徽博日生物医药有限公司 | |
| 8.2.1 | 安徽博日产业园管理有限公司 | |
| 8.2.2 | 安徽博日精密模具有限公司 | |
| 8.3 | 安徽博芯微半导体科技有限公司 | |
| 8.4 | 博芯微（上海）半导体科技有限公司 | |
| 8.5 | 上海博日生物技术有限公司 | |
| 8.6 | 杭州布平医疗管理有限公司 | |
| 8.6.1 | 杭州布平医学检验实验室有限公司 | |
| 8.6.2 | 杭州布平生物医药科技有限公司 | |
| 8.6.3 | 华家池医疗器械（上海）有限公司 | |
| 8.6.4 | 杭州布平医学诊断试剂有限公司 | |
| 8.7 | 铜陵创景康润创业投资基金合伙企业（有限合伙） | |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 8.7.1 | 北京创景海康企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | |
| 9 | 杭州先导自动化科技有限公司 | 董事长贺贤汉实际控制，担任执行董事的企业 |
| 9.1 | 杭州贝明佶健康管理（集团）有限公司 | 杭州先导自动化科技有限公司之各级子公司 |
| 9.1.1 | 大连贝明佶健康体检中心有限公司 | |
| 9.2 | 绍兴先导因子企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | |
| 9.3 | 绍兴博日基链企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | |
| 10 | 杭州中欣管理咨询有限公司 | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 11 | 宁波富乐中企业管理合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 12 | 宁波富乐芯企业管理合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 13 | 宁波富乐国企业管理合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 14 | 杭州芯动电子商务有限公司 | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 15 | 杭州友宾医疗综合门诊部 | 董事长贺贤汉实际控制的企业 |
| 16 | AthlosOy | 董事长贺贤汉担任董事的企业 |
| 17 | BIOERTECHNOLOGY（SINGAPORE）PTE.LTD. | 董事长贺贤汉担任董事的企业 |
| 18 | ハイオアライフサイエンスシャホジ株式会社（博日生命科学日本株式会社） | 董事长贺贤汉担任董事的企业 |
| 19 | 上海庸顺投资中心（有限合伙） | 董事程向阳持有 40%财产份额并担任其执行事务合伙人，董事程向阳之兄弟程晓阳持有 57.1%财产份额的企业 |

（2）标的公司董监高关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的除前述关联企业以外的企业系公司的关联方，具体情况如下：

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 浙江花氏供应链管理集团有限公司 | 董事长贺贤汉之子贺安哲实际控制且担任执行董事兼总经理的企业 |
| 2 | 杭州花氏物流供应链管理有限公司 | 董事长贺贤汉之子贺安哲实际控制的企业 |
| 3 | 杭州其美文化创意有限公司 | 董事长贺贤汉之子贺安哲实际控制的企业 |

| 序号 | 名称 | 关联关系 |
| --- | --- | --- |
| 4 | 浙江琢成信息技术有限公司 | 董事长贺贤汉之子贺安哲实际控制的企业 |
| 5 | 大连花氏国际贸易有限公司 | 董事长贺贤汉之子贺安哲实际控制的企业 |
| 6 | 铜陵花氏人力资源外包服务有限公司 | 董事长贺贤汉之子贺安哲实际控制的企业 |
| 7 | 杭州哲锐企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉之子贺安哲持股 50% |
| 8 | 杭州聚连企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 董事长贺贤汉之子贺安哲持股 90% |
| 9 | 北京天目空间科技中心（有限合伙） | 董事程向阳之兄弟程晓阳实际控制的企业 |
| 10 | 广州飞图信息科技有限公司 | 董事程向阳之兄弟程晓阳实际控制的企业 |

（3）上海申和和日本磁控的董事、监事及高级管理人员直接或间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的除前述关联企业以外的企业，系标的公司的关联方。

**7、报告期内曾经的关联方**

（1）报告期内曾经的关联自然人

| 序号 | 名称 | 关联关系 | 状态 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | 铃木孝则 | 曾任日本磁控董事 | 2022 年 6 月起不再担任 |
| 2 | 藤本豪 | 曾任日本磁控监事 | 2022 年 6 月起不再担任 |
| 3 | 柳泽邦昭 | 曾任日本磁控董事 | 2023 年 6 月起不再担任 |
| 4 | 樋口隆昌 | 曾任日本磁控监事 | 2023 年 6 月起不再担任 |
| 5 | 吉田胜 | 曾任日本磁控监事 | 2023 年 6 月起不再担任 |
| 6 | 宫永英治 | 曾任日本磁控董事 | 2023 年 9 月起不再担任 |
| 7 | 下冈郁 | 曾任日本磁控董事 | 2024 年 6 月起不再担任 |
| 8 | 玉川胜 | 曾任日本磁控董事 | 2024 年 6 月起不再担任 |

此外，上述自然人的近亲属亦属于报告期内曾经的关联自然人。

（2）报告期内曾经的关联法人

| 序号 | 名称 | 关联关系 | 状态 |
| --- | --- | --- | --- |
| 1 | Ferrotec(Iberia)S.A | FTE 之全资子公司 | 已于 2022 年 3 月 16 日清算 |
| 2 | FerrotecSARL | FTE 之全资子公司 | 已于 2022 年 8 月 12 日关闭 |

| 序号 | 名称 | 关联关系 | 状态 |
|---|---|---|---|
| 3 | FerrotecS.R.L. | FTE 之子公司 | 已于 2023 年 10 月 30 日解散 |
| 4 | 安徽富乐德半导体材料有限公司 | 浙江富乐德半导体材料有限公司之全资子公司 | 已于 2024 年 7 月 16 日注销 |
| 5 | 安徽博日辐照科技有限公司 | 安徽博日生物医药有限公司之全资子公司 | 已于 2024 年 2 月 1 日注销 |
| 6 | 湖北黄冈中欣晶圆半导体科技有限公司 | 杭州中欣晶圆半导体股份有限公司之子公司 | 已于 2023 年 8 月 1 日注销 |

此外，标的公司报告期内的曾经关联自然人直接或间接控制的，或担任董事、高级管理人员的其他企业亦为标的公司曾经的关联方。

## （二）报告期内标的公司的关联交易情况

### 1、购买商品、接受劳务的关联交易

| 关联方（单位：万元） | 关联交易内容 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 上海申和 | 水电费、物业费及其他费用 | 831.26 | 1,150.49 | 915.58 |
| 上海中欣晶圆半导体科技有限公司 | 采购液氮 | 343.45 | 194.58 | 90.84 |
| 上海汉虹精密机械有限公司 | 水电费及其他费用 | 21.04 | 28.91 | - |
| 杭州友宾医疗综合门诊部 | 采购员工体检 | 28.31 | 26.48 | 11.98 |
| 无锡海古德 | 采购原材料 | - | 25.92 | 749.65 |
| 安徽富乐德科技发展股份有限公司 | 采购原材料 | - | 19.22 | - |
| 上海富乐德智能科技发展有限公司 | 采购服务 | 0.93 | 14.26 | - |
| 江苏海古德半导体科技有限公司 | 采购原材料 | 22.12 | 9.89 | - |
| 日本磁控 | 采购原材料 | - | - | 1,578.82 |
| FTE | 采购原材料 | - | - | 4.41 |
| 杭州芯动电子商务有限公司 | 采购礼品 | - | - | 17.09 |
| 杭州大和热磁 | 采购原材料 | - | - | 3.00 |
| 富乐德石英 | 采购原材料 | 4.14 | - | - |

| 关联方（单位：万元） | 关联交易内容 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 浙江常和民宿管理有限公司 | 采购员工福利 | 9.19 | - | - |
| **合计** | | **1,260.44** | **1,469.75** | **3,374.02** |

（1）向日本磁控采购商品和接受劳务情况

2022 年度，标的公司通过日本磁控采购的主要原因系标的公司起源于上海申和 DCB 事业部，在报告期期初，由上海申和及其母公司日本磁控统一负责对外采购。标的公司向日本磁控采购原材料的价格以日本磁控向其供应商采购的价格为参考，采购价格包含日本磁控针对原材料采购收取的必要服务成本。服务成本系考虑采购人员发生费用、运输费用等因素后协商确定，符合行业惯例，服务费定价公允。

报告期内，标的公司对关联交易进一步规范，标的公司已建立起直接与境内外供应商签订合同并开展采购的采购渠道，目前，标的公司已不存在向日本磁控采购原材料的情形。

（2）向上海申和采购商品和接受劳务情况

报告期内，标的公司向上海申和采购商品和接受劳务的内容全部为承担的水电费、物业费及其他费用，不存在向其采购原材料的情况。

（3）其他

报告期内，标的公司与上海中欣晶圆半导体科技有限公司、杭州友宾医疗综合门诊部、上海汉虹精密机械有限公司、无锡海古德等关联公司存在采购原材料或服务的情况，以上关联采购均为标的公司生产经营所需，定价均根据市场价格确定，定价公允。

除此之外，标的公司与上海富乐德智能科技发展有限公司、FTE、杭州芯动电子商务有限公司、杭州大和热磁、安徽微芯长江半导体材料有限公司等关联公司存在偶发性零星关联交易，金额较小，对标的公司业务不构成重大影响。

**2、销售商品、提供劳务的关联交易**

| 关联方（单位：万元） | 关联交易内容 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 杭州大和热磁 | 覆铜陶瓷载板 | 5,479.53 | 5,006.69 | 7,429.99 |
| 浙江先导热电 | 覆铜陶瓷载板 | 167.16 | 186.98 | 466.51 |
| FTN | 覆铜陶瓷载板 | 73.80 | 178.88 | 104.62 |
| FTK | 覆铜陶瓷载板 | 94.04 | - | - |
| 富乐德石英 | 水电费收入 | 5.74 | 7.82 | 9.97 |
| RMT Ltd. | 覆铜陶瓷载板 | 40.49 | 5.75 | - |
| 合计 | | **5,860.76** | **5,386.12** | **8,011.09** |

（1）向杭州大和热磁销售商品情况

杭州大和热磁主营业务为特种设备、电子真空器件及精密石英制品的生产、制造和研发，是标的公司销售的覆铜陶瓷载板的最终客户。报告期内，标的公司向杭州大和热磁销售 7,429.99 万元、5,006.69 万元和 5,479.53 万元，各期销售规模有所波动主要原因系杭州大和热磁结合对下游市场需求的分析和自身业务发展情况确定对标的公司产品的采购规模，因此各期有所波动具有合理性。标的公司根据客户实际需求参考市场价格协商定价，定价方式合理，交易价格公允。

（2）向浙江先导热电、RMT Ltd.、FTN 销售商品的情况

报告期内，标的公司向浙江先导热电、RMT Ltd.和 FTN 销售覆铜陶瓷载板产品，均根据其生产经营所需进行销售，占当期营业收入的比例较低，且交易价格系参照标的公司向第三方销售同类产品的价格确定，定价合理公允。

（3）向 FTK 销售商品情况

**FTK 为日本磁控控制的境外销售公司，在当地有一定的客户资源，2024 年标的公司加大境外市场拓展力度，存在部分新客户通过 FTK 向标的公司采购的情况，金额较小。销售价格参考标的公司销售给其他客户的同类产品价格，定价公允，对标的公司主营业务及经营成果不存在不利影响。**

**3、关联租赁情况**

（1）标的公司作为承租方

报告期内，标的公司向关联方租用房屋的情况如下：

| 关联方（单位：万元） | 租赁资产种类 | 2024 年 1-9 月 | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额 | 确认使用权资产的租赁 | | |
| | | | 支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额) | 增加的租赁负债本金金额 | 确认的利息支出 |
| 上海申和 | 房屋租赁 | 31.25 | 295.21 | 26.23 | 38.62 |
| | 车位租赁 | 8.15 | - | - | - |
| 上海汉虹精密机械有限公司 | 房屋租赁 | 83.53 | - | - | - |
| **合计** | | **122.93** | **295.21** | **26.23** | **38.62** |
| **关联方（单位：万元）** | **租赁资产种类** | **2023 年度** | | | |
| | | **简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额** | **确认使用权资产的租赁** | | |
| | | | **支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)** | **增加的租赁负债本金金额** | **确认的利息支出** |
| 上海申和 | 房屋租赁 | 15.44 | 389.13 | - | 63.21 |
| | 车位租赁 | 4.04 | - | - | - |
| 上海汉虹精密机械有限公司 | 房屋租赁 | 44.04 | - | - | - |
| **合计** | | **63.52** | **389.13** | **-** | **63.21** |
| **关联方（单位：万元）** | **租赁资产种类** | **2022 年度** | | | |
| | | **简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额** | **确认使用权资产的租赁** | | |
| | | | **支付的租金(不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额)** | **增加的租赁负债本金金额** | **确认的利息支出** |
| 上海申和 | 房屋租赁 | - | 312.36 | 1,945.67 | 46.24 |
| **合计** | | **-** | **312.36** | **1,945.67** | **46.24** |

报告期内，标的公司分别向上海申和以及上海汉虹精密机械有限公司支付租金 312.36 万元、389.13 万元和 295.21 万元。根据标的公司签订的《租赁合同》，

标的公司向上海申和以及上海汉虹精密机械有限公司租用坐落于上海市宝山区山连路的部分房屋作为生产厂房、仓库、办公室和机房等。

上海申和以及上海汉虹精密机械有限公司与标的公司约定的租赁价格系参照周边地区房产租赁价格、租赁期及租赁面积等因素后协商确定，相关租赁价格公允，水电费价格系按照当地供电供水指导定价确定。标的公司租赁房屋用于覆铜陶瓷载板研发和生产，租金及物业费占标的公司总体业务量较小，租赁相关房产不会对标的公司资产完整性和业务独立性造成重大不利影响。

（2）标的公司作为出租方

报告期内，标的公司向关联方出租房屋的情况如下：

| 关联方（单位：万元） | 种类 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 富乐德石英 | 办公室及宿舍间 | 99.08 | 132.10 | 132.10 |
| **合计** | | **99.08** | **132.10** | **132.10** |

报告期内，标的公司存在向富乐德石英临时性出租房产的情形，具体情况如下：

报告期内，标的公司分别向富乐德石英收取租金 132.10 万元、132.10 万元和 99.08 万元。根据标的公司与富乐德石英签订的《房屋租赁合同》，富乐德石英向标的公司租用坐落于东台市城东新区鸿达路 18 号的部分房屋作为办公室，租金为 60,000 元/月（含税）。

标的公司与富乐德石英约定的租赁价格系参照周边地区办公室租赁价格、租赁期及租赁面积等因素后协商确定，相关租赁价格公允。

**4、关键管理人员薪酬**

| 项目（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|
| 关键管理人员薪酬 | 602.43 | 632.63 | 453.48 |

**5、关联担保**

报告期内，标的公司不存在为关联方提供担保的情形，标的公司作为被担保方的情况如下：

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额（单位：日元万元） | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|---|---|---|---|---|---|
| 日本磁控 | 富乐华 | 7,390.00 | 2018/8/31 | 2023/5/31 | 是 |
| | | 3,128.80 | 2018/9/30 | 2023/6/30 | 是 |
| | | 3,086.00 | 2018/9/30 | 2023/6/30 | 是 |
| | | 6,251.00 | 2018/10/31 | 2023/7/31 | 是 |
| | | 9,326.40 | 2019/5/31 | 2024/2/28 | 是 |
| | | 18,860.00 | 2019/6/30 | 2024/3/31 | 是 |
| | | 9,427.60 | 2019/6/30 | 2024/3/31 | 是 |
| | | 6,233.00 | 2019/11/31 | 2024/8/31 | 是 |
| | | 2,018.40 | 2019/10/31 | 2024/7/31 | 是 |
| | | 2,018.40 | 2019/10/31 | 2024/7/31 | 是 |
| **合计** | | **67,739.60** | - | - | - |

**6、关联方资产转让情况**

| 关联方（单位：万元） | 关联交易内容 | 2024 年 1-9 月 | 2023 年度 | 2022 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 上海申和 | 出售设备 | - | - | 1.13 |
| 上海汉虹精密机械有限公司 | 采购设备 | 410.62 | - | - |
| **合计** | - | **410.62** | - | **1.13** |

**7、关联方应收应付款项**

（1）应收账款

| 关联方（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 杭州大和热磁 | 1,776.73 | 8.88 | 1,352.13 | 6.76 | 1,402.72 | 7.01 |
| FTN | 73.80 | 3.69 | 38.46 | 0.19 | 86.01 | 3.23 |
| FTK | 29.43 | 0.15 | - | - | - | - |
| 富乐德石英 | 12.72 | 0.06 | 63.68 | 0.32 | 25.44 | 0.13 |
| 浙江先导热电 | 9.28 | 0.05 | 3.13 | 0.02 | 20.45 | 0.10 |
| 启东申通电子机械配件有限公司 | 1.47 | 1.47 | 1.47 | 0.90 | 1.47 | 0.40 |
| **合计** | **1,903.43** | **14.30** | **1,458.86** | **8.19** | **1,536.09** | **10.87** |

（2）其他应收款

| 关联方（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | | 2023 年 12 月 31 日 | | 2022 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 富乐华科 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.05 |
| 富乐华技 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.05 |
| 富乐华创 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.10 | 0.05 |
| **合计** | **0.29** | **0.29** | **0.29** | **0.29** | **0.29** | **0.14** |

（3）应付账款

| 关联方（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 上海汉虹精密机械有限公司 | 197.60 | 7.52 | - |
| 上海申和 | 166.83 | 131.91 | 125.69 |
| 江苏海古德半导体科技有限公司 | 25.00 | 9.89 | - |
| 无锡海古德 | - | 5.75 | 107.75 |
| 上海富乐德智能科技发展有限公司 | 0.98 | 2.78 | - |
| 富乐德石英 | 3.05 | - | - |
| 日本磁控 | - | - | 4.76 |
| 安徽微芯长江半导体材料有限公司 | - | - | 3.00 |
| **合计** | **393.46** | **157.86** | **241.20** |

（4）租赁负债

| 关联方（单位：万元） | 2024 年 9 月 30 日 | 2023 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|
| 上海申和 | 1,089.21 | 1,321.15 | 1,647.07 |
| **合计** | **1,089.21** | **1,321.15** | **1,647.07** |

## （三）本次交易前后上市公司关联交易的变化情况

本次交易后，上市公司的控股股东、实际控制人不会发生变化。上市公司与实际控制人及其关联企业之间关联交易将继续严格按照上市公司的《关联交易管理办法》和有关法律法规及《公司章程》的要求履行交易的决策程序，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价依据充分、合理，确保不损害公司和股东的利益。

本次交易前后，上市公司最近一年关联交易的金额及占比情况如下：

| 项目名称（单位：万元） | 2024 年 1-9 月 | | 2023 年度 | | 2022 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后 | 交易前 | 交易后 | 交易前 | 交易后 |
| 关联销售 | 1,639.98 | 7,500.74 | 337.97 | 5,724.09 | 203.06 | 8,214.15 |
| 营业收入 | 56,022.85 | 193,326.20 | 59,414.26 | 227,725.68 | 62,375.63 | 173,121.77 |
| 占营业收入比例 | 2.93% | 3.88% | 0.57% | 2.51% | 0.33% | 4.74% |
| 关联采购 | 3,389.73 | 4,650.17 | 702.20 | 2,171.95 | 1,089.81 | 4,463.83 |
| 营业成本 | 33,857.46 | 132,010.04 | 36,676.78 | 146,806.59 | 40,187.31 | 110,984.20 |
| 占营业成本比例 | 10.01% | 3.52% | 1.91% | 1.48% | 2.71% | 4.02% |

本次交易完成后，标的公司纳入上市公司的合并范围，导致上市公司新增部分关联交易，但新增的交易是因为标的公司正常经营过程中所产生的，具有必要性和合理性。

本次交易完成后，关联销售占比有所增加，关联采购占比有所减少，但占比相对较小均在 5%以下，本次交易不会对上市公司业务独立性产生不利影响。对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，上市公司继续严格按照相关法律、法规的规定及公司相关制度的规定，进一步完善交易决策程序，加强公司治理和信息披露，维护上市公司及广大中小股东的合法权益。

### （四）规范关联交易的措施

本次交易前，上市公司已依照《公司法》《证券法》及中国证监会的相关要求，制定了关联交易的相关规定，对公司关联交易的原则、关联人和关联关系、关联交易的决策程序、关联交易的披露等均制定了相关规定并严格执行，日常关联交易按照市场原则进行。

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，上市公司将持有标的公司 100%的股权。为减少和规范关联交易，上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东均已经出具《关于减少和规范与上市公司关联交易的承诺函》，具体内容参见“第一节本次交易概况”之“六、本次交易相关方所做出的重要承诺”。

## 二、同业竞争的情况及避免同业竞争的措施

### （一）本次交易前的同业竞争情况

本次交易前，上市公司的主营业务是泛半导体领域设备洗净及衍生增值服务。上市公司控股股东为上海申和，其主营业务为股权投资业务、热电材料的生产以及太阳能硅片的生产、研发、销售等。上市公司间接控股股东日本磁控系日本上市公司，是一家控股型公司，其具体业务包括磁性流体、半导体制造设备、液晶制造设备的生产、研发和销售业务等。

上市公司直接及间接控股股东控制的其他企业主要从事相关产品的生产和销售，不涉及洗净业务，因此上市公司与直接、间接控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争的情况。

### （二）本次交易完成后的同业竞争情况

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，上市公司将持有标的公司 100%的股权，上市公司无实际控制人，上市公司控股股东不会发生变更。标的公司的主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。上市公司直接、间接控股股东及其关联企业不存在从事与标的公司相同或相似业务的情形。本次交易完成后，上市公司与直接、间接控股股东及其控制的其他企业不存在新增同业竞争的情况。

### （三）避免同业竞争的措施

为充分保护上市公司利益，避免同业竞争，上市公司控股股东及其一致行动人、间接控股股东出具了《关于避免与上市公司同业竞争的承诺函》，具体内容请参见本报告书“第一节本次交易概况”之“六、本次交易相关方所做出的重要承诺”。

# 第十二节 风险因素

## 一、与本次交易相关的风险

### （一）审批风险

本次交易尚需满足多项的交易条件方可实施，包括但不限于：

1、本次交易尚需经深交所审核通过并经中国证监会予以注册；

2、各方根据相关法律法规规定履行其他必要的审批/备案程序（如适用）。

本次交易能否取得相关的批准、审核通过或同意注册，以及取得相关批准、审核通过或同意注册的时间，均存在一定的不确定性。因此，若本次交易无法获得上述批准、审核通过或同意注册的文件或不能及时取得上述文件，则本次交易可能由于无法推进而取消，公司提醒广大投资者注意投资风险。

### （二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

本次交易从本草案披露至最终实施完成需要一定时间，可能因下列事项的出现而发生交易暂停、中止或取消的风险：

1、虽然上市公司制定了严格的内幕信息管理制度，上市公司在与交易对方的协商过程中尽可能控制内幕信息知情人范围，避免内幕信息的泄露、传播，但难以排除有关机构和个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的可能，上市公司仍存在因涉嫌内幕交易、股价异常波动或异常交易而暂停、中止或取消本次交易的风险。

2、在本次交易审核过程中，市场环境可能会发生变化，从而影响本次交易的实施。此外，监管机构的审核要求也可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场环境变化及监管机构的审核要求完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在终止的可能。

3、本次交易存在因标的公司出现无法预见的业绩大幅下滑或其他重大不利事项，而被暂停、中止或取消的风险。

4、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的重大影响事项。

若本次重组因上述某种原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动重组的，则交易方案、交易定价及其他交易相关的条款、条件均可能与本草案中披露的重组方案存在重大变化，公司提请广大投资者注意风险。

**（三）标的公司未能实现业绩承诺的风险**

上海申和为本次交易业绩承诺方，业绩承诺方承诺标的公司 2025 年、2026 年、2027 年经审计的扣除非经常性损益归属于母公司股东的税后净利润分别不低于 28,517.74 万元、34,211.88 万元和 41,415.67 万元，累计不低于 104,145.29 万元。承诺年度各期以及累计实现扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润根据合格审计机构出具的《专项审核报告》结果进行确定。

上述业绩承诺是业绩补偿义务人综合考虑行业发展前景、业务发展规划等因素所做出的预测，但是业绩承诺期内宏观经济、政策环境等外部因素的变化均可能给标的公司的经营管理造成不利影响。如果标的公司经营情况未达预期，可能导致业绩承诺无法实现，进而影响上市公司的整体经营业绩和盈利水平。同时，尽管上市公司已经与承担业绩补偿责任的交易对方签订了明确的补偿协议，但本次交易依然存在业绩补偿承诺实施的违约风险，提请投资者注意。

**（四）业绩补偿金额未完整覆盖交易对价的风险**

为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易方案设定了业绩补偿条款。本次交易标的资产的交易价格为 655,000.00 万元，业绩承诺方以其取得的股份对价作为补偿上限。以业绩承诺方的业绩补偿上限金额计算，本次交易的业绩补偿覆盖率为 55.11%。若业绩承诺期间实现的净利润明显低于承诺净利润，存在业绩补偿金额无法覆盖对应全部交易对方获得交易对价的风险。

**（五）标的公司评估增值较高的风险**

根据金证评估出具的《评估报告》（金证评报字〔2024〕第 0474 号），以 2024 年 9 月 30 日为评估基准日，标的公司 100%股权的评估值为 655,000.00 万元，较天健会计师出具的《审计报告》（天健审〔2024〕10754 号）归属于母公司股东口径账面净资产 303,644.59 万元，增值 351,355.41 万元，增值率 115.71%。

虽然评估机构在评估过程中严格执行了相关规则，但仍可能出现因未来实际情况与评估假设不一致，特别是政策法规、经济形势、市场环境等出现重大不利变化，影响本次评估的相关假设及限定条件，可能导致标的资产的评估值与实际情况不符的风险。

### （六）收购整合风险

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。

**公司是一家泛半导体领域设备精密洗净服务提供商，聚焦于半导体和显示面板两大领域，专注于为半导体及显示面板生产厂商提供一站式设备精密洗净服务，为客户生产设备污染控制提供一体化的洗净再生解决方案。公司核心技术集中在化学清洗配方、表面处理工艺、清洗污染物的控制核心环节。**

**标的公司主营业务为功率半导体覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。标的公司主要核心技术主要围绕覆铜陶瓷载板的生产工艺，集中在覆铜陶瓷载板的结构设计、铜氧化工艺、烧结、蚀刻、激光切割等生产流程。**

**公司与标的公司均属于半导体行业，但双方在业务和技术细分领域存在不同。**标的公司和上市公司同属于日本磁控控制的公司，双方在管理模式上相近，但若双方在业务、人员及资产的整合过程中不能达到预期的效果，可能会影响上市公司的运营，进而导致本次重组效果不如预期。提请投资者关注本次交易的整合管控风险。

### （七）募集配套资金未能实施的风险

作为交易方案的一部分，本次交易中上市公司拟募集配套资金。若国家法律、法规或其他规范性文件对发行对象、发行数量等有最新规定或监管意见，上市公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。

上述配套募集资金事项能否取得深圳证券交易所的审核通过、中国证监会的注册同意尚存在不确定性，可能存在本次募集配套资金未能实施的风险。

### （八）本次交易可能摊薄上市公司即期回报的风险

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，将纳入上市公司合

并范围，预计交易完成后将大幅提升上市公司的资产规模、营业收入和净利润水平，上市公司每股收益将得到增厚。但是，本次交易实施完毕后，若上市公司发展战略目标未达预期，亦或是标的公司经营效益不及预期，则本次交易后上市公司的即期回报指标仍存在被摊薄的风险。

### （九）本次交易发行的可转换公司债券不能完全转股的风险

上市公司向交易对方发行的可转债的转股价系在定价基准日市场价格的基础上，由交易各方协商确定，自定价基准日以来，上市公司股票价格有所波动。上市公司股票价格不仅受自身盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、二级市场整体情况、投资者的偏好等因素的影响。如因上市公司股票价格低于转股价或者债券持有人的投资偏好问题导致部分或全部可转债未能实现转股，则上市公司有义务对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加上市公司的资金负担。

## 二、标的公司相关风险

### （一）境外销售风险

标的公司境外主要客户主要系欧洲、美国等西方发达国家的功率半导体企业。近年来，伴随着全球产业格局的深度调整，贸易保护主义风潮不断加剧，以美国为代表的西方发达国家开始推动中高端制造业回流，对全球半导体产业的发展带来较大不确定性。

**标的公司境外销售毛利贡献率为 32.41%、50.54%和 55.74%，报告期持续上升，标的公司盈利能力在报告期内快速增强。**

**2025 年 4 月 2 日，美国政府颁布关于“对等关税”的行政令（以下简称“近期关税相关政策”），对现今国际贸易格局造成较大影响。标的公司境外客户主要为意法半导体、博格华纳、安森美和英飞凌。目前，标的公司向上述客户销售的产品发货地集中在中国、马来西亚、新加坡和泰国，暂未直接受到本次“对等关税”政策影响，但不排除中美双方贸易摩擦进一步升级，对中国境内公司与境外公司正常开展业务造成实质影响，从而影响未来经营业绩。**

**（二）市场竞争风险**

标的公司主要竞争对手包括罗杰斯、贺利氏和 Dowa 等国际知名企业。近年来，随着国内企业对半导体行业的重视程度提升，如合肥圣达电子科技实业有限公司、南京中江新材料科技有限公司等一批国内公司的覆铜陶瓷载板业务发展迅速，行业整体竞争程度有所上升。**同时，鉴于新能源汽车整车制造门槛较传统燃油车有所降低，近年来终端整车消费市场竞争激烈，车辆价格持续下降，主机厂终端销售压力部分向上游传导，导致主机厂上游供应商的盈利空间收窄，市场竞争加剧。**

**受国内行业竞争程度提升，标的公司境内 DCB 毛利率从 33.33%下降到 19.29%，境内 AMB 毛利率从 50.44%下降到 23.26%。**虽然标的公司仍然处于国际领先地位，但若未来在研发、产品、市场等方面不能够持续维持竞争优势，标的公司的市场份额将被竞争对手挤压，从而对盈利能力造成不利影响。

**（三）下游市场需求变化风险**

随着新能源产品成熟度提升以及国家产业政策扶持力度增强，新能源汽车、新能源发电、储能等新兴领域的市场需求出现井喷式增长。**标的公司应用于中高端新能源汽车的 AMB 产品，报告期内毛利贡献率为 44.48%、46.38%和 54.85%，占比较大且持续增长，是标的公司盈利能力的重要组成部分。**

放眼全球，新能源产业整体仍然处于快速发展阶段，但受制于国际政治、经济、地区产业结构等多重因素影响，新能源产业在全球范围内的发展存在一定波动。如 2023 年，欧美相继调整了新能源汽车相关政策，包括推迟或计划推迟燃油车禁售时间、降低新能源汽车补贴、放缓汽车电动化步伐等，对全球新能源汽车的需求增长造成一定的不利影响。**同时，新能源汽车产品相较于燃油车时代产品特性有所改变，电子化属性有所增强，产品迭代速度尤其是国内新能源汽车产品迭代速度较快，不同品牌不同型号新能源汽车的需求变动较大，对上游供应商的产品覆盖面和经营灵活性提出了较高的要求。此外，部分主机厂出于稳定供应链、控制部件成本等目的，自建关键、核心零部件产线，进一步压缩了新能源汽车相关功率半导体企业的产品需求空间。**

**若未来下游产业需求不利变化加剧，标的公司产品的销售情况可能不及预期，从而对标的公司的经营造成不利影响。**

**（四）原材料及设备境外供应风险**

标的公司覆铜陶瓷载板产品所用的原材料主要包括铜带及瓷片，生产设备主要包括氧化设备和烧结炉等，市场的供需情况对其价格会产生较大影响，也会对标的公司的业绩产生一定的影响。同时，因为覆铜陶瓷载板对原材料及设备的品质、性能要求较高，目前中国大陆能够供应的合格材料较少，标的公司生产所需的原材料及生产设备主要采购自境外。**报告期各期，标的公司前五大供应商中，有四家为境外企业，上述四家企业占采购总额比例分别为 69.00%、69.16%和 69.90%**，若因贸易政策导致进口原材料和设备受限，将会对标的公司生产经营造成不利影响。

**（五）行业技术迭代风险**

标的公司生产的覆铜陶瓷载板是功率半导体模块中连接芯片与散热衬底的关键材料。近年来标的公司产业链下游发展迅速，尤其在新能源汽车、新能源发电、储能等高速增长的新兴领域，持续的技术升级与创新对覆铜陶瓷载板的工艺提出了更高要求。虽然标的公司当前生产的覆铜陶瓷载板可以满足下游行业的技术要求，尤其在更适合第三代半导体碳化硅功率器件封装的 AMB 载板上展现出很强的竞争力，但能否在研发及生产领域持续保持创新能力，能否始终跟上下游客户技术更新的步伐，存在一定的不确定性。若标的公司产品技术研发创新无法持续满足市场对产品更新换代的需求或持续创新能力不足、无法跟进行业技术升级迭代，亦或新产品技术指标无法达到预期，可能会受到其他具有竞争力的替代技术和产品的冲击，对标的公司的盈利能力将造成不利影响。

**（六）核心技术泄密风险**

经过多年的持续研发投入，标的公司已在陶瓷材料性能的把握、烧结/蚀刻等核心工艺段的技术研发、核心工艺流程技术诀窍等方面形成了一系列技术积累，与国际先进企业的技术差距不断缩小。标的公司已经建立了相对完善的核心技术保密制度，但若标的公司在经营过程中因管理不善、外部窃取等原因导致核心技

术泄密，将削弱标的公司产品核心竞争力，导致其面临的竞争环境更加严峻。

**（七）客户认证风险**

覆铜陶瓷载板是功率半导体关键封装材料，对下游客户产品的性能及可靠性影响较大，因此客户对供应商的选择非常慎重。下游新能源汽车、新能源发电等客户通常实行严格的供应商认证体系，对供应商的产品质量、供应保障、产能规模、技术服务、品牌口碑等设置了一系列标准，通常需经过数年认证周期后，才能正式建立合作关系。标的公司在业务开发中，无论是新客户的开发，还是新产品的推出，均需持续获得客户认证。未来，若标的公司无法及时获得目标客户认证，将对经营造成不利影响。

**（八）经营业绩波动的风险**

报告期内，标的公司营业收入分别为 110,746.14 万元、166,828.41 万元和 137,304.28 万元，净利润分别为 25,563.77 万元、34,394.05 万元和 19,030.03 万元。

报告期内，标的公司营业收入和净利润存在一定波动。若出现标的公司下游行业景气程度降低、需求下降、市场竞争加剧等情况，将会对标的公司生产经营产生不利影响，从而导致标的公司经营业绩存在下滑风险。

**（九）毛利率变动风险**

报告期各期，标的公司主营业务毛利率分别为 35.71%、33.79%和 27.60%，呈下滑趋势。标的公司毛利率变动受产销规模、定价策略以及原材料采购成本等多种因素综合影响。若未来技术路线改变、下游需求变化、市场竞争加剧或原材料采购成本剧烈变动，不排除标的公司的毛利率会产生一定波动。

**（十）存货跌价风险**

报告期各期末，标的公司存货账面价值分别为 27,268.07 万元、31,896.22 万元和 44,062.10 万元，占各期末总资产的比例分别为 9.04%、8.78%和 11.37%，报告期内存货账面价值快速增加。存货账面价值增加，一方面对标的公司流动资金占用增加，从而可能导致一定的流动性风险；另一方面如市场环境发生变化，

可能出现存货跌价的风险，进而对标的公司业绩产生不利影响。

**（十一）应收账款规模不断扩大的风险**

报告期内伴随业务规模不断扩大，标的公司应收账款规模也相应增长。报告期各期末，标的公司应收账款账面价值分别为 24,439.27 万元、34,938.02 万元和 49,094.09 万元，占资产的比例分别为 8.10%、9.61%和 12.67%。随着未来经营规模的扩大，标的公司的应收账款可能会进一步增加。尽管公司严格控制应收账款风险并已按照谨慎性原则计提了坏账准备或预期信用损失，但如果公司主要客户出现经营状况和财务状况恶化、无法按期付款的情况，则存在应收账款出现逾期或无法收回的可能，从而给公司带来坏账损失。

**（十二）产品质量风险**

标的公司下游客户对产品质量稳定性要求较高。如果标的公司对各生产环节控制不严或管理不善，或者标的公司和客户的检测程序未及时发现其中的质量问题，可能会影响客户最终生产产品的良率和品质，进而给客户造成损失。标的公司可能会因产品质量问题遭到客户索赔或者诉讼，从而可能给标的公司带来一定的经济损失。同时，产品质量问题也会对标的公司品牌声誉带来负面影响，从而导致现有客户流失并影响标的公司对新客户的开发，对长远发展产生一定的不利影响。

**（十三）关键研发技术人才流失风险**

覆铜陶瓷载板行业对研发技术人员的专业技术、经验水平要求较高，具有丰富经验的研发技术团队是标的公司取得竞争优势的关键。我国覆铜陶瓷载板行业发展历程较短，行业长期被海外大型企业垄断，随着行业的高速发展，行业中的专业人才已越来越供不应求，且头部集中效应显著。标的公司已向研发技术团队提供了富有竞争力的薪酬待遇，以提高其忠诚度和稳定性。但随着中国大陆覆铜陶瓷载板行业的持续发展，人才竞争将不断加剧，若标的公司的关键研发技术人才大量流失，将对标的公司研发技术能力和经营业绩造成不利影响。

**（十四）汇率波动风险**

境外收入构成标的公司重要的收入来源。标的公司销售和采购涉及美元、欧

元、日元等多种外币结算。未来若市场汇率产生较大波动会对标的公司经营业绩产生一定影响。

## 三、其他风险

### （一）股价波动风险

股票市场投资收益与投资风险并存。股票价格的波动不仅受企业经营业绩和发展前景的影响，而且受国家宏观经济政策调整、金融政策的调控、股票市场的投机行为、投资者的心理预期等诸多因素的影响。因此，股票交易是一种风险较大的投资活动，投资者对此应有充分准备。

股票的价格波动是股票市场的正常现象。为此，上市公司提醒投资者应当具有风险意识，以便做出正确的投资决策。同时，上市公司一方面将以股东利益最大化作为公司最终目标，提高资产利用效率和盈利水平；另一方面将严格按照《公司法》《证券法》等法律、法规的要求规范运作。本次交易过程中以及本次交易完成后，上市公司将严格按照相关法律法规及公司内部制度的规定，及时、充分、准确地进行信息披露，以利于投资者做出正确的投资决策。

### （二）两地上市风险

标的公司以及富乐德间接控股股东日本磁控为日本东京证券交易所上市公司，富乐德为深交所创业板上市公司。两家公司未来需要同时遵守两地法律法规和证券监管部门的监管要求，涉及公司重要信息需依法披露，且依据日本东京证券交易所市场规则亦需依法公开披露的信息，应在两地同步披露。富乐德和日本磁控因适用不同的会计准则并受不同监管要求，会在财务会计期间、具体会计处理及财务信息披露等方面存在一定差异。同时，两地语言、文化、表达习惯有所不同，以及两地证券市场对上市公司信息披露要求、投资者构成和投资理念、资本市场具体情况亦存在差异，创业板交易的股票价格与日本磁控在东京证券交易所的股票价格可能存在估值偏差。

### （三）不可抗力引起的风险

公司不排除因战争、政治、经济、自然灾害等其他不可控因素带来不利影响

的可能性。

# 第十三节 其他重要事项

## 一、标的公司和上市公司资金占用及担保情况

本次交易前，上市公司及标的公司的控股股东均为上海申和，间接控股股东为日本磁控，无实际控制人，上市公司和标的公司均不存在资金、资产被上海申和、日本磁控及其关联人占用的情形，不存在为上海申和、日本磁控及其关联人提供担保的情况。

本次交易完成后，上市公司控股股东仍为上海申和，间接控股股东仍为日本磁控，仍无实际控制人，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被上海申和、日本磁控及其关联人占用的情形，不存在为上海申和、日本磁控及其关联人提供担保的情况。

## 二、本次交易对上市公司负债结构的影响

本次交易前，上市公司 2023 年 12 月 31 日和 2024 年 9 月 30 日的资产负债率分别为 12.10%和 15.76%。本次交易完成后（不考虑募集配套资金的情况下），根据天健会计师出具的《备考审阅报告》，上市公司 2023 年 12 月 31 日和 2024 年 9 月 30 日资产负债率分别为 23.96%和 25.26%，资产负债率水平仍较低，公司整体偿债能力未发生重大不利变化。

## 三、上市公司在最近十二个月内曾发生的资产交易

根据《重组管理办法》的规定：上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对本办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。

截至本报告书签署日，在最近十二个月内，上市公司于 2024 年 7 月收购了

杭州大和江东新材料科技有限公司持有的杭州之芯半导体有限公司 100%股权，交易价格为人民币 6,800 万元。杭州大和江东新材料科技有限公司的控股股东日本磁控同为标的公司的间接控股股东，故此项交易标的与本次交易标的同受日本磁控控制，需纳入本次交易的累计计算范围。

除上述情况外，截至本报告书签署日，上市公司本次重大资产重组前十二个月内不存在其他与本次交易同一交易方发生购买、出售其所有或者控制的资产情况，亦未发生其他购买、出售与本次交易标的属于相同或者相近业务范围或者其他可能被认定为同一或相关资产的情况。

## 四、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易完成前，上市公司已按照《公司法》《证券法》《公司章程》等法规及规章的规定建立了规范的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立、人员独立。同时，上市公司根据相关法律、法规的要求结合公司实际工作需要，制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》和信息披露相关制度，建立了相关的内部控制制度。上述制度的制定与实行，保障了上市公司治理的规范性。

本次交易完成后，上市公司的控股股东未发生变化。公司将依据有关法律法规的要求进一步完善公司法人治理结构，继续完善公司《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》等规章制度的建设与实施，维护上市公司及中小股东的利益。

## 五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明

### （一）上市公司现行公司章程中利润分配相关条款

为规范公司现金分红，增强现金分红透明度，根据《公司法》《证券法》《上市公司章程指引》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关法律、法规及规范性文件的有关规定，公司已制定利润分红相关制度。上市公司现行《公司章程》中规定的

上市公司利润分配政策、决策程序和机制等相关内容具体如下：

“公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

（一）利润分配的基本原则：

1、公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；

公司将严格执行本章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策尤其现金分红政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会进行审议时，应当通过多种渠道主动与投资者进行沟通和交流，充分听取投资者的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

2、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

（二）公司利润分配具体政策如下：

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：

公司在该年度或半年度实现的可供分配的净利润（即公司弥补亏损、提取公积金后剩余的净利润）为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营，且累计未分配利润为正值、审计机构对公司财务报告出具标准无保留意见的审计报告及公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生的情况下，应优先采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 30%。

重大投资计划或重大现金支出是指公司未来 12 个月内拟对外投资、收购资

产或购买设备等累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（三）公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益且不违反公司现金分红政策时，可以提出股票股利分配预案。

（四）公司利润分配方案的审议程序：

1、公司利润分配预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。利润分配预案经 1/2 以上（不含本数）独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事和公众投资者的意见。

2、公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

（五）公司利润分配方案的实施：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（六）公司利润分配政策的变更：

公司根据生产经营需要、投资计划和长期发展需要，或者公司内、外部经营环境发生变化，确有必要对利润分配政策进行者变更的，董事会在充分研究论证后提出有关调整利润分配政策的议案，独立董事应对利润分配方案的调整发表独立意见。提请股东大会审议并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。调整后的利润分配政策应以保护股东权益为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。”

**（二）本次交易完成后上市公司的利润分配政策**

本次重组完成后，上市公司将严格执行《公司章程》载明的股利分配政策，将根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定，结合上市公司的实际情况，不断完善利润分配政策，增加分配政策执行的透明度，维护全体股东利益，在保证上市公司可持续发展的前提下兼顾对股东合理的投资回报，更好地维护上市公司股东及投资者利益。

## 六、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的自查情况

上市公司根据《重组管理办法》等法律法规的要求，针对本次交易进行内幕信息知情人登记及自查工作，自查期间为上市公司首次披露本次重组事项或就本次重组申请股票停牌（孰早）前六个月至重组报告书披露之前一日止，即2024年3月26日至2024年11月25日，本次自查范围包括：

（1）上市公司及其董事、监事、高级管理人员及有关知情人员；

（2）上市公司控股股东及其董事、监事、高级管理人员及有关知情人员；

（3）交易对方及其董事、监事、高级管理人员及有关知情人员；

（4）相关中介机构及具体业务经办人员；

（5）前述（1）至（4）项所述自然人的直系亲属，包括配偶、父母、成年子女；

（6）其他知悉本次重组内幕信息的知情人及其配偶、子女和父母。

本次交易的内幕信息知情人及其直系亲属买卖上市公司股票的情况公司将在相关交易方案提交股东大会审议之前，完成内幕信息知情人股票交易自查报告的填报，并及时公告相关内幕信息知情人买卖股票的情况。

## 七、上市公司停牌前股价的波动情况说明

因筹划本次交易事项，经向深交所申请，上市公司股票自 2024 年 9 月 26 日开市起停牌，在停牌前 20 个交易日内（即为 2024 年 8 月 27 日至 2024 年 9 月 25 日期间），上市公司股票价格、同期大盘涨跌幅情况、同期同行业板块涨跌幅情况如下：

| 股价/指数 | 公告前第 21 个交易日（2024 年 8 月 26 日） | 公告前第 1 个交易日（2024 年 9 月 25 日） | 涨跌幅 |
|---|---|---|---|
| 上市公司收盘价（元/股） | 18.06 | 20.82 | 15.28% |
| 深证综合指数（399106.SZ） | 1,512.50 | 1,575.28 | 4.15% |
| 中证半导体产业指数（931865.CSI） | 2,121.70 | 2,067.61 | -2.55% |
| 剔除大盘因素影响涨跌幅 | | | 11.13% |
| 剔除同行业板块因素影响涨跌幅 | | | 17.83% |

综上，剔除大盘及同行业板块因素影响，本公司股价在本次停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，不存在异常波动情况。

## 八、上市公司的控股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见

截至本报告书签署日，上市公司的控股股东为上海申和，上海祖贞和上海泽祖同受上海申和控制，系其一致行动人，上海申和、上海祖贞和上海泽祖对本次交易的意见：本公司原则性同意本次交易，对本次交易无异议。

## 九、上市公司控股股东及其一致行动人、实际控制人、董事、监事、

## 高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

### （一）上市公司控股股东及其一致行动人自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东上海申和及其一致行动人上海祖贞、上海泽祖承诺：自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间，承诺不减持所持有的上市公司股份（如有），亦无减持上市公司股份的计划；上述期间如由于上市公司发生送股、转增股本等事项增加的上市公司股份，亦遵照前述安排进行。若因本承诺方违反上述承诺而导致上市公司或其他投资者受到损失的，本承诺方将依法承担相应赔偿责任

### （二）上市公司董事、监事、高级管理人员自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司董事、监事、高级管理人员已出具《关于本次重组期间无股份减持计划的承诺函》：自本次重组预案披露之日起至实施完毕期间，承诺不减持所持有的上市公司股份（如有），亦无减持上市公司股份的计划；上述期间如由于上市公司发生送股、转增股本等事项增加的上市公司股份，亦遵照前述安排进行。若因本承诺方违反上述承诺而导致上市公司或其他投资者受到损失的，本承诺方将依法承担相应赔偿责任。

## 十、本次交易的相关主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

截至本报告书签署日，本次交易相关主体均不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因涉嫌重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责

任的情形。

综上，本次交易相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

## 十一、本次交易对中小投资者权益保护的安排

### （一）严格履行上市公司信息披露义务

在本次交易过程中，上市公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《重组管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组（2023 年修订）》等相关法律、法规的要求，及时、完整地披露相关信息，切实履行法定的信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件以及本次交易的进展情况。本草案披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确的披露公司重组的进展情况。

### （二）严格履行相关程序

上市公司在本次交易过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次交易构成关联交易，相关议案在提交公司董事会审议时，已经公司独立董事专门会议审议通过并同意将相关议案提交公司董事会审议。上市公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，严格执行关联交易回避表决相关制度。

为保证本次重组工作公平、公正、合法、高效地展开，根据《重组管理办法》的规定，上市公司聘请具有专业资格的独立财务顾问、法律顾问、审计机构、评估机构等中介机构对本次交易进行尽职调查并出具专业意见。

### （三）网络投票安排

上市公司根据中国证监会和深交所有关规定，为给参加股东大会的股东提供便利，除现场投票外，上市公司就本次重组方案的表决提供网络投票平台，股东可以直接通过网络进行投票表决。

### （四）分别披露股东投票结果

上市公司对中小投资者表决情况单独计票，单独统计并披露除公司董事、监事、高级管理人员、单独或者合计持有公司 5%以上股份的股东以外的其他中小股东的投票情况。

**（五）本次交易摊薄即期回报情况及相关填补措施**

1、本次交易对当期每股收益的影响

根据上市公司备考审阅报告，本次交易完成前后，上市公司每股收益如下：

| 项目 | 2024 年 1-9 月 | | | 2023 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 交易前 | 交易后（备考数） | 变动比例 | 交易前 | 交易后（备考数） | 变动比例 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3767 | 60.50% | 0.2637 | 0.6087 | 130.83% |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.2347 | 0.3636 | 54.93% | 0.2637 | 0.5905 | 123.95% |

备考报告假设本次交易已于 2023 年 1 月 1 日完成，本次交易完成后，上市公司每股收益将得到增厚。

本次交易的标的公司具有较强的盈利能力和良好的发展前景。本次交易完成后，标的公司将成为上市公司全资子公司，将纳入上市公司合并范围，预计交易完成后将大幅提升上市公司的资产规模、营业收入和净利润水平。但是，本次交易实施完毕后，若上市公司发展战略目标未达预期，亦或是标的公司经营效益不及预期，则本次交易后上市公司的即期回报指标仍存在被摊薄的风险。

2、防范本次交易摊薄即期回报拟采取的措施

针对本次交易可能导致的对公司摊薄即期每股收益的情况，公司已制定了相关措施，具体如下：

（1）加快标的公司的整合，增强综合竞争优势和持续盈利能力

标的公司是全球领先的功率半导体覆铜陶瓷载板生产商，主营业务为用于电力电子功率器件、热电模组及光电子器件封装的覆铜陶瓷载板的研发、设计、生产与销售。本次交易完成后，上市公司将加快对标的公司的整合，帮助标的公司

尽快实现预期效益，持续提升标的公司的盈利能力和综合竞争优势，进而推动上市公司业绩的稳步增长。

（2）严格执行业绩承诺及补偿安排

为充分维护上市公司及中小股东的利益，本次交易中，公司与交易对方上海申和约定了业绩承诺及对应的补偿安排。本次交易的业绩承诺及对应的补偿安排，有助于降低对本次交易后上市公司每股收益的摊薄影响，公司将严格执行业绩承诺及补偿安排。

（3）完善利润分配政策，优化投资者回报机制

上市公司在《公司章程》中明确了公司利润分配的原则、分配形式、分配条件等，符合相关法律法规的要求。本次交易完成后，上市公司将根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的有关要求，并在充分听取独立董事、广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况与发展规划，持续完善利润分配政策，优化投资回报机制，更好地维护上市公司股东及投资者合法权益。

（4）进一步加强经营管理和内部控制，提升经营业绩

公司将进一步优化治理结构、加强内部控制，完善并强化投资决策程序，合理运用各种融资工具和渠道，控制资金成本，提升资金使用效率，在保证满足公司业务快速发展对流动资金需求的前提下，节省公司的各项费用支出，全面提升公司的经营效率。

公司提请投资者注意，制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

3、相关主体已出具关于本次交易摊薄即期回报填补措施相关事宜的承诺

为保障公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，上市公司控股股东和上市公司全体董事、高级管理人员已出具《关于本次重组摊薄即期回报及采取填补回报措施的承诺函》，具体详见本报告书“第一节 本次交易概况”之“六、本

次交易相关方所做出的重要承诺”之“（一）上市公司及其董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”和“（二）上市公司控股股东及其一致行动人作出的重要承诺”。

# 第十四节 独立董事、财务顾问及法律顾问意见

## 一、独立董事意见

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司独立董事管理办法》等法律、法规及《公司章程》等有关规定，在提交安徽富乐德科技发展股份有限公司（以下简称“公司”或“上市公司”）第二届董事会第十三次会议审议前，公司已召开独立董事专门会议对本次交易相关议案进行审议，形成审核意见如下：

1. 公司本次发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金（以下简称“本次交易”）符合《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司证券发行注册管理办法》《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》等现行法律、法规及规范性文件中规定的条件。

2. 公司本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易方案的制定符合公司的实际情况，该方案的实施有利于提高公司的资产质量和持续经营能力，有利于增强公司的市场抗风险能力，未损害中小股东的利益。

3. 公司编制了《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要，相关内容符合相关法律、法规及规范性文件的相关规定。

4. 本次交易对方中，上海申和系上市公司控股股东，富乐华科、富乐华创、富乐华技系上市公司董事长贺贤汉担任执行事务合伙人的企业，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关规定，上海申和、富乐华科、富乐华创、富乐华技为上市公司关联方，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规的规定，本次交易构成关联交易

5. 根据公司和标的公司经审计的财务数据与本次交易作价情况，本次交易将达到《重组管理办法》规定的重大资产重组标准，构成上市公司重大资产重组。

本次交易前 36 个月内，上市公司实际控制权未发生变更。本次交易前后，

公司控股股东均为上海申和且无实际控制人，本次交易不会导致上市公司控股股东变更以及无实际控制人状态变更，根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易不构成重组上市。

6. 本次交易的整体方案符合《上市公司重大资产重组管理办法》第十一条和第四十三条的规定。

7. 本次交易符合《上市公司监管指引第 9 号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》第四条的相关规定。

8. 公司关于本次交易对摊薄即期回报的分析和提出的填补回报措施，以及相关人士对填补回报措施能够得到切实履行所作出的承诺均符合证监会 31 号文的相关规定。同时，公司制定的填补即期回报的措施符合公司实际经营情况和持续性发展的要求，不存在损害公司或全体股东利益的情形。

9、本次交易符合《上市公司向特定对象发行可转换公司债券购买资产规则》第四条之规定。

10、本次交易定价遵循了公开、公平、公正的原则，符合相关法律法规及公司章程的规定，定价符合公允性要求，不存在损害公司及其股东利益的情形。

11、本次交易不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 8 号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

12、本次交易符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条、第十三条和第十四条之规定。

13、本次交易符合《创业板上市公司持续监管办法（试行）》第十八条、第二十一条以及《深圳证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》第八条规定。

14、本次交易拟与交易对方签署附生效条件的本次交易相关协议，内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，所涉及的交易价格、支付方式和股份发行数量调整，符合有关法律、法规和规范性文件的规定，不存在损害公司及中小股东利益的情况。

15、本次交易剔除大盘及同行业板块因素影响，本公司股价在本次停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，不存在异常波动情况。

16、本次交易前除公司于 2024 年 7 月收购了杭州大和江东新材料科技有限公司持有的杭州之芯半导体有限公司外，不存在其他与本次交易同一交易方发生购买、出售其所有或者控制的资产情况，亦未发生其他购买、出售与本次交易标的属于相同或者相近业务范围或者其他可能被认定为同一或相关资产的情况。

17、公司已严格按照《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司监管指引第 5 号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定的要求，采取了严格的保密措施及保密制度，限定了相关敏感信息的知悉范围，严格地履行了本次交易信息在依法披露前的保密义务，我们一致同意将该议案提交公司董事会审议。

18、公司本次重大资产重组中所聘请的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关性一致，其所出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允。

19、本次交易中上海申和取得上市公司股份的行为符合《收购办法》第六十三条第一款第（五）项规定的情形，收购人上海申和可以免于发出要约。

20、公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组》等法律、法规及规范性文件的规定，就本次交易履行了现阶段必需的法定程序，该等法定程序完整、合法、有效；本次向交易所提交的法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，公司董事会及全体董事对前述文件的真实性、准确性、完整性承担个别及连带责任。本次交易提交的法律文件合法有效。

21、公司聘请其他第三方机构符合相关法律、法规的规定。

22、为规范公司可转换公司债券持有人会议的组织和行为，界定债券持有人会议的职权及义务，保障债券持有人的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》以及《上市公司证券发行注册管理办法》等法律、法

规、规章和规范性文件的规定，并结合公司实际情况，公司制定了《安徽富乐德科技发展股份有限公司债券持有人会议规则》。

23、公司聘请的符合《中华人民共和国证券法》规定的天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》、《备考审阅报告》以及聘请的符合《中华人民共和国证券法》规定的金证（上海）资产评估有限公司出具《评估报告》符合《公司法》《证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》及其他有关法律、法规和中国证券监督管理委员会颁布的部门规章和规范性文件、交易所相关规则的规定。

综上，本次交易的相关事项及整体安排符合国家相关法律、法规及规范性文件的规定，符合公司和全体股东的利益，公司已按法律、法规及规范性文件规定履行了相关信息披露义务，本次交易事宜尚需再次提交公司董事会审议、获得公司股东大会审议通过、经深圳证券交易所审核通过并经中国证监会予以注册后方可实施。我们同意将本次交易相关事项提交公司董事会审议。

## 二、财务顾问意见

独立财务顾问按照《证券法》《公司法》《重组管理办法》和《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》的相关规定和中国证监会的要求，通过尽职调查和对本次重组报告书等信息披露文件的适当核查，并与上市公司、法律顾问、审计机构及评估机构经过充分沟通后认为：

1、本次交易符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《持续监管办法》《发行注册管理办法》《重组审核规则》《可转换公司债券管理办法》等相关法律、法规的规定。

2、本次交易构成关联交易，构成重大资产重组，不构成重组上市。本次交易完成后上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构。

3、本次交易标的资产定价依据合理，符合上市公司和中小股东的利益；本次购买资产发行股份定价方式合理，符合相关法律、法规的规定；本次可转债转

股价格定价方式合理，符合相关法律、法规的规定；本次募集配套资金定价方式合理，符合相关法律、法规的规定。

4、本次交易以资产评估结果作为定价依据，所选取的评估方法适当、评估假设前提合理、重要评估参数取值合理。

5、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况、增强持续盈利能力，有利于上市公司的持续发展，不存在损害股东合法权益的情形。

6、本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的子公司，标的公司与上市公司能够产生新业务协同效应，有助于提升上市公司的市场地位、经营业绩和持续发展能力，完善公司治理机制。

7、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍；本次交易不涉及债权债务的转移或处置。

8、本次交易的目标公司所属行业符合创业板定位，且与上市公司属于同一行业。

9、本次交易的部分交易对方属于私募投资基金，相关交易对方已完成私募投资基金备案手续。

10、本次交易中，上市公司与上海申和就富乐华实现的净利润未达到对应承诺净利润的相关补偿安排签署了《利润补偿协议》，补偿安排措施可行、合理。

11、本次交易完成后，上市公司资产规模、营业收入和净利润水平将大幅提升，每股收益将得到增厚。但是，本次交易实施完毕后，若上市公司发展战略目标未达预期，亦或是标的公司经营效益不及预期，则本次交易后上市公司的即期回报指标仍存在被摊薄的风险。上市公司已制定了切实有效的填补措施，上市公司控股股东、董事和高级管理人员对关于填补即期被摊薄回报的措施进行了承诺。

12、本次交易中，独立财务顾问未直接或间接有偿聘请其他第三方机构或个人，不存在未披露的聘请第三方机构或个人行为；上市公司除聘请本次交易的独立财务顾问、律师事务所、审计机构、资产评估机构外，还聘请了 RSM Ebner Stolz Wirtschaftsprüfer Steuerberater Rechtsanwälte PartnerschaftmbB（德国）、City-Yuwa 法律事务所（日本）、Bird&Bird ATMD LLP（新加坡）、WSWONG&CO

（马来西亚）为本次交易提供境外法律服务，聘请了深圳市前海金诚财经管理顾问有限公司为上市公司提供募投项目可行性研究服务及底稿电子化制作等服务，除前述情况外，上市公司不存在其他直接或间接有偿聘请第三方的行为。

## 三、法律顾问意见

公司聘请锦天城律师作为本次交易的法律顾问。根据锦天城律师出具的《法律意见书》，对本次交易结论性意见如下：

“截至本法律意见书出具之日，本次交易相关主体的主体资格合法有效；本次交易已经履行了现阶段应当履行的授权和批准程序；本次重大资产重组方案符合相关法律、法规的规定；在取得本法律意见书之“四、本次重大资产重组的批准和授权”之“（二）尚需取得的批准和授权”部分所述的全部批准和授权后，本次重大资产重组的实施不存在实质性法律障碍。”

# 第十五节 本次交易中介机构及有关经办人员

## 一、独立财务顾问

### （一）东方证券

| | |
|---|---|
| **机构名称** | 东方证券股份有限公司 |
| **法定代表人** | 龚德雄 |
| **住所** | 上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦 |
| **电话** | 021-23153888 |
| **传真** | 021-23153500 |
| **项目经办人** | 谭轶铭、方瑞荣、张高峰、林浣、季宇之、钟晨、李欣玥、任健平、黄嘉成、郭厚猛、李楠、周乾豪 |

### （二）国泰海通

| | |
|---|---|
| **机构名称** | 国泰**海通**证券股份有限公司 |
| **法定代表人** | 朱健 |
| **住所** | 上海市静安区南京西路 768 号 |
| **电话** | 021-38676666 |
| **传真** | 021-38670666 |
| **项目经办人** | 吴同欣、田来、张希朦、李勤、**张从展**、王鲲鹏、史高喆、陆永达、杨凡、赵梓涵、唐明轩、毛天豪、孙力、彭佳薪 |

## 二、法律顾问

| | |
|---|---|
| **机构名称** | 上海市锦天城律师事务所 |
| **法定代表人** | 沈国权 |
| **住所** | 上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 11、12 |
| **电话** | 021-20511000 |
| **传真** | 021-20511999 |
| **项目经办人** | 张宪忠、周正、骆娟、罗丹凤、罗子昊、许德辉、王荣浩 |

## 三、审计机构

| | |
|---|---|
| **机构名称** | 天健会计师事务所（特殊普通合伙） |

| | |
|---|---|
| **法定代表人** | **钟建国** |
| **住所** | 浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 |
| **电话** | 0571-88216888 |
| **传真** | 0571-88216999 |
| **项目经办人** | 陈素素、魏瑶 |

## 四、资产评估机构

| | |
|---|---|
| **机构名称** | 金证（上海）资产评估有限公司 |
| **法定代表人** | 林立 |
| **住所** | 上海市嘉定区澄浏中路 2539 号 1303 室-1 |
| **电话** | 021-63081130 |
| **传真** | 021-63081131 |
| **项目经办人** | 蒋骁、杨洁、陶毅俊、陈磊圣、张文燕、张鑫、任舒宁等 |

# 第十六节 上市公司及中介机构声明

## 一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体董事签名：

| | | |
|---|---|---|
| 贺贤汉 | 程向阳 | 王哲 |
| 汪东 | 黄继章 | |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025年5月19日

# 第十六节 上市公司及中介机构声明

## 一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体董事签名：

| | | |
|---|---|---|
| | 程向阳 | |
| 贺贤汉 | 程向阳 | 王哲 |
| | | |
| 汪东 | 黄继章 | |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

年月日

2025年5月19日

# 第十六节 上市公司及中介机构声明

## 一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体董事签名：

| | | |
|---|---|---|
| 贺贤汉 | 程向阳 | 王哲 |
| 汪东 | 黄继章 | |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025年5月19日

# 第十六节 上市公司及中介机构声明

## 一、上市公司及全体董事声明

本公司及全体董事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体董事签名：

| | | |
|---|---|---|
| 贺贤汉 | 程向阳 | 王哲 |
| 汪东 | 黄继章 | |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025年5月19日

## 二、上市公司全体监事声明

本公司全体监事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体监事签名：

董小平　　吴霞　　程良君

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025年 5 月 19 日

## 二、上市公司全体监事声明

本公司全体监事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体监事签名：

| | | |
|---|---|---|
| | 吴霞 | |
| 董小平 | 吴霞 | 程良君 |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025年 5 月 19 日

## 二、上市公司全体监事声明

本公司全体监事承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

全体监事签名：

| | | |
|---|---|---|
| | | |
| 董小平 | 吴霞 | 程良君 |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025 年 5 月 19 日

## 三、上市公司全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

除董事、监事以外的高级管理人员签字：

| | | |
|---|---|---|
| 李泓波 | 吕丰美 | 陈秋芳 |

颜华

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025 年 5 月 19 日

## 三、上市公司全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要的有关信息真实、准确和完整，保证不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

除董事、监事以外的高级管理人员签字：

| | | |
|---|---|---|
| | | |
| 李泓波 | 吕丰美 | 陈秋芳 |

| |
|---|
| |
| 颜华 |

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025 年 5 月 19 日

## 四、独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用的本公司出具的独立财务顾问报告的内容，且所引用内容已经本公司及本公司经办人员审阅，确认《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要不致因引用上述内容而出现虚假记载、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。如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将依法承担连带赔偿责任。

本公司及本公司经办人员已对本次重组申请文件中引用的其他中介机构意见在专业领域范围内保持职业怀疑，运用职业判断进行独立分析、调查或复核，并作出独立判断。如本次交易申请文件因引用其他机构意见导致出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将依法承担相应责任。

法定代表人（董事长）：

龚德雄

项目主办人：

谭铁铭　　方瑞荣　　张高峰

项目协办人：

林浣　　季宇之　　钟晨

东方证券股份有限公司

2025年 5 月 19 日

## 四、独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用的本公司出具的独立财务顾问报告的内容，且所引用内容已经本公司及本公司经办人员审阅，确认《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要不致因引用上述内容而出现虚假记载、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。如本次交易申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将依法承担连带赔偿责任。

本公司及本公司经办人员已对本次重组申请文件中引用的其他中介机构意见在专业领域范围内保持职业怀疑，运用职业判断进行独立分析、调查或复核，并作出独立判断。如本次交易申请文件因引用其他机构意见导致出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将依法承担相应责任。

法定代表人（董事长）：

朱健

项目主办人：

张希朦　　田来　　李勤

项目协办人：

王鲲鹏　　陆永达　　史高喆

国泰海通证券股份有限公司

2024年5月19日

## 五、法律顾问声明

本所及本所经办律师已阅读《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要（以下统称“《重组报告书（草案）》”），确认《重组报告书（草案）》内容与本所就安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份及可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易项目出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对《重组报告书（草案）》中引用的法律意见书的内容无异议，确认《重组报告书（草案）》不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

上海市锦天城律师事务所

负责人：
沈国权

经办律师：
张宪忠

经办律师：
周　正

2025年5月19日

天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路 1366 号
邮编：310020
电话：（0571） 8821 6888
传真：（0571） 8821 6999

# 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》（以下简称重组报告书）及其摘要，确认重组报告书及其摘要与本所出具的《审计报告》（天健审〔2024〕10754号）和《审阅报告》（天健审〔2024〕10755号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对安徽富乐德科技发展股份有限公司在重组报告书及其摘要中引用的上述报告内容无异议，确认重组报告书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

陈素素

魏 瑶

天健会计师事务所负责人：

沈培强

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二五年五月十九日

## 七、资产评估机构声明

本公司接受委托，担任安徽富乐德科技发展股份有限公司本次重大资产重组之资产评估机构。本公司及经办资产评估师同意《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中援引本公司出具的相关资产评估报告之结论性意见，并对所引述内容进行了审阅，确认该报告书及其摘要不致因引用的上述内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性依法承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：

林立

经办资产评估师：

杨洁　　陶毅俊

金证（上海）资产评估有限公司

2025年5月19日

# 第十七节 备查文件

## 一、文件目录

1、公司关于本次交易相关的董事会决议、监事会决议；

2、公司独立董事关于本次交易的相关独立意见；

3、公司与交易对方签署的《发行股份购买资产协议》/《发行股份及可转换公司债券购买资产》及与业绩承诺方签署的《利润补偿协议》；

4、东方证券及国泰**海通**出具的关于本次交易的报告；

5、锦天城律师事务所出具的法律意见书；

6、天健会计师事务所出具的审计报告和备考审阅报告；

7、金证评估出具的评估报告及评估说明；

8、本次交易相关的承诺函；

9、其他与本次交易有关的重要文件。

## 二、备查文件地点

投资者可以在下列地点查阅上述备案文件：

办公地址：安徽省铜陵市义安区金桥经济开发区南海路 18 号

电话：86-562-5316888*8080

传真：86-562-5302388

联系人：颜华

（本页无正文，为《安徽富乐德科技发展股份有限公司发行股份、可转换公司债券购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》之签章页）

安徽富乐德科技发展股份有限公司

2025 年 5 月 19 日

# 附表一：本次交易合伙企业交易对方股权穿透表

## 一、兴橙东樱

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 福建省江泉创业投资合伙企业（有限合伙） | 19.98 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 林逢艳 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 裘国财 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 共青城紫硅投资合伙企业（有限合伙） | 15.99 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 李建华 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 陈国华 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 郭彦芳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-4 | 韩世忠 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 李建 | 8.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 福州名源食品有限公司 | 5.27 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1 | 福建省麒翔投资有限公司 | 95.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-1-1 | 林丽贞 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-1-2 | 王晓基 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-2 | 王晓基 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 共青城鑫茂投资合伙企业（有限合伙） | 4.70 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 上海首沪资产管理有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1-1 | 上海宜层实业有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-1-1-1 | 上海邹氏企业有限公司 | 69.77 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-1-1-1-1 | 香港东方实业集团股份有限公司 | 100.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | - | 是 | 否 |
| 5-1-1-1-1-1 | 郑孝富 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 9 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1-1-2 | 上海新梦田餐饮管理有限公司 | 30.23 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 10 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-1-1-2-1 | 欧亚国际实业集团有限公司 | 100.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-1-1-2-1-1 | 肖家辉 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 9 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 郑潇 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6 | 修琪 | 4.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 张强 | 4.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙） | 3.95 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 陈磊 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-2 | 陈美玉 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9 | 陈炳森 | 3.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 共青城捷高创业投资合伙企业（有限合伙） | 3.86 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-1 | 黄铭颖 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 3 月 19 日设立取得<br>2019 年 11 月 27 日转让取得<br>2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-2 | 艾洛彤 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 27 日转让取得<br>2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 南昌中锦智隆企业管理中心（有限合伙） | 2.59 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1 | 王锦东 | 55.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 13 日设立取得<br>2022 年 4 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-2 | 张晟 | 17.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得<br>2022 年 3 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-3 | 吴凯 | 13.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得<br>2022 年 3 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11-4 | 罗铭涛 | 13.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得<br>2022 年 3 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 沈桂渠 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 孙人君 | 1.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 揭西县安宏基实业投资有限公司 | 1.60 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14-1 | 彭康良 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 14-2 | 彭冠东 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 15 | 魏如敏 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 刘燕 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 王志勇 | 1.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 18 | 张晨 | 1.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 何俊峰 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 20 | 苏宁 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 21 | 范雪 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 赵云 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 23 | 陈晶 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得<br>2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24 | 深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙） | 0.75 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 24-1 | 深圳睿勤洞见咨询管理有限公司 | 54.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得<br>2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24-1-1 | 杨小华 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 24-1-2 | 杨利平 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 24-1-3 | 武尧 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 24-2 | 深圳市岭创投资有限公司 | 25.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 29 日转让取得<br>2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24-2-1 | 阳敏 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 24-2-2 | 麻来东 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 20 日设立取得<br>2021 年 9 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24-3 | 杨小华 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25 | 王丽荣 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 26 | 陈培鸿 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 27 | 彭小妹 | 0.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 28 | 刘奕奕 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 29 | 喻静 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 30 | 曾文海 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 31 | 李治成 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 32 | 陈杰 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 33 | 黄文斌 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 34 | 董碧茹 | 0.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 35 | 共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.09 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 35-1 | 共青城兴橙投资合伙企业（有限合伙） | 99.92 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 35-1-1 | 陈晓飞 | 42.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 17 日设立取得 2019 年 10 月 16 日转让取得 2022 年 8 月 1 日增资取得 2022 年 10 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 35-1-2 | 张亮 | 40.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 17 日设立取得 2022 年 8 月 1 日增资取得 2022 年 10 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 35-1-3 | 刘燕 | 16.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日增资取得 2022 年 8 月 1 日增资取得 2022 年 10 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 35-2 | 上海兴橙投资管理有限公司 | 0.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 30 日转让取得 | 是 | 是，为广东芯未来执行事务合伙人 |
| 35-2-1 | 陈晓飞 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 9 月 25 日转让取得 2016 年 6 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 35-2-2 | 张亮 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |

注：表中“-”表示通过公开渠道或兴橙东樱均无法获知其最终持有人相关信息

## 二、富乐华科

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 贺贤汉 | 68.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日设立取得<br>2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为上海申和、富乐德、富乐华董事长，富乐华创、富乐华技执行事务合伙人，日本磁控代表董事、社长、首席执行官 |
| 2 | 张恩荣 | 5.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为富乐华董事、总经理 |
| 3 | 王斌 | 4.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为富乐华副总经理 |
| 4 | 马敬伟 | 3.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为富乐华副总经理 |
| 5 | 吴霞 | 2.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日设立取得<br>2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为富乐华财务总监 |
| 6 | 寇睿锋 | 2.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为富乐华副总经理 |
| 7 | 张春林 | 2.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 陈明明 | 1.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为富乐华职工代表监事 |
| 9 | 孔建华 | 1.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 郭建岳 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，曾为富乐华董事，于 2021 年 11 月 23 日卸任 |
| 11 | 夏栋梁 | 0.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 孙泉 | 0.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 徐纯青 | 0.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 李学成 | 0.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 迟骋 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 丁晟 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 汪振杰 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 18 | 沈孝鹤 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 吕慧 | 0.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 20 | 诸利芳 | 0.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 21 | 史秋云 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 那晓雯 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 23 | 徐小丹 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24 | 葛莊 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 25 | 贺超 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 26 | 陈建 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 27 | 段学锋 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 28 | 沃晶斐 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 29 | 朱亚军 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 30 | 石亮 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 31 | 钱晨 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 32 | 赵国富 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 33 | 李晓恒 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 34 | 尚都 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 35 | 李成安 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 36 | 胡江华 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 37 | 范砾心 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |

## 三、先进制造

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 中华人民共和国财政部 | 25.00 | 党政机构 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2 | 国家开发投资集团有限公司 | 10.04 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 招商局资本控股有限责任公司 | 9.63 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 3-1 | 招商局资本投资有限责任公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2012 年 8 月 8 日设立取得<br>2020 年 3 月 30 日增资取得 | - | 否 |
| 3-1-1 | 招商局金融控股有限公司 | 50.00 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2018 年 12 月 24 日转让取得 | - | 否 |
| 3-1-2 | GLP Capital Investment 5 (HK) Limited | 50.00 | 境外企业 | - | - | 2020 年 4 月 1 日增资取得 | - | 否 |
| 4 | 合肥市创业投资引导基金有限公司 | 6.02 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 5 | 江苏疌泉先进制造产业投资基金（有限合伙） | 6.02 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 6 | 南京市产业发展基金有限公司 | 5.02 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7 | 浙江省产业基金有限公司 | 3.41 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 深圳市引导基金投资有限公司 | 3.01 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 9 | 南京江北新区高质量发展产业投资基金（有限合伙） | 2.21 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 5 日转让取得 | 否 | 否 |
| 10 | 广东粤财投资控股有限公司 | 2.11 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 安徽省三重一创产业发展基金有限公司 | 2.01 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 中国人保资产管理有限公司 | 2.01 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 湖北长江产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 2.01 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 14 | 重庆两江新区承为私募股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2.01 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 15 | 全国社会保障基金理事会 | 2.01 | 事业单位 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 3 日增资取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16 | 上海国际集团有限公司 | 1.81 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 厦门市产业投资有限公司 | 1.61 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 5 日转让取得 | 否 | 否 |
| 18 | 宁波富甬合投制造业股权投资有限公司 | 1.61 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 山东发展投资控股集团有限公司 | 1.51 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 20 | 南京扬子国资投资集团有限责任公司 | 1.41 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |
| 21 | 南京扬子江创新创业投资基金（有限合伙） | 1.40 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 广州市新兴产业发展基金管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 是，为交易对方广东芯未来有限合伙人 |
| 23 | 重庆祎福股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 1.00 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24 | 佛山市投资控股集团有限公司 | 1.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 5 日转让取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25 | 国投招商投资管理有限公司 | 0.90 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25-1 | 招商局资本管理有限责任公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-1-1 | 招商局资本投资有限责任公司（参见 3-1） | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2012 年 6 月 20 日设立取得 | - | 否 |
| 25-2 | 中国国投高新产业投资有限公司 | 20.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-3 | 常州星宇投资管理有限公司 | 15.01 | 有限责任公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-3-1 | 周晓萍 | 60.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 2 月 25 日设立取得 | - | 否 |
| 25-3-2 | 周八斤 | 40.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 2 月 25 日设立取得 | - | 否 |
| 25-4 | 上海新坤道吉企业管理中心（有限合伙） | 10.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-1 | 高国华 | 7.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-2 | 王世海 | 7.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-3 | 翟俊 | 7.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-4 | 吕大忠 | 6.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-5 | 白国光 | 6.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-6 | 张捷 | 5.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-7 | 李建树 | 5.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-8 | 张欣 | 4.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-4-9 | 杜硕 | 4.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-4-10 | 李潇 | 4.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25-4-11 | 傅晓 | 4.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-12 | 曹正 | 2.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-13 | 陈光 | 2.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-14 | 孙渊 | 2.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-15 | 李东方 | 2.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-16 | 戴刚 | 1.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-17 | 肖治 | 1.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-18 | 舒小斌 | 1.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-19 | 丁之阳 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-20 | 吴建锋 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-21 | 周乃俊 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-22 | 周金晶 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-23 | 宋洪军 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-24 | 宋珩 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-25 | 尉丽峰 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-26 | 徐东娟 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-27 | 徐莹 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-28 | 易华 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-29 | 赵彦 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-4-30 | 林凌 | 1.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-31 | 保曼 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-32 | 周炫宏 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-33 | 李萍萍 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-34 | 杜方尧 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-35 | 王国璞 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-36 | 罗婷 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-37 | 肖博伦 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-38 | 胡兴春 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-39 | 许薇薇 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-40 | 邵玉梅 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-41 | 陈博雨 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-42 | 高屹 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 29 日增资取得 | 否 | 否 |
| 25-4-43 | 北京坤道投资顾问有限公司 | 0.05 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 10 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-4-43-1 | 高国华 | 38.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 11 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25-4-43-2 | 白国光 | 36.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 11 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25-4-43-3 | 王世海 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 11 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25-4-43-4 | 翟俊 | 11.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 11 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 25-5 | 青岛海尔科技投资有限公司 | 5.01 | 有限责任公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-5-1 | 海尔智家股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | - | - | 2014 年 12 月 24 日设立取得 | - | 否 |
| 25-6 | 深圳市宝田投资有限公司 | 5.01 | 有限责任公司 | 货币 | - | 2020 年 3 月 17 日转让取得 | 否 | 否 |
| 25-6-1 | 东莞益方投资有限公司 | 99.28 | 有限责任公司 | - | - | 2024 年 9 月 30 日转让取得 | - | 否 |
| 25-6-1-1 | 吕方园 | 50.00 | 自然人 | - | - | 2019 年 3 月 20 日设立取得 | - | 否 |
| 25-6-1-2 | 欧益香 | 50.00 | 自然人 | - | - | 2019 年 3 月 20 日设立取得 | - | 否 |
| 25-6-2 | 麦子俊 | 0.72 | 自然人 | - | - | 2013 年 8 月 21 日设立取得 | - | 否 |
| 25-7 | 北京东升博展投资管理有限公司 | 5.01 | 有限责任公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-7-1 | 北京东升博展科技发展有限公司 | 62.50 | 有限责任公司 | - | - | 2010 年 3 月 16 日设立取得 | - | 否 |
| 25-7-1-1 | 北京东升博展投资管理有限公司（参见 25-7） | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2011 年 4 月 21 日转让取得 | - | 否 |
| 25-7-2 | 北京东升知春物业管理中心 | 25.00 | 集体所有制 | - | - | 2011 年 5 月 13 日增资取得 | - | 否 |
| 25-7-3 | 北京东升博展酒店经营管理有限公司 | 12.50 | 有限责任公司 | - | - | 2010 年 3 月 16 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-7-3-1 | 北京东升博展科技发展有限公司（参见 25-7-1） | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2007 年 8 月 10 日设立取得 | - | 否 |
| 25-8 | 北京诺禾致源科技股份有限公司 | 5.01 | 上市公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-9 | 比亚迪股份有限公司（参见 35-1） | 5.01 | 上市公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-10 | 北京水木华研投资管理有限公司 | 4.97 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-11 | 菲仕绿能科技（北京）有限公司 | 4.97 | 有限责任公司 | 货币 | - | 2017 年 9 月 29 日设立取得 | 否 | 否 |
| 25-11-1 | 宁波菲仕技术股份有限公司 | 95.94 | 股份有限公司 | - | - | 2016 年 8 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-1 | 任文杰 | 27.47 | 自然人 | - | - | 2007 年 3 月 6 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2 | 宁波泓锐基业投资合伙企业（有限合伙） | 19.07 | 有限合伙企业 | - | - | 2015 年 8 月 10 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-1 | 贺东升 | 45.50 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-2 | 董毅 | 12.12 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-3 | 徐小英 | 11.25 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-4 | 丁亚红 | 5.16 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-5 | 董瑜堂 | 5.16 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-6 | 刘美香 | 4.73 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-2-7 | 王奇辉 | 3.67 | 自然人 | - | - | 2015 年 12 月 28 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-8 | 王敏 | 3.46 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-9 | 金建平 | 2.99 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-10 | 王公诚 | 2.61 | 自然人 | - | - | 2023 年 3 月 16 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-11 | 武文生 | 1.74 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-2-12 | 任文杰 | 1.60 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-3 | 先进制造产业投资基金（有限合伙） | 10.01 | 有限合伙企业（国有控制） | - | - | 2016 年 7 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-4 | 宁波和丰创业投资有限公司 | 8.92 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2016 年 1 月 5 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-5 | 左晔 | 8.29 | 自然人 | - | - | 2015 年 12 月 21 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6 | 宁波泓骏投资管理合伙企业（有限合伙） | 6.94 | 有限合伙企业 | - | - | 2017 年 12 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-1 | 任文杰 | 83.61 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-2 | 仇一鸣 | 2.81 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-3 | 任飞 | 2.81 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-4 | 冯钰卿 | 2.81 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-5 | 李志红 | 2.81 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-6 | 李旸 | 2.81 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-7 | 丁亚红 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-8 | 刘美香 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-9 | 徐小英 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-6-10 | 王奇辉 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-11 | 董毅 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-12 | 贺东升 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-6-13 | 金建平 | 0.34 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-7 | 胡瑾 | 4.85 | 自然人 | - | - | 2020 年 12 月 28 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8 | 海南汇嘉汇金股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 3.12 | 有限合伙企业 | - | - | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-1 | 曹茹茹 | 11.29 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-2 | 韩传求 | 11.29 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-3 | 杨积敢 | 9.03 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-4 | 汪飞明 | 6.78 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-5 | 何志勇 | 5.65 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-6 | 孙真知 | 5.65 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-7 | 汪立钊 | 4.52 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-8 | 李安岭 | 3.39 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-9 | 王敏 | 3.39 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-10 | 黄锐茂 | 3.39 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-11 | 胡忠文 | 2.82 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-12 | 徐卫华 | 2.26 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-13 | 曹先胜 | 2.26 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-8-14 | 杨晓磊 | 2.26 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-15 | 魏名忠 | 2.26 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-16 | 张春生 | 1.69 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-17 | 谭云红 | 1.69 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-18 | 金冬梅 | 1.69 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-19 | 韩芸 | 1.64 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-20 | 何莉 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-21 | 劳春霞 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-22 | 史玲荣 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-23 | 周依 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-24 | 孙爱义 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-25 | 廖才文 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-26 | 廖阔 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-27 | 张辉 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-28 | 李保星 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-29 | 李晓君 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-30 | 李静 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-31 | 梁艳新 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-32 | 王卫东 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2020 年 8 月 17 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-33 | 王志强 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-34 | 陈俊杰 | 1.13 | 自然人 | - | - | 2021 年 1 月 22 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-8-35 | 北京东方汇嘉基金管理有限公司 | 0.11 | 有限责任公司 | - | - | 2020 年 8 月 17 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-35-1 | 王卫东 | 90.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 1 月 27 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-8-35-2 | 黄蓓 | 10.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 1 月 27 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-9 | 深圳市福田赛富动势股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2.48 | 有限合伙企业（国有控制） | - | - | 2019 年 3 月 25 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10 | 平潭兴证赛富股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.96 | 有限合伙企业 | - | - | 2019 年 3 月 25 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1 | 福建阳光集团有限公司 | 11.01 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-1 | 阳光城控股集团有限公司 | 43.88 | 有限责任公司 | - | - | 2015 年 3 月 10 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-1-1 | 阳光城集团投资控股（上海）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2013 年 3 月 22 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-1-1-1 | 阳光控股有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | - | - | 2015 年 3 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-1-1-1-1 | 阳光龙净集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 2 月 1 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-1-1-1-1-1-1 | 林腾蛟 | 98.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 10 月 30 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-1-1-1-1-2 | 吴洁 | 2.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 10 月 30 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-1-1-1-2 | 林腾蛟 | 30.00 | 自然人 | - | - | 2012 年 10 月 22 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-2 | 吴洁 | 43.74 | 自然人 | - | - | 2002 年 2 月 6 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-3 | 林雪莺 | 10.26 | 自然人 | - | - | 2002 年 2 月 6 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-4 | 福州融星捷投资有限公司 | 1.71 | 有限责任公司 | - | - | 2019 年 6 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-4-1 | 吴洁 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2019 年 3 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-5 | 福州铠盛惠投资有限公司 | 0.40 | 有限责任公司 | - | - | 2019 年 6 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-1-5-1 | 林雪莺 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-2 | 贺文豪 | 7.71 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-3 | 江西省金融资产管理股份有限公司 | 5.51 | 股份有限公司（国有控股） | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-4 | 彭本平 | 5.51 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-5 | 江西中文传媒蓝海国际投资有限公司 | 3.30 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-6 | 林小明 | 3.30 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-7 | 林聪梅 | 3.30 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-8 | 章乐生 | 3.30 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-9 | 厦门国有资本资产管理有限公司 | 2.20 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10 | 大洲娱乐股份有限公司 | 2.20 | 股份有限公司 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10-1 | 厦门市鹭铭地产投资咨询有限公司 | 65.00 | 有限责任公司 | - | - | 2001 年 6 月 1 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10-1-1 | 谢济仁 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 14 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10-2 | 厦门润中投资管理有限公司 | 35.00 | 有限责任公司 | - | - | 2001 年 6 月 1 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10-2-1 | 厦门港润鑫商贸有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2009 年 4 月 9 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10-2-1-1 | 福建港润商贸有限公司 | 95.00 | 有限责任公司 | - | - | 2018 年 10 月 11 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-10-2-1-1-1 | 郑毅虹 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 21 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-10-2-1-2 | 厦门市鹭铭地产投资咨询有限公司（参见25-11-1-10-10-1） | 5.00 | 有限责任公司 | - | - | 1997年3月18日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-11 | 周建忠 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-12 | 唐功成 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-13 | 张先春 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-14 | 张爱社 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-15 | 李微波 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-16 | 李裕 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-17 | 邓超红 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-18 | 高丕宁 | 2.20 | 自然人 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-19 | 济南储然商贸有限公司 | 2.20 | 有限责任公司 | - | - | 2016年4月26日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-19-1 | 刘艳宇 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 6 月 17 日出资设立 | - | 否 |
| 25-11-1-10-20 | 西藏磐霖商贸有限公司 | 1.10 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-20-1 | 袁沩明 | 60.00 | 自然人 | - | - | 2014 年 11 月 24 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-20-2 | 麻立勇 | 40.00 | 自然人 | - | - | 2020 年 9 月 28 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-21 | 中邦置业集团有限公司 | 1.10 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-21-1 | 卫平 | 46.33 | 自然人 | - | - | 2000 年 11 月 23 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-21-2 | 钟海燕 | 39.83 | 自然人 | - | - | 2000 年 11 月 23 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-21-3 | 卫纬 | 12.91 | 自然人 | - | - | 2000 年 11 月 23 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-21-4 | 程刚 | 0.62 | 自然人 | - | - | 2000 年 11 月 23 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-21-5 | 薛景 | 0.31 | 自然人 | - | - | 2000 年 11 月 23 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-22 | 何彬 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-23 | 刘先业 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-24 | 刘向才 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-25 | 刘肃平 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-26 | 叶龙珠 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-27 | 安丽娜 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-28 | 张云 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-29 | 张娟 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-30 | 张成党 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-31 | 施东莺 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-32 | 曾秋燕 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-33 | 朱士圣 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-34 | 杜水萍 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-35 | 杜煊 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-36 | 江瑞臣 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-37 | 潘日 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-38 | 王辉 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-39 | 罗备 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-40 | 胡振安 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-41 | 郑时才 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-42 | 陈志斌 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-43 | 陈文鸽 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-44 | 陈永耀 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-45 | 陈美月 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-46 | 陈锋 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-47 | 马骏 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-48 | 黄智 | 1.10 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 26 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-49 | 兴证创新资本管理有限公司 | 0.44 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2018 年 6 月 15 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50 | 天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙） | 0.43 | 有限合伙企业 | - | - | 2018 年 6 月 15 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50-1 | 阎安生 | 35.00 | 自然人 | - | - | 2019 年 2 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50-2 | 赵钧 | 24.00 | 自然人 | - | - | 2014 年 3 月 24 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50-3 | 谢学军 | 20.00 | 自然人 | - | - | 2013 年 7 月 1 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50-4 | 金凤春 | 20.00 | 自然人 | - | - | 2013 年 7 月 3 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50-5 | 天津喜玛拉雅投资咨询有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | - | - | 2013 年 7 月 1 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-10-50-5-1 | 李佳 | 50.00 | 自然人 | - | - | 2014 年 6 月 30 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-10-50-5-2 | 赵钧 | 50.00 | 自然人 | - | - | 2014 年 6 月 30 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11 | 宁波泓澈投资管理合伙企业（有限合伙） | 1.78 | 有限合伙企业 | - | - | 2017 年 12 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-1 | 任文杰 | 43.93 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-2 | 徐陈夏 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-3 | 杨健 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-4 | 杨合跃 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-5 | 牛正蕊 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-6 | 王公明 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-7 | 禹金刚 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-8 | 邵春波 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-11-9 | 黄晓燕 | 7.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 14 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12 | 黄山赛富旅游文化产业发展基金（有限合伙） | 1.49 | 有限合伙企业 | - | - | 2019 年 3 月 25 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1 | 深圳金晟硕恒创业投资中心（有限合伙） | 40.00 | 有限合伙企业 | - | - | 2018 年 1 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1 | 深圳金晟硕业资产管理股份有限公司 | 59.94 | 股份有限公司 | - | - | 2014 年 1 月 2 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-12-1-1-1 | 李晔 | 70.02 | 自然人 | - | - | 2011 年 12 月 1 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-2 | 上海金祝企业管理中心 | 10.00 | 个人独资企业 | - | - | 2016 年 12 月 23 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-2-1 | 李晔 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 8 月 26 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-3 | 上海汇银投资有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 12 月 23 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-3-1 | 沃伟东 | 90.00 | 自然人 | - | - | 1997 年 6 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-3-2 | 孙红敏 | 10.00 | 自然人 | - | - | 1997 年 6 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-4 | 王嘉 | 8.33 | 自然人 | - | - | 2011 年 12 月 1 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-5 | 刘晓蕾 | 1.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 6 月 25 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-6 | 上海瑞星资产管理有限公司 | 0.65 | 有限责任公司 | - | - | 2012 年 10 月 31 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-6-1 | 上海会蒙（集团）有限公司 | 60.00 | 有限责任公司 | - | - | 2010 年 11 月 18 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-6-1-1 | 杜楠 | 90.00 | 自然人 | - | - | 2007 年 2 月 2 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-12-1-1-6-1-2 | 李海鹏 | 10.00 | 自然人 | - | - | 2007 年 2 月 2 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-1-6-2 | 杜楠 | 40.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 11 月 18 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-2 | 招商财富资产管理有限公司 | 39.86 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2014 年 8 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-3 | 西藏金晟硕兴资产管理有限公司 | 0.20 | 有限责任公司 | - | - | 2017 年 4 月 1 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-1-3-1 | 深圳金晟硕业资产管理股份有限公司（参见 25-11-1-12-1-1） | 100.00 | 股份有限公司 | - | - | 2015 年 8 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-2 | 中银资产管理有限公司 | 35.00 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2018 年 1 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-3 | 黄山旅游发展股份有限公司 | 24.00 | 上市公司 | - | - | 2018 年 1 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-4 | 黄山赛富基金管理有限责任公司 | 1.00 | 有限责任公司 | - | - | 2018 年 1 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-12-4-1 | 天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）（参见 25-11-1-10-50） | 80.00 | 有限合伙企业 | - | - | 2016 年 11 月 21 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-12-4-2 | 黄山旅游发展股份有限公司 | 20.00 | 上市公司 | - | - | 2016 年 11 月 21 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13 | 宁波泓澜投资管理合伙企业（有限合伙） | 1.19 | 有限合伙企业 | - | - | 2017 年 12 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-1 | 任文杰 | 65.29 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-2 | 何程峰 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-3 | 侯跃岭 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-4 | 包昉 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-5 | 吴乾军 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-6 | 夏风 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-7 | 康鹏 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-8 | 胡科桥 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-9 | 韩军 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-10 | 黄坚松 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-11 | 黄宣波 | 3.27 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-13-12 | 唐志国 | 1.96 | 自然人 | - | - | 2017 年 12 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14 | 厦门赛富股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.99 | 有限合伙企业 | - | - | 2019 年 3 月 25 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-1 | 北京能源集团有限责任公司 | 18.95 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-2 | 工银（杭州）股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 18.95 | 有限合伙企业 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-2-1 | 南方资本管理有限公司 | 99.90 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2016 年 8 月 5 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-2-2 | 西藏金晟硕兴资产管理有限公司（参见 25-11-1-12-1-3） | 0.08 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 8 月 5 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-2-3 | 深圳金晟硕业资产管理股份有限公司（参见 25-11-1-12-1-1） | 0.02 | 股份有限公司 | - | - | 2016 年 8 月 5 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-3 | 阳光人寿保险股份有限公司 | 6.95 | 股份有限公司 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-3-1 | 阳光保险集团股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | - | - | 2007 年 12 月 17 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-3-2 | 拉萨市慧聚企业管理咨询有限公司 | 0.00 | 有限责任公司 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-3-2-1 | 上海道集投资管理事务所 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2015 年 11 月 20 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-3-2-1-1 | 宋宁 | 100.00 | 自然人 | - | - | 2012 年 7 月 2 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-4 | 国家能源集团资本控股有限公司 | 6.32 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-5 | 中再资产管理股份有限公司 | 6.32 | 股份有限公司（国有控股） | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-6 | 新华人寿保险股份有限公司 | 6.32 | 上市公司 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-7 | 上海沓磊投资管理合伙企业（有限合伙） | 4.68 | 有限合伙企业 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-7-1 | 余巍 | 45.23 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 22 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-7-2 | 陈达 | 45.23 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 22 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-7-3 | 邵青 | 9.05 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 22 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-7-4 | 尊方德私募基金管理（上海）有限公司 | 0.50 | 有限责任公司 | - | - | 2017 年 5 月 26 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-7-4-1 | 曹光辉 | 67.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 7 月 20 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-7-4-2 | 宁熙 | 33.00 | 自然人 | - | - | 2014 年 6 月 16 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-8 | 平安财富理财管理有限公司 | 3.98 | 有限责任公司 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-8-1 | 深圳市平安德成投资有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2022 年 7 月 14 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-8-1-1 | 深圳平安金融科技咨询有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 2 月 18 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-8-1-1-1 | 中国平安保险（集团）股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | - | - | 2013 年 12 月 30 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-9 | 厦门市开元国有投资集团有限公司 | 3.79 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-10 | 辽宁太阳谷控股有限公司 | 3.16 | 有限责任公司 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-10-1 | 辽阳明然物资贸易有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2014 年 4 月 30 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-10-1-1 | 白云龙 | 99.01 | 自然人 | - | - | 2017 年 4 月 27 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-10-1-2 | 田岩 | 0.99 | 自然人 | - | - | 2008 年 5 月 19 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-11 | 厦门市创业投资有限公司 | 2.53 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-12 | 青岛睿鑫恒达商务企业（有限合伙） | 1.90 | 有限合伙企业 | - | - | - | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-12-1 | 唐海 | 98.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 7 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-12-2 | 青岛睿鑫恒达商务有限公司 | 2.00 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 1 月 7 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-12-2-1 | 唐海 | 99.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 9 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-12-2-2 | 唐明正 | 1.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 9 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-13 | 包头市神泽投资有限公司 | 1.90 | 有限责任公司 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-13-1 | 渠天盛 | 60.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 3 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-13-2 | 柯亚英 | 25.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 3 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-13-3 | 渠天玉 | 15.00 | 自然人 | - | - | 2022 年 4 月 24 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14 | 上海灏祁投资中心（有限合伙） | 1.90 | 有限合伙企业 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-1 | 梁军强 | 36.36 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-2 | 汪玲 | 12.12 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-14-3 | 何翠云 | 6.06 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-4 | 江朱菁 | 6.06 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-5 | 赵琦 | 6.06 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-6 | 郑升 | 6.06 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-7 | 陆俭 | 6.06 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8 | 上海易钜资产管理有限公司 | 3.03 | 有限责任公司 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1 | 钜洲资产管理（上海）有限公司 | 60.00 | 有限责任公司 | - | - | 2014 年 3 月 6 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-1 | 上海钜派投资集团有限公司 | 85.00 | 有限责任公司 | - | - | 2013 年 5 月 17 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-1-1 | 倪建达 | 67.67 | 自然人 | - | - | 2018 年 8 月 1 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-1-2 | 姚伟示 | 10.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 7 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-1-3 | 李克良 | 8.33 | 自然人 | - | - | 2010 年 7 月 28 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-14-8-1-1-4 | 沈雅诚 | 8.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 7 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-1-5 | 张亦驰 | 6.00 | 自然人 | - | - | 2010 年 7 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-2 | 上海欣派投资管理有限公司 | 15.00 | 有限责任公司 | - | - | 2013 年 11 月 7 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-2-1 | 施芬 | 61.70 | 自然人 | - | - | 2013 年 7 月 30 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-2-2 | 何旭华 | 33.30 | 自然人 | - | - | 2015 年 2 月 2 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-1-2-3 | 邹涛 | 5.00 | 自然人 | - | - | 2013 年 7 月 30 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-2 | 上海易德增股权投资管理中心（有限合伙） | 40.00 | 有限合伙企业 | - | - | 2017 年 8 月 17 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-2-1 | 上海易乘资产管理有限公司 | 60.00 | 有限责任公司 | - | - | 2014 年 8 月 1 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-2-1-1 | 吴绮敏 | 70.00 | 自然人 | - | - | 2017 年 3 月 13 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-2-1-2 | 胡天翔 | 30.00 | 自然人 | - | - | 2017 年 3 月 13 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-14-8-2-2 | 上海誉铂投资管理有限公司 | 40.00 | 有限责任公司 | - | - | 2014 年 8 月 1 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-8-2-2-1 | 上海钜派投资集团有限公司（参见 25-11-1-14-14-8-1-1） | 100.00 | 有限责任公司 | - | - | 2019 年 12 月 4 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-9 | 季雷雷 | 3.03 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-10 | 林正君 | 3.03 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-11 | 王辰 | 3.03 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-12 | 胡逢春 | 3.03 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-13 | 郑琳 | 3.03 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-14-14 | 闵珍 | 3.03 | 自然人 | - | - | 2017 年 7 月 7 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-15 | 余秋芳 | 1.90 | 自然人 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-16 | 吴卫红 | 1.90 | 自然人 | - | - | - | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-17 | 周旭东 | 1.90 | 自然人 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-18 | 陈燕青 | 1.90 | 自然人 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-19 | 舟山金博壹昊股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.64 | 有限合伙企业 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-1 | 吴谢良 | 42.31 | 自然人 | - | - | 2016 年 7 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-2 | 胡少勇 | 21.92 | 自然人 | - | - | 2016 年 7 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-3 | 王艺苛 | 13.46 | 自然人 | - | - | 2016 年 7 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-4 | 金旭东 | 13.46 | 自然人 | - | - | 2017 年 5 月 18 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-5 | 北京金博丰秋基金管理有限公司 | 5.00 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 7 月 4 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-5-1 | 刘晓静 | 25.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-5-2 | 张新华 | 25.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 28 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-14-19-5-3 | 林川 | 25.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-5-4 | 王人风 | 25.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 28 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-19-6 | 伍丽丽 | 3.85 | 自然人 | - | - | 2017 年 5 月 18 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-14-20 | 陈伯阳 | 1.64 | 自然人 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-14-21 | 天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）（参见 25-11-1-10-50） | 1.50 | 有限合伙企业 | - | - | - | - | 否 |
| 25-11-1-15 | 江苏聿泉美都股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 0.93 | 有限合伙企业 | - | - | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-1 | 苏州达利欧信息科技发展合伙企业（有限合伙） | 30.67 | 有限合伙企业 | - | - | 2017 年 9 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-1-1 | 潍坊中源合信息技术有限公司 | 97.87 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2021 年 12 月 22 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-1-2 | 南京达利欧管理咨询有限公司 | 2.13 | 有限责任公司 | - | - | 2019 年 6 月 6 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-15-1-2-1 | 陆荣灿 | 98.00 | 自然人 | - | - | 2018 年 6 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-1-2-2 | 刘思李 | 2.00 | 自然人 | - | - | 2018 年 6 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-2 | 江苏省政府投资基金（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业（国有控制） | - | - | 2017 年 9 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-3 | 西藏金葵花资本管理有限公司 | 26.67 | 有限责任公司 | - | - | 2018 年 8 月 30 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-3-1 | 夏昕 | 90.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 8 月 29 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-3-2 | 夏仕兵 | 10.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 2 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-4 | 高淳县创富投资有限公司 | 6.67 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2017 年 9 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-5 | 天津华胜天成投资管理有限公司 | 4.00 | 有限责任公司 | - | - | 2018 年 8 月 30 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-5-1 | 北京华胜天成科技股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | - | - | 2016 年 9 月 21 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6 | 南京广丰投资管理中心（有限合伙） | 2.00 | 有限合伙企业 | - | - | 2017 年 9 月 5 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6-1 | 周宁 | 40.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 1 月 6 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-15-6-2 | 江一平 | 25.00 | 自然人 | - | - | 2021 年 6 月 3 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6-3 | 北京中域绿色投资管理有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | - | - | 2017 年 3 月 31 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6-3-1 | 王维航 | 70.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 4 月 1 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6-3-2 | 毛娅琳 | 30.00 | 自然人 | - | - | 2021 年 7 月 28 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6-4 | 陆荣灿 | 10.00 | 自然人 | - | - | 2021 年 6 月 3 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-15-6-5 | 李晔 | 5.00 | 自然人 | - | - | 2021 年 6 月 3 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16 | 平潭兴证赛富一股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.52 | 有限合伙企业 | - | - | 2019 年 3 月 25 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-1 | 上海穗创资产管理有限公司 | 20.89 | 有限责任公司 | - | - | 2017 年 1 月 4 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-1-1 | 彭静 | 50.00 | 自然人 | - | - | 2016 年 10 月 26 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-1-2 | 方丽 | 50.00 | 自然人 | - | - | 2015 年 7 月 7 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-16-2 | 平潭兴启股权投资合伙企业（有限合伙） | 7.23 | 有限合伙企业 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-1 | 张特 | 69.40 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-2 | 杨永永 | 5.77 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-3 | 袁盛奇 | 5.77 | 自然人 | - | - | 2019 年 3 月 12 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-4 | 金凤春 | 5.77 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-5 | 罗燕萍 | 4.62 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-6 | 赵娜 | 2.31 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-7 | 柯振堃 | 2.02 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-8 | 肖帆 | 1.73 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-9 | 李忱 | 0.58 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-10 | 林雪婷 | 0.58 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-16-2-11 | 陈律 | 0.58 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-12 | 陈瑜 | 0.58 | 自然人 | - | - | 2016 年 5 月 19 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-2-13 | 魏弘 | 0.29 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-3 | 深圳市海盛油田技术服务有限公司 | 4.18 | 有限责任公司 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-3-1 | 王坚 | 90.00 | 自然人 | - | - | 2006 年 11 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-3-2 | 王琛 | 5.00 | 自然人 | - | - | 2006 年 11 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-3-3 | 罗文恒 | 5.00 | 自然人 | - | - | 2006 年 11 月 15 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-4 | 叶永裕 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-5 | 吕秉源 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-6 | 张荣华 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-7 | 张高翔 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-8 | 李迅 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-9 | 林梦璐 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2024 年 4 月 3 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-10 | 殷弘韬 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 25-11-1-16-11 | 王晓荷 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-12 | 胡立萍 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-13 | 董丽萍 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-14 | 蔡仁杰 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-15 | 连冰声 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-16 | 邓小蓉 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-17 | 邱信富 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-18 | 陈桂书 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-19 | 陈玉平 | 4.18 | 自然人 | - | - | 2016 年 4 月 27 日增资取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-20 | 兴证创新资本管理有限公司 | 0.44 | 有限责任公司（国有控股） | - | - | 2018 年 6 月 15 日转让取得 | - | 否 |
| 25-11-1-16-21 | 天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙） | 0.43 | 有限合伙企业 | - | - | 2018 年 6 月 15 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | （参见 25-11-1-10-50） | | | | | | | |
| 25-11-2 | 赵玉梅 | 2.71 | 自然人 | - | - | 2016 年 8 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 25-11-3 | 高翠生 | 1.35 | 自然人 | - | - | 2016 年 8 月 11 日设立取得 | - | 否 |
| 26 | 工银理财有限责任公司 | 0.64 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 27 | 东莞金控资本投资有限公司 | 0.50 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 28 | 上海汽车集团股权投资有限公司 | 0.40 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 29 | 上海电气控股集团有限公司 | 0.40 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 30 | 上海上投资产经营有限公司 | 0.40 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 31 | 长城汽车股份有限公司 | 0.40 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 32 | 珠海发展投资基金（有限合伙） | 0.40 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 33 | 中国国际工程咨询有限公司 | 0.20 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 34 | 重庆两山产业投资有限公司 | 0.20 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 35 | 比亚迪汽车工业有限公司 | 0.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 35-1 | 比亚迪股份有限公司 | 96.79 | 上市公司 | - | - | 2002 年 6 月 5 日转让取得 | - | 否 |
| 35-2 | BYD（H.K.）CO.，LIMITED | 3.21 | 境外企业 | - | - | 2008 年 3 月 21 日转让取得 | - | 否 |
| 35-2-1 | 比亚迪股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | - | - | 1999 年 2 月 19 日设立取得 | - | 否 |
| 36 | 烟台市财金发展投资集团有限公司 | 0.20 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 37 | 工银安盛人寿保险有限公司 | 0.20 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 38 | 南京坤道驰骋企业管理中心（有限合伙） | 0.10 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 38-1 | 白国光 | 99.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 38-2 | 李建树 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 2 日设立取得 | 否 | 否 |

根据先进制造确认，先进制造为已办理私募基金备案手续的产业投资基金，投资人主要包括中央财政资金、央企、社保基金及地方政府引导基金等，先进制造所持标的公司股份为合法、真实持股，权属清晰，不存在以标的公司股份进行不当利益输送的情况，据其合理所知，其上层各层级股东/合伙人均为适格股东，不存在通过其进行委托持股、信托持股情况，或以标的公司股份进行不当利益输送的情况。

注：表中“-”表示通过公开渠道或先进制造均无法获知其最终持有人相关信息

## 四、云初叁号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 扬州云汇创业投资合伙企业（有限合伙） | 99.99 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 冯皓 | 68.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 高萍 | 31.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 28 日设立取得 | 是 | 是，为扬州临朗有限合伙人 |
| 1-3 | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 28 日设立取得 | 是 | 是，为福州海峡有限合伙人 |
| 2 | 高萍 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 3 日设立取得 2021 年 3 月 11 日增资取得 | 是 | 是，为扬州临朗有限合伙人 |

## 五、嘉兴诚富

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴毅远新恒股权投资合伙企业（有限合伙） | 46.67 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 申能股份有限公司 | 89.99 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 19 日设立取得<br>2023 年 11 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 上海申能诚毅股权投资有限公司 | 10.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 宁波申毅投资管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 19 日设立取得<br>2023 年 11 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-3-1 | 上海郅毅企业管理咨询有限公司 | 60.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 3 日设立取得 | 否 | 否 |
| 1-3-1-1 | 张卿 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 17 日设立取得<br>2021 年 3 月 22 日转让取得<br>2021 年 11 月 9 日增资取得 | 否 | 否 |
| 1-3-1-2 | 刘喆 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得<br>2021 年 3 月 22 日转让取得<br>2021 年 11 月 9 日增资取得 | 否 | 否 |
| 1-3-1-3 | 熊胜君 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 6 日转让取得 | 否 | 否 |
| 1-3-2 | 上海申能诚毅股权投资有限公司（参见 1-2） | 40.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 3 日设立取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 嘉兴申能联毅股权投资合伙企业（有限合伙） | 25.67 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 上海久联集团有限公司 | 95.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 上海申能诚毅股权投资有限公司（参见 1-2） | 5.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 宁波申毅投资管理有限公司（参见 1-3） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 莱阳慧丰投资有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 宫明杰 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 3 日转让取得<br>2021 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 嘉兴申毅沧龙股权投资合伙企业（有限合伙） | 6.67 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-1 | 上海沧龙投资管理合伙企业（有限合伙） | 69.90 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-1-1 | 吴广旭 | 19.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1-2 | 张龙斌 | 13.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1-3 | 潘建薇 | 13.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1-4 | 蒋逸雯 | 13.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-1-5 | 黄汇欣 | 13.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-1-6 | 卢守春 | 8.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1-7 | 徐浩伦 | 8.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1-8 | 王安邦 | 8.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-2 | 上海申能诚毅股权投资有限公司（参见 1-2） | 30.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3 | 宁波申毅投资管理有限公司（参见 1-3） | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 宁波申毅投资管理有限公司（参见 1-3） | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |

## 六、矩阵六号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 华亿天成（北京）信息咨询合伙企业（有限合伙） | 21.36 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 国基信业（北京）投资管理有限公司 | 35.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1 | 梁建 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2 | 张富康 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 孙晓军 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 陈真 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-4 | 张卫华 | 9.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5 | 陈芳 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 北京安广东进信息咨询合伙企业（有限合伙） | 15.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 王振杰 | 66.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 周晓东 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 海南万辉投资有限公司 | 13.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 6 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1 | 冯心意 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 北京嘉利和信息咨询中心（有限合伙） | 15.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 海南弘海投资有限公司 | 46.75 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-1 | 陈冲 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 15 日设立取得<br>2024 年 10 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 陈真 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-3 | 宋燕哲 | 8.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-4 | 郝李楠 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-5 | 刘翠梅 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-6 | 黄梅 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 北京万鑫汇信息咨询中心（有限合伙） | 15.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1 | 李东洋 | 32.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-2 | 王金颖 | 12.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3 | 刘秀荣 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-4 | 梁大明 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-5 | 张瑞增 | 5.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-6 | 国基信业（北京）投资管理有限公司（参见 1-1） | 5.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-7 | 孙艳玲 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-8 | 程文琦 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-9 | 陈小玉 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-10 | 黄梅 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-11 | 范红梅 | 4.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-12 | 徐文惠 | 1.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 北京万泽众兴信息咨询合伙企业（有限合伙） | 15.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 海南万辉投资有限公司（参见 2-3） | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 惠荣达（北京）投资管理有限公司 | 25.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1 | 邵豫 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 蒋婷 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-4 | 严晓芳 | 12.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-5 | 张守萍 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 北京中润长隆信息咨询合伙企业（有限合伙） | 15.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 王振杰 | 12.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-2 | 龙梅 | 12.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-3 | 焦红星 | 7.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6-4 | 吴玉兰 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-5 | 海南蓝信投资有限公司 | 51.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 6 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-5-1 | 江志涛 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 10 日设立取得<br>2024 年 10 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-6 | 易兰（北京）规划设计股份有限公司 | 8.75 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-1 | 浦莱思（北京）文化艺术有限公司 | 94.10 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 12 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-6-1-1 | 普莱斯（中国）有限公司 | 100.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 3 月 28 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-6-1-1-1 | 陈跃中 | 92.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 5 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-6-1-1-2 | 唐艳红 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 5 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-6-2 | 陈靖宁 | 3.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-3 | 武晓荣 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-4 | 许晓霖 | 0.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-5 | 何丽莹 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 11 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-6 | 倪静波 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-7 | 汪晓岗 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-8 | 惠赓 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-9 | 陈建 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-10 | 白淳 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6-6-11 | 莫晓 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-12 | 于爱云 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-13 | 束毅峰 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-14 | 马玉杰 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-15 | 梅翠香 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-16 | 曾伯锋 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-17 | 崔晓苗 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-18 | 沈利国 | 0.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-19 | 李巍 | 0.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-20 | 弥勒华信经济信息咨询服务有限公司 | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-20-1 | 王石华 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-6-21 | 王琴 | 0.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-6-22 | 郑俊波 | 0.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 矩阵（海南）私募基金管理有限公司 | 0.07 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1 | 王旭楠 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日设立取得 2023 年 2 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-2 | 陈永刚 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |

## 七、嘉兴君钦

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 共青城国世通兹博投资中心（有限合伙） | 35.03 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 刘翠兰 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 国世通控股有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1 | 洋浦华沧实业有限公司 | 76.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1994 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-1 | 刘峰 | 89.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2000 年 11 月 8 日设立取得<br>2023 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-2 | 刘伟 | 9.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2000 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-3 | LIU HAISEN | 1.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2 | 北京国盛达经贸有限责任公司 | 24.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1994 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2-1 | 洋浦华沧实业有限公司（参见 1-2-1） | 89.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1995 年 12 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2-2 | 刘伟 | 9.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1995 年 12 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2-3 | 刘峰 | 1.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1995 年 12 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 东轶宙 | 35.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 20 日增资取得<br>2023 年 7 月 11 日增资取得 | 是 | 是，为嘉兴翊柏有限合伙人 |
| 3 | 闻一雷 | 12.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 王笑 | 10.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 20 日增资取得<br>2023 年 7 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 靖昕伟 | 7.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海君桐股权投资管理有限公司 | 0.07 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 2 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 闻威 | 44.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-2 | 郭艳芬 | 18.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-3 | 翁逸卿 | 17.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-4 | 杨博 | 14.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-5 | 张莉 | 5.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |

## 八、共青城启橙

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 井冈山中锦富华企业管理合伙企业（有限合伙） | 30.86 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 平湖市海恒电子科技有限公司 | 32.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1 | 祁青山 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 12 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2 | 冯光 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 12 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-3 | 杨洁 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 12 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 王锦东 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 共青城锦瑞投资合伙企业（有限合伙） | 12.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-3-1 | 王锦东 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3-2 | 江西东创信息产业控股集团有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3-2-1 | 王锦东 | 89.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 6 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3-2-2 | 吴凯 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3-2-3 | 张晟 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3-2-4 | 黄绍勇 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-4 | 何春华 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5 | 张晖 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-6 | 胡云翔 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-7 | 李燕 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 虞晓东 | 23.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 赵日媚 | 23.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 黎少君 | 12.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 广东立合投资控股有限公司 | 4.32 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 申哲瑞 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 申权 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 詹红军 | 3.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 曹欢 | 1.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 广州丰硕创业投资基金管理有限责任公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 林国春 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-2 | 戴朝霞 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

## 九、东证乐德

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 天津开成博瑞股权投资中心（有限合伙） | 49.70 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 天津嘉成创业投资中心（有限合伙） | 90.91 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1 | 天津易成企业管理咨询有限责任公司 | 94.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-1 | 周晶 | 98.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-2 | 周丽丽 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2 | 周丽丽 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-3 | 石泽方 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-4 | 唐诗 | 0.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5 | 邓岚 | 0.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-6 | 天津黑马祺航投资管理有限公司 | 0.47 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-6-1 | 周晶 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 8 日增资取得 2020 年 8 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-6-2 | 周丽丽 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 8 日增资取得 2020 年 8 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-6-3 | 石泽方 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 30 日受让取得 2020 年 8 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-2 | 天津耀成投资中心（有限合伙） | 8.64 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1 | 孟祥晟 | 47.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2 | 张俭 | 47.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-3 | 天津开成私募基金管理有限公司 | 4.76 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-3-1 | 张俭 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2-3-2 | 梁昊 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-3-3 | 孟祥晟 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-3-4 | 石泽方 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 10 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 天津开成私募基金管理有限公司（参见 1-2-3） | 0.45 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 倪亚兰 | 37.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 华建梅 | 12.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 0.60 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 是，为东证临杭执行事务合伙人，为本次交易独立财务顾问之一东方证券之全资子公司 |
| 4-1 | 东方证券股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 2 月 8 日设立取得并后续通过增资逐步取得 | 否 | 是，为本次交易独立财务顾问之一 |

## 十、中小海望

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 25.00 | 国家级股权投资基金公司（国有管理的主体） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 是，为聚源中小有限合伙人 |
| 2 | 上海市商业投资（集团）有限公司 | 15.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 上海浦东海望引领创业投资合伙企业（有限合伙） | 15.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 上海浦东引领区投资中心（有限合伙） | 49.93 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-1 | 上海浦东创新投资发展（集团）有限公司 | 99.98 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2 | 上海浦东私募基金管理有限公司 | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-1 | 上海浦东创新投资发展（集团）有限公司 | 40.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-2 | 上海北华经济发展有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-2-1 | 上海北蔡资产管理有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 3 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3-1-2-2-1-1 | 上海北蔡工业有限公司 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-2-1-1-1 | 上海市浦东新区北蔡镇人民政府 | 94.74 | 党政机构 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-2-1-1-2 | 上海浦东华丽工贸公司 | 5.26 | 集体所有制企业 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-2-1-2 | 上海六里企业发展总公司 | 20.00 | 集体所有制企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2-3 | 上海浦东川沙投资经营管理中心 | 30.00 | 集体所有制企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 上海浦东科创集团有限公司 | 21.40 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 18 日设立取得<br>2023 年 11 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-3 | 上海科技创业投资（集团）有限公司 | 14.27 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-4 | 上海东方证券创新投资有限公司 | 7.13 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 3 日增资取得 | 是 | 是，为嘉兴临扬有限合伙人，为本次交易独立财务顾问之一东方证券之全资子公司 |
| 3-4-1 | 东方证券股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 11 月 19 日设立取得并后续通过增资逐步取得 | 是 | 是，为本次交易独立财务顾问之一 |
| 3-5 | 上海浦东建设股份有限公司 | 7.13 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3-6 | 上海浦东海望引领企业咨询管理中心（有限合伙） | 0.14 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-1 | 上海浦东科创集团有限公司 | 49.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-2 | 浙江韦尔股权投资有限公司 | 26.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-2-1 | 上海韦尔半导体股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-3 | 上海浦东私募基金管理有限公司（参见 3-1-2） | 15.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-4 | 上海海鋆创企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 10 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-4-1 | 孙加韬 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-4-2 | 岳浩 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-4-3 | 张尚伟 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-4-4 | 李懿男 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-6-1-4-5 | 邢潇 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3-6-2 | 鲍竹 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 陆家嘴国际信托有限公司 | 10.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 上海临港先进产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 上海临港新片区私募基金管理有限公司 | 50.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 上海临港经济发展（集团）有限公司 | 49.90 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 3 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 上海临创投资管理有限公司 | 0.10 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3-1 | 上海临港经济发展（集团）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海浦东科创集团有限公司 | 9.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7 | 和浦创合启航壹号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 5.01 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1 | 胡燕萍 | 11.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-2 | 傅樑震 | 4.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-3 | 丁华根 | 3.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-4 | 张烨 | 3.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-5 | 吴慧秋 | 3.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-6 | 张艳明 | 3.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-7 | 楼圣玲 | 3.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-8 | 刘江红 | 2.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-9 | 金建伟 | 2.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-10 | 孟志兰 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-11 | 方芳 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-12 | 王阳 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-13 | 陈若梅 | 2.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-14 | 陶汉月 | 2.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-15 | 程珊 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-16 | 于淑清 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-17 | 冯德宾 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-18 | 朱锡 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-19 | 李剑 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-20 | 许永良 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-21 | 黄时伦 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-22 | 杨秀芬 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-23 | 王利旦 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-24 | 章华 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-25 | 朱梁 | 1.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-26 | 陈超俊 | 1.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-27 | 施颖坚 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-28 | 逯恒 | 1.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-29 | 张弋 | 1.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-30 | 刘东霞 | 1.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-31 | 王玉云 | 1.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-32 | 上海熠万投资管理有限公司 | 1.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-32-1 | 颜天锡 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-32-2 | 黄鹏良 | 29.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-32-3 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 27 日转让取得 | 是 | 是，为上海海望有限合伙人 |
| 7-32-3-1 | 上海聚珑投资管理有限公司 | 96.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日转让取得<br>2021 年 6 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-32-3-1-1 | 林强 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 10 月 23 日设立取得<br>2017 年 3 月 14 日转让取得<br>2019 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-32-3-2 | 林强 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-33 | 华宇 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-34 | 孙利庆 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-35 | 宋小鑫 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-36 | 易锋 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-37 | 曹黎生 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-38 | 王浩 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-39 | 薛俊 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-40 | 要睿 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-41 | 许振明 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-42 | 陈妍 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-43 | 马则方 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-44 | 董叶英 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-45 | 黄吉 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-46 | 彭小颖 | 0.84 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-47 | 杨明祥 | 0.84 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-48 | 周林芝 | 0.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 兴证投资管理有限公司 | 5.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9 | 和浦创合启航贰号股权投资基金（淄博）合伙企业（有限合伙） | 4.99 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-1 | 阎立群 | 8.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-2 | 江峰 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-3 | 余泽 | 4.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-4 | 屠小英 | 4.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9-5 | 李春学 | 4.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-6 | 李琳 | 4.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-7 | 陈勇进 | 4.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-8 | 陈少玲 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-9 | 何志刚 | 2.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-10 | 叶青霞 | 2.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-11 | 梁东明 | 2.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9-12 | 刘义佩 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-13 | 林飞愿 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-14 | 王志华 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-15 | 姚浩权 | 2.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-16 | 仲吉一 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-17 | 何国群 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-18 | 傅延春 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-19 | 胡兴刚 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-20 | 胡春玲 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-21 | 蒋佳丽 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-22 | 郭秀娣 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-23 | 陆伟娟 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-24 | 王聃聃 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-25 | 徐子文 | 1.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-26 | 仓玥玥 | 1.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9-27 | 陈全福 | 1.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-28 | 张惠强 | 1.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-29 | 上海熠万投资管理有限公司（参见 7-32） | 1.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9-30 | 卓紫云 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-31 | 周迪 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-32 | 张凤 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-33 | 张振芬 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-34 | 李国强 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-35 | 汪国森 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-36 | 胡君 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-37 | 胡新其 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-38 | 赵亚茹 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-39 | 赵国伟 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-40 | 赵莉 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-41 | 陈志明 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-42 | 隗良 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-43 | 韩益华 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-44 | 黄建红 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-45 | 唐琦雯 | 0.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-46 | 姜维 | 0.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-47 | 林紫梅 | 0.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9-48 | 毕开华 | 0.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-49 | 王婉丽 | 0.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 上海浦东海望私募基金管理有限公司（参见 3-6-1） | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |

## 十一、申贸陆号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 长三角（嘉善）股权投资合伙企业（有限合伙） | 99.98 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 7 日出资取得 | 是 | 是，为本次交易交易对方之一 |
| 1-1 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 32.86 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |
| 1-2 | 嘉善县金融投资有限公司 | 24.65 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |
| 1-3 | 上海阳乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 16.43 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |
| 1-3-1 | 湖州达阳企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 96.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日设立取得<br>2021 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3-1-1 | 黄宏 | 92.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-3-1-2 | 孙铿华 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-3-1-3 | 张讯 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-3-2 | 张讯 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-4 | 浙江龙盛集团股份有限公司 | 16.43 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |
| 1-5 | 上海睿傈科技合伙企业（有限合伙） | 5.75 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-5-1 | 上海中宏实业有限公司 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5-1-1 | 洪智军 | 99.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 11 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5-1-2 | 胡博军 | 0.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 11 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2 | 深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙） | 10.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 10 日设立取得 | 是 | 是，为兴橙东樱有限合伙人 |
| 1-5-2-1 | 深圳睿勤洞见咨询管理有限公司 | 54.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得<br>2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-1-1 | 杨小华 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-1-2 | 杨利平 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-1-3 | 武尧 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-2 | 深圳市岭创投资有限公司 | 25.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 2 日增资取得 2021 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-2-1 | 阳敏 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-2-2 | 麻来东 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5-2-3 | 杨小华 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5-3 | 深圳市沃安电子有限公司 | 8.57 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5-3-1 | 深圳市安普仕电子有限公司 | 95.24 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5-3-1-1 | 洪智辉 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2006 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-5-3-1-2 | 孙毅 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5-3-2 | 兰定才 | 4.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 6 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5-4 | 深圳睿勤洞见科技有限公司 | 0.71 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5-4-1 | 杨利平 | 66.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5-4-2 | 杨小华 | 33.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-6 | 上海旷颉企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 2.46 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |
| 1-6-1 | 任匡杰 | 62.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-6-2 | 任匡正 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-6-3 | 郭菊仙 | 8.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-6-4 | 丁华锋 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-6-5 | 成亚萍 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-6-6 | 马利君 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-7 | 上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）执行事务合伙人、为交易对方申贸陆号、芯链一号执行事务合伙人上海自贸区股权投资基金管理有限公司的全资子公司 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-8 | 海南智积企业管理咨询中心（有限合伙） | 0.41 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |
| 1-8-1 | 吴剑平 | 41.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-8-2 | 胡剑阳 | 41.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-8-3 | 智积投资管理（上海）有限公司 | 16.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-8-3-1 | 吴剑平 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-8-3-2 | 胡剑阳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日出资取得 | 是 | 是，为芯链一号执行事务合伙人、长三角（嘉善）执行事务合伙人上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司为其全资子公司 |
| 2-1 | 上海国际机场股份有限公司 | 14.29 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 上海国际集团有限公司 | 14.29 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 31 日增资取得 | 是 | 是，为先进制造有限合伙人 |
| 2-3 | 上海外高桥集团股份有限公司 | 14.29 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 2 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-4 | 上海联和投资有限公司 | 14.29 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-5 | 中国东方资产管理股份有限公司 | 14.29 | 股份有限公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 2 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6 | 会元投资管理（上海）有限公司 | 14.29 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 2 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-1 | 吴剑平 | 54.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 26 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-6-2 | 上海会元贰投资中心（有限合伙） | 15.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 15 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-6-2-1 | 吕浩 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2-2 | 智积投资管理（上海）有限公司（参见 1-8-3） | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2-3 | 梁汉雄 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2-4 | 王丽琨 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2-5 | 谢海麟 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 3 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3 | 胡剑阳 | 11.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 31 日增资取得<br>2019 年 1 月 18 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-6-4 | 孙超 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 30 日增资取得<br>2023 年 7 月 12 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-6-5 | 余辉 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-6 | 王建勇 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-6-7 | 诸旻俏 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-7 | 信达资本管理有限公司 | 14.29 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 2 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-7-1 | 信达投资有限公司 | 60.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 2 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-7-2 | 深圳市前海华建股权投资有限公司 | 40.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 12 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-7-2-1 | 华建国际实业（深圳）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 11 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-7-2-1-1 | 信达（中国）投资有限公司 | 100.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1999 年 1 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-7-2-1-1-1 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1994 年 3 月 24 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |

## 十二、嘉兴红晔

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 绍兴上虞晶盛投资管理咨询有限公司 | 22.72 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 曹建伟 | 26.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 何俊 | 15.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 李世伦 | 15.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-4 | 毛全林 | 13.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 10 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-5 | 何洁 | 8.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-6 | 邱敏秀 | 8.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-7 | 朱亮 | 4.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-8 | 张俊 | 3.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-9 | 傅林坚 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 7 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-10 | 陶莹 | 1.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 7 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 江苏太平洋石英股份有限公司 | 22.72 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 上海飞凯材料科技股份有限公司 | 22.72 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 上海樊晟企业管理合伙企业（有限合伙） | 15.15 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1 | 郝俊岭 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-2 | 李躬 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 6 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 安集微电子科技（上海）股份有限公司 | 15.15 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 谢骏 | 1.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 上海天兴未石私募基金管理有限公司 | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1 | 上海斐怀投资有限公司 | 38.89 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1 | 白戈 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2 | 上海梓丹晨企业管理中心（有限合伙） | 37.96 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2-1 | 骆丹君 | 46.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2-2 | 苏梓卿 | 31.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2-3 | 李学锋 | 9.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-2-4 | 黄晓明 | 9.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-2-5 | 上海斐怀投资有限公司（参见 7-1） | 2.44 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3 | 浙江诸暨惠风创业投资有限公司 | 13.89 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-1 | 赵林中 | 38.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-2 | 傅国柱 | 8.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-3 | 应叶华 | 6.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-4 | 陈黎伟 | 6.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-3-5 | 王坚 | 5.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-6 | 骆丹君 | 4.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-7 | 何海清 | 4.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-8 | 郭晓映 | 4.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-9 | 杨雷 | 3.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-10 | 杨陆军 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-11 | 马力 | 2.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-12 | 何平 | 2.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-13 | 赵育 | 2.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-14 | 赵海 | 1.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-15 | 周相根 | 1.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-16 | 蔡育清 | 1.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-3-17 | 卢伯军 | 1.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-4 | 深圳德纳升技术有限公司 | 9.26 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-4-1 | 张永洪 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-4-2 | 陈灿 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |

## 十三、上海海望

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海张江火炬创业园投资开发有限公司 | 26.09 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日增资取得<br>2021 年 11 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 上海和合首创投资管理有限公司 | 17.39 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 上海聚珑投资管理有限公司 | 96.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日转让取得<br>2021 年 6 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-1-1 | 林强 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 10 月 23 日设立取得<br>2017 年 3 月 14 日转让取得<br>2019 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 林强 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 苏寿春 | 17.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 上海华旭投资有限公司 | 12.17 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 康敏 | 8.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 厦门尚来天亿科技合伙企业（有限合伙） | 6.96 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 施威 | 37.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-2 | 陈锡忠 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-3 | 邹璇 | 12.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-4 | 林孙刚 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6-5 | 陈勇 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-6 | 庄建成 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-7 | 吴金龙 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 6-8 | 林加兴 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 7 | 厦门市天地股权投资有限公司 | 5.22 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 上海浦东科技融资担保有限公司 | 5.22 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 上海海望知识产权股权投资管理有限公司 | 0.87 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 9 日设立取得<br>2020 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |

## 十四、嘉兴临扬

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 银河源汇投资有限公司 | 59.78 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 中国银河证券股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 10 日设立取得并后续通过增资逐步取得 | 否 | 否 |
| 2 | 上海东方证券创新投资有限公司 | 39.85 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 16 日增资取得 | 是 | 是，为本次交易独立财务顾问之一东方证券之全资子公司 |
| 2-1 | 东方证券股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 2 月 8 日设立取得并后续通过增资逐步取得 | 否 | 是，为本次交易独立财务顾问之一 |
| 3 | 上海临芯投资管理有限公司 | 0.37 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 14 日设立取得 | 是 | 是，为嘉兴临盈、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人 |
| 3-1 | 上海清云图投资合伙企业（有限合伙） | 50.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-1 | 李亚军 | 31.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 20 日增资取得<br>2023 年 4 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2 | 宋延延 | 19.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 20 日增资取得<br>2018 年 1 月 26 日增资取得<br>2023 年 4 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3-1-3 | 熊伟 | 15.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 20 日增资取得<br>2023 年 4 月 26 日增资取得 | 是 | 是，为扬州临朗有限合伙人 |
| 3-1-4 | 田卫兵 | 12.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-5 | 王毅 | 11.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 20 日增资取得<br>2023 年 4 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-6 | 刘光军 | 7.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-7 | 姚冲 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 李亚军 | 31.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-3 | 李翠卿 | 9.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 9 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-4 | 靖昕伟 | 8.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 10 日转让取得 | 是 | 是，为嘉兴君钦有限合伙人 |

## 十五、长三角（嘉善）

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 中国信达资产管理股份有限公司 | 32.86 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 嘉善县金融投资有限公司 | 24.65 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 上海阳乾企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 16.43 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 湖州达阳企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 96.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日设立取得<br>2021 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-1-1 | 黄宏 | 92.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2 | 孙锃华 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1-3 | 张讯 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 张讯 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4 | 浙江龙盛集团股份有限公司 | 16.43 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 上海睿傈科技合伙企业（有限合伙） | 5.75 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 上海中宏实业有限公司 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-1-1 | 洪智军 | 99.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 11 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1-2 | 胡博军 | 0.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 11 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 深圳市睿勤耕芯管理咨询合伙企业（有限合伙） | 10.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 10 日设立取得 | 是 | 是，为兴橙东樱有限合伙人 |
| 5-2-1 | 深圳睿勤洞见咨询管理有限公司 | 54.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得<br>2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-1 | 杨小华 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-2 | 杨利平 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-3 | 武尧 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2 | 深圳市岭创投资有限公司 | 25.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 2 日增资取得 2021 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-1 | 阳敏 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-2 | 麻来东 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-3 | 杨小华 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 深圳市沃安电子有限公司 | 8.57 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-3-1 | 深圳市安普仕电子有限公司 | 95.24 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3-1-1 | 洪智辉 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2006 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3-1-2 | 孙毅 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3-2 | 兰定才 | 4.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 6 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-4 | 深圳睿勤洞见科技有限公司 | 0.71 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-4-1 | 杨利平 | 66.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2 | 杨小华 | 33.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海旷颉企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 2.46 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 任匡杰 | 62.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-2 | 任匡正 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3 | 郭菊仙 | 8.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-4 | 丁华锋 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-5 | 成亚萍 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-6 | 马利君 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方申贸陆号、芯链一号执行事务合伙人上海自贸区股权投资基金管理有限公司的全资子公司 |
| 8 | 海南智积企业管理咨询中心（有限合伙） | 0.41 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 吴剑平 | 41.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8-2 | 胡剑阳 | 41.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3 | 智积投资管理（上海）有限公司 | 16.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-1 | 吴剑平 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-2 | 胡剑阳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |

## 十六、诸暨知合

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 秦越洲 | 52.72 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 刘志彤 | 35.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 宁波态敏企业管理合伙企业（有限合伙） | 11.89 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 刘国祥 | 67.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 许瑾 | 20.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-3 | 蒋汗 | 12.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |

## 十七、伯翰骠骑

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 刘锐 | 47.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 江帆 | 9.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 邵虎威 | 6.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 阳锐 | 5.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 项忠孝 | 4.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 徐洪南 | 3.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 潘静敏 | 3.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 骆高辉 | 2.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 丁国英 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 乔启洪 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 俞玉柱 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 刘国铭 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 朱双水 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 胡佩虹 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 茅江峰 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 邵建波 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 杭州伯翰资产管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 是，为本次交易交易对方伯翰成德执行事务合伙人 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 17-1 | 王满龙 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 30 日设立取得 | 否 | 是，为本次交易交易对方伯翰成德执行事务合伙人的控股股东 |
| 17-2 | 王宝珍 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 30 日设立取得 | 否 | 否 |
| 17-3 | 姚一哲 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 22 日转让取得 | 否 | 是，为本次交易交易对方伯翰成德有限合伙人 |
| 17-4 | 岳修寅 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 22 日转让取得 | 否 | 否 |

## 十八、聚源中小

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 国家中小企业发展基金有限公司 | 27.78 | 国家级股权投资基金公司（国有管理的主体） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 21 日增资取得 | 是 | 是，为交易对方中小海望有限合伙人 |
| 2 | 绍兴市重点产业股权投资基金有限公司 | 25.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 中芯晶圆股权投资（宁波）有限公司 | 23.60 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 中芯晶圆股权投资（上海）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 28 日设立取得 | 否 | 否 |
| 3-1-1 | 中芯国际集成电路制造（上海）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 27 日设立取得 | 否 | 否 |
| 3-1-1-1 | 中芯集电投资（上海）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-1-1-1-1 | 中芯国际集成电路制造有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 9 月 30 日设立取得 | 否 | 否 |
| 4 | 绍兴滨海新区集成电路产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 11.11 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-1 | 绍兴市科技创业投资有限公司 | 64.99 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 否 | 否 |
| 4-2 | 绍兴高新技术产业开发区投资发展集团有限公司 | 35.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 4-3 | 北京盛世智达投资基金管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 4-3-1 | 上海盛世鸿明投资集团有限公司 | 80.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-1 | 姜明明 | 56.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 2 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-2 | 北京祈欣咨询中心（有限合伙） | 19.46 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日转让取得 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-2-1 | 秦晓娟 | 75.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-2-2 | 陈刚 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-2-3 | 李丹 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-2-4 | 杨志军 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-2-5 | 陈立志 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-3 | 张洋 | 19.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 2 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4 | 中冀投资股份有限公司 | 4.73 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日转让取得 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-1 | 荣盛房地产发展股份有限公司 | 52.22 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-2 | 河北养元智汇饮品股份有限公司 | 31.65 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3 | 荣盛控股股份有限公司 | 4.75 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-1 | 耿建明 | 60.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-2 | 杨小青 | 9.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-3 | 耿建富 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-4 | 邹家立 | 4.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-5 | 曹西峰 | 2.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-6 | 谢金永 | 1.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-7 | 高文宣 | 1.49 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-8 | 王德武 | 1.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-9 | 杨少华 | 0.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-10 | 刘山 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-11 | 高洁 | 0.54 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-12 | 鲍丽洁 | 0.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-13 | 王玉梅 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-14 | 杨建华 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-15 | 金文辉 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-16 | 徐艳君 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-17 | 余文志 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-18 | 曹西杰 | 0.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-3-19 | 王文闯 | 0.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-20 | 彭晓燕 | 0.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-21 | 张天奎 | 0.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-22 | 刘光华 | 0.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-23 | 梁力 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-24 | 耿建春 | 0.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-25 | 高源 | 0.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-26 | 王俊英 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-27 | 张凤彬 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-28 | 陈新永 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-29 | 唐微东 | 0.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-30 | 高清 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-31 | 王福学 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-32 | 何青生 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-33 | 孙淑清 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-34 | 刘功 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-35 | 庄玉强 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-36 | 李少凤 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-37 | 陈卓 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-38 | 刘军 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-39 | 黄青 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-40 | 安继兰 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-3-41 | 胡美萍 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-42 | 彭存良 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-43 | 马会霞 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-44 | 朱同刚 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-45 | 高学军 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-46 | 李海燕 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-47 | 邢秀香 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-48 | 安亚萍 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-49 | 肖春梅 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-50 | 吴汝岩 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-51 | 牛纳新 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-52 | 张春玲 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-53 | 陆旗海 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-54 | 高维维 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-55 | 方向红 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-56 | 刘文素 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-57 | 闫新忠 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-58 | 牛书云 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-59 | 许利民 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-60 | 唐革 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-61 | 王淑芹 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-62 | 刘继梅 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-3-63 | 王冰 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-64 | 尹怡 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-65 | 王文刚 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-66 | 郑满秀 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-67 | 张丽 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-68 | 曹伟 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-69 | 尚中卫 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-70 | 韩媛 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-71 | 许士瑞 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-72 | 张萍 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-73 | 曹崇珍 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-74 | 张新和 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-75 | 刘红霞 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-76 | 丛莉莉 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-77 | 祁兵 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-78 | 南云蓉 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-79 | 李爱红 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-80 | 尚学仁 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-81 | 吕道康 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-82 | 李喜林 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-83 | 曹西勇 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-84 | 吴伯权 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-3-85 | 燕永胜 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-86 | 陈燕 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-87 | 江燕 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-88 | 陈志芹 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-89 | 樊雪婵 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-90 | 赵丽君 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-91 | 曹西岭 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-92 | 刘鹤 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-93 | 褚经伟 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-94 | 张杰峰 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-95 | 孟凡信 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-96 | 蔡小芳 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-97 | 谷永军 | 0.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-98 | 胡桂荣 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-99 | 王文波 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-100 | 魏德宝 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-3-101 | 安秀河 | 0.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 7 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4 | 珠海横琴中冀瑞盈投资有限公司 | 4.22 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-1 | 文远华 | 40.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-4-2 | 王金虎 | 11.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-3 | 吴赋珅 | 8.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-4 | 张磊 | 8.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-5 | 李晓丽 | 8.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-6 | 谭润沾 | 8.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-7 | 杨志刚 | 6.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-8 | 刘俊丽 | 1.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-9 | 曹宇 | 1.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-10 | 杨晓英 | 1.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-11 | 沈巍 | 1.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-12 | 任为 | 0.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-13 | 沈忱 | 0.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-14 | 鞠永军 | 0.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-15 | 杨立伟 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-16 | 赵珍珍 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-17 | 朴杨 | 0.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-4-18 | 李林志 | 0.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-4-19 | 王振庄 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-5 | 迁安市九江线材有限责任公司 | 4.22 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-5-1 | 赵玉乔 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 8 月 2 日设立取得 | 否 | 否 |
| 4-3-1-4-5-2 | 何俊英 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 8 月 2 日设立取得 2012 年 12 月 12 日转让取得 | 否 | 否 |
| 4-3-1-4-6 | 新奥控股投资股份有限公司 | 1.58 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-1 | 新奥资本管理有限公司 | 99.25 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-1-1 | 廊坊市天然气有限公司 | 100.00 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 9 月 8 日设立取得 2021 年 4 月 22 日转让取得 2021 年 10 月 29 日转让取得 | 否 | 否 |
| 4-3-1-4-6-1-1-1 | 新奥赢创科技有限公司 | 47.64 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-1-1-1-1 | 王玉锁 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-1-1-1-2 | 赵宝菊 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-1-1-2 | 王玉锁 | 47.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 6 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-3-1-4-6-1-1-3 | 赵宝菊 | 5.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 6 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-2 | 王玉锁 | 0.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2000 年 1 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-6-3 | 赵宝菊 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 4 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-7 | 斯特龙投资集团有限公司 | 0.95 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-7-1 | 刘书英 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-7-2 | 贾轩 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-8 | 蓝池集团有限公司 | 0.42 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-8-1 | 杨晓勇 | 97.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 5 月 4 日设立取得 2013 年 5 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-3-1-4-8-2 | 魏兰池 | 2.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 5 月 4 日设立取得 2013 年 5 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-2 | 陈立志 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-3 | 天津智鸿商务服务合伙企业（有限合伙） | 9.32 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-3-3-1 | 陈立志 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3-3-2 | 北京盛世智达投资基金管理有限公司（参见 4-3） | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 中信证券投资有限公司 | 8.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-1 | 中信证券股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 4 月 1 日设立取得并后续通过增资逐步取得 | 是 | 否 |
| 6 | 中信建投投资有限公司 | 2.78 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 中芯聚源私募基金管理（天津）合伙企业（有限合伙） | 1.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1 | 中芯聚源私募基金管理（上海）有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1 | 上海芯齐投资中心（有限合伙） | 35.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1 | 共青城兴微投资合伙企业（有限合伙） | 99.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-1 | 高永岗 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-2 | 孙玉望 | 18.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-3 | 冉昶 | 13.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-4 | 汪时辉 | 13.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-5 | 赵森 | 11.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-6 | 王心然 | 9.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-7 | 邱忠乐 | 9.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-1-8 | 张小刚 | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-1-1-2 | 共青城聚创投资合伙企业（有限合伙） | 0.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-2-1 | 孙玉望 | 26.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-2-2 | 冉昶 | 22.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-2-3 | 汪时辉 | 22.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-2-4 | 赵森 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-1-2-5 | 高永岗 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1-2 | 中芯国际集成电路制造（上海）有限公司（参见 3-1-1） | 19.51 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 4 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-3 | 宁波月湖香庄文化发展有限公司 | 17.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1-3-1 | 宁波市海曙月湖宾馆 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 3 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-3-1-1 | 徐慧勇 | 85.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 4 月 13 日设立取得<br>2020 年 5 月 7 日转让取得 | 否 | 否 |
| 7-1-3-1-2 | 劳燕燕 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 12 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-1-3-1-3 | 汪桂荣 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-1-3-2 | 徐慧勇 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 3 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-4 | 宁波道至丰投资管理有限公司 | 17.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-1-4-1 | 丰惠控股集团有限公司 | 76.92 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-1-4-1-1 | 祝信标 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2005 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-1-4-1-2 | 汪伟英 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-1-4-2 | 祝鹏飞 | 23.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 7-1-5 | 芯空间控股有限公司 | 10.49 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1-5-1 | 宁波月湖香庄文化发展有限公司（参见 7-1-3） | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 10 月 24 日设立取得<br>2024 年 11 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-2 | 上海芯齐投资中心（有限合伙）（参见 7-1-1） | 30.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 共青城兴芯投资合伙企业（有限合伙） | 0.40 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 共青城聚创投资合伙企业（有限合伙）（参见 7-1-1-2） | 66.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-2 | 共青城聚力投资合伙企业（有限合伙） | 26.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-2-1 | 王心然 | 41.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-2-2 | 邱忠乐 | 35.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 30 日转让取得<br>2021 年 6 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-2-3 | 王蓓蓓 | 8.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-2-4 | 陈绍金 | 8.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8-2-5 | 祝鹏飞 | 5.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-3 | 青岛聚锐投资合伙企业（有限合伙） | 8.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-3-1 | 张小刚 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 8 日增资取得 2023 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-3-2 | DUAN.ZHEMING | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-3-3 | 郎立研 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |

## 十九、富乐华创

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 丁亦 | 6.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 刘立波 | 6.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日设立取得 | 是 | 是，为富乐华董事会秘书 |
| 3 | 沈华萍 | 6.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 钱俊生 | 5.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 吴联琼 | 4.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 祝林 | 4.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 阳强俊 | 4.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 李炎 | 4.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 李鑫 | 4.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 金良炎 | 4.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 陈敬 | 4.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 宋霞 | 2.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 陈恒所 | 2.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 余贞怀 | 2.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 徐勤勤 | 2.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 徐志俊 | 2.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 管鹏飞 | 2.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 18 | 许伟伟 | 2.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 陈红梅 | 2.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 | 杨世兵 | 1.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得<br>2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 21 | 吴春兰 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 徐节召 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 23 | 王红侠 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24 | 石林 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 25 | 蔡亚莉 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 26 | 张凯 | 1.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 27 | 戴洪兴 | 1.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 28 | 袁文平 | 1.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 29 | 严伟 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 30 | 于明洋 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 31 | 张保国 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 32 | 徐亚明 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 33 | 徐华芬 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 34 | 陆玉龙 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 35 | 陈元华 | 0.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 36 | 宛凤玲 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 37 | 胡琳 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 38 | 陶勇 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 39 | 何斌 | 0.54 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 40 | 陈二建 | 0.54 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 41 | 乔卫明 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 42 | 张永昌 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 43 | 施国棋 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 44 | 梅晓东 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 45 | 蔡俊 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 46 | 徐希龙 | 0.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 47 | 王松 | 0.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 48 | 田新江 | 0.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 49 | 杜小祥 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 50 | 贺贤汉 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日设立取得 | 是 | 是，为上海申和、富乐德、富乐华董事长，富乐华科、富乐华技执行事务合伙人，日本磁控代表董事、社长、首席执行官 |

## 二十、嘉兴君玺

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 东台市东悦高质量产业投资基金（有限合伙） | 36.33 | 国有主体控制的产业基金 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 嘉兴君晋股权投资合伙企业（有限合伙） | 31.55 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 共青城永昌盛贰号股权投资合伙企业（有限合伙） | 42.92 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1-1 | 樊志青 | 39.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1-2 | 霍江 | 39.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1-3 | 王祥 | 19.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1-4 | 山西永昌盛股权投资管理有限公司 | 0.99 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1-4-1 | 张晋花 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1-4-2 | 汪子雄 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1-4-3 | 中合盛资本管理有限公司 | 10.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1-4-4 | 李乐 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-2 | 山西晋阳常茂股权投资合伙企业（有限合伙） | 34.33 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1 | 晋阳资产管理股份有限公司 | 49.83 | 股份有限公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2 | 宁波保税区三晋国投股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 49.83 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-3 | 深圳晋阳股权投资管理有限公司 | 0.33 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 光彩芯辰（浙江）科技有限公司 | 8.58 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1 | 嘉兴和同智能科技合伙企业（有限合伙） | 33.29 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1-1 | 寿锦雯 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1-2 | 鞠勇 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1-3 | 陈肖梅 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-2 | 嘉善芯创壹号股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 13.63 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-2-1 | 嘉善县金融投资有限公司 | 90.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 13 日设立取得 | 是 | 是，为长三角（嘉善）有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-2-2 | 上海君桐股权投资管理有限公司（参见嘉兴君钦 6） | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 13 日设立取得 | 是 | 是，为嘉兴君钦执行事务合伙人 |
| 2-3-3 | 青岛华晟君耀投资合伙企业（有限合伙） | 4.91 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-3-1 | 姚冲 | 99.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-3-2 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬 3） | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人 |
| 2-3-4 | 金帝联合控股集团有限公司 | 4.88 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 6 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-4-1 | 卢斯侃 | 46000 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | - | 是 | 否 |
| 2-3-4-2 | 孔列岚 | 19000 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | - | 是 | 否 |
| 2-3-4-3 | 杭州萧山高新科技广场有限公司 | 5000 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | - | 是 | 否 |
| 2-3-4-3-1 | 卢斯侃 | 1000 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 9 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-4-3-2 | 孔列岚 | 2000 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 9 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-4-3-3 | 浙江金帝房地产集团有限公司 | 3100 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-4-3-3-1 | 金帝联合控股集团有限公司（循环持股，具体见 2-3-4） | 120000 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 3 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5 | 嘉兴君勋投资合伙企业（有限合伙） | 3.79 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-1 | 卢凤仙 | 20.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-2 | 国世通控股有限公司（参见嘉兴君钦 1-2） | 15.61 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-3 | 赵莲 | 13.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-4 | 张瑜 | 8.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5 | 上海欣竑科技服务合伙企业（有限合伙） | 7.81 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-1 | 张介平 | 51.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-2 | 孙梅英 | 20.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-3 | 刘佳 | 7.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-4 | 严捷 | 6.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-5 | 沈品局 | 6.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-6 | 张介琴 | 3.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-7 | 凌晨 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-8 | 张红娟 | 1.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-5-9 | 朱云 | 1.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-5-6 | 蒋新明 | 7.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-7 | 郑小庆 | 7.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-8 | 王立 | 4.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-9 | 王笑 | 4.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-10 | 郭莹 | 4.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-11 | 马洪伟 | 4.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5-12 | 上海君桐股权投资管理有限公司（参见 2-3-2-2） | 0.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 3 日设立取得 | 是 | 是，为嘉兴君钦执行事务合伙人 |
| 2-3-6 | 嘉兴君强投资合伙企业（有限合伙） | 3.35 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-1 | 张莉 | 11.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-2 | 北京太鼎科技有限公司 | 9.57 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-2-1 | 王守礼 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-2-2 | 王斌 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-3 | 梁涌 | 9.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-4 | 谢秋春 | 9.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-5 | 刘光军 | 7.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-6 | 王毅 | 5.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-7 | 侯红亮 | 5.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-8 | 杨少洁 | 5.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-6-9 | 方莉 | 5.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-10 | 赵文军 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-11 | 唐革 | 4.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-12 | 张介平 | 4.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-13 | 张朱容 | 4.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14 | 青岛探晋股权投资合伙企业（有限合伙） | 4.78 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-1 | 李炯 | 39.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-2 | 郑素娟 | 19.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-3 | 梁丽星 | 15.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-4 | 陈琦 | 15.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-5 | 薛辰 | 4.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-6 | 山西省产业基金管理有限公司 | 1.96 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-7 | 牛晓伟 | 1.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-14-8 | 王薪蒙 | 0.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-15 | 彭武 | 2.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-16 | 郝若辰 | 2.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6-17 | 上海临芯投资管理有限公司（参见 2-3-3-2） | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 12 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗、扬 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 州临芯执行事务合伙人 |
| 2-3-7 | 上海金浦临港智能科技股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 3.14 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-1 | 上海临港智兆股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 15.55 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2 | 上海彗凛企业管理中心（有限合伙） | 14.62 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-1 | 武雷 | 18.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-2 | 何纪英 | 13.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-3 | 卢群 | 10.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-4 | 孟圣喜 | 10.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-5 | 廖荣耀 | 10.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-6 | 张奕彬 | 10.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-7 | 芮志明 | 10.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-8 | 金焱 | 10.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-9 | 应旻子 | 4.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-2-10 | 潘红明 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-3 | 上海国方母基金一期创业投资合伙企业（有限合伙） | 8.75 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-1 | 工银瑞信投资管理有限公司 | 22.20 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 8 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2 | 宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司 | 22.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-1 | 沈彬 | 70.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-2 | 龚盛 | 7.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-3 | 刘宇希 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-4 | 何春生 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-5 | 季永新 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-6 | 尉国 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-7 | 聂蔚 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-8 | 钱正 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-9 | 陈晓东 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-10 | 周善良 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-11 | 施一新 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-12 | 蒋建平 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-13 | 雷学民 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-2-14 | 马毅 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-3-2-15 | 黄永林 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-3 | 上海国际集团资产管理有限公司 | 15.54 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-4 | 上海机场（集团）有限公司 | 11.10 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-5 | 上海建工集团投资有限公司 | 11.10 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-6 | 上海东郊宾馆有限公司 | 6.66 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-7 | 上海国际集团有限公司 | 4.44 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 是，为先进制造有限合伙人 |
| 2-3-7-3-8 | 上海闸北创业投资有限公司 | 2.22 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-9 | 上海上国投资产管理有限公司 | 2.22 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-10 | 上海岩山科技股份有限公司 | 2.22 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-11 | 上海国方私募基金管理有限公司（参见华虹虹芯 5-4） | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-12 | 上海潼方汇商务咨询合伙企业（有限合伙） | 0.02 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-3-12-1 | 孙恣 | 49.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-12-2 | 虞冰 | 49.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-3-12-3 | 上海潼昕意商务咨询有限公司（参见华虹虹芯 5-2-1-3） | 0.06 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-4 | 上海衿歆科技发展有限公司 | 7.78 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-4-1 | 戎伯先 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-4-2 | 周丽萃 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-5 | 衢州绿色发展集团有限公司 | 7.78 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-6 | 镇江市丹徒区华建资产投资有限公司 | 7.78 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-7 | 镇江高新创业投资有限公司 | 7.78 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-8 | 上海荃儒投资有限公司 | 5.44 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-8-1 | 山子高科技股份有限公司 | 99.01 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-8-2 | 西部创新投资有限公司 | 0.99 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-8-2-1 | 山子高科技股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 6 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9 | 共青城浦联投资合伙企业（有限合伙） | 4.28 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-1 | 胡兵 | 45.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-2 | 沙俊涛 | 18.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-3 | 龚前龙 | 14.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-4 | 阮环宇 | 7.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-5 | 金杰 | 5.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-6 | 周峰 | 4.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-9-7 | 梅相宇 | 4.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-10 | 上海联明投资集团有限公司 | 3.89 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-10-1 | 徐涛明 | 89.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1994 年 12 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-10-2 | 徐俊 | 11.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 5 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-11 | 上海临港奉贤经济发展有限公司 | 3.11 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-12 | 上海国方母基金二期创业投资合伙企业（有限合伙） | 2.92 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-12-1 | 上海国际集团资产管理有限公司 | 99.90 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 9 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-12-2 | 上海国方私募基金管理有限公司（参见华虹虹芯 5-4） | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 9 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-13 | 上海添晟股权投资管理有限公司 | 2.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-13-1 | 王善良 | 96.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-13-2 | 田丝雨 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-14 | 厦门国际信托有限公司 | 1.56 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-15 | 厦门市天地股权投资有限公司 | 1.56 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 是，为上海海望有限合伙人 |
| 2-3-7-16 | 镇江团山资本管理有限公司 | 1.56 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-17 | 上海松江城乾投资有限公司 | 1.48 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18 | 上海颉越企业管理合伙企业（有限合伙） | 0.93 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-1 | 田华峰 | 58.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-2 | 侯昊翔 | 26.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-3 | 宋军 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-4 | 欧阳坚 | 7.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-18-5 | 上海颉兆企业管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-5-1 | 田华峰 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-5-2 | 侯昊翔 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-18-5-3 | 宋军 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19 | 宁波恩广创业投资合伙企业（有限合伙） | 0.78 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-1 | 宁波梅山保税港区马力投资中心（有限合伙） | 35.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-1-1 | 宁波光明橡塑有限公司 | 96.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-1-1-1 | 周忠坤 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1994 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-1-1-2 | 周海晓 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1994 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-1-2 | 宁波梅山保税港区坤成创业投资合伙企业（有限合伙） | 4.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-1-2-1 | 周忠坤 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-19-1-2-2 | 周海晓 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-2 | 宁波梅山保税港区永暑科技投资中心（有限合伙） | 12.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-2-1 | 恩凯控股有限公司 | 85.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-2-1-1 | 浙江以琳创业投资有限公司 | 75.76 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 2 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-2-1-1-1 | 沈功灿 | 90 | 自然人 | - | - | 2014 年 8 月 8 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-2-1-1-2 | 沈功懋 | 10 | 自然人 | - | - | 2014 年 8 月 8 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-2-1-2 | 沈功灿 | 21.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 7 月 20 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-2-1-3 | 沈功懋 | 2.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 25 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-2-2 | 浙江以琳创业投资有限公司（参见 2-3-7-19-2-1-1） | 15.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-3 | 浙江以琳创业投资有限公司（参见 2-3-7-19-2-1-1） | 5.36 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-19-4 | 浙江禄煌投资有限公司 | 5.36 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-4-1 | 胡浩亮 | 68.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 1 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-4-2 | 柯成芳 | 16.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 1 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-4-3 | 胡钦耀 | 16.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 1 月 16 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-7-19-5 | 邬俊杰 | 5.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-6 | 俞小英 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-7 | 俞跃平 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-8 | 凌爱珠 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-9 | 华杰 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-10 | 卓祁勐 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-11 | 卓雅维 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-12 | 张红勇 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-13 | 徐萍萍 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-14 | 章耀中 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-19-15 | 范知音 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-20 | 上海宣鸿企业管理合伙企业（有限合伙） | 0.08 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-20-1 | 侯昊翔 | 49.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-20-2 | 欧阳坚 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-20-3 | 宋军 | 14.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-20-4 | 田华峰 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-21 | 上海金浦智能科技投资管理有限公司 | 0.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-1 | 金浦产业投资基金管理有限公司 | 40.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-2 | 田华峰 | 24.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-3 | 上海临港科创投资管理有限公司（参见国策绿色 2-6-10） | 9.09 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-4 | 上海添晟股权投资管理有限公司（参见 2-3-7-13） | 6.36 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-5 | 上海衿歆科技发展有限公司（参见 2-3-7-4） | 6.36 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-6 | 镇江高新创业投资有限公司 | 6.36 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-7 | 上海元润雅信艺术投资管理有限公司 | 4.55 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-7-1 | 沙俊涛 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 10 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-7-2 | 陈劲松 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 10 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7-21-7-3 | 陈敏涛 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 10 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-7-21-8 | 上海联明投资集团有限公司（参见 2-3-7-10） | 2.73 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8 | 安吉同赢欣彩企业管理合伙企业（有限合伙） | 2.73 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8-1 | 傅叶超 | 33.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8-2 | 陆国胜 | 22.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8-3 | 王善良 | 19.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8-4 | 赵华新 | 16.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8-5 | 姜秋芳 | 8.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8-6 | 上海添晟股权投资管理有限公司（参见 2-3-7-13） | 0.03 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9 | 诸暨嘉越投资合伙企业（有限合伙） | 2.62 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-1 | 郦韩英 | 24.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-2 | 应丽香 | 24.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-3 | 王珠英 | 15.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-4 | 魏幸杰 | 12.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-5 | 王水亚 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-6 | 许双青 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-9-7 | 许永明 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-8 | 楼伟新 | 3.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-9 | 诸暨鸿越企业管理有限公司 | 0.40 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-9-1 | 郦韩英 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9-9-2 | 楼伟新 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10 | 无锡临创志芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.90 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-1 | 无锡太湖股权投资基金（有限合伙） | 10.17 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-2 | 珠海全志科技股份有限公司 | 10.17 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-3 | 厦门建发新兴产业融合发展创业投资壹期合伙企业（有限合伙） | 8.47 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 2 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-4 | 无锡建联恒稳创业投资合伙企业（有限合伙） | 8.47 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 2 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-5 | 无锡高新区新动能产业发展基金（有限合伙） | 7.63 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-6 | 共青城临芯栀子投资合伙企业（有限合伙） | 6.78 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-6-1 | 陆新华 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-6-2 | 丁裕强 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-6-3 | 杨双武 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-6-4 | 于国刚 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-6-5 | 徐玉林 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7 | 青岛典澎股权投资合伙企业（有限合伙） | 6.47 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-1 | 巴小昂 | 30.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-2 | 徐梦薇 | 15.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-3 | 童为毅 | 10.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-4 | 胡晓春 | 10.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-5 | 欧阳文生 | 7.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-6 | 马海江 | 7.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-7 | 陈曦 | 6.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-8 | 凌岩 | 3.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-9 | 徐梁 | 2.54 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-7-10 | 李红 | 2.54 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-11 | 龚丽萍 | 2.54 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12 | 上海典实资产管理有限公司 | 0.76 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12-1 | 唐勇 | 55.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12-2 | 陈俊 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12-3 | 上海亚商发展集团有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12-3-1 | 陈琦伟 | 57.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12-3-2 | 张琼 | 39.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-7-12-3-3 | 刘美珍 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8 | 共青城临创投资合伙企业（有限合伙） | 6.44 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-1 | 赵冉冉 | 35.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-2 | 陈明燊 | 23.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-3 | 张宇强 | 19.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-4 | 孙华 | 4.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-8-5 | 汤力 | 4.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-6 | 华佳 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-7 | 薛予靖 | 3.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8 | 深圳临芯投资有限公司 | 2.38 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8-1 | 嘉兴梵晟投资管理合伙企业（有限合伙） | 50.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8-1-1 | 熊伟 | 89.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8-1-2 | 嘉兴君望投资管理有限公司 | 10.75 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8-1-2-1 | 李亚军 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8-1-2-2 | 熊伟 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-8-8-2 | 上海临芯投资管理有限公司（参见 2-3-3-2） | 40.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人 |
| 2-3-10-8-8-3 | 嘉兴君望投资管理有限公司（参见 2-3-10-8-8-1-2） | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-8-9 | 沈锡 | 2.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9 | 红杉璟诗（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙） | 5.93 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1 | 诸暨歌斐创基股权投资合伙企业（有限合伙） | 17.85 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-1 | 诸暨市国有资本投资控股有限公司 | 14.09 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 是，为东证临杭有限合伙人 |
| 2-3-10-9-1-2 | 沈建珍 | 4.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-3 | 厦门市智慧股辉科技有限公司 | 3.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-3-1 | 陈清流 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-4 | 浙江奥星工贸有限公司 | 2.56 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-4-1 | 骆爱连 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 1 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-4-2 | 王萃明 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 1 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-5 | 丁志慧 | 2.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-6 | 付瑶 | 2.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-1-7 | 徐文清 | 2.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-8 | 李枝锦 | 2.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-9 | 沈国光 | 2.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-10 | 章建兰 | 2.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-11 | 陈丽新 | 2.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-12 | 厦门感恩传家投资合伙企业（有限合伙） | 1.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-12-1 | 吴晓君 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-12-2 | 吴奇斌 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-13 | 丛蔚 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-14 | 严爱华 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-15 | 代绍友 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-16 | 余嘉涛 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-1-17 | 凌爱华 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-18 | 匡亚 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-19 | 吴洁宝 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-20 | 张璇娜 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-21 | 徐凌霜 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-22 | 徐利东 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-23 | 徐可可 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-24 | 施涛 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-25 | 李楚潇 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-26 | 来华 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-27 | 梅艾虹 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-1-28 | 汤海涵 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-29 | 沈刚 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-30 | 王一敏 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-31 | 王瑛瑛 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-32 | 胡忠华 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-33 | 胡方进 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-34 | 葛仕平 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-35 | 董健华 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-36 | 薛丽君 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-37 | 赵晓玲 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-38 | 钱兵 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-1-39 | 陆湘人 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-40 | 陈文 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-41 | 陈清流 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-42 | 陶学群 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-43 | 高晔 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-44 | 魏勇 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-45 | 黄荣平 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-46 | 路旭东 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-47 | 芜湖歌斐资产管理有限公司 | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-47-1 | 歌斐资产管理有限公司 | 100 | 有限责任公司 | - | - | 2012 年 10 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-1-47-1-1 | 上海诺亚投资管理有限公司 | 100 | 有限责任公司（港股上市公司） | - | - | 2012 年 2 月 9 日设立取得<br>2013 年 12 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-2 | 诸暨歌斐创影股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.41 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-1 | 庆阳市元月商贸有限公司 | 2.97 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-1-1 | 段娟娟 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-2 | 严船平 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-3 | 付喜云 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-4 | 倪达文 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-5 | 冷先发 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-6 | 卢虎行 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-7 | 姒张富 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-8 | 宋甲甲 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-9 | 宋荣凤 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-10 | 徐红霞 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-11 | 曹咏南 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-12 | 王悦 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-2-13 | 王正虎 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-14 | 赵维雯 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-15 | 陈军 | 2.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-16 | 杨守玉 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-17 | 湖北世纪英才文化发展有限公司 | 1.98 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-17-1 | 詹丞 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 12 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-17-2 | 詹昌斌 | 35.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 12 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-17-3 | 詹昌辉 | 14.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 12 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-18 | 上海澎博网络科技有限公司 | 1.98 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-18-1 | 甘明春 | 40 | 自然人 | - | - | 2015 年 12 月 10 日转让取得 | - | 否 |
| 2-3-10-9-2-18-2 | 卢乐希 | 30 | 自然人 | - | - | 2015 年 12 月 10 日转让取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-2-18-3 | 陶炯 | 30 | 自然人 | - | - | 2015 年 12 月 10 日转让取得 | - | 否 |
| 2-3-10-9-2-19 | 丁祥峰 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-20 | 刘欣 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-21 | 刘步松 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-22 | 叶蓉蓉 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-23 | 吴礼勇 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-24 | 吴芳 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-25 | 周天一 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-26 | 孙纯 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-27 | 张与莉 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-28 | 张春光 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-2-29 | 张珂 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-30 | 张素卿 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-31 | 戴琳 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-32 | 朱明歧 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-33 | 杨航 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-34 | 林媛 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-35 | 沈志奇 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-36 | 王忠 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-37 | 章豪 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-38 | 端春蕾 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-39 | 薛频 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-2-40 | 谭素琴 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-41 | 闻思敏 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-42 | 陶蜜 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-43 | 项欣欣 | 1.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-2-44 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3 | 诸暨歌斐创泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 14.79 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1 | 芜湖德鼎企业管理合伙企业（有限合伙） | 6.32 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-1 | 海伟 | 31.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-2 | 西安华惠投资有限公司 | 25.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-2-1 | 西安惠尔控股集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-3-1-2-1-1 | 王少华 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-2-1-2 | 魏昂 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-3 | 陕西宏盛文旅开发有限公司 | 25.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-3-1 | 西安市宏府投资控股集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-3-1-1 | 杨喜庆 | 75.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1997 年 4 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-3-1-2 | 杨振 | 24.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1997 年 4 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-1-4 | 杨振 | 18.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-2 | 李辉 | 4.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-3 | 林磊渊 | 3.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-4 | 何文君 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-5 | 安冰 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-6 | 尤江 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-7 | 张陆 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-8 | 朱玉宝 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-9 | 李文嘉 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-3-10 | 童裕丰 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-11 | 郝延俊 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-12 | 高晨 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-13 | 史清云 | 2.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-14 | 上海贸畅国际贸易有限公司 | 2.11 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-14-1 | 徐斌 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 1 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-14-2 | 夏营 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 1 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-15 | 杭州涌涛创业投资合伙企业（有限合伙） | 2.11 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-15-1 | 王涌 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-15-2 | 王春江 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-16 | 天津瑞立达企业管理咨询中心（有限合伙） | 2.11 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-3-16-1 | 张杰 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-16-2 | 陈晔 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-17 | 伊红杰 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-18 | 余刚 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-19 | 侯建厂 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-20 | 吴美琴 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-21 | 周威迪 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-22 | 张植文 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-23 | 张萍 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-24 | 方正 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-25 | 曹国兴 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-3-26 | 李国军 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-27 | 李秀霞 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-28 | 李雪梅 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-29 | 杨红 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-30 | 梁家明 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-31 | 王迪 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-32 | 田建勤 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-33 | 祁岩 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-34 | 范刚 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-35 | 董悦 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-36 | 蒋娟艳 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019年9月6日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-3-37 | 赵新岩 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-38 | 闵博慧 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-39 | 高泽人 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-3-40 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4 | 珠海乾日股权投资中心（有限合伙） | 12.20 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-1 | 伍碧君 | 4.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-2 | 珠海市坤瑞管理咨询有限公司 | 4.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-2-1 | 左莹 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3 | 重庆新南方工程塑料有限公司 | 3.75 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-1 | 邓一瑒 | 20.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-2 | 重庆新南方工程塑料有限公司工会委员会 | 14.70 | 社会组织 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-3-3 | 蒋华维 | 14.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-4 | 王晨曦 | 4.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-5 | 胡永福 | 3.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-6 | 赵文取 | 2.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-7 | 詹晓西 | 2.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-8 | 秦政 | 2.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-9 | 黄庆 | 1.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-10 | 张露尹 | 1.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-11 | 征俊华 | 1.49 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-12 | 赵悦伊 | 1.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-13 | 廖红 | 1.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-3-14 | 王军 | 1.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-15 | 周必希 | 1.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-16 | 黄代霞 | 1.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-17 | 吴晓 | 1.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-18 | 张辅贵 | 1.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-19 | 马达孝 | 1.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-20 | 张莉娜 | 1.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-21 | 曾丽 | 1.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-22 | 许小丹 | 1.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-23 | 何俐 | 1.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-24 | 刘雪兵 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-3-25 | 龚勇 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-26 | 余家福 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-27 | 段大青 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-28 | 罗春华 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-29 | 熊世模 | 0.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-30 | 曾渝 | 0.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-31 | 陈友才 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-32 | 李雯晴 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-33 | 周媛媛 | 0.72 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-34 | 王勇 | 0.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-35 | 刘洪 | 0.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-3-36 | 吴连珍 | 0.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-37 | 费宪里 | 0.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-38 | 夏静萍 | 0.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-39 | 彭莉 | 0.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-40 | 徐之七 | 0.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-41 | 郭斌 | 0.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-42 | 王小峰 | 0.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-43 | 肖莉 | 0.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-44 | 尤文英 | 0.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-45 | 周华川 | 0.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-3-46 | 熊晓勤 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1980 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-3-47 | 肖爽 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-4 | 仇文仲 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-5 | 常乐 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-6 | 潘晓飞 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-7 | 赵德欣 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-8 | 顾成华 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-9 | 顾正淳 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-10 | 上海苏泰实业投资有限公司 | 2.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-10-1 | 黄丽泰 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 9 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-11 | 深圳正寅投资有限公司 | 2.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-11-1 | 朱志华 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-12 | 倪成 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-13 | 冯建成 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-14 | 刘威 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-15 | 劳月明 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-16 | 吕亚涛 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-17 | 孙威伟 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-18 | 屠思诗 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-19 | 徐林山 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-20 | 成玉萍 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-21 | 曾祯 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-22 | 朱卫栋 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-23 | 李卢恩 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-24 | 汪沧 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-25 | 沈晓琴 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-4-26 | 王春艳 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-27 | 艾美爱 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-28 | 范丽娟 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-29 | 茅惠菊 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-30 | 袁三琦 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-31 | 赵建忠 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-32 | 郑小娟 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-33 | 陈水梅 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-34 | 高苗苗 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-35 | 鲍云 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-4-36 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-5 | 芜湖歌斐广禄股权投资中心（有限合伙） | 8.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-1 | 西安金涛投资（集团）有限公司 | 4.24 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-1-1 | 李军 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2006 年 9 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-1-2 | 党彬 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-1-3 | 李志尧 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-1-4 | 李翌辰 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-1-5 | 李翌阳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-2 | 付小刚 | 4.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-3 | 雷雯 | 3.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-4 | 邬晓玲 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-5 | 龙撷宇 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6 | 北京国金汇银投资管理有限公司 | 2.12 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1 | 北京滨海汇智管理咨询有限公司 | 59.13 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-5-6-1-1 | 天津锐鑫聚源管理咨询有限公司 | 95.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 3 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1-1-1 | 天津汇金管理咨询有限公司 | 73.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1-1-1-1 | 舒红 | 67.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1-1-1-2 | 董浩男 | 33.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1-1-2 | 舒红 | 16.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1-1-3 | 张慧良 | 10.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-1-2 | 天津汇金管理咨询有限公司（参见 2-3-10-9-5-6-1-1-1） | 5.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-2 | 天津汇金管理咨询有限公司（参见 2-3-10-9-5-6-1-1-1） | 40.48 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-6-3 | 杨秀兰 | 0.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 1 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-7 | 广东美加物业管理有限公司 | 2.12 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-5-7-1 | 淳天任 | 55.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2006 年 12 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-7-2 | 李昉 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-7-3 | 梁家城 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-8 | 何丽招 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-9 | 倪梁 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-10 | 刘录 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-11 | 刘瑞雪 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-12 | 吴勇 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-13 | 孙玉芬 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-14 | 张挺茅 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-15 | 张柯 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-16 | 徐宏 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-5-17 | 戚渭东 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-18 | 曾容 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-19 | 李栋民 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-20 | 李立然 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-21 | 李静 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-22 | 杨云德 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-23 | 杨加群 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-24 | 杨欣悦 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-25 | 潘勇 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-26 | 潘吉盛 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-27 | 王渊琼 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-5-28 | 王玉明 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-29 | 白萍 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-30 | 程靖 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-31 | 翁锡荣 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-32 | 肖月 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-33 | 苏才方 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-34 | 袁政文 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-35 | 赵乐 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-36 | 钱琴 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-37 | 陆学晋 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-38 | 陈国荣 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-5-39 | 陈科峰 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-40 | 韩忠侪 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-41 | 颜艳 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-42 | 马丹妮 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-43 | 黄雪晴 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-44 | 黎耀淦 | 2.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-5-45 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6 | 芜湖歌斐广烁股权投资中心（有限合伙） | 7.16 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-1 | 浙江金昌启亚控股有限公司 | 3.15 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-1-1 | 潘亚敏 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-1-2 | 徐小珍 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-6-2 | 戴智慧 | 3.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-3 | 李东 | 3.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-4 | 金其红 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-5 | 常州市富韵投资咨询有限公司 | 2.37 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-5-1 | 戚国强 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 6 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-5-2 | 金春 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 6 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-6 | 于彩虹 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-7 | 于泽辉 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-8 | 刘加文 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-9 | 吴奕剑 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-10 | 周金坤 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-11 | 姜立波 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-12 | 姜维 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-13 | 宋光荣 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-6-14 | 张培青 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-15 | 张姚红 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-16 | 张淑珍 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-17 | 徐依 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-18 | 徐月勤 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-19 | 徐车亚 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-20 | 朱永华 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-21 | 朱熠红 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-22 | 李金勇 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-23 | 杜远忠 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-24 | 杨宝林 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-6-25 | 王玉兰 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-26 | 王鹏 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-27 | 申青浩 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-28 | 秦美芳 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-29 | 章倩 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-30 | 胡凤英 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-31 | 葛海龙 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-32 | 许萍 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-33 | 谭绮清 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-34 | 钱晖 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-35 | 陈丽君 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-6-36 | 陈巍 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-37 | 陈惠琴 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-38 | 陈洁 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-39 | 陈臻 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-40 | 马琛 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-41 | 高艳丽 | 2.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-6-42 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7 | 芜湖歌斐广泰股权投资中心（有限合伙） | 6.83 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-1 | 莫金伟 | 3.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-2 | 江苏中伟业通讯设备有限公司 | 2.48 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-2-1 | 陈跃东 | 67.72 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-2-2 | 倪宏芳 | 32.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3 | 浙江建华企业管理有限公司 | 2.48 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1 | 浙江建华集团有限公司 | 55.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-1 | 杭州市拱墅区上塘街道沈塘湾村经济合作社 | 38.86 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2 | 杭州沈塘湾商业管理有限公司 | 25.14 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-1 | 杭州华洪科技有限公司 | 22.62 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-1-1 | 许泽俊 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-1-2 | 钱金凤 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-2 | 杭州艺儿企业管理咨询有限公司 | 19.07 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-2-1 | 许彬 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-2-2 | 钱军 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-2-2-3 | 许土根 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-3 | 杭州浠飞妮科技有限公司 | 14.42 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-3-1 | 许屹东 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-3-2 | 楼江斐 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-4 | 杭州震艺企业管理咨询有限公司 | 7.73 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-4-1 | 姚建新 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-4-2 | 姚芸 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-4-3 | 倪春英 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-5 | 杭州宸煜企业管理咨询有限公司 | 6.21 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-5-1 | 章卫连 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-5-2 | 许丽娟 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-2-5-3 | 章宁 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-6 | 杭州恒佳顺企业管理咨询有限公司 | 5.11 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-6-1 | 魏佳晋 | 85.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-6-2 | 吕顺仙 | 9.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-6-3 | 魏国强 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-7 | 杭州沛益企业管理咨询有限公司 | 3.39 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-7-1 | 徐文跃 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-7-2 | 张小珍 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-8 | 杭州乐齐帆信息咨询服务有限公司 | 2.92 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-8-1 | 王惠娟 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-8-2 | 王金祥 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-2-8-3 | 郑一帆 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-8-4 | 郑朝阳 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-9 | 郑福康 | 2.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-10 | 杭州富玉达企业管理咨询有限公司 | 1.95 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-10-1 | 方玉琴 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-10-2 | 杨富强 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-10-3 | 周庆 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-11 | 许荣根 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-12 | 易闻（杭州）文化有限公司 | 1.58 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-12-1 | 戴海洋 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-12-2 | 郑小兔 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-2-13 | 吴久芳 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-14 | 张连华 | 1.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-15 | 蒋剑莺 | 1.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-16 | 蒋成超 | 1.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-17 | 许丽娟 | 1.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-18 | 杭州力铃科技有限公司 | 0.84 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-18-1 | 徐国娣 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-18-2 | 方凯 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-19 | 吴雁 | 0.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-20 | 杭州钦皓正业企业管理咨询有限公司 | 0.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-20-1 | 王建国 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-2-20-2 | 许富群 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-20-3 | 王韬 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-21 | 张小珍 | 0.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-22 | 严芳 | 0.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-23 | 杭州荣超企业管理咨询有限公司 | 0.57 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-23-1 | 汪荣生 | 98.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-23-2 | 卜红霞 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-23-3 | 夏民娟 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-24 | 姜亮 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-25 | 杭州利柏宁新材料科技有限公司 | 0.29 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-25-1 | 徐国亮 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-2-25-2 | 徐沐宁 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-26 | 许富明 | 0.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-27 | 吴波 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-2-28 | 徐彦昭 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3 | 杭州建华商业管理有限公司 | 23.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-1 | 杭州雨甜科技有限公司 | 24.37 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-1-1 | 许泽俊 | 98.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-1-2 | 王静 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-1-3 | 钱金凤 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-2 | 杭州艺儿企业管理咨询有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-2-2） | 21.39 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-3-3 | 杭州浠飞妮科技有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-2-3） | 15.53 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-4 | 廷翰科技（杭州）有限公司 | 6.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-4-1 | 姚利君 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-4-2 | 朱邮生 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-5 | 杭州立力企业管理咨询有限公司 | 6.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-5-1 | 王重明 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-5-2 | 王立 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-6 | 杭州鑫炜照明有限公司 | 2.63 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-6-1 | 赵满英 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-6-2 | 姚荣胜 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-7 | 杭州钦皓正业企业管理咨询有限公司（参 | 2.63 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 见 2-3-10-9-7-3-1-2-20） | | | | | | | |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-8 | 杭州利柏宁新材料科技有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-2-25） | 1.88 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-9 | 冯祝苹 | 1.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-10 | 王祥 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-11 | 杨晓萍 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-12 | 王虹 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-13 | 顾斌 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-14 | 顾渊 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-15 | 杭州洪莉科技有限公司 | 0.89 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-15-1 | 孔俊毅 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-15-2 | 孔洪祥 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-3-15-3 | 徐丽莉 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-16 | 倪国荣 | 0.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-17 | 蒋田兴 | 0.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-18 | 邱永生 | 0.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-19 | 杭州钻化实业有限公司 | 0.79 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-19-1 | 杨宸一 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-20 | 舒予科技（杭州）有限公司 | 0.79 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-20-1 | 徐燕鸣 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-20-2 | 邵申凤 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-21 | 裘桂华 | 0.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-22 | 徐国良 | 0.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-3-23 | 杭州荣超企业管理咨询有限公司（参见2-3-10-9-7-3-1-2-23） | 0.58 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023年7月12日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-24 | 蒋剑莺 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-25 | 安平 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-26 | 赵永生 | 0.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-27 | 杭州宸煜企业管理咨询有限公司（参见2-3-10-9-7-3-1-2-5） | 0.44 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月8日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-28 | 王芩 | 0.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-29 | 易闻（杭州）文化有限公司（参见2-3-10-9-7-3-1-2-12） | 0.41 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月8日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-30 | 马旭敏 | 0.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-31 | 倪建堂 | 0.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-32 | 赵叶飞 | 0.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014年12月2日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-3-33 | 徐梦高 | 0.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-34 | 许富明 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-35 | 许荣根 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-36 | 许根仙 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-3-37 | 何校年 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-4 | 许荣根 | 6.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-5 | 许富明 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-6 | 姚建新 | 0.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-7 | 吕顺仙 | 0.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-8 | 姚荣胜 | 0.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-9 | 许富群 | 0.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-1-10 | 徐文跃 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-1-11 | 许土根 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2 | 杭州壬寅一号企业管理合伙企业（有限合伙） | 12.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-1 | 舒予科技（杭州）有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-3-20） | 16.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-2 | 倪朱皓 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-3 | 冯祝苹 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-4 | 杭州宸煜企业管理咨询有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-2-5） | 8.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-5 | 杭州霖浩商务信息咨询有限公司 | 8.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-5-1 | 邵卿 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-5-2 | 邵国强 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-2-6 | 王祥 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-7 | 程渝杰 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-8 | 唐王涛 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-9 | 姚益虎 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-10 | 徐丽莉 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-11 | 支小华 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-12 | 杭州建华投资咨询有限公司 | 4.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 2 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-12-1 | 浙江建华集团有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1） | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2005 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-13 | 王惠娟 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-14 | 郑雪萍 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-2-15 | 金肖斌 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-2-16 | 陈欣 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-3 | 杭州雨甜科技有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-3-1） | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-4 | 杭州浠飞妮科技有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-2-3） | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-5 | 杭州聚鑫瑞和科技有限公司 | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-5-1 | 钱军 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-5-2 | 庞燕 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-5-3 | 许彬 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-6 | 杭州桓琪科技有限公司 | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-6-1 | 马一帆 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-6-2 | 陶然 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-3-7 | 杭州力铃科技有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-2-18） | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-3-8 | 廷翰科技（杭州）有限公司（参见 2-3-10-9-7-3-1-3-4） | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-4 | 于卫珍 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-5 | 付小刚 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-6 | 任治中 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-7 | 何江 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-8 | 冼远程 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-9 | 刘勇 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-10 | 刘惠丰 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-11 | 刘红 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-12 | 吕俊 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-13 | 吴平成 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-14 | 姚玮 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-15 | 孙毅 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-16 | 尉章建 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-17 | 张寰 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-18 | 曹雪平 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-19 | 曾湘 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-20 | 朱德志 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-21 | 李一鸣 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-22 | 李明 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-23 | 李绿茵 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-24 | 李茹萍 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-25 | 毛新程 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-26 | 汪汉泉 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-27 | 潘佩芳 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-28 | 王勇跃 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-29 | 胡朝晖 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-30 | 袁宏珠 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-31 | 褚晨 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-32 | 许乔翔 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-33 | 许国大 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-34 | 谭春艳 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-35 | 金晖 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-36 | 金耿 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-7-37 | 钱于迁 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-38 | 钱利 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-39 | 钱虹 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-40 | 韩瑾 | 2.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-7-41 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8 | 芜湖歌斐广煜股权投资中心（有限合伙） | 6.44 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-1 | 北京哲勤科技有限公司 | 2.63 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-1-1 | 侯卫红 | 73.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 6 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-1-2 | 吕桂强 | 17.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 6 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-1-3 | 战怡 | 9.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 6 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-2 | 丁沨 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-8-3 | 何爱辉 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-4 | 凌秀青 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-5 | 刘晓虹 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-6 | 吴勇 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-7 | 吴强 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-8 | 周丽 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-9 | 周敏华 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-10 | 孔祺 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-11 | 孙国胜 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-12 | 方叶盛 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-13 | 易增芳 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-14 | 朱少红 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-15 | 李叔米 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-16 | 李芳 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-8-17 | 李茹萍 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-18 | 杨俊贤 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-19 | 杨芬 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-20 | 林向军 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-21 | 熊清 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-22 | 石磊 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-23 | 纪鹏 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-24 | 胡群燕 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-25 | 蔡胜利 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-26 | 袁少亭 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-27 | 谭建文 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-8-28 | 邵永明 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-29 | 郁菁 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-30 | 郝桂英 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-31 | 郭兰 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-32 | 钱宇星 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-33 | 钱秀华 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-34 | 阴娉 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-35 | 陈戬 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-36 | 陈虹宇 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-37 | 韩玉凤 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-8-38 | 顾秀珍 | 2.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-8-39 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9 | 芜湖歌斐广承股权投资中心（有限合伙） | 6.39 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-1 | 陕西龙海新创基础工程有限公司 | 3.53 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-1-1 | 刘清洁 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-1-2 | 高卫航 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-2 | 烟台良信实业有限公司 | 3.53 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-2-1 | 刘思强 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 6 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-2-2 | 姜丹 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-3 | 郭锋 | 2.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-4 | 苏州工业园区天扬服饰有限公司 | 2.65 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-4-1 | 罗军 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-9-4-2 | 曾玮 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-5 | 刘海英 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-6 | 刘策武 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-7 | 崔孔文 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-8 | 常国宏 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-9 | 张丹 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-10 | 张晓芳 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-11 | 张玲玲 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-12 | 张瑜萍 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-13 | 徐炳芬 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-14 | 徐秀根 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-15 | 慕宏伟 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-16 | 戚蔓丽 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-9-17 | 戴丛潇 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-18 | 景军刚 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-19 | 朱岚 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-20 | 朱成顺 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-21 | 李纯荣 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-22 | 林明标 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-23 | 林舒 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-24 | 沈骊 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-25 | 甘健敏 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-26 | 范静 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-27 | 虞愚 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-9-28 | 许华 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-29 | 贾军恺 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-30 | 邓志函 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-31 | 邹江华 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-32 | 钟瀚丁 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-33 | 陈振华 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-34 | 陈灿 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-35 | 陈科 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-36 | 黄劲松 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-37 | 龚梓豪 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-9-38 | 芜湖歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-10 | 遐红港安（厦门）投资合伙企业（有限合伙） | 2.64 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-10-1 | 张联庆 | 97.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-10-2 | 宁波梅山保税港区遐安投资管理有限公司 | 2.68 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-10-2-1 | 雍琳 | 90 | 自然人 | - | - | 2018 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-10-2-2 | 张联庆 | 10 | 自然人 | - | - | 2018 年 3 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-11 | 芜湖歌斐豫章投资中心（有限合伙） | 0.88 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-11-1 | 邱严杰 | 99.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-11-2 | 歌斐资产管理有限公司（参见 2-3-10-9-1-47-1） | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-12 | 川和信（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.88 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-12 | 鞠青 | 97.5610 | 自然人 | - | - | 2020 年 6 月 4 日设立取得<br>2022 年 1 月 24 日增资取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-12 | 吉惠股权投资（厦门）有限公司 | 2.4390 | 有限责任公司 | - | - | 2022 年 1 月 24 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-10-9-12-1 | 周逵 | 80 | 自然人 | - | - | 2020 年 11 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-12-2 | 鞠青 | 20 | 自然人 | - | - | 2020 年 11 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-13 | 王敏 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14 | 嘉兴红杉坤钰投资合伙企业（有限合伙） | 0.18 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1 | 深圳市红杉桓宇投资咨询有限公司 | 90.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-1 | 周逵 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-2 | 厦门红杉兴瑞创新科技有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-2-1 | 周逵 | 2.3333 | 自然人 | - | - | 2018 年 12 月 28 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-2-2 | 张联庆 | 1.0000 | 自然人 | - | - | 2018 年 12 月 28 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-2-3 | 北京红杉桓瑞管理咨询有限公司 | 96.6667 | 有限责任公司 | - | - | 2023 年 11 月 22 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-2-3-1 | 周逵 | 51 | 自然人 | - | - | 2023 年 11 月 13 日设立取得 | - | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-9-14-1-2-3-2 | 郭山汕 | 24.5 | 自然人 | - | - | 2023 年 11 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 2-3-10-9-14-1-2-3-3 | 苏凯 | 24.5 | 自然人 | - | - | 2023 年 11 月 13 日设立取得 | - | 否 |
| 2-3-10-9-14-2 | 红杉文德股权投资管理（北京）有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14-2-1 | 周逵 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-9-14-2-2 | 富欣 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-10 | 上海东方证券创新投资有限公司（参见中小海望 3-4） | 5.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 是，为嘉兴临扬有限合伙人，为本次交易独立财务顾问之一东方证券之全资子公司 |
| 2-3-10-11 | 厦门千杉启永投资合伙企业（有限合伙） | 5.08 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-1 | 郑庆华 | 49.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-2 | 林慧奇 | 24.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 11 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-3 | 林慧豪 | 24.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 11 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4 | 厦门千杉云帆资产管理有限公司 | 0.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-11-4-1 | 厦门千杉投资有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 5 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-1 | 林慧奇 | 35.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 5 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2 | 厦门汇日升投资管理合伙企业（有限合伙） | 28.69 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2-1 | 王世凯 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2-2 | 王世斌 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2-3 | 厦门汇日升商贸有限公司 | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2-3-1 | 王世凯 | 45.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2-3-2 | 王世斌 | 45.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-2-3-3 | 王和平 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 3 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-3 | 曾艺伟 | 21.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 5 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-11-4-1-4 | 周达敏 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 5 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-12 | 扬州广陵国有资产投资运营有限公司 | 5.08 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-13 | 银河源汇投资有限公司（参见嘉兴临扬 1） | 5.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 17 日增资取得 | 是 | 有，嘉兴临扬有限合伙人 |
| 2-3-10-14 | 南京瑞联管理咨询合伙企业（有限合伙） | 3.39 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1 | 海南弘德瑞联咨询管理有限公司 | 56.74 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1 | 华杉瑞联基金管理有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1 | 西藏竑煜企业管理有限公司 | 70.52 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-1 | 北京竑煜咨询管理有限公司 | 29.36 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-1-1 | 陈志杰 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-1-2 | 胡洁娟 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-2 | 北京麟琪昊瑞咨询有限公司 | 27.24 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-2-1 | 章童 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-14-1-1-1-2-2 | 高怡 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-3 | 海南弘煜实业投资有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-3-1 | 北京竑煜咨询管理有限公司（参见 2-3-10-14-1-1-1-1） | 60.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-3-2 | 北京麟琪昊瑞咨询有限公司（参见 2-3-10-14-1-1-1-2） | 40.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-4 | 郑俊 | 18.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 6 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-5 | 岳大洲 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-6 | 张迪 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-7 | 章童 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 6 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-1-2 | 达孜合业企业管理有限公司 | 20.81 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-2-1 | 红杉皓辰（厦门）股权投资合伙企业（有限合伙） | 99.82 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-14-1-1-2-1-1 | 邵南燕 | 66.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-2-1-2 | 鞠青 | 33.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-2-1-3 | 红杉文德股权投资管理（北京）有限公司（参见 2-3-10-9-14-2） | 0.07 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-2-2 | 周逵 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-2-3 | 王子暄 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-3 | 天罡风华（北京）影视文化有限公司 | 8.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 7 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-3-1 | 王浩 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 8 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-1-1-3-2 | 翟九彭 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-2 | 扬州弘盈投资有限公司 | 42.55 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-14-2-1 | 华杉瑞联基金管理有限公司（参见 2-3-10-14-1-1） | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-14-3 | 华杉瑞联基金管理有限公司（参见 2-3-10-14-1-1） | 0.71 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 5 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15 | 珠海云辰股权投资基金（有限合伙） | 3.05 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1 | 湖州君硕股权投资合伙企业（有限合伙） | 28.88 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-1 | 危思怡 | 7.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-2 | 石峰 | 6.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-3 | 昌融（海口）互联网科技有限公司 | 4.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-3-1 | 张刚 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-4 | 向宏艳 | 4.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-5 | 李涛 | 4.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-6 | 王苏香 | 3.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-7 | 樊觉非 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-1-8 | 方国金 | 2.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-9 | 李艳春 | 2.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-10 | 珠海横琴风洲投资有限公司 | 2.35 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-10-1 | 崔同跃 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-10-2 | 刘臻臻 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-11 | 周忠 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-12 | 唐一 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-13 | 孙卉 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-14 | 康伟熙 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-15 | 张丽 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-16 | 徐妍 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-1-17 | 徐孝林 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-18 | 朱文涛 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-19 | 朱梅 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-20 | 李荣江 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-21 | 李雅琦 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-22 | 杨少华 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-23 | 梅雪 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-24 | 王敏东 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-25 | 王敏贵 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-26 | 王越英 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-27 | 田勤东 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-1-28 | 莫剑枫 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-29 | 袁凌 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-30 | 赵凯丰 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-31 | 闫莎 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-32 | 陈剑峰 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-33 | 顾明珍 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-34 | 黄晓芸 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-1-35 | 龚海峰 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2 | 珠海金晟荣诚股权投资基金（有限合伙） | 24.23 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-1 | 刘豫娟 | 10.73 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-2 | 侯蔚 | 5.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-2-3 | 李君 | 5.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-4 | 聂新 | 5.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-5 | 历莉 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-6 | 吴家栋 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-7 | 张宏丽 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-8 | 张廷健 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-9 | 张明节 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-10 | 汤文龙 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-11 | 熊全仕 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-12 | 程鹏 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-13 | 赵慧 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-2-14 | 赵锡莹 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-15 | 陈弘 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-16 | 陈玉生 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-17 | 韩春娟 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-18 | 马瑞 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-19 | 麦挺之 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-20 | 黄晓梅 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-21 | 刘会战 | 2.68 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-22 | 文立辉 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-23 | 珠海横琴风洲投资有限公司（参见 2-3-10-15-1-10） | 1.79 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-24 | 兰波 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-2-25 | 包建新 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-26 | 曹玉玲 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-27 | 李平 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-2-28 | 赵国明 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3 | 湖州恒融泽辉股权投资合伙企业（有限合伙） | 17.15 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-1 | 岑皖 | 11.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-2 | 彭海英 | 7.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-3 | 唐梅芳 | 5.84 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-4 | 石萍 | 4.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-5 | 珠海横琴风洲投资有限公司（参见 2-3-10-15-1-10） | 3.89 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-3-6 | 倪跃军 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-7 | 尹光明 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-8 | 李刚 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-9 | 李文娟 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-10 | 李艳红 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-11 | 查玉官 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-12 | 王艳芹 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-13 | 王萍 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-14 | 王金玲 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-15 | 胡萍 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-16 | 蒋子薇 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-3-17 | 郭建新 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-18 | 金红辉 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-19 | 陶婷华 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-20 | 雷茸 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-21 | 鲁捷 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-3-22 | 黄晓铃 | 3.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4 | 珠海亨丰股权投资基金（有限合伙） | 16.04 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-1 | 付莉 | 4.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-2 | 珠海横琴风洲投资有限公司（参见 2-3-10-15-1-10） | 4.15 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-3 | 余琼 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-4 | 刘莲英 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-4-5 | 刘金娣 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-6 | 周清 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-7 | 姚婷 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-8 | 姜勇 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-9 | 张志恒 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-10 | 朱光熹 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-11 | 李刚 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-12 | 李璐 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-13 | 林灼亮 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-14 | 牛延华 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-15 | 王兵 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-4-16 | 王小军 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-17 | 王芳 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-18 | 董冰 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-19 | 袁恩华 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-20 | 袁芳 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-21 | 许明 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-22 | 郑丽莉 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-23 | 马月娥 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-4-24 | 鲁飞跃 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5 | 珠海秦业股权投资基金（有限合伙） | 12.98 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-1 | 王秀海 | 20.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-5-2 | 汪健 | 10.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-3 | 王小曼 | 10.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-4 | 潘保安 | 7.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-5 | 詹旺 | 6.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-6 | 珠海横琴风洲投资有限公司（参见 2-3-10-15-1-10） | 5.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-7 | 于成梅 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-8 | 何炳荣 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-9 | 刘国强 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-10 | 刘年风 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-11 | 强卫东 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-12 | 李庆洪 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-15-5-13 | 王敏贵 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-5-14 | 耿兆良 | 5.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-15-6 | 珠海横琴风洲投资有限公司（参见 2-3-10-15-1-10） | 0.73 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16 | 万创金意成都创业投资中心（有限合伙） | 1.69 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-1 | 万创投资控股成都有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-1-1 | 汪俊刚 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 5 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-2 | 成都基金小镇建设发展有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-2-1 | 万创投资控股成都有限公司（参见 2-3-10-16-1） | 97.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-2-2 | 曾玮 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 2 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-3 | 曾柳姣 | 9.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-4 | 万创华汇股权投资基金管理成都有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-10-16-4-1 | 万创投资控股成都有限公司（参见 2-3-10-16-1） | 90.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-16-4-2 | 曾玮 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10-17 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬 3） | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 21 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人 |
| 2-3-11 | 安吉颉炘企业管理合伙企业（有限合伙） | 1.84 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-11-1 | 芮志明 | 73.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-11-2 | 倪算丹 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-11-3 | 张萌 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-11-4 | 赵雪芹 | 6.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-11-5 | 上海添晟股权投资管理有限公司（参见 2-3-7-13） | 0.03 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12 | 南京红土星河创业投资基金（有限合伙） | 1.84 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-12-1 | 深圳市星河产业投资发展集团有限公司 | 59.80 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-1-1 | 星河控股集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-1-1 | 深圳市星河投资有限公司 | 98.9474 | 有限责任公司 | - | - | 2011 年 10 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-1-1-1 | 黄楚龙 | 100 | 自然人 | - | - | 2010 年 1 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-1-2 | 黄楚龙 | 1.0526 | 自然人 | - | - | 2011 年 10 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-2 | 深圳市创新投资集团有限公司 | 29.20 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-3 | 南京钟山集团股权投资基金管理有限公司 | 10.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-4 | 江苏红土智能创业投资管理企业（有限合伙） | 0.80 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-5 | 深圳市星河博文创新创业创投研究院有限公司 | 0.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12-5-1 | 深圳市星河产业投资发展集团有限公司（参见 2-3-12-1） | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13 | 嘉善锦珩股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.83 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-13-1 | 张华 | 33.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13-2 | 李雳 | 19.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13-3 | 王理 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13-4 | 陆晓明 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13-5 | 滕英杰 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13-6 | 李喆 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14 | 东莞市架桥四期先进制造投资合伙企业（有限合伙） | 1.83 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1 | 横琴架桥创新二号股权投资基金（有限合伙） | 24.48 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1 | 华芳集团有限公司 | 28.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-1 | 秦大乾 | 19.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-2 | 秦妤 | 16.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 3 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-3 | 陶硕虎 | 12.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4 | 张家港凯华投资有限公司 | 12.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-1 | 华芳创业投资有限公司 | 15.47 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-1-1 | 华芳集团有限公司（参见 2-3-14-1-1） | 98.04 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 11 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-1-4-1-2 | 张家港华芳投资有限公司 | 1.96 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 1 月 13 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-1-2-1 | 华芳集团有限公司（参见 2-3-14-1-1） | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-2 | 顾建刚 | 5.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-3 | 张建新 | 4.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-4 | 钱豪 | 4.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-5 | 叶锡康 | 4.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-6 | 吴丽华 | 4.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-7 | 周元根 | 3.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-8 | 徐金龙 | 3.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-9 | 周建刚 | 3.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-10 | 戴正 | 3.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-1-4-11 | 钱福仁 | 3.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-12 | 陶振达 | 3.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-13 | 秦大德 | 2.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-14 | 张燕 | 2.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-15 | 王栋明 | 2.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-16 | 徐人华 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-17 | 缪海峰 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-18 | 韦建忠 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-19 | 顾永科 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 4 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-20 | 黄建秋 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 4 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-21 | 秦启强 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-1-4-22 | 楼德华 | 2.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-23 | 周保堂 | 1.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-24 | 陈建东 | 1.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-25 | 顾明 | 1.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-26 | 朱海亚 | 1.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-27 | 易祥林 | 1.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-28 | 虞建达 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-29 | 施卫新 | 1.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-4-30 | 钱玉英 | 1.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 8 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-5 | 戴云达 | 10.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-6 | 叶振新 | 9.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-7 | 朱丽珍 | 7.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-8 | 钱树良 | 5.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-1-9 | 肖景晓 | 2.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-10 | 张萍 | 1.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-1-11 | 成瑞其 | 1.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1992 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-2 | 深圳前海鑫辰投资管理有限公司 | 11.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-2-1 | 孟凡博 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-3 | 深圳市架桥资本管理股份有限公司 | 7.06 | 新三板挂牌公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-4 | 秦大乾 | 6.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-5 | 深圳市顺电实业有限公司 | 5.65 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-5-1 | 费国强 | 100 | 自然人 | - | - | 2017 年 8 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-6 | 万峰 | 5.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-7 | 沈福根 | 4.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-8 | 苏州富顺纤维有限公司 | 2.82 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-8-1 | 俞金 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 7 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-8-2 | 俞长良 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 7 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-9 | 刘玉娟 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-10 | 徐彦辉 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-11 | 袁剑敏 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-12 | 陆曙光 | 2.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-13 | 张萍 | 1.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-14 | 淄博凯瑞立勤创业投资合伙企业（有限合伙） | 1.41 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-14-1 | 上海业沣资产管理有限公司 | 1 | 有限责任公司 | - | - | 2023 年 8 月 8 日设立取得 | - | 否 |
| 2-3-14-1-14-1-1 | 金沪飞 | 29.50 | 自然人 | - | - | 2019 年 7 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-14-1-2 | 庄远超 | 25.50 | 自然人 | - | - | 2019 年 7 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-14-1-3 | 张宏超 | 25.50 | 自然人 | - | - | 2019 年 7 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-14-1-4 | 庄忠宝 | 19.50 | 自然人 | - | - | 2019 年 7 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-14-2 | 左勤贞 | 99 | 自然人 | - | - | 2023 年 8 月 8 日设立取得 | - | 否 |
| 2-3-14-1-15 | 苏州奥宇包装科技有限公司 | 1.41 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-15-1 | 孟洁 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-15-2 | 顾建英 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 7 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-16 | 何鸿云 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-17 | 周杨 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-18 | 庄迅 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-19 | 张林 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-20 | 成晓华 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-21 | 李致华 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-22 | 杨晓航 | 1.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-23 | 山东大成益源水利水电工程有限公司 | 1.13 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-23-1 | 刘启军 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-23-2 | 孟凡花 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24 | 上海怡扬投资有限公司 | 0.85 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1 | 宁波方糖投资有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1 | 宁波金雀艺术品投资有限公司 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-24-1-1-1 | 宁波厚扬投资控股有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-1 | 宁波梅山保税港区厚扬天耀股权投资中心（有限合伙） | 80.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-1-1 | 黄怡如 | 89.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-1-2 | 倪燕 | 3.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-1-3 | 苏卉 | 3.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 4 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-1-4 | 陈骥 | 3.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-2 | 倪燕 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-1-1-3 | 黄怡如 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-2 | 卢萍 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-24-1-3 | 吴悦 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-25 | 张景霞 | 0.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-1-26 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司 | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-1-26-1 | 深圳市架桥资本管理股份有限公司 | 100 | 新三板挂牌公司 | - | - | 2015 年 4 月 13 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-14-2 | 东莞市产业投资母基金有限公司 | 10.37 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-3 | 中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 10.37 | 有限合伙企业（国有主体控制的产业基金） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4 | 横琴架桥合美股权投资基金（有限合伙） | 9.95 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-1 | 任丽莎 | 13.89 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-2 | 曾莉红 | 10.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-3 | 吴英才 | 6.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-4 | 陆燕 | 6.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-5 | 北京敬玺科技有限公司 | 3.47 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-5-1 | 李敬玺 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-6 | 陕西海拓实业发展有限公司 | 3.47 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-6-1 | 王永智 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 10 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-6-2 | 王一凡 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7 | 宁波梅山保税港区御言投资管理合伙企业（有限合伙） | 3.47 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-1 | 张劲草 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-2 | 杨可莹 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-3 | 王婷 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-4 | 谢芍莉 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-5 | 苟冬梅 | 13.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-6 | 柳秀敏 | 6.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7 | 乘御（上海）资产管理有限公司 | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1 | 上海和御信息科技有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-1 | 应松 | 32.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 4 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-2 | 安中投资管理香港有限公司（注 1） | 12.50 | 境外企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-3 | 李文煜 | 11.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 4 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-4 | 宁波泓淳企业管理合伙企业（有限合伙） | 9.63 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-1 | 上海念邦管理咨询有限公司 | 29.84 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-1-1 | 黎瑞刚 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-1-2 | 黄珏 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-2 | 嘉兴腾元投资合伙企业（有限合伙） | 29.84 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-2-1 | 阎焱 | 98.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-2-2 | 天津赛富盛元投资管理中心（有限合伙）（参见先进制造 25-11-1-10-50） | 1.06 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 7 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-3 | 李立群 | 14.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-4 | 曾冬漉 | 10.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-5 | 徐波 | 5.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-4-6 | 汪洪涛 | 5.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-7 | 余思漫 | 2.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-4-8 | 应松 | 0.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5 | 上海馨承投资咨询合伙企业（有限合伙） | 8.77 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-1 | 李敏 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-2 | 马文凯 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-3 | 浙江禄煌投资有限公司（参见 2-3-7-19-4） | 17.97 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-4 | 应松 | 11.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-5 | 浙江以琳创业投资有限公司（参见 2-3-7-19-2-1-1） | 8.99 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-6 | 李屹帆 | 7.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-5-7 | 王劲 | 7.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-5-8 | 代葆屏 | 6.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-6 | 宁波梅山保税港区御寅投资管理合伙企业（有限合伙） | 8.75 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 1 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-6-1 | 应松 | 99.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-6-2 | 李文煜 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7 | 合之力泓远（上海）创业投资中心（有限合伙） | 6.49 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-1 | 陈玲 | 16.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-2 | 科学技术部科技型中小企业技术创新基金管理中心 | 16.28 | 事业单位 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-3 | 上海合之力投资管理有限公司 | 7.91 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-3-1 | 朱颖 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 8 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-3-2 | 喻俊涵 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-3-3 | 郑正 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4 | 成都联石企业管理中心（有限合伙） | 5.12 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-1 | 成都亿莱企业管理有限公司 | 51.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-1-1 | 许旋 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-1-2 | 成都新澳企业管理有限公司 | 5.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-1-2-1 | 许晓舟 | 85.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-1-2-2 | 许旋 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-2 | 王植燕 | 29.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-4-3 | 许旋 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5 | 宁波盛世合鼎创业投资中心（有限合伙） | 4.65 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1 | 杭州盛世合风股权投资合伙企业（有限合伙） | 66.01 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 6 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-1 | 宁波霍克斯半导体科技有限公司 | 7.14 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-1-1 | 马晓轩 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-1-2 | 庄光华 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-2 | 孙拯 | 7.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-3 | 胡浩亮 | 7.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-4 | 郭德玲 | 7.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-5 | 金志坚 | 7.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-6 | 巨春民 | 5.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-7 | 冯丹峰 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-8 | 李以莞 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-9 | 李鹏 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-10 | 檀遵平 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-11 | 沈昊昱 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-12 | 王明丽 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-13 | 虞云岳 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-14 | 赵伟 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-15 | 邵立君 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-16 | 陈刚 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-17 | 马玉军 | 4.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-18 | 侯汝成 | 2.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-19 | 吴旗 | 2.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-20 | 李剑章 | 1.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-21 | 于丽莎 | 1.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-22 | 杨震波 | 1.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-23 | 杨静 | 1.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-24 | 宁波盛世鸿元私募基金管理有限公司 | 0.43 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-24-1 | 李帅 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 2 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-24-2 | 浙江禄煌投资有限公司（参见 2-3-7-19-4） | 49.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-2 | 宁海县科技工业园区发展有限公司 | 33.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 6 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-5-3 | 宁波盛世鸿元私募基金管理有限公司（参见 2-3-14-4-7-7-1-7-5-1-24） | 0.99 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-6 | 王强 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-7 | 胡浩亮 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-8 | 陈荣 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-9 | 魏彬 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-10 | 黄爱芬 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-11 | 汪海波 | 3.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-12 | 李雪松 | 2.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-13 | 代彦忠 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-14 | 宁海鸿恩企业管理咨询合伙企业（普通合伙） | 2.33 | 普通合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-14-1 | 宁波贝索丝服饰有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 8 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-14-1-1 | 恩凯控股有限公司（参见 2-3-7-19-2-1） | 90.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-14-1-2 | 沈功灿 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 12 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-14-2 | 柯成芳 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15 | 成都天下惠创创业投资中心（有限合伙） | 2.33 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-1 | 蒋美荣 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2 | 四川三槐旅游产业发展股份有限公司 | 5.50 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-1 | 徐烈雄等 109 名股东 | 59.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-2 | 蒋美荣 | 2.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-3 | 杨健 | 2.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-4 | 谭建强 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-5 | 陈晖 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-6 | 黄娟 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-7 | 任雪峰 | 1.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-8 | 李锋 | 1.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-9 | 王祥斌 | 1.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-10 | 邓伟 | 1.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-11 | 陈代伟 | 1.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-12 | 康显文 | 1.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-13 | 张珍 | 1.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-14 | 李一东 | 1.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-15 | 杜国伟 | 1.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-16 | 杨其瀚 | 1.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-17 | 邬远洪 | 1.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-18 | 张翠虎 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-19 | 喻美碧 | 1.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-20 | 廖红云 | 1.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-21 | 李仁伟 | 1.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-22 | 王和平 | 1.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-23 | 陈达彬 | 1.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-2-24 | 张岚 | 1.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-3 | 刘开康 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-4 | 刘浪涛 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-5 | 周思华 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-6 | 张岚 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-7 | 李余斌 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-8 | 王知军 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-9 | 秦海清 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-10 | 耿庆玲 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-11 | 许奎 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-12 | 谭建强 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-13 | 陈晖 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-14 | 黄娟 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-15 | 北京信通四方企业顾问有限公司 | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-15-1 | 郑奎植 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-15-2 | 权熙泽 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16 | 怀化川渝财富实业发展有限公司 | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-1 | 李万奎 | 31.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-2 | 肖兵 | 14.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-3 | 谭建强 | 11.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-4 | 沈建明 | 9.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-5 | 蒋全志 | 8.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-6 | 文德兵 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-7 | 王小青 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-8 | 蒋美荣 | 3.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-9 | 周芳 | 1.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 6 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-10 | 张继武 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-11 | 彭小华 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-12 | 杨学军 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-13 | 米晓辉 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-14 | 李杨霖 | 1.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-15 | 王海 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-16 | 胡浩 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-17 | 邓友政 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-18 | 雷华英 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-19 | 龙俊刚 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 5 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-16-20 | 杨英 | 0.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17 | 成都惠泽天下股权投资基金管理有限公司 | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-1 | 成都易信通商贸有限公司 | 29.82 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-1-1 | 吴文锦 | 75.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-1-2 | 李作斌 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 12 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-2 | 四川三槐旅游产业发展股份有限公司 | 17.54 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3 | 成都惠泽光华企业管理有限公司 | 17.54 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 4 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-1 | 蒋美荣 | 8.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2 | 成都海慧科技有限公司 | 7.35 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-1 | 成都惠泽光华企业管理有限公司（参见 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3） | 13.24 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-2 | 刘怀英 | 8.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-3 | 夏小龙 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-4 | 左孝敏 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-5 | 张楠 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-6 | 李余斌 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-7 | 柳劲松 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-8 | 谢鸿勇 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-9 | 蒋博娴 | 3.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-10 | 张通波 | 3.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-11 | 刘丽 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-12 | 刘郁 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-13 | 周顺德 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-14 | 张文煊 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-15 | 李文祥 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-16 | 熊金汶 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-17 | 王众楷 | 1.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-18 | 李作斌 | 1.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-19 | 蒋长举 | 1.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-20 | 刘选云 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-21 | 宋禄林 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-22 | 尚红光 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-23 | 解中芬 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-24 | 谢昌旭 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-25 | 谢稷 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-26 | 钱振华 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-27 | 陈鸿 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-28 | 鲁学文 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-29 | 黎胜 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-30 | 洪汉兵 | 0.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-31 | 孙冰 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-32 | 康显文 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-33 | 杨金明 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-34 | 黄晓玲 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-35 | 刘延国 | 0.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-36 | 彭彬 | 0.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-37 | 杨明勇 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-38 | 黄海涛 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-39 | 彭东文 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-40 | 曹明江 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-41 | 薛兵元 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-42 | 曹志贵 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-43 | 李晓东 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-44 | 王庆 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-45 | 谭清斌 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-2-46 | 高蜚 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-3 | 彭雨茂 | 7.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-4 | 许奎 | 7.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-5 | 文静 | 6.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-6 | 徐志敏 | 6.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-7 | 丁小勇 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-8 | 全长志 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-9 | 易贻灿 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-10 | 李国华 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-11 | 蔡林锋 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-12 | 蔡汶金 | 4.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-13 | 曾凯南 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 1 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-14 | 李哲柱 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-15 | 李舸 | 2.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-16 | 张维荣 | 1.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-17 | 何桂涛 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-18 | 吴志艳 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-19 | 夏文忠 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-20 | 张巍 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-21 | 李崇荣 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-22 | 王燕 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-23 | 陈正学 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-24 | 唐烈强 | 0.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-25 | 熊昌盛 | 0.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 1 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-26 | 莫如忠 | 0.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-27 | 熊蓉蓉 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-28 | 王仕兵 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-29 | 王铵 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-30 | 阙树祥 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-31 | 刘忠 | 0.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-32 | 周燕 | 0.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-33 | 何成贵 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-34 | 冯乐麟 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-35 | 张学军 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-36 | 张秀福 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 4 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-37 | 唐勇 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-38 | 崔荣军 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-39 | 李丹 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-40 | 杨永胜 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 5 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-41 | 林绍忠 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-42 | 牛建国 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-43 | 谭权苓 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-44 | 陈华明 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-3-45 | 高鹏翼 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4 | 成都志上鸿伟实业有限责任公司 | 17.54 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-1 | 张通波 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-2 | 徐志敏 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-3 | 杨强 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 9 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-4 | 欧光华 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-5 | 谭建强 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-6 | 邓伟 | 5.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-7 | 万宏明 | 4.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-8 | 张吉 | 4.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-9 | 杨贵君 | 4.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-10 | 陈瑜 | 4.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-11 | 万福模 | 3.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-12 | 邓平 | 3.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-13 | 郭文利 | 3.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-14 | 陈达彬 | 3.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-15 | 黄国莉 | 3.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-16 | 丁柳月 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-17 | 彭学平 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-18 | 谭峰 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 7 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-19 | 彭雨茂 | 2.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-20 | 杜梅 | 1.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-21 | 洪汉兵 | 1.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-22 | 邬远洪 | 1.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-23 | 王代见 | 1.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-24 | 胡建新 | 1.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-25 | 陈从刚 | 1.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-26 | 付武平 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-27 | 刘梅 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-28 | 曹志贵 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-29 | 钱振华 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-30 | 傅爱民 | 0.73 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-31 | 应鹏 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 7 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-32 | 张春涛 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-33 | 张渝 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-34 | 程斌 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-35 | 郑健 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-36 | 陈伟 | 0.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-37 | 王英 | 0.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-38 | 付子军 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-39 | 何成兴 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-40 | 尹昌淮 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-41 | 李晓艳 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-42 | 杨梅 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-43 | 邱玉兰 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-44 | 都南成 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-4-45 | 黄兴文 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 7 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5 | 成都天下资商投资股份有限公司 | 17.54 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 6 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-1 | 任玉淑 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-2 | 冷晓东 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-3 | 吴壮 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-4 | 周思华 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-5 | 廖恩萱 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-6 | 张吉 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-7 | 张宗友 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-8 | 张扬 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-9 | 彭祥顺 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-10 | 曾献 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-11 | 杨健 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-12 | 林健 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-13 | 肖辉 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-14 | 蒋卫 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-15 | 蒋继平 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-16 | 蒋美荣 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-17 | 蔡建昌 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-18 | 许克金 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-19 | 许奎 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-20 | 谭建强 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-21 | 邹凤霞 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-22 | 郑邦明 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-23 | 阳露 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-24 | 马健 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-25 | 黄先红 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-26 | 黄敏 | 1.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-27 | 洪汉兵 | 1.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-28 | 关先应 | 1.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-29 | 李治剃 | 1.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-30 | 刘钉兵 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-31 | 张通波 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-32 | 彭寒兵 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-33 | 徐彬 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-34 | 徐烈雄 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-35 | 杨朝 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-36 | 罗学谦 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-37 | 蔡林锋 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-38 | 蔡汶金 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-39 | 谭卫兵 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-40 | 贺依雯 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-41 | 邹烨 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-42 | 邹舟 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-43 | 高志孝 | 1.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-44 | 熊刚 | 0.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-45 | 文静 | 0.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-46 | 郑帮科 | 0.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-47 | 张巨品 | 0.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-48 | 钱晓伦 | 0.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-49 | 李代龙 | 0.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-50 | 丁建平 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-51 | 付骁川 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-52 | 刘弟华 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-53 | 刘萍 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-54 | 周三 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-55 | 周春明 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-56 | 唐勤 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-57 | 孙维国 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-58 | 崔莹 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-59 | 张忠 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-60 | 张成军 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-61 | 徐驰 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-62 | 文雪峰 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-63 | 李伟 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-64 | 李永林 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-65 | 李长惠 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-66 | 杨泽林 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-67 | 欧光华 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-68 | 游远见 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-69 | 田振 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-70 | 胡珊 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-71 | 郑乔兮 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-72 | 陈世慧 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-73 | 陈家国 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-74 | 陈洁 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-75 | 刘奉建 | 0.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-76 | 刘万红 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-77 | 刘崇云 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-78 | 张青 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-79 | 李作斌 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-80 | 付安平 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-81 | 何英杰 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-82 | 叶素兰 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-83 | 周莉 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-84 | 周豪 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-85 | 张岚 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-86 | 曾劲松 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-87 | 朱俊杰 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-88 | 来琼 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-89 | 杨云超 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-90 | 汪婷 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-91 | 王明国 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-92 | 苏波 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-93 | 许进 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-94 | 邢振荣 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-95 | 陈懿 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-96 | 陈昱霖 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-97 | 陶雪松 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-98 | 颜小蓉 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-99 | 周兵 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-100 | 周厚秀 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-101 | 何桂涛 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-102 | 岳建平 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-103 | 张琳 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-104 | 彭斌 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-105 | 徐宗俊 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-106 | 李蓉 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-107 | 罗正盛 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-108 | 钟一武 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-109 | 钟林 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-110 | 魏在涌 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-111 | 龙方文 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-112 | 余坪 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-113 | 刘玲 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-114 | 向南萍 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-115 | 孙岩松 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-116 | 宁涛 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-117 | 徐瑞 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-118 | 旷绍中 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-119 | 李勇 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-120 | 李柯逸 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-121 | 杜杰 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-122 | 杜莹霜 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-123 | 来平均 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-124 | 杨苗 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-125 | 梁尚富 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-126 | 梁庆华 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-127 | 汤北京 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-128 | 游华娣 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-129 | 王平 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-130 | 翁巧兰 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-131 | 胡奎 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-132 | 蒋中学 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-133 | 蒋军 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-134 | 许善强 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-135 | 邓伟 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-136 | 郭永杰 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-137 | 钱振华 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-138 | 陈湘红 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-139 | 雷驰 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-140 | 龙旭 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-141 | 何成兴 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-142 | 凌远平 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-143 | 刘仁彬 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-144 | 刘利 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-145 | 刘岚阳 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-146 | 刘庆 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-147 | 刘永军 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-148 | 刘永强 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-149 | 刘远阳 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-150 | 向宽友 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-151 | 吴文理 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-152 | 吴文锦 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-153 | 姜勇军 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-154 | 姜小华 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-155 | 彭彬 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-156 | 彭玉成 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-157 | 徐川荣 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-158 | 徐鹏 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-159 | 李丹 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-160 | 李博 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-161 | 李桂兰 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-162 | 欧阳彦军 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-163 | 汪福生 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-164 | 洪琦 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-165 | 熊益 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-166 | 王利群 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-167 | 王开进 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-168 | 瞿才友 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-169 | 练福光 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-170 | 罗奋 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-171 | 罗潇 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-172 | 罗玉英 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-173 | 肖满生 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-174 | 蒋志德 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-175 | 蒲元明 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-176 | 许志明 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-177 | 谢东 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-178 | 赵容华 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-179 | 金飞 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-180 | 陈啟帅 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-181 | 陈星谕 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-182 | 陈海燕 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-183 | 陈金伟 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-184 | 陈齐 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-185 | 陶继光 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-186 | 魏剑超 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-17-5-187 | 鲁立彬 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 10 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-18 | 余晓琴 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-19 | 冷晓东 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-20 | 刘选云 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-21 | 向南萍 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-22 | 宋禄林 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-23 | 廖红云 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-24 | 张杰 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-25 | 张海燕 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-26 | 张红骏 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-27 | 杜梅 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-28 | 柳劲松 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-29 | 熊蓉蓉 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-30 | 熊金汶 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-31 | 管勇 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-32 | 罗勇 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-33 | 董磊 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-34 | 蒋继平 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-35 | 贺依雯 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-36 | 邬远洪 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-37 | 郑帮科 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-38 | 黄勤 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-39 | 吴文锦 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-40 | 李作斌 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-41 | 蔡汶金 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-15-42 | 黄国莉 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-16 | 李军 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-17 | 林岗 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-18 | 熊爱发 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-19 | 蔡姝 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-20 | 达孜铧石实业有限公司 | 2.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-20-1 | 杜永波 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 10 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-20-2 | 王新卫 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 10 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-21 | 合之力团诚（上海）投资管理中心（有限合伙） | 1.40 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 21 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-21-1 | 朱颖 | 37.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-7-7-1-7-21-2 | 上海合之力投资管理有限公司（参见 2-3-14-4-7-7-1-7-3） | 33.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-21-3 | 喻俊涵 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-7-21-4 | 郑正 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-8 | 汪旭东 | 4.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-9 | 上海鑫携投资咨询合伙企业（有限合伙） | 3.21 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-9-1 | 林岗 | 54.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-9-2 | 应松 | 20.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-9-3 | 郑惠青 | 18.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-9-4 | 上海鸿霖商务咨询事务所 | 6.51 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-9-4-1 | 王群雁 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-7-7-1-10 | 何伯权 | 2.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 7 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-8 | 仇茂生 | 3.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-9 | 吴雪军 | 3.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-10 | 吴仕进 | 2.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-11 | 郭微 | 2.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-12 | 广东宏镐实业投资有限公司 | 2.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-12-1 | 严泳琳 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-13 | 付其毅 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-14 | 任泓霖 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-15 | 侯亮 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-16 | 刘东明 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-17 | 刘兴平 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-18 | 刘广红 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-19 | 吕小军 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-20 | 张文兰 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-21 | 彭天莎 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-22 | 李伟 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-23 | 王春来 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-24 | 王朝分 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-25 | 蒋银花 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-26 | 薛栋 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-4-27 | 郭朝阳 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-28 | 陈正顺 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-29 | 顾友花 | 2.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-30 | 邓旻辉 | 1.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-4-31 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5 | 深圳市架桥富凯十三号股权投资企业（有限合伙） | 8.65 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-1 | 马兴文 | 15.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-2 | 胡兵斌 | 7.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-3 | 邓启聪 | 7.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-4 | 厦门盈富泰丰股权投资合伙企业（有限合伙） | 4.08 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-4-1 | 倪莎 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-4-2 | 陈华 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-5 | 单晓梅 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-6 | 张锐 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-7 | 胡玉芳 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-5-8 | 唐艺 | 3.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-9 | 邓旻辉 | 3.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-10 | 安徽省金控投资管理有限公司 | 2.40 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-10-1 | 张毅峰 | 96.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-10-2 | 张开和 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-11 | 刘成来 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-12 | 宋致远 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-13 | 岳伟 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-14 | 张宗宏 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-15 | 张小敏 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-16 | 张慧芬 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-17 | 张月琴 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-18 | 张燕 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-19 | 李国新 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-20 | 李小英 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-21 | 杨建国 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-22 | 梅春荣 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-23 | 江蔚萌 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-24 | 肖善 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-5-25 | 赵子超 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-26 | 赵志华 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-27 | 海南省架桥投资有限公司 | 1.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-27-1 | 深圳市架桥资本管理股份有限公司 | 100.00 | 新三板挂牌公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-28 | 庄迅 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-29 | 林嘉鹏 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-30 | 袁永谦 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-5-31 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-6 | 苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙） | 6.92 | 有限合伙企业（国有主体控制的基金） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7 | 深圳市架桥富凯十二号股权投资企业（有限合伙） | 6.02 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-1 | 孙代花 | 14.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-2 | 四川富斯乐克水环境治理有限公司 | 11.48 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-7-2-1 | 乐山市普瑞泰新材料有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 9 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-2-1-1 | 普瑞泰实业有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 6 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-3 | 段杰 | 11.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-4 | 刘彩艳 | 6.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-5 | 季云香 | 5.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-6 | 杨守利 | 5.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-7 | 刘法启 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-8 | 姚楠 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-9 | 孙军伟 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-10 | 孙君 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-11 | 孙明璐 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-12 | 庄迅 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-13 | 彭翔 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-14 | 李律鸣 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-15 | 梁翠荣 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-16 | 牟若兰 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-17 | 符晓阳 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-18 | 鲁晓静 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-19 | 冯美丽 | 2.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-7-20 | 海南省架桥投资有限公司（参见 2-3-14-5-27） | 1.15 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-7-21 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-8 | 成都富森美家居股份有限公司 | 5.53 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-9 | 中新苏州工业园区开发集团股份有限公司 | 3.46 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-10 | 中新智地苏州工业园区有限公司 | 2.07 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-11 | 深圳市芳桥投资合伙企业（有限合伙） | 2.07 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-11-1 | 海南省架桥投资有限公司（参见 2-3-14-5-27） | 99.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-11-2 | 深圳市架桥资产管理有限公司 | 0.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-11-2-1 | 深圳市架桥资本管理股份有限公司 | 100 | 新三板挂牌企业 | - | - | 2016 年 7 月 28 日设立取得<br>2020 年 9 月 25 日转让取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-12 | 深圳市架桥成美致远投资合伙企业（有限合伙） | 2.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-12-1 | 徐波 | 44.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-12-2 | 王卫国 | 33.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-12-3 | 卢源 | 13.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-12-4 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 8.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-13 | 上海泞筐企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 1.38 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-13-1 | 刘德全 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-13-2 | 庄艺 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-14 | 山东矿机集团股份有限公司 | 1.38 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-15 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 1.31 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-16 | 深圳市架桥富凯十七号股权投资企业（有限合伙） | 1.04 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-16-1 | 张钦 | 79.73 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-16-2 | 陈雪云 | 19.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-16-3 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 0.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17 | 宁波御安投资管理合伙企业（有限合伙） | 0.80 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-1 | 孙喆 | - | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-2 | 王雪利 | - | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-3 | 乘御（上海）资产管理有限公司（参见 2-3-14-4-7-7） | - | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 10 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-4 | 宁波琼华企业管理合伙企业（有限合伙） | - | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-4-1 | 齐燕 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-4-2 | 李奇斌 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-17-5 | 宁波健柏企业管理合伙企业（有限合伙） | - | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-5-1 | 张逸芳 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-17-5-2 | 张建辉 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-18 | 横琴架桥创新四号股权投资基金（有限合伙） | 0.74 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-18-1 | 张子欣 | 99.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-18-2 | 深圳市架桥富凯私募创业投资基金管理有限公司（参见 2-3-14-1-26） | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-19 | 北京中凯拓装饰有限公司 | 0.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-19-1 | 俞日银 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 8 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-19-2 | 鲁元凤 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 9 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-20 | 浏阳博慧鑫股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.69 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-20-1 | 陈署初 | 75.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-14-20-2 | 李维 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14-21 | 海南省架桥投资有限公司（参见 2-3-14-5-27） | 0.07 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15 | 广州辰途十七号创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 1.83 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-1 | 谢东祥 | 8.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-2 | 张秋金 | 7.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-3 | 吴杏芳 | 4.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-4 | 李秘 | 4.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-5 | 林少茂 | 4.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-6 | 李德民 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-7 | 南宁市济海帆创业投资有限公司 | 3.58 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-7-1 | 深圳市林丙投资发展有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-15-7-1-1 | 揭阳市永裕达科技有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-7-1-1-1 | 陈智伟 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-15-7-1-1-2 | 陈晓红 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-7-1-2 | 揭阳市创星科技发展有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-7-1-2-1 | 蔡杜杰 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-7-1-2-2 | 蔡锶扬 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-8 | 陈智伟 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-9 | 张圣烘 | 2.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-10 | 张益萍 | 2.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-11 | 王锦潮 | 2.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-12 | 邹雍然 | 2.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-13 | 王晓军 | 1.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-14 | 刘光明 | 1.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-15 | 孟凡莉 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-16 | 徐翠兰 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-17 | 陈智强 | 1.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-18 | 谢秋文 | 1.49 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-19 | 徐丽燕 | 1.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-20 | 何羽 | 1.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-21 | 周敏 | 1.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-15-22 | 赵旭东 | 1.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-23 | 何结凤 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-24 | 冯翠媚 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-25 | 刘海莲 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-26 | 包骞 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-27 | 叶锐凌 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-28 | 姜国群 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-29 | 宁波叁和投资合伙企业（有限合伙） | 1.19 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-29-1 | 康宏文 | 53.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 3 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-29-2 | 康宏国 | 46.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 3 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-30 | 广东省一心公益基金会 | 1.19 | 基金会 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-31 | 张卫红 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-32 | 张继宁 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-33 | 李壮 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-34 | 李洪卫 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-35 | 汪昊 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-36 | 王强 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-37 | 秦小兰 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-38 | 罗婉萍 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-39 | 舒健 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-15-40 | 苏健华 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-41 | 薛小红 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-42 | 薛泉 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-43 | 郭万里 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-44 | 陈佳佳 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-45 | 陈永林 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-46 | 陈法明 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-47 | 陈芳 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-48 | 黄学军 | 1.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-49 | 邓重实 | 0.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50 | 广州谢诺辰途股权投资管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1 | 广州谢诺辰晖投资有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1 | 广州谢诺投资集团有限公司 | 90.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 1 月 25 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-1 | 陈锐彬 | 27.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-2 | 谢东祥 | 13.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 7 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-3 | 朱威 | 12.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-15-50-1-1-4 | 魏晓林 | 11.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5 | 广州孚联投资合伙企业（有限合伙） | 9.88 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-1 | 陈龙 | 32.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-2 | 吴杏芳 | 18.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-3 | 林绵粧 | 12.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-4 | 王晓军 | 9.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 2 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-5 | 陈敏莎 | 9.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 2 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-6 | 林树焕 | 9.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-7 | 陈育彬 | 6.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-8 | 陈锐彬 | 0.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-5-9 | 王钦 | 0.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-15-50-1-1-6 | 深圳正心投实业有限公司 | 5.97 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-6-1 | 田斯一 | 91.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 9 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-6-2 | 古小苑 | 9.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-7 | 广东标的投资有限公司 | 3.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 7 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-7-1 | 梁永标 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 1 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-8 | 李德民 | 2.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-9 | 肖新典 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-10 | 林进兜 | 1.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-11 | 朱绵伟 | 1.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-12 | 王钦 | 1.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-13 | 张益萍 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-15-50-1-1-14 | 赵立衡 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 9 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-15 | 吴杏芳 | 0.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-16 | 黄庆仰 | 0.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-17 | 丁龙 | 0.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-18 | 赖泉水 | 0.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-19 | 林少庆 | 0.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-20 | 林少茂 | 0.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-21 | 詹锦坤 | 0.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-22 | 林华群 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-1-23 | 王晓军 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15-50-1-2 | 陈锐彬 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-16 | 长沙华业高创私募股权基金合伙企业（有限合伙） | 1.58 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-1 | 福建省福诺创业投资合伙企业（有限合伙） | 36.46 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-2 | 湖南金阳投资集团有限公司 | 34.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-3 | 平潭华业聚焦二号股权投资合伙企业（有限合伙） | 15.31 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-3-1 | 武汉凡谷电子技术股份有限公司 | 99.75 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-3-2 | 深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司 | 0.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-3-2-1 | 吴昊 | 45.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 17 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-3-2-2 | 陈缨 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 17 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-3-2-3 | 深圳市华业聚焦投资合伙企业（有限合伙） | 20.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 9 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-3-2-3-1 | 吴昊 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-16-3-2-3-2 | 孙智琼 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4 | 平潭恒睿四号信息咨询合伙企业（有限合伙） | 5.47 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-1 | 薛晓晶 | 24.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-2 | 韩超 | 24.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-3 | 张哲生 | 16.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-4 | 黄晓玲 | 16.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-5 | 张媛媛 | 8.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-6 | 曹阳 | 8.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-7 | 平潭华业信通投资有限责任公司 | 1.64 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-7-1 | 吴昊 | 65.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-4-7-2 | 陈缨 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-5 | 袁德宗 | 4.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-6 | 嘉鼎创业投资（平潭）合伙企业（有限合伙） | 1.82 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-6-1 | 于春丽 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-6-2 | 高坤 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-16-7 | 高创一号（平潭）投资合伙企业（有限合伙） | 1.82 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-1 | 浏阳高鑫私募股权基金管理有限公司 | 40.12 | 有限责任公司（国有控股企业） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-2 | 马英天 | 29.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3 | 湖南瑞世鼎泰创业投资基金企业（有限合伙） | 19.96 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1 | 湖南喜橙网络科技有限公司 | 83.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1 | 瑞世融资租赁（深圳）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1-1 | 湖南省瑞赢网络科技有限公司 | 75.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 8 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1-1-1 | 舒斯兵 | 83.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1-1-2 | 湖南通发企业管理合伙企业（有限合伙） | 16.68 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1-1-2-1 | 耿兵 | 47.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-16-7-3-1-1-1-2-2 | 舒斯兵 | 32.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1-1-2-3 | 戴军 | 19.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-1-1-2 | 港景物流有限公司（注 1） | 25.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2 | 湖南瑞世私募股权基金管理有限公司 | 16.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-1 | 长沙万银财务咨询有限公司 | 78.36 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 2 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-1-1 | 戴斌 | 63.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-1-2 | 史晓峰 | 37.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-2 | 湖南添翼企业管理有限责任公司 | 7.58 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 2 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-2-1 | 袁野 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-3 | 湖南倍特利咨询管理有限公司 | 5.72 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 26 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-3-1 | 杨惠 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-16-7-3-2-3-2 | 谢添 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-4 | 海南峰瑞投资有限公司 | 3.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 2 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-4-1 | 史晓峰 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 23 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-5 | 海南瑞羽投资有限公司 | 3.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 2 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-5-1 | 戴斌 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 23 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-6 | 平潭弘创瑞琦企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 1.67 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 12 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-6-1 | 卢小红 | 99.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 20 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-3-2-6-2 | 谢添 | 0.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 12 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-16-7-4 | 谢忆兵 | 9.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-8 | 浏阳高鑫私募股权基金管理有限公司 | 0.18 | 有限责任公司（国有控股企业） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16-9 | 深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公 | 0.18 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 司（参见 2-3-16-3-2） | | | | | | | |
| 2-3-17 | 苏州深信华远创业投资合伙企业（有限合伙） | 1.58 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-1 | 苏州市创新产业发展引导基金（有限合伙） | 14.23 | 有限合伙企业（国有主体控制的产业基金） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-2 | 成都万创华新股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 11.54 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-2-1 | 万创投资控股成都有限公司（参见 2-3-10-16-1） | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-2-2 | 成都基金小镇建设发展有限公司（参见 2-3-10-16-2） | 17.75 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-2-3 | 万创华汇股权投资基金管理成都有限公司（参见 2-3-10-16-4） | 12.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-3 | 苏州市吴中金融控股集团有限公司 | 11.54 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-4 | 中新苏州工业园区开发集团股份有限公司 | 9.62 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-5 | 平潭华业聚焦二号股权投资合伙企业（有限合伙）（参见 2-3-16-3） | 9.54 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6 | 苏州吴中金璟玥智能制造产业投资合伙企业（有限合伙） | 6.92 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-1 | 苏州市吴中金融控股集团有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2 | 义乌军融投资管理合伙企业（有限合伙） | 20.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-1 | 高丽 | 49.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-2 | 黄珂君 | 49.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 1 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3 | 成都丽君企业管理合伙企业（有限合伙） | 0.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-1 | 上海铂胤实业发展合伙企业（有限合伙） | 55.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-1-1 | 高丽 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-2-3-1-2 | 黄珂君 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2 | 成都高珂企业管理有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1 | 上海联璟投资管理有限公司 | 51.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-1 | 上海长午投资管理有限公司 | 41.16 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-1-1 | 胡坤 | 30.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 5 月 19 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-1-2 | 胡浩 | 25.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 3 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-1-3 | 费步青 | 23.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 5 月 19 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-1-4 | 潘云峰 | 20.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 11 月 17 日增资取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2 | 万安集团有限公司 | 14.70 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-1 | 陈江 | 13.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 25 日取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-2 | 陈锋 | 13.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 25 日取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-3 | 俞迪辉 | 8.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-4 | 陈永汉 | 8.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-5 | 陈黎慕 | 8.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-6 | 陈利祥 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-7 | 叶观群 | 5.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-8 | 周汉明 | 5.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-9 | 蔡令天 | 5.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-10 | 陈铁峰 | 5.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-11 | 陈黎明 | 5.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-12 | 陈亚萍 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 8 月 25 日取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-13 | 姚金尧 | 3.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-14 | 钱长茂 | 2.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-15 | 陈仲达 | 2.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-16 | 陈爱芬 | 1.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-17 | 何爱媛 | 1.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2000 年 11 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-2-18 | 王崇民 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 2 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-3 | 潘云峰 | 14.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-4 | 西藏卓通企业管理服务合伙企业（有限合伙） | 9.80 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-4-1 | 冯橹铭 | 99.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-4-2 | 何元均 | 0.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-5 | 贵州神奇控股（集团）有限公司 | 9.80 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-5-1 | 文邦英 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-2-3-2-1-5-2 | 张芝庭 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-6 | 常德泓鑫大湖投资有限公司 | 5.97 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-6-1 | 常德泓杉商贸有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 11 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-6-1-1 | 西藏泓佑创业投资有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-6-1-1-1 | 大湖产业投资集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 5 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-6-1-1-1-1 | 罗祖亮 | 95.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-6-1-1-1-2 | 罗订坤 | 4.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 3 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-7 | 王艳 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-1-8 | 胡坤 | 1.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-2 | 四川莱缇西亚商贸有限公司 | 49.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-2-3-2-2-1 | 高丽 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-2-2-2 | 黄珂君 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-3 | 上海两个人企业管理有限公司 | 15.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-3-1 | 姚亚 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-2-3-3-2 | 张燕 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-3 | 苏州吴中经济技术开发区投资评审中心（苏州吴中经济技术开发区创业投资引导基金管理中心） | 15.00 | 事业单位 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-4 | 上海璟万企业管理合伙企业（有限合伙） | 14.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-4-1 | 陈江 | 99.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 1 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-4-2 | 潘云峰 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 1 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-5 | 深圳市嘉健至优投资管理企业（有限合伙） | 10.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-5-1 | 深圳市豪禧投资有限公司 | 90.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-5-2 | 王艳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 4 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6 | 上海联定企业管理合伙企业（有限合伙） | 9.40 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-1 | 潘云峰 | 62.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-2 | 罗订坤 | 35.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-3 | 成都万沐企业管理合伙企业（有限合伙） | 0.94 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-3-1 | 王映雪 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-3-2 | 彭带 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-4 | 周中已 | 0.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-5 | 周丽 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-6 | 张晖 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-6-7 | 顾霓琼 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-7 | 上海联楷企业管理合伙企业（有限合伙） | 6.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-7-1 | 张涛涛 | 99.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-7-2 | 义乌长云企业管理有限公司 | 0.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-7-2-1 | 潘云峰 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-7-2-2 | 胡坤 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-8 | 苏州吴中经开产业基金有限公司 | 5.00 | 有限责任公司（国有企业） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-9 | 苏州金璟玥投资管理有限公司 | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-9-1 | 上海璟安企业管理合伙企业（有限合伙） | 60.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-6-9-1-1 | 上海联璟投资管理有限公司（参见 2-3-17-6-2-3-2-1） | 83.34 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-9-1-2 | 潘云峰 | 8.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-9-1-3 | 深圳市嘉健至优投资管理企业（有限合伙） | 5.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-9-1-4 | 成都高珂企业管理有限公司（参见 2-3-17-6-2-3-2） | 3.33 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-6-9-2 | 苏州市吴中创业投资有限公司 | 20.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-6-9-3 | 苏州吴中融玥投资管理有限公司 | 20.00 | 有限责任公司（国有企业） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-7 | 平潭恒睿四号信息咨询合伙企业（有限合伙）（参见 2-3-16-4） | 5.77 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-8 | 深圳市华业新兴投资合伙企业（有限合伙） | 5.77 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-8-1 | 吴昊 | 94.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-8-2 | 乔爱英 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-8-3 | 吴杰 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-8-4 | 深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司（参见 2-3-16-3-2） | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-9 | 袁德宗 | 4.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-10 | 俞补孝 | 3.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-11 | 黄晓玲 | 3.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-12 | 嘉鼎创业投资（平潭）合伙企业（有限合伙） | 1.92 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-13 | 许一飞 | 1.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-14 | 王琛 | 1.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-15 | 俞利华 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-16 | 俞叶晓 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-17 | 夏宇华 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-18 | 汪文政 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-19 | 陈弘 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20 | 深圳市佳承齐和投资合伙企业（有限合伙） | 0.85 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-1 | 谢红 | 97.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-2 | 朱思蓓 | 2.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3 | 深圳市盛裕佳承私募股权基金管理有限公司 | 0.18 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1 | 海南经济特区佳承昌和企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 80.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-1 | 王军 | 60.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-20-3-1-2 | 深圳市佳承尚和投资合伙企业（有限合伙） | 15.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-1 | 王军 | 33.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-2 | 朱思蓓 | 13.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-3 | 袁洋 | 13.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-4 | 许旸 | 13.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-5 | 邓晗 | 13.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-6 | 深圳市佳承汇和企业管理有限公司 | 6.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-6-1 | 王军 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-2-7 | 邢婉贤 | 6.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-3 | 王子浩 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-4 | 刘辉 | 8.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-20-3-1-5 | 海南经济特区佳承汇誉企业管理咨询有限公司 | 6.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-5-1 | 王军 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 2 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-20-3-1-5-2 | 王子浩 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 17 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2 | 深圳市人民厚朴私募股权投资有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-1 | 人民网创业投资有限公司 | 40.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 6 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-2 | 民朴投资咨询（深圳）有限责任公司 | 40.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-2-1 | 袁婷 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-2-2 | 安珊珊 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-3 | 厚津海（天津）投资管理有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 5 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-3-1 | 厚朴投资管理有限责任公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-3-1-1 | 张然 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 11 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-20-3-2-3-1-2 | 惠力 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 11 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-2-3-1-3 | 陈蕊 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 9 月 6 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-3 | 上海铂铸信息科技有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 15 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-20-3-3-1 | 陈昕 | 38.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-3-2 | 刘秋红 | 37.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-20-3-3-3 | 刘笑竹 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-21 | 金立频 | 0.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22 | 锦业天枢（淄博）投资合伙企业（有限合伙） | 0.77 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-1 | 祥泰投资（淄博）合伙企业（有限合伙） | 25.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-1-1 | 徐伟力 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-1-2 | 朱亚楠 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-22-2 | 朱军 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-3 | 上海亮轩企业管理咨询有限公司 | 12.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-3-1 | 陈林林 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 12 月 30 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-22-3-2 | 杨安斌 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 12 月 30 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-17-22-4 | 李双双 | 12.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5 | 上海震源资产管理有限公司 | 9.38 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1 | 苏州锦松咨询有限公司 | 55.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-1 | 胡松柏 | 57.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-2 | 上海联松管理咨询合伙企业（有限合伙） | 19.21 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-2-1 | 洪永道 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 9 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-2-2 | 诸成宾 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-22-5-1-3 | 上海晨松企业管理咨询合伙企业（有限合伙） | 19.21 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-3-1 | 诸成宾 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-3-2 | 崔伟康 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-3-3 | 钱菊芳 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-3-4 | 王森茂 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-4 | 钰昊隆能源集团有限公司 | 3.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-4-1 | 李俊福 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 3 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-4-2 | 李双双 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-4-3 | 李海玉 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 3 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-4-4 | 王兵 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-5 | 上海博思惠尔投资咨询有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-17-22-5-1-5-1 | 何文迪 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-5-2 | 上海博恩惠尔商务服务有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-1-5-2-1 | 何文迪 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 25 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-5-2 | 诸成宾 | 45.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 6 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-6 | 成钢 | 9.38 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-22-7 | 周时民 | 6.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17-23 | 深圳市恒信华业股权投资基金管理有限公司（参见 2-3-16-3-2） | 0.19 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18 | 安吉颉宣企业管理合伙企业（有限合伙） | 1.26 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 1 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18-1 | 王善良 | 59.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18-2 | 应旻子 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18-3 | 张奕彬 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18-4 | 芮志明 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18-5 | 袁凤菊 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-18-6 | 上海添晟股权投资管理有限公司（参见2-3-7-13） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年11月3日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-19 | 深圳市创新投资集团有限公司 | 1.22 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021年7月12日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-20 | 嘉善县中新产业发展投资有限公司 | 1.22 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022年12月2日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21 | 共青城昌盛夏至股权投资合伙企业（有限合伙） | 1.22 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年12月2日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1 | 共青城永昌盛叁号股权投资合伙企业（有限合伙） | 80.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月18日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-1 | 张金丽 | 16.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-2 | 曹富来 | 16.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-3 | 杨俊清 | 16.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-4 | 耿小伟 | 16.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-5 | 范红伟 | 16.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-6 | 郝延伟 | 16.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-1-7 | 山西永昌盛股权投资管理有限公司（参见2-1-4） | 3.23 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月7日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-21-2 | 山西永昌盛股权投资管理有限公司（参见2-1-4） | 5.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月18日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-3 | 张丁 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月18日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-4 | 李乐 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月18日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-21-5 | 韩涛涛 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年8月18日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-22 | 镇江临创半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 1.22 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年12月2日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-22-1 | 江苏大港股份有限公司 | 45.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月17日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-22-2 | 镇江鼎富信息技术产业投资合伙企业（有限合伙） | 45.00 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月17日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-22-3 | 吴红斌 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月17日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-22-4 | 深圳临芯投资有限公司（参见2-3-10-8-8） | 4.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月17日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-22-5 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬3） | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月17日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-23 | 苏州海晟闲庭产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 0.91 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-23-1 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 98.99 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 是，为扬州临芯有限合伙人 |
| 2-3-23-1-1 | 江苏海晋城建集团有限公司 | 51.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-23-1-2 | 江苏海晟控股集团有限公司 | 48.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-23-1-3 | 闲庭私募基金管理（上海）有限公司（参见扬州临芯 9-3） | 1.00 | 有限责任公司（国有控股公司） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-23-2 | 张小芳 | 0.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-23-3 | 朱燕 | 0.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-23-4 | 闲庭私募基金管理（上海）有限公司（参见扬州临芯 9-3） | 0.02 | 有限责任公司（国有控股公司） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-24 | 苏州中新园展一期股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.91 | 有限合伙企业（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-25 | 扬州远方产业扶持基金合伙企业（有限合伙） | 0.91 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-25-1 | 扬州市江都区新区实业有限公司 | 90.33 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-25-2 | 扬州江淮建设发展有限公司 | 9.52 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 21 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-25-3 | 天津远方资产管理有限公司 | 0.14 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 19 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-25-3-1 | 汪永凤 | 75.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 31 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-25-3-2 | 范青松 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 31 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2-3-26 | 合肥东芯通信股份有限公司 | 0.91 | 新三板挂牌公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27 | 诸暨鸿宇科技发展合伙企业（有限合伙） | 0.91 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-1 | 应丽香 | 19.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-2 | 王水亚 | 19.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-3 | 王珠英 | 19.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-4 | 许双青 | 19.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 3 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-5 | 郦韩英 | 19.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-6 | 诸暨鸿佳企业管理有限公司 | 0.98 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-27-6-1 | 浙江鸿迪投资管理有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-6-1-1 | 上海鸿迪投资集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-6-1-1-1 | 周章灿 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-6-1-1-2 | 周榆昂 | 29.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 7 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-27-6-1-1-3 | 周依蓉 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28 | 平阳永鸿股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.61 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-1 | 上海爱屋投资管理有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-1-1 | 施永雷 | 55.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2005 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-1-2 | 郁瑞芬 | 45.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2005 年 8 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2 | 嘉兴翊桦创业投资合伙企业（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 11 日转让取得 | 是 | 是，其执行事务合伙人为本次交易对方嘉兴翊柏的执行事务合伙人 |
| 2-3-28-2-1 | 孙小平 | 32.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-2 | 翁逸卿 | 16.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-28-2-3 | 林立 | 8.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-4 | 胡秋瑾 | 8.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-5 | 韩霞文 | 5.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-6 | 东轶宙 | 4.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 是，为嘉兴君钦、嘉兴翊柏有限合伙人 |
| 2-3-28-2-7 | 李延达 | 4.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-8 | 陈禹溪 | 4.92 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-9 | 施稳蔚 | 2.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-10 | 张浩 | 1.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-11 | 上海博池资产管理有限公司 | 1.64 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 是，为本次交易对方嘉兴翊柏的执行事务合伙人 |
| 2-3-28-2-11-1 | 窦伟中 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 是，为本次交易对方嘉兴翊柏的执行事务合伙人的控股股东 |
| 2-3-28-2-12 | 杨博 | 1.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-13 | 林禕 | 1.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-14 | 王霏 | 1.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-15 | 胡蓬蓬 | 1.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-2-16 | 谢江雯 | 1.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-28-3 | 戴轶 | 19.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-4 | 周益 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-5 | 沈强 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-6 | 上海永鸿股权投资基金管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-6-1 | 永鸿（上海）企业管理中心（有限合伙） | 99.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 13 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-28-6-1-1 | 蔡继东 | 50.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-6-1-2 | 上海爱屋投资管理有限公司（2-3-28-1） | 49.52 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 7 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-28-6-2 | 蔡继东 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 13 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-29 | 上海扬丫科技有限公司 | 0.61 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-29-1 | 魏子扬 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-29-2 | 许双青 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 11 日设立取得 | 否 | 否 |
| 2-3-30 | 上海鸿迪投资集团有限公司（参见 2-3-27-6-1-1） | 0.61 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3-31 | 扬州经济技术开发区临芯产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 0.61 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 是，为本次交易的交易对方之一 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | （参见扬州临芯穿透情况） | | | | | | | |
| 2-3-32 | 青岛朝丰股权投资合伙企业（有限合伙）（参见青岛朝丰穿透情况） | 0.31 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 是，为本次交易的交易对方之一 |
| 3 | 史彩萍 | 19.1205 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 杨博 | 11.0899 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 上海君泺企业管理合伙企业（有限合伙） | 1.9120 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 张瑜 | 50 | 自然人 | - | - | 2021 年 9 月 13 日转让取得 | - | 否 |
| 5-2 | 闻威 | 50 | 自然人 | - | - | 2021 年 4 月 28 日设立取得 | - | 否 |

注：表中“-”表示通过公开渠道或嘉兴君玺均无法获知其最终持有人相关信息

## 二十一、东台泽瑞

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 东台市城东高新技术投资发展有限公司 | 99.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 东台市国有资产管理中心（东台市预算外资金结算中心） | 95.00 | 事业单位 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 3 月 27 日增资取得<br>2016 年 10 月 18 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 东台市城市建设投资发展集团有限公司 | 3.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 3 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 东台市国有资产经营集团有限公司 | 2.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 3 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 4 日设立取得 | 是 | 是，为锦冠新能源、嘉兴锦逸执行事务合伙人 |
| 2-1 | 王之祥 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 是，为锦冠新能源、嘉兴锦逸有限合伙人 |
| 2-2 | 刘志彤 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 费占军 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

## 二十二、株洲聚时代

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 株洲动力谷产业发展引导基金合伙企业（有限合伙） | 32.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 26 日增资取得<br>2020 年 10 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 株洲高科产业投资集团有限公司 | 52.48 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 10 日设立取得<br>2024 年 12 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 株洲高科集团有限公司 | 35.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 株洲高新技术产业开发区管理委员会 | 12.50 | 党政机构 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-4 | 湖南高科时代发创投资管理有限公司 | 0.03 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-4-1 | 株洲高科产业投资集团有限公司 | 60.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 31 日转让取得 | 否 | 否 |
| 1-4-2 | 株洲中车时代高新投资有限公司 | 40.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 3 月 2 日设立取得 | 否 | 否 |
| 1-4-2-1 | 中车株洲电力机车研究所有限公司 | 49.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 5 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-4-2-2 | 株洲高科集团有限公司 | 49.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2003 年 5 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-4-2-3 | 株洲城发产业投资有限公司 | 2.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 7 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 株洲时代创新投资企业（有限合伙） | 32.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 株洲高科集团有限公司 | 25.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 株洲动力谷创新创业投资管理有限责任公司 | 16.67 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 2 月 9 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 株洲株联企业管理有限公司 | 16.67 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2025 年 1 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-4 | 湖南千金投资控股股份有限公司 | 16.67 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-4-1 | 株洲千金药业股份有限公司 | 99.70 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 3 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-4-2 | 湖南千金大药房连锁有限公司 | 0.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-4-2-1 | 株洲千金药业股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2000 年 12 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-5 | 株洲中车时代高新投资有限公司（参见 1-4-2） | 16.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6 | 株洲市国有资产投资控股集团有限公司 | 8.33 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3 | 株洲时代创富投资中心（有限合伙） | 23.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 株洲中车时代高新投资有限公司（参见 1-4-2） | 97.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 3 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 株洲株联企业管理有限公司 | 2.50 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 3 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 株洲株联企业管理有限公司 | 7.50 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 株洲启越企业管理合伙企业（有限合伙） | 4.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 常林 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 李湘斌 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 李群华 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4 | 李莉 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-5 | 杜啸虎 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-6 | 潘艺 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-7 | 石静 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-8 | 谭芬 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-9 | 龙晟 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-10 | 龚昱 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 株洲时代华鑫投资有限公司 | 0.50 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

## 二十三、伯翰成德

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 徐美琴 | 12.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 刘国铭 | 9.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 叶鹏飞 | 9.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 金轩宇 | 7.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 宁波普银投资有限公司 | 6.16 | 企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 俞成东 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2004 年 10 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 俞乙巽 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 胡静国 | 6.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 姚一哲 | 5.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 徐飞君 | 4.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 任小伟 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙） | 3.75 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 杭州伯翰为嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人嘉兴伯翰股权投资合伙企业（有限合伙）为伯翰成德有限合伙人 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1 | 骆佳 | 14.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-2 | 郑永坚 | 10.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-3 | 乔启洪 | 6.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-4 | 秦永胜 | 6.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-5 | 章乔华 | 6.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-6 | 陆元花 | 6.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-7 | 王忭 | 5.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-8 | 朱永鸣 | 4.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-9 | 金洁 | 4.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-10 | 岳修寅 | 3.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-11 | 刘岩 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-12 | 单银娟 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-13 | 史克洲 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-14 | 姚一哲 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-15 | 姚国平 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-16 | 姚明慧 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-17 | 毛以平 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-18 | 陈露丽 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-19 | 颜欢 | 3.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-20 | 杭州伯翰资产管理有限公司（参见伯翰骠骑 17） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 7 日设立取得 | 是 | 为本次交易对方，杭州伯翰为交易对方伯翰骠骑、伯翰 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | 成德执行事务合伙人 |
| 11 | 李淑君 | 3.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 嘉兴伯翰骠骑股权投资合伙企业（有限合伙）（参见伯翰骠骑） | 3.11 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 是，为交易对方，杭州伯翰为其执行事务合伙人，为交易对方伯翰成德有限合伙人 |
| 13 | 余春琴 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 俞星 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 吴梦迪 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 姚志芳 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 朱莉敏 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 18 | 李明波 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 蒋盛 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 20 | 陈华童 | 3.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 21 | 杭州伯翰资产管理有限公司（参见伯翰骠骑 17） | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 25 日设立取得 | 是 | 是，为本次交易对方，为交易对方伯翰骠骑、伯翰成德执行事务合伙人 |

## 二十四、浑璞七期

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 蔡倩 | 22.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 山东经纬钢帘线科技有限公司 | 8.97 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 伟奥（山东）投资股份有限公司 | 100.00 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 4 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-1-1 | 于光富 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-1-2 | 武法勇 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 中泰富力科技发展有限公司 | 6.73 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3-1 | 新荣拓展投资管理有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-1-1 | 王乃鸥 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 7 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3-1-2 | 熊志红 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 新余君一常青咨询管理中心（有限合伙） | 5.16 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-1 | 刘超 | 92.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-2 | 北京君一天成企业咨询有限公司 | 7.14 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-2-1 | 何亚东 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 董博 | 5.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 北京中基太业投资有限公司 | 4.48 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 北京中基首业投资集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 5 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-1-1 | 青岛禾众太业管理咨询有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-1-1-1 | 张培洁 | 99.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 11 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-1-1-2 | 包剑 | 0.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 广州文鑫创业投资合伙企业（有限合伙） | 4.48 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1 | 赖文静 | 98.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2 | 广东奥德创新投资有限公司 | 2.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2-1 | 赖文静 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 5 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-2-2 | 赖亚战 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 5 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8 | 泉州睿瓴股权投资合伙企业（有限合伙） | 4.48 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 李凌 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-2 | 马春秀 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-3 | 联行（北京）资产管理有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 8 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8-3-1 | 湖州贝加尔创业投资合伙企业（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-3-1-1 | 王梅兰 | 33.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-1-2 | 徐经纬 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-1-3 | 赵高枫 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-1-4 | 王毅 | 17.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-2 | 王毅 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-3-3 | 徐志宙 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 1 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-3-4 | 王梅兰 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 2 月 8 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-4 | 刘秀歌 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 何志强 | 4.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 傅志存 | 4.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 刘剑华 | 4.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 王伟 | 4.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 陈荣平 | 4.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 张阳春 | 3.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 冯间 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 王一婷 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 章锦文 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 18 | 陈志忠 | 2.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 沿海设计有限公司 | 1.35 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19-1 | 青岛戴姆雷博咨询管理有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 19-1-1 | 姜妍 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 22 日设立取得<br>2021 年 5 月 21 日转让取得 | 否 | 否 |
| 19-2 | 北京一诚科技发展（集团）有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 19-2-1 | 梁洪旋 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 9 月 18 日设立取得<br>2019 年 5 月 13 日转让取得 | 否 | 否 |
| 19-3 | 姜妍 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 20 | 南京朴素企业管理合伙企业（有限合伙） | 0.90 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 20-1 | 李彦 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 20-2 | 李国梁 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 21 | 胡旭文 | 0.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 许建军 | 0.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日增资取得 | 是 | 否 |
| 23 | 青岛浑璞守一私募基金管理有限公司 | 0.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 23-1 | 周汉军 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 2 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 23-2 | 黄晴 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 2 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |

## 二十五、富乐华技

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 祝荣宝 | 29.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 贺贤汉 | 5.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 12 日设立 | 是 | 是，为上市公司、交易对方上海申和、标的公司董事长，为富乐华科、富乐华创、富乐华技执行事务合伙人，日本磁控代表董事、社长、首席执行官 |
| 3 | 刘伟伟 | 5.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 叶萍 | 5.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 吴燕青 | 5.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 石其明 | 5.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 程向阳 | 5.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为上市公司、富乐华董事 |
| 8 | 贺贤娟 | 5.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 是，为上海申和、上市公司董事长、富乐华科、富乐华创、富乐华技执行事务合伙人的姐姐 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9 | 周新浩 | 4.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 林超 | 4.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 孙浩淼 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 徐兵 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 田少勇 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 董佳淳 | 2.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 盛家蔚 | 2.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 何晓嫣 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 倪仞千 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 18 | 张宏蕾 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 张成龙 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 20 | 曲欢 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 21 | 王永杰 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 陈俊贵 | 1.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 23 | 孔令剑 | 0.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24 | 张俊兵 | 0.27 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 29 日增资取得 | 是 | 否 |

## 二十六、常州宏芯

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 徐斌 | 40.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023年5月11日转让取得<br>2023年9月15日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 赵善麒 | 22.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 戴超原 | 6.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 4 | 丁子文 | 4.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 王晓宝 | 4.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 6 | 刘利峰 | 3.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 7 | 卢杨 | 3.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 8 | 许华 | 3.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 9 | 许春凤 | 3.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 10 | 麻长胜 | 3.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 11 | 宋世雄 | 1.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023年5月11日转让取得 | 是 | 否 |
| 12 | 王玮玮 | 1.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023年5月11日转让取得 | 是 | 否 |
| 13 | 江苏九洲创业投资管理有限公司 | 0.99 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年3月14日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1 | 刘灿放 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007年9月30日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-2 | 陈光源 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015年8月26日转让取得 | 是 | 否 |

## 二十七、嘉兴璟翎

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海吉塚电子有限公司 | 58.19 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 22 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 郑向超 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 9 月 6 日设立取得 2015 年 7 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 熊强 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 1 月 22 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 吴永 | 38.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 22 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 谢永林 | 3.73 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 上海德观资产管理有限公司 | 0.04 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 5 日设立取得 | 否 | 是，为交易对方宁波新曦、嘉兴璟曦的执行事务合伙人 |
| 4-1 | 钱学军 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方宁波新曦、嘉兴璟曦的执行事务合伙人的控股股东 |

## 二十八、锦冠新能源

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 嘉兴申毅创业投资合伙企业（有限合伙） | 52.36 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 27 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 上海申能诚毅股权投资有限公司 | 99.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 宁波申毅投资管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 28 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴诚富执行事务合伙人 |
| 1-2-1 | 上海郅毅企业管理咨询有限公司 | 60.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-1 | 张卿 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 3 月 17 日设立取得<br>2021 年 3 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-2 | 刘喆 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-3 | 熊胜君 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2 | 上海申能诚毅股权投资有限公司（参见 1-1） | 40.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 王之祥 | 36.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 1 月 9 日转让取得 2021 年 9 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 孙苏宁 | 5.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 田新宇 | 5.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 0.26 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 6 月 28 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方东台泽瑞、嘉兴锦逸执行事务合伙人 |
| 5-1 | 王之祥 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方锦冠新能源、嘉兴锦逸有限合伙人 |
| 5-2 | 刘志彤 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 费占军 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

## 二十九、华虹虹芯

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海华虹投资发展有限公司 | 39.60 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙） | 29.70 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 上海静安产业引导股权投资基金有限公司 | 19.80 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 通富微电子股份有限公司 | 9.90 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 上海虹方企业管理合伙企业（有限合伙） | 0.99 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 上海华虹投资发展有限公司 | 45.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 上海潼昕励商务咨询合伙企业（有限合伙） | 44.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1 | 上海潼潼虹商务咨询合伙企业（有限合伙） | 47.27 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-1 | 孟祥鹏 | 29.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-2 | 孙恣 | 17.62 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-2-1-3 | 上海潼昕意商务咨询有限公司 | 17.12 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-3-1 | 孙态 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 26 日设立取得<br>2023 年 6 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-3-2 | 王磊 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-3-3 | 虞冰 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 26 日设立取得<br>2023 年 6 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-4 | 虞冰 | 15.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-5 | 王磊 | 12.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 8 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-6 | 林毅杰 | 3.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-7 | 吴洲 | 2.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-8 | 刘歆宇 | 1.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-1-9 | 钱慧 | 0.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2 | 上海潼芯俱商务咨询合伙企业（有限合伙） | 18.48 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 14 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-1 | 上海潼昕意商务咨询有限公司（参见 5-2-1-3） | 34.58 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-2 | 孟祥鹏 | 18.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得<br>2024 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-3 | 王磊 | 18.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-2-2-4 | 虞冰 | 7.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-5 | 任鹏 | 4.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-6 | 钱思远 | 3.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 10 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-7 | 余沈洁 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-8 | 刘歆宇 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-9 | 王兆嵩 | 2.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-10 | 吴洲 | 2.32 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-11 | 黄入凌 | 1.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-12 | 刘立惟 | 0.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-13 | 王瑜 | 0.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-2-14 | 谢莉雯 | 0.86 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-3 | 上海潼昕意商务咨询有限公司（参见 5-2-1-3） | 9.77 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2-4 | 王磊 | 6.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 10 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-5 | 孙恣 | 3.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 10 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-6 | 唐杰 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 10 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-7 | 虞冰 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 10 日增资或转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-2-8 | 钱慧 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 10 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-2-9 | 韦亚光 | 3.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 10 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 南通富泓智能科技合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3-1 | 石明达 | 36.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 7 日设立取得 2022 年 8 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3-2 | 石磊 | 33.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 7 日设立取得 2022 年 8 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-3-3 | 夏鑫 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3-4 | 蒋澍 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4 | 上海国方私募基金管理有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-1 | 上海国际集团资产管理有限公司 | 35.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2 | 中国万向控股有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2-1 | 鲁伟鼎 | 74.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 3 月 19 日设立取得<br>2014 年 3 月 10 日转让取得<br>2020 年 4 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2-2 | 上海冠鼎泽有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 29 日转让取得<br>2020 年 4 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-4-2-2-1 | 鲁伟鼎 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2006 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2-2-2 | 鲁泽普 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2-3 | 肖风 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 16 日增资或转让取得 2020 年 4 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-4-2-4 | 徐安良 | 0.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 4 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3 | 宁波梅山保税港区锦程沙洲股权投资有限公司 | 20.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-1 | 沈彬 | 70.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-2 | 龚盛 | 7.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-3 | 刘宇希 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-4 | 何春生 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-5 | 季永新 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-6 | 尉国 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-7 | 聂蔚 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-8 | 钱正 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-9 | 陈晓东 | 2.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-10 | 周善良 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-11 | 施一新 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-12 | 蒋建平 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-13 | 雷学民 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-4-3-14 | 马毅 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-3-15 | 黄永林 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-4 | 上海机场投资有限公司 | 10.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5 | 上海潼昕源商务咨询合伙企业（有限合伙） | 10.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 5 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-1 | 孙恣 | 31.84 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-2 | 虞冰 | 31.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 7 月 4 日设立取得 2020 年 8 月 7 日转让取得 2021 年 6 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-3 | 唐杰 | 9.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 29 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-4 | 王磊 | 9.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 29 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-5 | 钱慧 | 9.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 29 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-6 | 韦亚光 | 9.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 21 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-4-5-7 | 上海潼昕意商务咨询有限公司（参见 5-2-1-3） | 0.09 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 7 日转让取得 2021 年 6 月 21 日增资或转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-4-6 | 上海爱建资本管理有限公司 | 5.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 6 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4-6-1 | 上海爱建集团股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

## 三十、湖州睿欣

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 陈建玲 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 屠纪民 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 缪兰娟 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4 | 龚杭君 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 何伟君 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |

## 三十一、嘉兴临盈

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 无锡新洁能股份有限公司 | 99.78 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 16 日转让取得 | 否 | 否 |
| 2 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬 3） | 0.22 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 13 日设立取得<br>2021 年 8 月 16 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、扬州临朗、扬州临芯执行事务合伙人 |

## 三十二、嘉兴翊柏

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 东轶宙 | 96.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴君钦有限合伙人 |
| 2 | 上海博池资产管理有限公司 | 3.23 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 窦伟中 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

## 三十三、普华灏阳

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 徐国海 | 12.99 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 26 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 浙江华夏工程管理有限公司 | 10.82 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 义乌甯泽信息技术有限公司 | 90.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 2 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1-1 | 吴文光 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-1-2 | 陈秀玲 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 陈秀玲 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 4 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 杭州利多工程咨询合伙企业（有限合伙） | 4.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1 | 陈秀玲 | 79.01 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-2 | 黄黎敏 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-3 | 吴龙飞 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-4 | 李青青 | 1.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-5 | 吴一钧 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-6 | 易志军 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-7 | 陈建 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-8 | 陈建军 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-9 | 楼洪进 | 0.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-10 | 李杰 | 0.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-3-11 | 杨雪飞 | 0.5 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-12 | 楼海峰 | 0.5 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-13 | 王彬 | 0.5 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-14 | 陈灵敏 | 0.5 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-15 | 黄德威 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-16 | 王红永 | 0.47 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-17 | 龙至善 | 0.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3-18 | 汪洋 | 0.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-19 | 邹颖 | 0.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 丁福英 | 10.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 俞海平 | 10.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 15 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方硕阳煦涵有限合伙人 |
| 5 | 沈佳 | 7.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 22 日设立取得<br>2024 年 12 月 19 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 倪烈 | 5.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 周惠英 | 5.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 孙晖毓 | 5.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 张永明 | 5.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 王掌大 | 5.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 钱国锋 | 5.41 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 杭州文广投资控股有限公司 | 5.30 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 | 骆建华 | 3.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 周海燕 | 3.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 徐强 | 2.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 0.01 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 22 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方硕阳煦涵执行事务合伙人 |
| 16-1 | 吴一晖 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 4 月 15 日设立取得<br>2017 年 1 月 9 日增资取得 | 是 | 是，为交易对方硕阳煦涵执行事务合伙人控股股东 |
| 16-2 | 宁波俯拾仰取企业管理合伙企业（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 16-2-1 | 范炜琪 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 16-2-2 | 陈丽苹 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |

## 三十四、广东芯未来

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 井冈山夏至股权投资合伙企业（有限合伙） | 17.35 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 2 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 沈桂渠 | 32.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 何俊峰 | 8.42 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得<br>2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 周冰冰 | 7.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-4 | 李哲 | 7.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-5 | 金健生 | 7.02 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-6 | 梁剑峰 | 4.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-7 | 范雪 | 4.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-8 | 梁燕美 | 3.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-9 | 王志勇 | 3.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-10 | 蒋舟 | 3.51 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-11 | 喻静 | 3.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-12 | 林嘉钿 | 2.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-13 | 欧阳瑾娟 | 2.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-14 | 叶威 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-15 | 张博 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-16 | 李姝琪 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-17 | 谭颖 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-18 | 赖学辉 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-19 | 井冈山兴橙投资合伙企业（有限合伙） | 0.70 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 27 日设立取得 | 是 | 是，交易对方兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人的委派代表陈晓飞担任其执行事务合伙人 |
| 1-19-1 | 陈晓飞 | 42.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 是，交易对方兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表 |
| 1-19-2 | 张亮 | 40.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 是，交易对方兴橙东樱执行事务合伙人委派代表 |
| 1-19-3 | 何新文 | 16.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-20 | 李嘉玮 | 0.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-21 | 陈佳 | 0.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 14.61 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 广州市新兴产业发展基金管理有限公司 | 12.17 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 17 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方先进制造有限合伙人 |
| 4 | 广州科创产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 10.96 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 黄埔投资控股（广州）有限公司 | 9.49 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 知识城（广州）创业投资基金管理有限公司 | 9.13 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 招商证券投资有限公司 | 6.09 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 广州视源电子科技股份有限公司 | 6.09 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9 | 广州东进投资发展有限公司 | 3.65 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10 | 上海兴橙投资管理有限公司 | 3.04 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 2 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | （有限合伙）执行事务合伙人 |
| 10-1 | 陈晓飞 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 9 月 25 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表 |
| 10-2 | 张亮 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 5 月 23 日转让取得 | 是 | 兴橙东樱执行事务合伙人委派代表 |
| 11 | 深圳弘晖五号创业投资合伙企业（有限合伙） | 2.43 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1 | 深圳前海弘晖投资控股有限公司 | 23.81 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 1 日设立取得 2021 年 9 月 10 日增资取得 2021 年 9 月 15 日增资取得 2021 年 9 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1-1 | 关守印 | 56.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2 | 深圳岭南弘晖管理合伙企业（有限合伙） | 43.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-1 | 彭潇潇 | 27.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 28 日转让取得 2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11-1-2-2 | 曾卫红 | 14.56 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-3 | 刘晓兰 | 9.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-4 | 刘常平 | 6.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-5 | 陈剑帮 | 5.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-6 | 吴小凤 | 5.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-7 | 钟昌杰 | 5.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 25 日增资取得<br>2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-8 | 付蓉 | 4.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-9 | 王晓涛 | 4.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-10 | 李萌萌 | 3.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2021 年 10 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-11 | 林灿敏 | 3.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-12 | 费盘法 | 3.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-13 | 申海军 | 2.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2023 年 3 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-14 | 朱国庆 | 1.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-15 | 李娟 | 1.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 11-1-2-16 | 罗惠艾 | 1.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11-1-2-17 | 关守印 | 0.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 7 月 17 日设立取得<br>2021 年 10 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-2 | 刘浪 | 16.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-3 | 张信平 | 16.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-4 | 詹华波 | 16.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-5 | 李寅良 | 9.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-6 | 罗维刚 | 9.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-7 | 深圳市岭创投资有限公司 | 7.14 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-7-1 | 阳敏 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11-7-2 | 麻来东 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 10 月 20 日设立取得<br>2021 年 9 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 福建省银源创业投资合伙企业（有限合伙） | 1.22 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 12-1 | 林逢艳 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 12-2 | 裘国财 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13 | 广州市灏昌投资有限公司 | 1.22 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 13-1 | 陈晓瑞 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 5 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-2 | 陈惠燕 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 14 | 福建瑞松投资合伙企业（有限合伙） | 1.22 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 14-1 | 陈松官 | 72.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 14-2 | 陈世利 | 12.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 30 日转让取得<br>2021 年 12 月 20 日取得 | 是 | 否 |
| 14-3 | 林建华 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 14-4 | 陈新旺 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 14-5 | 林维识 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 15 | 福建东磊元融创业投资合伙企业（有限合伙） | 0.73 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 15-1 | 陈磊 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 15-2 | 陈美玉 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 16 | 福建创福芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.49 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 16-1 | 王朝镏 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 16-2 | 林榕涛 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 14 日设立取得 | 是 | 否 |
| 17 | 井冈山齐粤股权投资合伙企业（有限合伙） | 0.12 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 2 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | | （有限合伙）执行事务合伙人上海兴橙投资管理有限公司担任其执行事务合伙人 |
| 17-1 | 陈晓飞 | 42.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 29 日转让或增资取得 | 是 | 是，为交易对方兴橙东樱执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表 |
| 17-2 | 张亮 | 40.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 23 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方兴橙东樱执行事务合伙人委派代表 |
| 17-3 | 何新文 | 16.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 29 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 17-4 | 上海兴橙投资管理有限公司（参见 10） | 0.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 29 日转让或增资取得 | 是 | 是，为交易对方兴橙东樱花执行事务合伙人共青城芯城股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人 |

## 三十五、青岛钰鑫

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 祝维纯 | 46.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 毕爱侠 | 18.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 花天韵 | 13.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 李旭 | 9.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 高莉颖 | 6.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海佳客投资有限公司 | 4.55 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 韩丽 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 17 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-2 | 单晓宇 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 6 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 1.82 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 3 日转让或增资取得 | 是 | 是，为交易对方宁波钰腾执行事务合伙人 |
| 7-1 | 钰浩金控无锡有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 18 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方宁波钰腾执行事务合伙人控股股东 |
| 7-1-1 | 蔡思哲 | 75.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 14 日转让或增资取得<br>2016 年 9 月 27 日转让或增资取得 2019 年 10 月 28 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方宁波钰腾执行事务合伙人间接控股股东 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-1-2 | 高莉颖 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 8 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

## 三十六、东证临杭

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海东方证券资本投资有限公司 | 19.52 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 1 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方东证乐德执行事务合伙人、为本次交易独立财务顾问之一东方证券之全资子公司 |
| 1-1 | 东方证券股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 2 月 8 日设立取得 | 是 | 是，为本次交易独立财务顾问之一 |
| 2 | 诸暨市国有资本投资控股有限公司 | 19.35 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 浙江临杭投资有限公司 | 19.35 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4 | 上海酉缘投资管理有限责任公司 | 16.13 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 苏州市历史文化名城发展集团创业投资有限公司 | 6.29 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 徐芬 | 3.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 李书顶 | 3.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 8 | 浦福官 | 3.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 郑奶玉 | 3.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 黄丽云 | 3.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 夏敏勇 | 2.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 13 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 诸暨博济浣江私募基金管理有限公司 | 0.32 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |
| 12-1 | 上海浣江财务咨询有限公司 | 95.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 12-1-1 | 黄国江 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 1 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 12-2 | 王懿 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |

## 三十七、嘉兴锦逸

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 詹春涛 | 49.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 王之祥 | 24.88 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 1 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 陈蓉 | 9.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 韩杰 | 9.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 吕金珠 | 4.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 14 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海锦冠投资管理有限公司 | 0.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 1 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方东台泽瑞、锦冠新能源执行事务合伙人 |
| 6-1 | 王之祥 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方东台泽瑞、锦冠新能源执行事务合伙人控股股东，为交易对方锦冠新能源、嘉兴锦逸有限合伙人 |
| 6-2 | 刘志彤 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3 | 费占军 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 8 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |

## 三十八、嘉兴璟曦

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 深圳锦弘劭晖投资有限公司 | 53.83 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 中山证券有限责任公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 6 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1 | 广东锦龙发展股份有限公司 | 67.77 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 9 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2 | 中山市岐源投资有限公司 | 6.74 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 4 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2-1 | 刘悦凯 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 4 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2-2 | 庄毅生 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 4 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2-3 | 杨德望 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 6 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2-4 | 谢荣辉 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 4 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-3 | 西部矿业集团有限公司 | 4.94 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 9 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-4 | 东莞市雁裕实业投资有限公司 | 4.61 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-4-1 | 东莞市凤岗镇雁田股份经济联合社 | 100.00 | 集体经济实体 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 11 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5 | 厦门市汇尚泓股权投资有限公司 | 4.54 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-1-5-1 | 厦门汇尚成贸易有限责任公司 | 59.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-1-1 | 福建七匹狼集团有限公司 | 78.95 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-1-1-1 | 周永伟 | 37.82 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 1 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-1-1-2 | 周少明 | 31.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 1 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-1-1-3 | 周少雄 | 31.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 1 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-1-2 | 周泽惠 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-1-3 | 苏广益 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-2 | 周泽惠 | 23.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5-3 | 伍长凤 | 18.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 12 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-6 | 广州南沙开发建设集团有限公司 | 4.49 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 20 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-7 | 光华置业集团有限公司 | 2.25 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 9 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-7-1 | 施惠贤 | 52.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-7-2 | 蔡佳 | 47.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1996 年 6 月 19 日设立取得<br>2023 年 8 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-8 | 晋江百应成贸易有限责任公司 | 1.84 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-1-8-1 | 厦门磐鸿贸易有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-8-1-1 | 谢安居 | 50.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 31 日转让取得<br>2022 年 12 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-8-1-2 | 吴东林 | 47.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 12 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-8-1-3 | 周士渊 | 1.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 31 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9 | 上海迈兰德实业发展有限公司 | 1.69 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 4 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9-1 | 李昊宇 | 27.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 1 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9-2 | 周小雄 | 23.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2005 年 8 月 1 日转让取得 2009 年 9 月 25 日转让取得 2010 年 11 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9-3 | 郭郁 | 16.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1998 年 3 月 5 日设立取得 2009 年 9 月 25 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9-4 | 黄丽莎 | 13.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9-5 | 张国平 | 12.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1998 年 3 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-9-6 | 周维丰 | 6.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1998 年 3 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-10 | 上海致开实业有限公司 | 1.12 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2008 年 9 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1-10-1 | 周宇闻 | 71.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-10-2 | 唐菊芳 | 27.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-10-3 | 唐斐斐 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-1-10-4 | 沈国明 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2007 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 上海德观资产管理有限公司 | 29.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 10 月 8 日设立取得<br>2022 年 12 月 16 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴璟翎、宁波新曦的执行事务合伙人 |
| 2-1 | 钱学军 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 4 月 30 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴璟翎、宁波新曦的执行事务合伙人控股股东 |
| 3 | 张超 | 16.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |

## 三十九、宁波钰腾

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 钰浩（嘉兴）股权投资有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 8 日设立取得 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方青岛钰鑫执行事务合伙人 |
| 1-1 | 钰浩金控无锡有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 18 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方青岛钰鑫执行事务合伙人控股股东 |
| 1-1-1 | 蔡思哲 | 75.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 9 月 14 日转让或增资取得 2016 年 10 月 18 日转让取得 2019 年 10 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2 | 高莉颖 | 25.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 10 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 徐玄风 | 11.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 谭琴 | 11.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 王翔宇 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 陈秋毅 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 徐晓春 | 6.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 李斌 | 6.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 蔡惠强 | 6.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9 | 丁诗逸 | 3.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10 | 俞建群 | 3.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |

## 四十、国大浑璞

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 青岛上合新兴产业投资基金合伙企业（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 青岛浑璞智芯三期创业投资基金合伙企业（有限合伙） | 9.71 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 何志坚 | 99.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 26 日设立取得<br>2023 年 5 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙） | 0.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 26 日设立取得<br>2023 年 5 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1 | 青岛臻璞投资中心（有限合伙） | 80.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 23 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-1 | 张健 | 87.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-2 | 姜寅明 | 12.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 3 日设立取得 2023 年 9 月 28 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-3 | 青岛夷希微企业管理有限公司 | 0.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-3-1 | 张健 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 18 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-3-2 | 张金环 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 6 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2 | 青岛怀瑾投资运营中心（有限合伙） | 20.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 10 月 26 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2-1 | 张健 | 99.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-2-2-2 | 青岛夷希微企业管理有限公司（2-2-1-3） | 0.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 陈柏文 | 6.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4 | 马山峰 | 5.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 5 | 傅志存 | 4.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 冯间 | 4.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 7 | 张磊 | 4.85 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8 | 拉萨贤驰投资管理有限公司 | 2.91 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 北京轩驰科技有限公司 | 66.67 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 10 月 8 日转让取得<br>2021 年 6 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 8-1-1 | 张伟春 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 10 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-1-2 | 张奕弛 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-2 | 张伟春 | 33.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 3 月 25 日设立取得<br>2021 年 6 月 16 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 张辉 | 2.91 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10 | 杨平 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11 | 林杰平 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 王伟 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13 | 王聪 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 贺成莲 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 15 | 邵黎阳 | 1.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 11 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 16 | 刘桂芳 | 1.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 17 | 武庆斌 | 1.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 18 | 徐道亮 | 1.46 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 19 | 杨斌 | 1.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 20 | 李霄飞 | 1.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 21 | 叶斌元 | 1.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22 | 青岛鸿泰智辉科技有限公司 | 0.97 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 22-1 | 赵帅 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 22-2 | 赵霞 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 24 日设立取得 | 是 | 否 |
| 23 | 丁国栋 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 24 | 劳瑞霞 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 25 | 张小卉 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 26 | 张阳春 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 27 | 易斌 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 28 | 曹宝庆 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 29 | 曹蓉 | 0.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 2 日增资取得 | 是 | 否 |
| 30 | 青岛金玉浑璞私募基金管理合伙企业（有限合伙）（参见 2-2） | 0.01 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |

## 四十一、扬州临芯

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海建发造强投资管理合伙企业（有限合伙） | 18.24 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 5 日增资取得 2024 年 1 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 建发新兴（上海）创业投资有限公司 | 99.90 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 9 日设立取得 2021 年 10 月 22 日增资取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 厦门建鑫投资有限公司 | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1 | 厦门建兴资本企业管理咨询有限公司 | 51.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-1 | 蔡晓帆 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-1-2 | 李岩 | 49.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 9 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2-2 | 厦门建发新兴创业投资有限公司 | 49.00 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 4 月 20 日设立取得；2021 年 4 月 25 日增资取得；2023 年 7 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 扬州经开新兴产业发展基金（有限合伙） | 18.24 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙） | 9.73 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 24 日增资取得 | 是 | 是，本次交易独立财务顾问之一国泰海通控制企业 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬3） | 7.42 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年7月12日设立取得；2023年4月11日转让取得；2024年1月16日转让取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗执行事务合伙人 |
| 5 | 国投创合国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙） | 7.29 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2022年9月5日增资取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海临港国泰君安科技前沿产业私募基金合伙企业（有限合伙） | 6.08 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2024年4月24日增资取得 | 是 | 是，本次交易独立财务顾问之一国泰海通控制企业 |
| 7 | 上海临珺电子科技有限公司 | 6.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年9月5日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-1 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬3） | 52.26 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2016年12月15日设立取得<br>2019年7月22日转让取得<br>2019年8月15日增资取得<br>2022年6月8日增资取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临朗执行事务合伙人 |
| 7-2 | 宏威管理集团有限公司 | 21.60 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月8日增资取得 | 是 | 否 |
| 7-2-1 | 刘建华 | 80.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年5月25日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-2-2 | 骆真健 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023年2月8日转让取得 | 是 | 否 |
| 7-3 | 上海尚钰投资有限公司 | 17.42 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022年6月8日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7-3-1 | 尚军 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 6 月 19 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7-4 | 合肥东芯通信股份有限公司 | 8.71 | 新三板挂牌公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 3 月 30 日增资取得<br>2024 年 5 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 厦门翔业创新投资有限公司 | 6.08 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9 | 江苏南通海晟闲庭投资基金合伙企业（有限合伙） | 6.08 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 9-1 | 江苏海晋城建集团有限公司 | 51.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9-2 | 江苏海晟控股集团有限公司 | 48.00 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9-3 | 闲庭私募基金管理（上海）有限公司 | 1.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9-3-1 | 江苏海晟控股集团有限公司 | 49.00 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 9 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9-3-2 | 张小芳 | 36.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9-3-3 | 朱燕 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 4 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 10 | 安徽迎驾投资管理有限公司 | 3.65 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 5 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-1 | 安徽迎驾集团股份有限公司 | 100.00 | 股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 11 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 10-1-1 | 倪永培 | 22.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-2 | 倪庆燊 | 9.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-3 | DANDANZHANG | 8.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-4 | 刘壁全 | 3.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-5 | 陈正林 | 2.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-6 | 张华 | 1.59 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-7 | 刘勇 | 1.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-8 | 芦义来 | 1.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-9 | 张维 | 1.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-10 | 黄捷 | 1.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-11 | 姚瑞 | 0.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-12 | 顾正祝 | 0.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-13 | 陈兆东 | 0.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-14 | 叶玉琼 | 0.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-15 | 饶明 | 0.79 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-16 | 秦海 | 0.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-17 | 孙汪胜 | 0.77 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-18 | 沈守强 | 0.76 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-19 | 陈红艳 | 0.74 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-20 | 田丰 | 0.73 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-21 | 肖义如 | 0.69 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-22 | 杜全余 | 0.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-23 | 倪杨 | 0.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-24 | 倪锐 | 0.64 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-25 | 程培华 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-26 | 万谦 | 0.63 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-27 | 杜创 | 0.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-28 | 罗海燕 | 0.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-29 | 李劲 | 0.58 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-30 | 丁保忠 | 0.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-31 | 宁静 | 0.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-32 | 俞敬东 | 0.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-33 | 郑念凡 | 0.49 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-34 | 张学奇 | 0.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-35 | 杨奇山 | 0.48 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-36 | 巩德江 | 0.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-37 | 叶世超 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-38 | 李晓峰 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-39 | 金毅 | 0.44 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-40 | 张莉 | 0.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-41 | 吴秀琼 | 0.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-42 | 程福 | 0.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-43 | 项兴本 | 0.39 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-44 | 程娟 | 0.37 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-45 | 李显 | 0.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-46 | 刘梦瑶 | 0.36 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-47 | 李芳 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-48 | 沈平 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-49 | 王海涛 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-50 | 王爱荣 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-51 | 陶惟存 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-52 | 韩安道 | 0.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-53 | 张肇贤 | 0.34 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-54 | 徐玲 | 0.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-55 | 张纪 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-56 | 陶习珍 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-57 | 黄方稳 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-58 | 黎绍堂 | 0.31 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-59 | 熊守龙 | 0.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-60 | 程俊 | 0.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-61 | 广家权 | 0.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-62 | 朱昌贵 | 0.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-63 | 高玲 | 0.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-64 | 万建琼 | 0.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-65 | 朱恩霞 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-66 | 梅成华 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-67 | 汤进 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-68 | 罗涛 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-69 | 赵世芳 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-70 | 程善云 | 0.26 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-71 | 姜梅 | 0.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-72 | 刘雪飞 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-73 | 程安徽 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-74 | 孙金红 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-75 | 陶庭福 | 0.24 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-76 | 郑念琴 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-77 | 杨照兵 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-78 | 杜勇 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-79 | 姜俊 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-80 | 胡厚梅 | 0.23 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-81 | 顾正凤 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-82 | 柯尊祥 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-83 | 何枫 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-84 | 刘霞 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-85 | 吕国兰 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-86 | 吴泽洲 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-87 | 张玲 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-88 | 王爱国 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-89 | 陈世平 | 0.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-90 | 刁勇 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-91 | 卢升 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-92 | 吴玲 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-93 | 周锡三 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-94 | 唐世云 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-95 | 汪正良 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-96 | 汪胜利 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-97 | 潘剑 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-98 | 耿光银 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-99 | 谢远平 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-100 | 顾友才 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-101 | 顾正亚 | 0.21 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-102 | 李纪方 | 0.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-103 | 程裕禄 | 0.20 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-104 | 孙林 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-105 | 许凯尧 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-106 | 金如兰 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-107 | 陈然 | 0.19 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-108 | 王军荣 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-109 | 黄宝玉 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-110 | 王晶晶 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-111 | 但继红 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-112 | 余云飞 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-113 | 储明 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-114 | 刘大同 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-115 | 吴传俊 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-116 | 吴泽浩 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-117 | 张海建 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-118 | 戚如亮 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-119 | 朱景怀 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-120 | 李加强 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-121 | 杜琼 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-122 | 江绪勇 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-123 | 申成先 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-124 | 程霞 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-125 | 舒凯 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-126 | 郑光明 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-127 | 陈钧 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-128 | 陶庭红 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-129 | 黎绍枫 | 0.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-130 | 纪倩 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-131 | 凌文辉 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-132 | 高阳 | 0.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-133 | 吴海 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-134 | 李玉顶 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-135 | 许正军 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-136 | 陈勇 | 0.15 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-137 | 王武 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-138 | 程伟 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-139 | 陈晓琼 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-140 | 韩成忠 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-141 | 吕小红 | 0.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-142 | 刘云 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-143 | 刘发平 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-144 | 卢福珍 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-145 | 唐虎 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-146 | 张诚 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-147 | 朱仪 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-148 | 李琴 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-149 | 杜国付 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-150 | 梅国林 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-151 | 江南 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-152 | 程业琪 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-153 | 穆志友 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-154 | 胡业军 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-155 | 陈涛 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-156 | 黄庆文 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-157 | 吴弘宝 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-158 | 胡志国 | 0.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-159 | 卢福宏 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-160 | 徐良胜 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-161 | 袁德晋 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-162 | 徐程 | 0.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-163 | 吴献斌 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-164 | 汪兴丽 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-165 | 沈善云 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-166 | 邓子小 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-167 | 万靖东 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-168 | 吴家琦 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-169 | 张先宝 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-170 | 沈辉 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-171 | 王光华 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-172 | 程玉胜 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-173 | 葛珊 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 1 月 16 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-174 | 陶选红 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-175 | 倪永明 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-176 | 李光存 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-177 | 杨美栋 | 0.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-1-178 | 张积忠 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-179 | 李剑 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-180 | 张平 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-181 | 余本玉 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-182 | 张光亮 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-183 | 彭余兵 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-184 | 曹静 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-185 | 李宏松 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-186 | 金传明 | 0.09 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-187 | 储霞 | 0.08 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-188 | 张学松 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-189 | 林斗凡 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-190 | 王桂佳 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-191 | 陈啟胜 | 0.07 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-192 | 李华忠 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-193 | 朱义成 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-194 | 曹寅 | 0.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-195 | 张军 | 0.05 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-196 | 余汪一 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-197 | 辛琪 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-198 | 周鹏 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-199 | 胡昆仑 | 0.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2011 年 7 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11 | 淄博景瑜创业投资合伙企业（有限合伙） | 2.49 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |
| 11-1 | 卢玉锦 | 13.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-2 | 吴建明 | 6.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-3 | 吴茜 | 6.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-4 | 窦青芽 | 6.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-5 | 丰信东 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-6 | 吴卫莲 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-7 | 周学茵 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-8 | 宋洋 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-9 | 施杰 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-10 | 李建业 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 11-11 | 李文剑 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-12 | 王旭 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-13 | 白鹏 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-14 | 薛俊 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-15 | 谷红霞 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-16 | 赵红 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-17 | 邹涛 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-18 | 马冰 | 4.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 30 日转让或增资取得 | 是 | 否 |
| 11-19 | 上海好臻投资管理有限公司 | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 23 日设立取得 | 是 | 否 |
| 11-19-1 | 好买财富管理股份有限公司 | 100.00 | 新三板挂牌公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 4 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 12 | 平湖经开创业投资有限公司 | 2.43 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 24 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 13 | 江阴高新区金融投资有限公司 | 2.43 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 14 | 长沙市长财资本管理有限公司 | 2.43 | 有限责任公司（国有全资） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 1 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15 | 福建九洲之星创业投资合伙企业（有限合伙） | 1.22 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 9 月 27 日增资取得 | 是 | 否 |
| 15-1 | 俞培平 | 90.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 9 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 15-2 | 王兰珍 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 9 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 16 | 海南清源鑫创业投资合伙企业（有限合伙） | 0.12 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 16-1 | 李亚军 | 35.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 9 日设立取得 2022 年 3 月 2 日增资取得 2022 年 8 月 3 日增资取得 2023 年 4 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16-2 | 宋延延 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 9 日设立取得 2022 年 8 月 3 日增资取得 2023 年 4 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16-3 | 熊伟 | 14.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 9 日设立取得 2022 年 3 月 2 日增资取得 2022 年 8 月 3 日增资取得 2023 年 4 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 16-4 | 王毅 | 14.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 9 日设立取得 2022 年 3 月 2 日增资取得 2022 年 8 月 3 日增资取得 2023 年 4 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16-5 | 刘光军 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 9 日设立取得 2022 年 3 月 2 日增资取得 2022 年 8 月 3 日增资取得 2023 年 4 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |
| 16-6 | 田卫兵 | 7.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 12 月 9 日设立取得 2022 年 3 月 2 日增资取得 2022 年 8 月 3 日增资取得 2023 年 4 月 11 日增资取得 | 是 | 否 |

## 四十二、扬州临朗

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 陈建军 | 39.81 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 高萍 | 34.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 陈健伟 | 16.43 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 詹珺 | 6.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 熊伟 | 1.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 上海临芯投资管理有限公司（参见嘉兴临扬 3） | 0.48 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 17 日设立取得<br>2022 年 12 月 1 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴临扬、嘉兴临盈、扬州临芯执行事务合伙人 |

## 四十三、芯链一号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 胡余庆 | 49.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 蔡智平 | 49.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 12 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 上海自贸区股权投资基金管理有限公司 | 0.05 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 6 月 14 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方申贸陆号执行事务合伙人、长三角（嘉善）执行事务合伙人上海临港新片区科创产业股权投资基金管理有限公司为其全资子公司 |

## 四十四、国策绿色

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 海南华荃企业管理有限公司 | 13.84 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 上海陆洋经济联合发展有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 18 日设立取得<br>2022 年 10 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1 | 上海广洋（集团）有限公司 | 70.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-1 | 上海广洋（集团）有限公司职工持股会 | 41.67 | 社会组织 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-2 | 马友良 | 14.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 1 月 6 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-3 | 徐鸿昌 | 6.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 1 月 6 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-4 | 陆惠光 | 4.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-5 | 金国顺 | 4.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 1 月 6 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-6 | 沈良 | 2.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 9 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-7 | 顾瑞良 | 2.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-1-1-8 | 姜三根 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-9 | 庄辉忠 | 2.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-10 | 沈龙法 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-11 | 周燕 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 9 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-12 | 秦伟华 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-13 | 符奇荣 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-14 | 盛燕华 | 1.83 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-15 | 徐明祥 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-16 | 黄金光 | 1.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-17 | 盛爱君 | 1.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-18 | 王毅 | 0.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-1-1-19 | 姜静刚 | 0.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-1-20 | 黄晓华 | 0.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 12 月 13 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 1-1-2 | 秦伟华 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-3 | 黄晓华 | 3.03 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-4 | 范京生 | 2.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-5 | 陆荣华 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-6 | 雷霆 | 2.40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-7 | 张景清 | 2.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1-8 | 胡文德 | 2.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 2 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 嘉兴盛粲创业投资合伙企业（有限合伙） | 12.68 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 12 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 2-1 | 何晓晖 | 39.16 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 袁文建 | 30.12 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 钱明秋 | 16.57 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-4 | 霍焰 | 9.04 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-5 | 张大影 | 4.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 1 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6 | 上海国策投资管理有限公司 | 0.60 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-6-1 | 上海国和现代服务业股权投资管理有限公司 | 21.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 4 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2 | 上海彤章管理咨询有限公司 | 19.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2-1 | 上海琰汐管理咨询有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-2-1-1 | Max Overseas Investment (BVI) Limited（境外企业）（注 1） | 100.00 | 境外企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 11 日设立取得 | - | — |
| 2-6-3 | 上海嘉跃章管理咨询有限公司 | 19.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3-1 | 上海皓郅管理咨询有限公司 | 58.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3-1-1 | 王淑芳 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3-1-2 | 陆咨烨 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3-2 | 上海皓哲管理咨询有限公司 | 28.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 11 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3-2-1 | Max Overseas Investment (BVI) Limited（境外企业）（注 1） | 100.00 | 境外企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 8 月 3 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-6-3-3 | 上海琰鎏管理咨询有限公司 | 13.30 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 4 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-3-3-1 | 刘同 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 3 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-4 | 华域汽车系统（上海）有限公司 | 7.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-5 | 上海嘉盈格实业有限公司 | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-5-1 | 陈郅桢 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-6 | 上海锦琰科技技术发展有限公司 | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-6-1 | 吴佩芬 | 99.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-6-2 | 宋文复 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-7 | 上海晶荔实业有限公司 | 7.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-7-1 | 陈郅桢 | 64.30 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-7-2 | 奚晨阳 | 35.70 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 12 月 11 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-8 | 上海国际集团资产管理有限公司 | 5.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 12 月 21 日设立取得<br>2022 年 6 月 10 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-6-9 | 上海临港经济发展集团投资管理有限公司 | 3.50 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10 | 上海临港科创投资管理有限公司 | 3.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 11 月 26 日增资、转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-6-10-1 | 上海灵致企业管理中心（有限合伙） | 40.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-1-1 | 吴巍 | 97.06 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-1-2 | 灵升（上海）商务咨询有限公司 | 1.96 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-1-2-1 | 吴巍 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-1-3 | 石宇威 | 0.98 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-2 | 上海临创投资管理有限公司 | 30.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 2 月 2 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-3 | 深圳市厚望投资管理有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 13 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-3-1 | 曾之杰 | 99.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 11 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-6-10-3-2 | 曾之俊 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 11 月 4 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 华域汽车系统（上海）有限公司（参见 2-6-4） | 11.53 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 12 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 嘉兴昀曜坤略创业投资合伙企业（有限合伙） | 11.53 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4-1 | 赵佳俏 | 56.65 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-2 | 叶琼海 | 14.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-3 | 韩峰 | 9.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 4-4 | 顾忠 | 9.93 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-5 | 蔡继哲 | 3.97 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-6 | 周天明 | 3.28 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-7 | 上海昀曜私募基金管理有限公司 | 0.66 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-7-1 | 李平 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 27 日设立取得<br>2022 年 9 月 30 日转让取得<br>2023 年 7 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-7-2 | 王晓君 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 27 日设立取得<br>2023 年 7 月 6 日增资取得 | 是 | 否 |
| 4-7-3 | 望亭教育科技（上海）有限公司 | 10.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 5 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-7-3-1 | 建桥教育集团（香港）有限公司（注 1） | 100.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 10 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4-8 | 陈海平 | 0.66 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 11 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 上海晶旻企业管理中心（有限合伙） | 7.69 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 晶晨半导体（上海）股份有限公司 | 95.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 晶晨半导体（深圳）有限公司 | 5.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 11 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5-2-1 | 晶晨半导体（上海）股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 20 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 嘉兴星涌荣正股权投资合伙企业（有限合伙） | 7.69 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 郑忠意 | 51.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-2 | 陈郅桢 | 48.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6-3 | 上海星涌投资管理有限公司 | 0.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 12 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3-1 | 沈华 | 99.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 5 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3-2 | 谈峻 | 0.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 5 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-4 | 郑玲娣 | 0.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 宁德时代新能源科技股份有限公司 | 7.69 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 上海子璟商务信息管理中心 | 4.61 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 袁正道 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 22 日设立取得 | 是 | 否 |
| 9 | 嘉兴星微创业投资合伙企业（有限合伙） | 4.61 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 9-1 | 朱旭梅 | 38.10 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9-2 | 邵琰 | 31.75 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9-3 | 朱世荣 | 15.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 9-4 | 闵骏文 | 9.52 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9-5 | 刘思杨 | 3.17 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9-6 | 上海星涌投资管理有限公司（参见 6-3） | 1.59 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 10 | 上海云骥企业管理中心（有限合伙） | 4.23 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 9 月 17 日增资、转让取得 2022 年 7 月 12 日增资取得 2023 年 7 月 14 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1 | 嘉兴皓美股权投资合伙企业（有限合伙） | 74.24 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-1 | 宋文复 | 42.29 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 29 日增资、转让取得 2025 年 1 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 10-1-2 | 王淑芳 | 34.72 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 29 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-3 | 刘小玲 | 22.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 5 月 29 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-1-4 | 上海国策投资管理有限公司（参见 2-6） | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |
| 10-2 | 上海嘉跃章管理咨询有限公司（参见 2-6-3） | 3.22 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-3 | 张威 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10-4 | 曾韵婷 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-5 | 朱斐琦 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-6 | 王天宇 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-7 | 王栋 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-8 | 薛剑 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 10-9 | 陈丹 | 3.22 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 12 月 25 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 11 | 上海临港经济发展集团投资管理有限公司 | 3.84 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 12 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 12 | 上海二三四五网络科技有限公司 | 3.84 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 12 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 12-1 | 上海岩山科技股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 3 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 13 | 宁波保税区比优特国际贸易有限公司 | 3.84 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 1 日转让取得 | 是 | 否 |
| 13-1 | 江苏比优特国际贸易有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 6 月 11 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 13-1-1 | 江苏联峰投资发展有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 2 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1-1-1 | 吴耀芳 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1-1-2 | 吴惠芳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1-1-3 | 吴惠英 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1-1-4 | 张刘瑜 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1-1-5 | 陈华斌 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 13-1-1-6 | 黄均时 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 7 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 14 | 上海科创中心二期私募投资基金合伙企业（有限合伙） | 2.31 | 有限合伙企业（国有控制） | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 7 月 12 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 15 | 上海国策投资管理有限公司（参见 2-6） | 0.08 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |

注 1：通过公开渠道或国策绿色均无法获知其最终持有人相关信息

## 四十五、福州海峡

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 钱逸晨 | 99.95 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 海峡汇富产业投资基金管理有限公司 | 0.05 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 6 月 21 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方云初叁号有限合伙人扬州云汇创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人 |
| 2-1 | 中国国投高新产业投资有限公司 | 40.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 6 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2 | 福州九颂侨商兴闽投资中心（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 3 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1 | 福建侨智星明投资中心（有限合伙） | 99.50 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-1 | 练美美 | 49.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 16 日设立取得<br>2024 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-2 | 方智高 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 16 日设立取得<br>2024 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-3 | 刘明权 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 16 日设立取得<br>2024 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-4 | 王亚舒 | 7.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 16 日设立取得<br>2024 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 2-2-1-5 | 凤鹏 | 2.50 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 16 日设立取得<br>2024 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-6 | 福州瑞龙投资有限公司 | 0.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 16 日设立取得<br>2024 年 10 月 23 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-6-1 | 康德星 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1-6-2 | 练美美 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 6 月 20 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2 | 青领视界科技发展（福建）有限公司 | 0.50 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 5 月 22 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2-1 | 练雄 | 60.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2-2 | 张方兰 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 3 月 16 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-3 | 亚洲有限公司（香港）（注 1） | 21.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 3 月 5 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1 | 鹭达船务企业有限公司 | 100.00 | 私人股份有限公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2014 年 10 月 27 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-3-1-1 | 福建省海运集团有限公司 | 100.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 1 月 30 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-4 | 福建省投资开发集团有限责任公司 | 9.00 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2010 年 7 月 28 日设立取得 | 是 | 否 |

注 1：通过公开渠道或福州海峡均无法获知其最终持有人相关信息

## 四十六、南通博事德

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 林青 | 60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 周广瑞 | 40 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 12 日设立取得 | 是 | 否 |

## 四十七、青岛朝丰

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 严谢芳 | 38.80 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 吴红斌 | 14.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 刘泽豪 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 王立 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 何用根 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 莫罗江 | 4.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 丁丽娜 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 李硕 | 3.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9 | 肖潇 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 10 | 邓翔 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11 | 陈烯 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 12 | 顾钰 | 2.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 13 | 姜莉 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 14 | 张微 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 15 | 徐金叶 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 16 | 杨玮 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 17 | 王勇 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 18 | 蒋晓飞 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 19 | 袁齐 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日转让取得 | 是 | 否 |
| 20 | 黄一平 | 1.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 29 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 21 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 0.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 26 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方青岛朝益执行事务合伙人 |
| 22-1 | 严谢芳 | 88.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方青岛朝益执行事务合伙人的控股股东 |
| 22-2 | 上海谙稷企业发展有限公司 | 9.68 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 18 日增资、转让取得 | 是 | 否 |
| 22-2-1 | 严谢芳 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 22-2-2 | 卜月凤 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 10 日设立取得 | 是 | 否 |
| 22-3 | 段永 | 1.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 18 日增资、转让取得 | 是 | 否 |

## 四十八、雪坡叁号

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 方利珍 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 王玺嘉 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 黄文增 | 15.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4 | 金志好 | 14.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 陈卫忠 | 13.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6 | 蒋珊 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7 | 黄硕彦 | 6.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 7 月 8 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 厦门昆仑行私募股权基金管理有限公司 | 0.10 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 1 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 8-1 | 金志好 | 36.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 4 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-2 | 周海 | 29.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-3 | 黄文增 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2016 年 12 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-4 | 汪海涛 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 12 月 31 日转让取得 | 是 | 否 |
| 8-5 | 严海鹰 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 2 月 3 日转让取得 | 是 | 否 |

## 四十九、上海欣余

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 钱惠兴 | 66.67 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 顾嘉诚 | 33.33 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 5 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |

## 五十、硕阳煦涵

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 俞海平 | 99.53 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 4 月 1 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方普华灏阳合伙人 |
| 2 | 杭州普阳投资管理有限公司 | 0.47 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 20 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方普华灏阳执行事务合伙人 |
| 2-1 | 吴一晖 | 70.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2009 年 4 月 15 日设立取得<br>2017 年 1 月 9 日增资取得 | 是 | 是，为交易对方普华灏阳执行事务合伙人的控股股东 |
| 2-2 | 宁波俯拾仰取企业管理合伙企业（有限合伙） | 30.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 24 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2-2-1 | 范炜琪 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 3 月 25 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2-2-2 | 陈丽苹 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 11 月 10 日转让取得 | 是 | 否 |

## 五十一、宁波新曦

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 欧阳光辉 | 19.11 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 2 | 张毅 | 15.60 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 3 | 周佳辰 | 11.14 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 31 日设立取得 | 是 | 否 |
| 4 | 施燕 | 9.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 沈颖华 | 9.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 龚花强 | 9.55 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 周英 | 7.96 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 9 月 13 日增资取得 | 否 | 否 |
| 8 | 吴红 | 4.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 9 | 毛坤明 | 4.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 9 月 13 日增资取得 | 否 | 否 |
| 10 | 陈跃 | 4.78 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2023 年 1 月 12 日转让取得 | 是 | 否 |
| 11 | 姜逸 | 3.18 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2024 年 9 月 13 日增资取得 | 是 | 否 |
| 12 | 上海德观资产管理有限公司 | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 3 月 31 日设立取得 | 否 | 是，为交易对方嘉兴璟翎、嘉兴璟曦的执行事务合伙人 |
| 12-1 | 钱学军 | 100.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 12 月 31 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方嘉兴璟翎、嘉兴璟曦的执行事务合伙人的控股股东 |

## 五十二、青岛朝益

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 吴红斌 | 43.87 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 2 月 14 日增资或转让取得 2022 年 3 月 31 日增资取得 2023 年 9 月 7 日增资取得 | 是 | 否 |
| 2 | 王立 | 12.25 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 2023 年 1 月 17 日增资取得 | 是 | 否 |
| 3 | 姜莉 | 7.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 陆亚 | 7.35 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 5 | 蔡辉泉 | 6.13 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 6 | 杜蘅 | 4.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 7 | 王丽 | 4.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 8 | 乐建新 | 2.94 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 9 | 周建共 | 2.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 10 | 孙飞 | 2.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 11 | 章建华 | 2.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 12 | 黄静 | 2.45 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2022 年 3 月 31 日增资或转让取得 | 是 | 否 |
| 13 | 上海瑞夏私募基金管理有限公司 | 0.49 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 2 月 26 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方青岛朝丰执行事务合伙人 |
| 13-1 | 严谢芳 | 88.71 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 2 月 27 日转让取得 | 是 | 是，为交易对方青岛朝丰有限合伙人 |
| 13-2 | 上海谙稷企业发展有限公司 | 9.68 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |
| 13-2-1 | 严谢芳 | 95.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 10 日设立取得<br>2014 年 6 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13-2-2 | 卜月凤 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 10 日设立取得<br>2014 年 6 月 16 日增资取得 | 是 | 否 |
| 13-3 | 段永 | 1.61 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2018 年 1 月 18 日转让取得 | 是 | 否 |

## 五十三、浦东智能智造

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 上海浦东科技创新投资基金合伙企业（有限合伙） | 49.95 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-1 | 上海浦东创新投资发展（集团）有限公司 | 18.18 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-2 | 上海张江（集团）有限公司 | 14.54 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-3 | 上海浦东科创集团有限公司 | 14.54 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 是，为交易对方中小海望有限合伙人 |
| 1-4 | 上海金桥出口加工区开发股份有限公司 | 14.54 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-5 | 上海金桥（集团）有限公司 | 9.09 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-6 | 上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司 | 7.27 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-7 | 上海张江高科技园区开发股份有限公司 | 7.27 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-8 | 上海外高桥集团股份有限公司 | 7.27 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-9 | 上海浦东建设股份有限公司 | 7.27 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1-10 | 上海浦东私募基金管理有限公司 | 0.02 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 4 月 8 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-1 | 上海浦东创新投资发展（集团）有限公司 | 40.00 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 12 月 15 日转让取得 | 是 | 否 |
| 1-10-2 | 上海北华经济发展有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-2-1 | 上海北蔡资产管理有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2013 年 3 月 5 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-2-1-1 | 上海北蔡工业有限公司 | 80.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-2-1-1-1 | 上海市浦东新区北蔡镇人民政府 | 94.74 | 党政机构 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-2-1-1-2 | 上海浦东华丽工贸公司 | 5.26 | 集体所有制企业 | 货币 | 自有/自筹 | 1993 年 9 月 17 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-2-1-2 | 上海六里企业发展总公司 | 20.00 | 集体所有制企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2001 年 3 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 1-10-3 | 上海浦东川沙投资经营管理中心 | 30.00 | 集体所有制企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2015 年 10 月 30 日设立取得 | 是 | 否 |
| 2 | 上海港城开发（集团）有限公司 | 14.99 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3 | 泰州鸿通企业管理中心（有限合伙） | 14.99 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 3-1 | 泰州市海通资产管理有限公司 | 46.67 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-2 | 泰州东部新城发展集团有限公司 | 33.33 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3 | 上海墨续企业管理合伙企业（有限合伙） | 20.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 8 月 21 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3-1 | 陆凯 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3-2 | 上海海美投资控股有限公司 | 30.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2019 年 12 月 9 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3-2-1 | 陆福楠 | 55.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 9 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3-2-2 | 谭兆林 | 40.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 9 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3-2-3 | 方晓 | 5.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2012 年 9 月 7 日设立取得 | 是 | 否 |
| 3-3-3 | 路文帅 | 20.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 10 月 21 日转让取得 | 是 | 否 |
| 4 | 盐城东方投资开发集团有限公司 | 9.99 | 有限责任公司（国有独资） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5 | 上海铭大实业（集团）有限公司 | 5.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-1 | 陈德华 | 50.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-2 | 汪淼 | 30.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-3 | 姜蔚 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |
| 5-4 | 徐艳 | 10.00 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2002 年 12 月 26 日设立取得 | 是 | 否 |

| 序号 | 合伙人/股东名称/姓名 | 出资比例（%） | 合伙人/股东类型 | 出资方式 | 资金来源 | 取得权益的时间及方式 | 是否已经足额出资 | 与参与本次交易的其他有关主体是否存在关联关系 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 6 | 上银智桥（珠海横琴）股权投资合伙企业（有限合伙） | 5.00 | 有限合伙企业 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-1 | 伊凡 | 49.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-2 | 王廉琪 | 49.90 | 自然人 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3 | 上银国际股权投资基金管理（深圳）有限公司 | 0.20 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2020 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3-1 | 上银国际咨询（深圳）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 11 月 20 日设立取得<br>2024 年 5 月 28 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-3-1-1 | 上银国际（深圳）有限公司 | 100.00 | 有限责任公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 9 月 15 日设立取得 | 是 | 否 |
| 6-3-1-1-1 | 上银国际有限公司 | 100.00 | 香港公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2017 年 5 月 27 日设立取得<br>2018 年 6 月 19 日增资取得 | 是 | 否 |
| 6-3-1-1-1-1 | 上海银行股份有限公司 | 100.00 | 上市公司 | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |
| 7 | 上海盛盎私募基金管理有限公司 | 0.10 | 有限责任公司（国有控股） | 货币 | 自有/自筹 | 2021 年 8 月 27 日设立取得 | 是 | 否 |

# 附表二：合伙企业交易对方成立时间、除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| 兴橙东樱 | 2020-8-7 | 1 | 共青城金泰股权投资合伙企业（有限合伙） | 2020-11-13 |
| | | 2 | 杭州中欣晶圆半导体股份有限公司 | 2020-09-23 |
| | | 3 | 共青城紫荆股权投资合伙企业（有限合伙） | 2020-10-15 |
| | | 4 | 宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司 | 2021-02-26 |
| | | 5 | 井冈山静远股权投资合伙企业（有限合伙） | 2020-11-06 |
| 富乐华科 | 2020-10-12 | 否 | | |
| 先进制造 | 2019-6-18 | 1 | 广东风华高新科技股份有限公司 | 2022-04-15 |
| | | 2 | 东富龙科技集团股份有限公司 | 2023-01-06 |
| | | 3 | 上海保隆汽车科技股份有限公司 | 2021-04-30 |
| | | 4 | 浙江中力机械股份有限公司 | 2021-12-27 |
| | | 5 | 交控科技股份有限公司 | 2021-09-09 |
| | | 6 | 斯达半导体股份有限公司 | 2021-11-12 |
| | | 7 | 來凱醫藥有限公司 | 2022-04-28 |
| | | 8 | Horizon Robotics | 2022-07-25 |
| | | 9 | 先进制造产业投资基金（湖北）合伙企业（有限合伙） | 2021-04-14 |
| | | 10 | 安徽国盛电子有限公司 | 2024-11-18 |
| | | 11 | 先进制造产业投资（苏州）基金（有限合伙） | 2021-03-30 |
| | | 12 | 智能汽车创新发展平台（上海）有限公司 | 2021-11-16 |
| | | 13 | 蜂巢能源科技股份有限公司 | 2020-05-21 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 14 | 招盈（诸城）创业投资合伙企业（有限合伙） | 2020-11-06 |
| | | 15 | 蔚来控股有限公司 | 2020-06-05 |
| | | 16 | 东软睿驰汽车技术（上海）有限公司 | 2021-11-18 |
| | | 17 | 安徽均胜汽车安全系统控股有限公司 | 2021-11-23 |
| | | 18 | 苏州亚盛达园丰创业投资合伙企业（有限合伙） | 2021-05-14 |
| | | 19 | 广州海珀特科技有限公司 | 2024-12-11 |
| | | 20 | 中环领先半导体科技股份有限公司 | 2023-10-19 |
| | | 21 | 苏州博腾生物制药有限公司 | 2021-06-22 |
| | | 22 | 宁波均联智行科技股份有限公司 | 2020-07-28 |
| | | 23 | 深圳力劲科技股份有限公司 | 2023-10-27 |
| | | 24 | 海南先声再明医药股份有限公司 | 2024-07-12 |
| | | 25 | 固安翌光科技有限公司 | 2024-07-10 |
| | | 26 | 苏州朗煜园丰创业投资合伙企业（有限合伙） | 2021-05-28 |
| | | 27 | 江西赣锋锂电科技股份有限公司 | 2023-01-05 |
| | | 28 | 北京鞍石生物科技股份有限公司 | 2023-10-24 |
| | | 29 | 斑马网络技术股份有限公司 | 2021-05-26 |
| | | 30 | 南京天美时代科学仪器有限公司 | 2024-11-13 |
| | | 31 | 苏州龙驰半导体科技有限公司 | 2023-01-09 |
| | | 32 | 药捷安康（南京）科技股份有限公司 | 2020-03-16 |
| | | 33 | 轩竹生物科技股份有限公司 | 2020-08-31 |
| | | 34 | 珠海圣美生物诊断技术有限公司 | 2021-04-22 |
| | | 35 | 浙江华朔科技股份有限公司 | 2021-07-28 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 36 | 启智（芜湖）智能机器人有限公司 | 2024-05-31 |
| | | 37 | 浙江电驱动创新中心有限公司 | 2022-09-02 |
| | | 38 | 宝武集团马钢轨交材料科技股份有限公司 | 2023-09-26 |
| | | 39 | 苏州华太电子技术股份有限公司 | 2021-07-19 |
| | | 40 | 米塔盒子科技有限公司 | 2023-12-15 |
| | | 41 | 安徽希磁科技股份有限公司 | 2021-11-10 |
| | | 42 | 临工重机股份有限公司 | 2022-06-27 |
| | | 43 | 上海瑞暨新材料科技有限公司 | 2024-11-19 |
| | | 44 | 南京埃斯顿酷卓科技有限公司 | 2024-11-21 |
| | | 45 | 浙江星莱和农业装备有限公司 | 2023-11-08 |
| | | 46 | 顺科智连技术股份有限公司 | 2023-09-28 |
| | | 47 | 北京水木东方医用机器人技术创新中心有限公司 | 2023-05-15 |
| | | 48 | 武汉联影智融医疗科技有限公司 | 2020-11-26 |
| | | 49 | 北京精雕科技集团有限公司 | 2024-09-23 |
| | | 50 | 米度（烟台）生物技术有限公司 | 2024-03-19 |
| | | 51 | 上海捷氢科技股份有限公司 | 2021-09-24 |
| | | 52 | 北京神州普惠科技股份有限公司 | 2024-06-30 |
| | | 53 | 江苏威凯尔医药科技股份有限公司 | 2021-02-25 |
| | | 54 | 深圳嘉立创科技集团股份有限公司 | 2022-08-29 |
| | | 55 | 深圳市欧冶半导体有限公司 | 2021-12-29 |
| | | 56 | 厦门海辰储能科技股份有限公司 | 2023-06-20 |
| | | 57 | 丰鸟无人机科技有限公司 | 2021-04-02 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 58 | 宁庆空天智能装备（南京）股份有限公司 | 2024-01-16 |
| | | 59 | 河北维达康生物科技有限公司 | 2024-12-26 |
| | | 60 | 广东高标智能科技股份有限公司 | 2023-05-29 |
| | | 61 | 节卡机器人股份有限公司 | 2020-12-30 |
| | | 62 | 长春长光辰芯微电子股份有限公司 | 2022-06-27 |
| | | 63 | 广东欧谱曼迪科技股份有限公司 | 2021-08-09 |
| | | 64 | 深圳市卓驭科技有限公司 | 2025-02-08 |
| | | 65 | 中科富海科技股份有限公司 | 2023-08-29 |
| | | 66 | 新疆钵施然智能农机股份有限公司 | 2021-09-18 |
| | | 67 | 淄博纽氏达特行星减速机有限公司 | 2023-12-13 |
| | | 68 | 重庆乾泰医药研究院有限公司 | 2025-01-24 |
| | | 69 | 南京天洑软件有限公司 | 2021-03-24 |
| | | 70 | 北京术锐机器人股份有限公司 | 2021-02-02 |
| | | 71 | 上海瞻芯电子科技股份有限公司 | 2021-10-22 |
| | | 72 | 北京捷杰西科技股份有限公司 | 2023-12-18 |
| | | 73 | 浙江环动机器人关节科技股份有限公司 | 2023-01-20 |
| | | 74 | 上海拿森汽车电子有限公司 | 2022-01-11 |
| | | 75 | 广州众山精密科技有限公司 | 2024-06-19 |
| | | 76 | 深圳市生强科技有限公司 | 2023-08-28 |
| | | 77 | 上海雷昶科技有限公司 | 2021-12-24 |
| | | 78 | 浙江新码生物医药有限公司 | 2021-04-06 |
| | | 79 | 广州派真生物技术有限公司 | 2023-12-14 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 80 | 浙江孔辉汽车科技股份有限公司 | 2023-09-22 |
| | | 81 | 湖南行必达网联科技有限公司 | 2023-01-06 |
| | | 82 | 杭州励贝电液科技有限公司 | 2024-07-02 |
| | | 83 | 苏州苏纳光电有限公司 | 2022-09-26 |
| | | 84 | 广东为辰信息科技有限公司 | 2022-12-26 |
| | | 85 | 上海川土微电子有限公司 | 2023-08-15 |
| | | 86 | 深圳市深视智能科技有限公司 | 2023-05-06 |
| | | 87 | 亚飞（上海）生物医药科技有限公司 | 2024-05-23 |
| | | 88 | 浙江钠创新能源有限公司 | 2023-03-13 |
| | | 89 | 伯桢生物科技（苏州）有限公司 | 2022-12-16 |
| | | 90 | 上海同星智能科技有限公司 | 2023-09-26 |
| | | 91 | 北京翼辉信息技术有限公司 | 2023-07-20 |
| | | 92 | 新港海岸（北京）科技有限公司 | 2023-05-19 |
| | | 93 | 广东导远科技有限公司 | 2020-09-07 |
| | | 94 | 加特兰微电子科技（上海）有限公司 | 2021-11-26 |
| | | 95 | 深圳睿心智能医疗科技有限公司 | 2021-08-18 |
| | | 96 | 武汉纽福斯生物科技有限公司 | 2023-04-20 |
| | | 97 | 巨力自动化设备（浙江）有限公司 | 2025-01-17 |
| | | 98 | 北京壹金新能源科技有限公司 | 2025-03-12 |
| | | 99 | 南京征祥医药有限公司 | 2021-05-24 |
| | | 100 | 芯联动力科技（绍兴）有限公司 | 2024-11-18 |
| 云初叁号 | 2021-2-3 | 否 | | |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| 嘉兴诚富 | 2022-11-9 | 否 | | |
| 矩阵六号 | 2023-8-8 | 否 | | |
| 嘉兴君钦 | 2020-12-10 | 否 | | |
| 共青城启橙 | 2022-11-7 | 否 | | |
| 东证乐德 | 2020-11-27 | 否 | | |
| 中小海望 | 2021-12-10 | 1 | 北京中科网威信息技术有限公司 | 2023-10-12 |
| | | 2 | 厦门乃尔电子有限公司 | 2023-12-20 |
| | | 3 | 安徽华创鸿度光电科技有限公司 | 2024-05-27 |
| | | 4 | 鑫益邦半导体（江苏）有限公司 | 2023-07-20 |
| | | 5 | 上海星耀天际新材料有限公司 | 2023-08-11 |
| | | 6 | 苏州八匹马超导科技有限公司 | 2022-08-10 |
| | | 7 | 江苏三责新材料科技股份有限公司 | 2023-11-17 |
| | | 8 | 昂迈微（上海）电子科技有限公司 | 2023-05-06 |
| | | 9 | 苏州依科赛生物科技股份有限公司 | 2022-06-21 |
| | | 10 | 晟联科（上海）技术有限公司 | 2024-04-03 |
| | | 11 | 深圳盛方科技有限公司 | 2023-07-04 |
| | | 12 | 敏之捷传感科技（常州）有限公司 | 2024-02-08 |
| | | 13 | 上海立芯软件科技有限公司 | 2022-07-19 |
| | | 14 | 上海凡麒微电子有限公司 | 2023-12-14 |
| | | 15 | 研微（江苏）半导体科技有限公司 | 2023-07-07 |
| | | 16 | 上海点苹技术有限公司 | 2024-02-06 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 17 | 烜翊数智（上海）科技有限公司 | 2023-09-26 |
| | | 18 | 湖南揽月机电科技有限公司 | 2023-11-06 |
| | | 19 | 无锡有容微电子有限公司 | 2022-06-17 |
| | | 20 | 传周半导体科技（上海）有限公司 | 2023-07-06 |
| | | 21 | 阿尔伯达（上海）科技有限公司 | 2024-03-06 |
| | | 22 | 上海碳际实业集团有限公司 | 2023-06-07 |
| | | 23 | 南京仁芯科技有限公司 | 2023-02-17 |
| | | 24 | 共模半导体技术（苏州）有限公司 | 2023-09-19 |
| | | 25 | 苏州芯路半导体有限公司 | 2023-08-10 |
| | | 26 | 苇渡微电子（广东）有限公司 | 2023-01-20 |
| | | 27 | 南京英科迪微电子科技有限公司 | 2024-03-13 |
| | | 28 | 尊湃通讯科技（南京）有限公司 | 2022-06-14 |
| 申贸陆号 | 2016-9-6 | 1 | 宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司 | 2021-02-26 |
| 嘉兴红晔 | 2020-6-17 | 1 | 深圳蓝动精密有限公司 | 2024-06-18 |
| | | 2 | 弥费科技（上海）股份有限公司 | 2021-05-18 |
| | | 3 | 宁波卢米蓝新材料有限公司 | 2020-10-09 |
| | | 4 | 聚时科技（上海）有限公司 | 2021-04-19 |
| 上海海望 | 2016-12-9 | 1 | 芯启源电子科技有限公司 | 2021-05-25 |
| | | 2 | 上海璎黎药业有限公司 | 2023-11-08 |
| | | 3 | 上海矽睿科技股份有限公司 | 2021-02-26 |
| | | 4 | 英韧科技股份有限公司 | 2021-06-25 |
| | | 5 | 宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司 | 2021-02-26 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 6 | 上海乐纯生物技术股份有限公司 | 2021-11-30 |
| | | 7 | 江阴润玛电子材料股份有限公司 | 2021-01-25 |
| | | 8 | 无锡海古德新技术有限公司 | 2022-10-18 |
| | | 9 | 开源共识（上海）网络技术有限公司 | 2022-01-07 |
| | | 10 | 京微齐力（北京）科技股份有限公司 | 2021-09-07 |
| | | 11 | 苇渡微电子（广东）有限公司 | 2021-09-30 |
| | | 12 | 合肥御微半导体技术有限公司 | 2022-03-17 |
| | | 13 | 翌圣生物科技（上海）股份有限公司 | 2021-09-08 |
| | | 14 | 上海捷策创电子科技有限公司 | 2021-09-17 |
| | | 15 | 上海隐冠半导体技术有限公司 | 2021-06-07 |
| | | 16 | 集益威半导体（上海）有限公司 | 2022-12-20 |
| | | 17 | 臻驱科技（上海）股份有限公司 | 2022-07-11 |
| | | 18 | 西安华泰半导体科技有限公司 | 2021-08-09 |
| | | 19 | 深圳市九天睿芯科技有限公司 | 2021-08-19 |
| | | 20 | 上海稷以科技有限公司 | 2021-06-22 |
| | | 21 | 普众发现医药科技（上海）有限公司 | 2021-09-27 |
| 嘉兴临扬 | 2021-4-13 | 否 | | |
| 长三角（嘉善） | 2021-3-4 | 1 | 江苏先锋精密科技股份有限公司 | 2022-02-24 |
| | | 2 | 扬州芯通股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-11-08 |
| | | 3 | 浙江丽水中欣晶圆半导体科技有限公司 | 2023-02-28 |
| | | 4 | 嘉兴建自壹号股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-07-08 |
| | | 5 | 嘉兴申贸陆号股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-07-07 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 6 | 杭州中欣晶圆半导体股份有限公司 | 2021-5 |
| | | 7 | 上海友道智途科技有限公司 | 2024-04-23 |
| | | 8 | 中电化合物半导体有限公司 | 2023-08-15 |
| | | 9 | 中科新松有限公司 | 2023-11-22 |
| | | 10 | 赛美特信息集团股份有限公司 | 2022-06-29 |
| | | 11 | 利氪（浙江）科技有限公司 | 2022-01-29 |
| | | 12 | 上海格思航天科技有限公司 | 2025-03-06 |
| | | 13 | 无锡海古德新技术有限公司 | 2022-10-18 |
| | | 14 | 上海艾深斯科技有限公司 | 2023-04-13 |
| | | 15 | 宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司 | 2021-10-13 |
| | | 16 | 上海芯炽科技集团有限公司 | 2023-12-25 |
| | | 17 | 南京宏泰半导体科技股份有限公司 | 2022-08-30 |
| | | 18 | 上海芯元基半导体科技有限公司 | 2021-06-02 |
| | | 19 | 上海拜安传感技术有限公司 | 2022-09-08 |
| | | 20 | 飞锃半导体（上海）有限公司 | 2022-11-24 |
| | | 21 | 特金智能科技（上海）有限公司 | 2024-05-16 |
| | | 22 | 杭州朗迅科技股份有限公司 | 2022-07-28 |
| | | 23 | 上海类比半导体技术有限公司 | 2022-01-05 |
| | | 24 | 上海先楫半导体科技有限公司 | 2023-03-20 |
| | | 25 | 上海氢晨新能源科技有限公司 | 2023-05-31 |
| | | 26 | 智驾汽车科技（宁波）有限公司 | 2021-11-26 |
| 诸暨知合 | 2021-6-29 | 1 | 诸暨东证睿乔投资合伙企业（有限合伙） | 2021-07-30 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| 伯翰骠骑 | 2021-3-1 | 否 | | |
| 聚源中小 | 2020-12-23 | 1 | 江苏先锋精密科技股份有限公司 | 2022-02-24 |
| | | 2 | 苏州珂玛材料科技股份有限公司 | 2021-11-29 |
| | | 3 | 江苏微导纳米科技股份有限公司 | 2021-9 |
| | | 4 | 杭州晶华微电子股份有限公司 | 2021-6-24 |
| | | 5 | 广东天承科技股份有限公司 | 2021-10-14 |
| | | 6 | 上海芮嵊信息科技合伙企业（有限合伙） | 2021-12-16 |
| | | 7 | 传智驿芯科技（南京）有限公司 | 2022-07-20 |
| | | 8 | 上海芯旺微电子技术股份有限公司 | 2021-04-30 |
| | | 9 | 湖北展鹏电子材料有限公司 | 2022-09-20 |
| | | 10 | 至微半导体（上海）有限公司 | 2021-12-22 |
| | | 11 | 天津绿菱气体股份有限公司 | 2022-06-17 |
| | | 12 | 友上智能科技（苏州）有限公司 | 2022-07-12 |
| | | 13 | 华羿微电子股份有限公司 | 2021-6-21 |
| | | 14 | 苏州智程半导体科技股份有限公司 | 2021-12-27 |
| | | 15 | 芜湖楚睿智能科技有限公司 | 2023-01-04 |
| | | 16 | 重庆物奇微电子股份有限公司 | 2022-02-21 |
| | | 17 | 匠岭科技（上海）有限公司 | 2022-01-21 |
| | | 18 | 昇显微电子（苏州）股份有限公司 | 2021-10-29 |
| | | 19 | 深圳爱仕特科技有限公司 | 2021-09-16 |
| | | 20 | 上海芯密科技股份有限公司 | 2022-03-12 |
| | | 21 | 苏州润邦半导体材料科技有限公司 | 2022-01-19 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 22 | 南京中安半导体设备有限责任公司 | 2022-03-17 |
| | | 23 | 西安晟光硅研半导体科技有限公司 | 2023-01-11 |
| | | 24 | 上海氢锐科技有限公司 | 2023-10-25 |
| | | 25 | 威格科技（苏州）股份有限公司 | 2022-12-31 |
| | | 26 | 致真精密仪器（青岛）有限公司 | 2023-03-24 |
| | | 27 | 浙江芯劢微电子股份有限公司 | 2021-09-03 |
| | | 28 | 江阴润玛电子材料股份有限公司 | 2022-03-11 |
| | | 29 | 杭州中安电子股份有限公司 | 2022-11-18 |
| | | 30 | 上海传芯半导体有限公司 | 2021-08-10 |
| | | 31 | 苏州赛尔科技有限公司 | 2022-10-11 |
| | | 32 | 睿锲科技（北京）有限责任公司 | 2022-09-16 |
| | | 33 | 无锡有容微电子有限公司 | 2022-03-18 |
| | | 34 | 苏州苏磁智能科技有限公司 | 2021-11-29 |
| | | 35 | 上海复享光学股份有限公司 | 2021-06-15 |
| | | 36 | 华景传感科技（无锡）有限公司 | 2021-12-20 |
| | | 37 | 苏州联讯仪器股份有限公司 | 2022-03-24 |
| | | 38 | 胜达克半导体科技（上海）股份有限公司 | 2022-03-15 |
| | | 39 | 赛卓电子科技（上海）股份有限公司 | 2021-12-06 |
| | | 40 | 上海先普气体技术有限公司 | 2021-12-22 |
| | | 41 | 苏州明皜传感科技股份有限公司 | 2021-08-16 |
| | | 42 | 上海拜安传感技术有限公司 | 2022-02-23 |
| | | 43 | 上海先楫半导体科技有限公司 | 2021-11-24 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 44 | 南京沁恒微电子股份有限公司 | 2021-07-29 |
| | | 45 | 上海泽丰半导体科技有限公司 | 2021-06-25 |
| | | 46 | 微崇半导体（北京）有限公司 | 2022-09-01 |
| | | 47 | 上海宇勘科技有限公司 | 2023-08-14 |
| | | 48 | 湖南进芯电子科技有限公司 | 2022-09-30 |
| | | 49 | 无锡华瑛微电子技术有限公司 | 2022-06-28 |
| | | 50 | 微见智能封装技术（深圳）有限公司 | 2021-09-16 |
| | | 51 | 苏州至盛半导体科技有限公司 | 2022-12-02 |
| | | 52 | 珠海泰为电子有限公司 | 2021-05-28 |
| | | 53 | 芯洲科技（北京）股份有限公司 | 2022-06-21 |
| | | 54 | 江苏京创先进电子科技有限公司 | 2021-11-15 |
| | | 55 | 吉林求是光谱数据科技有限公司 | 2023-05-29 |
| | | 56 | 聚时科技（上海）有限公司 | 2021-12-30 |
| | | 57 | 无锡晟朗微电子有限公司 | 2022-06-09 |
| | | 58 | 合肥御微半导体技术有限公司 | 2022-11-25 |
| | | 59 | 京微齐力（北京）科技股份有限公司 | 2021-09-07 |
| | | 60 | 北京梦之墨科技有限公司 | 2021-09-16 |
| | | 61 | 霖鼎光学（上海）有限公司 | 2022-12-29 |
| | | 62 | 上扬软件（上海）有限公司 | 2021-11-02 |
| | | 63 | 北京至格科技有限公司 | 2021-05-17 |
| | | 64 | 武汉优炜芯科技有限公司 | 2021-10-14 |
| | | 65 | 杭州行芯科技有限公司 | 2021-10-26 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 66 | 上海稷以科技有限公司 | 2021-06-22 |
| | | 67 | 成都芯进电子股份有限公司 | 2022-12-26 |
| | | 68 | 苏州苏瑞膜纳米科技有限公司 | 2023-03-06 |
| | | 69 | 莱弗利科技（苏州）有限公司 | 2022-02-18 |
| | | 70 | 上海芯享程半导体有限公司 | 2022-07-08 |
| | | 71 | 蓝河科技（绍兴）有限公司 | 2023-08-25 |
| | | 72 | 锐泰微（北京）电子科技有限公司 | 2022-07-04 |
| | | 73 | 华芯（天津）科技发展有限公司 | 2021-10-21 |
| | | 74 | 深圳云豹智能有限公司 | 2021-04-29 |
| | | 75 | 上海数明半导体有限公司 | 2023-02-01 |
| | | 76 | 深圳市楠菲微电子有限公司 | 2022-01-27 |
| | | 77 | 上海极清慧视科技有限公司 | 2022-12-21 |
| | | 78 | 青岛天仁微纳科技有限责任公司 | 2022-09-01 |
| | | 79 | 上海图灵智算量子科技有限公司 | 2021-11-04 |
| | | 80 | 浙江最成半导体科技有限公司 | 2022-10-24 |
| | | 81 | 华芯（嘉兴）智能装备有限公司 | 2021-07-27 |
| 富乐华创 | 2020-10-12 | 否 | | |
| 嘉兴君玺 | 2022-8-1 | 否 | | |
| 东台泽瑞 | 2019-7-4 | 1 | 江苏鑫科森电子科技有限公司 | 2022-09-01 |
| | | 2 | 江苏芯华睿微电子有限公司 | 2023-07-05 |
| | | 3 | 江苏富乐华功率半导体研究院有限公司 | 2021-04-23 |
| | | 4 | 上海贺鸿电子科技股份有限公司 | 2021-12-31 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 5 | 上海芯华睿半导体科技有限公司 | 2023-08-21 |
| 株洲聚时代 | 2018-12-4 | 1 | 南京凯泰创业投资合伙企业（有限合伙） | 2024-04-26 |
| | | 2 | 中制高科技术股份有限公司 | 2019-06-20 |
| | | 3 | 深圳仙瞳生物医疗股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2021-01-04 |
| | | 4 | 山东东岳未来氢能材料股份有限公司 | 2020-06-24 |
| | | 5 | 湖南迈曦软件有限责任公司 | 2022-01-26 |
| | | 6 | 跃科智能制造（无锡）有限公司 | 2021-10-27 |
| | | 7 | 嘉兴鹏信四期股权投资合伙企业（有限合伙） | 2020-12-23 |
| | | 8 | 北京中航通用科技有限公司 | 2021-09-18 |
| | | 9 | 深圳市科通技术股份有限公司 | 2020-10-30 |
| | | 10 | 湖南维尚科技有限公司 | 2024-04-26 |
| | | 11 | 晋大纳米科技（厦门）有限公司 | 2019-11-19 |
| | | 12 | 格见构知（上海）半导体有限公司 | 2024-05-14 |
| 伯翰成德 | 2021-10-25 | 否 | | |
| 浑璞七期 | 2019-10-11 | 1 | 北京科益虹源光电技术有限公司 | 2023-11-15 |
| | | 2 | 无锡锡产微芯半导体有限公司 | 2022-06-29 |
| | | 3 | 无锡海古德新技术有限公司 | 2022-10-18 |
| | | 4 | 北京国科环宇科技股份有限公司 | 2023-08-10 |
| | | 5 | 前海晶云（深圳）存储技术有限公司 | 2022-01-21 |
| 富乐华技 | 2020-10-12 | 否 | | |
| 常州宏芯 | 2022-3-14 | 1 | 清纯半导体（宁波）有限公司 | 2023-06-12 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| 嘉兴璟翎 | 2019-12-5 | 否 | | |
| 锦冠新能源 | 2018-6-28 | 1 | 上海实川壹智能科技合伙企业（有限合伙） | 2021-01-20 |
| | | 2 | 厦门瑞为信息技术有限公司 | 2022-01-10 |
| 华虹虹芯 | 2021-10-13 | 1 | 深圳市龙图光罩股份有限公司 | 2022-12-09 |
| | | 2 | 上海合晶硅材料股份有限公司 | 2021-11-26 |
| | | 3 | 上海国方芯迪企业管理合伙企业（有限合伙） | 2024-11-07 |
| | | 4 | 青岛信芯微电子科技股份有限公司 | 2022-12-06 |
| | | 5 | 深圳市爱普特微电子有限公司 | 2022-03-22 |
| | | 6 | 天津绿菱气体股份有限公司 | 2023-01-19 |
| | | 7 | 芯卓科技（浙江）有限公司 | 2023-10-31 |
| | | 8 | 湖南进芯电子科技有限公司 | 2022-09-30 |
| | | 9 | 崇辉半导体有限公司 | 2025-01-24 |
| | | 10 | 君原电子科技（海宁）有限公司 | 2023-07-26 |
| | | 11 | 九禾实业（上海）有限公司 | 2023-08-18 |
| | | 12 | 上海先普气体技术有限公司 | 2024-04-19 |
| | | 13 | 浙江巨磁智能技术有限公司 | 2023-07-21 |
| | | 14 | 上海超致半导体科技有限公司 | 2022-08-05 |
| | | 15 | 爱科微半导体（上海）有限公司 | 2024-10-25 |
| | | 16 | 成都芯进电子股份有限公司 | 2023-08-25 |
| | | 17 | 深圳尚阳通科技股份有限公司 | 2022-10-28 |
| 湖州睿欣 | 2021-7-15 | 否 | | |
| 嘉兴临盈 | 2021-4-13 | 否 | | |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| 嘉兴翊柏 | 2021-7-15 | 否 | | |
| 普华灏阳 | 2020-6-22 | 1 | 兰溪普华硕阳夏星创业投资合伙企业（有限合伙） | 2021-12-02 |
| | | 2 | 桐庐普华芯辰创业投资合伙企业（有限合伙） | 2023-08-02 |
| | | 3 | 宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司 | 2021-10-13 |
| | | 4 | 桐庐普华欣盛创业投资合伙企业（有限合伙） | 2023-08-02 |
| | | 5 | 杭州普华硕阳夏日股权投资合伙企业（有限合伙） | 2022-07-15 |
| | | 6 | 桐庐普华嘉阳创业投资合伙企业（有限合伙） | 2023-04-19 |
| 广东芯未来 | 2021-7-2 | 1 | 广州增芯科技有限公司 | 2024-05-29 |
| | | 2 | 广东越海集成技术有限公司 | 2022-07-14 |
| | | 3 | 上海兴橙誉达科技发展合伙企业（有限合伙） | 2022-09-16 |
| | | 4 | 宏茂微电子（上海）有限公司 | 2024-04-29 |
| | | 5 | 广州傲睿智控科技有限公司 | 2025-01-22 |
| | | 6 | 浙江聚创新材料技术有限公司 | 2025-01-16 |
| | | 7 | 广州万协通信息技术有限公司 | 2023-09-18 |
| | | 8 | 苏州联讯仪器股份有限公司 | 2022-03-24 |
| | | 9 | 深圳市澜潮科技有限公司 | 2024-12-24 |
| | | 10 | 深圳市志橙半导体材料股份有限公司 | 2022-07-20 |
| | | 11 | 上海安其威微电子科技有限公司 | 2023-11-28 |
| | | 12 | 深圳市森美协尔科技有限公司 | 2023-09-07 |
| | | 13 | 沈阳和研科技股份有限公司 | 2022-04-11 |
| 青岛钰鑫 | 2018-11-26 | 否 | | |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| 东证临杭 | 2020-9-1 | 1 | 嘉兴翌珑东证创业投资合伙企业（有限合伙） | 2021-12-31 |
| | | 2 | 浙江丽水中欣晶圆半导体科技有限公司 | 2023-02-28 |
| | | 3 | 杭州中欣晶圆半导体股份有限公司 | 2021-5 |
| | | 4 | 上海尚实航空发动机股份有限公司 | 2022-11-17 |
| 嘉兴锦逸 | 2022-9-1 | 否 | | |
| 嘉兴璟曦 | 2022-10-8 | 否 | | |
| 宁波钰腾 | 2022-3-8 | 否 | | |
| 国大浑璞 | 2022-11-3 | 1 | 安徽亚格盛电子新材料股份有限公司 | 2023-05-17 |
| | | 2 | 北京国科环宇科技股份有限公司 | 2023-08-10 |
| | | 3 | 上海优睿谱半导体设备有限公司 | 2023-07-10 |
| | | 4 | 杭州晋旗电子科技有限公司 | 2022-12-28 |
| 扬州临芯 | 2022-7-12 | 1 | 苏州科阳半导体有限公司 | 2023-03-31 |
| | | 2 | 无锡英迪芯微电子科技股份有限公司 | 2022-12-12 |
| | | 3 | 合肥大唐存储科技有限公司 | 2023-07-11 |
| | | 4 | 杰平方半导体（上海）有限公司 | 2023-05-18 |
| | | 5 | 浙江精瓷半导体有限责任公司 | 2023-11-07 |
| | | 6 | 普森美微电子技术（苏州）有限公司 | 2024-08-19 |
| | | 7 | 深圳智微电子科技股份有限公司 | 2023-06-25 |
| | | 8 | 深圳市晶存科技股份有限公司 | 2022-10-19 |
| | | 9 | 江苏首芯半导体科技有限公司 | 2023-07-24 |
| | | 10 | 上海果纳半导体技术有限公司 | 2022-12-07 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 11 | 合肥欧益睿芯科技有限公司 | 2023-11-06 |
| | | 12 | 恒拓微（嘉兴）过滤器材有限公司 | 2024-07-24 |
| | | 13 | 盛红晔半导体设备（上海）有限公司 | 2024-06-20 |
| | | 14 | 轻舟微电子（杭州）有限公司 | 2024-04-25 |
| | | 15 | 微崇半导体（北京）有限公司 | 2023-11-29 |
| | | 16 | 深圳市泰科思特精密工业有限公司 | 2024-04-03 |
| | | 17 | 苏州芯睿科技有限公司 | 2023-12-13 |
| | | 18 | 光彩芯辰（浙江）科技有限公司 | 2022-12-02 |
| | | 19 | 功芯科技（广州）有限公司 | 2023-11-13 |
| | | 20 | 苇渡微电子（广东）有限公司 | 2023-01-20 |
| | | 21 | 北京中科海芯科技有限公司 | 2023-02-28 |
| | | 22 | 上海微芸半导体科技有限公司 | 2023-01-29 |
| | | 23 | 上海瞻芯电子科技股份有限公司 | 2023-03-21 |
| | | 24 | 珠海泰为电子有限公司 | 2024-10-31 |
| | | 25 | 上海为旌科技有限公司 | 2025-01-03 |
| | | 26 | 奕行智能科技（广州）有限公司 | 2022-11-10 |
| 扬州临朗 | 2021-11-17 | 否 | | |
| 芯链一号 | 2022-6-14 | 否 | | |
| 国策绿色 | 2021-7-30 | 1 | 上海御阕企业管理中心（有限合伙） | 2022-01-29 |
| | | 2 | 嘉兴皓澜创业投资合伙企业（有限合伙） | 2024-01-18 |
| | | 3 | 上海国策骧驰创业投资合伙企业（有限合伙） | 2022-06-10 |
| | | 4 | 上海权绮管理咨询中心（有限合伙） | 2021-11-16 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 5 | 嘉兴皓麒股权投资合伙企业（有限合伙） | 2023-11-17 |
| | | 6 | 嘉兴星宏创业投资合伙企业（有限合伙） | 2022-02-10 |
| | | 7 | 上海亘泉企业管理中心（有限合伙） | 2024-09-13 |
| | | 8 | 嘉兴涌芯创业投资合伙企业（有限合伙） | 2025-01-08 |
| | | 9 | 嘉兴芯来创业投资合伙企业（有限合伙） | 2025-01-08 |
| | | 10 | 嘉兴类致企业管理合伙企业（有限合伙） | 2024-10-25 |
| | | 11 | 上海国策芯能创业投资合伙企业（有限合伙） | 2022-07-26 |
| | | 12 | 上海煜赟企业管理中心（有限合伙） | 2021-08-16 |
| | | 13 | 重庆渝富上策私募股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2023-06-27 |
| | | 14 | 嘉兴瀚芯股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-12-30 |
| | | 15 | 嘉兴类芯企业管理合伙企业（有限合伙） | 2024-10-25 |
| | | 16 | 海科（嘉兴）电力科技有限公司 | 2023-04-06 |
| | | 17 | 麦田能源股份有限公司 | 2022-10-31 |
| | | 18 | 上海锦源晟新能源材料集团有限公司 | 2022-07-07 |
| | | 19 | 无锡东恒新能源科技有限公司 | 2023-01-06 |
| | | 20 | 深圳市恒运昌真空技术股份有限公司 | 2023-10-30 |
| | | 21 | 胜达克半导体科技（上海）股份有限公司 | 2022-03-15 |
| | | 22 | 上海类比半导体技术有限公司 | 2022-01-05 |
| | | 23 | 上海玟昕科技有限公司 | 2022-07-18 |
| 福州海峡 | 2021-6-21 | 否 | | |
| 南通博事德 | 2021-8-12 | 否 | | |
| 青岛朝丰 | 2021-2-26 | 1 | 嘉兴骅行股权投资基金合伙企业（有限合伙） | 2021-08-05 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 2 | 青岛艾披欧股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-07-22 |
| | | 3 | 嘉兴临睿股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-08-16 |
| | | 4 | 平潭文周瑞吉投资合伙企业（有限合伙） | 2022-06-13 |
| | | 5 | 嘉兴光志股权投资合伙企业（有限合伙） | 2023-01-16 |
| | | 6 | 嘉兴临庆股权投资合伙企业（有限合伙） | 2021-06-24 |
| | | 7 | 上海隆昇光电新材料有限公司 | 2022-10-18 |
| | | 8 | 辽宁兴福新材料股份有限公司 | 2022-12-27 |
| | | 9 | 纳昂达（南京）生物科技有限公司 | 2021-12-23 |
| | | 10 | 北京星尘纪元智能科技有限公司 | 2022-08-25 |
| | | 11 | 杭州联芯通半导体有限公司 | 2022-09-21 |
| | | 12 | 江苏三责新材料科技股份有限公司 | 2023-04-03 |
| | | 13 | 赛福解码（四川）基因科技有限公司 | 2024-08-13 |
| | | 14 | 光彩芯辰（浙江）科技有限公司 | 2021-07-12 |
| | | 15 | 矽佳半导体科技（江苏）股份有限公司 | 2022-07-14 |
| | | 16 | 北京擎科生物科技股份有限公司 | 2022-04-06 |
| | | 17 | 盟识科技（苏州）有限公司 | 2023-03-09 |
| 雪坡叁号 | 2021-1-5 | 1 | 杭州中欣晶圆半导体股份有限公司 | 2021-5 |
| 上海欣余 | 2020-10-20 | 否 | | |
| 硕阳煦涵 | 2021-10-20 | 否 | | |
| 宁波新曦 | 2021-3-31 | 1 | 嘉兴璟宜创业投资合伙企业（有限合伙） | 2023-08-28 |
| | | 2 | 宁波梅山保税港区永曦创业投资合伙企业（有限合伙） | 2022-12-15 |
| | | 3 | 嘉兴璟彦创业投资合伙企业（有限合伙） | 2024-05-08 |

| 合伙企业交易对方名称 | 成立日期 | 是否存在除标的公司外的其他下属企业及对外投资情况 | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 序号 | 名称 | 投资日期 |
| | | 4 | 苏试宜特（上海）检测技术股份有限公司 | 2023-01-03 |
| 青岛朝益 | 2021-2-26 | 1 | 无锡海古德新技术有限公司 | 2022-10-18 |
| | | 2 | 上海隆昇光电新材料有限公司 | 2022-10-18 |
| 浦东智能智造 | 2021-8-27 | 1 | 理纯（上海）洁净技术有限公司 | 2023-08-31 |
| | | 2 | 上海芯密科技股份有限公司 | 2024-05-24 |
| | | 3 | 云合智网（上海）技术有限公司 | 2024-12-17 |
| | | 4 | 上海麦腾物联网技术有限公司 | 2023-05-23 |
| | | 5 | 上海钥熠电子科技有限公司 | 2024-01-15 |
| | | 6 | 上海沛塬电子有限公司 | 2023-09-01 |
| | | 7 | 上海芯炽科技集团有限公司 | 2023-12-25 |
| | | 8 | 芯翼信息科技（上海）有限公司 | 2023-04-20 |
| | | 9 | 北京瀚巍创芯电子技术有限公司 | 2023-08-07 |