证券代码:300783 证券简称:三只松鼠 公告编号:2025-048

三只松鼠股份有限公司

【2025】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用 √不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	三只松鼠	股票代码	300783
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	潘道伟	吕金蓉	
电话	0563-8788323	0563-8788323	
办公地址	安徽省芜湖市弋江区长江南路与峨山东路交汇口松鼠Smartun街光之城	安徽省芜湖市弋江区长江南路与峨山东路交汇口松鼠Smartun街光之城	
电子信箱	ir@3songshu.com	ir@3songshu.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	5,477,569,430.86	5,074,958,263.81	7.94%
归属于上市公司股东的净利润（元）	138,396,960.31	289,672,194.92	-52.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	50,828,115.16	228,488,477.73	-77.75%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-376,766,872.62	38,639,520.41	-1,075.08%
基本每股收益（元/股）	0.35	0.73	-52.05%
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.73	-52.05%
加权平均净资产收益率	4.79%	10.96%	-6.17%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,941,789,204.82	6,766,694,642.93	-26.97%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,942,962,737.77	2,826,915,909.68	4.11%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	45,725	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
章燎原	境内自然人	40.36%	161,872,000	121,404,000	质押	29,540,000
NICE GROWTH LIMITED	境外法人	3.07%	12,338,300	0	不适用	0
安徽燎原投资管理有限公司	境内非国有法人	1.67%	6,696,000	0	质押	6,696,000
全国社保基金四一八组合	其他	1.24%	4,977,100	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.93%	3,717,312	0	不适用	0
安徽松果投资管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	0.81%	3,269,800	0	不适用	0
基本养老保险基金一六零三二组合	其他	0.82%	3,300,000	0	不适用	0
全国社保基金六零二组合	其他	0.71%	2,850,400	0	不适用	0
全国社保基金一一一组合	其他	0.69%	2,763,028	0	不适用	0
三只松鼠股份有限公司－2021年事业合伙人持股计划	其他	0.68%	2,720,275	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东、实际控制人章燎原先生为安徽燎原投资管理有限公司控股股东、实际控制人。除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系,也未知是否属于一致行动人。					
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

公司是否具有表决权差异安排

□是 √否

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

基于中国互联网技术的高度成熟与零售行业基础设施的高度完善,供需变革持续深化,消费者信任正在被重构,价值创造成为企业持续发展的战略机遇。三只松鼠在“高端性价比”总战略牵引下,深化“全品类、全渠道”战略布局,拓展多品牌边界,以市场为导向孵化出适配的敏捷型新组织,向“制造、品牌、零售”前后一体化的战略持续推进。同时在总成本领先基础上,逐步迈向高端化、品质化、差异化。

报告期内,公司营业收入54.78亿元,归属母公司净利润1.38亿元。

营收变动原因:(1)2025年年货节前移致一季度营收错档,二季度依托“D+N”全渠道体系,整体营收增速超20%;(2) 线下分销重点推进日销品铺市并试水乳饮饮料, 二季度渠道销售实现翻倍增长;(3)洞察圆时零售新机遇,探索打造自有品牌生活馆首店。

利润变动原因:(1)坚果原料成本上涨,影响毛利率;(2)部分线上平台流量结构变化,费率有所提升;(3)线下分销加大市场费用投入,加速日销品布局及终端渗透;(4)新增物业折旧及摊销费用上升。

报告期内,公司重点经营举措如下:

1、夯实“一品一链”,在全品类基本盘上聚焦品质人群的品类

目前公司已构建全品类基本盘,并在此基础上围绕品质生活人群,逐步打造更具品质化、差异化的价值产品。同时,聚焦四大集约基地优质供给体系,在东区(安徽芜湖)、北区(天津武清)、西南区(四川成都)供应链集约基地基础上,新增签约华南(广东佛山)供应链集约基地,扩展建设华东供应链集约基地南陵零食产业园,进一步落实总成本领先,提升坚果及零食自产比例,做强大单品。

2、推进“D+N”体系,在全渠道基本盘上聚焦品质人群的渠道

依托“D+N”全渠道协同体系,线上电商加速对优势及潜在品类的运营细化;线下分销加速全品类适配与全渠道渗透,推出瓜子、火鸡面、AD钙、八宝粥等千万级日销品矩阵,日销占比大幅提升,全渠道销售更加均衡。与此同时,积极探索打造三只松鼠“生活馆”,践行“只卖好货”的品质理念。依托13年自有品牌运营经验及“一品一链”供应链体系,在坚果零食基础上新增“现制烘焙+生鲜+日化”等多个高频刚需品类,自有品牌占比超90%,为社区家庭提供一站式全品类品质生活服务。

3、复用新品牌孵化经验,做强小鹿蓝蓝的同时打造新品牌矩阵

小鹿蓝蓝定位“儿童高端健康零食”,于报告期内实现持续增长并盈利,打造婴标面、钙锌饮、米饼等千万级大单品和谷物棒、巧克力棒等百万级爆款产品。同时推出小鹿蓝蓝care和小鹿蓝蓝plus两大子品牌,分别定位优质基础款母婴用品和青年健康零食调品牌,逐步进入“婴童食品全领域”并以东南亚市场为试点探索出海业务。同时孵化超大腕、蜡蜓教练、东方颜究生、金牌奶爸等新品牌矩阵,打造火鸡面、螺蛳粉、鸡胸肉、轻食大礼包、核桃桑葚黑芝麻丸、宠物零食拌饭肉松等超百万潜力新品,初步构建多品牌全品类矩阵。

证券代码:002153 证券简称:石基信息 公告编号:2025-35

北京中长石基信息技术股份有限公司

【2025】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用√不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用√不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用√不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	石基信息	股票代码	002153
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	罗芳	韩婧	
办公地址	北京市海淀区复兴路甲65号石基信息大厦5层证券部	北京市海淀区复兴路甲65号石基信息大厦5层证券部	
电话	010-68249356	010-68249356	
电子信箱	hzdang@shiji.group.com	daisy.han@shiji.group.com	

2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是√否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,249,566,210.18	1,381,689,809.38	-9.56%
归属于上市公司股东的净利润（元）	33,541,813.02	24,723,110.76	35.67%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	19,341,074.70	20,378,896.92	-5.09%
经营活动产生的现金流量净额（元）	20,065,634.12	25,648,538.02	-21.77%
基本每股收益（元/股）	0.0123	0.0091	35.16%
稀释每股收益（元/股）	0.0123	0.0091	35.16%
加权平均净资产收益率	0.48%	0.34%	0.14%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	9,349,320,568.99	9,447,040,796.12	-1.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,922,414,876.07	7,096,883,870.60	-2.46%

3、公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	47,889	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0

前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
李仲初	境内自然人	54.54%	1,488,635,366	1,116,476,524	不适用	0
海宝（中国）软件有限公司	境内非国有法人	13.02%	355,264,461	0	不适用	0
焦梅荣	境内自然人	3.61%	98,609,434	0	不适用	0
北京业勤投资有限公司	境内非国有法人	3.28%	91,456,960	0	不适用	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.65%	44,919,628	0	不适用	0
全国社保基金一一四组合	其他	1.28%	34,132,978	0	不适用	0
上海和谐汇一资产管理有限公司－和谐汇一远景2号私募证券投资基金	其他	0.94%	25,599,700	0	不适用	0
上海崇林资产管理有限公司－崇林卓收3号私募基金	其他	0.84%	22,889,927	0	不适用	0
李巍坤	境内自然人	0.67%	15,439,389	11,579,542.00	不适用	0
上海崇林资产管理有限公司－崇林景泰丰收私募证券投资基金	其他	0.56%	14,999,971	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股东焦梅荣为本公司控股股东李仲初之岳母，李仲初持有本公司54.54%的股份，焦梅荣持有本公司3.61%的股份，股东李巍坤先生为股东北京业勤投资有限公司控股股东，其双方存在关联关系。未知其他股东相互之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	北京业勤投资有限公司在报告期内以其持有的91,456,960股中的20,384,000股参与了融资融券业务。					

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用√不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用√不适用

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用√不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□适用√不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用√不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用√不适用

三、重要事项

1、关于全资子公司与瑰丽酒店集团签订选择DAYLIGHT PMS等为集团标准的重大合同的公告

2025年1月27日,公司全资子公司石基新加坡与New World Hotel Management Limited(新世界酒店管理有限公司)(以下简称 “客户”，代表瑰丽酒店集团) 签订《MASTER SERVICES AGREEMENT》,约定公司将为客户及其关联方旗下拥有、特许经营、管理或经营的酒店以SaaS服务的方式提供新一代云架构的企业级酒店信息管理系统DAYLIGHT PMS （替换现有PMS），云餐饮系统INFRASYS POS、水疗及休闲解决方案CONCEPT、石基支付解决方案等产品及相关配套产品和服务。详见公司2025年2月5日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《关于全资子公司与瑰丽酒店集团签订选择SEP等为集团标准的重大合同的公告》(2025-02)。

2、关于为全资子公司申请银行授信提供担保

公司于2025年3月28日召开第八届董事会2025年第一次临时会议,审议通过了《关于为全资子公司申请银行授信提供担保的议案》,与广发银行股份有限公司北京奥运村支行在北京签订《最高额保证合同》,为全资子公司中电器件申请综合授信额度提供担保,保证金额为最高额人民币5000万元,保证方式为连带责任保证,保证期间为中电器件履行债务期限届满之日起三年。详见2025年4月1日的《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《关于为全资子公司申请银行授信提供担保的公告》(2025-05)。

3、关于发行股份购买资产事项

公司于2025年4月23日召开第八届董事会2025年第二次临时会议,审议通过《关于公司符合发行股份购买资产相关法律法规规定条件的议案》、《关于发行股份购买资产方案的议案》、《关于 (北京中长石基信息技术股份有限公司发行股份购买资产预案) 及其摘要的议案》、《关于签署附生效条件的交易框架协议的议案》等议案,公司拟通过发行股份的方式向上海云鑫创业投资有限公司(以下简称“上海云鑫”)、张育宏和张伟 3 名交易对方购买其持有的深圳市思迅软件股份有限公司(以下简称“思迅软件”)13.50%股份,包括上海云鑫持有思迅软件9.86%股份(对应思迅软件10,450,000股)、张育宏持有思迅软件2.56%股份(对应思迅软件2,718,125股)、张伟持有思迅软件1.08%股份(对应思迅软件1,144,375股),因此本次交易的标的资产为合计思迅软件14,312,500股。本次交易前,公司持有思迅软件66.23%股份;本次交易完成后,公司持有思迅软件79.73%股份。本次交易前后,思迅软件均为公司的控股子公司,控制权保持不变,本次交易不涉及募集资金。本次交易预计不构成重大资产重组,不构成重组上市,且预计不构成关联交易。详见2025年4月25日刊登于《中国证券报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《第八届董事会2025年第二次临时会议决议公告》(2025-07)。

4、关于全资子公司与万豪签订重大合同的公告

2025年6月5日，公司全资子公司Shiji (US) Inc.(以下简称 “石基美国”) 与Marriott International Administrative Services, Inc.(即万豪国际管理服务公司,以下简称“客户”或“万豪”)签订《Master Services Agreement For Cloud Services》和《Service Schedule》,在MSA范围内,公司将成为万豪旗下中国区全权管理直营酒店和特许经营加盟酒店在PMS云服务领域的首选提供商,以软件即服务(“SaaS”)模式为其提供新一代云架构的企业级酒店信息管理系统DAYLIGHT PMS。详见公司2025年6月6日刊登于《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网www.cninfo.com.cn的《关于全资子公司与万豪签订重大合同的公告》(2025-25)。

公司代码:688053 公司简称:思科瑞

成都思科瑞微电子股份有限公司

【2025】半年度报告摘要

第一节重要提示

1.1本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2重大风险提示

公司已在本报告中描述可能存在的风险,敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”部分,请投资者注意投资风险。

1.3本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.4公司全体董事出席董事会会议。

1.5本半年度报告未经审计。

1.6董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

1.7是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用√不适用

第二节公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	思科瑞	688053	不适用

公司存托凭证简况

□适用√不适用

联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书（信息披露境内代表）	证券事务代表
姓名	吴常念	李浩鑫
电话	028-89140831	028-89140831
办公地址	成都高新区安泰四路68号	成都高新区安泰四路68号
电子信箱	security@cd-scream.cn	security@cd-scream.cn

2.2主要财务数据

单位:元币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,797,710,036.14	1,822,019,589.53	-1.33
归属于上市公司股东的净资产	1,611,587,176.30	1,608,002,979.89	0.22
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	100,997,222.77	55,593,342.63	81.67
利润总额	53,581.03	-6,140,307.22	不适用
归属于上市公司股东的净利润	3,584,197.41	-2,468,765.76	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,476,064.95	-5,092,163.06	不适用
经营活动产生的现金流量净额	9,943,456.34	46,172,332.12	-78.46
加权平均净资产收益率(%)	0.22	-0.15	增加0.37个百分点
基本每股收益(元/股)	0.04	-0.02	不适用
稀释每股收益(元/股)	0.04	-0.02	不适用
研发投入占营业收入的比例(%)	10.64	22.48	减少11.84个百分点

2.3前10名股东持股情况表

单位: 股

截至报告期末股东总数(户)	5,164
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
						股份状态	数量
建水县锐钧企业管理中心（有限合伙）	其他	54.91	54,908,065	54,908,065	54,908,065	无	0
宁波通泰信创业投资合伙企业（有限合伙）	其他	4.61	4,610,000	0	0	无	0
宁波通元优博创业投资合伙企业（有限合伙）	其他	2.46	2,460,000	0	0	无	0
新余环运诺金企业管理有限公司	境内非国有法人	1.82	1,818,135	1,818,135	1,818,135	无	0
何江梅	境内自然人	1.55	1,549,465	0	0	无	0
都电天成期货股份有限公司	境内非国有法人	1.35	1,350,527	0	0	无	0
四川发展证券投资基金管理有限公司－四川资本市场纾困发展证券投资基金伙企业（有限合伙）	其他	0.84	837,837	0	0	无	0
江西鸿伟钢结构工程有限公司	境内非国有法人	0.76	760,413	0	0	无	0
苏刚	境内自然人	0.58	576,500	0	0	无	0
胡丽英	境内自然人	0.52	523,048	0	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.股东建水锐钧和新余环运可为张宏控制的企业。 2.股东宁波通泰创和通元优博的基金管理人同为通元资管。 除此以外,公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

2.4前十名境内存托凭证持有人情况表

□适用√不适用

2.5截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用√不适用

2.6截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用√不适用

2.7控股股东或实际控制人变更情况

□适用√不适用

2.8在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用√不适用

第三节重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用√不适用

证券代码:688053 证券简称:思科瑞 公告编号:2025-036

成都思科瑞微电子股份有限公司 第二届监事会第十次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、监事会会议召开情况

根据《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定,第二届监事会第十次会议于2025年8月21日以专人送达方式发出会议通知,并于2025年8月26日16时以现场结合通讯方式在公司会议室召开,会议应到监事3人,实到监事3人,由监事会主席施明明先生召集并主持。会议符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定,会议召开合法、有效。会议通过如下决议:

二、监事会会议审议情况

(一)审议通过《关于2025年半年度报告及其摘要的议案》

监事会认为,公司《2025年半年度报告及其摘要》内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况,不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。同意《成都思科瑞微电子股份有限公司(2025年半年度报告)及其摘要》。

表决结果:3名监事同意,0名监事反对,0名监事弃权。

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《成都思科瑞微电子股份有限公司2025年半年度报告》及《成都思科瑞微电子股份有限公司2025年半年度报告摘要》。

(二)审议通过《关于2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告的议案》

监事会认为,公司编制的《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》真实地反映了报告期内募集资金的存放与使用情况。同意公司编制的《2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

表决结果:3名监事同意,0名监事反对,0名监事弃权。

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《成都思科瑞微电子股份有限公司2025年半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。(公告编号:2025-033)

(三)审议通过《关于全资子公司通过增资实施股权激励及公司放弃优先认购权暨关联交易的议案》

监事会认为,海南国星飞测科技有限公司拟通过增资形式引入海南国星科技研发中心(有限合伙)以实施股权激励,符合公司及海南国星飞测科技有限公司的长远规划和发展战略,不存在损害公司及全体股东利益的情形,同意本次全资子公司通过增资实施股权激励及公司放弃优先认购权暨关联交易事项。

表决结果:3名监事同意,0名监事反对,0名监事弃权。

具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《成都思科瑞微电子股份有限公司关于全资子公司通过增资实施股权激励及公司放弃优先认购权暨关联交易的公告》。(公告编号:2025-035)

特此公告。

成都思科瑞微电子股份有限公司监事会

2025年8月28日

证券代码:688053 证券简称:思科瑞 公告编号:2025-035

成都思科瑞微电子股份有限公司 关于全资子公司通过增资实施股权激励及公司放弃优先认购权暨关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提醒:

/成都思科瑞微电子股份有限公司(以下简称“公司”或“思科瑞”)的全资子公司海南国星飞测科技有限公司(以下简称“国星飞测”)的注册资本拟由6,000万元增加至7058.8236万元(以下简称“本次增资”或“本次交易”)。国星飞测本次拟增加的注册资本将由海南国星科技研发中心(有限合伙)(以下简称“国星科技”)出资认缴,公司放弃本次增资的优先认购权。本次增资完成后,公司对国星飞测的持股比例将下降至85%,国星飞测由公司全资子公司变为公司的控股子公司,公司合并报表范围未发生变化。

本次交易不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》(以下简称“《上市规则》”)的相关规定,本次增资构成关联交易。

本次交易实施不存在重大法律障碍。

/本次交易已经公司第二届董事会独立董事专门会议第一次会议、第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十次会议审议通过。本次交易无需提交公司股东大会审议。

一、本次增资暨关联交易概述

(一) 本次增资的基本情况

为进一步落实公司的发展战略,优化全资子公司国星飞测的资本结构,同时建立健全国星飞测的长效激励机制,提升国星飞测的运营及管理效率,可持续发展能力及核心竞争力,吸引和留住优秀人才,有效地将各方利益结合在一起,实现价值共创、利益共享,促进员工与国星飞测的共同成长及发展,国星飞测拟通过增资形式引入员工持股平台海南国星科技研发中心(有限合伙)。

本次国星科技拟出资1058.8236万元,认购国星飞测新增注册资本1058.8236万元,本次增资完成后国星科技持有国星飞测15%的股权。

公司拟放弃本次增资的优先认购权。本次增资完成后,公司对国星飞测的持股比例下降至85%。国星飞测由公司全资子公司变为公司的控股子公司,公司合并报表范围未发生变化。

(二) 本次增资构成关联交易

吴常念女士为公司的董事会秘书,同时为国星科技的执行事务合伙人。根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》的相关规定,国星科技构成公司关联方,本次事项构成关联交易,但不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。

截至本公告披露日,过去12个月内公司不存在与上述同一关联人或与不同关联人之间交易标的类别相关的关联交易达到3,000万元以上,且占公司最近一期经审计总资产或市值1%以上的情况,因此无需提交公司股东大会审议。

二、增资方及关联方的基本情况

企业名称:海南国星科技研发中心(有限合伙)

统一社会信用代码:91460000MAETG3HL47

执行事务合伙人:吴常念

出资额:1058.8236万元人民币

成立日期:2025年8月19日

地址:海南省文昌市文城镇滨湾路177号文昌国际航天城产业服务中心A区307-HTCT-YHR-48

经营范围:一般经营项目:技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;创业投资(限投资未上市企业);以自有资金从事投资活动(经营范围中的一般经营项目依法自主开展经营活动,通过国家企业信用信息公示系统(海南)向社会公示)

吴常念女士为国星科技执行事务合伙人,同时为公司的董事会秘书;其他有限合伙人为公司的核心员工,均不属于失信被执行人。截至本公告披露日,国星科技尚未开展实质性经营、投资活动,暂无相关财务数据。国星科技本次拟向国星飞测增资的资金为合伙人缴纳的实缴出资,属于国星科技的自有或自筹资金,公司、国星飞测及其他子公司未向国星科技及其合伙人提供借款、担保等任何形式的财务资助。

除上述情形外,该合伙企业与公司之间不存在产权、业务、资产、债权债务、人员等方面的其它关联关系。

三、本次增资标的基本情况

(一) 国星飞测基本情况

企业名称:海南国星飞测科技有限公司

统一社会信用代码:91460000MACYGH396M

企业类型:有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)

法定代表人:吴常念

注册资本:6,000万元人民币

实收资本:3,302万元人民币

成立时间:2023年9月22日

地址:海南省文昌市文城镇滨湾路177号航天城产业服务中心众创空间A区三楼307-GXFC-001号

经营范围:许可项目: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)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;仪器仪表修理;租赁服务(不含许可类租赁服务);计量技术服务;电子(气)物理设备及其他电子设备制造(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)。

(二) 本次增资前后,国星飞测的股权结构变化情况如下:

序号	股东名称	本次增资前		本次增资后	
		出资额(万元)	出资比例(%)	出资额(万元)	出资比例(%)
1	成都思科瑞微电子股份有限公司	6,000	100	6,000	85
2	海南国星科技研发中心(有限合伙)	-	-	1058.8236	15
-	合计	6000	100	7058.8236	100

(三) 权属状况说明

本次增资前,国星飞测为公司的全资子公司,股权清晰,不存在抵押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施。

(四) 放弃优先认购权的说明

本次增资扩股的目的为股权激励,以进一步提升国星飞测竞争力,因此公司放弃行使优先认购权。本次增资完成后,公司对国星飞测的持股比例将由100%下降至85%,其仍为公司控股子公司,对公司的合并报表范围不造成影响,亦不会对公司的财务及经营成果造成重大影响,不存在损害公司和股东利益的情形。

(五)国星飞测最近一年又一期的财务数据:

单位:人民币元

项目	2024年12月31日/2024年度	2025年6月30日/2025年1-6月
总资产	1,195,023.08	31,469,900.26
净资产	1,034,596.10	31,110,296.38
营业收入	0.00	0.00
净利润	-967,689.95	-934,300.72

注:上述财务数据业经中汇会计师事务所(特殊普通合伙)审计

四、本次增资的定价情况及合理性分析

根据天源资产评估有限公司出具的《海南国星飞测科技有限公司拟增资扩股涉及的该公司股东全部权益价值资产评估报告》(天源评报字(2025)第0869号),截至评估基准日2025年6月30日,国星飞测的所有者权益评估价值为3157.15万元人民币。

结合国星飞测的评估报告,综合考虑国星飞测未来发展前景及激励对象对国星飞测未来发展的重要意义等因素,经各方充分协商一致,本次增资的价格为1元/出资额,定价具有合理性,不存在损害公司及股东合法利益的情形。

五、增资协议的主要内容

(一)协议主体

标的公司:海南国星飞测科技有限公司

增资方:海南国星科技研发中心(有限合伙)

(二)协议主要内容

1.本次增资

双方同意,增资方将以人民币1,058.8236万元(以下简称“增资认购款”)认购国星飞测新增注册资本人民币1,058.8236万元,增资认购款中的人民币1,058.8236万元将全部计入国星飞测实收资本。

本次增资完成后,国星飞测的注册资本将增至人民币7,058.8236万元,国星飞测股权结构将变更为如下:

股东姓名/名称	出资金额(万元)	出资比例
成都思科瑞微电子股份有限公司	6,000.0000	85%
海南国星科技研发中心(有限合伙)	1,058.8236	15%
合计	7,058.8236	100%

2.工商变更登记手续

国星飞测应于本协议签署且国星飞测股东会已审议通过本次增资后,尽快完成与本次增资相关的工商变更登记/备案手续。该等工商变更登记/备案完成之日起,增资方即根据适用法律法规、公司章程的规定享有相应的股东权利并承担相应的股东义务。

3.陈述与保证

本协议双方向另一方作出陈述与保证如下:

(1)该方是合法成立并且有效存续的企业,其具有完整的权力和权限签署并履行本协议;

(2)该方签署和履行本协议,不会导致其1)违反任何适用法律或法规或违反任何法院、政府机关作出的其为其中一方当事人或者受其约束的任何命令、判决或法令;2)违反其作为一方并受其约束的合同或其它安排项下的义务;3)违反其章程或合伙协议。

六、子公司股权激励的基本情况

(一) 激励对象

本次国星飞测股权激励对象为对国星飞测经营和持续发展有重要影响的经营管理层、核心骨干员工,均为公司、国星飞测高级管理人员和其他核心员工,人员数量为3名。

(二) 激励数量及来源

国星科技作为本次股权激励的持股平台认购国星飞测1058.8236万元新增注册资本,占国星飞测增资完成后的股权比例为15%。

(三) 实施方式

本次股权激励将采用间接持股的方式进行,激励对象将通过认购国星科技出资份额而间接持有国星飞测一定比例的股权和享有相应股权权益。

本次股权激励预留部分激励份额,预留激励份额在国星科技持股平台层面,暂登记于执行事务合伙人吴常念女士名下,后续公司按照法律法规和规范性文件的要求制定和实施预留激励份额的股权激励具体方案,包括但不限于确定激励人员的具体名单及份额、持股平台的管理规则等事项。

(四) 认购价格

参照国星飞测的审计报告及评估报告,本次股权激励的授予价格为1元/出资额。

(五) 认购资金来源

激励对象缴纳的出资额为其自有或自筹资金且确保来源合法,不存在代持或委托他人代持激励股权的情形,均采用货币方式出资。公司、国星飞测及其他子公司不以任何方式向激励对象提供垫资、借贷等财务资助或为其贷款提供担保。

七、本次增资暨关联交易的必要性及对公司的影响

为进一步落实公司的发展战略,优化全资子公司国星飞测的资本结构,同时建立健全国星飞测的长效激励机制,提升其运营及管理效率、可持续发展能力及核心竞争力,吸引和留住优秀人才,有效地将各方利益结合在一起,实现价值共创、利益共享,促进员工与国星飞测的共同成长及发展,国星飞测拟通过增资形式引入国星科技员工持股平台以实施股权激励,符合公司及国星飞测的长远规划和发展战略,不存在损害公司和股东利益的情形。

本次增资不会导致公司合并报表范围发生变化、不会对公司经营成果或财务状况带来不利影响。本次增资的定价合理,不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

八、本次增资暨关联交易的审议程序

(一) 独立董事审核意见:

2025年8月26日,公司召开第二届董事会独立董事专门会议第一次会议,审议通过了《关于全资子公司通过增资实施股权激励及公司放弃优先认购权暨关联交易的议案》,表决结果:3票同意、0票反对、0票弃权。公司独立董事林干、徐锐敏和杨记军认为:公司全资子公司国星飞测本次通过增资实施股权激励及公司放弃优先认购权是为了进一步落实公司及国星飞测的长远规划和发展战略,进一步优化国星飞测的资本结构,同时建立健全国星飞测的长效激励机制,提升国星