证券代码：603061　证券简称：金海通　公告编号：2026-013

天津金海通半导体设备股份有限公司第二届董事会第二十四次会议决议公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

一、董事会会议召开情况

天津金海通半导体设备股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第二十四次会议于2026年2月3日在公司会议室以现场结合通讯的方式召开。会议通知已于2026年1月29日以电子邮件、电话、短信等方式送达全体董事。本次会议应出席董事9人，实际出席董事9人（其中：通讯方式出席董事7人）。

会议由董事长崔学峰召集并主持，部分高级管理人员列席。本次会议召集和召开程序符合《中华人民共和国公司法》等有关法律、法规、规章和《天津金海通半导体设备股份有限公司章程》的规定。

二、董事会会议审议情况

经各位董事认真审议，会议形成了如下决议：

（一）审议通过《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》

为提高募集资金使用效率，在不影响募集资金投资项目建设及确保资金安全的情况下，公司拟使用总额不超过人民币2.2亿元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。公司将选择安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过12个月的保本型产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、协定存款等）作为投资产品品种。为保证投资风险可控，该等产品不得用于质押，不得用于证券投资为目的的投资行为。

本议案已经公司第二届董事会审计委员会第十七次会议审议通过。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权，0票回避。

此议案获得通过。

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《天津金海通半导体设备股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2026-014）。

（二）审议通过《关于为全资子公司提供担保的议案》

为满足公司全资子公司JHT SEMICONDUCTOR SDN. BHD.（以下简称“马来西亚槟城金海通”）生产经营和业务发展的资金需求，公司拟为马来西亚槟城金海通贷款业务提供担保，担保额度预计不超过人民币1,500万元（含美元、林吉特或其他等值货币）。具体授信品种、担保金额、担保期限、担保方式等内容，由公司及全资子公司与债权人在以上额度内协商确定，相关担保事项以正式签署的担保文件为准。

本议案已经公司第二届董事会审计委员会第十七次会议审议通过。

表决结果：同意9票；反对0票；弃权0票；回避0票。

此议案获得通过。

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《天津金海通半导体设备股份有限公司关于为全资子公司提供担保的公告》（公告编号：2026-015）。

特此公告。

天津金海通半导体设备股份有限公司
董事会
2026年2月4日

证券代码：603061　证券简称：金海通　公告编号：2026-014

天津金海通半导体设备股份有限公司关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 投资种类：安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过12个月的保本型产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、协定存款等）

● 投资金额：不超过人民币2.2亿元（含本数）

● 已履行及拟履行的审议程序：本事项已经天津金海通半导体设备股份有限公司（以下简称“公司”）第二届董事会第二十四次会议审议通过。保荐机构已发表明确的同意意见。本事项无需提交股东会审议。

● 特别风险提示：尽管公司使用募集资金购买安全性高、流动性好、保本型的理财产品，总体风险可控，但金融市场会受宏观经济等影响，公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量地介入，不排除该项投资受到市场波动的影响。提醒广大投资者注意投资风险。

一、投资情况概述

（一）投资目的

为提高募集资金使用效率，在不影响募集资金投资项目建设及确保资金安全的情况下，公司合理利用闲置募集资金进行现金管理，可以增加公司收益，为公司和股东谋取更多的投资回报。

（二）投资金额

公司使用总额不超过人民币2.2亿元（含本数）的闲置募集资金进行现金管理，使用期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效。在上述额度和期限内，资金可以循环滚动使用。

（三）资金来源

经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]83号文《关于核准天津金海通半导体设备股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司于2023年2月公开发行人民币普通股（A股）股票15,000,000.00股，每股发行价为人民币58.58元，募集资金总额为人民币878,700,000.00元，根据有关规定扣除各项发行费用合计人民币131,888,125.09元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币746,811,874.91元，该募集资金已于2023年2月到账。上述资金到账情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2023]361Z0008号《验资报告》验证。公司对募集资金实行了专户存储管理，并按规定与专户银行、保荐机构签订了募集资金监管协议。

发行名称		2023年首次公开发行股份	
募集资金到账时间		2023年2月	
募集资金总额		878,700,000.00元	
募集资金净额		746,811,874.91元	
超募资金总额		?不适用	
募集资金使用情况	项目名称	累计投入进度(%)	达到预定可使用状态时间
	半导体测试设备智能制造及创新研发中心一期项目	59.75	2026年10月
	年产1,000台（套）半导体测试分选机机械零配件及组件项目	97.10	已终止(注2)
	终止募投项目剩余募集资金继续存放募集资金专户管理，公司积极寻找新项目或审慎研究判断现有项目是否追加投资	不适用	不适用(注2)
	补充流动资金	100.57(注3)	不适用
是否影响募投项目实施		□是 ?否	

注1：上表中的累计投入进度系截至2025年12月31日的募投项目累计投入进度。

注2：公司终止募投项目“年产1,000台（套）半导体测试分选机机械零配件及组件项目”，并将剩余募集资金3,205.05万元继续存放募集资金专户管理，公司将积极筹划寻找新的投资项目或审慎研究判断现有项目是否追加投资，保荐机构对公司该募集资金投资项目终止事项无异议。具体内容详见公司于2025年5月30日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《天津金海通半导体设备股份有限公司关于部分募投项目终止并将剩余募集资金继续存放募集资金专户管理的公告》（公告编号：2025-024）。

注3：补充流动资金项目募集资金累计投入进度大于100%系使用了募集资金的利息收入、现金管理投资收益所致。

（四）投资方式

1、投资品种：安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过12个月的保本型产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、协定存款等）。为保证投资风险可控，该等产品不得用于质押，不得用于证券投资为目的的投资行为。

2、实施方式

公司董事会授权董事长或董事长授权人士在上述期限及额度范围内根据实际情况办理相关事宜并签署相关文件，具体现金管理活动由财务部负责组织实施。

3、收益分配方式

公司使用闲置的募集资金进行现金管理所获得的收益归公司所有，募集资金现金管理到期后将及时归还至募集资金专户，并严格按照中国证券监督管理委员会及上海证券交易所关于募集资金监管措施的要求管理和使用募集资金。

（五）截至2026年1月31日，最近12个月公司募集资金现金管理情况

公司于2025年2月26日召开第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第八次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币3.2亿元（含本数）的闲置募集资金，用于投资安全性高、流动性好、单项产品期限最长不超过12个月的保本型产品（包括但不限于结构性存款、定期存款、大额存单、协定存款等）。自公司第二届董事会第十一次会议审议通过之日起12个月内有效。

截至2026年1月31日，最近12个月公司募集资金现金管理情况见下表：

序号	现金管理类型	实际投入金额(万元)	实际收回本金(万元)	实际收益(万元)	尚未收回本金金额(万元)
1	结构性存款	249,500.00	249,500.00	368.18	0
合计				368.18	0
最近12个月内单日最高投入金额(万元)				28,700	
最近12个月内单日最高投入金额/最近一年净资产(%)				21.80	
最近12个月内单日最高投入金额/最近一年净利润(%)				365.69	
募集资金总投资额度(万元)				32,000	
目前已使用的投资额度(万元)				0	
尚未使用的投资额度(万元)				32,000	

注：上表中的实际投入金额、实际收回本金系滚动计算所得。

二、审议程序

本次使用暂时闲置募集资金进行现金管理事项已经公司第二届董事会审计委员会第十七次会议、第二届董事会第二十四次会议审议通过，保荐机构已发表明确的同意意见。本事项无需提交公司股东会审议。

三、投资风险分析及风控措施

（一）投资风险分析

尽管公司使用募集资金购买安全性高、流动性好、保本型的理财产品，总体风险可控，但金融市场会受宏观经济等影响，公司将根据经济形势以及金融市场的变化适时适量地介入，不排除该项投资受到市场波动的影响。

（二）风控措施

1、公司按照决策、执行、监督职能相分离的原则，建立健全现金管理产品购买的审批和执行程序，有效开展并规范运行现金管理产品购买事宜，确保资金安全。

2、公司严格遵守审慎投资原则筛选投资对象，主要选择信誉好、规模大、有能力保障资金安全的发行主体所发行的产品。

3、公司财务部相关人员将及时分析和跟踪现金管理产品投向、项目进展情况，如评估发现存在可能影响公司资金安全的风险因素，将及时采取相应保全措施，控制现金管理风险。

4、公司使用募集资金进行现金管理的投资品种不得用于股票及其衍生产品。上述现金管理产品不得用于质押。

5、公司独立董事、审计委员会有权对资金使用情况进行监督与检查，必要时可以聘请专业机构进行审计。

6、公司将根据上海证券交易所的相关规定，及时履行信息披露义务。公司将通过以上措施确保不会发生变相改变募集资金用途及影响募集资金投资项目投入的情况。

四、投资对公司的影响

公司本次使用暂时闲置募集资金进行现金管理是在确保不影响募投项目建设、募集资金使用和确保资金安全的前提下进行的，不会影响募集资金投资项目的开展、建设进程和日常资金周转需要。同时，通过对暂时闲置募集资金进行合理的现金管理，可以提高募集资金的使用效率，增加公司收益，为公司和股东谋取更多的投资回报。

公司将根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定，结合所购买理财产品的性质，进行相应的会计处理，具体以年度审计结果为准。

五、中介机构意见

经核查，保荐机构认为，公司本次使用部分闲置募集资金进行现金管理事项已经公司董事会及董事会审计委员会审议通过。公司本次使用部分闲置募集资金进行现金管理事项符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》《上市公司募集资金监管规则》等法律法规、规范性文件以及公司《募集资金管理制度》等相关规定，不存在变相改变募集资金使用用途的情形，不影响募集资金投资计划的正常进行，并且能够提高资金使用效率，符合公司和全体股东的利益。

综上，保荐机构对公司实施本次使用部分闲置募集资金进行现金管理的事项无异议。

特此公告。

天津金海通半导体设备股份有限公司
董事会
2026年2月4日

证券代码：603061　证券简称：金海通　公告编号：2026-015

天津金海通半导体设备股份有限公司关于为全资子公司提供担保的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 被担保人名称：天津金海通半导体设备股份有限公司（以下简称“公司”）全资子公司JHT SEMICONDUCTOR SDN. BHD.（以下简称“马来西亚槟城金海通”）。

● 预计担保额度及已实际为其提供的担保余额：公司拟为马来西亚槟城金海通提供不超过人民币1,500万元（含美元、林吉特或其他等值货币）的担保。截至本公告披露日，公司已实际为马来西亚槟城金海通提供的担保余额为0元，无逾期对外担保情形。

● 本次担保是否有反担保：无。

● 对外担保逾期的累计数量：无。

● 本次对外担保已经公司第二届董事会第二十四次会议审议通过，无需提交股东会审议。

一、担保情况概述

（一）担保基本情况

为满足公司全资子公司马来西亚槟城金海通生产经营和业务发展的资金需求，公司拟为马来西亚槟城金海通贷款业务提供担保，担保额度预计不超过人民币1,500万元（含美元、林吉特或其他等值货币）。具体授信品种、担保金额、担保期限、担保方式等内容，由公司及全资子公司与债权人在以上额度内协商确定，相关担保事项以正式签署的担保文件为准。

在上述担保额度内与相关方签订担保合同后，公司将按照届时有效的监管规则要求履行担保进展的信息披露义务。

公司董事会授权董事长或董事长授权人士在上述期限及额度范围内根据实际情况办理相关事宜并签署相关文件。

（二）公司就本次担保事项履行的内部决策程序

本次为全资子公司提供担保事项已经公司第二届董事会审计委员会第十七次会议、第二届董事会第二十四次会议审议通过，保荐机构已发表明确的同意意见。本事项无需提交公司股东会审议。

二、被担保人基本情况

1、被担保人名称：JHT SEMICONDUCTOR SDN. BHD.

2、注册号码：202301025284(1519207-T)

3、注册地：39 IRVING ROAD 10400 GEORGE TOWN PULAU PINANG MALAYSIA

4、主要办公地点：PT 5932 Jalan Cassia Selatan 5/2, Taman Perindustrian Batu Kawan, Bandar Cassia, 14110, Penang

5、法定代表人：CHEE CHOON CHYE

6、注册资本：2,303.17万林吉特

7、主营业务：从事半导体测试设备的制造、进口、出口、经销、装配、维修、买卖等业务，并提供与半导体行业相关的研究、技术、科学和咨询服务。

8、股权结构：马来西亚槟城金海通为公司全资子公司，公司持有其100%股权。

9、主要财务数据和指标：

金额单位：人民币万元

项目	2025年12月31日/2025年度
资产总额	4,761.40
负债总额	2,212.84
净资产	2,548.56
营业收入	97.42
净利润	−904.41
扣除非经常性损益后的净利润	−928.24

注：上述财务数据未经审计。

10、影响被担保人偿债能力的重大或有事项：无。

三、担保协议的主要内容

截至本公告披露日，公司全资子公司尚未与相关方签订担保协议，实际担保金额、担保方式、担保期限等内容以最终签署的担保合同为准。

四、担保的必要性和合理性

本次公司为子公司提供担保是为满足及支持全资子公司生产经营所必要的融资需求，有利于提高公司整体融资效率，符合公司运营管理的实际需要。被担保方为公司全资子公司，属于公司的重要组成部分，生产经营情况稳定，财务和信用状况良好，不存在影响偿债能力的重大或有事项。公司对其日常经营活动决策能够有效控制，风险可控，担保事项符合公司和全体股东的利益。

五、董事会意见

公司于2026年2月3日召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于为全资子公司提供担保的议案》。董事会认为，根据公司生产经营的实际资金需求为全资子公司提供担保，符合公司实际经营情况和整体财务战略，有利于提高全资子公司的融资效率。担保对象为公司全资子公司，公司可以对其经营做出决策并及时掌握其财务和资信状况，能有效地控制和防范风险。

六、保荐机构核查意见

经核查，保荐机构认为，公司本次为全资子公司提供担保事项已经公司董事会及董事会审计委员会审议通过，无需提交公司股东会审议。公司本次为全资子公司提供担保事项符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第11号——持续督导》等法律法规、规范性文件的相关规定。保荐机构对公司为全资子公司提供担保事项的事项无异议。

七、累计对外担保数量及逾期担保的数量

截至本公告披露日，公司对外担保总额为662万元，占公司最近一期（2024年）经审计净资产的0.50%。本次新增担保事项审议通过后，公司对外担保总额为2,162万元，占公司最近一期经审计净资产的1.64%，均为对全资子公司提供的担保，无逾期担保情况。

特此公告。

天津金海通半导体设备股份有限公司
董事会
2026年2月4日

证券代码：002736　证券简称：国信证券　公告编号：2026-006

国信证券股份有限公司2025年前三季度分红派息实施公告

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

国信证券股份有限公司（以下简称“公司”）2025年前三季度利润分配方案已经2025年12月25日召开的2025年第三次临时股东会审议通过，现将分红派息事宜公告如下：

一、股东会审议通过的利润分配方案情况

经股东会审议通过的2025年前三季度利润分配方案为：以2025年9月30日总股本10,241,743,060股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税）。扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派0.9元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额【注】；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。

【注：根据先进先出的原则，以投资者证券账户为单位计算持股期限，持股1个月（含1个月）以内，每10股补缴税款0.20元；持股1个月以上至1年（含1年）的，每10股补缴税款0.10元；持股超过1年的，不需补缴税款。】

本次分红派息前公司总股本为10,241,743,060股，分红派息后总股本不变。

三、分红派息日期

本次分红派息的股权登记日为：2026年2月10日，除权除息日为：2026年2月11日。

四、分红派息对象

本次分红派息对象为：截至2026年2月10日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）登记在册的公司全体股东。

五、分红派息方法

1、公司此次委托中国结算深圳分公司代派的A股股东现金红利将于2026年2月11日通过股东托管证券公司（或其他托管机构）直接划入其资金账户。

2、以下A股股东的现金红利由公司自行派发：

序号	股东账号	股东名称
1	08*****034 08*****947 08*****164 48*****409	深圳市投资控股有限公司
2	08*****759	云南合和(集团)股份有限公司
3	08*****835 08*****836	全国社会保障基金理事会
4	08*****551	深圳市资本运营集团有限公司
5	08*****930	深圳市远致富海投资管理有限公司－深圳远致富海十号投资企业（有限合伙）

在权益分派业务申请期间（申请日：2026年2月2日至股权登记日：2026年2月10日），如因自派股东证券账户内股份减少而导致委托中国结算深圳分公司代派的现金红利不足的，一切法律责任与后果由公司自行承担。

六、有关咨询方法

咨询地址：深圳市福田区福华一路125号国信金融大厦45楼

咨询联系人：蔡妮芩

咨询电话：0755-82130188

传真电话：0755-82133453

七、备查文件

1、公司2025年第三次临时股东会决议；

2、公司第五届董事会第四十六次会议（临时）决议；

3、中国结算深圳分公司确认有关分红派息具体时间安排的文件。

特此公告。

国信证券股份有限公司董事会
2026年2月4日

中航基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告

公告送出日期：2026年2月4日

1. 公告基本信息

基金管理人名称	中航基金管理有限公司
公告依据	根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》等相关规定。
高管变更类型	新任基金管理公司督察长,离任基金管理公司督察长

2. 新任高级管理人员的相关信息

新任高级管理人员职务	督察长
新任高级管理人员姓名	宋鑫
任职日期	2026年2月2日
过往从业经历	曾任职于北京市泽元律师事务所、北京市环球律师事务所、中石化石油化工科学研究院、泰达宏利基金管理有限公司。2020年8月至2020年12月,担任中航基金管理有限公司创新业务部筹备负责人;2020年12月至2021年3月,担任中航基金管理有限公司不动产投资部负责人;2021年3月至2021年11月,担任中航基金管理有限公司不动产投资部副总经理(主持工作);2021年11月至2024年8月,担任中航基金管理有限公司不动产投资部总经理;2024年8月至2026年2月,担任中航基金管理有限公司总经理助理、不动产投资部总经理。
取得的相关从业资格	基金从业资格
国籍	中国
学历、学位	硕士研究生、硕士

3. 离任高级管理人员的相关信息

离任高级管理人员职务	督察长
离任高级管理人员姓名	刘建
离任原因	工作安排
离任日期	2026年2月2日
转任本公司其他工作岗位的说明	继续担任公司联席董事长

4. 其他需要说明的事项

上述事项已经公司第三届董事会第十五次临时会议审议通过，并按有关规定向监管机构进行备案。

中航基金管理有限公司
2026年2月4日

融通基金关于旗下部分开放式基金新增中国人寿保险股份有限公司为销售机构及开通相关业务的公告

为了更好地满足广大投资者的理财需求，根据融通基金管理有限公司（以下简称“融通基金”）与中国人寿保险股份有限公司（以下简称“中国人寿”）签署的销售协议，从2026年2月4日起，融通基金旗下部分开放式基金新增中国人寿为销售机构，并开通定期定额投资业务、转换业务，以及参加前端申购费率优惠活动。现将有关事项公告如下：

一、适用基金及业务范围

序号	基金代码	基金名称	定期定额投资业务	转换业务
1	017735(A类) 017736(C类)	融通明锐混合型证券投资基金	开通	开通

二、费率优惠内容

1. 自本公告日起，投资者通过上述销售机构申购（含定期定额申购，如有）上述基金，其申购费率享有优惠，基金具体折扣费率以上述销售机构活动公告为准。若申购费率是固定费用的，则按固定费用执行，不再享有费率折扣。

2. 申购费率优惠活动仅适用于处于正常申购期的基金产品的前端收费模式的申购手续费，不包括基金的后端收费模式的申购手续费和处于基金募集期的基金认购费及基金其他业务的基金手续费。

3. 费率优惠活动的具体结束日期以上述销售机构公告为准，本公司不再另行公告。

4. 上述适用基金的原相关费率参见基金的相关法律文件及本公司发布的最新相关公告。

三、其他提示

1. 投资者仅能申请办理相同收费模式下基金代码的转换，即“前端收费转前端收费、后端收费转后端收费”，不能将前端收费模式基金代码的份额转换为后端收费模式基金代码的份额，或将后端收费模式基金代码的份额转换为前端收费模式基金代码的份额。同一基金的不同基金份额类别之间不得互相转换。相关业务规则如有变动，请以融通基金最新发布的公告为准。

2. 投资者通过上述销售机构办理定期定额投资业务，相关的定期定额投资业务具体程序和业务规则详见上述销售机构的相关规定。

3. 投资者欲了解基金的详细情况，请仔细阅读各基金《基金合同》和《招募说明书》等法律文件。

四、咨询方式

1. 中国人寿保险股份有限公司

网址：www.e-chinalife.com

客户服务电话：95519

2. 融通基金管理有限公司

网址：www.rtfund.com

客户服务电话：400-883-8088（免长途话费）；0755-26948088

五、风险提示

本基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。投资有风险，敬请投资者在投资基金前认真阅读《基金合同》和《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的风险承受能力选择适合自己的基金产品。敬请投资者在购买基金前认真考虑、谨慎决策。

特此公告。

融通基金管理有限公司
2026年2月4日

（上接D26版）

3、项目市场前景

项目地块位于珠海市香洲区南湾片区，地属湾仔街道，距湾仔口岸（码头）约1公里，东面与澳门隔海相望，南临银湾路，北倚加林山。项目周边交通便利，约2公里可达轻轨湾仔北站，约3公里可达珠三角环线高速，约4公里抵达横琴。周边配套湾仔小学、湾仔中学，距十字门华发商都、珠海会展中心仅2公里，配套齐全。项目整体位于十字门板块与南屏板块的交界，既有湾仔街道生活的烟火气，又有琴澳口岸融合的发展前景，具备良好的发展前景。

本项目属于在建项目，部分已取得预售证。

4、项目效益分析

本项目经济效益情况预测如下：

序号	内容	指标
1	总销售收入(万元)	99,770.44
2	总投资(万元)	96,000.00
3	净利润(万元)	2,827.83
4	项目投资净利率(%)	2.95
5	项目销售净利率(%)	2.83

5、项目进展情况与资金筹措

本项目目前已开工。项目计划使用募集资金10,000.00万元，其余资金公司将通过自有资金、银行贷款等途径解决。

第五节　董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

一、本次发行对公司业务与资产整合、章程、股东结构、高管人员结构、业务机构的影响

（一）业务及资产整合计划

公司的主营业务为房地产开发与销售，主要从事住宅综合小区开发，包括住宅、与住宅配套的商铺、车库等，销售产品以满足广大消费者需求的商品住宅为主。募集资金投资项目将紧密围绕公司发展战略规划进行，本次发行不涉及相关的业务和资产整合计划。

（二）修改公司章程的计划

本次向特定对象发行将使公司股本发生一定变化，公司将根据发行结果修改公司章程所记载的股东结构及注册资本等相关条款。除此之外，公司没有其他的修改公司章程计划。

（三）对股东结构和高管人员结构的影响

本次发行完成后，公司将增加不超过152,843.43万股限售流通股，本次向特定对象发行将使公司股东结构发生一定变化，但不会导致公司实际控制人发生变化。此外，公司没有因本次向特定对象发行而对高管人员及其结构进行调整的计划。

（四）对业务结构的影响

公司的主营业务为房地产开发与销售，本次发行募集资金投资的项目均属于公司主营业务范围，故本次发行不会对公司主营业务结构产生影响。

二、本次发行对公司财务状况、盈利能力及现金流的影响

（一）对公司财务状况的影响

本次向特定对象发行完成后，公司总资产和净资产均有所增加，资本实力增强，有利于增加公司的稳健经营能力和整体实力。

（二）对公司盈利能力的影响

由于本次向特定对象发行募集资金的经营效益需要一定的时间才能体现，不排除发行后短期内由于总股本增加使得公司每股收益下降的可能。但此次募集资金投资项目的盈利能力较好，随着项目的实施和经济利益的实现，有利于提高公司的盈利水平和持续盈利能力。

（三）对公司现金流的影响

本次向特定对象发行，特定对象以现金认购，公司筹资活动现金流将大幅增加。在募集资金投入使用后，公司投资活动现金流出也将大幅增加。随着项目的实施，其带来的投资收益、经营活动现金流入量将逐年提升，公司现金流状况和经营情况将得到改善；项目实现预售或完工后，募集资金投资项目带来的现金流逐年体现，公司经营活动产生的现金流入将显著提升。本次发行能改善公司现金流状况，进一步保障公司现金流安全。

三、本次发行对公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等的影响

公司经营管理体系完善、人员机构配置完整，具有完全自主的独立经营能力。本次发行前，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行。本次向特定对象发行不会改变公司与控股股东及其关联人之间在业务和管理关系上的独立性。

公司与受同一实际控制人控制或参股的关联企业存在采购商品、接受劳务及房屋租赁等日常经营活动相关的关联交易。相关关联交易履行了必要的审批程序，符合公开、公平、公正的原则，价格公允，不会损害到公司和广大股东的利益，也不会对公司的独立性有不利影响。公司的主要业务不会因此类交易而对关联方产生依赖或被控制。此类关联交易对公司未来的财务状况和经营成果亦无重大影响。

因公司控股股东华发集团拟认购本次发行的全部股票，因此公司本次发行构成关联交易。除此情形外，本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间不因本次发行产生新的关联交易和同业竞争。

四、本次发行后公司的资金、资产占用及关联担保的情形

本次向特定对象发行完成后，公司不会发生资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不会存在公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

五、本次发行对公司负债情况的影响

截至2025年9月30日，公司合并口径的资产负债率为69.72%，处于合理水平。本次发行完成后，公司的净资产规模将有所增加，从而公司资产负债率将有所降低，公司资产负债结构将更加稳健。本次发行不存在大量增加负债（包括或有负债）的情况。

六、本次发行的相关风险

（一）政策风险

1、房地产行业调整政策变化的风险

房地产行业受国家宏观调控政策影响较大，为保持房地产行业的持续健康发展，政府可利用行政、税收、金融、信贷等多种手段对房地产市场进行调控。近年来房地产行业属国家重点调控对象。公司在经营过程中，充分重视对行业调控政策基调的研判与响应，较好地适应了行业调控政策基调的变化，并在近两年取得较好的经营业绩。由于房地产行业受政策影响较大，如果公司在未来经营中不能有效应对行业调控政策的变化，公司业务经营将面临一定的风险。

2、信贷政策变化的风险

公司所处的行业为房地产行业，房地产行业的发展与我国宏观经济及货币政策密切相关。一方面房地产行业属于资金密集型行业，房地产公司在项目开发过程中需要较多的开发资金来支撑项目的运营；另一方面，银行按揭贷款仍是我国消费者购房的重要付款方式，购房按揭贷款政策的变化对房地产销售有非常重要的影响。因此，银行信贷政策的变化将直接影响到消费者的购买能力以及房地产企业项目开发成本。

3、税收政策风险

房地产行业受税收政策的影响较大，土地增值税、企业所得税、增值税、契税等税种的征管，对房地产行业有特殊要求，其变动情况将直接影响公司销售、盈利及现金流情况。

4、土地政策变化的风险

随着我国城市化进程的不断推进，城市建设开发用地总量日趋减少。如政府未来执行更为严格的土地政策或降低土地供应规模，则公司将可能无法及时获得项目开发所需的土地储备或出现土地成本的进一步上升，公司业务发展的可持续性和盈利能力的稳定性将受到一定程度的不利影响。

5、需求端政策变化的风险

房地产行业受到需求端政策的影响较大，购房资格、首付比率、房贷利率等方面政策的变动情况会对房地产行业的整体需求造成影响。公司根据需求政策端的变化及时调整经营策略并不断完善产品类型，及时应对需求端政策导致的市场变动。当前各地政府均逐步释放支持、刺激购房需求的政策，但若未来相关政策有所收紧，公司的产品销售可能会受到需求端相关政策的影响。

（二）业务与经营风险

1、项目开发建设风险

房地产项目开发具有开发周期长、投入资金大、涉及合作方多的行业特征。从市场研究到土地获得、投资决策、规划设计、市场营销、建设施工、销售服务和物业管理的开发流程中，项目开发涉及到多个领域，且同时涉及到不同政府部门的审批和监管，公司对项目开发控制的难度较大。尽管公司具备较强的项目操作能力和经验，但如果项目的某个开发环节出现问题，如新的行业政策出台、产品定位偏差、施工方案选定不科学、合作单位配合不力、项目管理和组织不力等，可能会导致项目开发周期延长、成本上升，项目预期经营目标难以如期实现。同时在项目建设和运营期间，如出现原材料价格以及劳动力成本上涨、遇到不可抗拒的自然灾害、意外事故、政府政策、利率政策改变以及其他不可预见的困难或情况，都将导致总成本上升，从而影响公司的盈利水平。

2、土地储备风险

公司的持续发展以不断获得新的土地资源为基础，而公司在取得土地资源的过程中可能面临土地政策和土地市场变化的风险。随着政府对土地供应政策的调整，可能使公司面临土地储备不足的局面，影响公司后续项目的持续开发。

3、房地产项目销售风险

随着公司土地储备的不断扩大和开发实力的不断增强，公司推向市场的商品房持续增加。一方面，目前房地产市场竞争较为激烈，房地产业务具有开发资金投入大、建设周期长和易受国家政策、市场需求、产品定位、销售价格等多种因素影响的特点；另一方面，市场需求日趋多元化和个性化，购房者对产品和服务的要求越来越高，如果未来市场供求关系发生重大变化，或公司在项目定位、规划设计等方面不能准确把握消费者需求变化并作出快速反应，可能造成产品滞销的风险。

4、跨区域经营过程中的风险

房地产行业具有明显的地域性特征。不同的区域市场，消费群体的购买力水平及消费偏好各有差异，开发商面对的供应商、政府机构、金融机构、合作单位有很大不同，只有对某一区域市场有深入理解的房地产开发企业才能占据一定的市场份额。目前公司房地产项目分布于上海、成都、杭州和珠海等重要一线城市及二线城市，如果上述区域的房地产市场出现波动，将直接影响公司的经营业绩。目前公司在上述重点区域集中开发的战略与公司目前的经营规模及管理能力相适应，但如果未来公司根据发展需要，需扩大项目区域，可能面临管理能力不能有效满足项目需求的跨区域经营风险。

5、原材料价格波动的风险

房地产开发的主要原材料为建材，建材的价格波动将直接影响房地产开发成本。近年来建材价格波动较大，如果公司不能合理预期原材料价格变化，公司可能会有存货跌价的风险或者因购买原材料而导致现金流不稳定的风险。此外，若未来建材价格持续上涨，将直接导致房地产建安成本上升。如果房地产价格不能同步上涨或房地产销售数量不能有效扩大，将导致无法达到预期盈利水平。

（三）财务风险

1、资产负债率较高的风险

2022年末、2023年末、2024年末和2025年9月末，公司负债总额分别为2,944.27亿元、3,200.00亿元、2,953.07亿元和2,797.64亿元，资产负债率分别为72.95%、70.84%、70.26%和69.72%。总体来看，近年来为满足项目建设开发投入的需要，公司债务融资规模较大，资产负债水平较高，如果公司持续融资能力受到限制或者未来房地产市场出现重大波动，可能面临偿债的压力。

2、合并范围频繁变化风险

近三年及一期公司合并报表范围都发生了一定的变化，公司合并报表增加子公司的主要原因是为开发房地产项目投资设立及收购的子公司，减少的子公司主要是注销及出售的子公司，这与公司所在的房地产行业经营模式有关。目前公司已经针对子公司较多且存在变化的情况，制定了相关的控制措施，并付诸实行。但是鉴于下属子公司较多，公司未来在管理上可能存在一定难度，对内部控制制度的有效性要求较高，如果内部管理机制不能适应子公司数量较多的要求，则可能带来管理失控的风险。

3、存货规模较大的风险

房地产项目投资在产品销售并结转收入以前都以存货形式存在，因此房地产企业存货规模往往较大。2022年末、2023年末、2024年末和2025年9月末，公司存货账面价值分别为2,435.53亿元、2,750.32亿元、2,479.50亿元和2,258.54亿元，占资产总额的比重分别为60.35%、60.89%、58.99%和56.28%。公司存货的变现能力直接影响公司的资产流动性及偿债能力，如果公司因在售项目销售迟滞导致存货周转不畅，将对其偿债能力和资金调配带来较大压力。

4、经营活动产生的现金流量波动较大的风险

2022年、2023年、2024年和2025年1-9月，公司经营活动现金流量净额分别为385.46亿元、505.44亿元、159.00亿元和174.16亿元。虽然公司近三年及一期经营性活动现金流量净额均为正值，但存在一定的波动，若未来公司项目拓展和开发策略及销售回笼之间无法形成较好的匹配，可能对公司偿债能力产生不利影响。

（四）每股收益等指标被摊薄的风险

本次向特定对象发行完成后，公司净资产规模和股本总额相应增加。公司将加快募投项目的实施进度，加强经营管理和内部控制等措施，以缓解本次发行对于每股收益等指标产生的摊薄效应。但由于募投项目建设和产生效益需要一定周期，如果公司营业收入及净利润没有立即实现同步增长，则短期内公司每股收益等指标仍将存在下降的风险。长期来看，随着募集资金的使用和相应业务的开展，预计公司每股收益等指标将逐步提高。

（五）募集资金投资项目风险

针对本次向特定对象发行的募集资金投资项目，公司已进行了充分的调研论证，并编制了可行性研究报告。但在项目实施及后续经营过程中，如果市场环境出现重大不利变化，新增产能的销售量、销售价格达不到预期水平，将有可能影响募投项目的投资效益，进而对