证券代码：002515　　证券简称：金宇火腿　　公告编号：2026-032

金宇火腿股份有限公司关于全资子公司对外投资的进展公告

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、误导性陈述或者重大遗漏。

特别风险提示：

1.公司管理层人员在相关行业技术积累、经验、管理能力等方面存在一定局限性，过往有对外投资不成功的情形（如2016年以购买股权及增资的方式取得中钰资本管理（北京）有限公司51%的股权、2023年以增资的方式取得浙江银盾云科技有限公司12.2807%的股权等），此次跨界对外投资仍存在业绩未达预期的风险。

2.标的公司目前还未盈利，未来盈利状况仍存在不确定性。本轮增资按照标的公司投前不高于18.5亿元且不低于13.5亿元的估值进行（最终以估值报告结果为依据）。如果按照标的公司投前18.5亿元的估值计算，以2025年12月31日为基准日，增值率为1497.19%；如果按照标的公司投前13.5亿元的估值计算，以2025年12月31日为基准日，增值率为1065.52%。可能存在本次交易估值过高，后期计提长期股权投资减值准备的风险。敬请广大投资者注意投资风险。

一、交易概述

1.金宇火腿股份有限公司（以下简称"公司"或"金宇火腿"）于2025年9月19日召开第七届董事会第四次会议，审议通过了《关于对外投资暨签署框架协议的议案》，同意公司全资子公司福建金宇半导体有限公司（以下简称"金宇半导体"）与中晟微电子（杭州）有限公司（以下简称"标的公司"或"中晟微"）及李璀中签署《关于中晟微电子（杭州）有限公司之投资框架协议》（以下简称"《框架协议》"）。本次交易将分两轮进行，金宇半导体将以自有或自筹资金不超过人民币3亿元通过增资扩股的方式取得标的公司不超过20%的股权。具体内容详见公司于2025年9月23日披露的《关于全资子公司对外投资暨签署框架协议的公告》（公告编号：2025-054）。

2.公司于2025年10月24日召开第七届董事会第五次会议，审议通过了《关于全资子公司对外投资暨签署投资协议的议案》，同意金宇半导体与中晟微及其股东签署《福建金宇半导体有限公司对中晟微电子（杭州）有限公司之B+轮投资协议》（以下简称"《投资协议》"），以其自有或自筹资金10,000万元认购中晟微新增注册资本29.7353万元（即榧果协议内的第一轮交易），同时公司董事会授权管理层全权办理本次投资的第二轮增资事项。第一轮交易完成后，金宇半导体将持有标的公司9.0909%的股权。具体内容详见公司于2025年10月28日披露的《关于全资子公司对外投资暨签署投资协议的公告》（公告编号：2025-061）。

3.公司于2025年11月22日披露了《关于全资子公司对外投资的进展公告》（公告编号：2026-062），中晟微已完成工商变更登记手续并取得杭州市萧山区市场监督管理局颁发的《营业执照》。

二、交易进展情况

截至目前，《框架协议》约定的第二轮增资的条件已经成就，金宇半导体拟按照相关协议对中晟微进行第二轮增资。

金宇半导体拟与中晟微及其全部其他股东签署《福建金宇半导体有限公司对中晟微电子（杭州）有限公司之B+轮投资协议（二）》（以下简称"《投资协议（二）》"），在中晟微本轮投前估值预计不高于18.5亿元且不低于13.5亿元（最终以估值报告为准）的情况下，以金宇半导体自有或自筹资金不超过20,000万元，认购中晟微新增注册资本。本轮投资完成后金宇半导体将合计持有中晟微不超过20%的股权。

2026年7月28日，公司召开第七届董事会第八次会议，审议通过了《关于全资子公司对外投资暨签署投资协议（二）的议案》，同意金宇半导体与中晟微及其股东签署《投资协议（二）》，同时，本公司董事会同意授权管理层在中晟微投前估值不高于18.5亿元且不低于13.5亿元的情况下，全权办理本轮增资事项，包括但不限于签署相关协议及后续补充协议等。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》等相关规定，本次事项是在2025年9月19日召开第七届董事会第四次会议审议通过的《框架协议》下实施，在公司董事会审议权限范围内，无需提交股东会审议。本次投资事项不属于《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，不构成关联交易。

三、交易对方基本情况

（一）中晟微电子（杭州）有限公司

企业名称	中晟微电子（杭州）有限公司
统一社会信用代码	91320111MA1Y935A0U
企业类型	有限责任公司
法定代表人	李璀中
注册资本	327.088万元
成立日期	2019年4月19日
注册地址	浙江省杭州市萧山区宁围街道悦盛国际中心1501室、1504室
经营范围	微电子科技研发；半导体、集成电路、芯片、计算机软硬件设计、开发、销售、维护；电子产品、数码产品、通讯设备、五金、塑料制品、橡胶制品销售；市场营销策划；货物或技术的进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术的进出口除外）。（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）
实际控制人	李璀中
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（二）李璀中

姓名	李璀中
身份证号	440508198209******
通讯地址	南京市浦口区新浦路127号*****
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（三）易程通讯有限公司（以下简称"易程通讯"）

企业名称	易程通讯有限公司
统一社会信用代码	91320111MA1WMKH519
企业类型	有限责任公司
法定代表人	姬浩
注册资本	10000万元
成立日期	2018年6月1日
注册地址	江苏自贸区南京片区江浦街道浦滨路320号科创总部大厦C座9层
经营范围	通讯设备、电子产品、通信终端设备、计算机及外围设备、网络设备开发、生产、销售，技术服务、安装、维修、技术咨询、租赁；信息系统集成；软件销售；软件服务；集成电路设计、研发；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）
实际控制人	姬浩
主要股东	中数投（广州）投资有限公司持有59%，横琴仁起科技有限公司持有30%，广东鑫润资产管理有限公司持有11%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（四）南京建中微电子合伙企业（有限合伙）（以下简称"建中微"）

企业名称	南京建中微电子合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320104MA22R9U21L
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	李璀中
出资额	50万元
成立日期	2020年10月22日
注册地址	南京市秦淮区惠民路1幢1号-20381B
经营范围	一般项目：电力电子元器件销售；半导体分立器件销售；半导体器件专用设备销售；集成电路销售；集成电路芯片及产品销售；集成电路设计；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；计算机及办公设备维修；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子产品销售；通讯设备销售；五金产品批发；五金产品零售；塑料制品销售；橡胶制品销售；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）
实际控制人	李璀中
主要合伙人	李璀中持有51.36%，余俊持有24.07%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（五）杭州赛奇点陆期创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"赛奇点"）

企业名称	杭州赛奇点陆期创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330109MAGLE8CG1G
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	浙江赛智伯乐股权投资管理有限公司
出资额	7500万元
成立日期	2023年9月8日
注册地址	浙江省杭州市萧山区宁围街道市心北路857号547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）
实际控制人	陈斌
主要合伙人	杭州赛智赛道股权投资合伙企业（有限合伙）持有40%，杭州萧山钱江世纪城股权投资有限责任公司持有20%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

赛奇点系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2024年1月18日备案为私募投资基金，基金编号为SAFV02，基金管理人为浙江赛智伯乐股权投资管理有限公司。

（六）南京中胜微电子有限公司（以下简称"南京中胜"）

企业名称	南京中胜微电子有限公司
统一社会信用代码	91320191MA1X9APF7Q
企业类型	有限责任公司
法定代表人	李璀中
注册资本	100万元
成立日期	2018年9月30日
注册地址	南京市江北新区星火路9号软件大厦B座407-195室
经营范围	模拟射频集成电路的技术开发、技术咨询、技术服务和技术转让；集成电路设计、研发、销售；计算机软硬件开发、销售；集成电路、芯片的设计、测试和生产。（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）
实际控制人	李璀中
主要股东	李璀中持有100%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（七）朱慧欣

姓名	朱慧欣
身份证号	330203196964******
通讯地址	上海市闵行区红松东路1099弄******
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（八）杭州伯乐中赢创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"伯乐中赢"）

企业名称	杭州伯乐中赢创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330102352445548M
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	浙江赛智伯乐股权投资管理有限公司
出资额	5762.5万元
成立日期	2015年8月6日
注册地址	浙江省杭州市滨江区西兴街道丹枫路399号4幢1401-4
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）
实际控制人	陈斌
主要合伙人	浙江中赢资本投资合伙企业（有限合伙）持有95.66%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

伯乐中赢系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2016年9月30日备案为私募投资基金，基金编号为SK0582，基金管理人为浙江赛智伯乐股权投资管理有限公司。

（九）芜湖闻名泉丰创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"闻名泉丰"）

企业名称	芜湖闻名泉丰创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91340200MA2UWYW044
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京闻名投资基金管理有限公司
出资额	56600万元
成立日期	2020年6月15日
注册地址	安徽省芜湖市镜湖区长江中路92号雨耕山文化创意产业园内思楼3F-319-8号
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）（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）
实际控制人	侯长青
主要合伙人	姚凌寒持有22.26%，王艳群持有22.26%，刘丽丽持有10.02%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

闻名泉丰系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2020年7月20日备案为私募投资基金，基金编号为SLH606，基金管理人为北京闻名投资基金管理有限公司。

（十）芜湖闻名泉顺投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称"闻名泉顺"）

企业名称	芜湖闻名泉顺投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91340202MA8LM1DG7H
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	北京闻名投资基金管理有限公司
出资额	40800万元
成立日期	2021年6月15日
注册地址	芜湖市镜湖区长江中路92号雨耕山文化创意产业园内思楼3F 319-18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）；以自有资金从事投资活动（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）
实际控制人	侯长青
主要合伙人	王艳群持有27.45%，姚凌寒持有24.51%，王海燕持有12.25%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

闻名泉顺系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2021年7月8日备案为私募投资基金，基金编号为SQW533，基金管理人为北京闻名投资基金管理有限公司。

（十一）嘉兴昕科晋桢企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称"昕科晋桢"）

企业名称	嘉兴昕科晋桢企业管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330402MAK3QLH46P
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	李灿华
出资额	2000万元
成立日期	2025-12-12
注册地址	浙江省嘉兴市南湖区东栅街道南江路1856号基金小镇信御园14幢1室102-69
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）。
执行事务合伙人委派代表	李灿华
主要合伙人	范水持有75%，李灿华持有17.5%，高宇持有7.5%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（十二）杭州华睿赛银创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"华睿创投"）

企业名称	杭州华睿赛银创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91330110MAY637M5L
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	杭州富华睿银企业管理有限公司
出资额	80000万元
成立日期	2023-09-13
注册地址	浙江省杭州市余杭区仓前街道良睦路1399号21幢101-2-106
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）。
执行事务合伙人委派代表	宗佩民
主要合伙人	杭州余杭创新发展产业基金有限公司持有15%，杭州产业投资有限公司持有15%，台州城投涛改一号股权投资合伙企业（有限合伙）持有8.75%，无锡市宸欣科技有限公司持有6.25%，长兴兴长股权投资有限公司持有6.25%，上海国泰君安创新股权投资母基金中心（有限合伙）持有6.25%，诸暨富华睿银投资管理有限公司持有5.6250%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

华睿创投系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2023年9月25日备案为私募投资基金，基金编号为SB3297，基金管理人为浙江富华睿银投资管理有限公司。

（十三）珠海鸿图芯盛创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称"鸿图芯盛基金"）

企业名称	珠海鸿图芯盛创业投资基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440400MA5QJNMX8
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳鸿泰国微股权投资管理有限公司
出资额	30000万元
成立日期	2020年5月29日
注册地址	珠海市横琴新区环岛东路1889号17栋201室-283号（集中办公区）
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）；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）
实际控制人	黄宇晨
主要合伙人	黄宇晨持有99.67%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

鸿图芯盛基金系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2020年6月15日备案为私募投资基金，基金编号为SLE506，基金管理人为深圳鸿泰国微股权投资管理有限公司。

（十四）共青城得彼二号创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"得彼二号基金"）

企业名称	共青城得彼二号创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91360405MA385H8A6K
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳市得彼投资管理有限公司
出资额	5100万元
成立日期	2018年9月27日
注册地址	江西省九江市共青城市基金小镇内
经营范围	一般项目：创业投资（限投资未上市企业）；以自有资金从事投资活动；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）；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）
实际控制人	赵维
主要合伙人	唐学锋持有17.0926%，苏州芯鸿企业管理合伙企业（有限合伙）持有17.0926%，淮安市致远贰号股权投资合伙企业（有限合伙）持有8.1190%，江苏润淮产业发展基金（有限合伙）持有8.1190%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

芯禾藏瑞系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2025年6月5日备案为私募投资基金，基金编号为SAXS60，基金管理人为海南芯禾私募基金管理合伙企业（有限合伙）。

（十八）苏州工业园区禾创致远数字科技创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"禾创致远"）

企业名称	苏州工业园区禾创致远数字科技创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91320594MA265JMG61
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	禾创致远（苏州）企业管理有限公司
出资额	20000万元
成立日期	2021年5月28日
注册地址	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区苏虹东路183号东沙湖股权投资中心19幢3楼
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）
执行事务合伙人委派代表	郑平
主要合伙人	中际旭创股份有限公司持有26.25%，中新苏州工业园区创业投资有限公司持有23.75%，苏州新建元产业发展有限公司持有20%，苏州工业园区人工智能发展有限公司持有10%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

禾创致远系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2021年7月23日备案为私募投资基金，基金编号为SSF113，基金管理人为苏州元禾控股股份有限公司。

（十九）深圳市得夜春华科技企业（有限合伙）（以下简称"得夜春华"）

企业名称	深圳市得夜春华科技企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91440300MA5GC8GG0U
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	蔡勇
出资额	1200万
成立日期	2020年8月28日
注册地址	深圳市南山区招商街道花果山社区南海大道1052号至卓飞高大厦（海翔广场）616
经营范围	一般经营项目是：科技技术推广和应用服务；信息技术咨询服务；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），许可经营项目是：无
实际控制人	蔡勇
主要合伙人	蔡勇持有25%，吴斌持有16.67%，朱磊持有16.67%，沈靖杰持有16.67%，赵维持有16.67%，陈巳祺持有8.33%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（二十）深圳市中久华成实业有限公司（以下简称"中久华成"）

企业名称	深圳市中久华成实业有限公司
统一社会信用代码	91440300335037711 8
企业类型	有限责任公司
法定代表人	刘俊鹏
注册资本	1000万元
成立日期	2015年4月1日
注册地址	深圳市龙岗区龙城街道紫薇社区龙翔大道6063号公园大地T3栋别墅T3-29
经营范围	为酒店提供管理服务；物业管理；房地产经纪、房地产信息咨询、在合法取得的土地使用权范围内从事房地产开发经营；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（不含限制项目）。企业形象策划；企业管理咨询；市场营销策划；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）；烟酒零售。（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）
实际控制人	刘俊鹏
主要股东	刘俊鹏持有80%，刘朝持有20%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（二十一）共青城得夜三号创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称"得夜三号基金"）

企业名称	共青城得夜三号创业投资合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91360405MA3AE2FY7H
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	深圳市得夜投资管理有限公司
出资额	3970万元
成立日期	2021年6月28日
注册地址	江西省九江市共青城市基金小镇内
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）
实际控制人	赵维
主要合伙人	唐学锋持有12.59%，李莉持有7.56%，深圳市得夜管理合伙企业（有限合伙）7.56%，朱磊持有6.80%，蔡永康、赵维、黄丽、蔡勇、林仕鹏、祝燕军各持有5.04%
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

得夜三号基金系依法设立并有效存续的有限合伙企业，已于2021年9月3日备案为私募投资基金，基金编号为SSB949，基金管理人为深圳市得夜投资管理有限公司。

四、标的公司基本情况

（一）标的公司目前登记情况

企业名称	中晟微电子（杭州）有限公司
统一社会信用代码	91320111MA1Y935A0U
企业类型	有限责任公司
法定代表人	李璀中
注册资本	327.088万元
成立日期	2019年4月19日
住所	浙江省杭州市萧山区宁围街道悦盛国际中心1501室、1504室
经营范围	微电子科技研发；半导体、集成电路、芯片、计算机软硬件设计、开发、销售、维护；电子产品、数码产品、通讯设备、五金、塑料制品、橡胶制品销售；市场营销策划；货物或技术的进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术的进出口除外）。（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）
实际控制人	李璀中
关联关系	与本公司及本公司5%以上的股东、实际控制人、董事、高级管理人员之间不存在关联关系
失信情况	不是失信被执行人

（二）标的公司最新财务数据

财务指标	2026年1-3月（未经审计）	2025年度（经审计）
营业收入（万元）	652.44	241.36
净利润（万元）	-738.50	-10,681.01

财务指标	2026年3月31日（未经审计）	2025年12月31日（经审计）
净资产（万元）	10,844.35	11,582.85
负债总额（万元）	2,148.07	2,805.67
资产总额（万元）	12,992.42	14,388.52

（三）本次增资前后股权结构情况

按标的公司投前估值18.5亿元（最终以估值报告为准），本轮增资金额2亿元计算，标的公司增资前后股权结构如下：

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资额（万元）	持股比例（%）	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李璀中	79.0388	24.1644	79.0388	21.8069%
2	易程通讯	45.3799	13.8739	45.3799	12.5204%
3	建中微	44.7661	13.6863	44.7661	12.3510%
4	金宇半导体	29.7353	9.0909	65.0962	17.9601%
5	赛奇点	28.7761	8.7977	28.7761	7.9394%
6	南京中胜	22.2717	6.8091	22.2717	6.1448%
7	朱慧欣	19.6253	6.0000	19.6253	5.4146%
8	伯乐中赢	9.0556	2.7686	9.0556	2.4984%
9	闻名泉丰	8.0154	2.4505	8.0154	2.2115%
10	闻名泉顺	8.0154	2.4505	8.0154	2.2115%
11	昕科晋桢	6.5418	2.0000	6.5418	1.8049%
12	华睿创投	4.9063	1.5000	4.9063	1.3537%
13	鸿图芯盛基金	3.8259	1.1697	3.8259	1.0556%
14	得彼二号基金	3.2250	0.9860	3.2250	0.8898%
15	诺辰实业	2.6718	0.8168	2.6718	0.7372%
16	芯禾一号	2.4779	0.7576	2.4779	0.6837%
17	芯禾藏瑞	2.4779	0.7576	2.4779	0.6837%
18	禾创致远	2.4339	0.7441	2.4339	0.6715%
19	得彼春华	1.4756	0.4511	1.4756	0.4071%
20	中久华成	1.3359	0.4084	1.3359	0.3686%
21	得彼三号基金	1.0364	0.3169	1.0364	0.2859%
	合计	327.0880	100.0000	362.4489	100.0000%

注：以上数据如有尾差，为四舍五入所致；以上暂未考虑标的公司正在筹划的股权转让。

（四）标的公司主要业务情况

标的公司由数位光通信芯片领域具有丰富经验的研发人员于2019年创立，2024、2025年连续两年入选"中国未来独角兽TOP100"、"杭州准独角兽企业"榜单，是浙江TOP50最具投资价值创新企业。

标的公司专注于400G/800G/1.6T及以上高速光模块核心电芯片的研发设计，涵盖TIA、Driver等高速电芯片；产品广泛应用于人工智能（AI）、云计算、5G/5.5G接入网、电信城域网、骨干网网络等数据中心及算力中心的各种高速互联系统设备。标的公司将深耕光电通讯领域，致力于将光电技术应用于万物互联的智能时代，打造成为国际领先的高速互联综合解决方案供应商。

标的公司作为国内高速光通信电芯片领域的领军企业，在单波100/200G及以上TIA/Driver领域展现出显著的先发优势与技术壁垒。2024-2025年期间，其斩获多家头部客户量产订单。

标的公司具体业务模式、所处行业竞争格局、产品介绍、竞争优势及核心竞争力等详见公司于2025年10月28日披露的《关于全资子公司对外投资暨签署投资协议的公告》（公告编号：2025-061）中"标的公司基本情况"。

（五）其他说明

标的公司不是失信被执行人。标的公司产权清晰，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，以及不存在妨碍权属转移的其他情况。

五、本次投资协议的主要内容

金宇半导体与标的公司及其20位股东共同签署的《投资协议（二）》的主要内容如下：

中晟微电子（杭州）有限公司（投资协议内简称"标的公司"或"公司"）

李璀中（投资协议内简称"控股股东"或"实际控制人"）

福建金宇半导体有限公司（以下简称"本轮投资方"或"金宇半导体"）

上述任何一方单独称为"一方"、"该方"，合称"各方"；标的公司股东除李璀中、南京中胜微电子有限公司、南京建中微电子合伙企业（有限合伙）之外合称"投资人"、"投资人同意"指全体投资人同意，除本轮投资方之外公司的股东合称或单称"现有股东"。

（一）本轮增资的主要内容

在协议约定交割条件被满足或被豁免的情况下，按照标的公司人民币[135,000-185,000]万元投前估值，本轮投资方以人民币不超过[20,000]万元（"增资价款"）认购标的公司新增注册资本，最终使金宇半导体持股比例不超过20%。本次交易完成后，金宇半导体本次增资的最终增资价格、投资金额，所获得的注册资本出资额及持股比例，将在估值报告出具后，由各方签署补充协议予以确定。

（二）增值价款的支付及本轮增资完成

本轮投资方应当在《投资协议（二）》签署后的5个工作日内向标的公司支付6,000万元作为预付款；在补充协议签订后的5个工作日内，支付剩余增资款项（"交割"，交割之日称为"交割日"）。

（三）本次交易的登记

在交割日后四十五(45)个工作日内，标的公司应办理与本次交易相关的市场监督管理部门变更登记和或备案手续。

（四）合格IPO标的公司被收购承诺

4.1 标的公司和控股股东向投资人承诺，标的公司应不迟于2029年12月31日之前提交IPO申报材料或被收购；合格IPO系指标的公司在合格资本市场（包括但不限于上海证券交易所、深圳证券交易所、香港联合交易所以及公司股东会通过的其他合法公开交易的证券交易场所）完成首次公开发行并上市；被收购系指以公司股东会通过的交易方案将标的公司的股权全部或部分转让给收购方，使收购方形成对标的公司的控制。

4.2 若标的公司：(1)未能在上述日期前提交合格IPO申报材料或被收购，(2)或者未经投资人同意，3名及以上的核心团队成员公司离职；则投资人有权根据其自主决定在该事件发生后的任何时候与实际控制人及标的公司协商调整相应条件或要求实际控制人及/或标的公司以现金方式收购投资人所持的全部或部分标的公司股权。

4.3 如投资人要求公司履行回购义务，则标的公司应通过减资、利润分配、清算或者该投资方同意的其他方式实施回购，标的公司及全体股东予以配合并签署一切必要文件以实现回购。除非实际控制人存在欺诈、故意或重大过失的情况，否则实际控制人以其所直接和间接持有的全部标的公司股权能获得的善意最大变现所得为限承担保证责任。

4.4 回购价格以下两者中之较高者：(1)投资款及按照年化8%收益率计算本息（扣除已分得的利润、收益、红利或股息）；或(2)回购届时拟行权投资人所持股份比例所对应的标的公司最近一期经拟行权投资人及公司共同认可的审计机构审计的净资产值。

本条还规定了回购的程序及回购款支付顺位，回购价款支付遵循后进先出原则，本轮投资方享有优先于其他轮次投资人的权利。

（五）交割条件

交割的前提条件包括，评估机构已经出具正式估值报告，各方已正式确认本次增资的投前估值并签署补充协议。

（六）业绩承诺

6.1 各方同意在2026年至2028年（"业绩承诺期"）公司剔除股份支付影响扣除非经常性损益后归属母公司的税后净利润（"净利润"）应当达到如下安排：

(1)公司2026年度净利润亏损不高于人民币[980]万元整；

(2)公司2027年度净利润不低于人民币[1.880]万元整；

(3)公司2028年度净利润不低于人民币[10,025]万元整。

6.2 控股股东同意：若标的公司在业绩承诺期内实际净利润的累计值（利润为负值时不取绝对值）未达到[10,925]万元（"承诺净利润累计数额"），则控股股东应当向本轮投资方实施业绩补偿，补偿金额的计算公式为：补偿金额=（承诺净利润累计数额-实际净利润的累计值）×50%。控股股东可以选择以其持有的标的公司股权或者现金进行补偿，如选择股权进行补偿的，则应当以标的公司届时前一轮融资的估值作为定价依据确定所补偿股权的注册资本数额。补偿股权的注册资本数额=补偿金额÷（标的公司整体估值÷届时标的公司注册资本总额）。补偿股权的具体转让方式应符合届时适用的法律法规及公司章程的规定。

本轮投资方同意：若标的公司在业绩承诺期内，实际净利润的累计值（利润为负值时不取绝对值）超过承诺净利润累计数额，则本轮投资方应当将实际净利润的累计值（利润为负值时不取绝对值）超过承诺净利润累计数额的50%的部分以现金方式奖励给控股股东及标的公司管理团队（为便捷支付之目的，奖励资金支付至控股股东指定账户后，再进行分配，该笔奖励如在审计时被视为"经常性"费用，则承诺净利润累计不扣除该笔费用）。现金奖励产生的税费由受奖励人依法承担。

（七）优先并购权

各方同意，为重组之目的，在符合条件的情况，本轮投资方对实际控制人出售股权或标的公司出售资产拥有优先收购权。

（八）违约责任

除本协议另有约定外，本协议签署后，任何一方在本协议项下作出的重大声明和保证是不真实、不正确、或具有误导性的，或其未能按本协议的规定履行其义务，且其未能在收到任何其他一方书面通知之日起十(10)日内予以纠正，则构成对本协议的违约（该方为"违约方"）。违约方应赔偿因其违约而造成的其他各方的全部实际损失（包括但不限于利润损失、律师费及诉讼费用）。

（九）争议的解决

各方同意将争议提交至杭州仲裁委员会进行仲裁，并由败诉方承担相关费用。

（十）协议还约定了各方的声明、保证及承诺事项，本轮投资人享有的财务和经营信息的知情权和检查权、标的公司公司治理、利润分配，以及各投资人享有的优先购买权、优先认购权、随售权、强制回购权、优先清算权等特殊权利等条款。

六、本次交易的定价政策及定价依据

公司将委托第三方机构对标的公司出具估值报告，待估值报告的具体数据最终确定后，交易各方再协商确定具体金额。

七、本次投资的目的、存在的风险和对公司的影响

（一）投资目的

近年来，受消费品市场因素影响，本公司主业发展缓慢、业绩较以往存在一定的下滑。为了积极应对主业市场发展瓶颈，提振业绩，并实现本公司的中长期、可持续发展，本公司在保持