

百大集团股份有限公司
关于对上海证券交易所业绩预告相关事项监管工作函
回复的公告

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。

百大集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 1 月 21 日收到上海证券交易所上市公司管理一部下发的《关于百大集团股份有限公司业绩预告相关事项的监管工作函》（上证公函【2026】0079 号）（以下简称“工作函”）。公司按照要求积极组织相关各方对所载问题逐条落实，现就工作函有关问题回复如下：

一、关于对杭工信投资情况。根据公告，报告期内公司公允价值变动损失较大，主要受到杭工信公允价值损失影响，预计确认公允价值变动收益约-9440 万元。根据前期公告，公司对杭工信投资金额为 3.06 亿元，截至 2025 年半年报账面价值 2.20 亿元，公司 2023 年、2024 年对杭工信确认的公允价值损失分别为 1132 万元、3743 万元。请公司：

（1）补充披露杭工信近 3 年主要财务及经营数据情况，包括总资产、负债、净资产、营业收入、净利润等财务数据，以及杭工信主要项目投向、底层资产经营及财务状况等；

公司回复：

1、杭工信近 3 年主要财务及经营数据情况

| 项目 | 2025 年（未经审计） 期末余额/本期发生额 （万元） | 2024 年 期末余额/本期发生额 （万元） | 2023 年 期末余额/本期发生额 （万元） |
|-----------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 资产合计 | 390,435.90 | 545,779.70 | 582,170.65 |
| 负债合计 | 130,484.82 | 133,498.71 | 108,010.93 |
| 归属于母公司 所有者权益 | 259,951.08 | 412,280.99 | 474,159.72 |
| 营业收入 | -22,486.34 | 22,749.56 | -11,354.12 |
| 净利润 | -94,704.96 | -61,878.73 | -22,026.11 |

2、杭工信主要项目投向、底层资产经营及财务状况

经向杭工信发函确认，杭工信反馈根据信托业相关法律法规，涉及具体信托项目的投向明细、底层资产经营及财务状况等资料，属于杭工信作为受托人依法应当保密的信息范畴。

根据杭工信官网披露的其 2024 年年度报告显示，杭工信业务主要分为信托业务和国有资产管理两大类。截止 2024 年 12 月 31 日，杭工信资产组合与分布情况如下：

(1) 自营资产运用与分布表

单位：万元

| 资产运用 | 金额 | 占比 (%) | 资产分布 | 金额 | 占比 (%) |
|-----------|---------|--------|------|---------|--------|
| 货币资产 | 11,555 | 2.59 | 基础产业 | 0 | 0.00 |
| 发放贷款和垫款 | 58,102 | 13.00 | 房地产业 | 24,920 | 5.58 |
| 交易性金融资产投资 | 259,593 | 58.10 | 证券市场 | 0 | 0.00 |
| 长期股权投资 | 2,000 | 0.45 | 实业 | 6,250 | 1.40 |
| 其他 | 115,529 | 25.86 | 金融机构 | 269,964 | 60.42 |
| | | | 其他 | 145,645 | 32.60 |
| 资产总计 | 446,779 | 100.00 | 资产总计 | 446,779 | 100.00 |

(2) 信托资产运用与分布表

单位：万元

| 资产运用 | 金额 | 占比 (%) | 资产分布 | 金额 | 占比 (%) |
|------------|------------|--------|-----------|------------|--------|
| 货币资产 | 225,955 | 2.24 | 资产管理信托 | 5,120,399 | 50.72 |
| 贷款 | 2,776,170 | 27.50 | 其中：基础产业 | 364,716 | 3.61 |
| 交易性金融资产投资 | 3,498,437 | 34.66 | 房地产 | 773,780 | 7.67 |
| 可供出售金融资产投资 | 0 | 0.00 | 证券市场 | 808,899 | 8.01 |
| 持有至到期投资 | 0 | 0.00 | 实业 | 1,771,274 | 17.55 |
| 长期股权投资 | 0 | 0.00 | 金融机构 | 1,144,911 | 11.34 |
| 其他 | 3,593,991 | 35.60 | 其他 | 256,819 | 2.54 |
| | | | 资产服务信托 | 4,969,403 | 49.23 |
| | | | 其中：基础产业 | 1,460,903 | 14.47 |
| | | | 房地产 | 1,350,438 | 13.38 |
| | | | 实业 | 969,663 | 9.61 |
| | | | 公益慈善信托及其他 | 4,751 | 0.05 |
| 信托资产总计 | 10,094,553 | 100.00 | 信托资产总计 | 10,094,553 | 100.00 |

(2) 结合前述情况,说明近3年公司对杭工信投资对应账面价值及对应公允价值变动损益的确定依据、方法及计算过程;

公司回复:

公司直接投资于杭工信的股权,按会计准则要求将其分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产,并根据流动性计入其他非流动金融资产核算。

公司针对股权投资核算的基本方法为:

- 1) 针对可获取活跃市场报价且无需调整的,以该报价作为公允价值;
- 2) 针对可获取活跃市场报价但需要调整的,以调整后的价格作为公允价值;

3) 针对无活跃市场报价的, ① 有临近资产负债表日再融资价格的, 获取再融资价格, ② 无临近资产负债表日再融资价格的, 获取标的股权及其底层资产的经营情况及财务数据; 对整体投资风险进行综合评估后确认公允价值的最佳估计值。

杭工信股权价值无活跃市场报价, 无再融资价格, 公司结合其经审计财务报告数据评估后确认按持股比例计算享有的被投资公司账面净资产作为财务预测基础, 对持有的股权公允价值进行合理估计, 即对杭工信投资对应当期公允价值变动损失金额=期末杭工信净资产*公司持股比例-期初对杭工信投资对应账面价值。近 3 年确认公允价值变动损失金额如下:

单位: 万元

| 年度 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 期末账面价值 |
|--------------|-----------|------------|-----------|
| 2023 年 | 30,590.94 | -1,132.14 | 29,458.80 |
| 2024 年 | 29,458.80 | -3,743.03 | 25,715.77 |
| 2025 年(未经审计) | 25,715.77 | -9,436.33 | 16,279.44 |

(3) 结合近 3 年杭工信投资项目及相关底层资产的经营财务状况, 说明报告期内杭工信投资公允价值变动损失较大的原因及合理性, 会计处理是否符合会计准则。

公司回复:

公司报告期内对杭工信投资公允价值变动损失较大源于杭工信近三年财务状况发生重大变化, 杭工信对其底层项目依据会计准则的减值规定, 以违约概率、违约损失率、违约风险暴露等风险量化信息为减值计提的基础, 经前瞻性调整后, 计量得到预期信用损失并结合外部公允价值或资产评估咨询报告, 确认了大额的减值损失和公允价值变动损失, 导致其近三年净利润持续亏损, 净资产连年减少。

2023 年及 2024 年, 公司按持股比例计算享有的杭工信账面净资产作为财务核算基础, 确认公允价值变动损失。

2025 年年度业绩预告, 公司根据杭工信提供的未经审计账面净资产数据作为财务预测基础, 对其公允价值进行合理估计符合会计准则要求。

二、关于以公允价值计量的金融资产。截至 2023 年末、2024 年末以及 2025 年半年度末, 公司以公允价值计量的金融资产期末账面金额分别为 15.26 亿元、16.92 亿元、16.97 亿元, 对应期间公司分别确认公允价值变动损益-1.71 亿元、2356.84 万元、-382.97 万元。截至 2025 年半年度末, 公司交易性金融资产、一年内到期的非流动资产、其他非流动金融资产账面价值分别为 12.29 亿元、1.10 亿元、3.58 亿元。根据业绩预告, 报告期预计确认公允价值变动收益约-13,700 万元。根据前期公告, 以公允价值计量的金融资产包括股票、基金产品、信托产品、股权投资和理财产品。 请公司:

(1) 补充披露近 3 年股票、公募基金、私募证券投资基金等金融投资的具体情况, 包括投资成本、证券名称、发行人及其财务信用状况、交易场所、收益类型及水平、公允价值变动情况等

公司回复：

1、近3年二级市场股票与债券投资的具体情况：

2023年

单位：元

| 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 本期投资损益 | 期末账面价值 |
|------|--------|--------------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 股票 | 600926 | 杭州银行 | 135,000,000.00 | 185,456,676.60 | -41,539,080.15 | | | 8,713,998.98 | 238,158.98 | 135,441,756.45 |
| 股票 | 00535 | 金地商置 | 242,424,531.23 | 162,375,619.21 | -123,434,514.15 | | 94,126,064.81 | | | 133,067,169.87 |
| 股票 | 00998 | 中信银行 | 4,813,109.75 | 4,819,014.56 | 300,040.98 | | | | | 5,119,055.54 |
| 股票 | 03988 | 中国银行 | 3,951,881.60 | 3,765,155.51 | 218,134.50 | | | | | 3,983,290.01 |
| 股票 | | 一揽子股票 (沪深300 指数跟踪) | 51,163,053.89 | 44,115,521.35 | -4,753,548.04 | | 77,335.25 | 132,983.55 | 55,648.30 | 39,361,973.31 |
| 债券 | 136326 | 16金地02 | 20,230,807.07 | 2,390,590.00 | | -2,832,307.18 | 19,911,057.29 | 2,125,510.00 | 3,187,169.89 | 20,531,000.00 |
| 其他 | | 融券逆回购 | 510,365,000.00 | | | | 510,365,000.00 | 510,407,023.06 | 42,023.06 | |
| 合计 | | | 967,948,383.54 | 402,922,577.23 | -169,208,966.86 | -2,832,307.18 | 624,479,457.35 | 521,379,515.59 | 3,523,000.23 | 337,504,245.18 |

2024年

单位：元

| 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 本期投资损益 | 期末账面价值 |
|------|--------|--------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|--------------|---------------|------------|----------------|
| 股票 | 600926 | 杭州银行 | 135,000,000.00 | 135,441,756.45 | 58,505,082.00 | | | 58,914,593.70 | 717,227.70 | 135,749,472.45 |
| 股票 | 00535 | 金地商置 | 251,845,084.26 | 133,067,169.87 | 817,152.31 | | 9,420,553.03 | | | 143,304,875.21 |
| 股票 | 00998 | 中信银行 | 4,813,109.75 | 5,119,055.54 | 689,998.61 | | | 5,935,119.64 | 126,065.49 | |
| 股票 | 03988 | 中国银行 | 3,951,881.60 | 3,983,290.01 | 139,618.78 | | | 4,304,510.13 | 181,601.34 | |
| 股票 | | 一揽子股票 (沪深300 指数跟踪) | 51,163,053.89 | 39,361,973.31 | 621,620.54 | | | 40,034,082.17 | 50,488.32 | |
| 债券 | 136326 | 16金地02 | 20,230,807.07 | 20,531,000.00 | | 2,743,365.31 | | 23,696,098.14 | 421,732.83 | |

| | | | | | | | | | | |
|----|--|--|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 合计 | | | 467,003,936.57 | 337,504,245.18 | 60,773,472.24 | 2,743,365.31 | 9,420,553.03 | 132,884,403.78 | 1,497,115.68 | 279,054,347.66 |
|----|--|--|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|----------------|--------------|----------------|

2025 年（未经审计）

单位：元

| 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 本期投资损益 | 期末账面价值 |
|------|--------|-------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| 股票 | 600926 | 杭州银行 | 135,000,000.00 | 135,749,472.45 | 2,932,212.12 | | | 77,073,593.94 | 5,263,851.45 | 66,871,942.08 |
| 股票 | 00535 | 金地商置 | 251,845,084.26 | 143,304,875.21 | -64,523,461.67 | | | | | 78,781,413.54 |
| 股票 | | 股票打新 | 21,120.00 | | | | 21,120.00 | 158,487.39 | 137,367.39 | |
| 其他 | | 融券逆回购 | 378,703,576.73 | | | | 378,703,576.73 | 349,591,460.54 | 26,912.95 | 29,139,029.14 |
| 合计 | | | 765,569,780.99 | 279,054,347.66 | -61,591,249.55 | 0.00 | 378,724,696.73 | 426,823,541.87 | 5,428,131.79 | 174,792,384.76 |

2、近 3 年私募证券投资基金的具体情况

公司 2023 和 2024 年未进行私募证券基金投资，于 2025 年投资了 3 支私募证券投资基金，详细情况如下：

单位：元

| 管理人 | 产品名称 | 最初投资成本 | 期初账面价值 | 本期公允价值变动损益 | 本期购买金额 | 本期出售金额 | 本期投资损益 | 期末账面价值 | 收益类型及水平 | 期限 | 产品具体投向 | 目前进展 |
|----------------|--------------------|---------------|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|------------------|-------------------|----------|
| 上海璞远资产管理有限公司 | 璞远丰裕强债 6 号私募证券投资基金 | 30,000,000.00 | — | -2,110,701.67 | 33,403,231.97 | | | 31,292,530.30 | 非保本浮动收益型 | 自成立之日起每个交易日开放 | 沪深两市上市交易的 ETF 和债券 | 存续, 正常运作 |
| 上海富钜私募基金管理有限公司 | 富钜万胜 1 号私募证券投资基金 | 30,000,000.00 | — | | 30,000,000.00 | 28,969,616.80 | -1,030,383.20 | | 非保本浮动收益型 | 成立满 1 个月后, 每周开放 | 以中性策略投资 A 股市场证券标的 | 已全部赎回 |
| 西安江岳私募基金管理有限 | 江岳东朗平衡型 25 期私募证券投资 | 40,000,000.00 | — | 3,299,340.13 | 40,000,000.00 | | | 43,299,340.13 | 非保本浮动收益型 | 持有满 12 个月后, 每周开放 | 港、澳交易所挂牌债券 | 存续, 正常运作 |

| | | | | | | | | | | | | |
|----|----|----------------|---|--------------|----------------|---------------|---------------|---------------|--|--|--|--|
| 公司 | 基金 | | | | | | | | | | | |
| 合计 | | 100,000,000.00 | — | 1,188,638.46 | 103,403,231.97 | 28,969,616.80 | -1,030,383.20 | 74,591,870.43 | | | | |

(2) 补充披露近3年股权投资、信托产品、私募股权投资基金、理财产品等投资的具体情况，包括管理人及共同投资人的基本情况、与控股股东及其关联方是否存在关联关系或其他利益关系、近3年产品具体投向、底层资产经营及财务状况、约定退出或赎回方式、约定退出或赎回期限及目前进展，是否涉及应履行的信息披露义务，是否专门为公司设立或存在特定投向；

公司回复：

1、近3年信托产品、理财产品具体情况

2023年

单位：元

| 资产类别 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|------|----------------|--------------|---------------|---------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 理财产品 | 762,775,183.21 | 8,006,388.71 | | | 633,180,000.00 | 586,640,306.38 | 26,672,991.28 | 843,994,256.82 |

信托产品期末时点明细

| 协议方 | 产品名称 | 期末公允价值(万元) | 预期年化收益率(如有) | 期限 | 产品具体投向 | 目前进展 |
|----------------|------------------------|------------|-------------|----------------------|--|------------|
| 中粮信托有限责任公司 | 中粮信托·丰收1号集合资金信托计划 | 3,041.03 | 4.80% | 2023/9/19-2024/9/13 | 期末本金3,000.00万元。 该信托计划投资于银行存款、债券回购、银行间/交易所债券、各种债务融资工具、资产支持证券等为主的标准化资产。 | 已收回全部本金与收益 |
| 中信信托有限责任公司 | 信智协同6M-40期债券投资集合资金信托计划 | 2,035.26 | 3.90% | 2023/7/20-2024/1/22 | 期末本金2,000.00万元。 该信托计划定向投资盈立方信智协同私募证券投资基金，标的私募基金投资范围为：①固定收益类资产（不低于97%）②商品及金融衍生品类（不高于3%）。 | |
| 中国对外经济贸易信托有限公司 | 外贸信托-信恒1号3M集合资金信托计划 | 2,014.99 | 3.60% | 2023/10/17-2024/1/16 | 期末本金2,000.00万元。 该信托计划主要投资于“盈立方-信恒系列私募证券投资基金、 | |

| | | | | | | |
|---------------|------------------------------|-----------|------------|-----------------------|---|--------------------|
| | | | | | 信固臻系列集合资产管理计划、信固臻系列集合资金信托计划”及同策略的其他资管产品份额，投资于固定收益类资产占信托财产总值比例为 80%-100%（以市值计算）。 | |
| 渤海国际信托股份有限公司 | 渤海信托·2023 浙悦 29 号集合资金信托计划 | 7,018.59 | 预计 300 万元 | 2023/12/12 起不超过 12 个月 | 期末本金 7,000.00 万元。 该信托计划向上海豫园旅游商城（集团）股份有限公司发放信托贷款，用于补充流动资金等。 | |
| 中航信托股份有限公司 | 中航信托·天启 22A088 号基建项目集合资金信托计划 | 10,020.17 | 6.60% | 2022/7/12-2024/7/12 | 期末本金 10,000.00 万元。 该信托计划用于对项目公司杭州富春湾宝富建设管理有限公司进行股权投资及提供股东借款。 | |
| 中粮信托有限责任公司 | 中粮信托-福临汇萃 1 号集合资金信托计划 | 5,012.49 | 7.60% | 2022/4/27-2024/4/27 | 期末本金 5,000.00 万元。 该信托计划用于向融资人镇江新区城市建设投资有限公司发放信托贷款。 | |
| 上海爱建信托有限责任公司 | 爱建-普睿鑫安 2 号第 2 期集合资金信托计划 | 4,547.12 | 5.90% | 2023/8/23-2026/12/16 | 期末本金 4,454.80 万元。 该信托向中国太平洋财产保险股份有限公司推荐并承保的借款人发放信托贷款或受让同类型资产。 | 存续，正常运作（月度摊还本金与收益） |
| 陕西省国际信托股份有限公司 | 陕国投·信诚 22 号高新控股集合资金 | 3,005.06 | 5.60% | 2023/9/22-2025/9/22 | 期末本金 3,000.00 万元。 该信托向西安高新控股有限公司发放借款。 | 已收回全部本金与收益 |
| 陕西省国际信托股份有限公司 | 陕国投·绿城北京大兴股权投资集合资金信托计划 | 4,715.69 | 预计 150 万元 | 2023/9/25 起不超过 18 个月 | 期末本金 4,880.74 万元。 该信托资金用于北京市大兴区三合庄改造区土地一级开发项目的建设。 | |
| 中粮信托有限责任公司 | 中粮信托-悦享康盈 7 号集合资金信托计划 | 3,968.36 | 5.50%+后端收益 | 2023/3/17-2025/3/17 | 期末本金 4,000.00 万元。 该信托用于江阴市 80-81 地块合作开发项目。 | |
| | 合计 | 45,378.76 | | | | |

其他理财产品期末时点明细

| 协议方 | 产品名称 | 期末公允价值（万元） | 预期年化收益率（如有） | 期限 | 产品具体投向 | 目前进展 |
|----------|--------------|------------|-------------|-------|---|------------|
| 中信期货有限公司 | 粤湾 1 号资产管理计划 | 1,972.62 | 非保本浮动收益型 | 每周可赎回 | 期末本金 2,000.00 万元。 资金投向主要为国债、金融债、地方政府债、央行票据、资产支持票据、短期融资券等债权类资产，现金、活期存款、定期存款、货币基金及债券型公募基金和法律法规或证监会允许集合计划投资的其他品种。 | 已收回全部本金与收益 |
| | 粤湾 2 号资产管理计划 | 1,034.78 | 非保本浮动收益型 | 每周可赎回 | 期末本金 1,000.00 万元。 资金投向主要为国债、金融债、地方政府债、央行票据、资产支 | |

| | | | | | | |
|----------------|------------------------------|-----------|----------|-----------------------|---|------------|
| | | | | | 持票据、短期融资券等债权类资产，现金、活期存款、定期存款、货币基金及债券型公募基金和法律法规或证监会允许集合计划投资的其他品种。 | |
| 中信证券股份有限公司 | 中信证券财富私享 2168 号 FOF 单一资产管理计划 | 5,078.83 | 非保本浮动收益型 | 封闭期 180 天 | 期末本金 5,000.00 万元。 本资产管理计划为基金（FOF）资产管理计划，投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品（包括私募基金）占资产总值的比例不低于 80%。 | 存续、正常运作 |
| 中国银行杭州西湖大道支行 | 挂钩型结构性存款（机构客户） | 4,029.62 | 保本保最低收益型 | 2023/9/8-2024/3/11 | 期末本金 4,000.00 万元。 银行存款类产品，风险等级为低风险，主要挂钩标的为 EBS（银行间电子交易系统）页面中欧元兑美元即期汇率。 | 已收回全部本金与收益 |
| 杭州银行股份有限公司江城支行 | 单位大额存单 | 10,747.08 | 保本固定收益型 | 2021/11/24-2024/10/29 | 期末本金 10,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 3,206.00 | 保本固定收益型 | 2022/1/25-2025/1/25 | 期末本金 3,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 浦发银行杭州分行 | 单位大额存单 | 2,126.50 | 保本固定收益型 | 2022/3/1-2025/3/1 | 期末本金 2,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 宁波银行西湖支行 | 单位大额存单 | 10,772.25 | 保本固定收益型 | 2021/11/10-2024/10/29 | 期末本金 10,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 招商银行杭州分行 | 招商银行日日鑫理财计划 | 53.00 | 非保本浮动收益型 | 随存随取 | 期末本金 53.00 万元。 资金主要投向于各类银行存款、拆放同业、货币市场基金、标准化债权资产为标的的资管产品等其它符合监管要求的固定收益类金融资产。 | |
| 小 计 | -- | 39,020.66 | -- | -- | | |

2024 年

单位：元

| 资产类别 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|------|----------------|------------|---------------|---------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 理财产品 | 843,994,256.82 | 42,287.61 | | | 1,505,858,472.22 | 1,291,480,645.52 | 47,732,563.93 | 1,106,146,935.06 |

信托产品期末时点明细

| 协议方 | 产品名称 | 期末公允价值（万元） | 预期年化收益率（如有） | 期限 | 产品具体投向 | 目前进展 |
|------------|---------------------|------------|-------------|------------------------|---|--------|
| 中粮信托有限责任公司 | 中粮信托·泓富 5 号集合资金信托计划 | 3,052.88 | 4.50% | 2024/8/13 起预计不超过 12 个月 | 期末本金 8,000 万元。 公司与中粮信托有限责任公司签订信托合同，信托资金主要用 | 已收回全部本 |

| | | | | | | |
|---------------|------------------------------|-----------|----------|----------------------|--|---------|
| 中粮信托有限责任公司 | 中粮信托·泓富2号集合资金信托计划 | 5,144.92 | 4.70% | 2024/5/24起预计不超过12个月 | 于购买100%增信的普惠金融类资产。 | 金与收益 |
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第3期 | 1,502.50 | 5.00% | 2024/6/26起不超过12个月 | 期末本金1,500万元。 信托资金投资于“华能信托·万诚2号集合资金信托计划”。 项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。 | |
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第4期/第6期/第8期 | 13,528.74 | 4.00% | 2024/7/12-2025/7/3 | 期末本金13,500万元。 信托资金投资于“华能信托·广诚聚鑫1号集合资金信托计划”。 项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。 | |
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第5期 | 3,004.70 | 4.70% | 2024/9/19起不超过12个月 | 期末本金3,000万元。 信托资金投资于“华能信托·润诚2号集合资金信托计划”。 项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。 | |
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第7期 | 3,014.17 | 5.00% | 2024/11/29起不超过12个月 | 期末本金3,000万元。 信托资金投资于“华能信托·玉诚2号集合资金信托计划”。 项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。 | |
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第9期 | 2,005.00 | 非保本浮动收益型 | 2024/12/11起预计6个月 | 期末本金2,000万元。 信托资金投资于“华能信托·熙元同盈稳健配置3号集合资金信托计划”。 | |
| 厦门国际信托有限公司 | 慈宁长安集合资金信托计划 | 16,786.18 | 预计545万元 | 2024/11/19起不超过12个月 | 期末本金16,800万元。 理财资金主要用于取得项目公司股权。投资满6个月后，可不定期不定额预分配。 | |
| 陕西省国际信托股份有限公司 | 陕国投·信诚22号高新控股集合资金信托计划 | 3,027.90 | 5.60% | 2023/9/22-2025/9/22 | 期末本金3,000万元。 该信托向西安高新控股有限公司发放借款。 | |
| 陕西省国际信托股份有限公司 | 陕国投·星石2301096号高新控股03集合资金信托计划 | 3,005.92 | 6.00% | 2024/3/15-2025/9/15 | 期末本金3,000万元。 信托资金用于投资西安高新控股有限公司（主体信用等级为AAA）作为债务人的专项债权。 | |
| 上海爱建信托有限责任公司 | 爱建-普睿鑫安2号第2期集合资金信托计划 | 2,013.90 | 5.90% | 2023/8/23-2026/12/16 | 期末本金1,865.33万元。 该信托向中国太平洋财产保险股份有限公司推荐并承保的借款人发放信托贷款或受让同类型资产。 | |
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第2期 | 5,006.38 | 5.50% | 2024/4/9起不超过24个月 | 期末本金5,000万元。 信托资金投资于“华能信托·润诚1号集合资金信托计划”。 项下信托资金投资运用有特定股票质押担保。 | 存续，正常运作 |
| | 合计 | 61,093.19 | | | | |

其他理财产品期末时点明细

| 协议方 | 产品名称 | 期末公允价 | 预期年化收益率 | 期限 | 产品具体投向 | 目前进展 |
|-----|------|-------|---------|----|--------|------|
|-----|------|-------|---------|----|--------|------|

| | | 值（万元） | （如有） | | | |
|------------------|------------------------------|----------|----------|---------------------|---|------------|
| 中信证券股份有限公司 | 华夏资本-信泰 5 号集合资产管理计划 | 3,041.10 | 非保本浮动收益型 | 2024/8/2-2025/2/12 | 期末本金 3,000.00 万元。 主要投资于利率债、信用债等固定收益类资产，市值占资产管理计划总资产的比例不低于 80%。 | 已收回全部本金与收益 |
| 中信证券资产管理有限公司 | 中信证券财富私享 2168 号 FOF 单一资产管理计划 | 8,445.75 | 非保本浮动收益型 | 无固定期限，每周周一、二、四开放 | 期末本金 8,000.00 万元。 本资产管理计划为基金（FOF）资产管理计划，投资于接受国务院金融监督管理机构监管的机构发行的资产管理产品（包括私募基金）占资产总值的比例不低于 80%。 | 存续、正常运作 |
| 杭州银行股份有限公司江城支行 | 杭银理财幸福 99 臻钱包理财 | 5,085.00 | 非保本浮动收益型 | 随存随取 | 期末本金 5,085.00 万元。 银行理财类产品，风险等级为低风险，理财产品资金主要投资于符合监管要求的固定收益类资产。 | 已收回全部本金与收益 |
| 澳门国际银行杭州分行 | “澳银财富”结构性存款 | 2,032.59 | 保本浮动收益型 | 2024/6/12-2025/6/12 | 期末本金 2,000.00 万元。 银行存款类产品，主要挂钩标的为彭博“EURUSD Curncy BFIX”页面中欧元兑美元即期汇率。 | |
| | “澳银财富”结构性存款 | 2,013.47 | 保本浮动收益型 | 2024/9/25-2025/9/25 | 期末本金 2,000.00 万元。 银行存款类产品，主要挂钩标的为彭博“EURUSD Curncy BFIX”页面中美元兑加元即期汇率。 | |
| 中国银行杭州西湖大道支行 | 挂钩型结构性存款（机构客户） | 4,024.11 | 保本浮动收益型 | 2024/9/23-2025/3/26 | 期末本金 4,000.00 万元。 银行存款类产品，主要挂钩标的为 EBS（银行间电子交易系统）页面中英镑兑美元即期汇率。 | |
| 杭州银行股份有限公司江城支行 | 杭州银行新钱包 | 150.00 | 非保本浮动收益型 | 随存随取 | 期末本金 150.00 万元。 银行理财类产品，风险等级为低风险，主要投资于符合监管要求的固定收益类资产。 | |
| 杭州银行股份有限公司江城支行 | 杭银理财幸福 99 天添益（安享优选）6 期理财 | 2,033.57 | 非保本浮动收益型 | 随存随取 | 期末本金 2,033.57 万元。 银行理财类产品，风险等级为中低风险，主要投资于符合监管要求的固定收益类资产、权益类资产、其他符合监管要求资产。 | |
| 招商银行杭州分行 | 招商银行日日鑫理财计划 | 46.00 | 非保本浮动收益型 | 随存随取 | 期末本金 46.00 万元。 资金主要投向于各类银行存款、拆放同业、货币市场基金、标准化债权资产为标的的资管产品等其它符合监管要求的固定收益类金融资产。 | |
| 浙商银行股份有限公司杭州良渚支行 | 单位大额存单 | 1,202.22 | 保本固定收益型 | 2024/12/3-2027/12/3 | 期末本金 1,200.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | 存续、正常运作 |
| | 单位大额存单 | 5,088.61 | 保本固定收益型 | 2024/7/1-2027/5/14 | 期末本金 5,018.33 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 2,027.53 | 保本固定收益型 | 2024/10/9-2027/6/28 | 期末本金 2,015.16 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 3,302.16 | 保本固定收益型 | 2024/8/19-2025/2/15 | 期末本金 3,263.35 万元。 可转让的银行存款类产品。 | 已收回全部本金与 |

| | | | | | | |
|----------------------|--------|-----------|---------|---------------------|-----------------------------------|----|
| | 单位大额存单 | 5,521.11 | 保本固定收益型 | 2024/10/29-2025/1/2 | 期末本金 5,490.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | 收益 |
| 上海浦东发展银行股份有限公司杭州中山支行 | 单位大额存单 | 2,195.50 | 保本固定收益型 | 2022/3/1-2025/3/1 | 期末本金 2,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 杭州银行股份有限公司江城支行 | 单位大额存单 | 3,312.79 | 保本固定收益型 | 2022/1/25-2025/1/2 | 期末本金 3,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 合计 | | 49,521.50 | | | | |

2025 年（未经审计）

单位：元

| 资产类别 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|------|------------------|---------------|---------------|---------|------------------|------------------|---------------|------------------|
| 理财产品 | 1,106,146,935.06 | 13,812,680.41 | 0.00 | 0.00 | 1,846,157,132.86 | 1,824,649,862.31 | 33,201,465.37 | 1,174,668,351.39 |

信托产品期末时点明细

| 协议方 | 信托计划 | 期末公允价值（万元） | 预期年化收益率（如有） | 期限 | 备注 | 目前进展 |
|------------|-----------------------|------------|-------------|-----------------------|--|---------------------------|
| 华能贵诚信托有限公司 | 华能信托·百诚增利财富管理信托第 12 期 | 13,517.10 | 3.80% | 2025/6/19-2026/6/19 | 期末本金 13,500.00 万元。 信托资金投资于“华能信托·广诚聚鑫 2 号集合资金信托计划”。 借款人为 A 股上市公司股东下属子公司。信托计划由该上市公司股票做质押担保，截止 2025 年报告期末，该股票质押率（注，下同）为 66.75%。 | 存续，正常运作，底层没有违约 |
| | 华能信托·万诚 3 号集合资金信托计划 | 8,154.27 | 4.50% | 2025/9/15-2026/6/24 | 期末本金 8,142.86 万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向 A 股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止 2025 年报告期末，该股票质押率为 11.73%。 | 存续，正常运作，已收回部分本金及收益。底层没有违约 |
| | 华能信托·德诚兴邦 1 号集合资金信托计划 | 5,010.00 | 4.50% | 2025/12/16-2026/12/15 | 期末本金 5,000.00 万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向 A 股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东担保且股票做质押担保。截止 2025 年报告期末，该股票质押率为 37.12%。 | 存续，正常运作。底层没有违约 |
| | 华能信托·丰源泽诚 1 号集合资金信托计划 | 3,004.50 | 4.50% | 2025/9/12-2026/9/12 | 期末本金 3,000.00 万元。 信托资金用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向 A 股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股东股票做质押担保。截止 2025 年报告期末，该股票质押率为 50.70%。 | |

| | | | | | | | |
|--------------|----------------------|----------|----------|------------------------|--|---------------------------|----------------------------|
| | 华能信托·睿享丰利1号集合资金信托计划 | 2,052.38 | 非保本浮动收益型 | 2025/6/13-2026/6/13 | 期末本金2,000.00万元。 信托资金投资于港/澳交易所挂牌债券。 | | |
| | 华能信托·百诚增利财富管理信托第11期 | 1,502.25 | 4.50% | 2025/6/18-2026/6/17 | 期末本金1,500.00万元。 信托资金投资于“华能信托·励诚丰源1号集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划有该上市公司股票做质押担保，截止2025年报告期末，该股票质押率11.26%。 | 存续，正常运作，已收回部分本金及收益。底层没有违约 | |
| | 华能信托·百诚增利财富管理信托第2期 | 3,755.62 | 4.50% | 2024/4/9-2026/4/2 | 期末本金5,000.00万元。 信托资金投资于“华能信托·润诚1号集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股票做质押担保。截止2025年报告期末，该股票质押率为35.70%。 | 存续，正常运作。底层没有违约 | |
| | 华能信托·百诚增利财富管理信托第10期 | 1,251.88 | | 2025/5/28-2026/4/2 | | | |
| | 华能信托·百诚增利财富管理信托第13期 | 3,862.53 | 4.70% | 2025/6/27-2026/10/21 | 期末本金3,770.00万元。 信托资金投资于“华能信托·嘉泽22号集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股票做质押担保。截止2025年报告期末，该股票质押率为8.64%。 | | |
| | 华能信托·百诚增利财富管理信托第14期 | 2,009.82 | 5.20% | 2025/11/28-2026/11/30 | 期末本金2,000.00万元。 信托资金投资于“华能信托·久安康诚集合资金信托计划”。信托资金最终用于通过上市公司股票收益权转让与回购的方式向A股上市公司股东提供融资。信托计划由该上市公司股票做质押担保。截止2025年报告期末，该股票质押率为33.56%。 | | |
| 嘉实资本管理有限公司 | 嘉实资本前锋6号集合资产管理计划 | 3,093.64 | 非保本浮动收益型 | 2025/1/9起，封闭期1年，后续季度开放 | 期末本金3,000.00万元。 资金主要投资于沪深交易所、银行间市场上市的信用债，挂钩港/澳交易所挂牌债券的信用联结票据(CLN)、收益互换(TRS)等。 | | 存续，正常运作。底层没有违约 |
| 中诚信托有限责任公司 | 中诚信托众惠11号集合资金信托计划 | 1,717.76 | 4.50% | 2025/2/28-2026/8/28 | 期末本金1,716.28万元。 信托资金主要用于由资产服务机构推荐，并通过财产保险公司承保审核的借款人发放个人消费贷款。每笔贷款均有众安在线作为承保人提供的保险，针对逾期资产由保险公司全额赔付给信托公司。 | | 存续，正常运作(月度摊还本金与收益)。保险均正常理赔 |
| | 中诚信托众惠12号集合资金信托计划 | 3,002.70 | 4.70% | 2025/7/18-2027/3/14 | 期末本金3,000.00万元。 信托资金主要用于由资产服务机构推荐，并通过财产保险公司承保审核的借款人发放个人消费贷款。每笔贷款均有众安在线作为承保人提供的保险，针对逾期资产由保险公司全额赔付给信托公司。 | 存续，正常运作。保险均正常理赔 | |
| 上海爱建信托有限责任公司 | 爱建-普睿鑫安2号第2期集合资金信托计划 | 533.89 | 5.90% | 2022/8/23-2026/12/16 | 期末本金468.78万元。 信托资金主要向中国太平洋财产保险股份有限公司推荐并承保的借款个人发放信托贷款。 太平洋财险对每一笔信托贷款出具个人信用保证保险保单，针对 | 存续，正常运作(月度摊还本金与收益)。保险均正常 | |

| | | | | | | |
|---------------|----------------------------------|-----------|-----------|-------------------------|--|-----------------|
| | | | | | 逾期资产由保险公司全额赔付给信托公司。 | 理赔 |
| 陕西省国际信托股份有限公司 | 陕国投·星辉 2566097 号绿城集团组合优选集合资金信托计划 | 22,132.00 | 预计 680 万元 | 2025/12/10 起, 不超过 18 个月 | 期末本金 22,000.00 万元。 信托计划中实际 97% 的信托资金用于西安某房地产开发建设; 3% 的信托资金用于投资银行存款 (包括大额存单)、配置公募货币基金、认购信托业保障基金等现金管理类资产。有其他增信措施。投资满 6 个月后, 可不定期不定额预分配。 | 存续, 正常运作。底层没有违约 |
| | 合计 | 74,600.34 | | | | |

其他理财产品期末时点明细

| 协议方 | 产品名称 | 期末公允价值 (万元) | 预期年化收益率 (如有) | 期限 | 产品具体投向 | 目前进展 |
|------------------|------------------------------|-------------|--------------|-----------------------|---|---------------------------|
| 中信证券资产管理有限公司 | 中信证券财富私享 2168 号 FOF 单一资产管理计划 | 14,039.62 | 非保本浮动收益型 | 无固定期限, 每周周一、二、四开放 | 期末本金 13,000.00 万元。 本资产管理计划为基金 (FOF) 资产管理计划, 主要投资于沪深交易所、银行间市场上市的信用债, 其他小比例投资于指数增强、套利策略、量化对冲等。 | 存续、正常运作。底层没有违约 |
| 浙商银行股份有限公司 | 结构性存款 | 501.98 | 保本浮动收益型 | 2025/10/17-2026/1/16 | 期末本金 500.00 万元。 银行存款类产品, 主要挂钩标的为欧元/美元即期汇率。 | 已收回全部本金与收益 |
| | 结构性存款 | 501.98 | 保本浮动收益型 | 2025/10/17-2026/1/16 | 期末本金 500.00 万元。 银行存款类产品, 主要挂钩标的为欧元/美元即期汇率。 | |
| 中国银行杭州西湖大道支行 | 挂钩型结构性存款 (机构客户) | 3,313.89 | 保本浮动收益型 | 2025/10/15-2026/4/15 | 期末本金 3,300.00 万元。 银行存款类产品, 主要挂钩标的为欧元/美元即期汇率。 | 存续、正常运作。底层没有违约 |
| 浙商银行股份有限公司杭州良渚支行 | 单位大额存单 | 1,229.79 | 保本固定收益型 | 2025/10/15-2027/12/3 | 期末本金 1,200.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 5,225.60 | 保本固定收益型 | 2024/7/1-2027/5/14 | 期末本金 5,018.33 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 2,080.15 | 保本固定收益型 | 2024/10/9-2027/6/28 | 期末本金 2,015.16 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 1,004.68 | 保本固定收益型 | 2025/11/14-2028/9/28 | 期末本金 1,001.40 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 南京银行股份有限公司 | 单位大额存单 | 1,084.92 | 保本固定收益型 | 2025/5/13-2026/3/13 | 期末本金 1,072.60 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| | 单位大额存单 | 1,011.16 | 保本固定收益型 | 2025/11/19-2028/11/19 | 期末本金 1,000.00 万元。 可转让的银行存款类产品。 | |
| 宁银理财有限责任公司 | 宁银理财宁欣日日薪固定收益类日开理财 70 号 | 5,857.89 | 非保本浮动收益型 | 无固定期限 | 期末本金 5,850.00 万元。 银行理财类产品, 风险等级为中低风险, 主要投资于符合监管要求的固定收益类资产、权益类资产、其他符合监管要求资产。 | 存续、正常运作、已收回部分本金及收益。底层没有违约 |

| | | | | | | |
|------------|--|-----------|----------|--------------------|---|---------------------------|
| | 宁银理财宁欣 日日薪固定收益类日开理财 78 号（最短持有 28 天） | 2,003.61 | 非保本浮动收益型 | 无固定期限 | 期末本金 2,000.00 万元。 银行理财类产品，风险等级为中低风险，主要投资于符合监管要求的固定收益类资产、权益类资产、其他符合监管要求资产。 | 存续、正常运作。底层没有违约 |
| 国泰君安期货有限公司 | 国泰君安期货君合优享 245、246、256、257、258 号单一资产管理计划 | 5,011.23 | 非保本浮动收益型 | 无固定期限，每周周一、周三、周五开放 | 期末本金 5,000.00 万元。 资产管理计划主要投资于（1）银行存款、国债逆回购；（2）权益类：参与北交所新股申购等。 其中，固定收益类资产配置比例为 80%-100%。 | 存续、正常运作、已收回部分本金及收益。底层没有违约 |
| 合计 | | 42,866.50 | | | | |

注：质押率=投资本金/质押股票市值

注：上述信托产品、理财产品并非专门为公司设立，不存在特定投向，与控股股东及其关联方不存在关联关系或其他利益关系。公司已按照信息披露要求定期发布委托理财购买或赎回公告。

公司按照发行人、管理人及托管人根据有关规定、行业通行做法确定的估值方法，在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上，出具的理财产品财产及单位净值、对账单显示的市值作为公允价值的合理估计进行计量。

2、近 3 年以公允价值计量的直接股权投资具体情况

1) 近 3 年以公允价值计量的直接股权投资变动情况

2023 年

单位：元

| 被投资公司名称 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|---------|--------------|-----------|------|----------------|
| 杭州工商信托股份有限公司 | 305,909,375.00 | -11,321,375.00 | | | | | | 294,588,000.00 |
| 杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司 | 3,888,692.40 | 1,593,584.10 | | | | | | 5,482,276.50 |
| 中原百货集团股份有限公司 | 180,000.00 | | | | | | | 180,000.00 |
| 浙江省富阳百货大楼股份有限公司 | 1,063,850.00 | | | | | | | 1,063,850.00 |
| 杭州纳境科技有限公司 | | | | | 3,000,000.00 | | | 3,000,000.00 |
| 合计 | 311,041,917.40 | -9,727,790.90 | | | 3,000,000.00 | | | 304,314,126.50 |

2024 年

单位：元

| 被投资公司名称 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|---------|--------|-----------|------|----------------|
| 杭州工商信托股份有限公司 | 294,588,000.00 | -37,430,295.07 | | | | | | 257,157,704.93 |
| 杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司 | 5,482,276.50 | 182,929.19 | | | | | | 5,665,205.69 |
| 中原百货集团股份有限公司 | 180,000.00 | | | | | | | 180,000.00 |
| 浙江省富阳百货大楼股份有限公司 | 1,063,850.00 | | | | | | | 1,063,850.00 |
| 杭州纳境科技有限公司 | 3,000,000.00 | | | | | | | 3,000,000.00 |
| 合计 | 304,314,126.50 | -37,247,365.88 | | | | | | 267,066,760.62 |

2025 年（未经审计）

单位：元

| 被投资公司名称 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|--------------------|----------------|----------------|---------------|---------|--------|-----------|------|----------------|
| 杭州工商信托股份有限公司 | 257,157,704.93 | -94,363,340.94 | | | | | | 162,794,363.99 |
| 杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司 | 5,665,205.69 | -187,185.09 | | | | | | 5,478,020.60 |
| 中原百货集团股份有限公司 | 180,000.00 | | | | | | | 180,000.00 |
| 浙江省富阳百货大楼股份有限公司 | 1,063,850.00 | | | | | | | 1,063,850.00 |
| 杭州纳境科技有限公司 | 3,000,000.00 | 653,140.18 | | | | | | 3,653,140.18 |
| 合计 | 267,066,760.62 | -93,897,385.85 | | | | | | 173,169,374.77 |

2) 近 3 年以公允价值计量的直接股权投资进展情况

单位：元

| 被投资公司名称 | 初始投资年份 | 持股比例 | 截至 2025 年 12 月 31 日账面余额（未经审计） | 其中投资成本 | 累计公允价值变动 | 累计投资收益 | 共同投资人 | 目前进展/经营状况 | 是否涉及应履行的信息披露义务 |
|--------------|--------|---------|-------------------------------|----------------|-----------------|---------------|--|-----------|--------------------------------------|
| 杭州工商信托股份有限公司 | 2017 | 6.2625% | 162,794,363.99 | 305,909,375.00 | -143,115,011.01 | 46,029,375.00 | 杭州市金融投资集团有限公司、绿地金融投资控股集团有限公司、西子电梯集团有限公 | 详见公司回复一 | 是 公告编号： 2017-017、 2017-025、 |

| | | | | | | | | | |
|--------------------|------|---------|----------------|----------------|-----------------|----------------------|--|--------------------------|---|
| | | | | | | | 司（注1）等 | | 2017-026、 2024-014、 2024-037、 2025-041 |
| 杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司 | 2016 | 12.00% | 5,478,020.60 | 10,857,661.39 | -5,379,640.79 | | 杭州解百集团股份有限公司、迪安诊断技术集团股份有限公司 | 主营医院管理、健康管理咨询等，目前正常经营。 | 是 公告编号： 2015-047、 2015-049 |
| 中原百货集团股份有限公司 | 1992 | 0.043% | 180,000.00 | 180,000.00 | | | 天津劝业华联集团股份有限公司 | 正常经营。 | 不适用 |
| 浙江省富阳百货大楼股份有限公司 | 1994 | 10.00% | 1,063,850.00 | 1,063,850.00 | | 1,690,000.00 (注2) | 富阳市百货大楼职工保障基金协会、杭州富春山居集团有限公司等 | 主营百货零售，目前正常经营。 | 不适用 |
| 杭州纳境科技有限公司 | 2023 | 0.9133% | 3,653,140.18 | 3,000,000.00 | 653,140.18 | | 马耀光、杭州宏音投资管理合伙企业（有限合伙）、杭州同创叩问进取股权投资合伙企业（有限合伙）等 | 主营光学仪器制造，光学仪器销售等。目前正常经营。 | 是 公告编号： 2023-049 |
| 合计 | | | 173,169,374.77 | 321,010,886.39 | -147,841,511.62 | 47,719,375.00 | | | |

注1：西子电梯集团有限公司（以下简称“西子电梯”）持有杭工信4.4344%股权。西子电梯的实控人为王水福、陈桂花夫妇，系持有公司5%以上股份的大股东，与公司实控人非一致行动人。

注2：浙江省富阳百货大楼股份有限公司累计投资收益计算期限从2008年开始。

注3：以上直接股权投资与控股股东及其关联方不存在关联关系或其他利益关系，相关投资事项已按规定履行信息披露义务。

3) 近3年以公允价值计量的直接股权投资经营情况

单位：万元

| 被投资公司名称 | 2025年（未经审计） | | | 2024年 | | | 2023年 | | |
|--------------------|-------------|----------|----------|----------|-----------|----------|----------|-----------|-----------|
| | 营业收入 | 归母净利润 | 净资产 | 营业收入 | 归母净利润 | 净资产 | 营业收入 | 归母净利润 | 净资产 |
| 杭州工商信托股份有限公司 | 详见回复一 | | | | | | | | |
| 杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司 | 8,881.75 | -42.68 | 4,565.02 | 9,749.32 | 141.52 | 4,607.70 | 9,472.96 | 1,219.26 | 4,446.18 |
| 中原百货集团股份有限公司 | 4,782.38 | 1,153.96 | 5,552.72 | 1,662.39 | -2,398.52 | 8,980.20 | 1,522.92 | -4,988.79 | 11,378.72 |

| | | | | | | | | | |
|-----------------|----------|--------|----------|----------|-------|----------|----------|--------|----------|
| 浙江省富阳百货大楼股份有限公司 | 1,614.58 | 260.87 | 1,637.08 | 2,872.16 | 80.35 | 1,376.21 | 2,395.83 | 111.53 | 1,395.86 |
|-----------------|----------|--------|----------|----------|-------|----------|----------|--------|----------|

注：经沟通杭州纳境科技有限公司 A 轮融资中，其财务数据不宜披露

3、近 3 年以公允价值计量的私募股权投资的具体情况

1) 近 3 年以公允价值计量的私募股权投资变动情况

2023 年

单位：元

| 被投资公司名称 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|----------------------|---------------|------------|---------------|---------|--------|-----------|------|---------------|
| 菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙） | 20,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙） | 20,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 合计 | 40,000,000.00 | | | | | | | 40,000,000.00 |

2024 年

单位：元

| 被投资公司名称 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|----------------------|---------------|------------|---------------|---------|--------|-----------|------|---------------|
| 菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙） | 20,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙） | 20,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 合计 | 40,000,000.00 | | | | | | | 40,000,000.00 |

2025 年（未经审计）

单位：元

| 被投资公司名称 | 期初数 | 本期公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 本期计提的减值 | 本期购买金额 | 本期出售/赎回金额 | 其他变动 | 期末数 |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|---------|--------|-----------|------|---------------|
| 菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙）（注） | 20,000,000.00 | | | | | | | 20,000,000.00 |
| 绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙） | 20,000,000.00 | 3,501,986.40 | | | | | | 23,501,986.40 |
| 合计 | 40,000,000.00 | 3,501,986.40 | | | | | | 43,501,986.40 |

注：乔贝公允价值变动损益待取得其 2025 年经审计财务报表后予以计算。

2) 近 3 年以公允价值计量的私募股权投资进展情况

单位：元

| 被投资公司名称 | 初始投资年份 | 持股比例 | 截至 2025 年 12 月 31 日账面余额（未经审计） | 其中投资成本 | 累计公允价值变动 | 累计投资收益 | 共同投资人 | 约定退出方式/期限 | 目前进展/经营状况 | 是否涉及应履行的信息披露义务 |
|----------------------|--------|--------|-------------------------------|---------------|--------------|--------------|---|------------------------------------|--|------------------------|
| 菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙） | 2020 | 12.46% | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | | | 严明、钮蓟京、杨轩、吴南平等 | 合伙企业的合伙期限为 5 年，前 3 年为投资期，后 2 年为退出期 | 退出期。 2023 年净资产 18,197.87 万元、净利润 420.03 万元； 2024 年净资产 18,981.96 万元、净利润 784.09 万元； 公布业绩预告时 2025 年报表暂未取得，预计较上年末未发生重大变化 | 是 公告编号： 2020-030 |
| 绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙） | 2020 | 2% | 23,501,986.40 | 20,000,000.00 | 3,501,986.40 | 3,357,131.87 | 绍兴市越城区集成电路产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、长三角协同优势产业股权投资合伙企业（有限合伙）、浙江省产业基金有限公司等 | 合伙人会议决议，现基金存续期延长至 2026 年 11 月 13 日 | 退出期。 2023 年净资产 114,000.06 万元、净利润-1,064.66 万元； 2024 年净资产 108,950.95 万元、净利润 1,086.15 万元； 2025 年未经审计净资产 117,509.93 万元、净利润 17,328.45 万元 | 是 公告编号： 2020-035 |
| 合计 | | | 43,501,986.40 | 40,000,000.00 | 3,501,986.40 | 3,357,131.87 | | | | |

以上私募股权投资并非专门为公司设立，不存在特定投向。其中，菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙）（“乔贝”）的共同投资人包括公司现任董事长吴南平。公司本项投资行为发生时及发生前后 12 个月内吴南平尚未在公司任职（公司与吴南平均于 2020 年 9 月认购乔贝基金份额，2023 年 4 月，公司股东会及董事会选举吴南平为董事、董事长），吴南平在公司任职后，公司与其对乔贝的投资情况未发生任何变化。如后续双方投资情况发生变更，公司将按照关联共同投资的要求履行相关程序。除前述情形外，以上投资的私募股权投资基金与公司控股股东及其关联方不存在其他关联关系或其他利益关系，相关投资事项已按规定履行信息披露义务。

3) 私募股权投资底层资产经营及财务情况:

(1) 菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业(有限合伙), 以下简称“乔贝”, 投资具有良好成长性和发展前景的项目股权, 重点投资于市场前景广、可以实现国产替代的前沿领域的企业股权。其底层项目情况如下:

单位: 万元

| 序号 | 投资项目 | 投资金额 | 占基金总投资额比例(%) | 项目进展 |
|----|---------------------|-------|--------------|---------------|
| 1 | 北京威努特***有限公司 | 4,300 | 27.69 | 未退出 |
| 2 | 苏州裕太微***股份有限公司(已上市) | 1,328 | 8.55 | 已上市, 部分退出(注1) |
| 3 | 合肥酷芯微***有限公司 | 2,000 | 12.88 | 未退出 |
| 4 | 上海移芯***有限公司 | 1,500 | 9.66 | 未退出 |
| 5 | 芯朴*** (上海) 有限公司 | 3,000 | 19.32 | 未退出 |
| 6 | 镭云(上海)***有限公司 | 3,400 | 21.90 | 未退出 |

注1: 部分退出, 目前还持有 191,744 股。

其底层项目经营情况如下:

单位: 万元

| 序号 | 投资项目 | 2025 年 | | 2024 年 | | 2023 年 | |
|----|---------------------|---------------|-------------|--------|---------|--------|---------|
| | | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 |
| 1 | 北京威努特***有限公司 | 拟申报 IPO, 暂不披露 | | 30,561 | 1,144 | 26,035 | -1,124 |
| 2 | 苏州裕太微***股份有限公司(已上市) | 38,766(Q3) | -12,750(Q3) | 39,623 | -20,168 | 27,353 | -15,010 |
| 3 | 合肥酷芯微***有限公司 | 48,871 | 4,591 | 43,215 | -1,545 | 14,066 | -18,853 |
| 4 | 上海移芯***有限公司 | 33,700(H1) | 1,685(H1) | 55,240 | 261 | 53,043 | -17,690 |
| 5 | 芯朴*** (上海) 有限公司 | 32,500 | 585 | 18,337 | -2,076 | 12,530 | -2,971 |
| 6 | 镭云(上海)***有限公司 | 5,270 | 371 | 5,143 | -214 | 5,069 | -3,750 |

(2) 绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙），以下简称“越芯”，投资科创产业中的成长型和成熟期企业。其底层项目情况如下：
单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 投资金额 | 占基金总投资额比例 (%) | 项目进展 |
|----|----------------------|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 美新***（天津）有限公司 | 14,000.00 | 15.55 | 未退出 |
| 2 | 北京奕斯伟***股份有限公司 | 1,568.05 | 1.74 | 未退出 |
| | 西安奕斯伟***股份有限公司（已上市） | | | 已上市，未退出 |
| | 成都奕成***有限公司 | | | 已退出 |
| 3 | 深圳华大***股份有限公司（已上市） | 2,600.00 | 2.89 | 已上市，退出 |
| 4 | 北京***科金***有限公司 | 4,883.00 | 5.43 | 未退出 |
| 5 | 杭州乒乓***股份有限公司 | 4,640.00 | 5.16 | 未退出 |
| 6 | 镇江贝斯特***股份有限公司 | 3,167.00 | 3.52 | 未退出 |
| 7 | 广东凯金***股份有限公司 | 3,600.00 | 4.00 | 未退出 |
| 8 | 广东东阳光****股份有限公司（已上市） | 8,000.00 | 8.89 | 已上市，未退出 |
| 9 | 浙江信汇***股份有限公司 | 4,000.00 | 4.44 | 部分退出（注1） |
| 10 | 浙江帕瓦***股份有限公司（已上市） | 4,000.00 | 4.44 | 已上市，部分退出（注2） |
| 11 | 嘉兴凯实***股份有限公司 | 5,500.00 | 6.11 | 未退出 |
| 12 | 江苏美科***股份有限公司 | 2,000.00 | 2.22 | 未退出 |
| 13 | 江苏普飞科特****有限公司 | 6,000.00 | 6.67 | 未退出 |
| 14 | 杭州微慕***有限公司 | 4,000.00 | 4.44 | 已退出 |
| 15 | 浙江祥邦***股份有限公司 | 3,050.00 | 3.39 | 未退出 |
| 16 | 浙江星曜***有限公司 | 2,500.00 | 2.78 | 未退出 |
| 17 | 杭州科汀***有限公司 | 4,000.00 | 4.44 | 未退出 |
| 18 | 杭州奥盛***有限公司 | 3,500.00 | 3.89 | 已退出 |
| 19 | 斯丹姆（北京）***股份有限公司 | 5,000.00 | 5.56 | 未退出 |
| 20 | 宁波海威****股份有限公司 | 4,000.00 | 4.44 | 未退出 |

注1：部分退出，目前还持有初始投资的80%的本金。

注2：部分退出，目前还持有1,935,047股。

其底层项目经营业绩如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 2025年(Q3) | | 2024年 | | 2023年 | |
|----|----------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------|---------|
| | | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 |
| 1 | 美新***（天津）有限公司 | 26,976 | -5,435 | 37,776 | -31,592 | 34,086 | -16,032 |
| 2 | 北京奕斯伟***股份有限公司 | 拟申报 IPO，暂不披露 | | | | | |
| | 西安奕斯伟***股份有限公司（已上市） | 193,271 | -55,782 | 212,145 | -73,764 | 147,376 | -68,337 |
| | 成都奕成***有限公司 | 已退出 | | | | | |
| 3 | 深圳华大***股份有限公司（已上市） | 186,891 | -12,099 | 301,253 | -60,902 | 291,122 | -60,721 |
| 4 | 北京***科金***有限公司 | 拟申报 IPO，暂不披露 | | | | | |
| 5 | 杭州乒乓***股份有限公司 | 拟申报 IPO，暂不披露 | | | | | |
| 6 | 镇江贝斯特***股份有限公司 | 拟申报 IPO，暂不披露 | | | | | |
| 7 | 广东凯金***股份有限公司 | 349,700 | 15,700 | 327,000 | -83,000 | 470,000 | 18,000 |
| 8 | 广东东阳光****股份有限公司（已上市） | 193,800 (H1) | -4,637 (H1) | 94,857 | -72,650 | 95,427 | -24,764 |
| 9 | 浙江信汇***股份有限公司 | 283,300 | 20,400 | 328,100 (Q3) | 10,500 (Q3) | 398,114 | -8,155 |
| 10 | 浙江帕瓦***股份有限公司（已上市） | 35,600 | -20,393 | 94,857 | -72,650 | 95,427 | -24,764 |
| 11 | 嘉兴凯实***股份有限公司 | 22,519 | -1,824 | 28,000 | -522 | 29,200 | -4,410 |
| 12 | 江苏美科***股份有限公司 | 275,933 | -78,396 | 698,595 | -156,423 | 1,255,192 | 105,158 |
| 13 | 江苏普飞科特****有限公司 | 866,729 | 2,159 | 1,745,000 | -4,000 | 1,571,900 | -8,125 |
| 14 | 杭州微慕***有限公司 | 已经全部退出 | | | | | |
| 15 | 浙江祥邦***股份有限公司 | 149,336 | -13,968 | 254,840 | -18,664 | 340,546 | 9,346 |
| 16 | 浙江星曜***有限公司 | 11,530 | -11,816 | 13,162 | -12,801 | 5,000 | -15,000 |
| 17 | 杭州科汀***有限公司 | 15,098 | 1,634 | 28,000 | 1,912 | 23,800 | 1,440 |
| 18 | 杭州奥盛***有限公司 | 已经全部退出 | | | | | |
| 19 | 斯丹姆（北京）***股份有限公司 | 新三板挂牌审核中 | | 70,000 | 7,456 | 67,000 | 6,400 |
| 20 | 宁波海威****股份有限公司 | 76,042 | 1,744 | 104,600 | 5,099 | 68,800 | 1,507 |

(3) 补充披露近3年公司以公允价值计量的各项金融资产的公允价值确定依据、估值方法及计算过程；

公司回复：

各项金融资产公允价值确定依据、估值方法及计算过程：

(1) 二级市场股票和债券投资

二级市场股票和债券系公司在二级市场购买的金融产品，由于公司管理该类金融工具的方式为近期内出售并获取短期利益，因此计入交易性金融资产核算；公司以获取的活跃市场收盘价和持有数量计算其公允价值。

(2) 私募证券投资基金

私募证券投资基金类金融资产主要根据其持有的债券、ETF基金等的公允价值估计私募基金的单位净值，公司以获取的基金公司提供的最新的产品单位净值为基准计算公允价值。

(3) 理财产品

主要包括信托产品、资管计划、银行结构性存款、大额可转让存单和银行理财产品等，公司按照发行人、管理人及托管人根据有关规定、行业通行做法确定的估值方法，在综合考虑市场成交价、市场报价、流动性、收益率曲线等多种因素基础上，出具的理财产品财产及单位净值、对账单显示的市值作为公允价值的合理估计进行计量。

(4) 股权投资情况

主要核算公司直接投资于标的公司的股权，公司将其分类为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，并根据流动性计入其他非流动金融资产核算。

公司针对股权投资核算的基本方法为：

1) 针对可获取活跃市场报价且无需调整的，以该报价作为公允价值；

2) 针对可获取活跃市场报价但需要调整的，以调整后的价格作为公允价值；

3) 针对无活跃市场报价的，① 有临近资产负债表日再融资价格的，获取再融资价格，② 无临近资产负债表日再融资价格的，获取标的股权及其底层资产的经营情况及财务数据；对整体投资风险进行综合评估后确认公允价值的最佳估计值。

公司结合底层资产的经营情况，针对持有的金融资产的公允价值确定依据、估值方法和计算过程，具体如下：

1) 杭州工商信托股份有限公司公允价值确定依据、估值方法和计算过程，详见回复函一(2)之说明。

2) 杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司

公司持有杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司 12.00%的股权，不参与经营决策，不具有重大影响，因此公司将该股权计入其他非流动金融资产核算。由于杭州全程国际健康医疗管理中心有限公司尚未上市，且无临近资产负债表日的再融资价格，公司获取其财务数据，以账面净资产作为预测基础，对该股权公允价值进行合理估计。

3) 杭州纳境科技有限公司

公司持有杭州纳境科技有限公司 0.9133%的股权，不具有重大影响，因此公司将该股权

计入其他非流动金融资产核算。杭州纳境科技有限公司尚未上市，于 2025 年 12 月签署再融资协议，因此公司 2025 年末根据再融资市场估值作为该股权公允价值进行确认。

4) 浙江省富阳百货大楼股份有限公司

公司持有浙江省富阳百货大楼股份有限公司 10.00%的股权，其经营情况以及面临的市场、经济环境、财务状况未发生重大变化，经营利润数据无重大变化，无临近资产负债表日的再融资价格，公司将该股权计入其他非流动金融资产核算。公司以投资成本作为股权公允价值。

5) 中原百货集团股份有限公司

公司持有中原百货集团股份有限公司 0.043%的股权，原始投资成本 18 万元，公司将该股权计入其他非流动金融资产核算。公司以投资成本作为股权公允价值。

6) 绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙）和菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙）

公司分别持有绍兴市越芯投资合伙企业（有限合伙）和菏泽乔贝京瑞创业投资合伙企业（有限合伙）2.00%、12.46%的股权，不具有重大影响，因此公司将该股权计入其他非流动金融资产核算。由于两家合伙企业进入退出期，因此公司以其账面净资产作为预测基础，对该股权公允价值进行合理估计。合伙企业对股权投资的核算遵循会计准则的要求：

a) 针对可获取活跃市场报价且无需调整的，以该报价作为公允价值(已上市流通股)；

b) 针对可获取活跃市场报价但需要调整的，以调整后的价格作为公允价值(已上市限售股)；

c) 针对无活跃市场报价的，①有临近资产负债表日再融资价格的，获取再融资价格，②无临近资产负债表日再融资价格的，获取标的股权及其底层资产的经营情况及财务数据；对整体投资风险进行综合评估后，以投资成本等作为公允价值的最佳估计值。

(4) 结合前述情况，说明前述账面价值确定的合理性，说明相关投资是否存在明显减值风险，减值计提是否充分。

公司回复：

公司公允价值变动收益近 3 年波动较大主要系受二级市场股票和杭工信股权投资影响所致，2023 年确认公允价值变动收益-1.71 亿元，其中二级市场股票确认-1.69 亿元；2024 年确认公允价值变动收益 2,356.84 万元，其中二级市场股票确认 6,077.35 万元，杭工信股权投资确认-3,743.03 万元；2025 年确认公允价值变动收益-1.37 亿元，其中二级市场股票确认-0.62 亿元，杭工信股权投资确认-0.94 亿元，前述投资以公允价值计量且变动计入当期损益。另，公司 2025 年对杭工信股权投资的减值计提系基于杭工信提供的未经审计年报数据，如杭工信最终经审计的 2025 年年报数据与杭工信提供的未经审计数据存在较大差异的，可能会导致公司对杭工信股权的公允价值变动计量金额产生变化。

三、关于长期股权投资。根据前期公告，2023 年末、2024 年末和 2025 年半年度末，公司长期股权投资账面价值分别为 5.8 亿元、5.79 亿元、5.84 亿元，主要包括浙江新干世业投资管理有限公司、杭州百大置业有限公司、杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙）等。

请公司：（1）结合被投资公司的主要业务及经营情况，补充披露长期股权投资账面价值的确认方式及依据，并结合各项被投资资产经营业绩，说明前述账面价值确定的合理性；

公司回复：

长期股权投资账面价值的确认方式及依据：

公司持有杭州百大置业有限公司 30%股权，并派有董事，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

公司持有杭州新干世业投资管理有限公司 20%股权，并派有董事，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

公司持有源聚丰 20%股权，并委派一名投资决策委员会成员，参与基金项目决策，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

公司持有浙丰宏胜 14.1844%股权，并委派一名投资决策委员会成员，参与基金项目决策，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

主要核算依据会计政策如下：

初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

合伙企业对底层股权投资的核算遵循会计准则的要求：

- a) 针对可获取活跃市场报价且无需调整的，以该报价作为公允价值(已上市流通股)；
- b) 针对可获取活跃市场报价但需要调整的，以调整后的价格作为公允价值(已上市限售股权)；

c) 针对无活跃市场报价的，①有临近资产负债表日再融资价格的，获取再融资价格，②无临近资产负债表日再融资价格的，获取标的股权及其底层资产的经营情况及财务数据；对整体投资风险进行综合评估后，以投资成本等作为公允价值的最佳估计值。

近3年公司长期股权投资具体情况

2023年

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 | |
|----------------------|----------------|---------------|------|--------------|----------|--------|-------------|--------|----|---------------|----------------|--|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | | |
| 杭州百大置业有限公司 | 499,522,646.59 | | | 6,673,281.70 | | | | | | -1,306,039.19 | 504,889,889.10 | |
| 浙江新干世业投资管理有限公司 | 3,361,627.18 | | | 693,598.15 | | | | | | | 4,055,225.33 | |
| 杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙） | 42,181,499.71 | | | 2,369,257.48 | | | | | | | 44,550,757.19 | |
| 杭州浙丰宏胜创业投资合伙企业（有限合伙） | 14,897,155.01 | 12,000,000.00 | | -267,429.81 | | | | | | 217,291.87 | 26,847,017.07 | |
| 合计 | 559,962,928.49 | 12,000,000.00 | | 9,468,707.52 | | | | | | -1,088,747.32 | 580,342,888.69 | |

2024年

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 减值准备期末余额 | |
|----------------------|----------------|--------|------|---------------|----------|--------|-------------|--------|----|-------------|----------------|--|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | | |
| 杭州百大置业有限公司 | 504,889,889.10 | | | 2,046,272.24 | | | | | | -722,082.17 | 506,214,079.17 | |
| 浙江新干世业投资管理有限公司 | 4,055,225.33 | | | -743,742.40 | | | -432,000.00 | | | | 2,879,482.93 | |
| 杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙） | 44,550,757.19 | | | 726,992.76 | | | | | | | 45,277,749.95 | |
| 杭州浙丰宏胜创业投资合伙企业（有限合伙） | 26,847,017.07 | | | -2,528,442.09 | | | | | | | 24,318,574.98 | |
| 合计 | 580,342,888.69 | | | -498,919.49 | | | -432,000.00 | | | -722,082.17 | 578,689,887.03 | |

2025 年（未经审计）

单位：元

| 被投资单位 | 期初余额 | 本期增减变动 | | | | | | | | 期末余额 | 减值准备 期末余额 |
|----------------------|----------------|--------------|------|--------------|----------|--------|-------------|--------|-------------|----------------|--------------|
| | | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的投资损益 | 其他综合收益调整 | 其他权益变动 | 宣告发放现金股利或利润 | 计提减值准备 | 其他 | | |
| 杭州百大置业有限公司 | 506,214,079.17 | | | 6,563,990.98 | | | | | -705,081.05 | 512,072,989.10 | |
| 浙江新干世业投资管理有限公司 | 2,879,482.93 | 1,440,000.00 | | 753,413.46 | | | | | | 5,072,896.39 | |
| 杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙） | 45,277,749.95 | | | 1,468,965.48 | | | | | | 46,746,715.43 | |
| 杭州浙丰宏胜创业投资合伙企业（有限合伙） | 24,318,574.98 | | | 299,106.17 | | | | | | 24,617,681.15 | |
| 合计 | 578,689,887.03 | 1,440,000.00 | | 9,085,476.09 | | | | | -705,081.05 | 588,510,282.07 | |

近 3 年长期股权投资被投资公司主要业务及经营业绩情况

单位：万元

| 被投资单位 | 主要业务 | 2025 年（未经审计） | | | 2024 年 | | | 2023 年 | | |
|----------------------|-------------------------|--------------|----------|------------|-----------|-----------|------------|-----------|----------|------------|
| | | 营业收入 | 归母净利润 | 净资产 | 营业收入 | 归母净利润 | 净资产 | 营业收入 | 归母净利润 | 净资产 |
| 杭州百大置业有限公司 | 杭州 501 城市广场商业地产租赁运营 | 14,364.52 | 2,179.83 | 166,380.90 | 13,654.84 | 671.14 | 164,201.07 | 21,640.27 | 2,151.83 | 163,529.93 |
| 浙江新干世业投资管理有限公司 | 私募股权投资、创业投资业务 | 829.64 | -31.43 | 2,536.45 | 963.92 | 11.21 | 1,757.22 | 1,414.56 | 474.02 | 1,962.01 |
| 杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙） | 投资医疗大健康相关的高新技术企业 | - | 465.71 | 23,373.36 | - | 632.27 | 22,907.64 | - | -172.12 | 22,275.38 |
| 杭州浙丰宏胜创业投资合伙企业（有限合伙） | 投资重点为产业数字化及社会数字化治理方向的项目 | - | -44.49 | 15,454.00 | - | -1,594.07 | 15,498.49 | - | -507.63 | 16,372.56 |

其中，1) 杭州源聚丰创业投资合伙企业（有限合伙），以下简称“源聚丰”，投资医疗大健康相关的高新技术企业。其底层项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 投资金额 | 占基金总投资额比例 (%) | 目前进展 |
|----|----------------|----------|---------------|------|
| 1 | 上海宇度****股份有限公司 | 2,500.00 | 16.63 | 未退出 |
| 2 | 山东良福***有限公司 | 3,430.20 | 22.83 | 已退出 |
| 3 | 珠海泰诺***股份有限公司 | 1,000.00 | 6.65 | 未退出 |
| 4 | 杭州华匠***有限公司 | 1,000.00 | 6.65 | 未退出 |
| 5 | 浙江宝仁堂****有限公司 | 2,000.00 | 13.31 | 未退出 |
| 6 | 巴山泓（北京）***有限公司 | 3,000.00 | 19.96 | 未退出 |
| 7 | 杭州茵菲***有限公司 | 2,100.00 | 13.97 | 未退出 |

其底层项目经营业绩如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 2025年(Q3) | | 2024年 | | 2023年 | |
|----|----------------|---------------|--------|--------|---------|--------|---------|
| | | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 |
| 1 | 上海宇度****股份有限公司 | 4,747 | -1,147 | 5,856 | -3,685 | 7,249 | -4,722 |
| 2 | 山东良福***有限公司 | 已退出 | | 16,936 | 770 | 14,170 | 2,070 |
| 3 | 珠海泰诺***股份有限公司 | 拟申报 IPO, 暂不披露 | | 1,506 | -45,112 | 0 | -38,191 |

| | | | | | | | |
|---|----------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------|
| 4 | 杭州华匠***有限公司 | 211 | -1,525 | 82 | -2,848 | 59 | -2,848 |
| 5 | 浙江宝仁堂****有限公司 | 0 | -13 | 0 | -186 | 0 | -127 |
| 6 | 巴山泓（北京）***有限公司 | 6,872 | 361 | 8,902 | 2,890 | 7,610 | 500 |
| 7 | 杭州茵菲***有限公司 | 1,321 | -422 | 1,616 | -699 | 305 | -299 |

2) 杭州浙丰宏胜创业投资合伙企业（有限合伙），以下简称“浙丰宏胜”，投资重点为产业数字化及社会数字化治理方向的项目。其底层项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 投资金额 | 占基金总投资额比例 (%) | 目前进展 |
|----|-----------------|----------|------------------|---------|
| 1 | 山东华软金盾***股份有限公司 | 1,499.84 | 15.28 | 已全额计提损失 |
| 2 | 杭州沃土****股份有限公司 | 1,980.00 | 20.17 | 未退出 |
| 3 | 杭州李未可***有限公司 | 500.00 | 5.09 | 未退出 |
| 4 | 数字扁担（浙江）***有限公司 | 1,800.00 | 18.34 | 未退出 |
| 5 | 杭州纳境***有限公司 | 2,800.00 | 28.53 | 未退出 |
| 6 | 福信富通***股份有限公司 | 1,235.44 | 12.59 | 未退出 |

其底层项目经营业绩如下：

单位：万元

| 序号 | 投资项目 | 2025年(Q3) | | 2024年 | | 2023年 | |
|----|-----------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 | 营业收入 | 净利润 |
| 1 | 山东华软金盾***股份有限公司 | 已全额计提损失 | | | | | |
| 2 | 杭州沃土***股份有限公司 | 5,107 | -165 | 7,595 | 436 | 8,513 | 145 |
| 3 | 杭州李未可***有限公司 | 881 | -1,789 | 576 | -3,222 | 341 | -3,988 |
| 4 | 数字扁担(浙江)***有限公司 | 916 | -423 | 4,689 | 0.60 | 5,522 | -3,108 |
| 5 | 杭州纳境***有限公司 | 203 | -1,440 | 85 | -1,655 | 4.42 | -2,087 |
| 6 | 福信富通***股份有限公司 | 40,500 | 6,317 | 59,628 | 9,484 | 51,656 | 8,619 |

(2) 补充披露长期股权投资账面价值的确认方式及依据，结合前述情况，说明相关投资是否存在明显减值风险，相关减值计提是否充分

公司回复：

长期股权投资账面价值的确认方式及依据：

公司持有杭州百大置业有限公司 30%股权，并派有董事，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

公司持有杭州新干世业投资管理有限公司 20%股权，并派有董事，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

公司持有源聚丰 20%股权，并委派一名投资决策委员会成员，参与基金项目决策，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

公司持有浙丰宏胜 14.1844%股权，并委派一名投资决策委员会成员，参与基金项目决策，对其有重大影响，故按照长期股权投资权益法核算。

主要核算依据会计政策如下：

初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司针对长期股权投资减值，主要核算依据会计政策如下：

长期股权投资于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

杭州百大置业主营商业地产租赁运营近 3 年经营业绩状况良好，无影响其经营的重大不确定事项，不存在明显减值风险。

新干世业管理从事私募股权投资和私募证券投资业务，经营正常，无影响其经营的重大不确定事项，不存在明显减值迹象。

根据管理人报告并结合合伙企业审计报告，源聚丰近3年经营业绩状况良好，未识别出影响其经营的重大不确定事项，不存在明显减值风险。浙丰宏胜已于2024年度就底层一个项目投资本金全额计提减值损失，截止2025年末，其他底层项目运营正常且部分投资项目估值增加，不存在明显减值迹象，无需计提减值。另合伙企业对底层股权投资的核算遵循会计准则的要求：

a) 针对可获取活跃市场报价且无需调整的，以该报价作为公允价值(已上市流通股)；

b) 针对可获取活跃市场报价但需要调整的，以调整后的价格作为公允价值(已上市限售股)；

c) 针对无活跃市场报价的，①有临近资产负债表日再融资价格的，获取再融资价格，②无临近资产负债表日再融资价格的，获取标的股权及其底层资产的经营情况及财务数据；对整体投资风险进行综合评估后，以投资成本等作为公允价值的最佳估计值。

特此公告。

百大集团股份有限公司

2026年2月11日