证券代码：688213　　证券简称：思特威　　公告编号：2026-053

思特威（上海）电子科技股份有限公司

对外投资公告

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：

- **投资标的名称：**武汉楚兴技术有限公司（以下简称“武汉楚兴”或“标的公司”）
- **投资金额：**思特威（上海）电子科技股份有限公司（以下简称“公司”或“思特威”）拟向武汉楚兴增资 15.00 亿元（以下简称“本次交易”或“本次增资”）。本次交易后，公司持有武汉楚兴 5.5880%股权，武汉楚兴成为公司的参股公司。
- **交易实施尚需履行的审批及其他相关程序：**本次交易已经公司第二届董事会第十六次会议审议通过。本次交易未达到股东会审议标准，不构成关联交易，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。
- **其他需要提醒投资者重点关注的风险事项：**

1、标的公司所处的晶圆代工行业属于技术密集型行业和重资产投入行业，存在技术迭代快、市场竞争加剧等经营风险。标的公司目前处于产能爬坡阶段，折旧摊销成本较高，未来短时间内可能仍处于业绩亏损状态。

2、本次交易是公司为补齐高端 CMOS 图像传感器领域代工产能短板，提升关键器件国产化替代能力与供应链安全保障水平，提前锁定上游产能供应而实施的重要战略布局，后续能否在技术协同、产能保障、供应链整合方面达到预期效

果，存在一定的不确定性。

3、本次交易旨在获取长期战略协同价值及未来潜在投资收益。但受宏观经济、行业周期、标的公司自身发展等多种因素影响，存在标的公司未来业绩波动导致公司投资收益不及预期甚至出现投资损失的风险。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

一、对外投资概述

（一）本次交易概况

1、本次交易概况

武汉楚兴是一家专注于集成电路领域图像传感器生产制造及技术服务的高新技术企业，主营业务为 CMOS 图像传感器芯片的晶圆代工服务。公司拟向武汉楚兴增资 15.00 亿元，本次交易后，公司持有武汉楚兴 5.5880%股权，武汉楚兴成为公司的参股公司。

本次交易不会导致公司合并报表范围发生变更，不会对公司财务状况、经营成果造成重大影响。

2、本次交易的交易要素

投资类型	□新设公司 ☑增资现有公司（□同比例 ☑非同比例） --增资前标的公司类型：□全资子公司 □控股子公司 □参股公司 ☑未持股公司 □投资新项目 □其他：_____
投资标的名称	武汉楚兴技术有限公司
投资金额	☑ 已确定，具体金额（万元）：150,000.00 ☐ 尚未确定

出资方式	☑现金 □自有资金 □募集资金 ☑银行贷款 □其他：_____ □实物资产或无形资产 □股权 □其他：_____
是否跨境	□是 ☑否

（二）董事会审议情况，是否需经股东会审议通过和有关部门批准

本次交易已经公司第二届董事会第十六次会议审议通过，本次交易无需提交股东会审议。

（三）是否属于关联交易和重大资产重组事项

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件的相关规定，本次交易不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

二、投资标的基本情况

（一）投资标的概况

武汉楚兴成立于 2022 年 1 月，是一家专注于集成电路领域图像传感器生产制造及技术服务的高新技术企业，主营业务为 CMOS 图像传感器芯片的晶圆代工服务。武汉楚兴为国内少有的能提供制程节点为 40nm 晶圆代工服务的公司，具备成熟的特色工艺晶圆制造平台与产能基础，能够填补国内中高端图像传感器芯片产能的短缺。

（二）投资标的具体信息

1、增资标的基本情况

投资类型	☑增资现有公司（□同比例 ☑非同比例）
标的公司类型（增资前）	未持股公司
法人/组织全称	武汉楚兴技术有限公司
统一社会信用代码	91420112MA7FQTJEXH
法定代表人	皇甫瑶
成立日期	2022/01/17
注册资本	2,074,316.847826 万元
注册地址	武汉市东西湖区径河街网安大道 7 号
主要办公地址	武汉市东西湖区径河街网安大道 7 号
主营业务	半导体集成电路科技领域内的技术开发；集成电路及相关产品的设计、生产、研发、测试、封装、制造与销售；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）
所属行业	其他技术推广服务（M7519）

2、增资标的最近一年又一期财务数据

单位：万元

科目	**2026 年 6 月 30 日（经审计）**	**2025 年 12 月 31 日（经审计）**
资产总额	3,599,083.40	3,631,149.85
负债总额	2,074,171.25	1,961,822.34
所有者权益总额	1,524,912.15	1,669,327.51
资产负债率	58%	54%
科目	**2026 年 1-6 月（经审计）**	**2025 年度（经审计）**
营业收入	28,706.37	61,027.18
净利润	-144,415.35	-246,431.60

注：上述财务数据已经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

标的公司最近一年一期业绩尚未实现盈利，主要因为其正式投产不久，目前仍处于产能爬坡期，而所处经营阶段从建设期进入运营期，各类生产性资产均已开始计提折旧，相关的非现金成本较高。

3、增资前后股权结构（以最终工商变更登记结果为准）

单位：万元

序号	股东名称	增资前		增资后	
		出资金额	占比(%)	出资金额	占比(%)
1	苏州翼华投资有限公司	1,140,889.266304	55.0007	1,140,889.266304	51.9273
2	武汉欣启科技发展有限公司	450,000	21.6939	450,000	20.4816
3	武汉武创芯辰产业投资基金合伙企业（有限合伙）	163,230	7.8691	163,230	7.4294
4	武汉市鑫汉芯私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100,000	4.8209	100,000	4.5515
5	武汉创新发展投资基金合伙企业（有限合伙）	20,000	0.9642	20,000	0.9103
6	武汉武创元辰管理咨询合伙企业（有限合伙）	16,770	0.8085	16,770	0.7633
7	深圳市远致星火私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	163,499.646739	7.8821	163,499.646739	7.4416

8	成都微光集电科技有限公司	19,927.934783	0.9607	19,927.934783	0.9070
9	思特威（上海）电子科技股份有限公司	-	-	122,772.287505	5.5880
合计		**2,074,316.847826**	**100.0000**	**2,197,089.135331**	**100.0000**

注：上表中合计数与各明细数相加之和在尾数上如有差异，系四舍五入所致。

（三）出资方式及相关情况

公司本次增资的出资方式为现金出资，资金来源于银行贷款，不涉及募集资金。

（四）其他

截至本公告披露日，标的公司未被列入失信被执行人，标的公司股权权属清晰，无相关诉讼、仲裁、被查封、冻结等妨碍权属转移的其他情况。

三、交易标的评估、定价情况

（一）定价情况及依据

1、本次交易的定价方法和结果

本次交易公司以 15.00 亿元对标的公司进行增资，取得标的公司 5.5880%的股权。根据中联资产评估集团有限公司出具的中联估报字[2026]第 4743 号《武汉楚兴技术有限公司估值报告》，采用市场法进行估值，标的公司于评估基准日的股东全部权益价值估值为人民币 2,600,000.00 万元。基于上述估值，经交易各方友好协商，确定标的公司 100%股权投前估值为 2,534,346.5818 万元，公司根据该投前估值对标的公司进行增资。

2、标的资产的具体评估、定价情况

标的资产名称	武汉楚兴技术有限公司
定价方法	□协商定价 ☑以评估或估值结果为依据定价 □公开挂牌方式确定 □其他：_____
交易价格	☑已确定，具体金额（万元）：150,000.00 □尚未确定
评估/估值基准日	2026/06/30
采用评估/估值结果	□资产基础法 □收益法 ☑市场法 □其他：_____
最终评估/估值结论	评估/估值价值：2,600,000.00 万元 评估/估值增值率：70.50%
评估/估值机构名称	中联资产评估集团有限公司

（二）定价合理性分析

本次交易标的公司估值高于其所有者权益账面价值，原因为标的公司处于集成电路制造行业，属于国家战略重点发展产业，其账面价值无法体现企业拥有的账外无形资源的价值及市场对该行业较好的预期。标的公司拥有企业账面价值上未反映的研发人才团队优势、工艺技术优势、管理优势等重要的无形资源价值。市场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，因此估值结果较账面价值有所增值。

本次交易定价参考估值报告，经交易各方协商确认，定价公允、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。

四、对外投资合同的主要内容

（一）协议主体

《增资协议》签署主体主要包括：1、武汉武创芯辰产业投资基金合伙企业（有限合伙）；2、武汉市鑫汉芯私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）；3、武

汉武创元辰管理咨询合伙企业（有限合伙）；4、苏州翼华投资有限公司；5、武汉欣启科技发展有限公司；6、武汉楚兴技术有限公司；7、武汉创新发展投资基金合伙企业（有限合伙）；8、深圳市远致星火私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）；9、成都微光集电科技有限公司；10、思特威（上海）电子科技股份有限公司。

（二）本次增资

根据《增资协议》的条款和条件，公司同意以现金出资 150,000.00 万元认购武汉楚兴新增发的 122,772.287505 万元注册资本，取得本次增资交割后武汉楚兴在完全摊薄基础上的 5.5880%股权，对应武汉楚兴投前估值 2,534,346.5818 万元。增资款中，122,772.287505 万元计入标的公司注册资本，27,227.712495 万元计入标的公司资本公积。标的公司现有股东均不参与本次增资，并不可撤销地放弃就本次增资享有的优先认购权。

截至本公告披露日，《增资协议》尚未完成正式签署，本次增资事项以最终签署的正式协议为准。

（三）交割

公司本次增资的交割将于交割先决条件全部满足（或经公司书面豁免）后十（10）个工作日内发生。在交割当日，公司应向标的公司指定收取增资款的银行账户支付全部增资款人民币 150,000.00 万元。公司自交割日起即获得目标股权，标的公司各股东按其实缴出资比例享有法律法规、公司章程、《增资协议》和股东协议约定的相应股东权利。标的公司在交割日前及经本次增资形成的全部所有者权益（包括但不限于资本公积、盈余公积、截至交割日标的公司账面上的滚存未分配利润）由公司和标的公司每一现有股东按交割日后其各自在标的公司的持股比例享有。

（四）交割先决条件

公司完成本次增资的交割义务以下列各项条件全部得以满足（或经公司书面豁免）为条件：

1、交易文件：所有交易文件，包括《增资协议》、新公司章程，均已经被各方签署、批准并生效；

2、无权利负担：公司在本次增资中所认购的标的公司股权无任何权利负担；

3、内部批准：标的公司及思特威内部有权机关已批准本次增资和交易文件的签署和履行，标的公司已向思特威提供经标的公司全体现有股东签章的股东会决议（载明全体现有股东同意本次增资并放弃优先认购权）；

4、标的公司已向思特威提供截至《增资协议》签署日最近一期的财务报表及截至 2026 年 9 月 30 日未经审计的财务数据；

5、批准及声明、保证和承诺

（1）截至交割日，各方已充分履行各自于《增资协议》项下应在交割先决条件全部成就日前履行的义务和责任；

（2）《增资协议》中各方的声明和保证在作出时均是真实、准确并且无遗漏和误导成分的，并且截止至交割日均应是真实、准确并且无遗漏和误导成分的，具有如同在交割日作出的同等效力和效果；

（3）截至交割日，标的公司的业务、资产、财务未发生重大不利变化；

6、已经收到标的公司签署的《付款通知书》，确认交割先决条件已全部满足。

（五）赔偿责任

如任何一方未正当完全履行其根据《增资协议》或其他交易文件所负义务、承诺，或者任何一方根据《增资协议》及其他交易文件所作的声明与保证不实或有重大遗漏，应被视为违约。守约方有权要求违约方就引起违约行为给守约方造

成的相关直接损失承担全部责任。

（六）法律适用和争议解决

《增资协议》的订立、效力、解释、执行及其项下产生的任何争议的解决应适用并遵守中国法律。

因《增资协议》或其违约、终止或无效而产生的或与《增资协议》或其违约、终止或无效有关的任何争议、争论或诉求，应由各方通过友好协商解决。提出请求的一方应通过载有日期的通知，及时告知其他方发生了争议并说明争议的性质。如果在该争议通知日期后的三十（30）日内无法通过协商解决，任何一方有权将争议提交至标的公司所在地有管辖权的人民法院以诉讼方式解决。

在争议期间，不存在争议的其余条款仍应继续履行。争议解决期间，相关当事方仍应继续履行各自在《增资协议》下的其他义务。

五、对外投资对上市公司的影响

本次交易是公司为补齐高端 CMOS 图像传感器领域代工产能短板，提升关键器件国产化替代能力与供应链安全保障水平，提前锁定上游产能供应而实施的重要战略布局。通过本次增资入股，公司可进一步结合标的公司产能与工艺平台，推动双方在高端 CIS 晶圆制造环节的国产化协同，有利于保障公司关键工艺与产能供应的稳定性，提升供应链安全与自主可控水平。

本次增资完成后，公司持有武汉楚兴 5.5880%股权，武汉楚兴为公司参股公司，不会导致公司合并报表范围发生变化。公司在财务报表上将本次增资列为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具，标的公司的损益不会影响公司净利润。本次增资的全部资金来源于银行长期贷款，不会占用上市公司自有资金，不会对公司的经营和偿债能力产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

本次交易遵循公允、合理的原则，不会对公司财务状况、经营成果和持续经营能力产生重大不利影响。本次交易完成后，不会新增关联交易及同业竞争。

六、对外投资的风险提示

1、标的公司所处的晶圆代工行业属于技术密集型行业和重资产投入行业，存在技术迭代快、市场竞争加剧等经营风险。标的公司目前处于产能爬坡阶段，折旧摊销成本较高，未来短时间内可能仍处于业绩亏损状态。

2、本次交易是公司为补齐高端 CMOS 图像传感器领域代工产能短板，提升关键器件国产化替代能力与供应链安全保障水平，提前锁定上游产能供应而实施的重要战略布局，后续能否在技术协同、产能保障、供应链整合方面达到预期效果，存在一定的不确定性。

3、本次交易旨在获取长期战略协同价值及未来潜在投资收益。但受宏观经济、行业周期、标的公司自身发展等多种因素影响，存在标的公司未来业绩波动导致公司投资收益不及预期甚至出现投资损失的风险。

敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

思特威（上海）电子科技股份有限公司

董事会

2026 年 11 月 23 日