

股票代码：600153
债券代码：115755
债券代码：240217
债券代码：240650
债券代码：241016
债券代码：241137
债券代码：241265
债券代码：241266

股票简称：建发股份
债券简称：23建发Y1
债券简称：23建发Y2
债券简称：24建发Y1
债券简称：24建发Y2
债券简称：24建发Y3
债券简称：24建发Y4
债券简称：24建发Y5

公告编号：临2026-023

厦门建发股份有限公司 关于认购股权投资基金暨关联交易的公告

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、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示：

● 厦门建发股份有限公司（以下简称“公司”）下属全资子公司厦门建发轻工有限公司（以下简称“建发轻工”）拟出资 1,500 万元（人民币，下同），认购由德化源一股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“德化源一”）作为普通合伙人发起的源一成长（德化）股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“源一基金”）份额。

● 由于共同参与认购源一基金的上海建发富链投资管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“建发富链”）为公司关联人，本次交易构成关联交易。

● 本次交易未构成重大资产重组。

● 交易实施尚需履行的审批及其他相关程序：根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司董事会投资决策委员会工作细则》以及《公司关联交易管理制度》的相关规定，本次交易已履行相关内部审批程序，无需提交公司董事会和股东会审议。

● 风险提示：本次投资过程中可能受到国家政策、法律法规、行业宏观环境、投资标的公司经营管理等多种因素影响，可能面临投资后无法实现预期收益的风险。

一、合作情况概述

为链接国内外头部消费行业资源及生态链，与国内外消费品牌、消费科技等相关领域的上下游企业开展合作，促进公司供应链运营业务的发展，公司下属全资子公司建发轻工与德化源一于 2026 年 5 月 27 日签署了《源一成长（德化）股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，建发轻工作为有限合伙人（LP）拟出资 1,500 万元认购由德化源一作为普通合伙人发起的源一基金份额，投资方向为消费品牌及消费科技等相关领域。

投资类型	<input type="checkbox"/> 与私募基金共同设立基金 <input checked="" type="checkbox"/> 认购私募基金发起设立的基金份额 <input type="checkbox"/> 与私募基金签订业务咨询、财务顾问或市值管理服务等合作协议
私募基金名称	源一成长（德化）股权投资合伙企业（有限合伙）
投资金额	<input checked="" type="checkbox"/> 已确定，具体金额（万元）：1,500 <input type="checkbox"/> 尚未确定
出资方式	<input checked="" type="checkbox"/> 现金 <input type="checkbox"/> 募集资金 <input checked="" type="checkbox"/> 自有或自筹资金 <input type="checkbox"/> 其他：_____ <input type="checkbox"/> 其他：_____
上市公司或其子公司在基金中的身份	<input checked="" type="checkbox"/> 有限合伙人/出资人 <input type="checkbox"/> 普通合伙人（非基金管理人） <input type="checkbox"/> 其他：_____
私募基金投资范围	<input checked="" type="checkbox"/> 上市公司同行业、产业链上下游 <input type="checkbox"/> 其他：_____

根据《上海证券交易所股票上市规则》《公司董事会投资决策委员会工作细则》以及《公司关联交易管理制度》的相关规定，本次交易已履行相关内部审批程序，无需提交公司董事会和股东会审议。

由于共同参与认购源一基金的建发富链为公司关联人，本次交易构成关联交易。

二、合作方基本情况

(一) 私募基金管理人

1. 源一（厦门）私募基金管理有限公司（以下简称“厦门源一”）基本情况

法人/组织全称	源一（厦门）私募基金管理有限公司
协议主体性质	<input checked="" type="checkbox"/> 私募基金管理人 <input type="checkbox"/> 其他组织或机构
企业类型	有限责任公司
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 税号：91350213MACGKXFLXG <input type="checkbox"/> 不适用
备案编码	P1074641
备案时间	2023-09-11
法定代表人/执行事务合伙人	闫极晟
成立日期	2023年5月15日
注册资本	1,000万元
注册地址	厦门市翔安区香山街道翔安南路5012号901-7室
主要办公地址	上海市黄浦区湖滨路168号无限极大厦1806室
主要股东/实际控制人	闫极晟
主营业务/主要投资领域	投资管理及相关咨询服务。（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）
是否为失信被执行人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否有关联关系	<input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 <input type="checkbox"/> 董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 <input type="checkbox"/> 其他：_____ <input checked="" type="checkbox"/> 无

2. 厦门源一最近一年财务数据

单位：万元

科目	2025年12月31日 (经审计)
资产总额	939.47
负债总额	526.68
所有者权益总额	412.79
资产负债率	56.1%

科目	2025 年度（经审计）
营业收入	346.70
净利润	-183.92

（二）私募基金普通合伙人/执行事务合伙人

1. 德化源一基本情况

法人/组织全称	德化源一股权投资合伙企业（有限合伙）
协议主体性质	<input type="checkbox"/> 私募基金管理人 <input checked="" type="checkbox"/> 其他组织或机构
企业类型	有限合伙企业
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 税号：91350526MACYWUKJ9W <input type="checkbox"/> 不适用
法定代表人/执行事务合伙人	源一（厦门）私募基金管理有限公司
成立日期	2023 年 10 月 18 日
注册资本	1,000 万元
注册地址	福建省德化县龙浔镇瓷都大道 398 号 3 幢 136 室
主要办公地址	上海市黄浦区湖滨路 168 号无限极大厦 1806 室
主要股东/实际控制人	源一（厦门）私募基金管理有限公司
主营业务/主要投资领域	投资管理及相关咨询服务。（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）
是否为失信被执行人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否有关联关系	<input type="checkbox"/> 有 <input type="checkbox"/> 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 <input type="checkbox"/> 董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 <input type="checkbox"/> 其他：_____
	<input checked="" type="checkbox"/> 无

2. 德化源一最近一年财务数据

单位：万元

科目	2025 年 12 月 31 日 （经审计）
----	---------------------------

资产总额	501.02
负债总额	1.07
所有者权益总额	499.95
资产负债率	0.21%
科目	2025年度（经审计）
营业收入	0.00
净利润	0.75

（三）关联人介绍

1. 建发富链

（1）基本信息

法人/组织全称	上海建发富链投资管理合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 91310000MA1FL7U23X <input type="checkbox"/> 不适用
成立日期	2021年04月19日
注册资本	100,000万元
注册地址	上海市杨浦区杨树浦路288号1806室
主要办公地址	厦门市思明区环岛东路1699号建发国际大厦41楼
实际控制人	厦门建发集团有限公司
与源一基金的关系	源一基金有限合伙人
主营业务	投资管理（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）
关联关系类型	<input checked="" type="checkbox"/> 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业 <input type="checkbox"/> 董监高及其关系密切的家庭成员及上述主体控制的企业 <input type="checkbox"/> 其他, _____

（2）建发富链最近一年又一期财务数据

单位：万元

科目	2026年3月31日 （未经审计）	2025年12月31日 （经审计）
资产总额	77,490.62	69,283.68
负债总额	0.00	0.00

所有者权益总额	77,490.62	69,283.68
资产负债率	0.00%	0.00%
科目	2026年1-3月 (未经审计)	2025年度(经审计)
营业收入	0.00	0.00
净利润	366.02	7,586.69

三、与私募基金合作投资的基本情况

(一) 源一基金具体信息

1. 基金基本情况

基金名称	源一成长(德化)股权投资合伙企业(有限合伙)
统一社会信用代码	<input checked="" type="checkbox"/> 91350526MAE5RU7517 <input type="checkbox"/> 不适用
基金管理人名称	源一(厦门)私募基金管理有限公司
基金规模	预计40,000万元
组织形式	有限合伙企业
成立日期	2024年11月29日
存续期限	7年
投资范围	在中国设立或运营或与中国有其他重大关联性的消费品牌、消费科技领域
主要经营场所	福建省德化县龙浔镇瓷都大道398号3幢137室
备案编码	SATA95
备案时间	2025年1月22日

2. 管理人/出资人出资情况

单位：万元

序号	投资方名称	身份类型	本次合作前认缴出资金额	本次合作前持股/出资比例(%)	本次合作后认缴出资金额	本次合作后持股/出资比例(%)
1	德化源一股权投资合伙企业(有限合伙)	普通合伙人	1,000	5.00	1,000	4.08
2	福建德化德海股权投资合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	6,000	30.00	6,000	24.49

3	漳州高鑫产业投资母基金管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	4,000	20.00	0	0.00
4	苏州工业园区元禾鼎盛股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	5,000	25.00	5,000	20.41
5	舟山麦步投资有限责任公司	有限合伙人	1,000	5.00	1,000	4.08
6	郑燕	有限合伙人	3,000	15.00	3,000	12.24
7	泉州市文化旅游创新股权投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	/	/	3,000	12.24
8	上海建发富链投资管理合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	/	/	3,500	14.29
9	厦门建发轻工有限公司（公司全资子公司）	有限合伙人	/	/	1,500	6.12
10	宁波银辰投资管理有限公司	有限合伙人	/	/	500	2.04
合计			20,000	100.00	24,500	100.00

注：上表中合计数尾差系四舍五入所致。

（二）投资基金的管理模式

1. 管理及决策机制

执行事务合伙人设投资决策委员会，其成员由执行事务合伙人委派，负责就合伙企业投资、退出等作出决策。

2. 投资人的权利义务

普通合伙人对于合伙企业的债务承担无限连带责任。

3. 管理费

在投资期内，有限合伙人应承担的管理费以其认缴出资额为基数，按约定管理费率计算；在退出期以及延长期内，有限合伙人应承担的管理费以该合伙人按照认缴出资比例所分摊的合伙企业尚未退出的投资项目的投资成本为基数，按对应约定管理费率计算。

4. 业绩报酬及利润分配安排方式：

合伙企业可分配收入在所有合伙人之间根据实缴出资比例划分，其中归属于某一有限合伙人的部分，除非普通合伙人和其他有限合伙人另有约定，按照如下顺序在该有限合伙人和普通合伙人之间进一步分配：

(1) 首先，返本分配。百分之百（100%）向该有限合伙人进行分配，直至该有限合伙人根据本第（1）款累计获得的收益分配总额等于其届时缴付至合伙企业的实缴出资总额；

(2) 其次，优先回报分配。如有余额，百分之百（100%）向该有限合伙人进行分配，直至其就上述第（1）款下累计获得的分配额获得按照单利百分之八（8%）/年的回报率计算所得的优先回报；

(3) 然后，优先回报追补。如有余额，百分之百（100%）分配给普通合伙人，直至按照本第（3）款向普通合伙人累计分配的金额等于以下两者之和的百分之二十（20%）：（a）该有限合伙人根据上述第（2）款获得的累计分配金额；（b）普通合伙人根据本第（3）款获得的累计分配金额；

(4) 最后，80/20 分配。如有余额，（a）百分之八十（80%）分配给该有限合伙人，（b）百分之二十（20%）分配给普通合伙人。

（三）投资基金的投资模式

1. 投资领域

合伙企业将主要对在中国设立或运营或与中国有其他重大关联性的消费品、消费科技等领域的早中期的非上市企业进行股权投资、与股权相关的投资。

2. 盈利模式

合伙企业将通过首次公开发行股票上市、并购或股权转让等方式收回投资回报，获取投资收益。

3. 退出机制

合伙企业投资退出的方式包括但不限于：（1）合伙企业协助被投资企业在 中国境内或境外直接或间接首次公开发行上市后出售部分或全部被投资企业或其关联上市公司股票而退出；（2）合伙企业直接出让部分或全部被投资企业股权、出资份额或资产实现退出；及（3）被投资企业解散、清算后，合伙企业就被投资企业的财产获得分配。

四、协议的主要内容

公司下属全资子公司建发轻工与德化源一签署了《源一成长（德化）股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，建发轻工作为有限合伙人（LP）拟出资 1,500 万元认购由德化源一作为普通合伙人发起的源一基金份额。所有合伙人之

出资方式均为人民币现金出资，投资金额及投资管理模式参见上文。

执行事务合伙人将根据合伙企业进行项目投资、支付合伙企业费用或履行其他支付义务等资金需求计划，分期按比例随时向各有限合伙人发出缴款通知，缴款通知应列明该有限合伙人该期应缴付出资的金额和缴款的期限等信息。

因协议引起的及与协议有关的一切争议，如无法通过友好协商解决，则应提交北京仲裁委员会，按该会届时有效的仲裁规则在北京仲裁解决，仲裁语言为中文。仲裁裁决是终局的，对相关各合伙人均有约束力。

协议于全体合伙人共同有效签署之日起生效，至合伙企业注销登记且协议所述权利义务均履行完毕后终止。

五、对上市公司的影响

上述投资符合公司发展需要，有助于加强公司生态圈建设、助力业务发展。本公司在保证日常经营发展所需资金的前提下，以自有资金参与投资，总投资额占公司的总资产、净资产和营业收入的比例较小，不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

六、风险提示

本次投资过程中可能受到国家政策、法律法规、行业宏观环境、投资标的公司经营管理等多种因素影响，可能面临投资后无法实现预期收益的风险。针对主要的投资风险，公司将积极关注基金管理人的运作情况，督促防范各方面的投资风险，尽力维护公司投资资金的安全。

特此公告。

厦门建发股份有限公司董事会

2026年5月28日