证券代码:002565　　证券简称:顺灏股份　　公告编号:2026-018

上海顺灏新材料科技股份有限公司 2025年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 ☑不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用 ☑不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 ☑不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	顺灏股份	股票代码	002565
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称(如有)	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	杜云波	周晓峰	
办公地址	上海市普陀区真陈路200号	上海市普陀区真陈路200号	
传真	021-66278702	021-66278702	
电话	021-66278702	021-66278702	
电子信箱	duyunbo@shunhostock.com	zhouxiaofeng@shunhostock.com	

2、报告期主要业务或产品简介

(一)公司主要业务

报告期内,公司主营业务未发生重大变化,始终锚定"绿色、创新、全球化"三大战略支点,围绕特种环保纸的研发、生产及销售,印刷品的研发、生产及销售,工业大麻精深加工及应用场景研发等业务展开,主要产品包括镀铝纸、复膜纸、白卡纸、印刷品、光学防伪膜等。经过多年的发展,公司已实现了从单一制造业向多元化、多产业链拓展的发展新格局。

(二)公司主要产品、用途及业务经营模式

1、特种防伪环保纸的研发、生产及销售

公司的特种防伪环保纸主要包含真空镀铝纸、激光防伪等环保纸质材料,产品具有高附加值、环保、美观等特点,主要应用于特定客户终端消费品、社会消费品等行业。公司作为国内较早从事特种防伪环保纸研发、生产和销售的企业,曾参与制定了《中华人民共和国包装行业标准:真空镀铝纸》,在行业内保持了领先的技术和市场竞争优势。公司特种防伪环保纸的销售模式主要根据客户订单采购原材料组织生产和销售,主要下游客户为特定客户终端生产商和社会消费品企业,产品主要销往国内以及亚洲、美洲和欧洲等多个海外国家和地区。

2、印刷品的研发、生产与销售

公司可生产的印刷产品品种丰富,主要下游客户为特定客户终端企业,生产及销售模式主要在下游企业广泛实施的招投标项目中,通过参与招投标获取订单,并按照客户的订单要求组织生产和销售。公司印刷产品与终端客户的黏性较高,可按照客户要求提供个性化定制服务,较其他印刷包装产品具有高稳定性、大批量、多批次、高精度、高防伪和环保性强等特点,公司主营的环保包装印刷业务对印刷设备、设计工艺、环保水平等方面较其他印刷包装行业具备更高的工艺要求,行业进入门槛较高。

报告期内,公司注重研发创新,不断加大技术研发投入与应用创新力度,通过设备更新升级、研发人才引进等方式保持公司产品及生产工艺流程的创新,可多方面满足客户需求。目前公司以上海为研发中心,在福建、云南等省份均建有生产基地,产品主要销往国内以及海外等多个国家。

3、工业大麻产品的研发、生产与销售

报告期内,公司主要对工业大麻的精深加工、提取、应用场景的布局及衍生品的销售等方面进行了深入拓展。在国内,公司全资子公司云南绿新主要从事工业大麻中的大麻二酚(CBD)、全谱系油及其他稀有大麻素等原料的加工提取、技术研究及产品出口工作。截至报告期末,云南绿新拥有《云南省工业大麻加工许可证》和《非药品类易制毒化学品生产备案证明》,具备从事大麻二酚的内贸与外贸销售业务资格,可在云南省曲靖市合法开展工业大麻的加工;在国外,为了抓住海外工业大麻快速发展的机遇,公司在美国设立子公司E1011 Labs,通过全面科学的市场研究为生产研发提供依据,为公司工业大麻业务发展提供具有前瞻性的市场信息支持,力求抓住国际市场对工业大麻提取物以及终端产品的需求。E1011 Labs已获准在当地开展加工制造相关业务并在美国以及全球其他合法国家和地区开展销售的合法资格。

4、新型烟草制品的研发、生产与销售

在新型烟草制品领域,公司通过自有投资以及控股子公司开展新型烟草制品领域内的业务,形成协同发展、规范生产的产业体系。截至报告期末,公司孙公司绿新丰已经取得电子烟代加工企业的《烟草专卖生产企业许可证》、加热卷烟烟具企业的《烟草专卖生产企业许可证》具备行业稀缺的"双证"资质。另外参股公司美众联取得电子烟产品生产企业的《烟草专卖生产企业许可证》、公司子公司顺灏怡隆已取得电子烟品牌持有企业内销的《烟草专卖生产企业许可证》,报告期内公司积极开展相关子公司电子烟许可证的换证、续证申请工作。

3、主要会计数据和财务指标

(1)近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☑否

单位:元

	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
总资产	2,609,223,736.15	2,795,780,646.47	-6.67%	2,847,629,783.30
归属于上市公司股东的净资产	1,810,136,241.77	1,892,104,559.86	-4.33%	1,894,949,137.76
	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入	1,187,582,953.66	1,518,297,595.38	-21.78%	1,425,372,878.83
归属于上市公司股东的净利润	58,939,662.02	45,337,107.70	30.00%	28,402,659.49
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,143,968.57	43,768,986.11	-90.53%	18,412,520.41
经营活动产生的现金流量净额	135,029,606.62	294,035,301.56	-54.08%	125,921,669.15
基本每股收益(元/股)	0.06	0.04	50.00%	0.0300
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.04	50.00%	0.0300
加权平均净资产收益率	3.20%	2.38%	0.82%	1.51%

(2)分季度主要会计数据

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	325,125,420.25	294,417,171.58	279,432,537.94	288,607,823.89
归属于上市公司股东的净利润	13,327,913.29	19,975,516.95	34,015,568.47	-8,379,336.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,715,636.19	12,767,885.08	-7,349,128.59	-17,990,424.11
经营活动产生的现金流量净额	15,309,021.94	82,338,222.29	10,113,609.90	27,268,752.49

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□是 ☑否

4、股本及股东情况

(1)普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	167,844	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	203,377	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
顺灏投资集团有限公司	境外法人	20.10%	213,013,150	0	不适用	0
王丹	境外自然人	3.76%	39,822,50439,822,504	00	质押	10,487,392
					冻结	10,487,392
上海顺灏新材料科技股份有限公司—2025年员工持股计划	其他	2.70%	28,661,750	0	不适用	0
招商银行股份有限公司—永赢高端装备智选混合型发起式证券投资基金	其他	2.08%	22,054,800	0	不适用	0
王秀铅	境内自然人	1.12%	11,853,826	0	不适用	0
宇星	境内自然人	1.07%	11,350,000	0	不适用	0
康新明	境内自然人	0.81%	8,575,297	0	不适用	0
UBS AG	境外法人	0.73%	7,789,671	0	不适用	0
池微芬	境内自然人	0.58%	6,120,000	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.52%	5,471,758	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人王钲霖先生持有公司第1大股东顺灏投资集团有限公司100%股权,王钲霖先生为公司第2大股东王丹先生之子,两者因亲属关系构成一致行动人。此外,其余前10大股东之间,未知是否存在关联关系及一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	公司股东王丹通过信用证券账户持有29,335,112股,普通证券账户持有10,487,392股,合计持有39,822,504股; 公司股东王秀铅通过信用证券账户持有9,865,026股,普通证券账户持有1,988,800股,合计持有11,853,826股; 公司股东宇星通过信用证券账户持有8,730,000股,普通证券账户持有2,620,000股,合计持有11,350,000股; 公司股东康新明通过信用证券账户持有8,325,297股,普通证券账户持有250,000股,合计持有8,575,297股。					

注:公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为13,446,415股,占公司目前总股本的1.2685%。回购的股份存放于公司在中国登记结算有限责任公司开立的回购专用账户。

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 ☑不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

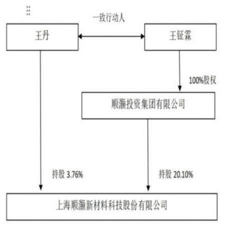
□适用 ☑不适用

(2)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 ☑不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3)以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 ☑不适用

三、重要事项

1、公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装材料有限公司)破产清算进展情况

浙江省桐乡市人民法院于2016年上半年裁定公司原控股子公司浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装材料有限公司)破产,浙江德美彩印有限公司破产管理人根据《中华人民共和国企业破产法》等的相关规定组织进行了破产财产清算,并拟订了《浙江德美破产财产的分配方案》,浙江省桐乡市人民法院下发(2015)嘉桐破字第4号之23《民事裁定书》,对该财产分配方案予以认可。根据破产管理人拟订的财产分配方案,公司于2018年2月12日收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款初步金额32,459,250.52元(其中:优先权债权金额1,964,904元、普通破产债权金额30,494,346.52元);公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款初步金额165,823.55元(普通破产债权)。

公司于2019年6月28日收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款第二次金额3,988,619.84元,全部为普通破产债权;公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款第二次金额21,689.50元(普通破产债权)。

公司于2020年6月24日收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款第三次金额3,691,543.82元,全部为普通破产债权;公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司收到浙江德美彩印有限公司(含浙江德兴纸塑包装有限公司)破产财产的分配款第三次金额20,074.05元(普通破产债权)。

公司于2025年10月24日收到浙江德美彩印有限公司破产管理人追加分配的破产财产394,228.25元,全部为普通破产债权;公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司于2025年10月25日收到浙江德美彩印有限公司破产管理人追加分配的破产财产2,143.75元,全部为普通破产债权。

公司至今合计收到以上四次破产财产的分配款40,533,642.43元(其中:优先权债权金额1,964,904元、普通破产债权金额38,568,738.43元);公司全资子公司上海顺灏国际贸易有限公司至今合计四次收到破产财产的分配款209,730.85元(普通破产债权)。对于浙江德美破产清算事宜,公司将尽最大努力减少公司的损失,努力维护自身的合法权益。

2、公司收到滁州市监察委员会立案通知书的情况

公司于2023年6月1日收到滁州市监察委员会《立案通知书》,主要内容为:根据《中华人民共和国监察法》第三十九条等规定,滁州市监察委员会决定对公司涉嫌单位行贿犯罪立案调查。具体内容详见公司于2023年6月2日在《中国证券报》和巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于收到滁州市监察委员会立案通知书的公告》(公告编号:2023-019)。目前该事项暂未有最新进展,公司将积极配合此案相关后续工作。

3、对参股公司北京轨道辰光科技有限公司投资事项

2025年6月,公司以1.1亿元人民币投资轨道辰光,持股比例为19.30%,该投资金额未达到相关规则及公司内部制度要求的审议和披露标准。轨道辰光的主要业务是通过将算力卫星发射至晨昏轨道,组建太空数据中心,为客户提供算力服务,其经营范围包括卫星技术综合应用系统集成、卫星导航服务、卫星移动通信终端制造、卫星移动通信终端销售等。

证券代码:002565　　证券简称:顺灏股份　　公告编号:2026-019

上海顺灏新材料科技股份有限公司 2026年第一季度报告

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。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 ☑否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 ☑否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	291,506,426.99	325,125,420.25	-10.34%
归属于上市公司股东的净利润(元)	19,983,341.33	13,327,913.29	49.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	12,853,497.79	16,715,636.19	-23.10%
经营活动产生的现金流量净额(元)	59,410,104.90	15,309,021.94	288.07%
基本每股收益(元/股)	0.0189	0.0126	50.00%
稀释每股收益(元/股)	0.0189	0.0126	50.00%
加权平均净资产收益率	1.10%	0.70%	0.40%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	2,707,813,547.05	2,609,223,736.15	3.78%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,837,620,274.05	1,810,136,241.77	1.52%

(二)非经常性损益项目和金额

☑适用 □不适用

单位:元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	62,586.23	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	1,642,817.60	政府补助
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	5,532,231.28	交易性金融资产的公允价值变动及处置损益
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-31,330.23	
减:所得税影响额	56,638.50	
少数股东权益影响额(税后)	19,822.84	
合计	7,129,843.54	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况

□适用 ☑不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

□适用 ☑不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

☑适用 □不适用

单位:元

项目	期末余额	年初余额	变动	变动原因
其他非流动资产	7,550,406.66	1,905,500.00	296.24%	主要系预付设备款增加
短期借款	51,638,300.18	32,026,361.11	61.24%	主要系本期增加短期借款
预收款项	3,029,531.12	1,839,225.29	64.72%	主要系本期预收租赁款增加
应付职工薪酬	9,376,262.14	27,889,595.54	-66.38%	主要系本期支付期初计提的年终奖
其他流动负债	882,845.61	392,170.08	125.12%	主要系待转销项税增加
长期借款	157,500,000.00	110,000,000.00	43.18%	主要系本期增加银行贷款
项目	本期发生额	上期发生额	变动	变动原因
财务费用	1,469,787.64	-1,039,818.66	241.35%	主要系汇率变动导致汇兑损益增加
其他收益	3,737,582.78	2,617,648.54	42.78%	主要系本期政府补助增加
投资收益	9,308,565.52	-4,588,191.95	302.88%	主要系本期证券投资收益及对联营企业投资收益增加
公允价值变动收益	3,586,512.80	-2,723,952.90	231.67%	主要系本期所持证券公允价值变动收益增加
信用减值损失	-72,289.80	-711,520.62	89.84%	主要系本期信用减值损失计提减少
资产减值损失	-140,907.88	-922,247.29	84.72%	主要系本期存货跌价计提减少
资产处置收益	65,328.98	836,084.80	-92.19%	主要系本期处置固定资产收益减少
营业外支出	64,044.41	43,142.17	48.45%	主要系本期增加补缴税款滞纳金
项目	本期发生额	上期发生额	变动	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	59,410,104.90	15,309,021.94	288.07%	主要系本期收回保证金及房租收入增加
投资活动产生的现金流量净额	-94,625,101.93	-119,496,584.91	20.81%	主要系本期银行理财支出减少
筹资活动产生的现金流量净额	56,048,145.70	27,983,871.35	100.29%	主要系取得借款收到的现金增加

二、股东信息

(一)普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	203,377	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
顺灏投资集团有限公司	境外法人	20.10%	213,013,150	0	不适用	0
王丹	境外自然人	3.76%	39,822,504	0	质押	10,487,392
					冻结	10,487,392
上海顺灏新材料科技股份有限公司—2025年员工持股计划	其他	2.70%	28,661,750	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.60%	16,999,251	0	不适用	0
宇星	境内自然人	1.07%	11,350,000	0	不适用	0
伍兴	境内自然人	0.66%	7,047,600	0	不适用	0
张新	境内自然人	0.60%	6,342,800	0	不适用	0
吴建毅	境内自然人	0.55%	5,865,000	0	不适用	0
付小兵	境内自然人	0.45%	4,815,800	0	不适用	0
黄长富	境内自然人	0.28%	2,939,400	0	不适用	0

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
顺灏投资集团有限公司	213,013,150	人民币普通股	213,013,150
王丹	39,822,504	人民币普通股	39,822,504
上海顺灏新材料科技股份有限公司—2025年员工持股计划	28,661,750	人民币普通股	28,661,750
香港中央结算有限公司	16,999,251	人民币普通股	16,999,251
宇星	11,350,000	人民币普通股	11,350,000
伍兴	7,047,600	人民币普通股	7,047,600
张新	6,342,800	人民币普通股	6,342,800
吴建毅	5,865,000	人民币普通股	5,865,000
付小兵	4,815,800	人民币普通股	4,815,800
黄长富	2,939,400	人民币普通股	2,939,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人王钲霖先生持有公司第1大股东顺灏投资集团有限公司100%股权,王钲霖先生为公司第2大股东王丹先生之子,两者因亲属关系构成一致行动人。此外,其余前10大股东之间,未知是否存在关联关系及一致行动关系。		
前10名股东中存在回购专户的特别说明(如有)	公司以集中竞价交易方式累计回购股份数量为13,446,415股,占公司目前总股本的1.2685%。回购的股份存放于公司在中国登记结算有限责任公司开立的回购专用账户。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明(如有)	公司股东王丹通过信用证券账户持有29,335,112股,普通证券账户持有10,487,392股,合计持有39,822,504股; 公司股东宇星通过信用证券账户持有8,730,000股,普通证券账户持有2,620,000股,合计持有11,350,000股。		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 ☑不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 ☑不适用

(二)公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 ☑不适用

三、其他重要事项

☑适用 □不适用

1、关于实施2025年第二次回购公司股份方案的相关事项

公司于2025年9月18日召开第六届董事会第十次会议,审议通过了《关于实施2025年第二次回购公司股份方案的议案》。同意以专项回购贷款资金和公司自有资金,通过深圳证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购部分公司股份,用于实施员工持股计划或股权激励。本次回购股份的资金总额不低于人民币10,000万元且不超过人民币20,000万元(均包含本数),回购价格不超过11.82元/股(含)。按回购股份价格上限11.82元/股测算,预计回购股份数量为8,460,237股至16,920,474股,占公司目前总股本比例的0.80%至1.60%(为四舍五入后测算的数据,下同),具体回购股份的数量以回购期限届满时实际回购的股份数量为准。回购期限自第六届董事会第十次会议审议通过本次回购股份方案之日起不超过12个月。具体内容详见公司于2025年9月20日、2025年9月24日在《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于实施2025年第二次回购公司股份方案暨取得金融机构股票回购专项贷款承诺函的公告》(公告编号:2025-054)、《回购报告书》(公告编号:2025-056)等相关公告。

截至2026年3月31日,公司通过股票回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购股份,累计回购股份数量为13,446,415股,占公司目前总股本的1.2685%,其中最高成交价为7.70元/股,最低成交价为7.19元/股,支付总金额为99,989,402.45元(不含交易费用)。具体内容详见公司于2026年4月2日在《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于回购公司股份进展的公告》(公告编号:2026-014)。

2、与参股公司北京轨道辰光科技有限公司相关的投资事项

2026年1月13日公司召开第六届董事会第十二次会议,审议通过了《关于对北京轨道辰光科技有限公司增资暨关联交易的议案》,同意公司向参股子公司北京轨道辰光科技有限公司(以下简称"轨道辰光")增资74,980,370.16元。具体内容详见公司于2026年1月14日在《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《第六届董事会第十二次会议决议公告》(公告编号:2026-003)《关于对北京轨道辰光科技有限公司增资暨关联交易的公告》(公告编号:2026-004)。

2026年2月轨道辰光各方股东就对轨道辰光增资事项正式签署了《增资协议》,根据各方签署的《增资协议》记载,本次公司以74,980,370.16元增资后将持有轨道辰光的股权为27.8174%。具体内容详见公司于2026年2月25日在《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于对北京轨道辰光科技有限公司增资暨关联交易的进展公告》(公告编号:2026-007)。

2026年3月9日公司召开第六届董事会第十三次会议审议通过《关于放弃参股公司优先认缴出资权暨关联交易的议案》,因参股公司轨道辰光拟进行增资扩股,经董事会审议通过同意公司本次放弃标的公司增资的优先认缴出资权。本次放弃优先认缴出资权后公司将持有轨道辰光的股权从27.8174%变化至23.7756%,不会导致公司合并报表范围的变动,相关事项亦构成关联交易暨与关联方共同投资。2026年3月25日公司2026年第一次临时股东会审议通过了此事项。具体内容详见公司分别于2026年3月10日、2026年3月26日在《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的《关于放弃参股公司优先认缴出资权暨关联交易的公告》(公告编号:2026-010)、《2026年第一次临时股东会决议公告》(公告编号:2026-013)。

四、季度财务报表

(一)财务报表

1、合并资产负债表

编制单位:上海顺灏新材料科技股份有限公司

2026年03月31日

单位:元

项目	期末余额	期初余额
流动资产:		
货币资金	738,394,329.87	744,478,567.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	93,688,986.37	73,255,482.89
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	260,438,501.62	236,705,297.89
应收款项融资	71,567,339.75	83,504,858.71
预付款项	12,229,705.42	9,843,845.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	17,893,464.36	14,815,464.06
其中:应收利息		
应收股利	1,268,011.09	1,268,011.09
买入返售金融资产		
存货	271,823,379.31	279,916,763.51
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	14,157,083.81	14,442,512.61
流动资产合计	1,480,192,790.51	1,456,962,792.90
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	410,624,709.60	328,281,492.40
其他权益工具投资	15,943,664.00	15,943,664.00
其他非流动金融资产	50,933,989.36	47,501,639.36
投资性房地产	134,174,135.96	136,084,003.68
固定资产	394,761,390.65	406,387,161.08
在建工程	5,262,922.60	5,305,529.01
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	25,121,489.91	27,469,050.18
无形资产	43,767,681.28	44,162,623.27
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉	48,986,961.22	48,986,961.22
长期待摊费用	4,538,220.97	5,036,875.88
递延所得税资产	85,955,184.33	85,196,443.17
其他非流动资产	7,550,406.66	1,905,500.00
非流动资产合计	1,227,620,756.54	1,152,260,943.25
资产总计	2,707,813,547.05	2,609,223,736.15
流动负债:		
短期借款	51,638,300.18	32,026,361.11
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	150,721,075.89	159,582,309.93
应付账款	212,766,302.60	181,179,603.34
预收款项	3,029,531.12	1,839,225.29
合同负债	12,283,065.61	9,501,264.02
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	9,376,262.14	27,889,595.54
应交税费	5,936,797.56	6,723,220.85
其他应付款	24,966,942.27	24,345,807.99
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	37,638,856.67	38,709,930.58
其他流动负债	882,845.61	392,170.08
流动负债合计	509,239,979.65	482,189,488.73
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款	157,500,000.00	110,000,000.00
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	9,690,868.24	11,029,557.05
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,242,282.00	1,242,282.00
递延收益	11,192,539.52	11,829,068.06
递延所得税负债	481,547.70	481,547.70
其他非流动负债		
非流动负债合计	180,107,237.46	134,582,454.81
负债合计	689,347,217.11	616,771,943.54
所有者权益:		
股本	1,059,988,922.00	1,059,988,922.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	499,516,457.80	491,079,155.14
减:库存股	99,999,271.36	99,999,271.36
其他综合收益	-12,263,309.53	-11,326,697.82
专项储备		
盈余公积	133,243,860.25	133,243,860.25
一般风险准备		
未分配利润	257,133,614.89	237,150,273.56
归属于母公司所有者权益合计	1,837,620,274.05	1,810,136,241.77
少数股东权益	180,846,055.89	182,315,550.84
所有者权益合计	2,018,466,329.94	1,992,451,792.61
负债和所有者权益总计	2,707,813,547.05	2,609,223,736.15

法定代表人:王钲霖　　主管会计工作负责人:沈斌　　会计机构负责人:朱竑菲

2、合并利润表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	291,506,426.99	325,125,420.25
其中:营业收入	291,506,426.99	325,125,420.25
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	279,563,599.47	294,994,556.79
其中:营业成本	212,112,482.35	237,448,809.29
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,235,307.17	2,572,480.73
销售费用	13,427,298.14	12,665,723.88
管理费用	39,258,890.76	30,765,111.35
研发费用	11,059,833.41	12,582,250.20
财务费用	1,469,787.64	-1,039,818.66
其中:利息费用	1,521,997.05	1,042,468.04
利息收入	2,843,728.01	1,975,246.30
加:其他收益	3,737,582.78	2,617,648.54
投资收益(损失以"—"号填列)	9,308,565.52	-4,588,191.95
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	7,362,847.04	-2,369,140.98
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"—"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"—"号填列)	3,586,512.80	-2,723,952.90
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-72,289.80	-711,520.62
资产减值损失(损失以"-"号填列)	-140,907.88	-922,247.29
资产处置收益(损失以"-"号填列)	65,328.98	836,084.80
三、营业利润(亏损以"—"号填列)	28,427,619.92	24,638,684.04
加:营业外收入	101,615.48	102,614.95
减:营业外支出	64,044.41	43,142.17
四、利润总额(亏损总额以"—"号填列)	28,465,190.99	24,698,156.82
减:所得税费用	1,960,318.99	5,176,639.47
五、净利润(净亏损以"—"号填列)	26,504,872.00	19,521,517.35
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"—"号填列)	26,504,872.00	19,521,517.35
2.终止经营净利润(净亏损以"—"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	19,983,341.33	13,327,913.29
2.少数股东损益	6,521,530.67	6,193,604.06
六、其他综合收益的税后净额	-927,637.35	686,546.59
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-936,611.71	682,448.43
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-936,611.71	682,448.43
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-936,611.71	682,448.43
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	8,974.36	4,098.16
七、综合收益总额	25,577,234.65	20,208,063.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,046,729.62	14,010,361.72
归属于少数股东的综合收益总额	6,530,505.03	6,197,702.22
八、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.0189	0.0126
(二)稀释每股收益	0.0189	0.0126

法定代表人:王钲霖　　主管会计工作负责人:沈斌　　会计机构负责人:朱竑菲

3、合并现金流量表

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	275,546,275.31	327,050,023.80
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,382,473.54	4,054,477.28
收到其他与经营活动有关的现金	81,689,303.49	24,203,211.26
经营活动现金流入小计	361,618,052.34	355,307,712.34
购买商品、接受劳务支付的现金	166,688,832.25	196,198,275.25
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	59,085,537.04	62,614,115.75
支付的各项税费	10,124,024.50	18,542,607.96
支付其他与经营活动有关的现金	66,309,553.65	62,643,691.44
经营活动现金流出小计	302,207,947.44	339,998,690.40
经营活动产生的现金流量净额	59,410,104.90	15,309,021.94
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金	1,432,404,978.45	317,494,470.94
取得投资收益收到的现金		286,597.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	419,980.94	127,622.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,432,824,959.39	317,908,691.03
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,645,450.95	4,898,317.47
投资支付的现金	1,524,804,610.37	432,506,958.47
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,527,450,061.32	437,405,275.94
投资活动产生的现金流量净额	-94,625,101.93	-119,496,584.91
三、筹资活动产生的现金流量:		
吸收投资收到的现金		
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	70,000,000.00	47,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	47,000,000.00
偿还债务支付的现金	2,902,949.82	2,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,271,154.17	14,966,327.60
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	8,000,000.00	14,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,777,750.31	1,449,801.05
筹资活动现金流出小计	13,951,854.30	19,016,128.65
筹资活动产生的现金流量净额	56,048,145.70	27,983,871.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,496,879.75	222,618.40
五、现金及现金等价物净增加额	18,336,268.92	-75,981,073.22
加:期初现金及现金等价物余额	635,419,208.88	709,299,356.64
六、期末现金及现金等价物余额	653,755,477.80	633,318,283.42

(二)2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 ☑不适用

(三)审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 ☑否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

上海顺灏新材料科技股份有限公司

董事会

2026年4月28日

证券代码:002048　　证券简称:宁波华翔　　公告编号:2026-031

宁波华翔电子股份有限公司 关于2026年度担保额度预计的公告

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。

一、担保情况概述

根据宁波华翔电子股份有限公司(以下简称"宁波华翔"或"公司")日常经营和业务发展资金需要,为保证相应子公司的业务顺利开展,公司于2026年4月24日召开第八届董事会第三十一次会议审议通过了《关于2025年度担保额度预计的议案》,公司预计在2026年度为子公司向金融机构申请授信、贷款、融资租赁等业务时提供累计不超过约34,231.4万元人民币的担保额度。本次担保方式包括但不限于一般保证、连带责任保证等方式,授权期限自2025年年度股东会审议通过之日起一年以内有效,并提请公司股东会授权董事会办理具体担保事宜。

二、担保额度预计情况

担保方	被担保方	担保方持股比例	被担保方最近一期资产负债率	截至目前担保余额	年度担保额度预计	担保额度占上市公司最近一期净资产比例	是否关联担保
华翔金属科技股份有限公司	沈阳华翔金属部件有限公司	100%	91.50%	13,145万元人民币	13,145万元人民币	1.14%	否
宁波华翔电子股份有限公司	Northern Engraving Corporation	100%	62.49%	3,000万美元	3,000万美元	1.84%	否
合计				34,231.4万元人民币	34,231.4万元人民币	2.98%	

注:美元兑人民币按2025年12月31日汇率1:7.0288折算。

三、被担保人基本情况

(一)Northern Engraving Corporation

1、成立日期:1979年5月18日

2、注册地址:600 Exchange Building 205 Fifth Ave. South PO Box 1626 La Crosse, WI54602-1626

3、法定代表人:马学虎

4、注册资本:535,300美元

5、主营业务:汽车行业铝饰件的开发、生产、装配和销售,以及为汽车行业提供工程和开发服务。

6、与宁波华翔的关系:为宁波华翔全资子公司

7、是否为失信被执行人:不属于

8、主要财务指标:

单位:万元人民币

项目	2025年12月31日(经审计)	2026年3月31日(未经审计)
资产总额	76,382.07	75,733.35
负债总额	47,733.24	47,633.76
净资产	28,648.83	28,099.59
营业收入	57,944.58	14,033.88
利润总额	-3,935.68	-108.63
净利润	-3,935.68	-108.63

(二)沈阳华翔金属部件有限公司

1、成立日期:2023年1月6日

2、注册地址:辽宁省沈阳市沈阳经济技术开发区开发大路3甲3-11号

3、法定代表人:毛晓群

4、注册资本:10,000万人民币

5、经营范围:汽车零部件及配件制造等

6、与宁波华翔的关系:为宁波华翔全资孙公司

7、是否为失信被执行人:不属于

8、主要财务指标:

单位:万元人民币

项目	2025年12月31日(经审计)	2026年3月31日(未经审计)
资产总额	97,651.82	114,462.01
负债总额	89,353.17	103,649.12
净资产	8,298.64	10,812.90
营业收入	4,192.04	1,414.27
利润总额	-1,031.12	2,447.26
净利润	-1,027.13	2,514.25

四、担保合同的主要内容

目前未与贷款银行签订的新增担保合同。公司将根据被担保人实际需求情况,签署具体的担保协议。

五、董事会意见

2026年度提供担保预计的被担保对象为公司全资子公司,是在综合考虑其资信状况、盈利情况和实际偿还能力后,进行的合理预计,财务风险处于公司可控的范围之内。因此,公司第八届董事会第三十一次会议认为上述担保是基于被担保人生产经营的实际需要,不会损害公司利益,同意本公司为上述公司提供担保。因部分担保对象资产负债率超过70%,根据相关规定,上述对外担保需要提交股东会审议。

六、累计对外担保数量及逾期担保的数量

本次担保后,上市公司及其控股子公司的担保额度总金额为34,231.4万人民币,本次担保提供后上市公司及控股子公司对外担保总余额及占上市公司最近一期经审计净资产的比例为2.98%;上市公司及其控股子公司对合并报表外单位提供的担保总余额及占上市公司最近一期经审计净资产的比例为0,目前公司无逾期担保、涉及诉讼的担保及因担保被判决败诉而应承担损失的情况。

七、备查文件

公司第八届董事会第三十一次会议决议。

特此公告。

宁波华翔电子股份有限公司

董事会

2026年4月28日

证券代码:002048　　证券简称:宁波华翔　　公告编号:2026-032

宁波华翔电子股份有限公司 关于2025年度计提资产减值准备的公告

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。

2026年4月24日,宁波华翔电子股份有限公司(以下简称"公司")第八届董事会第三十一次会议审议通过了《关于计提资产减值准备的议案》,现根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》的规定,将具体情况公告如下:

一、本次计提减值准备情况概述

1、本次计提资产减值的原因

根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》《企业会计准则》以及公司会计政策、会计估计的相关规定,本着谨慎性原则,公司对截至2025年12月31日的应收款项、存货、固定资产、在建工程、商誉等资产进行了减值测试,并对可能发生资产减值损失的相关资产计提资产减值准备。

2、本次计提资产减值准备的金额及范围

公司根据各项资产的减值测试结果进行了账务处理,计入的报告期间为2025年1月1日至2025年12月31日。具体情况如下:

类别	项目	计提减值损失的金额(单位:元)
信用减值损失	坏账损失	43,950,232.61
资产减值损失	存货跌价损失	128,160,171.22
	固定资产减值损失	12,798,516.64
	在建工程减值损失	346,886.79
	商誉减值损失	5,220,829.33
合计		190,476,636.59

二、本次计提资产减值准备的确认标准及计提方法

(一)信用减值损失确认标准及计提办法

公司基于应收账款、其他应收款、长期应收款等金融资产的性质和客户信用风险特征,按照单项和组合评估预期信用损失,计提信用减值准备。

单项计提:有证据表明单项应收款项发生减值时,单独进行减值测试,确认单项应收款项的减值损失。

组合计提:以预期信用损失模型为基础,考虑不同客户信用风险特征,以客户信用等级组合和账龄组合,结合历史信用损失、当前状况、对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息,确定整个存续期内的预期信用损失。

具体确认标准及计提方法的详细会计政策参见公司披露的《2025年年度报告》。

依据上述确认标准及计提方法,公司2025年度计提信用减值损失人民币43,950,232.61元。

(二)资产减值损失确认标准及计提办法

1、存货跌价损失

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中,以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费后的金额确定。

依据上述确认标准及计提办法,公司2025年度计提存货跌价损失人民币128,160,171.22元。

2、商誉减值损失

对因企业合并形成的商誉,无论是否存在减值迹象,每年都进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组进行减值测试时,如与商誉相关的资产组存在减值迹象的,与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失。

公司将商誉根据形成原因分为两部分。一部分为收购溢价形成的商誉,即核心商誉,这部分按照商誉减值测试的一般要求进行减值测试并计提减值准备;另一部分为收购时因经营性长期资产评估增值/减值确认的递延所得税负债/资产产生的商誉,即非核心商誉,这部分按照报告期内转回的递延所得税负债/资产计提同等金额的商誉减值准备。

(1)宁波劳伦斯汽车内饰件有限公司

根据公司聘请的北京中企华资产评估有限责任公司2026年4月23日出具的《资产评估报告》(中企华评报字(2026)第8276号),包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为1,840,777,569.87元,账面价值1,819,856,015.46元,商誉未减值。

(2)埃驰公司

根据公司聘请的北京中企华资产评估有限责任公司2026年4月23日出具的《资产评估报告》(中企华评报字(2026)第8287号),包含核心商誉的资产组或资产组组合可收回金额为660,260,407.00元,账面价值608,680,525.36元。本期公司核心商誉未出现减值损失,公司按照递延所得税负债转回的同等金额计提非核心商誉减值损失为5,220,829.33元,合计应确认的商誉减值损失为5,220,829.33元。

3、长期资产减值损失

对于长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产,在资产负债表日有迹象表明发生减值的,估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产,无论是否存在减值迹象,每年均进行减值测试。若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

依据上述确认标准及计提办法,公司2025年度计提固定资产、在建工程减值损失人民币13,145,403.43元。

三、本次计提资产减值准备对公司的影响

公司2025年度计提信用减值损失和资产减值损失共计190,476,636.59元,将减少公司2025年度利润总额190,476,636.59元(不含所得税影响)。本次计提减值准备符合《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定,能够真实客观地反映公司截至2025年12月31日的财务状况和2025年度的经营成果,符合相关法律法规的规定和公司实际情况,不会影响公司的正常经营。

本次计提信用减值损失和资产减值损失已经天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认。

四、董事会关于对本次计提商誉减值准备的合理性说明

公司本次计提资产减值准备事项符合《企业会计准则》和公司相关会计政策的规定,依据充分,体现了会计谨慎性原则,符合公司实际情况。本次计提资产减值准备后能够更加公允地反映公司2025年度资产及经营状况,使公司的会计信息更具合理性,不存在损害公司和股东利益的情形。

五、备查文件

1、公司第八届董事会第三十一次会议决议。

特此公告。

宁波华翔电子股份有限公司董事会

2026年4月28日