

证券简称：中仑新材

证券代码：301565



材料科技，让生活更美好

中仑新材料股份有限公司

Sinolong New Materials Co., Ltd.

（厦门市海沧区翁角路 268-1 号）

2025 年度向不特定对象发行可转换公司债券 募集说明书摘要

保荐人（主承销商）



中信证券股份有限公司
CITIC Securities Company Limited

（广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座）

二〇二六年八月

声 明

本公司及全体董事、高级管理人员、审计委员会承诺本募集说明书内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本募集说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责。投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担证券依法发行后因发行人经营与收益变化或者证券价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本重大事项提示仅对需投资者特别关注的风险因素及其他重要事项进行提醒。敬请投资者认真阅读募集说明书“风险因素”一节的全部内容。

一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明

根据《公司法》《证券法》《上市公司证券发行注册管理办法》等有关法律法规及规范性文件的规定，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券符合法定的条件。

二、公司本次发行可转换公司债券的信用评级

本次发行的可转债已经中证鹏元评级，根据中证鹏元出具的信用评级报告，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次发行的可转债信用等级为 AA-。在本可转债的存续期内，中证鹏元将持续关注公司经营环境、财务状况等重大事项，出具跟踪评级报告。

若未来公司经营环境、财务状况或评级标准等事项发生不利变化，将导致本可转债的信用评级发生变化，从而增加投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

公司本次发行的可转换公司债券未提供担保措施，如果存续期间出现对经营管理和偿债能力有重大负面影响的事件，本次发行的可转换公司债券可能因未提供担保而增加风险。

四、公司的股利分配政策及最近三年利润分配情况

（一）公司股利分配政策

根据《公司章程》，公司股利分配政策如下：

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报、兼顾公司的可持续发展，公司的利润分配政策为：

1、利润分配的原则

(1) 公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会和股东会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见；

(2) 公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见；

(3) 出现股东违规占用公司资金情况的，公司分红时应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金；

(4) 公司可根据实际盈利情况进行中期现金分红；

(5) 在满足现金分红条件时，公司原则上每年度进行一次现金分红，在连续三个年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司将根据自身实际情况，并结合股东特别是公众投资者、独立董事的意见制定或者调整股东回报计划，独立董事应当对此发表独立意见。

2、利润分配的形式和优先条件

公司可以采取现金、股票或者二者相结合的方式支付股利，并优先采取现金的方式分配利润；公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司采用股票方式进行利润分配的，应当以股东合理现金分红回报和维持适当股本规模为前提，并综合考虑公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

3、现金分配的条件

(1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 最近一期审计基准日货币资金余额不低于拟用于现金分红的金额；

(4) 公司不存在重大资金支出。“重大资金支出”是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备等交易涉及的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产值的 10%且大于 5,000 万元的情形，募投项目除外。

公司不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明。

4、利润分配期间间隔

在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下，公司原则上每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

5、股票股利分配的条件

在满足现金股利分配的条件下，若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司股本规模及股权结构合理的前提下，可以在提出现金股利分配预案之外，提出并实施股票股利分配预案。

6、差异化分红政策

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

7、利润分配的决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况、股东回报规划提出、拟订，经董事会审议通过后提交股东会批准。

注册会计师对公司财务报告出具解释性说明、保留意见、无法表示意见或者否定意见的审计报告的，公司董事会应当将导致会计师出具上述意见的有关事项及对公司财务状况和经营状况的影响向股东会做出说明。如果该事项对当期利润

有直接影响，公司董事会应当根据就低原则确定利润分配预案或者公积金转增股本预案。

股东会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，需调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及本章程的规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事发表意见，经公司董事会审议后提交公司股东会批准，并经出席股东会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东会表决。

公司当年盈利但未作出利润分配预案的，公司需对此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东会通过现场及网络投票的方式审议批准。

独立董事认为现金分红方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。董事会对独立董事的意见未采纳或者未完全采纳的，应当在董事会决议公告中披露独立董事的意见及未采纳或者未完全采纳的具体理由。

审计委员会应当关注董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况。审计委员会发现董事会存在未严格执行现金分红政策和股东回报规划、未严格履行相应决策程序或未能真实、准确、完整进行相应信息披露的，应当督促其及时改正。

（二）公司最近三年利润分配情况

1、公司最近三年利润分配方案

公司于 2024 年 6 月 20 日在深圳证券交易所创业板上市，2023 年度未进行利润分配。

公司于 2025 年 4 月 22 日召开第二届董事会第八次会议，于 2025 年 5 月 15

日召开公司 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案的议案》。2024 年度利润分配方案为：不进行现金分红、不送红股、不以资本公积金转增股本，留存利润全部用于公司经营发展。

公司于 2026 年 4 月 27 日召开第二届董事会第十三次会议，于 2026 年 5 月 20 日召开公司 2025 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年度利润分配预案的议案》。2025 年度利润分配方案为：不进行现金分红、不送红股、不以资本公积金转增股本，留存利润全部用于公司经营发展。

2、公司最近三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
现金分红金额（含税）	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	7,823.31	11,315.09	20,620.36
现金分红/归属于母公司股东的净利润	0%	0%	0%
最近三年累计现金分红金额	-		
最近三年年均归属于母公司股东的净利润	13,252.92		
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于母公司股东的净利润	0%		

报告期内，公司现金分红和利润分配情况符合《公司章程》及中国证监会、交易所相关法律法规的规定。公司将持续严格按照《公司章程》等相关规定实施现金分红。

五、特别风险提示

提请投资者仔细阅读募集说明书“风险因素”全文，并特别注意以下风险。

（一）募投项目不能达到预期收益风险

本次发行募投项目均为公司现有业务的延伸，符合行业发展趋势。本次募投项目建成后，公司将在印尼基地新增 9 万吨/年的 BOPA 膜材产能，加上境内产能(含前次募投项目建设产能)，公司 BOPA 膜材产能预计将在 2028 年达到 27.50 万吨/年。2026 年度，公司 BOPA 膜材预计产量约 17.50 万吨，较 2025 年度增加约 5.28 万吨，增长约 43%，产量增加明显，存在募投项目产能消化不及预期的

风险。

若出现客户实际需求减少、产线设备供应商产能紧张、本次及前次募投项目建设进度不及预期等情形，或未来宏观经济环境、行业政策、市场需求、市场竞争程度等因素发生不利变化，公司将出现产能建设过快、产能无法得到及时消化等情况，进而面临募投项目不能达到预期收益、公司盈利能力下降的风险。

（二）新增折旧摊销影响发行人盈利能力风险

随着本次募投项目建成达产，公司的固定资产将显著增加，每年新增的折旧及摊销将对公司盈利能力具有一定的影响。本次募投项目预计新增折旧摊销为 6,624.69 万元/年，占 2025 年度营业收入、净利润的比例分别为 3.12%、66.05%。

本次募投项目预计新增折旧摊销规模较大，且占净利润的比例较高，若未来市场经营环境发生重大不利变化、生产销售不达预期，将导致募集资金投资项目不能产生预期收益，募投项目新增固定资产折旧将对公司盈利能力产生较大影响。

（三）前次募投项目延期风险

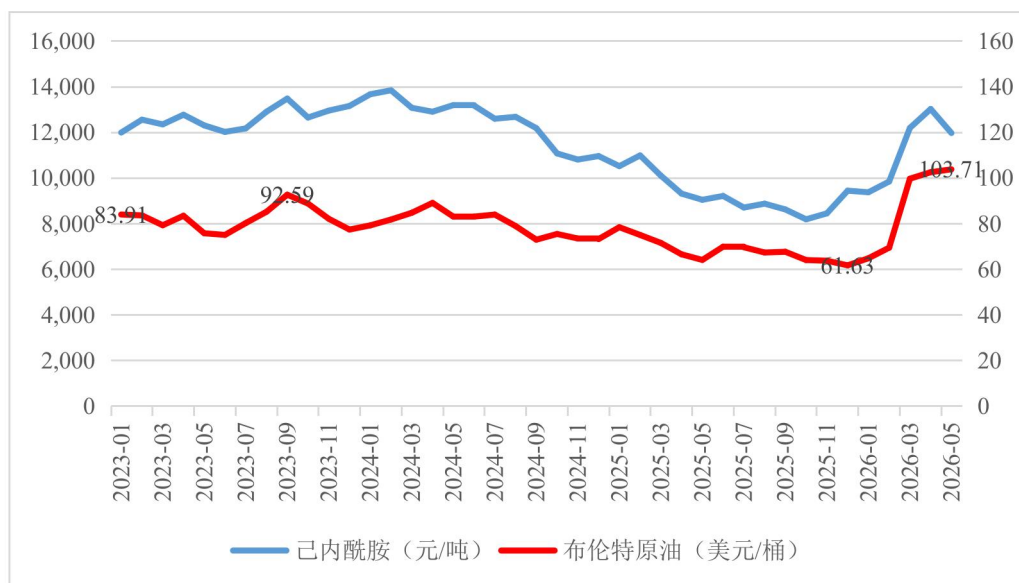
前次募投项目“高性能膜材项目-高功能性 BOPA 膜材产业化项目”的产品主要为功能性 BOPA 膜材，已于 2026 年 3 月达到预定可使用状态；“高性能聚酰胺材料产业化项目”产品为 PA6，系为配套公司 BOPA 膜材产能而建设，目前仍在建设当中，预计完成日期为 2027 年 6 月。

截至 2025 年 12 月 31 日，“高性能聚酰胺材料产业化项目”已投入募集资金 5,118.78 万元，投资进度为 35.96%，尚需投入募集资金 9,114.22 万元，后续需投资金额仍较大。如设备交付不及预期，或市场需求出现重大不利变化，前次募投项目“高性能聚酰胺材料产业化项目”存在进一步延期的风险。

（四）原材料价格波动风险

公司生产所需的原材料主要是己内酰胺，报告期内公司己内酰胺采购额分别为 148,250.54 万元、156,437.37 万元、127,212.10 万元，占各期采购总额的比例分别为 88.28%、79.59%、79.28%，其价格变动对公司主营业务成本具有直接影响，进而影响公司产品毛利率。2023 年以来，己内酰胺价格走势波动较大，己内酰胺及原油价格走势如下：

2023 年 1 月-2026 年 5 月己内酰胺与原油价格走势



2023 年 1 月-2026 年 5 月，根据 WIND 资讯，布伦特原油期货结算价（月平均价格）从 2023 年 1 月的 83.91 美元/桶上升至 2023 年 9 月的高点 92.59 美元/桶，随后呈下降趋势，至 2025 年 12 月达到低点的 61.63 美元/桶。2026 年 1 月以来，布伦特原油期货结算价开始上升，至 2026 年 5 月达到新的高点 103.71 美元/桶。

己内酰胺主要由纯苯加工而成，属于石油下游产品之一，其价格与国际原油价格密切相关，受原油价格波动影响较大。由于原材料采购与生产存在时间错配，国际原油价格变动对公司产品生产成本、销售价格的影响存在一定的时间差，将对公司产品的毛利产生较大影响。

以 2025 年度占公司主营业务收入 74.52% 的通用 BOPA 膜材为例，假设石油价格上涨 5%，公司产品售价和原材料价格同步上升 5%，将导致毛利额上涨 2,791.97 万元，毛利率上涨 1.12 个百分点；同样地，假设石油价格下跌 5%，将导致毛利额下降 2,791.97 万元，毛利率下降 1.24 个百分点（上述测算仅为模拟估算，实际中产品售价和原材料成本会受到供求关系、时间错配等因素的综合影响，与石油价格波动非绝对线性变化）。

以上述模拟为基础，极端情况下，假设石油价格上涨 5%，公司原材料价格同步上升 5%，而产品售价未同步上升，将导致毛利额下降 4,970.11 万元，毛利率下降 3.20 个百分点（实际中产品售价会随着石油价格上升而上升）。

若未来公司主要原材料己内酰胺价格随石油价格出现较大波动，将对公司盈利水平产生不利影响。

（五）经营业绩波动风险

报告期内，公司营业收入分别为 235,227.39 万元、247,326.12 万元、212,645.60 万元，各期同比变化率分别为 2.41%、5.14%、-14.02%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润分别为 20,113.46 万元、10,422.25 万元、6,510.73 万元，各期同比变化率分别为-27.73%、-45.13%、-30.86%，经营业绩出现持续下滑。

报告期内，由于原油价格下降，公司产品销售价格及原材料采购价格均有所下滑，受到市场竞争、采购生产周期、固定成本等因素的影响，销售价格与成本出现了一定错配，毛利空间受到压缩，是公司业绩波动的主要原因。同时，公司坚持研发投入、加快对印尼基地和新能源膜材业务的布局，所带来的人员扩充等前期费用，也导致了期间费用有所增长。

若未来产品销售价格进一步下降、市场竞争进一步加剧或印尼基地、新能源膜材等新布局业务的效益释放不及预期，以及未来宏观经济形势、行业发展状况、下游市场需求等出现重大不利变化，公司经营业绩存在进一步下滑的风险。

（六）市场开拓风险

公司主要客户为下游包装材料生产企业，其所处行业的终端种类较多。报告期内，公司前五大客户（同一控制下合并计算口径）销售收入占当期营业收入的比例分别为 16.86%、17.99%、15.64%。本次募投项目实施地点位于境外，募投项目产品面向境外市场销售。

若下游主要客户的经营状况或业务结构发生重大变化，减少对公司产品的采购，或海外市场开发不及预期，未能及时进入境外主要客户供应链，将对公司市场开拓及经营业绩产生不利影响。

（七）供应商集中风险

公司向供应商对外采购的主要原材料为己内酰胺，报告期内，公司前五名供应商采购占比合计分别为 89.82%、87.70%、84.77%，供应商集中度高。

若未来主要供应商业务经营、合作关系等发生不利变化，或原材料供应不及时，而短期内其他供应商无法及时供应满足公司需求的原材料，将对公司生产经营产生不利影响。

（八）国际贸易风险

公司业务已覆盖包括美洲、非洲、亚洲、欧洲、大洋洲在内的五大洲 40 多个国家和地区。报告期内，公司境外主营业务收入分别为 70,185.50 万元、109,527.66 万元、105,861.91 万元，占主营业务收入的比例分别为 30.36%、44.93%、50.82%，境外销售占比较高。

若未来公司境外客户所在国家或地区重大贸易政策发生重大变化，如提高关税或限制进口等，或公司未能对海外业务实施有效的管控应对措施，将对公司的境外销售造成不利影响，从而影响公司的经营业绩。

六、最近一期业绩情况

2026 年 1-3 月，公司经营情况如下：

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年 1-3 月	变动比例
营业收入	58,445.21	47,942.47	21.91%
营业成本	51,028.08	40,661.78	25.49%
营业利润	3,440.44	3,298.77	4.29%
利润总额	3,440.46	3,280.62	4.87%
净利润	3,179.04	3,024.92	5.10%
归属于上市公司股东的净利润	3,179.04	3,024.92	5.10%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,787.55	2,724.16	2.33%

2026 年 1-3 月，受益于新增产线投产、市场行情回暖，公司营业收入、净利润均有所回升。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
一、关于本次可转换公司债券发行符合发行条件的说明	2
二、公司本次发行可转换公司债券的信用评级	2
三、公司本次发行可转换公司债券不提供担保	2
四、公司的股利分配政策及最近三年利润分配情况	2
五、特别风险提示	6
六、最近一期业绩情况	10
目 录	11
第一节 释义	13
一、基本术语	13
二、专业术语	14
第二节 本次发行概况	16
一、公司基本情况	16
二、本次发行的背景和目的	16
三、本次发行基本情况	18
四、本次发行的有关机构	30
五、发行人与本次发行有关人员之间的关系	32
第三节 发行人基本情况	33
一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况	33
二、公司组织结构及主要对外投资情况	34
三、公司控股股东、实际控制人基本情况	38
四、报告期内相关主体所作出的重要承诺及承诺的履行情况	40
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员	70
六、公司所处行业基本情况	79
七、发行人产品或服务的市场地位、主要竞争对手、行业技术壁垒或主要进入障碍	102
八、公司的主营业务情况	110

九、发行人核心技术和研发情况	125
十、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产情况	129
十一、公司最近三年发生的重大资产重组情况	135
十二、发行人境外经营情况	135
十三、发行人报告期内的分红情况	135
十四、发行人最近三年发行的债券情况	136
十五、报告期内深圳证券交易所对发行人年度报告的问询情况	136
第四节 财务会计信息与管理层分析	138
一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平	138
二、发行人财务报表	138
三、财务报表的编制基础	143
四、合并财务报表范围及变化情况	143
五、公司报告期内的主要财务指标及非经常性损益明细表	144
六、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正	146
七、纳税税种及税收优惠情况	146
八、财务状况分析	147
九、经营成果分析	169
十、现金流量分析	186
十一、资本性支出分析	188
十二、技术创新分析	189
十三、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响	194
十四、本次发行的影响	194
第五节 本次募集资金运用	196
一、本次募集资金使用计划	196
二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性	196
三、本次募集资金投资项目的具体情况	200
四、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系	207
五、本次募投项目符合国家产业政策的要求	209
六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响	210
第六节 备查文件	211

第一节 释义

在本募集说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

公司、发行人、中仑新材	指	中仑新材料股份有限公司
本募集说明书	指	中仑新材料股份有限公司 2025 年度向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书
本次发行	指	中仑新材料股份有限公司 2025 年度向不特定对象发行可转换公司债券
中仑集团	指	中仑科技集团有限公司，前身为中仑科技有限公司，公司控股股东
Strait	指	Strait Co, Ltd.，公司股东
珠海厚中	指	珠海厚中股权投资中心（有限合伙），公司股东
中仑海清	指	厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东
中仑海杰	指	厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙），公司股东
厦门长塑	指	厦门长塑实业有限公司，公司子公司
厦门长塑新阳分公司	指	厦门长塑实业有限公司新阳分公司
中仑塑业	指	中仑塑业（福建）有限公司，公司子公司
福建长塑	指	福建长塑实业有限公司，公司子公司
中仑新能源	指	厦门中仑新能源材料有限公司，公司子公司
香港长塑	指	长塑（香港）有限公司，公司子公司
印尼长塑	指	PT Changsu Industrial Indonesia，公司子公司
印尼贸易	指	PT Changsu Trading Indonesia，公司子公司
金旻新材料	指	金旻（厦门）新材料科技有限公司，实际控制人控制的其他企业
厦门长天	指	厦门长天企业有限公司，实际控制人控制的其他企业
沧州明珠	指	沧州明珠塑料股份有限公司（股票代码：002108.SZ）
佛塑科技	指	佛山佛塑科技集团股份有限公司（股票代码：000973.SZ）
国风新材	指	安徽国风新材料股份有限公司（股票代码：000859.SZ）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中信证券、保荐人、主承销商	指	中信证券股份有限公司
君合律所、发行人律师	指	北京市君合律师事务所
容诚、发行人会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
中证鹏元、资信评级机构	指	中证鹏元资信评估股份有限公司

《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《首次公开发行股票注册管理办法》
《股票上市规则》	指	《深圳证券交易所创业板股票上市规则》
报告期	指	2023 年、2024 年、2025 年
报告期各期末	指	2023 年末、2024 年末、2025 年末

二、专业术语

塑料	指	以单体为原料，通过加聚或缩聚反应聚合而成的高分子化合物（macromolecules），其抗形变能力中等，介于纤维和橡胶之间，由合成树脂及填料、增塑剂、稳定剂、润滑剂、色料等添加剂组成
塑料薄膜	指	常温下表现为薄膜形状的塑料，包括聚乙烯薄膜（PE）、聚丙烯薄膜（PP）、聚酰胺薄膜（PA）、聚对苯二甲酸乙二醇酯薄膜（PET）、聚乳酸薄膜（PLA）等
软包装	指	在充填或取出内装物后，容器形状可发生变化的包装。用塑料薄膜、纸、铝箔、纤维以及它们的复合物所制成的各种袋、盒、套、包封等均为软包装
双向拉伸	指	将塑料薄膜向横向及纵向进行牵引的过程
电晕处理	指	一种塑料薄膜表面处理过程，将薄膜穿过一个空气中经高压高频产生的等离子体区域，以改善其表面张力特性
复合薄膜	指	由两层或多层不同材料的薄膜通过复合工艺结合而成的高分子材料
功能母料	指	在聚合物树脂中混入超常量的能赋予其某种特殊性能的助剂
共挤	指	使用数台挤出机分别供给不同的熔融料流，在一个经流道分配器的复合机头内分流并在出口汇合，共挤出多层复合片材的加工过程
共混	指	将不同高分子材料按照一定比例混合均匀后加工，以提高材料的性能
平膜法	指	将高分子聚合物的熔体首先通过狭长机头制成片材或厚膜，然后在专用拉伸机内，在一定的温度和设定的速度下，同时或分步在纵、横两向上进行拉伸得到成品的方法
流延法	指	将高分子聚合物的熔体首先通过狭长机头制成片材或厚膜，使熔料紧贴在冷却辊筒上，再经过剥离、拉伸、分切、卷取得到成品的方法
管膜法	指	在吹塑泡管的同时，将薄膜进行纵、横双向拉伸的方法
BO	指	Biaxially Oriented，双向拉伸，指在双向拉伸设备内，以特定温度下经纵横向拉伸的工艺
BOPA 薄膜	指	双向拉伸尼龙薄膜，指将特定的聚酰胺材料在双向拉伸设备内，以特定温度下经纵横向拉伸并经过适当处理或加工制成的薄膜
BOPLA 薄膜	指	双向拉伸聚乳酸薄膜，指将特定的聚乳酸材料在双向拉伸设备内，以特定温度下经纵横向拉伸并经过适当处理或加工制成的薄膜
BOPP 薄膜	指	双向拉伸聚丙烯薄膜，指聚丙烯材料经双向拉伸加工制成的薄膜
BOPET 薄膜	指	双向拉伸聚酯薄膜，指聚酯材料经双向拉伸加工制成的薄膜
降解	指	受环境条件的影响，经过一定时间和包含一个或更多步骤，结构发生显著变化、性能丧失（如：完整性、相对分子量、结构或力学强度）的过程

生物降解	指	由生物活动引起的降解,尤其是酶的作用引起材料化学结构的显著变化。由于材料被微生物或某些生物作为营养源而逐步消解,导致质量损失、物理性能下降等,并最终导致材料被分解成成分较简单的化合物或单质,如二氧化碳、甲烷、水及其所含元素的矿化无机盐以及新的生物质
生物降解塑料	指	材料来源于植物或生物质,在自然界如土壤和/或沙土等条件下,和/或特定条件如堆肥化条件下,或厌氧消化条件下,或水性培养液中,由自然界存在的微生物作用引起降解,并最终完全降解变成二氧化碳和/或甲烷、水及其所含元素的矿化无机盐以及新的生物质的塑料
崩解	指	材料物理断裂成极其细小的碎片
工业堆肥	指	由混合物生物分解得到的有机土壤调节剂。该混合物主要由植物残余组成,有时也含有一些有机材料和一定的无机物
碳达峰	指	我国承诺 2030 年,二氧化碳的排放达到峰值,之后逐步降低
碳中和	指	碳中和是指国家、企业、产品、活动或个人在一定时间内直接或间接产生的二氧化碳或温室气体排放总量,通过植树造林、节能减排等形式,以抵消自身产生的二氧化碳或温室气体排放量,实现正负抵消,达到相对“零排放”
PA/PA6	指	聚酰胺/聚己内酰胺,又称尼龙/尼龙 6
PP	指	聚丙烯 (Polypropylene) 的简称
PE	指	聚乙烯 (Polyethylene) 的简称
CPP	指	流延聚丙烯薄膜
PLA	指	聚乳酸 (Polylactic Acid) 的简称
Al	指	铝箔 (Aluminum)
CPL	指	己内酰胺 (Caprolactam) 的简称
PVC	指	聚氯乙烯 (PolyVinyl Chloride) 的简称
PVDC	指	聚偏二氯乙烯 (Polyvinylidene Chloride) 的简称
MD	指	纵向
TD	指	横向
冲坑深度	指	软包装锂电池铝塑膜在冲压成型过程中能够承受的形变量
拉伸强度	指	材料从均匀塑性形变向局部集中塑性形变过渡的临界值,反映材料在拉力作用下抵抗破坏的能力
均衡性	指	产品在不同方向上的物理性能的一致性
EVOH	指	乙烯-乙烯醇共聚物 (Ethylene-vinyl alcohol copolymer) 的简称
分步拉伸	指	双向拉伸中先纵向拉伸,再横向拉伸的加工工艺
机械同步拉伸	指	采用机械结构在双向拉伸工艺中实现纵横向同时拉伸的工艺
磁悬浮线性电机同步拉伸技术, LISIM	指	采用磁悬浮技术驱动链夹运转从而实现纵横向同步拉伸的工艺
再造粒	指	在生产过程中形成的废膜、边角料等二次料,经再生造粒机粉碎、造粒后形成的能够用于继续生产 BOPA 薄膜的粒子

注: 本募集说明书中如出现合计数与各明细数之和尾数存在差异,系四舍五入所致

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称	中仑新材料股份有限公司
英文名称	Sinolong New Materials Co., Ltd.
股本总额	400,010,000 股
股票代码	301565.SZ
股票简称	中仑新材
股票上市地	深圳证券交易所
法定代表人	杨清金
控股股东	中仑科技集团有限公司
实际控制人	杨清金
有限公司成立日期	2018-11-19
股份公司成立日期	2021-07-01
住所	厦门市海沧区翁角路 268-1 号
邮政编码	361026
电话	0592-6883981
传真	0592-6883521
公司网址	www.sinolong.net
电子信箱	IR@sinolong.net
经营范围	许可项目：食品用塑料包装容器工具制品生产；货物进出口。（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）一般项目：以自有资金从事投资活动；新材料技术推广服务；新材料技术研发；工程塑料及合成树脂制造；新型膜材料制造；塑料制品销售；塑料制品制造；食品用塑料包装容器工具制品销售；合成材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）。（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）（以上经营项目不含外商投资准入特别管理措施范围内的项目）

二、本次发行的背景和目的

（一）本次发行的背景

1、突破产能瓶颈，满足下游持续增长需求

BOPA 膜材由于其优越的性能，广泛应用于各类产品的包装，包括食品饮料、药品、日化用品、软包锂电池等。根据 Arizton 数据，2024 年全球软包装市场规

模为 2,022.4 亿美元，预计 2030 年将达到 2,419.9 亿美元。

在下游需求的推动下，公司相关生产设备基本处于满负荷运转状态。虽然公司通过优化生产流程、改进生产设备、实践精细化管理等手段不断提升生产效率，但仍无法充分满足下游市场的生产需求，如未能进行产能扩张，将直接制约公司 BOPA 膜材业务的发展。

2、配套海外产能，巩固 BOPA 膜材龙头地位

根据行业自律组织中国包装联合会资料显示，公司聚酰胺双向拉伸薄膜产品连续多年全球市场占有率超 20%，处于功能性 BOPA 膜材首位。截至 2025 年末，公司 BOPA 膜材产能为 14.50 万吨/年，产能规模位居全球首位。受益于下游持续增长的产品需求，行业企业竞相建设 BOPA 膜材项目，不断提高产品产能，以满足客户的市场需求。

公司在全球建有三个膜材生产基地，分别位于中国厦门、中国泉州、印尼西爪哇省，但印尼膜材生产基地尚未投产，未能形成有效产能。2022 年至今，公司境外销售收入占营业收入的比例整体呈增长趋势，要求公司加快海外生产基地的建设，配套海外产能，以更好的服务东南亚市场并辐射欧洲、北美洲市场。

3、建立海外基地，加速全球化业务布局

近年来，全球贸易环境复杂化，部分国家通过关税壁垒、技术标准等手段实施贸易保护。目前，公司境外销售收入呈增长趋势，并以东南亚、欧洲、北美洲等地区的销售为主，要求公司加快海外生产基地的建设，强化全球业务布局，以应对贸易政策波动带来的供应链风险。

印尼膜材生产基地位于印尼西爪哇省，可深度服务印尼及周边地区市场。印尼作为东盟核心成员，产品出口至东盟其他国家可享受零关税待遇，且其地理位置可直接辐射海外市场，形成天然的区域贸易枢纽，可以实现对欧洲等市场的快速辐射，从而提升公司在全球膜材领域的市场渗透率，实现对东南亚、欧洲等战略性市场的维持与开拓。

（二）本次发行的目的

1、建设海外生产基地，缓解产能压力，加速全球化业务布局

公司计划在印尼西爪哇省建设印尼长塑高性能膜材生产基地，引进 4 条

BOPA 膜材生产线，实现 BOPA 膜材产能的海外布局，进一步巩固公司在 BOPA 膜材领域的龙头地位，缓解公司产能压力、突破产能瓶颈，进一步满足下游持续增长的产品需求；同时，利用印尼当地的政策及资源优势，进一步加强与海外客户的业务合作，加速业务全球化布局，更好应对全球市场竞争。

2、为公司业务持续发展提供资金支持

公司计划补充流动资金，以有效缓解公司业务发展面临的流动资金压力，为公司未来经营提供充足的资金支持，提高公司的抗风险能力、财务安全水平，提高公司的市场竞争力。

三、本次发行基本情况

（一）本次发行概况

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的股票将在深圳证券交易所创业板上市。

2、发行规模

本次拟发行可转债募集资金总额为人民币 106,800.00 万元，发行数量为 10,680,000 张。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币 100 元，按面值发行。

4、债券期限

本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起六年，即 2026 年 8 月 6 日至 2032 年 8 月 5 日（如遇法定节假日或休息日延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

5、债券利率

本次发行的可转债票面利率设定为：第一年 0.20%、第二年 0.40%、第三年 0.60%、第四年 1.00%、第五年 1.50%、第六年 2.00%。

本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的

110%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转换公司债券按年单利计息和付息，到期一次还本，即每年根据债券余额支付一次利息，最后一期利息随尚未偿还的本金余额一起支付。

（1）年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

其中：I：年利息额；

B：本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券的当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会（或董事会授权人士）根据相关法律法规及深圳证券交易所的规定确定。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转换公司债券，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

⑤公司将在本次可转换公司债券期满后五个工作日内办理完毕偿还债券余

额本息的事项。

7、转股期限

本次发行的可转债转股期自可转债发行结束之日（2026年8月12日）满六个月后的第一个交易日（2027年2月15日）起至可转债到期日（2032年8月5日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

可转换公司债券持有人对转股或者不转股有选择权，并于转股的次日成为公司股东。

8、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为20.28元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；

前一交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方法及计算公式

在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行累积调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 \div (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) \div (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$;

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) \div (1 + n + k)$

其中： P_0 ：调整前转股价， n ：送股或转增股本率， k ：增发新股或配股率， A ：增发新股价或配股价， D ：每股派送现金股利， P_1 ：调整后转股价。

公司出现上述情况时，将依次进行转股价格调整，并在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后、转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据届时国家有关法律法规、证券监管部门的相关规定来制订。

9、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度

在本可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格低于当期转股价格 85% 时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东会进行表决时，持有公司本次发行可转换公司债券的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一个交易日的公司股票交易均价，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

（2）修正程序

公司决定向下修正转股价格时，将在符合条件的上市公司信息披露媒体上刊登相关公告，公告修正幅度、股权登记日和暂停转股期间（如需）等相关信息。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起，开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。若转股价格修正日为转股申请日或之后，且在转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为 $Q=V\div P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

其中：Q：可转换公司债券持有人申请转股的数量；

V：可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额；

P：申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须为整数股。转股时不足转换一股的可转换公司债券部分，公司将按照中国证监会、深圳证券交易所和证券登记结算机构的有关规定，在可转换公司债券持有人转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息，按照四舍五入原则精确到 0.01 元。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

本次发行的可转换公司债券期满后五个交易日内，公司将按债券面值的 110%（含最后一期利息）的价格赎回全部未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转换公司债券转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

①在转股期内，如果公司股票在任意连续三十个交易日中至少十五个交易日

的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含 130%）；

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t / 365$

其中：IA：当期应计利息；

B：本次发行的可转换公司债券持有人持有的将被赎回的可转换公司债券票面总金额；

i：可转换公司债券当年票面利率；

t：计息天数，即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数（算头不算尾）。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

12、回售条款

（1）有条件回售条款

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度，如果公司股票在任意连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70%时，可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生派送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况，则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次，若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售

的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金实际使用情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化根据中国证监会和深圳证券交易所有关规定被认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

上述当期应计利息的计算方式详见《赎回条款》相关内容。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行对象

(1) 向公司原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2026年8月5日，T-1日）收市后登记在册的公司所有股东。

(2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算”）深圳分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外），其中自然人需根据《关于完善可转换公司债券投资者适当性管理相关事项的通知（2025年修订）》（深证上〔2025〕223号）等规定已开通向不特定对象发行的可转债交易权限。

(3) 本次发行的保荐人（主承销商）的自营账户不得参与网上申购。

15、发行方式

本次发行的可转债向公司在股权登记日（2026年8月5日，T-1日）收市后中国结算深圳分公司登记在册的原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分

（含原股东放弃优先配售部分）通过深交所交易系统向社会公众投资者发行。

（1）原股东可优先配售的可转债数量

原股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有公司 A 股普通股股份数按每股配售 2.6699 元可转债的比例，并按 100 元/张的比例转换为张数，每 1 张为一个申购单位，不足 1 张的部分按照精确算法原则处理，即每股配售 0.026699 张可转债。

公司现有总股本 400,010,000 股，即享有原股东优先配售权的股本总数为 400,010,000 股。按本次发行优先配售比例计算，原股东最多可优先认购约 10,679,866 张，约占本次发行的可转债总额 10,680,000 张的 99.9987%。由于不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，最终优先配售总数可能略有差异。

（2）原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“381565”，配售简称为“中仑配债”。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司证券发行人业务指南执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东所持有的公司股票如托管在两个或者两个以上的证券营业部，则以托管在各营业部的股票分别计算可认购的张数，且必须依照深交所相关业务规则在对应证券营业部进行配售认购。

（3）原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

（4）网上发行

社会公众投资者通过深交所交易系统参加网上发行。网上发行申购代码为“371565”，申购简称为“中仑发债”。最低申购数量为 10 张（1,000 元），每

10 张为一个申购单位，超过 10 张的必须是 10 张的整数倍。每个账户申购数量上限为 10,000 张（100 万元），如超过该申购上限，则该笔申购无效。

投资者参与可转债网上申购只能使用一个证券账户，申购一经确认不得撤销。同一投资者使用多个证券账户参与同一只可转债申购的，或投资者使用同一证券账户多次参与同一只可转债申购的，以该投资者的第一笔申购为有效申购，其余申购均为无效申购。

确认多个证券账户为同一投资者持有的原则为证券账户注册资料中的“账户持有人名称”、“有效身份证明文件号码”均相同。证券账户注册资料以 T-1 日日终为准。

申购时，投资者无需缴付申购资金。

投资者应结合行业监管要求及相应的资产规模或资金规模，合理确定申购金额，申购金额不得超过资产规模或资金规模。保荐人（主承销商）发现投资者不遵守行业监管要求，超过相应资产规模或资金规模申购的，保荐人（主承销商）有权认定该投资者的申购无效。投资者应自主表达申购意向，不得概括委托证券公司代为申购。

16、债券持有人会议相关事项

（1）可转换公司债券持有人的权利

- ①依照其所持有的可转换公司债券数额享有约定利息；
- ②根据约定条件将所持有的可转换公司债券转为公司股份；
- ③根据约定的条件行使回售权；
- ④依照法律、行政法规及《中仑新材料股份有限公司章程》（以下简称“公司章程”）的规定转让、赠与或质押其所持有的可转换公司债券；
- ⑤依照法律、公司章程的规定获得有关信息；
- ⑥按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；
- ⑦依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并

行使表决权；

⑧法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

(2) 可转换公司债券持有人的义务

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的召开情形

在本次可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更可转换公司债券募集说明书的约定；

②拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

③拟修改本规则；

④公司已经或预期不能按期支付本次可转债本息；

⑤公司发生减资（因持股计划、股权激励或为维护公司价值及股东权益回购股份导致的减资除外）、合并、分立、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序的；

⑥公司管理层不能正常履行职责，导致公司债务清偿能力面临严重不确定性，需要依法采取行动；

⑦公司提出债务重组方案；

⑧保证人（如有）、担保物（如有）或者其他偿债保障措施发生重大变化；

⑨公司董事会、单独或者合计持有本次债券总额 10%以上的债券持有人书面

提议；

⑩发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

⑪根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(4) 下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议

①公司董事会；

②单独或合计持有本次未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面提议；

③债券受托管理人；

④法律、法规、中国证监会、深圳证券交易所规定的其他机构或人士。

17、募集资金用途

公司本次发行可转换公司债券拟募集资金总额不超过 106,800.00 万元(含本数)，扣除发行费用后，募集资金净额将投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟使用募集资金
1	印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）	50,299.27	22,700.00
2	印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）	64,126.61	64,100.00
3	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
	合计	134,425.88	106,800.00

若本次发行募集资金净额（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金金额，不足部分公司将通过自有资金或自筹资金解决。公司董事会（或董事会授权人士）将在不改变本次募集资金投资项目的前提下，根据相关法律、法规规定及项目实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整。

在本次募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况通过自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

19、评级事项

公司已聘请中证鹏元资信评估股份有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，公司主体信用等级为 AA-级，评级展望为稳定，本次可转债信用等级为 AA-级。

20、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中。

21、本次发行方案的有效期

公司本次向不特定对象发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

（二）承销方式及承销期

本次发行由保荐人（主承销商）以余额包销方式承销。本次发行的承销期为自 2026 年 8 月 4 日（T-2 日）至 2026 年 8 月 12 日（T+4 日）。

（三）发行费用

项目	金额（万元）
保荐及承销费用	806.04
律师费用	84.91
会计师费用	70.00
资信评级费用	33.02
信息披露及发行手续费等费用	32.37
合计	1,026.34

（四）证券上市的时间安排

本次发行的主要日程安排如下：

日期	交易日	发行安排
2026 年 8 月 4 日 星期二	T-2 日	刊登募集说明书、《发行公告》《网上路演公告》

日期	交易日	发行安排
2026年8月5日 星期三	T-1 日	网上路演、原 A 股股东优先配售股权登记日
2026年8月6日 星期四	T 日	刊登《发行提示性公告》、原 A 股股东优先配售、网上申购
2026年8月7日 星期五	T+1 日	刊登《网上发行中签率公告》、网上申购摇号抽签
2026年8月10日 星期一	T+2 日	刊登《网上中签结果公告》、网上申购中签缴款
2026年8月11日 星期二	T+3 日	保荐人（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2026年8月12日 星期三	T+4 日	刊登《发行结果公告》

上述日期为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（五）本次发行证券的上市流通

本次发行的可转换公司债券不设持有期的限制。本次发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市挂牌交易，具体上市时间将另行公告。

四、本次发行的有关机构

（一）发行人

机构名称	中仑新材料股份有限公司
法定代表人	杨清金
住所	厦门市海沧区翁角路 268-1 号
董事会秘书	马彬惠
联系电话	0592-6883981
传真号码	0592-6883521

（二）保荐人和承销机构

机构名称	中信证券股份有限公司
法定代表人	张佑君
住所	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
联系电话	010-60838888
传真号码	010-60833930
保荐代表人	马锐、戴五七

项目协办人	游晨超
项目组成员	吴小琛、刘付鹏、曾文煜、刘涛、郑邦威、卢芳菲、林琳、黄靖义、马环宇

（三）律师事务所

机构名称	北京市君合律师事务所
机构负责人	华晓军
住所	北京市东城区建国门北大街 8 号华润大厦 20 层
联系电话	010-85191300
传真号码	010-85191350
经办律师	姚继伟、刘家杰

（四）会计师事务所

机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	刘维
住所	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
联系电话	010-66001391
传真号码	010-66001392
经办会计师	熊建益、许瑞生、郑伟平、王淑娟、颜鸿滨

（五）资信评级机构

机构名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区香蜜湖街道东海社区深南大道 7008 阳光高尔夫大厦 1509
联系电话	0755-82872897
传真号码	0755-82872897
经办评级人员	韩飞、陈良玮

（六）申请上市的证券交易所

机构名称	深圳证券交易所
住所	广东省深圳市福田区深南大道 2012 号
联系电话	0755-88668888
传真号码	0755-82083295

（七）收款银行

收款银行	中信银行北京瑞城中心支行
户名	中信证券股份有限公司
账号	7116810187000000121

（八）登记结算公司

机构名称	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所	深圳市福田区莲花街道深南大道 2012 号深圳证券交易所广场
联系电话	0755-21899999
传真号码	0755-21899000

五、发行人与本次发行有关人员之间的关系

截至 2025 年 12 月 31 日，保荐人合计持有公司股票 2,068,924 股，占公司股本总额的比例为 0.52%。除此之外，公司与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

第三节 发行人基本情况

一、发行人的股本总额及前十名股东的持股情况

（一）公司股本结构

截至 2025 年 12 月 31 日，公司股本总额为 400,010,000 股，股本结构如下：

股份性质	数量（股）	比例（%）
一、有限售条件的股份	272,000,000	68.00
国有持股	-	-
其中：国有法人持股	-	-
其他内资持股	272,000,000	68.00
其中：境内法人持股	255,000,000	63.75
境内自然人持股	17,000,000	4.25
外资持股	-	-
其中：境外法人持股	-	-
境外自然人持股	-	-
二、无限售条件的股份	128,010,000	32.00
三、股份总数	400,010,000	100.00

（二）公司前十大股东持股情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司前十大股东明细如下：

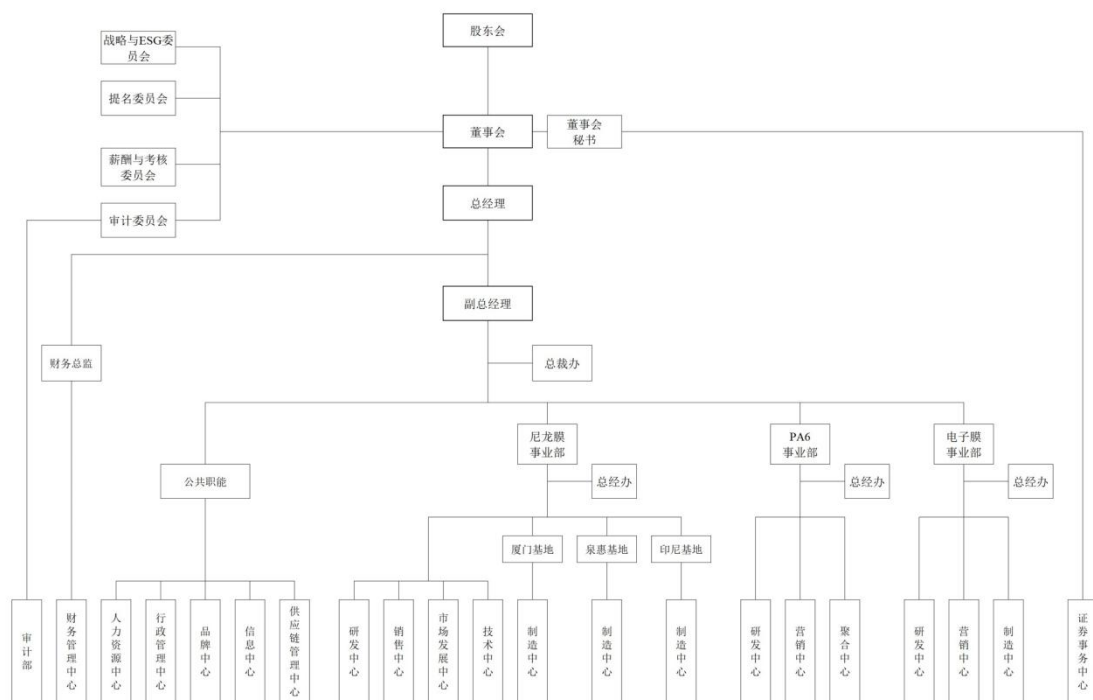
序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件的股份数量（股）	质押或冻结的股份数量（股）
1	中仑集团	境内一般法人	209,100,000	52.27	209,100,000	-
2	Strait	境外法人	38,999,700	9.75	-	-
3	中仑海清	境内一般法人	30,600,000	7.65	30,600,000	-
4	杨清金	境内自然人	16,830,000	4.21	16,830,000	-
5	中仑海杰	境内一般法人	15,300,000	3.82	15,300,000	-
6	珠海厚中	基金、理财产品等	8,500,000	2.12	-	-
7	香港中央结算有限公司	境外法人	1,693,252	0.42	-	-
8	招商银行股份有限公司—南方中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1,114,611	0.28	-	-

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	有限售条件的 股份数量 (股)	质押或冻结的 股份数量 (股)
9	招商银行股份有限公司—华夏中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	695,411	0.17	-	-
10	BARCLAYS BANK PLC	境外法人	647,156	0.16	-	-
	合计		323,480,130	80.87	271,830,000	-

二、公司组织结构及主要对外投资情况

(一) 公司组织结构图

截至本募集说明书签署日，公司组织架构如下：



(二) 公司子公司情况

截至本募集说明书签署日，公司拥有 7 家子公司、1 家分公司，无参股公司，概况如下：

序号	子公司名称	持股关系
1	厦门长塑	公司持股 100%
2	福建长塑	厦门长塑持股 100%
3	香港长塑	厦门长塑持股 100%
4	印尼长塑	香港长塑持股 99%，厦门长塑持股 1%

序号	子公司名称	持股关系
5	印尼贸易	印尼长塑持股 99%，香港长塑持股 1%
6	中仑塑业	公司持股 100%
7	中仑新能源	公司持股 100%
8	厦门长塑新阳分公司	厦门长塑的分支机构

1、子公司情况

(1) 厦门长塑

公司名称	厦门长塑实业有限公司			
成立时间	2009 年 7 月 14 日			
注册资本	80,000.00 万元			
实收资本	80,000.00 万元			
公司持有的权益比例	公司直接持有 100%股权			
主要业务	高功能性膜材的研发、生产和销售			
注册地址及主要生产经营地	厦门市海沧区翁角路 268 号			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	249,102.75	185,005.82	154,531.04	8,761.88

注：上述财务数据已经容诚审计。

(2) 福建长塑

公司名称	福建长塑实业有限公司			
成立时间	2021 年 3 月 8 日			
注册资本	50,000.00 万元			
实收资本	50,000.00 万元			
公司持有的权益比例	厦门长塑持有 100%股权			
主要业务	高功能性膜材的研发、生产和销售			
注册地址及主要生产经营地	福建省惠安县泉惠石化工业园区惠泽路 5 号			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	88,243.71	49,283.80	27,104.31	-212.19

注：上述财务数据已经容诚审计。

(3) 香港长塑

公司名称	长塑（香港）有限公司			
成立时间	2023 年 8 月 15 日			
注册资本	5 万港币			
公司持有的权益比例	厦门长塑持有 100%股权			
主要业务	投资控股			
注册地址及主要生产经营地	UNIT B 31/F UNITED CTR NO 95 QUEENSWAY ADMIRALTY HONG KONG			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	19,753.46	19,753.46	-	11.26

注：上述财务数据已经容诚审计。

(4) 印尼长塑

公司名称	PT Changsu Industrial Indonesia			
成立时间	2023 年 9 月 15 日			
注册资本	6,100 亿印度尼西亚盾			
公司持有的权益比例	厦门长塑持有 1%股权，香港长塑持有 99%股权			
主要业务	BOPA 膜材的生产和销售			
注册地址及主要生产经营地	Jl. Surya Utama Kav. I-71A, Suryacipta City Of Industry, Desa/Kelurahan Mulyasari, Kec. Ciampel, Kab. Karawang, Provinsi Jawa Barat			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	52,640.95	18,465.49	-	-313.43

注：上述财务数据已经容诚审计。

(5) 印尼贸易

公司名称	PT Changsu Trading Indonesia			
成立时间	2024 年 12 月 16 日			
注册资本	101 亿印度尼西亚盾			
公司持有的权益比例	香港长塑持有 1%股权，印尼长塑持有 99%股权			
主要业务	BOPA 膜材的贸易			
注册地址及主要生产经营地	Citra Towers Kemayoran North Tower, Lantai 3 Unit H1. Jl. Benyamin, Suaeb Kavling A6, Desa/Kelurahan Kebon Kosong, Kec. Kemayoran, Kota Adm. Jakarta Pusat, Provinsi DKI Jakarta			

最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	354.21	323.16	2,229.69	-101.15

注：上述财务数据已经容诚审计。

（6）中仑塑业

公司名称	中仑塑业（福建）有限公司			
成立时间	2012 年 7 月 16 日			
注册资本	40,000.00 万元			
实收资本	40,000.00 万元			
公司持有的权益比例	公司直接持有 100%股权			
主要业务	聚酰胺及其相关制品的研发、生产和销售			
注册地址及主要生产经营地	福建省泉州市惠安县东桥镇泉惠石化工业园区			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	73,433.32	48,519.51	142,775.01	-809.56

注：上述财务数据已经容诚审计。

（7）中仑新能源

公司名称	厦门中仑新能源材料有限公司			
成立时间	2023 年 1 月 11 日			
注册资本	10,000.00 万元			
实收资本	-			
公司持有的权益比例	公司直接持有 100%股权			
主要业务	新材料技术研发；塑料制品制造；塑料制品销售；新型膜材料制造；电子专用材料制造；货物进出口			
注册地址及主要生产经营地	厦门市海沧区翁角路 268-2 号			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	1.53	-0.19	-	-0.10

注：上述财务数据已经容诚审计。

2、分公司情况

（1）厦门长塑新阳分公司

公司名称	厦门长塑实业有限公司新阳分公司
------	-----------------

成立时间	2013 年 4 月 28 日
主要业务	从事本公司经营范围内生产 BOPA 薄膜及其他塑料制品
营业场所	厦门市海沧区新盛路 16 号（生产厂房）B 区

三、公司控股股东、实际控制人基本情况

（一）控股股东及实际控制人概况

1、控股股东情况

截至本募集说明书签署日，公司股本总额为 400,010,000 股，中仑集团持有公司 209,100,000 股股份，占公司股本总额的 52.27%，为公司控股股东。中仑集团基本情况如下：

公司名称	中仑科技集团有限公司			
成立时间	2018 年 11 月 12 日			
注册资本	30,000 万元			
法定代表人	杨清金			
主要业务	投资控股			
注册地址及主要生产经营地	厦门市海沧区新盛路 18 号办公楼 3 楼 301 室			
最近一年主要财务数据（单位：万元）				
日期	总资产	净资产	营业收入	净利润
2025 年 12 月 31 日/ 2025 年度	26,751,25	10,099.13	-	-628.78

注：上述财务数据为单体财务报表数据，未经审计。

截至本募集说明书签署日，中仑集团的股东构成如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例
1	杨清金	18,000.00	60.00%
2	杨杰	12,000.00	40.00%
合计		30,000.00	100.00%

2、实际控制人情况

截至本募集说明书签署日，杨清金直接持有公司 4.21%股份；此外，通过控股中仑集团而间接控制公司 52.27%的表决权；作为执行事务合伙人控制中仑海清而间接控制公司 7.65%的表决权；作为执行事务合伙人控制中仑海杰而间接控制公司 3.82%的表决权。因此，杨清金合计控制公司 67.96%的表决权，系公司实际控制人。

截至本募集说明书签署日，杨清金的基本情况如下：

姓名	身份证号	住所	国籍	是否有永久 境外居留权	是否在公司 任职
杨清金	3502041965*****	福建省厦门市 思明区****	中国	否	董事长

杨清金简历情况详见本节“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“1、董事情况”。

（二）控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他企业

公司控股股东、实际控制人除控制中仑新材及其子公司外，控制的其他企业名单详见“第六节 合规经营与独立性”之“三、同业竞争情况”。

（四）控股股东及实际控制人所持公司股份质押情况

2026年2月，中仑集团将其持有的公司2,200万股股票质押给重庆国际信托股份有限公司。2026年3月，中仑集团将其持有的公司950万股股票质押给渤海国际信托股份有限公司，杨清金将其持有的公司1,550万股股票质押给渤海国际信托股份有限公司。

截至2026年3月31日，公司实际控制人及其一致行动人合计质押的公司股份数量为4,700万股，占其所持公司股份比例为17.28%，占公司总股本比例为11.75%。

截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人的资信情况良好，具备资金偿还能力，还款金额来源主要为自有资金及自筹资金等。其对应的股份质押业务均处于正常履约中，所质押的股份不存在平仓风险或被强制过户风险，不会导致公司实际控制权变更，不会对公司生产经营、公司治理等产生不利影响。

除上述情况外，截至本募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人所持公司股份不存在质押、冻结或潜在纠纷的情况。

四、报告期内相关主体所作出的重要承诺及承诺的履行情况

（一）报告期内过往承诺履行情况

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行时所作承诺	中仑科技集团有限公司	股份限售承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于股份锁定及减持的承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东，现就发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 一、本机构真实持有发行人的股份，本机构持有的发行人股份不存在以直接或间接方式委托持股、信托持股、代持的情形，不存在影响持股变动的对赌协议或特殊权利等安排。 二、本机构持有的发行人股份不存在任何第三方权利限制的情形（包括但不限于被质押、冻结、查封、保全或被采取强制措施）。 三、本机构用以投资发行人的资金来源合法，持有的发行人股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 四、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本机构不转让或者委托他人管理本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。 五、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（2024 年 12 月 20 日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本机构直接和间接持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。 六、本机构持有的发行人股份在锁定期满后两年内，本机构每年减持股份数量不超过本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行前已发行股份总数的 50%，且减持价格不低于发行人首次公开股票的发行价格（如因发行人派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发行价格按照有关规定作相应的调整）。本机构将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持股份的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营，并在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。 发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本机构承诺不减持发行人股份。 七、本机构将遵守上述承诺，若本机构违反上述承诺的，本机构转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本机构将在获得收益之日起 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，同时本机构所持有的其余部分发行人股票的锁定期自动延长 3 个月。未向发行人足额缴纳减持	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			收益之前，发行人有权暂扣本机构应得的现金分红，同时本机构不得转让持有的发行人股份，直至本机构将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。			
	杨清金	股份限售承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于股份锁定及减持的承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人、董事长，现就发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 一、本人真实持有发行人的股份，本人持有的发行人股份不存在以直接或间接方式委托持股、信托持股、代持的情形，不存在影响持股变动的对赌协议或特殊权利等安排。 二、本人持有的发行人股份不存在任何第三方权利限制的情形（包括但不限于被质押、冻结、查封、保全或被采取措施）。 三、本人用以投资发行人的资金来源合法，持有的发行人股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 四、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。超过上述 36 个月期限，在发行人担任董事/监事/高级管理人员期间，本人每年转让的发行人股份不得超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%，并将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况；辞去董事/监事/高级管理人员职务后半年内，本人不转让所直接和间接持有的发行人股份。 五、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（2024 年 12 月 20 日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本人直接和间接持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。 六、本人持有的发行人股份在锁定期满后两年内，本人每年减持股份数量不超过本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份总数的 50%，且减持价格不低于发行人首次公开股票的发行价格（如因发行人派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发行价格按照有关规定作相应的调整）。 本人将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持股份的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，明确并披露发行人的控制权安排，保证发行人持续稳定经营，并在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。 发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本人承诺不减持发行人股份。 七、上述五、六承诺事项不因本人在发行人的职务变换或离职而改变或导致无效。 八、本人将遵守上述承诺，若本人违反上述承诺的，本人	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本人将在获得收益之日起 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，同时本人所持有的其余部分发行人股票的锁定期自动延长 3 个月。未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣本人应得的现金分红，同时本人不得转让持有的发行人股份，直至本人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。			
	厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙）；杨杰	股份限售承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人之一致行动人关于股份锁定及减持的承诺函 本机构/本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人之一致行动人，现就发行人申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 一、本机构/本人真实持有发行人的股份，本机构/本人持有的发行人股份不存在以直接或间接方式委托持股、信托持股、代持的情形，不存在影响持股变动的对赌协议或特殊权利等安排。 二、本机构/本人持有的发行人股份不存在任何第三方权利限制的情形（包括但不限于被质押、冻结、查封、保全或被采取措施）。 三、本机构/本人用以投资发行人的资金来源合法，持有的发行人股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 四、自发行人股票上市之日起 36 个月内，本机构/本人不转让或者委托他人管理本机构/本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。 五、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（2024 年 12 月 20 日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本机构/本人直接和间接持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。 六、本机构/本人持有的发行人股份在锁定期满后两年内，本机构/本人每年减持股份数量不超过本机构/本人直接和间接持有的发行人首次公开发行前已发行股份总数的 50%，且减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发价价格（如因发行人派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发行价格按照有关规定作相应的调整）。 本机构/本人将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持股份的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，保证发行人持续稳定经营，并在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。 发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本机构/本人承诺不减持发行人股份。 七、本机构/本人将遵守上述承诺，若本机构/本人违反上	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			述承诺的，本机构/本人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本机构/本人将在获得收益之日起 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，同时本机构/本人所持有的其余部分发行人股票的锁定期自动延长 3 个月。未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣本机构/本人应得的现金分红，同时本机构/本人不得转让持有的发行人股份，直至本机构/本人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。			
	Strait Co, Ltd.	股份限售承诺	中仑新材料股份有限公司 5%以上股东关于股份锁定及减持的承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）持股 5%以上的股东，现就发行人拟申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 一、本机构真实持有发行人的股份，本机构持有的发行人股份不存在以直接或间接方式委托持股、信托持股、代持的情形，不存在影响持股变动的对赌协议或特殊权利等安排。 二、本机构持有的发行人股份不存在任何第三方权利限制的情形（包括但不限于被质押、冻结、查封、保全或被采取措施）。 三、本机构用以投资发行人的资金来源合法，持有的发行人股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 四、针对 2021 年 12 月发行人资本公积转增股本前，本机构已经取得的发行人 20,850,000 股股票，自发行人股票上市之日起 12 个月内，本机构不转让或者委托他人管理本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份； 针对 2021 年 12 月发行人资本公积转增股本，本机构取得的发行人 30,150,000 股股票，自该部分股份完成工商变更登记手续之日起 36 个月内或发行人股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准），本机构不转让或者委托他人管理本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。 五、本机构持有的发行人股份在锁定期满后两年内，本机构每年减持股份数量不超过本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行前已发行股份总数的 50%，且减持价格不低于前一交易日发行人股票收盘价的 80%。 本机构将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持股份的相关规定，并在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。 发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本机构承诺不减持发行人股份。 六、本机构将遵守上述承诺，若本机构违反上述承诺的，本机构转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本机构将在获得收益之日起 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，同时本机构所持有的其余部分发行人股票的锁定期自动延长 3 个月。未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣本机构应得的现金分红，同时	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	部分履行完毕

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			本机构不得转让持有的发行人股份，直至本机构将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。			
	珠海厚中股权投资中心（有限合伙）	股份限售承诺	中仑新材料股份有限公司 5%以上股东关于股份锁定及减持的承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）持股 5%以上的股东，现就发行人拟申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 一、本机构真实持有发行人的股份，本机构持有的发行人股份不存在以直接或间接方式委托持股、信托持股、代持的情形，不存在影响持股变动的对赌协议或特殊权利等安排。 二、本机构持有的发行人股份不存在任何第三方权利限制的情形（包括但不限于被质押、冻结、查封、保全或被采取强制措施）。 三、本机构用以投资发行人的资金来源合法，持有的发行人股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 四、针对 2021 年 12 月发行人资本公积转增股本前，本机构已经取得的发行人 6,950,000 股股票，自发行人股票上市之日起 12 个月内，本机构不转让或者委托他人管理本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份； 针对 2021 年 12 月发行人资本公积转增股本，本机构取得的发行人 10,050,000 股股票，自该部分股份完成工商变更登记手续之日起 36 个月内或发行人股票上市之日起 12 个月内（以孰晚为准），本机构不转让或者委托他人管理本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。 五、本机构持有的发行人股份在锁定期满后两年内，本机构每年减持股份数量不超过本机构直接和间接持有的发行人首次公开发行前已发行股份总数的 50%，且减持价格不低于前一交易日发行人股票收盘价的 80%。 本机构将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持股份的相关规定，并在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。 发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本机构承诺不减持发行人股份。 六、本机构将遵守上述承诺，若本机构违反上述承诺的，本机构转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本机构将在获得收益之日起 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，同时本机构所持有的其余部分发行人股票的锁定期自动延长 3 个月。未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣本机构应得的现金分红，同时本机构不得转让持有的发行人股份，直至本机构将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	部分履行完毕
	颜艺林；牟青英；黄鸿辉；谢长火	股份限售承诺	中仑新材料股份有限公司持有股份的董事、高级管理人员关于股份锁定及减持的承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的董事、高级管理人员，现就发行人拟申请首次公开发行股	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 一、本人真实持有发行人的股份，本人持有的发行人股份不存在以直接或间接方式委托持股、信托持股、代持的情形，不存在影响持股变动的对赌协议或特殊权利等安排。 二、本人持有的发行人股份不存在任何第三方权利限制的情形（包括但不限于被质押、冻结、查封、保全或被采取措施）。 三、本人用以投资发行人的资金来源合法，持有的发行人股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。 四、自发行人股票上市之日起 12 个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的发行人首次公开发行股票前已发行股份，也不由发行人回购该部分股份。超过上述 12 个月期限，在发行人担任董事/高级管理人员期间，本人每年转让的发行人股份不得超过本人所直接和间接持有的发行人股份总数的 25%，并将向发行人申报所持有的发行人股份及其变动情况；辞去董事/高级管理人员职务后半年内，本人不转让所直接和间接持有的发行人股份。 五、本人持有发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行人首次公开发行股票的发行人价格（如因发行人派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，上述发行价格按照有关规定作相应的调整）。 本人将认真遵守中国证监会、证券交易所关于股东减持股份的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，保证发行人持续稳定经营，并在减持前三个交易日通过发行人公告减持意向。 发行人上市后存在重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或司法裁判做出之日起至发行人股票终止上市前，本人承诺不减持发行人股份。 六、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（2024 年 12 月 20 日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本人直接和间接持有的发行人股票的锁定期自动延长 6 个月；若发行人在 6 个月期间内已发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，则上述收盘价格指发行人股票经调整后的价格。 七、上述五、六承诺事项不因本人在发行人的职务变换或离职而改变或导致无效。 八、本人将遵守上述承诺，若本人违反上述承诺的，本人转让首发前股份的所获增值收益将归发行人所有，本人将在获得收益之日起 5 个交易日内将前述收益支付至发行人指定账户，同时本人所持有的其余部分发行人股票的锁定期自动延长 3 个月。未向发行人足额缴纳减持收益之前，发行人有权暂扣本人应得的现金分红，同时本人不得转让持有的发行人股份，直至本人将因违反承诺所产生的收益足额交付发行人为止。			
	中仑科技集团有限公司；杨清	股份限售	中仑科技集团有限公司、杨清金、厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）、厦门中仑海杰股权投资合伙企业	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	正常履行

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	金；厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙）；杨杰	承诺	（有限合伙）、杨杰承诺： （一）发行人上市当年较上市前一年净利润（以扣除非经常性损益后归母净利润为准，下同）下滑 50%以上的，延长本公司届时所持股份（含上市前取得及上市当年年报披露时仍持有的股份）锁定期限 6 个月； （二）发行人上市第二年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，在前项基础上延长本公司届时所持股份（含上市前取得及上市第二年年报披露时仍持有的股份）锁定期限 6 个月； （三）发行人上市第三年较上市前一年净利润下滑 50%以上的，在前两项基础上延长本公司届时所持股份（含上市前取得及上市第三年年报披露时仍持有的股份）锁定期限 6 个月。			中
	中仑新材料股份有限公司	分红承诺	中仑新材料股份有限公司关于执行利润分配政策的承诺函 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，就关于本次发行上市后适用的利润分配政策承诺如下： 根据国务院发布的“国办发（2013）110 号”《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》及中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等规范性文件的相关要求，本公司重视对投资者的合理投资回报，制定了本次发行上市后适用的《中仑新材料股份有限公司章程（草案）》及《关于制定公司上市后三年分红回报规划的议案》，完善了本公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行具体安排。本公司承诺将严格按照上述制度及规划进行利润分配，切实保障投资者收益权。 若本公司未能执行的，本公司承诺将采取下列约束措施： 1、本公司将在股东大会及指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。 2、如果因本公司未执行利润分配政策导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，本公司将在该等事实被中国证监会或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。	2024 年 6 月 20 日	长期有效	正常履行中
	中仑科技集团有限公司	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于避免同业竞争的承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1、截至本承诺函出具之日，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业未直接或间接投资于任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，下同）存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与发行人相同或类似的业务；本机构及本机构直接或间接控制的其他企业与发行人不存在同业竞争。今后本机构及本机构直接或间接控制的其他企业亦不会在中国境内外直接或间接从事任何导致或可能导致与发行人主营业	2024 年 6 月 20 日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			务直接或间接产生同业竞争的业务或活动。 2、若发行人认为本机构及本机构直接或间接控制的其他企业从事对发行人的业务构成竞争的业务，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将及时转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给发行人。 3、若本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人产生直接或者间接竞争的业务机会，本机构将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件首先提供给发行人。 4、自本承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本机构保证本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于以下方式退出与发行人的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）其他对维护发行人权益有利的方式。 5、本机构将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 6、本机构确认本承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本机构及本机构直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本机构予以全额赔偿。 7、本承诺函所载上述各项承诺在本机构作为发行人控股股东期间及自本机构不再为发行人控股股东之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	杨清金	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于避免同业竞争的承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1、截至本承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的其他企业未直接或间接投资于任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，下同）存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与发行人相同或类似的业务；本人及本人直接或间接控制的其他企业与发行人不存在同业竞争。今后本人及本人直接或间接控制的其他企业亦不会在中国境内外直接或间接从事任何导致或可能导致与发行人主营业务直接或间接产生同业竞争的业务或活动。 2、若发行人认为本人及本人直接或间接控制的其他企业从事对发行人的业务构成竞争的业务，本人及本人直接或	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			间接控制的其他企业将及时转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本人及本人直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给发行人。 3、若本人及本人直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人产生直接或者间接竞争的业务机会，本人将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件首先提供给发行人。 4、自本承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本人保证本人及本人直接或间接控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本人及本人直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于以下方式退出与发行人的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）其他对维护发行人权益有利的方式。 5、本人将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 6、本人确认本承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本人及本人直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。 7、本承诺函所载上述各项承诺在本人作为发行人实际控制人期间及自本人不再为发行人实际控制人之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙）；杨杰	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人之一致行动人关于避免同业竞争的承诺函 本机构/本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人之一致行动人，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1、截至本承诺函出具之日，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业未直接或间接投资于任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）存在相同或类似业务的公司、企业或其他经营实体，未经营也没有为他人经营与发行人相同或类似的业务；本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业与发行人不存在同业竞争。今后本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业亦不会在中国境内外直接或间接从事任何导致或可能导致与发行人主营业务直接或间接产生同业竞争的业务或活动。 2、若发行人认为本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业从事对发行人的业务构成竞争的业务，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将及时	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给发行人。 3、若本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人产生直接或者间接竞争的业务机会，本机构/本人将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件首先提供给发行人。 4、自本承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本机构/本人保证本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将不与发行人拓展后的产品或业务相竞争；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务产生竞争的情形，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于以下方式退出与发行人的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方；（5）其他对维护发行人权益有利的方式。 5、本机构/本人将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 6、本机构/本人确认本承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本机构/本人予以全额赔偿。 7、本承诺函所载上述各项承诺在本机构/本人作为发行人实际控制人之一致行动人期间及自本机构/本人不再为发行人实际控制人之一致行动人之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	中仑科技集团有限公司	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于避免同业竞争的补充承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并补充承诺如下： 1、截至本补充承诺函出具之日，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业未直接或间接从事任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，下同）同类产品相关的贸易业务；今后本机构及本机构直接或间接控制的其他企业亦不会在中国境内外直接或间接从事任何与发行人同类产品相关的贸易业务。 2、若发行人认为本机构及本机构直接或间接控制的其他企业从事了发行人同类产品相关的贸易业务，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将及时转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			该等业务优先转让给发行人。 3、若本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人同类产品相关的贸易业务机会，本机构将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件优先提供给发行人。 4、自本补充承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本机构保证本机构及本机构直接或间接控制的其他企业将不从事发行人拓展后的产品或业务相关的贸易业务；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务相关的贸易业务情形，本机构及本机构直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于以下方式退出与发行人的竞争：①停止同类产品的贸易业务；②将同类产品的贸易业务纳入到发行人来经营；③将同类产品的贸易业务转让给无关联的第三方；④其他对维护发行人权益有利的方式。 5、本机构将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 6、本机构确认本补充承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本机构及本机构直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本机构予以全额赔偿。 7、本补充承诺函所载上述各项承诺在本机构作为发行人控股股东期间及自本机构不再为发行人控股股东之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	杨清金	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于避免同业竞争的补充承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并补充承诺如下： 1、截至本补充承诺函出具之日，本人及本人直接或间接控制的其他企业未直接或间接从事任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，下同）同类产品相关的贸易业务；今后本人及本人直接或间接控制的其他企业亦不会在中国境内外直接或间接从事任何与发行人同类产品相关的贸易业务。 2、若发行人认为本人及本人直接或间接控制的其他企业从事了发行人同类产品相关的贸易业务，本人及本人直接或间接控制的其他企业将及时转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本人及本人直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给发行人。 3、若本人及本人直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人同类产品相关的贸易业务机会，本人将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件优先提供给发行人。 4、自本补充承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			品和业务范围，本人保证本人及本人直接或间接控制的其他企业将不从事发行人拓展后的产品或业务相关的贸易业务；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务相关的贸易业务情形，本人及本人直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于以下方式退出与发行人的竞争：①停止同类产品的贸易业务；②将同类产品的贸易业务纳入到发行人来经营；③将同类产品的贸易业务转让给无关联的第三方；④其他对维护发行人权益有利的方式。 5、本人将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 6、本人确认本补充承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本人及本人直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。 7、本补充承诺函所载上述各项承诺在本人作为发行人实际控制人期间及自本人不再为发行人实际控制人之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙）；杨杰	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人之一致行动人关于避免同业竞争的补充承诺函 本机构/本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人之一致行动人，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并补充承诺如下： 1、截至本补充承诺函出具之日，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业未直接或间接从事任何与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）同类产品相关的贸易业务；今后本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业亦不会在中国境内外直接或间接从事任何与发行人同类产品相关的贸易业务。 2、若发行人认为本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业从事了发行人同类产品相关的贸易业务，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将及时转让或者终止该等业务。若发行人提出受让请求，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给发行人。 3、若本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将来可能获得任何与发行人同类产品相关的贸易业务机会，本机构/本人将立即通知发行人并尽力促成该等业务机会，按照发行人能够接受的合理条款和条件优先提供给发行人。 4、自本补充承诺函出具日始，如发行人进一步拓展其产品和业务范围，本机构/本人保证本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业将不从事发行人拓展后的产品或业务相关的贸易业务；若出现可能与发行人拓展后的产品或业务相关的贸易业务情形，本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业保证按照包括但不限于	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			以下方式退出与发行人的竞争：①停止同类产品的贸易业务；②将同类产品的贸易业务纳入到发行人来经营；③将同类产品的贸易业务转让给无关联的第三方；④其他对维护发行人权益有利的方式。 5、本机构/本人将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 6、本机构/本人确认本补充承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行、不可撤销之承诺。任何一项承诺若被视为无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性。如因本机构/本人及本机构/本人直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本机构/本人予以全额赔偿。 7、本补充承诺函所载上述各项承诺在本机构/本人作为发行人实际控制人一致行动人期间及自本机构/本人不再为发行人实际控制人一致行动人之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	杨清金	同业竞争承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于避免同业竞争的进一步承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人，为避免与发行人发生同业竞争或利益冲突，现就避免同业竞争事宜不可撤销地保证并进一步承诺如下： 1、随着福建长塑新型生物基可降解膜材产业化项目的投产建设，发行人可降解 BOPLA 薄膜产品收入的逐步增加；针对金旻新材料、厦门长天现有的 BOPP 胶带业务，若发行人上市后，金旻新材料、厦门长天 BOPP 胶带产品向上游延伸进而生产 BOPP 薄膜，将与公司构成同业竞争关系，作为金旻新材料、厦门长天的实际控制人，本人承诺，自金旻新材料、厦门长天 BOPP 薄膜产品生产销售之日起将采取如下方式保障发行人利益：①停止金旻新材料、厦门长天 BOPP 薄膜产品的生产销售；或②将金旻新材料、厦门长天 BOPP 薄膜业务纳入到发行人来经营；或③将金旻新材料、厦门长天 BOPP 薄膜业务转让给无关联的第三方；④其他对维护公司权益有利的方式。 同时，本人承诺本人直接或间接控制的其他企业未来不会从事与发行人同类产品的生产销售或贸易业务。未来，若金旻新材料、厦门长天胶带产品与发行人主营业务产品构成重大不利影响的同业竞争，金旻新材料、厦门长天将：①停止金旻新材料、厦门长天胶带产品的生产销售；或②将金旻新材料、厦门长天胶带业务纳入到发行人来经营；或③将金旻新材料、厦门长天胶带业务转让给无关联的第三方；④其他对维护公司权益有利的方式。金旻新材料、厦门长天将专注于改性塑料、离型膜的生产与销售及与发行人同类产品无关的贸易业务，若未来金旻新材料、厦门长天拓展新的业务领域，本人承诺金旻新材料、厦门长天新的业务领域与发行人同类产品不构成同业竞争关系。 2、本人将保证合法、合理地运用股东权利及控制关系，	2024 年 6 月 20 日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			不采取任何限制或影响发行人正常经营或损害发行人其他股东利益的行为。 3、本人确认本承诺函旨在保障发行人及发行人全体股东权益而做出，如因本人及本人直接或间接控制的其他企业违反本承诺而导致发行人遭受损失、损害和开支，将由本人予以全额赔偿。 4、本承诺函所载上述承诺在本人作为发行人实际控制人期间及自本人不再为发行人实际控制人之日起十二个月内持续有效且不可变更或撤销。			
	中仑科技集团有限公司	关联交易承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于减少和规范关联交易的承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东，为保护发行人及发行人其他股东特别是中小股东的利益，现就规范关联交易及避免资金占用事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1、本机构将尽量避免本机构以及本机构实际控制或施加重大影响的企业（如有，下同）与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）之间产生关联交易事项（自发行人领取薪酬、津贴、分红的情况除外），对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2、本机构将严格遵守有关法律法规、证券监管机构颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及发行人章程中关于关联交易事项的管理制度，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时对关联交易事项履行信息披露义务。 3、本机构保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用控股股东地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。 4、发行人独立董事如认为本机构或本机构实际控制或施加重大影响的企业与发行人之间的关联交易损害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了发行人或发行人其他股东的利益、且有证据表明本机构不正当利用控股股东地位，本机构愿意就上述关联交易给发行人、发行人其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。 5、本机构及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。 6、本机构承诺对因未履行上述承诺而给发行人、发行人其他股东造成的一切损失承担全额赔偿责任。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	杨清金	关联交易承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人，为保护发行人及发行人其他股东特别是中小股东的利益，现就规范关联交易及避免资金占用事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1、本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			响的企业（如有，下同）与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）之间产生关联交易事项（自发行人领取薪酬、津贴、分红的情况除外），对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2、本人将严格遵守有关法律法规、证券监管机构颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及发行人章程中关于关联交易事项的管理制度，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时对关联交易事项履行信息披露义务。 3、本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用实际控制人地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。 4、发行人独立董事如认为本人或本人实际控制或施加重大影响的企业与发行人之间的关联交易损害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了发行人或发行人其他股东的利益、且有证据表明本人不正当利用实际控制人地位，本人愿意就上述关联交易给发行人、发行人其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。 5、本人及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。 6、本人承诺对因未履行上述承诺而给发行人、发行人其他股东造成的一切损失承担全额赔偿责任。			
	厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙）；杨杰	关联交易承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人之一致行动人关于减少和规范关联交易的承诺函 本机构/本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人之一致行动人，为保护发行人及发行人其他股东特别是中小股东的利益，现就规范关联交易事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1、本机构/本人将尽量避免本机构/本人以及本机构/本人实际控制或施加重大影响的企业（如有，下同）与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）之间产生关联交易事项（自发行人领取薪酬、津贴、分红的情况除外），对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2、本机构/本人将严格遵守有关法律法规、证券监管机构颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及发行人章程中关于关联交易事项的管理制度，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时对关联交易事项履行信息披露义务。 3、本机构/本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。 4、发行人独立董事如认为本机构/本人或本机构/本人实际控制或施加重大影响的企业与发行人之间的关联交易损	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			害发行人或发行人其他股东利益，可聘请独立的具有证券从业资格的中介机构对关联交易进行审计或评估。如果审计或评估的结果表明关联交易确实损害了发行人或发行人其他股东的利益、且有证据表明本机构/本人不正当利用股东地位，本机构/本人愿意就上述关联交易给发行人、发行人其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。 5、本机构/本人及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。 6、本机构/本人承诺对因未履行上述承诺而给发行人、发行人其他股东造成的一切损失承担全额赔偿责任。			
	Strait Co, Ltd.; 厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；珠海厚中股权投资中心（有限合伙）	关联交易承诺	中仑新材料股份有限公司持股 5%以上股东关于减少和规范关联交易的承诺函 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的持股 5%以上的股东（以下称“大股东”），为保护发行人及发行人其他股东特别是中小股东的利益，现就规范关联交易事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1. 本机构将尽量避免本机构以及本机构实际控制或施加重大影响的企业（如有，下同）与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）之间产生关联交易事项（自发行人领取薪酬、津贴、分红的情况除外），对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2. 本机构将严格遵守有关法律法规、证券监管机构颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及发行人章程中关于关联交易事项的管理制度，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时对关联交易事项履行信息披露义务。 3. 本机构保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用大股东地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。 4. 本机构利用大股东地位，通过关联交易损害发行人或发行人其他股东的利益的，本机构愿意就上述关联交易给发行人、发行人其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。 5. 本机构及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。 6. 本机构承诺对因未履行上述承诺而给发行人、发行人其他股东造成的一切损失承担全额赔偿责任。	2024 年 6 月 20 日	长期有效	正常履行中
	杨清金；颜艺林；牟青英；林挺凌；郭宝华；杨之曙；沈维涛；丘国才；黄兰香；李敏；黄鸿辉；谢长火	关联交易承诺	中仑新材料股份有限公司董事、监事及高级管理人员关于减少和规范关联交易的承诺函 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的董事、监事、高级管理人员，为保护发行人及发行人其他股东特别是中小股东的利益，现就规范关联交易事宜不可撤销地保证并承诺如下： 1. 本人将尽量避免本人以及本人实际控制或施加重大影响的企业（如有，下同）与发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）之间产生关联交易事项（自发行人领取薪酬、津贴、分红的情况除外），对于不可避免或者有合理原因而发生的关联交易，将在平等、自愿的基础上，	2024 年 6 月 20 日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。 2. 本人将严格遵守有关法律法规、证券监管机构颁布的规章和规范性文件、证券交易所颁布的业务规则及发行人章程中关于关联交易事项的管理制度，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时对关联交易事项履行信息披露义务。 3. 本人保证不会利用关联交易转移发行人的资产、利润，不会利用董事、监事、高级管理人员的职务和地位谋取不当的利益，不损害发行人及其他股东的合法权益。 4. 本人利用董事、监事、高级管理人员的地位和职务，通过关联交易损害发行人或发行人其他股东的利益的，本人愿意就上述关联交易给发行人、发行人其他股东造成的损失依法承担赔偿责任。 5. 本人及关联方不会通过资金拆借、代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。 6. 本人承诺对因未履行上述承诺而给发行人、发行人其他股东造成的一切损失承担全额赔偿责任。			
	中仑新材料股份有限公司；中仑科技集团有限公司；杨清金；颜艺林；牟青英；林挺凌；黄鸿辉；谢长火	稳定股价承诺	中仑新材料股份有限公司及其控股股东、实际控制人、非独立董事、高级管理人员关于稳定公司股价的预案及承诺函 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，为维护公众投资者的利益，增强投资者信心，维护公司上市后股价的稳定，公司制定了关于稳定公司股价的预案（以下简称“本预案”）及承诺，具体内容如下： 一、稳定公司股价的预案 （一）启动股价稳定措施的条件 公司首次公开发行股票并上市后三十六个月内，如公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于最近一期经审计的每股净资产（如果公司因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则为经调整后的每股净资产，下同）（下称“启动条件”），则公司应按下述规则启动稳定股价措施。 （二）稳定股价的具体措施 当启动条件成就时，公司将及时采取以下部分或全部措施稳定公司股价： 1、由公司回购股份 （1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《公司法》《证券法》等相关法律、法规、规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。 （2）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求之外，还应符合下列各项： 1) 公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票所募集资金的总额； 2) 公司单次用于回购股份的资金不得低于 1,000 万元人民币； 3) 公司合计回购的本公司股份数不得超过本公司已发行股份总数的 10%。	2024 年 6 月 20 日	2027 年 6 月 19 日	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			(3) 公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。 2、控股股东、实际控制人增持 (1) 下列任一条件发生时，公司控股股东、实际控制人应在符合相关法律法规及深圳证券交易所相关信息披露指引的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持： 1) 公司回购股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日除权后的公司股份收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产值； 2) 公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。 (2) 控股股东或实际控制人承诺单次增持总金额不少于 1,000 万元人民币或增持公司股份的数量不低于公司股份总数的 1%，但不超过公司股份总数的 5%。 3、董事、高级管理人员增持 (1) 下列任一条件发生时，届时在公司任职并领取薪酬的公司董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》及《深圳证券交易所上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理业务指引》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持： 1) 控股股东、实际控制人增持股份方案实施期限届满之日后的连续 10 个交易日除权后的公司股份收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产值； 2) 控股股东、实际控制人增持股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发。 (2) 有义务增持的公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员承诺，其用于增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度自公司领取的现金分红（如有）、薪酬（如有）和津贴（如有）合计金额的 30%。有义务增持的全体董事、高级管理人员对该等增持义务的履行承担连带责任。 (3) 公司新聘任将从公司领取薪酬的董事（不包括独立董事）和高级管理人员时，将促使该新聘任的董事和高级管理人员根据本预案的规定签订相关承诺。 4、其他法律、法规以及中国证监会、证券交易所规定允许的措施。 (三) 启动股价稳定方案的法律程序 1、公司回购股份方案及其实施程序 公司拟采用回购股份的方式稳定股价的，应根据《公司法》及证券监管部门规定等法律法规规定的方式，以要约或者集中竞价等方式向社会公众回购股票。 公司董事会应制定回购股份方案，并按照公司章程的规定或者股东大会的授权，经三分之二以上董事出席的董事会会议决议，独立董事应当对回购股份方案进行审核并发表独立意见。公司股东大会对回购股份方案做出决议的，且须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，公			

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			司控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票；股东大会对董事会作出授权的，应在提交股东大会审议的授权议案或决议中，明确授权实施回购股份的具体情形和授权期限。 公司应开立回购专用账户。公司回购的股份应于披露回购结果暨股份变动公告三年内依法转让或者注销。 其他未尽事宜按照相关法律法规的规定执行。 2、控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员增持方案及其实施程序 公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员将根据《公司法》《上市公司收购管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号—创业板上市公司规范运作》和《关于进一步规范创业板上市公司董事、监事和高级管理人员买卖本公司股票行为的通知》等法律法规的规定，通过要约收购或集中竞价等方式依法增持公司股票，实现稳定股价的目的。公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员将严格遵守相关法律法规的要求，履行增持股票的要约、禁止交易和公告等法定义务。公司也将要求未来新聘任的从公司领取薪酬的董事（不包括独立董事）和高级管理人员履行上述增持义务。 （四）股价稳定方案的保障措施 公司董事会未在启动条件成就后十五个交易日内审议通过稳定股价方案的，公司将延期向董事（独立董事除外）发放50%的薪酬（津贴），董事同时担任公司其他职务的，公司将延期向其发放除基本工资外的其他奖金或津贴，直至董事会审议通过稳定股价方案之日止。 有义务增持的公司董事、高级管理人员在增持方案生效后未按该方案执行的，公司将自稳定股价方案期限届满之日起延期十二个月发放未按该方案执行的董事、高级管理人员50%的董事薪酬和津贴（如有），以及除基本工资外的其他奖金或津贴。 公司控股股东、实际控制人、有义务增持的公司董事、高级管理人员在增持方案生效后未按该方案执行的，未按该方案执行的控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员届时将所持有的全部公司股票（如有）的锁定期自动延长六个月（已过禁售期的股份将再次锁定六个月）。 二、相关方承诺 公司及公司控股股东中仑科技集团有限公司、实际控制人杨清金及公司董事（非独立董事）、高级管理人员承诺如下： 1、本机构/本人已了解本预案的全部内容； 2、本机构/本人将无条件遵守本预案中的相关规定，履行各项义务，承担相应的责任； 3、如本机构/本人未能按照本预案的要求制定和实施稳定股价的方案，将按照本预案规定的约束措施承担相应的责任。			
	中仑新材料股份有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司关于出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券发行和交易中遭受损失将依法赔偿投资者损失的承诺	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			中仑新材料股份有限公司（以下简称“本公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，现就本次申请所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、若因本公司首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，本公司将在该等违法违规事实被有权机关认定之日起 10 个交易日内召开董事会并提议尽快召开股东大会，本公司将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购本公司首次公开发行的全部新股，回购价格以本公司首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息与前述违法违规事实被有权机关认定之日前 30 个交易日本公司股票均价孰高者确定，若本公司上市后派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，发行价将根据除权除息情况作相应调整。 2、若本公司首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。 如本公司未履行回购首次公开发行的全部新股或依法赔偿投资者损失的既有承诺的，则： ①本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉； ②本公司将立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放本公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺； ③本公司将在 5 个工作日内自动冻结募集资金专用账户的全部货币资金。			
	中仑科技集团有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券发行和交易中遭受损失将依法赔偿投资者损失的承诺 本机构系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东，现就发行人拟申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、若因发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法违规事实被有权机关认定之日起 10 个交易日内，本机构将依法购回已转让的原限售股份（如有），回购价格以发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息与前述违法违规事实被有权机关认定之日前 30 个交易日发行人股票均价	2024 年 6 月 20 日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			孰高者确定，若发行人上市后有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，发行价将根据除权除息情况作相应调整。 2、若发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失，本机构将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。 如本机构未履行将已转让的原限售股份购回或依法赔偿投资者损失的既有承诺的，则： ①本机构将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉； ②本机构暂停从发行人处取得现金分红（如有）； ③同时本机构持有的发行人股份将不得转让，直至本机构按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。			
	杨清金	其他承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券发行和交易中遭受损失将依法赔偿投资者损失的承诺 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人，现就发行人拟申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、若因发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，在该等违法违规事实被有权机关认定之日起10个交易日内，本人将依法购回已转让的原限售股份（如有），回购价格以发行人首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息与前述违法违规事实被有权机关认定之日前30个交易日发行人股票均价孰高者确定，若发行人上市后有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息情况的，发行价将根据除权除息情况作相应调整。 2、若发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。 如本人未履行将已转让的原限售股份购回或依法赔偿投资者损失的既有承诺的，则：	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			①本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉； ②本人暂停从发行人处取得现金分红（如有）； ③同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。			
	杨清金；颜艺林；牟青英；林挺凌；郭宝华；杨之曙；沈维涛；丘国才；黄兰香；李敏；黄鸿辉；谢长火	其他承诺	中仑新材料股份有限公司董事、监事及高级管理人员关于出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券发行和交易中遭受损失将依法赔偿投资者损失的承诺 本人系中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的董事、监事及高级管理人员，现就发行人拟申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、如发行人首次公开发行股票并在创业板上市的招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。有权获得赔偿的投资者资格、投资者损失的范围认定、赔偿主体之间的责任划分和免责事由按照《中华人民共和国证券法》《最高人民法院关于审理证券市场虚假陈述侵权民事赔偿案件的若干规定》等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。 2、本人不会因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。 如本人未履行依法赔偿投资者损失的既有承诺的，则： ①本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开就未履行上述承诺向发行人股东和社会公众投资者道歉； ②本人暂停从发行人处领取薪酬（如有）、津贴（如有）及取得现金分红（如有）； ③同时本人持有的发行人股份（如有）将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	中仑新材料股份有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司关于未能履行承诺事项的约束措施的承诺函 中仑新材料股份有限公司（以下简称“本公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，现就本次申请所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、如果本公司未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。 2、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。 3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，公司将采取以下措施： （1）及时、充分披露发行人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向公司投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			益。			
	中仑科技集团有限公司；杨清金；厦门中仑海清股权投资合伙企业（有限合伙）；厦门中仑海杰股权投资合伙企业（有限合伙）；杨杰；Strait Co, Ltd.；珠海厚中股权投资中心（有限合伙）	其他承诺	中仑新材料股份有限公司全体股东关于未能履行承诺事项的约束措施的承诺函 本机构/本人作为中仑新材料股份有限公司（以下简称“中仑新材”）的股东，现就中仑新材本次申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、如果本机构/本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本机构/本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。 2、如果本机构/本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本机构/本人将依法向投资者赔偿相关损失。同时，在承担前述赔偿责任期间，本机构/本人不得转让直接或间接持有的发行人股份（如有）。 3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本机构/本人无法控制的客观原因导致本机构/本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本机构/本人将采取以下措施：1）及时、充分披露本机构/本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	杨清金	其他承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于未能履行承诺事项的约束措施的承诺函 本人作为中仑新材料股份有限公司（以下简称“发行人”）的实际控制人，现就发行人本次申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、如果本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。 2、如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。同时，在承担前述赔偿责任期间，本人不得转让直接或间接持有的发行人股份（如有）。 3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：1）及时、充分披露本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	杨清金；颜艺林；牟青英；林挺凌；郭宝华；杨之曙；沈维涛；丘国才；黄	其他承诺	中仑新材料股份有限公司董事、监事及高级管理人员关于未能履行承诺事项的约束措施的承诺函 本人作为中仑新材料股份有限公司（以下简称“发行人”）的董事、监事、高级管理人员，现就发行人本次申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	兰香；李敏；黄鸿辉；谢长火		承诺如下： 1、如果本人未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。 2、如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。同时，在承担前述赔偿责任期间，本人不得转让直接或间接持有的发行人股份（如有）。 3、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：1）及时、充分披露本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的具体原因；2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。			
	中仑新材料股份有限公司；中仑科技集团有限公司；杨清金	其他承诺	中仑新材料股份有限公司及其控股股东、实际控制人关于股份回购和股份买回的措施和承诺 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，公司及公司控股股东、实际控制人承诺如下： 1、启动股份回购及买回措施的条件 中国证监会或其他有权部门认定招股说明书及其他信息披露材料所载之内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大且实质影响的，则公司及公司控股股东、实际控制人承诺将按如下方式依法回购公司本次公开发行的全部新股。 2、股份回购及买回措施的启动程序 （1）在触发启动股份回购及买回措施条件后，公司将按照相关法律、法规、规章、规范性文件和公司章程的规定，在触发之日起5个工作日内发出通知召开董事会审议股份回购及买回的具体方案，并提交公司股东大会审议并履行相应公告程序；公司及公司控股股东、实际控制人将在股份回购及买回方案公告之日起3个交易日内开始实施股份回购及买回方案。 （2）若上述情形发生于公司本次公开发行的新股已完成发行但未上市交易的阶段内，则公司及公司控股股东、实际控制人将按照发行价并加算同期银行存款利息返还予已缴纳股票申购款的投资者。 （3）若上述情形发生于公司本次公开发行的新股已完成上市交易之后，公司及公司控股股东、实际控制人的回购价格将不低于相关董事会决议公告日前30个交易日公司股票交易均价及首次公开发行股票时的发行价格（公司发生派发股利、转增股本等除权除息行为的，上述发行价格亦作相应调整），或中国证监会认可的其他价格。 （4）若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司及公司控股股东、实际控制人将依法赔偿投资者损失；在该等	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			违法事实被中国证监会或相关有权机构认定后，公司及公司控股股东、实际控制人将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者沟通赔偿，通过设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者因此遭受的直接经济损失。 3、约束措施 （1）公司及公司控股股东、实际控制人将严格履行在本次发行时已作出的关于股份回购及买回措施的相应承诺。 （2）公司及公司控股股东、实际控制人自愿接受中国证监会及深圳证券交易所等证券监管机构对股份回购及买回措施的制定、实施等进行监督，并承担法律责任。在启动股份回购及买回措施的条件满足时，如果公司及公司控股股东、实际控制人未采取上述股份回购及买回的具体措施的，公司及公司控股股东、实际控制人承诺接受以下约束措施： ①在中国证监会指定媒体上及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。 ②因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。			
	中仑新材料股份有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市。为降低本次公开发行股票摊薄即期回报的影响，增强本公司持续回报能力，充分保护中小股东的利益，就填补被摊薄即期回报事宜，本公司承诺如下： 1、加快募投项目投资建设 本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强项目相关的人才与技术储备，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。 2、强化募集资金管理 提高募集资金使用效率，本次募集资金使用紧密围绕公司主营业务、改善公司资金状况进行，符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。本次发行的募集资金到位后，公司将根据相关法律法规和公司《募集资金管理办法》的要求，将募集资金存入专项账户中，严格管理募集资金使用途径，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。 3、加强公司日常运营效率，降低公司运营成本 公司将加强企业的经营管理水平和治理水平，加强内部控制，发挥企业管控效能，加强成本管理，强化预算执行监督，在严控各项费用的基础上降低公司的运营成本，减少财务成本，优化公司的资本结构，进一步提高资金使用效率，提升公司的经营效率和盈利能力。 4、持续完善公司治理	2024年6月20日	至承诺事项履行完毕止	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			公司已经建立、健全了规范的法人治理结构，有完善的股东大会、董事会、监事会、管理层的独立运行机制，设置了与公司生产经营相适应的、能充分独立运行的组织职能机构。公司将不断完善公司治理结构，确保股东、董事、监事能够充分行使权利。 5、完善利润分配政策，强化投资者回报机制 《公司章程（草案）》中明确了利润分配原则、分配方式、分配条件及利润分配的决策程序和机制，并制定了明确的股东回报规划。公司将以《公司章程（草案）》所规定的利润分配政策为指引，在充分听取广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况和发展规划，持续完善现金分红政策并予以严格执行，努力提升股东投资回报。 同时，公司还制订了《中仑新材料股份有限公司上市后三年分红回报规划》，对发行上市后三年的利润分配进行了具体安排。公司将保持利润分配政策的连续性与稳定性，重视对投资者的合理投资回报，强化对投资者的权益保障，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。			
	中仑科技集团有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 为贯彻执行《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定和文件精神，作为中仑新材料股份有限公司（以下简称“发行人”）的控股股东，在此承诺如下： 1、本机构不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。 2、如本机构未能履行上述承诺，本机构将在股东大会及指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并接受中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本机构作出的相关处罚或采取的相关监管措施。若本机构未履行该等承诺给发行人或者发行人股东造成损失，本机构将依法承担补偿责任。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	杨清金	其他承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 为贯彻执行《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定和文件精神，作为中仑新材料股份有限公司（以下简称“发行人”）的实际控制人，在此承诺如下： 1、本人不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。 2、如本人未能履行上述承诺，本人将在股东大会及指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并接受中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的相关处罚或采取的相关监管措施。若	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			本人未履行该等承诺给发行人或者发行人股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。			
	杨清金；颜艺林；牟青英；林挺凌；郭宝华；杨之曙；沈维涛；黄鸿辉；谢长火	其他承诺	中仑新材料股份有限公司董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺 为贯彻执行《关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》及《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等相关规定和文件精神，本人作为中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的董事、高级管理人员，现就发行人拟申请首次公开发行股票并在创业板上市所涉及的相关事项，在此承诺如下： 1、承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益； 2、承诺对本人的职务消费行为进行约束； 3、承诺不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动； 4、承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩； 5、承诺若发行人实施股权激励的，拟公布的发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩； 6、如本人未能履行上述承诺，本人将在股东大会及指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉，并接受中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的相关处罚或采取的相关监管措施。若本人未履行该等承诺给发行人或者发行人股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	中仑科技集团有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于缴纳社会保险及住房公积金有关问题的承诺函 本机构作为中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的控股股东，为保护发行人及其他股东特别是中小股东的利益，现就发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）为员工缴纳社会保险及住房公积金之相关事宜不可撤销地保证并承诺如下： 如发生主管部门认定发行人未按照国家相关规定为全部员工办理社会保险及住房公积金缴存登记并要求发行人按规定缴纳相关款项，或者出现其他导致发行人需要补缴社会保险及住房公积金的情形，或者由此发生诉讼、仲裁及有关主管部门的行政处罚，则本机构无条件地全额承担该等应当补缴的费用、罚款及承担相应的赔偿责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	杨清金	其他承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于缴纳社会保险及住房公积金有关问题的承诺函 本人作为中仑新材料股份有限公司（以下称“发行人”）的实际控制人，为保护发行人及其他股东特别是中小股东的利益，现就发行人（包括发行人分公司、控股子公司，以下同）为员工缴纳社会保险及住房公积金之相关事宜不可撤销地保证并承诺如下：	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			如发生主管部门认定发行人未按照国家相关规定为全部员工办理社会保险及住房公积金缴存登记并要求发行人按规定缴纳相关款项，或者出现其他导致发行人需要补缴社会保险及住房公积金的情形，或者由此发生诉讼、仲裁及有关主管部门的行政处罚，则本人无条件地全额承担该等应当补缴的费用、罚款及承担相应的赔偿责任，保证发行人不会因此遭受任何损失。			
	中仑新材料股份有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司关于股东信息披露的专项承诺 中仑新材料股份有限公司（以下简称“本公司”）拟向社会公众首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市（以下简称“本次发行上市”）。根据中国证监会分别于2021年2月5日实施的《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》及2021年5月28日发布的《监管规则适用指引——发行类第2号》的要求，以及深圳证券交易所于2021年2月23日出具的《关于创业板落实首发上市企业股东信息披露监管相关事项的通知》的要求，本公司就股东信息披露事项作出如下承诺： （一）本公司已在招股说明书中真实、准确、完整的披露了股东信息； （二）本公司历史沿革中不存在股份代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形； （三）本公司不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形，不存在中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）系统在职或离职人员入股的情形，不涉及中国证监会系统在职或离职人员不当入股的情形； （四）本公司本次发行上市的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形； （五）本公司不存在以发行人股权进行不当利益输送情形； （六）若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律后果。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	中仑新材料股份有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司关于欺诈发行上市的股份回购承诺函 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，公司承诺如下： 1、公司本次公开发行不存在任何欺诈发行的情形； 2、如公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监督管理有权部门确认后5个工作日启动股份回购程序，回购公司本次公开发行的全部新股。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中
	中仑科技集团有限公司	其他承诺	中仑新材料股份有限公司控股股东关于欺诈发行上市的股份回购承诺函 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，中仑科技集团有限公司（以下简称“本机构”）作为公司控股股东，承诺如下： 1、本机构保证公司本次公开发行不存在任何欺诈发行的	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
			情形； 2、如公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，本机构将及时提议召集召开公司董事会、股东大会，并在相关会议中就相关议案投赞成票，以确保公司依法回购本次公开发行的全部新股。如本机构对欺诈发行负有责任，则亦有义务回购本次公开发行的全部新股。			
	杨清金	其他承诺	中仑新材料股份有限公司实际控制人关于欺诈发行上市的股份回购承诺函 中仑新材料股份有限公司（以下简称“公司”）拟申请首次公开发行股票并在创业板上市，本人作为公司实际控制人，承诺如下： 1、本人保证公司本次公开发行不存在任何欺诈发行的情形； 2、如公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将及时提议召集召开公司董事会、股东大会，并在相关会议中就相关议案投赞成票，以确保公司依法回购本次公开发行的全部新股。如本人对欺诈发行负有责任，则亦有义务回购本次公开发行的全部新股。	2024年6月20日	长期有效	正常履行中

（二）本次可转债发行相关承诺

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
本次发行可转债	中仑科技集团有限公司、杨清金	公司控股股东及实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行的承诺	为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司控股股东、实际控制人承诺： 1、不越权干预公司经营管理活动，亦不侵占公司利益； 2、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司/本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺； 3、本公司/本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本公司/本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司/本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本公司/本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 作为填补回报措施相关责任主体之一，若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关监管措施。	2025年9月12日	长期有效	正常履行中
	杨清金；颜艺林；牟青英；郑伟；郭宝华；杨之曙；沈维涛；谢长	公司董事及高级管理人员对公司填补回报	为保证公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行，公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补被摊薄即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺： 1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人	2025年9月12日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	火; 马彬惠	措施能够得到切实履行的承诺	输送利益, 也不采用其他方式损害公司利益; 2、本人承诺对职务消费行为进行约束; 3、本人承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动; 4、本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 5、若公司后续推出公司股权激励政策, 本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩; 6、自本承诺出具日至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前, 若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的, 且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时, 本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺; 7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺, 若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的, 本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。 作为填补回报措施相关责任主体之一, 若违反上述承诺或拒不履行上述承诺, 本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则, 对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。			
	杨清金、杨杰、中仑集团、中仑海清、中仑海杰、Strait	关于认购可转债及遵守短线交易相关规定的承诺	1、本人/本单位将根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定及中仑新材可转债发行时的市场情况决定是否参与认购, 并将严格履行相应信息披露义务。若本人/本单位参与中仑新材可转债的发行认购并认购成功, 自本人/本单位完成可转债认购之日起六个月内, 不以任何方式减持本人/本单位所持有的中仑新材可转债; 2、本人/本单位将严格遵守《证券法》关于买卖上市公司可转债的相关规定, 不通过任何方式违反《证券法》第四十四条关于短线交易的规定; 3、本人/本单位自愿作出上述承诺, 并自愿接受本承诺函的约束。若本人/本单位违反上述承诺减持中仑新材可转债的, 因减持可转债所得收益全部归中仑新材所有, 本人/本单位将依法承担由此产生的法律责任。	2026年6月8日	长期有效	正常履行中
	杨清金; 颜艺林; 牟青英; 郑伟; 谢长火; 马彬惠	关于认购可转债及遵守短线交易相关规定的承诺	1、本人将根据《证券法》《可转换公司债券管理办法》等相关规定及中仑新材可转债发行时的市场情况决定是否参与认购, 并将严格履行相应信息披露义务。若本人参与中仑新材可转债的发行认购并认购成功, 自本人完成可转债认购之日起六个月内, 不以任何方式减持本人所持有的中仑新材可转债; 2、本人将严格遵守《证券法》关于买卖上市公司可转债的相关规定, 不通过任何方式违反《证券法》第四十四条关于短线交易的规定; 3、本人自愿作出上述承诺, 并自愿接受本承诺函的约束。若本人违反上述承诺减持中仑新材可转债的, 因减持可转债所得收益全部归中仑新材所有, 本人将依法承担由此产生的法律责任。	2026年6月8日	长期有效	正常履行中

承诺来源	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
	郭宝华；杨之曙；沈维涛	关于认购可转债及遵守短线交易相关规定的承诺	1、本人承诺本人及本人配偶、父母、子女不参与认购中仑新材本次向不特定对象发行的可转换公司债券，亦不会委托其他主体参与认购； 2、本人自愿作出上述承诺，并自愿接受本承诺函的约束。若本人及本人配偶、父母、子女违反上述承诺的，由此所得的收益全部归中仑新材所有，本人将依法承担由此产生的法律责任。	2026年6月8日	至可转债认购之日	正常履行中

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况

1、董事情况

截至本募集说明书签署日，公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任职期间
1	杨清金	董事长	2024.04.22-2027.04.21
2	颜艺林	董事	2024.04.22-2027.04.21
3	牟青英	董事	2024.04.22-2027.04.21
4	郑伟	董事	2024.08.08-2027.04.21
5	郭宝华	独立董事	2024.04.22-2027.04.21
6	杨之曙	独立董事	2024.04.22-2027.04.21
7	沈维涛	独立董事	2024.04.22-2027.04.21

（1）杨清金，男，1965 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 9 月至 2022 年 2 月，担任厦门鑫冠贸易有限公司副董事长；1996 年 1 月至 2020 年 8 月，担任厦门市鑫泉塑胶制品有限公司总经理；2003 年 12 月至 2004 年 6 月，担任厦门长凯投资有限公司董事；2004 年 4 月至 2010 年 12 月，担任福建长凯塑业有限公司董事；2006 年 12 月至 2020 年 9 月，担任厦门长天总经理，2006 年 12 月至 2024 年 8 月，担任厦门长天董事；2007 年 3 月至今，担任 EASTLINE INVESTMENTS HOLDING LIMITED 董事；2014 年 8 月至 2021 年 4 月，担任 Eastline (Hong Kong) Investments Holding Limited 董事；2007 年 4 月至今，担任 Changtian Plastic & Chemical Limited 董事长；2007 年 10 月至 2025 年 4 月，担任 DRAGON ASSET INVESTMENTS LIMITED 董事；2009 年 6 月至今，担任 JUMBO GLORIES LIMITED 董事；2017 年 3 月至 2024 年 8 月，

担任 UNITED TECH INDUSTRIES LIMITED 董事；2015 年 12 月至 2021 年 2 月，担任金旻集团董事；2016 年 8 月至 2021 年 3 月，担任金旻（厦门）新材料科技有限公司董事；2014 年 8 月至 2024 年 9 月，担任金旻集团下属多家已注销子公司的董事、监事、经理等职务；2018 年 11 月至今，担任中仑集团执行董事兼总经理；2018 年 12 月至 2021 年 6 月，担任中仑塑业执行董事兼总经理；2019 年 11 月至 2021 年 9 月，担任厦门长塑董事长兼总经理；2019 年 8 月至 2021 年 3 月，担任中仑海华执行事务合伙人；2019 年 8 月至今，担任中仑海清、中仑海杰执行事务合伙人；2018 年 11 月至 2021 年 5 月，先后担任中仑有限执行董事兼经理、董事长兼总经理；2021 年 6 月至今，担任中仑新材董事长；2023 年 8 月至今，担任香港长塑董事。

（2）颜艺林，男，1977 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1999 年 7 月至 2001 年 6 月，担任厦门鑫冠贸易有限公司会计；2001 年 7 月至 2007 年 3 月，先后担任厦门长天塑化有限公司财务经理、董事长助理；2003 年 12 月至 2007 年 4 月，担任厦门长凯投资有限公司监事；2004 年 4 月至 2010 年 12 月，担任福建长凯塑业有限公司监事；2007 年 4 月至 2010 年 11 月，担任厦门长天董事长助理；2007 年 11 月至 2010 年 11 月，担任 Changtian Plastic & Chemical Limited 执行董事；2010 年 12 月至 2018 年 7 月，担任厦门长塑执行总经理；2013 年 2 月至 2017 年 7 月，担任嘉隆国际有限公司董事；2013 年 2 月至 2017 年 7 月，担任东顺环球有限公司董事；2013 年 2 月至 2014 年 5 月，担任 Zun Xiang Investments Limited 董事；2013 年 2 月至 2017 年 7 月，担任绿悦控股有限公司董事、总经理；2018 年 8 月至 2019 年 11 月，担任厦门市尚好印包装材料有限公司执行总经理；2019 年 12 月至 2021 年 5 月，担任中仑有限执行总经理；2021 年 6 月至今，担任中仑新材董事、总经理。

（3）牟青英，女，1974 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1997 年 7 月至 2004 年 3 月，担任厦门市兴亚泰塑料工业有限公司总经理助理；2004 年 4 月至 2007 年 3 月，担任厦门长华塑业有限公司销售经理；2007 年 4 月至 2009 年 6 月，担任厦门长天销售经理；2013 年 6 月至 2019 年 10 月，担任绿悦控股有限公司董事、副总经理；2009 年 7 月至今，担任厦门

长塑常务副总经理；2021年6月至今，担任中仑新材董事、副总经理；2023年1月至今，担任中仑新能源执行董事、经理。

(4) 郑伟，男，1974年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，化学工程中级工程师。1997年8月至1999年10月，担任北京合成纤维实验厂技术员；1999年10月至2000年10月，担任世佳化工有限公司技术员；2000年10月至2006年10月，担任柯达中国股份有限公司产品工程师；2006年10月至2010年4月，担任柯达图文影像有限公司产品质量经理；2010年4月至2011年11月，担任浙江江森自控电池有限公司运营经理；2011年12月至今，先后担任厦门长塑生产经理、生产总监、董事兼总经理；2021年3月至今，担任福建长塑董事兼总经理；2024年8月至今，担任中仑新材董事。

(5) 郭宝华，男，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，教授。1993年3月至1996年6月，担任清华大学讲师；1996年6月至2004年12月，担任清华大学副教授、高分子实验室主任；1997年6月至1998年6月，担任香港科技大学访问学者；2001年7月至2002年3月，担任美国新泽西理工学院访问学者；2004年12月至2013年6月，担任清华大学教授、化学工程系副系主任、高分子实验室主任；2013年6月至2018年1月，担任清华大学教授、化学工程系高分子研究所副所长、高分子实验室主任；2018年1月至2023年6月担任清华大学教授、化学工程系高分子研究所所长、高分子实验室主任；2023年6月至今担任清华大学教授、高分子实验室主任；2021年6月至今，担任中仑新材独立董事。

(6) 杨之曙，男，1966年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授。1988年7月至1992年8月，担任云南航天工业总公司财务部助理经济师；1992年9月至1995年7月，于清华大学经济管理学院数量经济专业攻读硕士学位；1995年7月至1997年8月，担任云南航天工业总公司财务部助理经济师；1997年9月至2001年1月，于清华大学经济管理学院数量经济专业攻读博士学位；2001年1月至今，先后担任清华大学经济管理学院金融系讲师、副教授、教授、博士生导师；2021年6月至今，担任中仑新材独立董事。

(7) 沈维涛，男，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，教授，曾先后担任厦门大学经济学院助教、讲师，厦门大学工商管

理学院副教授，厦门大学管理学院教授、副院长等职务；2021年6月至今，担任中仑新材独立董事。

2、监事情况

报告期初至2025年9月，公司监事会由3名监事组成，其中职工监事1名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任职期间
1	霍莹	监事会主席、职工监事	2024.07.23-2025.09.29
2	范腾腾	监事	2024.08.08-2025.09.29
3	李敏	监事	2024.04.22-2025.09.29

（1）霍莹，女，1987年7月出生，中国国籍，汉族，无境外永久居住权，大专学历。2010年8月至2012年2月，担任厦门锌合金属制造有限公司人事专员；2012年3月至2014年6月，担任厦门信得通工贸有限公司人事行政专员；2014年6月至今，担任厦门长塑总经办职员；2024年7月至2025年9月，担任中仑新材监事会主席。

（2）范腾腾，女，1988年10月出生，中国国籍，本科学历，无境外永久居住权。2012年10月至2022年5月，担任厦门市爱维达电子有限公司副总裁助理；2022年6月至2025年3月，担任厦门长塑高级运营管理专员；2025年4月至今，担任厦门长塑销售支持课课长；2024年8月至2025年9月，担任中仑新材监事。

（3）李敏，女，1988年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年8月至2012年8月，担任厦门一代文化艺术有限公司董事长助理；2012年9月至今，担任厦门长塑总经办职员；2019年11月至今，担任厦门长塑监事；2021年3月至今，担任福建长塑监事；2023年1月至今，担任中仑新能源监事；2021年6月至2025年9月，担任中仑新材监事。

公司于2025年9月29日召开2025年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订<公司章程>并办理工商变更登记的议案》，根据修订后的《公司章程》，公司不再设置监事会。

3、高级管理人员情况

截至本募集说明书签署日，公司共有高级管理人员 4 名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任职期间
1	颜艺林	总经理	2024.04.22-2027.04.21
2	牟青英	副总经理	2024.04.22-2027.04.21
3	谢长火	财务总监	2024.04.22-2027.04.21
4	马彬惠	董事会秘书	2025.03.24-2027.04.21

（1）颜艺林，简历情况参见本节“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“1、董事情况”。

（2）牟青英，简历情况参见本节“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“1、董事情况”。

（3）谢长火，男，1981 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 8 月至 2005 年 9 月，担任恒建联合咨询（北京）有限公司职员；2005 年 10 月至 2011 年 3 月，担任安永华明会计师事务所高级审计员；2011 年 4 月至 2019 年 11 月，担任厦门长凯投资有限公司财务总监；2016 年 6 月至 2020 年 6 月，担任金旻群贤（厦门）投资管理有限公司董事；2017 年 1 月至 2020 年 6 月，担任金旻群贤（厦门）资产管理有限公司董事；2019 年 12 月至今，担任中仑新材财务总监；2023 年 8 月至今，担任香港长塑董事。

（4）马彬惠，女，1984 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2009 年 8 月至 2013 年 2 月，担任安永华明会计师事务所高级审计员；2013 年 3 月至 2019 年 11 月，担任厦门长塑审计部经理；2019 年 12 月至今，担任中仑新材证券事务代表、证券中心总监；2025 年 3 月至今，担任中仑新材董事会秘书。

4、其他核心人员情况

截至本募集说明书签署日，公司共有 2 名其他核心人员，基本情况如下：

序号	姓名	职位
1	郑伟	厦门长塑董事、总经理，福建长塑董事、总经理，中仑新材董事
2	简锦炽	中仑塑业董事

（1）郑伟，简历情况参见本节“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“1、董事情况”。

（2）简锦炽，男，1975年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，化学工程高级工程师。1998年8月至2012年6月，先后担任新会美达锦纶股份有限公司技术员、车间主管、车间主任、部门经理；2013年1月至2026年1月，先后担任中仑塑业总工程师、执行董事兼副总经理；2026年1月至今，担任中仑塑业董事。

（二）董事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至本募集说明书签署日，除在公司及公司子公司任职外，公司现任董事、高级管理人员及其他核心人员在其他单位的兼职情况如下：

序号	姓名	职位	兼职单位	兼职职务	关联关系
1	杨清金	董事长	中仑集团	执行董事兼总经理	公司控股股东
			中仑海清	执行事务合伙人	实际控制人的一致行动人，持有公司5%以上股份的股东
			中仑海杰	执行事务合伙人	实际控制人的一致行动人，公司员工持股平台
			EASTLINE INVESTMENTS HOLDING LIMITED	董事	公司实际控制人控制的其他企业
			Changtian Plastic & Chemical Limited	董事长	公司实际控制人控制的其他企业
			JUMBO GLORIES LIMITED	董事	公司实际控制人控制的其他企业
2	郭宝华	独立董事	清华大学	教授	—
			北京百奥新材料科技有限公司	董事	公司独立董事担任董事的企业
			安庆和兴化工有限责任公司	董事	公司独立董事担任董事的企业
			西安清大海诺科技发展有限公司	董事	公司独立董事担任董事的企业

序号	姓名	职位	兼职单位	兼职职务	关联关系
			安徽鼎洋生物基材料有限公司	监事会主席	—
			北京英华朗臣科技有限公司	监事	—
			北京华清润德科技有限公司	监事	—
			上海穗杉实业股份有限公司	独立董事	—
3	杨之曙	独立董事	清华大学	教授	—
			北京煜邦电力技术股份有限公司（688597.SH）	独立董事	—
			山东胜利股份有限公司（000407.SZ）	独立董事	—
4	沈维涛	独立董事	福建龙溪轴承（集团）股份有限公司（600592.SH）	独立董事	—
			福龙马集团股份有限公司（603686.SH）	独立董事	—

（三）董事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2025 年度在公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	2025 年薪酬
杨清金	董事长	-
颜艺林	董事、总经理	84.90
牟青英	董事、副总经理	84.49
郑伟	董事、其他核心人员	59.53
郭宝华	独立董事	10.00
杨之曙	独立董事	10.00
沈维涛	独立董事	10.00
谢长火	财务总监	63.63
马彬惠	董事会秘书	51.99
简锦炽	其他核心人员	100.97

（四）董事、高级管理人员及其他核心人员持有公司股份情况

1、直接持有公司股份情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员直接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	持股数量（股）	持股比例
杨清金	董事长	16,830,000	4.21%
颜艺林	董事、总经理	-	-
牟青英	董事、副总经理	-	-
郑伟	董事、其他核心人员	-	-
郭宝华	独立董事	-	-
杨之曙	独立董事	-	-
沈维涛	独立董事	-	-
谢长火	财务总监	-	-
马彬惠	董事会秘书	-	-
简锦炽	其他核心人员	-	-

2、间接持有公司股份情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司董事、高级管理人员及其他核心人员间接持有公司股份情况如下：

姓名	职务	间接主体	持有间接主体份额比例	间接主体持有公司股份比例	合计间接持有公司股份比例
杨清金	董事长	中仑集团	60.00%	52.27%	39.92%
		中仑海清	99.00%	7.65%	
		中仑海杰	25.67%	3.82%	
颜艺林	董事、总经理	中仑海杰	26.67%	3.82%	1.02%
牟青英	董事、副总经理	中仑海杰	22.22%	3.82%	0.85%
郑伟	董事、其他核心人员	中仑海杰	5.56%	3.82%	0.21%
郭宝华	独立董事	-	-	-	-
杨之曙	独立董事	-	-	-	-
沈维涛	独立董事	-	-	-	-
谢长火	财务总监	中仑海杰	3.33%	3.82%	0.13%
马彬惠	董事会秘书	-	-	-	-

姓名	职务	间接主体	持有间接主体份额比例	间接主体持有公司股份比例	合计间接持有公司股份比例
简锦炽	其他核心人员	中仑海杰	3.33%	3.82%	0.13%

（五）最近三年董事、监事、高级管理人员及其他核心人员变动情况

1、董事变动情况

2024 年 7 月，公司原董事林挺凌因个人原因辞去董事职务，不再担任公司及其子公司任何职务。

2024 年 8 月，公司召开 2024 年第一次临时股东大会，选举郑伟为董事。

2、监事变动情况

2024 年 7 月，公司原监事会主席兼职工代表监事丘国才、原非职工代表监事黄兰香因个人原因辞去监事职务。辞去监事职务后，丘国才、黄兰香仍在公司或其子公司担任其他职务。

2024 年 7 月，公司召开职工代表大会，选举霍莹为职工代表监事。2024 年 8 月，公司召开第二届监事会第四次会议，选举霍莹为监事会主席。

2024 年 8 月，公司召开 2024 年第一次临时股东大会，选举范腾腾为非职工代表监事。

2025 年 9 月，公司召开 2025 年度第一次临时股东大会，审议通过了《关于修订<公司章程>并办理工商变更登记的议案》，根据修订后的《公司章程》，公司不再设置监事会。

3、高级管理人员变动情况

2025 年 3 月，公司原董事会秘书黄鸿辉因个人原因辞去董事会秘书职务。辞去董事会秘书职务后，黄鸿辉仍在公司担任其他职务。

2025 年 3 月，公司召开第二届董事会第七次会议，聘任马彬惠为董事会秘书。

4、其他核心人员变动情况

公司其他核心人员为郑伟、简锦炽。

最近三年，其他核心人员未发生变化。

（六）公司对董事、高级管理人员及其他员工的激励情况

2019年8月，公司员工持股平台中仑海杰成立。2019年12月，经中仑海杰全体合伙人杨清金、杨杰一致决定，杨清金将其持有的中仑海杰462.00万份合伙财产份额转让给颜艺林、牟青英、郑伟、许剑坡、黄鸿辉、谢长火、简锦炽、刘桂珍等8名激励对象，各激励对象为中仑海杰有限合伙人；本次激励对象为公司及其子公司的高级管理人员及其他核心人员，执行事务合伙人结合激励员工的岗位价值及其对公司业绩所做贡献等因素，确定授予激励员工的股份数量。

除设立上述员工持股平台外，公司对董事、高级管理人员及其他员工不存在其他激励。

六、公司所处行业基本情况

公司专注于功能性BOPA膜材、生物降解BOPLA膜材、BOPP新能源膜材及聚酰胺6（PA6）等相关材料产品的研发、生产和销售，依据国民经济行业分类（GB/T4754-2017），发行人所属行业为“C制造业”之“C29橡胶和塑料制品业”之“C2921塑料薄膜制造”。

根据《产业结构调整指导目录（2024年本）》，生物降解塑料及其系列产品开发、生产与应用，被确定为鼓励类项目。

根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，PA6聚酰胺树脂（PA6）（工程塑料和双向拉伸薄膜用）及其他新型膜材料制造，被确定为战略性新兴产业。

（一）行业监督管理体制和主要法律法规

1、行业主管部门和行业自律组织

公司所处行业由政府职能部门和行业协会共同管理，各企业面向市场自主经营。其中，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

公司所属行业的主管部门为国家发展和改革委员会和工业和信息化部。国家发展和改革委员会主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规

划和年度计划，统筹协调经济社会发展；监测宏观经济和社会发展趋势；推进经济结构战略性调整等。工业和信息化部主要负责拟订实施行业规划、产业政策和标准；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新等。

行业自律性组织为中国塑料加工工业协会及中国包装联合会。中国塑料加工工业协会主要负责研究行业发展方向，协助编制行业发展规划，协调行业内外关系，代表会员企业利益向政府反映企业的意见和要求，进行行业调查研究，参与行业发展决策。中国包装联合会主要负责落实国家包装行业方针政策，协助国务院有关部门全面开展包装行业管理和指导工作；制定包装行业国家五年发展规划等。

2、主要法律法规及政策

公司所处行业属于战略新兴新材料领域，国家和地方出台了一系列鼓励政策，大力推动该领域加快发展，具体情况如下：

序号	名称	实行(修订)时间	发文单位	主要内容
1	《战略性新兴产业分类(2018)》	2018.11	国家统计局	2018年11月，国家统计局公布《战略性新兴产业分类(2018)》，将“3新材料”之“3.3先进石化化工新材料”之“3.3.1”之“3.3.1.1 PA6聚酰胺树脂(PA6)(工程塑料和双向拉伸薄膜用)”及“3.3.5”之“3.3.5.7其他新型膜材料制造”确定为战略性新兴产业。
2	《关于进一步加强塑料污染治理的意见》	2020.01	国家发改委与生态环境部	塑料制品生产企业要严格执行有关法律法规，推行绿色设计，提升塑料制品的安全性和回收利用性能。积极采用新型绿色环保功能材料，加强可循环、易回收、可降解替代材料的运用和产品研发，降低应用成本，有效增加绿色产品供给。
3	《鼓励外商投资产业目录(2020年版)》	2020.12	国家发改委与商务部	全国鼓励外商投资产业目录：100、塑料软包装新技术、新产品(高阻隔、多功能膜及原料)开发、生产。
4	《福建省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》	2021.03	福建省人民政府	提出延伸完善“苯-环己酮-己内酰胺-聚酰胺6(尼龙6)-下游产品”产业链等，重点发展工程塑料、功能性膜材料等高端精细化学品和化工新材料；促进绿色低碳循环发展，全力推进绿色生产，鼓励企业创建绿色工厂、绿色供应链，开发绿色设计产品；限制不可降解塑料袋、一次性塑料餐具、快递塑料包装等塑料制品的生产、销售和使用。
5	《民航行业塑料污染治理工作计划》	2021.05	民航局	2022年起，在年旅客吞吐量200万(含)人次以上机场和国内客运航班，禁止提供一次性不可降解塑料杯、餐具、塑料袋等塑料制品。

序号	名称	实行(修订)时间	发文单位	主要内容
	(2021-2025年)》			品; 2023 年将实施范围进一步扩展至全国机场及国际客运航班; 2025 年, 全国机场不可降解塑料胶带、一次性不可降解塑料雨布、缠绕膜等货物包装用品使用量大幅下降。
6	《塑料加工业“十四五”发展规划指导意见》	2021.06	中国塑料加工工业协会	“十四五”期间重点产品发展方向: 双向拉伸薄膜: 全生物降解的双向拉伸聚乳酸薄膜, 功能性双向拉伸聚丙烯薄膜, 高阻隔、抗菌、可直线撕裂等特殊便利、功能性双向拉伸尼龙薄膜(BOPA)薄膜。
7	《福建省“十四五”制造业高质量发展专项规划》	2021.07	福建省人民政府	提出围绕炼化一体化项目, 延伸发展新型高档汽车用塑料、包装材料、医用材料等塑料产品, 推动生物可降解薄膜材料开发生产, 加快发展高性能特种用途薄膜、功能性复合膜材料和新型功能性药用包装薄膜。
8	《中国电子元件行业“十四五”规划》	2021.09	电子元件行业协会	全面提高各类电容器产品的可靠性水平, 加速铝电解电容器、薄膜电容器等电容器细分领域的整合, 鼓励兼并重组, 进一步提高行业集中度, 增加本土骨干企业的国际影响力。鼓励企业加大研发投入, 进一步推动电容器向微型化、片式化、高可靠方向发展。加强上下游产业链协同创新, 鼓励电容器龙头企业自主设计、生产关键材料和设备。
9	《“十四五”塑料污染治理行动方案》	2021.09	发改委、生态环境部	提出健全标准体系, 出台生物降解塑料标准, 规范应用领域, 明确降解条件和处置方式; 加大可降解塑料关键核心技术攻关和成果转化, 不断提升产品质量和性能, 降低应用成本; 推动生物可降解塑料产业有序发展, 引导产业合理布局。
10	《“十四五”原材料工业发展规划》	2021.12	工业和信息化部、科技部、自然资源部	提出突破关键材料, 支持材料生产、应用企业联合科研单位, 开展生物基材料等协同攻关, 提升特种工程塑料、高性能膜材料等综合竞争力; 加快塑料污染治理和塑料循环利用, 推进生物降解塑料的产业化与应用。
11	《重点新材料首批次应用示范指导目录(2021)》	2021.12	工业和信息化部	重点新材料包括“83 聚乳酸, 双向拉伸薄膜: 纵向拉伸强度 $\geq 100\text{MPa}$ 、横向拉伸强度 $\geq 90\text{MPa}$, 透光率 $> 90\%$, 雾度 $\leq 4\%$, 热收缩率 $\leq 10\%$, 薄膜降解后符合 DB46/T505-2020 全生物降解塑料制品通用技术要求。”
12	《福建省“十四五”塑料污染治理行动方案》	2022.01	福建省发改委	加快推广应用可循环快递包装, 提升循环中转袋(箱)应用比例, 选择一批有条件的城市开展可循环快递包装规模化应用试点; 积极指导生物降解塑料生产企业对照国家标准, 适时做好产品更新和生产调整, 促进产业科学合理布局, 推动塑料制替代产品产业化、绿色化、规范化发展。
13	《产业结构调整指导目录	2023.12	国家发改委	我国产业结构调整的方向和重点: “十三、医药”之“3、生物医药配套产业: 特殊功能

序号	名称	实行(修订)时间	发文单位	主要内容
	(2024 年本))			性材料等新型药用包装材料与技术”和“十九、轻工”之“2、生物降解塑料及其系列产品开发、生产与应用”为鼓励类项目。
14	《以标准提升牵引设备更新和消费品以旧换新行动方案》	2024.03	市场监管总局等七部委	完善再生材料质量和使用标准。制修订再生金属、再生塑料等再生料质量标准，统筹推进再生塑料全链条标准体系建设，推动建立再生塑料认证体系。
15	《关于加快经济社会发展全面绿色转型的意见》	2024.08	国务院	秉持人类命运共同体理念，积极参与应对气候变化海洋污染治理、生物多样性保护、塑料污染治理等领域国际规则制定，推动构建公平合理、合作共赢的全球环境气候治理体系。

3、行业主要法规政策对公司经营发展的影响

(1) 对公司经营资质、准入门槛的影响

公司已取得生产经营必备的各项资质及许可，法律法规及政策的出台有助于提升公司的生产经营规范程度及合理制定未来的发展战略，预计不会对公司的经营资质、准入门槛产生不利影响。

(2) 对公司运营模式的影响

在行业政策鼓励下，公司不断完善在功能性膜材及高性能聚合材料领域的业务布局，公司持续以研发为核心，带动公司产品材料创新及工艺模式创新，充分满足定制化、差异化、高端化的终端市场需求，法律法规和政策的出台预计不会对公司的运营模式产生不利影响。

(3) 对行业竞争格局的影响

行业支持政策不断出台，行业成熟度与集中度将持续提高，具备较强研发创新能力、生产规模及工艺优势、管理优势的企业将进一步扩大市场份额，在国际市场中站稳脚跟，减少了产品的同质化竞争。

(二) 行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况和未来发展趋势

1、行业近三年在新技术、新产业、新业态、新模式方面的发展情况

从工艺技术来看，薄膜材料的加工工艺包括流延法、平膜法以及管膜法等。其中，以双向拉伸工艺为代表的平膜法能够更好地实现塑料薄膜材料本身的性能

延展，能够赋予材料更加丰富的功能性特征，从而适用于更广泛的下游应用领域，在行业内地位愈发重要。

早期尼龙薄膜主要采用管膜法研制生产而成，属于较早的同步法薄膜，实现了尼龙薄膜的工业化生产，为之后的双向拉伸尼龙薄膜（BOPA 膜材）产业化发展奠定了良好的技术基础。管膜法制备出的尼龙薄膜均衡性好、结晶度高，但缺点也较明显，由于圆形模头的加工工艺限制导致厚薄不均匀，定型结构小导致热收缩率偏大，其产能难以扩大。目前，全球仅极少量厂家的管膜法设备继续沿用和少量生产，已非市场主流。

管膜法在薄膜吹胀过程中，薄膜在纵、横向都受到不同程度的拉伸，因此在纵横向都有一定的抗撕裂性能，而流延法（又称未拉伸薄膜）因在加工过程中，在横向基本没有拉伸，因此，对于纵横向都有一定力学性能要求的包装用薄膜仅靠单层流延膜无法满足要求。

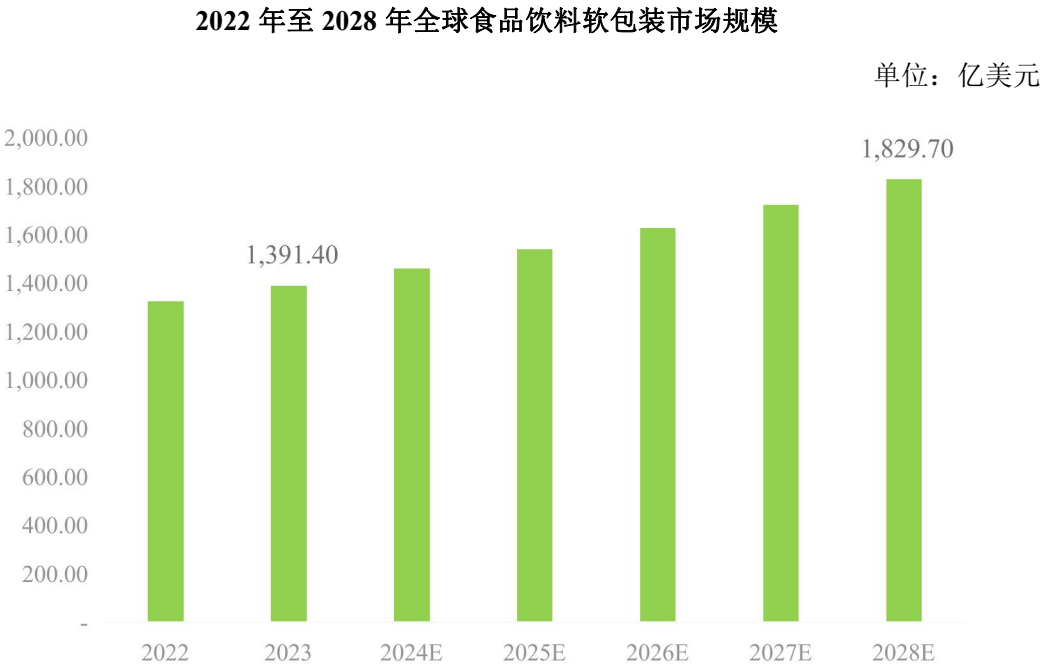
平膜法双向拉伸薄膜工艺，由于兼具设备性能稳定、生产效率高、产品性能好、质量稳定、应用范围广等优点，目前已成为尼龙薄膜制造中主流的一种先进工艺技术。其在平膜法双向拉伸工艺方面，公司是全球极少数同时成熟掌握了分步拉伸、机械同步拉伸以及磁悬浮线性电机同步拉伸工艺的企业。其中，公司所掌握的磁悬浮线性电机同步双向拉伸技术为现阶段国际领先的生产工艺技术，该技术生产的 BOPA 膜材在均衡性、拉伸强度等方面均能达到较好的平衡，面临的技术迭代风险较小。不同的双向拉伸薄膜工艺生产出的薄膜产品能够应用于不同的场景，多种双向拉伸工艺的灵活运用使得公司能够有效满足不同类型客户的差异化需求，从而在行业内占据更大市场份额。此外，依托成熟的双向拉伸工艺技术及相关核心技术体系，公司同步横向拓展可降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材等各类新型材料的薄膜化，旨在构建薄膜产业生态，引领材料行业技术发展。

2、行业发展趋势

（1）食品饮料软包装市场不断增长，轻量化、定制化、高端化包装需求将刺激 BOPA 膜材市场需求增长

食品饮料是全球最大的消费品品类，与消费者的日常生活息息相关，具有显著刚性消费特性。近年来，随着消费者对食品饮料的新鲜、健康、风味等要求不

断提升，对食品饮料包装的要求不断提升，推动具有高保鲜、高阻隔、抗穿刺及耐热等特性的高端食品包装需求快速增长，推动 BOPA 膜材等功能性塑料薄膜的市场需求增长。根据 Arizton、中商产业研究院数据，2023 年全球食品饮料软包装市场规模为 1,391.40 亿美元，预计于 2028 年将增长至 1,829.70 亿美元。



资料来源：Arizton、中商产业研究院

在国内市场，伴随我国食品饮料加工和制造业持续发展，我国食品饮料软包装需求随之提升。随着我国居民人均可支配收入的持续升高，我国居民的消费能力显著增强，消费升级趋势明显，对于食品饮料的软包装需求不仅停留于以往的便携性，而且将更加看重透明性、保鲜性、无毒性、可回收性、可降解性以及设计美观性等更高品质的包装功能，推动我国食品饮料软包装市场规模持续增长。根据 Arizton、中商产业研究院数据，2023 年我国食品饮料软包装市场规模为 172.56 亿美元，预计于 2028 年将增长至 229.06 亿美元。

2022 年至 2028 年我国食品饮料软包装市场规模



资料来源：Arizton、中商产业研究院

(2) 日化用品软包装市场快速增长，高端化、可回收化、绿色环保化发展要求推动功能性 BOPA 膜材快速渗透

经过多年发展，日化行业产品不断推陈出新，产品体系不断丰富。除传统的洗涤清洁产品外，近年来随着消费升级趋势不断加强，化妆品、护肤品、面膜等个人护理用品及健康护理类产品成为日化行业发展的增长引擎。随着电子商务等商业模式快速发展，由于硬质包装在物流运输过程中占用空间大、易受撞击造成漏液以及包装废弃物污染等原因，软包装凭借突出的便携性、美观性、环保性特点受到市场的青睐，推动日化行业包装向轻量化方向发展。

通过采用薄膜材料以及复合材料进行软包装，能够有效降低包装产品的重量，减少包装材料的使用，从而在降低包装、物流运输成本的同时，有效降低包装废弃物对环境产生的压力。未来，随着环保政策不断趋严，日化产品配方不断创新，消费者消费水平提升以及消费者追求个性化、差异化需求不断增强，日化领域对包装需求将不断提升，从而为 BOPA 膜材等高端软包装材料提供广阔的市场发展空间。根据 Arizton、中商产业研究院数据，2023 年全球个人护理及健康护理软包装领域市场规模为 280.00 亿美元，预计将于 2028 年增长至 372.50 亿美元。

2022-2025 年全球个人护理及健康护理软包装市场规模

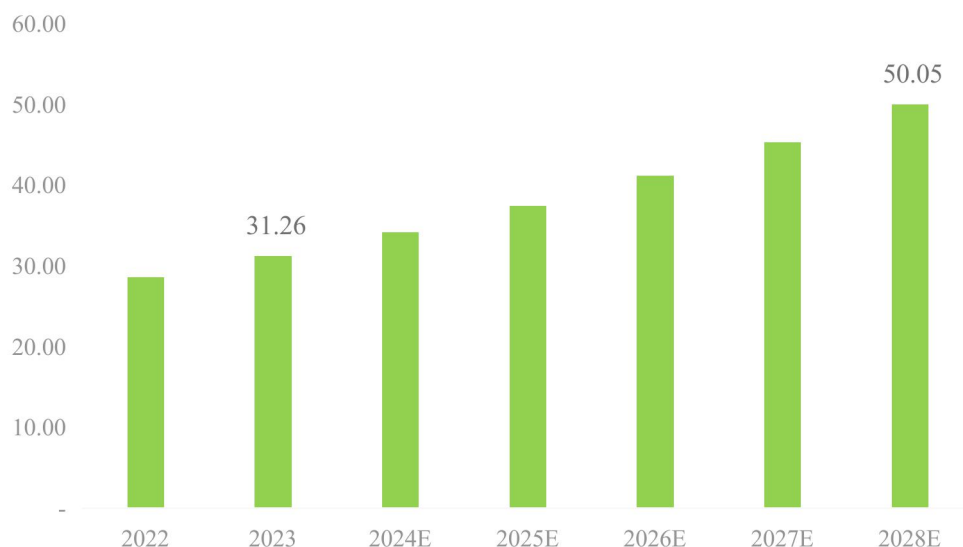


资料来源：Arizton、中商产业研究院

在国内市场，随着经济持续发展、消费购买能力提升以及消费者对个人仪容仪表的重视，我国化妆品、美容与个人护理等日化产品的消费人群及消费地域不断扩大，市场需求及产品持续增长。未来，受益于化妆品渗透率提升、消费频次加快以及核心化妆人口不断增长等，我国化妆品行业景气度有望维持景气态势，市场需求有望保持持续增长，并带动我国日化行业包装的持续发展。近年来，日化产品包装将朝着高端化、可回收化、绿色环保化等趋势发展，有利于助推 BOPA 膜材等软包装材料在日化领域的市场渗透。根据 Arizton、中商产业研究院数据，2023 年我国个人护理及健康护理产品软包装市场规模为 31.26 亿美元，预计将于 2028 年增长至 50.05 亿美元，具有良好的市场前景。

2022 年至 2028 年我国个人护理及健康护理软包装市场规模

单位：亿美元



资料来源：Arizton、中商产业研究院

(3) 医药包装要求不断提升，医药泡罩等包装需求推动 BOPA 膜材市场需求增长

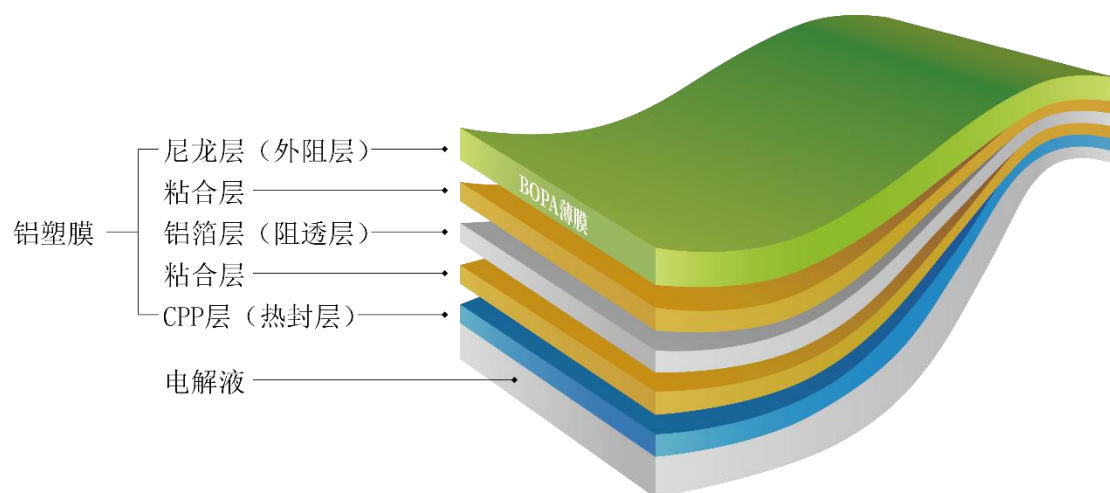
在医药包装领域，随着消费者对药品的安全、质量的要求不断提高，新型药品包装材料得到不断应用。其中，医药泡罩包装由于具有较高的美观性、良好的阻隔性以及使用、携带方便等特性，在片剂、粉剂、胶囊、凝胶剂等剂型的剂型包装领域得到较为广泛的应用。由于传统的医药泡罩包装对人体及环境有损害且阻隔性不高，近年来行业内开始采用 PP、PET、PA 等材料替代作为泡罩包装材料。其中，BOPA 膜材由于具有优异的高阻隔性、抗穿刺性能以及易于与其他材料进行复合等特点，能够与流延聚丙烯薄膜（CPP）、铝基材料（Al）等复合后制成医药泡罩包装材料，从而达到高阻隔、避光、美观、便携等包装要求，具有良好的市场前景。

根据贝哲斯咨询的数据，2024 年全球药品包装市场规模为 1,341.8 亿美元，预计在 2024-2029 年预测期内该市场将以 9.9% 的复合年增长率增长，2029 年将达到 2,151.18 亿美元。

（4）锂离子软包电池市场规模高速增长，有望加速 BOPA 膜材向新应用领域拓展

在锂离子软包电池领域，BOPA 膜材凭借其在冲深性能、拉伸强度、柔韧性方面的优异性能，近年来开始逐步应用于软包锂离子电池铝塑膜的生产制造。铝塑膜是软包锂电池电芯封装的关键材料，单片电池组装后需用铝塑膜密封形成电池，从而起到保护电池内部电芯材料的作用。铝塑膜由 PA 层（外阻层）、铝箔层（阻透层）、CPP 层（热封层）通过胶黏剂复合而成，其中外阻层由 BOPA 膜材构成，位于电池最外侧，用于保护铝塑膜内层铝箔结构不破裂，并减少外部冲击震荡等因素对软包电池的损伤。铝塑膜在阻隔性、冷冲压成型性、耐穿刺性、化学稳定性和绝缘性方面有严格要求，是锂电池产业链中技术难度最高的环节之一，对软包锂电池的质量有至关重要的影响。

BOPA 膜材在铝塑膜中位置如下图所示：



软包电池是目前锂电池的主要类型之一，与圆柱形电池、方形电池相比较，具有能量密度高、安全性能好、重量轻、外形设计灵活的优势，市场发展前景良好。卓创资讯数据显示，2021-2024 年软包锂电池领域 BOPA 膜材市场需求规模从 9,964 吨增长至 18,697 吨，复合增速达 23.34%。

未来随着新能源汽车、储能设备、消费电子等领域的快速发展，软包锂电池的市场需求呈现出爆发式增长，铝塑膜作为关键封装材料，市场需求亦有望同步增长，从而带动 BOPA 膜材在该领域的市场需求增长，卓创资讯预计 2030 年市场需求将达 119,545 吨。

(5) 新能源汽车、风力与光伏发电、储能等新兴市场持续增长，带动 BOPP 电容膜需求快速走高

BOPP 电容膜是指双向拉伸聚丙烯电容膜，为薄膜电容器的核心基膜，具有自愈性、绝缘阻抗高、介质损耗小、介电强度高、使用寿命长、频率特性优异等优点。

在新能源汽车领域，薄膜电容器正广泛应用于新能源汽车的电池管理系统、电控系统、车载充电器和充电桩中。以高分子膜材作为电介质的薄膜电容器，具有无极性、高频损耗小、温度特性好、容量精度高、寿命长等特点，这使得其应用系统设计更简化、抗纹波能力更突出、在苛刻环境中使用更可靠。根据中国汽车工业协会的数据，2024 年新能源汽车销量为 1,286.6 万辆，同比增长 35.5%；根据 EVTank 数据预测，到 2030 年中国新能源汽车销量将达到 2,000 万辆，我国新能源汽车对薄膜电容器需求旺盛，将带动 BOPP 电容膜快速增长。

在风力与光伏发电领域，薄膜电容器作为光伏逆变器和风电变流器中的 DC-Link 电容，其主要作用是吸收逆变器或变流器 DC-Link 端的高脉冲电流，使逆变器或变流器端的电压波动处在可接受范围内，防止逆变器或变流器受到瞬时过载电压的影响。根据国家能源局数据，2024 年全国光伏新增装机 2.78 亿千瓦，同比增长 28%；2024 年全国风电新增装机 7982 万千瓦，同比增长 6%。风力和光伏发电新增装机量的持续走高，将进一步带动 BOPP 电容膜的下游需求。预计随着可再生能源应用在全球的重要性日益提升，对确保风力和光伏发电电网中高效能量转换及稳定性的先进电子系统的需求也将同步激增，而电容器薄膜在这些系统中发挥着至关重要的作用。全球及中国的电容器薄膜行业也将受益于新能源发电增长的协同效应，并在未来进一步发展。

在储能领域，薄膜电容器作为储能系统中变流器电容，主要用于 DC-Link 电容，以及输入/输出滤波和逆变系统缓冲电路，以确保变流器端的电压稳定，同时提供必要的滤波和保护功能。薄膜电容能够储存电荷并在需要时释放，从而平滑这些电压波动，确保输出电压的稳定性，并且可以帮助提高功率因数，减少无功功率的损耗，从而提高系统的整体效率。由于储能变流器本身需要在短时间内对电网的功率需求做出快速响应，而薄膜电容具有非常快的充放电速度，能够在几微秒内完成充放电过程，从而快速响应电网的变化，提供瞬时功率支持。此外，相比于传统的铝电解电容，薄膜电容具有更长的使用寿命和更高的可靠性。薄

膜电容不易老化，耐高温性能好，能够在恶劣的环境条件下长期稳定工作。在高压和大电流的应用场景中，薄膜电容能够承受更高的电压和更大的电流，不会因为过压或过流而损坏。目前，薄膜电容器在储能变流器中的应用随着储能装机量的持续提升而增长，从电源管理优化到智能储能解决方案，为了满足现代工业应用中日益严格的性能标准，薄膜电容替代传统电容的增长趋势进一步得到了推动。

薄膜电容器还广泛运用在民用消费品场景中，在家用电器的关键部件中，薄膜电容用于驱动电机、滤波器及感应电机；在消费电子产品中，薄膜电容用于信号耦合、高频滤波及电磁干扰抑制。薄膜电容在电源管理系统中发挥着关键作用。随着消费设备的使用量持续增加，出于对更可靠和更高效的电源管理解决方案的需求，预计对高性能电容器薄膜的需求也将会上升。

（6）锂电池用复合集流体快速发展，推动下游 BOPP 基膜需求增长

集流体是锂离子电池中不可或缺的组成部件之一，它不仅能承载活性物质，而且还可以将电极活性物质产生的电流汇集并输出，有利于降低锂离子电池的内阻，提高库伦效率、循环稳定性和倍率性能。复合集流体是以 PET/PP 等高分子材料作为中间层基膜，通过镀膜等工艺，在基膜上下两面堆积出双层铜/铝导电层所形成的复合材料，通过不同材料之间的复合能最大程度地集合不同材料之间的优势。相较传统集流体，复合集流体具备高安全、长寿命、高能量密度、低成本的应用优势，有望成为未来正负极集流体的主流应用。

复合集流体的结构表现为“金属-高分子膜材料-金属”的“三明治”结构，有效降低金属箔材占比，实现箔材极薄化，显著提升电池性能并降低成本。目前，国内复合铝箔与复合铜箔已完成基本制备工艺定型，具备量产条件，未来，随着复合集流体产业化进程加速，国内市场对高端基膜材料的需求也将持续攀升。

（三）行业基本情况

1、薄膜材料行业发展概况

薄膜材料在常温下表现为薄膜形状，由聚乙烯（PE）、聚丙烯（PP）、聚酰胺（PA）、聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）、聚乳酸（PLA）等树脂材料制成，具有良好的柔韧性、透明性、防水性、气密性和耐化学性，系我国用量最大、品种最多的包装基材，广泛应用于食品、日化、医药、电子、农业、建筑等各个领域。

在新能源产业蓬勃发展、消费升级持续推进以及全球环保意识日益增强的大背景下，BOPP 新能源膜材、可降解 BOPLA 膜材等薄膜膜材市场关注度持续提升，逐渐成为了薄膜材料行业发展的重要方向。

（1）全球薄膜材料行业发展概况

随着消费升级趋势不断显著，全球软包装市场整体呈现稳步增长态势。根据 Arizton 数据，全球以薄膜材料为主的软包装市场规模将由 2024 年的 2,022.40 亿美元增长至 2030 年的 2,419.90 亿美元，下游市场持续增长，具有良好的市场前景。

（2）我国薄膜材料行业发展概况

伴随工业快速发展以及国民经济水平提高，我国薄膜材料行业总体稳步上升。根据中国塑料加工工业协会数据，2020 年至 2024 年期间，我国薄膜材料产量从 1,502.95 万吨提高至 1,785.60 万吨，总体保持稳步上升态势。

从市场规模上看，我国软包装市场规模呈现持续增长态势。根据 Arizton、中商产业研究院数据，2023 年我国软包装市场规模为 174.21 亿美元，预计 2028 年国内软包装市场规模将增长至 245.95 亿美元。



资料来源：Arizton、中商产业研究院

2、功能性 BOPA 膜材行业发展概况

功能性 BOPA 膜材是一种透明性良好的无色、无嗅、无味、无毒的材料，相较于其他生产工艺的聚酰胺薄膜，采用双向拉伸工艺制造的功能性 BOPA 膜材具有更加优异的机械性能以及更强的稳定性、均匀性、美观性，材料具备优越的高阻隔性、高耐磨性、抗穿透性、透明性和环保性等性能。

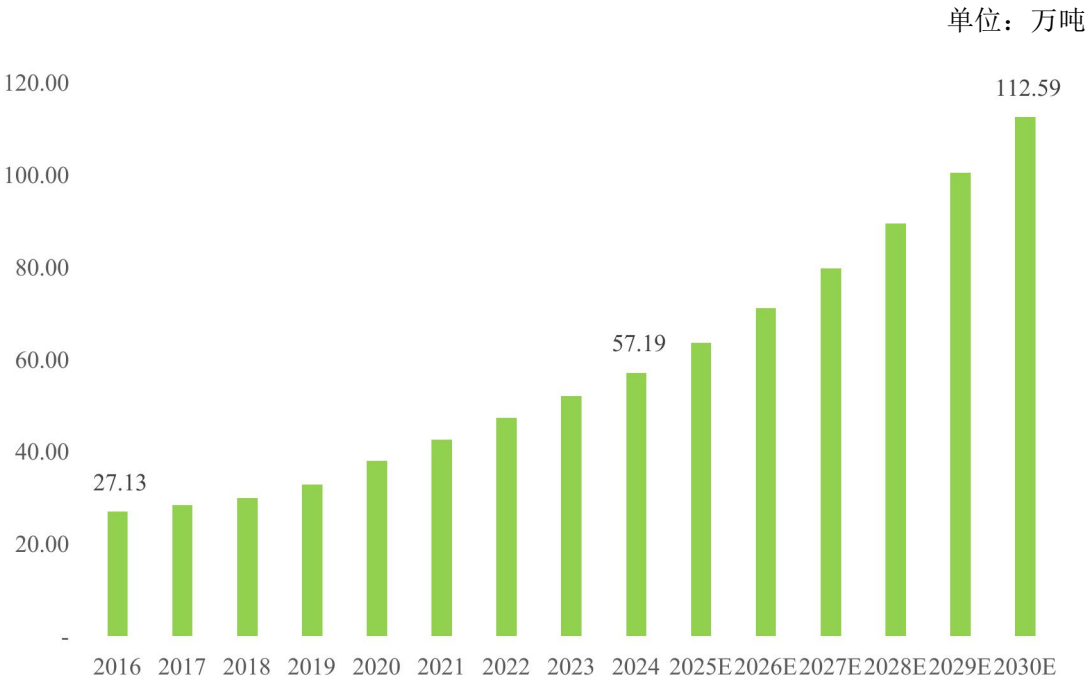
近年来，在“双碳”政策驱动下，行业加速向绿色化转型，叠加居民消费升级催生的高端化、轻量化包装需求，以及新能源汽车、储能产业爆发式增长带来的结构性机遇，功能性 BOPA 膜材凭借其高阻隔性、抗拉伸强度、耐穿刺性等核心性能优势，正从消费领域向新能源赛道快速渗透。

新能源场景驱动 BOPA 膜材新型应用需求激增。在软包锂电池封装领域，BOPA 膜材作为铝塑膜尼龙层的核心材料，凭借优异的冲深性能、拉伸强度和柔韧性，成为新能源汽车、储能电池的关键配套材料。随着我国新能源汽车、电化学储能等行业快速发展，软包锂电池凭借高安全性、轻量化等优势，其渗透率 and 市场份额有望持续提升，叠加软包技术在固态电池规模化生产应用中的推广，作为软包锂电池关键封装材料的铝塑膜市场需求将同步增长，进而带动 BOPA 膜材在该领域的市场需求不断扩大。

食品饮料、日化、医药等领域的对材料需求的升级，共同驱动 BOPA 膜材等高端功能性膜材市场扩容与价值提升。在食品饮料领域，消费者对新鲜度、健康性的追求，催生出生鲜冷链长效锁鲜、预制菜高温蒸煮耐受、宠物食品高阻隔保鲜等轻量化、定制化场景，BOPA 膜材凭借双向拉伸工艺赋予的高阻隔性、抗穿刺性及宽温域耐候性，精准匹配需求，成为首选材料解决方案，渗透率与产品溢价显著高于传统材料；日化用品市场则因消费升级与电商物流发展，加速向便携化、可回收化转型，BOPA 膜材的抗冲击性能和可回收设计，有效解决硬质包装运输损耗高、环保压力大等痛点，在高端洗护、面膜等场景渗透率显著提升；医药包装领域，药品安全标准提升推动 BOPA 膜材在医药泡罩场景快速应用，其与流延聚丙烯薄膜（CPP）、铝箔复合后形成的高阻隔包装，满足防潮、防氧化及便携需求，在抗肿瘤药物、疫苗等高端制剂中占比突出。三大领域共同以功能性升级为核心，推动 BOPA 膜材成为包装材料领域量价齐升的增长引擎。

从需求端看，随着消费者收入水平的提高和消费观念的转变，对产品的品质和包装重视程度日益提升，同时消费电子、软包电池等新兴领域市场对包装材料提出了更高的要求。功能性 BOPA 膜材以其优异性能充分满足包装市场需求，在消费升级与产业升级的浪潮中逐步扩增市场空间。卓创资讯数据显示，2016 年至 2024 年，全球功能性 BOPA 膜材市场需求规模呈现出快速增长的态势，由 27.13 万吨增长至 57.19 万吨，年复合增长率达到 9.77%，预计到 2030 年 BOPA 膜材市场需求规模将达到 112.59 万吨，年复合增长率约为 11.95%。

2016 年至 2030 年全球 BOPA 薄膜市场需求规模

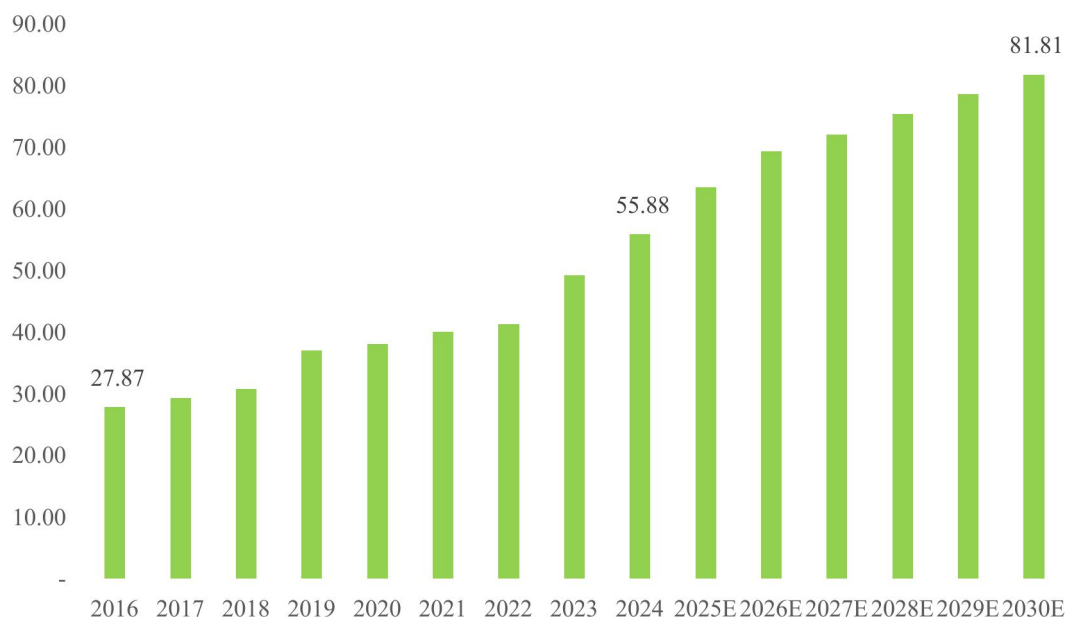


资料来源：卓创资讯

从供给端看，随着全球功能性 BOPA 膜材产能的提升以及市场需求的增长，各主要厂商纷纷加大生产力度。近年来，行业整体产能利用率整体处于较高水平，市场需求旺盛，厂商的生产积极性高涨。2016 年至 2024 年间，全球功能性 BOPA 膜材产量显著增长，年产量由 27.87 万吨增长至 55.88 万吨，年复合增长率约 9.08%。卓创资讯预计到 2030 年全球功能性 BOPA 膜材产量将增长至 81.81 万吨，与预计需求量 112.59 万吨相比，仍存在一定的供应缺口。

2016 年至 2030 年全球 BOPA 薄膜产量规模

单位：万吨



资料来源：卓创资讯

3、可降解 BOPLA 膜材行业发展概况

可降解 BOPLA 膜材作为极具潜力的生物基可降解材料，在全球“双碳”目标引领及环保政策趋严的大背景下，迎来了迅猛发展的黄金期。其以生物基聚乳酸（PLA）为原料，经双向拉伸工艺制成，具备可降解、低碳、安全、美观、易加工等诸多优势，应用前景极为广阔。

可降解 BOPLA 膜材正加速渗透多个行业。在快递包装领域，其凭借良好的力学性能与可降解特性，契合快递封装需求；食品包装行业也是 BOPLA 膜材的重要应用阵地，由于其具有高透光、低雾度、良好的热封性能及抗菌性，能有效延长食品保质期，在烘焙、果蔬、乳品、糖果等食品包装上应用广泛；在航空餐具、电子产品、奢侈品礼品袋等包装方面，BOPLA 膜材也凭借美观、环保等特性，成为众多产品包装绿色升级的首选材料。

4、BOPP 新能源膜材行业发展概况

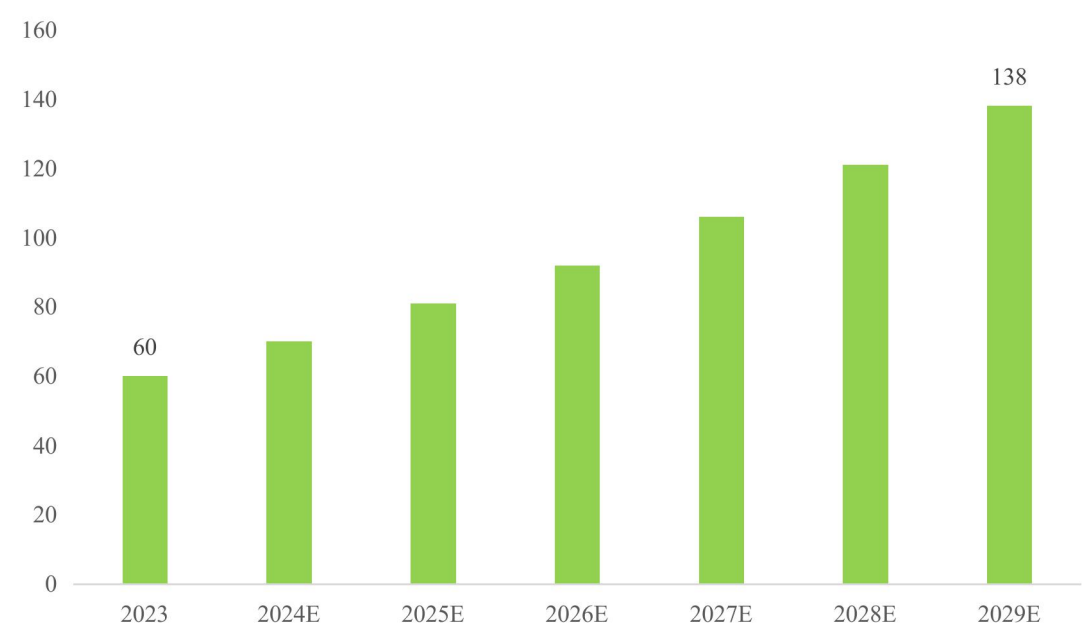
BOPP 新能源膜材是以电工级聚丙烯（PP）为原料，通过双向拉伸工艺制成的一种高性能膜材，具有高透明度、光泽度好、拉伸强度高、耐水耐油、质地轻薄等特点。近年来，新能源产业中丰富的应用场景和蓬勃的市场需求，推动 BOPP

新能源膜材作为基膜应用于薄膜电容器及复合集流体的加速增长。当前高端基膜仍高度依赖进口，主要供应商为日本东丽、王子和法国波洛莱等，市场主导权掌握在国外企业手中，国内存在明显的产能缺口。

以 BOPP 为基膜的薄膜电容器在新能源领域优势明显，正处于加速推广期。以高分子膜材作为电介质的薄膜电容器，具有无极性、高频损耗小、温度特性好、容量精度高、寿命长等特点，这使得其应用系统设计更简化、抗纹波能力更突出、在苛刻环境中使用更可靠。相较于陶瓷电容器与铝电解电容器，薄膜电容器更适用于对稳定性、可靠性要求更高的场合，应用场景已从传统家电、照明、工控、电力、电气化铁路领域拓展至新能源汽车、风电、光伏等新兴行业。薄膜电容器正广泛应用于新能源汽车的电池管理系统、电控系统、车载充电器和充电桩中，在光伏逆变器和风电变流器中亦具有较高价值。根据灼识咨询预测，2023 年全球电容器市场规模为 60 亿元，2029 年预计为 138 亿元，年复合增长率 14.9%；对应的 BOPP 基膜市场需求量分别为 19.84 万吨、42.33 万吨，年复合增长率 13.5%。

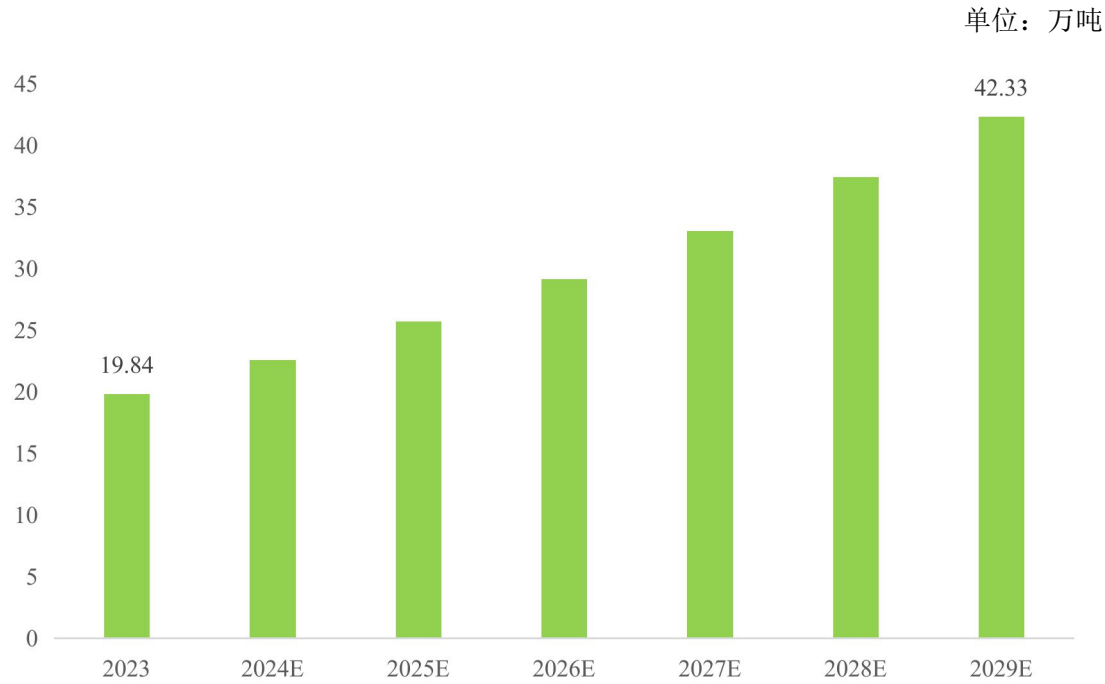
2023 年至 2029 年全球电容器基膜市场规模

单位：亿元



资料来源：灼识咨询

2023 年至 2029 年全球电容器基膜市场需求量

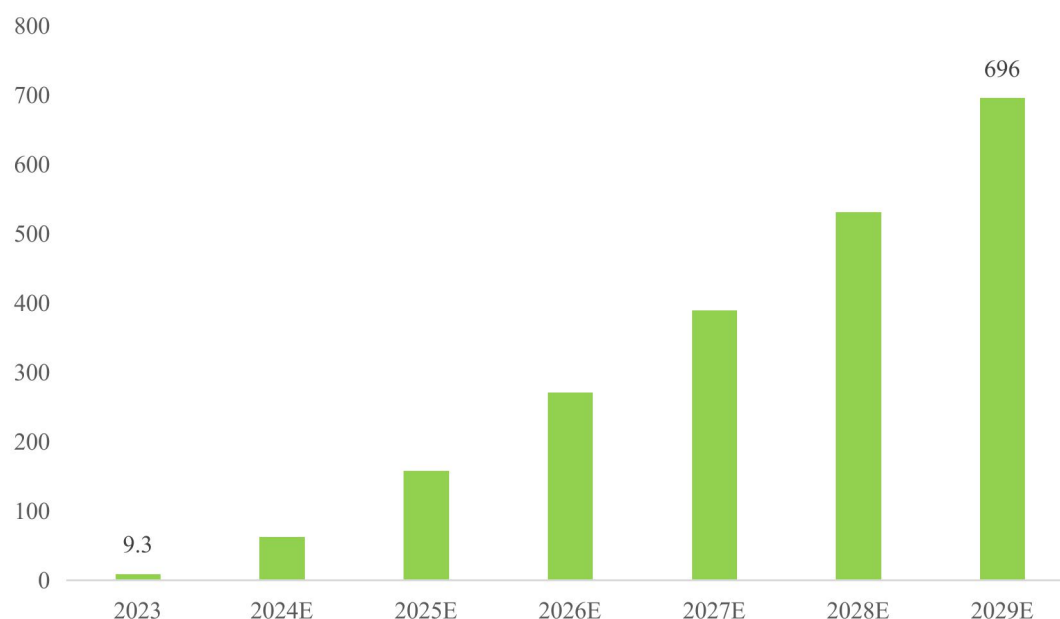


资料来源：灼识咨询

随着复合集流体产业化条件日益成熟，BOPP 基膜正成为行业发展的新兴方向。传统锂电池集流体亟需在提升电池能量密度、增强安全性和降低成本等方面实现升级。复合集流体采用“金属导电层-高分子膜材料支撑层-金属导电层”的三明治结构，有效降低金属箔材占比，实现箔材极薄化，显著提升电池性能并降低成本。目前，国内复合铝箔与复合铜箔已完成基本制备工艺定型，具备量产条件，未来，随着复合集流体产业化进程加速，国内市场对高端基膜材料的需求也将持续攀升。根据灼识咨询预测，2023 年全球复合铜箔市场规模为 9.3 亿元，预计 2029 年市场规模为 696 亿元，年复合增长率 105.28%，复合铜箔市场规模的快速增长将有效带动基膜需求量的增加。

2023 年至 2029 年全球复合铜箔市场规模

单位：亿元

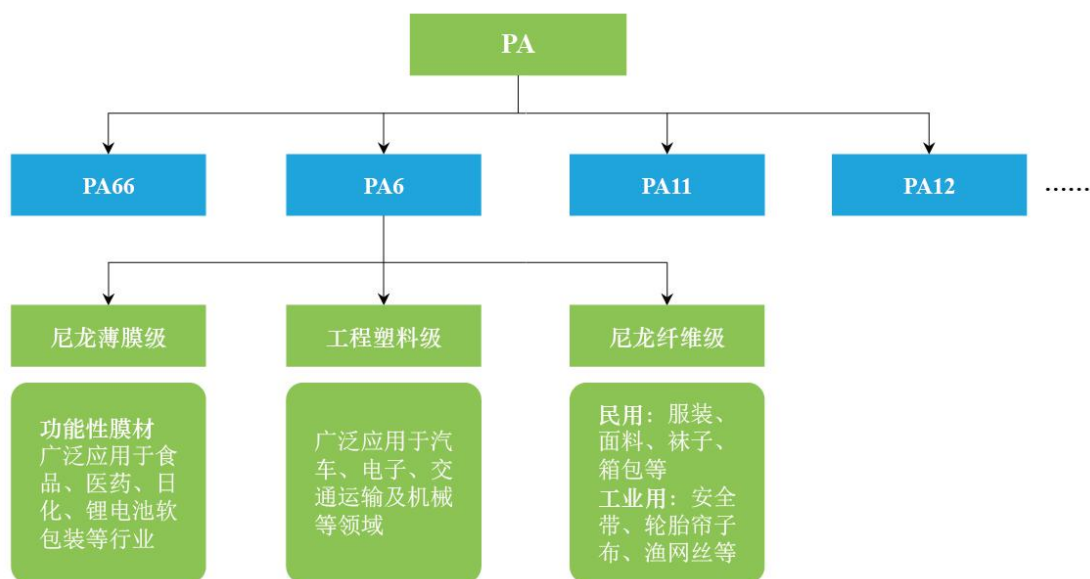


资料来源：灼识咨询

公司依托成熟的双向拉伸工艺技术及相关核心技术体系，已横向拓展至 BOPP 新能源膜材等各类新型材料，BOPP 新能源膜材首条产线于 2025 年 11 月投产。公司率先在国内实现复合集流体用 BOPP 膜材的国产化、规模化生产，有望打破国外企业在该领域的垄断格局，降低国内市场对进口的依存度。

5、PA6 行业发展概况

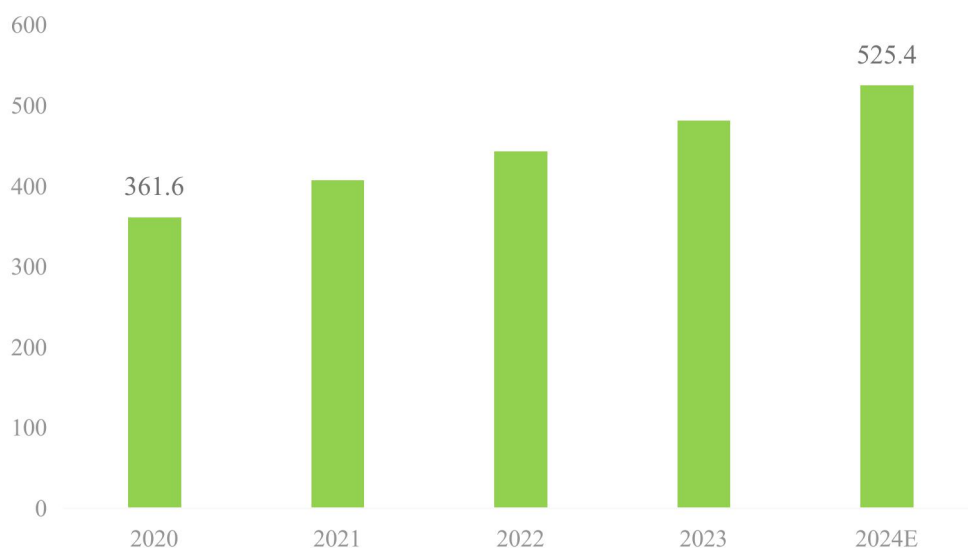
聚酰胺（polyamide/Nylon，简称“PA”）俗称尼龙，是指主链上含有酰氨基（—CONH—）重复结构单元的聚合物。脂肪族聚酰胺是聚酰胺材料中最主要的一类，主要包括 PA6、PA66 及 PA11 等。其中，PA6 的化学名称为聚酰胺 6，又称尼龙 6，是尼龙材料中最主要的产品之一，可以加工成单丝、衣用纤维、工程塑料、塑料薄膜等制品。按照下游应用领域来划分，PA6 可分为尼龙薄膜级、工程塑料级以及尼龙纤维级。报告期内，公司生产的聚酰胺 6（PA6）产品主要为尼龙薄膜级产品，用于下游 BOPA 膜材的生产。



近年来，薄膜级 PA6 产量随着 BOPA 膜材等聚酰胺薄膜的市场规模扩大而同步增长。在生产量方面，根据中商产业研究院、华经产业研究院数据，2020-2024 年期间，我国 PA6 行业呈现稳定增长的发展态势，产量由 361.6 万吨增长至 525.4 万吨，年复合增长率 9.79%。

2020 年至 2024 年我国 PA6 产量

单位：万吨



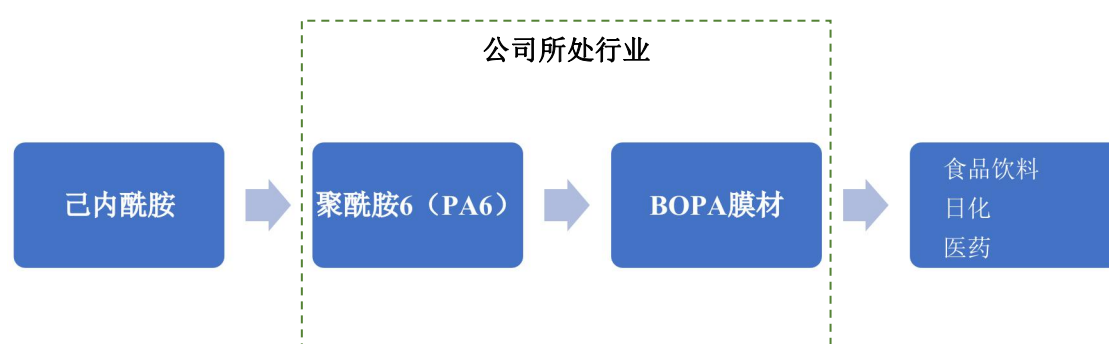
资料来源：中商产业研究院、华经产业研究院

在消费量方面，根据中国化工信息中心数据，2024 年我国 PA6 消费量为 516 万吨，预计到 2028 年，国内 PA6 消费量将提高到 610 万吨，2024-2028 年年均复合增长率 4.3%。

在下游应用方面，PA6 主要用于纤维、薄膜以及工程塑料等塑料制品领域。其中纤维主要包括民用长丝、工业丝、短纤、综丝、单丝。根据中国化工信息中心数据，我国 PA6 在民用丝、工业丝、工程塑料、薄膜和其他领域的应用占比分别为 72%、7%、11%、7%和 3%。

（四）所处行业与上下游行业间的关系

公司已形成以功能性 BOPA 膜材产品为核心，纵向覆盖产业链上游高性能 PA6。公司主要原材料己内酰胺（CPL）系石化产业副产品之一，公司产品主要应用于食品饮料、日化、医药及软包锂电池等领域。



1、上游行业对本行业的影响

己内酰胺是本行业原材料成本的主要构成部分，己内酰胺主要由纯苯加工而成，纯苯属于石油下游产品，因此价格受国际原油市场价格波动影响较大。己内酰胺价格变动对行业毛利率具有较大影响，己内酰胺价格随石油价格出现较大波动，可能会对行业盈利水平产生一定的不利影响。

2、下游行业对本行业影响

BOPA 膜材应用领域广泛，下游市场众多，故对单一下游市场不存在重大依赖。下游行业的需求增加将对塑料薄膜行业，尤其是 BOPA 膜材行业带来有利影响。总体而言，聚酰胺 6（PA6）行业及 BOPA 膜材行业将随着下游行业在各自领域的不断发展而保持良好的增长势头。

（五）影响行业发展的有利因素及不利因素

1、有利因素

（1）薄膜材料高端化、轻量化、定制化、环保化等趋势不断凸显，为功能性膜材创造持续增长的市场需求

伴随食品、日化、医药以及软包锂电池等终端应用领域对包装膜材提出更多高端化、轻量化、定制化、环保化等新需求，市场对功能性薄膜产品的认可度和需求度将不断提升。功能性 BOPA 膜材产品质量优异，能够较好地满足上述各终端应用领域的功能特性需求。相对于目前市场上主要塑料薄膜而言，功能性 BOPA 膜材具有更为优越的高阻隔性、高耐磨性、抗穿透性、透明性和环保性等性能优势。

随着功能性 BOPA 膜材量产技术水平提升，市场应用成熟度持续增长，对其他传统薄膜材料形成替代效应，为功能性 BOPA 膜材产品带来新的增量空间。

（2）功能性 BOPA 膜材行业“马太效应”加剧，有利于行业内领先企业在未来市场竞争中获得优势地位

受扩产周期等因素影响，面对日益增长的功能性 BOPA 膜材需求市场，国外功能性 BOPA 膜材厂商在未来市场竞争中处于不利地位。我国功能性 BOPA 膜材厂商有望凭借产能规模优势、旺盛的内需市场、完整的基础工业体系、产业链协同发展等有利因素，抢占增量市场需求，进一步巩固在全球功能性 BOPA 膜材行业内的竞争地位，全球功能性 BOPA 膜材市场份额预计将进一步向头部企业集中。

（3）“碳达峰”“碳中和”战略将为新型可降解膜材提供了有利的市场契机

2020 年 12 月，我国中央经济工作会议提出了“中国二氧化碳排放力争于 2030 年前达到峰值，努力争取 2060 年前实现碳中和”的目标，“碳达峰”“碳中和”战略成为我国未来战略发展的重要方向之一。薄膜材料制造业的绿色发展成为主流趋势，生物降解 BOPLA 膜材作为新型生物基可降解膜材，能够在短时间内实现生物可降解，对于我国治理塑料污染，推动塑料加工工业绿色发展转型具有重要意义。

生物降解 BOPLA 膜材具有高透明性、高韧性等目前主要膜材的理化性能之外，还能够实现完全可降解，作为环保型高端功能性膜材，在快递胶带、生鲜包装、纸品覆膜等领域具有非常广阔的市场发展前景。未来，随着生物降解 BOPLA 膜材产能逐渐释放与市场应用推广的不断成熟，有望带动我国可降解塑料薄膜产业的发展，打通产业链上下游，助力我国早日实现“碳达峰”“碳中和”目标。

（4）产业链一体化发展趋势明显，刺激行业内企业进一步提升产业链整合能力

市场竞争的不断加剧，对行业内企业的技术研发能力、生产成本把控、产品质量控制、新产品开发能力等提出了更高的要求，产业链一体化发展成为行业未来发展的主流趋势之一。一方面，以功能性 BOPA 膜材厂商向上游聚合物原材料领域拓展，加强原材料的把控及源头创新能力；另一方面，部分聚合物材料厂也开始尝试向下游 BOPA 膜材等功能性膜材领域拓展，加强技术成果的产品转化。

（5）政策持续推动新能源汽车、光伏发电、储能等市场发展，带动 BOPP 新能源膜材需求

政策不断助力新能源产业发展，新能源汽车、光伏发电、储能等市场持续火热，将带动公司 BOPP 新能源膜材业务进入快速发展时期。

根据国务院发布《新能源汽车产业发展规划（2021—2035 年）》，到 2025 年，我国新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的 20%左右；到 2035 年，纯电动汽车成为新销售车辆的主流，公共领域用车全面电动化，燃料电池汽车实现商业化应用。根据工信部等五部门联合发布《智能光伏产业创新发展行动计划（2021-2025 年）》，到 2025 年，光伏行业智能化水平显著提升，产业技术创新取得突破。新型高效太阳能电池量产化转换效率显著提升，形成完善的硅料、硅片、装备、材料、器件等配套能力。

2、不利因素

（1）功能性 BOPA 膜材行业快速发展，行业竞争将更加突出差异化特征，对公司技术研发、产品创新和运营管理等提出更高要求

目前，全球 BOPA 膜材行业处于快速增长的发展态势，出于对行业未来发展前景的乐观预期，行业内部扩产与外部竞争者的加入使得行业竞争正在不断加剧。

伴随未来终端市场需求日新月异，BOPA 膜材行业生产工艺也将不断进行迭代升级，行业内企业之间的市场竞争将更加突出差异化特征，规避产品同质化带来的恶性竞争风险，对企业技术创新能力和响应终端市场需求变动能力提出了更高的要求，具有强大技术创新能力和丰富技术储备的企业才能够得到市场的青睐。

（2）消费者对功能性膜材缺乏直观体验影响公司产品市场推广，公司产品市场培育还有待进一步加强

尽管功能性 BOPA 膜材相对于 BOPET 等膜材产品具有众多性能优势，但消费者对功能性 BOPA 膜材产品还缺乏直观体验感。功能性 BOPA 膜材和生物降解 BOPLA 膜材仍处于逐步替代传统 BOPET 膜材等产品的过程，还需持续不断地加强产品市场培育，提高功能性 BOPA 膜材、可降解 BOPLA 膜材等产品的市场吸引力。

七、发行人产品或服务的市场地位、主要竞争对手、行业技术壁垒或主要进入障碍

（一）发行人市场地位及主要竞争对手

1、行业竞争格局及公司市场地位

公司专注于功能性 BOPA 膜材、BOPP 新能源膜材、生物降解 BOPLA 膜材以及高性能聚酰胺材料（PA6）等相关材料产品的研发、生产和销售，在产能规模、产品种类、生产设备、专利技术、品牌影响等方面均具有较强的市场竞争力。

在功能性 BOPA 膜材领域，处于细分市场全球龙头地位。根据行业自律组织中国包装联合会资料显示，公司子公司厦门长塑聚酰胺双向拉伸薄膜产品连续多年全球市场占有率超 20%，国内市场占有率超 36%，处于全球功能性 BOPA 膜材首位。

在生物降解 BOPLA 膜材领域，公司已成功攻克生物降解 BOPLA 膜材生产的技术瓶颈并实现产品产业化，目前已进入东航、国航、南航等知名企业供应链，帮助下游企业履行减碳责任；根据中国塑协降解塑料专业委员会出具的说明，可降解 BOPLA 膜材技术门槛较高，市场前景广阔。公司作为全球极少数能够批量生产可降解 BOPLA 膜材的企业，随着全球材料市场向环保化发展的趋势和相关

环保政策的落地与实施，将有望优先受益于行业市场的成长。

在新能源膜材领域方面，公司持续发力。目前，PHA 锂电膜（新型 BOPA 膜材之一）是公司新能源膜材的主要盈利贡献产品，它作为软包装锂电池铝塑膜的基材，该款产品公司率先实现了国产化替代，已进入紫江新材、璞泰来、明冠新材等国内主要铝塑膜厂商供应链。根据中国塑料加工工业协会电池薄膜专委会出具的说明，铝塑膜技术要求高，国产替代空间大，公司为除日本厂商外铝塑膜用尼龙层主要供应商。此外，公司正规划实施投资 25 亿元建设新能源 BOPP 膜材，该项目将分期建设，项目一期规划两条产线，目前处于产品市场推广及客户储备阶段，首条产线于 2025 年 11 月投产，第二条产线预计于 2026 年投产。作为基膜，其可应用于薄膜电容器、复合集流体等领域。当前，电子膜下游新兴产业需求旺盛，市场对核心原材料 BOPP 新能源膜材的需求量巨大，且国内市场对进口依赖度较高。公司投资的新能源膜材生产基地投产后，将大幅满足国内市场对电子膜材的强劲需求，加速国产替代进程。项目建成后未来有望进一步带动公司整体业绩提升，同时进一步夯实行业地位。

2、主要竞争对手

公司主营产品包括功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及高性能聚酰胺 6 (PA6)，其中功能性 BOPA 膜材收入占比高于 80%。综合考虑与公司的可比性、比较数据的可获得性，选取主营产品为功能性 BOPA 膜材的同行业上市公司沧州明珠（002108.SZ）、佛塑科技（000973.SZ）以及业务、工艺与公司存在相似性的国风新材（000859.SZ）为可比公司，具体情况如下：

（1）沧州明珠（002108.SZ）

沧州明珠主要从事 PE 管道、BOPA 膜材和锂离子电池隔膜产品的研发、生产与销售，其下属子公司沧州东鸿包装材料有限公司专业生产 BOPA 膜材。截至 2025 年 12 月 31 日，沧州明珠总资产为 818,665.47 万元，2025 年度实现营业收入 285,064.16 万元，净利润 15,357.98 万元。

（2）佛塑科技（000973.SZ）

佛塑科技主要从事各类先进高分子功能薄膜的生产与销售，主要产品包括渗析材料、光电材料和阻隔材料，阻隔材料中包括高阻隔尼龙薄膜（BOPA 膜材）。

截至 2025 年 12 月 31 日，佛塑科技总资产为 543,196.34 万元，2025 年度实现营业收入 223,093.54 万元，净利润 10,210.42 万元。

（3）国风新材（000859.SZ）

国风新材主要从事双向拉伸聚丙烯薄膜（BOPP 薄膜）和双向拉伸聚酯薄膜（BOPET 薄膜）等包装膜材料、聚酰亚胺薄膜、预涂膜材料、电容器用薄膜等材料。截至 2025 年 12 月 31 日，国风新材总资产为 462,859.31 万元，2025 年度实现营业收入 217,171.20 万元，净利润-7,246.73 万元。

（二）行业进入壁垒

1、规模效应壁垒

功能性膜材行业具有典型的规模效应，产品的大规模量产是保障企业具有规模经济优势的关键。首先，随着行业的工艺技术不断迭代，在均衡性、拉伸强度等方面均能达到更好平衡的新型生产线逐步进入市场，将进一步增强公司的规模效应，给潜在新进入者带来更大的进入门槛。其次，由于客户对生产效率及产能规模的要求较高，只有行业内具备稳定大规模生产制造能力的企业才能满足客户对交期及质量稳定的需求，在获取客户订单时具备明显的竞争优势。最后，由于功能性膜材生产设备投资金额大，上游设备交付周期较长，导致产能扩张所需时间周期较长，行业内具有产能规模优势的企业能够充分利用规模效应享受下游市场需求增量，从而对行业潜在进入者形成规模效应壁垒。

2、技术壁垒

功能性 BOPA 膜材和生物降解 BOPLA 膜材的生产涉及产品结构设计、高分子材料合成、生物基材料合成、自动化工艺技术与控制等多方面技术领域，涵盖物理学、化学、机械自动化控制、高分子材料等多学科交叉，是先进的高科技功能膜材制造产业，对行业内企业的整体技术实力具有较高要求。

在双向拉伸技术方面，公司是全球极少数同时成熟掌握了分步拉伸、机械同步拉伸以及磁悬浮线性电机同步拉伸工艺的企业。在材料加工技术方面，公司具备完善的研发团队能够高效地进行材料探索及工艺验证，从而能够充分挖掘材料自身性能特点从而找到最能适应行业发展趋势的新型材料。此外，母料配方技术是生产功能性膜材产品过程中不可或缺的关键技术之一。多种工艺技术的熟练掌

握使公司能够根据不同下游客户的具体产品需求，综合考虑生产成本等因素确定最适合的生产工艺方案，充分满足客户定制化需求。在多次技术革新的过程中，行业内先行企业已经积累了多年的设备改进技术经验，对上述多种生产工艺实现了全面覆盖，成为生产高质量膜材产品的关键因素之一，从而对行业潜在进入者形成较为显著的技术壁垒。

3、资金壁垒

功能性膜材作为成熟的大规模生产工艺产品，需要长时间大规模连续生产，对生产设备运行性能及稳定性均具有较高要求。

首先，行业内先进的主要生产设备来自德国、法国、日本等发达国家和地区厂商，设备售价高昂，单条产线投资通常达到亿元级别。

其次，功能性膜材下游终端应用市场需求日新月异，呈现出高端化、定制化、个性化市场趋势，要求行业内企业能够根据市场需求变动进行柔性化智能化生产，从而要求企业对设备改进优化、调试、运营维护等方面投入更大的资金，进一步给行业内企业造成了资金压力。

最后，由于上游设备亦可应用于锂电池隔膜等新能源领域产品生产，受新能源产业快速发展等因素影响，上游主要设备生产周期、功能性膜材产能建设周期较长，在产能有限的情况下，设备厂商通常优先向长期合作的客户供货，潜在进入者将面临巨大的资金风险，形成较为显著的资金壁垒。

4、客户资源壁垒

公司功能性膜材下游客户主要为大型彩印厂，对上游功能性膜材产品通常具有较高的稳定性需求，为了确保产品包装的安全性、稳定性，下游彩印厂倾向于选择能够及时稳定且质量过硬的大型 BOPA 膜材厂商作为其供应商，建立起相对稳定、长期的合作关系，且通常不会轻易更换供应商，产品使用忠诚度较高，客户黏性较高。

行业新进入者需要大量营业推广支出以及多年供应链资源积累，方能取得下游客户的信任，形成稳定的业务合作关系，将功能性膜材应用于终端领域，从而对行业潜在进入者形成了较为显著的客户资源壁垒。

5、生产管理经验壁垒

功能性膜材制造业及聚合物材料制造业具有典型的制造业特点，对生产现场管理、生产流程安排、生产工艺优化改进等方面具有持续要求，行业内企业需要不断加强外部协调和内部控制，持续完善人员管理、设备管理、物料管理以及供应链管理等多方面生产管理制度落实，不断积累丰富的生产管理经验以应对日益复杂的市场环境，避免因生产管理、项目运营问题影响日常经营活动的顺利开展。

对于行业新进入者而言，由于缺乏足够的生产管理运营经验，面临生产效率低下、产能爬坡缓慢、良品率低、人员短缺、发生安全环保事故等生产管理风险，从而对行业潜在进入者形成较为显著的生产管理经验壁垒。

（三）公司的行业竞争优势

1、技术储备与创新

在工艺技术方面，公司是全球极少数同时成熟掌握机械分步拉伸、机械同步拉伸以及磁悬浮线性电机同步拉伸（LISIM）工艺的厂商，多种生产技术组合能够针对下游客户的定制化需求进行柔性切换，这些技术的掌握使公司在双向拉伸薄膜领域具有显著的技术优势。公司的丰厚技术储备使公司具备能够在新材料领域持续挖掘高附加值、高技术壁垒的高功能性膜材，以技术驱动产品迭代，不断开拓行业应用新边界。

在材料技术方面，公司自主研发并熟练掌握材料配方技术、多种材料共混、共挤等核心材料技术，通过材料技术创新，推动产品创新，满足客户个性化定制需求，从而使得公司产品在市场上具有更强的竞争力。公司凭借深厚的技术积淀与持续创新，不仅对材料配方设计、性能优化形成了系统而成熟的掌握体系，还在多种材料共混改性、精密共挤工艺方面取得重大突破，实现了材料性能的定向提升与功能复合。

公司依托自身领先的工艺技术水平和对材料特性的充分理解，以终端消费市场需求和发展趋势为导向，通过不同材料功能配方调配及工艺技术的优化，开发出一系列能适应多种应用场景的新型膜材，如“PHA 锂电膜”“固态电池 BOPA 膜材”“EHA 锁鲜型薄膜”“TSA 秒撕型薄膜”“MATT 消光型薄膜”等，以满足定制化、差异化、高端化的终端市场需求。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共取得专利授权 246 项，其中发明专利 113 项，覆盖从基础材料配方到工艺装备的全链条创新，专利数量处于行业前列，成为推动新材料产业技术革新的重要力量。

2、产能布局与规模优势

截至报告期期末，公司全球建有三个膜材生产基地，分别位于福建厦门、福建泉州、印尼，投资打造了涵盖新能源膜材（BOPP 新能源膜材、PHA 锂电膜）、功能性 BOPA 膜材、生物降解膜材、高性能聚酰胺材料等的多元产能矩阵，规模位居全球首位，以产业链一体化及规模优势，成为行业领先。

公司引进代表国际领先水平的德国布鲁克纳双向拉伸生产设备，并通过长期持续的工艺优化与设备改进，不仅显著提升了设备效率、产品质量及成本效益，更沉淀了宝贵的生产经验与技术诀窍。并且，公司可以根据市场需求灵活调度排产，制备满足消费升级和先进制造需求的高附加值产品，以持续创新的技术实力与敏捷响应能力，引领行业发展方向。

目前，公司投资 25 亿元建设新能源膜材项目，旨在进一步丰富公司的“高精尖”产品矩阵，提升行业竞争力，项目分期建设，其中一期项目规划两条产线，目前处于产品市场推广及客户储备阶段，首条产线于 2025 年 11 月投产，第二条产线预计于 2026 年投产。

功能性 BOPA 膜材方面，公司在国内建有两个膜材生产基地，分别位于厦门、泉州，截至本募集说明书出具日，拥有 15 条生产线（共规划 16 条产线），国内总产能为 19.00 万吨/年，产能规模位居全球首位，待规划产能全部达产后，国内总产能将突破 18.5 万吨/年；海外建有一个膜材生产基地，位于印尼西爪哇省，截至本募集说明书出具日，一期、二期共规划 4 条生产线，达产后将为公司海外带来 9 万吨/年产能增量，可深度服务东南亚及周边地区市场，进一步提升公司在全球膜材领域的供应能力与市场渗透率。届时，公司国内外总产能预计将为 27.5 万吨/年，可更好地发挥规模优势，进一步增强综合竞争力，为满足市场需求、扩大市场份额提供了有力保障。

高性能聚酰胺材料方面，公司现有产能约 14.5 万吨，至 2027 年，高性能聚酰胺材料产业化项目全部建成后，将带来 21 万吨的产能增量（其中，募投项目

产能 14 万吨，自有资金建设项目产能 7 万吨)，全部达产后，总产能 35.5 万吨，项目产能优先保障公司新增 BOPA 产能对原材料的需求，进一步凸显产业链一体化优势，进一步带动成本优势加原材料端产品创新，促进下游膜材的新产品开发及性能优化，更好地实现协同创新。

公司在功能性 BOPA 膜材领域具有显著的市场优势，连续多年稳居功能性 BOPA 膜材市场首位。根据行业自律组织中国包装联合会资料显示，公司子公司厦门长塑 BOPA 产品连续多年全球市场占有率超 20%，国内市场占有率超 35%，在行业内处于领先地位，具备较强的市场竞争力。

3、研发储备与多元化发展潜力

依托前沿的材料科学技术和深厚的工艺积淀，公司聚焦高性能膜材与合成材料领域，构建起多层次、宽领域的研发体系。在研项目涵盖 BOPP 新能源膜材、可降解 BOPLA 膜材衍生品产业化；同步推进聚酰胺材料、高温尼龙 PA6T、PA10T 等高分子材料的创新研发。

通过持续的技术创新，公司不仅能满足客户对材料高性能化、定制化、绿色化的多元需求，更致力于实现关键材料的国产自主可控，提升产品技术附加值，强化在新能源、高端制造、绿色消费等领域的核心竞争力，推动行业技术革新与产业升级。

4、产品领先性与独占性

公司目前拥有功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、新能源膜材 PHA 锂电膜以及 BOPP 新能源膜材，根据功能特性再细分多个产品型号，以充分满足定制化、差异化、高端化的终端市场需求。以 PHA 锂电膜、可降解 BOPLA 膜材为代表的新型特种膜材，已实现批量供货，填补了相关市场的空白。以固态电池 BOPA 膜材、电容膜及电芯膜为核心的高端精密膜材料产品，深度融入电池设备与电子元器件产业链关键环节，通过技术攻坚与产能突破，未来将有力填补国内产业空白，显著降低对进口高端材料的依赖，成为推动科技自主创新、加速国产替代进程的核心力量。

公司持续开发高附加值创新产品，并以新产品的先发和寡占优势，成为公司核心竞争力，也将成为公司未来新的业务增长点。

5、产业链一体化优势

在产业链布局方面，公司是全球少数具有“PA6-BOPA 膜材”完整产业链一体化生产能力的企业。

在生产方面，通过上下游一体化协同优势，能够有效降低生产成本并提升质量控制能力，而且还能进行产业链协同研发，根据生产功能性 BOPA 膜材的功能和产品规格需要，提前对 PA6 原材料进行适配性生产，提高公司 BOPA 膜材整体生产效率，从而更好地满足市场定制化需求的发展趋势，增强公司的市场竞争力。

在供应链方面，产业链一体化整合为公司 BOPA 膜材的生产经营提供了稳定的原材料供应，提升了公司 BOPA 膜材产品生产的稳定性。

在研发方面，基于产业链一体化能力，公司打造了一体化研发平台，通过对上游聚酰胺材料领域的技术研发，赋能下游 BOPA 膜材的性能优化及新产品开发，实现了 BOPA 膜材领域的源头创新。

通过纵向打通上下游、横向依托双向拉伸共性技术开发新材料，公司实现了业务之间的协同作用，增强了整体竞争力。这种整合模式最大程度确保了各种功能性膜材的研发与生产质量，提高供应链运转效率，并提升产业话语权。

6、品牌价值与营销网络

公司拥有的“长塑”“优耐膜”“佰恩丽”“优基膜”等品牌在市场中具有较大的影响力，凭借优异的产品质量及产品性能，公司功能性 BOPA 膜材受到了市场的广泛认可，近年来随着海外市场需求的快速增长，产品深受欧、美等高端市场客户的广泛信赖，品牌附加值逐步体现，已经成为膜材领域具有全球认知度和美誉度的“中国名片”。

经过多年的经营积累，凭借优异的产品质量及产品性能，公司 BOPA 膜材受到了市场的广泛认可，产销率较高的状态。在此背景下，公司不仅与紫江企业、顶正印刷、安姆科等国内外彩印、包装材料企业建立了直接业务关系，还重视终端品牌客户的市场培育，进入中粮集团、益海嘉里、康师傅集团、联合利华、宝洁公司、宁德时代、比亚迪、欣旺达、孚能科技等国内外知名终端品牌厂商的供应体系，构建了丰富的战略性客户全球销售网络，形成了显著的客户优势。

八、公司的主营业务情况

公司是一家专注于功能性薄膜材料研发与生产的创新型企业，主要从事功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及高性能聚酰胺 6(PA6) 等相关材料产品的研发、生产和销售。

公司产品广泛应用于新能源电池封装材料及电芯、电子元器件、食品饮料、日化、医药等多个领域，聚焦新能源及消费领域。其中，新能源膜材包含运用于软包锂电池的 BOPA 膜材(PHA 锂电膜)、固态电池铝塑膜的新能源 BOPA 膜材、运用于薄膜电容器和复合集流体基膜的超薄 BOPP 膜材；应用于消费领域的材料主要是具备更高阻氧性、耐穿刺、更高拉伸强度的特种功能性 BOPA 膜材以及在一定条件下可实现完全降解的 BOPLA 膜材。同时，公司亦布局 BOPA 膜材上游高性能聚酰胺材料。

（一）公司的主要产品及用途

公司主要产品包括功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及高性能聚酰胺 6（PA6），公司主要产品结构如下：



1、功能性 BOPA 膜材

公司的 BOPA 膜材包含新能源 BOPA 膜材（新型 BOPA 膜材之一）与功能型 BOPA 膜材（含通用型 BOPA 膜材与其他新型 BOPA 膜材）。

（1）功能型 BOPA 膜材

公司的功能型 BOPA 膜材，是指以 PA6 切片为原材料，经过专用设备熔融挤出铸片，再通过双向拉伸工艺生产出的一种功能性膜材产品。相比其他膜材，功能型 BOPA 膜材在物理性能、化学性能和环保性能等方面均有较为突出的表现，具备优异的阻隔性、抗穿刺性、抗拉伸性且能同时兼顾产品美观性，在中高端食品饮料、药品、日化用品领域均具有广泛的应用。公司亦通过不同配方调配及工艺技术的优化，使得材料特定性能得以大幅提升以适应不同新型应用场景，能够满足下游客户对生鲜、即食食品、预制菜、宠物食品等新兴食品领域的锁鲜、高温蒸煮、易撕裂等定制化需求，在我国消费升级的趋势中具有良好的市场前景。

公司应用于消费领域的功能型 BOPA 膜材，主要包括长塑优耐膜、长塑矢量膜（含 EHA 锁鲜型、TSA 秒撕型、MATT 消光型、VMPA 镀铝型、APA 抗菌型）、长塑优基膜 BiOPA 等。

公司功能型 BOPA 膜材应用领域如下：

应用领域	功能性应用	应用示意图
食品	材料的高阻隔特性，可有效阻隔氧气，从而减少添加剂使用，显著延长食品保质期，确保新鲜度，保障人们的饮食健康	
日化	材料的轻量化特性，可大大提高日化用品周转效率，节约运输成本，满足人们快节奏生活需求，同时材料的抗冲击、耐拉伸等特性，又能更好地满足人们对日化产品便于携带、便于储存、易于使用等方面的需求	

应用领域	功能性应用	应用示意图
医药	材料的高阻隔、抗冲击、耐穿刺等特性，能有效防止药品受潮或氧化变质，更好地保障药品质量与安全，成为全球药品固体剂型最普遍使用的材料	

(2) 新型 BOPA 膜材

新能源 BOPA 膜材是指在原有 BOPA 膜材基础上，通过不同材料配方调整及工艺技术的优化，显著提升其综合性能，以满足电池材料严苛的安全要求。公司的新能源 BOPA 膜材产品包括 PHA 锂电膜和固态电池专用 BOPA 膜材。

PHA 锂电膜作为软包锂电池铝塑膜的核心材料，直接供应铝塑膜制造商。铝塑膜是软包锂电池的关键封装材料，而 PHA 锂电膜作为铝塑膜最外层的尼龙材料，堪称软包锂电池的“铠甲”，其主要作用是抵御外力冲击、挤压和摩擦，保护电池内部的电极、电解质等核心组件，因此对材料的柔韧性、抗穿刺性、耐冲击性等性能要求极高，PHA 锂电膜作为公司布局新能源领域的核心产品之一，能够应用于消费电子软包电池、新能源电动汽车软包电池以及储能软包电池等领域。

产品名称	产品简介及用途	产品特性	应用示例
PHA 锂电膜	锂电膜主要应用于软包锂电池铝塑封装膜，是高性能铝塑膜的重要组成部分，是公司未来发展的重点方向之一。能够广泛应用于 3C 消费电子软包电池、新能源电动汽车软包电池以及储能软包电池等领域	◇ 不易破裂，不易与铝箔脱离 ◇ 高柔韧性、优异的抗穿刺、抗冲击性能，对内层铝箔和内容物有良好的保护作用	

随着电池技术的发展，固态电池因其高能量密度、高安全性、长循环寿命等诸多优势，被视为下一代动力电池技术的重要发展方向，而在电池封装材料及工艺上，采用铝塑膜软包封装工艺被视为一种非常适配且极具前景的技术路线，能够有效满足固态电池追求高能量密度、轻量化、柔韧性以适应体积变化以及形状灵活性的需求，减少电池在受到压力或发生形变时破裂的风险，提升安全指数。公司产品固态电池专用 BOPA 膜材主要应用于软包技术材料解决方案的环节。

根据中国塑料加工工业协会电池薄膜专委会出具的说明，铝塑膜技术要求高，

国产替代空间大。铝塑膜由尼龙层、铝箔层、CPP 层通过胶黏剂复合而成，其中，尼龙层由 BOPA 膜材构成，主要起到安全保护及减少外部冲击震荡等作用，对材料抗冲击、耐穿刺、耐热、耐摩擦、绝缘等方面性能均具备较高的要求。目前，公司为除日本厂商外铝塑膜用尼龙层主要供应商。

2、生物降解 BOPLA 膜材

生物降解 BOPLA 膜材，是指以聚乳酸（PLA）为主要原材料，通过双向拉伸工艺制成的新型生物基可降解薄膜材料。因其原材料源自植物，所以生物降解 BOPLA 膜材不仅具有良好的物理性能，还具有良好的生物相容性和降解性能，在工业堆肥条件下 2-3 月内即可完成完全分解，环保特性突出。作为一种新型环保功能性膜材，BOPLA 膜材正逐步取代传统薄膜应用在食品饮料、日用品、消费电子等下游包装领域，是目前全球最具发展前景的绿色新型膜材之一。

在全球材料市场向环保化发展的大趋势下，伴随着国内可降解材料环保政策的逐步实施，生物降解膜材将迎来更大的市场空间。公司已成功攻克生物降解膜材生产的技术瓶颈并成功将产品产业化，生物降解膜材产品将有望对传统材料实现替代。根据中国塑协降解塑料专业委员会出具的说明，BOPLA 膜材技术门槛较高，市场前景广阔，公司作为全球极少数能够批量生产膜材的企业，有望优先受益于未来行业成长。

生物降解 BOPLA 膜材的应用领域如下：

应用领域	功能性应用	应用示意图
食品饮料	材料透光高、雾度低、阻隔性高、触感清脆，既能清晰体现内容物的鲜美，有利于保持内容物的新鲜度，还能提升产品的表现力和奢侈感，适用于生鲜果蔬、鲜花、休闲食品等包装	
日用品	材料能够可控降解，能有效减少环境污染，替代传统 BOPP 等材料的应用，兼顾实用性与环保性，广泛适用于快递胶带、一次性餐具、一次性吸管、纸品包装覆膜等领域	

应用领域	功能性应用	应用示意图
消费电子	材料透光高、雾度低、阻隔性高，能充分展现内容物的外观特点，亦适用于消费电子产品的包装覆膜领域	

3、BOPP 新能源膜材

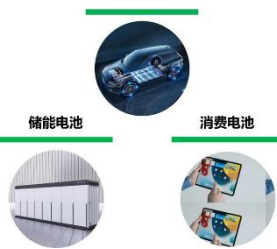
公司的 BOPP 新能源膜材，即双向拉伸聚丙烯超薄电子膜，是通过先进双向拉伸工艺制备的超轻薄功能性膜材。公司生产的 BOPP 新能源膜材产品定位于厚度低于 5 微米的特种产品，具有自愈性、绝缘阻抗高、介质损耗小、介电强度高、耐压耐高温耐击穿、使用寿命长等优点，主要用于薄膜电容器和电池电极复合集流体的生产制造。公司的 BOPP 新能源膜材产品包括电容膜和电芯膜。

电容膜是薄膜电容器的核心材料，薄膜电容器具有电容量稳定、耐压特性优异、频率特性好等优点，广泛应用于新能源汽车、光伏设备、风电设备、电子元器件、家用电器等多个领域。当前，全球薄膜电容产业链的高端领域基本由国外企业占据主导地位。

电芯膜应用于制备电池正负极复合集流体基膜。复合集流体是电池集流体的新选择，包括负极复合铜箔和正极复合铝箔，在厚度上朝着超薄化方向发展。传统正、负极集流体采用单一铝箔、铜箔为制造材料，相较传统集流体而言，复合集流体采用“金属-高分子材料-金属”的“三明治”结构，是以高分子膜材料作为中间基材，上下两层沉积金属制成的新型锂电集流体材料。相较传统集流体，复合集流体具备高安全、长寿命、高能量密度、低成本的应用优势，有望成为未来正负极集流体的主流应用。BOPP 新能源膜材国内产能严重短缺，长期以来主要依赖进口，公司投资的新能源膜材料项目投产后，将率先在国内实现 BOPP 电子膜的国产化、规模化生产，有望打破国外企业在该领域的垄断格局，降低国内市场对进口 BOPP 新能源膜材的依存度。

新能源膜材的产品概况及应用领域如下：

产品名称	产品简介及用途	产品特性	应用示例
------	---------	------	------

产品名称	产品简介及用途	产品特性	应用示例
BOPP 电容膜	BOPP 电容膜主要用于薄膜电容器。随着国内新能源行业的发展，新能源电容器市场需求旺盛，而电容膜正是应用于新能源汽车、光伏、风电、储能、轨交、柔直及高端家电等领域的核心关键材料	◇ BOPP 新能源膜材，产品最薄约 2.0μm ◇ 具有耐高温、耐电压性强、低介电损耗、自愈性强等优势	 新能源汽车三电系统 光伏逆变器 风电及储能变流器
BOPP 电芯膜	长塑电芯膜是高端特种 BOPP 膜材，应用于锂离子电池用复合集流体，可赋予其具备高能量密度、高安全性、低成本等优势，复合集流体有望在动力电池、储能电池、消费电池等领域得到大规模使用	◇ 产品超薄，外观平整度好 ◇ 优异的纵向（MD）拉伸性能 ◇ 纵向收缩率低，机械加工性能好	 动力电池 储能电池 消费电池

4、高性能聚酰胺 6（PA6）

高性能聚酰胺 6，又称尼龙 6（PA6），是一种高分子聚合物。公司生产的 PA6 产品主要为薄膜级 PA6，应用于下游 BOPA 高性能的生产制造以及尼龙纤维、工程塑料等领域。公司采用行业内先进的连续、柔性尼龙 6 聚合生产设备和工艺技术，实现了从配料、聚合、切粒、萃取到干燥全工艺流程连续封闭操作，能够有效确保产品质量和稳定性，同时还充分满足安全生产、节能降耗相关要求。公司生产的 PA6 产品具有粘度稳定、透明度高、加工性能优良等优点，主要满足自身 BOPA 高性能生产需求，少部分对外销售，产品性能与质量获得了市场广泛认可。

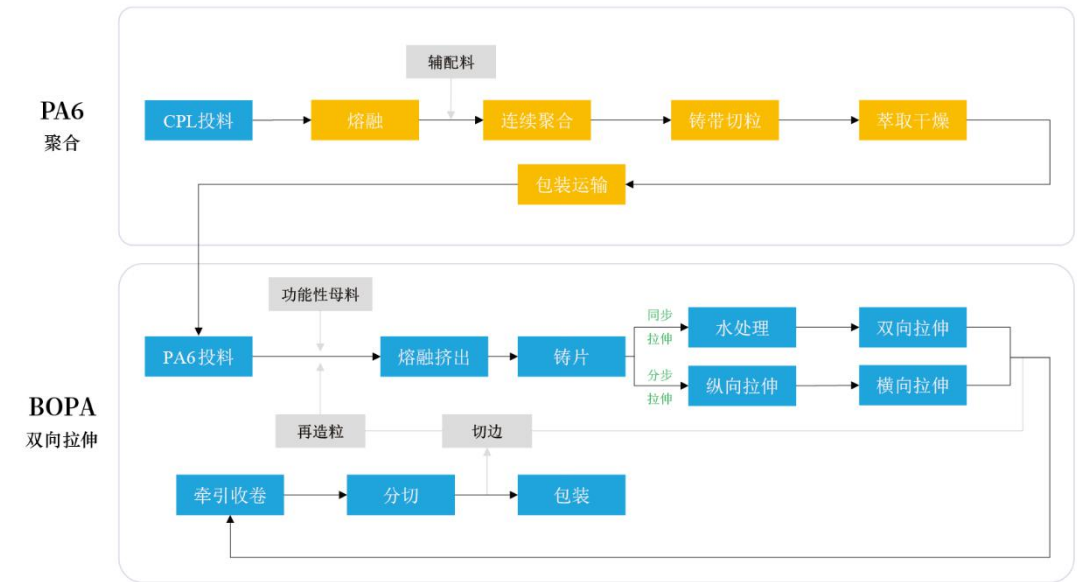
公司在 PA6 领域深耕的基础上，充分利用合成工艺技术积极拓展高温尼龙领域，致力于开发适应高端场景需求的高性能材料。通过对聚合工艺的持续优化与配方体系的创新突破，公司正重点开展 PA6T、PA10T 等高温尼龙的研发工作，以满足未来人形机器人、汽车引擎部件、电子电器等领域对耐高温、高负载材料的严苛要求。在人形机器人应用场景中，高温尼龙可用于制造关节轴承、齿轮箱等核心部件，凭借其优异的耐磨性、耐油性及抗长期负载能力，为人形机器人的稳定运行和使用寿命提供保障；在汽车工业领域，该材料适配发动机（装饰罩盖、固定支架）、吸气系统（吸气导管、缓冲罐、节流阀体、进气歧管）、冷却系统（水室、支架、水管、风扇）、油路阀门系统（油底壳、同步皮带轮罩、链导槽）和燃油系统，助力实现汽车轻量化目标的同时提升部件性能；在电子电器领域，高

温尼龙可应用于高频连接器、5G 结构件、手机天线等精密元件，满足绝缘及长期高温工作稳定性等需求。公司这一技术拓展不仅延伸了 PA6 产品的应用边界，更通过高端材料的研发突破，为公司在新兴产业的材料竞争中抢占先机，进一步强化从材料研发到应用创新的全链条竞争力。

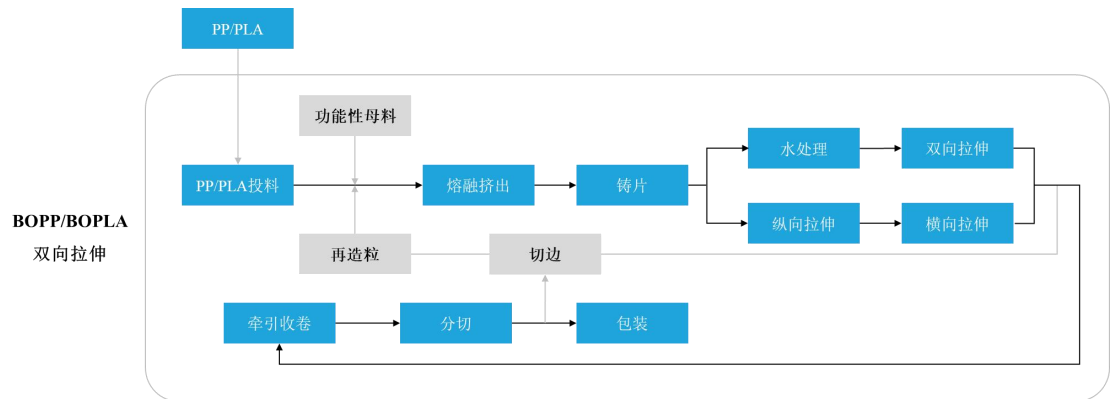
（二）公司的主要产品的工艺流程

公司各类双向拉伸薄膜产品生产流程基本相同，主要在产品的原料、配方、结构、生产工艺和设备功能等方面存在差异。公司主要采用双向拉伸工艺，生产工艺具体流程如下（含上游原材料 PA6 生产工艺流程）：

1、高性能聚酰胺 6（PA6）及功能性 BOPA 膜材生产工艺流程



2、BOPP 新能源膜材及生物降解 BOPLA 膜材生产工艺流程



公司采用“双向拉伸工艺”，其基本原理是：将原材料聚酰胺 6 熔融挤出成

厚片后，在玻璃化温度以上、熔点以下的适当温度范围内，通过外力作用，在纵、横两向上进行拉伸的工艺。拉伸使聚合物中的高分子链沿作用力方向发生排列取向，从而达到调节、改善高分子聚合物的聚集态结构，得到预期的各种物理化学性能。

各工艺步骤的主要内容如下：

序号	工艺流程	工艺流程步骤名称	工艺步骤主要内容
1	PA6 聚合	熔融	粉末状己内酰胺熔融成液体
2		连续聚合	熔融的己内酰胺在一定的温度下开环聚合成聚己内酰胺
3		铸带切粒	聚合完成导入熔体冷却成条状，经过切粒机切成一定尺寸的尼龙切片
4		萃取干燥	对尼龙切片进行萃洗、干燥、冷却
5	BOPA/ BOPP/ BOPLA 双向拉伸	熔融挤出	PA6/PP/PLA、功能母粒和再造粒在螺杆剪切作用下熔融塑化成均匀稳定的熔体
6		铸片	熔体从模头出来后在风刀的作用下附着在激冷辊上冷却成片
7		同步拉伸	膜片预热到一定温度后同时进行纵向和横向的拉伸
8		分步拉伸	膜片预热到一定温度先进行纵向拉伸后进行横向拉伸
9		牵引收卷	经过拉伸，定型，冷却的薄膜在牵引辊上牵引展平，测厚并进行表面处理，最终卷取在收卷装置的卷芯上
10		分切	大膜切成不同宽幅规格的产品

（三）公司主要经营模式

公司主要从事功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及高性能聚酰胺 6（PA6）等相关材料产品的研发、生产和销售。报告期内，公司主营业务、主要产品及主要经营模式均未发生重大变化。

1、研发模式

公司建立了完备的研发体系，形成以自主研发为主、外部合作为辅的研发模式，坚持以市场需求为导向，秉持着“探索一代、预研一代、开发一代”的产品开发理念，公司在产品材料研发和工艺技术方面不断推陈出新，依托公司成熟的双向拉伸工艺技术及一系列完备的核心技术体系，横向拓展各类新型材料的薄膜化，研发各类具备特种功能的新型薄膜材料，构建薄膜产业生态，持续技术创新，引领材料行业技术发展。

2、采购模式

公司采购的原材料主要为己内酰胺（CPL），少量对外采购聚酰胺 6。公司主要采用“以销定采、标准产品适当库存”的采购模式，通过严格的评估和考核程序遴选合格供应商，主要原材料供应商均为国内大型石化集团企业。通过向主要供应商集中统一采购的模式，达到与供应商紧密合作，以保证原料、设备的技术先进性、产品可靠性以及成本竞争力。

3、生产模式

公司主要生产的产品包括功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及聚酰胺 6（PA6）。公司实行“以销定产、标准产品适当库存”的生产模式，综合考虑市场需求预测、市场价格变化、在手订单、历史订单数据及月库存情况制订生产计划，保证生产计划与销售情况相适应。

4、销售模式

公司结合行业惯例和客户需求情况，国内销售、国外销售均采用“直销加经销”的销售模式。在直销模式下，公司直接将产品销售给下游包材生产企业。在经销商模式下，公司将产品销售给经销商，再由经销商将产品销售给下游包材生产企业。公司所采用的经销商模式均为买断式经销，公司将产品销售给经销商后，经销商根据当地市场情况自行销售、自负盈亏。

（四）公司报告期主要产品的生产销售情况

1、公司主要产品生产销售情况

报告期内，公司主要产品的产能、产量、销量情况如下：

单位：吨				
产品	项目	2025 年	2024 年	2023 年
膜材料制品	产能	130,600.00	125,000.00	114,585.50
	生产量	122,802.56	121,626.84	108,098.23
	销售量	118,959.05	120,095.57	106,804.97
合成材料制品	产能	145,000.00	145,000.00	145,000.00
	生产量	154,592.52	147,007.38	137,190.13
	销售量（不含自用）	33,068.26	31,225.94	31,319.56

2、公司报告期内向主要客户销售情况

年度	序号	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例
2025 年度	1	客户 A	11,584.22	5.45%
	2	客户 D 及其关联方	5,797.59	2.73%
	3	客户 B 及其关联方	5,543.61	2.61%
	4	客户 C	5,194.68	2.44%
	5	客户 I	5,143.66	2.42%
	小计		33,263.77	15.64%
2024 年度	1	客户 A	15,864.00	6.41%
	2	客户 D 及其关联方	8,358.85	3.38%
	3	客户 E 及其关联方	8,305.70	3.36%
	4	客户 F 及其关联方	6,235.01	2.52%
	5	客户 G	5,721.11	2.31%
	小计		44,484.67	17.99%
2023 年度	1	客户 D 及其关联方	10,105.95	4.30%
	2	客户 A	9,539.13	4.06%
	3	客户 H 及其关联方	7,364.78	3.13%
	4	客户 F 及其关联方	6,962.66	2.96%
	5	客户 G	5,679.35	2.41%
	小计		39,651.87	16.86%

报告期内，公司与主要客户的合作长期且稳定，公司通过多年的技术和品牌积累，产品性能和品质得到了客户的广泛认可，公司前五大客户有所变动主要系客户根据其自身生产需求调整采购金额所致。

报告期内，公司不存在向前五大客户的销售占比超过 50%、向单个客户的销售占比超过 30%的情况，公司的董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员不存在占有上述客户权益的情况。

（五）公司报告期主要产品的原材料、能源及其供应情况

1、公司报告期主要产品的成本构成情况

公司采购的原材料主要为己内酰胺，少部分为聚酰胺 6（PA6）。公司耗用的能源主要为电力、天然气、蒸汽、水煤浆。

报告期内，公司主要原材料采购情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
己内酰胺	127,212.10	156,437.37	148,250.54
PA6	6,898.93	19,415.09	3,274.12

报告期内，公司主要能源采购情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
电力	13,829.32	13,223.22	11,930.68
天然气	1,252.19	1,058.91	993.97
蒸汽	2,514.83	2,722.60	1,055.40
水煤浆	-	26.11	1,308.13

2、公司报告期内向主要供应商采购情况

期间	序号	供应商名称	采购额 (万元)	占采购总 额比例
2025 年度	1	供应商 A	74,114.07	46.19%
	2	供应商 B 及其关联方	47,179.37	29.40%
	3	供应商 C	11,182.30	6.97%
	4	供应商 E	1,966.78	1.23%
	5	供应商 D	1,584.60	0.99%
	合计		136,027.13	84.77%
2024 年度	1	供应商 B 及其关联方	117,181.28	59.62%
	2	供应商 A	43,727.95	22.25%
	3	供应商 F	4,806.55	2.45%
	4	供应商 G	3,531.98	1.80%
	5	供应商 H 及其关联方	3,104.03	1.58%
	合计		172,351.78	87.70%
2023 年度	1	供应商 B 及其关联方	111,831.56	66.59%
	2	供应商 A	31,021.28	18.47%
	3	供应商 C	3,671.30	2.19%
	4	供应商 I	2,407.12	1.43%
	5	供应商 G	1,919.57	1.14%
	合计		150,850.83	89.82%

报告期内，公司主要供应商基本保持稳定，前五大供应商有所变动主要系公司根据自身生产需求、供应商产品质量、供货能力及供货稳定性等因素调整采购金额所致。

报告期内，公司存在向单一供应商采购占比超过 30%的情形，主要系国内己内酰胺生产企业集中度较高导致，国内己内酰胺供应商主要集中于大型国有企业及部分资金实力较强的大型民营企业，考虑到运输便利性、交货周期、供应商产能规模、价格等因素，公司主要向距离相对较近的福建天辰耀隆新材料有限公司、福建申远新材料有限公司及其关联方采购己内酰胺，导致公司主要原材料供应商集中度较高。

报告期内，公司的董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员不存在在上述供应商中占有权益的情况。

公司控股股东中仑集团于 2026 年 2 月 11 日通过司法拍卖以 32,508.08 万元竞得福建天辰耀隆新材料有限公司 20%的股权，并于 2026 年 4 月办理工商变更登记；于 2026 年 5 月 10 日通过司法拍卖以 16,254.04 万元竞得福建天辰耀隆新材料有限公司 10%的股权，并于 2026 年 5 月办理工商变更登记，中仑集团持有福建天辰耀隆新材料有限公司 30%的股权。根据《股票上市规则》等相关规定，公司将福建天辰耀隆新材料有限公司认定为关联方，公司董事长杨清金通过中仑集团间接持有福建天辰耀隆新材料有限公司的权益。

截至本募集说明书签署日，除福建天辰耀隆新材料有限公司外，公司的董事、监事、高级管理人员以及其他核心人员不存在在上述供应商中占有权益的情况。

（六）环保和安全生产方面的措施

公司主要从事功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及聚酰胺 6（PA6）等相关材料产品的研发、生产和销售。生态环境部颁布了《环境保护综合名录（2021 年版）》，该名录共收录了 932 种“高污染、高环境风险”产品。公司主要产品均不属于名录中的“高污染、高环境风险”产品。

根据生态环境部于 2021 年 5 月发布的《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评[2021]45 号），“高耗能、高排放”项目为煤电、石化、化工、钢铁、有色金属冶炼、建材等六个行业。公司不属于高耗

能、高排放行业。

BOPP 新能源膜材方面，公司高度重视环境保护与可持续发展工作，坚持做好环境保护、节能降耗等工作，将其作为一项重要工作来抓，将环境保护、节能减排工作纳入重要议事日程。公司严格按照国家和地方有关环境保护法律法规的有关规定建立和完善环境保护内部控制制度，已通过 ISO14001 环境管理体系、ISO9001 质量管理体系及 ISO50001 能源管理体系认证。公司不断优化生产流程，对生产进行全过程控制，以降低废物排放，使主要污染物均得到有效处理并达到相关环保标准，多年来积极承担并履行企业环保责任，子公司厦门长塑、中仑塑业分别于 2018 年、2019 年获评国家级绿色工厂，2024 年获评福建省重点用能行业能效“领跑者”标杆企业。

1、环保投入情况

报告期内，公司在环境保护方面的资金投入主要用于环保设备、污水处理(计入环保费用)，具体情况如下：

单位：万元			
项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
环保设备投入	921.48	59.40	1,059.21
环保费用	210.08	255.36	191.33
环保材料投入	6.65	6.66	73.71
合计	1,138.21	321.42	1,324.25

未来公司将加大环保投入，用于募投项目新增产线的环保设施等。

2、安全生产情况

公司制定了安全生产管理制度，规范公司治安、消防和其他安全工作，保障公司的正常工作秩序，生产经营不存在重大安全隐患。公司严格遵守国家有关劳动安全及安全生产管理的法律、法规，报告期内未因违反劳动安全、安全生产管理法律、法规而受到行政处罚。

报告期内，公司未出现过安全生产事故。

（七）现有业务发展安排及未来发展战略

1、现有业务发展安排

公司将继续提升科技创新能力，大力开发新产品，以客户需求为导向，在保证标准化产品市场占有率的同时，加大差异化产品市场渗透力度，提升整体市场占有率及行业影响力。坚守产品质量底线，降本增效重细节，同时，不断强化人才梯队建设及完善人才激励机制，优化管理及公司治理水平，提升公司整体效益，做好市值管理工作。为确保经营目标的顺利完成，将从以下几方面开展经营活动：

（1）技术研发与产品开发规划

继续秉持“探索一代、预研一代、开发一代”的产品开发模式，在产品和工艺方面持续加大投入，不断推陈出新，依托现有成熟的双向拉伸共性技术，横向拓展各类新型原材料的薄膜化，研发各类具备特种功能的新型薄膜材料。借鉴在功能性 BOPA 膜材领域的成功经验，将各类具备共性的新型原材料研制成更多、更高端的新型膜材，满足市场的多样性需求，全面布局各类新型膜材。

（2）市场及业务拓展规划

公司将大力加强营销团队建设、加大市场开发力度，持续深挖海外市场需求，同时，扩展与现有客户的合作深度，推动新产品的应用，并积极发展新客户及新领域，以求在行业内取得更大的市场份额，进一步提升公司的竞争力、巩固公司行业地位，同时提升公司盈利能力与持续发展能力，为完成 2025 年经营目标提供保障。

同时，加快国内募投项目、国内新能源膜材一期项目及印尼基地 BOPA 膜材项目建设，加强项目产品的客户储备力度，确保产能释放后产品即得以快速推广。其中，新能源膜材项目主要用于生产新能源双向拉伸聚丙烯薄膜，应用领域主要为薄膜电容器及复合集流体基膜，公司将通过本项目进一步提高高性能膜材产业化能力，加速公司战略规划的落地，巩固行业地位；印尼基地 BOPA 膜材项目建成后，将快速提升东南亚地区的订单交付速度和客户服务时效，同时更好地满足前端市场拓展需要，加速提升在北美、欧洲等市场的占有率。

(3) 人才发展计划

一方面，继续完善人才培养机制，多渠道选才、引才，建立长期稳定的人才培养引进渠道，营造尊重知识、尊重人才的企业文化，建立相对稳定和谐的人才团队，建立健全员工职业发展规划，加强人才库管理。另一方面，优化人才激励措施，制订人才薪酬管理标准，完善激励制度，对有突出贡献的人才及时给予奖励。同时，深入研究并择时推出股权激励方案，促进公司高管及核心团队成员的利益和公司股东利益的捆绑，激励大家充分发挥自身优势，持续提升公司经营业绩，提升盈利能力和风险管理能力，创造企业价值，贡献发展力量。

(4) 公司治理及管理水平提升计划

2025 年，公司将可持续发展的理念贯穿于经营当中，以高质量的公司管理、治理为核心，严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的要求，不断完善法人治理结构，提升公司治理水平，同时，健全以执行力为核心的企业管理体系，推进企业制度建设，完善有效的决策机制和内控机制，实现企业决策科学化和运营规范化。

通过规范股东会、董事会的运作，建立科学高效的公司决策机制，进一步完善公司法人治理结构；严格按照上市公司的标准建立财务核算体系以及信息公开制度，加强内控制度建设，规范内部运作流程；不断完善内部组织的职责与功能，明晰各部门的责任和权利，建立各系统相互协调的运营体系，提高系统运营效率；以信息化管理建设为契机，优化并完善公司的内部运作流程，提升现代化管理水平，提高公司的管理能力和效率。

2、未来发展战略

公司为以膜材料为基础，特种材料为引擎的新材料创新企业，秉持着“多矩阵、高精尖、全球化”的核心战略，一方面，依托“产、学、研、用”四大创新引擎，打造“高精尖”材料产业链矩阵加速布局和拓展在固态电池封装材料、电池电芯、新能源电子元器件等高端新兴市场应用领域的关键材料，持续丰富产品矩阵，力争在未来五年内打造出多款市场地位对标 BOPA 的单项冠军产品。另一方面，通过一体化产业链延伸、产销研全球化布局等举措，不断提升产品市场份额，持续拓展“高精尖”蓝海新材料赛道，造就世界一流的新材料产业生态，筑

牢护城河。

在服务全球客户的同时，公司致力于成为有责任感的公司，对标联合国 SDGs 目标，构建覆盖产品全生命周期、企业运营及价值链的可持续发展体系，促进企业与产业、社会的共荣共生。

九、发行人核心技术和研发情况

（一）报告期内研发投入情况

报告期内，公司研发投入情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
研发费用	8,345.16	8,333.28	7,699.85
营业收入	212,645.60	247,326.12	235,227.39
研发费用率	3.92%	3.37%	3.27%

（二）研发人员情况

1、研发人员情况

报告期各期末，公司研发人员情况如下：

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
研发人员数量（人）	169	146	148
研发人员占比	12.57%	12.92%	13.50%

2、核心技术人员情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司核心技术人员共 2 名，郑伟和简锦炽，简历情况参见本节“五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员基本情况”之“4、其他核心人员情况”，报告期内公司核心技术人员不存在变化的情形。

（三）核心技术来源及对发行人的影响

1、报告期内研发形成的重要专利情况

报告期内，发行人通过研发形成的重要专利共 15 项，具体情况如下：

序号	专利名称	申请号/专利号	授权公告日	专利权人
----	------	---------	-------	------

序号	专利名称	申请号/专利号	授权公告日	专利权人
1	一种珠光母料及其制备方法、芯层、聚酰胺薄膜及其制备方法	ZL202210168602.2	2024.02.09	厦门长塑
2	一种黑色母粒及其制备方法	ZL202210214624.8	2023.08.01	厦门长塑
3	一种架桥剂及其制备方法、水性聚氨酯混合液及其制备方法	ZL202210247966.X	2023.12.01	福建长塑 厦门长塑
4	一种抗菌防雾高阻隔双向拉伸聚乳酸薄膜及其制备方法	ZL202210365100.9	2023.02.24	厦门长塑
5	一种阻燃消光聚酰胺薄膜及其制备方法	ZL202210968477.3	2025.07.01	厦门长塑
6	一种锂离子电池封装用尼龙膜薄膜及其制备方法	ZL202210968470.1	2023.08.01	厦门长塑
7	一种阻隔涂布液、可热封阻隔涂布聚乳酸薄膜及其制备方法	ZL202211312715.1	2023.12.01	福建长塑 厦门长塑
8	一种消光聚酰胺薄膜及其制备方法	ZL202211393731.8	2024.02.20	厦门长塑
9	一种可降解盖膜及其制备方法	ZL202211396552.X	2024.06.18	厦门长塑
10	一种双向拉伸聚苯硫醚薄膜及其制备方法	ZL202211464364.6	2024.06.25	厦门长塑
11	一种高韧性双向拉伸阻隔尼龙薄膜及其制备方法	ZL202211481719.2	2024.05.07	厦门长塑
12	一种抗菌可热封双向拉伸聚乳酸薄膜及其制备方法	ZL202211492638.2	2025.05.27	厦门长塑
13	一种高收缩可降解复合薄膜及其制备方法	ZL202211492437.2	2025.06.24	厦门长塑
14	一种高热封强度聚乳酸薄膜及其制备方法和聚乳酸复合膜	ZL202211520820.4	2025.05.27	厦门长塑
15	一种回收聚乳酸熔融聚合增粘方法	ZL202211524770.7	2024.04.26	厦门长塑

2、核心技术来源及其对公司的影响

截至 2025 年 12 月 31 日，公司核心技术共 15 项，相关技术应用于公司核心产品 BOPA 膜材、BOPLA 膜材、聚酰胺 6（PA6），技术来源均为自主研发，具体情况如下：

序号	核心技术名称	技术简介	技术来源	应用产品	技术成熟度
1	母粒防黏助剂分散技术	通过自主进行螺杆组合设计和优化改善挤出工艺，提高母料中开口剂、爽滑剂等助剂的分散性，实现防黏母	自主研发	BOPA 和 BOPLA 防粘母料	批量生产

序号	核心技术名称	技术简介	技术来源	应用产品	技术成熟度
		料在 BOPA 和 BOPLA 膜材中的良好分散,使其具备优异的开口、爽滑性。			
2	BOPA 和 BOPLA 用特种母粒开发技术	通过对各类助剂的分析与特性掌握,有效调配各助剂组分比例,结合双螺杆挤出机工艺技术,自主开发各类具有特殊功能的 BOPA 和 BOPLA 用母粒,如消光母粒、抗菌母粒、抗紫外母粒等。	自主研发	BOPA 和 BOPL 特种母粒	批量生产
3	高性能 BOPA 和 BOPLA 材料与助剂复配技术	采用 PA 或 PLA 基体材料与各种功能性助剂和材料进行复配,通过多层共挤和双向拉伸技术,赋予 BOPA 和 BOPLA 优异的高阻氧性能、消光性能、直线撕裂性、可热封性、柔韧性、低收缩率等特性,实现了产品的功能化。	自主研发	所有功能性 BOPA 和 BOPLA 膜材	批量生产
4	生物基低碳绿色薄膜生产应用技术	基于公司对生物降解材料的研究成果,创新性地选取生物基 PLA 基材进行双向拉伸,最终形成成熟可量产的生物降解 BOPLA 膜材具有生物可降解性能,可降低对环境的影响,助力国家“碳中和”政策方向。	自主研发	生物基 BOPA 和 BOPLA 膜材	批量生产
5	高拉伸强度功能性膜材分步拉伸技术	通过对高分子薄膜进行纵向取向,后再横向取向的分步拉伸工艺技术,实现薄膜的优异的物理力学性能,该技术具有能耗低、生产速度快、投资成本较低等特点,所生产的薄膜具有极高的拉伸强度,可用于重物包装等力学性能要求高的场景。	自主研发	所有功能性 BOPA 和 BOPLA 膜材	批量生产
6	高均衡功能性膜材机械式同步拉伸技术	通过对高分子薄膜同时进行纵横向取向的机械式同步拉伸工艺技术,实现薄膜的较佳的物理力学性能,该技术所生产的薄膜具有良好的均衡性能,可用于精密印刷、制袋平整性等要求高的场景。	自主研发	机械式同步线 BOPA 膜材	批量生产
7	定制化功能性膜材磁悬浮线性同步拉伸技术	通过磁悬浮线性同步拉伸对高分子薄膜进行纵横向的同步取向,同时实现薄膜的优异的物理力学以及均衡性能,该技术可在设备的拉伸比例、各点运行速度等实现较大幅度的灵活调整,可根据客户的个性化需求进行定制生产薄膜,可用于多色精密印刷、高温蒸煮等各类高端应用场景。	自主研发	磁悬浮线性同步拉伸线 BOPA 膜材	批量生产
8	功能性 BOPA 膜材多层共挤技术	通过独特的模头结构设计,根据不同材料的流变特性,设计合理的流道,使材料熔体可以均匀挤出,不乱层,实现了交联反应性材料的多层共挤。	自主研发	BOPA 膜材	批量生产
9	功能性膜材特种涂层技术	采用自主研发的涂层配方,在自产的 BOPA 或 BOPLA 膜材上涂布上功能	自主研发	BOPA 和 BOPLA 膜材	中试

序号	核心技术名称	技术简介	技术来源	应用产品	技术成熟度
	术	性的涂层,实现薄膜的防雾、防静电、高阻隔等特种功能。			
10	功能性膜材辅助生产装置优化技术	通过不断优化改进 BOPA 和 BOPLA 膜材生产过程中的运输、清洗、控制、回收、检测等辅助生产装置功能,从而在提升生产效率的同时,持续提高产品质量和良率,增强产品市场竞争力,主要包括高效过滤技术、清洗技术、IPC 虚拟技术、在线厚度检测技术、自动化仓储技术、空调系统综合优化节能技术、废料回收技术、能源在线监控技术、原料闭式输送技术、再生料输送、挤出机预排料技术、铸片贴附技术、水槽膜面除水技术、辊筒表面防粘技术、低聚物催化分解技术、瑕疵检测技术、自动卸卷技术、SNCR+SCR 脱硝技术、LISIM 分时控制节能技术、分切快速换向技术等。	自主研发	BOPA 和 BOPLA 膜材	批量生产
11	高性能 PA6 复合材料及其制备技术	通过特殊的制备方法对蒙脱土进行改性,使之与 PA6 形成较好的相容性,提升 PA 复合材料的耐磨性、耐热性及强度,在纤维领域得到广泛应用。此外,通过己内酰胺与抗静电剂通过“常压-减压-加压-减压”的共聚合流程下制得抗静电 PA6。与普通改性产品相比,材料的强度有一定提升,弯曲模量与改性产品相当,综合性能优良。	自主研发	PA6	批量生产
12	高性能 PA6 聚合生产装备改造技术	通过不断改进 PA6 聚合生产中废气吸收、清洗技术、萃取输送等装备的功能,持续提高 PA6 生产效率,促进公司清洁化生产和节能减排的推广,主要包括 PA6 聚合装置中的废气吸收技术、浓缩液换热器的在线清洗技术、线绕式滤芯的自夹紧技术、PA6 切片萃取输送技术、PA6 聚合工艺的浓缩釜装置技术、传热介质紧急排放技术、切片和水分离装置技术、空气过滤装置技术等。	自主研发	PA6	批量生产
13	高性能 PA6 切片柔性制造技术	针对超低粘 PA6 切片、超高粘 PA6 切片和全消光高速纺 PA6 切片产品,公司均可进行柔性生产。	自主研发	PA6	批量生产
14	高性能 PA6 辅助生产装置优化技术	通过对 PA6 切片生产的回炉装置、余热回收装置、干燥装置等辅助生产装置进行改造优化,提高公司 PA6 切片产品的生产效率和产品良率,主要包括 PA6 切片回炉加工装置技术、制冷系统综合优化节能技术、聚合喷淋系	自主研发	PA6	批量生产

序号	核心技术名称	技术简介	技术来源	应用产品	技术成熟度
		统优化技术、PA6 生产装置节能优化技术等。			
15	厂区配套设备改进优化技术	通过加强对公司厂区电力、原料输送、产品包装等配套设备改进优化,提高公司整体生产和经营效率,主要包括快速升降加液管的一片式固定夹装置技术、抗晃电电机控制技术、空压机余热再生分子筛技术、清洗盐酸蒸气的装置技术、大容量加液装置技术、切片产品包装更换装置技术、氧含量分析装置技术、振动输送装置等。	自主研发	所有产品	批量生产

十、发行人与业务相关的主要固定资产及无形资产情况

（一）主要固定资产

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。截至 2025 年 12 月 31 日,公司固定资产情况如下:

单位:万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
房屋及建筑物	62,570.46	16,770.00	-	45,800.46	73.20%
机器设备	172,432.22	71,235.66	-	101,196.57	58.69%
运输设备	724.38	533.29	-	191.09	26.38%
电子设备	835.06	629.71	-	205.35	24.59%
其他设备	1,951.59	1,380.46	-	571.13	29.27%
合计	238,513.71	90,549.12	-	147,964.60	62.04%

注:成新率=账面价值/账面原值

1、房屋及建筑物

（1）自有房屋及建筑物

截至 2025 年 12 月 31 日,公司拥有房屋、建筑物情况如下:

序号	产权证书编号	权利人	坐落位置	建筑面积(m ²)	用途	他项权利
1	厦国土房证第 01093447 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号 1 号厂房	8,719.27	厂房	无
2	厦国土房证第 01093450 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号 2 号厂房	13,282.14	厂房	无
3	厦国土房证第 01093442 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号办公研发楼	7,372.43	办公研发楼	无
4	厦国土房证第	厦门长塑	海沧区翁角路 268	3,696.38	倒班宿舍	无

序号	产权证书编号	权利人	坐落位置	建筑面积 (m²)	用途	他项 权利
	01093454 号		号职工倒班宿舍			
5	厦国土房证第 01093449 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号锅炉房	1,262.42	锅炉房	无
6	厦国土房证第 01093451 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号木工车间	318.99	木工车间	无
7	厦国土房证第 01093444 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号食堂	1,456.90	食堂	无
8	厦国土房证第 01093448 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号水泵房	140.62	水泵房	无
9	厦国土房证第 01093446 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号西侧门卫	39.82	门卫	无
10	闽(2017)厦门 市不动产权第 0097243 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号水泵房	392.18	工业/水泵房	无
11	闽(2017)厦门 市不动产权第 0097245 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号 3 号生产厂房	11,617.60	工业/生产厂房	无
12	闽(2017)厦门 市不动产权第 0097248 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号(110KV 长塑专 用变工程)	691.83	工业/110KV 高 低压室	无
13	闽(2017)厦门 市不动产权第 0097250 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号成品仓库及尼龙 6 车间	14,612.46	工业/生产车 间、成品仓库、 变配电室	无
14	闽(2020)厦门 市不动产权第 0071604 号	厦门长塑	海沧区新盛路 16 号 生产厂房	11,079.28	工业/生产厂房	无
15	闽(2020)厦门 市不动产权第 0071606 号	厦门长塑	海沧区新盛路 16 号 锅炉房	190.41	工业/锅炉房	无
16	闽(2021)厦门 市不动产权第 0082686 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号 4 号厂房	14,110.59	厂房	无
17	闽(2021)厦门 市不动产权第 0082691 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号综合站房	979.64	工业/冷冻站/ 水处理站/原料 系统空压站	无
18	闽(2022)厦门 市不动产权第 0009426 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号 5 号生产厂房	18,021.65	厂房	无
19	闽(2022)厦门 市不动产权第 0009427 号	厦门长塑	海沧区翁角路 268 号中转成品仓库	5,393.32	中转成品仓库	无
20	闽(2023)惠安 县不动产权第 0002682 号	中仑塑业	福建省惠安县泉惠 石化工业园区泉兴 路 18 号	39,945.58	工业用地	无
21	闽(2023)惠安 县不动产权第 0008054 号	福建长塑	福建省惠安县泉惠 石化工业园区惠泽 路 5 号	23,289.84	工业用地	抵押

序号	产权证书编号	权利人	坐落位置	建筑面积 (m²)	用途	他项 权利
22	闽(2025)惠安县不动产权第0012146号	福建长塑	福建省惠安县泉惠石化工业园区惠泽路5号	39,670.03	工业用地	无
23	闽(2025)厦门市不动产权第0111630号	厦门长塑	海沧区后祥路78-1号、海沧区后祥路78号、海沧区后祥路78-2号	22,416.08	工业用地(工业厂房及附属设施)/生产车间/梯间、值班室、辅材仓库	无

(2) 租赁房屋及建筑物

截至2025年12月31日，公司共租赁2处房产。为解决公司仓库不足的问题，公司在报告期内向关联方金旻新材料租赁位于厦门市海沧区新盛路18号仓库、车间；第一处租赁仓库面积为2,872.02平方米，每月租金3.88万元，租赁期自2025年1月1日至2027年12月31日；第二处租赁车间面积1,300.00平方米，每月租金1.76万元，租赁期自2025年10月1日至2027年12月31日。

2、主要生产设备

截至2025年12月31日，主要生产设备为膜材料制品生产线主线、合成材料制品聚合生产线，具体如下：

序号	设备名称	产能(万吨/年)	成新率
1	膜材料制品生产线主线	14.50	64.34%
2	合成材料制品聚合生产线	14.50	28.59%

报告期内，公司不存在租赁主要生产设备的情形。

(二) 主要无形资产

1、土地使用权

截至2025年12月31日，公司土地使用权情况如下：

序号	主体	产权证书	使用期限	宗地面积 (m²)	坐落
1	中仑塑业	闽(2023)惠安县不动产权第0002682号	2016.11.03-2066.11.02	66,667.00	福建省惠安县泉惠石化工业园区泉兴路18号
2		闽(2021)惠安县不动产权第0010650号	2021.08.30-2071.08.29	66,667.00	泉州市惠安县泉惠工业园区惠泽路88号
3	厦门长塑	闽(2017)厦门市不	2010.05.24-	114,882.05	海沧区翁角路268

序号	主体	产权证书	使用期限	宗地面积 (m²)	坐落
		动产权第 0097243 号	2060.05.23		号水泵房
4		闽（2017）厦门市不动产权第 0097245 号			海沧区翁角路 268 号 3 号生产厂房
5		闽（2017）厦门市不动产权第 0097248 号			海沧区翁角路 268 号（110KV 长塑专用变工程）
6		闽（2017）厦门市不动产权第 0097250 号			海沧区翁角路 268 号成品仓库及尼龙 6 车间
7		厦 国 土 房 证 第 01093447 号			海沧区翁角路 268 号 1 号厂房
8		厦 国 土 房 证 第 01093450 号			海沧区翁角路 268 号 2 号厂房
9		厦 国 土 房 证 第 01093442 号			海沧区翁角路 268 号办公研发楼
10		厦 国 土 房 证 第 01093454 号			海沧区翁角路 268 号职工倒班宿舍
11		厦 国 土 房 证 第 01093449 号			海沧区翁角路 268 号锅炉房
12		厦 国 土 房 证 第 01093451 号			海沧区翁角路 268 号木工车间
13		厦 国 土 房 证 第 01093444 号			海沧区翁角路 268 号食堂
14		厦 国 土 房 证 第 01093448 号			海沧区翁角路 268 号水泵房
15		厦 国 土 房 证 第 01093446 号			海沧区翁角路 268 号西侧门卫
16		闽（2021）厦门市不动产权第 0082686 号			海沧区翁角路 268 号 4 号厂房
17		闽（2021）厦门市不动产权第 0082691 号			海沧区翁角路 268 号综合站房
18		闽（2022）厦门市不动产权第 0009426 号			海沧区翁角路 268 号 5 号生产厂房
19		闽（2022）厦门市不动产权第 0009427 号			海沧区翁角路 268 号中转成品仓库
20		闽（2020）厦门市不动产权第 0071606 号	1999.08.02-2049.08.01	18,287.61	海沧区新盛路 16 号锅炉房
21		闽（2020）厦门市不动产权第 0071604 号			海沧区新盛路 16 号生产厂房
22		闽（2023）厦门市不动产权第 0106864 号	2014.06.10-2064.06.09	134,411.40	海沧区翁角路以北，孚中央西路以东，后祥路以南，孚中央东路以西 A1-2 地块
23	福建长塑	闽（2022）惠安县不动产权第 0000520 号	2022.01.17-2072.01.16	125,665.00	福建省惠安县泉惠石化工业园区惠泽路 5 号

序号	主体	产权证书	使用期限	宗地面积 (m²)	坐落
24	印尼长塑	00718	2028.08.31	3,009.00	Jalan Surya Utama KavelingI-71A, Kawasan Industri Suryacipta, Karawang, Indonesia
25		00719	2028.09.30	1,619.00	
26		00722	2043.03.26	1,430.00	
27		00720	2043.04.18	2,584.00	
28		00721	2044.05.20.	1,699.00	
29		00715	2044.05.19.	1,001.00	
30		00714	2044.05.19	90.00	
31		00725	2044.05.19	11,235.00	
32		00723	2044.05.20.	54.00	
33		00717	2046.08.28	703.00	
34		00716	2046.08.28	2,785.00	
35		00389	2046.08.28	4,235.00	
36		NIB.10.06.000016037. 0	2044.05.19	105.00	Jalan Surya Utama KavelingI-71A, Kawasan Industri Suryacipta, Karawang, Indonesia
37		NIB.10.06.000016038. 0	2049.06.11	759.00	
38		NIB.10.06.000016039. 0	2052.07.25	1,426.00	
39		NIB.10.06.000016040. 0	2043.03.26	647.00	
40		NIB.10.06.000016042. 0	2044.05.19	11,723.00	
41		NIB.10.06.000016043. 0	2052.07.25	1,781.00	
42		NIB.10.06.000016045. 0	2048.10.24	4,088.00	
43		NIB.10.06.000016048. 0	2046.08.28	96.00	
44		NIB.10.06.000065185. 0	2046.08.28	363.00	

2、商标

截至 2025 年 12 月 31 日，公司国内注册商标共 170 项，公司国际商标共 7 项，具体情况详见“附件一：公司拥有的无形资产详细情况”之“一、商标情况”。

3、专利

截至 2025 年 12 月 31 日，公司共有专利 246 项，其中，国内发明专利 112 项，日本发明专利 1 项，实用新型 132 项，外观设计专利 1 项，具体情况详见“附件一：公司拥有的无形资产详细情况”之“二、专利情况”。

4、资质及证书情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司取得的与其主营业务所需要的资质及证书包括如下：

（1）全国工业产品生产许可证

序号	持证人	证书编号	产品名称	发证日期	有效期	发证单位
1	厦门长塑	闽 XK16-204-00027	食品用塑料包装、容器、工具等制品	2026.02.09	2031.03.21	福建省市场监督管理局
2	福建长塑	闽 XK16-204-00992	食品用塑料包装、容器、工具等制品	2023.06.13	2028.06.12	福建省市场监督管理局

（2）固定污染源排污登记回执/排污许可证

①固定污染源排污登记回执

序号	排污单位	登记编号	所在地区	行业类别	有效期
1	厦门长塑	91350200685286688U001X	福建省厦门市海沧区	塑料薄膜制造	2025.07.09-2030.07.08
2	厦门长塑	91350200685286688U002X	福建省厦门市海沧区	塑料薄膜制造	2025.09.15-2030.09.14
3	厦门长塑新阳分公司	913502000658729856001Y	福建省厦门市海沧区	塑料薄膜制造	2025.07.09-2030.07.08
4	福建长塑	91350521MA8RL0UE6X001X	福建省泉州市惠安县	塑料薄膜制造	2024.08.02-2029.08.01

②排污许可证

序号	排污单位	证书编号	发证单位	行业类别	有效期限
1	中仑塑业	91350521050317137E001P	泉州市生态环境局	初级形态塑料及合成树脂制造，锅炉	2025.06.12-2030.06.11

（3）食品经营许可证

序号	持证人	证书编号	发证机关	有效期限
1	厦门长塑	JY33502050001548	厦门市海沧区市场监督管理局	2026.04.14-2031.04.13
2	中仑塑业	JY33505210066455	惠安县市场监督管理局	2026.03.13-2028.10.25

（4）欧盟 REACH 认证

序号	持证人	证书编号	发证日期	认证内容
1	中仑塑业	CIRS-REG-CN-230517-EL1722	2023.05.23	ε-caprolactam

十一、公司最近三年发生的重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

十二、发行人境外经营情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司境外子公司情况如下：

序号	境外子公司名称	注册地	持股结构	设立方式
1	香港长塑	中国香港	厦门长塑持有 100%股权	设立
2	印尼长塑	印度尼西亚	香港长塑持有 99%股权、厦门长塑持有 1%股权	设立
3	印尼贸易	印度尼西亚	印尼长塑持有 99%股权、香港长塑持股 1%股权	设立

印尼贸易于 2024 年 12 月成立，2025 年实现营业收入 2,229.69 万元。

除印尼贸易外，截至 2025 年 12 月 31 日，公司境外子公司尚未实际经营。

十三、发行人报告期内的分红情况

（一）公司最近三年利润分配方案

公司于 2024 年 6 月 20 日在深圳证券交易所创业板上市，2023 年度未进行利润分配。

公司于 2025 年 4 月 22 日召开第二届董事会第八次会议，于 2025 年 5 月 15 日召开公司 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2024 年度利润分配预案的议案》。2024 年度利润分配方案为：不进行现金分红、不送红股、不以资本公积金转增股本，留存利润全部用于公司经营发展。

公司于 2026 年 4 月 27 日召开第二届董事会第十三次会议，于 2026 年 5 月 20 日召开公司 2025 年年度股东会，审议通过了《关于 2025 年度利润分配预案的议案》。2025 年度利润分配方案为：不进行现金分红、不送红股、不以资本公积金转增股本，留存利润全部用于公司经营发展。

（二）公司最近三年现金分红情况

公司最近三年现金分红情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
现金分红金额（含税）		-	-
归属于母公司股东的净利润	7,823.31	11,315.09	20,620.36
现金分红/归属于母公司股东的净利润	0%	0%	0%
最近三年累计现金分红金额	-		
最近三年年均归属于母公司股东的净利润	13,252.92		
最近三年累计现金分红金额/最近三年年均归属于母公司股东的净利润	0%		

报告内，公司正处于快速扩张的成长关键期，全球三大膜材生产基地的多个在建项目同步推进，厦门基地投资建设新能源膜材项目（一期）、印尼基地投资建设印尼长塑高性能膜材产业化项目，泉州基地投资建设高功能性 BOPA 膜材产业化项目、高性能聚酰胺材料产业化项目，资金需求大。为保障各项目顺利推进，早日实现产能释放，发挥规模效应，公司将资金投资于各基地在建项目，满足公司战略扩张与长远发展需求。

因此，报告期内未分红系综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、经营模式、资金需求等因素而做出的合理安排，兼顾平衡当年利润分配对股东带来的短期价值回报和长期价值回报等因素，有利于公司长期稳健发展，不存在损害投资者利益的情况。

报告期内，公司现金分红和利润分配情况符合现行有效的《公司章程》及中国证监会、交易所相关法律法规的规定。

十四、发行人最近三年发行的债券情况

最近三年，公司不存在发行债券的情况。

十五、报告期内深圳证券交易所对发行人年度报告的问询情况

报告期内，深交所对公司 2024 年年度报告进行了问询，具体情况如下：公司于 2025 年 6 月 5 日收到深交所下发的《关于对中仑新材料股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函〔2025〕第 352 号），问询函主要对公司毛利率与净利润、境外业务收入与毛利率、期末应收账款、存货跌价准备计提、固定资产减值准备计提、在建工程及转固等情况进行了问询。

公司同相关中介机构就上述相关问题进行了逐项落实，完成了 2024 年年报问询函回复。

第四节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据反映了公司最近三年的财务状况、经营业绩与现金流量；如无特别说明，本节引用的财务数据均引自公司经审计的 2023 年度、2024 年度、2025 年度财务报告。

公司提示投资者关注公司披露的财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务信息。

一、会计师事务所的审计意见类型及重要性水平

（一）会计师事务所的审计意见类型

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计了公司 2023 年、2024 年、2025 年的财务报表，并分别出具了“容诚审字[2024]361Z0043 号”“容诚审字[2025]361Z0171 号”“容诚审字[2026]361Z0244 号”的标准无保留意见的审计报告。

（二）与财务会计信息相关的重要性水平的判断标准

公司根据自身业务特点和所处行业，从项目性质及金额两方面判断与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平。在判断项目性质重要性时，公司主要考虑该项目的性质是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量，是否会引起特别的风险。在判断项目金额大小的重要性时，综合考虑该项目金额占总资产、净资产、营业收入、净利润等项目金额比重情况。

二、发行人财务报表

（一）合并资产负债表

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
流动资产：			
货币资金	79,648.91	45,670.54	45,194.72
交易性金融资产	4,057.13	57,754.77	18.71
应收票据	4,453.04	6,913.89	11,379.43
应收账款	19,790.15	23,417.85	20,034.66
应收款项融资	1,525.51	1,195.77	3,145.69
预付款项	3,529.30	4,188.33	4,277.66

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
其他应收款	330.27	440.64	92.30
存货	34,890.52	32,525.20	25,463.42
其他流动资产	10,938.00	5,841.01	4,578.13
流动资产合计	159,162.83	177,948.01	114,184.73
非流动资产：	-		
固定资产	147,964.60	119,097.66	132,567.04
在建工程	50,621.20	12,925.98	490.31
使用权资产	120.23	-	52.47
无形资产	24,530.27	23,481.70	21,352.88
商誉	583.00	583.00	583.00
长期待摊费用	259.45	331.17	355.35
递延所得税资产	2,240.93	1,763.89	1,463.05
其他非流动资产	15,275.03	18,957.37	14,524.77
非流动资产合计	241,594.71	177,140.76	171,388.86
资产总计	400,757.54	355,088.77	285,573.59
流动负债：	-		
短期借款	-	-	13,850.00
交易性金融负债	11.98	-	-
应付票据	63,130.95	76,778.95	64,260.81
应付账款	13,033.30	10,149.80	6,156.05
合同负债	1,611.46	453.10	1,061.09
应付职工薪酬	1,981.36	1,551.54	1,561.13
应交税费	461.29	619.17	1,045.44
其他应付款	952.14	786.59	723.49
一年内到期的非流动负债	1,001.52	4,493.70	5,022.15
其他流动负债	3,393.54	6,466.46	4,927.44
流动负债合计	85,577.54	101,299.31	98,607.61
非流动负债：	-		
长期借款	69,005.89	14,451.94	21,427.57
租赁负债	60.61	-	-
递延收益	4,330.89	4,389.84	5,128.49
递延所得税负债	221.63	239.70	423.21
非流动负债合计	73,619.02	19,081.48	26,979.27

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
负债合计	159,196.56	120,380.79	125,586.88
所有者权益：	-		
股本	40,001.00	40,001.00	34,000.00
资本公积	90,307.07	90,307.07	32,824.18
盈余公积	1,489.76	1,440.86	1,363.68
未分配利润	110,811.17	103,036.76	91,798.85
其他综合收益	-1,048.01	-77.70	-
归属于母公司所有者权益合计	241,560.99	234,707.98	159,986.71
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	241,560.99	234,707.98	159,986.71
负债和所有者权益总计	400,757.54	355,088.77	285,573.59

（二）合并利润表

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	212,645.60	247,326.12	235,227.39
二、营业总成本	204,109.43	235,994.30	211,726.65
其中：营业成本	184,009.96	218,306.15	193,929.67
税金及附加	918.21	989.13	1,185.52
销售费用	3,140.93	2,582.39	2,473.34
管理费用	7,745.00	6,426.67	6,095.52
研发费用	8,345.16	8,333.28	7,699.85
财务费用	-49.83	-643.31	342.76
其中：利息费用	245.21	503.93	645.10
利息收入	589.25	725.83	556.66
加：其他收益	1,456.88	2,039.96	1,714.41
投资收益（损失以“-”号填列）	128.01	59.04	-377.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	815.98	306.13	17.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	195.34	-196.41	-299.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,963.57	-1,509.97	-1,196.80

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.29	-	-
三、营业利润（损失以“-”号填列）	8,169.10	12,030.58	23,358.92
加：营业外收入	27.70	33.03	70.62
减：营业外支出	307.23	51.31	238.70
四、利润总额（损失以“-”号填列）	7,889.57	12,012.30	23,190.84
减：所得税费用	66.26	697.22	2,570.48
五、净利润（损失以“-”号填列）	7,823.31	11,315.09	20,620.36
（一）按经营持续性分类	-		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	7,823.31	11,315.09	20,620.36
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（净亏损以“-”号填列）	7,823.31	11,315.09	20,620.36
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-992.59	-77.70	0.00
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-992.59	-77.70	0.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	6,830.72	11,237.38	20,620.37
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	6,830.72	11,237.38	20,620.37
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.20	0.31	0.61
（二）稀释每股收益	0.20	0.31	0.61

（三）合并现金流量表

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
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	200,198.58	253,046.16	241,020.46
收到的税费返还	11,174.45	10,656.30	2,749.44
收到其他与经营活动有关的现金	4,030.65	3,180.70	4,701.92
经营活动现金流入小计	215,403.67	266,883.16	248,471.83

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	173,858.70	204,581.43	183,027.35
支付给职工以及为职工支付的现金	15,835.79	14,441.91	13,791.42
支付的各项税费	3,264.33	3,589.52	6,226.85
支付其他与经营活动有关的现金	10,483.58	10,124.75	8,219.01
经营活动现金流出小计	203,442.40	232,737.60	211,264.63
经营活动产生的现金流量净额	11,961.27	34,145.56	37,207.20
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	135,390.00	40,500.00	-
取得投资收益收到的现金	1,153.62	130.68	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.86	4.95	-
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	4,678.43	-	-
投资活动现金流入小计	141,222.91	40,635.63	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,072.92	18,580.20	23,833.73
投资支付的现金	81,890.00	98,000.00	-
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	167,962.92	116,580.20	23,833.73
投资活动产生的现金流量净额	-26,740.01	-75,944.57	-23,833.73
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	66,291.88	-
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	70,199.37	16,500.00	29,667.15
收到其他与筹资活动有关的现金	35,528.59	35,504.99	14,913.71
筹资活动现金流入小计	105,727.96	118,296.87	44,580.86
偿还债务支付的现金	19,363.85	37,790.24	29,327.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	850.34	512.26	813.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	29,190.29	34,705.78	34,866.71
筹资活动现金流出小计	49,404.48	73,008.28	65,007.51
筹资活动产生的现金流量净额	56,323.48	45,288.58	-20,426.65

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-720.76	803.60	63.88
五、现金及现金等价物净增加额	40,823.98	4,293.18	-6,989.30
加：期初现金及现金等价物余额	28,231.97	23,938.79	30,928.09
六、期末现金及现金等价物余额	69,055.95	28,231.97	23,938.79

三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则基本准则》和具体会计准则，以及颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、合并财务报表范围及变化情况

（一）合并报表范围

截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内的子公司共 7 家，具体情况如下：

序号	公司名称	子公司类型
1	厦门长塑实业有限公司	全资子公司
2	福建长塑实业有限公司	全资子公司
3	长塑（香港）有限公司	全资子公司
4	PT Changsu Industrial Indonesia	全资子公司
5	PT Changsu Trading Indonesia	全资子公司
6	中仑塑业（福建）有限公司	全资子公司
7	厦门中仑新能源材料有限公司	全资子公司

（二）合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围变化情况如下：

序号	公司名称	子公司类型	变动原因
1	长塑（香港）有限公司	全资子公司	新设
2	PT Changsu Industrial Indonesia	全资子公司	新设
3	PT Changsu Trading Indonesia	全资子公司	新设

五、公司报告期内的主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）主要财务指标

1、基本财务指标

报告期内，公司主要财务指标情况如下：

项目	2025 年度 /2025.12.31	2024 年度 /2024.12.31	2023 年度 /2023.12.31
流动比率（倍）	1.86	1.76	1.16
速动比率（倍）	1.45	1.44	0.90
资产负债率（母公司）	26.87%	27.92%	37.18%
资产负债率（合并）	39.72%	33.90%	43.98%
应收账款周转率（次/年）	7.14	7.23	8.52
存货周转率（次/年）	5.28	7.33	7.74
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.30	0.85	1.09
每股净现金流量（元/股）	1.02	0.11	-0.21

注 1：流动比率=流动资产÷流动负债；

注 2：速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；

注 3：资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

注 4：应收账款周转率=营业收入÷平均应收款项账面余额（含应收账款、应收票据、应收款项融资）；

注 5：存货周转率=营业成本÷存货平均余额；

注 6：每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额；

注 7：每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

2、每股收益和净资产收益率

报告期内，公司扣除非经常性损益前后的每股收益和净资产收益率如下：

项目	报告期	加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2025 年度	3.28%	0.20	0.20
	2024 年度	5.73%	0.31	0.31
	2023 年度	13.78%	0.61	0.61
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2025 年度	2.73%	0.16	0.16
	2024 年度	5.28%	0.28	0.28
	2023 年度	13.44%	0.59	0.59

注 1：加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej

为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数；

注 2：基本每股收益= $P \div S$

$S = (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；

注 3：稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ ，其中 P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

（二）非经常性损益明细表

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产处置损益	-6.06	-9.53	-204.88
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	894.41	735.16	1,166.97
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	943.99	365.17	-359.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268.26	-8.75	36.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25.02	-	-
非经常性损益总额	1,589.10	1,082.05	638.90
减：非经常性损益的所得税影响数	276.53	189.22	132.00
非经常性损益净额	1,312.58	892.83	506.90
净利润	7,823.31	11,315.09	20,620.36
非经常性损益净额/净利润	16.78%	7.89%	2.46%

六、报告期内会计政策变更、会计估计变更和会计差错更正

（一）会计政策变更

报告期内，公司不存在重要会计政策变更。

（二）会计估计变更

报告期内，公司不存在发生会计估计变更事项。

（三）会计差错更正

报告期内，公司不存在发生会计差错更正事项。

七、纳税税种及税收优惠情况

（一）公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	13%、11%、9%、6% 增值税退税率：13%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	7%、5%
教育费附加	实际缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、22%、16.5%、15%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
中仑新材	25.00%
厦门长塑	15.00%
中仑塑业	25.00%
福建长塑	15.00%
中仑新能源	25.00%
香港长塑	16.50%
印尼长塑	22.00%
印尼贸易	22.00%

（二）公司享受的税收优惠及批文

公司之子公司厦门长塑取得由厦门市科学技术局、厦门市财政局、国家税务总局厦门市税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：

GR202335100107)，享受 15%的所得税优惠税率。

公司之子公司福建长塑取得由福建省科学技术厅、福建省财政厅、国家税务总局福建省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202435000931），享受 15%的所得税优惠税率。

根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号）的有关规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。公司可依法就其支出的研发费用进行税前加计扣除。根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。公司之子公司厦门长塑和福建长塑是高新技术企业中的制造业一般纳税人，属于先进制造业企业，可以享受按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额的优惠。

八、财务状况分析

（一）资产情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	79,648.91	19.87%	45,670.54	12.86%	45,194.72	15.83%
交易性金融资产	4,057.13	1.01%	57,754.77	16.26%	18.71	0.01%
应收票据	4,453.04	1.11%	6,913.89	1.95%	11,379.43	3.98%
应收账款	19,790.15	4.94%	23,417.85	6.59%	20,034.66	7.02%
应收款项融资	1,525.51	0.38%	1,195.77	0.34%	3,145.69	1.10%
预付款项	3,529.30	0.88%	4,188.33	1.18%	4,277.66	1.50%
其他应收款	330.27	0.08%	440.64	0.12%	92.30	0.03%
存货	34,890.52	8.71%	32,525.20	9.16%	25,463.42	8.92%
其他流动资产	10,938.00	2.73%	5,841.01	1.64%	4,578.13	1.60%

项目	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产合计	159,162.83	39.72%	177,948.01	50.11%	114,184.73	39.98%
固定资产	147,964.60	36.92%	119,097.66	33.54%	132,567.04	46.42%
在建工程	50,621.20	12.63%	12,925.98	3.64%	490.31	0.17%
使用权资产	120.23	0.03%	-	-	52.47	0.02%
无形资产	24,530.27	6.12%	23,481.70	6.61%	21,352.88	7.48%
商誉	583.00	0.15%	583.00	0.16%	583.00	0.20%
长期待摊费用	259.45	0.06%	331.17	0.09%	355.35	0.12%
递延所得税资产	2,240.93	0.56%	1,763.89	0.50%	1,463.05	0.51%
其他非流动资产	15,275.03	3.81%	18,957.37	5.34%	14,524.77	5.09%
非流动资产合计	241,594.71	60.28%	177,140.76	49.89%	171,388.86	60.02%
资产总额	400,757.54	100.00%	355,088.77	100.00%	285,573.59	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为 285,573.59 万元、355,088.77 万元、400,757.54 万元，公司资产规模呈上升趋势。

1、流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司流动资产分别为 114,184.73 万元、177,948.01 万元、159,162.83 万元，占资产总额的比例分别为 39.98%、50.11%、39.72%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司流动资产下降主要系 IPO 募集资金投资项目建设陆续开展，导致货币资金、交易性金融资产减少所致。

（1）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
库存现金	1.10	0.82	0.39
银行存款	69,054.85	28,231.15	23,938.41
其他货币资金	10,592.95	17,438.57	21,255.93
合计	79,648.91	45,670.54	45,194.72

报告期各期末，公司货币资金分别为 45,194.72 万元、45,670.54 万元、79,648.91 万元，占资产总额的比例分别为 15.83%、12.86%、19.87%。

报告期各期末，公司货币资金主要由银行存款及其他货币资金构成，其中，其他货币资金主要为公司开具银行承兑汇票的票据保证金、信用证保证金、外汇交易保证金等。

(2) 交易性金融资产

报告期各期末，公司交易性金融资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,052.37	57,754.77	18.71

报告期各期末，公司交易性金融资产分别为 18.71 万元、57,754.77 万元、4,057.13 万元，占资产总额的比例分别为 0.01%、16.26%、1.01%。

2024 年年末公司交易性金融资产增加较多，主要为 2024 年 IPO 募集资金到位后，利用暂时闲置资金购买银行理财产品。

(3) 应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票	4,453.04	6,913.89	11,379.43

在保障安全的前提下，公司对部分信誉好的客户采用银行承兑汇票的结算方式。

(4) 应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票	1,525.51	1,195.77	3,145.69

报告期各期末，公司将由信用等级较高的银行承兑的汇票计入应收款项融资。

(5) 应收账款

①应收账款基本情况

报告期各期末，公司应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
应收账款余额	20,831.74	24,650.37	21,089.11
坏账准备	1,041.59	1,232.52	1,054.46
应收账款账面价值	19,790.15	23,417.85	20,034.66

②应收账款账龄分布情况

报告期各期末，公司应收账款按账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	20,831.74	100%	24,650.37	100%	21,089.11	100%
合计	20,831.74	100%	24,650.37	100%	21,089.11	100%

报告期各期末，公司应收账款账龄均在 1 年以内。

③应收账款坏账准备

报告期各期末，公司应收账款坏账准备情况如下：

单位：万元

日期	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
2025.12.31	单项计提预期信用损失的应收账款	-	-	-	-	-
	按组合计提预期信用损失的应收账款	20,831.74	100.00%	1,041.59	5.00%	19,790.15
	合计	20,831.74	100.00%	1,041.59	5.00%	19,790.15
2024.12.31	单项计提预期信用损失的应收账款	-	-	-	-	-
	按组合计提预期信用损失的应收账款	24,650.37	100.00%	1,232.52	5.00%	23,417.85
	合计	24,650.37	100.00%	1,232.52	5.00%	23,417.85
2023.12.31	单项计提预期信用损失的应收账款	-	-	-	-	-

日期	类别	账面余额		坏账准备		账面价值
		金额	比例	金额	计提比例	
	按组合计提预期信用损失的应收账款	21,089.11	100.00%	1,054.46	5.00%	20,034.66
	合计	21,089.11	100.00%	1,054.46	5.00%	20,034.66

报告期各期末，公司应收账款处于正常结算期内，应收账款质量较好，不能按期收回风险很小。公司坏账准备计提政策较为稳健，已按会计准则要求及时足额计提坏账准备。

④应收账款集中度分析

报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

日期	序号	单位名称	金额（万元）	占比
2025.12.31	1	客户 A	1,623.25	7.79%
	2	客户 C	1,391.69	6.68%
	3	客户 P	732.61	3.52%
	4	客户 Y	581.68	2.79%
	5	客户 R	532.67	2.56%
	合计		4,861.90	23.34%
2024.12.31	1	客户 B	1,735.05	7.04%
	2	客户 C	1,573.40	6.38%
	3	客户 A	1,514.60	6.14%
	4	客户 K	1,093.71	4.44%
	5	客户 L	927.38	3.76%
	合计		6,844.15	27.76%
2023.12.31	1	客户 C	1,910.91	9.06%
	2	客户 A	1,268.44	6.01%
	3	客户 M	787.31	3.73%
	4	客户 N	723.46	3.43%
	5	客户 D	671.66	3.18%
	合计		5,361.78	25.41%

（6）预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
预付款项	3,529.30	4,188.33	4,277.66
合计	3,529.30	4,188.33	4,277.66

报告期各期末，公司预付款项分别为 4,277.66 万元、4,188.33 万元、3,529.30 万元，占资产总额的比例分别为 1.50%、1.18%、0.88%，主要为向供应商预付的原材料采购款。

报告期各期末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	3,529.30	100.00%	4,188.33	100.00%	4,277.66	100.00%
合计	3,529.30	100.00%	4,188.33	100.00%	4,277.66	100.00%

报告期各期末，公司预付款项账龄均在 1 年以内。

（7）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
代垫款	97.46	83.79	73.36
押金保证金	213.54	375.31	16.62
备用金	3.29	4.74	7.18
其他	33.36	-	-
合计	347.66	463.83	97.16
坏账准备	17.38	23.19	4.86
账面价值	330.27	440.64	92.30

报告期各期末，公司其他应收款分别为 92.30 万元、440.64 万元、330.27 万元，占资产总额的比例分别为 0.03%、0.12%、0.08%，占比较小，主要为押金保证金等。

（8）存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：万元

日期	项目	账面余额	跌价准备	账面价值
2025.12.31	原材料	6,380.10	475.50	5,904.60
	在产品	1,637.70	19.02	1,618.69
	库存商品	19,663.77	508.68	19,155.09
	周转材料	1,848.58	206.08	1,642.51
	自制半成品	2,127.62	30.77	2,096.84
	发出商品	3,448.69	110.21	3,338.48
	在途物资	1,134.31	-	1,134.31
	合计	36,240.77	1,350.26	34,890.52
2024.12.31	原材料	5,405.71	349.26	5,056.45
	在产品	2,319.80	-	2,319.80
	库存商品	19,756.77	308.42	19,448.34
	周转材料	1,813.19	280.84	1,532.35
	自制半成品	1,604.49	7.60	1,596.88
	发出商品	2,590.11	36.24	2,553.86
	在途物资	17.51	-	17.51
	合计	33,507.57	982.37	32,525.20
2023.12.31	原材料	6,183.00	314.51	5,868.49
	在产品	2,761.49	-	2,761.49
	库存商品	12,031.78	1.98	12,029.80
	周转材料	1,809.11	297.82	1,511.29
	自制半成品	1,118.27	3.52	1,114.75
	发出商品	2,177.60	-	2,177.60
	在途物资	-	-	-
	合计	26,081.25	617.84	25,463.42

报告期各期末，公司存货主要由库存商品、原材料等构成。

公司根据销售订单及市场需求预测变化，适当调整备货。2024 年末、2025 年末存货增加主要系战略性备货背景下期末库存商品增加所致。

报告期各期末，公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备；对于单独识别出的呆滞、毁损、过时、老化的产品及原材料，公司对其进行单项测试并计提存货跌价准备。公司存货跌价准备计提符合企业会计准则规定。

（9）其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
增值税借方余额重分类	10,444.18	5,247.46	4,187.56
预缴企业所得税	279.20	593.55	-
中介机构费用	214.62	-	390.57
合计	10,938.00	5,841.01	4,578.13

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 4,578.13 万元、5,841.01 万元、10,938.00 万元，占资产总额的比例分别为 1.60%、1.64%、2.73%，主要为增值税借方余额重分类、预缴企业所得税等。

2、非流动资产构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动资产分别为 171,388.86 万元、177,140.76 万元、241,594.71 万元，占资产总额的比例分别为 60.02%、49.89%、60.28%，主要由固定资产和在建工程构成。

（1）固定资产

①固定资产构成情况

报告期各期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
房屋及建筑物	45,800.46	30.95%	35,896.68	30.14%	38,708.47	29.20%
机器设备	101,196.57	68.39%	82,423.10	69.21%	93,117.84	70.24%
运输设备	191.09	0.13%	111.92	0.09%	104.21	0.08%
电子设备	205.35	0.14%	200.10	0.17%	138.35	0.10%
其他设备	571.13	0.39%	465.86	0.39%	498.17	0.38%
合计	147,964.60	100.00%	119,097.66	100.00%	132,567.04	100.00%

公司固定资产主要由房屋建筑物和机器设备构成。

报告期各期末，公司固定资产分别为 132,567.04 万元、119,097.66 万元、

147,964.60 万元，占资产总额的比例分别为 46.42%、33.54%、36.92%。

2025 年末，公司固定资产较上年末增加 28,866.94 万元，主要系高功能性 BOPA 膜材产业化项目、新能源膜材项目（一期）部分转固所致。

②固定资产折旧和成新率

截至 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产折旧情况如下：

单位：万元

项目	折旧年限（年）	原值	累计折旧	减值准备	净值	成新率
房屋及建筑物	10-20	62,570.46	16,770.00	-	45,800.46	73.20%
机器设备	10-15	172,432.22	71,235.66	-	101,196.57	58.69%
运输设备	4	724.38	533.29	-	191.09	26.38%
电子设备	3	835.06	629.71	-	205.35	24.59%
其他设备	5	1,951.59	1,380.46	-	571.13	29.27%
合计	/	238,513.71	90,549.12	-	147,964.60	62.04%

截至 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产的综合成新率为 62.04%，公司固定资产综合成新率和运转情况良好，不存在长期闲置的固定资产。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象。

（2）在建工程

报告期各期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

日期	项目	账面余额	减值准备	账面价值
2025.12.31	高功能性 BOPA 膜材产业化项目	17,052.31	-	17,052.31
	印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）	31,226.65	-	31,226.65
	印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）	758.68	-	758.68
	高性能聚酰胺材料产业化项目	588.53	-	588.53
	新能源膜材项目（一期）	308.73	-	308.73
	科创大楼	147.08	-	147.08
	新型生物基可降解膜材产业化项目	49.82	-	49.82
	年产 7 万吨高性能聚酰胺材料产业化项目	25.00	-	25.00
	其他升级改造	464.40	-	464.40

日期	项目	账面余额	减值准备	账面价值
	合计	50,621.20	-	50,621.20
2024.12.31	高功能性 BOPA 膜材产业化项目	4,093.85	-	4,093.85
	印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）	3,414.18	-	3,414.18
	新能源膜材项目（一期）	2,911.30	-	2,911.30
	新型生物基可降解膜材产业化项目	2,116.00	-	2,116.00
	高性能聚酰胺材料产业化项目	217.36	-	217.36
	其他升级改造	173.29	-	173.29
	合计	12,925.98	-	12,925.98
2023.12.31	高功能性 BOPA 膜材产业化项目	130.71	-	130.71
	新型生物基可降解膜材产业化项目	11.70	-	11.70
	高性能聚酰胺材料产业化项目	188.51	-	188.51
	新能源膜材项目（一期）	16.64	-	16.64
	其他升级改造	142.75	-	142.75
	合计	490.31	-	490.31

报告期各期末，公司在建工程分别为 490.31 万元、12,925.98 万元、50,621.20 万元，占资产总额的比例分别为 0.17%、3.64%、12.63%。

2025 年 12 月 31 日，公司在建工程增加主要系高功能性 BOPA 膜材产业化项目、印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）建设持续开展所致。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司在建工程不存在减值迹象。

（3）使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
房屋建筑物	120.23	-	52.47

截至 2025 年 12 月 31 日，公司使用权资产系子公司厦门长塑向金旻新材料租赁位于厦门市海沧区新盛路 18 号的仓库、车间，用于仓储、生产，仓库租赁期限为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，车间租赁期限为 2025 年 10 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

(4) 无形资产

报告期各期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

日期	项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
2025.12.31	土地使用权	26,764.61	2,436.58	-	24,328.03
	专利权	237.06	237.03	-	0.03
	计算机软件	540.14	344.96	-	195.18
	商标权	33.39	29.09	-	4.30
	排污权	29.93	27.20	-	2.73
	合计	27,605.13	3,074.86	-	24,530.27
2024.12.31	土地使用权	25,239.72	1,873.51	-	23,366.21
	专利权	237.06	236.95	-	0.11
	计算机软件	399.80	292.93	-	106.87
	商标权	33.39	29.05	-	4.34
	排污权	29.93	25.77	-	4.16
	合计	25,939.90	2,458.20	-	23,481.70
2023.12.31	土地使用权	22,524.13	1,316.92	-	21,207.21
	专利权	237.06	236.83	-	0.23
	计算机软件	380.81	241.29	-	139.52
	商标权	29.09	28.75	-	0.34
	排污权	29.93	24.34	-	5.59
	合计	23,201.02	1,848.14	-	21,352.88

报告期各期末，公司无形资产分别为 21,352.88 万元、23,481.70 万元、24,530.27 万元，占资产总额的比例分别为 7.48%、6.61%、6.12%。

公司无形资产主要为土地使用权。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象。

(5) 商誉

截至 2025 年 12 月 31 日，公司商誉为 583.00 万元，系公司为打造“高性能聚酰胺材料、功能性薄膜母料到高性能膜材”的一体化生产制造厂商，于 2019 年 12 月非同一控制下收购厦门长塑 90% 股权。公司委托北京亚超资产评估有限公司对厦门长塑可辨认净资产公允价值进行评估，将支付对价 74,700.00 万元与厦

门长塑被购买日可辨认净资产的公允价值 74,117.00 万元之间的差额确认商誉 583.00 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司商誉不存在减值迹象。

（6）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
文化展厅工程	116.77	194.75	272.74
园林景观工程	7.52	11.13	16.50
装修工程	102.20	117.84	57.97
其他	32.96	7.45	8.15
合计	259.45	331.17	355.35

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 355.35 万元、331.17 万元、259.45 万元，占资产总额的比例分别为 0.12%、0.09%、0.06%，占比较小，主要由文化展厅工程、装修工程等构成。

（7）递延所得税资产/递延所得税负债

报告期各期末，公司未经抵消的递延所得税资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
资产减值准备	234.14	163.62	100.27
内部交易未实现利润	88.12	102.05	45.49
可抵扣亏损	1,010.08	593.12	138.33
递延收益	822.66	812.61	924.51
非同一控制企业合并资产评估减值	39.03	49.51	59.30
信用减值准备	190.05	237.48	186.90
租赁负债	18.18	-	8.24
公允价值变动	3.00	-	-
合计	2,405.23	1,958.38	1,463.05

报告期各期末，公司未经抵销的递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
非同一控制企业合并资产评估增值	221.63	228.08	234.54
固定资产一次性加计扣除	137.70	157.17	176.62
交易性金融资产-公允价值变动	8.57	48.94	4.17
使用权资产	18.03	-	7.87
合计	385.93	434.20	423.21

报告期各期末，公司以抵销后净额列示的递延所得税资产、递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
递延所得税资产	2,240.93	1,763.89	1,463.05
递延所得税负债	221.63	239.70	423.21

（8）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
预付设备及工程款	15,275.03	18,957.37	14,524.77

报告期各期末，公司其他非流动资产分别为 14,524.77 万元、18,957.37 万元、15,275.03 万元，主要为预付生产线的采购款。

（二）负债情况分析

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	-	-	-	-	13,850.00	11.03%
交易性金融负债	11.98	0.01%	-	-	-	-
应付票据	63,130.95	39.66%	76,778.95	63.78%	64,260.81	51.17%
应付账款	13,033.30	8.19%	10,149.80	8.43%	6,156.05	4.90%
合同负债	1,611.46	1.01%	453.10	0.38%	1,061.09	0.84%
应付职工薪酬	1,981.36	1.24%	1,551.54	1.29%	1,561.13	1.24%

项目	2025.12.31		2024.12.31		2023.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应交税费	461.29	0.29%	619.17	0.51%	1,045.44	0.83%
其他应付款	952.14	0.60%	786.59	0.65%	723.49	0.58%
一年内到期的非流动负债	1,001.52	0.63%	4,493.70	3.73%	5,022.15	4.00%
其他流动负债	3,393.54	2.13%	6,466.46	5.37%	4,927.44	3.92%
流动负债合计	85,577.54	53.76%	101,299.31	84.15%	98,607.61	78.52%
长期借款	69,005.89	43.35%	14,451.94	12.01%	21,427.57	17.06%
租赁负债	60.61	0.04%	-	-	-	-
递延收益	4,330.89	2.72%	4,389.84	3.65%	5,128.49	4.08%
递延所得税负债	221.63	0.14%	239.70	0.20%	423.21	0.34%
非流动负债合计	73,619.02	46.24%	19,081.48	15.85%	26,979.27	21.48%
负债总额	159,196.56	100.00%	120,380.79	100.00%	125,586.88	100.00%

报告期各期末，公司负债总额分别为 125,586.88 万元、120,380.79 万元、159,196.56 万元，主要由应付票据和长期借款构成。

1、流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司流动负债分别为 98,607.61 万元、101,299.31 万元、85,577.54 万元，占负债总额的比例分别为 78.52%、84.15%、53.76%，主要由应付票据和应付账款构成。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
抵押及保证借款	-	-	7,750.00
保证借款	-	-	6,100.00
合计	-	-	13,850.00

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在短期借款。

（2）交易性金融负债

报告期各期末，公司交易性金融负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
远期结售汇	11.98	-	-

2025 年末，公司交易性金融负债为 11.98 万元，主要系公司为对冲汇率波动风险而购买的远期结售汇产品。

(3) 应付票据

报告期各期末，公司应付票据情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
银行承兑汇票	63,130.95	60,177.93	54,240.81
国内信用证	-	16,601.03	10,020.00
合计	63,130.95	76,778.95	64,260.81

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 64,260.81 万元、76,778.95 万元、63,130.95 万元，占负债总额的比例分别为 51.17%、63.78%、39.66%。

公司应付票据主要为向原材料供应商开具的银行承兑汇票。公司利用承兑汇票进行货款结算，可提高资金使用效率，保障公司日常营运资金的需求。

(4) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
应付货款及运费	6,166.00	5,048.54	3,912.04
应付设备及工程款	6,867.30	5,101.26	2,244.01
合计	13,033.30	10,149.80	6,156.05

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 6,156.05 万元、10,149.80 万元、13,033.30 万元，占负债总额的比例分别为 4.90%、8.43%、8.19%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司应付款项主要系原材料采购应付供应商货款、厂房及产线建设应付施工方的工程建设款。

(5) 合同负债

报告期各期末，公司合同负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
预收账款	1,611.46	453.10	1,061.09
合计	1,611.46	453.10	1,061.09

报告期各期末，公司合同负债分别为 1,061.09 万元、453.10 万元、1,611.46 万元，占负债总额的比例分别为 0.84%、0.38%、1.01%，占比较小，主要为预收客户的货款。

（6）应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
短期薪酬	1,981.36	1,551.54	1,561.13
合计	1,981.36	1,551.54	1,561.13

报告期各期末，公司应付职工薪酬分别为 1,561.13 万元、1,551.54 万元、1,981.36 万元，占负债总额的比例分别为 1.24%、1.29%、1.24%。

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要为短期薪酬，包括员工工资、奖金、津贴和补贴等。

（7）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
增值税	7.01	0.43	120.59
企业所得税	133.66	315.34	618.27
个人所得税	31.62	26.13	22.70
城市维护建设税	-	0.48	8.28
教育费附加	-	0.20	4.69
地方教育附加	-	0.14	3.13
房产税	175.01	153.86	154.48
城镇土地使用税	51.45	51.45	33.52
其他税种	62.54	71.15	79.77

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
合计	461.29	619.17	1,045.44

报告期各期末，公司应交税费分别为 1,045.44 万元、619.17 万元、461.29 万元，占负债总额的比例分别为 0.83%、0.51%、0.29%，占比较低，主要为房产税、企业所得税等。

（8）其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
押金保证金	812.29	677.22	623.22
预提费用	73.48	82.09	84.42
其他	66.38	27.28	15.84
合计	952.14	786.59	723.49

报告期各期末，公司其他应付款分别为 723.49 万元、786.59 万元、952.14 万元，占负债总额的比例分别为 0.58%、0.65%、0.60%，占比较小。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他应付款增加主要系公司收到供应商押金保证金增加所致。

（9）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
一年内到期的长期借款	940.95	4,493.70	4,967.20
一年内到期的租赁负债	60.57	-	54.95
合计	1,001.52	4,493.70	5,022.15

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债分别为 5,022.15 万元、4,493.70 万元、1,001.52 万元，占负债总额的比例分别为 4.00%、3.73%、0.63%，主要为一年内到期的长期借款。

（10）其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
已背书未到期且未终止确认的 银行票据	3,297.25	6,446.93	4,849.74
待转销项税额	96.29	19.53	77.71
合计	3,393.54	6,466.46	4,927.44

报告期各期末，公司其他流动负债主要为未终止确认的已背书票据及待转销项税额。

2、非流动负债构成及变动分析

报告期各期末，公司非流动负债分别为 26,979.27 万元、19,081.48 万元、73,619.02 万元，占负债总额的比例分别为 21.48%、15.85%、46.24%，主要由长期借款构成。

（1）长期借款

报告期各期末，公司长期借款情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
抵押借款	52,083.85	16,145.63	23,394.77
信用借款	17,863.00	2,800.00	3,000.00
减：一年内到期的长期借款	940.95	4,493.70	4,967.20
合计	69,005.89	14,451.94	21,427.57

报告期各期末，公司长期借款分别为 21,427.57 万元、14,451.94 万元、69,005.89 万元，占负债总额的比例分别为 17.06%、12.01%、43.35%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司长期借款增加较多系在建工程项目随工程进展增加银行借款所致。

（2）租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
租赁付款额	124.01	-	56.91
减：未确认融资费用	2.84	-	1.97

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
减：一年内到期的租赁负债	60.57	-	54.95
合计	60.61	-	-

报告期各期末，公司租赁负债分别为 0 万元、0 万元、60.61 万元，占负债总额的比例分别为 0%、0%、0.04%。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司租赁负债系子公司厦门长塑向金旻新材料租赁仓库、车间产生的。

（3）递延收益

报告期各期末，公司递延收益情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
政府补助	4,288.91	4,389.84	4,690.77
增值税加计抵减	41.98	-	437.72
合计	4,330.89	4,389.84	5,128.49

报告期各期末，公司递延收益分别为 5,128.49 万元、4,389.84 万元、4,330.89 万元，占负债总额的比例分别为 4.08%、3.65%、2.72%，主要由政府补助构成。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标分析

报告期各期末，公司主要偿债能力指标如下：

项目	2025 年度 /2025.12.31	2024 年度 /2024.12.31	2023 年度 /2023.12.31
流动比率（倍）	1.86	1.76	1.16
速动比率（倍）	1.45	1.44	0.90
资产负债率（母公司）	26.87%	27.92%	37.18%
资产负债率（合并）	39.72%	33.90%	43.98%
利息保障倍数（倍）	8.91	24.84	29.85

注 1：流动比率=流动资产÷流动负债；

注 2：速动比率=（流动资产-存货）÷流动负债；

注 3：资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

注 4：利息保障倍数=（利润总额+利息支出（不含资本化支出））/利息支出（含资本化支出）

（1）短期偿债能力

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.16 倍、1.76 倍、1.86 倍，速动比率分别为 0.90 倍、1.44 倍、1.45 倍，能够有效保障短期负债的支付。

(2) 长期偿债能力

报告期各期末，公司资产负债率（合并）分别为 43.98%、33.90%、39.72%，资产负债率维持较低的水平，负债规模较为合理。整体上看，公司长期偿债能力较强。

(3) 现金流状况及银行授信

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 37,207.20 万元、34,145.56 万元、11,961.27 万元。公司现金流能够保证支付借款利息，违约风险较小。

公司与各主要银行建立了良好的合作关系，银行授信额度相对充足，具有较强的融资能力，能够应对生产经营中的资金需求。

综上，公司偿付能力较强。

2、与同行业上市公司相关指标对比分析

报告期各期末，公司与同行业上市公司偿债能力指标对比情况如下：

项目	公司	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
流动比率	沧州明珠	1.20	1.72	2.22
	佛塑科技	1.77	2.28	2.67
	国风新材	1.12	1.26	1.66
	平均值	1.36	1.75	2.18
	中仑新材	1.86	1.76	1.16
速动比率	沧州明珠	1.00	1.46	1.91
	佛塑科技	1.30	1.79	2.05
	国风新材	0.89	1.05	1.42
	平均值	1.06	1.43	1.79
	中仑新材	1.45	1.44	0.9
资产负债率	沧州明珠	38.68%	31.94%	27.51%
	佛塑科技	34.45%	27.07%	25.95%
	国风新材	41.26%	35.65%	20.59%

项目	公司	2025.12.31	2024.12.31	2023.12.31
	平均值	38.13%	31.55%	24.68%
	中仑新材	39.72%	33.90%	43.98%

报告期各期末，公司与同行业上市公司的偿债能力指标不存在重大差异。

（四）截至最近一期末公司不存在金额较大的财务性投资的基本情况

1、财务性投资的认定

根据《上市公司证券发行注册管理办法》第九条，“除金融类企业外，最近一期末不存在金额较大的财务性投资。”

根据中国证监会《证券期货法律适用意见第 18 号》第一条等相关规定，“财务性投资包括但不限于：投资类金融业务；非金融企业投资金融业务（不包括投资前后持股比例未增加的对集团财务公司的投资）；与公司主营业务无关的股权投资或投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；购买收益波动大且风险较高的金融产品等。围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。金额较大指的是，公司已持有和拟持有的财务性投资金额超过公司合并报表归属于母公司净资产的 30%（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。本次发行董事会决议日前六个月至本次发行前新投入和拟投入的财务性投资金额应从本次募集资金总额中扣除。”

根据中国证监会《监管规则适用指引-发行类第 7 号》的规定，“除人民银行、银保监会、证监会批准从事金融业务的持牌机构为金融机构外，其他从事金融活动的机构均为类金融机构。类金融业务包括但不限于：融资租赁、融资担保、商业保理、典当及小额贷款等业务。与公司主营业务发展密切相关，符合业态所需、行业发展惯例及产业政策的融资租赁、商业保理及供应链金融，暂不纳入类金融业务计算口径。”

2、公司最近一期末财务性投资的情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司可能构成财务性投资的会计科目与财务性投资情况如下：

单位：万元

科目	账面价值	财务性投资	内容
交易性金融资产	4,057.13	-	安全性高，流动性好的理财产品，不属于收益波动大且风险较高的金融产品
应收款项融资	1,525.51	-	银行承兑汇票
其他应收款	330.27	-	代垫款、押金保证金、备用金等经营性往来
其他流动资产	10,938.00	-	增值税借方余额重分类、预缴企业所得税等
其他非流动资产	15,275.03	-	预付设备及工程款
合计	32,125.94	-	

（1）交易性金融资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司交易性金融资产账面价值为 4,057.13 万元，主要为公司购买的安全性高、流动性好的理财产品，旨在满足公司各项资金使用需求的基础上，提高资金的使用管理效率，不属于“收益波动大且风险较高的金融产品”，不属于财务性投资。

（2）应收款项融资

截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收款项融资账面价值为 1,525.51 万元，主要为公司接受客户回款收到的银行承兑汇票，不属于财务性投资。

（3）其他应收款

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面价值为 330.27 万元，主要为应收出口退税、押金保证金等经营性往来，不属于财务性投资。

（4）其他流动资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他流动资产账面价值为 10,938.00 万元，主要为增值税借方余额重分类、预缴企业所得税等，不属于财务性投资。

（5）其他非流动资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产账面价值为 15,275.03 万元，主要为预付设备及工程款，不属于财务性投资。

3、自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司已实施或拟实施的财务性投资情况

2025 年 9 月 12 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议通过了本次向

不特定对象发行可转换公司债券预案的相关议案。

本次发行相关董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在实施或拟实施财务性投资的情况。

九、经营成果分析

（一）经营成果概览

报告期内，公司整体经营成果情况如下：

单位：万元			
项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
营业收入	212,645.60	247,326.12	235,227.39
营业成本	184,009.96	218,306.15	193,929.67
营业利润	8,169.10	12,030.58	23,358.92
利润总额	7,889.57	12,012.30	23,190.84
净利润	7,823.31	11,315.09	20,620.36
归属于母公司所有者的净利润	7,823.31	11,315.09	20,620.36
扣除非经常性损益后归属于母 公司所有者的净利润	6,510.73	10,422.25	20,113.46

（二）营业收入

1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元						
项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	208,316.43	97.96%	243,778.20	98.57%	231,173.15	98.28%
其他业务收入	4,329.18	2.04%	3,547.92	1.43%	4,054.24	1.72%
合计	212,645.60	100.00%	247,326.12	100.00%	235,227.39	100.00%

报告期内，公司营业收入分别为 235,227.39 万元、247,326.12 万元、212,645.60 万元，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入比例保持在 97%以上。其他业务收入占比较小，主要为出售废料等收入。

2、主营业务收入产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通用型 BOPA 膜材	155,241.90	74.52%	187,247.40	76.81%	176,932.30	76.54%
新型 BOPA 膜材	17,929.59	8.61%	15,831.47	6.49%	14,833.96	6.42%
生物降解 BOPLA 膜材	2,876.16	1.38%	1,839.83	0.75%	782.42	0.34%
BOPP 新能源膜材	483.46	0.23%	-	-	-	-
聚酰胺 6（PA6）	31,785.32	15.26%	38,859.49	15.94%	38,624.47	16.71%
合计	208,316.43	100.00%	243,778.20	100.00%	231,173.15	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要来源于通用型 BOPA 膜材收入。

（1）通用型 BOPA 膜材

报告期内，通用型 BOPA 膜材收入整体呈波动趋势，分别为 176,932.30 万元、187,247.40 万元、155,241.90 万元，占主营业务收入比例分别为 76.54%、76.81%、74.52%，为公司最主要的产品类别。

2024 年度，通用型 BOPA 膜材营业收入较上年增加 10,315.10 万元，同比增长 5.83%，主要系公司持续发力毛利率较高的境外市场，通用型 BOPA 膜材的境外收入增长所致。2025 年度，通用型 BOPA 膜材营业收入较上年减少 32,005.51 万元，同比下降 17.09%，主要系上游原材料价格下行带动行业整体售价下调所致。

（2）新型 BOPA 膜材

报告期内，新型 BOPA 膜材收入整体呈上升趋势，分别为 14,833.96 万元、15,831.47 万元、17,929.59 万元，占主营业务收入比例分别为 6.42%、6.49%、8.61%。

公司新型 BOPA 膜材销售增长主要来自于 PHA 锂电膜及 EHA 高阻隔薄膜，主要系：①近年来新能源汽车、消费电子等领域快速发展，对于软包锂电池需求量激增，公司利用自身产业链一体化优势，成功提升 PHA 锂电膜性能及产量，报告期内不断成功开发多家行业内知名客户，带动销量增长。②随着我国国民经济的不断发展，人均收入的不断提高，消费者对于食品安全与品质要求日益提高；同时，伴随着食品安全监管的不断趋严和国家对于食品科技创新要求的不断提高，品质化及高安全性成为了食品行业发展的趋势，公司持续加强研发力度，积极推

广 EHA 高阻隔薄膜，以其突出的氧气阻隔性、保香性及耐高温性逐步获得市场认可，收入逐年上升。

(3) 生物降解 BOPLA 膜材

报告期内，生物降解 BOPLA 膜材收入呈持续上升趋势，分别为 782.42 万元、1,839.83 万元、2,876.16 万元，占主营业务收入比例分别为 0.34%、0.75%、1.38%。

公司生物降解 BOPLA 膜材的销售增长得益于近年来国家对可降解材料的大力支持，以及公司在该领域的研发和推广。公司的 BOPLA 薄膜产品作为新型生物降解膜材，能够在短时间内实现生物可降解，对于我国推动塑料加工工业绿色发展转型具有重要意义，未来有望逐步取代部分传统塑料薄膜应用领域，成为公司新的收入增长点。

(4) BOPP 新能源膜材

报告期内，BOPP 新能源膜材收入分别为 0 万元、0 万元、483.46 万元，占主营业务收入的比分别为 0%、0%、0.23%。

BOPP 新能源膜材国内产能严重短缺，长期以来主要依赖进口，随着公司投资的新能源膜材料项目投产，未来有望逐步打破国外企业在该领域的垄断格局，降低国内市场对进口 BOPP 新能源膜材的依存度。

(5) 聚酰胺 6 (PA6)

报告期内，聚酰胺 6 (PA6) 收入分别为 38,624.47 万元、38,859.49 万元、31,785.32 万元，占主营业务收入比例分别为 16.71%、15.94%、15.26%。

2025 年度，聚酰胺 6(PA6)收入较上年减少 7,074.17 万元，同比下降 18.20%，主要系上游原材料价格下行带动行业整体售价下调所致。

3、主营业务收入区域分类

报告期内，公司按区域分类情况如下：

单位：万元

地区	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境内	102,454.51	49.18%	134,250.54	55.07%	160,987.65	69.64%

地区	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
境外	105,861.91	50.82%	109,527.66	44.93%	70,185.50	30.36%
合计	208,316.43	100.00%	243,778.20	100.00%	231,173.15	100.00%

公司主营业务收入以境内收入为主，近年来境内外收入占比趋于平衡。报告期内，公司境内主营业务收入金额分别为 160,987.65 万元、134,250.54 万元、102,454.51 万元，占主营业务收入比例分别为 69.64%、55.07%、49.18%，境内销售集中在华东地区及华南地区；境外主营业务收入金额分别为 70,185.50 万元、109,527.66 万元、105,861.91 万元，占主营业务收入比例分别为 30.36%、44.93%、50.82%，境外销售集中在亚洲其他地区。

4、主营业务收入销售模式分类

报告期内，公司主营业务收入按销售模式分类情况如下：

单位：万元

模式	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
直销	132,201.75	63.46%	146,956.80	60.28%	139,109.56	60.18%
经销	76,114.67	36.54%	96,821.40	39.72%	92,063.59	39.82%
合计	208,316.43	100.00%	243,778.20	100.00%	231,173.15	100.00%

公司销售以直销为主、经销为辅，报告期各期直销比例分别为 60.18%、60.28%、63.46%，主要通过直接接洽和投标的方式获取客户。

5、主营业务收入季节性分析

报告期内，公司主营业务收入按季度分类情况如下：

单位：万元

季度	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
第一季度	47,256.52	22.68%	55,851.82	22.91%	46,725.39	20.21%
第二季度	51,783.86	24.86%	60,838.94	24.96%	59,779.31	25.86%
第三季度	52,214.72	25.07%	61,633.53	25.28%	60,271.98	26.07%
第四季度	57,061.33	27.39%	65,453.91	26.85%	64,396.46	27.86%
合计	208,316.43	100.00%	243,778.20	100.00%	231,173.15	100.00%

报告期内，公司主营业务收入的季节性波动不明显。公司主要客户为下游包装材料生产企业，其所处行业的终端种类较多，季节性特征不明显，符合行业特性。

（三）营业成本

1、营业成本构成

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	177,825.24	96.64%	213,211.63	97.67%	188,006.83	96.95%
其他业务成本	6,184.72	3.36%	5,094.52	2.33%	5,922.84	3.05%
合计	184,009.96	100.00%	218,306.15	100.00%	193,929.67	100.00%

报告期内，公司主营业务成本分别为 188,006.83 万元、213,211.63 万元、177,825.24 万元，占营业成本的比例分别为 96.95%、97.67%、96.64%，占比较高，与当期主营业务收入占营业收入的比例基本匹配。

2、主营业务成本产品分类

报告期内，公司主营业务成本按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通用型 BOPA 膜材	135,876.52	76.41%	166,179.53	77.94%	143,048.68	76.09%
新型 BOPA 膜材	8,916.21	5.01%	8,526.02	4.00%	8,136.23	4.33%
生物降解 BOPLA 膜材	2,176.22	1.22%	1,237.43	0.58%	592.50	0.32%
BOPP 新能源膜材	398.97	0.22%				
聚酰胺 6（PA6）	30,457.32	17.13%	37,268.65	17.48%	36,229.41	19.27%
合计	177,825.24	100.00%	213,211.63	100.00%	188,006.83	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要为通用型 BOPA 膜材成本。

报告期内，公司通用型 BOPA 膜材成本分别为 143,048.68 万元、166,179.53 万元、135,876.52 万元，占主营业务成本的比例分别为 76.09%、77.94%、76.41%，

公司主营业务成本的变动情况与收入波动基本匹配。

（四）毛利及毛利率

1、毛利构成及变动分析

报告期内，公司毛利情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务毛利	30,491.18	106.48%	30,566.57	105.33%	43,166.32	104.52%
其他业务毛利	-1,855.54	-6.48%	-1,546.60	-5.33%	-1,868.60	-4.52%
合计	28,635.64	100.00%	29,019.97	100.00%	41,297.72	100.00%

报告期内，公司主营业务毛利分别为 43,166.32 万元、30,566.57 万元、30,491.18 万元，占公司毛利比例分别为 104.52%、105.33%、106.48%，是公司的主要毛利来源。

2、主营业务毛利产品构成分析

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
通用型 BOPA 膜材	19,365.38	63.51%	21,067.87	68.92%	33,883.62	78.50%
新型 BOPA 膜材	9,013.38	29.56%	7,305.45	23.90%	6,697.73	15.52%
生物降解 BOPLA 膜材	699.94	2.30%	602.40	1.97%	189.92	0.44%
BOPP 新能源膜材	84.49	0.28%	-	-	-	-
聚酰胺 6（PA6）	1,327.99	4.36%	1,590.84	5.20%	2,395.06	5.55%
合计	30,491.18	100.00%	30,566.57	100.00%	43,166.32	100.00%

报告期内，通用型 BOPA 膜材对毛利贡献较高，主要系通用型 BOPA 膜材收入占比较高所致；随着新型 BOPA 膜材收入占比和毛利率的提升，新型 BOPA 膜材的毛利贡献呈上升趋势。

3、主营业务毛利率情况分析

(1) 主营业务毛利率情况

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
通用型 BOPA 膜材	12.47%	11.25%	19.15%
新型 BOPA 膜材	50.27%	46.15%	45.15%
生物降解 BOPLA 膜材	24.34%	32.74%	24.27%
BOPP 新能源膜材	17.48%	-	-
聚酰胺 6（PA6）	4.18%	4.09%	6.20%
主营业务毛利率	14.64%	12.54%	18.67%

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 18.67%、12.54%、14.64%，存在一定波动。通用型 BOPA 膜材、新型 BOPA 膜材是公司主要的收入来源，主营业务毛利率受到上述产品毛利率变动的较大影响。

①通用型 BOPA 膜材

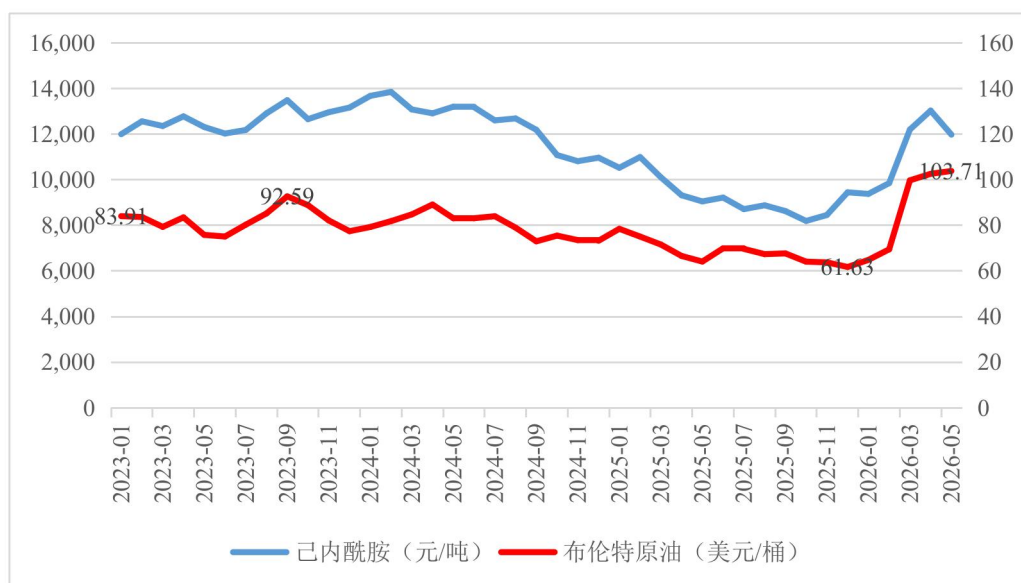
报告期内，公司通用型 BOPA 膜材的平均单价与平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度
	数额	变动	数额	变动	数额
平均单价	13,845.35	-15.17%	16,320.45	-5.92%	17,347.91
平均单位成本	12,118.23	-16.33%	14,484.18	3.27%	14,025.68
毛利率	12.47%	上升 1.22%	11.25%	下降 7.90%	19.15%

通用型 BOPA 膜材毛利率下降的主要原因系公司的原材料（己内酰胺）、产品（BOPA 膜材）均为石油下游产品，产品销售价格、原材料采购价格与原油价格波动相关。2023 年以来，原油价格处于下降趋势，公司产品销售价格与原材料采购价格整体呈下降趋势。

2023 年 1 月-2026 年 5 月己内酰胺与原油价格走势



在原油价格呈现下降趋势的情况下，公司毛利及毛利率均会降低，具体原因如下：

A.公司成本结构以原材料为主，产品销售单价与原材料采购单价的同步下降拉低毛利与毛利率

报告期内，公司原材料成本占主营业务成本的比例在 80%左右，由于公司产品销售价格及原材料采购价格都与原油价格高度相关，如果原油价格处于下降区间，固定成本（人工成本与制造费用）占营业成本的比例将上升，拉低主营业务毛利和毛利率。

报告期内，根据 WIND 资讯，布伦特原油期货结算价（月平均价格）从 2023 年 1 月的 83.91 美元/桶上升至 2023 年 9 月的高点 92.59 美元/桶，随后呈下降趋势，至 2025 年 12 月达到低点的 61.63 美元/桶，从高点到低点的降幅为 33.44%。公司产品价格与原油价格波动的高度相关是公司业绩波动的主要原因。

2026 年 1 月以来，布伦特原油期货结算价开始上升，至 2026 年 5 月达到新的高点 103.71 美元/桶，从低点到新高点的涨幅为 68.28%，公司业绩随之回升。

B.采购及生产周期导致产品销售价格与原材料采购成本错配，进一步拉低了毛利率

报告期内，由于原油价格处于下降趋势，在实际经营过程中，销售价格基于近期较低的原油价格确定，而产品成本由于采购及生产周期，基于前期较高的原

油价格确定，时间的错配进一步拉低了毛利率。

2025 年第二季度以来原油价格波动较小，公司 2025 年通用型 BOPA 膜材毛利率 12.47%，相比于 2024 年的 11.25%已有所提升。

②新型 BOPA 膜材

报告期内，公司新型 BOPA 膜材的平均单价与平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度
	数额	变动	数额	变动	数额
平均单价	32,010.65	-2.84%	32,944.78	2.29%	32,206.77
平均单位成本	15,918.57	-10.28%	17,742.38	0.44%	17,664.99
毛利率	50.27%	上升 4.13%	46.15%	上升 0.99%	45.15%

报告期内，公司新型 BOPA 膜材主要为 PHA 锂电膜。PHA 锂电膜作为软包锂电池铝塑膜的核心材料，直接供应铝塑膜制造商。铝塑膜是软包锂电池的关键封装材料，而 PHA 锂电膜作为软包锂电池关键封装材料铝塑膜最外层的尼龙材料，堪称软包锂电池的“铠甲”，广泛应用于消费电子软包电池、新能源电动汽车软包电池以及储能软包电池等领域。随着新能源汽车、消费电子等领域快速发展，对于软包锂电池需求量激增，新型 BOPA 膜材毛利率呈增长趋势。

③生物降解 BOPLA 膜材

报告期内，公司生物降解 BOPLA 膜材的平均单价与平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度
	数额	变动	数额	变动	数额
平均单价	28,380.60	-13.87%	32,951.52	-12.16%	37,511.91
平均单位成本	21,473.91	-3.11%	22,162.45	-21.98%	28,406.62
毛利率	24.34%	下降 8.41%	32.74%	上升 8.47%	24.27%

生物降解 BOPLA 膜材是以聚乳酸（PLA，发酵原料以玉米等农作物为主）为主要原材料，通过双向拉伸工艺制成的可降解薄膜材料。报告期内，生物降解 BOPLA 膜材收入较少，占比较小，毛利率存在一定波动。

④BOPP 新能源膜材

BOPP 新能源膜材自 2025 年第四季度开始产生收入，整体销售规模较小，2025 年毛利率为 17.48%。

⑤聚酰胺 6（PA6）

报告期内，公司聚酰胺 6（PA6）的平均单价与平均单位成本情况如下：

单位：元/吨

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度
	数额	变动	数额	变动	数额
平均单价	9,612.03	-22.76%	12,444.62	0.91%	12,332.38
平均单位成本	9,210.44	-22.83%	11,935.16	3.18%	11,567.66
毛利率	4.18%	上升 0.08%	4.09%	下降 2.11%	6.20%

聚酰胺 6（PA6）为公司原材料己内酰胺的下游产品，BOPA 膜材的直接材料，均为石油下游产品，其毛利率变动趋势与通用型 BOPA 膜材一致。

基于 2025 年第二季度以来原油价格的稳定，2025 年公司主要产品的毛利率已有所提升，从 2024 年的 12.54% 上升至 2025 年的 14.64%，毛利率已经止跌回升。

（2）与同行业上市公司比较

报告期内，公司与同行业上市公司毛利率对比如下表所示：

公司	2025 年度	2024 年度	2023 年度
沧州明珠（002108.SZ）	1.94%	-1.64%	7.63%
佛塑科技（000973.SZ）	23.69%	22.43%	16.64%
国风新材（000859.SZ）	4.84%	2.79%	4.09%
中仑新材	14.64%	12.54%	18.67%

注 1：沧州明珠取自定期报告中“BOPA 薄膜塑料制品业务”数据；

注 2：佛塑科技 2023 年取自年报中“包装薄膜”数据，2024 年、2025 年取自定期报告中“双向拉伸薄膜”数据；

注 3：国风新材取自定期报告中“薄膜材料”数据

①与沧州明珠比较

报告期内，公司毛利率水平高于沧州明珠，主要系生产规模、产业链完整度、境外销售占比的差异所致，具体情况为：

A.生产规模

截至 2025 年末，公司 BOPA 膜材产能为 14.50 万吨/年，产能规模位居全球首位。报告期内，公司与沧州明珠产量情况如下：

单位：万吨

公司	2025 年度	2024 年度	2023 年度
中仑新材	12.22	12.16	10.81
沧州明珠（002108.SZ）	7.14	5.31	3.37

注：中仑新材产量为 BOPA 膜材与 BOPLA 膜材产量，不含 BOPP 新能源膜材

公司在 BOPA 膜材产量方面有较明显的规模优势，相关产品的毛利率较高。

B.产业链完整度

公司拥有产业链一体化优势，子公司中仑塑业主要产品为聚酰胺 6（PA6）且主要用于厦门长塑、福建长塑功能性 BOPA 膜材的生产，故公司原材料供应充足、稳定，具有产业链一体化优势。

C.境外销售占比

公司积极开拓境外市场，报告期内，境外销售占比分别为 30.36%、44.93%、50.82%，高于沧州明珠，而境外销售毛利率普遍高于境内销售毛利率，进而提高整体毛利水平。

综上，公司毛利率高于沧州明珠，具有合理性。

②与佛塑科技比较

2023 年度，公司毛利率高于佛塑科技，主要系公司在生产规模、产业链完整度、境外销售占比等原因导致。

2024 年度、2025 年度，公司毛利率低于佛塑科技，主要系披露口径差异所致，佛塑科技将披露口径从包装薄膜调整为双向拉伸薄膜，双向拉伸薄膜中除 BOPA 膜之外，还包含毛利较高的粗化膜、金属化膜等产品，拉高了佛塑科技的毛利率水平。

综上，公司毛利率与佛塑科技存在差异，具有合理性。

③与国风新材比较

报告期内，公司毛利率水平总体高于国风新材，主要系产品类型和工艺难度

差异所致，具体情况如下：

产品类型方面，国风新材主要薄膜产品为 BOPP 薄膜和 BOPET 薄膜，主要应用于食品、药品、高档礼品等包装膜及标签、模切等功能膜产品。相较于 BOPP 薄膜，BOPA 薄膜拉伸强度更高、氧气透过率更低、撕裂强度更高。基于上述优点，公司 BOPA 膜材主要应用于性能指标要求较高的食品、日化及医药包装领域，差异化的产品性能使得 BOPA 膜材产品的议价能力较高，使得毛利率更高。

工艺难度方面，相较于 BOPP 薄膜，BOPA 膜材由于工艺窗口更窄，分子取向更难等特性，对于生产装置复杂度、生产工艺技术要求等均具有更高标准，生产设备投资较大、研发试错成本较高等因素提高了行业进入壁垒，使得整体的 BOPA 膜材毛利率高于国风新材的塑料薄膜毛利率。

综上，公司毛利率高于国风新材，具有合理性。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	3,140.93	1.48%	2,582.39	1.04%	2,473.34	1.05%
管理费用	7,745.00	3.64%	6,426.67	2.60%	6,095.52	2.59%
研发费用	8,345.16	3.92%	8,333.28	3.37%	7,699.85	3.27%
财务费用	-49.83	-0.02%	-643.31	-0.26%	342.76	0.15%
合计	19,181.26	9.02%	16,699.02	6.75%	16,611.46	7.06%

报告期内，公司期间费用分别为 16,611.46 万元、16,699.02 万元、19,181.26 万元，占营业收入的比例分别为 7.06%、6.75%、9.02%。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,742.88	55.49%	1,527.30	59.14%	1,471.76	59.50%
业务推广费	803.49	25.58%	537.13	20.80%	451.49	18.25%
差旅费	206.55	6.58%	235.21	9.11%	229.78	9.29%
保险费	108.34	3.45%	96.19	3.72%	99.15	4.01%
业务招待费	108.22	3.45%	73.10	2.83%	98.52	3.98%
其他	171.46	5.46%	113.47	4.39%	122.63	4.96%
合计	3,140.93	100.00%	2,582.39	100.00%	2,473.34	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 2,473.34 万元、2,582.39 万元、3,140.93 万元，占营业收入的比例分别为 1.05%、1.04%、1.48%，销售费用占营业收入的比例整体呈上升趋势。

报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬构成，销售费用中的职工薪酬分别为 1,471.76 万元、1,527.30 万元、1,742.88 万元，呈增长趋势，主要系随着公司经营规模的扩大，销售人员人数及薪酬增加所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	4,604.49	59.45%	3,604.54	56.09%	3,560.85	58.42%
折旧与摊销	1,628.49	21.03%	1,545.03	24.04%	1,489.35	24.43%
办公费	622.05	8.03%	519.18	8.08%	469.80	7.71%
业务招待费	126.93	1.64%	202.91	3.16%	175.71	2.88%
中介服务费	268.48	3.47%	114.27	1.78%	95.88	1.57%
装修维护费	102.46	1.32%	90.87	1.41%	87.15	1.43%
残疾人保障金	85.55	1.10%	80.91	1.26%	76.37	1.25%
差旅费	119.88	1.55%	95.89	1.49%	53.94	0.88%
其他	186.67	2.41%	173.08	2.69%	86.47	1.42%
合计	7,745.00	100.00%	6,426.67	100.00%	6,095.52	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 6,095.52 万元、6,426.67 万元、7,745.00 万

元，占营业收入的比例分别为 2.59%、2.60%、3.64%。

报告期内，公司的管理费用主要由职工薪酬构成，管理费用中的职工薪酬分别为 3,560.85 万元、3,604.54 万元、4,604.49 万元。2025 年，管理费用中职工薪酬增长主要系当期管理人员数量增加所致。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料费用	4,384.06	52.53%	4,656.62	55.88%	4,277.34	55.55%
职工薪酬	2,232.52	26.75%	2,057.77	24.69%	1,984.78	25.78%
折旧与摊销	917.95	11.00%	883.49	10.60%	849.60	11.03%
其他	810.63	9.71%	735.40	8.82%	588.13	7.64%
合计	8,345.16	100.00%	8,333.28	100.00%	7,699.85	100.00%

报告期内，公司研发费用分别为 7,699.85 万元、8,333.28 万元、8,345.16 万元，占营业收入的比例分别为 3.27%、3.37%、3.92%，主要由材料费用和研发人员薪酬构成。

报告期内，公司不存在研发费用资本化的情形。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
利息支出	245.21	503.93	645.10
减：利息收入	589.25	725.83	556.66
汇兑损益	-38.99	-850.63	-221.34
手续费及其他	333.20	429.21	475.66
合计	-49.83	-643.31	342.76

公司财务费用主要由利息支出、利息收入、汇兑损益等构成。报告期内，公司财务费用分别为 342.76 万元、-643.31 万元、-49.83 万元，占营业收入的比例

分别为 0.15%、-0.26%、-0.02%，占比较小。

2024 年财务费用为负主要系汇率波动实现汇兑收益所致；2025 年财务费用为负主要系利息支出减少所致。

（六）其他项目分析

1、其他收益

报告期内，公司其他收益情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
政府补助	1,195.34	1,036.09	1,467.90
进项税额加计扣除	232.51	999.35	241.42
代扣代缴税款手续费	29.03	4.53	5.08
合计	1,456.88	2,039.96	1,714.41

报告期内，公司其他收益分别为 1,714.41 万元、2,039.96 万元、1,456.88 万元，主要由政府补助和进项税额加计扣除构成。

2、投资收益

报告期内，公司投资收益情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	128.01	59.09	-272.52
分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产贴现满足终止确认条件	-	-0.05	-105.18
合计	128.01	59.04	-377.69

报告期内，公司投资收益分别为-377.69 万元、59.04 万元、128.01 万元，主要为处置交易性金融资产取得的投资收益。

3、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
交易性金融资产	815.98	306.13	17.70
合计	815.98	306.13	17.70

报告期内，公司公允价值变动收益金额分别为17.70万元、306.13万元、815.98万元。

4、信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款坏账损失	190.60	-178.07	-309.76
其他应收款坏账损失	4.73	-18.33	10.32
合计	195.34	-196.41	-299.45

报告期内，公司信用减值损失分别为-299.45万元、-196.41万元、195.34万元，主要系计提的应收账款及其他应收款坏账准备。

5、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	-2,963.57	-1,509.97	-1,196.80
合计	-2,963.57	-1,509.97	-1,196.80

报告期内，公司资产减值损失分别为-1,196.80万元、-1,509.97万元、-2,963.57万元，主要为存货跌价损失。

6、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物	0.29	-	-

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
资产及无形资产的处置利得或损失			

2025 年，公司资产处置收益 0.29 万元，为固定资产处置收益。

7、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
赔偿、罚款收入	20.97	26.68	61.34
无需支付的款项	3.40	4.72	6.13
其他	3.33	1.63	3.15
合计	27.70	33.03	70.62

报告期内，公司营业外收入分别为 70.62 万元、33.03 万元、27.70 万元，主要为赔偿罚款收入。

8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废损失	6.35	9.53	204.88
赔偿、罚款	203.25	27.50	29.11
捐赠支出	25.00	10.00	-
其他	72.62	4.28	4.70
合计	307.23	51.31	238.70

报告期内，公司营业外支出分别为 238.70 万元、51.31 万元、307.23 万元，主要为固定资产报废损失、赔偿罚款、捐赠支出等。

2025 年，营业外支出金额有所增加，主要系厦门长塑支付项目延期违约款所致。

（七）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产处置损益	-6.06	-9.53	-204.88
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	894.41	735.16	1,166.97
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	943.99	365.17	-359.99
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268.26	-8.75	36.80
其他符合非经常性损益定义的损益项目	25.02	-	-
非经常性损益总额	1,589.10	1,082.05	638.90
减：非经常性损益的所得税影响数	276.53	189.22	132.00
非经常性损益净额	1,312.58	892.83	506.90

报告期内，公司非经常性损益分别为 506.90 万元、892.83 万元、1,312.58 万元，占净利润的比例分别为 2.46%、7.89%、16.78%。2024 年、2025 年，公司非经常性损益增加主要系闲置资金现金管理带来的投资收益、公允价值变动损益增加所致。

十、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	11,961.27	34,145.56	37,207.20
投资活动产生的现金流量净额	-26,740.01	-75,944.57	-23,833.73
筹资活动产生的现金流量净额	56,323.48	45,288.58	-20,426.65
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-720.76	803.60	63.88
现金及现金等价物净增加额	40,823.98	4,293.18	-6,989.30
期末现金及现金等价物余额	69,055.95	28,231.97	23,938.79

（一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	200,198.58	253,046.16	241,020.46
收到的税费返还	11,174.45	10,656.30	2,749.44
收到其他与经营活动有关的现金	4,030.65	3,180.70	4,701.92
经营活动现金流入小计	215,403.67	266,883.16	248,471.83
购买商品、接受劳务支付的现金	173,858.70	204,581.43	183,027.35
支付给职工以及为职工支付的现金	15,835.79	14,441.91	13,791.42
支付的各项税费	3,264.33	3,589.52	6,226.85
支付其他与经营活动有关的现金	10,483.58	10,124.75	8,219.01
经营活动现金流出小计	203,442.40	232,737.60	211,264.63
经营活动产生的现金流量净额	11,961.27	34,145.56	37,207.20

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 37,207.20 万元、34,145.56 万元、11,961.27 万元。

（二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
收回投资收到的现金	135,390.00	40,500.00	-
取得投资收益收到的现金	1,153.62	130.68	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.86	4.95	-
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	4,678.43	-	-
投资活动现金流入小计	141,222.91	40,635.63	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	86,072.92	18,580.20	23,833.73
投资支付的现金	81,890.00	98,000.00	-
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	167,962.92	116,580.20	23,833.73
投资活动产生的现金流量净额	-26,740.01	-75,944.57	-23,833.73

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-23,833.73 万元、-75,944.57 万元、-26,740.01 万元，主要为支付厂房建设、生产线建设和配套设施建设等工程的现金。

（三）筹资活动现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额情况如下：

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
吸收投资收到的现金	-	66,291.88	-
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	70,199.37	16,500.00	29,667.15
收到其他与筹资活动有关的现金	35,528.59	35,504.99	14,913.71
筹资活动现金流入小计	105,727.96	118,296.87	44,580.86
偿还债务支付的现金	19,363.85	37,790.24	29,327.65
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	850.34	512.26	813.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	29,190.29	34,705.78	34,866.71
筹资活动现金流出小计	49,404.48	73,008.28	65,007.51
筹资活动产生的现金流量净额	56,323.48	45,288.58	-20,426.65

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-20,426.65 万元、45,288.58 万元、56,323.48 万元，主要为取得借款和外部融资收到的现金。

十一、资本性支出分析

（一）最近三年及一期资本性支出情况

报告期内，公司的资本性支出主要围绕主营业务展开，主要用于厂房、生产线和配套设施建设。报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 23,833.73 万元、18,580.20 万元、86,072.92 万元。公司的资本性支出有利于扩大公司产能规模，提高公司的综合竞争力，提升公司的盈利能力。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的资本性支出项目主要为公司前次募集资金投资项目的继续投入以及本次募集资金计划投资的项目，具体内容参见本募集说明书“第七节

本次募集资金运用”及“第八节 历次募集资金运用”。

除募集资金投资项目外，公司于 2024 年 7 月 23 日召开第二届董事会第三次会议，于 2024 年 8 月 8 日召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于全资子公司追加“新能源膜材项目”投资预算的议案》，拟投资 25.00 亿元建设新能源膜材项目。其中，第一期投资 4.90 亿元，建设两条 BOPP 新能源膜材生产线。

十二、技术创新分析

（一）技术先进性及具体表现

公司秉承“领先源自创新”的创新理念，通过不断的技术研发投入与核心技术积累，对 PA6、母料配方、双向拉伸工艺、材料加工工艺、设备优化改进、绿色薄膜生产应用等领域实现了全面覆盖。截至 2025 年 12 月 31 日，公司共取得专利授权 246 项，其中发明专利达 113 项。

在工艺技术方面，公司是全球极少数同时成熟掌握了分步拉伸、机械同步拉伸以及磁悬浮线性电机同步拉伸（LISIM）工艺的厂商，多种生产技术组合能够针对下游客户的定制化需求进行柔性切换。这些技术的掌握使公司在双向拉伸薄膜领域具有显著的技术优势。

在产品创新方面，公司自主研发功能性母料，可满足客户个性化定制需求，使得公司产品在市场上具有更强的竞争力。公司依托自身领先的技术水平和对材料特性的充分理解，以终端消费市场需求和发展趋势为导向，通过不同材料功能配方调配及工艺技术的优化，开发出一系列能适应多种应用场景的新型薄膜，如“EHA 锁鲜型薄膜”“TSA 秒撕型薄膜”“MATT 消光型薄膜”“PHA 锂电膜薄膜”等。

（二）正在从事的研发项目及进展情况

截至 2025 年 12 月 31 日，公司主要在研项目情况如下：

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
1	高温尼龙 PA6T 扩线项目	用于汽车、电子电气等领域	技术方案成熟，计划投入生产线建设	研发新产品，丰富产品线，完成批量生产和销售	丰富产品线，提升核心竞争力

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
2	高温尼龙 PA10T 研究项目	主要用于 LED、连接器等领域	已完成中试	研发新产品，丰富产品线，完成批量生产和销售	丰富公司产品线，实现产品的国产化替代，提升公司的行业竞争力
3	PA6-66（6-56）切片的研究与开发	用于风电薄膜，高端钓鱼线，多层共挤膜等领域	已有成熟的方案，生产线拟建中	实现批量生产销售的目标	匹配客户高规格需求，实现进口产品的国产化替代
4	离型双向拉伸聚乳酸薄膜项目技术开发	有效解决现有 BOPLA 胶带背粘力大的痛点	验收结题	降低胶带背粘力，防止胶层转移，满足胶带的使用需求	有利于 BOPLA 薄膜在胶带领域的应用推广，提升市场竞争力
5	低碳型高强度双向拉伸聚酰胺薄膜项目技术开发	减少对石化资源的消耗和对环境的污染，且同时保持聚酰胺薄膜原有的高力学强度等特性	验收结题	根据市场进展，自主研发，批量生产，批量销售	顺应环保趋势，丰富公司的聚酰胺薄膜种类
6	耐老化锂离子电池封装用尼龙膜项目技术开发	解决 BOPA 薄膜在高温高湿的环境中出现龟裂的问题，增加 BOPA 薄膜在锂离子电池铝塑封装膜的用量	验收结题	耐老化测试及其他性能，均满足对产品老化有更高要求的客户需求	匹配客户更高更安全的需求，提升市场竞争力
7	抗菌高阻隔双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决食品因腐烂变质导致的消费者身体健康，开发兼具抗菌及高阻隔的薄膜	验收结题	除满足力学性能外，抗菌性和氧气透过率均满足食品保质的需求	丰富产品线，满足客户端对包装更高的需求，提升市场竞争力
8	可热封双向拉伸聚乳酸薄膜开发	开发具有低温热封性、良率高、成本低的热封型 BOPLA 薄膜	验收结题	满足力学性能要求，且热封强度达到一般包装的要求，成品率达到常规产品的同等水平	丰富公司的 BOPLA 产品，提升产品附加值，扩大应用领域
9	烟膜用聚乳酸薄膜开发	代替原有石油基烟膜，实现原料端生物基，且薄膜产品可降解	即将结题	高收缩、低温热封性、超爽滑、阻隔性优，满足快速烟包机的使用要求	顺应环保趋势，丰富公司的 BOPLA 产品，提升产品附加值，扩大应用领域
10	高韧性阻燃双向拉伸聚酰胺薄膜开发	兼具高韧性和阻燃性，提升铝塑膜的冲深能力，保护铝箔层在的破损，且防止软包锂离子电池在短路等异常情况下引起燃烧，进而引发火灾	验收结题	满足固态电池对高韧性、高冲击性、高冲坑深度要求，且符合客户高安全性要求	保持公司在锂电软包装尼龙膜的技术领先，扩充在固态电池软包封装薄膜领域的应用，匹配客户更高更安全的需求，提升市场竞争力
11	耐电解液增强型双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决 BOPA 薄膜耐电解液腐蚀及拉伸强度低的问题	验收结题	符合客户耐电解液测试要求，冲深性能至少保持原膜的冲深深度，其他物性满足客户需求	弥补 BOPA 薄膜的短板，增加 BOPA 薄膜在锂离子电池铝塑封装膜的用量，提升市场竞争力
12	复合集流体基体聚丙烯薄膜开发	开发满足复合集流体的应用的聚丙烯薄膜	生产线中试	高拉伸强度、高断裂伸长率、高金属镀层附着力	扩充公司在新能源电池领域的核心材料应用，提升公司产品创新能力和行业竞争力
13	超薄电容聚丙烯薄膜开发	开发满足薄膜电容器应用的聚丙烯	验收结题	聚丙烯薄膜拉伸机理研究，对表面形	为公司在电容薄膜领域的生产投资提供有

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
		烯薄膜		貌、电气性能、电容器最终性能的关联性研究	力技术研发支撑，为公司新产品快速落地提供有利保障
14	胶带用双向拉伸聚乳酸薄膜开发	解决原有离型产品不同位置物性差异大，且无需涂布硅油，降低成本	生产线中试	低解卷力、低摩擦，满足物性需求及满足客户需求	有利于 BOPLA 薄膜在胶带领域的规模化应用，提升产品附加值及市场竞争力
15	紧密复合型聚酰胺薄膜开发	兼具力学性能、阻隔性能、抗菌性能、直线易撕性能及优异的复合剥离强度，满足客户端阻隔和复合牢度需求	生产线中试	兼具力学性能、阻隔性能、抗菌性能、直线易撕性能，特别要求剥离强度要有显著提高，达到进口产品同等水平	匹配客户更高的需求，满足客户复合牢度需求，提升市场竞争力
16	抗黄变双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决普通聚酰胺包装膜材常常因为光照或长期高温储存等因素影响出现黄变现象	生产线中试	高温长时间下无明显黄变，力学性能保持性良好，且符合客户端使用需求	匹配客户更高的需求，提升市场竞争力
17	锂电池用黑色双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决客户端需在薄膜表面涂布黑色哑光油带来的溶剂问题和成本增加等问题	生产线中试	低透光率，且黑度及其他物性满足锂电池用途	扩大公司的聚酰胺薄膜种类，增加 BOPA 薄膜在锂离子电池铝塑封装膜的用量，提升市场竞争力
18	涂布型超低氧气透过率聚酰胺薄膜开发	解决现有阻隔材料不环保、不耐蒸煮、阻水性差、不耐弯折等缺陷	生产线中试	煮前煮后，高低湿都具有很好的阻隔性，符合高阻隔性的要求	丰富产品线，满足客户端对包装更高的需求，提升市场竞争力
19	双向拉伸锁鲜抗菌聚酰胺薄膜开发	兼具抗菌和阻隔性，解决原方案高湿阻隔性差的问题	生产线中试	抗菌性和高低湿氧气透过率均满足客户要求	丰富产品线，满足客户端对包装更高的需求，提升市场竞争力
20	高冲深锂电池铝塑膜封装用双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决现有产品耐冲深能力不够，导致在更高端市场不符合客户要求	生产线中试	冲深深度高，耐穿刺性优，进一步替代进口产品	扩大公司的聚酰胺薄膜种类，增加 BOPA 薄膜在锂离子电池铝塑封装膜的用量，提升市场竞争力
21	均衡印刷型双向拉伸聚酰胺薄膜开发	制造出一种均衡性、印刷性优异的双向拉伸聚酰胺薄膜	验收结题	整幅宽性能位置差异性小，均衡性好，满足物性需求及满足客户需求	丰富产品线，降低成本，提升品质，提升市场竞争力
22	长效抗菌型双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决现有抗菌剂导致薄膜雾度增加、表观不良、性能不均等问题，且达到长效抗菌	生产线大试	实现长效抗菌同时，保证产品品质及客户物性需求	丰富产品线，提升品质，提升市场竞争力
23	阻气锁鲜型双向拉伸聚酰胺薄膜开发	提升阻隔薄膜品质，及客户端对锁住食品鲜味口感等需求	完成中试	具有良好的氧气阻隔性，能够很好地锁住食品的鲜味道，符合客户需求	丰富产品线，满足客户端对包装更高的需求，提升市场竞争力
24	增强增韧型双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决薄膜在提高产品韧性时导致的强度牺牲	生产线中试	强度、断裂伸长率、耐穿刺力等指标同步增强，实现强度和韧性的同增长	丰富产品线，满足客户端对包装更高的需求，扩大应用领域，提升市场竞争力

序号	主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
25	粮油用保鲜减损双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决粮油等内容的储藏及运输过程中容易出现霉变且包装袋破袋、堆叠等问题，且提高下游包装效率	生产线中试	集阻隔、耐穿刺、低摩擦等性能于一身，且其他物理力学性能满足客户需求	可以提高公司产品的竞争优势，扩大应用领域，提升市场竞争力
26	高阻隔抗菌双向拉伸聚酰胺薄膜开发	通过多层共挤工艺，一步法实现集高阻隔和高抗菌的双向拉伸尼龙薄膜	产品研发小试	薄膜产品外观符合要求，实现高阻隔和抗菌需求，力学性能满足客户需求，降低成本，提高成品率	匹配客户更高的需求，满足客户对阻隔和高剥离强度的需求，降低成本，提升产品附加值
27	高尺寸稳定性低透湿双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决因尼龙吸湿性问题带来的尺寸稳定性差，影响下游印刷复合工序，特别是多色高精度印刷复合	即将小试	产品吸湿性降低，尺寸稳定性优异，其他性能满足客户需求	匹配客户更高的需求，有利于提升公司薄膜产品的竞争优势
28	易粘结双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决复合包装袋水煮、蒸煮后出现脱层的问题，提高尼龙与复合层之间的剥离强度	产品研发小试	蒸煮前后都具有较高的剥离强度，且其他物性均满足客户使用要求	丰富产品线，满足客户端对包装更高的需求，提升市场竞争力
29	高速热封型锂电池双向拉伸聚酰胺薄膜开发	解决铝塑复合膜高速热封时粘刀的问题，提高封装效率	产品研发小试	耐高温且热封性能优异，其他性能均满足锂电池封装用尼龙膜的需求	提高铝塑膜的封装效率，提升市场竞争力，具有重要的战略意义
30	低雾度双向拉伸聚酰胺薄膜防粘母料开发	解决由于各类母料助剂的添加对薄膜雾度的影响，满足终端产品对透明度的更高需求	产品研发小试	保持原有物理力学性能的同时，降低薄膜雾度，且满足客户使用要求	匹配客户更高的需求，有利于提升公司薄膜的竞争优势，对公司具有巨大的战略意义
31	覆膜包装用双向拉伸聚乳酸薄膜开发	替代纸塑包装中不可降解的其他塑料薄膜，且要求纸塑复合后的外观、物性等均满足客户使用要求	产品研发阶段	热封强度高、纵横热收缩小、热摩擦系数低，且雾度低，物理力学性能满足使用要求	丰富公司的 BOPLA 产品，提升产品附加值，扩大应用领域
32	涂布型高阻隔高复合强度双向拉伸聚酰胺薄膜开发	通过涂布提高薄膜阻隔性的同时保证阻隔层与其他复合层薄膜的剥离强度	产品研发阶段	蒸煮前后高低湿都具有良好的阻隔性，且剥离强度高	匹配客户更高的需求，满足客户对阻隔和高剥离强度的需求，提升市场竞争力

（三）保持持续技术创新的机制和安排

1、自主研发项目管理制度

公司已制定了以市场为导向的《新产品研发项目管理制度》，针对项目来源、研发项目立项、研发过程、验收及评审、记录保存等各个研发阶段，明确了在各

阶段过程中项目评审委员会（由公司由制造中心、营销中心、研发中心等负责人组成）、项目负责人、研发中心负责人、项目专员和分管总经理等多个负责人的应负责任和奖励机制，为公司内部研发活动的开展提供了制度保障。

2、积极开展外部技术研发合作

高校和科研院所拥有丰富的学术和技术资源，具有极高的技术研发合作潜力。公司积极开展产学研合作，先后与厦门大学、北京化工大学、厦门理工学院、福建师范大学泉港石化研究院、福州大学等高校、研究院所达成了技术研发合作，共建了相关研发平台及创新中心。通过上述产学研合作，公司与合作机构在科技合作、人才交流、技术成果转化等方面产生了积极意义。

3、整合产业链一体化进行协同创新

公司是全球少数具备从“高性能聚酰胺材料、功能性薄膜母料到高性能膜材”的产业链一体化生产制造技术的厂商，为公司进行产业链协同创新提供了条件。公司以 BOPA 膜材研发为中心，依托公司 BOPA 膜材产业链一体化整合优势，结合下游终端客户需求和上游高性能聚酰胺相关领域技术发展趋势进行源头创新，提升研发活动的协同性，从而形成了具备快速响应市场和更具竞争活力的研发体系。

4、人才引进和研发激励机制

公司已制定了《招聘管理制度》，规范人员招聘流程和健全人才选用机制，招聘以“尊重人才、凝聚人才、成就人才”的人才观，遵循公平公开、因岗配人、量才录用、经济效益的原则，重点引入引领行业技术创新的高素质人才以及行业专家。同时，公司还针对不同产品业务制定了相应的激励制度，包括《绩效管理制度》和《薪酬福利及绩效管理办法》，从薪酬、奖金、职业发展等多方面对研发人员进行激励安排，充分激发研发人员的工作积极性并有效提升整体技术研发活力。

十三、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响

（一）重大担保事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在重大对外担保事项。

（二）重大仲裁、诉讼事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在法院/仲裁机构已受理相关案件但尚未作出生效判决/裁定/当事人未达成调解或和解协议的重大诉讼、仲裁事项。

（三）其他或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的其他或有事项。

（四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司不存在需要披露的重大期后事项。

十四、本次发行的影响

（一）本次发行完成后，上市公司业务及资产的变动或整合计划

本次募集资金投资项目是立足于公司发展战略目标、围绕现有主营业务进行。公司对募集资金投资项目的可行性进行了充分的科学论证。公司本次募集资金的运用是以现有主营业务为基础，结合未来市场需求及自身发展规划，把握技术变革机遇，布局先进产线；促进提质降本增效，保持新环境下竞争优势；优化公司资本结构，提升可持续发展能力的重要举措。本次发行完成后，公司业务未发生重大变动，不存在因本次向不特定对象发行可转债而导致的业务及资产的整合计划。

（二）本次发行完成后，上市公司新旧产业融合情况的变化

本次向不特定对象发行可转债募集资金投资项目是建立在公司现有业务基础上的提质降本增效，有助于公司把握技术变革机遇，布局新产线，有利于公司保持并进一步提升实力，不存在新旧产业融合情况的变化。

（三）本次发行完成后，上市公司控制权结构的变化

本次发行完成后，上市公司控股股东、实际控制人不会发生变化，公司控制权结构不会发生变化。

第五节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用计划

公司本次发行募集资金总额不超过人民币 106,800.00 万元（含本数），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟使用募集资金
1	印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）	50,299.27	22,700.00
2	印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）	64,126.61	64,100.00
3	补充流动资金	20,000.00	20,000.00
	合计	134,425.88	106,800.00

若本次发行募集资金净额（扣除发行费用后）少于拟投入募集资金金额，不足部分公司将通过自有资金或自筹资金解决。公司董事会（或董事会授权人士）将在不改变本次募集资金投资项目的情况下，根据相关法律、法规规定及项目实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整。

在本次募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目的实际情况通过自有资金或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律、法规规定的程序予以置换。

二、本次募集资金投资项目的必要性及可行性

（一）本次募集资金投资项目的必要性

1、印尼长塑高性能膜材产业化项目的必要性

（1）突破产能瓶颈，满足下游持续增长需求

BOPA 膜材由于其优越的性能，广泛应用于各类产品的包装，包括食品饮料、药品、日化用品、软包锂电池等。根据 Arizton 数据，2024 年全球软包装市场规模为 2,022.4 亿美元，预计 2030 年将达到 2,419.9 亿美元。

在下游需求的推动下，公司相关生产设备基本处于满负荷运转状态。虽然公司通过优化生产流程、改进生产设备、实践精细化管理等手段不断提升生产效率，

但仍无法充分满足下游市场的生产需求，如未能进行产能扩张，将直接制约公司 BOPA 膜材业务的发展。

本次募集资金投资项目将新增 BOPA 膜材产能 9 万吨，能够有效缓解公司产能压力、突破产能瓶颈，进一步满足下游持续增长的产品需求。

(2) 配套海外产能，巩固 BOPA 膜材龙头地位

根据行业自律组织中国包装联合会资料显示，公司聚酰胺双向拉伸薄膜产品连续多年全球市场占有率超 20%，处于功能性 BOPA 膜材首位。截至 2025 年末，公司 BOPA 膜材产能为 14.50 万吨/年，产能规模位居全球首位。受益于下游持续增长的产品需求，行业企业竞相建设 BOPA 膜材项目，不断提高产品产能，以满足客户的市场需求。

公司在全球建有三个膜材生产基地，分别位于中国厦门、中国泉州、印尼西爪哇，但印尼膜材生产基地尚未投产，未能形成有效产能。2022 年至今，公司境外销售收入占营业收入的比例整体呈增长趋势，要求公司加快海外生产基地的建设，配套海外产能，以更好的服务东南亚市场并辐射欧洲、北美洲市场。

本次募集资金投资项目将新增 9 万吨 BOPA 膜材的海外产能，有利于进一步巩固公司在 BOPA 膜材领域的龙头地位，更好应对全球市场竞争。

(3) 建立海外基地，加速全球化业务布局

近年来，全球贸易环境复杂化，部分国家通过关税壁垒、技术标准等手段实施贸易保护。目前，公司境外销售收入呈增长趋势，并以东南亚、欧洲、北美洲等地区的销售为主，要求公司加快海外生产基地的建设，强化全球业务布局，以应对贸易政策波动带来的供应链风险。

印尼膜材生产基地位于印尼西爪哇省，可深度服务印尼及周边地区市场。印尼作为东盟核心成员，产品出口至东盟其他国家可享受零关税待遇，且其地理位置可直接辐射海外市场，形成天然的区域贸易枢纽，可以实现对欧洲等市场的快速辐射，从而提升公司在全球膜材领域的市场渗透率，实现对东南亚、欧洲等战略性市场的维持与开拓。

通过布局印尼膜材生产基地，公司将进一步提高自身抗风险能力，并利用当地的政策及资源优势，加速业务全球化布局，从而全方位提升公司的综合竞争力。

2、补充流动资金项目的必要性

（1）保障持续发展，提高资金保障能力

2023 年至 2025 年，公司营业收入分别为 235,227.39 万元、247,326.12 万元、212,645.60 万元，随着公司业务规模的扩大，资金需求将进一步增加。

本次发行部分募集资金用于补充流动资金，有利于优化财务结构、降低财务风险，为公司持续发展提供有力保障。

（2）优化资产结构，提高抗风险能力

本次发行部分募集资金用于补充流动资金，有助于增强公司资金实力，提高公司的抗风险能力、财务安全水平，为公司持续发展提供有力保障，提高公司的市场竞争力。

（二）本次募集资金投资项目的可行性

1、印尼长塑高性能膜材产业化项目的可行性

（1）项目符合国家发展战略与印尼产业政策

“一带一路”倡议已成为中国产品和中国企业“走出去”的重要通道，深刻影响着全球经济格局与对外贸易发展。公司开展印尼膜材生产基地建设，符合“一带一路”倡议促进经济要素有序自由流动、资源高效配置和市场深度融合的宗旨，是公司紧扣“全球化”战略布局、构建覆盖全球的产业链协同体系的关键举措。

同时，公司产品主要应用于各类产品的包装，能够配套印尼优先发展的工业部门。印尼国家发展规划部将在 2025 年至 2029 年推动五个优先工业部门发展，即自然资源产业、工业服务业、劳动密集型产业、基础产业和技术密集型创新产业。其中，对于劳动密集型产业，重点关注的行业是食品、饮料等；对于技术密集型创新产业，受关注的行业主要包括化妆品、药品、电池等。公司产品广泛应用于上述受关注的行业，在印尼当地具有广阔的市场前景。

本次募集资金投资项目建设符合国家“一带一路”倡议以及印尼当地的产业政策。

（2）较强的品牌影响力有效保证产能消化

经过多年的经营积累，凭借优异的产品质量及产品性能，公司 BOPA 膜材产品得到市场的广泛认可，具有较高的市场占有率，具有较强的品牌影响力。

根据行业自律组织中国包装联合会资料显示，公司聚酰胺双向拉伸薄膜产品连续多年全球市场占有率超 20%。公司不仅与紫江企业（600210.SH）、顶正印刷、蒙迪集团（Mondi Group）、安姆科集团（Amcor Group）等知名企业建立直接业务关系，同时已经进入中粮集团、益海嘉里、宁德时代（300750.SZ）、比亚迪（002594.SZ）、康师傅集团、联合利华、宝洁公司等知名终端品牌的供应链，构建了丰富的战略性客户全球销售网络，形成了显著的客户优势。在下游需求的推动下，公司产能利用率处于高位，营业收入稳步增长，继续稳固行业龙头高市场占有率状态。

公司作为 BOPA 膜材行业龙头，凭借品牌影响力优势，可以为本次募集资金投资项目新增产能的顺利消化提供有效保证。

（3）领先的生产工艺充分保障产品性能

经过多年技术积累，公司在 BOPA 膜材制造领域具有领先的生产工艺。作为全球极少数同时成熟掌握分步拉伸、机械同步拉伸及磁悬浮线性电机同步拉伸（LISIM）三大核心工艺的企业，公司构建了多技术融合的柔性生产体系。三大工艺的组合应用赋予生产线高度灵活性，可根据食品、日化、医药以及电子元件等不同应用场景，快速调整工艺参数，满足不同客户的定制化材料需求，可以为印尼膜材生产基地适应东南亚、欧洲、北美洲等多样化的市场需求提供核心支撑。

公司在 BOPA 膜材制造领域的生产工艺领先性，能够为本次募集资金投资项目的实施提供有力保障。

2、补充流动资金项目的可行性

本次发行可转债募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规、规范性文件的规定。公司已根据中国证监会、深圳证券交易所等监管机构关于上市公司规范

运作的相关规定，制定了《募集资金管理办法》，对募集资金的存储、使用、管理与监督等作出了明确规定，确保公司募集资金的依法、合规使用。本次发行完成后，公司总资产、净资产规模均将有所增加，资本实力进一步增加，为公司后续发展提供有力保障。

因此，本次发行可转债募集资金用于补充流动资金具有可行性。

三、本次募集资金投资项目的具体情况

（一）印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）

1、项目基本情况

项目拟在印尼西爪哇省苏尔雅齐达（Suryacipta）工业园区购置土地建设厂房，引进两条 BOPA 膜材分步拉伸生产线及建设相应配套工程，主要包括购置膜材分步拉伸主线、大小分切、大破碎、再造粒机组、原料输送系统等先进生产设备，打造高度自动化的印尼长塑高性能膜材生产基地（一期）。项目实施后，公司将在印尼当地新增 5 万吨/年高性能 BOPA 膜材的产能，有效加强产品供应能力与海外市场竞争力，满足全球下游市场日益增长的需求。同时，通过在印尼建设生产基地，公司将实现功能性 BOPA 膜材海外产能的扩张，有利于加强与海外客户的合作，进一步抢占全球市场份额。

公司于 2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会第十次会议，于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了本次募集资金投资项目的相关议案。

2、项目实施主体

本项目实施主体为公司子公司印尼长塑。

3、项目投资概算及测算过程

（1）项目投资构成明细

本项目投资总额为 50,299.27 万元，拟使用募集资金 22,700.00 万元，均为资本性支出，具体投资构成如下所示：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额	投资金额占比	拟使用募集资金
1	土地购置费	3,066.74	6.10%	-
2	建筑工程	8,592.40	17.08%	4,020.00
3	设备购置及安装	38,640.13	76.82%	18,680.00
	合计	50,299.27	100.00%	22,700.00

(2) 项目投资测算过程

本项目投资主要包括土地购置费、建筑工程、设备购置及安装。具体如下：

①土地购置费

本项目的土地购置费为 3,066.74 万元，公司已通过自有资金或自筹资金支付，已取得相应土地权证。

②建筑工程

本项目建筑工程合计 8,592.40 万元，主要包括厂房、配套工程、工程建设及其他费用，具体构成如下：

序号	投资内容	建筑面积 (m ²)	建筑单价 (万元/m ²)	装修单价 (万元/m ²)	投资额 (万元)
1	厂房	19,708.20	0.32	0.01	6,371.60
2	配套工程	280.58	5.04	-	1,413.62
3	工程建设其他费用	-	-	-	807.18
	合计	19,988.78	-	-	8,592.40

③设备购置及安装

本项目设备购置及安装合计 38,640.13 万元，主要包括硬件设备、软件设备，具体构成如下：

序号	投资内容	数量（台、套）	投资额（万元）
1	硬件设备	15	38,464.98
2	软件设备	1	175.15
	合计	16	38,640.13

4、项目建设周期及进度安排

本项目的建设期为 24 个月，包括前期工作、土建工程、装修工程、设备安装及调试、人员招募及培训等工作。建设进度安排如下：

序号	实施步骤	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期工作	*	*						
2	土建工程		*	*	*	*			
3	装修工程			*	*	*			
4	设备安装及调试					*	*	*	
5	人员招募及培训						*	*	*
6	项目投产								*

5、项目经济效益预测

本项目效益预测的假设条件及主要计算过程具体情况如下：

（1）主要假设条件

本项目建设期 2 年，第 3 年开始投产，第 3 年产能利用率为 60%，第 4 年达产，以建成达产后预计产能 5 万吨/年为基础测算各年产量和销量；折旧与摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限的规定以及对于无形资产摊销的规定取值；成本费用率参考公司历史经营数据计取；税费率与目前一致。

（2）主要测算过程

①营业收入

产品销售单价主要系依据历史交易价格、产品市场价格等因素综合确定。

②营业成本

本项目的主要生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用等。

直接材料参考公司同类产品平均数据进行测算。

直接人工成本按照产能确定的劳动定员，乘以单位人员工资确定。单位人员工资参考印尼当地人员薪资水平并考虑每年以 2% 的薪酬上涨幅度。

制造费用包含能耗、折旧与摊销、间接人工、其他制造费用，其中能耗费用参考印尼当地能源价格进行测算，折旧与摊销采用公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限及对于无形资产摊销的规定。

③期间费用

参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用占收入比例的平均值进行测算，不考虑研发费用。财务费用按照资金筹措结构和现行银行贷款利率计算。

④税费

税率主要根据印尼长塑适用税率进行计算。其中，增值税按照 11% 计算，企业所得税按照印尼企业所得税税率 22% 计算，不涉及税金及附加。

（3）测算结果

经测算，本项目达产后，预计项目税后投资内部收益率为 18.17%，税后静态投资回收期（含建设期）为 6.71 年，经济效益良好。

本项目与以薄膜为主营业务的上市公司募投项目内部收益率不存在较大差异，具体如下：

公司名称	项目名称	内部收益率
沧州明珠	年产 38,000 吨高阻隔尼龙薄膜项目	15.12%
	年产 38,000 吨高阻隔尼龙薄膜项目（沧州）	15.33%
裕兴股份	高性能聚酯薄膜生产及配套项目	13.98%
德冠新材	功能薄膜及功能母料改扩建技术改造项目	21.34%
平均值		16.44%
发行人	印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）	18.17%

6、项目备案及审批情况

本项目已取得厦门市发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》（厦发改外经备〔2025〕178 号）、厦门市商务局颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3502202500256 号）。

（二）印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）

1、项目基本情况

项目拟在印尼西爪哇省苏尔雅齐达（Suryacipta）工业园区购置土地建设厂房，引进两条 BOPA 膜材同步拉伸生产线、立体库及建设相应配套工程，主要包括购置膜材同步拉伸主线、大小分切、大破碎、再造粒机组、原料输送系统等先进生产设备，打造高度自动化的印尼长塑高性能膜材生产基地（二期）。同时，配套建设一个自动化立体仓库，以满足印尼长塑高性能膜材生产基地的仓储需求。项目实施后，公司将在印尼当地新增 4 万吨/年高性能 BOPA 膜材的产能，有效加强产品供应能力与海外市场竞争力，满足全球下游市场日益增长的需求。同时，通过在印尼建设生产基地，公司将实现功能性 BOPA 膜材海外产能的扩张，有利于加强与海外客户的合作，进一步抢占全球市场份额。

公司于 2025 年 9 月 12 日召开第二届董事会第十次会议，于 2025 年 9 月 29 日召开的 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了本次募集资金投资项目的相关议案。

2、项目实施主体

本项目实施主体为公司子公司印尼长塑。

3、项目投资概算及测算过程

（1）项目投资构成明细

本项目投资总额为 64,126.61 万元，拟使用募集资金 64,100.00 万元，均为资本性支出，具体投资构成如下所示：

单位：万元

序号	工程或费用名称	投资金额	投资金额占比	拟使用募集资金
1	土地购置费	2,024.21	3.16%	2,000.00
2	建筑工程	12,281.38	19.15%	12,280.00
3	设备购置及安装	49,821.03	77.69%	49,820.00
	合计	64,126.61	100.00%	64,100.00

（2）项目投资测算过程

本项目投资主要包括土地购置费、建筑工程、设备购置及安装。具体如下：

①土地购置费

本项目的土地购置费为 2,024.21 万元，公司已通过自有资金或自筹资金支付，已取得相应土地权证。

②建筑工程

本项目建筑工程合计 12,281.38 万元，主要包括厂房、配套工程、工程建设及其他费用，具体构成如下：

序号	投资内容	建筑面积 (m ²)	建筑单价 (万元/m ²)	装修单价 (万元/m ²)	投资额 (万元)
1	厂房及立体库	20,911.26	0.45	0.01	9,577.07
2	配套工程	380.00	5.28	-	2,005.11
3	工程建设其他费用	-	-	-	699.20
合计		21,291.26	-	-	12,281.38

③设备购置及安装

本项目设备购置及安装合计 49,821.03 万元，主要包括硬件设备，构成如下：

序号	投资内容	数量（台、套）	单价（万元/台）	投资额（万元）
1	硬件设备	16		49,821.03
合计		16	-	49,821.03

4、项目建设周期及进度安排

本项目的建设期为 24 个月，包括前期工作、土建工程、装修工程、设备安装及调试、人员招募及培训等工作。建设进度安排如下：

序号	实施步骤	T+1 年				T+2 年			
		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1	前期工作	*	*						
2	土建工程		*	*	*	*			
3	装修工程			*	*	*			
4	设备安装及调试					*	*	*	
5	人员招募及培训						*	*	*
6	项目投产								*

5、项目经济效益分析

本项目效益预测的假设条件及主要计算过程具体情况如下：

(1) 主要假设条件

本项目建设期 2 年，第 3 年开始投产，第 3 年产能利用率为 60%，第 4 年达产，以建成达产后预计产能 4 万吨/年为基础测算各年产量和销量；折旧与摊销根据企业会计准则并遵照公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限的规定以及对于无形资产摊销的规定取值；成本费用率参考公司历史经营数据计取；税费率与目前一致。

(2) 主要测算过程

①营业收入

产品销售单价主要系依据历史交易价格、产品市场价格等因素综合确定。

②营业成本

本项目的主要生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用等。

直接材料参考公司同类产品平均数据进行测算。

直接人工成本按照产能确定的劳动定员，乘以单位人员工资确定。单位人员工资参考印尼当地人员薪资水平并考虑每年以 2% 的薪酬上涨幅度。

制造费用包含能耗、折旧与摊销、间接人工、其他制造费用，其中能耗费用参考印尼当地能源价格进行测算，折旧与摊销采用公司现有会计政策中对于固定资产折旧方法、使用年限及对于无形资产摊销的规定。

③期间费用

参考公司历史经营数据中销售费用、管理费用占收入比例的平均值进行测算，不考虑研发费用、财务费用。

④税费

税率主要根据印尼长塑适用税率进行计算。其中，增值税按照 11% 计算，企业所得税按照印尼企业所得税税率 22% 计算，不涉及税金及附加。

（3）测算结果

经测算，本项目达产后，预计项目税后投资内部收益率为 14.27%，税后静态投资回收期（含建设期）为 7.61 年，经济效益良好。

本项目与以薄膜为主营业务的上市公司募投项目内部收益率不存在较大差异，具体如下：

公司名称	项目名称	内部收益率
沧州明珠	年产 38,000 吨高阻隔尼龙薄膜项目	15.12%
	年产 38,000 吨高阻隔尼龙薄膜项目（沧州）	15.33%
裕兴股份	高性能聚酯薄膜生产及配套项目	13.98%
德冠新材	功能薄膜及功能母料改扩建技术改造项目	21.34%
平均值		16.44%
发行人	印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）	14.27%

“印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）”“印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）”的内部收益率分别为 18.17%、14.27%， “印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）”内部收益率相对略低主要系项目采用同步拉伸生产线且包括立体库建造，设备购置与建筑工程投入较大。

6、项目备案及审批情况

本项目已取得厦门市发展和改革委员会颁发的《境外投资项目备案通知书》（厦发改外经备〔2025〕178 号）、厦门市商务局颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3502202500256 号）。

（三）补充流动资金项目

公司拟使用募集资金 20,000.00 万元用于补充流动资金，以满足公司可持续发展产生的资金需求。

四、本次募投项目与公司既有业务、前次募投项目的区别和联系

（一）本次募投项目与公司既有业务的区别和联系

公司专注于功能性 BOPA 膜材、生物降解 BOPLA 膜材、BOPP 新能源膜材及聚酰胺 6（PA6）等相关材料产品的研发、生产和销售。公司本次募集资金扣除发行费用后拟用于“印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）”“印尼长塑高

性能膜材产业化项目（二期）”“补充流动资金”，募集资金将全部用于主营业务。

本次募投项目“印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）”“印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）”将在印尼膜材生产基地新增 BOPA 膜材产能 9 万吨，将进一步推动公司全球三大膜材生产基地的布局，能够有效缓解公司的产能压力，加快海外产能配套，更好应对全球市场竞争。

本次募投项目补充流动资金系基于业务规模持续扩大的背景，旨在为公司生产经营提供更多流动资金支持，降低资金流动性风险，保证公司持续经营中的竞争优势，提高公司的可持续发展能力。

综上，本次募投项目与公司既有业务关系紧密，并加速公司的全球化业务布局。

（二）本次募投项目与前次募投项目的区别和联系

公司前次募投项目包括“高性能膜材项目-高功能性 BOPA 膜材产业化项目”“高性能聚酰胺材料产业化项目”“补充流动资金及偿还银行贷款”。“高性能膜材项目-高功能性 BOPA 膜材产业化项目”与本次募投项目中的“印尼长塑高性能膜材产业化项目”均为 BOPA 膜材产能扩产项目。

两个项目之间的区别和联系具体如下：

项目	本次募投项目	前次募投项目
建设主体	印尼长塑	福建长塑
募投项目	印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）、（二期）	高性能膜材项目-高功能性 BOPA 膜材产业化项目
建设地点	印尼西爪哇省	中国泉州
建设内容	扩充 BOPA 膜材产能 9 万吨	扩充 BOPA 膜材产能 6 万吨
主要产品	通用型 BOPA 膜材、新型 BOPA 膜材	通用型 BOPA 膜材、新型 BOPA 膜材

综上所述，本次募投项目与前次募投项目均围绕公司的主营业务开展，在项目的建设主体、建设地点、建设内容等有所区别。

五、本次募投项目符合国家产业政策的要求

（一）本次募集资金投资项目不涉及淘汰类、限制类产业

根据国民经济行业分类（GB/T4754-2017），公司所属行业为“C 制造业”之“C29 橡胶和塑料制品业”之“C2921 塑料薄膜制造”。本次募投项目产品为 BOPA 膜材，根据《产业结构调整指导目录（2024 年本）》，不涉及淘汰类、限制类产业。

因此，公司主营业务和本次募投项目不涉及淘汰类、限制类产业。

（二）本次募集资金投资项目不涉及落后或过剩产能行业

公司主营业务和本次募投项目不涉及《国务院关于进一步加强对淘汰落后产能工作的通知》（国发〔2010〕7 号）、《关于印发淘汰落后产能工作考核实施方案的通知》（工信部联产业〔2011〕46 号）、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》（国发〔2013〕41 号）、《政府核准的投资项目目录（2016 年本）》（国发〔2016〕72 号）、《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》（工信部联产业〔2017〕30 号）、《关于做好 2020 年重点领域化解过剩产能工作的通知》（发改运行〔2020〕901 号）以及《2015 年各地区淘汰落后和过剩产能目标任务完成情况》（工业和信息化部、国家能源局公告 2016 年第 50 号）中的落后产能或产能过剩行业。

（三）本次募集资金投资项目不涉及高耗能、高排放行业

根据《关于加强高耗能、高排放建设项目生态环境源头防控的指导意见》（环环评〔2021〕45 号）的相关规定，公司主营业务与本次募集资金投资项目不涉及上述高耗能、高排放行业。

（四）公司主营业务和本次募投项目符合国家产业政策的鼓励方向

公司主营业务和本次募投项目属于战略性新兴产业。根据国家统计局《战略性新兴产业分类（2018）》，PA6 聚酰胺树脂（PA6）（工程塑料和双向拉伸薄膜用）及其他新型膜材料制造，被确定为战略性新兴产业。

综上，公司主营业务和本次募集资金投资项目符合国家产业政策的要求，满足《注册管理办法》第三十条关于符合国家产业政策和板块定位（募集资金主要投向主业）的规定。

六、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响

（一）本次发行对公司经营管理的影响

本次向不特定对象发行可转换公司债券募集资金在扣除相关发行费用后将用于“印尼长塑高性能膜材产业化项目（一期）”“印尼长塑高性能膜材产业化项目（二期）”及补充流动资金。本次募集资金投资项目基于公司在技术和市场方面的积累，与公司现有主业紧密相关，募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场前景和经济效益，有利于公司提升核心产品生产能力，增强公司整体运营效率，提升公司盈利能力和综合竞争力，为公司的持续发展奠定坚实基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

1、对公司资本结构的影响

本次发行募集资金到位后，公司的货币资金、资产总额、负债总额将相应增加，可为公司的后续发展提供有力保障。本次可转债转股前，公司使用募集资金的财务成本较低，利息偿付风险较小。随着可转债持有人未来陆续转股，公司的资产负债率将逐步降低，有利于优化公司的资本结构、提升公司的抗风险能力。

2、对公司盈利能力的影响

本次发行募集资金到位后，短期内可能导致公司净资产收益率、每股收益等财务指标出现一定程度的摊薄，但本次募集资金投资项目符合国家产业政策要求和行业市场发展趋势，随着本次募集资金投资项目效益的实现，公司长期盈利能力将会得到显著增强。

3、对公司现金流的影响

本次发行完成后，公司筹资活动现金流入将大幅增加，用于募集资金投资项目的投资活动现金流出也将相应增加。随着印尼膜材生产基地项目投入运营，公司未来经营活动现金流入将逐步增加。

第六节 备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，以及最近一期的财务报告；
- （二）保荐人出具的发行保荐书、发行保荐工作报告和尽职调查报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）董事会编制、股东大会批准的关于前次募集资金使用情况的报告以及会计师出具的鉴证报告；
- （五）资信评级报告；
- （六）其他与本次发行有关的重要文件。

投资者于本次发行承销期间，可在中国证监会和深圳证券交易所指定网站查阅，也可至本公司及保荐人（主承销商）住所查阅。查阅时间为工作日上午 9:00—11:30；下午 13:00—15:00。

（本页无正文，为《中仑新材料股份有限公司 2025 年度向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）



中仑新材料股份有限公司

2026 年 8 月 4 日