

证券代码：400246

证券简称：新纶 3

主办券商：中山证券

## 新纶新材料股份有限公司 关于公司非标准审计意见涉及事项的专项说明

新纶新材料股份有限公司（以下简称“公司”）聘请深圳久安会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“深圳久安”）为公司 2025 年度财务报告的审计机构。深圳久安向公司出具了保留意见的审计报告【久安审字[2026]第 00231 号】，现将有关事项说明如下：

### 一、非标准审计意见涉及的主要内容

深圳久安在 2025 年度审计报告中指出：

“形成保留意见的基础：

#### （一）持续经营能力存在重大疑虑

新纶新材 2025 年度亏损 282,308.87 万元；于 2025 年 12 月 31 日，新纶新材流动比率为 0.03、资产负债率为 451.03%、净资产为负 357,679.21 万元；且于 2025 年 12 月 31 日，新纶新材长短期借款 215,311.10 万元均已逾期，多个银行账户被冻结，可使用现金及现金等价物为 81.98 万元。

上述情况或事项表明新纶新材的持续经营能力存在重大疑虑。新纶新材在财务报表附注二、（二）中披露了保证持续经营能力的计划和举措，但该等计划和举措能否实现具有不确定性，不能打消我们对新纶新材持续经营能力的重大疑虑。

#### （二）重大诉讼事项

如财务报表附注十三、（二）2. 所述，新纶新材因合同纠纷被珠海格创科技产业发展有限公司提起诉讼，要求新纶新材支付工程款、租金及违约金共计 15,551.63 万元。因该涉案金额较为重大，案件尚未判决，我们无法对新纶新材就该案件是否承担责任做出合理判断，也无法判断该事项对新纶新材财务报表可能产生的影响。”

### 二、董事会对非标准审计意见审计报告的说明

董事会认为，深圳久安出具了保留意见的审计报告【深圳久安审字[2026]第 00231 号】充分揭示了公司的潜在风险，我们尊重其独立判断。审计报告中所涉及



提示性事项为公司历史遗留问题，已在此前年度及时公告，且相关历史遗留问题也在持续积极予以解决过程中。

近年来，公司完成战略转型，聚焦铝塑膜、手机光学胶膜等新材料板块，材料板块收入稳步增长。公司材料板块的客户大部分为行业的龙头企业，如国内 B 客户、韩国 L 客户、ATL、华为、小米、VIVO、京东方、华星光电等，大客户占材料板块的收入占比超过 50%，确保了公司业务能够持续稳定发展。此外，上述的优质的客户结构也进一步确保公司持续性现金流稳定，公司 2025 年经营性现金流为 134.73 万元，有效地保证公司日常生产经营。

未来，公司董事会将积极采取有效措施，努力消除审计报告中所涉及事项对公司的影响，以保证公司持续健康的发展，切实有效维护公司和投资者的利益。

### 三、消除该事项及其影响的具体措施

董事会将积极履行法律赋予的相关职权，督导公司管理层努力采取相应的措施，争取尽快消除审计报告中涉及事项对公司持续经营能力的影响，切实维护广大投资者的利益。2025 年公司依法推进重整相关工作，拟通过“股权重组+债务重组+资产和业务重组”的一揽子方案，彻底化解高额债务压力，从根本上解决因债务问题衍生的现金流紧张困境。鉴于上述情况，公司已积极采取以下措施保证本公司的持续经营能力：

#### （1）聚焦核心主业，构建多元稳定高价值客户矩阵

公司聚焦光电显示材料、新能源材料两大核心板块，锁定铝塑膜、OCA 光学胶、支撑膜等高技术壁垒、高附加值的基本盘产品。2025 年，公司持续深化与 LG、比亚迪、欣旺达、小米、维信诺等战略级客户的合作，铝塑膜在比亚迪奠定一供地位，OCA 光学胶累计供货超 1.3 亿台手机保持终端“零投诉”，支撑膜成为全球唯一具备高阻抗产品量产能力的企业。同时，公司向华为、荣耀、OPPO、ATL、冠宇、天马、华星等行业头部客户规模延展，显著降低单一客户或行业依赖，形成“客户需求牵引创新，创新巩固客户关系”的良性循环，确保营业收入和利润稳定增长；

#### （2）强化精细化管理，全面提升系统性盈利能力

公司持续深化降本增效，在现金流紧张的前提下，进一步优化采购、生产、产品结构三大环节。采购端，利用规模采购和账期管理，整体采购成本在 2025



年实现进一步下降；生产端，凭借精益生产经验，物料损耗率降低、设备综合效率提升；产品端，持续提升高阻抗支撑膜、高成型铝塑膜等高毛利率产品的销售占比，优化产品结构，推动公司整体毛利率水平迈上新台阶。同时，公司构建一体化管控体系，实施全面预算管理和资金集中调配，强化成本费用管控，保障经营效率持续提升。

### （3）引入产业投资人，推进重整落地与资本运作

2025年，公司顺利开启重整工作并成功引入重整投资人，确定由深圳市上元资本管理有限公司牵头，联合深圳市前海弘盛创业投资服务有限公司（欣旺达电子股份有限公司全资子公司）、江西恒大绿能科技有限公司（江西恒大高新技术股份有限公司全资子公司）组成的联合体为产业投资核心主体，并引入深圳元曜投资合伙企业（有限合伙）、深圳弘元投资合伙企业（有限合伙）作为配套投资人，形成“产业运营+资本赋能+供应链绑定+团队激励”的多维赋能格局。投资人的投资款按重整方案清偿部分债务后，预计为公司预留1亿元以上流动资金支持公司扩产。

在产业融合与订单保障方面，上元资本作为联合体牵头方，自2020年起全面接管公司经营管理，主导了公司从多元化业务向新材料主业的战略转型，成功导入LG、比亚迪、小米等头部客户，是唯一熟悉公司实际经营情况的专业投资主体。欣旺达通过其全资子公司前海弘盛参与投资，作为全球锂电池领军企业，2024年营业收入超过560亿元，账面现金近180亿元，自2019年起已累计采购公司铝塑膜产品1242万平方米。重整完成后，欣旺达将向公司提供稳定订单，并推动公司产品在其供应链体系中的份额持续提升。恒大绿能作为恒大高新布局新能源新材料领域的核心平台，专注于钠离子电池材料、硅碳负极材料等领域，新纶新材的铝塑膜产品可适配其电池产品，双方在产品配套、技术研发、供应链共享等方面具备广阔的合作空间，能够为公司拓展新能源领域下游应用场景。

在研发协同方面，公司与欣旺达建立常态化技术路线图共享与联合开发机制，围绕固态电池封装材料、车载光学材料等战略方向组建专项攻关团队，确保研发精准对接市场需求。欣旺达将在产品研发迭代方面给予公司优先合作支持，共同推进下一代高性能铝塑膜、固态电池封装材料等前沿技术的产业化落地，持续巩固技术壁垒。

在供应链支持方面，产业投资人将依托各自产业资源为公司提供采购渠道协同、供应商资源共享及账期优化支持。同时，元曜投资的合伙人主要为公司产业链上下游的核心供应商及重要客户，如深圳市远融新材料、广东思泉供应链、湖北慧狮塑业等，本次持股将实现公司与产业链核心合作方的利益深度绑定，有效保障重整后公司核心原材料的稳定供应及下游订单的持续落地，增强供应链韧性，降低经营波动风险。

在资本与运营赋能方面，上元资本资金管理规模超百亿元，成功主导或深度参与了四十余家上市公司的资本运作项目，将继续发挥其资本运作与精细化管理能力，为公司治理优化、降本增效及资本市场回归提供全方位支持。弘元投资的合伙人主要为公司核心经营骨干及核心技术人员，本次持股将实现核心团队与公司的利益深度绑定，充分激发管理层与研发团队的积极性，保障核心人才稳定，为公司经营计划落地和业绩目标实现提供核心人力保障。

产业投资人联合体的引入，将从订单保障、研发协同、供应链稳定、资本运作、团队激励等多个维度，从根本上改善公司的持续经营能力。

综上所述，公司积极采取了聚焦核心主业、强化精细管理、引入产业投资人等一系列举措，改善经营管理质量，化解历史债务风险，优化费用结构，稳定核心团队，预计能够获取足够流动性以支持公司未来十二个月的经营需要。公司董事会将持续督导管理层继续以聚焦新材料业务为工作重点，在确保在手订单平稳有序交付的同时，加强销售及回款管理，强化资金及成本管控，争取金融机构的支持，并通过合理规划产能提升生产效率，全力化解债务风险，保障公司流动性的安全稳定。

新纶新材料股份有限公司

董事会

二〇二六年四月二十九日

