

证券代码：600255

证券简称：鑫科材料



安徽鑫科新材料股份有限公司  
2026 年度向特定对象发行股票  
募集说明书  
(申报稿)

保荐人（主承销商）



（中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号）

二〇二六年四月

## 声 明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员承诺募集说明书及其他信息披露资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性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募集说明书中财务会计资料真实、准确、完整。

中国证券监督管理委员会、上海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

公司经营发展面临诸多风险。公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必认真阅读本募集说明书正文内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。

### 一、关于公司本次向特定对象发行股票的概要

1、本次向特定对象发行的相关议案经 2026 年 1 月 12 日召开的公司第十届董事会第二次会议审议通过及 2026 年 1 月 28 日召开的 2026 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2026 年 1 月 28 日取得有权国有资产管理部门批复后，尚需上交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后方可实施。

2、本次向特定对象发行股票的发行对象为四川融鑫。发行对象以现金方式认购本次向特定对象发行股票。四川融鑫已与公司签订了附条件生效的股份认购协议。

3、四川融鑫参与本次发行股票的认购构成关联交易。公司董事会在审议本次向特定对象发行股票的相关议案时，关联董事回避表决，独立董事召开独立董事专门会议对本次关联交易进行了审议。公司股东会在审议本次向特定对象发行股票的相关事项时，关联股东将对相关议案回避表决。公司将严格遵照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批及披露程序。

4、本次向特定对象发行的股票数量不超过 109,034,267 股（含本数），未超过本次发行前公司总股本的 30%，全部由四川融鑫认购；最终发行数量以中国证监会关于本次发行的同意注册批复为准。若公司股票在本次向特定对象发行股票董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行的股票数量将作相应调整。

5、本次向特定对象发行股票募集资金总额不超过 35,000 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将用于偿还银行贷款和补充流动资金。

6、本次向特定对象发行的定价基准日为公司第十届董事会第二次会议公告日。

本次发行价格为 3.21 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易

均价的 80%。（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。）

若公司在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项，本次向特定对象发行股票的价格将进行相应调整。

7、发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让。

本次发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。如相关法律、法规和规范性文件对锁定期要求有变更的，则锁定期根据变更后的法律、法规和规范性文件要求相应进行调整。

本次发行对象因由本次发行取得的公司股份于锁定期届满后进行减持，需遵守《公司法》及《证券法》等法律、法规、规章、规范性文件、上交所相关规则以及《公司章程》的相关规定。

8、本次发行前公司的滚存未分配利润，由本次发行完成后的新老股东按照发行后的持股比例共享。

9、公司控股股东为四川融鑫，实际控制人为三台县国资办，本次向特定对象发行完成后，公司控股股东与实际控制人不变，亦不会导致公司股权分布不具备上市条件。

10、根据《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》（证监会公告[2015]31号）《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《国务院办公厅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》（国办发[2013]110号）等相关文件的要求，公司对本次发行是否摊薄即期回报进行了分析，详情请参见本募集说明书“第七节与本次发行相关的声明”之“七、发行人董事会声明”。

公司对经营数据的假设分析不构成公司的盈利预测，公司为应对即期回报被摊薄风险所制定的填补回报措施，不等于对公司未来利润做出保证，投资者不应据此进行投资决策。投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。提请广大投资者注意。

11、本次向特定对象发行股票的决议自股东会审议通过之日起 12 个月内有效。若相关法律、法规对决议有效期有新的规定，从其规定。

公司将密切关注法律、法规和相关政策的变化。如本次发行前，监管部门对上市公司向特定对象发行股票的相关规定和政策进行调整并实施，公司将及时履行相关审议程序，按照调整后的相关政策对本次向特定对象发行股票方案的具体条款进行调整、完善并及时披露。

## 二、特别风险提示

本公司特别提醒投资者注意公司及本次发行的以下事项，并请投资者认真阅读本募集说明书“第六节 与本次发行相关的风险因素”的全部内容。

### （一）市场竞争加剧的风险

国内铜加工企业数量众多，行业集中度偏低，部分低端产品面临产能富余的现状。近年来，受下游需求推动影响，铜板带行业产量保持增长，大型企业产能继续扩张，产能继续向头部企业集中，行业保持高竞争态势。随着下游应用领域产业转型和消费升级，对铜板带箔材产品的精度和性能提出更高的要求，不少企业通过引进先进设备或技术改造，进行产品升级和结构调整，以提升市场竞争能力。若公司未来不能在竞争中积极顺应市场需求，树立或持续保持在研发、管理、销售、品牌和客户资源等方面的竞争优势，有可能在将来日益激烈的市场竞争中处于不利的地位。

### （二）汇率波动的风险

人民币汇率浮动对公司的影响主要表现在：一是出口产品的价格竞争力，自人民币汇率浮动以来，人民币的升值缩小了外销业务的利润空间，可能使公司的出口产品与其他出口国的同类产品相比价格竞争力有所削弱。二是原材料的采购成本，近年来随着公司经营规模的不断扩大，部分向国外进口原材料，若人民币升值则使公司进口的原材料的采购成本降低，若人民币贬值则可能加大公司的采购成本。三是汇兑损失方面，收款期内人民币升值将会给公司造成直接的汇兑损失。

### **（三）偿债风险**

截至 2025 年 12 月末，公司资产负债率（合并口径）59.16%，资产负债率较高；公司流动比率为 0.99，短期偿债能力较弱。未来，随着公司业务不断拓展，经营规模不断扩大，债务融资规模可能进一步增加，因此存在一定的偿债风险。

### **（四）宏观经济政策风险**

发行人的主营业务与宏观经济的波动周期有较为明显的对应关系，其各种项目建设的投资规模较大，属于资本密集型行业，对于银行贷款等融资工具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，政府采取紧缩的货币政策，可能使得发行人通过银行贷款等工具融资难度增加，从而对发行人的业务规模和盈利能力产生不利影响。

### **（五）原材料价格波动的风险**

公司生产经营所需的原材料主要为铜、锡、锌、镍等有色金属，公司生产成本、盈利能力等对上游原材料的价格波动表现较为敏感。有色金属作为国际大宗商品期货交易标的，不仅受实体经济需求变化的影响，也易受国际金融资本短期投机的剧烈冲击。若原材料价格宽幅波动，尤其是短期内的宽幅波动，仍将导致公司产品毛利率一定幅度的波动。

### **（六）股价波动的风险**

公司股票在上海证券交易所上市交易，股票价格波动不仅取决于公司自身的盈利水平及发展前景，也受到国家的货币政策、产业政策、行业政策的变化、投资者的心理预期变化以及其他一些不可预见的因素的影响，公司股票价格存在证券市场波动风险。

### **（七）摊薄即期回报的风险**

本次发行完成后，公司的总股本规模将进一步增加，公司整体资本实力将得到提升。由于本次募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金和偿还银行贷款，因此短期内公司净利润可能无法与股本保持同步增长，从而导致公司每股收益等指标存在被摊薄的风险。

## （八）审批风险

本次向特定对象发行股票尚须满足多项条件方可完成，包括但不限于上海证券交易所审核以及中国证监会同意注册等。本次发行能否通过上述批准和注册，以及何时取得各项批准和注册存在一定的不确定性。

## 目 录

声 明.....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于公司本次向特定对象发行股票的概要.....	2
二、特别风险提示.....	4
目 录.....	7
释 义.....	9
第一节 发行人的基本情况 .....	11
一、发行人基本情况.....	11
二、发行人股权结构、控股股东及实际控制人情况.....	11
三、所处行业的主要特点及行业竞争情况.....	12
四、主要业务模式、产品或服务的主要内容.....	29
五、现有业务发展安排及未来发展战略.....	39
六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况.....	40
第二节 本次证券发行概要 .....	46
一、本次发行的背景和目的.....	46
二、发行对象及其与公司的关系.....	48
三、向特定对象发行股票方案概要.....	48
四、募集资金金额及投向.....	50
五、本次发行是否构成关联交易.....	50
六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化.....	51
七、有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序.....	51
八、本次发行符合“理性融资、合理确定融资规模”的要求.....	51
九、本次发行符合《注册管理办法》第十一条规定的情形.....	52
第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析 .....	53
一、本次募集资金的使用计划.....	53
二、本次募集资金的必要性和可行性分析.....	53
三、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响.....	54
四、募集资金投向与现有业务或发展战略的关系.....	55

五、本次募集资金的使用计划可行性分析结论.....	55
<b>第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析 .....</b>	<b>56</b>
一、本次发行对公司业务及资产整合计划，公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的影响.....	56
二、本次发行对公司财务状况、盈利能力及现金流的影响.....	57
三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况.....	57
四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形.....	58
五、本次向特定对象发行对公司负债情况的影响.....	58
<b>第五节 最近五年内募集资金运用基本情况 .....</b>	<b>59</b>
<b>第六节 与本次发行相关的风险因素 .....</b>	<b>60</b>
一、市场与政策风险.....	60
二、业务与经营风险.....	61
三、财务与管理风险.....	62
四、募集资金投资项目风险.....	64
五、其他风险.....	64
<b>第七节 与本次发行相关的声明 .....</b>	<b>65</b>
一、发行人全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明.....	65
二、发行人控股股东及实际控制人声明.....	68
三、保荐机构（主承销商）声明.....	70
四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明.....	71
五、发行人律师声明.....	72
六、审计机构声明.....	73
七、发行人董事会声明.....	74

## 释 义

在本募集说明书中，除非另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

简 称		全 称
发行人、本公司、公司、上市公司、鑫科材料	指	安徽鑫科新材料股份有限公司
本次发行、本次向特定对象发行、本次向特定对象发行股票	指	安徽鑫科新材料股份有限公司 2026 年度向特定对象发行 A 股股票的行为
定价基准日	指	董事会决议公告日
控股股东、四川融鑫、融鑫弘梓	指	四川融鑫弘梓科技有限公司
实际控制人、三台县国资办	指	三台县国有资产监督管理办公室
四川梓发（现间接控股股东）	指	四川梓发产业投资集团有限公司
三台工投	指	三台县工投建设发展集团有限公司
鑫科铜业	指	安徽鑫科铜业有限公司
鑫谷和	指	鑫谷和金属（无锡）有限公司
鑫鸿电缆	指	安徽鑫鸿电缆有限责任公司
广西鑫科	指	广西鑫科铜业有限公司
铜陵鑫科	指	铜陵鑫科科技有限公司
江西鑫科	指	江西鑫科铜业有限公司
鑫科金属	指	安徽鑫科金属材料有限公司
鑫梓能科	指	四川鑫梓能科材料科技有限公司
鑫科材料（香港）	指	鑫科材料（香港）有限公司
拓鑫智连	指	拓鑫智连（三台）科技有限公司
恒鑫集团	指	芜湖恒鑫铜业集团有限公司
工大高新	指	合肥工大复合材料高新技术开发有限公司
冶科所	指	安徽省冶金科学研究所
芜湖建投	指	芜湖市建设投资有限公司
鸠江工投	指	芜湖市鸠江工业投资有限责任公司
船山文化	指	霍尔果斯船山文化传媒有限公司
芜湖飞尚	指	芜湖市飞尚实业发展有限公司
鸠江建投	指	芜湖市鸠江建设投资有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

简称		全称
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《证券期货法律适用意见第18号》	指	《<上市公司证券发行注册管理办法>第九条、第十条、第十一条、第十三条、第四十条、第五十七条、第六十条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第18号》
《上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则》
《公司章程》	指	安徽鑫科新材料股份有限公司章程
股东会/股东大会	指	安徽鑫科新材料股份有限公司股东会
董事会	指	安徽鑫科新材料股份有限公司董事会
报告期内	指	2023年度、2024年度、2025年度
保荐机构/主承销商/国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
发行人律师/天驰君泰	指	北京天驰君泰律师事务所
中审亚太	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人会计师/政旦志远	指	政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）
电解铜	指	纯度为99.9%以上的纯度或含量的阴极铜，是铜基金材料的主要原材料，本尽职调查报告中所指铜价，一般指电解铜价
锡磷青铜	指	以Cu、Sn等为主要合金元素的铜合金，最主要的青铜是锡磷青铜
黄铜	指	以铜锌为主要合金元素的铜基合金
紫铜	指	工业纯铜，其熔点为1083℃，无同素异构转变，相对密度为8.9
锌白铜	指	锌白铜是含Zn20%~27%、Ni12%~18%的铜锌镍三元合金
铜板带/铜板带材	指	铜板带是铜板和铜带的统称，铜板通过热轧或冷轧工艺制成板材，铜带特指一般厚度0.06-1.5mm的轧制加工品。按材质分为黄铜、紫铜、青铜、白铜四类，其中紫铜板带厚度可达50mm，黄铜适用于冷热加工零件，白铜因含镍元素兼具耐蚀性与导电性。
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、人民币万元、人民币亿元

本尽职调查报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入所致。

## 第一节 发行人的基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	安徽鑫科新材料股份有限公司
英文名称	Anhui Xinke New Materials Co.,Ltd.
成立日期	1998年9月28日
上市日期	2000年11月22日
注册资本	人民币180,614.70万元
法定代表人	宋志刚
注册地址	安徽省芜湖市中国（安徽）自由贸易试验区芜湖片区凤鸣湖南路21号铜带车间
股票简称	鑫科材料
股票代码	600255.SH
上市地点	上海证券交易所
统一社会信用代码	913402007110417498
互联网网址	www.ahxinke.com
电子邮箱	ir@ahxinke.cn
电话	0553-5847423
传真	0553-5847323
经营范围	一般项目：有色金属合金制造；有色金属合金销售；金属表面处理及热处理加工；有色金属压延加工；有色金属铸造；金属材料制造；金属材料销售；金属切削加工服务；电镀加工；机械电气设备制造；机械电气设备销售；电子专用材料研发；电子专用材料制造；电子专用材料销售；锻件及粉末冶金制品制造；锻件及粉末冶金制品销售；电工器材制造；电工器材销售；高性能有色金属及合金材料销售；新材料技术研发；新型金属功能材料销售；自有资金投资的资产管理服务；以自有资金从事投资活动（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）许可项目：技术进出口；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）。

### 二、发行人股权结构、控股股东及实际控制人情况

#### （一）发行人前十名股东的持股情况

截至2025年12月31日，鑫科材料前十大股东持股情况如下表所示：

单位：股

序号	股东	持股数量	持股比例
1	四川融鑫弘梓科技有限公司	189,210,300	10.48%
2	香港中央结算有限公司	11,641,302	0.64%

序号	股东	持股数量	持股比例
3	丁学军	10,200,000	0.56%
4	朱林	9,214,700	0.51%
5	钱勇	7,870,000	0.44%
6	深圳市和顺达控股有限公司	5,000,000	0.28%
7	袁菲	4,032,500	0.22%
8	UBS AG	3,689,571	0.20%
9	宋志刚	3,600,000	0.20%
10	严永辉	3,390,000	0.19%
合计		247,848,373	13.72%

## （二）发行人控股股东及实际控制人情况

截至本募集说明书签署日，四川融鑫弘梓科技有限公司直接持有发行人10.48%股份，是发行人的控股股东。三台县国有资产监督管理办公室通过直接持有四川梓发产业投资集团有限公司100%股份间接持有四川融鑫弘梓科技有限公司100%股份，系发行人实际控制人。

## 三、所处行业的主要特点及行业竞争情况

### （一）公司所处行业类型

根据中国上市公司协会《上市公司行业统计分类指引》，公司所属行业为“制造业（C）”中的“有色金属冶炼和压延加工业（C32）”；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司业务所处行业属于“C3251铜压延加工”。

### （二）行业监管、法规及政策

#### 1、行业主管部门和行业监管体制

我国对包括铜基合金材料在内的有色金属压延加工行业的管理采取政府宏观调控和行业自律相结合的方式。

国家发改委通过不定期发布《产业结构调整指导目录》，列明有色金属工业中鼓励、限制和淘汰类的技术和项目，通过国家发改委下设的产业发展司对本行业的发展进行宏观调控。产业发展司的主要职责是：组织拟订综合性产业政策；

统筹衔接工业发展规划；拟订支持实体经济发展、加快发展先进制造业的政策措施，会同有关部门提出工业重大项目布局建议和相关产业重大工程并协调实施；协调重大技术装备推广应用和产业基地建设；拟订并协调实施服务业发展战略、规划和政策。

有色金属压延加工行业是有色金属工业的重要组成部分，行业的自律性管理机构是中国有色金属工业协会和中国有色金属加工工业协会。

## 2、行业主要法律法规与行业政策

近年来，我国相关部门出台了一系列政策，大力推动有色金属压延加工行业向规范化、高端化及可持续化发展，具体情况如下：

序号	时间	机构	政策	内容
1	2016年3月	第十二届全国人大四次会议	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	要求加快发展新型制造业，实施高端装备创新发展工程，明显提升自主设计水平和系统集成能力，实施智能制造工程，加快发展智能制造关键技术装备，强化智能制造标准、工业电子设备、核心支撑软件等基础；推动传统产业改造升级，实施制造业重大技术改造升级工程。
2	2016年4月	工业和信息化部	《关于开展智能制造试点示范2016专项行动的通知》	通过试点示范，进一步提升高档数控机床与工业机器人、增材制造装备、智能传感与控制装备、智能检测与装配装备、智能物流与仓储装备五大关键技术装备，以及工业互联网创新能力，形成关键领域一批智能制造标准，不断形成并推广智能制造新模式。
3	2016年12月	工信部、发改委、科技部、财政部	《新材料产业发展指南》	重点是：突破重点应用领域急需的新材料；布局一批前沿新材料；强化新材料产业协同创新体系建设；加快重点新材料初期市场培育；突破关键工艺与专用装备制约；完善新材料产业标准体系；实施“互联网+”新材料行动；培育优势企业与人才团队；促进新材料产业特色集聚发展。

序号	时间	机构	政策	内容
4	2017年4月	科技部	《“十三五”材料领域科技创新专项规划》	重点方向为大规格高性能轻合金材料、高精度高性能铜及铜合金材料、新型稀有/稀贵金属材料、高品质粉末冶金难熔金属材料及硬质合金。
5	2018年10月	国家统计局	《战略性新兴产业分类（2018）》	高温合金、耐磨耐蚀铜合金、铁路贯通线用铜带（高性能黄铜材料）属于战略性新兴产业。
6	2020年9月	发改委等四部委	《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》	加快新材料产业强弱项。围绕保障大飞机、微电子制造、深海采矿等重点领域产业链供应链稳定，加快在光刻胶、高纯靶材、高温合金、高性能纤维材料、高强高导耐热材料、耐腐蚀材料、大尺寸硅片、电子封装材料等领域实现突破。实施新材料创新发展行动计划，提升稀土、钒钛、钨钼、锂、铷铯、石墨等特色资源在开采、冶炼、深加工等环节的技术水平，加快拓展石墨烯、纳米材料等在光电子、航空装备、新能源、生物医药等领域的应用。
7	2021年3月	国务院	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》	聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能。
8	2021年11月	工信部	《“十四五”信息通信行业发展规划》	《规划》提出5项重点任务，包括全面部署5G、千兆光纤网络、IPv6、移动物联网、卫星通信网络等新一代通信网络基础设施，统筹优化数据中心布局，构建绿色智能、互通共享的数据与算力设施，积极发展工业互联网和车联网等融合基础设施。
9	2021年11月	发改委	《新能源汽车产业发展规划（2021—2035年）》	到2025年，我国新能源汽车市场竞争力明显增强，动力电池、驱动电机、车用操作系统等关键技术取得重大突破，安全水平全面提升。纯电动乘用车新车平均电耗降至12.0千瓦时/百公里，新能源汽车新车销售量达到汽车新车销售总量的20%左右，高度自动驾驶汽车实现限定区域和特定场景商业化应用，充换电服务便利性显著提高。

序号	时间	机构	政策	内容
10	2022年2月	发改委	《高耗能行业重点领域节能降碳改造升级实施指南（2022年版）》	到2025年，通过实施节能降碳技术改造，铜、铝、铅、锌等重点产品能效水平进一步提升。电解铝能效标杆水平以上产能比例达到30%，铜、铅、锌冶炼能效标杆水平以上产能比例达到50%，4个行业能效基准水平以下产能基本清零，各行业节能降碳效果显著，绿色低碳发展能力大幅提高。
11	2022年3月	发改委	《“十四五”数字经济发展规划》	到2025年，数字经济迈向全面扩展期，数字经济核心产业增加值占GDP比重达到10%，数字化创新引领发展能力大幅提升，智能化水平明显增强，数字技术与实体经济融合取得显著成效，数字经济治理体系更加完善，我国数字经济竞争力和影响力稳步提升。
12	2023年7月	生态环境部	《重点行业挥发性有机物综合治理方案》	对铜加工等行业VOCs排放提出治理要求，推动企业采用低VOCs原辅材料和清洁生产工艺。
13	2023年11月	国家统计局、国家发改委、工信部	《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》	明确“3.2.2.3 高品质铜材制造”属于新材料产业—先进有色金属材料范畴，为行业归类、政策支持提供依据。
14	2025年1月	工信部等十一部门	《铜产业高质量发展实施方案（2025—2027年）》	指出到2027年，产业链供应链韧性和安全水平明显提升。铜原料保障能力不断增强，力争国内铜矿资源量增长5%—10%，再生铜回收利用水平进一步提高。技术创新水平不断提升，突破一批铜资源绿色高效开发利用关键工艺和高端新材料，高端装备制造能力明显增强。培育一批铜产业优质企业，产业结构进一步优化。
15	2025年9月	工信部、自然资源部、商务部等八部门	《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026年）》	推动铜等关键矿产资源勘探与利用，支持铜合金结构功能一体化材料等高端产品攻关，推进行业绿色化、数字化转型，拓展高端铜材在新能源、汽车等领域应用。

铜基合金材料的精密加工，具有突出的新材料和先进制造属性。上述政策和规划指明了行业的发展方向，直接与公司的未来发展息息相关，对本行业的长远发展具有积极意义。

### （三）行业发展现状及趋势

#### 1、行业发展概况

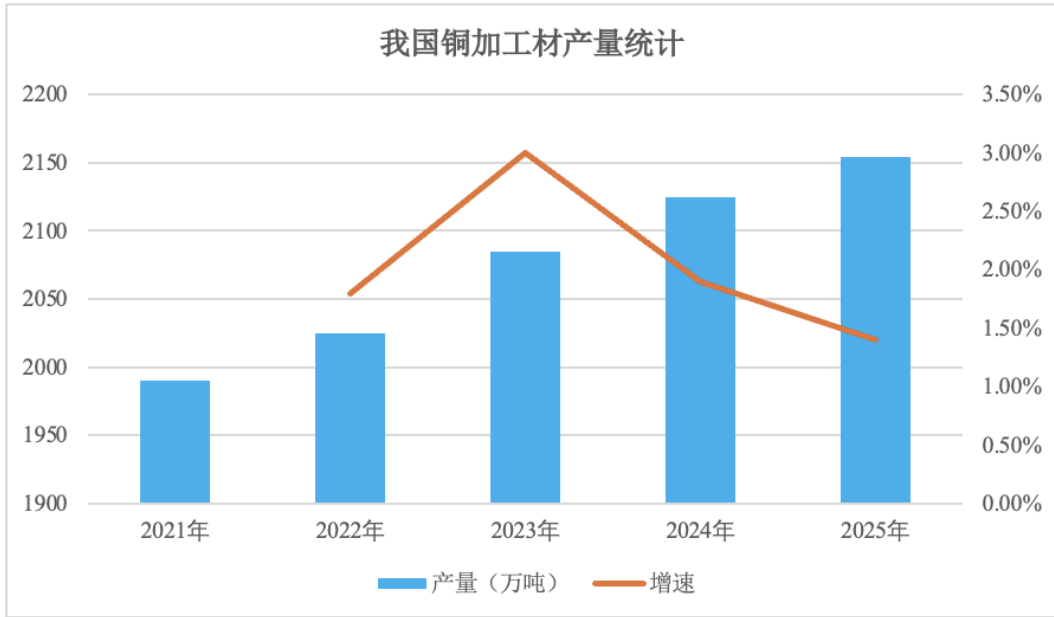
##### （1）行业现状

铜及铜合金作为人类历史上最早使用的金属材料，其具有热导性、高导电性、抗蚀性等许多可贵的物理化学特性；同时，作为一种重要基础性的有色金属原材料，在国民经济和国防建设中有着广泛用途，已广泛应用于电力、家用电器、汽车、建筑、电子仪器仪表、国防、交通运输、海洋工程等行业，是全产业链各环节的重要基础性材料，也是高技术发展的基本支撑材料。

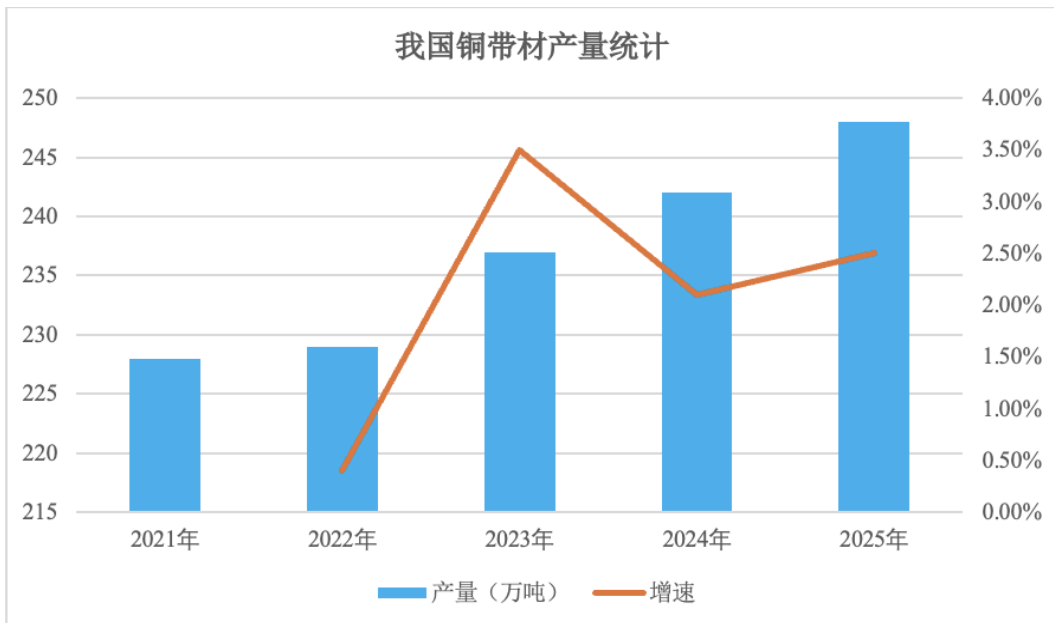
铜产品制造行业（铜加工行业）是国民经济中的一个重要部分，铜的生产加工能力和市场需求与一个国家工业发展水平紧密相关，同时产业结构的差异在很大程度上也会导致市场应用需求的不同。

目前我国铜加工材已拥有 300 余种合金、1,200 余个产品品种，是世界上产品品种最丰富、体系最完备的国家之一。根据含铜纯度以及其他金属的比例不同，铜加工材可分为纯铜、高铜合金、黄铜合金、青铜合金、白铜合金这五类；根据产品形状和用途的不同，可分为铜管材、铜带材、铜箔材、铜棒材、铜型材、铜线材等子行业，其中铜板带材、铜管材、铜棒材均属于铜产品制造业中发展较快的细分行业。

我国已连续多年稳居全球铜加工材第一大生产国与第一大消费国。根据国家统计局、中国有色金属加工工业协会数据，2010 年我国铜加工材产量首次突破 1,000 万吨，2024 年产量达 2,125 万吨，2025 年产量进一步增至 2,154 万吨，行业规模持续扩大；2024 年国内铜加工材表观消费量超 2,300 万吨，较历史同期水平实现显著增长。贸易方面，我国铜加工材已连续七年实现净出口，贸易格局由传统净进口逐步转向高端进口、中高端出口并存结构，铜箔、高精度铜板带等高端产品净出口规模大幅提升，行业竞争力持续增强。



铜带材是铜加工材细分领域的重要高端品种，指厚度 0.15~3mm 的铜轧制加工品，当前以黄铜带、紫铜带为主流产品，产品广泛应用于 5G 通讯、半导体芯片、智能终端及装备、汽车电子、高铁、航空航天等众多行业。根据中国有色金属加工工业协会数据，2025 年铜带材产量约 248 万吨，同比增长 2.5%。与此同时，铜带材产品结构持续优化升级，在以紫铜板带与黄铜板带为主体的基础上，高附加值的锡（磷）青铜带、高铜合金板带等高端品种占比持续提升，产品结构向高端化、功能化方向演进。



同时，我国铜加工企业数量多、规模小使得行业内部缺乏有效的调控和自律，

导致我国行业普通产品产能富余、竞争激烈,但部分高端产品仍依赖进口的局面。因此,我国铜加工行业对上游供应商的议价能力不强。消费端方面,我国市场上可供选择铜加工产品的品牌多,而且我国中低端档次的品牌之间的产品性能相差并不大,因此中国铜加工行业对买方的议价能力相对较弱。潜在进入者方面,随着下游电力、家电、汽车等行业的快速发展,近年来市场普遍对铜加工行业发展前景看好,不断有新的铜冶炼企业、电子材料企业和跨国公司进入铜加工行业。替代威胁方面,铜及铜合金的优良属性使铜加工产品广泛应用于航空航天、军工、通讯、电力等众多领域,可替代性较低。

## (2) 行业特征

### ①产业布局合理

最近几年,我国铜加工行业在不断发展壮大的同时,区域性产业集聚效应更加明显。我国铜加工材的生产主要集中在长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区,而这些地区是我国经济相对比较发达的地区,是我国加工制造业三个生产中心,也是我国铜消费集中地区,如江苏、浙江、广东三省的铜材产量和消费量之和均占到全国的三分之二左右。由于这三个省份都不具备铜矿资源优势,随着“以资源所在地为核心的区域型产业集群”的兴起,江西、安徽等省份的铜加工材产业也呈现出了较快速的发展势头。

### ②生产集中度有一定提升,逐步向规模化、专业化方向发展

经过近几年的发展,国内涌现出了一批规模大、专业化水平高、经济实力强的铜加工企业,行业龙头企业的作用开始凸显。与此同时,生产工艺先进程度相对较低的中小企业受到了巨大的考验,国际铜价大起大落也给中小规模企业带来了压力,这进一步加速了我国铜加工产业向规模化和专业化的升级。

### ③技术装备水平和产品质量有了较大提高

我国铜加工企业特别是领导级厂商在技术革新上不断努力,行业的生产技术和设备升级迅速,产品质量和生产效率持续提高。我国铜加工业引进先进设备并国产化,铜加工设备制造水平显著进步,设计和制造重型和精密生产设备能力增强,国产设备以质优、价廉的优势,受到国内外用户的欢迎。

## 2、行业发展趋势

### （1）政策导向持续强化，行业规范化发展提速

铜加工行业属于国家鼓励发展行业，产业政策支持力度呈持续加强趋势。国务院、发改委、科技部、工信部及行业协会先后制定《关于营造良好市场环境促进有色金属工业调结构促转型增效益的指导意见》等多项政策，推动铜加工行业稳定发展，并引导铜加工产品结构持续优化。随着政策体系不断完善，行业规范化、高端化发展趋势将进一步深化。

### （2）下游需求结构升级，铜消费增长动能转换

铜是重要的工业金属，其消费与经济增速高度相关，2000年以来铜消费随GDP增长稳步提升。当前，随着新一代电子信息产业、新能源汽车、高端装备制造、节能环保等战略性新兴产业加速发展，铜的消费需求正从传统领域向高附加值新兴领域转移，需求结构持续升级，行业整体消费规模仍将保持稳定增长态势。

### （3）国产技术水平快速提升，替代进口趋势明显

近年来，我国铜加工企业技术水平持续提升，国内一流企业的设备及生产工艺已接近国际领先水平。铜管领域已率先实现由净进口向净出口的转变。未来，随着技术进步持续深入，铜加工企业将开发出更高精密度的产品，国际竞争力不断增强。

### （4）再生铜自给率持续提升，资源循环利用体系日趋成熟

近年来，国内废杂铜回收量呈现持续增长趋势，再生铜冶炼产业集中度逐步提高。珠江三角洲、长江三角洲、环渤海经济圈等地区已逐步形成再生铜产业集群，国内回收交易市场体系不断完善。在国内铜报废量日益增长的背景下，再生铜资源循环利用体系将持续成熟，国内再生铜自给率有望进一步提升，行业原料来源结构将持续优化。

### 3、进入本行业的主要壁垒

#### (1) 技术壁垒

国内铜基合金加工业在技术方面经历了引进、消化吸收及再创新的发展过程，已经形成了一些具有自主知识产权的新生产工艺技术，如铜板带材生产方法已经由块式板带生产法发展到带式生产法，普遍采用感应熔炼、连续铸锭、高精热轧、高精冷轧、计算机控制、无氧连续退火等生产技术。

随着国内高端市场的需求日益增加，产品升级换代压力增大，行业的技术创新步伐也不断加快。目前只有行业内生产规模较大、资金实力较强的厂商具有一定自主创新能力，可以根据不断变化的市场需求，快速开发出具有高性能、满足特定需求的产品，并率先占领市场，这对后进入的企业构成较高的技术壁垒。

#### (2) 资金壁垒

本行业属于资金密集型行业，具有固定资产投资规模高、需要大量流动资金的特点。一方面，行业内部已经形成了相对稳定的竞争格局，规模效应明显，新进入者必须进行大量的资本投入，建成高起点、大规模的专业化生产企业才能形成一定的竞争力；另一方面，有色金属原材料在产品生产成本中占比较大的特征使企业采购有色金属原材料和周转时需要大量的流动资金，这也为该行业设置了较高的资金壁垒。

#### (3) 市场销售能力壁垒

行业下游市场应用行业众多，各个行业对产品的要求各不相同，因此使得产品生产具有典型的多品种、多规格、小批量，并向特种需求发展的特点，只有在市场竞争中建立了良好的销售网络，能够对市场瞬息万变的需求进行快速及时反应的厂商，才能在服务中赢得市场，实现良好的销售。此外，行业下游客户多为中高端制造业企业，而且其中部分高端的国防军工、航空航天、汽车、电子通讯客户对供应商和其产品认证时间较长，只有通过认证才能进入其供应链。

因此只有在市场竞争中建立了良好的销售网络，能够对市场瞬息万变的需求进行快速及时反应的厂商，才能在服务中赢得市场，实现销售。这种特点制约了一些没有完整销售渠道的中小企业的发展，同时也对挟资金优势、装备优势新进入市场的大企业提出了挑战。

#### （4）产品质量和品牌壁垒

在行业市场竞争中，产品质量和品牌知名度是影响客户选择供货厂商的重要因素，而品牌形象的建立需要以优秀的研发能力和高质量的产品为基础。铜合金材料的质量直接影响到连接器、模具和零件的质量，铜合金材料产品稳定性对下游产品生产制造效率具有重要的影响。因此，下游客户一旦与铜合金材料生产商建立业务关系之后，不会轻易变更供应商。同时，客户口碑的积累、市场声誉的形成需要大量的成功案例。对于新入行的竞争对手而言，很难在短期内提供质量稳定的产品、建立良好的品牌声誉并快速打开市场。因此，该行业具有较高的产品质量和品牌壁垒。

### 4、影响本行业发展的有利和不利因素

#### （1）有利因素

##### ① 产业政策强力支持高端化、绿色化

国家产业政策持续支持铜加工行业，包括高精度铜合金、特种铜材、铜基新材料等精深加工领域，大力支持再生铜循环利用、绿色低碳制造。如工信部等部门印发了《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，明确支持高端铜基新材料研发、中试平台建设与应用验证，严控低水平重复建设。工信部发布了《铜产业高质量发展实施方案（2025—2027 年）》，将高强高导铜合金、引线框架材料、极薄铜箔、半导体用铜材等列为重点发展方向。

同时，配套集成电路、新能源、新型工业化等产业政策，将持续引导行业向高精尖、功能化、绿色化升级，为行业结构优化提供稳定政策环境。

##### ② 新兴赛道驱动市场需求结构性高增长

新能源、AI 服务器、半导体、智能电网、新能源汽车等领域爆发式增长，带动高精度铜板带、极薄锂电铜箔、高强高导铜合金、散热铜材等高端产品需求持续旺盛，传统家电、电力领域保持稳健。

国内铜加工材产量与消费规模稳居全球第一，高端铜材需求增速显著高于行业平均，高端产品产能利用率超 90%。高端铜加工材仍存在供给缺口，具备技术与品质优势的企业议价能力更强、盈利更稳定。

此外，未来全球制造业回流与供应链重构，有望推动国内高端铜加工产品出口提升。

### ③ 行业结构优化提速，集中度与竞争力提升

行业进入优胜劣汰、高质量发展阶段，低端低效产能持续出清，头部企业凭借技术、资金、规模优势整合资源，行业集中度显著提升。头部企业加速数字化、智能化、绿色化改造，生产效率、成材率与产品稳定性大幅提高，成本与品质竞争力增强。

优质本土企业在高端铜板带、压延铜箔、特种铜合金等领域持续突破技术瓶颈，缩小与国际先进水平差距。随着产业链协同性的加强，如上下游联合研发、长单锁价等模式，有效降低了经营波动，为优质企业提供转型窗口期，提升了行业的整体竞争力。

## (2) 不利因素

### ① 高端技术创新仍有短板，关键材料依赖进口

相对而言，行业整体研发投入与原创能力仍不足，高端专用铜合金、超高纯铜、极薄高精度带材、特殊表面处理等核心技术与国际龙头存在差距。部分高端装备、检测仪器与关键工艺仍依赖进口，高端产品性能、一致性与稳定性有待提升。尤其是中小企业研发能力薄弱，高端人才短缺，制约了行业整体技术的升级速度。

### ② 结构性矛盾突出，同质化竞争与产能富余并存

行业内企业数量多、规模分化明显，低端产能富余，低价竞争、以量换价现象普遍，挤压行业利润。产品结构存在一定失衡，其中普通铜加工材供给充足，高精度、特种功能、定制化高端产品供给不足，仍需大量进口。部分细分领域（如常规铜箔）投资过热、产能集中释放，一定程度加剧了供需失衡与盈利波动。

### ③ 铜价剧烈波动，资源对外依存度高，经营风险较大

我国铜资源对外依存度超 80%，全球铜矿供给扰动、地缘政治、金融属性等导致铜价频繁大幅波动，直接影响企业采购成本、库存估值与资金占用。铜价波动加大订单定价、生产排产与资金周转压力，导致中小企业抗风险能力更弱。

同时，原材料价格传导存在一定滞后，往往导致加工费受挤压，盈利稳定性受制约。

#### ④ 环保与能耗约束趋严，转型成本上升

当前，在“双碳”目标下，环保、能耗、安全标准持续提高，企业需持续加大环保设施、低碳工艺、数字化改造投入，使得短期增加运营成本。部分中小企业因实力有限，环保投入不足、工艺装备落后，或面临限产、整改甚至退出压力。

### 5、行业技术水平及发展趋势

#### (1) 铜加工行业技术水平

我国铜加工行业已实现逐渐从“规模领先”向“技术引领”跨越，摆脱国外技术依赖，形成全流程自主创新体系，核心技术达国际先进水平，成为全球铜加工核心集聚地，在高端产品研发、效率提升、绿色低碳等方面实现关键突破，行业技术水平简要如下：

##### ①铜熔铸技术

2025 年，铜及铜合金熔铸技术实现高效智能升级，淘汰落后工艺，普及智能化熔炼与连续铸造技术，量产无氧铜线材/棒材成品氧含量 $\leq 5$  ppm，铸锭纯净度显著提升。铜杆连铸连轧等技术升级，技术水平与国际龙头持平，适配高端无氧铜丝等产品生产。

##### ②铜板带加工技术

近年来，铜板带加工进入高精度、超薄化阶段，全连续化生产线普及，头部企业最薄量产带材 0.03–0.05 mm，厚度公差 $\pm 0.002$  mm，平直度 $< 2$  I-Units。引线框架用铜带已全面国产化，部分产品性能优于国际同类，鑫科材料、博威合金等企业在 0.03mm 超薄带等领域技术达到国际先进水平，破解高端铜带部分难题。

##### ③铜箔加工技术

我国铜箔加工技术突破日韩垄断，国内电解铜箔总体产能/产量占全球比重较高，但在高端规格仍处于加速替代阶段，其中 3–5 $\mu\text{m}$  规格国内已具备量产能力，4–4.5  $\mu\text{m}$  国内已实现大规模稳定供货。宽幅超薄压延铜箔实现量产，打破日

本技术垄断，支撑柔性电子等领域发展。

#### ④铜管加工技术

铜管加工向高效、轻量化升级，主流工艺优化，新能源汽车用铜管等实现国产化，满足头部车企需求。全流程自动化生产普及，采用“5G+工业互联网”等自动化生产技术，部分企业产品占据全球前列，技术达到国际领先。

#### ⑤铜线杆加工技术

铜线杆加工实现高端化突破，淘汰落后工艺，可生产含氧量 3ppm 以下的高端无氧铜线杆，光亮铜线杆生产效率提升 50%以上。高强高导铜线杆等特色产品导电率达 101% IACS 以上，适配 5G、新能源等高端领域需求。

### (2) 铜加工行业的技术发展趋势

结合 AI、新能源、半导体等下游领域的爆发式增长，以及国家绿色低碳、数字化转型战略要求，2025 年我国铜加工行业已进入“高质量发展”新阶段，铜加工行业的技术发展趋势简要如下：

生产端：从“大规模、专业化”向“精细化、定制化、集约化”转型，行业集中度持续提升，头部企业通过产能整合、技术升级，聚焦高端细分领域，避免低水平重复建设，同时依托数字化工厂实现柔性生产，满足下游客户的个性化需求，中小企业逐步退出低端产能，形成“头部引领、细分互补”的产业格局。

工艺端：向“高速化、连续化、精准化、短流程、绿色低碳”深度升级，重点突破高端铜合金制备、超薄/超细加工、表面改性等核心技术，同时推动“人工智能+铜加工”融合，推广 AI 工艺优化、机器视觉检测、数字孪生等技术，实现生产过程的智能化调控，降低能耗与生产成本；短流程工艺（如连铸连轧一体化）进一步普及，减少生产环节，提升生产效率，同时推进节能减污降碳改造，符合绿色制造发展要求。

材料端：向“高性能、高纯、复杂合金化、功能化”方向发展，重点开发高强高导铜合金、耐腐蚀铜合金、抗菌铜合金、导热导电一体化铜合金等产品，同时推进高纯铜（纯度 99.999%以上）的产业化，满足 AI、半导体、航空航天、新能源等高端领域的需求；依托新材料中试平台，加快铜基新材料的应用验证及

迭代升级，推动材料性能持续优化。

## 6、行业的周期性、区域性和季节性特点

### （1）周期性

铜加工行业是国民经济基础行业，与国民经济的发展息息相关，行业周期性与宏观经济发展周期基本保持一致。

### （2）区域性

国内铜加工企业主要分布在长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区等，上述地区集中了全国 80%左右的铜加工企业；同时由于上述地区是中国经济最发达地区，主要用铜企业也大量聚集在该地区，成为国内最重要的铜加工材消费区域。

### （3）季节性

铜加工行业生产没有明显的季节性。

### （四）发行人在行业中的竞争地位

#### 1、发行人竞争优势

##### （1）领先的铜合金材料技术与品牌优势

作为国内重要的铜基材料研发和制造基地、国家高新技术企业、国家绿色工厂，公司一贯坚持技术领先与高端品牌发展战略。

公司建设有国家认定企业技术中心、CNAS 实验室、先进制造业和现代服务业融合发展平台、博士后科研工作站、先进铜合金产业创新研究院等。核心技术和研发优势体现在合金成分均匀化控制、组织多尺度表征与性能调控、精密控制技术以及材料服役性能研究等。截至 2025 年末，公司主持和参与制定国家、行业标准 44 项；拥有授权专利 139 件，其中发明专利 27 件；安徽省高新技术产品及新产品 7 项，安徽省工业精品 3 项，承担省、市科技类项目 4 项，并与国内外知名客户和高校院所开展产业链协同开发和合作，充分发挥应用端、开发端和加工制造端的联动，成为细分领域的引领者。

以市场发展为导向，建立以客户需求为创新动力的研发体系，公司产品在国内外市场有较高的品牌美誉度。公司高端铜板带材加工能力及销售规模在国内位

居前列，高端产品已打入全球知名连接器企业和汽车一级供应商的供应链。

### **(2) 良好的业务能力与优质客户资源**

公司产品定位坚持以高端应用场景和高端客户需求为导向，是国内最早专业从事高性能合金带材的企业之一，也是国内率先开展热浸镀锡和环保回流镀锡铜带生产的企业。锡磷青铜带材、LED 黄铜带材、C19400 引线框架材、镀锡材等均处于行业领先水平，新型镀锡铜带材荣获工信部制造业单项冠军产品。报告期内，公司高端带材出口占比 30%左右，产品主要面向全球 TOP50 知名连接器企业、3C 及智能终端企业。经中国有色金属加工工业协会认证，2024 年公司“新型镀锡铜带”产品市场占有率全球第三，国内第一。

公司先后与 TE（泰科）、Amphenol（安费诺）、Molex（莫仕）、APTIV（安波福）等全球知名连接器企业建立战略合作关系，并得到 BOSCH（博世）、UAES（联电）、大陆电子等汽车一级供应商认可，典型客户和项目的标杆效应打造了公司良好的品牌和信誉。

### **(3) 先发优势与人才积累**

高端市场从投产、试样到批量供货通常有近 5 年的认证周期。公司在国内铜加工企业于 2011 年率先进入高端市场，先发优势明显。公司高端产品已成功进入 TE（泰科）、Amphenol（安费诺）、Molex（莫仕）、APTIV（安波福）等全球知名连接器企业，并为之建立了战略合作关系，在铜基新材料未来发展方面展开深度合作。

公司实施积极的人才政策，将员工个人成长与企业发展有机结合，为持续培养专业型、复合型人才提供良好环境。经过多年发展培养了一批具有丰富经验的技术专家和业务骨干，形成稳定、高素质的研发与生产队伍，为公司整体业务发展奠定基础。

## **2、发行人竞争劣势**

### **(1) 高端产品认证周期较长**

高端铜合金产品从试样到批量供货通常需要较长的客户认证周期，新产能、新产品的市场开拓周期相对较长，一定程度上影响公司新产能释放节奏和新客户

放量速度。

### **(2) 高端人才与产能扩张存在一定压力**

随着公司向高强高导铜合金、高速铜连接等新领域拓展，对高端研发与工艺人才的需求增加；同时产能扩张对资金与人才储备提出较高要求，未来能否及时培养、引进和保留相应人才将对公司发展产生一定影响。

### **(3) 公司资金储备相对薄弱**

与同行业可比上市公司相比，公司资产负债率偏高，资金实力相对薄弱。受资金规模约束，公司在产线升级、原材料集中采购等方面存在一定的受限，一定程度上限制了公司的快速发展。

## **3、主要竞争对手情况**

铜加工行业涵盖铜管、铜带、铜棒、铜箔等多类产品，各企业依托自身资源禀赋、技术积累及区域优势，在产品品类、应用领域及市场定位上存在一定差异化布局。公司主营业务为高性能铜及铜合金材料的研发、生产和销售，产品聚焦高端铜合金领域，产品广泛应用于集成电路、消费电子、新能源汽车、LED、光伏电力、新一代信息技术及 5G、智能终端等行业领域。行业内的主要竞争对手情况如下：

### **(1) 海亮股份（002203.SZ）**

浙江海亮股份有限公司成立于 1999 年，于 2008 年 1 月在深圳证券交易所中小板上市，主营业务铜管、铜棒、铜管接件、铜铝复合导体、电解铜箔、铝型材等产品的研发、生产制造和销售。公司产品广泛应用于空调和冰箱制冷、传统及新能源汽车、建筑水管、海水淡化、舰船制造、核电设施、装备制造、电子通讯、交通运输、五金机械、电力等行业领域。海亮股份在全球设有 21 个生产基地，是全球最大、国际最具竞争力的铜加工企业之一，也是中国最大的铜管、铜管接件出口企业之一。

### **(2) 楚江新材（002171.SZ）**

安徽楚江科技新材料股份有限公司成立于 1999 年，于 2007 年 9 月在深圳证券交易所中小板上市，主营业务涵盖铜基材料、碳纤维复合材料、高端装备制造

等板块，其中铜加工业务聚焦高精度铜带、铜杆、铜丝等产品，应用于新能源、电子信息、电力等领域。

### **(3) 金田股份（601609.SH）**

宁波金田铜业（集团）股份有限公司成立于1992年，于2020年4月在上海证券交易所主板上市，主营业务为铜及铜合金材料的研发、生产和销售，产品包括铜杆、铜丝、铜板带、铜管等，是全球铜材产量领先的企业，深耕高端铜基材料领域，产品应用于新能源汽车、AI数据中心等前沿领域。

### **(4) 博威合金（601137.SH）**

宁波博威合金材料股份有限公司成立于1994年，于2011年1月在上海证券交易所主板上市，主营业务为高性能铜合金材料、特殊合金材料的研发、生产和销售，产品涵盖铜合金板带、线材、棒材等，聚焦高端铜基新材料领域。

### **(5) 众源新材（603527.SH）**

安徽众源新材料股份有限公司成立于2005年，于2017年9月在上海证券交易所主板上市，主营业务为高精度铜合金板带材的研发、生产和销售，专注于铜压延加工细分领域，产品主要应用于家电、电子、汽车等行业。

## **(五) 发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性**

公司处于铜工业产业链中的铜加工环节。整个铜工业包括采矿、选矿、粗铜冶炼、精铜冶炼、铜加工整个产业链，铜加工业处于铜产业链的后端，是国民经济中的一个重要部分。

铜加工业上游为各类有色金属原材料，包括电解铜、电解锌、银、镍、锡、铝、镁等有色金属。

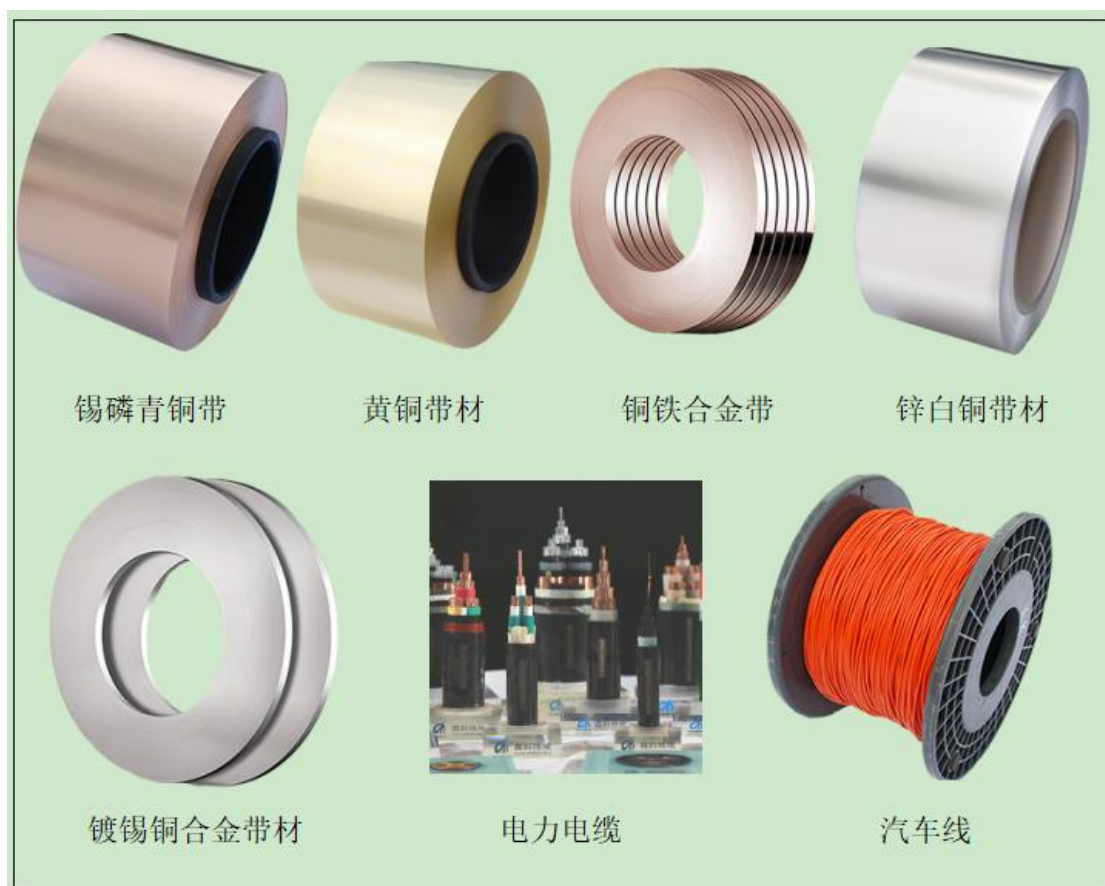
铜加工业下游应用广泛，以铜合金带材为代表的新材料作为现代工业产业的基础材料，通过冲压、蚀刻等方法，加工、封装成连接器、半导体行业集成电路用引线框架、屏蔽罩、LED基板等产品，可广泛应用于5G通讯、半导体芯片、智能终端及装备、汽车电子、高铁、航空航天等众多行业，是名副其实的工业粮食。下游行业中不乏各类先进的现代制造业，其良好的发展趋势和产业结构升级给本行业带来了强劲的市场需求空间和技术升级要求需求，5G通讯、新能源汽

车、智能终端及装备、半导体芯片等行业正成为当下以及未来较长一段时间的热点，有望引领我国包括高精度铜板带材等在内先进制造业的快速发展。

#### 四、主要业务模式、产品或服务的主要内容

##### （一）公司的主营业务和主要产品情况

公司主营高性能、高精密度铜合金板带产品的研发、生产和销售，主要产品有高精密度黄铜、铁铜、青铜和白铜裸带以及其回流镀锡、热浸镀锡带材等，以及少量电线电缆，其中公司“新型镀锡铜带材”产品打破了国外镀锡带生产技术垄断，技术水平国内领先，系工信部制造业单项冠军产品。



公司产品广泛应用于集成电路、消费电子、新能源汽车、LED、光伏电力、新一代信息技术及 5G、智能终端等行业领域。

##### （二）公司主营业务的变化情况

公司主营高性能、高精密度铜合金板带产品的研发、生产和销售。报告期内，公司的主营业务均围绕铜加工行业展开，主营业务未发生重大变化。

### (三) 主要固定资产和无形资产情况

#### 1、主要固定资产

截至 2025 年 12 月 31 日，公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备等，具体资产情况如下：

单位：万元

项目	资产原值	累计折旧	减值准备	资产净值	成新率
房屋及建筑物	51,465.39	11,617.18	-	39,848.22	77.43%
机器设备	186,029.17	77,075.36	31.82	108,921.99	58.55%
运输工具	1,241.45	801.14	-	440.31	35.47%
电子设备	4,865.08	3,132.82	1.45	1,730.81	35.58%
<b>合计</b>	<b>243,601.10</b>	<b>92,626.49</b>	<b>33.27</b>	<b>150,941.34</b>	<b>61.96%</b>

#### 2、主要无形资产

公司的无形资产主要包括土地使用权、专利、办公软件和商标权等。

##### (1) 土地使用权

截至 2025 年 12 月 31 日，发行人及其子公司拥有的土地使用权共计 12 宗，面积共计 713,890.33 平方米，全部以出让方式取得，具体情况如下：

序号	土地 使用 权人	不动产权证号	面积（平方米）	坐落	土地 用途
1	广西 鑫科	桂（2021）扶绥县不动 产权第 0006760 号	139,081.14	广西中国—东盟青年 产业园纵十四路东 面、上龙大道南面、 纵十五路西面、横四 路北面	工业 用地
2	鑫科 铜业	皖（2018）芜湖市不动 产权第 0409335 号	198,210.07	凤鸣湖路以西、裕安 路以北	工业 用地
3	鑫科 铜业	皖（2017）芜湖市不动 产权第 0289369 号	16,975	镜湖区五一小区 2-1# 楼 1、2、3、4#门面	工业 用地
4	鑫科 铜业	皖（2021）芜湖市不动 产权第 1173616 号	263,563.55	鸠江区南翔万商商贸 物流城 D 区 2#楼 1019 室	工业 用地
5	鑫科 材料	皖（2023）芜湖市不动 产权第 1568896 号	3,379.24	开发区大桥镇和平村 界牌 1 幢 0	工业 用地
6	鑫科 材料	皖（2024）芜湖市不动 产权第 1664314 号	26,451.62	开发区九华北路 156 号	工业 用地
7	鑫科 材料	皖（2020）芜湖市不动 产权第 0927789 号	564	鸠江经济开发区永安 路北侧地块	工业 用地

序号	土地 使用 权人	不动产权证号	面积（平方米）	坐落	土地 用途
8	鑫科材料	皖（2022）芜湖市不动产权第1326390号	20,019.71	开发区珠江路2号	工业用地
9	鑫科材料	皖（2020）芜湖市不动产权第0927949号	2,451.00	鸠江经济开发区永安路北侧地块	工业用地
10	鑫科材料	皖（2020）芜湖市不动产权第0927784号	29,853.00	鸠江区鸠江经济开发区永安路北侧铜杆线车间	工业用地
11	鑫科材料	皖（2020）芜湖市不动产权第0927806号	1,472.00	鸠江区鸠江经济开发区永安路北侧食堂	工业用地
12	鑫科材料	皖（2020）芜湖市不动产权第0927805号	11,870.00	清水街道永镇社区	工业用地

## （2）专利

截至2025年12月31日，发行人及其控股子公司拥有的专利共计139项，其中发明27项，实用新型112项，均为原始取得，具体如下：

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
1	一种水雾化铜粉用高压喷盘	鑫科材料	202323387764.4	实用新型	2023.12.13-2033.12.12	原始取得	无
2	一种水雾化喷盘	鑫科材料	202323324225.6	实用新型	2023.12.07-2033.12.06	原始取得	无
3	一种锌白铜带材的加工工艺	鑫科铜业	201310655194.4	发明	2013.12.06-2033.12.05	原始取得	无
4	一种提高锌白铜带材无铅焊锡性能的生产工艺	鑫科铜业	201310653177.7	发明	2013.12.06-2033.12.05	原始取得	无
5	一种黄铜线材及所述黄铜线材的加工方法	鑫科铜业	201310682113.X	发明	2013.12.13-2033.12.12	原始取得	无
6	一种黄铜拉链线的制造工艺	鑫科铜业	201410339489.5	发明	2014.07.16-2034.07.15	原始取得	无
7	一种高性能锡磷青铜线及其生产方法	鑫科铜业	201410448856.5	发明	2014.09.04-2034.09.03	原始取得	无
8	一种磁性涂层的织构耐磨轴颈及其加工方法	鑫科铜业	201510701897.5	发明	2015.10.23-2035.10.22	原始取得	无
9	一种半连续铸造黄铜用润滑剂及其制备方法	鑫科铜业	201510725557.6	发明	2015.10.28-2035.10.27	原始取得	无
10	一种黄铜带及其制备方法	鑫科铜业	201510725538.3	发明	2015.10.28-2035.10.27	原始取得	无
11	一种高性能锡磷青铜带及其生产方法	鑫科铜业	201610300632.9	发明	2016.05.09-2036.05.08	原始取得	无
12	一种青铜棒材及其生产方法	鑫科铜业	201610325569.4	发明	2016.05.17-2036.05.16	原始取得	无
13	一种铅黄铜棒材的生产工艺	鑫科铜业	201610325744.X	发明	2016.05.17-2036.05.16	原始取得	无
14	用于轧机更换支撑辊的	鑫科铜业	201810821238.9	发明	2018.07.24-2038	原始	无

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
	起吊装置及其拆装起吊方法				.07.23	取得	
15	一种铜材生产用脱脂清洗线循环水装置	鑫科铜业	202022966429.X	实用新型	2020.12.10-2030.12.09	原始取得	无
16	一种清洗机挤干辊工况检测装置	鑫科铜业	202022966710.3	实用新型	2020.12.10-2030.12.09	原始取得	无
17	一种低镍锌白铜屏蔽罩及其制造方法	鑫科铜业	202011450832.5	发明	2020.12.09-2040.12.08	原始取得	无
18	一种铸造机位置测量装置	鑫科铜业	202222829907.1	实用新型	2022.10.26-2032.10.25	原始取得	无
19	一种窄精带带卷卸料防倾倒装置	鑫科铜业	202222859071.X	实用新型	2022.10.28-2032.10.27	原始取得	无
20	一种铸造循环水自动控温系统	鑫科铜业	202222860932.6	实用新型	2022.10.28-2032.10.27	原始取得	无
21	一种板材铸造用结晶器	鑫科铜业	202222859783.1	实用新型	2022.10.28-2032.10.27	原始取得	无
22	一种用于轧机的除油装置	鑫科铜业	202222980763.X	实用新型	2022.11.09-2032.11.08	原始取得	无
23	一种铜板带测宽装置	鑫科铜业	202222980803.0	实用新型	2022.11.09-2032.11.08	原始取得	无
24	一种熔炼设备冷却水监控系统	鑫科铜业	202223034748.2	实用新型	2022.11.15-2032.11.14	原始取得	无
25	二十辊轧机前后门滚轮	鑫科铜业	202222830761.2	实用新型	2022.10.26-2032.10.25	原始取得	无
26	一种提高铜锭加热均匀性的装置	鑫科铜业	202223227419.X	实用新型	2022.12.02-2032.12.01	原始取得	无
27	一种热浸镀锡带镀层厚度在线检测机构	鑫科铜业	202223228744.8	实用新型	2022.12.02-2032.12.01	原始取得	无
28	一种热浸镀锡带材表面清洁装置	鑫科铜业	202223227917.4	实用新型	2022.12.02-2032.12.01	原始取得	无
29	一种消除轧辊磨削扰动的装置	鑫科铜业	202223261544.2	实用新型	2022.12.06-2032.12.05	原始取得	无
30	一种带材表面清洁装置	鑫科铜业	202222955514.5	实用新型	2022.11.07-2032.11.06	原始取得	无
31	一种防止带材表面带刀印的分条装置	鑫科铜业	202223338520.2	实用新型	2022.12.12-2032.12.11	原始取得	无
32	一种镀锡带材涂油装置	鑫科铜业	202223336653.6	实用新型	2022.12.12-2032.12.11	原始取得	无
33	一种用于分离铣削残渣与乳化液的分离装置	鑫科铜业	202223066970.0	实用新型	2022.11.18-2032.11.17	原始取得	无
34	一种带材表面缺陷检测设备	鑫科铜业	202222979884.2	实用新型	2022.11.09-2032.11.08	原始取得	无
35	一种低浓度铜镍硅合金材料及其制备方法	鑫科铜业	202211413759.3	发明	2022.11.11-2042.11.10	原始取得	无
36	一种带油烟预处理功能的除尘设备	鑫科铜业	202222842052.6	实用新型	2022.10.27-2032.10.26	原始取得	无
37	一种具有均匀表面纹路的LED用黄铜带的生产	鑫科铜业	202211485965.5	发明	2022.11.24-2042.11.23	原始取得	无

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
	方法						
38	一种单流宽幅水平连铸系统	鑫科铜业	202223262135.4	实用新型	2022.12.06-2032.12.05	原始取得	无
39	一种带材助卷装置	鑫科铜业	202320738743.3	实用新型	2023.04.06-2033.04.05	原始取得	无
40	一种改善磨削纹路粗糙度的轧辊磨床	鑫科铜业	202321681369.4	实用新型	2023.06.29-2033.06.28	原始取得	无
41	一种熔炼转炉监控提醒系统	鑫科铜业	202321693348.4	实用新型	2023.06.29-2033.06.28	原始取得	无
42	一种液压剪机械的保护装置	鑫科铜业	202321681431.X	实用新型	2023.06.29-2033.06.28	原始取得	无
43	一种铸造温度在线实时监测系统	鑫科铜业	202321681571.7	实用新型	2023.06.29-2033.06.28	原始取得	无
44	一种连铸结晶器进回水结构	鑫科铜业	202321595907.8	实用新型	2023.06.21-2033.06.20	原始取得	无
45	一种熔炼立式铸造覆盖剂及其制备方法和在黄铜生产中的应用	鑫科铜业	202211460506.1	发明	2022.11.17-2042.11.16	原始取得	无
46	一种压延铜箔及其制造方法	鑫科铜业	202211357641.3	发明	2022.11.01-2042.10.31	原始取得	无
47	一种钛铜的防粘制造方法、一种钛铜	鑫科铜业	202211687544.0	发明	2022.12.27-2042.12.26	原始取得	无
48	一种锡黄铜的生产方法	鑫科铜业	202310328626.4	发明	2023.03.30-2043.03.29	原始取得	无
49	一种铜合金带材边部去毛刺装置	鑫科铜业	202421494587.1	实用新型	2024.06.27-2034.06.26	原始取得	无
50	一种蚀刻带材退火炉退火张力控制装置	鑫科铜业	202421667279.4	实用新型	2024.07.15-2034.07.14	原始取得	无
51	一种喷雾清洗装置	鑫科铜业	202421775861.2	实用新型	2024.07.25-2034.07.24	原始取得	无
52	一种轧辊轴承座安装用装置	鑫科铜业	202421694037.4	实用新型	2024.07.17-2034.07.16	原始取得	无
53	一种穿孔断螺丝拆卸用丝锥结构	鑫科铜业	202421651709.3	实用新型	2024.07.12-2034.07.11	原始取得	无
54	一种铜带衬纸用装置	鑫科铜业	202421478363.1	实用新型	2024.06.26-2034.06.25	原始取得	无
55	一种胶辊轴承座拆卸装置	鑫科铜业	202421360226.8	实用新型	2024.05.29-2034.05.28	原始取得	无
56	一种连铸设备结晶器冷却系统	鑫科铜业	202421966913.4	实用新型	2024.08.14-2034.08.13	原始取得	无
57	一种磨床气动助力吊运机构	鑫科铜业	202422342692.X	实用新型	2024.09.25-2034.09.24	原始取得	无
58	一种金属溶液搅拌除气装置	鑫科铜业	202421494568.9	实用新型	2024.06.27-2034.06.26	原始取得	无
59	二十辊轧机压下监测装置	鑫科铜业	202422456910.2	实用新型	2024.10.11-2034.10.10	原始取得	无
60	一种多辊轧机中间辊移	鑫科铜业	202421955098.1	实用新型	2024.08.13-2034	原始	无

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
	动调整结构				.08.12	取得	
61	一种带材热镀锡风刀装置	鑫科铜业	202422541141.6	实用新型	2024.10.21-2034.10.20	原始取得	无
62	一种反溶剂电解分离装置	鑫科铜业	202423247370.3	实用新型	2024.12.27-2034.12.26	原始取得	无
63	一种悬臂式工字轮收线轴	鑫鸿电缆	201620417461.3	实用新型	2016.05.10-2026.05.09	原始取得	无
64	一种轮式计米装置	鑫鸿电缆	201720448044.X	实用新型	2017.04.26-2027.04.25	原始取得	无
65	一种小拉丝机静盘放线装置	鑫鸿电缆	201821184181.8	实用新型	2018.07.25-2028.07.24	原始取得	无
66	一种双片机夹	鑫鸿电缆	201921113016.8	实用新型	2019.07.16-2029.07.15	原始取得	无
67	一种线缆吹干装置	鑫鸿电缆	202123263899.0	实用新型	2021.12.23-2031.12.22	原始取得	无
68	一种铠装电缆护套挤塑模具	鑫鸿电缆	202123266559.3	实用新型	2021.12.23-2031.12.22	原始取得	无
69	一种绝缘电缆绝缘层附着力测试装置	鑫鸿电缆	202222858209.4	实用新型	2022.10.28-2032.10.27	原始取得	无
70	一种线缆制造用整形模具模座	鑫鸿电缆	202223101967.8	实用新型	2022.11.22-2032.11.21	原始取得	无
71	一种绕包机带轴调节结构	鑫鸿电缆	202223387850.0	实用新型	2022.12.16-2032.12.15	原始取得	无
72	一种线缆生产用辐照装置防烧线结构	鑫鸿电缆	202223454709.8	实用新型	2022.12.23-2032.12.22	原始取得	无
73	一种电力电缆护套挤塑成型装置	鑫鸿电缆	202223454731.2	实用新型	2022.12.23-2032.12.22	原始取得	无
74	一种工字轮气动顶轴	鑫鸿电缆	202321386953.7	实用新型	2023.06.02-2033.06.01	原始取得	无
75	一种螺杆挤塑机下料机构	鑫鸿电缆	202321143522.8	实用新型	2023.05.12-2033.05.11	原始取得	无
76	一种具备碳带回收功能的碳带打印机	鑫鸿电缆	202321660701.9	实用新型	2023.06.28-2033.06.27	原始取得	无
77	一种电缆护套挤出厚度测量方法	鑫鸿电缆	202011454932.5	发明	2020.12.10-2040.12.09	原始取得	无
78	一种挤塑机放线装置	鑫鸿电缆	201210111616.7	发明	2012.04.17-2032.04.16	原始取得	无
79	一种线缆牵引机控制结构	鑫鸿电缆	202421613466.4	实用新型	2024.07.09-2034.07.08	原始取得	无
80	一种电线电缆制造放线机构	鑫鸿电缆	202422045341.2	实用新型	2024.08.22-2034.08.21	原始取得	无
81	一种线缆屏蔽层加工机构	鑫鸿电缆	202422019326.0	实用新型	2024.08.20-2034.08.19	原始取得	无
82	一种扁平线缆平绕收线的导向机构及其使用方法	鑫鸿电缆	202211468043.3	发明	2022.11.22-2042.11.21	原始取得	无
83	盘装电线包装膜缠绕机	鑫鸿电缆	202211623170.6	发明	2022.12.16-2042	原始	无

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
	构及盘装电线包装膜缠绕方法				.12.15	取得	
84	一种电缆表面水分吹扫装置	鑫鸿电缆	202422713623.5	实用新型	2024.11.07-2034.11.06	原始取得	无
85	一种电线收放接地装置	鑫鸿电缆	202422833005.4	实用新型	2025.12.12-2035.12.11	原始取得	无
86	一种青铜除渣剂、制备方法及应用	广西鑫科	202211357633.9	发明	2022.11.01-2042.10.31	原始取得	无
87	一种结晶器循环水泵系统	广西鑫科	202323216082.7	实用新型	2023.11.28-2033.11.27	原始取得	无
88	一种铜带铣面机的铜屑甩干装置	广西鑫科	202323083049.1	实用新型	2023.11.15-2033.11.14	原始取得	无
89	一种生产线供水系统补水装置	广西鑫科	202323256333.4	实用新型	2023.11.30-2033.11.29	原始取得	无
90	一种铜带精轧机皮带助卷器	广西鑫科	202323216085.0	实用新型	2023.11.28-2033.11.27	原始取得	无
91	一种铜合金带轧机刮油装置	广西鑫科	202323216084.6	实用新型	2023.11.28-2033.11.27	原始取得	无
92	一种连铸溶铸铜液捞渣勺结构	广西鑫科	202323256328.3	实用新型	2023.11.30-2033.11.29	原始取得	无
93	一种带材生产清洗线结构	广西鑫科	202421820469.5	实用新型	2024.07.30-2034.07.29	原始取得	无
94	一种高精铜带材生产中脱脂节水生产线	铜陵鑫科	202221088935.6	实用新型	2022.05.07-2032.05.06	原始取得	无
95	一种多功能化工废水排污口的再处理装置	鑫谷和	202023258139.6	实用新型	2020.12.30-2030.12.29	原始取得	无
96	一种铜带纵向卷绕机	鑫谷和	202120879953.5	实用新型	2021.04.27-2031.04.26	原始取得	无
97	一种用于铜带的裁切机	鑫谷和	202120879955.4	实用新型	2021.04.27-2031.04.26	原始取得	无
98	一种便于调节更换的刀具组件	鑫谷和	202120922415.X	实用新型	2021.04.30-2031.04.29	原始取得	无
99	一种锡磷青铜带高速精密冲裁分切系统	鑫谷和	202121187568.0	实用新型	2021.05.31-2031.05.30	原始取得	无
100	一种均匀化退火保持炉	鑫谷和	202121228237.7	实用新型	2021.06.03-2031.06.02	原始取得	无
101	一种弹性锡磷青铜带	鑫谷和	202121323601.8	实用新型	2021.06.15-2031.06.14	原始取得	无
102	一种水平连续铸造冲切机	鑫谷和	202121355685.3	实用新型	2021.06.18-2031.06.17	原始取得	无
103	一种锡磷青铜带及其缠绕装置	鑫谷和	202121388828.0	实用新型	2021.06.22-2031.06.21	原始取得	无
104	一种锡磷青铜带加工用切断机	鑫谷和	202121399162.9	实用新型	2021.06.23-2031.06.22	原始取得	无
105	一种水平连续铸造系统	鑫谷和	202121509042.X	实用新型	2021.07.02-2031.07.01	原始取得	无
106	便于存放的锡磷青铜带及其分条装置	鑫谷和	202121590169.9	实用新型	2021.07.13-2031.07.12	原始取得	无

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
107	一种锡磷青铜带的收卷机及使用该收卷机的生产工艺	鑫谷和	202110965304.1	发明	2021.08.23-2041.08.22	原始取得	无
108	一种磷青铜带轧机去油系统	鑫谷和	202122314815.5	实用新型	2021.09.24-2031.09.23	原始取得	无
109	一种高性能磷青铜带及其生产工艺	鑫谷和	202111241280.1	发明	2021.10.25-2041.10.24	原始取得	无
110	一种锡磷青铜带用的冲切设备	鑫谷和	202122897335.6	实用新型	2021.11.24-2031.11.23	原始取得	无
111	一种便于收集的锡磷青铜带	鑫谷和	202122971409.6	实用新型	2021.11.30-2031.11.29	原始取得	无
112	一种出料角度可调的锡磷青铜带	鑫谷和	202123092818.5	实用新型	2021.12.10-2031.12.09	原始取得	无
113	一种铜卷内铁圈取出装置	鑫谷和	202123152028.1	实用新型	2021.12.15-2031.12.14	原始取得	无
114	一种高均匀性锡磷青铜带输送装置	鑫谷和	202123405052.1	实用新型	2021.12.30-2031.12.29	原始取得	无
115	一种锡磷青铜带打磨机	鑫谷和	202220956746.X	实用新型	2022.04.24-2032.04.23	原始取得	无
116	一种加工锡磷青铜带的抛光装置	鑫谷和	202221026932.X	实用新型	2022.04.28-2032.04.27	原始取得	无
117	一种锡磷青铜带用表面钝化设备	鑫谷和	202221093891.6	实用新型	2022.05.09-2032.05.08	原始取得	无
118	一种锡磷青铜带用退火装置	鑫谷和	202221242461.6	实用新型	2022.05.23-2032.05.22	原始取得	无
119	一种锡磷青铜带用的拉铸系统	鑫谷和	202221447993.3	实用新型	2022.06.10-2032.06.09	原始取得	无
120	一种锡磷青铜薄带水平电磁连铸设备	鑫谷和	202222617007.0	实用新型	2022.10.02-2032.10.01	原始取得	无
121	一种分体式磷青铜带收卷装置	鑫谷和	202321317397.8	实用新型	2023.05.29-2033.05.28	原始取得	无
122	一种磷青铜带用切边设备	鑫谷和	202321317402.5	实用新型	2023.05.29-2033.05.28	原始取得	无
123	一种铜带纵剪机用张力调节装置	鑫谷和	202321471095.6	实用新型	2023.06.10-2033.06.09	原始取得	无
124	一种高性能磷青铜带	鑫谷和	202321600403.0	实用新型	2023.06.24-2033.06.23	原始取得	无
125	一种铜带纵剪机活套提升装置	鑫谷和	202322934182.7	实用新型	2023.10.31-2033.10.30	原始取得	无
126	一种锡磷青铜带分切用放卷结构	鑫谷和	202323138044.4	实用新型	2023.11.21-2033.11.20	原始取得	无
127	包装设备及使用其的锡磷青铜带生产工艺	鑫谷和	2024110668681	发明	2024.08.06-2044.08.05	原始取得	无
128	一种用于生产高表面质量铜线的拉丝模具	鑫科铜业	201620410936.6	实用新型	2016.05.09-2026.05.08	原始取得	无
129	装载结构及锡磷青铜带组件	鑫谷和	202421263481.0	实用新型	2024.06.04-2034.06.03	原始取得	无

序号	名称	权利人	专利号	类型	权利期限	取得方式	他项权利
130	一种锡磷青铜带切断设备	鑫谷和	202421772884.8	实用新型	2024.07.25-2034.07.24	原始取得	无
131	锡磷青铜带退火装置	鑫谷和	202421557444.0	实用新型	2024.07.03-2034.07.02	原始取得	无
132	锡磷青铜带纵剪用提升设备	鑫谷和	202422373811.8	实用新型	2024.09.28-2034.09.27	原始取得	无
133	一种铜带精轧机	鑫谷和	202422482996.6	实用新型	2024.10.15-2034.10.14	原始取得	无
134	一种熔炼炉用吸尘装置	鑫科铜业	201920907998.1	实用新型	2019.06.17-2029.06.16	原始取得	无
135	一种用于酸洗线的夹送装置	鑫科铜业	201821176650.1	实用新型	2018.07.24-2028.07.23	原始取得	无
136	一种钝化液加热装置	鑫科铜业	202323638416.X	实用新型	2023.12.29-2033.12.28	原始取得	无
137	一种铜带测量装置	鑫科铜业	202322399611.5	实用新型	2023.09.05-2033.09.04	原始取得	无
138	一种用于浇铸高精度黄铜铸锭的石墨装置	鑫科铜业	201720448602.2	实用新型	2017.04.26-2027.04.25	原始取得	无
139	一种用于电镀辊的清污装置	鑫科铜业	201720448623.4	实用新型	2017.04.26-2027.04.25	原始取得	无

### (3) 商标

截至2025年12月31日,发行人及其控股子公司拥有的注册商标具体如下:

序号	商标	权利人	申请日期	注册号	注册公告日期	国际分类
1		鑫谷和	2022.03.01	62940040	2022.11.07-2032.11.06	第6类
2		鑫谷和	2007.12.17	6442798	2020.03.14-2030.03.13	第6类
3		鑫谷和	2023.07.07	72691669	2024.11.14-2034.11.13	第6类
4		鑫科铜业	2000.05.26	1616024	2021.08.14-2031.08.13	第1类

序号	商标	权利人	申请日期	注册号	注册公告日期	国际分类
5		鑫科铜业	2000.05.26	1616025	2021.08.14-2031.08.13	第1类
6		鑫科铜业	2000.05.26	1609585	2021.07.28-2031.07.27	第6类
7		鑫科铜业	2000.05.26	1617594	2021.08.14-2031.08.13	第6类
8		鑫鸿电缆	2000.05.26	1602593	2021.07.14-2031.07.13	第9类
9		鑫鸿电缆	2000.05.26	1634557	2021.09.14-2031.09.13	第9类
10		鑫科铜业	2006.05.02	300631340	2006.10.13-2036.05.01	第9类
11		鑫科铜业	2006.05.02	300631368	2006.10.13—2036.05.01	第6、9类
12		鑫科铜业	2006.05.02	300631359	2006.10.13—2036.05.01	第6类

#### (四) 报告期内重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组的情形。

## （五）境外经营情况

鑫科材料（香港）有限公司成立于 2024 年 7 月 19 日，是发行人在中国香港投资设立的全资子公司，注册资本 10,000 万港币，发行人持有其 100% 股权，主要经营铜基合金产品及原材料的采购与销售，旨在增强进出口业务管理，推动公司境外经营活动和国际市场的拓展。

发行人除上述中国香港子公司外，无其他境外经营实体。

## 五、现有业务发展安排及未来发展战略

### （一）总体发展战略

公司将持续深化品牌建设，推动企业高质量发展，除巩固高端青铜、镀锡材细分市场占有率，形成有效的规模、品质优势外，将积极研发和推广铜铁磷系、铜镍硅系、铜铬锆系等新型铜合金材料，向高强高导、环保节能等铜基材料方向发展，形成在铜基材料领域生产一代产品、储备一代产品、研发一代产品，不断推进产品更新迭代。

### （二）业务发展目标

#### 1、加快项目建设，提升产能，实现高端铜加工板带材市场的稳步扩张

公司目前拥有芜湖、无锡、崇左、鹰潭、铜陵五大生产基地，将形成年产 8-9 万吨精密铜带产销能力，其中镀锡铜带 2 万吨，实现年销售额 80-100 亿元，成为国内高端铜基材料领域细分市场领先企业，国际一流企业。

#### 2、搭建高能级研发创新平台，推动产品迭代升级和持续改善

充分发挥公司国家实验室、CNAS 实验室、先进铜合金材料产业创新研究院等技术创新优势，通过与泰科、莫仕等建立的联合新材料实验室，针对完全依赖进口的新能源、高端连接器、大规模集成电路用高性能铜板带材，强化研发，预期在 3-5 年内实现蚀刻 C1940、高性能合金铜镍硅系（C19010/C19005/C7025/7035）、铜铬锆系（C18 系列/C15 系列）的稳定供货。

持续强化对高性能铜合金产品研究，并建成数字化研发平台。预期在未来 5-10 年，实现以铜箔、CuFe、CuTi、CuNiSn 系合金为基础的新产品规模不低于总体规模的 30%，销售收入不低于 40%，公司在铜基新材方面的研发创新迈入

世界先进行列。

打造国家级先进制造业和现代服务业深度融合创新平台。以新能源汽车、智能网联汽车、电子信息、半导体等终端应用需求为导向，积极摸索产品精密制造和数字化研发共享的新模式，为中国半导体、汽车产业链提供核心原材料解决方案。

### **3、拓展产业链，布局通信高速铜连接项目及高速铜连接用铜缆项目，提高产品竞争力，发展新的利润增长点**

充分利用公司全球市场渠道优势和合作伙伴的技术优势，在四川建设高速铜连接项目及年产 4 万公里通信高速铜连接用铜缆项目，对标国际一流企业，努力使公司成为高速铜连接领域的佼佼者。

同时借助高速铜缆的生产，公司原有的电线电缆板块可以借机进入汽车电缆中的高端通信缆制造行业，给公司带来新的利润增长点。

## **六、截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况**

根据《上市公司证券发行注册管理办法》第九条规定，“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《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 61 号——上市公司向特定对象发行证券募集说明书和发行情况报告书》第八条规定，“截至最近一期末，不存在金额较大的财务性投资的基本情况”。

根据《证券期货法律适用意见第 18 号》第一条的适用意见：

(1) 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。

(2) 围绕产业链上下游以获取技术、原料或者渠道为目的的产业投资，以收购或者整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的拆借资金、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。

(3) 上市公司及其子公司参股类金融公司的，适用本条要求；经营类金融

业务的不适用本条，经营类金融业务是指将类金融业务收入纳入合并报表。

(4) 基于历史原因，通过发起设立、政策性重组等形成且短期难以清退的财务性投资，不纳入财务性投资计算口径。

(5) 金额较大是指，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百分之三十（不包括对合并报表范围内的类金融业务的投资金额）。

(6) 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当从本次募集资金总额中扣除。投入是指支付投资资金、披露投资意向或者签订投资协议等。

(7) 发行人应当结合前述情况，准确披露截至最近一期末不存在金额较大的财务性投资的基本情况。

#### (一) 最近一期末发行人涉及财务性投资主要科目情况

报告期内，公司专注于主营业务经营，截至最近一期末，发行人持有的财务性投资金额 29,008.73 万元，占公司合并报表归属于母公司净资产的 19.88%，不存在持有金额较大的财务性投资（包括类金融业务）情形。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司可能构成财务性投资的相关会计科目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	其中：财务性投资金额
1	货币资金	67,288.23	-
2	交易性金融资产	-	-
3	预付款项	4,869.37	-
4	其他应收款	5,516.51	-
5	一年内到期的非流动资产	-	-
6	其他流动资产	2,935.64	-
7	长期应收款	-	-
8	长期股权投资	414.26	-
9	其他权益工具投资	29,008.73	29,008.73
10	其他非流动金融资产	-	-

序号	项目	账面价值	其中：财务性投资金额
11	其他非流动资产	4,375.05	-

### (1) 货币资金

报告期期末，发行人货币资金明细情况如下：

单位：万元

项目	2025.12.31
库存现金	-
银行存款	13,579.15
其他货币资金	53,709.08
合计	67,288.23

报告期期末，发行人货币资金余额为 67,288.23 万元，发行人货币资金主要由银行存款和其他货币资金（主要包括银行承兑汇票保证金、信用证保证金等）构成，不属于财务性投资。

### (2) 交易性金融资产

报告期期末，发行人未持有交易性金融资产。

### (3) 预付款项

报告期期末，发行人预付款项账面价值为 4,869.37 万元，主要为预付铜等原材料货款，不属于财务性投资。

### (4) 其他应收款

报告期期末，发行人其他应收款账面价值为 5,516.51 万元，主要为土地征收补偿款和保证金等，不属于财务性投资。

### (5) 一年内到期的非流动资产

报告期期末，发行人一年内到期的非流动资产为 0.00 万元，不涉及财务性投资。

### (6) 其他流动资产

报告期期末，发行人其他流动资产为 2,935.64 万元，主要为待抵扣增值税，不属于财务性投资。

**(7) 长期应收款**

报告期期末，发行人长期应收款为 0.00 万元，不涉及财务性投资。

**(8) 长期股权投资**

报告期期末，发行人长期股权投资金额为 414.26 万元，主要为对联营企业的投资，明细如下：

单位：万元

被投资单位	核算方法	期末余额	持股/份额比例
安徽科汇铜合金材料加工工程有限公司	权益法	104.45	50.00%
拓鑫智连（三台）科技有限公司	权益法	309.81	41.67%

安徽科汇铜合金材料加工工程有限公司（以下简称“安徽科汇”）的主营业务为铜合金材料的加工与生产，其所属行业为发行人产业链下游延伸及协同配套领域。目前安徽科汇经营期限已届满，正在清算注销中。

拓鑫智连（三台）科技有限公司（以下简称“拓鑫智连”）的主营业务为高速铜连接及高速铜缆产品的研发、生产与销售，其所属行业为发行人产业链下游行业。公司目前重点推进通信高速铜连接用铜缆项目的建设，旨在布局 AI 数据中心、高速通信等高端铜缆市场。公司投资拓鑫智连可有效发挥铜基材料研发生产的技术优势，向下游高附加值铜缆产品延伸，拓展新兴应用领域的业务机会。

安徽科汇铜合金材料加工工程有限公司及拓鑫智连（三台）科技有限公司均不属于金融企业、产业基金、类金融企业等，公司对其投资符合公司主营业务及战略发展方向，属于围绕铜加工产业链上下游以获取技术协同或拓展产品应用渠道为目的的产业投资，不属于财务性投资。

**(9) 其他权益工具投资**

报告期期末，发行人其他权益工具投资为 29,008.73 万元，具体如下：

单位：万元

被投资单位	核算方法	期末余额	持股/份额比例
巴彦淖尔市飞尚铜业有限公司	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	24,000.00	15.91%
江西省海济融资租赁股份有限公司	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	4,108.73	8.00%

被投资单位	核算方法	期末余额	持股/份额比例
安徽繁昌中银富登村镇银行有限责任公司	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	900.00	9.00%
安徽安和保险代理有限公司	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	20.00	6.67%
	减值准备	-20.00	
合计		29,008.73	

鉴于上述被投资单位均与公司主营业务相关性较弱或不相关，因此均属于财务性投资。

#### (10) 其他非流动金融资产

报告期期末，发行人其他非流动金融资产为 0.00 万元，不涉及财务性投资。

#### (11) 其他非流动资产

报告期期末，发行人其他非流动资产账面价值为 4,375.05 万元，主要为设备预付款，不属于财务性投资。

### (二) 自本次发行相关董事会决议日前六个月至今，发行人实施或拟实施的财务性投资及类金融业务的具体情况

公司于 2026 年 1 月 12 日召开了第十届董事会第二次会议，审议通过了本次发行的相关议案，本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在已投入或拟投入的财务性投资及类金融业务。

此外，在前实际控制人控制的背景下，2017 年 12 月 29 日鑫科材料与红石公司、一辉公司签订《嘉兴市梦舟红石文旅股权投资基金合伙企业（有限合伙）合伙协议》，约定：合伙企业由 3 个合伙人共同出资设立，其中普通合伙人为红石公司，以货币方式认缴出资 3 万元，占合伙企业出资总额的 0.01%，于 2025 年 12 月 31 日前全部到位；有限合伙人为一辉公司和鑫科材料，均以货币方式认缴出资 14,998.5 万元，各占合伙企业出资总额的 49.995%，将于 2025 年 12 月 31 日前全部到位。

嘉兴市梦舟红石文旅股权投资基金合伙企业（有限合伙）设立后并未实际经营，各合伙人均未出资。

2025年12月23日，鑫科材料向浙江省嘉善县人民法院提起诉讼请求法院判令嘉兴市梦舟红石文旅股权投资基金合伙企业（有限合伙）解散；2026年3月11日，浙江省嘉善县人民法院作出（2025）浙0421民初10139号《民事判决书》，判决解散嘉兴市梦舟红石文旅股权投资基金合伙企业（有限合伙）。

针对该事项，公司已明确承诺不会实施该出资，同时公司将根据前述法院判决按照相应程序，及时推进该合伙企业的解散事宜，因此预计基本不会构成公司的实际出资义务，基本不会导致本次募集资金总额扣减的情形。

## 第二节 本次证券发行概要

### 一、本次发行的背景和目的

#### （一）本次发行的背景

##### 1、国家政策支持助推行业高质量发展

铜板带作为现代工业关键基础材料，凭借优异的导电导热性、加工性能和耐腐蚀特性，广泛应用于电力、新能源、电子电气、机械制造等领域。近年来，我国发布多项政策支持高端铜材等新材料行业发展。《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》将工业战略性新兴产业划分为九大产业，其中新材料产业板块涵盖先进有色金属材料等重点领域，明确将“电子用高性能铜合金”“引线框架用铜合金”“高性能高精度铜合金（高性能黄铜合金）”“新能源汽车高精度铜合金（高性能紫铜）”等铜及铜合金制造纳入先进有色金属材料范畴。《铜产业高质量发展实施方案（2025—2027 年）》指出，引导铜合金企业开展高性能铜合金材料制备技术研发及产业化应用，推动铜产业企业向高端化、绿色化、智能化升级。《有色金属行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》明确提出“2025—2026 年有色金属行业增加值年均增长 5%左右”的发展目标，并明确加快推广高端铜材应用，推动大宗金属消费升级。

安泰科数据显示，2024 年中国铜板带加工产能达到 417.9 万吨，同比增长 5%；全年中国铜板带加工材完成生产 259 万吨，同比增长 5.1%，表观消费量为 255.8 万吨，五年增速达到 4.8%。在高精铜板带的消费需求方面，根据海关数据和市场研究显示，2024 年我国高精铜板带的消费量在 104.6 万吨，较上年增长 6%。在电力、5G 通信、数据中心、交通设施等方面投资拉动下，中国铜板带加工行业产销量保持增长，高端产品占比不断提升，行业呈现高质量发展态势。

##### 2、公司提升产能，不断推进产品更新迭代

近年来，公司坚持做大做强优势产业，以高端铜合金材料为核心，持续稳步扩张。公司目前拥有芜湖、无锡、崇左、鹰潭、铜陵五大生产基地，将形成年产 8-9 万吨精密铜带产销能力，其中镀锡铜带 2 万吨。

公司持续深化品牌建设，推动企业高质量发展，除巩固高端青铜、镀锡材细

分市场占有率,形成有效的规模、品质优势外,公司还积极研发和推广铜铁磷系、铜镍硅系、铜铬铅系等新型铜合金材料,向高强高导、环保节能等铜基材料方向发展,在铜基材料领域形成“生产一代、储备一代、研发一代”的产品梯次开发应用模式,不断推进产品更新迭代。

同时,为拓展产业链,公司已于 2024 年下半年在四川绵阳市投资设立项目公司,积极布局并推动通信高速铜连接及高速铜连接用铜缆项目,发展新的利润增长点。

随着公司产能规模的提升、产品的迭代升级以及产品线的日益丰富,公司营运资金需求不断上升。目前,公司主要通过银行信贷融资,在一定程度上制约了公司的未来发展。

## **(二) 本次发行的目的**

### **1、补充营运资金,缓解公司资金压力**

近年来,公司坚持做大做强优势产业,以高端铜合金材料为核心,持续稳步扩张。公司产业基地将由原来的芜湖、无锡两地,扩张到安徽芜湖、江苏无锡、广西崇左、江西鹰潭、安徽铜陵五地,产能规模不断扩大。同时,发展新的利润增长点,公司在四川建设年产 4 万公里通信高速铜连接用铜缆项目。随着公司产能规模的提升、产品的迭代升级以及产品线的日益丰富,公司营运资金需求不断上升。通过本次向特定对象发行股票,公司可进一步充实资本,增加营运资金,满足公司业务发展需要。

### **2、优化资本结构,降低公司财务成本**

近年来,为了保持业务持续稳定发展,公司通过金融机构借款等方式满足日常营运资金需求,整体负债规模逐年上升。公司本次向特定对象发行股票,可以有效缓解资金需求压力,进一步优化资产负债结构,降低财务成本,提升公司抗风险能力。

### **3、进一步巩固公司控制权,展示控股股东对公司发展的信心**

截至本报告签署日,四川融鑫直接控制公司 189,210,300 股股份,占公司总股本的 10.48%,系公司控股股东。四川融鑫全额认购本次发行的股份,本次发

行完成后控股股东的持股比例将得到提升，有利于进一步维护公司控制权稳定，同时，此举充分展示了控股股东对公司支持的决心以及对公司未来发展的信心。

## 二、发行对象及其与公司的关系

本次发行的发行对象为四川融鑫。截至本报告签署日，四川融鑫直接控制公司 189,210,300 股股份，占公司总股本的 10.48%，为公司控股股东、关联方。

认购对象四川融鑫的认购资金来源为自有或自筹资金，不存在对外募集、代持、结构化安排或直接、间接使用发行人及其关联方资金用于认购的情形，不存在发行人及其控股股东或实际控制人、主要股东直接或通过其利益相关方向认购对象提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形（实际控制人三台县国有资产监督管理办公室合法合规为控股股东四川融鑫提供资金支持的除外）；认购资金不存在来源于股权质押的情形，发行完成后控股股东、实际控制人不存在高比例质押风险以及对公司控制权的影响。同时，控股股东四川融鑫确认不存在对本次发行定价具有重大影响的事项。

## 三、向特定对象发行股票方案概要

### （一）本次发行股票的种类和面值

本次向特定对象发行的股票种类为境内上市人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元。

### （二）发行方式及时间

本次发行采用向特定对象发行的方式进行，将在经上交所审核通过、获得中国证监会同意注册后的有效期内择机发行。

### （三）发行对象及认购方式

本次向特定对象发行股票的发行对象为四川融鑫，其将以人民币现金方式认购本次拟发行的全部股票。

### （四）定价基准日、发行价格及定价原则

本次向特定对象发行股票的定价基准日为公司第十届董事会第二次会议决议公告日。

本次发行价格为 3.21 元/股, 不低于定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 80%和发行前公司最近一期末经审计的归属于母公司普通股股东每股净资产值的较高者(计算结果保留小数点后两位小数, 如遇尾数, 则向上取数)。定价基准日前 20 个交易日股票交易均价=定价基准日前 20 个交易日股票交易总额÷定价基准日前 20 个交易日股票交易总量。

若公司在定价基准日至发行日期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项, 本次向特定对象发行股票的价格将进行相应调整。调整方式为:

假设调整前发行价格为 P0, 每股送股或转增股份数为 N, 每股派息/现金分红为 D, 调整后发行价格为 P1, 则:

派息/现金分红:  $P1=P0-D$

送股或转增股本:  $P1=P0/(1+N)$

两项同时进行:  $P1=(P0-D)/(1+N)$

### **(五) 发行数量**

本次向特定对象发行的股票数量为不超过 109,034,267 股(含本数), 拟发行股票数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%, 符合《证券期货法律适用意见第 18 号》的相关规定。最终发行数量以中国证监会关于本次发行的同意注册批复为准。发行对象采用现金认购方式参与股票认购。

若公司股票在本次向特定对象发行股票董事会决议公告日至发行日期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项, 本次发行的股票数量将作相应调整。

若本次发行拟募集资金金额或发行的股份数量因监管政策变化或发行审核、注册文件的要求进行调整的, 则本次发行的股票数量届时将作相应调整。

### **(六) 限售期**

本次向特定对象发行股票完成后, 发行对象认购的本次发行的股票自发行结束之日起 18 个月内不得转让。

本次发行对象所取得上市公司向特定对象发行的股份因上市公司分配股票股利、资本公积转增等形式所衍生取得的股票亦应遵守上述股份锁定安排。

如相关法律、法规和规范性文件对锁定期要求有变更的，则锁定期根据变更后的法律、法规和规范性文件要求相应进行调整。

本次发行对象因由本次发行取得的公司股份于锁定期届满后进行减持，需遵守《公司法》及《证券法》等法律、法规、规章、规范性文件、上交所相关规则以及《公司章程》的相关规定。

#### **（七）募集资金总额及用途**

公司本次向特定对象发行募集资金总额不超过 35,000 万元（含本数），在扣除相关发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

#### **（八）本次发行前滚存未分配利润的安排**

本次向特定对象发行股票完成后，本次发行前滚存的未分配利润将由公司新老股东按发行后的股份比例共享。

#### **（九）上市地点**

本次发行的股票将申请在上海证券交易所上市交易。

#### **（十）决议有效期**

本次向特定对象发行股票的决议自股东会审议通过之日起 12 个月内有效。若相关法律、法规对决议有效期有新的规定，从其规定。

### **四、募集资金金额及投向**

公司本次向特定对象发行募集资金总额不超过 35,000 万元（含本数），在扣除相关发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

### **五、本次发行是否构成关联交易**

本次发行对象四川融鑫系公司控股股东，为公司关联方。因此，四川融鑫认购本次发行股票的行为构成关联交易。

针对本关联交易，公司董事会在审议本次发行股票事项时，关联董事已回避表决，独立董事召开独立董事专门会议对本次关联交易进行了审议。公司股东会在审议本次发行股票事项时，关联股东对相关议案回避了表决。公司严格遵照法律法规以及公司内部规定履行关联交易的审批及披露程序。

## 六、本次发行是否将导致公司控制权发生变化

本次发行认购对象为四川融鑫。截至本报告签署日，四川融鑫直接持有公司 10.48% 的股份，为公司控股股东；三台县国资办持有四川梓发 100% 股权，四川梓发持有四川融鑫 100% 股权，因此，三台县国资办为公司实际控制人。

按照本次向特定对象发行股票方案，本次发行完成后，四川融鑫持股比例将会上升，仍为公司控股股东，三台县国资办仍为公司实际控制人，本次向特定对象发行不会导致公司控制权发生变化。

## 七、有关主管部门批准的情况以及尚需呈报批准的程序

本次向特定对象发行的相关议案已经 2026 年 1 月 12 日召开的公司第十届董事会第二次会议，及 2026 年 1 月 28 日召开的 2026 年第一次临时股东会审议通过；同时，2026 年 1 月 28 日，四川梓发产业投资集团有限公司亦出具了《关于同意安徽鑫科新材料股份有限公司向特定对象发行 A 股股票有关事项的批复》，同意安徽鑫科新材料股份有限公司本次向特定对象发行 A 股股票方案；后续尚需上交所审核通过并经中国证监会作出同意注册决定后方可实施。

在获得中国证监会作出的同意注册决定后，公司将向上交所和中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股票发行、登记和上市事宜，完成本次向特定对象发行股票全部呈报批准程序。

上述呈报事项能否获得相关批准，以及获得相关批准的时间，均存在不确定性。提请广大投资者注意审批风险。

## 八、本次发行符合“理性融资、合理确定融资规模”的要求

根据《注册管理办法》及《证券期货法律适用意见第 18 号》，发行人本次发行系理性融资，合理确定融资规模，具体分析如下：

本次向特定对象发行的股票数量为不超过 109,034,267 股（含本数），拟发行股票数量不超过本次向特定对象发行前公司总股本的 30%，以中国证监会同意注册的股票数量为准。

公司前次募集资金到账时间距 2025 年末已超过五个会计年度，2026 年 1 月 12 日公司召开第十届董事会第二次会议，审议通过了与本次发行相关的各项议

案。因此公司本次发行的董事会决议日距离前次募集资金到位日间隔已超过 18 个月。

公司本次向特定对象发行募集资金总额不超过 35,000 万元（含本数），在扣除相关发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。通过本次发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有利于促进公司在产业链上积极布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

综上所述，发行人本次向特定对象发行系理性融资，合理确定融资规模。

## 九、本次发行符合《注册管理办法》第十一条规定的情形

发行人不存在《注册管理办法》第十一条规定下述不得向特定对象发行股票的情形：

- 1、擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；
- 2、最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；
- 3、现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；
- 4、上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；
- 5、控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；
- 6、最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

## 第三节 董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

### 一、本次募集资金的使用计划

安徽鑫科新材料股份有限公司本次向特定对象发行募集资金总额不超过35,000万元（含本数），在扣除相关发行费用后，全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

### 二、本次募集资金的必要性和可行性分析

#### （一）本次募集资金的必要性

##### 1、优化资本结构，增强抗风险能力

报告期内公司的负债情况如下：

单位：万元

项目	2025年末	2024年末	2023年末
短期借款	92,643.32	73,651.39	53,752.60
一年内到期的非流动负债	14,688.22	3,669.69	5,319.50
流动负债合计	241,811.58	216,272.54	188,696.25
长期借款	11,790.00	9,411.07	9,661.93
负债合计	264,185.58	240,228.14	213,697.62

为了保持业务持续稳定发展和日常营运资金需求，公司负债规模逐年上升，其中流动负债占比较高。本次发行将有助于优化公司资本结构，降低资产负债率，降低财务风险，提高公司的偿债能力、后续融资能力和抗风险能力，保障公司的持续、稳定、健康发展。

##### 2、满足公司经营发展对资金的需求

近年来，公司坚持做大做强优势产业，以高端铜合金材料为核心，持续稳步扩张。随着公司产能规模的提升、产品的迭代升级以及产品线的日益丰富，公司营运资金需求不断上升。本次向特定对象发行股票募集资金能够为公司业务发展和未来经营提供充足的资金支持，有利于公司围绕核心主业，推进技术创新，并延伸产业链，从而提升公司的核心竞争力和持续盈利能力。

### **3、展示控股股东对公司发展前景的信心，树立公司良好的资本市场形象**

本次发行认购对象为四川融鑫弘梓科技有限公司。截至预案公告日，四川融鑫直接持有公司 10.48%的股份，为公司控股股东；三台县国有资产监督管理办公室持有四川梓发产业投资集团有限公司 100%股权，四川梓发持有四川融鑫 100%股权，三台县国资办为公司实际控制人。

按照本次向特定对象发行股票方案，本次发行完成后，四川融鑫持股比例将会上升，表明了控股股东对公司发展的支持和对公司未来前景的信心，树立公司良好的资本市场形象。

#### **（二）本次募集资金的可行性**

##### **1、本次发行募集资金使用符合法律法规的规定**

公司本次发行募集资金使用符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司在产业链上积极布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

##### **2、本次发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体**

公司已按照上市公司的治理标准建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进和完善，形成了较为规范、标准的公司治理体系和完善的内部控制环境。

在募集资金管理方面，公司按照监管要求建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等方面作出了明确规定。本次向特定对象发行募集资金到位后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金合理规范的存放及使用，以防范募集资金使用风险。

### **三、本次募集资金使用对公司经营管理、财务状况的影响**

#### **（一）对公司经营管理的影响**

本次发行募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。通过本次发行，公司的资本实力与资产规模将得到提升，抗风险能力得到增强，有利于促进公司在产业链上积极布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞

争力，推动公司业务持续健康发展，有利于实现并维护全体股东的长远利益，对公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

## **（二）对公司财务状况的影响**

本次向特定对象发行股票完成后，公司的资产总额和资产净额均将有较大幅度的提高，公司资金实力将显著增强，为公司的持续、稳定、健康发展提供有力的资金保障。公司的资本结构将更加稳健，有利于降低财务风险，提高偿债能力和抗风险能力。

## **四、募集资金投向与现有业务或发展战略的关系**

公司本次向特定对象发行募集资金在扣除相关发行费用后，拟全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。本次募集资金的到位和投入使用，有利于降低财务风险，提高偿债能力和抗风险能力；有利于促进公司在产业链上积极布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合全体股东的利益。

## **五、本次募集资金的使用计划可行性分析结论**

本次发行有助于进一步充实公司资本实力，优化公司资产结构，提高抗风险能力。本次募集资金的到位和投入使用，有利于降低财务风险，提高偿债能力和抗风险能力；有利于促进公司在产业链上积极布局相关业务，提升公司盈利水平及市场竞争力，为公司发展战略目标的实现奠定基础，符合全体股东的利益。

经审慎分析论证，公司本次发行的募集资金投向符合相关政策和法律法规，符合公司发展的需要，本次发行募集资金是必要且可行的。

## 第四节 董事会关于本次发行对公司影响的讨论与分析

### 一、本次发行对公司业务及资产整合计划, 公司章程、股东结构、高管人员结构、业务结构的影响

#### (一) 本次发行对公司业务和资产的影响

本次发行募集资金在扣除相关发行费用后将全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。

本次发行完成后, 有利于降低负债规模, 减少财务费用, 流动资金将得到一定程度的补充, 公司的资金实力得到增强, 有利于优化公司资本结构, 提升公司抗风险能力, 一定程度上满足公司在产业链上积极布局相关业务对资金的需求。

本次发行不涉及对公司现有业务及资产的整合, 不会导致公司主营业务方向发生变更。

#### (二) 修改公司章程的计划

本次发行完成后, 公司股本将相应增加, 公司将按照发行的实际情况对公司章程与股本相关的条款进行修改, 并办理工商变更登记。

#### (三) 对股东结构的影响

本次发行前, 公司总股本 1,806,146,955 股, 四川融鑫直接持有公司 189,210,300 股, 持股比例为 10.48%, 为公司控股股东; 三台县国资办间接持有四川融鑫 100% 股权, 为公司实际控制人。

本次发行对象为四川融鑫, 发行股票数量不超过发行前公司总股本的 30%, 本次发行完成后, 四川融鑫的持股比例将得到进一步提升, 仍为上市公司控股股东, 三台县国资办仍为公司实际控制人, 公司的控股股东和实际控制人均未发生变更。

#### (四) 对高管人员结构的影响

本次发行完成后, 公司高级管理人员结构不会因本次发行发生变化。若公司未来拟调整高管人员结构, 将根据有关规定, 履行必要的法律程序和信息披露义务。

### **（五）对业务结构的影响**

本次发行募集资金将用于偿还银行贷款和补充流动资金，本次发行完成后，公司的业务结构不会发生重大变化。

## **二、本次发行对公司财务状况、盈利能力及现金流的影响**

### **（一）本次发行对公司财务状况的影响**

本次发行完成后，公司的总资产及净资产规模均有所提高，公司资产负债率下降，流动比率、速动比率上升，公司整体财务状况得以改善。本次发行将有利于公司提高偿债能力，优化资产结构，降低财务风险。

### **（二）本次发行对公司盈利能力的影响**

本次发行完成后，公司股本总额和净资产将增加，短期内可能导致净资产收益率、每股收益等指标被摊薄，但本次募集资金有助于优化公司资本结构、降低公司财务费用、增强资金实力，为公司持续稳定扩大业务经营规模、持续推进发展战略提供有力的资金支持，以带动公司营业收入和净利润的增长，进而提升公司的持续盈利能力。

### **（三）本次发行对公司现金流的影响**

本次发行股票完成后，由于发行对象以现金认购，公司的筹资活动现金流入将大幅增加，并将有效缓解公司日益增长的日常营运资金需求所致的现金流压力。此外，本次发行募集的流动资金到位，有利于公司经营规模扩大，相应提升未来经营活动现金流入，公司总体现金流状况将得到优化。

## **三、公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、关联交易及同业竞争等变化情况**

公司经营管理体系完善、人员机构配置完整，具有完全自主的独立经营能力。本次发行前，公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均独立运行。本次发行完成后，公司与控股股东及其关联人之间的业务关系、管理关系、同业竞争情况均不会发生变化。本次发行完成后，除存在控股股东因参与本次发行产生的关联交易外，公司不存在因本次发行新增其他关联交易的情形。

#### **四、本次发行完成后，公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人及其关联人占用的情形，或公司为控股股东及其关联人提供担保的情形**

截至本文件签署日，公司不存在资金、资产被控股股东及其关联人占用的情形，也不存在为控股股东及其关联人提供担保的情形。

本次发行不会导致公司资金、资产被控股股东及其关联人占用。本次发行完成后，也不会产生公司为控股股东及其关联人提供担保的情形。

#### **五、本次向特定对象发行对公司负债情况的影响**

截至 2025 年年末，公司资产负债率（合并）为 59.16%。本次发行完成后，公司总资产与净资产规模将相应增加，资产负债率将有所下降，有助于公司降低财务风险，增强公司抗风险能力。公司不存在通过本次发行大量增加负债（包括或有负债）的情况，亦不存在负债比例过低、财务成本不合理的情形。

## 第五节 最近五年内募集资金运用基本情况

根据中国证券监督管理委员会《监管规则适用指引—发行类第7号》的相关规定：“前次募集资金使用情况报告对前次募集资金到账时间距今未满五个会计年度的历次募集资金实际使用情况进行说明，一般以年度末作为报告出具基准日，如截止最近一期末募集资金使用发生实质性变化，发行人也可提供截止最近一期末未经鉴证的前募报告。”

公司最近五个会计年度不存在通过配股、增发、可转换公司债券等方式募集资金的情况。公司前次募集资金到账时间距今已超过五个会计年度。

因此，公司本次向特定对象发行 A 股股票无需出具前次募集资金使用情况报告，也无需聘请会计师事务所出具前次募集资金使用情况鉴证报告。

## 第六节 与本次发行相关的风险因素

### 一、市场与政策风险

#### （一）市场竞争加剧的风险

国内铜加工企业数量众多，行业集中度偏低，部分低端产品面临产能富余的现状。近年来，受下游需求推动影响，铜板带行业产量保持增长，大型企业产能继续扩张，产能继续向头部企业集中，行业保持高竞争态势。随着下游应用领域产业转型和消费升级，对铜板带箔材产品的精度和性能提出更高的要求，不少企业通过引进先进设备或技术改造，进行产品升级和结构调整，以提升市场竞争能力。若公司未来不能在竞争中积极顺应市场需求，树立或持续保持在研发、管理、销售、品牌和客户资源等方面的竞争优势，有可能在将来日益激烈的市场竞争中处于不利的地位。

#### （二）宏观经济政策风险

发行人的主营业务与宏观经济的波动周期有较为明显的对应关系，其各种项目建设的投资规模较大，属于资本密集型行业，对于银行贷款等融资工具有较强的依赖性。若国家宏观经济政策变动，政府采取紧缩的货币政策，可能使得发行人通过银行贷款等工具融资难度增加，从而对发行人的业务规模和盈利能力产生不利影响。

#### （三）出口管制政策调整的风险

目前，经济全球化遭遇波折，多边主义受到冲击，国际金融市场震荡，特别是中美经贸摩擦给一些企业的生产经营、市场预期带来不利影响，可能导致公司为若干客户提供的铜基合金材料受到一定限制，进而对公司的业务发展和经营业绩产生不利影响。

#### （四）税收及政府补助政策变化风险

发行人是高新技术企业和先进制造业企业，所从事的铜产品制造业务依据国家相关政策可享受出口退税、增值税加计抵减政策等税收优惠及政府补贴。国家税务总局已于2024年12月1日起取消铜材产品出口退税，同时增值税加计抵减政策期间为2023年1月1日至2027年12月31日，若未来国家对高新技术企业

和先进制造业的优惠政策发生变化，或将对公司盈利能力产生一定不利影响。

公司在报告期内一直是高新技术企业，所得税税率为 15%。如果公司在今后的高新技术企业认定中未能通过，或国家相应的税收优惠政策发生变化，将对公司的净利润产生一定的影响。

报告期内，发行人净利润分别为-6,458.76 万元、7,474.48 万元和 3,917.98 万元，计入各期损益的增值税加计抵减及政府补助合计金额分别为 2,154.14 万元、6,125.88 万元和 3,497.02 万元。如果未来税收及政府补助政策发生变化，可能对发行人经营业绩造成一定程度的影响。

### **（五）产业政策风险**

发行人公司专注高性能、高精密度铜合金板带等铜加工产品的研发、生产和销售。在我国国民经济发展的不同阶段，国家和地方产业政策会有不同程度的调整。国家宏观经济政策、产业政策、物价政策的调整可能会影响发行人的经营管理活动，不排除在一定时期内上述政策变动对发行人经营环境和业绩产生不利影响的可能性。

## **二、业务与经营风险**

### **（一）原材料价格波动的风险**

公司生产经营所需的原材料主要为铜、锡、锌、镍等有色金属，公司生产成本、盈利能力等对上游原材料的价格波动表现较为敏感。有色金属作为国际大宗商品期货交易标的，不仅受实体经济需求变化的影响，也易受国际金融资本短期投机的剧烈冲击。若原材料价格宽幅波动，尤其是短期内的宽幅波动，仍将导致公司产品毛利率一定幅度的波动。

### **（二）国际化经营风险**

公司市场遍布全球，国际化经营程度较高，受益于全球化品牌优势，公司成为中国铜板带产品出口的主力军，产品主要面向全球 TOP50 知名连接器企业、3C 及智能终端企业。然而，当前国际政治经济环境错综复杂，地缘冲突加剧、单边主义和保护主义蔓延、关税战升级，不可避免将会给公司进出口业务带来一定的影响。

### （三）汇率波动的风险

人民币汇率浮动对公司的影响主要表现在：一是出口产品的价格竞争力，自人民币汇率浮动以来，人民币的升值缩小了外销业务的利润空间，可能使公司的出口产品与其他出口国的同类产品相比价格竞争力有所削弱。二是原材料的采购成本，近年来随着公司经营规模的不断扩大，部分向国外进口原材料，若人民币升值则使公司进口的原材料的采购成本降低，若人民币贬值则可能加大公司的采购成本。三是汇兑损失方面，收款期内人民币升值将会给公司造成直接的汇兑损失。

### （四）技术研发风险

公司所属有色金属合金材料行业对产品技术的更新有着较高的要求，研发活动从市场到应用，每一阶段呈现流程长，期限长、投入高的特点，如果公司对技术和产品发展趋势做出错误的判断，或研发、技术和产品升级无法及时跟上同行业步伐，可能会对公司生产、经营和发展造成不良影响。

## 三、财务与管理风险

### （一）业绩波动的风险

报告期内，公司净利润和归属于母公司股东的净利润波动较大。报告期内，发行人净利润分别为-6,458.76 万元、7,474.48 万元和 3,917.98 万元；其中，归属于母公司股东的净利润分别为-6,126.27 万元、6,235.46 万元和 3,089.04 万元。2023 年度，受下游终端市场持续低迷影响，铜板带行业运行受到较大冲击，公司孙公司广西鑫科铜业有限公司于 2022 年年末投产，2023 年尚处于项目产能爬升期，未形成规模效益，以及子公司安徽鑫科铜业有限公司高精密度铜带厂部分设备技改以及子公司鑫谷和金属（无锡）有限公司搬迁项目建设导致规模下降，使公司的经营业绩受到较大影响。如果未来宏观环境、产品研发升级、产能释放、政府补助、税收优惠等存在重大变动，可能导致发行人业绩波动的风险。

### （二）应收账款坏账风险

随着公司销售规模的扩大，报告期各期末公司应收账款账面余额总体持续增加，客户数量越来越多，应收账款管理难度增加，存在个别客户因经营不善或资金断裂导致应收账款无法回收的风险。若发行人应收账款无法按时收回，将对发

行人的经营产生一定影响。

### **（三）内部治理风险**

近年来，随着发行人经营规模的不断扩大，如何与时俱进的有效整合内部资源、减少管理层次、优化资源配置、提高运营效率，并实现规划、财务、经营和人事上的统一协调，这对发行人是一个挑战。如果不能持续建立规范运作、有效管控和协调高效的公司治理机制，可能会对公司内部管理体系及正常经营造成一定的影响。

截至 2025 年末，发行人纳入合并报表范围内的子公司十余家。公司已经建立了一套完善的内部管理和控制机制，但仍可能由于各子公司在地理位置、企业文化上存在一定的差异，导致发行人在经营决策、风险控制及子公司管理等方面面临一定的管理风险。

### **（四）核心人员流失的风险**

公司所从事的行业技术涉及面广、难度较高，对核心管理团队、核心技术人员的专业素质要求较高，因此核心管理团队及核心技术人员的稳定性是公司未来能否保持持续发展的关键性因素。尽管公司核心管理团队和核心技术人员自成立以来比较稳定，但相关人员仍可能因经营理念差异、个人职业规划、家庭生活等原因离职，如核心人员流失将对公司未来的经营和业务稳定性会造成一定不利影响。

### **（五）控股股东持股比例偏低的风险**

截至 2025 年 12 月 31 日，发行人控股股东四川融鑫弘梓科技有限公司持有发行人 10.48%股份，持股比例较低；除控股股东外，其他股东持股比例均低于 1%，发行人股权较为分散。虽然目前发行人股权结构较为稳定，且发行人控股股东计划增持发行人股份，但未来若出现以谋求控制权为目的的其他收购方，或将导致公司股权结构发生变化，可能对公司经营管理稳定性产生不利影响。

### **（六）偿债风险**

截至 2025 年 12 月末，公司资产负债率（合并口径）59.16%，资产负债率较高；公司流动比率为 0.99，短期偿债能力较弱。未来，随着公司业务不断拓展，

经营规模不断扩大，债务融资规模可能进一步增加，因此存在一定的偿债风险。

## **四、募集资金投资项目风险**

### **（一）摊薄即期回报的风险**

本次发行完成后，公司的总股本规模将进一步增加，公司整体资本实力将得到提升。由于本次募集资金扣除发行费用后将全部用于补充流动资金和偿还银行贷款，因此短期内公司净利润可能无法与股本保持同步增长，从而导致公司每股收益等指标存在被摊薄的风险。

### **（二）审批风险**

本次向特定对象发行股票尚须满足多项条件方可完成，包括但不限于上海证券交易所审核以及中国证监会同意注册等。本次发行能否通过上述批准和注册，以及何时取得各项批准和注册存在一定的不确定性。

## **五、其他风险**

### **（一）股价波动的风险**

公司股票在上海证券交易所上市交易，股票价格波动不仅取决于公司自身的盈利水平及发展前景，也受到国家的货币政策、产业政策、行业政策的变化、投资者的心理预期变化以及其他一些不可预见的因素的影响，公司股票价格存在证券市场波动风险。

### **（二）不可抗力风险**

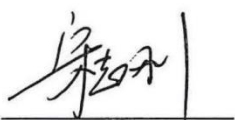
不可抗力风险的产生原因是不受个人意志影响的突发事件的发生，包括严重自然灾害、事故灾难、突发性公共卫生事件、社会安全事件以及公司管理层无法履行职责等。该类事件具有偶发性和严重性，将可能会对公司的财产、人员造成一定程度的损害，并可能影响公司的正常生产经营。尽管公司制定了较为严格的规章制度以应对突发事件，并降低突发事件可能对公司造成的不利影响，但该类事件的发生仍然会对公司正常生产经营产生影响，并威胁公司持续经营。

## 第七节 与本次发行相关的声明

### 一、发行人全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员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。

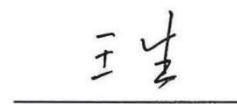
全体董事签字：



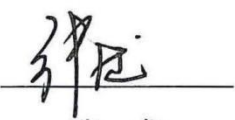
宋志刚




蒋毅



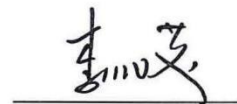
王生



张龙



傅代国



李明茂



王伦刚

安徽鑫科新材料股份有限公司



2026年4月27日

## 一、发行人全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员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。

全体审计委员会委员签字：



傅代国



李明茂



王伦刚



宋志刚



蒋毅

安徽鑫科新材料股份有限公司



2026年04月27日


## 一、发行人全体董事、审计委员会委员、高级管理人员声明

本公司及全体董事、审计委员会委员、高级管理人员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。

全体非董事高级管理人员签字：



王锡源



席丽娟

安徽鑫科新材料股份有限公司



2026年4月27日

## 二、发行人控股股东及实际控制人声明

本公司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。

法定代表人：\_\_\_\_\_



控股股东：四川融鑫弘梓科技有限公司

2026年4月27日

## 二、发行人控股股东及实际控制人声明

本主体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。

实际控制人：三台县国有资产监督管理委员会



2026年4月27日

### 三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集说明书进行了核查，确认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，并承担相应的法律责任。

项目协办人签字：

毛伟智

毛伟智

保荐代表人签字：

蔡虎

蔡虎

陈浪

陈浪

法定代表人（董事长）签字：

朱健

朱健



国泰君安证券股份有限公司

2026年4月27日

#### 四、保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读募集说明书的全部内容，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

总经理（总裁）签字：

  
李俊杰

法定代表人（董事长）签字：

  
朱健



国泰海通证券股份有限公司

2026年4月27日

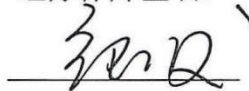
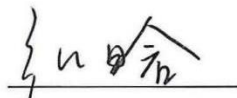
## 五、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读募集说明书，确认募集说明书内容与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

  
曲忠

经办律师签名：

  
张俊  
张晗

2026年4月27日

# 审计机构声明

政旦志远特字第 260000028 号


本所及签字注册会计师已阅读《安徽鑫科新材料股份有限公司募集说明书》（以下简称募集说明书），确认募集说明书与本所出具的审计报告等文件不存在矛盾。本所及签字注册会计师对安徽鑫科新材料股份有限公司在募集说明书中引用的审计报告等文件的内容无异议，确认募集说明书不因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

  
李建伟  
中国注册会计师  
110001510064

签字注册会计师：

  
康璐  
中国注册会计师  
440300360008

  
骆茜  
中国注册会计师  
110101480935

政旦志远（深圳）会计师事务所（特殊普通合伙）



## 七、发行人董事会声明

### （一）公司应对本次向特定对象发行摊薄即期回报采取的具体措施

为维护广大投资者的利益，降低即期回报被摊薄的风险，增强对股东的长期回报能力，公司将加强募集资金投向监管，提高经营管理和内部控制水平，积极实施公司发展战略，培育产品竞争优势，增强公司的盈利能力，强化投资者的回报机制，具体措施如下：

#### 1、提升公司盈利水平和综合竞争力

公司将改进完善生产流程，提高生产效率，加强对采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理，提高公司资产运营效率，提高营运资金周转效率。在生产经营过程中，公司将大力推进结构调整，持续推进产品升级、技术进步、工艺革新和营销创新，大力强化品质品牌提升；强化预算管理、风险管控，加强预算管控，深挖降本降耗空间，全力改善经营效益，提高管理水平，降低成本，进一步提高公司运营质量和盈利能力。

#### 2、加强募集资金管理，保证募集资金使用规范

本次募集资金到位后，公司将按照相关法律法规及公司相关制度的规定，将本次发行的募集资金存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中。公司董事会将严格按照相关法律法规及募集资金管理相关制度的要求规范管理募集资金，并在募集资金的使用过程中进行有效的控制，强化外部监督，以保证募集资金合理、规范及有效使用，合理防范募集资金使用风险。

#### 3、完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，进一步完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，确保审计委员会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

公司已建立、健全了法人治理结构，运作规范。目前，公司拥有较完善的股

股东会、董事会和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、高效精干的组织职能机构，并制定了相应的岗位职责。各职能部门之间职责明确、相互制约。公司组织机构设置合理、运行有效。股东会、董事会和管理层之间权责分明、相互制衡、运作良好，形成了一套较为合理、完整、有效的公司治理与经营管理框架。公司将继续严格遵守《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的规定，不断完善治理结构，切实保护投资者尤其是中小投资者权益，为公司发展提供制度保障。

#### **4、严格执行公司既定的分红政策，保证公司股东的利益回报**

为落实中国证监会发布的《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的要求，公司制定了《安徽鑫科新材料股份有限公司未来三年（2026-2028年）股东回报规划》，为进一步强化投资者回报机制，公司将严格执行相关规定，切实维护投资者合法权益，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

公司将根据国务院《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》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的有关要求，并在充分听取广大中小股东意见的基础上，严格执行《公司章程》规定的现金分红政策，在公司主营业务实现健康发展和经营业绩持续提升的过程中，给予投资者持续稳定的合理回报。

### **（二）公司控股股东、董事、高级管理人员关于保证公司填补即期回报措施切实履行的承诺**

#### **1、公司控股股东的承诺**

公司控股股东四川融鑫根据中国证监会相关规定，对填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、依照相关法律、法规及公司章程的有关规定行使权利，不越权干预上市公司经营管理活动，不侵占上市公司利益；

2、切实履行上市公司制定的有关填补回报的相关措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给上市公司或投资者造成损失的，承诺人愿意依法承担对上市公司或投资者的补偿责任；

3、本承诺函出具日至本次发行实施完毕前，若中国证监会等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺函相关内容不能满足中国证监会等监管部门的该等规定时，承诺人届时将按照中国证监会等监管部门最新规定出具补充承诺；

4、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，承诺人同意接受中国证监会、上海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，对承诺人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

## 2、公司董事、高级管理人员的承诺

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输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

2、本人承诺对本人的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本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者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，并对公司董事会和股东会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

5、如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。

6、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。

7、在本承诺出具日后，如中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，届时将按照最新规定出具补充承诺。

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上海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管理措施。”

（本页无正文，为《安徽鑫科新材料股份有限公司 2026 年度向特定对象发行股票募集说明书“第七节 与本次发行相关的声明”之“七、发行人董事会声明”》之盖章页）



2026 年 4 月 27 日