（上接 109 版）

证券代码:603048　　证券简称:浙江黎明　　公告编号:2026-020

浙江黎明智造股份有限公司 关于变更公司董事会秘书的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

浙江黎明智造股份有限公司（以下简称“公司”）董事会于近日收到董事会秘书陈冠羽先生提交的书面辞职报告。因个人原因，陈冠羽先生辞去公司董事会秘书职务，其辞职申请自 2026 年 6 月 10 日送达公司董事会起生效，辞职后仍继续在公司担任其他职务。2026 年 6 月 10 日，公司召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于聘任董事会秘书的议案》，经公司总经理提名，董事会提名委员会资格审查，同意聘任谢嘉乐先生为公司董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至公司第三届董事会任期届满之日止。

一、提前离任的基本情况

姓名	离任职务	离任时间	原定任期到期日	离任原因	是否继续在上市公司及其控股子公司任职	具体职务（如适用）	是否存在未履行完毕的公开承诺
陈冠羽	董事会秘书	2026年6月10日	2028年11月17日	个人原因	是	其他	否

二、离任对公司的影响

截至本公告披露日，陈冠羽先生未持有公司股份，不存在应履行而未履行的承诺事项。陈冠羽先生在担任公司董事会秘书期间勤勉尽责、恪尽职守，公司董事会对陈冠羽先生在任期间的工作和贡献表示感谢。

三、董事会秘书聘任情况

为保障信息披露、投资者关系管理等事务的顺利开展，公司按照《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定，于 2026 年 6 月 10 日以现场及通讯表决方式召开第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于聘任董事会秘书的议案》。经公司总经理提名，董事会提名委员会资格审查通过，聘请谢嘉乐先生（简历详见附件）担任公司董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至本届董事会任期届满止。

谢嘉乐先生已取得上海证券交易所董事会秘书任职培训证明，具备五年以上履行董事会秘书职责所必须的法律、财务、管理等专业知识和所需的工作经验，具有良好的职业道德和个人品质，其任职资格符合《中华人民共和国公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《上市公司董事会秘书监管规则》等相关法律、法规和规定的要求，不存在不得担任董事会秘书的情形，亦不是失信被执行人，符合有关法律、行政法规、部门规章及规范性文件等要求的任职资格的规定。

谢嘉乐先生联系方式如下:

电话:0580-2820008

邮箱:lmim@zhejiangliming.com

地址:浙江省舟山市定海区舟山高新技术产业园区弘禄大道 89 号

邮编:316000

特此公告。

浙江黎明智造股份有限公司

2026 年 6 月 11 日

附件:　　简　历

谢嘉乐，男，1990 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，金融学专业。2017 年 7 月至 2021 年 4 月，就职于民生证券股份有限公司投资银行部，任高级经理、保荐代表人；2021 年 4 月至 2025 年 3 月，就职于国泰君安证券股份有限公司投资银行部，任业务董事、保荐代表人；2025 年 4 月至 2026 年 3 月，就职于智洋创新科技股份有限公司，任董事会秘书；2026 年 3 月至今，就职于浙江黎明智造股份有限公司。

截至目前，谢嘉乐先生未持有公司股份，与公司控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份的股东以及其他董事、高级管理人员不存在关联关系。谢嘉乐先生已取得上海证券交易所颁发的董事会秘书任职培训证明，熟悉履职相关的法律法规、具备与岗位要求相适应的职业操守、具备相应的专业胜任能力与从业经验，任职资格符合《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司董事会秘书监管规则》及《公司章程》等有关规定，不存在不得担任高级管理人员的情形。

证券代码:603048　　证券简称:浙江黎明　　公告编号:2026-024

浙江黎明智造股份有限公司 关于召开 2026 年第一次临时股东会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

- 股东会召开日期:2026 年 6 月 26 日
- 本次股东会采用的网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

一、召开会议的基本情况

(一)股东会类型和届次

2026 年第一次临时股东会

(二)股东会召集人:董事会

(三)投票方式:本次股东会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式

(四)现场会议召开的日期、时间和地点

召开的日期时间:2026 年 6 月 26 日　14 点 00 分

召开地点:浙江省舟山市定海区舟山高新技术产业园区弘禄大道 89 号浙江黎明智造股份有限公司二楼会议室

(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。

网络投票系统:上海证券交易所股东会网络投票系统

网络投票起止时间:自 2026 年 6 月 26 日

至 2026 年 6 月 26 日

采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东会召开当日的交易时间段，即 9:15-9:25，9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东会召开当日的 9:15-15:00。

(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序

涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号 一 规范运作》等有关规定执行。

(七)涉及公开征集股东投票权

无

二、会议审议事项

本次股东会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型
		A股股东
非累积投票议案		
1	关于调整董事会成员人数、修订《公司章程》的议案	√
2.00	关于修订及制定内部制度的议案	√
2.01	关于修订《股东会议事规则》的议案	√
2.02	关于修订《董事会议事规则》的议案	√
2.03	关于修订《独立董事工作制度》的议案	√
2.04	关于修订《关联交易管理制度》的议案	√
2.05	关于修订《对外担保管理制度》的议案	√
2.06	关于修订《募集资金管理制度》的议案	√
2.07	关于修订《累积投票制实施细则》的议案	√
2.08	关于修订《对外投资管理制度》的议案	√
2.09	关于修订《防范大股东及其关联方资金占用制度》的议案	√
2.10	关于制定《会计师事务所选聘制度》的议案	√
2.11	关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案	√
3	关于公司为子公司提供担保的议案	√
4	关于董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案	√

1、各议案已披露的时间和披露媒体

本次提交股东会审议的议案已经浙江黎明智造股份有限公司（以下简称“公司”）第三届董事会第四次会议审议通过。具体内容详见公司于 2026 年 6 月 11 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）和公司指定信息披露媒体披露的相关内容。

2、特别决议议案:1、2.01、2.02

3、对中小投资者单独计票的议案:2.11、4

4、涉及关联股东回避表决的议案:4

应回避表决的关联股东名称:与议案存在关联关系的股东

5、涉及优先股股东参与表决的议案:无

三、股东会投票注意事项

(一)本公司股东通过上海证券交易所股东会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址:vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。

(二)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。

(三)持有多个股东账户的股东，可行使的表决权数量是其名下全部股东账户所持相同类别普通股和相同品种优先股的数量总和。

持有多个股东账户的股东通过本所网络投票系统参与股东会网络投票的，可以通过其任一股东账户参加。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。

持有多个股东账户的股东，通过多个股东账户重复进行表决的，其全部股东账户下的相同类别普通股和相同品种优先股的表决意见，分别以各类别和品种股票的第一次投票结果为准。

(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。

四、会议出席对象

(一)股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	603048	浙江黎明	2026/6/22

(二)公司董事和高级管理人员。

(三)公司聘请的律师。

(四)其他人员。

五、会议登记方法

（一）会议登记手续

1、自然人股东亲自出席会议的，应出示其本人身份证、股票账户卡原件；自然人股东委托代理人出席会议的，应出示委托人股票账户卡和身份证复印件、授权委托书原件和受托人身份证原件。

2、法人股东由法定代表人亲自出席会议的，应出示其本人身份证原件、法人营业执照副本复印件并加盖公章、股票账户卡原件；法人股东法定代表人委托代理人出席会议的，代理人应出示其本人身份证原件、法人营业执照副本复印件并加盖公章、股票账户卡原件、授权委托书（加盖公章）。

3、股东可按以上要求以信函、传真的方式进行登记，信函到达邮戳和传真到达日应不迟于 2026 年 6 月 25 日 16:00，信函、传真中必须注明股东住所详细地址、联系人、联系电话。通过信函或传真方式登记的股东请在参加现场会议时携带上述证件。

（二）会议登记方式

符合出席会议要求的股东，于 2026 年 6 月 25 日（上午 8:30-11:30，下午 13:00-16:30）持有关证明到浙江省舟山市定海区舟山高新技术产业园区弘禄大道 89 号浙江黎明智造股份有限公司四楼证券部办理登记手续。

六、其他事项

1、会议联系方式

联系人:谢嘉乐

电话:0580-2921120

传真:0580-2820008

邮箱:lmim@zhejiangliming.com

邮政编码:316000

地址:浙江省舟山市定海区舟山高新技术产业园区弘禄大道 89 号

2、出席会议的股东或代理人交通、食宿费等自理。

特此公告。

浙江黎明智造股份有限公司董事会

2026 年 6 月 11 日

附件 1:授权委托书

附件 1:授权委托书

授权委托书

浙江黎明智造股份有限公司:

兹委托　先生（女士）代表本单位（或本人）出席 2026 年 6 月 26 日召开的贵公司 2026 年第一次临时股东会，并代为行使表决权。

委托人持普通股数:

委托人持优先股数:

委托人股东账户号:

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	关于调整董事会成员人数、修订《公司章程》的议案			
2.00	关于修订及制定内部制度的议案			
2.01	关于修订《股东会议事规则》的议案			
2.02	关于修订《董事会议事规则》的议案			
2.03	关于修订《独立董事工作制度》的议案			
2.04	关于修订《关联交易管理制度》的议案			
2.05	关于修订《对外担保管理制度》的议案			
2.06	关于修订《募集资金管理制度》的议案			
2.07	关于修订《累积投票制实施细则》的议案			
2.08	关于修订《对外投资管理制度》的议案			
2.09	关于修订《防范大股东及其关联方资金占用制度》的议案			
2.10	关于制定《会计师事务所选聘制度》的议案			
2.11	关于制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案			
3	关于公司为子公司提供担保的议案			
4	关于董事、高级管理人员 2026 年度薪酬方案的议案			

委托人签名（盖章）:　　受托人签名:

委托人身份证号:　　受托人身份证号:

委托日期:　年　月　日

备注:

委托人应当在委托书中“同意”、“反对”或“弃权”意向中选择一个并打“√”，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

（上接 110 版）

收益分配:本基金项目收益分配计划采取“先回本后分利”的原则，基金取得的收益在保证基金存续期内全体合伙人的累计实缴出资额和年均 8%（单利）的收益均已实现的前提下，剩余收益按照 20%和 80%的比例分别分配给普通合伙人与全体有限合伙人。

（3）退出安排

根据合伙协议约定，基金采用“4 年投资期＋3 年退出期”的存续安排，退出期届满前 3 个月，如投资项目仍未全部退出，经基金管理人提议并经全体合伙人同意，可每次延长 1 年。

基金管理人、执行事务合伙人将尽合理努力寻求使合伙企业的投资组合以适当方式退出，退出的方式包括但不限于:被投资企业在中国境内或境外直接或间接首次公开发行上市、挂牌后，通过出售被投资企业部分或其关联上市公司股票退出；直接出让被投资企业股权、出资份额或资产实现退出；被投资企业减资或解散清算后，就被投资企业的财产获得分配等。

3、基金对出资款实施了有效管控

湖南湘江松井新材料产业基金已建立多层次、全流程的出资款管控体系，对出资款实施了有效管控，具体体现在以下几个方面:在资金托管层面，基金以合伙企业名义设立了募集结算资金专用账户，并委托具备资质的商业银行对账户内全部现金实施托管，托管银行须对违反合伙协议的划款指令及时通知全体合伙人；在投资决策层面，基金设立由 3 名委员组成的投资决策委员会，其中，公司提名 1 名，项目投资须经全体委员一致同意方可实施，涉及关联交易的项目须事先经利益冲突与关联交易咨询委员会全票通过；在信息披露层面，基金管理人须按季度及年度向全体合伙人披露管理运营报告，并在知悉重大风险事项后 5 个工作日内通知全体合伙人；在风险处置层面，当管理人出现明显违约情形时，可启动紧急处置机制，全面暂停其管理事务及管理费收取；此外，出资款的使用须严格遵循合伙协议约定的投资范围、投资上限等相关要求，从制度层面有效保障了资金安全与合规使用。

（三）年审会计师核查程序及核查意见

1、核查程序

（1）获取公司近三年投资活动现金流量变动情况，分析投资活动产生的现金流量净额的主要影响因素及其原因；抽查公司投资活动中相关理财产品合同、付款单据及银行回单，检查收（付）款金额是否与具体投资活动现金流量的变动相匹配；获取股权投资活动相关合同、付款单据等资料，分析相关股权投资现金流量的编制是否准确；

（2）通过天眼查等公开平台查询基金工商信息，了解松井基金的基本设立信息及投资情况；获取松井基金审计报告，了解基金运行状况，包括基金合伙人的出资情况、收益情况等；获取松井基金合伙协议，了解其投资约定条款，包括投资委员会构成、投资领域与策略、投资方式与限制、返投要求、退出安排等协议内容；了解基金是否对出资款实施有效管控，包括是否设立资金托管账户及募集结算资金专用账户、是否建立基金投资决策与资金拨付的分离制度、是否建立完善的信息披露与监督机制等。

2、核查意见

经核查，年审会计师认为:

（1）公司近三年投资活动现金流量净额变动的主要影响因素为购建固定资产、无形资产和其他长期资产、投资理财活动及股权投资；理财产品收付款金额与投资活动现金流量变动相符，未见异常；股权投资活动相关现金流量与业务活动相符，未见异常；

（2）基金已对出资款实施有效管控，已设立资金托管账户及募集结算资金专用账户，建立了投资决策与资金拨付分离制度，并具备信息披露与监督机制。

问题五、关于其他

年报显示:(1)2025 年末公司其他非流动资产账面价值 1,910.92 万元，同比增长 440.71%，主要系本期未预付长期资产款和股权投资款增加所致。(2)公司本期营业收入下降 3.14%。但公司各项费用均有增长。

请公司:(1)说明预付长期资产购置款的交易对方、关联关系、交易背景、购置标的及用途、合同签订时间、预计交付时间、预付比例、账龄，如存在账龄大于 1 年的预付款项等，请说明是否存在变相占用资金的情形；(2)说明公司预付股权投资款的形成背景、形成时间、交易对方名称、标的资产基本情况、投资协议核心条款等；(3)结合销售费用、管理费用、财务费用、研发费用各项明细，说明期间费用的增长与公司业务规模、人员增长、营业收入增长是否匹配；量化分析汇兑损益波动较大的原因及合理性。

请年审会计师对上述问题发表明确意见。

【回复】

（一）说明预付长期资产购置款的交易对方、关联关系、交易背景、购置标的及用途、合同签订时间、预计交付时间、预付比例、账龄，如存在账龄大于 1 年的预付款项等，请说明是否存在变相占用资金的情形

截至 2025 年 12 月 31 日，公司预付长期资产购置款的情况如下:

序号	交易对方	关联关系	合同签订时间	购置标的名称	购置标的用途	预付款金额（万元）	预付比例(%)	预计交付时间	账龄
1	供应商 1	无	2025年 10 月 30 日	PVD镀膜与高端多层喷漆线设备	乘用车领域产品生产	1,112.00	40.00	2026年 3 月 31 日	1年以内
2	供应商 2	无	2025年 12 月 9 日	真空镀膜设备	乘用车领域产品生产	114.00	30.00	2026年 3 月 31 日	1年以内
3	其他	无	-	-	-	430.99	-	-	1年以内
						53.93	-	-	1年以上

注:截至本回复出具日，供应商 1、供应商 2 的设备均已到货。

上述预付长期资产购置款主要系子公司巢湖贝驰汽车科技有限公司为采购产线设备而预付。巢湖贝驰为公司 2025 年新设立的子公司，注册地址位于安徽省。该公司主要面向新能源汽车行业，而新能源汽车产业集群集中于安徽地区，该子公司具备相应的生产资质，本次设备采购系为满足其生产经营需要，具有合理商业背景。

截至报告期末，账龄超过 1 年的预付长期资产购置款为 53.93 万元，占比 3.15%，金额及占比均较小，主要系设备未到货所致。公司已对上述款项进行持续跟踪，未发现资金被关联方或第三方变相占用的情形。

（二）说明公司预付股权投资款的形成背景、形成时间、交易对方名称、标的资产基本情况、投资协议核心条款等

1、公司预付股权投资款的形成背景、形成时间、交易对方名称

截至 2025 年 12 月 31 日，公司预付股权投资款余额为 200 万元，为预付江苏长进的股权增资款。2025 年 4 月，公司与王凯、金英杰签订了关于江苏长进的股权转让及增资协议，约定公司通过受让股权及增资扩股的方式投资江苏长进，合计认缴其注册资本 2,400 万元，持股占比 80%。

2、标的资产基本情况

江苏长进成立于 2021 年 10 月 19 日，注册资本 3,000 万元，注册地址为江阴市澄江东路 99 号，经营范围涵盖电子专用材料制造、销售及研发、电子产品销售、技术服务、货物及技术进出口等业务。

3、投资协议核心条款

公司治理方面，江苏长进设董事会，董事会成员 4 名，其中公司提名 2 名董事候选人，王凯及金英杰各提名 1 名董事候选人；利润分配方面，增资完成后各方按认缴出资比例分配利润。

基于以上背景，公司于 2025 年 7 月 3 日支付股权款 200 万元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计支付股权款 200 万元，未超过投资总额的 50%，且未委派相关管理人员。鉴于上述情况，公司将相关股权投资款在 2025 年末不作为股权投资处理，而在其他非流动资产列报。

（三）结合销售费用、管理费用、财务费用、研发费用各项明细，说明期间费用的增长与公司业务规模、人员增长、营业收入增长是否匹配；量化分析汇兑损益波动较大的原因及合理性

1、结合销售费用、管理费用、财务费用、研发费用各项明细，说明期间费用的增长与公司业务规模、人员增长、营业收入增长是否匹配

（1）销售费用

最近两年，公司的销售费用明细与人员增长、营业收入情况如下表:

项 目	2025年度	2024年度	变动	变动幅度(%)
职工薪酬	5,381.06	4,706.53	676.42	14.38
股份支付	139.12	126.69	12.43	9.81
招待费	1,017.18	982.96	34.22	3.48
差旅费	871.09	885.81	-13.82	-1.56
咨询费	621.87	648.12	-26.25	-4.05
租赁费及长期待摊费用摊销额	152.47	143.41	9.06	6.32
广告宣传费	188.83	452.46	-263.63	-58.27
办公费	70.37	77.96	-7.59	-9.74
折旧费	61.92	37.31	24.61	65.96
其他	399.00	323.34	75.66	23.40
合 计	8,904.70	8,393.58	521.12	6.22
人员规模(人)	164.00	147.50	16.50	11.19
营业收入	72,213.48	74,552.65	-2,339.17	-3.14

注:人员规模为期末员工人数与期初员工人数的平均

2025 年度，公司销售费用合计 8,904.70 万元，较 2024 年度增加 521.12 万元，增幅 6.22%。从费用明细结构来看，其中职工薪酬增加 676.42 万元，增幅 14.38%，主要系报告期内平均销售人员规模由 147.50 人扩充至 164.00 人及薪酬绩效增加所致。公司薪酬绩效主要与回款挂钩，上期销售在本期回款导致本期兑现的绩效增加，同时部分产品实现增量亦贡献了绩效。

整体来看，人均销售费用由 56.84 万元降至 54.30 万元，规模效应有所显现；股份支付小幅增加 12.43 万元，与人员扩张节奏基本一致；差旅费、咨询费分别减少 13.82 万元和 26.25 万元，广告宣传费压缩 263.63 万元，与报告期营业收入同比下降的变动方向一致，反映公司主动收缩可变性支出。报告期销售费用率为 12.33%，较上年的 11.25%小幅上升约 1.08 个百分点，主要系销售团队扩充带来的薪酬等刚性费用短期内与收入变动不完全同步所致，属公司加大市场开拓力度阶段的正常特征。

综上，公司销售费用增幅显著低于平均人员规模增幅，可变性费用与营业收入变动方向保持一致，销售费用的增长与公司业务规模及人员增长总体相匹配。

（2）管理费用

最近两年，公司的管理费用明细与人员增长、营业收入情况如下表:

项 目	2025年度	2024年度	变动	变动幅度(%)
职工薪酬	2,641.17	2,920.35	-279.18	-9.56
咨询费	536.88	815.88	-279.00	-34.20
业务招待费	514.93	501.41	13.52	2.70
办公费	386.45	453.40	-66.95	-14.77
租赁费及长期待摊费用摊销额	487.47	506.97	-19.40	-3.64
折旧费	1,785.38	1,217.37	568.01	46.66
无形资产摊销	404.42	364.23	40.19	11.03
股份支付	235.06	37.62	197.44	524.83
物管费	232.49	265.11	-32.62	-8.87
差旅费	149.18	255.95	-106.77	-41.72
其他	594.49	395.48	199.01	50.32
合 计	7,967.92	7,722.66	245.26	3.18
人员规模(人)	79.50	86.00	-6.50	-7.56
营业收入	72,213.48	74,552.65	-2,339.17	-3.14

注:人员规模为期末员工人数与期初员工人数的平均

2025 年度，公司管理费用合计 7,967.92 万元，较上年增加 245.26 万元，增幅 3.18%。同期，公司营业收入为 72,213.48 万元，同比下降 3.14%，管理人员平均规模为 79.50 人，同比减少 6.50 人。

管理费用小幅增长，主要系折旧费及股份支付两项增加所致:折旧费同比增加 568.01 万元，系公司综合大楼完工转固后按规定计提折旧；股份支付同比增加 197.44 万元，系公司本期实施员工持股计划按规定确认的非现金费用。上述两项均为非现金性质支出，剔除后的其余管理费用较上年净减少约 520.20 万元，降幅约 8.04%，优于同期营业收入及人员规模的降幅。其中职工薪酬随人员减少下降 279.18 万元，咨询费、差旅费、办公费等日常运营支出亦同步收缩，合计减少 493.74 万元。

综上，公司管理费用的结构性变动具有合理依据，日常经营性费用的变动趋势与公司业务规模、人员规模及营业收入变化整体匹配。

（3）研发费用

最近两年，公司的研发费用明细与人员增长、营业收入情况如下表:

项 目	2025年度	2024年度	变动	变动幅度(%)
职工薪酬	6,527.14	6,220.46	306.68	4.93
研发材料领用	2,427.33	2,045.40	381.93	18.67
股份支付	92.85	101.95	-9.10	-8.93
折旧费	874.76	741.88	132.88	17.91
差旅费	372.20	427.86	-55.66	-13.01
水电费	260.95	270.50	-9.55	-3.53
检测费和专利费用	213.08	206.76	6.32	3.06
咨询费	128.16	330.59	-202.43	-61.23
其他	365.64	199.09	156.55	78.63
合 计	11,252.10	10,544.50	707.60	6.71
人员规模(人)	277.00	254.50	22.50	8.84
营业收入	72,213.48	74,552.65	-2,339.17	-3.14

注:人员规模为期末员工人数与期初员工人数的平均

2025 年度，公司研发费用合计 11,252.10 万元，同比增加 707.60 万元，增幅 6.71%。

从费用明细构成看，职工薪酬为最主要组成部分，2025 年度为 6,527.14 万元，占研发费用总额的 58.01%。2025 年度，公司平均研发人员规模为 277 人，较上年增加 22.50 人，增幅 8.84%，与研发费用整体增幅基本一致，人均薪酬水平保持稳定。研发材料领用同比增加 381.93 万元，增幅 18.67%，系研发人员增加后承接研发项目数量相应增多、材料消耗提升所致，与人员规模扩张情况相互印证。折旧费增加 132.88 万元，系前期研发实验室及设备投入陆续进入折旧期所致，属正常周期性变动。上述费用增长与公司研发人员规模扩张及研发活动开展情况相匹配。

2025 年度，公司营业收入为 72,213.48 万元，同比下降 3.14%，但公司仍坚持加大研发投入，研发费用率由上年度 14.14%提升至 15.58%，提升 1.44 个百分点，体现公司以研发驱动长期竞争力的战略导向。与此同时，公司积极优化研发支出结构，咨询费由 330.59 万元压降至 128.16 万元，差旅费、水电费等亦有所节约，将有限资源集中配置于人员扩充和材料投入等核心研发活动，研发资源配置效率进一步提升。

综上，公司研发费用的增长与研发人员规模扩张匹配，费用结构合理，在营业收入承压的背景下，公司持续提升研发投入强度，研发费用变动具有充分的业务合理性。

（4）财务费用

最近两年，公司的财务费用明细情况如下表:

项 目	2025年度	2024年度	变动	变动幅度(%)
利息费用	353.17	291.71	61.46	21.07
减:利息收入	137.63	197.69	-60.06	-30.38
银行手续费及其他	-21.54	17.95	-39.49	-220.00
汇兑损益	64.67	-99.84	164.51	-164.77
未确认融资费用	56.11	72.02	-15.91	-22.09
合 计	314.77	84.16	230.61	274.01
营业收入	72,213.48	74,552.65	-2,339.17	-3.14

2025 年度，公司财务费用增加 230.61 万元，主要源于汇兑损益由上年收益 99.84 万元转为损失 64.67 万元，单项变动 164.51 万元，占财务费用整体增量的 71.33%，系汇率波动等外部因素所致，汇兑损益变动的量化分析详见本问询函回复五（三）之分析。剔除汇兑损益影响后，财务费用实际增加约 66.10 万元，主要为利息净支出上升，与公司融资安排相匹配。公司经营规模整体稳定，财务费用中非汇率部分的变动与业务规模基本匹配。

2、量化分析汇兑损益波动较大的原因及合理性

公司本期汇兑损益波动较大，主要系本期汇率波动产生汇兑损失所致。

公司包含境内及境外子公司，其中境内子公司记账本位币为人民币，境外子公司记账本位币为美元、越南盾等，且境内及境外子公司均涉及外币交易。

公司外币交易的核算方法如下:外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额；资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益。

经对公司本期形成的汇兑损益进行测算，本期测算的汇兑损失金额为 63.08 万元，与报表列示的汇兑损失金额 64.67 万元基本一致，差异较小，公司本期形成的汇兑损益波动的量化分析过程如下表:

单位:万元

项 目	记账本位币	外币币种	期初余额(A)	期初汇率(B)	本期变动(C)	记账汇率(D)[注 1]	期末余额(E)	期末汇率(F)	产生汇兑损益（本位币）(G)[注 2]	产生汇兑损益(H)(折合人民币)[注 3]
货币资金	人民币	美元	136.57	7.1884	343.41	7.1159	478.98	7.0288	51.55	51.55
应收账款	人民币	美元	188.82	7.1884	-8.63	6.1207	177.19	7.0288	37.49	37.49
货币资金	越南盾	美元	16.16	26,600.88	65.57	24,218.08	81.73	26,265.22	-144,964.96	-38.79
公司其他经营活动产生汇兑损失[注 4]										12.83
合 计										63.08

注 1:D= 外币货币性项目本期发生额对应记账本位币之和 / 外币货币性项目本期发生额原币之和

注 2:G=A*B+C*D-E*F

注 3:H=G* 记账本位币兑人民币汇率

注 4:公司其他经营活动产生汇兑损失主要为资金转账购汇结算所产生的汇兑损失

综上，报告期内人民币兑美元呈升值趋势，在这一背景下，持有美元资产的境内企业均面临汇兑损失压力，公司的汇兑损益变动方向与宏观汇率走势完全一致。产生汇兑损益的项目均为货币资金和应收账款等正常经营性货币性资产，损益波动是汇率变动对真实业务头寸的客观反映，且净汇兑损失相对于公司整体营收规模属于正常波动区间，具有合理性。

（四）年审会计师核查程序及核查意见

1、核查程序

（1）获取公司与供应商 1、供应商 2 等交易对方签订的设备采购合同，核对合同条款，包括交易标的、金额、付款条件、交付时间等关键信息；通过查询企查查等公开渠道，核查交易对方与公司是否存在关联关系；访谈公司管理层，了解上述设备采购的交易背景、用途及商业必要性；结合子公司巢湖贝驰汽车科技有限公司的设立时间、注册地（安徽）及业务定位（面向新能源汽车行业），分析其采购行为的商业逻辑是否合理；获取预付长期资产购置款的账龄明细表，对账龄超过 1 年的款项进行专项核查，检查是否存在长期未交付的异常情况；同时核查相关资金是否最终流向关联方或实际控制人，判断是否存在变相占用资金的情形；

（2）获取并审阅了公司与王凯、金英杰签订的关于江苏长进微电子材料有限公司的股权转让及增资协议，核查了交易背景、投资标的、定价依据、核心条款（包括公司治理安排、利润分配、业绩奖励条款及回购条款）等内容；通过企查查等公开渠道查询了江苏长进的工商登记信息、股东信息及主要人员信息；获取了公司支付股权转让款的银行回单，核实付款金额、付款时间及付款对象是否与协议约定一致；访谈公司管理层，了解投资决策背景、交易进展及截至报告期末未完成控制权转移的具体原因；获取并检查公司委派董事的相关决议文件及江苏长进的工商变更登记资料，确认公司实际委派董事及完成董事会改组的时间；结合《企业会计准则第 20 号一企业合并》及《企业会计准则第 2 号一长期股权投资》的相关规定，评估公司对江苏长进是否形成控制的判断依据，复核公司将相关股权投资款在其他非流动资产列报的会计处理是否符合准则规定；

（3）获取并复核各项期间费用明细表，分析主要项目变动原因；获取人员花名册及工资表，核实销售人员、研发人员数量变动与薪酬增长的匹配性；了解薪酬政策、绩效与回款挂钩机制及并表范围变化情况；检查固定资产台账及综合大楼转固资料，复核折旧费用计算准确性；获取在研项目清单，核查研发材料领用与项目进度的匹配性；了解公司外币业务核算政策，获取外币货币性项目明细并重新测算汇兑损益。

2、核查意见

经核查，年审会计师认为:

（1）公司预付长期资产购置款主要系子公司巢湖贝驰汽车科技有限公司为满足乘用车领域产品生产需求，向设备供应商采购 PVD 镀膜与高端多层喷漆线设备及真空镀膜设备，交易具有真实的商业背景和合理的业务需求；预付长期资产购置款的交易对方与公司不存在关联关系；相关预付款项均根据合同约定支付，资金流向清晰；截至资产负债表日，账龄超过 1 年的预付款项金额较小，且已纳入持续跟踪管理，未发现资金被关联方或第三方变相占用的情形；

（2）截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计支付股权款 200.00 万元，未超过投资总额的 50%，且尚未向江苏长进委派董事，未完成董事会改组，公司未取得对江苏长进的实质控制权，相关会计处理将预付股权投资款在其他非流动资产列报符合企业会计准则的规定，具有合理性；

（3）公司本期期间费用变动具有合理商业背景，与公司实际经营情况相匹配。其中:销售费用增长主要受回款进度、绩效结算周期及人员增加影响职工薪酬增加所致；管理费用增长主要系综合大楼转固导致折旧增加；研发费用增长与研发人员及在研项目数量增加相匹配。此外，公司汇兑损益核算方法符合企业会计准则，本期汇兑损失增加主要系汇率波动所致，测算金额与账面金额基本一致，汇兑损益波动具有客观性和合理性。

特此公告。

松井新材集团股份有限公司董事会

2026 年 6 月 11 日

证券代码:603868　　证券简称:飞科电器　　公告编号:2026-012

上海飞科电器股份有限公司关于召开 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

会议召开时间:2026 年 06 月 18 日（星期四）10:30-11:30

会议召开地点:上海证券交易所上证路演中心

（网址:https://roadshow.sseinfo.com/）

会议召开方式:上证路演中心视频直播和网络互动

投资者可于 2026 年 06 月 11 日（星期四）至 06 月 17 日（星期三）16:00 前登录上证路演中心网站首页点击“提问预征集”栏目或通过公司邮箱 flyco@flyco.com 进行提问。公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

上海飞科电器股份有限公司（以下简称“公司”）已于 2026 年 4 月 29 日发布公司《2025 年年度报告》和《2026 年第一季度报告》，为便于广大投资者更全面深入地了解公司 2025 年度和 2026 年第一季度经营成果、财务状况，公司计划于 2026 年 06 月 18 日（星期四）10:30-11:30 举行 2025 年年度暨 2026 年第一季度业绩说明会，就投资者关心的问题进行交流。

一、说明会类型

本次投资者说明会以视频结合网络互动召开，公司将针对 2025 年度和 2026 年第一季度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通，在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行回答。

二、说明会召开的时间、地点

（一）会议召开时间:2026 年 06 月 18 日（星期四