证券代码:000935 证券简称:四川双马 公告编号:2026-45

四川和谐双马股份有限公司

【2026】半年度报告摘要

一、重要提示

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

□适用 √不适用

公司计划不派发现金红利,不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1.公司简介

股票简称	四川双马	股票代码	000935
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	鄢晶	李晓娜	
办公地址	四川省成都市锦江区红星路三段一号成都国际金融中心1号写字楼26楼2号	四川省成都市锦江区红星路三段一号成都国际金融中心1号写字楼26楼2号	
电话	028-63231548	028-63231548	
电子信箱	public.sm@sc-shuangma.com	public.sm@sc-shuangma.com	

2.主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入(元)	532,528,121.01	629,197,790.08	-15.36%
归属于上市公司股东的净利润(元)	-27,062,474.12	128,592,907.80	/
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	37,610,796.55	161,776,715.50	-76.75%
经营活动产生的现金流量净额(元)	58,581,788.53	156,155,024.91	-62.48%
基本每股收益(元/股)	-0.04	0.17	/
稀释每股收益(元/股)	-0.04	0.17	/
加权平均净资产收益率	-0.35%	1.71%	减少了2.06个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	9,889,799,428.82	9,734,708,489.41	1.59%
归属于上市公司股东的净资产(元)	7,745,739,613.44	7,772,547,378.24	-0.34%

3.公司股东数量及持股情况

单位:股

报告期末普通股股东总数	19,674	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
北京和谐恒源科技有限公司	境内非国有法人	32.91%	251,232,944.00	0	质押	88,057,300.00
LAFARGE CHINA OFFSHORE HOLDING COOMPANY (LCOHC) LTD.	境外法人	10.16%	77,593,727.00	0	不适用	0
天津赛克环企业管理中心(有限合伙)	境内非国有法人	7.91%	60,412,721.00	0	不适用	0
中国中信金融资产管理股份有限公司	国有法人	5.64%	43,025,793.00	0	不适用	0
中融人寿保险股份有限公司-传统产品	其他	4.96%	37,860,067.00	0	不适用	0
苏宗伟	境内自然人	2.81%	21,422,963.00	0	不适用	0
苏伟强	境内自然人	1.57%	12,017,500.00	0	不适用	0
刘爱玲	境内自然人	1.38%	10,536,031.00	0	不适用	0
苏西薇	境内自然人	1.07%	8,184,746.00	0	不适用	0
上海拓牌私募基金管理有限公司-拓牌兴丰6号私募证券投资基金	其他	0.69%	5,300,000.00	0	不适用	0

上述股东关联关系或一致行动的说明

2018年6月28日,和谐恒源与LCOHC签署了《一致行动协议》,LCOHC将通过其控制的四川双马17.56%的股份(133,962,761股)与和谐恒源在四川双马股东大会上采取相同意思表示,实施一致行动。包括但不限于在上述事项上保持一致行动:(a)召集、召开和出席四川双马的股东大会会议;(b)对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权;(c)四川双马董事候选人、股东代表监事候选人的提名权;(d)四川双马临时股东大会召集权、四川双马股东大会提案权。

LCOHC于2025年10月31日至2025年12月12日通过集中竞价交易和大宗交易方式实施了四川双马股份的减持事项。2025年12月17日,和谐恒源与LCOHC签署了《关于四川双马股份转让的协议》,LCOHC拟通过协议转让的方式将其持有的公司部分无限售流通股转让给和谐恒源。2026年4月8日,本次协议转让涉及的股份在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成过户登记。依据股份转让协议,和谐恒源与LCOHC确认并承诺,双方于2018年5月28日签署的《一致行动协议》对双方继续有效,该协议所约定的一致行动安排所涉及的转让方所持四川双马股份数目动调整为转让方所持的剩余四川双马股份数。除前述调整外,该《一致行动协议》其他约定对双方均继续具备约束力。

2016年8月19日,天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之一,鉴于天津赛克环以协议受让的方式取得四川双马25%股份(190,876,976股),天津赛克环决定不可撤销地授权委托和谐恒源行使天津赛克环取得四川双马股份之日起,作为天津赛克环持有的四川双马全部股份唯一的、排他的代理人,全权代表天津赛克环,按照四川双马的章程规定行使:(a)召集、召开和出席上市公司的股东大会会议;(b)对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权;(c)上市公司董事候选人、股东代表监事候选人的提名权;(d)上市公司临时股东大会召集权、上市公司股东大会提案权。上述授权内容统称为“表决权”。

2016年11月24日,天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之二,将天津赛克环以要约收购的方式取得的上市公司40股股份的表决权委托给和谐恒源。相关权利义务安排与《授权委托书》之一相同。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定,和谐恒源以及天津赛克环构成一致行动关系。

2024年3月15日,天津赛克环与中信金融资产及中融人寿完成了股份协议转让的过户登记。天津赛克环与和谐恒源于2024年1月31日签署了《授权委托书》之三,前述股份转让完成后,《授权委托书》之一及《授权委托书》之二项下的委托股份数量发生变更,天津赛克环所持有的全部四川双马股份的表决权均按照《授权委托书》之一、《授权委托书》之二及《授权委托书》之三所述的授权内容,委托股份位于该委托书出具后的选股(含公积金转增股)、因配股产生的配股份等其表决权亦自动全权委托给受托人。

天津赛克环于2025年3月27日至2025年12月12日通过集中竞价交易和大宗交易方式实施了四川双马股份的减持事项。2025年上半年,天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》,主要内容为天津赛克环对四川双马的持股数量如有调整,天津赛克环所持有的调整后公司股份的表决权均委托予和谐恒源行使。

截至报告期末,和谐恒源控制的四川双马表决权为389,239,392股,占四川双马总股本的50.98%。除此之外,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。

参与融资融券业务股东情况说明(如有)	公司股东北京和谐恒源科技有限公司除通过普通证券账户持有之248,304,189股外,还通过国都证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有2,022,756股,实际合计持有251,232,944股。 公司股东苏宗伟除通过普通证券账户持有公司5,500股外,还通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有21,413,463股,实际合计持有21,422,963股。 公司股东苏伟强除通过普通证券账户持有公司257,100股外,还通过中万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有11,760,400股,实际合计持有12,017,500股。 公司股东刘爱玲除通过普通证券账户持有公司5,421,831股外,还通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有6,114,200股,实际合计持有10,536,031股。 公司股东苏西薇除通过普通证券账户持有公司413,000股外,还通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有7,771,746股,实际合计持有8,184,746股。 公司股东上海拓牌私募基金管理有限公司-拓牌兴丰6号私募证券投资基金未通过普通证券账户持有公司股份,通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有5,300,000股,实际合计持有5,300,000股。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□适用 √不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

三、重要事项

1、生物医药研发生产业务的概述

2026年上半年,全球多肽药物行业高景气度延续,GLP-1类重磅品种专利在新兴国家市场陆续到期,仿制药商业化进程加速推进,多肽原料药及CDMO市场需求逐步释放,CDMO业务快速增长,下游功效护肤市场的持续扩容亦为美容肽业务带来稳健增长动力。经历业务结构性调整带来的阶段性压力后,公司积极调整经营策略,迅速完成全球商务布局,充分发挥多肽领域多年积累的技术优势与合规产能优势,上半年三大业务板块齐头并进,经营业绩实现同比恢复性增长,经营质量稳步改善。报告期内,公司在研发创新、生产合规及市场拓展等方面均取得了显著进展。

(1)研发创新与全球注册

研发创新方面,公司持续强化多肽领域核心技术壁垒。报告期内,TFA-free(无三氟乙酸)技术平台完成搭建并投入使用,该工艺从源头规避全氟及多氟烷基物质的环境与健康风险,显著减少强酸用量,降低废液处理成本,产物纯度与裂解产率均优于传统方法,契合绿色制造与ESG发展方向。连续流工艺完成反应测试搭建,并实现部分品种连续化合成验证;切向流超滤(TFF)技术平台完成体系化建设与工艺固化,构建了标准化、可放大的规模化生产工艺,全面支撑CDMO项目研发至产业化落地。标签辅助液相合成(TAG)技术方面,公司自主设计并迭代多肽新型功能TAG体系,有序推进工艺验证与放大攻关,有效突破长链、复杂修饰多肽领域的技术瓶颈。围绕绿色制造目标,公司积极布局新型可回收催化技术,通过催化剂循环复用、反应体系优化等手段持续降低工艺物料强度(PMI),构建高效、低碳、低成本的绿色多肽工业化工艺体系。上述技术布局的系统推进,持续巩固公司在多肽绿色合成与智能制造领域的核心竞争力。

产品注册方面,2026年1月,口服司美格鲁肽原料药获韩国食品药品安全部DMF登记证书;2026年2月,司美格鲁肽原料药新工艺完成美国DMF提交;2026年4月,口服司美格鲁肽原料药通过FDA CA评估进入DMF可引用清单;2026年4月,醋酸艾替班特原料药取得NMPA化学原料药上市申请批准通知书;2026年5月,替尔泊肽原料药通过巴西ANVISA GMP申请;2026年6月,醋酸舍莫瑞林原料药完成美国DMF提交。同时,公司积极配合制剂客户完成巴基斯坦、肯尼亚等国的原料药注册资料提交,全球注册布局有序推进。

知识产权与资质认证体系持续完善:公司围绕多肽药物及化妆品多肽领域持续构建知识产权壁垒,截至报告期末,累计拥有授权有效专利30余项(其中发明专利25项),注册商标70件,报告期内新增授权发明专利2项。2026年4月,深圳健元顺利通过ISO 56005创新与知识产权管理能力等级认证。此外,公司参与编制的《多肽药物共线生产风险评估与控制策略》(标准号:T/CBPIA 0018-2026)和《化妆品用原料 合成多肽》(标准号:T/PDSA 043-2023)两项团体标准已发布实施,行业话语权与影响力持续提升。

(2)产能建设与质量体系

公司稳步推进产能建设与质量体系升级,为业务拓展提供坚实保障。报告期内,湖北健翔A16车间建设有序推进,目前已完成土建工程、净化装修与设备安装,2026年7月底逐步开始进行设备调试工作,新车间投产后,公司原料总产能将突破10吨,进一步支撑规模化交付需求。

质量体系持续获得监管机构及全球客户的认可,报告期内,公司原料药及制剂生产基地累计接受各类审计与检查21次,均顺利通过,其中,国际客户审计占比近50%,充分彰显了公司质量合规管理体系的稳健性与可靠性。依托持续稳定的合规表现,湖北原料药生产基地成功通过全球头部跨国药企质量审计,成为其合格原料药供应商,相关商务合作正在有序推进。此外,公司高度重视信息安全体系建设,湖北健翔于2026年7月通过ISO/IEC 27001信息安全管理体系认证,信息安全管理能力达到国际标准。上述成果有力印证了公司质量体系满足国际主流市场严苛标准的成熟度与全球竞争力,为深化全球供应链战略合作构筑了坚实信誉基础。

(3)市场拓展与客户合作

报告期内,公司累计参加境内外行业展会及技术研讨会19场,覆盖中国、美国、日本、韩国、法国、德国、泰国、巴西、希腊等主要市场,重点参与DCAT(美国药品和化学品联合交易协会年会)、CPHI(世界制药原料展)、CPS(中国国际多肽学术会议)、In-Cosmetics(化妆品原料展)、PCHI(中国国际化妆品、个人及家庭护理用品原料展览会)等行业展会,通过线下展台展示、专题技术交流与线上研讨相结合的方式,与全球客户保持高效互动,实际新增客户联系人和有效商机数量较上年同期实现较快增长。品牌建设方面,公司持续推进数字化基建与全球影响力提升,系统化运营国内及海外新媒体矩阵,新版中英文官方网站正式上线,进一步强化数字门户的承载与转化功能;完成全球化视觉识别系统的优化与落地,实现国内外展会及线上线下活动在视觉呈现上的高度统一,有效提升了品牌辨识度。

报告期内,公司市场拓展成效明显,CDMO与仿制原料药业务齐头并进,全球化布局持续深化。海外团队能力稳步释放,CDMO业务成功切入欧美主流市场,已与美国、欧洲多家知名生物科技公司建立合作,战略级客户合作进入实质性实施阶段;南亚(印度、巴基斯坦、孟加拉)、中东(埃及、约旦)、阿尔及利亚、巴西、俄罗斯等重点新兴市场亦与多家头部制药企业达成业务合作。国内业务实现快速良性增长,优质客户池迅速扩大,现有核心客户合作持续深入。美容肽业务保持快速发展,营业收入同比实现大幅增长。随着核心客户终端产品陆续获得商业化批准,相关原料药产品需求自下半年起将逐步进入放量周期,为公司业绩持续增长提供有力支撑。

报告期内,公司参与投资的生物医药类基金和跨汇资基金调研评估的孵化项目,涵盖创新药的五大方向,包括生物大分子、化药小分子、RNA类、多肽、细胞基因治疗类,治疗适应症主要包括肿瘤类、免疫类、神经类和代谢类,和谐汇资基金已优选其中一个项目进行深度孵化,其中有多个项目已取得阳性结果。和谐汇资基金成功购买之瑞生基医药科技有限公司认事业单独和瑞马基因治疗业务产的CDMO服务,深耕行业前沿赛道,专注细分领域高端定制化工艺开发与商务,拥有给客户无偏差1:1,000不米以上级别的GMP生产工厂及检测中心,可提供质粒、病毒载体、免疫/干细胞产品工艺开发与商业化生产委托加工服务。无锡生基作为同时经过NMPA、FDA双重审评认证的CGTCDMO服务商,其全流程质量管控标准获得海内外知名生物科技企业、大型制药厂商长期认可。伴随多家客户的管线产品迈入临床后期,并与全球主流药企持续进行合作开发或项目并购,相关临床项目后续可逐步转化为稳定商业化订单,为无锡生基的中长期经营提供稳定支撑。

2.建材生产制造业务的概述

2026年上半年,在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下,各地区各部门认真贯彻落实党中央、国务院决策部署,坚持稳中求进工作总基调,完整准确全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,统筹发展和安全,实施精准有力的宏观调控政策,国民经济顶住内外多重压力,总体运行在合理区间,发展韧性持续显现,新质生产力加快培育。2026年上半年,我国国内生产总值(GDP)为69.57万亿元,按不变价格计算,同比增长4.7%。

2026年上半年,全国固定资产投资(不含农户)同比下降5.7%,扣除房地产后固定资产投资同比下降2.7%,其中基础设施投资同比下降2.4%,制造业投资同比下降1.2%,基建、制造投资均承压运行,传统工程类投资需求偏弱,直接影响水泥、骨料等建材整体市场需求。

2026年上半年,房地产市场延续调整态势,拖累建材下游核心需求。2026年上半年,全国房地产开发投资同比下降18.0%;全国新建商品房销售面积同比下降11.6%;新建商品房销售额同比下降13.6%,房屋新开工、施工、竣工面积均出现下滑,地产链条建材需求持续收缩,行业整体需求端压力显著大于2025年同期。

整体态观环境呈现“经济大盘稳、地产与传统投资弱、新动能培育提速”特征,建材行业面临地产下行、传统基建投资收缩的双重压力,仅交通、水利、保障性安居工程等专项项目形成局部需求支撑,区域市场分化特征凸显。

(资料来源:国家统计局网站等)

立足2026年上半年统筹发展和安全、全面践行总体国家安全观工作总基调,公司高度重视健康安全文化培育,将总体国家安全观、安全生产与职业健康理念深度嵌入全员日常作业,岗位履职与思想认知,压实全员安全责任链条。公司安委会对标国务院安全生产委员会2026年度安全生产考核巡查工作要求,积极落地《安全生产治本攻坚三年行动方案(2024-2026年)》攻官防段各项部署,围绕“零事故、零职业病”核心管控目标,持续优化安全生产标准化体系,完善风险分级管控与隐患排查治理双重预防机制,聚焦矿山、生产车间、危险按钮式等高风险点位开展常态化隐患排查整治。报告期内,公司紧扣全国范围内“安全生产月”活动主题,以“人人参与、全员安全、全民安全”为核心理念,通过多维度、多层次的宣传教育、排查整治及风险隐患“为主题开展系列主题活动,通过安全主题专题培训、安全知识竞赛、多场景实战应急演练等多种方式,针对性提升员工隐患识别、险情上报、初期处置实战能力,筑牢安全生产防线。

公司紧跟2026年中共中央办公厅、国务院办公厅《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》、国务院《“十五不”碳达峰行动方案》的管控要求,严格执行国家对大气污染、固体废物、噪排放的管控政策及行业标准,持续实施窑炉节能、余热回收、尾气治理等绿色技术改造,多措并举减少污染物和二氧化碳排放,降低化石能源消耗,稳步推进企业绿色低碳转型。同时,公司积极响应区域蓝峰生产、重污染天气应急管控政策,科学排产、精准调控生产负荷,全厂各类污染物控制达标排放,污染物总量控制指标符合国家及地方管控要求。

报告期内,受建地基建投资总量收缩、房地产行业持续下行等外部环境影响的,建材市场需求承压明显。公司紧积稳经营、保业绩核心任务,动态优化经营管理单元,多措并举对冲市场下行压力:第一,夯实核心客户基本盘,深化长期战略合作。重点推行“水泥+骨料”一体化配套供货方案,同步配套技术指导、物流保障等增值服务,针对不同类型客户实行差异化定价与专属需求快速响应机制,持续加深合作绑定,稳固客户合作粘性与品牌认可度。第二,多元化渠道拓展业务增量,拓宽增长来源。统筹直销、经销渠道协同布局,灵活搭配自有品牌与委托加工产品投放市场,同步创新多元化运输合作模式,从渠道、产品、物流多维度挖掘新项目订单,为业绩筑牢支撑。第三,强化销售团队精细化管控与落地效能,建立常态化市场调研机制,高频跟踪市场行情,竞品动态与客户需求,优化内部信息流转机制,提升前端响应效率;将整体经营战略分层拆解至各销售单元,配套分阶段落地举措,压实各层级考核责任,保障各阶段业绩指标落地实现。

报告期内,受复杂国际环境、国内能耗权控趋严、节能降碳监管收紧等因素影响,能源、原材料采购成本持续走高。立足目身供应链安全保障底线,公司紧密跟进国家能源保供、矿产资源流通调控政策动态,完善煤炭、辅料等重要原燃材料安全储备体系,保障公司生产经营连续稳定;同时,通过积极使用替代资源,对传能源、原材料高价压力,努力降低企业生产经营成本。

在生产管理方面,公司严格贯彻全流程质量管理体系,规范生产链条管控制度,长期保持稳定可靠的产品质量,公司持续提升工业级管理水平,各项指标能够保持稳定向优质方向迈进。报告期内,公司严格按照GB 1175-2023《通用硅酸盐水泥》国家标准开展生产管控,出厂水泥各项性能指标持续稳定达标。公司持续推进替代原料资源化利用,优化原燃材料品质管控,全流程强化生产质量管控体系,实现产品品质稳步提升。

公司建材生产业务市场集中于以宜宾市为中心的四川南部并辐射成都、乐山、资阳、内江、云南等地区,具备较好的区域优势,为公司建材生产业务提供了保障。公司将继续聚焦四川区域建材生产业务板块的稳定运营和稳步发展,不断增强上市公司的盈利能力与盈利质量。

3.私募股权投资基金管理业务的概述

当前,世界百年变局加速演进,外部环境的不稳定不确定因素明显增多,国际金融市场高位波动,全球资产配置正经历深度再平衡。同时,以人工智能为代表的全球新一轮科技革命和产业变革加快突破,颠覆性技术迭代加速,新质生产力成为推动经济增长、产业升级和高水平循环、作为现代金融体系的重要组成部分,私募股权投资基金管理行业正面临新的机遇与挑战。一是经济发展向新向优、高质量发展的趋势明显,“十五五”时期,我国经济加快转型升级、提质增效,新兴产业和未来产业蓬勃发展、势头强劲,迫切需要资本支持,同时也必将为基金行业发展提供丰富投资标的。二是金融结构调整、资本市场改革深化,投资者资产管理需求、投资者资产管理需求加速向多元化、综合化、定制化等方向转变,养老金融体系持续长期开不断完善,长期投资需求持续增加,叠加低利率环境影响,机构和居民资产再配置意愿上升,各方面都呼唤资本市场优化财富管理服务和产品供给。三是资本市场制度重塑营造行业发展新环境。新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系重构市场运行逻辑,投融资综合改革纵深推进,制度创新、法治建设不断提高,基金行业高质量发展的基础更加牢固。

报告期内,西藏锦合以十五五规划为战略引领,紧扣发展新质生产力、服务国家战略、支持实体经济核心宗旨,坚定践行价值投资、长期投资、责任投资理念,聚焦战略性新兴产业与未来产业布局,依托强大的项目发掘与资源整合能力,西藏锦合积极布局硬科技、高成长、强创新的优质企业,构建“募投管退”全链条闭环管理,为被投企业提供全周期增值赋能,通过科学退出机制实现投资收益与产业价值双提升,努力为投资人创造持续的回报,公司私募股权投资基金管理业务保持稳健发展。

在基金运营管理方面,西藏锦合持续提升专业化、规范化运营能力,围绕基金全生命周期管理提质增效,扎实推进各项运营保障工作。西藏锦合立足自身多基金并行管理实际,持续梳理优化基金运营标准流程与操作规范,细化各岗位履职边界,强化券投管退各环节流程衔接与闭环管理,有效提升基金整体运营质效。运营工作中,西藏锦合强化风险前置、过程可控的管理原则,常态化开展风险自查与流程复查,及时排查纠化解基金存续运营中的各类潜在问题,同时,持续规范基金账务核算、日常监督、中介机构统筹协同等基础性工作,落实基金阶段性运营安排,统筹做好存续期管理、日常事务执行及各类专项报备工作,以礼实、细致、规范的运营管理能力,保障各只基金持续平稳有序运作,为公司权投业务稳健开展、持续服务实体经济与新质生产力发展提供坚实运营支撑。

在内部控制方面,西藏锦合全面执行公司现行管理制度与既定业务流程。结合所管理基金的不同运营阶段,在现有流程框架内进一步细化、规范投后管理与项目退出各环节操作要求,所有基金退出事项均按照公司现有流程落地执行,确保退出工作合规高效、操作全程可追溯。对于投资期基金,所有投资环节均遵循现有内控流程的全流程管控,严守投资决策审批程序,保障决策科学规范。西藏锦合始终坚持向投资者公平披露信息,持续夯实会计核算与信息传递的内控管理,确保财务记录真实准确、信息安全可控。报告期内,公司持续对员工进行内部控制、反洗钱、反恐怖融资、保密、反腐败、反贿赂、反不正当竞争、反垄断等合规培训,强化合规意识与责任意识,切实维护投资者利益,实现公司经营管理全流程规范化、中长期可持续发展。

在募资方面,依托规范透明的治理体系、成熟的投权投资运作经验以及持续稳健的项目投资能力,西藏锦合持续深化与各类出资人的常态化深度对接,精准传递公司投资策略、产品布局与合规管理优势,同时,通过精细化、专业化、常态化的投资者服务体系,不断提升资本服务能级与合作黏性,为公司持续深耕战略性新兴产业、助力新质生产力发展提供稳定、可持续的资本保障。

在投资方面,西藏锦合紧扣“十五五”产业升级导向与新质生产力培育要求,立足产业发展大势优化投资布局,持续深化专业化、精细化投资运作。西藏锦合坚守长期价值投资逻辑,聚焦科技创新与实体经济深度融合领域,重点围绕高端制造、智能装备、半导体、新能源、大健康、人工智能、生物科技等战略性新兴产业开展投资布局,西藏锦合持续强化投研赋能建设,健全系统化投资研判机制,依托立体化穿透体系与多维度价值研究逻辑,深度核查企业技术壁垒、产业化能力、行业成长空间及合规经营水平,严格执行标准化投资决策流程,审慎筛选具备核心技术优势、良好发展潜力与可持续经营能力的优质科创企业,通过精准、审慎、高质量的投资布局,有效助力产业链发展,持续赋能实体经济转型升级,稳步推动基金资产实现稳健增值。

在投后管理及项目退出方面,西藏锦合持续深化精细化投后管理与价值增值服务,构建常态化、体系化的投后赋能与风险管控机制,西藏锦合根据被投企业成长阶段差异化实施精准赋能,提供覆盖全生命周期的资源对接、战略咨询、资源赋能等关键维度,提升企业核心竞争力与内生发展动能,助力企业优化治理架构、完善经营体系、夯实发展战略,推进数字化与智能化升级,同时依托自身产业资源优势助力企业拓展市场渠道、对接投融资资源、强化产业链协同,全方位助推被投企业提质增效、稳健成长。同时,西藏锦合建立常态化动态跟踪与监管机制,持续监测被投企业经营数据、财务状况及重大经营事项,通过分级风险研判与常态化复盘排查推动在经营及合规风险,持续夯实企业经营稳定性与内在价值。在项目退出方面,西藏锦合坚持市场化、专业化运作思路,结合资本市场周期变化、企业成长阶段及核心质地,动态研判IPO、产业并购、份额转让等多元退出路径的可行性与最优时机,分类推进退出储备工作、优化退出节奏,通过构建“精准投资、深度赋能、价值提升、高效退出”的全链条闭环体系,在切实保障投资人收益的同时,持续助力科创企业成长壮大、赋能区域及产业高质量发展。

公司积极履行基金投资管理运营职责,推动基金快速发展,在新能源、半导体、先进制造等投资领域取得了良好的成效,同时带动了公司业绩的提升。截止到本报告期,公司从两只基金共产生投资收益16.29亿元,确认超额业绩报酬1.33亿元。如若假设两只基金在基金存续期届满时的投资组合全部按照2026年6月30日的公允价值退出,本集团预计还将取得超额业绩报酬10.76亿元(由于投资组合的公允价值存在间下波动的可能性及其他不确定因素,该部分超额业绩报酬本报告期尚未予以确认)。

展望下半年,依托国内经济稳步复苏、产业政策持续落地的良好宏观环境,西藏锦合将紧跟国家产业升级与科技创新战略部署,立足私募股权行业高质量发展趋势,坚定践行价值投资、长期投资、责任投资的经营理念,持续聚焦新质生产力培育要求,深耕硬科技、高端智造、绿色低碳等战略性新兴产业,发掘具备核心技术壁垒、良好商业模式、持续成长空间和契合新质生产力发展要求的优质科创主体,持续优化产业投资布局。同时,西藏锦合将持续迭代升级内部投研体系,投资决策机制与全流程风控体系,夯实团队专业化研究与产业研判能力,持续优化“募投管退”全链条运作效能,不断巩固公司核心经营竞争力。未来,公司将持续发挥私募股权耐心资本、创新资本的赋能作用,深耕实体产业、助力科技成果转化、积极服务实体经济转型升级,为区域产业升级与经济高质量发展持续赋能。

在未来的发展中,公司董事会及管理层将积极推进现有业务的发展,努力打造以生命科技、生物医药为核心发展方向的产业平台,充分发挥公司已有的投资能力,持续关注生命科技、生物医药领域内具有广阔发展空间和高成长潜力的企业,通过战略投资与资源协同,进一步拓展公司在生物医药产业链中的布局。公司将加大在生物医药的沿技术的研发投入,进一步优化资源配置,推动技术应用与行业发展,同时,加强与国内外科研机构、高校和企业的合作,通过联合攻关、成果共享等模式,从研发源头到终端应用形成更紧密的产业联动,加速科研成果转化,同时,公司将继续扩大产能建设,力争将整体产能规模提升至全球行业领先地位,公司孵化业务将持续聚焦创新药赛道,秉持前瞻性战略视野,锚定项目目标,对标同类最优(BIC)与同类首创(FIC)标准,重点布局特色重磅品种及新靶点创新药的研发与转化,围绕肿瘤、免疫、代谢、神经等高发重大疾病,关注细胞与基因治疗等未来健康新技术,优选去同质化靶点新药研发项目开展落地孵化,力争推动最终的商业化落地。公司坚持“引育并举”,一方面引进海内外生物医药领域的高端研发与管理人才,另一方面完善内部培养机制,打造一支兼具专业深度与国际视野的团队,为业务发展提供坚实支撑。同时,公司将秉持稳健发展、精细化管理原则,继续存实产业投资管理及私募股权投资基金管理业务,进一步锤炼公司的核心竞争力和抗风险能力,勇担社会责任,努力为全体股东创造价值和回报,推动公司与股东、社会的共同进步与可持续发展。

证券代码:688567 证券简称:孚能科技 公告编号:2026-019

孚能科技(赣州)股份有限公司关于公司2026年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、募集资金基本情况

孚能科技(赣州)股份有限公司(以下简称“公司”)2020年首次公开发行股票扣除发行费用后的实际募集资金净额322,450.73万元,上述资金已于2020年7月10日到账,以前年度已使用267,404.92万元,本年度使用4,118.17万元,截至2026年6月30日公司2020年首次公开发行股票的募集资金余额为12,427.87万元。

公司2021年度向特定对象发行A股股票扣除发行费用后的实际募集资金净额325,648.03万元,上述资金已于2022年11月2日到账,以前年度已使用186,838.47万元,本年度使用19,331.31万元,截至2026年6月30日公司2021年度向特定对象发行A股股票募集资金余额为92,960.38万元。

募集资金基本情况表之2020年首次公开发行股票

单位:万元 币种:人民币

发行名称	2020年首次公开发行股票										
募集资金到账时间	2020年7月10日										
本次报告期	2026年1月1日至2026年6月30日										
项目	金额										
一、募集资金总额	340,472.96										
减:直接支付发行费用	18,022.23										
二、募集资金净额	322,450.73										
减:											
以前年度已使用金额	267,404.92										
本年度使用金额	4,118.17										
永久补流金额	47,792.83										
现金管理金额	—										
其他-具体说明	—										
加:											
募集资金利息收入、现金管理投资收益扣除手续费等净额	9,293.06										
其他-具体说明	—										
三、报告期期末募集资金余额	12,427.87										

注1:上表中各数在尾数上如有差异,系四舍五入造成。

注2:本年度使用金额包含已开具未到期银行承兑汇票金额657.72万元。

募集资金基本情况表之2021年度向特定对象发行A股股票

单位:万元 币种:人民币

发行名称	2021年度向特定对象发行A股股票										
募集资金到账时间	2022年11月2日										
本次报告期	2026年1月1日至2026年6月30日										
项目	金额										
一、募集资金总额	331,800.00										
减:直接支付发行费用	6,151.97										
二、募集资金净额	325,648.03										
减:											
以前年度已使用金额	186,838.47										
本年度使用金额	19,331.31										
永久补流金额	25,441.96										
现金管理金额	—										
暂时补充流动资金	3,013.35										
其他-具体说明	—										
加:											
募集资金利息收入、现金管理投资收益扣除手续费等净额	1,842.80										
其他-自有资金支付未置换的发行费用	94.64										
三、报告期期末募集资金余额	92,960.38										

注1:上表中各数在尾数上如有差异,系四舍五入造成。

注2:本年度使用金额包含已开具未到期银行承兑汇票金额10,537.34万元。

二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用,保护投资者权益,公司依照《上市公司募集资金监管规则》(以下简称“《监管规则》”)、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》(以下简称“《规范运作》”)等法律法规,结合公司实际情况,制定了《孚能科技(赣州)股份有限公司募集资金管理办法》并经公司2019年第一届董事会第七次议及公司2019年第四次临时股东大会审议通过。后经公司2025年第三届董事会第四次会议及公司2025年第四次临时股东大会审议通过,修订为《孚能科技(赣州)股份有限公司募集资金管理制度》。

(一)2020年公司首次公开发行股票募集资金的管理情况

根据《孚能科技(赣州)股份有限公司募集资金管理制度》的要求,结合公司经营需要,公司在兴业银行股份有限公司赣州分行、兴业银行股份有限公司北京海淀支行开设募集资金专项账户,并于2020年7月8日与华泰联合证券有限责任公司(以下简称“华泰联合证券”)、兴业银行股份有限公司赣州分行、兴业银行股份有限公司北京海淀支行分别签署了《募集资金专户存储三方监管协议》,公司全资子公司孚能科技(镇江)有限公司在兴业银行股份有限公司镇江分行营业部、中国农业银行镇江新区支行、中国银行镇江大港支行营业部开设募集资金专项账户,并于2020年7月8日与公司、华泰联合证券、兴业银行股份有限公司镇江分行、中国农业银行股份有限公司镇江新区支行、中国银行股份有限公司镇江大港支行分别签署了《募集资金专户存储四方监管协议》,明确了各方的权利和义务;并对募集资金的使用实行严格的审批手续,以保证专款专用。

根据公司拟向特定对象发行股票工作开展的需要及《证券发行上市保荐业务管理办法》等相关规定,公司于2021年11月5日披露了《关于变更保荐机构及保荐代表人的公告》(公告编号:2021-077),公司已与东吴证券股份有限公司(以下简称“东吴证券”)签署了《孚能科技(赣州)股份有限公司与东吴证券股份有限公司之向特定对象发行股票保荐协议》,并与华泰联合证券终止了首次公开发行保荐协议,因公司部分募集资金尚未使用完毕,华泰联合证券尚未完成的持续督导工作由东吴证券承接。为进一步规范公司募集资金管理,保护投资者权益,根据《监管规则》