公司代码:600250　　公司简称:南京商旅

南京商贸旅游股份有限公司

2026 半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1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www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

第二节 公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	南京商旅	600250	南纺股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马焕栋	张国霞
电话	025-83331603	025-83331603
办公地址	南京市秦淮区小心桥东街18号	南京市秦淮区小心桥东街18号
电子信箱	zqx@nantex.com.cn	zqx@nantex.com.cn

2.2主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	1,738,369,562.46	1,786,781,043.28	-2.71
归属于上市公司股东的净资产	626,399,724.43	609,307,853.78	2.81
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	365,812,351.69	359,623,058.34	1.72
利润总额	37,190,235.54	39,917,413.29	-6.83
归属于上市公司股东的净利润	6,433,874.40	7,937,181.69	-18.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,101,311.39	7,665,921.60	-20.41
经营活动产生的现金流量净额	25,986,700.31	8,168,157.30	218.15
加权平均净资产收益率(%)	1.04	1.31	减少0.27个百分点
基本每股收益(元/股)	0.02	0.03	-19.32
稀释每股收益(元/股)			

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						28,362
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
南京文旅集团有限责任公司	国有法人	33.44	104,601,069	0	无	0
南京夫子庙文化旅游集团有限公司	国有法人	11.79	36,871,312	0	无	0
中国证券投资者保护基金有限责任公司	国有法人	5.96	18,609,302	0	无	0
南京商厦股份有限公司	国有法人	1.34	4,192,030	0	无	0
中国银行股份有限公司-富国中证旅游主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.73	2,292,800	0	无	0
高盛国际-自有资金	境外法人	0.49	1,546,866	0	无	0
南京斯亚集团有限公司	境内非国有法人	0.49	1,544,801	0	无	0
贵州江新科技发展有限公司	境内非国有法人	0.43	1,346,359	0	无	0
UBS AG	境外法人	0.35	1,086,489	0	无	0
戴建平	境内自然人	0.33	1,046,300	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,南京商厦股份有限公司为公司控股股东南京文旅集团有限责任公司的控股子公司暨一致行动人。公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2026年8月,公司实际控制人南京市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称南京市国资委)拟以其持有的南京市城市建设投资控股(集团)有限责任公司(以下简称城建集团)等企业股权,向南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司(以下简称国资集团)进行增资。增资完成后,国资集团直接持有及通过城建集团间接持有南京文旅集团有限责任公司(以下简称文旅集团)合计58%股权,成为文旅集团控股股东。因此,国资集团成为公司间接控股股东,间接控制公司34.78%股份。公司控股股东仍为文旅集团,实际控制人仍为南京市国资委,未发生变化。详见公司于2026年8月20日披露的《关于间接股东权益变动暨免于发出要约的提示性公告》。

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
南京商贸旅游股份有限公司2025年度第一期中期票据	25南京商旅MTN001	102581376	2025-03-26	2028-03-28	300,000,000	2.98

反映发行人偿债能力的指标:

√适用 □不适用

主要指标	报告期末	上年末
资产负债率(%)	53.59	54.73
	本报告期	上年同期
EBITDA利息保障倍数	7.97	8.14

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:600250　证券简称:南京商旅　公告编号:2026-024

南京商贸旅游股份有限公司关于会计政策变更的公告

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:

● 本次会计政策变更不会对公司财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响。

一、本次会计政策变更概述

南京商贸旅游股份有限公司(以下简称南京商旅或公司)依据中华人民共和国财政部(以下简称财政部)发布的《企业会计准则解释第20号》(财会〔2026〕7号)(以下简称《解释第20号》),对会计政策进行相应变更。

本次会计政策变更是公司根据财政部发布的企业会计准则解释进行的变更,无需提交公司董事会和股东会审议。

二、本次会计政策变更的具体情况

(一)本次会计政策变更原因及变更日期

财政部于2026年6月4日发布了《解释第20号》,明确"关于金融资产合同现金流量特征的评估""关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露"等相关内容,该准则解释自公布之日起施行,2026年1月1日至本解释施行日新增的本解释规定的业务,企业应当根据本解释进行调整。

公司依据上述财政部发布的《解释第20号》要求,对会计政策进行相应变更,并按照上述文件规定的施行时间执行变更后的相关会计政策。

(二)变更前后公司采用的会计政策

本次会计政策变更前,公司执行财政部发布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

本次会计政策变更后,公司将按照财政部发布的《解释第20号》相关规定执行。其他未变更部分,仍按照财政部前期发布的《企业会计准则--基本准则》和相关具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告及其他相关规定执行。

三、本次会计政策变更对公司的影响

本次会计政策变更是公司根据财政部发布的企业会计准则解释进行的变更,符合有关法律法规的规定和公司实际情况,变更后的会计政策能够更加客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果。本次会计政策变更不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响,不存在损害公司及股东利益的情形。

特此公告

南京商贸旅游股份有限公司董事会

2026年8月29日

公司代码:600097　　公司简称:开创国际

上海开创国际海洋资源股份有限公司

2026 半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1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www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

第二节 公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	开创国际	600097	华立科技

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王薇	陈晓静
电话	021-65686875	021-65690310
办公地址	上海市杨浦区安浦路661号3号楼3楼	上海市杨浦区安浦路661号3号楼3楼
电子信箱	ir@skmic.sh.cn	ir@skmic.sh.cn

2.2主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	3,402,383,163.93	3,430,891,629.87	-0.83
归属于上市公司股东的净资产	2,209,900,407.88	2,319,151,944.42	-4.71
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	1,182,499,617.11	1,249,512,668.38	-5.36
利润总额	-26,947,870.78	33,736,370.83	-179.88
归属于上市公司股东的净利润	-30,307,992.85	27,602,718.37	-209.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-30,180,391.76	24,370,529.23	-223.84
经营活动产生的现金流量净额	47,542,922.28	126,199,446.69	-62.33
加权平均净资产收益率(%)	-1.33	1.21	减少2.54个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.13	0.11	-218.18
稀释每股收益(元/股)	-0.13	0.11	-218.18

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						15,618
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						-
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
上海远洋渔业有限公司	国有法人	42.26	101,811,538	0	无	0
上海市北高新股份有限公司	国有法人	1.59	3,833,865	0	无	0
徐开东	未知	1.06	2,551,900	0	无	0
中国民生银行股份有限公司-金元顺安元启灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.62	1,490,400	0	无	0
上海益民食品一厂(集团)有限公司	国有法人	0.57	1,365,000	0	无	0
梁丽君	未知	0.56	1,339,200	0	无	0
徐雅豪	未知	0.55	1,332,300	0	无	0
蔡伟民	未知	0.55	1,330,000	0	无	0
鲍晓弘	未知	0.52	1,252,600	0	无	0
王泽众	未知	0.51	1,238,800	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	股东上海远洋渔业有限公司、上海益民食品一厂(集团)有限公司同受光明食品(集团)有限公司控制,光明食品(集团)有限公司为公司间接控股股东。截至2026年6月30日,光明食品(集团)有限公司间接持有公司股份103,176,538股,占公司总股本42.83%。除上述股东外,公司未知其余股东之间的关联关系,也未知是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	-					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:600097　证券简称:开创国际　公告编号:临2026-17

上海开创国际海洋资源股份有限公司关于召开2026年半年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9月16日上午10:00-11:00

● 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:上证路演中心网络在线互动

● 投资者可于2026年9月9日至9月15日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ir@skmic.sh.cn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。

上海开创国际海洋资源股份有限公司(以下简称"公司")已于2026年8月29日发布公司2026年半年度报告,为便于广大投资者更全面深入地了解公司2026年半年度经营成果、财务状况,公司定于2026年9月16日上午10:00-11:00举行2026年半年度业绩说明会,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网络在线互动形式召开,公司将针对2026年半年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9月16日上午10:00-11:00

(二)会议召开地点:上证路演中心

(三)会议召开方式:上证路演中心网络在线互动

三、参加人员

公司董事长王海峰先生,董事、总裁吴昔磊先生,董事会秘书王薇女士,独立董事宋利明先生、杨霖先生出席本次业绩说明会。

四、投资者参加方式

(一)投资者可在2026年9月16日上午10:00-11:00,通过互联网登录上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/),在线参与本次业绩说明会,公司将及时回答投资者的提问。

(二)投资者可于2026年9月9日至9月15日16:00前登录上证路演中心网站首页,点击"提问预征集"栏目(https://roadshow.sseinfo.com/preCallQa),根据活动时间,选中本次活动或通过公司邮箱ir@skmic.sh.cn向公司提问,公司将在说明会上对投资者普遍关注的问题进行回答。

五、联系人及咨询办法

联系人:陈晓静

电话:021-65690310

邮箱:ir@skmic.sh.cn

六、其他事项

本次投资者说明会召开后,投资者可以通过上证路演中心(https://roadshow.sseinfo.com/)查看本次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

上海开创国际海洋资源股份有限公司董事会

2026年8月29日

证券代码:600097　证券简称:开创国际　公告编号:临2026-16

上海开创国际海洋资源股份有限公司第十届董事会第二十五次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

上海开创国际海洋资源股份有限公司(以下简称"公司")第十届董事会第二十五次会议于2026年8月27日以通讯表决方式召开。会议通知和会议资料于2026年8月17日以电子邮件形式发出。本次会议应到董事9人,实际出席并参加表决董事9人。会议的召集、召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

二、董事会会议审议情况

(一)审议通过《公司2026年半年度报告全文及摘要》

董事会审计委员会2026年第四次会议审议通过《公司2026年半年度报告全文及摘要》。

具体内容详见同日披露的《开创国际2026年半年度报告》《开创国际2026年半年度报告摘要》。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

(二)审议通过《关于对光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》

独立董事2026年第二次专门会议审议通过《关于对光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》。

具体内容详见同日披露的《开创国际关于对光明食品集团财务有限公司的风险持续评估报告》。

本议案关联董事王海峰、朱正伟、许幸民、吴昔磊回避表决。

非关联董事表决结果:赞成5票,反对0票,弃权0票。

(三)审议通过《关于制订〈公司董事、高级管理人员离职管理制度〉的议案》

具体内容详见同日披露的《开创国际董事、高级管理人员离职管理制度》。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

(四)审议通过《关于制订〈公司关于与光明财务公司开展金融业务的风险处置预案〉的议案》

具体内容详见同日披露的《开创国际关于与光明财务公司开展金融业务的风险处置预案》。

表决结果:赞成9票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

上海开创国际海洋资源股份有限公司董事会

2026年8月29日

公司代码:603629　　公司简称:利通电子

江苏利通电子股份有限公司

2026 半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1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www.sse.com.cn网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3公司全体董事出席董事会会议。

1.4本半年度报告未经审计。

1.5董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

江苏利通电子股份有限公司2026年度半年度合并报表归属于上市公司所有者的净利润为70,241.39万元,截至报告期末母公司可供分配利润为43,176.39万元(以上数据未经审计)。

本公司拟以实施权益分派股权登记日登记在册的总股本扣除回购专户已回购股份后的股数为分配基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币1.70元(含税),本次不实施资本公积金转增股本。以公司第四届董事会第五次会议当日总股本36,672.8万股,扣除回购专户已回购股份的股数130万股后对应股数36,542.8万股为基数测算,预计本次派发现金分红6,212.28万元(含税)。若在实施本次权益分派股权登记日前公司总股本发生变动的,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分配金额。

公司于2026年5月28日召开2025年年度股东会,股东会已授权公司董事会在授权范围内制定并实施公司2026年中期分红方案,本分红方案符合股东会授权的中期分红范围。

第二节 公司基本情况

2.1公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	利通电子	603629	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁阿静	马文蕾
电话	0510-87600070	0510-87600070
办公地址	宜兴市徐舍镇工业集中区徐丰路8号	宜兴市徐舍镇工业集中区徐丰路8号
电子信箱	dingaj@lettall.com	mawl@lettall.com

2.2主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	8,321,453,774.20	6,299,756,773.63	32.09
归属于上市公司股东的净资产	2,635,350,465.91	1,945,902,635.31	35.43
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,101,150,261.85	1,516,253,281.04	38.58
利润总额	849,980,822.38	85,853,698.84	890.03
归属于上市公司股东的净利润	702,413,938.08	51,079,176.76	1,275.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	614,798,036.37	51,709,335.02	1,088.95
经营活动产生的现金流量净额	2,573,219,134.54	308,824,725.43	733.23
加权平均净资产收益率(%)	29.83	3.03	增加26.80个百分点
基本每股收益(元/股)	1.96	0.14	1,300.00
稀释每股收益(元/股)	1.94	0.14	1,285.71

2.3前10名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)						150,070
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						0
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
邵树伟	境外自然人	36.17	94,891,440	0	质押	21,000,000
邵秋萍	境内自然人	5.42	14,207,680	0	无	0
邵培生	境内自然人	2.23	5,860,060	0	无	0
宜兴利通智巧投资企业(有限合伙)	其他	1.41	3,697,120	0	无	0
史旭平	境内自然人	0.75	1,960,000	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	0.72	1,894,029	0	无	0
李潇	境内自然人	0.58	1,528,800	930,000	无	0
江苏利通电子股份有限公司回购专用证券账户	其他	0.50	1,300,000	0	无	0
无锡金投资本私募基金管理有限公司-无锡市上市公司高质量发展基金(有限合伙)	其他	0.39	1,034,500	0	无	0
UBS AG	其他	0.26	677,461	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	邵培生系邵树伟、邵秋萍之父,邵树伟与邵秋萍系兄妹关系,史旭平与邵秋萍系夫妻关系,邵树伟、邵秋萍、邵培生、史旭平为公司实际控制人及一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.4截至报告期末的优先股股东总数、前10名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.5控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.6在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
江苏利通电子股份有限公司2026年度第一期科技创新债券	26利通电子MTN001(科创债)	102681133	2026-03-26	2029-03-27	200,000,000	2.50

反映发行人偿债能力的指标:

□适用 √不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:603629　证券简称:利通电子　公告编号:2026-085

江苏利通电子股份有限公司关于2025年度"提质增效重回报"行动方案年度评估报告暨2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案的公告

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个别及连带责任。

为深入贯彻落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》相关要求,积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司"提质增效重回报"2.0专项行动的倡议》,持续践行以"投资者为本"的上市公司发展理念,不断提升公司经营质量、治理水平与股东回报能力,维护全体股东特别是中小股东的合法权益,树立良好的资本市场形象。江苏利通电子股份有限公司(以下简称"公司")结合自身经营发展实际及行业发展态势,对公司2025年度披露的"提质增效重回报"行动方案落实情况开展全面评估,并结合公司现阶段经营特点、发展短板及未来战略规划,制定《2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案》。现将2025年度方案实施评估情况及2026年度行动方案具体内容公告如下:

第一部分 2025年度"提质增效重回报"行动方案实施情况年度评估

一、深耕双主业协同发展,经营质效稳步提升

报告期内,公司坚持"精密制造+算力云服务"双主业协同发展战略,统筹传统产业转型升级与新兴产业培育壮大,精准落实各项提质增效举措,经营韧性持续增强。

精密制造板块经营层面,面对消费电子行业周期波动、原材料及海外汇率波动等多重外部挑战,公司多措并举推进降本增效与经营优化。一方面持续升级生产线与制造工艺,推行核心原材料集中采购模式,全方位压缩生产及供应链成本;同时主动优化产品与客户结构,缩减低效、弱盈利业务,常态化开展库存精细化管理与呆滞库存清理,进一步提升存货周转效率与产销匹配度,板块经营稳定性持续增强,亏损规模同比收窄,顺利实现阶段性减亏提质目标。另一方面,为对冲大宗商品、汇率波动带来的经营风险,公司于2025年7月经股东会审议通过增加套期保值业务品种相关议案,规范化开展期货、外汇套期保值业务,建立健全风控管理体系,有效夯实了精密制造业务稳健经营基础。

在算力云服务板块,公司紧抓数字经济及算力产业发展机遇,稳步、有序扩充自有算力集群资源,搭建专业化、精细化算力运维团队,持续深耕政企、互联网等优质核心客户群体,存量客户合作稳定性持续提升,业务基本盘愈发稳固。公司统筹业务拓展与资金管理,合理把控算力设备采购、算力资源布局等资本开支节奏,结合自身经营现金流状况统筹资金投放,持续优化应收账款全周期管理,有效提升资金周转效率。针对境外转租业务盈利水平偏弱的问题,公司持续优化客户分层管理与差异化定价体系,主动调整业务结构,持续拓展高毛利自有算力直租业务,扩大业务投放与经营体量,推动业务结构持续优化。

二、持续夯实股东回报体系,切实提升投资者获得感

公司高度重视投资者回报工作,持续健全常态化、制度化的股东回报机制,稳定市场分红预期。公司严格落实《未来三年(2023-2025年)股东回报规划》,并结合公司未来发展战略及资金规划,完成《未来三年(2026-2028年)股东回报规划》的制定与审议落地,明确在符合现金分红条件且保证公司正常经营和发展的资金需求的情况下,公司最近三年严格执行以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

报告期内,公司持续落实利润分配政策,丰富股东回报形式,切实回馈全体投资者。依托2024年年度股东会授予的中期分红权限,公司于2025年8月审议通过2025年半年度利润分配方案,向全体股东每10股派发现金红利0.80元(含税),累计派发现金红利2,069.04万元,分红款项已于2025年9月全额发放到位。本次中期分红有效提升了公司分红频次,进一步落实了常态化股东回报机制,切实保障了中小股东的合法权益。

同时,公司于2026年4月审议通过2025年度利润分配及资本公积金转增股本方案,并经年度股东会审议通过。公司以扣除回购专户股份后的总股本为基数,向全体股东每10股派发现金红利3.70元(含税),合计现金分红9,657.74万元,现金分红金额占公司当年归属于上市公司股东净利润的比例为33.01%;同步实施资本公积转增股本,每10股转增4股。本次利润分配方案已于2026年7月全部实施完毕,公司通过"现金分红+股本转增"的多元化回报方式,充分共享公司经营发展成果,有效提升投资者获得感与认同感。

此外,公司持续规范开展市值管理工作,于2025年4月审议通过《市值管理制度》,在合法合规、审慎稳健的前提下,持续跟踪公司二级市场走势、行业估值水平及市场情绪变化,依托扎实的经营基本面维护公司内在价值与市值稳定。

三、持续深化治理改革,公司治理规范化水平显著提升

报告期内,公司严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件要求,持续健全法人治理结构、完善内控管理体系、优化治理运行机制,全面适配资本市场监管新规要求。

2025年11月,公司经股东会审议通过治理架构优化改革方案,顺利完成监事会改革工作,取消公司监事会设置,由董事会审计委员会全面承接原有监事会监督职能,进一步强化董事会监督核心作用。同步修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》等一系列核心制度,全面理顺治理架构、规范运作流程,实现公司治理体系与监管新规全面接轨。

报告期内,公司股东会、董事会、董事会各专门委员会规范高效运作,独立董事充分发挥专业、独立监督作用,重大经营决策、对外担保、投融资等事项审议程序完备、合规严谨。公司控股股东、实际控制人严格恪守合规底线,规范履职、诚信履职,不存在占用上市公司资金、违规担保、损害上市公司及中小股东利益的情形。

2026年4月,公司进一步完善长效激励约束机制,审议通过《董事、高级管理人员薪酬管理制度》,将公司经营业绩、发展质量、市值表现与董高绩效考核深度绑定,充分激发管理层经营活力与责任意识,推动公司长期稳健发展。

四、规范信息披露管理,全面保障投资者知情权

报告期内,公司严格按照监管规定,坚持真实、准确、完整、及时、公平的信息披露原则,高质量完成各期定期报告及各类临时公告的编制、审核与披露工作,全年信息披露合规有序,财务报告及内控审计均为标准无保留意见。公司持续完善信息披露全流程内控机制,细化重大事项内部报告、业务会签、多层审核、公告发布全链条管控,常态化落实内幕信息知情人登记、重大事项报备等内控要求,坚决维护信息披露的公平性与规范性。

同时,公司持续优化投资者关系管理工作,搭建多层次、常态化沟通体系,通过定期业绩说明会、机构调研、投资者热线、专用邮箱、上证E互动等多元渠道,主动、及时回应市场关切,针对公司主业发展、业务结构优化、经营提质增效、股东回报政策等市场关注问题做好全面解读,持续提升信息传递效率与沟通质效,充分保障全体投资者的知情权、参与权与监督权。

五、强化关键少数履职管理,筑牢合规经营底线

报告期内,公司持续强化控股股东、实际控制人、董事及高级管理人员等"关键少数"的合规履职管理,常态化组织参与监管部门、上市公司协会开展的合规培训、政策宣讲与交流学习活动,持续提升董高及相关主体的合规意识、风险管控能力与专业履职水平。通过常态化合规教育与制度约束,公司全员规范运作意识持续增强,为公司治理提质、经营增效、风险防控筑牢制度与人才基础。

六、2025年度专项行动存在的不足与改进方向

整体来看,公司2025年度"提质增效重回报"各项工作有序落地、成效显著,但结合行业环境与公司发展阶段,仍存在部分待优化提升的短板:一是算力业务属于资本密集型新兴赛道,前期持续的设备投入与资源布局使得公司资产负债率维持在相对偏高区间,资本结构优化仍是公司一段时期重点工作;二是精密制造板块虽持续减亏,但尚未实现整体盈利,下游消费电子行业需求波动仍对板块盈利修复进度形成一定制约;三是公司信息披露以传统文字公告为主,面向中小投资者的可视化、通俗化、轻量化解读形式仍有待丰富,投资者科普与价值传播力度仍可进一步提升。后续公司将针对上述短板,在2026年度行动方案中制定改进举措,持续补短板、强弱项、提质效。

七、风险提示

本部分涉及的2025年度经营举措、发展成效等内容均基于报告期市场环境、行业形势及公司经营现状总结形成,相关前瞻性工作规划不构成公司对投资者的业绩承诺或实质承诺。公司经营发展始终受宏观经济、行业周期、市场供需、供应链价格、政策变化等多重因素影响,相关工作成效存在一定不确定性,敬请广大投资者理性判断、审慎投资。

第二部分 2026年度"提质增效重回报"2.0行动方案

一、公司经营情况概述

公司现已形成精密制造与算力云服务双主业并行发展的成熟经营格局。其中,精密制造业务专注于液晶电视精密金属结构件、电子元器件的设计、生产与销售,拥有海内外生产基地,长期深耕消费电子精密制造领域;算力云服务业务紧抓数字经济发展机遇,依托资源整合能力、专业化运维体系,开展算力集群租赁、算力运维及配套服务,推动公司由传统单一制造企业向"智造+智算"双轮驱动企业转型。

(一)发展背景与转型战略

近三年,国内消费电子行业整体处于周期调整阶段,下游终端需求波动明显,传统精密制造业务面临原材料价格波动、海外汇率波动等多重压力。公司紧扣"提质增效重回报"主线,一方面,在传统制造业板块持续推进自动化改造、工艺升级、集采降本、库存治理,优化产品与客户结构,动态调整亏损产品及产线,推动制造板块减亏提质;另一方面,抢抓算力产业发展机遇布局算力云业务,培育新的业务增长曲线,有效对冲传统业务周期压力,持续提升公司整体经营韧性、抗风险能力与可持续发展能力。随着算力业务逐步落地放量、盈利持续释放,叠加传统制造板块稳步减亏,公司整体经营规模、盈利水平、资产质量均实现稳步修复与提升。

(二)近三年财务指标拆解分析

营收利润方面,2023年、2024年、2025年及2026年1-6月,公司营业收入分别为18.93亿元、22.48亿元、33.07亿元、21.01亿元。2023-2025年营收规模持续增长,主要系公司算力云业务快速拓展,带动业务规模提升所致。归属于上市公司股东的净利润分别为0.40亿元、0.25亿元、2.93亿元、7.02亿元。2024年利润阶段性承压,主要受传统制造板块亏损及下游消费电子行业环境等因素影响。2025年起算力云业务经营成效充分释放,该板块上述各期毛利率分别为44.08%、53.42%、49.69%、68.22%,持续维持较高盈利水平。同时精密制造板块亏损规模持续收窄,2025年剔除股票投资公允价值变动损益后的净亏损为0.97亿元;2026年16月剔除股票投资公允价值变动损益、处置原联营企业部分股权产生的收益影响后,净亏损0.16亿元,减亏成效显著。双主业协同推动公司净利润实现大幅增长。

盈利能力方面,受益于算力云业务收入占比提升,公司整体毛利率上行,叠加传统制造板块降本增效成果显现,公司综合毛利率由2023年15.85%提升至2025年24.80%,盈利改善趋势延续,2026年1-6月综合毛利率达到46.60%,整体盈利质量持续优化。

费用与研发方面,公司持续推行精细化费用管控体系,销售费用率长期保持稳定;管理费用率呈逐步下降态势,内部管理效能持续提升。公司持续坚持研发投入,研发资源重点向精密制造工艺升级、算力运维技术迭代等领域倾斜,持续夯实双主业技术壁垒。

资产规模方面,2023年、2024年、2025年及2026年1-6月公司总资产分别为36.34亿元、59.32亿元、63.00亿元、83.21亿元;归属于上市公司股东净资产分别为16.46亿元、16.58亿元、19.46亿元、26.35亿元。总资产规模增长主要系公司布局算力业务、投入算力设备及相关资产所致;从2025年开始公司经营效益大幅改善,带动归母净资产实现明显回升。针对原材料价格波动、海外汇率波动等经营风险,公司通过套期保值等市场化工具对冲经营波动,完善全流程风险管控制度,有效保障公司经营稳定性。

(三)主要财务数据汇总

表1:公司财务状况

单位:亿元　币种:人民币

经营指标	2023年	2024年	2025年	2026年中期
营业收入	18.93	22.48	33.07	21.01
归属于上市公司股东的净利润	0.40	0.25	2.93	7.02
总资产	36.34	59.32	63.00	83.21
归属于上市公司股东的净资产	16.46	16.58	19.46	26.35
综合毛利率(%)	15.85	18.36	24.80	46.60
研发投入规模/占比(%)	4.09	3.75	2.88	2.26
销售投入规模/占比(%)	1.12	1.01	1.15	0.52
管理投入规模/占比(%)	7.21	8.12	6.33	5.48