



福建坤彩材料科技股份有限公司

2025 年年度股东会

会 议 资 料

福建·福州

二〇二六年五月

目 录

参会须知.....	3
会议议程.....	4
议案 1 《2025 年年度报告》及其摘要.....	6
议案 2 2025 年度董事会工作报告.....	7
议案 3 关于续聘 2026 年度审计机构的议案.....	14
议案 4 2025 年度利润分配预案.....	15
议案 5 2025 年度财务决算报告.....	16
议案 6 关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案.....	24
议案 7 关于公司 2026 年度对外担保额度预计的议案.....	25
议案 8 关于 2026 年度日常关联交易预计的议案.....	26
议案 9 关于制订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案.....	27
附件 第四届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议决议.....	28

福建坤彩材料科技股份有限公司

2025 年年度股东会参会须知

为维护投资者的合法权益，保障股东在福建坤彩材料科技股份有限公司（以下简称“公司”）2025 年年度股东会期间依法行使权利，确保股东会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）《公司章程》《股东会议事规则》的有关规定，特制定本须知：

一、请按照本次股东会会议通知（详见公司于 2026 年 4 月 23 日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《关于召开 2025 年年度股东会的通知》）中规定的时间和登记方法办理参加会议手续，证明文件不齐或手续不全的，谢绝参会。

二、本公司设立股东会秘书处，具体负责大会有关各项事宜。

三、本次股东会以现场投票和网络投票相结合的方式召开。

四、股东参加股东会依法享有发言权、质询权、表决权等权利，同时也应履行法定义务，自觉维护会场秩序，尊重其他股东的合法权益。

五、会议审议阶段，要求发言的股东应向股东会秘书处申请，经股东会主持人许可后方可发言，每位股东发言时间一般不超过五分钟。

六、现场会议采取记名投票表决方式。股东以其持有的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。出席会议的股东在投票表决时，应按照表决票中的要求填写，未填、错填、字迹无法辨认的表决票均视为“弃权”。

七、公司聘请律师出席见证本次股东会，并出具法律意见书。

八、股东会期间，请参会人员将手机关机或调为静音状态，谢绝个人进行录音、拍照及录像。

福建坤彩材料科技股份有限公司

2025 年年度股东会会议议程

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。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 2026 年 5 月 20 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 2026 年 5 月 20 日的 9:15-15:00。

现场会议时间：2026 年 5 月 20 日 14:30

现场会议地点：全资子公司正太新材料科技有限责任公司办公楼三楼会议室
(福建省福州市福清市江阴港城经济区华兴支路 1 号)

会议召集人：公司董事会

参会人员：股东、股东代表、董事、高级管理人员及聘请的见证律师等。

一、主持人宣布会议开始

二、主持人致欢迎辞，介绍到会人员，并宣布出席会议股东（或代理人）的人数及其所持有表决权的股份总数

三、推选监票人和计票人

四、独立董事作述职报告

五、宣读和审议议案

1、《2025 年年度报告》及其摘要

2、2025 年度董事会工作报告

3、关于续聘 2026 年度审计机构的议案

4、2025 年度利润分配预案

5、2025 年度财务决算报告

6、关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案

7、关于公司 2026 年度对外担保额度预计的议案

8、关于 2026 年度日常关联交易预计的议案

9、关于制订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

- 六、现场出席的股东及股东代表书面投票表决
- 七、监票人、计票人统计并宣布现场表决结果
- 八、上传现场投票统计结果至上证所信息网络有限公司，休会，等待网络投票结果，下载现场投票和网络投票合并表决结果，宣读合并表决结果
- 九、出席本次会议的董事及董事会秘书签署《股东会决议》
- 十、律师发表见证意见
- 十一、主持人宣布会议结束

议案 1

《2025 年年度报告》及其摘要

各位股东及股东代表：

《福建坤彩材料科技股份有限公司 2025 年年度报告》及其摘要已经第四届董事会第十九次会议审议通过，现提交本次股东会审议，具体内容详见公司 2026 年 4 月 23 日披露于上海证券交易所 www.sse.com.cn 的相关公告。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 2

2025 年度董事会工作报告

各位股东及股东代表：

2025 年度，公司董事会本着对公司和全体股东负责的态度，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和《公司章程》《董事会议事规则》的规定和要求，切实履行股东会赋予的董事会职责，积极落实股东会的各项决策，勤勉尽责，规范运作，有效促进了公司的经营发展和业务拓展，保障了公司和全体股东的利益。现将 2025 年度董事会工作情况及 2026 年度工作计划汇报如下：

一、2025 年度主要经营指标完成情况

2025 年，公司实现营业收入 125,966.78 万元，较上年同期的 96,989.34 万元增加 28,977.44 万元，同比增长 29.88%；实现归属于上市公司股东的净利润 -9,205.37 万元，较上年同期 3,514.30 万元减少 12,719.67 万元，同比减少 361.94%。公司本期业务增长，但因受钛白粉业务板块市场下行影响，计提大额资产减值损失，导致本期净利润同比下降。

二、2025 年度重点工作任务完成情况

（一）独创革新工艺路径，突围传统成本壁垒

公司锚定工艺优势带来成本壁垒的经营方向，通过优化工艺循环体系、重塑智能化生产流程，大幅精简冗余环节、提升效能，达成节能降耗、绿色环保，构建起兼具技术壁垒、成本优势、生态友好的生产体系，推动全球首套萃取法制备氯化钛白和氧化铁工艺实现多维度的关键突破。依托技术成果转化，公司产品应用边界持续拓宽，同时布局高附加值领域，完成技术储备与产业化铺垫。随着公司盐酸萃取法生产氯化钛白和氧化铁加入全球市场，硫酸法、氯化法和盐酸萃取法三种工艺在成本、质量、可持续发展方面呈现出清晰的竞争力和影响力，盐酸萃取法在成本、质量和可持续发展方面具竞争优势，在行业格局出清、环保政策趋严、地缘冲突频发推高传统工艺原材料成本的外围环境下，公司凭借工艺优势和成本效应紧抓发展机遇，借助坤彩科技在颜料行业 26 年的影响力，与全球优质客户及经销商持续深化合作，下游客户订单持续增长，构建起新一代工艺的市场核心竞争力。

（二）珠光颜料业务持续增长，高端领域占比不断提升

近几年全球珠光颜料厂商的股权相继变化，坤彩科技成为全球更为稳定、可信

任的战略合作伙伴。随着新能源汽车国产化快速成长，公司在汽车涂料、化妆品、日化产品等领域市场份额占比不断提高，支撑了公司毛利率的提升，公司在发达国家的珠光业务增长态势明显，综合竞争力进一步得到显现。报告期内公司的产品结构进一步升级和优化，持续聚焦无人驾驶、激光打印等领域的拓展，加大合成云母及其他珠光基材的研发力度，实施技改提升产能，逐步实现四氯化钛和三氯化铁的自给，进一步优化成本结构和品质保障。

三、董事会主要工作情况

(一) 报告期内董事会会议召开情况

序号	会议名称	召开日期	审议议案
1	第四届董事会第十二次会议	2025 年 01 月 24 日	<ol style="list-style-type: none"> 关于 2025 年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案 关于公司 2025 年度对外担保额度预计的议案 关于 2025 年度日常关联交易预计的议案 关于提请召开 2025 年第一次临时股东大会的议案
2	第四届董事会第十三次会议	2025 年 04 月 25 日	<ol style="list-style-type: none"> 《2024 年年度报告》及其摘要 2024 年度董事会工作报告 2024 年度总经理工作报告 2024 年度独立董事述职报告 独立董事独立性自查情况的专项报告 董事会审计委员会 2024 年度履职情况报告 公司对会计师事务所 2024 年度履职情况的评估报告 董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况的报告 关于续聘 2025 年度审计机构的议案 2024 年度利润分配方案 2024 年度财务决算报告 关于审议《2024 年度内部控制评价报告》的议案 关于 2025 年度公司高级管理人员薪酬（津贴）的议案 《2025 年第一季度报告》 关于计提资产减值准备及核销资产的议案
3	第四届董事会第十四次会议	2025 年 05 月 13 日	<ol style="list-style-type: none"> 关于取消监事会并修订《公司章程》的议案 关于修订《董事会秘书工作细则》的议案 关于修订《董事会议事规则》的议案 关于修订《独立董事工作细则》的议案 关于修订《独立董事专门会议制度》的议案 关于修订《对外担保管理制度》的议案 关于修订《对外投资管理制度》的议案 关于修订《股东大会议事规则》的议案

序号	会议名称	召开日期	审议议案
			9. 关于修订《关联交易管理制度》的议案 10. 关于修订《募集资金管理制度》的议案 11. 关于修订《内幕信息知情人管理制度》的议案 12. 关于修订《审计委员会工作细则》的议案 13. 关于修订《提名委员会工作细则》的议案 14. 关于修订《薪酬与考核委员会工作细则》的议案 15. 关于修订《战略委员会工作细则》的议案 16. 关于修订《投资者关系管理制度》的议案 17. 关于修订《信息披露管理制度》的议案 18. 关于修订《重大事项内部报告制度》的议案 19. 关于修订《总经理工作细则》的议案 20. 关于修订《年报信息披露重大差错责任追究制度》的议案 21. 关于修订《对外信息报送和使用管理制度》的议案 22. 关于变更公司董事的议案 23. 关于召开 2024 年年度股东大会的议案
4	第四届董事会第十五次会议	2025 年 08 月 25 日	1. 《2025 年半年度报告》及其摘要 2. 关于计提资产减值准备及核销资产的议案 3. 关于拟转让参股公司股权的议案 4. 关于对全资子公司正太新材增资的议案 5. 关于选举第四届董事会审计委员会成员及推选召集人的议案 6. 关于召开 2025 年第二次临时股东会的议案
5	第四届董事会第十六次会议	2025 年 09 月 30 日	1. 关于聘任公司财务负责人的议案
6	第四届董事会第十七次会议	2025 年 10 月 24 日	1. 《2025 年第三季度报告》 2. 关于计提资产减值准备及核销资产的议案

（二）董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

1、审计委员会的履职情况

审计委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《审计委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 5 次会议。

序号	会议名称	召开日期	会议内容
1	第四届董事会审计委员会第七次会议	2025 年 01 月 15 日	与会计师事务所就收入确认、新产能稳定性及存货减值风险等事项进行进一步的沟通，且针对公司管理层、财务部门与会计师事务所关于公司审计内容的不同意见、审计过程中发现的问题等进

序号	会议名称	召开日期	会议内容
			行了深入交流，在了解相关情况后及时解决问题，并督促其在约定时限内提交审计报告，避免工作中出现不合规的情形。
2	第四届董事会审计委员会第八次会议	2025 年 04 月 22 日	1. 关于审议 2024 年度财务会计报告的议案 2. 关于续聘 2025 年度审计机构的议案 3. 关于审议《2025 年第一季度财务会计报告》的议案 4. 关于审议《2024 年度内部控制评价报告》的议案 5. 关于审议 2025 年第一季度财务会计报告的议案 6. 关于计提资产减值准备及核销资产的议案
3	第四届董事会审计委员会第九次会议	2025 年 08 月 25 日	1. 关于审议《2025 年半年度财务会计报告》的议案
4	第四届董事会审计委员会第十次会议	2025 年 09 月 30 日	1. 关于聘任公司财务负责人的议案
5	第四届董事会审计委员会第十一次会议	2025 年 10 月 24 日	1. 关于审议《2025 年第三季度财务会计报告》的议案

2、提名委员会的履职情况

提名委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《提名委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 2 次会议。

序号	会议名称	召开日期	会议内容
1	第四届董事会提名委员会第二次会议	2025 年 5 月 13 日	1. 关于提名第四届董事会非独立董事候选人的议案
2	第四届董事会提名委员会第三次会议	2025 年 9 月 30 日	1. 关于聘任公司财务负责人的议案

3、薪酬与考核委员会的履职情况

薪酬与考核委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《薪酬与考核委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 1 次会议。

序号	会议名称	召开日期	会议内容
1	第四届董事会薪酬与考核委员会第二次会议	2025 年 4 月 26 日	1. 关于 2025 年度公司高级管理人员薪酬（津贴）的议案

4、战略委员会的履职情况

战略委员会根据《公司法》《上市公司治理准则》《战略委员会工作细则》及其他有关规定，积极履行职责，共召开了 1 次会议。

序号	会议名称	召开日期	会议内容
1	第四届董事会战略委员会第三次会议	2025 年 08 月 26 日	1. 关于拟转让参股公司股权的议案 2. 关于对全资子公司正太新材增资的议案

（三）报告期内股东会召开情况

2025 年度，董事会召集并召开了 3 次股东会，股东会审议情况报告如下：

序号	会议名称	召开日期	会议内容
1	2025 年第一次临时股东大会	2025 年 2 月 21 日	1. 关于 2025 年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案 2. 关于公司 2025 年度对外担保额度预计的议案 3. 关于 2025 年度日常关联交易预计的议案
3	2024 年年度股东大会	2025 年 6 月 12 日	1. 《2024 年年度报告》及其摘要 2. 2024 年度董事会工作报告 3. 2024 年度监事会工作报告 4. 关于续聘 2025 年度审计机构的议案 5. 2024 年度利润分配方案 6. 2024 年度财务决算报告 7. 关于取消监事会并修订《公司章程》的议案 8. 关于修订《董事会议事规则》的议案 9. 关于修订《独立董事工作细则》的议案 10. 关于修订《对外担保管理制度》的议案 11. 关于修订《对外投资管理制

序号	会议名称	召开日期	会议内容
			度》的议案 12. 关于修订《股东大会议事规则》的议案 13. 关于修订《关联交易管理制度》的议案 14. 关于修订《募集资金管理制度》的议案 15. 关于选举董事的议案
4	2025 年第二次临时股东大会	2025 年 09 月 11 日	1. 关于拟转让参股公司股权的议案 2. 关于对全资子公司正太新材增资的议案

（四）董事会对股东会决议的执行情况

2025 年度，公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议；各位董事积极推进董事会各项决议实施。

（五）内部控制制度建设

报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等法律法规、规范性制度的相关要求，结合行业特点和公司实际情况，对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作细则》等内部制度作出了适应性修订和完善，提高了公司内部控制制度与现行法律法规、制度规范的同步性。同时，取消监事会，由董事会审计委员会行使监事会职权，实现治理架构的平稳过渡。

公司现有的内部制度明确了公司对外投资、对外担保、关联交易等重大事项的审议程序和事前报告机制，落实了各个部门的相应职责，能够适应公司日常经营管理的需要，持续提高公司内部控制水平，完善法人治理结构，更好地保护广大投资者特别是中小投资者的正当利益，促进公司持续健康稳定发展。

（六）信息披露情况

报告期内，公司董事会严格遵守信息披露有关规定，及时完成各类公告的披露工作和内幕信息管理工作。公司信息披露真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，忠实履行了信息披露义务，确保投资者及时了解公司经营情况和重大事项，最大程度地保护了公司、广大投资者尤其是中小投资者的合法权益。

（七）投资者关系管理工作

公司严格按照《投资者关系管理制度》等规定积极做好投资者关系管理工作，通过投资者热线、投资者邮箱、e 互动平台、现场调研等渠道加强投资者与公司之

间的沟通与交流，使投资者充分了解公司主营业务的经营情况，以帮助投资者对公司作出合理的预期，促进了公司与投资者之间的良性互动关系，在投资公众中树立了公司良好的资本市场形象。

报告期内，公司参加了由福建证监局指导，福建省上市公司协会主办与深圳市全景网络有限公司联合举办的“2025 年福建辖区上市公司投资者网上集体接待日活动”并同时召开公司 2024 年度和 2025 年第一季度业绩说明会，在上交所网络平台举办了“2025 年半年度业绩说明会”和“2025 年第三季度业绩说明会”，与投资者就公司治理、发展战略、经营状况等投资者关注的问题进行了深入的沟通，使投资者对公司有了更加全面的了解。

四、2026 年董事会工作计划

2026 年，公司董事会将继续充分发挥在企业规范治理中定战略、作决策和防风险的核心作用，凝心聚力、砥砺前行，严格遵守上市公司监管规定和要求，切实做好广大投资者尤其是中小投资者合法权益保护工作，通过多种渠道加强与投资者的联系和沟通，以投资者需求为导向，形成与投资者之间的良性互动。通过加强内控制度建设，保障公司合法合规运行。董事会还将以独立董事制度改革为契机，进一步发挥独立董事和专门委员会在科学决策、监督制衡、专业咨询方面的作用，持续提升公司治理水平。同时严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定，认真自觉履行信息披露义务，确保信息披露的及时、真实、准确和完整。组织和领导公司经营管理层、广大员工紧紧围绕年度总体目标，积极有序的投入到各项经营工作中，不断提升公司运行效率和整体竞争力，推动企业高质量发展，持续取得良好的经营业绩来回报股东。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 3

关于续聘 2026 年度审计机构的议案

各位股东及股东代表：

根据《公司法》等法律、行政法规和相关规范性文件以及《公司章程》的规定，现将《关于续聘 2026 年度审计机构的议案》提交本次股东会审议。具体如下：

经公司及公司审计委员会综合考虑与筛选，北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“北京德皓国际”）具有证券从业资格，在执业过程中能够坚持独立审计原则，并且能够按时出具各项专业报告，报告内容客观、公证，且具有良好的声誉。

综合考虑该所的审计质量与服务水平，公司董事会拟续聘北京德皓国际为公司 2026 年度审计机构，提请股东会授权由公司管理层根据公司 2026 年度的具体审计要求和审计范围与北京德皓国际协商确定审计费用。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 4

2025 年度利润分配预案

各位股东及股东代表：

根据《中华人民共和国公司法》和《福建坤彩材料科技股份有限公司章程》相关规定，现将《2025 年度利润分配预案》提交本次股东会审议，具体情况如下：

经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2025 年 12 月 31 日，公司母公司报表中期末未分配利润为人民币 1,111,148,797.56 元。经董事会审议，公司 2025 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

（一）公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税）。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 655,200,000 股，以此计算合计拟派发现金红利 98,280,000.00 元（含税）。本年度公司以现金为对价，采用集中竞价方式、要约方式已实施的股份回购金额为 0 元，现金分红和回购金额合计 98,280,000.00 元（含税），占本年度归属于上市公司股东净利润比例为-106.76%（本年度归属于上市公司股东净利润为负值）。

（二）公司拟向全体股东每 10 股送红股 3 股，不进行资本公积转增股本。以截至 2025 年 12 月 31 日总股本 655,200,000 股为基数，拟派送红股 196,560,000 股，本次送股后，公司总股本将增加至 851,760,000 股。（最终以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记结果为准）

如在公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动的，拟维持分配总额不变，相应调整每股分配比例，并将另行公告具体调整情况。

公司最近三年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供分配利润的 30%，符合《股票上市规则》以及《公司章程》的相关规定。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 5

2025 年度财务决算报告

各位股东及股东代表：

公司 2025 年度财务报表已经北京德皓国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2026 年 4 月 22 日出具了标准无保留意见的审计报告。结合公司合并报表数据，我们编制了公司 2025 年的财务决算报告，现汇报如下：

一、主要财务数据及财务指标变动情况

2025 年，公司实现营业收入 125,966.78 万元，较上年同期的 96,989.34 万元增加 28,977.44 万元，增幅为 29.88%；实现归属于上市公司股东的净利润-9,205.37 万元，较上年同期 3,514.30 万元减少 12,719.67 万元，下降比例为 361.94%。报告期末，公司总资产 487,271.97 万元，较上年末 486,689.54 万元增加 582.43 万元，增长比例为 0.12%；归属于母公司所有者权益 179,734.09 万元，较上年末 187,794.34 万元减少 8,060.25 万元，下降比例为 4.29%。具体指标如下：

单位：万元

主要财务数据	2025 年度	2024 年度	增减金额	增减比例
营业收入	125,966.78	96,989.34	28,977.44	29.88%
净利润	-8,223.41	3,987.19	-12,210.60	-306.25%
归属于上市公司股东的净利润	-9,205.37	3,514.30	-12,719.67	-361.94%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-9,764.21	3,368.63	-13,144.58	-389.86%
经营活动产生的现金流量净额	-2,258.42	-16,331.70	14,073.28	86.17%
基本每股收益（元/股）	-0.1405	0.0536	-0.19	-362.13%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	-0.1490	0.0514	-0.20	-389.88%
加权平均净资产收益率（%）	-5.01	1.87		减少 6.87 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	-5.31	1.79		减少 7.10 个百分点
项目	本报告期末	上报告期末	增减金额	增减比例
总资产	487,271.97	486,689.54	582.43	0.12%
归属于上市公司股东的净资产	179,734.09	187,794.34	-8,060.25	-4.29%

1、本公司合并净利润下降原因说明

2025 年，本公司实现净利润-8,223.41 万元，较上年同期 3,987.19 万元减少 12,210.60 万元，下降比例为 306.25%，实现归属于上市公司股东的净利润-9,205.37 万元，较上年同期 3,514.30 万元，减少 12,719.67 万元，下降比例为 361.94%。公司本期业务增长，但因钛白业务板块市场下行影响，计提大额资产减值损失，导致本期净利润同比下降，具体分析如下：

(1) 本期珠光材料业务板块实现营业收入 95,746.23 万元，保持较好增长态势，同比增长 7.99%，钛白粉及氧化铁业务板块实现营业收入 30,220.54 万元，同比增长 262.89%；公司珠光产品高端业务持续增长、钛白粉及氧化铁产品产能释放提速，本期实现毛利润 35,924.01 万元，同比增长 1.45%。

(2) 随市场拓展力度加大和业务体量的增长，公司持续引进高端销售人员，本期销售人员薪酬等支出增加，销售费用同比上年增加 460.44 万元。

(3) 随着公司业务规模扩大，本期管理人员薪酬等支出增加，本期管理费用同比上年增加 357.07 万元。

(4) 本期受国际汇率变动影响，汇兑收益增加，本期财务费用同比减少 355.74 万元。

(5) 因受钛白业务板块市场下行影响，本期资产减值损失增加 16,034.14 万元；同时，本期应收账款信用风险状况改善，对应计提的坏账准备金额同比减少 192.10 万元。

综合以上主要原因，本期实现净利润-8,223.41 万元，较上年同期减少 12,210.60 万元。

2026 年钛白粉行业价格上行趋势明确，叠加公司产品市场认可度稳步提升，有望持续拓宽盈利空间，推动公司经营业绩稳步增长。

2、资产变动说明

2025 年末，公司总资产为 487,271.97 万元，较上年末 486,689.54 万元增加 582.43 万元，增幅 0.12%。期末资产规模总体保持平稳，经营底盘稳固。后续随着产能持续释放与产销效率稳步提升，公司资产周转能力将进一步优化，整体盈利水平与经营效益有望持续改善。

3、流动资金说明

本期实现经营活动产生的现金流量净额为-2,258.42 万元。本期因销售回款同比增加 16,259.28 万元，增值税退税同比减少 7,908.75 万元，经营活动产生的现金流入同比增加 6,887.40 万元；本期因采购商品及支付劳务减少 9,277.14 万元，以及支付职工薪酬、支付税费增加 701.01 万元，经营活动产生的现金流出同比减少 7,185.88 万元，从而导致本期经营活动产生的现金流量净额为-2,258.42 万元，同比上年增加 14,073.28 万元。

二、资产、负债和净资产情况

1、资产构成及变化情况

截止 2025 年 12 月 31 日主要资产构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减比例
	金额	占比	金额	占比	
货币资金	3,900.05	0.80%	3,314.72	0.68%	17.66%
应收账款	32,301.31	6.63%	19,897.16	4.09%	62.34%
应收款项融资	677.22	0.14%	795.97	0.16%	-14.92%
预付款项	986.81	0.20%	761.97	0.16%	29.51%
其他应收款	2,441.33	0.50%	771.98	0.16%	216.24%
存货	114,166.13	23.43%	135,666.12	27.88%	-15.85%
其他流动资产	3,809.60	0.78%	3,646.65	0.75%	4.47%
流动资产合计	158,282.44	32.48%	164,854.57	33.87%	-3.99%
长期股权投资	2,700.28	0.55%	2,773.68	0.57%	-2.65%
其他权益工具投资	11,900.00	2.44%	10,523.66	2.16%	13.08%
固定资产	153,434.34	31.49%	166,586.25	34.23%	-7.89%
在建工程	102,910.42	21.12%	94,380.43	19.39%	9.04%
使用权资产	223.72	0.05%	307.65	0.06%	-27.28%
无形资产	32,263.95	6.62%	32,987.49	6.78%	-2.19%
长期待摊费用	334.90	0.07%	734.15	0.15%	-54.38%
递延所得税资产	23,884.74	4.90%	11,903.57	2.45%	100.65%
其他非流动资产	1,337.17	0.27%	1,638.07	0.34%	-18.37%
非流动资产合计	328,989.53	67.52%	321,834.97	66.13%	2.22%
资产总计	487,271.97	100.00%	486,689.54	100.00%	0.12%

主要变动及原因说明：

项目名称	本期期末数	上年年末数	变动比例	原因说明
应收账款	32,301.31	19,897.16	62.34%	主要系本期公司业务规模扩大,销售增长带动应收账款相应增加所致。
其他应收款	2,441.33	771.98	216.24%	主要系本期新增融资租赁业务,相应增加融资租赁保证金所致。
长期待摊费用	334.90	734.15	-54.38%	主要系本期对长期待摊费用进行摊销,导致余额减少。
递延所得税资产	23,884.74	11,903.57	100.65%	主要系本期计提大额存货跌价准备,形成可抵扣暂时性差异,相应确认递延所得税资产所致。

2、负债构成及变化情况

主要负债构成及变动情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减比例
	金额	占比	金额	占比	
短期借款	100,059.79	20.53%	83,801.60	17.22%	19.40%
应付账款	48,002.28	9.85%	52,214.11	10.73%	-8.07%
合同负债	711.07	0.15%	6,034.19	1.24%	-88.22%
应付职工薪酬	1,877.14	0.39%	1,238.84	0.25%	51.52%
应交税费	3,411.59	0.70%	1,648.23	0.34%	106.98%
其他应付款	43,317.03	8.89%	21,100.03	4.34%	105.29%
一年内到期的非流动负债	51,373.41	10.54%	46,364.45	9.53%	10.80%
其他流动负债	1,496.22	0.31%	1,731.92	0.36%	-13.61%
流动负债合计	250,248.53	51.36%	214,133.37	44.00%	16.87%
长期借款	43,438.62	8.91%	63,461.32	13.04%	-31.55%
租赁负债	113.98	0.02%	198.68	0.04%	-42.63%
长期应付款	4,661.31	0.96%	12,057.33	2.48%	-61.34%
预计负债	7.90	0.00%	1,095.14	0.23%	-99.28%
递延收益	5,959.69	1.22%	5,165.05	1.06%	15.38%
递延所得税负债	1,680.41	0.34%	1,612.55	0.33%	4.21%
非流动负债合计	55,861.90	11.46%	83,590.07	17.18%	-33.17%
负债合计	306,110.43	62.82%	297,723.44	61.17%	2.82%

主要变动及原因说明:

项目名称	本期期末数	上年年末数	变动比例	原因说明
合同负债	7,110,725.22	60,341,908.69	-88.22%	主要系本期解除部分合同,相应冲减预收款(合同负债)所致。
应付职工薪酬	18,771,443.85	12,388,378.59	51.52%	主要系本期计提年度年终奖,导致应付职工薪酬增加。
应交税费	34,115,853.91	16,482,276.20	106.99%	主要系本期母公司利润增长计提企业所得税所致
其他应付款	433,170,308.92	211,000,339.97	105.29%	主要系本期新增非金融机构借款及预收股权转让款所致
长期借款	434,386,203.94	634,613,205.77	-31.55%	主要系本期偿还长期借款以及将部分长期借款重分类至一年内到期的非流动负债所致。
租赁负债	1,139,796.40	1,986,756.90	-42.63%	主要系本期支付租赁款以及将部分租赁负债重分类至一年内到期的非流动负债所致。
长期应付款	46,613,072.86	120,573,314.78	-61.34%	主要系本期偿还融资租赁款以及将部分长期应付款重分类至一年内到期的非流动负债所致。
预计负债	78,955.52	10,951,440.89	-99.28%	主要系上期未决诉讼在本期终审判决,冲减原计提的预计负债所致。

3、净资产构成及变化情况

其主要构成及变动情况如下:

单位: 万元

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减比例
	金额	占比	金额	占比	
股本	65,520.00	13.45%	65,520.00	13.46%	0.00%
资本公积	38,362.74	7.87%	38,362.52	7.88%	0.00%
其他综合收益	4,077.04	0.84%	2,932.14	0.60%	39.05%
盈余公积	16,413.99	3.37%	14,352.97	2.95%	14.36%
未分配利润	55,360.33	11.36%	66,626.71	13.69%	-16.91%
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	179,734.09	36.89%	187,794.34	38.59%	-4.29%
少数股东权益	1,427.44	0.29%	1,171.75	0.24%	21.82%
所有者权益(或股东权益) 合计	181,161.54	37.18%	188,966.09	38.83%	-4.13%
负债和所有者权益(或股东 权益) 合计	487,271.97	100.00%	486,689.54	100.00%	0.12%

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		增减比例
	金额	占比	金额	占比	
权益) 总计					

主要变动及原因说明:

项目	本年末	上年末	变动比例	变动原因分析及依据
其他综合收益	4,077.04	2,932.14	39.05%	主要系本期持有的其他权益工具投资公允价值变动所致

三、经营成果

项目	本期数	上年同期数	增减比例
营业收入	125,966.78	96,989.34	29.88%
减: 营业成本	90,042.77	61,577.07	46.23%
税金及附加	2,034.17	1,624.54	25.22%
销售费用	5,359.98	4,899.54	9.40%
管理费用	8,723.82	8,366.76	4.27%
研发费用	4,152.17	3,783.98	9.73%
财务费用	6,389.50	6,745.24	-5.27%
其中: 利息费用	6,726.05	6,639.00	1.31%
利息收入	31.79	33.85	-6.10%
加: 其他收益	2,027.22	1,589.74	27.52%
投资收益 (损失以“-”号填列)	213.20	238.51	-10.61%
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-730.06	-922.17	20.83%
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-25,402.13	-9,367.98	-171.16%
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	37.27	1.07	3383.56%
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	-14,590.14	1,531.37	-1052.75%
加: 营业外收入	0.00	106.25	-100.00%
减: 营业外支出	1,338.93	1,292.39	3.60%
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	-15,929.08	345.23	-4714.05%
减: 所得税费用	-7,705.66	-3,641.96	-111.58%
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	-8,223.41	3,987.19	-306.25%

主要项目变动及原因说明:

科目	本期数	上年同期数	变动比例	原因说明
营业收入	125,966.78	96,989.34	29.88%	主要系本期钛白粉及氧化铁板块业务销售规模增长，带动营业收入相应增加所致。
营业成本	90,042.77	61,577.07	46.23%	主要系本期钛白粉及氧化铁板块业务销售规模增长，对应营业成本同步增加所致。
销售费用	5,359.98	4,899.54	9.40%	主要系公司本期市场拓展力度加大和业务体量的增长，持续引进高端销售人员，销售人员薪酬等支出增加所致。
管理费用	8,723.82	8,366.76	4.27%	主要系公司本期业务规模扩大，持续引进高端管理人员，管理人员薪酬等支出增加所致。
财务费用	6,389.50	6,745.24	-5.27%	主要系本期受国际汇率变动影响，汇兑收益增加所致。
研发费用	4,152.17	3,783.98	9.73%	主要系本期直接材料投入增加所致。
信用减值损失	-730.06	-922.17	-20.83%	主要系本期应收账款信用风险状况改善，对应计提的坏账准备金额同比减少所致。
所得税费用	-7,705.66	-3,641.96	111.58%	主要系本期可抵扣暂时性差异增加，计提递延所得税资产，相应递延所得税费用减少，导致所得税费用同比下降所致。

四、现金流量情况

项目	本期数	上年数	增减比例
一、经营活动产生的现金流量：			
经营活动现金流入小计	90,813.55	83,926.14	8.21%
经营活动现金流出小计	93,071.96	100,257.84	-7.17%
经营活动产生的现金流量净额	-2,258.42	-16,331.70	86.17%
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	5,658.28	271.81	1981.71%
投资活动现金流出小计	4,278.97	26,678.32	-83.96%
投资活动产生的现金流量净额	1,379.31	-26,406.51	105.22%
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动现金流入小计	252,742.23	226,235.60	11.72%
筹资活动现金流出小计	250,206.62	184,687.07	35.48%
筹资活动产生的现金流量净额	2,535.61	41,548.53	-93.90%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	197.31	187.45	5.26%
五、现金及现金等价物净增加额	1,853.81	-1,002.23	284.97%

主要项目变动及原因说明：

科目	本期数	上年同期数	变动比例	原因说明
经营活动产生的现金流	-2,258.42	-16,331.70	86.17%	主要系本期经营活动现金流入与流出规模基本持平，净流出规模大幅收窄；上期

科目	本期数	上年同期数	变动比例	原因说明
量净额				经营活动现金流出规模显著大于流入,形成大额净流出,因此本期净额同比大幅改善所致。
投资活动产生的现金流量净额	1,379.31	-26,406.51	-105.22%	主要系本期长期资产购建投入同比减少,同时本期处置股权取得大额现金流入,导致投资活动现金流量净额由负转正、同比大幅改善所致。
筹资活动产生的现金流量净额	2,535.61	41,548.53	-93.90%	主要系本期筹资现金流入与流出规模持平而上期筹资现金流入大于流出规模所致

以上议案,请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 6

关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案

各位股东及股东代表：

根据《中华人民共和国公司法》等法律、行政法规和相关规范性文件以及《福建坤彩材料科技股份有限公司章程》的规定，现将《关于 2026 年度公司及子公司向金融机构申请综合授信额度的议案》提交股东会审议。具体如下：

为了满足公司 2026 年度生产经营及投资所需，公司及下属公司拟向银行等金融机构申请总额不超过人民币 600,000 万元的综合授信额度，包括但不限于本外币借款、贸易融资、委托贷款、保函、票据开立与贴现、保理、投行、融资租赁、供应链金融等表外业务，具体授信品种、金额、利息、费用和期限等条件授权公司管理层、财务总监与授信金融机构协商办理，不必另行经董事会同意或批准。本次申请融资授信额度的决议有效期为自股东会审议通过之日起至审议 2027 年度相同事项的股东会召开之日止。

董事会提请授权公司管理层、财务负责人在以上额度内根据公司需求及市场情况确定业务要素、办理具体事宜并签署相关文件，不另行经董事会同意或批准，授权有效期自股东会审议通过之日起至审议 2027 年度相同事项的股东会召开之日止。

本议案已经公司第四届董事会第十九次会议审议通过。现提请各位股东及股东代表审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 7

关于公司 2026 年度对外担保额度预计的议案

各位股东及股东代表：

根据《中华人民共和国公司法》和《福建坤彩材料科技股份有限公司章程》相关规定，现将《关于公司 2026 年度对外担保额度预计的议案》提交股东会审议，具体情况如下：

为满足公司下属全资子公司业务发展的资金需求，提高向金融机构申请融资的效率，公司及下属全资子公司拟为公司其他下属全资子公司提供担保，2026 年度提供担保额度预计不超过 250,000.00 万元，其中，公司及下属全资子公司对资产负债率高于 70% 的下属全资子公司提供担保不超过 50,000.00 万元，对资产负债率低于 70% 的下属全资子公司提供担保不超过 200,000.00 万元。

以上担保额度包括新增及在执行的担保，该额度可在授权期限内滚动循环使用。为提高担保额度使用的灵活性和有效性，在预计担保额度范围内，若为资产负债率高于 70% 的下属全资子公司提供担保额度有富余，可以将剩余额度调剂用于为资产负债率低于 70% 的下属全资子公司提供担保。担保范围包括但不限于综合授信、贷款、贸易融资、信用证、委托贷款、保理、保函、票据开立与贴现、保证、抵押、质押、融资租赁及供应链金融等业务，实际担保金额及担保期限以最终签订的担保合同为准，并授权公司管理层、财务负责人签署相关协议及文件。本次对外担保额度的决议有效期为自股东会审议通过之日起至审议 2027 年度相同事项的股东会召开之日止。在上述担保额度范围内，公司及其下属全资子公司为其他下属全资子公司提供担保，无需另行召开董事会或股东会。

本议案已经公司第四届董事会第十九次会议审议通过。现提请各位股东及股东代表审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 8

关于 2026 年度日常关联交易预计的议案

各位股东及股东代表：

根据《中华人民共和国公司法》和《福建坤彩材料科技股份有限公司章程》相关规定，现将《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》提交股东会审议，具体情况如下：

预计 2026 年度公司及子公司向正太互联科技有限责任公司销售产品、商品等事项涉及的日常关联交易总额不超过 100,200.00 万元，具体交易合同由交易双方根据实际发生情况在预计金额范围内签署。经公司独立董事专门会议审议，全体独立董事同意 2026 年度日常关联交易预计事项。本项议案为关联交易事项，关联董事谢秉昆先生已回避表决。本次日常关联交易预计的决议有效期为自股东会审议通过之日起至审议 2027 年度相同事项的股东会召开之日止。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

议案 9

关于制订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》的议案

各位股东及股东代表：

根据《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》以及《公司章程》等相关规定，为进一步健全董事、高级管理人员的薪酬管理体系，提升公司经营管理水平，结合公司实际情况，特制订《董事、高级管理人员薪酬管理制度》。

具体情况详见公司于 2026 年 4 月 23 日刊登于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《董事、高级管理人员薪酬管理制度》（2026 年 4 月修订）。

以上议案，请各位股东及股东代表予以审议。

福建坤彩材料科技股份有限公司

董 事 会

2026 年 5 月 20 日

附件：

福建坤彩材料科技股份有限公司 第四届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议决议

根据《上市公司独立董事管理办法》《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》及《福建坤彩材料科技股份有限公司章程》等有关规定，公司于 2026 年 4 月 17 日以通讯方式召开了第四届董事会独立董事专门会议 2026 年第一次会议，会议应出席独立董事 2 人，实际出席 2 人，全体独立董事共同推举由独立董事房桃峻先生召集并主持本次会议。基于独立判断的立场，独立董事对拟提交公司第四届董事会第十九次会议审议的《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》进行了认真审议，并发表如下审核意见：

一、《关于 2026 年度日常关联交易预计的议案》

我们认真阅读了董事会提交的相关议案，认为公司对 2026 年将发生的日常关联交易进行预计的事项属于公司必要的日常经营活动事项，预计的关联交易额度合理，符合公司正常经营活动开展的需要。关联交易价格能够保证市场公允性，能够切实维护公司的根本利益，不损害公司股东，特别是中小股东的利益。

全体独立董事对本次关联交易事项无异议，同意将该议案提交公司第四届董事会第十九次会议审议。公司董事会审议该议案时，关联董事应回避表决。

2026 年 4 月 17 日

独立董事：Yining Zhang、房桃峻