



科马材料

920086

浙江科马摩擦材料股份有限公司

Zhejiang Kema Friction Materials Co., Ltd.



半年度报告摘要

—— 2026 ——

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，投资者应当到北京证券交易所网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在虚假记载、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

公司负责人王宗和、主管会计工作负责人何家胜及会计机构负责人（会计主管人员）刘瑛保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次半年度报告的董事会会议。

1.4 本半年度报告未经审计。

1.5 权益分派预案

☐适用 ☒不适用

1.6 公司联系方式

董事会秘书姓名	陈雷雷
联系地址	浙江省丽水市松阳县西屏街道新华北路 155 号
电话	0578-8907035
传真	0578-8069568
董秘邮箱	info@kema.com.cn
公司网址	www.kema.com.cn
办公地址	浙江省丽水市松阳县西屏街道新华北路 155 号
邮政编码	323400
公司邮箱	info@kema.com.cn
公司披露半年度报告的证券交易所网站	www.bse.cn

注：本报告中，部分数据若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系四舍五入原因所致。

第二节 公司基本情况

2.1 报告期公司主要业务及变化情况简介

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。公司采购、生产、销售及研发等经营模式保持稳定，盈利模式在延续原有业务基础上进一步优化，呈现出“干式摩擦片业务稳健发展、湿式纸基摩擦片业务加快增长”的特点。

（一）公司主营业务

公司主营业务为干式摩擦片及湿式纸基摩擦片的研发、生产和销售，并致力于新型摩擦材料的开发应用。公司为中国摩擦密封材料协会副会长单位、中国汽车工业协会离合器委员会理事单位、国内干式离合器摩擦片行业标准的主导者之一，参与多项国家标准、行业标准及团体标准的起草。公司坚持自主研发，积极推进技术创新，拥有省级企业技术中心、浙江省博士后工作站，为高新技术企业、工信部专精特新“小巨人”企业、浙江省“隐形冠军”企业、浙江制造精品企业、企业标准“领跑者”。公司深耕传动摩擦材料行业二十余年，具有较好的行业口碑，积累了丰富的客户资源。公司产品应用于中国重汽、一汽解放、东风汽车、北汽福田、潍柴集团、陕汽集团、三一集团、玉柴集团、中联重科、法士特伊顿、雷沃农机、沃尔沃、标致、雷诺、尼桑、上汽通用五菱、鸿蒙智行问界系列、奇瑞智界系列、长安深蓝/启源、上海通用别克至境世家、吉利领克、零跑汽车等众多知名品牌。

（二）公司盈利模式

公司主要通过销售干式摩擦片及湿式纸基摩擦片实现收入和利润，此外还开展少量铜基摩擦片贸易业务。报告期内，干式摩擦片为公司收入和利润的主要来源，是公司稳定经营的基本盘。随着湿式纸基摩擦片客户验证落地、供货规模扩大，2026年上半年公司湿式纸基摩擦片业务实现扭亏为盈，成为公司新的业绩增长点。

（三）采购模式

公司采购部负责原材料采购以及供应商开发、评价与管理工作。公司已依据 IATF16949:2016 质量管理体系建立了《供方选择评价与监视控制程序》《采购控制程序》等制度，形成了较为完善的供应商准入和管理体系。

公司主要原材料包括纤维原料、石化原料、电工圆铜线等。采购部结合原材料市场价格走势、生产计划、库存水平及正常消耗情况制定采购计划。对于部分采购金额较大、价格波动较为明显的原材料，

公司会根据市场价格变化适时调整采购节奏：在价格处于相对低位时适当增加采购，在价格处于相对高位时适当控制采购规模，并结合库存管理降低原材料价格波动对经营成本的不利影响。

（四）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。通常情况下，公司根据与主要客户签订的框架协议制定总体生产安排，并根据客户具体订单组织生产。具体流程为：销售部门接收客户订单后传递至生产部门；生产部门据此编制生产计划，并分解至各工序和车间；各工序根据生产任务核算原材料需求并办理领料；仓库依据领料单发料并在 ERP 系统中录入出库信息。生产过程中，公司按照生产作业序号组织各工序实施，并通过产品跟踪卡对各环节进行全流程记录和管理。产品完工后，由质量部门实施检验并出具检验记录，检验合格后办理成品入库，由仓库管理人员在 ERP 系统中完成入库登记。

（五）销售模式

公司设立销售部，并协同子公司杭州有为开展境内外市场调研、客户开发与维护、订单跟踪及货款回收等工作。公司销售模式以直销为主。

在客户获取方面，国内客户主要通过主动拜访、商务洽谈等方式进行开发；国外客户主要通过参加展会等方式拓展。对于主机配套客户，公司客户群体主要为汽车零部件一级供应商。此类客户通常会对公司进行严格的供应商准入审核，重点考察产品设计能力、工艺能力、制造能力和质量控制能力。公司进入客户供应商体系后，方可参与产品开发、样品试制及后续批量供货。公司通常与客户签订框架协议，并根据客户实际订单组织生产和发货。对于售后服务市场，公司则以现有产品为基础形成产品清单，由客户根据自身需求进行选购。

（六）研发模式

公司设立技术部，统一负责研发工作的组织与实施。公司研发活动以研发项目为载体，根据行业技术发展趋势、客户需求变化及公司自身技术积累，自主确定研发方向，并经立项评审后正式启动项目。项目立项后，项目组根据研发目标编制研发计划，依次开展前期研究论证、产品设计及评审、样品试制与测试验证等工作。验证通过后，再推进小批量试产、量产转化及成果保护。

（七）主要产品情况

按工作环境，摩擦材料可以分为干式摩擦材料和湿式摩擦材料。干式摩擦材料指在空气中工作的摩擦材料，湿式摩擦材料指浸泡在各类油体内工作的摩擦材料。公司的主要产品为干式摩擦片和湿式纸基摩擦片。

1、干式摩擦片

干式摩擦片主要应用于离合器及扭矩减振器，适用于装配手动变速器（MT）、电控机械式自动变速器（AMT）及扭矩减振器的车辆。当前，国内及全球商用车市场中，手动挡及 AMT 自动挡商用车仍占据较高比例，干式摩擦片市场需求较大。由于手动变速器内部结构相对简单，购置成本较低，便于维修，同时传动效率较高，动力提速快，油耗低于自动挡，因此手动挡在作为生产资料的商用车领域长期占据主要比例；AMT 自动挡是商用车自动变速的主流解决方案，兼顾经济性和舒适性，在保证传动效率的同时提升驾驶舒适度，已在欧洲及北美市场得到广泛应用。

扭矩减振器可应用于传统及新能源混合动力汽车，系通过干式摩擦片、减振弹簧及花键毂等部件实现扭矩传递、减振降噪、实施过载保护的装置，发展前景广阔。相较于普通乘用车干式摩擦片，扭矩减振器用干式摩擦片表面摩擦系数均匀度更高，动静摩擦系数比低，振颤因子更低，进一步提升驾驶舒适度。由于扭矩较大、尺寸较窄、厚度较薄，需要更高的机械强度，在缠绕、压制、磨面、钻孔环节更容易产生破损或断裂，生产工艺难度较高。报告期内，公司该类产品的市场需求及销售规模呈现稳步增长态势。

典型产品型号	典型产品示意图	产品特点
KM1790A		适用于大马力重型卡车
KM1979		适用于 AMT 重型卡车

KM1949		适用于高端乘用车、AMT 轻型和中型卡车
KM1780		适用于混合动力汽车的扭 矩减振器

2、湿式纸基摩擦片

湿式纸基摩擦片主要应用于液力自动变速器（AT）、湿式双离合自动变速器（DCT）、无级自动变速器（CVT）和混合动力专用变速器（DHT）等系统，是自动变速器中的关键基础材料之一。湿式纸基摩擦片在变速器或减速器油内，利用油压推动活塞进行工作。变速器或减速器油进入离合器模块的壳体，对离合器模块内的活塞施加压力，活塞迫使湿式纸基摩擦片和对偶片挤压在一起，实现动力传输，完成换挡。湿式纸基摩擦片和对偶片直径相近，内外齿和花键不同，依次交错装配在自动变速器离合器模块中。对偶片由钢材冲压而成，通常包覆在湿式纸基摩擦片两侧，与湿式纸基摩擦片相互配合，提供动力传输。

自动变速器是车辆动力总成的关键部件，是车辆零部件中技术含量最高的产品之一，亦是我国自主品牌汽车发展的主要技术短板。湿式纸基摩擦片作为大部分自动变速器的核心材料之一，其供应长期受制于国外知名品牌，国产化比例较低。2021 年 6 月，公司成立控股子公司科马传动，布局自动变速器用湿式纸基摩擦片业务；2022 年 5 月，公司湿式纸基摩擦片产品正式投产。2026 年 3 月，公司与中国制浆造纸研究院签署战略合作协议，共同推进非道路领域湿式纸基摩擦材料全产业链国产化工作，夯实产品技术与产业化基础。

报告期内，公司聚焦工程机械、农业装备、海事船舶等非道路领域，持续推进客户验证和产品导入工作。随着部分客户由小批量试制供货逐步转向稳定小批量供货，公司湿式纸基摩擦片业务规模逐步扩大，报告期内实现营业收入 546.59 万元，同比增长 451.74%，主要客户包括中联重科、潍柴动力（潍坊）、

法士特传动、蒙沃变速器、铁流股份、唐山齿轮、悦达实业等。其中，公司向潍柴动力（潍坊）供应的湿式纸基摩擦片主要应用于其 M33/M55 型号柴油机，该系列产品为潍柴动力大缸径高端柴油机代表性产品，可应用于远洋及内河航运、大数据中心等领域；公司向法士特传动供应的湿式纸基摩擦片应用于其新款主力产品大马力拖拉机无级变速器 FV3A110；公司向中联重科配套的湿式纸基摩擦片则装配于中联农机 160-220 马力拖拉机动力换向桥箱。

典型产品型号	典型产品示意图	产品特点
KM7710		适用于自动变速器
KM7052.C0A		适用于自动变速器；与湿式纸基摩擦片配套使用

（八）报告期内商业模式变化情况总结

报告期内，公司主营业务、采购模式、生产模式、销售模式及研发模式均未发生重大变化，整体商业模式保持稳定，业务结构和盈利结构进一步优化。

2.2 公司主要财务数据

单位：元

	本报告期末	上年期末	增减比例%
资产总计	938,452,273.24	729,924,637.00	28.57%
归属于上市公司股东的净资产	861,195,974.32	648,316,923.67	32.84%

归属于上市公司股东的每股净资产	10.29	10.33	-0.39%
资产负债率%（母公司）	6.12%	10.63%	-
资产负债率%（合并）	8.20%	11.16%	-
	本报告期	上年同期	增减比例%
营业收入	152,142,303.21	139,396,680.83	9.14%
归属于上市公司股东的净利润	48,551,050.65	45,503,062.43	6.70%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	45,680,101.29	43,461,200.07	5.11%
经营活动产生的现金流量净额	26,148,736.23	17,414,224.28	50.16%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	5.80%	7.83%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.45%	7.48%	-
基本每股收益（元/股）	0.61	0.73	-16.44%
	本报告期末	上年期末	增减比例%
利息保障倍数	1,577.66	7,185.81	-

2.3 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0%	26,744,500	26,744,500	31.96%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	169,996	169,996	0.20%
有限售条件股份	有限售股份总数	62,760,000	100.00%	-5,824,500	56,935,500	68.04%
	其中：控股股东、实际控制人	52,969,000	84.40%	0	52,969,000	63.30%
	董事、高管	374,500	0.60%	0	374,500	0.45%
	核心员工	260,000	0.41%	-260,000	0	0%
总股本		62,760,000	-	20,920,000	83,680,000	-
普通股股东人数						5,902

2.4 持股5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	松阳县科马实业有限公司	境内非国有法人	41,339,000	0	41,339,000	49.40%	41,339,000	0
2	松阳县协力投资有限公司	境内非国有法人	4,250,000	0	4,250,000	5.08%	4,250,000	0
3	松阳县科远实业有限公司	境内非国有法人	3,000,000	0	3,000,000	3.59%	3,000,000	0
4	王婷婷	境内自然人	2,250,000	0	2,250,000	2.69%	2,250,000	0
5	徐长城	境内自然人	2,130,000	0	2,130,000	2.55%	2,130,000	0
6	程慧玲	境内自然人	1,500,000	0	1,500,000	1.79%	1,500,000	0
7	国证资管－招商银行－国证资管科马材料员工参与北交所战略配售集合资产管理计划	其他	0	1,046,000	1,046,000	1.25%	1,046,000	0
8	#张英鹏	境内自然人	111,683	488,390	600,073	0.72%	0	600,073
9	国投证券投资有限公司	境内非国有法人	0	418,400	418,400	0.50%	418,400	0
10	深圳安鹏创投基金企业（有限合伙）	境内非国有法人	0	418,400	418,400	0.50%	418,400	0
合计			54,580,683	2,371,190	56,951,873	68.07%	56,351,800	600,073

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

公司控股股东为科马实业，持有公司股份 4,133.90 万股，占公司总股本的 49.40%，王宗和、廖爱霞分别持有科马实业 84.62%、15.38%的股权，二人系夫妻关系；科远实业持有公司股份 300 万股，占公司总股本的 3.59%，王宗和、廖爱霞分别持有科远实业 20%、80%的股权；协力投资持有公司股份 425 万股，占公司总股本的 5.08%，王宗和、廖爱霞、徐长城分别持有协力投资 21.02%、71.95%、7.02%的股权，徐长城系王宗和、廖爱霞之女婿；徐长城、王婷婷分别直接持有公司股份 213 万股、225 万股，占公司股本总额的 2.55%、2.69%，王婷婷系王宗和、廖爱霞之女，徐长城、王婷婷系夫妻关系。前述四人合计控制公司股份 5,296.90 万股，占公司总股本的 63.30%，系公司实际控制人。

国证资管－招商银行－国证资管科马材料员工参与北交所战略配售集合资产管理计划为公司高管及核心员工持股平台。

程慧玲持有公司股份 150 万股，占公司总股本的 1.79%，程慧玲系公司实际控制人廖爱霞弟弟的配偶。

注：证券账户名称前标注“#”的持有人为既通过普通证券账户持有，又通过证券公司客户信用交易担保证券账户持有。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

2.5 特别表决权安排情况

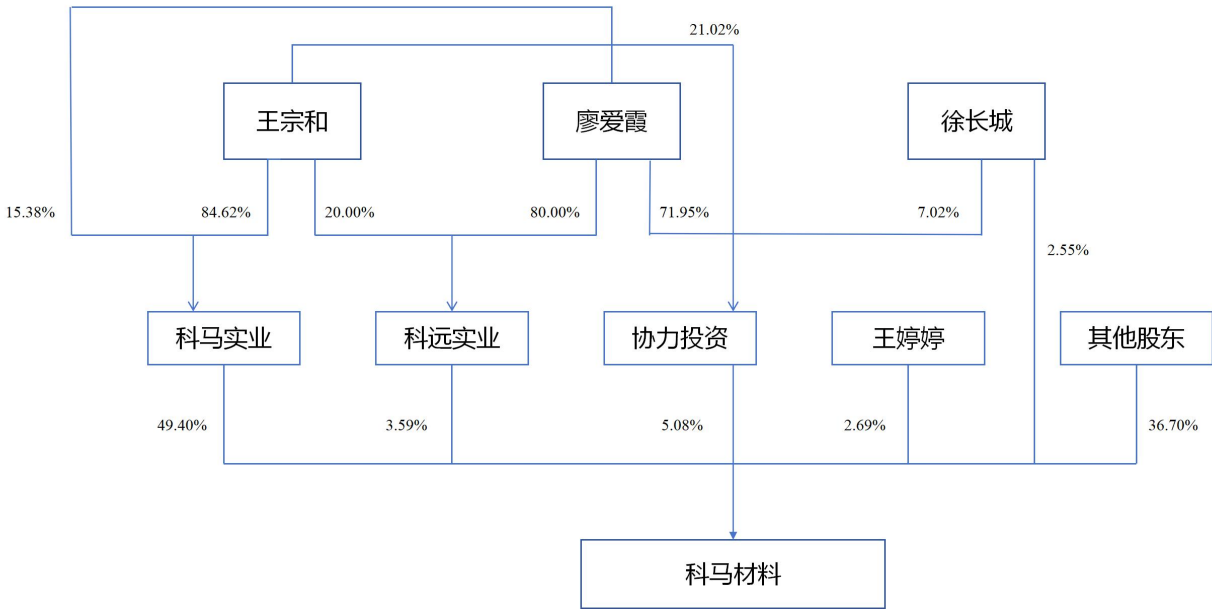
☐适用 ☒不适用

2.6 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

截至报告期末，科马实业持有公司股份 4,133.90 万股，占公司总股本的 49.40%，为公司控股股东。王宗和、廖爱霞、徐长城、王婷婷直接和间接持有公司股份合计 5,296.90 万股，占公司总股本的 63.30%，为公司实际控制人。报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司股权结构控制关系如下：



2.7 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

2.8 存续至半年度报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

2.9 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重要事项

3.1 重要事项说明

报告期内公司经营情况未发生重大变化，未发生对公司经营情况有重大影响的事项。

3.2 其他事项

事项	是或否
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否

3.2.1. 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	质押	545,630.30	0.06%	银行承兑汇票保证金、ETC 保证金
银行承兑汇票	应收票据	质押	1,497,010.00	0.16%	银行承兑汇票保证金
银行承兑汇票	应收款项融资	质押	8,075,886.48	0.86%	银行承兑汇票保证金
总计	-	-	10,118,526.78	1.08%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

上述资产权利受限不会对公司生产经营产生重大影响。