

万凯新材料股份有限公司

2026 年半年度报告摘要

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	万凯新材	股票代码	301216
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	高强	胡萍哲	
电话	0573-87802027	0573-87802027	
办公地址	浙江省嘉兴市海宁尖山新区闻澜路 15 号	浙江省嘉兴市海宁尖山新区闻澜路 15 号	
电子信箱	wkdb@wkai.cc	wkdb@wkai.cc	

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

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	9,652,163,586.31	8,213,352,356.59	8,213,352,356.59	17.52%
归属于上市公司股东的净利润（元）	561,905,731.37	56,293,380.90	55,629,107.67	910.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	345,803,612.42	32,272,250.28	32,272,250.28	971.52%
经营活动产生的现金流量净额（元）	532,059,013.39	464,504,828.32	464,698,018.31	14.50%
基本每股收益（元/股）	0.98	0.1100	0.11	790.91%
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.0700	0.07	1,000.00%
加权平均净资产收益率	8.56%	1.05%	1.03%	7.53%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比

				上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	20,911,537,026.49	17,619,459,138.33	18,135,376,216.80	15.31%
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,582,431,606.36	6,177,528,680.45	6,354,972,585.61	3.58%

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	22,660	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）	0	持有特别表决权股份的股东总数（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	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
浙江正凯集团有限公司	境内非国有法人	32.93%	191,075,742	0	不适用	0
沈志刚	境内自然人	5.84%	33,863,511	25,397,633	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	3.52%	20,400,071	0	不适用	0
广州复朴道和投资管理有限公司－衢州复朴长实投资合伙企业（有限合伙）	其他	1.51%	8,757,981	0	不适用	0
宁波长江奇湾股权投资基金管理有限公司－宁波长江奇湾股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.44%	8,376,733	0	不适用	0
肖海军	境内自然人	1.29%	7,500,000	5,625,000	不适用	0
平安养老保险股份有限公司－传统－普通保险产品	其他	1.29%	7,470,467	0	不适用	0
上海安放私募基金管理有限公司－安放悦盈 2 号私募证券投资基金	其他	0.93%	5,412,000	0	不适用	0
基本养老保险基金二零零八组合	其他	0.90%	5,235,157	0	不适用	0
信泰人寿保险股份有限公司－传统产品	其他	0.86%	4,999,900	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述 10 名股东中，浙江正凯集团有限公司为公司控股股东，沈志刚先生为公司实际控制人，亦为浙江正凯集团有限公司实际控制人，肖海军先生为沈志刚先生的近亲属。除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。				
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）		不适用				

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

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

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

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
万凯新材向不特定对象发行可转换公司债券	万凯转债	123247	2024 年 08 月 16 日	2030 年 08 月 16 日	196,425.82	0.5%

(2) 截至报告期末的财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末
资产负债率	67.94%	64.49%
项目	本报告期	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	10.61	2.70

三、重要事项

报告期内，受供需两端叠加改善影响，行业周期性复苏步伐进一步加速，行业景气度开始复苏，加工差水平触底反弹，市场需求保持稳定增长。同时，受国际油价剧烈波动影响，聚酯瓶片价格和加工差水平波动较大，经营上对企业成本控制、采购销售节奏把控带来新的挑战。报告期内，公司实现营业收入 965,216.36 万元，同比增长 17.52%；实现归属于母公司净利润 56,190.57 万元，同比增长 910.09%，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 34,580.36 万元，同比增长 971.52%，实现经营活动产生的现金流量净额 53,205.90 万元，同比增长 14.50%。

主营业务方面，面对上游原材料的剧烈波动，公司积极应对，坚持以效益为中心，积极调整生产、

采购、销售节奏，加强库存管理，源头上实现降本增效，产销率达到 108.42%。其中，公司国内销量 98.78 万吨，海外销量 48.39 万吨，内销保持稳定，外销同比增长 11.50%。

产能布局方面，尼日利亚 30 万吨/年食品级 PET 新材料项目在 6 月底试车成功，截至本报告披露日，已经正式投产，该项目为公司首个自建海外生产基地，项目落地标志着公司海外战略取得重要实质性进展；印度尼西亚 75 万吨聚酯瓶片项目按计划全力推进中；浙江耀瑞兴新材料有限公司纳入公司合并报表后，建设内容已经调整为 150 万吨 SSP 瓶级聚酯切片装置，项目达产后，公司将新增瓶级 PET 切片产能 150 万吨/年，目前处于基础工程施工阶段，正按计划全力推进中，项目达成后，公司将新增瓶级 PET 切片产能 150 万吨/年，将进一步提高公司主营业务核心竞争力，巩固和提升公司在全球瓶级 PET 行业的地位。

研发创新方面，上半年，公司及子公司新获得专利 20 项，其中新获得发明专利 11 项，累计取得专利 143 项，其中发明专利 43 项，专利数居行业前列。重点研发项目方面，“生物基呋喃聚酯项目”5000 吨中试生产线稳步推进中，目前已完成政策准入，获准在中国境内用于食品接触用途，主要应用于高阻隔包装、化妆品包装等新市场领域；“PET 化学法再生技术项目”已建成废旧 PET 糖醇解中试线并实现稳定运行，成功产出合格产品，工艺路线持续优化，产品验证工作有序推进；“高耐热共聚酯项目”攻克关键耐热单体技术瓶颈，顺利完成实验室到中试放大并实现稳定制备，产品可广泛应用于家电、化妆品包装等新兴领域。

资本运作方面，为完善长效激励机制，公司推出了限制性股权激励计划，并实施完成该激励计划的首次授予事项，首次授予人数 266 人，占公司总人数 10%以上，覆盖了中高层管理团队、主要研发人员和主要技术（业务）人员，彰显了核心骨干员工对自身企业价值的认同；报告期内，为回收投资成本并兑现部分投资收益，公司择机出售了持有的参股公司灵心巧手（北京）科技股份有限公司（以下简称“灵心巧手”）0.73%的股权，同时，基于对灵心巧手未来发展长期看好，公司仍持有灵心巧手 2.98%的股份，并仍保有 1 名董事席位。