

证券代码：300658

证券简称：延江股份

公告编号：2026-050

厦门延江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

是否以公积金转增股本

☐是 ☒否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以总股本 332,764,105 股扣除公司回购专用证券账户中的股份数

4,757,800 股后的股本 328,006,305 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.45 元（含税），送红股 0 股（含税），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	延江股份	股票代码	300658
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	黄腾	朱小聘	
电话	0592-7268020	0592-7268020	
办公地址	厦门市翔安区(内厝)工业集中区后堤路 666 号	厦门市翔安区(内厝)工业集中区后堤路 666 号	
电子信箱	yanjanxincai@yanjan.com	yanjanxincai@yanjan.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）	891,824,859.57	843,220,236.53	5.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	45,373,264.40	25,839,190.76	75.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	39,433,282.80	15,888,905.15	148.18%
经营活动产生的现金流量净额（元）	110,131,390.13	96,698,858.46	13.89%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.08	75.00%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.08	75.00%
加权平均净资产收益率	3.38%	1.93%	1.45%
	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）	2,899,374,799.37	2,800,400,076.02	3.53%

归属于上市公司股东的净资产（元）	1,341,606,155.71	1,324,160,156.52	1.32%
------------------	------------------	------------------	-------

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	17,738		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
谢继华	境内自然人	21.65%	72,027,927	54,020,945	不适用	0
谢继权	境内自然人	9.65%	32,121,789	24,091,342	不适用	0
陈子安	境内自然人	5.58%	18,553,060	0	不适用	0
谢淑冬	境内自然人	5.53%	18,408,263	13,806,197	不适用	0
林彬彬	境内自然人	4.92%	16,355,700	0	不适用	0
谢道平	境内自然人	4.92%	16,355,700	0	不适用	0
MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC.	境外法人	1.57%	5,223,541	0	不适用	0
厦门中略投资管理有限公司—中略万新4号私募证券投资基金	其他	1.06%	3,525,700	0	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.97%	3,238,600	0	不适用	0
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	境外法人	0.53%	1,748,535	0	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	谢继华、谢继权、谢淑冬、谢道平和林彬彬为实际控制人及一致行动人，陈子安为实际控制人的一致行动人。					

前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无
-------------------------------	---

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

三、重要事项

（一）公司的经营范围和主营业务

公司成立于 2000 年，主要从事一次性卫生用品面层材料的研发、生产和销售，在 20 余年的发展历程中，公司一直致力于创新型面层材料的生产与研发，与客户紧密合作，为客户量身定制了各种面料。公司的主要产品为 3D 打孔无纺布和 PE 打孔膜等，主要是用作妇女卫生用品、婴儿纸尿裤等一次性卫生用品的面层材料，其中 3D 打孔无纺布是应用于高端纸尿裤的面层材料。公司与国内外众多知名品牌企业建立了良好、稳固的合作伙伴关系，是国内极少数进入下游客户高端产品领域的供应商之一，已逐步形成强大的人才、技术和品牌优势。

（二）报告期内主要的业绩驱动因素

根据中国造纸协会生活用纸专业委员会的统计，近两年一次性卫生用品各品类产品的消费量保持增长。2025 年吸收性卫生用品市场规模约 1330.0 亿元，比 2024 年增长 1.3%，擦拭巾的市场规模约 258.7 亿元，比 2024 年增长 9.6%。吸收性卫生用品领域，女性卫生用品市场规模 846.2 亿元；婴儿卫生用品市场规模 328.9 亿元，较 2024 年增长 3.7%；成人失禁用品市场规模 145.7 亿元，较 2024 年增长 20.1%。

2026 年上半年，尽管上游原材料、国际汇率等外部环境存在阶段性波动，公司依托全球化产能布局、功能性无纺布研发技术、精益成本管控体系以及全球头部客户的合作优势，公司实现营业收入 89,182.49 万元，实现归母净利润 4,537.33 万元，经营业绩完成阶段目标，实现稳健增长。

1、全球头部客户合作深化，高端产品拉动盈利增长

全球一次性卫材面层高端化升级趋势下，公司作为海内外龙头企业核心供应商，参与客户全周期新品研发，功能性面层产品形成差异化竞争力。

公司持续优化产品结构，聚焦高毛利透气、导流类打孔/热风材料扩大产销规模，高端产品形成产品溢价，一定程度抵消了外部原料成本波动影响。国内本土头部客户采购规模提升，海外核心客户依托埃及、美国属地化产线实现本地配套、订单稳定放量，海内外市场协同驱动营收、利润达成阶段目标。

2、全球供应链体系成型，多点布局支撑稳定经营

公司建成覆盖亚太、北美、中东非的"中国+埃及+美国+印度"多基地全球化生产网络，是国内少数实现全域属地化供货的卫材面层材料企业。各区域基地就近匹配本地客户需求，节约长途物流成本，分散单一市场需求波动风险。

国内生产基地作为公司核心盈利基本盘，营收、归母净利润均超额完成半年度预算；海外各基地持续产能爬坡，属地化配套能力增强，全球多点均衡布局为业绩稳定增长提供支撑。

3、持续降本增效，构建成本优势

公司持续十余年推进全流程降本增效，通过工艺迭代、产线效率升级、物料精细化管理、人力结构优化，实现单位产品综合成本持续下行。

2026 上半年持续落地多项精细化改善：推行包装集约化改造、提升产线稼动率与直通率、优化辅助业务人力配置；同步布局自动化、智能化产线技改，持续对冲原材料、人力成本上涨压力。

4、研发投入持续，储备中长期技术优势

公司维持稳定研发资源投入，搭建全球协同研发平台，专攻功能性纤维、新型打孔/热风后处理等工艺，多款客户定制化高端面层材料完成验证并实现量产。

依托独家工艺技术，公司有效避开行业低端同质化价格竞争，高端产品市场渗透率持续提升，在手中长期新品储备充足，为后续业绩增长提供增量。

5、有序推进高端产能建设，匹配市场需求

紧扣全球卫材高端化发展趋势，公司有序推进高端热风、3D 打孔智能产线资本投入，扩充高附加值产品供给能力。产能投放节奏与全球头部客户新品开发周期相匹配，为承接下游增量订单做好产能储备。

6、营运资金管理良好，现金流健康

公司统筹经营、投资、筹资全维度资金规划，上半年经营性现金流持续正向充裕，有力支撑研发创新、高端产能扩建与日常经营周转。公司搭建客户信用分级管理体系，动态调度库存周转，应收账款、存货周转平稳，资产运营健康度良好。

（三）2026 年下半年经营计划

2026 年是公司五年战略落地攻坚之年，下半年公司将围绕拓增量、优结构、提效率、强创新四个方向推进工作，全力冲刺全年经营目标：

1、深化客户合作，挖掘盈利增量

稳固全球核心客户长期供货合作，参与客户新品研发项目锁定中长期订单；持续提升高毛利功能性面层产品产销占比，最大化释放高端产品盈利贡献；同步加速国内优质本土客户、海外新兴区域市场开拓，布局成人护理、清洁护理新材料赛道，培育新增长点。

2、推进高端产能建设，强化全球供应链优势

按既定规划推进高端热风、自动化配套产线建设，持续扩充高附加值产品产能；将国内成熟精益、自动化生产体系复制至埃及、美国、印度海外基地，提升属地化交付能力与成本优势；结合市场需求动态优化资本开支节奏，保障新增产能高效转化为营收利润。

3、深化全链路精益管控，巩固成本优势

全面落地生产工艺、物料消耗、人力配置、智能技改多维度降本举措，依托长期自动化改造持续压降单位制造成本，进一步优化成本，持续对冲各类外部成本上涨压力。

4、强化创新与风控，保障稳健发展

常态化优化存货、应收账款周转管理，统一全球四大基地品控体系，持续夯实产品品质；加大功能性新材料研发迭代力度，完善集团数字化管理与全球化人才梯队建设；依托主业材料技术积累审慎推进第二赛道产业储备，打开公司长期成长空间。

（四）面临的风险及应对措施

报告期，外部市场存在原材料价格、国际汇率、行业竞争等常规周期性波动，公司依托全球化产能布局、高端产品结构、长期成本管控、多元化客户开发四大核心壁垒，已建立常态化的应对机制，能够有效应对各类外部扰动对经营的影响。

1、针对行业竞争加剧、下游需求分化的风险：公司依靠高端产品+全球产能布局拓宽客户矩阵，提升综合竞争力。

2、针对客户集中度相对较高、客户可能存在订单减少或订单产品结构调整的风险：一方面，公司持续深化核心客户联合研发锁定长期订单，同步开拓国内本土、海外新兴市场，优化客户结构。另一方面，继续开展擦拭巾等新产品的商业化进展，扩充公司产品品类。

3、针对原材料价格、汇率、贸易政策波动风险：公司通过长单锁价、工艺降耗、多区域属地化生产、外汇套期工具等组合手段平滑波动。

4、针对海外运营、产销匹配带来的资产运营波动风险：公司复制国内标准化精益管理体系至海外基地，动态匹配产销节奏，常态化跟踪存货、应收周转，前置化解潜在压力。

（五）其他重要事项

公司于 2026 年 1 月 5 日停牌筹划以发行股份及支付现金的方式购买宁波甬强科技有限公司 98.54%股权并募集配套资金事项。其后，经与交易对方就本次重大资产重组交易方案进行多轮商洽，各方未能就业绩对赌、并购估值定价等关键核心条款达成一致，本次并购交易进度在执行上具有较大的不确定性。考虑到在有效时间窗口内难以形成满足各方诉求的可行方案，为切实维护公司及全体股东利益，经审慎研究并与交易相关方协商，公司于 2026 年 5 月 18 日召开第四届董事会第十五次会议审议通过《关于终止发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易事项的议案》，终止了本次重大资产重组交易。

厦门延江新材料股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 26 日