

西部证券股份有限公司

关于长沙族兴新材料股份有限公司

2026年半年度持续督导跟踪报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》《北京证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件等的规定，西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”或“保荐机构”）作为长沙族兴新材料股份有限公司（以下简称“族兴新材”或“公司”）的保荐机构，负责族兴新材的持续督导工作，并出具 2026 年半年度（以下简称“本督导期间”）持续督导跟踪报告。

一、持续督导工作概述

项目	工作内容
1、公司信息披露文件审阅情况	保荐机构及时审阅了公司信息披露文件。
2、督导公司建立健全并有效执行规则制度的情况	保荐机构督导公司建立健全规则制度（包括但不限于关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度、募集资金管理制度、信息披露管理制度、承诺管理制度、内部审计制度等）。
3、募集资金使用监督情况	保荐机构定期查阅公司募集资金账户对账单，核查公司募集资金使用情况，每半年就公司募集资金存放和使用情况进行了一次现场核查。
4、督导公司规范运作情况	保荐机构通过日常沟通、现场核查、查阅资料等方式，督促公司规范运作；本督导期内，族兴新材在规范运作方面不存在重大违规。
5、现场核查情况	保荐机构就族兴新材募集资金的存放和使用情况进行了现场核查。
6、发表专项意见情况	保荐机构对族兴新材使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理、预计 2026 年度日常性关联交易等事项进行了核查并发表了专项核查意见。
7、其他需要说明的保荐工作情况	无。

二、发现的问题及采取的措施

事项	存在的问题	采取的措施
1、信息披露	无 ¹	不适用
2、公司内部制度的建立和执行	无	不适用
3、股东会、董事会运作	无	不适用
4、控股股东及实际控制人变动	无	不适用
5、募集资金存放与使用	无	不适用
6、关联交易	无	不适用
7、对外担保	无	不适用
8、收购、出售资产	无	不适用
9、其他业务类别重要事项（包括对外投资、风险投资、委托理财、财务资助、套期保值等）	无	不适用
10、公司或者其聘请的证券服务机构配合保荐工作情况	无	不适用

三、公司及股东承诺履行情况

本督导期内，公司及股东承诺履行正常，不存在违反或不履行承诺的情况。

四、其他事项

（一）公司面临的重大风险

1、宏观经济与市场环境风险

公司的主要产品为铝颜料和微细球形铝粉，公司产品应用于涂料、油墨、汽车、建材、塑胶、消费电子、太阳能、现代农药、军工、耐火材料和自热材料等行业和领域。公司产品的应用行业和领域与宏观经济情况紧密相关，并受居民耐用消费品支出规模和社会固定资产投资规模等方面的影响。在整体宏观经济发展良好的态势下始终会有增长较快、潜力较强的行业和领域，公司产品应用行业和领域之广泛，使公司经营业绩不会发生因个别行业不景气产生不利影响。若未来宏观经济形势出现重大不利变化、居民耐用消费品支出规模和社会固定资产投资规模出现重大限制或下滑，将对公司下游企业的经营产生不利影响，从而间接对公司经营产生影响。

¹ 本督导期内，公司存在未及时披露公司第六届董事会独立董事提名人及候选人声明与承诺公告、未及时举办 2025 年年度报告业绩说明会及未按期完成 2025 年年度报告的内幕信息知情人报备工作的情形。保荐机构已督导公司积极整改，督导公司严格按照相关信息披露规则制度进行规范运作，今后将进一步做好对公司日常督导培训，加强其在信息披露相关规则制度的理解和执行。

2、主要原材料价格波动风险

公司产品主要原材料为铝水、铝锭、溶剂油和助剂等，相应材料占主营业务成本的比重较大，公司主要原材料和能源价格受市场波动影响较大，存在一定波动和不确定性。如果未来主要原材料价格大幅上涨，将显著增加产品的生产成本，产品的毛利率可能出现一定程度下降，进而影响公司的整体盈利能力。

3、下游行业产业政策调整风险

公司自设立以来，一直致力于有色金属功能粉体材料中微细球形铝粉和铝颜料的应用研究和产品开发，构建了以铝颜料和微细球形铝粉为核心的产品体系。公司生产的微细球形铝粉主要应用于生产金属铝颜料，同时由于其良好的电性能、导热性、分散性和流动性，在太阳能电子浆料、耐火材料、军工、农药和自热材料等行业也有着广泛的应用。公司的铝颜料产品广泛应用于涂料、油墨和塑胶等行业领域。如果未来国家出台限制有色金属功能粉体材料行业以及相关下游行业发展的产业政策和措施，将给公司经营带来风险

4、安全生产的风险

公司生产所使用的主要辅助材料为溶剂油和能源天然气，上述辅助材料及能源对储存和运输等均有特殊的要求，且生产过程部分工序受环境影响存在一定的危险性。同时公司的微细球形铝粉被列入《危险化学品目录》（2015版），属于危险化学品。未来不排除出现不可抗力因素或人为原因导致安全生产事故的可能，从而对公司的生产经营产生不利影响

5、环境保护的风险

公司主要产品微细球形铝粉及铝颜料生产过程中会产生少量废气、废渣和噪声等排放物。随着新环保法的实施，国家对企业环保监管日趋严格，可能在未来出台更为严格的环保排放标准，并对生产企业提出更高的环保要求虽然公司现阶段的各项环保措施及污染物排放指标已经达标，但若在生产加工过程中出现未按规定制度操作、应急处置不当等而导致重大环境污染事件，可能会造成公司被责令停产、行政处罚甚至面临被起诉的风险，并对公司的生产经营造成不利影响。

6、核心技术失密的风险

经过多年的技术创新和研发积累，公司自主研发了一系列核心技术，核心技术对公司的正常生产经营至关重要。目前公司尚有多个产品和技术正处于在研阶段，若核心技术被同行业竞争对手仿制，公司的市场竞争力和盈利能力都将受到不利影响。

7、经营活动产生的现金流量净额持续为负及流动性风险

公司业务稳定发展，公司存货规模和应收账款规模呈增长趋势，导致经营活动现金流承压；另一方面公司信用等级一般的票据贴现、票据支付购置长期资产等相关现金流均未计入经营活动现金流量。若未来公司在业务发展中经营活动产生的现金流量净额持续为负，将对公司营运资金的正常周转产生不利影响，公司存在一定资金流动性风险。

（二）控股股东、实际控制人、董事、高管股份质押冻结情况

截至 2026 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员持有的股份不存在质押、冻结的情形。

（三）北京证券交易所或保荐机构认为应当发表意见的其他事项

无。

（以下无正文）

(本页无正文，为《西部证券股份有限公司关于长沙族兴新材料股份有限公司
2026年半年度持续督导跟踪报告》之签章页)

保荐代表人：

贺斯

贺斯

李艳军

李艳军

