



上海飞凯材料科技股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-117

2025 年 8 月

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人 ZHANG JINSHAN、主管会计工作负责人王楠及会计机构负责人（会计主管人员）欧阳芬声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及到未来经营计划或规划等前瞻性陈述，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司特别提醒投资者关注公司在经营过程中可能面临的风险与挑战，公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分对风险进行了详细描述，敬请投资者予以关注并仔细阅读。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	7
第三节 管理层讨论与分析 .....	10
第四节 公司治理、环境和社会 .....	54
第五节 重要事项 .....	57
第六节 股份变动及股东情况 .....	79
第七节 债券相关情况 .....	84
第八节 财务报告 .....	87

## 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2025年半年度报告文本原件；
- 二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 三、报告期内在巨潮资讯网上披露的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
飞凯材料、公司、本公司、本集团、上海飞凯	指	上海飞凯材料科技股份有限公司，2021年7月13日由“上海飞凯光电材料股份有限公司”更名为“上海飞凯材料科技股份有限公司”
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
实际控制人	指	英文名 ZHANG JINSHAN，中文名张金山，本公司董事长，美国国籍
飞凯控股	指	飞凯控股有限公司，公司控股股东
实控人	指	公司实际控制人，ZHANG JINSHAN 先生，中文名张金山，本公司董事长，美国国籍
安庆飞凯	指	安庆飞凯新材料有限公司
飞凯美国	指	飞凯美国有限公司，英文名“Phichem America, Inc.”
昆山兴凯	指	昆山兴凯半导体材料有限公司，原名“长兴电子材料（昆山）有限公司”
安庆兴凯	指	安庆兴凯半导体材料有限公司，原名“安庆兴凯电子材料有限公司”
大瑞科技	指	大瑞科技股份有限公司
和成显示	指	江苏和成显示科技有限公司
晶凯电子	指	安徽晶凯电子材料有限公司
和成新材料	指	江苏和成新材料有限公司
苏州凯芯	指	苏州凯芯半导体材料有限公司
深圳飞凯	指	深圳飞凯新材料科技有限公司
香港凯创	指	香港凯创有限公司，英文名“Chemtrack Hongkong, Limited”
润奥化工	指	广州市润奥化工材料有限公司
安庆佑季	指	安庆佑季新材料科技有限公司
南京润奥	指	南京润奥新材料科技有限公司
安庆新凯荣	指	安庆新凯荣光电材料科技有限公司
上海佑季	指	上海佑季化工材料有限公司
捷恩智液晶材料	指	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司
捷恩智新材料	指	捷恩智新材料科技（苏州）有限公司，2023年10月18日由“捷恩智显示科技（苏州）有限公司”更名为“捷恩智新材料科技（苏州）有限公司”
爱科隆	指	苏州爱科隆材料有限公司

飞凯日本	指	飞凯日本株式会社，日文名“ファイケムジャパン株式会社”
公司章程	指	《上海飞凯材料科技股份有限公司章程》
保荐机构、国元证券	指	国元证券股份有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
本报告期、报告期	指	2025 年 1-6 月
上市	指	股票在深圳证券交易所创业板挂牌交易
股东大会、股东会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司监事会
飞凯转债	指	公司向不特定对象发行的可转换公司债券
《募集说明书》	指	《创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本激励计划、本次激励计划	指	上海飞凯材料科技股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	飞凯材料	股票代码	300398
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海飞凯材料科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	飞凯材料		
公司的外文名称（如有）	PhiChem Corporation		
公司的外文名称缩写（如有）	PhiChem		
公司的法定代表人	ZHANG JINSHAN		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	严帅	刘保花
联系地址	上海市宝山区潘泾路 2999 号	上海市宝山区潘泾路 2999 号
电话	021-50322662	021-50322662
传真	021-50322661	021-50322661
电子信箱	investor@phichem.com.cn	investor@phichem.com.cn

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

### 四、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）	1,462,348,737.67	1,408,804,297.50	3.80%
归属于上市公司股东的净利润（元）	216,820,586.99	120,154,214.11	80.45%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	176,491,332.51	125,640,230.58	40.47%
经营活动产生的现金流量净额（元）	236,949,673.46	264,289,772.27	-10.34%
基本每股收益（元/股）	0.39	0.23	69.57%
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.23	69.57%
加权平均净资产收益率	4.82%	3.09%	1.73%
	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）	6,992,142,322.62	6,583,543,718.06	6.21%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,880,868,342.57	4,023,110,219.47	21.32%

### 五、境内外会计准则下会计数据差异

#### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

#### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	50,296,297.47	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,667,551.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,315,579.05	
委托他人投资或管理资产的损益	3,508,567.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-55,693.96	
减：所得税影响额	18,217,456.56	
少数股东权益影响额（税后）	185,589.52	
合计	40,329,254.48	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### (一) 公司主要业务及行业地位

自成立以来，公司始终专注于高科技材料的研发与生产，以光通信领域紫外固化材料为起点，通过持续的技术创新和行业协同，现已成功构建四大核心业务板块：半导体材料、屏幕显示材料、紫外固化材料及有机合成材料。公司始终秉持“为高科技制造提供优质材料”的企业使命，不断完善产品矩阵，目前已在全球设立 30 余家全资与控股子公司，业务网络覆盖日本、新加坡、美国以及中国华东、华南等地区。报告期内，公司主营业务保持稳定，持续深耕上述四大材料领域。



半导体材料

#### ● 晶圆制造材料

- ◆ 光刻胶及黄光辅助材料
- ◆ BARC（底部抗反射层）

#### ● 晶圆级封装材料

- ◆ 光刻胶
- ◆ 电镀液&湿制程化学品
- ◆ 临时键合解决方案

#### ● 芯片级封装材料

- ◆ 锡球
- ◆ 环氧塑封料
- ◆ 锡膏&助焊剂



屏幕显示材料

#### ● OLED材料

- ◆ 发光材料
- ◆ 空穴传输材料
- ◆ 电子传输材料

#### ● 液晶材料

- ◆ 正型混合液晶
- ◆ 负型混合液晶
- ◆ 非显示用定制液晶

#### ● 显示用光刻胶

- ◆ 正型光刻胶
- ◆ 彩色光刻胶



紫外固化材料

#### ● 光纤光缆涂覆材料

- ◆ 光纤光缆涂料
- ◆ 光纤着色油墨

#### ● 表面处理材料

- ◆ 汽车内外饰件表面处理材料
- ◆ 3C电子产品表面处理材料
- ◆ 日化品/食品包装表面处理材料



有机合成材料

#### ● 医药中间体

- 液晶单体
- 光敏材料
- 树脂，低聚物，添加剂

公司于2007年开始布局集成电路领域，一直以来聚焦于国产化率较低的关键核心材料技术攻关与产业化。经过十余年的深耕细作，公司在IC制造和封装领域持续取得技术突破，累计获得多项核心专利，积累了深厚的研发与生产经验，在晶圆制造、晶圆级封装及芯片级封装形成了全产业链的材料布局。目前，半导体材料产品主要包括应用于半导体制造及先进封装领域的锡球、环氧塑封料、光刻胶及湿制程电子化学品如显影液、蚀刻液、剥离液、电镀液等。同时，针对半导体制造和先进封装中临时键合工艺的应用，公司开发出包含键合胶与清洗液在内的整套临时键合解决方案，可以支持热力、机械以及激光解键。

公司控股子公司昆山兴凯深耕封装材料领域，聚焦半导体封装材料国产化与高端应用，是中高端元器件及IC封装所需的封装材料领域主要供货商之一。其针对第三代半导体开发的耐高压、耐高温、高导热EMC解决方案已实现稳定量产出货，并荣获“IGBT及第三代半导体SiC功率半导体封装材料杰出供应商”奖项。同时，昆山兴凯凭借其出色的产品质量和持续的创新力被授予“昆山市先进半导体封装材料重点实验室”、“昆山市第三代半导体功率器件高导热封装材料创新联合体”、“苏州市企业技术中心”、“高新技术企业”、“江苏省专精特新中小企业”等荣誉称号；公司更是作为集成电路领域唯一入选的半导体材料企业，于2025年荣膺“上海市创新型企业总部”称号。未来，公司将继续深耕产业需求，突破前沿技术，加快科研成果转化，进一步提升高端半导体材料的国产化水平，助力行业高质量发展。

公司屏幕显示材料主要包括用于TFT-LCD液晶显示面板制造领域的光刻胶、TN/STN型混合液晶、TFT型混合液晶、液晶单体及液晶中间体、用于OLED屏幕制造领域的配套材料等新材料。作为该业务板块的核心载体，公司重要控股子公司和

成显示，长期专注于液晶材料的研发、制造与销售，已成为全球TFT显示用混合液晶材料的重要供应商。和成显示不仅成功开发出国内首款具有完全自主知识产权的TFT新结构单体及混合液晶产品，实现了关键显示材料的国产化突破，更通过战略性收购JNC株式会社旗下液晶业务板块，包括取得JNC株式会社下属子公司捷恩智液晶材料和捷恩智新材料100%股权以及购买JNC株式会社和JNC石油化学株式会社所有与显示液晶相关的专利，成功构建了覆盖大尺寸到中小尺寸的液晶材料产品矩阵，抓住市场对中小尺寸液晶材料的增长需求。

凭借持续的技术创新和过硬的研发实力，和成显示获得了业界的广泛认可：先后荣获江苏省科学技术厅颁发的“3D用HTD型混合液晶材料高新技术产品认定证书”、“STN用HSG型混合液晶材料高新技术产品认定证书”、“TFT-LCD用HAG型混合液晶材料高新技术产品认定证书”；被认定为“江苏省新型显示用液晶材料工程中心”、“江苏省平板显示材料工程技术研究中心”、“江苏省认定企业技术中心”、“江苏省企业重点研发机构”、“江苏省科技型中小企业”等多个省级研发平台；入选“第四批专精特新‘小巨人’企业”和“2024年度知识产权布局优势企业”等。另外，和成显示申请的发明专利“一种聚合物稳定配向型液晶组合物及其应用（专利号：ZL201310042237.1）”、“液晶组合物及液晶显示器件（专利号：ZL201510197266.4）”分别获得第二十届、第二十二届中国专利金奖，充分彰显了其在显示材料领域的技术领先地位。

公司紫外固化材料主要包括紫外固化光纤光缆涂覆材料及其他紫外固化材料。其中，紫外固化光纤光缆涂覆材料作为通信光纤的关键保护材料，在确保光纤机械强度和光学性能方面发挥着不可替代的作用。公司经过二十余年的发展，逐步掌握了紫外固化涂覆材料产品的多项核心技术，其中包括已掌握国内先进的紫外固化材料树脂合成技术。公司开发的光纤涂覆材料系列产品获得了“上海市高新技术成果转化项目”、“上海市重点新产品”、“安徽省科技进步二等奖”、“第六届中国（上海）国际发明创新展览会金奖（5G通信光纤涂覆材料的国产化）”等多项奖项。上海飞凯被评为“上海市科技‘小巨人’企业”、“上海市专利工作示范企业”、“上海市第四批专精特新‘小巨人’企业”、“国家知识产权优势企业”、“上海市服务型制造示范企业”。同时，上海飞凯研发基地亦被评为“宝山区光固化新材料工程技术研究中心”、“宝山区企业技术中心”、“上海市光固化先进材料工程技术研究中心”、“上海市企业技术中心”、“上海市外资企业研发中心”、“国家企业技术中心”等，深厚的研发底蕴和完备的科研设施亦帮助公司获批设立“博士后科研工作站”。

基于在紫外固化技术领域的深厚积累，公司成功将技术优势延伸至汽车涂料领域。经过十逾年的深耕发展，公司已建立起完善的汽车涂料产品体系，产品涵盖内外饰涂料等多个细分领域。凭借创新的固化技术和卓越的产品品质，赢得了大众、奇瑞、比亚迪、吉利、现代、上汽、小米、理想等众多知名品牌的信赖与合作，获得行业的高度认可。在技术创新方面，公司控股子公司润奥化工开发的准分子肤感涂料用聚氨酯丙烯酸酯树脂LuCure®5746具有突破性意义。相较于使用传统UV哑光工艺和膜转膜工艺生产的产品，该产品不仅实现了优异的物理消光性和肤感效果，更在环保性能和生产效率方面树立了新标杆。其低VOCs排放、快速固化等特性，精准契合了当前汽车行业对绿色环保和高效生产的需求。未来，公司将坚持创新驱动发展战略，持续深化在汽车涂料领域的技术布局，丰富和完善涂料产品体系，打造以科技创新为核心驱动的高性能材料应用方案，让涂料成为助力科技进步与构建美好生活的得力伙伴。

公司有机合成材料主要是应用于光固化材料领域的光引发剂，以及应用于抗病毒药物、抗生素以及心脑血管医药领域的医药中间体。公司凭借优秀的企业文化、先进的研发技术、良好的品控体系、周到的市场服务经验，相关产品逐渐在市场上取得了较好的认可度。其中，公司新一代自主创新的光引发剂TMO以其关注人类生命健康、解决行业难题，受到海内外专家、同仁的广泛认可，荣获“2024亚洲涂料行业技术先锋奖”。TMO是公司自主创新的产品，拥有独立知识产权，并在多个国家和地区成功获得授权，已实现量产。

## （二）公司所属行业发展情况

### 1、公司所处行业概况

#### （1）集成电路行业

##### 1) 行业概况

集成电路产业作为信息产业的核⼼，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业。根据世界半

导体贸易统计组织（WSTS）统计，半导体产品可大致分为集成电路（Integrated Circuit，简称IC）、分立电器、光电器件和传感器四大类型，其中集成电路是半导体产品的核心，也称芯片（Chip）。全球半导体产业链格局正在发生深刻变化，自2022年起，地缘政治因素推动集成电路产业格局由全球分工向区域闭环发展。集成电路产业发展至今已历经三次重大产业变革，逐步形成了“美欧设计-中韩制造-中国封测-美日欧把控设备材料”的全球化产业格局。美国、日本、韩国、欧盟发挥自身优势纷纷通过政策扶持和技术封锁，强化本土产业链的自主可控能力，产业格局向以国家或地区为中心的区域闭环快速发展。中国大陆集成电路产业正处于突破技术封锁、攻坚“卡脖子”瓶颈的关键阶段。在国家政策与市场需求的驱动下，国产替代进程加速进行，本土厂商持续加大研发投入，不断取得技术突破。根据工信部发布的数据显示，2025年5月中国集成电路产量1,935亿件，同比增长6.8%；出口集成电路1,359亿件，同比增长19.5%。据中商产业研究院报告显示，中国集成电路市场规模在2020年至2024年期间复合年增长率达到13.3%，2025年中国集成电路市场规模将达到1.69万亿元。目前中国集成电路产业在全球市场中占据重要地位，已成为全球最大的集成电路消费市场之一。

得益于人工智能（AI）和数据中心的强劲需求，大模型呈现出参数数量大、训练数据量大、模型复杂度高特征，对计算资源提出了更高要求。高性能计算能力、大规模存储空间、快速信息传输能力成为大模型训练和运行的计算核心要素，从而进一步加大了对高性能半导体产品需求。与此同时，存储器市场受到需求回暖的积极影响，价格从低位逐步回升，销量也开始释放，呈现出“量价齐升”的态势。此外，半导体下游终端市场，如智能手机、电脑等消费电子领域，需求明显转暖，推动全球集成电路行业重新进入增长周期。美国半导体行业协会（SIA）发布的报告显示，全球芯片市场的增长继续受到美洲和亚太、所有其他地区强劲需求的推动，2025年5月全球半导体销售额为590亿美元，比2024年5月的492亿美元增长19.8%，远高于去年同期的销售额。分地区来看，2025年5月美洲同比增长45.2%，欧洲同比增长4.1%，亚太及其他地区同比增长30.5%，其中，中国和日本销售额分别同比增长20.5%和4.5%。世界集成电路协会（WICA）发布报告称，预计2025年全球半导体市场规模将提升到6,967亿美元，同比增长9.70%。全球半导体市场在AI、数据中心、消费电子等多重需求驱动下持续复苏。尽管面临地缘政治等挑战，但市场增长趋势明确，未来中国在全球市场份额将持续抬升。

## 2) 行业趋势

未来，半导体行业将继续保持技术创新和升级的趋势。随着摩尔定律逐渐接近物理极限，行业正迎来新的技术变革期，将涌现出更多先进的制程技术、新型半导体材料和封装测试技术。2025年将成为2nm晶圆制造技术的关键之年。台积电、三星和英特尔等龙头企业正全力推进2nm工艺开发，预计到2025年下半年产量将实现大幅提升。同时，先进封装技术正在重塑产业格局。在摩尔定律放缓背景下，提升芯片集成密度和芯片内连接性能已成为当今集成电路行业的新趋势。先进封装技术能够在重布线层间距、封装垂直高度、I/O密度、芯片内电流通过距离等方面提供更多解决方案。封装环节对于提升芯片整体性能发挥着至关重要的作用，成为后摩尔时代最重要的技术突破方向之一。这些技术的创新将进一步提升半导体元件的性能和可靠性，满足高性能计算、人工智能等领域对高性能、低功耗芯片的需求。

在数字化浪潮席卷全球的当下，高性能计算凭借其强大的数据处理和分析能力，已然成为半导体市场增长的核心驱动力。随着人工智能、大数据、云计算等前沿技术的蓬勃发展，对海量数据的实时处理和复杂算法的高效运行需求呈现指数级增长，直接促使数据中心、科研机构、金融等行业对高性能计算芯片的采购量持续攀升。AI与半导体产业的融合正在向纵深发展，通过快速融入EDA软件、芯片设计、晶圆制造、封装测试等关键环节，为全产业链的智能化升级注入强大动力。

公司在该行业的相关产品主要专注于集成电路封装领域，并已在国内市场取得了一定的市场份额。随着国产替代趋势的加速推进，集成电路封装行业的市场空间将进一步扩大。公司有望通过技术创新和市场拓展，进一步提升在国内市场的竞争力和影响力，抓住行业复苏和国产替代带来的发展机遇。

## （2）屏幕显示行业

### 1) 行业概况

#### A、OLED技术快速崛起

OLED（有机发光二极管）技术凭借其自发光、高色彩对比度、高刷新率、轻薄设计以及支持可弯折等优异性能，在高端显示领域的渗透率不断提升。2024年，OLED显示技术在全球显示面板市场的占比约为14.51%，主要应用于高端智能手机、

电视等产品。随着国内OLED核心技术的不断完善以及生产和应用成本的下降，OLED面板在大尺寸和中小尺寸领域的需求均处于上升通道。

国内企业在OLED领域的技术实力也在快速提升，已逐渐在国际市场上获得更高的话语权。例如，京东方、TCL华星等企业在OLED技术研发和产业化方面取得了显著进展，其产品在性能上已接近国际领先水平。

#### B、LCD技术仍占主导市场

尽管OLED技术发展迅速，但LCD（液晶显示）技术凭借其成熟度高、色彩表现稳定、生产成本低廉等优势，在未来5-8年内仍将是显示面板市场的主流。2024年，LCD显示技术在全球显示面板市场的占比约为56.25%，主要应用于消费电子显示屏产品、中大尺寸显示面板产品及电视。

随着技术的不断进步，LCD面板也在向大尺寸、超高清（4K/8K）方向发展。2025年，中国液晶面板产能预计将达到1.5亿片/月，其中超高清（4K/8K）产品占比将提升至50%以上。

#### C、Mini/Micro LED技术崭露头角

Mini LED和Micro LED作为新型显示技术，具有高亮度、高对比度、低功耗等优点，被视为未来显示技术的重要发展方向。Mini LED技术已在部分高端显示产品中得到应用，如高端电视、显示器等；Micro LED技术虽然仍处于早期发展阶段，但因其潜在的性能优势，被广泛认为是未来可能颠覆现有显示市场的关键技术。

#### D、量子点技术加速商用

量子点技术作为一种能够显著提升显示色彩表现的技术，正在加速商用化进程。量子点显示技术通过在液晶显示屏中加入量子点材料，能够实现更高的色域和更精准的色彩还原，使显示画面更加生动逼真。

### 2) 行业趋势

中国已成为全球液晶面板市场的核心引擎。2024年，中国液晶面板市场规模突破1,500亿元，占据全球近40%的份额。这一增长得益于消费电子、车载显示、智能家居等领域的爆发式需求。例如，2024年“双11”期间，中国电视机平均尺寸跃升至68英寸，75英寸及以上机型销量占比超50%，直接拉动大尺寸面板出货面积同比增长3.70%。中研普华产业研究院预测，到2030年，中国液晶面板市场规模将突破3,500亿元，其中高端产品占比将从2024年的35%提升至50%以上，显示技术迭代正推动行业从“量增”向“质变”转型。

尽管OLED、Mini LED等新型技术来势汹汹，LCD仍占据主流地位。以Mini LED为例，2024年中国Mini LED电视零售量同比激增347.1%，零售额达318.80亿元，TCL、海信等品牌通过“背光分区+高亮度”技术，将LCD性能推向新高度。与此同时，Micro LED技术进入商业化前夜，中研普华产业研究院预测，2028年Micro LED面板市场规模将突破300亿元，主要应用于高端车载显示和商业显示领域。技术多元化格局下，中国厂商正通过“LCD+新型技术”双轮驱动，构建差异化竞争力。

受益于智能终端产品的多元化发展和新兴市场需求的不断增长，面板行业的市场规模将持续扩大。据预测，未来几年内，全球显示面板市场将保持稳健增长态势，特别是在大尺寸显示面板和高端显示技术领域将展现出更大的增长潜力。面板行业的发展离不开产业链的协同发展。上游原材料供应商、中游面板制造商和下游终端产品制造商将加强合作与协同，共同推动产业链的升级和优化。随着国内面板产业的崛起和全球供应链的重塑，中国在全球面板产业链中的地位将进一步提升。

在全球化的背景下，面板行业的国际合作与竞争并存。一方面，面板厂商将加强与国际同行的合作与交流，共同推动技术进步和产业发展；另一方面，在市场竞争中，各国厂商将根据自身优势和市场需求制定差异化竞争策略，争夺市场份额和话语权。政府政策的支持和产业引导对面板行业的发展至关重要。各国政府将继续出台相关政策措施，支持面板产业的创新发展和转型升级。同时，通过产业规划、资金支持、税收优惠等方式引导面板产业向高质量发展方向迈进。

总结来看，中国面板产业的成长空间、中国面板厂商的想象空间，在更扎实、更具前瞻性的技术创新实力下，在持续释

放的终端需求下，在加速迈向更高程度智能化的趋势下，都有望被继续打开。

公司在该行业的相关产品主要应用于液晶显示行业，包括液晶显示用混晶材料及光刻胶产品，目前已取得一定的市场份额，未来公司将在稳固行业地位和市场份额的同时，不断研发新产品、改进工艺、优化产能结构、提升产品质量，扩大公司在液晶材料及光刻胶产品领域的市场占有率。

### （3）光纤光缆行业

#### 1) 行业概况

##### A、政策框架的完善与精准施策

近年来，全球光纤光缆产业政策呈现“强化网络覆盖与创新激励”并行的特点。中国通过《“十四五”信息通信行业发展规划》、《关于推进光纤宽带网络建设的意见》等文件，构建起覆盖“光纤到户-骨干网升级-国际海缆布局”的全链条政策体系。例如，针对农村及偏远地区网络覆盖不足的问题，推动“双千兆”工程向县域延伸；在技术标准领域，通过《光纤到户通信设施工程设计规范》提升网络质量。这些政策既优化了市场结构，又为技术创新提供了制度保障。

##### B、技术突破的多维展开

光纤光缆领域正经历“材料创新-工艺升级-场景拓展”的链式创新。在核心技术方面，G.654.E超低损耗光纤实现长距离传输突破，空芯光纤技术使信号衰减降低；在制造工艺层面，PCVD（等离子体化学气相沉积）技术普及，提升光纤均匀性；在应用场景层面，海洋光缆抗腐蚀性性能提升，实现跨洋传输稳定性升级。此外，AI驱动的光纤自动检测系统，通过机器视觉技术实现缺陷识别，生产效率提升。

##### C、市场需求的代际变迁

数字化转型与新基建驱动市场需求深刻转型。一方面，5G基站建设对前传/中传光纤需求激增，相关采购量占比提升；另一方面，数据中心互联（DCI）对超低时延、大容量光纤的需求显著提高，超高速光模块配套光纤使数据传输效率提升。此外，国际互联网流量增长带动海底光缆系统升级，促进跨太平洋传输容量扩容。

#### 2) 行业趋势

中商产业研究院发布的《2025-2030年中国光纤光缆市场深度分析及发展趋势预测报告》显示，光缆线路总长度稳步增加，截至2025年3月末，全国光缆线路总长度达到7,454万公里，同比增长13.7%。接入网光缆、本地网中继光缆和长途光缆线路所占比重分别为59.2%、39.3%和1.5%。

近年来，我国光缆产量呈现稳定上升的趋势。2024年中国光缆产量达26,870万芯千米，千兆光纤宽带网络建设稳步推进，截至2025年3月末，光纤接入（FTTH/O）端口达到11.8亿个，比上年末净增2,085万个，占互联网宽带接入端口的96.5%。

未来几年，光纤光缆产业将处于新型光纤技术研究提速和部署应用的关键时期，全球的光纤光缆需求呈现持续增长的态势。目前，我国光纤光缆需求和供给规模在全球市场中均占50%左右，但在新型光纤相关技术研究及应用探索方面，仍处于跟跑或并跑阶段。此外，我国光纤光缆产业链条基本完备，但在特定原材料方面存在短板，产业结构有待进一步优化调整。

未来，我国应紧紧抓住空芯光纤等新型光纤技术发展的重要创新机遇期，持续巩固自身产业优势，一体化推进超低损耗光纤、多芯光纤、空芯光纤等新型光纤，以及相应模块器件、设备和系统等核心技术的持续攻关工作，加快应用试点，推进规模部署，从而提升我国新一代光纤通信技术和光网络的核心竞争力，加速培育新型生产力，筑牢我国网络强国根基。

当前，光纤光缆材料处于持续变革中。光纤预制棒领域，中国企业产能提升、技术先进，实现基本自给，制备设备优化，生产效率与产品质量提高，新型材料引入与规格创新逐步推进。光纤涂料全球市场规模稳步扩大，亚洲尤其中国需求旺盛，产品类型多样，光引发型和聚合物型份额逐年上升。产业链各环节协同高效，为行业发展奠定基础。随着5G、FTTH等通信技术推进，对光纤光缆材料需求持续增长，前景广阔。

公司的相关产品主要应用于光纤光缆领域。其中，公司的光纤光缆涂料系列产品在国内市场上占据重要地位，是公司业务持续发展的重要支撑。这些产品以其出色的性能和质量，赢得了广大客户的信赖和认可，为公司在激烈的市场竞争中脱颖而出奠定了坚实基础。

#### （4）有机合成材料行业

##### 1) 行业概况

有机合成材料是以石油、天然气、煤等衍生化学品为基础原料，通过化学合成方法制备的一类重要化工产品，广泛应用于塑料、橡胶、纤维、涂料、粘合剂、医药、农药、香料、色素和许多其他领域。公司的光引发剂和医药中间体是有机合成材料的重要细分领域之一。

光固化是指单体、低聚体或聚合物基质在光诱导下的固化过程，一般用于成膜过程。光固化材料凭借环保、高效、节能、适应性广等优良特性，被广泛应用于国民经济的众多领域，包括木器涂装、塑料制品涂装、装饰建材涂装、纸张印刷、包装印刷、汽车部件、电器/电子涂装、印刷线路板制造、光纤制造、3D打印、电子胶等领域，是国家减少VOCs排放、治理大气污染的重要手段和措施。光引发剂作为光固化材料的关键原料之一，是光固化材料中的核心组成部分，虽然在光固化配方中所占的比例并不高，通常为2%-5%左右，但作用举足轻重。因为光固化反应的发生，需要通过光引发剂吸收紫外光产生自由基，从而引发聚合反应，使得产品最后固化成型。

医药中间体是指在药品合成工艺过程中使用的化工原料或化工产品，广泛应用于抗生素、抗病毒、抗肿瘤、心血管、神经系统等各类药物的研发和生产。医药中间体行业是精细化工行业的重要分支，同时也是原料药的上游，已成为制药产业链中的重要环节。

##### 2) 行业趋势

在国家“双碳”战略以及相关环保政策的强驱动下，光引发剂作为光固化技术的关键材料，将迎来增长机遇。2024年国务院审议通过《产业结构调整指导目录（2024年本）》，明确了将“低VOCs含量的环境友好、资源节约型涂料，用于大飞机、高铁、大型船舶、新能源、电子等重点领域的高性能涂料及配套树脂，用于光诊疗、光刻胶、液晶显示、光伏电池、原液着色、数码喷墨印花、功能性化学纤维染色等领域的新型染料、颜料、印染助剂及中间体开发与生产”列入鼓励类目录。随着光固化材料逐步替代传统溶剂型材料，持续拓宽应用领域，提高市场渗透率，光引发剂市场需求将持续扩容。

光引发剂产品TPO因其引发效率高、不黄变特性及相对适中的价格，成为光引发剂领域最具代表性的产品之一，被广泛应用于油墨和调色剂、涂料产品、光化学品聚合物、粘合剂和密封剂及填料、石膏造型黏土等，应用需求呈现增长趋势。但TPO因具有生殖毒性，被列入第29批高度关注物质（SVHC）候选清单。公司的新一代光引发剂产品TMO作为TPO的升级产品，具有独家专利技术，不存在生殖毒性，更具绿色环保特性。目前公司的TMO已经实现量产，并取得了欧盟《关于化学品注册、评估、许可和限制的法规》（又称“REACH”）注册证书。TMO作为传统光引发剂TPO的优良替代品，可销往对化学品管制极为严格的欧洲地区，极大地缓解了下游制造中TPO被限的燃眉之急，具有较为广阔的市场空间。

随着全球生产力的不断发展和国际分工的日益深化，欧美发达国家的制药企业专注于创新药的研发和市场开拓，使医药中间体产业正加快转移到包括中国、印度在内的亚洲国家。经过多年的发展，我国医药中间体生产过程当中所需的化工原料和前置中间体基本能够实现自主配套，已经形成从科研开发到生产销售的完整医药中间体产业体系，并已成为医药行业全球分工中重要的中间体生产大国和全球主要的医药中间体出口大国，以及成为全球第一大药物制剂的生产国和主要出口国。医药中间体和化学原料药产品种类多、附加值高、用途广、产业关联度大，直接服务于国民经济的诸多行业的各个领域，未来发展潜力巨大。据Mordor Intelligence研究报告指出2024年全球医药中间体市场规模预计为423.10亿美元，预计到2029年将达到605.20亿美元，在预测期内（2024-2029年）复合年增长率为7.42%。据中商产业研究院发布的报告显示，2024年中国医药中间体市场规模达到2,552亿元，同比增长5.45%，预计2025年中国医药中间体市场规模将超过2,600亿元。

医药制造业是一个周期性较弱、政策性较强的行业，当前正面临结构调整、转型升级、自主创新的变革阶段，整体增长承压。国家统计局数据显示，2025年1-3月，规模以上医药制造业实现营业收入5,989.1亿元，同比下降2.2%；实现利润总额

845.2亿元，同比增长0.7%。海外市场将为国内生物医药产业带来新的增量和发展方向。在2025年（第42届）全国医药工业信息年会上，中国医药工业信息中心公布的《2024年度中国医药工业主营业务收入前100位企业》显示，这些企业出口表现亮眼——经历连续两年负增长之后，2024年其出口交货值呈现显著回升态势，同比增长9.4%，与行业整体承压形成鲜明对比。随着医保及创新药支持政策的推进，以及商保政策的逐步落地，行业基本面有望持续向好。

在产业升级的浪潮中，中国创新药领域呈现出蓬勃发展的态势。数据显示，2024年的一类创新药获批数量达到46种，是2018年的5倍以上，仅2025年上半年，一类创新药获批数量就已接近40种。截至2025年5月，医保基金对协议期内谈判药品累计支付4,100亿元，带动相关药品销售超6,000亿元，为创新药的市场推广提供了有力支撑。在政策支持下，中国创新药不仅在国内市场取得了显著进展，在国际上的影响力也显著提升。2024年，中国药企完成海外授权交易超90笔，总金额超500亿美元。为进一步推动产业高质量发展，2025年6月，国家医保局与国家卫生健康委联合发布《支持创新药高质量发展的若干措施》，涵盖五方面共十六条具体内容，为中国创新药产业的发展提供了全方位的政策支持，从研发、支付到进院，形成了一个完整的政策闭环。这一政策的出台，标志着中国创新药产业在政策支持和市场需求的双重推动下，正迈向一个新的发展阶段。

公司在该行业的相关产品主要应用于光固化材料领域，以及抗病毒药物、抗生素以及心脑血管医药领域。未来公司将加快技术创新升级，推动绿色低碳发展，持续发掘其他材料领域的长期布局机会，实现高水平发展。同时，公司将加强新产品开发和工艺技术创新，提高产业链配套和智能化生产水平，优化产品产业结构，更好地融入国内外有机合成材料产业链及供应链。

## 2、公司所处行业的周期性、区域性和季节性特点

半导体材料行业的周期性主要由供需错配和技术迭代驱动，需求端受AI算力、数据中心、消费电子、汽车等终端市场景气度影响，经济上行时备货积极推动行业扩张，下行时则进入去库存阶段；供给端由于产能建设周期长且投资巨大，需求变化往往滞后1-2年，容易造成供需失衡；同时每一代制程技术的突破都会引发新一轮投资热潮，但技术瓶颈也可能限制产能释放。我国长江三角洲、珠江三角洲、环渤海地区和福建沿海地区是我国电子产业的四大产业聚集区，相应的上下游企业也主要集中于此。受我国传统春节假期的影响，一般一季度电子化学材料的整体产销量相对较低，二季度开始逐步恢复，三季度受下游终端市场需求波动影响进入行业旺季。

显示材料是显示面板制造的重要原料，显示面板下游为终端显示设备生产企业，因显示设备销售受宏观经济影响，所以显示材料行业具有周期性。全球经济繁荣时需求旺，经济衰退时需求萎缩。面板具有不同的尺寸，大尺寸面板目前已经是技术成熟的标准品，其价格主要由供需关系决定，对供给端影响较大的主要因素为当前产能及稼动率情况，对需求端影响较大因素主要为终端需求和库存情况，供需关系又进一步影响价格，由于需求的波动和各厂商生产线的投入及扩产显示行业呈现周期性变化。OLED面板属新兴技术，正快速增长，周期性不明显但受宏观经济影响，其与显示材料行业同理，当前境外企业占主要份额，国内企业有发展机遇。显示材料行业销售受下游采购需求影响，下半年是消费电子销售旺季，会带动材料需求上升，企业销售额和出货量常高于上半年。我国显示材料行业区域分布在东部经济发达地区及有下游龙头企业的中西部地区，由下游行业集中度及地域分布特点决定。

紫外固化材料作为工业生产和消费领域的中间产品，其需求与宏观经济周期密切相关。在经济扩张阶段，各行业生产活动活跃，电子、涂料、印刷等下游产业对紫外固化材料的需求上升，推动其市场规模扩大，企业生产和销售情况良好。在全球范围内，亚洲、欧洲和北美是主要的生产和消费区域。亚洲地区，尤其是中国、日本和韩国，凭借完善的电子信息、汽车制造、包装印刷等产业体系，对紫外固化材料需求巨大，形成了较为集中的生产和消费区域。经济发达地区对紫外固化材料的需求往往更高。在欧美等发达国家和地区，由于消费者对产品质量、环保性能要求较高，紫外固化材料因其高效、环保等优势在涂料、油墨等领域应用广泛。而在一些经济欠发达地区，受技术水平和成本等因素限制，紫外固化材料应用普及程度相对较低。紫外固化材料生产环节季节性特征相对不明显。其生产主要依赖化工原料供应和生产设备运行，原材料供应和生产工艺一般不受季节因素显著影响。只要原材料供应稳定、生产设备正常运行，企业可全年持续生产。

有机合成材料产品终端应用领域广泛且持续拓展，行业整体波动性较小，但依然会受到宏观经济环境变化，产业政策调整以及技术创新等因素的影响。有机合成材料需求端分布广泛，其中光引发剂与医药中间体的下游厂商主要集中在产业基础

雄厚、供应链完善、人才资源丰富的华东和华南地区。由于产品应用领域广泛且生产连续性较强，光引发剂和医药中间体的生产、销售基本保持平稳，无明显季节性特征。

### 3、公司主要产品的上下游产业链

半导体材料是电子器件制造的重要基础，其生产涉及到多个产业链环节。上游产业链包括基础化学品生产、精细化工原料加工等环节，下游产业链服务于芯片制造和封装测试，并最终应用于逻辑芯片、存储芯片和功率器件等终端领域，主要分布在AI算力、数据中心、消费电子、汽车、工业能源等市场。

屏幕显示产业链上游为各种原材料生产，主要包括玻璃基板、液晶、有机发光材料、彩色滤光片、IC、背光源、TP（触摸屏）、偏光片、印刷电路板、ITO玻璃、电子元器件、化工材料等原材料生产制造。中游包含液晶显示屏及显示模组的研发、设计、生产及销售。下游为显示终端，广泛应用在工业控制及物联网、生活办公用品、智能家居、医疗健康、生活办公用品、智能金融数据终端、通讯设备、车载电子等领域。

紫外固化材料上下游产业链涵盖从原材料供应到终端应用多个环节，上游产业链包括了光引发剂、预聚物、活性稀释剂、助剂等。中游产业包括了紫外固化材料生产商：负责将各类原材料进行配方设计和生产加工，制成紫外固化涂料、油墨、胶粘剂、电子封装材料等不同形态的产品。下游产业链涵盖了涂料行业：用于家具、木地板、金属表面等的涂装，可提高涂层的硬度、耐磨性和耐化学性；油墨行业：在印刷领域应用，实现快速干燥固化，提高印刷效率和质量，适用于包装印刷、标签印刷等；胶粘剂行业：用于电子、光学、医疗等领域的粘接，能快速定位和固化，满足特定的粘接需求；电子产业：在电子元器件封装、印刷电路板制造等方面应用，保障电子设备的性能和稳定性。

有机合成材料的上游行业为基础化工行业，为光引发剂和医药中间体提供石油衍生品、精细化工中间体等原材料。光引发剂下游行业主要是涂料和油墨生产厂商；医药中间体的下游行业主要是成品制剂厂商、原料药制造厂商等。

### （三）公司主要经营业绩情况

公司聚焦泛半导体材料的核心主业发展，坚持创新驱动、技术引领、精益制造的经营理念，以客户需求为导向，在专业领域精耕细作，专注提升材料产品质量可靠性，助推新质生产力高质量发展。随着宏观经济逐步回暖，公司积极把握市场机会，生产经营活动有序开展，各项工作稳步推进，业绩实现了较好增长。报告期内，公司营业总收入保持增长，累计实现营业收入146,234.87万元，同比增加3.80%；实现归属于上市公司股东的净利润21,682.06万元，同比增加80.45%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润17,649.13万元，同比增加40.47%。业绩的增长主要由以下因素驱动：

1、2025年上半年，屏幕显示材料、半导体材料和紫外固化材料板块产品销售业绩稳步增长，带动净利润同步增加。其中，受益于半导体行业景气度的持续提升，尤其是人工智能技术的快速迭代催生了相关应用领域需求的持续增长，带动了公司湿电子化学品以及EMC环氧塑封料等材料的营业收入上涨。公司半导体材料中湿电子化学品主要用于先进封装工艺制程，营业收入同比增长接近30%；公司EMC环氧塑封料正逐步从中低端应用向高毛利先进封装领域切换，正开发适用于新一代封装制程的高性能GMC与LMC产品，提升产品附加值与竞争优势。同时，紫外固化材料中光纤光缆涂覆材料需求呈现复苏趋势，营业收入相对去年同期增长约20%，成为拉动该板块业务增长的主要动力。

2、2025年第一季度，公司出售了大瑞科技股份有限公司100%股权，实现投资收益约5,567.82万元，因此，本报告期归属于上市公司股东的净利润大幅增加。同时，公司收购的捷恩智液晶材料和捷恩智新材料在第二季度纳入公司合并范围，带动报告期公司营业收入和净利润较上年同期亦有一定程度上的增长。

3、报告期，公司通过持续优化资源配置，重点加大对半导体材料和屏幕显示材料的战略布局，不断调整高附加值、高毛利产品线的产能结构配置。同时，公司深入推进精细化管理，通过降本增效等措施有效地优化了运营成本结构，使得销售费用率和管理费用率得到明显改善。得益于产品结构优化和费用管控的双重驱动，公司盈利能力实现显著提升。2025年上半年，公司归母净利润率达到了14.83%，较上年同期提升6.30个百分点，充分展现了公司持续优化的盈利能力和经营效率。

总体而言，公司目前经营业务稳健，各产品业务板块均展现出良好的发展势头。未来，公司将持续探索材料科学的前沿

领域，以市场需求为指引，以科技创新为引擎，积极与产业链伙伴协同合作，主动寻求外延式发展路径，助力公司实现跨越式发展。

#### （四）公司具体经营措施概述

##### 1、持续研发投入，强化公司发展原动力

研发能力是公司核心竞争力的保证，公司作为国家级高新技术企业，始终坚持以创新驱动高质量发展，将新产品自主研发与技术创新作为推动公司持续发展的核心驱动力。报告期内，公司持续投入研发，研发费用为9,082.76万元，占营业收入的6.21%。截至2025年6月30日，公司及子公司获得各类专利证书共758项，其中，发明专利证书731项，实用新型专利证书27项；境内专利证书556项，境外专利证书202项；境外专利证书中，台湾专利120项，美国专利40项，韩国专利17项，日本专利17项，印度专利4项，欧洲专利4项；另外，公司尚有261篇专利正在申请中，有2项专利已拿到授予发明专利权通知书。报告期内，公司因失效和合并范围变化减少专利5项，以及新增专利29项；其中，和成显示新增19项、上海飞凯新增3项、晶凯电子新增3项、昆山兴凯新增2项、安庆飞凯新增2项。

报告期内，公司自主研发的半导体先进封装用厚膜负性光刻胶取得重大突破，产品已通过国内主流芯片封装厂商的严格验证。该产品能够很好地适配2.5D/3D先进封装工艺，有望打破国外厂商在高端封装光刻胶领域的垄断地位，重塑市场格局。未来，公司将继续聚焦半导体材料和显示材料两大领域，重点布局先进封装材料、芯片制造材料与新型显示材料等前沿方向。通过深化产学研合作、引进国际顶尖人才、建设国家级研发平台等举措，持续提升自主创新能力，为高质量发展注入强劲动力。

##### 2、坚持双轮驱动，实现股东价值最大化

公司坚持“实体经济夯实根基，资本运作创造价值”的双轮驱动模式，在强化公司核心竞争力的同时，通过及时把握行业及市场创新趋势，充分发挥上市公司的资源优势，积极地寻求外延式发展。2025年5月，公司通过子公司和成显示实施重大战略布局：和成显示以1.70亿元收购捷恩智液晶材料和捷恩智新材料100%股权，并以2.12亿元购买JNC株式会社和JNC石油化学株式会社所有与显示液晶相关的专利。同时，JNC株式会社以1.70亿元认购和成显示新增注册资本，获得5.10%股权，与公司形成深度战略合作关系。此次交易不仅显著提升了公司在液晶显示材料领域的技术实力和市场竞争力，实现了对大尺寸和中小尺寸市场的覆盖，更为公司培育了新的利润增长点，为公司的产业链扩展提供了支持和帮助，增强了投资者长期投资价值。2025年6月，公司以自有资金1,011万元增资参股子公司爱科隆，前瞻性布局聚酰亚胺材料（PI）产业，为公司切入半导体先进封装用光敏聚酰亚胺（PSPI）打造基础。公司将通过整合合作方在聚酰亚胺领域先进的专有技术和研发生产力量，快速把握电子材料发展机遇，实现业务协同效应，为公司持续、快速、健康发展提供保障。

##### 3、重视人才建设，循环开展股权激励

公司一直坚持“以人为本”的人才理念，重视人才建设，滚动推出激励计划，不断加强公司内部凝聚力。2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意确定以2025年6月4日为首次授予日，向符合条件的7名董事及高级管理人员、180名中层管理人员及核心技术（业务）人员共计授予623.46万股第二类限制性股票，授予价格为8.96元/股。本次股权激励计划的开展与实施，有利于为公司可持续健康发展凝聚内生动力，将公司核心骨干人员的自身利益与公司未来的业绩增长、股东回报能力的提升深度绑定，有利于公司经营业绩、价值创造能力的持续提升，也为公司未来吸引和留住更多优秀员工、有效实施长期战略发展计划树立了导向。

##### 4、稳步推进项目建设，提升规模化效应

报告期内，公司紧紧围绕长期发展战略，科学规划、有序推进各重点项目建设，通过产能的持续释放与产线的智能化升级，不断提升规模化生产效应，为业务高质量发展奠定坚实基础。在显示材料领域，公司重点建设的“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”已于2025年3月顺利转固，标志着项目建设取得阶段性成果。目前，新产线正处于

设备调试和客户验厂的关键阶段。该项目投产后将显著提升公司在高端液晶材料领域的研发、生产能力，进一步巩固公司在显示材料行业的领先地位。

在半导体材料领域，公司以自有资金投入的“新建年产30,000吨半导体专用材料及13,500吨配套材料项目”于2025年6月举行奠基仪式。作为公司战略布局的核心项目，产品矩阵涵盖光刻胶、G5级超高纯溶剂、半导体湿制程化学品等关键半导体材料，建成后将成为公司规模最大的半导体材料生产基地。另外，该项目将采用现代化智能生产线，严格执行国际标准，通过自动化控制系统确保产品质量稳定。项目建成后，不仅会提升公司规模化生产效益，更将有力推动我国半导体材料供应链的自主可控进程。未来，随着各项目的陆续投产，公司的规模优势将进一步显现，产品竞争力将持续增强，为公司业绩的稳健增长提供持久动力。

#### 5、注重股东回报，共享企业经营成果

公司高度注重股东回报，致力于在保证可持续高质量发展的前提下，保持长期、稳定的股东回报水平，不断提升投资者认同感和获得感。自上市以来，公司严格执行股东分红回报规划及利润分配政策，连续多年持续进行现金分红。近三年公司累计现金分红总额占最近三个会计年度平均净利润的比例达72.23%，切实让投资者共享企业的成长与发展成果。

报告期内，公司实施了2024年度利润分配方案，每10股派发现金红利0.65元（含税），合计派发现金红利36,851,519.25元（含税），现金分红金额占2024年度归属于上市公司股东净利润的14.95%。未来，公司将继续根据所处发展阶段，统筹好公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，结合公司经营情况和业务发展目标，合理制定利润分配政策，积极进行现金分红，努力提升投资者回报，持续增强广大投资者的认同感和获得感。

## 二、核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生重大改变，亦未因核心管理团队或关键技术人员离职、设备或技术升级换代、特许经营权丧失等导致公司核心竞争力受到严重影响的情况发生。公司在如下方面依旧保持核心竞争优势：

### （一）研发创新优势

#### 1、自主研发能力

飞凯材料在半导体材料和显示材料等领域拥有强大的自主研发能力，掌握了多项核心技术，能够满足半导体和显示面板制造的需求。

公司坚持技术创新驱动产业发展，集生产、销售、服务于一体，并拥有与之配套的研发体系。作为国家高新技术企业，公司拥有国家认定企业技术中心并设立“博士后科研工作站”，配备了先进的研发设施，能够同时开展新材料产品的创制、小试工艺开发、中试、试生产等各项产品创新研究工作，凭借着先进的技术和较强的研发能力，不断推出具有竞争力的高性能材料产品，为客户提供高质量的产品和服务。在半导体材料方面，公司自2006年自主开发光刻制程配套化学品以来，积累了十几年的半导体材料制造经验和业内较强的研发能力，率先突破国外半导体材料生产厂商在半导体先进封装领域的技术垄断，通过自身的持续努力以及与下游客户多年技术合作，已经与国内外知名半导体制造、半导体封装厂商建立了长久的战略合作关系。在屏幕显示材料方面，公司重要控股子公司和成显示凭借先进的混合液晶制造技术和业内较强的研发能力，率先突破国外液晶材料生产厂商的技术垄断，通过已掌握的屏幕显示材料关键技术，已经与大中型液晶面板厂商建立了长久的战略合作关系。在紫外固化材料方面，生产紫外固化材料最重要的原材料为低聚物（合成树脂），其主要功能通过低聚物的特性来实现。公司通过多年对紫外固化材料的研究，已经掌握了国内先进的紫外固化材料树脂合成技术，通过自制合成树脂，使得公司开发产品的功能更能满足客户个性化的要求。另外，公司亦是紫外固化材料领域极少数同时具备低聚物树脂合成技术和配方技术的企业之一，在新产品开发上具有独特的优势。最后，公司建立了小分子、大分子到高分子的有机合成能力和技术人才队伍，也拥有了各种有机合成的实验条件、测试条件、中试条件和生产能力。该技术的形成有利于公司其他产品的技术提升，小分子合成可以为大分子的合成提供原料，大分子合成又可以为高分子合成提供原料或技术借鉴，这样公司可以

从材料上游源头进行有机分子设计，从而提高产品的设计能力，可以开发出更有特点和性能优势的材料产品，帮助公司的产品逐步建立竞争优势。

## 2、专利和创新实力

公司及全资子公司安庆飞凯、控股子公司和成显示、和成新材料、昆山兴凯均为高新技术企业。一直以来，公司十分注重技术开发，视技术开发为生存发展之本，每年均投入大量资金用于技术升级和新品开发。公司立足于产品自主研发创新，以客户需求为导向，以应用研究为手段，不断通过新产品的开发实现持续发展。截至2025年6月30日，公司及子公司获得各类专利证书共758项，其中，发明专利证书731项，实用新型专利证书27项；境内专利证书556项，境外专利证书202项；境外专利证书中，台湾专利120项，美国专利40项，韩国专利17项，日本专利17项，印度专利4项，欧洲专利4项；另外，公司尚有261篇专利正在申请中，有2项专利已拿到授予发明专利权通知书。

公司经上海市经济和信息化委员会审核通过，被认定为“上海市第四批专精特新‘小巨人’企业”，经上海市知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”，建立的研发中心经国家发展改革委办公厅审定为“国家企业技术中心”，同时凭借在高科技材料领域的创新软实力与重视知识产权保护的战略理念，蝉联上榜上海市产业技术创新促进会联合市科协发布的《2024上海硬核科技企业TOP100榜单》。2025年2月27日，公司更是作为集成电路领域唯一入选的材料企业代表，荣膺“上海市创新型龙头企业总部”称号。此外，公司与上海大学合作成立“特种光波导工程技术研发中心”，研究中心将以“芯片制造、激光产业、先进通信、人工智能、航空航天”等国家急需发展的特种应用领域为方向，以攻克特种光波导的技术壁垒为目标，实现相关产业链关键材料的自主可控。公司控股子公司和成显示被国家工业和信息化部认定为“第四批专精特新‘小巨人’企业”，并获得由江苏省工业和信息化局授予的“2024年度第二批省五星级上云企业（南京地区）”。公司全资子公司安庆飞凯是“国家知识产权示范企业”，经安徽省科学技术厅审定，荣获“安徽省企业研发中心”称号。

## （二）产品多元优势

公司作为国内领先的材料科技企业，始终致力于为客户提供高性能、高可靠性的材料解决方案。公司凭借深厚的技术积累和敏锐的市场洞察力，成功构建了多元化产品布局，产品线涵盖半导体材料、显示材料及紫外固化材料等多个领域，广泛应用于半导体、屏幕显示、光通信等高科技产业领域。

在半导体材料领域，公司积极布局先进封装光刻胶、湿电子化学品等关键材料，产品性能优异，质量稳定可靠，已成功导入国内外多家知名半导体企业供应链。公司持续加大研发投入，致力于开发芯片制造与先进封装领域细分材料，实现包括键合材料、高性能塑封材料在内的各类半导体材料国产化，助力中国半导体产业自主可控。

在显示材料领域，公司专注于液晶材料、高分辨率正性光刻胶、OLED材料等产品的研发和生产，产品广泛应用于智能手机、笔记本电脑、显示器、车载平板、电视等终端显示设备。公司与国内外知名面板厂商建立了长期稳定的合作关系，为客户提供定制化、一站式的显示材料解决方案，推动显示技术的不断创新和发展。

在紫外固化材料领域，公司在光纤涂料和非光纤涂料领域均有长期的研发和生产经验积累，光纤涂料主要分为光纤内层、外层及并带涂覆材料以及着色油墨，应用于国内外光纤光缆制造，服务于光通信行业。非光纤涂料涵盖汽车内饰件涂料和功能膜涂料，广泛应用于乘用车内饰件以及光学薄膜的加工制造。通过为客户提供长期高效的个性化、专业化配方调试服务，公司建立起一套快速响应的产品定制化流程体系，能够基于客户需求快速、精准匹配相应解决方案，更好地为国内外客户提供周到的技术服务。

公司始终坚持“以客户为中心，以创新为驱动”的经营理念，凭借多元化的产品布局、领先的技术水平、优质的产品和服务，赢得了客户的广泛认可和信赖。未来，公司将继续深耕材料科技领域，不断突破技术瓶颈，为客户创造更大价值，致力于成为全球领先的材料科技企业。

### （三）产品质量优势

公司坚持“聚焦客户、专注过程、持续改进、致力于为客户提供优质产品与服务”的质量方针，将精益管理贯穿于产品全生命周期。一方面，公司通过自主研发掌握低聚物树脂、液晶单晶等核心材料的合成技术，从源头把控原材料品质，确保产品性能的卓越表现和质量的持续稳定。同时，依托强大的研发能力，公司不断开发高性价比的优质替代材料，在保证产品性能的前提下实现质量升级。

另一方面，为确保供应链质量，公司建立了严格的供应商分级管理体系，从技术能力、质量管控、交付保障等多个维度实施动态评估。公司还通过定期对合格供应商进行动态评审，确保其持续满足公司的生产需求与成本控制目标，从而保障原材料的高品质、稳定供应。凭借对产品质量的不懈追求，公司产品在性能指标、稳定性等方面赢得了客户的广泛认可，为公司树立了优质可靠的市场形象。未来，公司将继续深化质量管理体系建设，以卓越品质巩固市场竞争优势。

### （四）客户服务优势

公司构建了以客户为中心的一体化服务体系，通过整合技术研发、生产制造、品质管理和供应链等全流程资源，为客户提供定制化的整体解决方案。具体而言，公司建立了覆盖长三角、珠三角、香港地区及东南亚的多层次服务网络，以上海总部为核心枢纽，实现对客户需求的快速响应。在服务机制创新方面，公司构建了“24小时快速响应+全程跟踪”双重保障体系：一方面设立技术专员24小时响应机制，确保客户特殊需求能在第一时间获得专业支持；另一方面实施技术人员带队驻场服务，在新产品开发应用阶段提供全程技术指导，直至产品完全满足客户要求。这一服务模式在响应时效和服务深度上显著优于国际竞争对手。

为持续提升服务质量，公司建立了完善的客户服务管理体系，通过制定《与顾客有关过程控制程序》、《客户投诉处理标准》等标准化制度，实现客户投诉的闭环管理；同时依托专业市场研究团队，精准把握行业发展趋势，开发差异化产品组合，不断满足各领域客户的个性化需求。

### （五）人才团队优势

公司高度重视人才队伍建设，通过系统化的人才培养机制和科学化的管理体系，打造了一支术业有专攻、勇于创新、梯次配备合理的高素质专业队伍。在内部培养方面，公司通过定期开展人才测评与盘点，建立公平竞争、激励有效的管理体系，提升团队进取精神。在团队优化方面，通过优化治理结构，强化精细化管理和智能化改造，全面提升运营效率。

此外，公司充分发挥“国家企业技术中心”、“博士后科研工作站”等平台作用，建立校企合作长效机制，整合资源培养复合型人才。通过人力资源管理系统和培训体系，持续挖掘和培养骨干力量，打造了一支稳定、高效的管理与业务团队，为公司高质量发展提供坚实支撑。

## 三、主营业务分析

### 概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,462,348,737.67	1,408,804,297.50	3.80%	
营业成本	934,452,347.82	898,511,346.20	4.00%	

销售费用	77,719,819.09	78,486,017.10	-0.98%	
管理费用	130,170,071.72	139,577,680.25	-6.74%	
财务费用	16,906,517.42	20,983,321.11	-19.43%	
所得税费用	36,926,403.75	14,738,835.81	150.54%	主要系公司报告期营业利润上升，当期所得税费用增加，同时递延所得税资产减少，递延所得税费用增加所致。
研发投入	90,827,598.52	87,141,124.56	4.23%	
其他收益	9,473,133.64	19,180,730.91	-50.61%	主要系公司报告期政府补助较同期减少所致。
投资收益（损失以“-”号填列）	59,262,426.24	40,049,715.02	47.97%	主要系公司报告期处置子公司产生的投资收益较同期增加所致。
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,239,938.56	-54,218,844.40	104.13%	主要系公司报告期交易性金融资产公允价值变动收益较同期增加所致。
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-170,510.65	-21,193,941.36	-99.20%	主要系公司报告期应收账款计提坏账准备较同期减少所致。
其他权益工具投资公允价值变动	-14,035,836.35	-448,358.29	3,030.50%	主要系公司报告期持有的非交易性权益工具公允价值变动损失较同期增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	236,949,673.46	264,289,772.27	-10.34%	
投资活动产生的现金流量净额	-57,208,002.38	-244,653,633.67	-76.62%	主要系公司报告期购买及赎回银行理财产品支付的现金流净额减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	75,954,389.40	-247,066,145.14	130.74%	主要系公司报告期吸收投资增加所致。
现金及现金等价物净增加额	253,571,652.24	-234,941,203.37	207.93%	主要系销售商品，提供劳务收到的现金较同期增加及赎回银行理财产品、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额等投资活动较同期增加所致。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,124,408.24	-7,511,196.83	-71.72%	主要系公司报告期外币汇率变动较上年同期减少所致。
	报告期末	报告期初	同比增减	变动原因
交易性金融资产	154,331,874.60	300,397,708.99	-48.62%	主要系公司报告期理财赎回所致。
预付款项	10,207,499.17	16,095,244.75	-36.58%	主要系公司原材料采购到货，预付款项核销所致。
其他应收款	36,616,367.80	25,036,526.88	46.25%	主要系公司报告期往来款增加所致。

一年内到期的非流动资产	85,322,600.00	10,502,300.00	712.42%	主要系公司报告期内一年内到期的大额存单增加所致。
债权投资	82,066,400.00	165,097,500.00	-50.29%	主要系公司报告期内一年以上的大额存单减少所致。
长期股权投资	43,340,746.16	26,512,176.73	63.47%	主要系公司报告期内对联营企业投资增加所致。
使用权资产	10,824,261.65	4,569,289.06	136.89%	主要系公司报告期房屋建筑物租赁增加所致。
无形资产	432,772,633.17	247,989,703.18	74.51%	主要系公司报告期购买专利权增加所致。
长期待摊费用	15,330,909.66	9,468,617.98	61.91%	主要系公司报告期装修费增加所致。
其他非流动资产	62,786,261.41	39,172,058.94	60.28%	主要系公司报告期项目设备及工程预付款项增加所致。
应付职工薪酬	66,881,951.92	107,987,086.74	-38.06%	主要系公司报告期支付 2024 年度年终奖所致。
一年内到期的非流动负债	92,232,828.12	234,850,213.78	-60.73%	主要系公司报告期一年内到期的长期借款减少所致。
其他流动负债	88,894,227.38	61,423,904.59	44.72%	主要系公司报告期期末已背书或贴现但未到期的银行承兑汇票增加所致。
应付债券		546,950,478.02	-100.00%	主要系公司报告期可转债转股及提前赎回所致。
租赁负债	7,381,999.20	3,191,011.85	131.34%	主要系公司报告期房屋建筑物租赁增加所致。
长期应付款	5,880,000.00	8,820,000.00	-33.33%	主要系公司报告期一年以上的应付被投资企业出资款减少所致。
其他权益工具		146,685,574.00	-100.00%	主要系公司报告期可转债转股及提前赎回所致。
资本公积	1,920,309,156.35	1,192,490,911.69	61.03%	主要系公司报告期可转债转股、股权激励、控股子公司增资被动稀释所致。
库存股		39,562,214.70	-100.00%	主要系可转换公司债券的转股来源是部分使用回购库存股所致。
其他综合收益	-18,959,253.84	-2,042,082.82	828.43%	主要系公司其他权益工具投资产生的公允价值变动所致。
少数股东权益	198,831,033.37	130,325,905.53	52.56%	主要系公司控股子公司增资所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
屏幕显示材料	705,749,651.87	435,717,878.58	38.26%	4.56%	6.99%	-1.40%
半导体材料	330,614,640.41	205,172,754.19	37.94%	1.14%	-0.90%	1.27%
紫外固化材料	307,268,693.88	194,466,633.87	36.71%	6.89%	9.28%	-1.38%
合计	1,343,632,986.16	835,357,266.64	37.83%	4.21%	5.44%	-0.72%

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,171,438,560.60	16.75%	918,776,405.63	13.96%	2.79%	
应收账款	968,278,078.47	13.85%	915,024,076.62	13.90%	-0.05%	
存货	690,737,066.93	9.88%	664,295,181.47	10.09%	-0.21%	
长期股权投资	43,340,746.16	0.62%	26,512,176.73	0.40%	0.22%	
固定资产	1,611,289,227.34	23.04%	1,592,432,604.34	24.19%	-1.15%	
在建工程	170,970,378.53	2.45%	184,581,456.45	2.80%	-0.35%	
使用权资产	10,824,261.65	0.15%	4,569,289.06	0.07%	0.08%	
短期借款	850,301,448.02	12.16%	657,293,807.34	9.98%	2.18%	
合同负债	2,132,371.03	0.03%	2,889,515.59	0.04%	-0.01%	
长期借款	75,000,000.00	1.07%	79,840,000.00	1.21%	-0.14%	
租赁负债	7,381,999.20	0.11%	3,191,011.85	0.05%	0.06%	

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值
金融资产				
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	300,397,708.99	2,239,938.56		
2.衍生金融资产				
3.其他债权投资				
4.其他权益工具投资	307,288,151.96		-16,991,051.48	
5.其他非流动金融资产				
金融资产小计	607,685,860.95	2,239,938.56	-16,991,051.48	
上述合计	607,685,860.95	2,239,938.56	-16,991,051.48	

(续上表)

项目	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产				
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	1,719,108,450.00	1,867,414,222.95		154,331,874.60
2.衍生金融资产				
3.其他债权投资				
4.其他权益工具投资	5,000,000.00	10,000,000.00		285,297,100.48
5.其他非流动金融资产				
金融资产小计	1,724,108,450.00	1,877,414,222.95		439,628,975.08
上述合计	1,724,108,450.00	1,877,414,222.95		439,628,975.08

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	107,647,925.13	信用证、保函及银行承兑汇票保证金

债权投资	20,000,000.00	抵押
合计	127,647,925.13	--

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
2,241,110,788.47	44,060,107.21	4,986.49%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限
上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资、投资管理、资产管理等活动	新设	50,000,000	2.35%	自有资金	上海芯微程企业管理合伙企业(有限合伙)、上海半导体装备材料产业投资管理有限公司、上海万业企业股份有限公司、江西景德镇国控产业母基金合伙企业(有限合伙)、上海国盛(集团)有限公司、宁波甬前股权投资合伙企业(有限合伙)、上海崧源晖远私募投资基金有限公司、长三角一体化示范区(苏州吴江)汾源产业投资中心(有限合伙)、上海浦东引领区海通私募投资基金合伙企业(有限合伙)、上海国孚领航投资合伙企业(有限合伙)、翱捷科技股份有限公司、福建惠安先导产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、先导科技集团有限公司、福建石狮狮城半导体产业有限责任公司、湖州南浔恒诚资产经营有限公司、衢州汇衢股权投资合伙企业(有限合伙)、珠海兴格资本投资有限公司、平潭阳光智谷投资合伙企业(有限合伙)、北银理财有限责任公司、上海吉六零擎松创业投资合伙企业(有限合伙)、杭州长川科技股份有限公司	长期
捷恩智液晶材料(苏州)有限公司、捷恩智新材料科技(苏州)	TFT-LCD 液晶材料的生产、研发及销	收购	170,000,000	94.90%	自有资金	不适用	长期

有限公司	售						
苏州爱科隆材料有限公司	聚酰亚胺材料及其相关产品的研发、生产及销售	收购、增资	31,810,000	11.6225%	自有资金	苏州艾之隆管理咨询合伙企业(有限合伙)、苏州纳之川管理咨询合伙企业(有限合伙)、铵铍(上海)企业管理中心(有限合伙)、苏州才之汇管理咨询合伙企业(有限合伙)、苏州同合汇鑫企业管理合伙企业(有限合伙)、苏明、张东、BIWANG JACK JIANG	长期
合计	--	--	251,810,000	--	--	--	--

(续上表)

被投资公司名称	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	投资	审批程序已完成,截止报告期末累计实际投入4,500万元资金。	不适用	246,497.47	否	2024年6月14日; 2024年6月26日; 2024年9月25日; 2024年10月14日	巨潮资讯网《关于认购上海半导体装备材料二期私募投资基金暨关联交易的进展公告》(公告编号:2024-082, 2024-084, 2024-113, 2024-120)
捷恩智液晶材料(苏州)有限公司、和捷恩智新材料科技(苏州)有限公司	股权投资	已过户,完成工商变更登记手续。	不适用	1,379,820.00	否	2025年3月25日; 2025年5月28日; 2025年6月20日	巨潮资讯网《关于子公司筹划资产收购与增资扩股暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股进展暨完成工商变更登记的公告》(公告编号:2025-022, 2025-088, 2025-103)
苏州爱科隆材料有限公司	股权投资	已完成增资款项支付,截止报告期末工商变更登记手续尚在进行中。	不适用	-603,267.29	否	2025年6月4日; 2025年6月6日	巨潮资讯网《关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的公告》、《关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的进展公告》(公告编号:2025-098, 2025-099)
合计	--	--	不适用	1,023,050.18	--	--	--

注: 1、上表中“持股比例”为截止报告期末公司直接或间接持有的股权比例;

2、公司对爱科隆投资金额含以前年度发生的金额,其中报告期内发生的投资金额为1,011万元;

3、2025年8月6日,爱科隆已办理完成上述增资事项的工商变更登记手续。

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定 资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金 额	截至报告期末累 计实际投入金额
JNC 集团显示液晶专利所有权	收购	否	制造业	200,141,509.44	200,141,509.44
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	自建	是	制造业	12,537,487.30	52,963,111.54
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	自建	是	制造业	11,437,896.68	240,004,571.73
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	自建	是	制造业	5,815,641.56	5,911,240.22
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	自建	是	制造业	5,007,381.00	43,640,359.03
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	自建	是	制造业	1,905,927.64	28,727,379.37
合计	--	--	--	236,845,843.62	571,388,171.33

(续上表)

项目名称	资金来源	项目进度	预计 收益	截止报告期 末累计实现 的收益	未达到计划 进度和预计 收益的原因	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
JNC 集团显示液晶专利所有权	筹集资金及自有 资金	100.00%			不适用		
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	筹集资金及自有 资金	55.68%			不适用		
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	筹集资金及自有 资金	100.00%		182,232.31	不适用		
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	自有资金	5.40%			不适用		
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	筹集资金及自有 资金	32.11%			不适用		
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	自有资金	6.79%			不适用		
合计	--	--		182,232.31	--	--	--

## 4、以公允价值计量的金融资产

☑适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
基金	101,449,296.45	1,168,832.51	352,018.76	20,000,000.00	10,996,921.01			111,973,226.71	自有资金
其他	506,236,564.50	1,071,106.05	-17,343,070.24	1,704,108,450.00	1,866,417,301.94			327,655,748.37	自有资金
合计	607,685,860.95	2,239,938.56	-16,991,051.48	1,724,108,450.00	1,877,414,222.95			439,628,975.08	--

## 5、募集资金使用情况

适用 不适用

### (1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	向不特定对象发行可转换公司债券	2020年12月16日	82,500.00	80,895.75	10,787.97	71,720.81	88.66%	5,063.87	46,656.00	56.55%	12,117.52	以活期存款的形式在募集资金账户中储存；购买银行理财产品	0.00
合计	--	--	82,500.00	80,895.75	10,787.97	71,720.81	88.66%	5,063.87	46,656.00	56.55%	12,117.52	--	0.00

#### 募集资金总体使用情况说明

##### 一、募集资金到位情况

经深圳证券交易所创业板上市委员会 2020 年第 11 次上市委员会会议审议通过，中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2299 号批复，公司于 2020 年 11 月 27 日向不特定对象发行可转换公司债券 825 万张，每张面值为人民币 100 元，按面值发行，募集资金总额为人民币 825,000,000.00 元。扣除主承销商的承销及保荐费 14,018,867.92 元（不含税），以及会计师费、律师费、资信评级费、信息披露及发行手续费等与发行可转换公司债券直接相关的外部费用 2,023,661.37 元（不含税），募集资金净额为人民币 808,957,470.71 元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对前述募集资金到账情况进行了验资，并出具了“天职业字[2020]40861 号”《验资报告》。

##### 二、募集资金存放与管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护投资者的利益，根据《上市公司募集资金监管规则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等相关法律法规及公司《募集资金管理办法》的规定，公司对募集资金采取专户存储，相关募集资金已全部存放于募集资金专户，具体内容详见公司在巨潮资讯网刊登的《关于签订募集资金三方监管协议的公告》、《关于签订募集资金三方监管协议和注销部分募集资金专户的公告》（公告日：2020 年 12 月 11 日，2021 年 4 月 23 日，2022 年 12 月 28 日，2023 年 6 月 1 日，2023 年 7 月 4 日，2025 年 6 月 20 日；公告编号：2020-125，2021-053，2022-145，2023-072，2023-076，2025-102；网站链接：www.cninfo.com.cn）。

##### 三、募集资金使用和结余情况

1、2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金

投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币 1 亿元（含）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第十七会议审议通过之日起不超过 12 个月，在上述有效期及额度内资金可以滚动使用，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。

2、2025 年 3 月 24 日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司（含募投项目实施主体）在保证不影响募投项目正常实施、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，使用不超过人民币 2 亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行、证券公司等金融机构发行的流动性好、安全性高的理财产品，单个产品的投资期限不超过 12 个月（含），授权期限自第五届董事会第二十次会议审议通过之日起一年内有效，在上述额度和授权期限范围内，资金可以循环滚动使用。

3、截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 71,720.81 万元，尚未使用的募集资金余额为 12,117.52 万元（含存款利息及现金管理收益），其中，公司使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品或结构性存款进行现金管理未赎回余额为 4,330 万元，剩余 7,787.52 万元募集资金以活期存款的形式在募集资金账户中储存。

## （2）募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融 资 项 目 名 称	证 券 上 市 日 期	承 诺 投 资 项 目 和 超 募 资 金 投 向	项 目 性 质	是 否 已 变 更 项 目 (含 部 分 变 更)	募 集 资 金 净 额	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调 整 后 投 资 总 额 (1)	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 (2)	截 至 期 末 投 资 进 度 (3) = (2) / (1)	项 目 达 到 预 定 可 使 用 状 态 日 期	本 报 告 期 实 现 的 效 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 效 益	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生 重 大 变 化
承 诺 投 资 项 目															
2020 年 向 不 特 定 对 象 发 行 可 转 换 公 司 债 券	2020 年 12 月 16 日	年 产 500 公 斤 OLED 显 示 材 料 项 目	生 产 建 设	是	6,555.00	6,555.00					不 适 用	不 适 用	不 适 用	否	是
		年 产 150 吨 TFT-LCD 合 成 液 晶 显 示 材 料 项 目	生 产 建 设	是	19,282.00	19,282.00					不 适 用	不 适 用	不 适 用	否	是
		年 产 2000 吨 新 型 光 引 发 剂 项 目	生 产 建 设	是	9,512.00	9,512.00					不 适 用	不 适 用	不 适 用	否	是
		10000t/a 紫 外 固 化 光 纤 涂 覆 材 料 扩 建 项 目	生 产 建 设	是	11,307.00	11,307.00			381.78	3.38%[注]	不 适 用	不 适 用	不 适 用	否	是

	补充流动资金	补充流动资金	否	23,144.75	24,749.00	23,144.75		23,144.75	100.00%	已完成	不适用	不适用	是	否
	年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目	生产建设	否	11,095.00	11,095.00	11,095.00		4,895.38	44.12%	2022 年 12 月	1,528.43	3,157.28	否	否
	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	生产建设	是			1,491.13		1,491.13	100.00%	已终止	不适用	不适用	否	是
	支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	投资并购	否			5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	不适用	是	否
	江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	生产建设	否			19,282.00	875.39	19,698.84	102.16%	2025 年 3 月	18.22	18.22	否	否
	丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	生产建设	否			9,512.00	1,391.14	3,597.05	37.82%	不适用	不适用	不适用	否	否
	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	生产建设	否			11,307.00	3,135.15	6,431.54	56.88%	不适用	不适用	不适用	否	否
	结余资金补充流动资金	补充流动资金	否					6,694.05		不适用	不适用	不适用	是	否
承诺投资项目小计			--	80,895.75	82,500.00	80,895.75	10,787.97	71,720.81	--	--	1,546.65	3,175.50	--	--
超募资金投向														
合计			--	80,895.75	82,500.00	80,895.75	10,787.97	71,720.81	--	--	1,546.65	3,175.50	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否”				1) “年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项										

达到预计效益”选择“不适用”的原因)	<p>目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”受市场环境、公司经营规划、产品结构等因素的影响，已不符合公司目前最新的战略规划，为了更好的贯彻公司的发展战略，经公司股东会和债券持有人会议审议通过，已将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”，“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”，“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。因此“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>2)“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”已建设完成，形成了年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶的生产能力，因处于运营初期，并受产能处于爬坡阶段影响，截止报告期末暂未达到预计收益；“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”2025 年 3 月已达到预计可使用状态完成转固，并在 2025 年 4 月完成结项；新产线正处于设备调试，客户验厂阶段，因此没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>3)“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”因市场、行业环境发生变化，公司在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后，为更好的提高募集资金使用效率，经公司股东会和债券持有人会议审议通过，决定终止本募集资金投资项目，并将该募集资金投资项目终止后所对应的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。因此“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>4)截至报告期末，经过变更的“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”尚未完成，处于建设期，因此没有达到计划进度或预计收益。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度及报告期发生
	<p>1) 经公司 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过，公司将募集资金投向从“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。变更前的投资项目“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施，建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号；变更后的投资项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”由公司全资子公司晶凯电子实施，建设地点位于安徽省安庆市宜秀区中山大道与朝阳路交口东北角。</p> <p>2) 经 2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议并通过，同意将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施，建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号；变更后的投资项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”由公司控股子公司和成显示实施，建设地点位于南京市秦淮区白下高新中日合作</p>

	<p>园区。</p> <p>3) 经 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过，同意将募集资金投资项目“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施，建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号；变更后的投资项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”由公司控股子公司和成显示的全资子公司和成新材料实施，建设地点位于南京化学工业园新材料产业园双巷路 29 号。</p> <p>4) 经 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议并通过，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”由公司全资子公司晶凯电子实施，变更后的投资项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”由公司控股子公司和成显示实施。</p>
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度及报告期发生
	<p>1) 2021 年 1 月 25 日，公司召开第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。上述议案经公司于 2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过。</p> <p>2) 2022 年 11 月 15 日，公司召开第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。上述议案经 2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议通过。</p> <p>3) 2023 年 3 月 30 日，公司召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”和“年产 2000 吨新型光引发剂项目”分别变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。上述议案经 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过。</p> <p>4) 2023 年 12 月 29 日，公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，同意终止“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”，并将该募投项目的剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。上述议案经 2024 年 1 月 23 日公司召开 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有人会议审议通过。</p> <p>5) 2025 年 5 月 27 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。上述议案经公司于 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过。</p>

募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>公司在募集资金到账之前，以自筹资金预先投入募集资金投资项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”的建设。2021 年 3 月 17 日，公司召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用向不特定对象发行可转换公司债券募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金共计 104.36 万元。公司全体独立董事、监事会及保荐机构对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项发表了同意意见。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项进行了鉴证，并出具了天职业字[2021]1724 号《募集资金置换专项鉴证报告》。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、报告期内用于暂时补充流动资金的募集资金</p> <p>2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七会议、第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币 1 亿元（含）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第十七会议审议通过之日起不超过 12 个月，在上述有效期及额度内资金可以滚动使用，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司保荐机构国元证券已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>截止至 2025 年 6 月 30 日，公司未发生使用闲置募集资金用于暂时补充流动资金情况。</p> <p>2、以前年度用于暂时补充流动资金的募集资金</p> <p>1) 2021 年 8 月 9 日，公司召开第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 3 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第四届董事会第十九次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>2) 2022 年 7 月 29 日，公司召开第四届董事会第三十次会议和第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。为提高可转换公司债券募集资金使用效率，降低公司财务成本，满足公司日常经营的资金需求，在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，同意公司使用不超过人民币 2.5 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第四届董事会第三十次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>3) 2023 年 10 月 24 日，公司召开第五届董事会第五次会议、第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 2 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第五次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p>

	<p>公司在前述规定期限内按规定使用闲置募集资金暂时补充流动资金，前述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还至公司募集资金专用账户，未超额、超期使用。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>1) 2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。2024 年 11 月 14 日，公司召开的 2024 年第五次临时股东大会审议通过上述事项。因在该募投项目建设过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，审慎使用募集资金，并加强对各个环节费用的控制、监督和管理，合理降低了募投项目整体投入金额。同时，在募集资金存放期间，公司在不影响募投项目开展的基础上、在董事会授权的额度范围内，对部分闲置募集资金通过购买银行理财产品等资金管理方式，亦取得了一定的理财和利息收益。综上所述，“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”出现募集资金结余，且公司已按规定将该募集资金专户中的人民币 6,694.05 万元节余募集资金全部转入自有资金账户，用于永久补充流动资金。</p> <p>2) 2025 年 3 月末，募投项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”已完成工程建设及主要设备购置，达到了预定可使用状态，满足结项条件，经公司总经理办公会会议审批，公司决定对该募投项目予以结项。在扣除待支付项目合同金额后，该募投项目预计节余为人民币 302.82 万元募集资金（含存款利息及现金管理收益，最终以资金转出当日银行结息后实际金额为准），节余的主要原因为公司在募投项目建设实施过程中，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目顺利实施及项目质量的前提下，审慎加强各个环节成本费用控制和管理，对各项资源进行合理配置，有效节约了部分募集资金。同时募集资金在专户存储期间也产生了一定的利息和理财收入。待该募投项目尚未支付的款项支付完毕后，节余募集资金将用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> <p>3) 鉴于募投项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”已按要求完成募集资金支付，项目实施完毕，经公司总经理办公会会议审批，同意对该项目予以结项并将节余募集资金永久补充流动资金。该募投项目出现募集资金节余主要是因银行存款结息存在滞后性，支付有关交易价款时存在少量存款利息尚未到账所致。2025 年 7 月 31 日，公司按规定将该募集资金专户中的人民币 9.63 万元节余募集资金全部转入自有资金账户，用于永久补充流动资金。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>截至 2025 年 6 月 30 日，尚未使用的募集资金余额为 121,175,186.86 元（含存款利息/现金管理收益）。</p> <p>其中：1) 募集资金 77,875,186.86 元以活期存款的形式在募集资金账户中储存，将准备逐步用于募投项目；</p> <p>2) 2025 年 3 月 24 日，公司召开第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司（含募投项目实施主体）在保证不影响募投项目正常实施、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，使用不超过人民币 2 亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行、证券公司等金融机构发行的流动性好、安全性高的理财产品，单个产品的投资期限不超过 12 个月（含）。授权期限自公司第五届董事会第二十次会议审议通过之日起一年内有效。在上述额度和授权期限范围内，资金可以循环滚动使用。截至 2025 年 6 月 30 日，公司暂时闲置募集资金中暂时用于购买银行结构性存款未到期金额为 43,300,000.00 元。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>报告期内，公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。</p>

注：“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”已经公司于 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”，故项目投资进度=项目实际累计投入金额/项目募集资金承诺总投资额=3,817,857.50/113,070,000.00=3.38%。

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	年产 500 公斤 OLED 显示材料项目	1,491.13		1,491.13	100.00%	已终止	不适用	否	是
		江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目	19,282.00	875.39	19,698.84	102.16%	2025 年 3 月	18.22	否	否
		年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目	11,307.00	3,135.15	6,431.54	56.88%	不适用	不适用	否	否
		丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	年产 2000 吨新型光引发剂项目	9,512.00	1,391.14	3,597.05	37.82%	不适用	不适用	否	否
		支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	是	否
合计	--	--	--	46,656.00	10,787.97	36,604.85	--	--	18.22	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)			1) “年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”立项较早，公司根据当时市场行情以及自身实际情况确定了该项目的初始建设产能。OLED 显示材料由于具有较多优异特性被认为是下一代平面显示器新兴应用技术，随着屏幕显示材料行业全球产能向大陆转移和 OLED 显示材料								

国产化替代进程的加快，以及国内高世代面板产线逐步投产，OLED 显示材料需求有望保持快速增长。鉴于公司对 OLED 显示材料行业未来发展前景的大力看好，为保持公司在该领域的市场地位并提高公司的市场占有率，公司结合实际情况，本着有利于公司及全体股东利益的原则，兼顾提高募集资金使用效率，合理配置公司的资源，公司拟扩大对该项目的投资建设产能并配套建设升华提纯工艺。因此，经 2021 年 1 月 25 日公司召开的第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议以及 2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更本次可转换公司债券募集资金投资项目用途，将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。

2) 近几年，面对巨大的全球液晶材料需求以及国产液晶材料进口替代空间，公司拥有的年产 100 吨新型液晶材料生产线，一直处于持续满产状态，目前产能愈加难以满足当下市场销售需求。首先，公司年产 100 吨新型液晶材料生产线于 2015 年建成，多数产线设备已陈旧、不再匹配当下先进生产工艺要求，且多年生产使用让产线配套装置及控制系统等设备均长期处于高负荷运转，存在一定生产安全隐患。再者，受该生产线现有场地面积、所处地理位置影响，公司液晶产能以及物流周转已无提升、改善空间。鉴于前述原因以及液晶材料行业广阔的发展前景，为进一步加强公司液晶产线的技术改造、强化公司液晶材料领域的产业链技术优势和核心竞争力、提升液晶材料业务的盈利能力和经营效率，经 2022 年 11 月 15 日公司召开的第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议、2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。

3) 为了满足全球显示材料巨量的市场以及国产显示材料广阔的进口替代需求，公司单体显示材料提纯产线配置装置及控制系统长期处于满负荷运行状态，存在一定的安全生产隐患。另外随着液晶材料相关技术及下游应用产业的不断发展，其在非显示领域的应用也被逐渐开发，为进一步继续深耕液晶材料在非显示领域的应用，丰富公司产品应用领域，提升盈利水平、增强公司核心竞争力，经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。

4) 丙烯酸酯作为公司最重要的化工合成产品之一，为紫外固化材料、屏幕显示材料以及半导体材料等业务板块提供了树脂、单体、助剂等关键原料，公司在其中大部分重要丙烯酸酯类产品均具有核心专利，同时光刻胶产品是在面板及半导体制造等电子领域微细图形加工制程中起到关键作用的核心材料，下游制程高精细度的需求使得光刻胶产品本身的物化参数调节窗口制定极为严格，同时对生产工艺控制条件具有极高的要求。而公司原丙烯酸酯类产品生产线于 2007 年建成，部分产线设施设备及动线规划陈旧且已不满足当下精细化生产管理需求，部分产线改造、部分设备更新和先进工艺流程升级亟需同步进行以符合公司生产业务的效率提升并且满足现行安全生产和环保的规范要求。鉴于前述原因以及新材料领域的发展前景，为进一步加强公司丙烯酸酯类产品生产线的升级改造建设、优化面板正性光刻胶和负性光刻胶的产能结构，以配合公司推进面板光刻胶产品的战略发展目标，经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。

	<p>5) 基于对当前在建募投项目建设进度与资金使用情况的综合评估, 为提高公司募集资金使用效率, 经 2025 年 5 月 27 日公司召开的第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议、2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议并通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》, 同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)</p>	<p>1) 由于市场环境变化, 若公司继续按原计划建设募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”对公司业务的提升作用极为有限, 甚至会出现产品订单稼动率下滑的风险。2023 年 12 月 29 日, 公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议, 审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》, 2024 年 1 月 23 日经公司 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有人会议审议通过上述议案, 公司已终止该募集资金投资项目, 该项目未达到计划进度及预计收益。</p> <p>2) “江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目” 2025 年 3 月已达到预计可使用状态完成转固, 并在 2025 年 4 月完成结项; 新产线正处于设备调试, 客户验厂阶段, 因此没有达到计划进度或预计收益; “年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”尚未完成, 处于建设期, 因此没有达到计划进度或预计收益。</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”因市场、行业环境发生变化, 公司在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后, 为更好的提高募集资金使用效率, 经公司股东会和债券持有人会议审议通过, 同意公司终止“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”, 并将其剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。基于对当前在建募投项目建设进度与资金使用情况的综合评估, 为提高公司募集资金使用效率, 公司于 2025 年 5 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议, 审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》, 同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。上述议案经公司于 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过。</p>

## 6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	59,500.00	5,410.85		
银行理财产品	募集资金	19,430.00	4,330.00		
券商理财产品	自有资金	3,000.00	2,000.00		
合计		81,930.00	11,740.85		

注：1、上表中委托理财发生额指该类委托理财单日最高余额，即在报告期内单日该类委托理财未到期余额合计数的最大值；

2、报告期内存在以前年度发生并累计至 2025 年度的委托理财共计 29,030 万元（含以前年度赎回的本金 1,100 万元），截至报告期末，剩余本金 27,930 万元已全部按期赎回。

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	产品类型	金额	资金来源	起始日期	终止日期	资金投向	报酬确定方式	参考年化收益率	预期收益（如有）	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	计提减值准备金额（如有）	是否经过法定程序	未来是否还有委托理财计划	事项概述及相关查询索引（如有）
申万宏源证券有限公司	证券	私募证券投资基金	500.00	自有资金	2023年4月26日	2025年2月17日	权益类金融产品、固定收益类金融产品、现金类金融产品、公募证券投资基金等	合同约定	7.95%	72.32	72.32	已收回		是	否	
华泰证券股份有限公司	证券	私募证券投资基金	500.00	自有资金	2023年8月21日	2025年1月2日	股票、港股通、存托凭证、融资融券、国债、可转换债券、公募基金、回购、收益凭证等	合同约定	3.77%	25.89	25.89	已收回		是	否	
星展银行（中国）有限公司上海分行	银行	7天通知存款	1,500.00	募集资金	2024年7月12日	2025年1月23日	其他	到期一次付	1.45%、1.55% [注 1]	9.19	9.19	已收回 [注 2]		是	否	
申万宏源证券有限公司	证券	浮动收益凭证	2,000.00	自有资金	2024年10月16日	2025年4月15日	其他	到期一次付	1.90%	18.96	18.96	已收回		是	否	
星展银行（中国）有限公司上海分行	银行	7天通知存款	1,530.00	募集资金	2024年10月21日	2025年3月25日	其他	到期一次付	1.45%、1.55% [注 1]	8.88	8.88	已收回		是	否	
中国民生银行股份有限公司	银行	结构性存款	4,000.00	自有资金	2024年10月30日	2025年2月7日	浮动收益与中债10年期国债到期收益率	到期一次付	1.15%-2.25%	17.96	17.96	已收回		是	否	

公司南京秦淮支行							挂钩									
星展银行（中国）有限公司上海分行	银行	7天通知存款	2,000.00	募集资金	2024年11月22日	2025年3月25日	其他	到期一次付	1.35%	9.23	9.23	已收回		是	否	
中国民生银行股份有限公司南京秦淮支行	银行	结构性存款	6,000.00	自有资金	2024年11月28日	2025年3月3日	浮动收益与中债10年期国债到期收益率挂钩	到期一次付	1.15%-2.25%	22.33	22.33	已收回		是	否	
中国民生银行股份有限公司南京秦淮支行	银行	结构性存款	4,000.00	自有资金	2024年12月5日	2025年3月10日	浮动收益与中债10年期国债到期收益率挂钩	到期一次付	1.15%-2.25%	18.38	18.38	已收回		是	否	
中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行	银行	保本浮动收益型产品	7,000.00	募集资金	2024年12月13日	2025年2月10日	本金部分纳入中国建设银行内部资金统一管理，收益部分投资于金融衍生产品	到期一次付	2.08%	23.54	23.54	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	10,000.00	自有资金	2025年1月2日	2025年1月21日	浮动收益与黄金价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或1.65%	8.59	8.59	已收回		是	否	
星展银行（中国）有限公司上海分行	银行	7天通知存款	3,500.00	募集资金	2025年1月7日	2025年3月25日	其他	到期一次付	1.35%	10.11	10.11	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025年1月7日	2025年4月7日	浮动收益与黄金价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或2.00%	24.66	24.66	已收回		是	否	

南京银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	5,000.00	募集资金	2025年1月8日	2025年2月10日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，与利率、汇率、指数等的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩	到期一次付	1.92%	8.80	8.80	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025年3月7日	2025年3月25日	浮动收益与黄金价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或2.00%	4.93	4.93	已收回		是	否	
中国民生银行股份有限公司南京秦淮支行	银行	结构性存款	7,000.00	自有资金	2025年3月10日	2025年4月10日	浮动收益与欧元兑美元汇率价格水平挂钩	到期一次付	1.20%-2.20%	13.08	13.08	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	4,000.00	自有资金	2025年3月12日	2025年3月31日	浮动收益与黄金价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或2.05%	2.71	2.71	已收回		是	否	
星展银行(中国)有限公司上海分行	银行	7天通知存款	6,530.00	募集资金	2025年3月26日	2026年3月24日	其他	到期一次付	1.35%		3.95	部分收回[注3]		是	否	
杭州银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	10,000.00	自有资金	2025年3月26日	2025年3月31日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.65%	3.63	3.63	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025年3月27日	2025年5月27日	浮动收益与黄金价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或2.05%	17.13	17.13	已收回		是	否	
招商银行股	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年4月	2025年4	浮动收益与黄金价格	到期一	2.02%	4.48	4.48	已收回		是	否	

份有限公司 上海分行					3 日	月 30 日	水平挂钩	次付								
上海银行股份 有限公司 浦东分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025 年 4 月 3 日	2025 年 5 月 14 日	产品收益与黄金美元 定价表现挂钩	到期一 次付	2.10%	11.79	11.79	已收回		是	否	
招商银行股份 有限公司 南京分行	银行	结构性存款	6,000.00	自有资金	2025 年 4 月 3 日	2025 年 6 月 3 日	浮动收益与欧元兑美 元汇率价格水平挂钩	到期一 次付	1.30%或 2.05%	20.56	20.56	已收回		是	否	
招商银行股份 有限公司 南京分行	银行	结构性存款	7,000.00	自有资金	2025 年 4 月 3 日	2025 年 6 月 3 日	浮动收益与黄金价格 水平挂钩	到期一 次付	1.30%或 2.05%	23.98	23.98	已收回		是	否	
杭州银行股份 有限公司 上海分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025 年 4 月 7 日	2025 年 4 月 16 日	普通存款基础上嵌入 某种金融衍生工具， 通过与某种外汇汇率 走势挂钩的产品	到期一 次付	2.55%	3.14	3.14	已收回		是	否	
杭州银行股份 有限公司 上海分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025 年 4 月 7 日	2025 年 4 月 23 日	普通存款基础上嵌入 某种金融衍生工具， 通过与某种外汇汇率 走势挂钩的产品	到期一 次付	2.55%	5.59	5.59	已收回		是	否	
杭州银行股份 有限公司 上海分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025 年 4 月 7 日	2025 年 4 月 30 日	普通存款基础上嵌入 某种金融衍生工具， 通过与某种外汇汇率 走势挂钩的产品	到期一 次付	2.55%	8.03	8.03	已收回		是	否	
招商银行股份 有限公司 南京分行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025 年 4 月 11 日	2025 年 4 月 25 日	浮动收益与黄金价格 水平挂钩	到期一 次付	1.30%或 1.85%	2.13	2.13	已收回		是	否	
中国民生银 行股份有限	银行	结构性存款	6,500.00	自有资金	2025 年 4 月 14 日	2025 年 6 月 3 日	浮动收益与中债 10 年期国债到期收益率	到期一 次付	1.15%-2 .15%	19.14	19.14	已收回		是	否	

公司南京秦准支行							挂钩									
申万宏源证券有限公司	证券	浮动收益凭证	2,000.00	自有资金	2025年4月18日	2025年10月14日	其他	到期一次付	1.75%				未收回		是	否
中国建设银行股份有限公司上海嘉定支行	银行	结构性存款	5,000.00	募集资金	2025年4月21日	2025年6月26日	本金部分纳入中国建设银行内部资金统一管理，收益部分投资于金融衍生产品	到期一次付	2.14%	19.34	19.34	已收回			是	否
杭州银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年4月23日	2025年4月30日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	1.70%	0.98	0.98	已收回			是	否
杭州银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	2,000.00	自有资金	2025年4月23日	2025年5月23日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.00%	3.29	3.29	已收回			是	否
江苏银行股份有限公司上海宝山支行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025年4月28日	2025年5月22日	产品内嵌衍生品部分投资于汇率、利率、信用、商品、贵金属等衍生产品市场	到期一次付	2.09%	6.87	6.87	已收回			是	否
南京银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	5,000.00	募集资金	2025年4月30日	2025年6月3日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，与利率、汇率、指数等的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩	到期一次付	1.72%	8.12	8.12	已收回			是	否
招商银行股份有限公司	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年5月6日	2025年5月13日	浮动收益与欧元兑美元汇率价格水平挂钩	到期一次付	1.95%	1.12	1.12	已收回			是	否

上海分行																
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025年5月6日	2025年6月3日	浮动收益与欧元兑美元汇率价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或1.80%	6.90	6.90	已收回		是	否	
杭州银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	2,000.00	自有资金	2025年5月8日	2025年5月22日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.10%	1.61	1.61	已收回		是	否	
杭州银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	10,000.00	自有资金	2025年5月8日	2025年5月22日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.10%	8.05	8.05	已收回		是	否	
中国民生银行股份有限公司上海金桥支行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年5月12日	2025年5月31日	存款收益部分与交易对手叙作和欧元对美元汇率挂钩的金融衍生品交易	到期一次付	1.82%	2.84	2.84	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司南京分行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年5月19日	2025年5月30日	浮动收益与欧元兑美元汇率价格水平挂钩	到期一次付	1.30%或1.60%	1.45	1.45	已收回		是	否	
中国民生银行股份有限公司南京秦淮支行	银行	结构性存款	1,000.00	自有资金	2025年5月19日	2025年5月31日	浮动收益与欧元兑美元汇率价格水平挂钩	到期一次付	1.20%或1.77%	0.58	0.58	已收回		是	否	
杭州银行股份有限公司上海分行	银行	结构性存款	5,000.00	自有资金	2025年5月30日	2025年6月20日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.10%	6.04	6.04	已收回		是	否	
江苏银行股	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年6月	2025年6	产品内嵌衍生品部分	到期一	2.23%	3.12	3.12	已收回		是	否	

份有限公司 上海宝山支行					3日	月20日	投资于汇率、利率、信用、商品、贵金属等衍生产品市场	次付								
江苏银行股份有限公司 上海宝山支行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年6月4日	2025年6月20日	产品内嵌衍生品部分投资于汇率、利率、信用、商品、贵金属等衍生产品市场	到期一次付	1.62%	2.13	2.13	已收回		是	否	
招商银行股份有限公司 南京分行	银行	结构性存款	12,000.00	自有资金	2025年6月6日	2025年6月26日	浮动收益与欧元兑美元汇率价格水平挂钩	到期一次付	1.00%或1.65%	10.85	10.85	已收回		是	否	
杭州银行股份有限公司 上海分行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年6月16日	2025年6月30日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.00%	2.30	2.30	已收回		是	否	
杭州银行股份有限公司 上海分行	银行	结构性存款	3,000.00	自有资金	2025年6月16日	2025年6月30日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.00%	2.30	2.30	已收回		是	否	
杭州银行股份有限公司 上海分行	银行	结构性存款	2,500.00	自有资金	2025年6月23日	2025年9月21日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.10%			未收回		是	否	
杭州银行股份有限公司 上海分行	银行	结构性存款	2,500.00	自有资金	2025年6月23日	2025年9月21日	普通存款基础上嵌入某种金融衍生工具，通过与某种外汇汇率走势挂钩的产品	到期一次付	2.10%			未收回		是	否	
星展银行（中国）有	银行	结构性存款	410.85	自有资金	2025年6月27日	2025年7月28日	以欧元计价、与欧元/美元汇率挂钩	到期一次付	0.43%			未收回		是	否	

限公司上海分行																
合计		218,970.85	--	--	--	--	--	--	507.05	511.00	--		--	--	--	

注 1：因存续期内遇银行存款利率调整，收益率分段计算，其中前期为 1.55%，后期为 1.45%；

注 2：截至 2025 年 6 月 30 日，该笔委托理财已全额赎回，其中以前年度赎回本金 1,100 万元，本报告期赎回本金 400 万元；

注 3：截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计赎回人民币 2,200 万元本金，对应收益合计为人民币 39,530.56 元，未到期本金余额为 4,330 万元。

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### (3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格(万元)	本期初起至出售日该股权为上市公司贡献的净利润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	股权出售定价原则
昇贸科技股份有限公司	大瑞科技 100%股权	2025 年 3 月 28 日	22,750.00	-270.56	大瑞科技不再纳入公司合并报表	24.71%	市场法估值, 协商定价

(续上表)

交易对方	被出售股权	是否为关联交易	与交易对方的关联关系	所涉及的股权是否已全部过户	是否按计划如期实施, 如未按计划实施, 应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
昇贸科技股份有限公司	大瑞科技 100%股权	否	不适用	是	是	2024 年 9 月 27 日; 2025 年 1 月 6 日; 2025 年 4 月 8 日	巨潮资讯网《关于筹划出售全资子公司股权暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于出售全资子公司股权暨签署股份买卖协议书的公告》、《关于出售全资子公司股权的进展公告》(公告编号: 2024-118, 2025-006, 2025-031)

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
安庆飞凯	子公司	高性能涂料的研发、生产、销售	45,000 万元人民币	1,604,413,773.03	669,504,207.59	525,359,095.17	75,161,670.67	66,115,370.77
和成显示	子公司	显示材料有关的电子化学品的研发、生产、销售和进出口	8,429.9263 万元人民币	1,654,321,840.35	576,623,130.29	485,557,321.41	150,855,441.60	129,891,530.29

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏和成节能科技有限公司	注销	无重大影响
安庆凯睿新材料科技有限公司	新设，本公司直接持股 100%	无重大影响
大瑞科技股份有限公司	股权转让	无重大影响
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	股权收购，本公司间接持股 94.90%	丰富公司在中小尺寸面板适配液晶领域竞争力
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	股权收购，本公司间接持股 94.90%	丰富公司在中小尺寸面板适配液晶领域竞争力

主要控股参股公司情况说明

安庆飞凯成立于2007年6月30日，截至报告期末，注册资本及实收资本均为45,000万元人民币，目前上海飞凯持有其100%的股权。安庆飞凯主要从事高性能涂料的研发、生产，销售自产产品并提供相关的售后服务。

和成显示成立于2002年，截至报告期末，注册资本及实收资本均为8,429.9263万元人民币，专业从事与显示材料有关的电子化学品（液晶材料）的研发、生产、销售。和成显示是系飞凯材料通过发行股份及支付现金的方式购买张家口晶泰克显示科技有限公司、江苏联合化工有限公司、深圳市汉志投资有限公司、陈志成、江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）、邱镇强、ZHANG HUI（张辉）共7名交易对手方持有的江苏和成显示科技股份有限公司100%股权。2017年7月21日，公司收到中国证监会核发的《关于核准上海飞凯光电材料股份有限公司向张家口晶泰克显示科技有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，2017年9月7日，标的资产过户手续办理完成，相关股权变更登记至飞凯材料名下，双方完成和成显示100%股权交割事宜。2025年5月27日，公司审议通过了《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的议案》，同意和成显示通过增资扩股方式引入投资方JNC株式会社，JNC株式会社计划以货币方式认购和成显示新增注册资本，取得和成显示5.10%股权，公司放弃本次增资的优先认购权。JNC株式会社增资认购款为人民币1.70亿元（含税），其中人民币4,299,263元计入和成显示注册资本，剩余资金全部计入和成显示资本公积。2025年6月17日，和成显示完成此次增资扩股事项的工商变更登记手续，即目前上海飞凯持有其94.90%的股权。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1、宏观经济及产业政策波动风险

公司产品主要应用于屏幕显示材料、半导体材料、紫外固化材料及有机合成材料等领域，产品需求与下游领域集成电路半导体材料与显示面板制造等行业的产能投放情况密切相关，公司所在行业的景气程度受下游行业的固定资产投资周期和产能扩张周期影响。尽管公司目前主营业务所处市场发展趋于良性循环，但国内外宏观经济发展存在不确定性，若外部经济环境出现不利变化、扶持政策力度下降，或者上述影响市场需求的因素发生显著变化，都将对公司业务产生较大影响。

对此，公司将持续高度关注市场与政策动态，积极响应国家政策要求。以发展新质生产力为目标，坚持以客户为中心，不断提升产品与服务品质；积极关注行业上下游的动态变化，加大在新技术、新产品、新工艺研发上的投入力度；同时，持续深化公司内部精益运营体系建设，以降本增效为核心目标，构筑支撑长期发展的核心优势，借此不断增强抵御宏观经济及产业政策波动风险的能力。

### 2、新产品研发和技术替代风险

电子化工材料作为电子信息与精细化工行业交叉形成的行业，行业技术壁垒高、迭代速度快，公司需持续投入研发以保持技术领先性。同时，全球电子化工材料技术正加速演进，高端材料国产化进程加快，市场竞争加剧，若公司无法及时推出符合市场需求的新产品，或现有产品技术被替代，可能导致市场份额下滑，影响盈利能力。此外，研发周期的不确定性、关键人才的流失风险，或技术路线选择的偏差，均可能使得研发投入的回报不及预期。

对此，公司将坚持加大研发投入，不仅专注于新产品的研发创新，还将持续优化配方与合成工艺，并进行工艺改进；通过加强与客户合作、参加各类行业展会，密切把握市场动向和新技术、新产品发展方向，收集各类产品前沿信息；并与高校建立产学研合作，促进公司新技术、新工艺和新材料的开发及产业化推广，提高企业的综合竞争能力。同时，公司积极在海外展开布局，使得公司能及时了解国际上最新的材料技术以及市场前沿动态，从而及时精确掌握技术研发方向以及市场开发领域，以全面提升公司的整体实力。

### 3、可转债募集资金投资项目的实施风险

公司可转债募投项目在按照计划推进中，其中部分募投项目已结项并将节余募集资金永久补充流动资金，同时基于审慎性原则，对部分在建募投项目达到预定可使用状态日期进行延期调整。虽然公司已对募集资金投资项目相关政策、技术可行性、市场前景等进行了充分的分析及论证，但在项目实施过程中，公司可能受到宏观经济环境、产业政策、市场环境、技术发展等一些不可预见因素的影响，从而影响项目预期效益的实现。

对此，公司将加强对募集资金存放及使用的管理和监督工作。同时，公司将持续关注并积极跟进募集资金项目进展情况，掌握行业发展趋势、关注产业政策、市场变化等情况，根据实际情况及时对募集资金投资项目进行必要的调整，以保障公司全体股东的利益。

### 4、产能消化风险

尽管公司已结合行业发展趋势及客户需求，对新增产能项目进行了审慎论证和可行性分析，但下游半导体、新型显示等产业的技术迭代及市场需求存在不确定性。若下游客户扩产进度不及预期或终端需求放缓，可能导致公司订单量低于预期。同时，随着行业竞争加剧，竞争对手可能通过技术突破、产品升级或价格策略抢占市场份额，进而影响公司产能利用率和盈利水平。

对此，公司将加强对市场动态的跟踪与研究，运用科学的方法预测市场需求的变化趋势，以此为依据合理规划和安排产能建设，避免产能过剩或不足的情况发生。其次，引入精益生产理念和智能制造技术，优化生产流程，提高生产效率，降低单位生产成本，从而提升产品在市场中的价格竞争力。即便在市场波动的情况下，也能确保较高的产能利用率，维持公司的稳定运营。最后，公司将积极寻求与其他优势企业的战略合作机会，整合各方资源，共同开拓新的市场和应用领域，通过优

势互补，实现产能的高效利用，进一步增强公司在行业中的综合实力和抗风险能力。

## 5、运营管理风险

随着公司业务的快速发展，生产和销售规模日益扩大，公司在经营决策、风险控制和贯彻实施等方面的难度将增加，新产品开发、市场开拓、内部管理的压力也将增大。因此，如果公司不能在经营规模扩大的同时继续完善优化管理体系和内部控制制度，或未能进一步吸纳引入具备相关经验的专业管理及技术人才，则可能面临一定的管理风险。

对此，公司将持续深化对标学习，以先进经验强化经营管理水平；通过多层次、多渠道的培训与交流，不断优化员工的业务能力。此外，公司将进一步完善内部控制制度，提高经营管理水平，加强业务协同和财务管控力度，力求将业务快速增长所带来的管理风险降至最低。

## 6、安全环保风险

公司属于精细化工行业，在生产过程中会产生一定量的废气、废水及固体废弃物等污染物。尽管公司在生产线设计和建设阶段已充分考虑环保因素，目前公司的环保管理体系亦运行顺畅，但仍不排除因操作失误、设备故障或其他不可预见因素，导致“三废”排放失控或偶发环保事故的可能性，进而面临监管处罚，对公司生产经营造成不利影响。此外，随着国家环保政策趋严及社会环保意识增强，未来国家监管部门可能出台更严格的排放标准或提高治理要求，导致公司环保投入增加、生产成本上升，进而影响盈利能力和市场竞争力。

对此，公司将持续加大环保领域的投入力度，不断优化生产工艺及“三废”处理技术，严格执行各项环保管理制度，强化员工操作技能培训，建立健全完善的环保监测与应急响应机制。同时，公司将密切关注相关政策法规的动态变化，确保各项排放指标持续符合国家标准。通过技术创新与管理水平的提升，公司致力于实现绿色可持续发展，在积极履行环保责任的同时，维护公司生产经营的长期稳定性。

## 十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年4月23日	公司会议室、线上会议室	其他	机构	参与公司2024年度暨2025年一季度业绩交流会的机构投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2025-001，网站链接： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）
2025年5月15日	上证路演中心	网络平台线上交流	其他	参与公司2025年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会暨2025年第一季度报告业绩说明会的投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2025-002，网站链接： <a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a> ）

## 十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，经公司

于2024年12月20日召开的第五届董事会第十八次会议审议通过，公司制定了《市值管理制度》。公司《市值管理制度》强调公司应当在聚焦主业，提升经营效率和盈利能力的前提条件下，积极结合自身情况，综合运用下列方式提升公司在二级市场的形象价值：并购重组；股权激励、员工持股计划；现金分红；投资者关系管理；提升信息披露质量；股份回购及其他合法合规的方式。

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

### 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.40
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	566,946,450
现金分红金额（元）（含税）	22,677,858
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	22,677,858
可分配利润（元）	1,891,564,887.97
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据公司 2025 年半年度财务报告（未经审计），公司 2025 年半年度合并财务报表实现归属上市公司股东的净利润 216,820,586.99 元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司合并财务报表累计可用于股东分配的利润 2,292,954,759.70 元，母公司财务报表累计可用于股东分配的利润 1,891,564,887.97 元。根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，结合公司目前经营与财务状况，以及未来战略发展规划，公司在保证正常经营和持续发展的前提下，提出 2025 年中期利润分配预案如下：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。公司董事会审议通过上述预案后至权益分派实施公告确定的股权登记日前，公司总股本由于新增股份发行上市、股权激励授予行权、可转换公司债券转股、股份回购等原因发生变动的，公司将维持每 10 股分配比例不变，相应调整分配总额。</p>	

### 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

#### 1、股权激励

2025年4月28日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会2025年第二次会议，审议通过了《关于<2025年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于核实2025

年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划相关事项发表了核查意见。同日，公司召开第五届董事会第二十三次会议和第五届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于〈2025年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等相关议案，关联董事在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决，国元证券股份有限公司对此出具了《关于公司2025年限制性股票激励计划（草案）之独立财务顾问报告》，上海市通力律师事务所对此出具了相应的法律意见书。（公告日：2025年4月29日；公告编号：2025-058，2025-059；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年4月29日至2025年5月8日，公司对2025年限制性股票激励计划拟首次授予激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示。截至公示期满，公司董事会薪酬与考核委员会未收到任何对上述激励对象名单提出的异议。2025年5月9日，公司于巨潮资讯网披露了《董事会薪酬与考核委员会关于2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的公示情况说明及核查意见》，公司董事会薪酬与考核委员会认为列入本次激励计划拟首次授予激励对象名单的人员均符合相关法律法规及规范性文件所规定的条件，符合《上海飞凯材料科技股份有限公司2025年限制性股票激励计划（草案）》规定的激励对象范围，作为激励对象的主体资格合法、有效。（公告日：2025年5月9日；公告编号：2025-070；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年5月16日，公司召开2024年年度股东会，审议通过了《关于〈2025年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》以及《关于提请股东会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》。关联股东在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决。同日，公司根据内幕信息知情人在本激励计划首次公开披露前6个月内买卖公司股票及可转换公司债券的核查情况，在巨潮资讯网披露了《关于2025年限制性股票激励计划内幕信息知情人买卖公司股票及可转换公司债券情况的自查报告》。（公告日：2025年5月16日；公告编号：2025-078，2025-079；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》及《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司董事会同意取消2名激励对象资格，并对本激励计划首次授予激励对象名单及授予数量进行调整；同意以2025年6月4日为首次授予日，向187名激励对象授予623.46万股第二类限制性股票。关联董事在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决，国元证券股份有限公司对此出具了《关于公司2025年限制性股票激励计划调整及首次授予相关事项之独立财务顾问报告》，上海市通力律师事务所对此出具了相应的法律意见书。（公告日：2025年6月4日；公告编号：2025-096，2025-097；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

## 2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

## 3、其他员工激励措施

适用 不适用

## 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		5
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	上海飞凯材料科技股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（上海） 网站链接： <a href="https://e2.sthj.sh.gov.cn/">https://e2.sthj.sh.gov.cn/</a>

2	安庆飞凯新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） 网站链接： <a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home</a>
3	安徽晶凯电子材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） 网站链接： <a href="https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home">https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home</a>
4	昆山兴凯半导体材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） 网站链接： <a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js</a>
5	江苏和成新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） 网站链接： <a href="http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js">http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js</a>

## 五、社会责任情况

报告期内，公司深耕社会责任领域，全面保护投资者、债权人、员工及客户的权益，打造绿色环保生态圈，将责任理念深度融入日常运营，推动社会责任实践标准化、制度化，赋能公司可持续发展。

在股东和投资者权益保护方面，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，及时、准确、真实、完整地进行信息披露，充分保障股东的知情权。注重投资者关系管理体系的健全和完善，通过专线电话、邮件和传真等方式实时响应投资者咨询，在深圳证券交易所“互动易”平台提供专业答疑，合理安排投资者调研活动。这种多元化的沟通方式使公司能够快速响应投资者诉求、深入倾听投资者意见、有效反馈投资者建议，显著增强公司运营透明度与市场信任度。在保障公司持续发展的基础上，公司根据中国证监会、深圳证券交易所的相关规定以及自身经营状况，构建科学合理的利润分配政策和分红方案，与全体股东共享经营成果。

在员工发展与权益保护方面，公司始终将员工视为公司发展的核心驱动力，秉承“以人为本”的理念，通过构建系统化、多元化的职业发展体系，为员工提供公平、可持续的成长平台，制定分岗位、分层级、差异化的培训课程，提高员工个人能力，完善公司人才培养体系。公司与员工依法签订《劳动合同》，明确双方权利义务，确保员工在薪酬、工作时间、休息休假、保险福利等方面的权益得到充分保障。同时，公司定期组织开展以子公司、部门为单位的团建活动，不断丰富员工的工作与生活，减轻员工日常压力，有效增强员工的认同感和归属感。

在合作伙伴权益保护方面，公司积极践行“客户第一、合作共赢”的发展理念，坚持以客户为中心、需求为导向，建立完善的产品定制化服务架构，通过长期跟踪客户需求变化，提供专业化、个性化的配方调试服务，实现客户需求与解决方案的精准匹配，持续为国内外客户提供优质的技术服务支持。此外，公司注重建立并维护与供应商的长期战略合作关系，通过建立完善的供应商管理体系，培育稳定可靠的供应商队伍，确保其在质量管控、成本控制及交货周期等关键指标上达到公司的标准要求。

在环境保护与可持续发展方面，公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》等相关法律法规的要求，扎实做好节约资源、降低能耗、减少污染物排放、保护环境的工作。公司设立专门的EHS部门负责公司各项目环境保护监督工作，由专人负责组织、监督各子公司、事业部内的环境保护管理工作，全面推行绿色生产，积极创造可持续发展的环境。同时，公司注重安全生产，持续强化各相关部门的安全管理监督机制，定期组织安全技能及事故预防措施培训，全面保障员工作业安全、物资物料安全及公司财产安全。

在社会公益方面，公司深刻认识到社会公益是塑造品牌价值、增强员工凝聚力、驱动可持续发展的核心战略要素。公司通过积极开展节日慰问和慈善捐赠活动，向困难群体提供物质和资金支持，助力社会福祉提升，展现企业担当。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

### 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

### 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

### 五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

### 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

报告期内公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（仲裁）涉案总金额为4,807.03万元，其中公司作为原告的涉案总金额为4,696.60万元，公司作为被告的涉案总金额为110.43万元，具体情况如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告，未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（仲裁）汇总	4,696.60	否	截至 2025 年 6 月 30 日，已调解、判决结案而进入执行程序案件的涉案金额为 4,652.15 万元；待判决案件的涉案金额为 44.45 万元。	本诉讼（仲裁）事项汇总对公司无重大影响	按法院裁定或调解协议执行或强制执行中		
公司作为被告，未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（仲裁）汇总	110.43	否	截至 2025 年 6 月 30 日，已判决驳回原告诉讼请求的涉案金额为 57.16 万元；待开庭案件的涉案金额为 52.76 万元；已裁决对申请人仲裁请求不予支持涉案金额为 0.51 万元。	本诉讼（仲裁）事项汇总对公司无重大影响	不适用		

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

### 4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在重大关联债权债务往来。

### 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在重大存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

### 7、其他重大关联交易

适用 不适用

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议，以7票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的议案》，同意公司与关联方铍铽（上海）企业管理中心（有限合伙）（以下简称“上海铍铽”）以货币出资方式共同向公司参股子公司爱科隆增资。其中，公司拟增资人民币1,011万元，认购爱科隆新增的57.7714万元注册资本，剩余人民币953.2286万元计入资本公积；上海铍铽拟增资人民币4,589万元，认购爱科隆新增的262.2285万元注册资本，剩余人民币4,326.7715万元计入资本公积。董事ZHANG JINSHAN先生和董事张娟女士在公司第五届董事会第二十五次会议审议该议案时已回避表决。同时，公司已事先召开独立董事专门会议对该关联交易事项进行审议，全体独立董事同意该议案，并同意将该议案提交董事会审议。2025年6月6日，各方就上述增资事项正式签署了相关增资协议。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的公告	2025年6月4日	公告编号：2025-098；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的进展公告	2025年6月6日	公告编号：2025-099；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的进展公告	2025年8月8日	公告编号：2025-112；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

报告期内，公司签订的租赁合同金额未达到重大合同标准。

主要房产租赁情况

1) 2017年8月28日，公司子公司飞凯美国与 174 Lawrence Drive Investors LLC 签订租赁合同，将其合法拥有的位于 7085 Las Positas Road, Suite A, Livermore, California 的厂房出租给飞凯美国使用。租赁面积共 9,123 平方英尺，租赁期限自 2017 年 11 月 1 日起至 2022 年 11 月 30 日止。2022 年 7 月 5 日，公司子公司飞凯美国与 174 Lawrence Drive Investors LLC 签订上述厂房续租合同，租赁期限自 2022 年 12 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，租金如下表所示：

时期	月租金（美元）
2022.12.1-2022.12.31	--
2023.1.1-2023.12.31	10,947.60
2024.1.1-2024.12.31	11,276.03
2025.1.1-2025.12.31	11,614.31
2026.1.1-2026.12.31	11,962.74
2027.1.1-2027.12.31	12,321.62

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

2) 2024 年 6 月 27 日，公司子公司昆山兴凯与刘琦、江鹏、张淑芬、刘广仁签订《房屋租赁（续约）协议》，双方曾于 2017 年 6 月 13 日签订《上海市房屋租赁合同》，租赁期限自 2017 年 7 月 13 日起至 2022 年 1 月 12 日，后又续约至 2024 年 7 月 12 日，现双方经协商一致，决定续签。昆山兴凯继续租赁其位于上海市闵行区新龙路 1333 弄 66 号（七宝万新国际中心）210 室用于商务办公。租赁面积 58.18 平方米，租赁期限自 2024 年 7 月 13 日起至 2025 年 7 月 12 日止，月租金为人民币 7,100.00 元整。

3) 公司子公司昆山兴凯与哈工大机器人集团（昆山）有限公司签订《房屋租赁合同》，哈工大机器人集团（昆山）有限公司将其坐落于江苏省昆山市前进东路 488 号 12B 幢出租给昆山兴凯作为生产、仓储、办公使用，该房屋建筑面积为 1,491 平方米，租赁期限自 2021 年 11 月 15 日起至 2027 年 12 月 30 日止，租金如下表所示：

时期	年租金（元）
2021.11.15-2023.12.30	585,068.00
2023.12.31-2025.12.30	620,173.00
2025.12.31-2027.12.30	657,383.00

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

4) 公司子公司昆山兴凯与长兴化学工业（中国）有限公司签订《土地租赁合同》，长兴化学工业（中国）有限公司将其依法所有的坐落于昆山开发区青阳中路东侧地号为 100-06-04-001 的土地出租给昆山兴凯使用，租赁面积为 1,682.50 平方米，月租金为人民币 3,000.00 元整，租赁期限自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止，后又续约至 2024 年 12 月 31 日。2024 年 12 月 31 日，经双方友好协商，决定对上述《土地租赁合同》进行续签，此次续签的租赁期限为一年，自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止，租金维持不变，仍为每月人民币 3,000.00 元整。

5) 2022 年 3 月 1 日，公司与上海含山陶瓷有限公司签订《房屋租赁合同》，上海含山陶瓷有限公司将其合法租赁坐落于上海市宝山区潘泾路 3015 号的房屋南楼一楼东边区域出租给公司作为仓储使用。租赁面积为 1,529 平方米，月租金为人民币 53,679.30 元，租赁期限自 2022 年 3 月 15 日起至 2025 年 3 月 14 日止。2025 年 3 月 1 日，公司续签上述《房屋租赁合同》，租赁地址、面积及价格不变，租赁期限自 2025 年 3 月 15 日起至 2028 年 3 月 14 日止。

6) 2022 年 11 月 15 日，公司子公司捷恩智液晶材料与苏州高新区出口加工区投资开发有限公司签订《房屋租赁合同》，苏州高新区出口加工区投资开发有限公司将位于苏州高新区鸿禧路 42 号 E-3 厂房出租给捷恩智液晶材料作为工业生产、研发及办公使用。租赁面积为 9,708 平方米，租赁期限自 2022 年 11 月 17 日起至 2027 年 11 月 16 日止。租金如下表所示：

时期	月租金单价（元/平方米）
2022.11.17-2023.11.16	25.00
2023.11.17-2024.11.16	26.00
2024.11.17-2025.11.16	27.00
2025.11.17-2026.11.16	28.00
2026.11.17-2027.11.16	29.00

7) 2023 年 1 月 10 日，捷恩智显示科技（苏州）有限公司与上海华敏置业（集团）有限公司签订《上海市房屋租赁合同》，上海华敏置业（集团）有限公司将位于上海市长宁区延安西路 728 号 5 层 K-1 室出租给其作为办公使用。租赁面积为 243.94 平方米，月租金为 34,131.00 元，租赁期限自 2023 年 6 月 1 日起至 2026 年 5 月 31 日止。

8) 2023 年 6 月 28 日，公司子公司深圳飞凯与深圳珠江均安水泥制品有限公司签订《房屋租赁合同》，深圳珠江均安水泥制品有限公司将坐落于深圳市南山区侨香路与深云路交汇处东北侧侨城一号广场大厦（工业区）1 栋 15 层 06、07 号出租给深圳飞凯作为新型产业用地/研发使用。租赁面积为 597.33 平方米，租赁期限自 2023 年 6 月 20 日起至 2026 年 6 月 19 日止。2025 年 3 月 1 日，深圳珠江均安水泥制品有限公司、公司子公司深圳飞凯和深圳市均全企业管理控股有限公司签订主体变更三方协议，原《房屋租赁合同》的出租人主体由深圳珠江均安水泥制品有限公司变更为深圳市均全企业管理控股有限公司，公司子公司深圳飞凯与深圳市均全企业管理控股有限公司按照原《房屋租赁合同》各自享受权利、履行义务。2025 年 5 月 6 日，双方签订《租赁合同》解除协议书，一致同意提前解除签订的《房屋租赁合同》，上述合同租赁期至 2025 年 5 月 14 日，尚未履行的合同内容终止执行。租金如下表所示：

时期	月租金（元）
2023.6.20-2023.9.19	--

2023.9.20-2025.5.14	89,599.50
---------------------	-----------

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

9) 2023 年 12 月 14 日, 公司子公司和成显示与南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司签订《租赁合同》, 南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司将其位于南京白下高新技术产业开发区永智路 6 号四号楼 A 栋 4 层整层出租给和成显示作为研发、办公使用。租赁期限自 2024 年 1 月 10 日起至 2025 年 1 月 9 日止, 租赁房屋建筑面积约 2,138 平方米, 租赁价格为每月每平方米 45 元。

10) 2023 年 12 月 19 日, 公司子公司南京润奥与南京新明经济开发有限公司签订《房屋租赁合同》, 南京新明经济开发有限公司将位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢四层(401/402/403/405), 建筑面积约为 320 平方米的房屋租赁给南京润奥用作办公经营场所。租赁价格为每月每平方米 20 元, 租赁期限自 2024 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日止。2024 年 12 月 28 日, 南京润奥继续租赁其位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 401 室用于办公经营, 建筑面积为 80 平方米, 租赁价格为每月每平方米 15 元, 租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

2024 年 12 月 28 日, 公司子公司安庆佑季南京分公司与南京新明经济开发有限公司签订《房屋租赁合同》, 南京新明经济开发有限公司将位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 402、403、405 室, 建筑面积为 240 平方米的房屋租赁给安庆佑季南京分公司用作办公经营场所。租赁价格为每月每平方米 15 元, 租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

11) 2024 年 4 月 23 日, 公司子公司安庆新凯荣与深圳创恒国际货运有限公司签订《仓储服务合同》, 深圳创恒国际货运有限公司将位于东莞市洪梅镇金鳌沙村瓦屋仔(东莞市荣顺化工仓储有限公司)出租给安庆新凯荣作为仓储使用, 租赁面积为 50 平方米, 租赁价格为每月每平方米 230 元, 租赁期限自 2024 年 6 月 1 日起至 2025 年 5 月 31 日止。2025 年 4 月 1 日, 安庆新凯荣续签上述《仓储服务合同》, 租赁地址、面积及价格不变, 租赁期限自 2025 年 6 月 1 日起至 2026 年 5 月 31 日止。

12) 2024 年 10 月 11 日, 公司子公司上海佑季与上海正珏科技发展有限公司签订相关租赁合同, 上海正珏科技发展有限公司将坐落于上海市闵行区新源路 1356 弄 1-7 号 A 楼 328 室出租给上海佑季作为科技研发、办公厂房及配套经营使用。租赁面积为 108.29 平方米, 月租金为 5,929.00 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2026 年 10 月 31 日止。

13) 2024 年 10 月 23 日, 公司子公司安庆飞凯与上海安晓液化石油气有限公司签订《外包服务合同》, 上海安晓液化石油气有限公司将位于上海市青浦区白鹤外青松公路 3889 号出租给安庆飞凯作为仓储使用, 仓储面积约 600 平方米, 仓储服务费为每月 190,975.00 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。

14) 2024 年 10 月 31 日, 公司子公司捷恩智新材料与广州瀚柏商务服务有限公司签订《房屋租赁协议》, 广州瀚柏商务服务有限公司将位于广州市天河区林和西路 161 号 4001 室自编 40Q1 出租给捷恩智新材料作为办公使用。租赁面积为 43.80 平方米, 月租金为 12,202.70 元, 租赁期限自 2025 年 2 月 1 日起至 2026 年 1 月 31 日止。

15) 2025 年 1 月 2 日, 公司子公司捷恩智新材料与北京朝林实业有限公司签订《商务中心租赁合同》, 北京朝林实业有限公司将位于北京市北京经济技术开发区荣华中路 19 号院 1 号楼 A 座第 6 层 602 室号单元出租给捷恩智新材料作为办公使用。租赁面积为 30.88 平方米, 月租金为 14,350.00 元, 租赁期限自 2025 年 2 月 1 日起至 2026 年 1 月 31 日止。

16) 2025 年 1 月 20 日, 公司子公司和成显示与南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司签订《租赁合同》, 南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司将位于南京白下高新技术产业园区永丰大道 9 号五栋厂房 5 栋 3 层出租给和成显示作为生产经营使用。租赁房屋建筑面积约 1,959.59 平方米, 租赁价格为每月每平方米 27 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

17) 2025 年 1 月 20 日, 公司子公司和成显示与南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司签订《租赁合同》, 南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司将其位于南京白下高新技术产业开发区永丰大道 9 号五栋厂房 3 栋 2 层东

侧出租给和成显示作为生产经营使用。租赁房屋建筑面积约 1,420 平方米，租赁价格为每月每平方米 30 元，租赁期限自 2024 年 9 月 15 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

18) 2025 年 1 月 20 日，公司子公司和成显示与南京秦淮科技创新创业发展集团有限公司签订《租赁合同》，南京秦淮科技创新创业发展集团有限公司将位于南京白下高新技术产业开发区紫丹路 16 号中日合作创新园 2 号楼 1 层西北侧房屋出租给和成显示作为研发、办公使用。租赁面积为 585 平方米，月租金为 17,550.00 元，租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止。

19) 2025 年 3 月 17 日，公司子公司润奥化工与广州市科御物业管理有限公司签订《科汇园写字楼租赁合同》，广州市科御物业管理有限公司将位于广州市天河区大观中路 95 号 4 栋 501 房出租给润奥化工作为办公使用。租赁面积为 195 平方米，月租金为人民币 12,090.00 元整，租赁期限自 2025 年 3 月 17 日起至 2027 年 3 月 16 日止。

20) 2025 年 3 月 31 日，公司子公司飞凯日本与京都リサーチパーク株式会社签订租赁合同，京都リサーチパーク株式会社将位于京都市下京区中堂寺南町 134 番地 108 号室出租给飞凯日本作为研究室使用。租赁面积为 101.78 平方米，月租金为 641,214 日元，租赁期限自 2025 年 4 月 1 日起至 2040 年 3 月 31 日止。

21) 2025 年 4 月 8 日，公司子公司和成显示与深圳市凤鸣谷产业运营有限公司签订《房屋租赁合同》，深圳市凤鸣谷产业运营有限公司将位于深圳市光明区凤凰街道东坑社区光明凤凰广场 3 栋 13 层 01 单元出租给和成显示作为研发、办公使用。租赁面积为 333 平方米，租赁期限自 2025 年 5 月 6 日起至 2028 年 5 月 5 日止。租金如下表所示：

时期	月租金（元）
2025.5.6-2026.5.5	17,649.00
2026.5.6-2027.5.5	17,649.00
2027.5.6-2028.5.5	18,548.00

22) 2025 年 6 月 28 日，公司子公司飞凯日本与京都リサーチパーク株式会社签订租赁合同，京都リサーチパーク株式会社将位于京都市下京区中堂寺南町 134 番地 107 号室出租给飞凯日本作为事务所使用。租赁面积为 58.24 平方米，月租金为 273,728 日元，租赁期限自 2025 年 7 月 1 日起至 2027 年 6 月 30 日止，期满后，租赁期限每 2 年自动续期。

注：2025 年 5 月 27 日，公司子公司和成显示对捷恩智液晶材料及捷恩智新材料进行股权收购，收购完成后和成显示直接持股 100%。捷恩智液晶材料及捷恩智新材料于 2025 年 6 月 6 日完成工商变更登记，在报告期内纳入合并报表范围。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

## 2、重大担保

☑适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年1月17日	1,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年1月26日	2,900	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年9月25日	2,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年11月4日	2,100	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是
香港凯创	2025年4月9日	350,000	2024年6月28日 -2024年12月17日	9,387	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
香港凯创	2025年4月9日	350,000	2024年12月19日	145	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是
香港凯创	2025年4月9日	350,000	2025年1月2日 -2025年6月27日	9,786	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是
和成显示	2025年4月9日	350,000	2024年7月11日	10,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是

和成显示	2025年4月9日	350,000	2025年3月25日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期 届满之日起三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计		350,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计		14,786				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		350,000		报告期末对子公司实际担保余额合计		29,031				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计		350,000		报告期内担保实际发生额合计		14,786				
报告期末已审批的担保额度合计		350,000		报告期末实际担保余额合计		29,031				
实际担保总额占公司净资产的比例				5.95%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额										
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额				9,786						
担保总额超过净资产50%部分的金额										
上述三项担保金额合计				9,786						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）										
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）										

注：公司于2025年3月24日召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，于2025年4月9日召开2025年第二次临时股东会，审议通过了《关于2025年度向金融机构及类金融企业申请综合授信额度及预计担保额度的议案》，同意公司及控股子公司2025年度向金融机构及类金融企业申请总额不超过人民币35亿元（或等值外币）（含，该额度含2025年前已履行但尚未全额归还的融资款项）的综合授信额度，有效期自股东会审议通过之日起12个月内有效，在授信期限内，授信额度可滚动循环使用。针对上述申请的综合授信，公司及控股子公司将根据实际情况和金融机构及类金融企业要求，为相关债务人所产生的债务提供总额度不超过人民币35亿元（或等值外币）（含）的担保，实际担保金额和具体担保对象以后期签署的有关合同为准。在未超过预计担保总额的前提下，公司及控股子公司之间的担保额度可以调剂使用，但资产负债率超过70%的公司与资产负债率未超过70%的公司之间所获得的担保额度不得调剂。担保方式包括但不限于保证担保（含一般保证、连带责任保证等）、股权质押、资产抵押或其他符合法律法规要求的担保。具体内容详见公司于2025年3月25日在巨潮资讯网披露的《关于2025年度向金融机构及类金融企业申请综合授信额度及预计担保额度的公告》（公告编号：2025-026）。

### 3、日常经营重大合同

报告期内，公司无日常经营重大合同。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）
和成新材料	南京永业建筑安装有限公司	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	2024 年 3 月 28 日				
上海飞凯	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）投资	2024 年 4 月 1 日				
苏州凯芯	苏州冠礼科技有限公司	苏州凯芯半导体材料有限公司溶剂回收项目主合同	2024 年 12 月 9 日				
上海飞凯	昇贸科技股份有限公司	大瑞科技股份有限公司 100%股权	2025 年 1 月 6 日	10,845.02	22,992.90	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2024 年 9 月 30 日
和成显示	JNC 石油化学株式会社	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司和捷恩智新材料科技（苏州）有限公司 100%股权	2025 年 5 月 27 日	11,875.86	17,128.62	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
和成显示	JNC 株式会社	江苏和成显示科技有限公司 5.10% 股权	2025 年 5 月 27 日	67,940.72	333,897.69	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
和成显示	JNC 株式会社、JNC 石油化学株式会社	JNC 株式会社和 JNC 石油化学株式会社有关专利（申请）权转让	2025 年 5 月 27 日		21,225.44	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
苏州凯芯	中国新兴建设开发有限责任公司	新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目土建工程	2025 年 5 月 27 日				

(续上表)

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	定价原则	交易价格 (万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
和成新材料	南京永业建筑安装有限公司	双方根据市场情况确定	2,839.80	否	否	执行中		
上海飞凯	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	各方协商确定	5,000.00	否	否	执行中	2024年6月14日; 2024年6月26日; 2024年9月25日; 2024年10月14日	巨潮资讯网《关于认购上海半导体装备材料二期私募投资基金暨关联交易的进展公告》(公告编号: 2024-082, 2024-084, 2024-113, 2024-120)
苏州凯芯	苏州冠礼科技有限公司	双方根据市场情况确定	9,100.00	否	否	执行中	2024年6月28日	巨潮资讯网《关于签署项目投资补充协议书暨对外投资的公告》(公告编号: 2024-087)
上海飞凯	昇贸科技股份有限公司	双方协商确定	22,750.00	否	否	执行中	2024年9月27日; 2025年1月6日; 2025年4月8日	巨潮资讯网《关于筹划出售全资子公司股权暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于出售全资子公司股权暨签署股份买卖协议书的公告》、《关于出售全资子公司股权的进展公告》(公告编号: 2024-118, 2025-006, 2025-031)
和成显示	JNC 石油化学株式会社	双方协商确定	17,000.00	否	否	已执行完毕	2025年3月25日;	巨潮资讯网《关于子公司筹划资产收购与增资扩股暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股进展暨完成工商变更登记的公告》(公告编号: 2025-022,
和成显示	JNC 株式会社	双方协商确定	17,000.00	否	否	已执行完毕	2025年5月28日; 2025年6月20日	
和成显示	JNC 株式会社、JNC 石油化学株式会社	双方协商确定	21,200.00	否	否	执行中		

								2025-088, 2025-103)
苏州凯芯	中国新兴建设开发有限责任公司	双方根据市场情况确定	9,288.00	否	否	执行中	2024 年 6 月 28 日	巨潮资讯网《关于签署项目投资补充协议书暨对外投资的公告》（公告编号：2024-087）

### 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

#### 1、2020年向不特定对象发行可转换公司债券

2020年3月10日，公司召开第三届董事会第二十七次会议和第三届监事会第二十一次会议，审议通过向不特定对象发行可转换公司债券相关议案。为满足公司业务发展的资金需求，增强资本实力，提升盈利能力，公司拟向不特定对象发行可转换公司债券，本次可转换公司债券发行总额不超过人民币83,200万元（含83,200万元），具体募集资金数额由股东会授权董事会在上述额度范围内确定。2020年3月26日，公司召开2020年第一次临时股东大会，审议通过向不特定对象发行可转换公司债券相关议案。（公告日：2020年3月10日，2020年3月26日；公告编号：2020-006，2020-007，2020-008，2020-034；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年4月15日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：200729）。中国证监会依法对公司提交的向不特定对象发行可转换公司债券行政许可申请材料进行了审查，认为申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。（公告日：2020年4月17日；公告编号：2020-047；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年5月25日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（200729号）。中国证监会依法对公司提交的《上海飞凯光电材料股份有限公司创业板上市公司发行可转换为股票的公司债券核准》行政许可申请材料进行了审查，需要公司就有关问题作出书面说明和解释，并在规定期限内向中国证监会行政许可受理部门提交书面回复意见。2020年6月8日，公司披露了《关于〈中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书〉的回复公告》，公司会同相关中介机构就反馈意见提出的问题进行了核查，逐项落实，并按照反馈意见的要求对所列问题进行了回复。（公告日：2020年5月25日，2020年6月8日；公告编号：2020-062，2020-071；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年6月4日，公司召开第四届董事会第三次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了调整向不特定对象发行可转换公司债券相关议案。为推进公司本次向不特定对象发行可转换公司债券工作的顺利进行，公司经综合考虑当前资本市场情况、相关项目实际推进情况和公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的实际情况，对本次发行可转换公司债券的发行规模进行了调整。调整后的发行总额为不超过人民币82,500.00万元（含82,500.00万元），具体募集资金数额由股东会授权公司董事会在上述额度范围内确定。（公告日：2020年6月4日；公告编号：2020-065，2020-066，2020-067；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年6月18日，公司召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第四次会议，审议通过了调整向不特定对象发行可转换公司债券相关议案。根据《公司法》、《证券法》以及2020年6月12日颁布生效的《创业板上市公司证券发行注册管理办法（试行）》等法律法规及规范性文件的规定，公司对对照最新颁布生效的关于创业板上市公司向不特定对象发行可转换公司债券信息披露内容与格式准则等要求，对公司向不特定对象发行可转换公司债券方案部分内容进行了适当的修订。（公告日：2020年6月18日；公告编号：2020-076，2020-077，2020-078；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年7月1日，公司收到深圳证券交易所出具的《关于受理上海飞凯光电材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券申请文件的通知》（深证上审（2020）192号）。深圳证券交易所对公司报送的向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书及相关申请文件进行了核对，认为申请文件齐备，决定予以受理。（公告日：2020年7月1日；公告编号：2020-082；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年7月30日，深圳证券交易所创业板上市委员会召开2020年第11次上市委员会审议会议，对公司向不特定对象发行可转换公司债券的申请进行了审核。根据审核结果，公司本次向不特定对象发行可转换公司债券的申请获得审核通过。同时，深圳证券交易所向公司出具《关于创业板上市委审议意见的落实函》（审核函（2020）020087号）。2020年7月31日，公司披露了《关于向不特定对象发行可转换公司债券上市委会议意见落实函的回复公告》，公司收到落实函后，会同相关中介机构就提出的问题进行了核查，逐项落实，并按照相关要求对所列问题进行了回复和公开披露。（公告日：2020年7月30日，2020年7月31日；公告编号：2020-085，2020-086；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年8月20日，公司收到深圳证券交易所上市审核中心签发的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函（2020）020148号），深圳证券交易所上市审核中心转发中国证监会注册环节反馈意见，要求公司予以落实并及时提交回复。2020年8月25日，公司披露了《关于向不特定对象发行可转换公司债券<发行注册环节反馈意见落实函>的回复公告》，公司收到落实函后，会同相关中介机构就提出的问题进行了认真核查，逐项落实，并按照有关要求对所列问题进行了回复和公开披露。（公告日：2020年8月25日；公告编号：2020-090；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年9月25日，公司披露了《关于向不特定对象发行可转换公司债券申请获得中国证监会同意注册批复的公告》，公司收到中国证监会出具的《关于同意上海飞凯光电材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可（2020）2299号），同意公司向不特定对象发行可转换公司债券的注册申请。（公告日：2020年9月25日；公告编号：2020-096；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年11月24日，公司召开第四届董事会第九次会议和第四届监事会第八次会议，审议通过了《关于进一步明确公司向不特定对象发行可转换公司债券具体方案的议案》、《关于向不特定对象发行可转换公司债券上市的议案》。公司董事会根据股东会授权，决定启动本次可转换公司债券发行事宜并进一步明确具体发行方案。本次发行可转换公司债券募集资金总额为人民币82,500.00万元，发行数量为825万张；票面利率为：第一年0.30%，第二年0.60%，第三年1.00%，第四年1.50%，第五年1.80%，第六年2.00%；初始转股价格为19.34元/股。公司董事会将在可转换公司债券发行完成后，申请办理可转换公司债券在深圳证券交易所上市的相关事宜。（公告日：2020年11月25日，2020年11月30日，2020年12月1日，2020年12月3日；公告编号：2020-118，2020-121，2020-122，2020-123；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2020年12月16日，公司向不特定对象发行可转换公司债券在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“飞凯转债”，债券代码“123078”。（公告日：2020年12月14日；公告编号：2020-126；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年1月25日，公司召开第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》、《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。公司计划在不影响募集资金使用的情况下使用不超过5亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理。同时，结合实际情况，本着有利于公司及全体股东利益的原则，兼顾提高募集资金使用效率，公司计划将“年产500公斤OLED显示材料项目”变更为“年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目”。2021年2月19日，公司召开2021年第一次临时股东大会和2021年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。根据公司《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。公司按要求披露了“飞凯转债”回售的提示性公告，提示投资者可在回售申报期内选择将持有的“飞凯转债”全部或部分回售给公司，回售价格为100.078元/张（含息、税），回售申报期为2021年3月2日至2021年3月8日。回售申报期于2021年3月8日收市后结束，根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售付款通知》，“飞凯转债”本次合计回售46,591.00张，回售金额为4,662,734.09元（含息、税），公司已根据有效回售的申报数量将回售资金足额划至中国结算深圳分公司指定账户，按照有关业务规则，投资者回售款到账日为2021年3月15日。（公告日：2021年1月25日，2021年2月19日，2021年2月24日，2021年3月1日，2021年3月5日，2021年3月15日；公告编号：2021-004，2021-005，2021-013，2021-014，2021-016，2021-018，2021-023，2021-024；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年3月4日，公司召开第四届董事会第十二次会议，审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》。公司股票存在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%（即16.44元/股）的情形，已满足公司《募集说明书》中规定的转股价格向下修正的条件，为优化公司资本结构，维护投资者权益，支持公司长期发展，公司董事会提议向下修正“飞凯转债”的转股价格。2021年3月23日，公司召开2021年第二次临时股东大会，审议通过了上述议案。同日，公司召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于向下修正“飞凯转债”转股价格的议案》，董事会决定将“飞凯转债”的转股价格向下修正为15.62元/股，修正后的转股价格自2021年3月24日起生效。（公告日：2021年3月5日，2021年3月24日；公告编号：2021-021，2021-040，2021-042；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年5月28日，公司实施完成2020年年度权益分派方案，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.62元/股调整为15.56元/股，调整后的转股价格自2021年5月31日起生效。（公告日：2021年5月25日；公告编号：2021-066；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年6月3日，“飞凯转债”开始进入转股期，转股价格为15.56元/股，转股的起止日期为2021年6月3日至2026年11月26

日，转股股份来源为仅使用新增股份转股。（公告日：2021年6月1日；公告编号：2021-067；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年7月21日，公司在中国结算深圳分公司办理完成127,890股限制性股票的回购注销手续，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，因公司本次回购注销的股份占公司总股本比例较小，经计算，本次部分限制性股票回购注销完成后，“飞凯转债”的转股价格不作调整，仍为15.56元/股。（公告日：2021年7月23日；公告编号：2021-090；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年8月2日，公司召开第四届董事会第十八次会议，审议通过了《关于不提前赎回“飞凯转债”的议案》。2021年6月22日至2021年8月2日期间，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即15.56元/股）的120%（含120%）（即18.68元/股），根据《募集说明书》中的相关约定，已触发“飞凯转债”有条件赎回条款。考虑到“飞凯转债”自2021年6月3日起开始转股，转股时间相对较短，同时结合当前的市场情况及公司自身实际情况，出于保护投资者利益的考虑，公司董事会决定本次不行使“飞凯转债”的提前赎回权利，不提前赎回“飞凯转债”。同时，公司董事会结合目前股价表现及“飞凯转债”最新转股情况综合考虑，决定自2021年8月2日至2021年12月31日，“飞凯转债”在触发有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。以2022年1月1日后首个交易日重新计算，若“飞凯转债”再次触发有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”的提前赎回权利。（公告日：2021年8月2日；公告编号：2021-094；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2021年11月29日，公司支付完成“飞凯转债”第一年利息，本次计息期间为2020年11月27日至2021年11月26日，票面利率为0.30%，每10张“飞凯转债”（面值1,000.00元）利息为3.00元（含税）。本次付息的债权登记日为2021年11月26日，截至2021年11月26日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的“飞凯转债”全体持有人享有本次派发的利息。（公告日：2021年11月23日；公告编号：2021-132；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年1月24日，公司召开第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于不提前赎回“飞凯转债”的议案》。2022年1月1日至2022年1月24日期间，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即15.56元/股）的120%（含120%）（即18.68元/股），根据《募集说明书》中的相关约定，已触发“飞凯转债”有条件赎回条款。考虑到“飞凯转债”自2021年6月3日起开始转股，转股时间相对较短，同时结合当前的市场情况及公司自身实际情况，出于保护投资者利益的考虑，公司董事会决定本次不行使“飞凯转债”的提前赎回权利，不提前赎回“飞凯转债”。同时，公司董事会结合目前股价表现及“飞凯转债”最新转股情况综合考虑，决定自2022年1月24日至2022年3月31日，“飞凯转债”在触发有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。以2022年4月1日后首个交易日重新计算，若“飞凯转债”再次触发有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”的提前赎回权利。（公告日：2022年1月24日；公告编号：2022-009；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年3月30日，公司召开第四届董事会第二十五次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。为提高公司可转债募集资金使用水平，增加公司收益，在不影响募集资金使用和募集资金投资项目建设的条件下，公司拟使用不超过3亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理。（公告日：2022年3月31日；公告编号：2022-018；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年4月26日，公司召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于不提前赎回“飞凯转债”的议案》。2022年4月1日至2022年4月25日期间，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即15.56元/股）的120%（含120%）（即18.68元/股），根据《募集说明书》中的相关约定，已触发“飞凯转债”有条件赎回条款。考虑到“飞凯转债”自2021年6月3日起开始转股，转股时间相对较短，同时结合当前的市场情况及公司自身实际情况，出于保护投资者利益的考虑，公司董事会决定本次不行使“飞凯转债”的提前赎回权利，不提前赎回“飞凯转债”。同时，公司董事会结合目前股价表现及“飞凯转债”最新转股情况综合考虑，决定自2022年4月26日至2022年6月30日，“飞凯转债”在触发有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。以2022年7月1日后首个交易日重新计算，若“飞凯转债”再次触发有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”的提前赎回权利。（公告日：2022年4月27日；公告编号：2022-038；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年6月7日至2022年6月15日，因公司实施2021年年度权益分派，根据《募集说明书》中关于“转股价格的调整方式

及计算公式”条款的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2022年6月16日起恢复转股。（公告日：2022年6月2日，2022年6月15日；公告编号：2022-050，2022-055；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年6月15日，公司实施完成2021年年度权益分派方案，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.56元/股调整为15.49元/股，调整后的转股价格自2022年6月16日起生效。（公告日：2022年6月9日；公告编号：2022-053；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年7月21日，公司召开第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于不提前赎回“飞凯转债”的议案》。2022年7月1日至2022年7月21日期间，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即15.49元/股）的120%（含120%）（即18.59元/股），根据《募集说明书》中的相关约定，已触发“飞凯转债”有条件赎回条款。考虑到“飞凯转债”自2021年6月3日起开始转股，转股时间相对较短，同时结合当前的市场情况及公司自身实际情况，出于保护投资者利益的考虑，公司董事会决定本次不行使“飞凯转债”的提前赎回权利，不提前赎回“飞凯转债”。同时，公司董事会结合目前股价表现及“飞凯转债”最新转股情况综合考虑，决定自2022年7月21日至2022年9月30日，“飞凯转债”在触发有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。以2022年10月1日后首个交易日重新计算，若“飞凯转债”再次触发有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”的提前赎回权利。（公告日：2022年7月21日；公告编号：2022-078；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年7月26日，公司在中国结算深圳分公司办理完成60,760股限制性股票的回购注销手续，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，因公司本次回购注销的股份占公司总股本比例较小，经计算，本次部分限制性股票回购注销完成后，“飞凯转债”的转股价格不作调整，仍为15.49元/股。（公告日：2022年7月28日；公告编号：2022-081；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年7月29日，公司召开第四届董事会第三十次会议和第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。为提高可转换公司债券募集资金使用效率，降低公司财务成本，满足公司日常经营的资金需求，在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，公司计划在不影响募集资金使用的情况下使用不超过2.5亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金。（公告日：2022年8月1日；公告编号：2022-084；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年11月15日，公司召开第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司本着提高募集资金使用效率、合理配置公司资源的原则，在综合考虑市场、行业环境及公司经营发展的实际情况下，将“年产150吨TFT-LCD合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。2022年12月1日，公司召开的2022年第三次临时股东大会和2022年第一次债券持有人会议审议通过上述议案。根据公司《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。公司按要求披露了“飞凯转债”回售的提示性公告，提示投资者可在回售申报期内选择将持有的“飞凯转债”全部或部分回售给公司，回售价格为100.027元/张（含息、税），回售申报期为2022年12月7日至2022年12月13日。回售申报期于2022年12月13日收市后结束，根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售付款通知》，“飞凯转债”本次合计回售260张，回售金额为26,007.02元（含息、税）。公司已根据有效回售的申报数量将回售资金足额划至中国结算深圳分公司指定账户，按照有关业务规则，投资者回售款到账日为2022年12月20日。（公告日：2022年11月15日，2022年12月1日，2022年12月6日，2022年12月9日，2022年12月13日，2022年12月16日；公告编号：2022-124，2022-131，2022-132，2022-135，2022-139，2022-141，2022-144；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年11月28日，公司支付完成“飞凯转债”第二年利息，本次计息期间为2021年11月27日至2022年11月26日，票面利率为0.60%，每10张“飞凯转债”（面值1,000.00元）利息为6.00元（含税）。本次付息的债权登记日为2022年11月25日，截至2022年11月25日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的“飞凯转债”全体持有人享有本次派发的利息。（公告日：2022年11月21日；公告编号：2022-129；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2022年12月7日至2022年12月13日，为公司可转债回售申报期，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第15号——可转换公司债券》的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2022年12月14日起恢复转股。（公告日：2022年12月6日，2022年12月13日；公告编号：2022-136，2022-140；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年2月22日，公司召开第四届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于不提前赎回“飞凯转债”的议案》。2023年1月5日至2023年2月22日期间，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即15.49元/股）的120%（含120%）（即18.59元/股），根据《募集说明书》中的相关约定，已触发“飞凯转债”有条件赎回条款。考虑到“飞凯转债”剩余存续期较长，未转股比例较高，目前公司账上资金已有相应支出安排，用于日常生产经营活动及建设项目的支出等；同时结合公司当前的市场情况，为保护投资者利益，公司董事会决定本次不行使“飞凯转债”的提前赎回权利，不提前赎回“飞凯转债”。再者，根据公司当前二级市场股价情况，为促进二级市场股价回归合理估值，公司董事会决定自2023年2月22日至2023年6月30日，“飞凯转债”在触发有条件赎回条款时，公司均不行使提前赎回权利。以2023年6月30日后首个交易日重新计算，若“飞凯转债”再次触发有条件赎回条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”的提前赎回权利。（公告日：2023年2月22日；公告编号：2023-010；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年3月30日，公司召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。为提高公司可转债募集资金使用效益，增加股东回报，在不影响募集资金使用和募集资金投资项目建设的条件下，同意公司使用不超过3亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理。（公告日：2023年3月31日；公告编号：2023-027；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年3月30日，公司召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，公司本着提高募集资金使用效率、合理配置公司资源的原则，在综合考虑市场、行业环境及公司经营发展的实际情况下，将“10000t/a紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”和“年产2000吨新型光引发剂项目”分别变更为“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。2023年4月20日，公司召开的2022年年度股东大会和2023年第一次债券持有人会议审议通过上述议案。根据公司《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。公司按要求披露了“飞凯转债”回售的提示性公告，提示投资者可在回售申报期内选择将持有的“飞凯转债”全部或部分回售给公司，回售价格为100.405元/张（含息、税），回售申报期为2023年4月24日至2023年4月28日。回售申报期于2023年4月28日收市后结束，根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售结果通知书》，“飞凯转债”本次合计回售0张，回售金额为0元（含息、税），公司无须办理向持有人支付回售资金等后续业务事项，本次回售业务已办理完毕。（公告日：2023年3月31日，2023年4月20日，2023年4月21日，2023年4月24日，2023年4月28日，2023年5月4日；公告编号：2023-029，2023-047，2023-048，2023-053，2023-055，2023-061，2023-063；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年4月24日至2023年4月28日，为公司可转债回售申报期，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第15号——可转换公司债券》的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2023年5月4日起恢复转股。（公告日：2023年4月21日，2023年4月28日；公告编号：2023-052，2023-060；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年5月25日至2023年6月1日，因公司实施2022年年度权益分派，根据《募集说明书》中关于“转股价格的调整方式及计算公式”条款的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2023年6月2日起恢复转股。（公告日：2023年5月24日，2023年5月31日；公告编号：2023-067，2023-071；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年6月1日，公司实施完成2022年年度权益分派方案，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.49元/股调整为15.41元/股，调整后的转股价格自2023年6月2日起生效。（公告日：2023年5月27日；公告编号：2023-069；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年10月24日，公司召开第五届董事会第五次会议和第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。为提高可转换公司债券募集资金使用效率，降低公司财务费用，满足公司日常经营的资金需求，在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，同意公司使用不超过2亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金。（公告日：2023年10月25日；公告编号：2023-105；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年11月27日，公司支付完成“飞凯转债”第三年利息，本次计息期间为2022年11月27日至2023年11月26日，票面利率为1.00%，每10张“飞凯转债”（面值1,000.00元）利息为10.00元（含税）。本次付息的债权登记日为2023年11月24日，截至2023年11月24日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的“飞凯转债”全体持有人享有本次派发的利息。（公告日：2023年11月20日；公告编号：2023-117；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2023年12月29日，公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，公司董事会在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后，同意终止募集资金投资项目“年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目”，并将该募集资金投资项目终止后所对应的剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。2024年1月23日，公司召开的2024年第一次临时股东大会和2024年第一次债券持有人会议审议通过上述议案。根据公司《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。公司按要求披露了“飞凯转债”回售的提示性公告，提示投资者可在回售申报期内选择将持有的“飞凯转债”全部或部分回售给公司，回售价格为100.242元/张（含息、税），回售申报期为2024年1月25日至2024年1月31日。回售申报期于2024年1月31日收市后结束，根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售付款通知》，“飞凯转债”本次合计回售10张，回售金额为1,002.42元（含息、税）。公司已根据有效回售的申报数量将回售资金足额划至中国结算深圳分公司指定账户，按照有关业务规则，投资者回售款到账日为2024年2月7日。（公告日：2023年12月29日，2024年1月23日，2024年1月29日，2024年1月30日，2024年2月5日；公告编号：2023-126，2024-008，2024-009，2024-011，2024-012，2024-013，2024-016；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年1月25日至2024年1月31日，为公司可转债回售申报期，根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第15号——可转换公司债券》的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2024年2月1日起恢复转股。（公告日：2024年1月23日，2024年1月30日；公告编号：2024-010，2024-014；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年2月20日，公司召开第五届董事会第八次会议，审议通过了《关于不向下修正“飞凯转债”转股价格的议案》。公司股票存在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%（即13.10元/股）的情形，已触发公司《募集说明书》中规定的转股价格向下修正条款，鉴于目前股价未能准确体现公司长期发展的内在价值，公司董事会综合考虑公司基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，为维护全体投资者的利益，明确投资者预期。同时基于对公司未来发展的坚定信心和公司价值的认可，决定本次不向下修正“飞凯转债”转股价格，且自第五届董事会第八次会议审议通过后的次一交易日起未来六个月内（即2024年2月21日至2024年8月20日），“飞凯转债”如再次触发转股价格向下修正条款，亦不提出向下修正方案。以2024年8月21日为首个交易日重新计算，若再次触发“飞凯转债”转股价格向下修正条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”转股价格的向下修正权利。（公告日：2024年2月20日；公告编号：2024-019，2024-020；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年3月26日，公司召开第五届董事会第九次会议和第五届监事会第七次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。同意公司（含募投项目实施主体）在保证不影响募投项目正常实施、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，使用不超过3亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行等金融机构发行的低风险、安全性高、流动性好的理财产品。（公告日：2024年3月27日；公告编号：2024-038；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年7月8日至2024年7月15日，因公司实施2023年年度权益分派，根据《募集说明书》中关于“转股价格的调整方式及计算公式”条款的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2024年7月16日起恢复转股。（公告日：2024年7月4日，2024年7月15日；公告编号：2024-089，2024-094；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年7月15日，公司实施完成2023年年度权益分派方案，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.41元/股调整为15.33元/股，调整后的转股价格自2024年7月16日起生效。（公告日：2024年7月10日；公告编号：2024-091；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年9月10日，公司召开第五届董事会第十五次会议，审议通过了《关于不向下修正“飞凯转债”转股价格的议案》。公司股票存在连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%（即13.03元/股）的情形，已满足公司《募集说明书》中规定的转股价格向下修正的条件，公司董事会综合考虑公司基本情况、股价走势、市场环境等多重因素，决定本次不行使“飞凯转债”转股价格向下修正的权利，不向下修正“飞凯转债”转股价格。下一触发转股价格修正条件的期间自第五届董事会第十五次会议审议通过后的次一交易日起重新计算（即从2024年9月11日重新起算），若“飞凯转债”再次触发转股价格向下修正条款，届时董事会将另行召开会议决定是否行使“飞凯转债”转股价格的向下修正权利。（公告日：2024年9月10日；公告编号：2024-109，2024-110；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年10月28日，公司召开第五届董事会第十七会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于部分募投项目结

项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将2020年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金投资项目“年产120吨TFT-LCD混合液晶显示材料项目”结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。2024年11月14日，公司召开的2024年第五次临时股东大会审议通过上述议案。（公告日：2024年10月29日，2024年11月14日；公告编号：2024-130，2024-137；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年10月28日，公司召开第五届董事会第十七会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币1亿元（含）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第十七会议审议通过之日起不超过12个月，在上述有效期及额度内资金可以滚动使用，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。（公告日：2024年10月29日；公告编号：2024-129；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年11月27日，公司支付完成“飞凯转债”第四年利息，本次计息期间为2023年11月27日至2024年11月26日，票面利率为1.50%，每10张“飞凯转债”（面值1,000.00元）利息为15.00元（含税）。本次付息的债权登记日为2024年11月26日，截至2024年11月26日下午深圳证券交易所收市后，在中国结算深圳分公司登记在册的“飞凯转债”全体持有人享有本次派发的利息。（公告日：2024年11月20日；公告编号：2024-138；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年12月19日至2024年12月26日，因公司实施2024年中期权益分派，根据《募集说明书》中关于“转股价格的调整方式及计算公式”条款的规定，“飞凯转债”在此期间暂停转股，2024年12月27日起恢复转股。（公告日：2024年12月17日，2024年12月26日；公告编号：2024-144，2024-154；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2024年12月26日，公司实施完成2024年中期权益分派方案，根据《募集说明书》及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.33元/股调整为15.30元/股，调整后的转股价格自2024年12月27日起生效。（公告日：2024年12月19日；公告编号：2024-148；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年1月6日，公司召开第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于使用募集资金相关债权对全资子公司增资的议案》和《关于变更部分募投项目管理主体的议案》，同意公司使用募集资金形成的人民币19,989.09万元债权对公司子公司和成显示增资，用于建设“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”，增资金额全部计入资本公积；同意公司将已结项募投项目“年产120吨TFT-LCD混合液晶显示材料项目”的后续管理主体由公司全资子公司晶凯电子变更为公司子公司和成显示的全资子公司安庆凯成科技有限公司。（公告日：2025年1月6日；公告编号：2025-004，2025-005；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年3月24日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》。为提高公司募集资金使用效率和效益，合理利用暂时闲置募集资金，同意公司（含募投项目实施主体）在不影响募投项目正常实施、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，使用不超过人民币2亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行、证券公司等金融机构发行的流动性好、安全性高的理财产品。（公告日：2025年3月25日；公告编号：2025-023；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年4月，基于公司实际生产经营需要，为提高募集资金的使用效率，降低财务费用，公司召开总经理办公会会议，审议通过了关于对可转换公司债券募集资金投资项目“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项，同意对上述募投项目结项，并将节余募集资金人民币302.82万元（含存款利息及现金管理收益，最终实际金额以资金转出当日专户余额为准）用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。（公告日：2025年4月23日；公告编号：2025-036；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年4月21日，公司召开第五届董事会第二十一次会议和第五届监事会第十九次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》。公司基于审慎性原则，结合募投项目的实际进展情况，在项目实施主体、募集资金项目投资用途及投资规模均不发生变更的情况下，同意将募投项目“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”的预计可使用状态时间延期至2026年4月。（公告日：2025年4月23日；公告编号：2025-047；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年4月25日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“飞凯转债”的议案》。自2025年3月27日至2025年4月25日期间，公司股票已满足任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格（即15.30元/股）的120%（含120%）（即18.36元/股），根据《募集说明书》中的相关规定，已触发“飞凯转债”的有条件赎回条款。结合当前市场及公司实际情况，为优化公司资本结构、降低财务费用，公司董事会同意行使“飞凯转债”的提前赎回权利，以赎回价格100.87元/张（含当期应计利息，当期年利率为1.80%，且当期利息含税）赎回截至赎回登记日（2025年5月21日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的全部“飞凯转债”。（公告日：2025年4月26日；公告编号：2025-054；[网站链接：www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年4月25日，公司召开第五届董事会第二十二次会议和第五届监事会第二十次会议，审议通过了《关于变更回购公司股份用途的议案》。基于公司实际情况，并结合公司2020年向不特定对象发行可转换公司债券进展情况考虑，公司董事会同意对2022年回购公司股份方案的回购股份用途进行调整，由原计划“本次回购的股份将用于实施股权激励计划”变更为“本次回购的股份将用于实施股权激励计划或用于转换公司发行的可转换公司债券”。上述回购股份用途变更后，将新增“飞凯转债”的转股来源为“优先使用回购库存股，不足部分使用新增股份”，即公司2022年回购公司股份方案中尚存在的1,978,140股公司股份将用于转换公司已发行的可转换公司债券。截至2025年5月12日，2022年回购公司股份方案中尚存的1,978,140股公司股份已全部用于公司发行的可转换公司债券“飞凯转债”转股。（公告日：2025年4月26日，2025年5月8日，2025年5月13日；公告编号：2025-055，2025-067，2025-073；[网站链接：www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年5月27日，公司召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买JNC集团相关专利权的议案》。为提高公司募集资金使用效率，基于对当前在建募投项目“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”建设进度与资金使用情况的综合评估，公司董事会同意变更已终止募投项目“年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目”资金投向，并拟将剩余募集资金（含存款利息及现金管理收益）人民币5,378.25万元（最终以资金转出当日银行结息后实际金额为准）用于支付和成显示购买JNC集团相关专利的交易款项。2025年6月16日，公司召开的2025年第三次临时股东会审议通过上述议案。（公告日：2025年5月28日，2025年6月16日；公告编号：2025-089，2025-101；[网站链接：www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2025年5月27日，公司召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于部分募投项目实施主体、管理主体股权结构变更的议案》，由于公司子公司和成显示拟通过增资扩股方式引入投资方JNC株式会社，因此和成显示将由公司全资子公司变更为公司控股子公司。鉴于和成显示的股权结构拟发生调整，公司同意将已结项募投项目“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”、已结项募投项目“年产120吨TFT-LCD混合液晶显示材料项目”及募投项目“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”的管理主体或实施主体由公司全资子公司变更为公司控股子公司。2025年6月16日，公司召开的2025年第三次临时股东会审议通过上述议案。（公告日：2025年5月28日，2025年6月16日；公告编号：2025-090，2025-101；[网站链接：www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

自2025年4月26日至2025年5月21日期间，公司在中国证监会指定信息披露网站上披露了16次“飞凯转债”的提示性公告，告知“飞凯转债”持有人本次赎回的相关事项。截至2025年5月21日收市后，“飞凯转债”尚有20,479张未转股，本次赎回“飞凯转债”数量为20,479张，赎回价格为100.87元/张（含当期应计利息，当期年利率为1.80%，且当期利息含税）。2025年5月22日为“飞凯转债”赎回日，公司全额赎回截至赎回登记日（2025年5月21日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的“飞凯转债”，本次赎回共计支付赎回款2,065,716.73元（不含赎回手续费），投资者赎回资金到账日为2025年5月29日。转股期间，“飞凯转债”累计转股数量为53,255,222股。其中，1,978,140股的股份来源为公司回购库存股，51,277,082股的股份来源为新增股份。自2025年5月30日起，公司发行的“飞凯转债”（债券代码：123078）在深圳证券交易所摘牌。（公告日：2025年5月30日；公告编号：2025-092，2025-093；[网站链接：www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2、2025年1月6日，公司召开第五届董事会第十九次会议和第五届监事会第十七次会议，审议通过了《关于出售全资子公司股权暨签署股份买卖协议书的议案》。鉴于公司及昇贸科技股份有限公司（以下简称“昇贸科技”）聘请的中介机构已完成对大瑞科技的尽职调查、审计及评估工作。经交易双方协商一致，公司拟以人民币22,750万元转让大瑞科技100%股权，并与昇贸科技签署《大瑞科技股份有限公司股份买卖协议书》。2025年1月16日，公司召开2025年第一次临时股东会审议通过上述议案。2025年3月28日，经台湾省高雄市政府机构核准，大瑞科技已完成了股权转让的变更登记手续。上述股权转让相

关手续已完成，公司不再持有大瑞科技股权，大瑞科技不再纳入公司合并报表范围。（公告日：2025年1月6日，2025年1月16日，2025年4月8日；公告编号：2025-006，2025-013，2025-031；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

3、2025年3月24日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于2025年度向金融机构及类金融企业申请综合授信额度及预计担保额度的议案》。根据公司2025年度经营计划，为确保日常经营业务的顺利开展，满足生产运营中的资金需求，公司及控股子公司（含目前及未来纳入公司合并报表范围内的全资和控股子公司）拟向金融机构及类金融企业申请综合授信额度不超过人民币35亿元（或等值外币）（含，该额度含2025年前已履行但尚未全额归还的融资金项）。针对上述综合授信，公司及控股子公司将根据实际情况及金融机构与类金融企业要求，为相关债务人所产生的债务提供总额不超过人民币35亿元（或等值外币）（含）的担保，担保方式包括但不限于保证担保（含一般保证、连带责任保证等）、股权质押、资产抵押或其他符合法律法规要求的担保，实际担保金额和具体担保对象将根据公司及控股子公司业务需要与相关金融机构协商确定。2025年4月9日，公司召开2025年第二次临时股东会审议通过上述议案。（公告日：2025年3月25日，2025年4月9日；公告编号：2025-026，2025-032；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

4、2025年3月24日，公司召开第五届董事会第二十次会议和第五届监事会第十八次会议，审议通过了《关于向昆山兴凯半导体材料有限公司提供借款的议案》。为降低公司整体融资成本，满足昆山兴凯业务运营的资金需求，在不影响公司资金周转的前提下，同意公司以自有资金向昆山兴凯提供总额不超过3,600万元人民币的借款，借款利率参照同期一年期LPR利率确定，每季度付息一次，到期一次性还本付息。借款额度可循环使用，单笔借款金额的期限不得超过一年，后期具体借款事宜董事会授权公司经营管理层负责实施，前述借款额度及授权期限自公司董事会通过之日起一年内有效。昆山兴凯另一股东长兴（中国）投资有限公司已对本次财务资助事项提供同比例借款。（公告日：2025年3月25日；公告编号：2025-025；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

5、2025年4月21日，公司召开第五届董事会第二十一次会议和第五届监事会第十九次会议，审议通过了《关于2024年度利润分配预案的议案》。根据《公司法》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《公司章程》的相关规定，在充分考虑公司当前的资金状况及未来资金使用计划的前提下，为与全体股东共享公司的经营成果，同时保证公司正常经营及长远发展，公司董事会提出公司2024年度利润分配预案为：以未来公司实际实施权益分派股权登记日的总股本剔除回购专用证券账户中已回购股份后的股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.65元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司董事会审议通过上述预案后至权益分派实施公告确定的股权登记日前，公司总股本由于新增股份发行上市、股权激励授予行权、可转换公司债券转股、股份回购等原因发生变动的，公司将维持每10股分配比例不变，相应调整分配总额。2025年5月16日，公司召开2024年年度股东会审议通过上述议案。（公告日：2025年4月23日，2025年5月16日；公告编号：2025-043，2025-079；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

## 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

1、公司全资子公司安庆飞凯的控股子公司昆山兴凯收到由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。通过高新技术企业复审后，昆山兴凯将连续3年（即2024年、2025年、2026年）继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，并按15%的税率缴纳企业所得税。（公告日：2025年3月11日；公告编号：2025-019；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

2、公司子公司和成显示为进一步优化产业结构、强化资源整合，提升市场竞争力，以人民币1.70亿元（含税）购买JNC株式会社旗下两家子公司捷恩智液晶材料和捷恩智新材料100%股权，并以人民币2.12亿元（含税）购买JNC集团与显示液晶相关的专利；同时，JNC株式会社以货币出资人民币1.70亿元（含税）认购和成显示新增注册资本，取得和成显示5.10%股权，公司放弃本次增资的优先认购权。上述股权收购以及增资扩股事项的工商变更登记手续已完成，并取得了苏州高新区（虎丘区）数据局和南京市市场监督管理局换发的《营业执照》。自此，和成显示由公司全资子公司变为控股子公司，且持有捷恩智液晶材料和捷恩智新材料100%股权，捷恩智液晶材料和捷恩智新材料将纳入公司合并报表范围。（公告日：2025年5月28日，2025年6月20日；公告编号：2025-088，2025-103；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

3、公司全资子公司安庆飞凯为提升市场竞争力，满足自身业务发展需求，以未分配利润转增注册资本，已完成工商变更登记手续，并取得了由安庆高新技术产业开发区综合执法局换发的《营业执照》。（公告日：2025年6月27日；公告编号：2025-104；网站链接：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,258,723	0.61%				-162,514	-162,514	3,096,209	0.55%
1、其他内资持股	3,258,723	0.61%				-162,514	-162,514	3,096,209	0.55%
境内自然人持股	3,258,723	0.61%				-162,514	-162,514	3,096,209	0.55%
二、无限售条件股份	526,834,525	99.39%				37,015,716	37,015,716	563,850,241	99.45%
1、人民币普通股	526,834,525	99.39%				37,015,716	37,015,716	563,850,241	99.45%
三、股份总数	530,093,248	100.00%				36,853,202	36,853,202	566,946,450	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

(1) 2025年的第一个交易日，以公司董事、监事和高级管理人员在2024年最后一个交易日登记在其名下的公司股份为基数，按25%计算其2025年可转让股份法定额度；同时，中国结算深圳分公司对公司董事、监事和高级管理人员所持的在本年度可转让股份额度内的无限售条件的流通股进行解锁，导致上述表格中有限售条件股份数量减少162,514股，无限售条件股份数量增加162,514股。

(2) “飞凯转债”自2021年6月3日起开始进入转股期。报告期内，因“飞凯转债”触发有条件赎回条款，公司于2025年4月25日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“飞凯转债”的议案》，同意公司行使“飞凯转债”的提前赎回权利，按照以债券面值加当期应计利息的价格（100.87元/张）赎回截至赎回登记日（2025年5月21日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的全部“飞凯转债”。自2025年5月30日起，公司发行的“飞凯转债”已在深圳证券交易所摘牌。报告期“飞凯转债”合计转股38,831,342股，其中，1,978,140股的股份来源为公司回购库存股，36,853,202股的股份来源为新增股份，导致上述表格中无限售条件股份数量增加36,853,202股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

(1) “飞凯转债”开始转股前，公司向深圳证券交易所、中国结算深圳分公司提交了可转换公司债券开始转股的申请。2021年6月1日，公司于巨潮资讯网披露了《关于“飞凯转债”开始转股的提示性公告》，提醒债券持有人在转股期限内可将持有的可转换公司债券转换为公司股票。

(2) 2025年4月25日，公司召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“飞凯转债”的议案》，自2025年3月27日至2025年4月25日期间已有15个交易日的收盘价不低于“飞凯转债”当期转股价格15.30元/股的120%（含120%）（即18.36元/股）。根据公司《募集说明书》的规定，已触发“飞凯转债”的有条件赎回条款。结合当前市场及公司实际情况，为优化公司资本结构、降低财务费用，公司董事会同意行使“飞凯转债”的提前赎回权利。

股份变动的过户情况

适用 不适用

债券持有人将其持有的部分或全部“飞凯转债”申请转换为公司股票时，转股的股份来源为优先使用回购库存股，不足部分使用新增股份，且可于转股申报后次一个交易日开始上市流通。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
张艳霞	1,602,301			1,602,301	高管锁定股	按高管锁定规定执行
宋述国	513,513	128,378		385,135	高管锁定股	按高管锁定规定执行
陆春	293,625			293,625	高管锁定股	按高管锁定规定执行
邱晓生	135,105			135,105	高管锁定股	按高管锁定规定执行
伍锦贤	62,977			62,977	高管锁定股	按高管锁定规定执行
李晓晟	41,767			41,767	高管锁定股	按高管锁定规定执行
贺云扬	1,050			1,050	高管锁定股	按高管锁定规定执行
苏斌	561,945	34,136		527,809	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
曹松	46,440			46,440	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
合计	3,258,723	162,514		3,096,209	--	--

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、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	62,748	报告期末表决权恢复的优		持有特别表决权股份的股东	
-------------	--------	-------------	--	--------------	--

		先股股东总数（如有）		总数（如有）				
持股 5%以上的股东或前 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	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
飞凯控股有限公司	境外法人	20.86%	118,237,504			118,237,504		
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司—上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	4.67%	26,504,565	-9,198,045		26,504,565		
北京联科斯凯物流软件有限公司	境内非国有法人	1.81%	10,250,436	-250,000		10,250,436		
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.74%	4,193,960	689,400		4,193,960		
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	境内非国有法人	0.62%	3,494,973	-605,063		3,494,973		
上海康奇投资有限公司	境内非国有法人	0.52%	2,936,731			2,936,731		
周金	境内自然人	0.47%	2,674,900	1,218,700		2,674,900		
刘立新	境内自然人	0.45%	2,547,892	-1,299,994		2,547,892		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.44%	2,497,919	-2,194,253		2,497,919		
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.44%	2,472,200	597,000		2,472,200		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
飞凯控股有限公司	118,237,504		人民币普通股	118,237,504				
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司—上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,504,565		人民币普通股	26,504,565				
北京联科斯凯物流软件有限公司	10,250,436		人民币普通股	10,250,436				
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	4,193,960		人民币普通股	4,193,960				

新余汉和泰兴管理咨询有限公司	3,494,973	人民币普通股	3,494,973
上海康奇投资有限公司	2,936,731	人民币普通股	2,936,731
周金	2,674,900	人民币普通股	2,674,900
刘立新	2,547,892	人民币普通股	2,547,892
香港中央结算有限公司	2,497,919	人民币普通股	2,497,919
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	2,472,200	人民币普通股	2,472,200
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名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）	1) 股东周金普通证券账户持有 0 股，通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,674,900 股，实际合计持有 2,674,900 股。 2) 股东刘立新通过普通证券账户持有 20,000 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,527,892 股，实际合计持有 2,547,892 股。		

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

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易。

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
ZHANG JINSHAN (张金山)	董事长、总经理	现任							
孟德庆	董事	现任							
宋述国	董事、副总经理	现任	513,513			513,513		84,700	84,700
王志瑾	董事	现任							
陆春	董事、副总经理	现任	391,500			391,500		84,700	84,700

张娟	董事	现任						45,000	45,000
沈晓良	独立董事	现任							
屠斌	独立董事	现任							
唐仲慧	独立董事	现任							
贺云扬	监事会主席	现任	1,400			1,400			
庄潇彬	监事	现任							
李吴斌	监事	现任							
邱晓生	副总经理	现任	180,140			180,140			
李晓晟	副总经理	现任	55,690			55,690		67,700	67,700
伍锦贤	副总经理	现任	83,970		20,993	62,977		84,700	84,700
王楠	财务总监	现任						60,000	60,000
严帅	董事会秘书	现任						47,000	47,000
苏斌	董事、总经理、副董事长	离任	703,745		3,800	699,945			
曹松	副总经理、董事会秘书	离任	61,920		1,340	60,580			
合计	--	--	1,991,878		26,133	1,965,745		473,800	473,800
备注	<p>1、公司董事长 ZHANG JINSHAN 先生未直接持有公司股票；</p> <p>2、本表格所指被授予的限制性股票数量，为公司 2025 年限制性股票激励计划董事、高级管理人员获授的第二类限制性股票总数量。截至报告期末，该部分限制性股票未实际登记至相关董事、高级管理人员证券账户名下。未来，公司将在满足相关归属条件后，办理相关限制性股票归属登记事宜。</p>								

## 五、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。

## 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

### 一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

### 二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

### 三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

### 四、可转换公司债券

适用 不适用

#### 1、可转债发行情况

经深圳证券交易所创业板上市委员会2020年第11次上市委员会会议审议通过，中国证券监督管理委员会《关于同意上海飞凯光电材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2020]2299号）核准，公司于2020年11月27日向不特定对象发行可转换公司债券825万张，每张面值为人民币100.00元，发行总额人民币82,500.00万元，期限6年。

经深圳证券交易所同意，公司8.25亿元可转换公司债券于2020年12月16日起在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“飞凯转债”，债券代码“123078”。“飞凯转债”转股期限自发行结束之日（2020年12月3日）满六个月后的第一个交易日（2021年6月3日）起至债券到期日（2026年11月26日，如遇节假日，向后顺延）止。

#### 2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转债个数：0

#### 3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

可转换公司债券名称	本次变动前	本次变动增减			本次变动后
		转股	赎回	回售	

2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	596,198,000.00	594,150,100.00	2,047,900.00	0.00	0.00
-----------------------	----------------	----------------	--------------	------	------

#### 4、累计转股情况

适用 不适用

可转换公司债券名称	转股起止日期	发行总量 (张)	发行总金额 (元)	累计转股金额 (元)	累计转股数 (股)	转股数量占转股开始日前公司已发行股份总额的比例	尚未转股金额 (元)	未转股金额占发行总金额的比例
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	2021 年 06 月 03 日 -2026 年 11 月 26 日	8,250,000	825,000,000.00	818,266,000.00	53,255,222	10.32%	2,047,900.00	0.25%

注：（1）公司因实际业务发展需要，对部分募集资金用途进行了变更，即将“年产500公斤OLED显示材料项目”变更为“年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目”，“年产150吨TFT-LCD合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”，“10000t/a紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”，“年产2000吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”，终止募集资金投资项目“年产15吨OLED终端显示材料升华提纯项目”。根据《募集说明书》的约定，上述募集资金项目的变更及终止触及“飞凯转债”的附加回售条款生效，使得公司累计回售46,861张“飞凯转债”，回售票面金额共计4,689,743.53元，剩余“飞凯转债”8,203,139张，剩余票面金额为820,313,900.00元，四次回售分别于2021年3月8日、2022年12月13日、2023年4月28日、2024年1月31日实施结束。

（2）报告期内，因“飞凯转债”触发有条件赎回条款，公司于2025年4月25日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“飞凯转债”的议案》，同意公司行使“飞凯转债”的提前赎回权利，按照以债券面值加当期应计利息的价格（100.87元/张）赎回截至赎回登记日（2025年5月21日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的全部“飞凯转债”。截至2025年5月21日收市后，公司尚有20,479张“飞凯转债”未转股，公司于摘牌前已全部赎回未转股“飞凯转债”。自2025年5月30日起，公司发行的“飞凯转债”在深圳证券交易所摘牌。

#### 5、转股价格历次调整、修正情况

可转换公司债券名称	转股价格调整日	调整后转股价格（元）	披露时间	转股价格调整说明	截至本报告期末最新转股价格（元）
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	2021 年 3 月 24 日	15.62	2021 年 3 月 24 日	因触发转股价格向下修正的条件，公司同意修正转股价格，并决定将转股价格向下修正为 15.62 元/股。	不适用
	2021 年 5 月 31 日	15.56	2021 年 5 月 25 日	因公司实施 2020 年年度权益分派方案，转股价格由 15.62 元/股调整为 15.56 元/股。	
	2022 年 6 月 16 日	15.49	2022 年 6 月 9 日	因公司实施 2021 年年度权益分派方案，转股价格由 15.56 元/股调整为 15.49 元/股。	
	2023 年 6 月 2 日	15.41	2023 年 5 月 27 日	因公司实施 2022 年年度权益分派方案，转股价格由 15.49	

				元/股调整为 15.41 元/股。	
	2024 年 7 月 16 日	15.33	2024 年 7 月 10 日	因公司实施 2023 年年度权益分派方案，转股价格由 15.41 元/股调整为 15.33 元/股。	
	2024 年 12 月 27 日	15.30	2024 年 12 月 19 日	因公司实施 2024 年中期权益分派方案，转股价格由 15.33 元/股调整为 15.30 元/股。	

## 6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

报告期内，因“飞凯转债”触发有条件赎回条款，公司于2025年4月25日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“飞凯转债”的议案》，同意公司行使“飞凯转债”的提前赎回权利，按照以债券面值加当期应计利息的价格（100.87元/张）赎回截至赎回登记日（2025年5月21日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的全部“飞凯转债”。自2025年5月30日起，公司发行的“飞凯转债”已在深圳证券交易所摘牌，不涉及未来偿债安排。

## 五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

## 六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.96	1.85	5.95%
资产负债率	27.35%	36.91%	-9.56%
速动比率	1.47	1.41	4.26%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	17,649.13	12,564.02	40.47%
EBITDA 全部债务比	32.89%	15.68%	17.21%
利息保障倍数	11.58	5.40	114.44%
现金利息保障倍数	36.13	26.90	34.31%
EBITDA 利息保障倍数	15.94	8.28	92.51%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：上海飞凯材料科技股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,171,438,560.60	918,776,405.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	154,331,874.60	300,397,708.99
衍生金融资产		
应收票据	151,463,669.16	155,093,795.21
应收账款	968,278,078.47	915,024,076.62
应收款项融资	114,473,061.65	129,112,380.58
预付款项	10,207,499.17	16,095,244.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	36,616,367.80	25,036,526.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		

存货	690,737,066.93	664,295,181.47
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	85,322,600.00	10,502,300.00
其他流动资产	65,908,258.76	56,187,339.84
流动资产合计	3,448,777,037.14	3,190,520,959.97
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	82,066,400.00	165,097,500.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	43,340,746.16	26,512,176.73
其他权益工具投资	285,297,100.48	307,288,151.96
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,611,289,227.34	1,592,432,604.34
在建工程	170,970,378.53	184,581,456.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	10,824,261.65	4,569,289.06
无形资产	432,772,633.17	247,989,703.18
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	680,543,421.87	669,077,347.64
长期待摊费用	15,330,909.66	9,468,617.98
递延所得税资产	148,143,945.21	146,833,851.81
其他非流动资产	62,786,261.41	39,172,058.94
非流动资产合计	3,543,365,285.48	3,393,022,758.09
资产总计	6,992,142,322.62	6,583,543,718.06
流动负债：		
短期借款	850,301,448.02	657,293,807.34
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	149,414,619.17	117,886,441.39
应付账款	371,438,077.58	391,881,386.65
预收款项		
合同负债	2,132,371.03	2,889,515.59
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	66,881,951.92	107,987,086.74
应交税费	45,723,724.58	50,151,117.04
其他应付款	96,213,030.97	103,876,131.96
其中：应付利息		894,297.00
应付股利		3,192,412.60
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	92,232,828.12	234,850,213.78
其他流动负债	88,894,227.38	61,423,904.59
流动负债合计	1,763,232,278.77	1,728,239,605.08
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	75,000,000.00	79,840,000.00
应付债券		546,950,478.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,381,999.20	3,191,011.85
长期应付款	5,880,000.00	8,820,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	31,200,626.09	32,928,439.81
递延所得税负债	29,748,042.62	30,138,058.30

其他非流动负债		
非流动负债合计	149,210,667.91	701,867,987.98
负债合计	1,912,442,946.68	2,430,107,593.06
所有者权益：		
股本	566,946,450.00	530,093,248.00
其他权益工具		146,685,574.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,920,309,156.35	1,192,490,911.69
减：库存股		39,562,214.70
其他综合收益	-18,959,253.84	-2,042,082.82
专项储备	306,619.77	
盈余公积	119,310,610.59	119,310,610.59
一般风险准备		
未分配利润	2,292,954,759.70	2,076,134,172.71
归属于母公司所有者权益合计	4,880,868,342.57	4,023,110,219.47
少数股东权益	198,831,033.37	130,325,905.53
所有者权益合计	5,079,699,375.94	4,153,436,125.00
负债和所有者权益总计	6,992,142,322.62	6,583,543,718.06

法定代表人：ZHANG JINSHAN

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：欧阳芬

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	436,059,775.23	272,869,044.87
交易性金融资产	134,260,915.70	58,983,633.19
衍生金融资产		
应收票据	42,434,616.61	77,099,274.63
应收账款	301,199,945.94	289,164,765.89
应收款项融资	82,783,638.50	91,395,473.38
预付款项	1,431,131.35	1,942,620.23
其他应收款	1,643,314,158.09	1,186,870,627.51
其中：应收利息	31,000.00	37,950.00

应收股利	845,180,000.00	
存货	39,409,055.25	37,031,317.34
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,605,397.50	13,937,809.03
流动资产合计	2,687,498,634.17	2,029,294,566.07
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,392,569,872.40	1,879,502,069.49
其他权益工具投资	129,448,097.92	149,356,792.88
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	295,093,940.41	347,617,009.53
在建工程	24,152,341.47	20,428,737.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,496,142.33	91,991.92
无形资产	24,286,301.80	23,895,699.36
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	431,139.88	596,249.74
递延所得税资产	75,316,503.72	73,508,993.47
其他非流动资产	3,059,712.60	971,164.60
非流动资产合计	2,945,854,052.53	2,495,968,708.36
资产总计	5,633,352,686.70	4,525,263,274.43
流动负债：		
短期借款	715,000,000.00	530,000,000.00
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	192,248,938.59	302,405,806.71
预收款项		
合同负债	1,080,710.32	296,292.88
应付职工薪酬	17,839,666.94	28,886,487.17
应交税费	1,232,906.77	938,130.02
其他应付款	97,045,095.45	697,033,946.76
其中：应付利息		894,297.00
应付股利		3,192,412.60
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	88,367,665.72	232,920,000.00
其他流动负债	17,628,293.31	5,808,241.91
流动负债合计	1,130,443,277.10	1,798,288,905.45
非流动负债：		
长期借款	75,000,000.00	79,840,000.00
应付债券		546,950,478.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	858,925.76	
长期应付款	5,880,000.00	8,820,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	15,757,416.88	15,759,656.84
递延所得税负债	9,883,910.66	9,554,027.40
其他非流动负债		
非流动负债合计	107,380,253.30	660,924,162.26
负债合计	1,237,823,530.40	2,459,213,067.71
所有者权益：		
股本	566,946,450.00	530,093,248.00
其他权益工具		146,685,574.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,849,015,924.97	1,217,473,364.39

减：库存股		39,562,214.70
其他综合收益	-31,308,717.23	-18,636,326.51
专项储备		
盈余公积	119,310,610.59	119,310,610.59
未分配利润	1,891,564,887.97	110,685,950.95
所有者权益合计	4,395,529,156.30	2,066,050,206.72
负债和所有者权益总计	5,633,352,686.70	4,525,263,274.43

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,462,348,737.67	1,408,804,297.50
其中：营业收入	1,462,348,737.67	1,408,804,297.50
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,265,389,368.45	1,238,751,198.61
其中：营业成本	934,452,347.82	898,511,346.20
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	15,313,013.88	14,051,709.39
销售费用	77,719,819.09	78,486,017.10
管理费用	130,170,071.72	139,577,680.25
研发费用	90,827,598.52	87,141,124.56
财务费用	16,906,517.42	20,983,321.11
其中：利息费用	19,953,370.48	28,316,412.35
利息收入	3,697,406.84	6,461,346.33
加：其他收益	9,473,133.64	19,180,730.91
投资收益（损失以“－”号填列）	59,262,426.24	40,049,715.02

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-801,430.57	-766.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,239,938.56	-54,218,844.40
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-170,510.65	-21,193,941.36
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-96,837.74	-2,481,958.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	21,350.63	-384,406.24
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	267,688,869.90	151,004,394.81
加：营业外收入	380.36	4,228.91
减：营业外支出	5,459,346.23	506,549.32
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	262,229,904.03	150,502,074.40
减：所得税费用	36,926,403.75	14,738,835.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	225,303,500.28	135,763,238.59
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	225,303,500.28	135,763,238.59
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	216,820,586.99	120,154,214.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	8,482,913.29	15,609,024.48
六、其他综合收益的税后净额	-16,917,171.02	-2,491,690.26
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-16,917,171.02	-2,500,767.70
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-14,035,836.35	-448,358.29
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-14,035,836.35	-448,358.29
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-2,881,334.67	-2,052,409.41
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		

6.外币财务报表折算差额	-2,881,334.67	-2,052,409.41
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		9,077.44
七、综合收益总额	208,386,329.26	133,271,548.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	199,903,415.97	117,653,446.41
归属于少数股东的综合收益总额	8,482,913.29	15,618,101.92
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.39	0.23
（二）稀释每股收益	0.39	0.23

法定代表人：ZHANG JINSHAN

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：欧阳芬

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	424,200,894.31	545,942,164.95
减：营业成本	354,469,347.37	453,340,700.00
税金及附加	2,149,156.89	2,821,595.62
销售费用	27,879,578.45	28,354,446.02
管理费用	45,618,933.61	56,536,775.11
研发费用	44,423,333.91	42,506,982.29
财务费用	16,114,243.13	24,713,167.83
其中：利息费用	20,841,497.46	32,080,544.80
利息收入	4,690,814.06	7,077,117.88
加：其他收益	1,444,133.41	4,874,749.33
投资收益（损失以“－”号填列）	1,847,837,847.75	40,388,199.66
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-801,430.57	-766.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	1,168,832.51	-53,879,462.23
信用减值损失（损失以“－”号填列）	300,845.06	-20,387,237.94
资产减值损失（损失以“－”号填列）	12,034.44	-186,342.80
资产处置收益（损失以“－”号填列）	142,945.42	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,784,452,939.54	-91,521,595.90
加：营业外收入	2,435,726.90	

减：营业外支出	5,251,052.17	154,884.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,781,637,614.27	-91,676,480.87
减：所得税费用	758,677.25	-17,913,206.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,780,878,937.02	-73,763,274.38
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,780,878,937.02	-73,763,274.38
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-12,672,390.72	-11,368,984.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-12,672,390.72	-11,368,984.68
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动	-12,672,390.72	-11,368,984.68
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,768,206,546.30	-85,132,259.06
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,658,591,073.86	1,511,612,131.34
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	3,996,095.72	3,512,530.12
收到其他与经营活动有关的现金	117,333,188.79	43,921,835.19
经营活动现金流入小计	1,779,920,358.37	1,559,046,496.65
购买商品、接受劳务支付的现金	959,117,158.40	883,985,309.48
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	246,544,966.82	220,776,436.94
支付的各项税费	119,807,364.98	100,082,065.08
支付其他与经营活动有关的现金	217,501,194.71	89,912,912.88
经营活动现金流出小计	1,542,970,684.91	1,294,756,724.38
经营活动产生的现金流量净额	236,949,673.46	264,289,772.27
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	20,000,000.00	25,272.00
取得投资收益收到的现金	5,010,660.98	1,976,301.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,480,608.78	395,806.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	180,227,279.56	
收到其他与投资活动有关的现金	1,972,184,236.77	605,918,000.00
投资活动现金流入小计	2,183,902,786.09	608,315,379.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	299,234,447.38	82,162,476.81
投资支付的现金	42,610,000.00	806,536.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	82,319,760.23	
支付其他与投资活动有关的现金	1,816,946,580.86	770,000,000.00

投资活动现金流出小计	2,241,110,788.47	852,969,012.81
投资活动产生的现金流量净额	-57,208,002.38	-244,653,633.67
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	170,481,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	481,000.00	
取得借款收到的现金	644,833,179.97	368,185,969.26
收到其他与筹资活动有关的现金	24,000,000.00	24,000,000.00
筹资活动现金流入小计	839,314,179.97	392,185,969.26
偿还债务支付的现金	606,256,002.02	570,375,608.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	33,028,560.38	17,289,285.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	14,169,600.00	401,760.00
支付其他与筹资活动有关的现金	124,075,228.17	51,587,220.26
筹资活动现金流出小计	763,359,790.57	639,252,114.40
筹资活动产生的现金流量净额	75,954,389.40	-247,066,145.14
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,124,408.24	-7,511,196.83
五、现金及现金等价物净增加额	253,571,652.24	-234,941,203.37
加：期初现金及现金等价物余额	810,218,983.23	948,358,854.24
六、期末现金及现金等价物余额	1,063,790,635.47	713,417,650.87

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	520,323,501.38	582,745,831.55
收到的税费返还	2,025,603.26	968,184.28
收到其他与经营活动有关的现金	192,458,034.40	23,631,201.91
经营活动现金流入小计	714,807,139.04	607,345,217.74
购买商品、接受劳务支付的现金	503,568,621.86	396,836,906.50
支付给职工以及为职工支付的现金	70,138,785.46	68,069,628.51
支付的各项税费	6,054,905.18	7,934,558.06
支付其他与经营活动有关的现金	169,059,455.72	35,751,232.74
经营活动现金流出小计	748,821,768.22	508,592,325.81
经营活动产生的现金流量净额	-34,014,629.18	98,752,891.93
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	20,000,000.00	
取得投资收益收到的现金	17,559,934.36	198,240.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,465,588.78	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	220,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	816,608,650.00	36,657,350.00
投资活动现金流入小计	1,080,634,173.14	36,855,590.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,570,058.90	7,131,263.87
投资支付的现金	50,630,000.00	785,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	894,108,450.00	36,000,000.00
投资活动现金流出小计	953,308,508.90	43,916,263.87
投资活动产生的现金流量净额	127,325,664.24	-7,060,673.87
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000,000.00	245,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计	550,000,000.00	345,000,000.00
偿还债务支付的现金	464,940,000.00	476,417,187.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	12,056,565.77	15,638,788.50
支付其他与筹资活动有关的现金	2,387,792.53	295,482.39
筹资活动现金流出小计	479,384,358.30	492,351,457.89
筹资活动产生的现金流量净额	70,615,641.70	-147,351,457.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	123,116.91	453,762.47
五、现金及现金等价物净增加额	164,049,793.67	-55,205,477.36
加：期初现金及现金等价物余额	171,439,790.98	163,379,169.65
六、期末现金及现金等价物余额	335,489,584.65	108,173,692.29

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71		4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71		4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,853,202.00			-146,685,574.00	727,818,244.66	-39,562,214.70	-16,917,171.02	306,619.77			216,820,586.99		857,758,123.10	68,505,127.84	926,263,250.94
（一）综合收益总额							-16,917,171.02				216,820,586.99		199,903,415.97	8,482,913.29	208,386,329.26
（二）所有者投入和减少资本	36,853,202.00			-146,685,574.00	727,818,244.66	-39,562,214.70							657,548,087.36	74,191,814.55	731,739,901.91
1. 所有者投入的普通股														74,064,721.16	74,064,721.16

2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,220,241.31								4,220,241.31	127,093.39	4,347,334.70	
4. 其他	36,853,202.00		-146,685,574.00	723,598,003.35	-39,562,214.70							653,327,846.05		653,327,846.05	
(三) 利润分配													-14,169,600.00	-14,169,600.00	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配													-14,169,600.00	-14,169,600.00	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备								306,619.77				306,619.77		306,619.77	

1. 本期提取								1,502,436.00					1,502,436.00		1,502,436.00
2. 本期使用								-1,195,816.23					-1,195,816.23		-1,195,816.23
(六) 其他															
四、本期期末余额	566,946,450.00				1,920,309,156.35			-18,959,253.84	306,619.77	119,310,610.59		2,292,954,759.70	4,880,868,342.57	198,831,033.37	5,079,699,375.94

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
		优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,194,731,157.46	39,562,214.70	-9,014,182.46		119,460,610.59		1,888,935,211.43		3,835,311,706.14	114,365,306.44	3,949,677,012.58	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年期初余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,194,731,157.46	39,562,214.70	-9,014,182.46		119,460,610.59		1,888,935,211.43		3,835,311,706.14	114,365,306.44	3,949,677,012.58	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,294.00			-5,166.72	738,503.16		-2,500,767.70	464,228.47			120,154,214.11		118,852,305.32	9,243,025.34	128,095,330.66	
（一）综合收益总额							-2,500,767.70				120,154,214.11		117,653,446.41	15,618,101.92	133,271,548.33	
（二）所有者投入	1,294.00			-5,166.72	738,503.16								734,630.44	-717,298.80	17,331.64	

和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他	1,294.00		-5,166.72	738,503.16								734,630.44	-717,298.80	17,331.64	
(三) 利润分配													-5,657,777.78	-5,657,777.78	
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配													-5,657,777.78	-5,657,777.78	
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结															

转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备							464,228.47				464,228.47		464,228.47		
1. 本期提取							1,455,339.54				1,455,339.54		1,455,339.54		
2. 本期使用							-991,111.07				-991,111.07		-991,111.07		
(六) 其他															
四、本期期末余额	528,657,923.00			152,099,328.10	1,195,469,660.62	39,562,214.70	-11,514,950.16	464,228.47	119,460,610.59		2,009,089,425.54		3,954,164,011.46	123,608,331.78	4,077,772,343.24

### 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,853,202.00			-146,685,574.00	631,542,560.58	-39,562,214.70	-12,672,390.72			1,780,878,937.02		2,329,478,949.58
(一) 综合收益总额							-12,672,390.72			1,780,878,937.02		1,768,206,546.30

(二) 所有者投入和减少资本	36,853,202.00		-146,685,574.00	631,542,560.58	-39,562,214.70						561,272,403.28
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,347,334.70							4,347,334.70
4. 其他	36,853,202.00		-146,685,574.00	627,195,225.88	-39,562,214.70						556,925,068.58
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	566,946,450.00			1,849,015,924.97		-31,308,717.23		119,310,610.59	1,891,564,887.97		4,395,529,156.30

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,195,493,501.16	39,562,214.70	-11,941,534.55		119,460,610.59	295,199,329.43		2,239,410,815.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,195,493,501.16	39,562,214.70	-11,941,534.55		119,460,610.59	295,199,329.43		2,239,410,815.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,294.00			-5,166.72	21,205.29		-11,368,984.68			-73,763,274.38		-85,114,926.49
（一）综合收益总额							-11,368,984.68			-73,763,274.38		-85,132,259.06
（二）所有者投入和减少资本	1,294.00			-5,166.72	21,205.29							17,332.57
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他	1,294.00			-5,166.72	21,205.29							17,332.57
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												

2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	528,657,923.00		152,099,328.10	1,195,514,706.45	39,562,214.70	-23,310,519.23		119,460,610.59	221,436,055.05		2,154,295,889.26

## 三、公司基本情况

### 1、公司概况

公司名称：上海飞凯材料科技股份有限公司

公司类型：股份有限公司（港澳台投资、上市）

注册资本：人民币51,566.9368万元

法定代表人：ZHANG JINSHAN

注册地及总部地址：上海市宝山区潘泾路2999号

公司主要经营范围包括：

高性能涂料研发与中试，自研技术的转让；集成电路制造封装焊接材料的研发与中试、加工、销售；光电材料的研发与中试、加工、销售；电子零件用及各种相关用途的环氧塑封成型材料的销售，化学品（危险品经营许可证规定范围）、电子元器件的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外），并提供技术咨询、售后服务等相关的配套服务。（不涉及国营贸易管理商品，涉及危险化学品、配额、许可证管理、专项规定、质检、安检管理等要求的，需按照国家有关规定取得相应许可后开展经营业务）。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

公司主要从事电子化工材料的研发、生产和销售。公司核心产品分属半导体材料、屏幕显示材料、紫外固化材料以及有机合成材料四个应用领域。

### 2、历史沿革

上海飞凯材料科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系上海飞凯光电材料有限公司（以下简称“飞凯有限”）原股东发起设立的股份有限公司。

飞凯有限系经上海市张江高科技园区领导小组办公室批准，于 2002 年 4 月 26 日在上海市工商行政管理局浦东新区分局登记成立的外商独资企业，注册资本为 12.20 万美元。

2003 年 8 月，飞凯有限股东将所持股权全部转让给飞凯控股，飞凯控股同时增资 87.80 万美元，于 2003 年、2006 年分两次缴纳，变更后注册资本为 100.00 万美元。

2007 年 4 月，飞凯有限经上海金桥出口加工区管理委员会“沪金管经（2007）30 号”《关于同意上海飞凯光电材料有限公司增资的批复》和上海市人民政府换发的商外资“沪金管经（2002）1077 号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准，飞凯有限注册资本由原 100.00 万美元增加至 110.00 万美元，增加部分的注册资本以未分配利润转增。

2010 年 7 月，飞凯有限作出执行董事决定并经上海金桥出口加工区管理委员会“沪金管经（2010）72 号”文件批准，同意投资方飞凯控股将所持有的 28.27% 的股权（含相应的权利和义务）分别转让给上海康奇投资有限公司 5.27%、北京汉和泰兴管理咨询有限责任公司 5.00%、如皋市电信器材设备厂 4.00%、如皋市博信企业管理服务有限公司 4.00%、上海凯佳投资管理咨询有限公司 4.00%、北京联科斯凯物流软件有限公司 4.00%、北京德乐管理咨询有限公司 1.00%、北京红成信拓管理咨询有限责任公司 1.00%。股权转让完成后，飞凯有限企业性质由台港澳侨法人独资变更为台港澳与境内合资。

2010 年 8 月，经飞凯有限董事会决议和上海金桥出口加工区管理委员会“沪金管经（2010）89 号”文件批准，同意飞凯有限投资方如皋市电信器材设备厂将其所持有的 4.000% 的股权（含相应的权利和义务）转让给江苏凯凯电信器材有限公司。股权转让完成后，投资各方的出资额及占注册资本的比例分别为：飞凯控股出资 78.903 万美元，占注册资本的 71.730%；上海康奇投资有限公司出资 5.797 万美元，占注册资本的 5.270%；北京汉和泰兴管理咨询有限责任公司出资 5.500 万美元，占注册资本的 5.000%；江苏凯凯电信器材有限公司出资 4.400 万美元，占注册资本的 4.000%；如皋市博信企业管理服务有

限公司出资 4.400 万美元,占注册资本的 4.000%;上海凯佳投资管理咨询有限公司出资 4.400 万美元,占注册资本的 4.000%;北京联科斯凯物流软件有限公司出资 4.400 万美元,占注册资本的 4.000%;北京德乐管理咨询有限公司出资 1.100 万美元,占注册资本 1.000%;北京红成信拓管理咨询有限责任公司出资 1.100 万美元,占注册资本 1.000%。

根据发起人协议、章程的约定,并经上海市商务委员会“沪商外资批(2010)2762号”《关于同意上海飞凯光电材料有限公司转制为外商投资股份有限公司的批复》,飞凯有限转制为外商投资股份有限公司,转制后的股本总额为 6,000.00 万元人民币。2011 年 3 月飞凯有限整体变更为股份有限公司,以经审计的飞凯有限截至 2010 年 8 月 31 日净资产 86,288,792.82 元,折合为公司股本 60,000,000.00 股,每股面值 1 元,未折股的部分净资产计入资本公积,股东持股比例与飞凯有限相同。公司于 2011 年 3 月 28 日完成工商变更登记。

根据公司 2014 年 4 月 7 日召开的股东会通过的发行人民币普通股股票及上市决议,公司原注册资本为人民币 60,000,000.00 元,根据修改后的章程,公司拟申请增加注册资本人民币 20,000,000.00 元,变更后的注册资本为人民币 80,000,000.00 元。于 2014 年 9 月 15 日经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]954 号文核准,公司首次向社会公众定价发行人民币普通股股票 2,000.00 万股,每股发行价格为人民币 18.15 元,募集资金总额为人民币 363,000,000.00 元,扣除本次发行费用人民币 48,975,121.17 元,募集资金净额为人民币 314,024,878.83 元。截至 2014 年 9 月 29 日,公司已收到上述募集资金净额人民币 314,024,878.83 元,其中增加股本人民币 20,000,000.00 元,增加资本公积人民币 294,024,878.83 元。本次增资经天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具天职业字[2014]11492 号验资报告。公司股票于 2014 年 10 月 9 日在深圳证券交易所创业板上市。2014 年 12 月 1 日,公司完成工商变更,变更后注册资本为人民币 80,000,000.00 元。本次股票发行后,投资各方折合人民币的出资额及占注册资本的比例分别为:飞凯控股出资 4,303.80 万元人民币,占注册资本的 53.80%;上海康奇投资有限公司出资 316.20 万元人民币,占注册资本的 3.95%;北京汉和泰兴管理咨询有限责任公司出资 300.00 万人民币,占注册资本的 3.75%;江苏凯凯电信器材有限公司出资 240.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;如皋市博信企业管理服务有限公司出资 240.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;上海凯佳投资管理咨询有限公司出资 240.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;北京联科斯凯物流软件有限公司出资 240.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;北京德乐管理咨询有限公司出资 60.00 万人民币,占注册资本 0.75%;北京红成信拓管理咨询有限责任公司出资 60.00 万人民币,占注册资本 0.75%;新增人民币普通股 2,000.00 万元,占注册资本 25.00%。

2015 年 4 月 8 日,经本公司 2014 年年度股东大会决议通过 2014 年度利润分配及资本公积转增股本预案:以公司现有总股本 80,000,000 股为基数,以资本公积金转增股本,向全体股东每 10 股转增 3 股,合计转增 24,000,000 股,转增后公司总股本为 104,000,000 股。转增后,投资各方的出资额及占注册资本的比例分别为:飞凯控股出资 5,594.94 万元人民币,占注册资本的 53.80%;上海康奇投资有限公司出资 411.06 万元人民币,占注册资本的 3.95%;北京汉和泰兴管理咨询有限责任公司出资 390.00 万人民币,占注册资本的 3.75%;江苏凯凯电信器材有限公司出资 312.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;如皋市博信企业管理服务有限公司出资 312.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;上海凯佳投资管理咨询有限公司出资 312.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;北京联科斯凯物流软件有限公司出资 312.00 万人民币,占注册资本的 3.00%;北京德乐管理咨询有限公司出资 78.00 万人民币,占注册资本 0.75%;北京红成信拓管理咨询有限责任公司出资 78.00 万人民币,占注册资本 0.75%;新增人民币普通股 2,600.00 万元,占注册资本 25.00%。

2015 年 10 月 15 日,公司申请解除限售的股份数量 9,997,650 股,占总股本的 9.61%。本次解除限售后,尚未解除限售的股份数量为 68,002,350 股,无限售条件流通股份为 35,997,650 股。

2016 年 12 月 16 日,公司申请解除限售的股份数量 8,932,950 股,占总股本的 8.5894%。本次解除限售后,尚未解除限售的股份数量为 59,069,400 股,无限售条件流通股份为 44,930,600 股。

2017 年 3 月 13 日,公司 2016 年年度股东大会审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于 2016 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》,以截至 2016 年 12 月 31 日总股本 104,000,000 股为基础,向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元(含税),共计派发现金股利人民币 10,400,000.00 元;同时,以资本公积向全体股东每 10 股转增 25 股,共计转增 260,000,000 股,转增后公司总股本增至 364,000,000 股。公司于 2017 年 3 月 22 日实施前述权益分派。

2017年9月27日，公司申请解除限售的股份数量206,742,900股，占总股本的56.80%。本次解除限售后，无尚未解除限售的股份，无限售条件流通股份为364,000,000股。

2017年6月28日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开的2017年第34次工作会议审核，公司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获得无条件通过。公司于2017年7月21日收到中国证券监督管理委员会核发的《关于核准上海飞凯光电材料股份有限公司向张家口晶泰克显示科技有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1279号），核准公司本次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。2017年10月13日，公司完成本次发行股份及支付现金购买资产的新增股份和募集配套资金的新增股份登记申请。新增股份于2017年10月23日上市，公司总股本由364,000,000股增加至426,740,607股。

2018年12月17日，公司控股股东飞凯控股与上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“装备基金”）签署了《飞凯控股有限公司与上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）关于上海飞凯光电材料股份有限公司之股份转让协议》。飞凯控股拟以协议转让的方式向装备基金转让其持有的公司无限售流通股29,871,842股，股份协议转让的价格为14.66元/股，股份转让总价款共计人民币437,921,203.72元。

2019年3月19日，公司2018年年度股东大会审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于2018年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，以截至2018年12月31日总股本426,740,607股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1元（含税），共计派发现金股利人民币42,674,060.70元；同时，以资本公积金向全体股东每10股转增2股，共计转增85,348,121股，转增后公司总股本增至512,088,728股。2019年5月15日，公司实施前述权益分派。

2019年6月14日，经公司第三届董事会第二十一次会议和第三届监事会第十六次会议审议，通过了《关于向激励对象授予限制性股票的议案》，计划向172名符合条件的激励对象共授予555.33万股限制性股票，本次激励计划的授予日期为2019年6月14日，上市日期为2019年7月2日，授予登记完成后，公司注册资本由512,088,728.00元增加至517,642,028.00元，公司股份总数由512,088,728股增加至517,642,028股。

2019年10月29日，公司控股股东飞凯控股与共青城胜恒投资管理有限公司（代表“胜恒精选新材料私募股权投资基金（契约型）”）（以下简称“胜恒投资”）签署了《股份转让协议》，飞凯控股拟以协议转让的方式向胜恒投资转让其持有的公司无限售流通股25,933,866股股份。本次股份协议转让的价格为12.22元/股，股份转让总价款共计人民币316,911,842.52元。

2020年5月12日，公司2020年第二次临时股东大会审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于回购注销部分已授予但尚未解除限售的2019年限制性股票的议案》，决定向2019年限制性股票激励计划第一个解除限售期所涉及的172名激励对象已授予份额的30%进行回购注销，此次回购注销的限制性股票共计1,665,990股。同时，2019年限制性股票激励计划激励对象中有2人因个人原因离职，已不符合激励对象条件，因此回购注销上述两名离职员工已授予但尚未解锁的第二个解除限售期和第三个解除限售期共计20,720股限制性股票。回购完成后，公司股份总数共计减少人民币1,686,710股，公司股份总数由517,642,028股减少至515,955,318股。

2020年10月16日，公司2020年第四次临时股东大会审议通过了《上海飞凯光电材料股份有限公司关于回购注销部分限制性股票的议案》，鉴于2019年限制性股票激励计划激励对象中有4人因个人原因离职，已不符合激励对象条件，因此公司决定回购注销上述四名离职员工已授予但尚未解锁的第二个解除限售期和第三个解除限售期共计97,300股限制性股票，减少股本人民币97,300.00元。回购完成后，公司股份总数由515,955,318股减少至515,858,018股。

2021年7月8日，公司2021年第三次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，因公司2019年限制性股票激励计划激励对象中有8人已与公司解除劳动合同关系，公司需回购注销上述8名激励对象已授予但尚未解除限售的第二期和第三期共计127,890股限制性股票。公司已于2021年7月21日在中国结算深圳分公司办理完成上述127,890股限制性股票的回购注销手续。本次回购注销完成后，公司股份总数由515,858,018股减少至515,730,128股，公司于2021年8月25日完成本次注册资本减少的变更登记（备案）手续。

2021 年 7 月 13 日，公司名称变更，由“上海飞凯光电材料股份有限公司”变更为“上海飞凯材料科技股份有限公司”。公司英文名称：PhiChem Corporation。

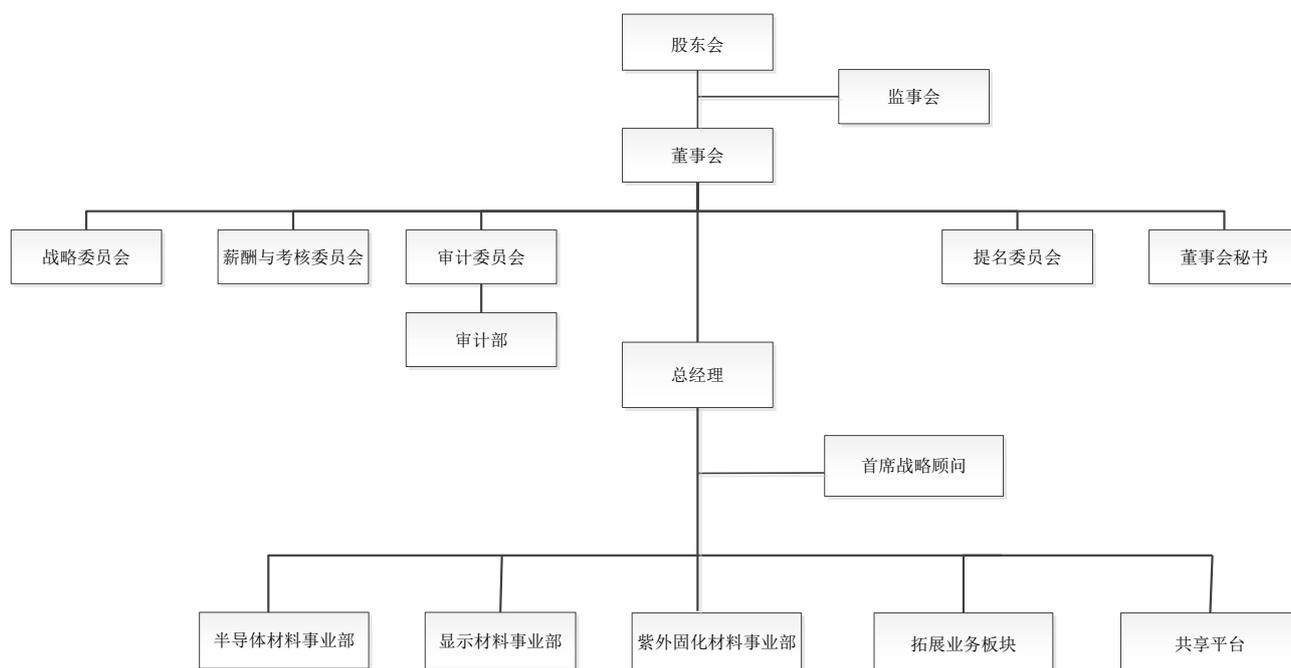
2021 年 9 月 2 日，公司控股股东飞凯控股与上海国盛海通股权投资基金合伙企业（有限合伙）签署了《股份转让协议》。本次股份协议转让的价格为 15.00 元/股，股份转让总价款共计人民币 390,000,000.00 元。上述协议转让部分公司股份事项的股份过户登记手续已办理完成，并于 2021 年 11 月 5 日收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，过户日期为 2021 年 11 月 4 日。

2022 年 7 月 12 日，公司 2022 年第一次临时股东大会审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》，公司 2019 年限制性股票激励计划激励对象中有 4 名激励对象因个人原因离职，已与公司解除劳动合同关系，公司需回购注销上述 4 名激励对象已授予但尚未解除限售的第三期共计 60,760 股限制性股票。公司已于 2022 年 7 月 26 日在中国结算深圳分公司办理完成上述 60,760 股限制性股票的回购注销手续。本次回购注销完成后，公司注册资本由 515,730,128.00 元减少至 515,669,368.00 元，股份总数由 515,730,128 股减少至 515,669,368 股，公司于 2022 年 9 月 1 日完成本次注册资本减少的变更登记（备案）手续。

2025 年 4 月 25 日，“飞凯转债”触发有条件赎回条款。根据相关规则要求，公司实施提前赎回，2025 年 5 月 22 日为“飞凯转债”赎回日。本次赎回为全部赎回，赎回完成后，自 2025 年 5 月 30 日起，公司发行的“飞凯转债”在深圳证券交易所摘牌。转股期间，“飞凯转债”累计转换成公司股票的数量为 53,255,222 股。未来，公司将在履行相应的审批程序后办理工商变更登记手续。

### 3、本公司基本组织结构

截至2025年6月30日，本公司的组织结构图如下所示：



### 4、财务报表报出

本财务报告于二〇二五年八月二十六日经本公司董事会批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### 2、持续经营

公司自报告期末起12个月的持续经营能力良好。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见本财务报告“五、29、收入”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外，本财务报告编制参照了中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的列报和披露要求。

### 2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2025年1月1日起2025年6月30日止。本公司经营周期为12个月。

### 3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

本公司下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司子公司飞凯美国有限公司、飞凯香港有限公司、香港凯创有限公司、飞凯新加坡有限公司采用美元作为记账本位币；飞凯日本株式会社采用日元作为记账本位币；乐鲁尔有限公司采用林吉特作为记账本位币。除以上子公司外，本公司及其他子公司均采用人民币作为记账本位币。

### 4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司报告期内计量属性未发生变化。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	将金额大于等于 100 万元认定为重要
本期重要的应收款项核销	将金额大于等于 100 万元认定为重要
重要的在建工程	将单项在建工程明细金额超过资产总额 0.50%的认定为重要
重要的资产负债表日后事项	将资产负债表日后利润分配情况、募投项目延期情况认定为重要

## 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### (2) 非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A、这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B、这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C、一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D、一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制

权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

### 3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

从取得子公司的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本公司内部所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以合并报表为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从合并的角度对该交易予以调整。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

### (1) 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：

1) 各参与方均受到该安排的约束；

2) 两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

#### (2) 合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

#### (1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

#### (2) 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

## 11、金融工具

#### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

## （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配；

2) 根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### （4）金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### （5）金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

#### 1) 预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。本公司对信用风险的具体评估，详见本财务报告“十二、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

**第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加**

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

**第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值**

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

**第三阶段：初始确认后发生信用减值**

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

2) 本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

**3) 应收款项及租赁应收款**

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

A、期末对有客观证据表明其已发生减值以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

B、当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收款项组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	确定组合依据	计提方法
应收票据组合 1	信用等级较高的银行承兑汇票	单独进行减值测试
应收票据组合 2	信用等级不高的银行承兑汇票和商业承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

应收账款信用风险特征组合	账龄风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款组合 1	备用金、未认证进项税、出口退税额、集团内关联方款项	参考历史信用损失经验，未发生过损失，预期信用损失率为零
其他应收款组合 2	押金、保证金	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失率为 1%
其他应收款组合 3	账龄风险组合（除其他应收款组合 1 和 2）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

C、信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收票据预期信用损失率（%）	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
0-6 个月（含 6 个月）	0.50	1.00	1.00
7 个月-1 年（含 1 年）	5.00	5.00	
1-2 年（含 2 年）	25.00	25.00	25.00
2-3 年（含 3 年）	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00

## (6) 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

## 12、应收票据

## 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本财务报告“五、11、金融工具”。

### 13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收账款，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司在计量应收款项预期信用损失时参照历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息，使用逾期天数与违约损失率对照表确定该应收账款组合的预期信用损失。

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本财务报告“五、11、金融工具”。

### 14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项融资，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的一般模型，会计处理方法详见本财务报告“五、11、金融工具”。

### 15、其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型详见本财务报告“五、11、金融工具”进行处理。

### 16、存货

#### （1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

#### （2）发出存货的计价方法

存货发出时的成本按月末一次加权平均法核算，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

#### （3）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### （4）低值易耗品和包装物的摊销方法

##### 1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

## 2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

### (5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量, 按照单个存货项目成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 需要经过加工的存货, 在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

## 17、持有待售的非流动资产或处置组

### (1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例, 在当前状况下即可立即出售;

2) 出售极可能发生, 已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺, 是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议, 该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款, 使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值）, 原账面价值高于调整后预计净残值的差额, 作为资产减值损失计入当期损益, 同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额, 应当先抵减处置组中商誉的账面价值, 再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的, 以前减记的金额应当予以恢复, 并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回, 转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值, 以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额, 应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重, 按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的, 无论出售后企业是否保留部分权益性投资, 应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时, 在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别, 在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

### (2) 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营, 是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分, 且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别:

1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区;

2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分;

3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义:

1) 终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够

与企业的其他部分清楚区分的。

2) 终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

3) 终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

## 18、长期股权投资

### （1）投资成本的确定

1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

### （2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

### （3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### （4）长期股权投资的处置

##### 1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

##### 2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

#### （5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 19、固定资产

### （1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### （2）各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
研发及电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 20、在建工程

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

### （1）在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，

先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 21、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

#### 借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：

A、资产支出已经发生；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

### (2) 借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## 22、无形资产

无形资产包括土地使用权、专利权、非专利技术、软件及生产技术资产组，按成本进行初始计量。

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	法定剩余年限
专利权	5-10
非专利技术	合同约定年限、3年
软件	5
生产技术资产组	20

公司每年年度终了，将对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，将改变其摊销期限和摊销方法。

公司无使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

## （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

### 1) 研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧费及摊销、材料费、股权激励费用、水电气费、办公费用、其他费用等。

### 2) 研发支出相关会计处理方法

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。公司内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列各项时，确认为无形资产：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## 23、长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

## 24、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 25、合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

## 26、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### （1）短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

### （2）辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

### （3）设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (4) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- 2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- 3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第1)项和第2)项计入当期损益；第3)项计入其他综合收益。

#### (5) 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 27、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

## 28、股份支付

#### (1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### (2) 权益工具公允价值的确定方法

- 1) 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。
- 2) 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

#### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

##### 1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

##### 2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

##### 3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## 29、收入

#### (1) 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

##### 1) 收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品收入等。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

(2) 本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

##### 1) 本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

A、客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

B、客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

C、本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

2) 对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

- A、本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- B、本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- C、本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- D、本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- E、客户已接受该商品。
- F、其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

(3) 本公司收入确认的具体政策：

根据以上条件，本公司国内销售和海外销售的收入确认时点主要为：

#### 1) 国内销售

发货模式下：根据销售合同约定，通常本公司将货物送至客户指定地点，并由客户相关收货人员在货物所附的发货单上签字验收，本公司将客户签字验收的时间作为收入确认的时点。

寄售模式：本公司将产品存放于客户处，客户随时领用，本公司将客户确认领用货物用于生产的时间作为收入确认的时点。

#### 2) 海外销售

外销：本公司出口价格条款主要为CIF方式或C&F，根据《国际贸易术语解释通则》，价格条款为CIF的出口产品，货物在装运港当货物越过船舷时本公司即完成交货，交货后货物灭失或损坏的风险及由于各种事件造成的任何额外费用即由卖方转移到买方，在实务操作中以取得提单为收入确认时点。公司以C&F方式出口的主要是通过快递空运，货物经海关查验放行后，以报关单上出口日期为收入确认时点。

#### (4) 收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

##### 1) 可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

##### 2) 重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

##### 3) 非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

#### 4) 应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

公司应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。公司应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，公司应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

### 30、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 政府补助采用总额法：

本公司政府补助均采用总额法核算，具体如下：

1) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2) 与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(4) 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

(5) 本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益或冲减相关成本费用；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

(6) 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

### 31、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据

表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

(4) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：

- 1) 企业合并；
- 2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 32、租赁

(1) 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

### 1) 判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

### 2) 会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

### 1) 融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产，并按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

### 2) 经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

## 33、分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经

济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### 34、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次性减除30%后余值的1.20%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	本公司采用从价计征的方式，税率为1.20%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%（上海）；7%（安庆、南京）
教育费附加	应缴流转税税额	5%
土地使用税	实际占用的土地面积	每年11元/平方米（安庆）、每年7元/平方米（南京）、每年1.5元/平方米（上海）、每年1.2元/平方米（苏州）
企业所得税	应纳税所得额	大陆地区：15%；20%；25% 香港特别行政区：16.50% 美国：15%至39%以及8.84% 日本：30.86% 新加坡：17% 马来西亚：17%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
飞凯美国有限公司	美国联邦所得税率从15%到39%；加利福尼亚州所得税率为8.84%的定额税率
飞凯香港有限公司、香港凯创有限公司	16.50%
飞凯日本株式会社	30.86%

飞凯新加坡有限公司、乐鲁尔有限公司	17%
上海凯昀光电材料有限公司、安庆莱霆光电科技有限公司、永锡（上海）新材料科技有限公司、安庆新凯荣光电材料科技有限公司、苏州凯芯半导体材料有限公司、上海飞照新材料有限公司、上海罗恺新材料科技有限公司、上海凯弦新材料科技有限公司、苏州飞凯投资管理有限公司、广州市润奥化工材料有限公司、安庆佑季新材料科技有限公司、南京润奥新材料科技有限公司、上海佑季化工材料有限公司、佛山赛佑奥新材料科技有限公司、深圳飞凯新材料科技有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	20%

## 2、税收优惠

根据财政部、税务总局发布的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）文件公告：对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。实际税负为5%。

2024年12月，本公司之三级子公司昆山兴凯半导体材料有限公司通过高新技术企业资格复审，获得高新技术企业证书（证书编号：GR202432007546），有效期三年，即从2024年至2026年，昆山兴凯半导体材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

2023年12月，本公司通过高新技术企业资格复审，获得高新技术企业证书（证书编号：GR202331007281），有效期三年，即从2023年至2025年，本公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

2023年11月，本公司之子公司江苏和成显示科技有限公司通过高新技术企业资格复审，获得高新技术企业证书（证书编号：GR202332001373），有效期三年，即从2023年至2025年，江苏和成显示科技有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

2022年11月，本公司之三级子公司江苏和成新材料有限公司通过高新技术企业认定，取得高新技术企业资格证书（证书编号：GR202232004235），有效期三年。即2022年至2024年，江苏和成新材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。根据《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号）的相关规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按15%的税率预缴，在年底前仍未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴相应期间的税款。2025年半年度江苏和成新材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

2022年10月，本公司之子公司安庆飞凯新材料有限公司通过高新技术企业资格复审，获得高新技术企业证书（证书编号：GR202234000093），有效期三年，即从2022年到2024年，安庆飞凯新材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。根据《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号）的相关规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按15%的税率预缴，在年底前仍未取得高新技术企业资格的，应按规定补缴相应期间的税款。2025年半年度安庆飞凯新材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,017,608,096.01	768,804,002.72

库存现金	285,494.64	283,458.99
其他货币资金	153,544,969.95	149,688,943.92
合计	1,171,438,560.60	918,776,405.63
其中：存放在境外的款项总额	13,190,396.10	32,575,424.90

其他说明：

(1) 期末其他货币资金包括信用证保证金104,212,143.88元、通知存款43,300,000.00元、银行保函保证金2,839,800.00元、证券账户存出投资款2,838,484.23元和银行承兑汇票保证金354,541.84元。

(2) 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项107,647,925.13元，其中信用证保证金104,212,143.88元、银行保函保证金2,839,800.00元、银行承兑汇票保证金354,541.84元和其他241,439.41元。

(3) 期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	154,331,874.60	300,397,708.99
其中：		
权益工具投资	80,152,465.70	69,980,554.20
其他（理财产品）	74,179,408.90	230,417,154.79
合计	154,331,874.60	300,397,708.99

其他说明：无

## 3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	145,843,126.43	153,081,710.11
商业承兑票据	6,381,666.70	2,792,958.43
应收票据坏账准备	-761,123.97	-780,873.33
合计	151,463,669.16	155,093,795.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	

按组合计提坏账准备的应收票据	152,224,793.13	100.00%	761,123.97	0.50%	151,463,669.16
其中：					
应收票据组合 2	152,224,793.13	100.00%	761,123.97	0.50%	151,463,669.16
合计	152,224,793.13	100.00%	761,123.97	--	151,463,669.16

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	155,874,668.54	100.00%	780,873.33	0.50%	155,093,795.21
其中：					
应收票据组合 2	155,874,668.54	100.00%	780,873.33	0.50%	155,093,795.21
合计	155,874,668.54	100.00%	780,873.33	--	155,093,795.21

注：应收票据组合 2 为其他的银行承兑汇票和商业承兑汇票。

按组合计提坏账准备：信用风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	152,224,793.13	761,123.97	0.50%
合计	152,224,793.13	761,123.97	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	780,873.33			780,873.33
2025 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	13,293.61			13,293.61
本期转销				
本期核销				

其他变动	-6,455.75			-6,455.75
2025 年 6 月 30 日余额	761,123.97			761,123.97

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	780,873.33		13,293.61		-6,455.75	761,123.97
合计	780,873.33		13,293.61		-6,455.75	761,123.97

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

本期无金额重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 期末公司无已质押的应收票据。

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		89,264,804.21
商业承兑票据		591,644.80
合计		89,856,449.01

(6) 本期无实际核销的应收票据情况。

#### 4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	976,151,409.11	927,416,472.48
0-6 个月（含 6 个月）	959,035,141.80	906,859,068.65
7 个月-1 年（含 1 年）	17,116,267.31	20,557,403.83
1 至 2 年	11,377,982.33	20,383,623.80
2 至 3 年	42,893,015.04	29,129,289.59
3 年以上	892,420.65	908,572.65
3 至 4 年	116,514.20	170,970.68
4 至 5 年	110,576.48	62,230.00
5 年以上	665,329.97	675,371.97
合计	1,031,314,827.13	977,837,958.52

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	50,344,874.93	4.88%	50,344,874.93	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	50,344,874.93	4.88%	50,344,874.93	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	980,969,952.20	95.12%	12,691,873.73	1.29%	968,278,078.47
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	980,969,952.20	95.12%	12,691,873.73	1.29%	968,278,078.47
合计	1,031,314,827.13	100.00%	63,036,748.66	--	968,278,078.47

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	50,682,145.93	5.18%	50,682,145.93	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	50,682,145.93	5.18%	50,682,145.93	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	927,155,812.59	94.82%	12,131,735.97	1.31%	915,024,076.62
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	927,155,812.59	94.82%	12,131,735.97	1.31%	915,024,076.62
合计	977,837,958.52	100.00%	62,813,881.90	--	915,024,076.62

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
ST 富通	40,450,564.70	40,450,564.70	40,450,564.70	40,450,564.70	100.00%	预计不可收回
湖南明粟环保科技有限公司	9,127,141.95	9,127,141.95	9,127,141.95	9,127,141.95	100.00%	预计不可收回
富春金泰科技有限公司	693,040.28	693,040.28	693,040.28	693,040.28	100.00%	预计不可收回
深圳新澳科电缆有限公司东莞分公司	337,271.00	337,271.00				
南京京东方显示技术有限公司	74,128.00	74,128.00	74,128.00	74,128.00	100.00%	预计不可收回
合计	50,682,145.93	50,682,145.93	50,344,874.93	50,344,874.93	--	--

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月	959,035,141.80	9,590,351.42	1.00%
7 个月-1 年（含 1 年）	17,116,267.31	855,813.37	5.00%
1-2 年	2,250,840.38	562,710.10	25.00%
2-3 年	1,769,407.74	884,703.87	50.00%
3 年以上	798,294.97	798,294.97	100.00%
合计	980,969,952.20	12,691,873.73	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	62,813,881.90	159,130.65		186,283.12	250,019.23	63,036,748.66
合计	62,813,881.90	159,130.65		186,283.12	250,019.23	63,036,748.66

本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	186,283.12

其中重要的应收账款核销情况：无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
客户一	167,043,040.92	16.20%	1,670,430.42
客户二	51,946,388.15	5.04%	519,463.88
客户三	34,728,823.36	3.37%	347,288.23
客户四	28,187,770.90	2.73%	281,877.71
客户五	25,340,184.46	2.46%	253,401.84
合计	307,246,207.79	29.80%	3,072,462.08

## 5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据组合 1（信用等级较高的银行承兑的汇票）	114,473,061.65	129,112,380.58
合计	114,473,061.65	129,112,380.58

(2) 期末公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	133,983,641.05	
合计	133,983,641.05	

## 6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	10,193,945.89	99.87%	16,076,228.47	99.89%
1 至 2 年			5,463.00	0.03%
2 至 3 年				
3 年以上	13,553.28	0.13%	13,553.28	0.08%
合计	10,207,499.17	--	16,095,244.75	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
供应商a	非关联方	1,610,685.00	15.78%
供应商b	非关联方	773,766.00	7.58%
供应商c	非关联方	736,470.90	7.21%
供应商d	非关联方	677,221.35	6.63%
供应商e	非关联方	368,500.00	3.61%
合计	--	4,166,643.25	40.82%

其他说明：无

## 7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	36,616,367.80	25,036,526.88
合计	36,616,367.80	25,036,526.88

## (1) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	175,445,606.15	168,967,235.14
备用金	4,444,227.69	1,082,591.16
押金及保证金	2,581,465.09	2,097,566.48
未认证进项税、应收退税款	386,232.37	651,298.56
其他	3,110,946.66	1,487,559.44
合计	185,968,477.96	174,286,250.78

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	23,947,864.08	13,152,326.13
0-6 个月（含 6 个月）	23,760,087.87	13,048,929.59
7 个月-1 年（含 1 年）	187,776.21	103,396.54
1 至 2 年	159,974,183.88	159,883,100.55
2 至 3 年	78,206.80	782,287.00
3 年以上	1,968,223.20	468,537.10
3 至 4 年	915,643.20	154,863.20
4 至 5 年	64,000.00	5,139.00
5 年以上	988,580.00	308,534.90
合计	185,968,477.96	174,286,250.78

注：本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收账款。

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	159,882,800.55	85.97%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
其中：					

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	159,882,800.55	85.97%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
按组合计提坏账准备	26,085,677.41	14.03%	229,081.86	0.88%	25,856,595.55
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	18,673,752.26	10.04%	203,267.21	1.09%	18,470,485.05
押金、保证金组合	2,581,465.09	1.39%	25,814.65	1.00%	2,555,650.44
备用金、未认证进项税组合	4,830,460.06	2.60%			4,830,460.06
合计	185,968,477.96	100.00%	149,352,110.16	--	36,616,367.80

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	159,882,800.55	91.74%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	159,882,800.55	91.74%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
按组合计提坏账准备	14,403,450.23	8.26%	126,695.60	0.82%	14,276,754.63
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	10,571,994.03	6.07%	105,719.94	1.00%	10,466,274.09
押金、保证金组合	2,097,566.48	1.20%	20,975.66	1.00%	2,076,590.82
备用金、未认证进项税组合	1,733,889.72	0.99%			1,733,889.72
合计	174,286,250.78	100.00%	149,249,723.90	--	25,036,526.88

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
PCBA 业务组合	159,882,800.55	149,123,028.30	159,882,800.55	149,123,028.30	93.27%	预计部分无法收回
合计	159,882,800.55	149,123,028.30	159,882,800.55	149,123,028.30	--	--

按组合计提坏账准备：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	18,475,022.72	181,699.92	1.00%
7 个月-1 年（含 1 年）	117,146.21	1,171.46	1.00%
1 至 2 年	81,583.33	20,395.83	25.00%
合计	18,673,752.26	203,267.21	--

按组合计提坏账准备：押金、保证金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金	2,581,465.09	25,814.65	1.00%
合计	2,581,465.09	25,814.65	--

按组合计提坏账准备：备用金、未认证进项税组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
备用金、未认证进项税等	4,830,460.06		
合计	4,830,460.06		--

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	149,249,723.90			149,249,723.90
2025 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	24,673.61			24,673.61
本期转回				
本期转销	96.85			96.85
本期核销				
其他变动	77,809.50			77,809.50
2025 年 6 月 30 日余额	149,352,110.16			149,352,110.16

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

坏账准备	149,249,723.90	24,673.61		96.85	77,809.50	149,352,110.16
合计	149,249,723.90	24,673.61		96.85	77,809.50	149,352,110.16

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	往来款	159,882,800.55	1-2 年（含 2 年）	85.97%	149,123,028.30
客户二	往来款	7,508,197.89	0-6 个月（含 6 个月）	4.04%	75,081.98
客户三	往来款	6,450,588.90	0-6 个月（含 6 个月）	3.47%	64,505.89
客户四	押金及保证金	582,480.00	3 年以上	0.31%	5,824.80
客户五	往来款	493,039.89	0-6 个月（含 6 个月）	0.27%	4,930.40
合计	--	174,917,107.23	--	94.06%	149,273,371.37

## 8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
产成品及半成品	521,077,728.96	49,377,032.81	471,700,696.15	449,918,337.59	22,616,757.12	427,301,580.47
原材料	108,759,024.56	1,780,705.07	106,978,319.49	120,711,656.06	1,950,485.78	118,761,170.28
在产品	50,469,431.88		50,469,431.88	47,816,751.65		47,816,751.65
发出商品	39,416,057.58		39,416,057.58	50,879,606.60		50,879,606.60
低值易耗品及包装物	22,975,453.21	802,891.38	22,172,561.83	20,339,082.84	803,010.37	19,536,072.47
合计	742,697,696.19	51,960,629.26	690,737,066.93	689,665,434.74	25,370,253.27	664,295,181.47

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
产成品及半成品	22,616,757.12	1,155,095.77	27,252,858.88	1,647,678.96		49,377,032.81
原材料	1,950,485.78	701,973.98		112,434.07	759,320.62	1,780,705.07

低值易耗品及包装物	803,010.37	0.11		119.10		802,891.38
合计	25,370,253.27	1,857,069.86	27,252,858.88	1,760,232.13	759,320.62	51,960,629.26

其他说明：

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转销存货跌价准备的原因
原材料	成本高于可变现净值	以前减记存货价值的影响因素消失	计提跌价的存货已实现销售或投入生产
低值易耗品及包装物	成本高于可变现净值	以前减记存货价值的影响因素消失	计提跌价的存货已实现销售或投入生产
产成品及半成品	成本高于可变现净值	以前减记存货价值的影响因素消失	计提跌价的存货已实现销售或投入生产

(3) 存货期末余额无借款费用资本化情况。

(4) 本期无合同履约成本摊销金额。

## 9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	85,322,600.00	10,502,300.00
合计	85,322,600.00	10,502,300.00

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	85,322,600.00		85,322,600.00	10,502,300.00		10,502,300.00
合计	85,322,600.00		85,322,600.00	10,502,300.00		10,502,300.00

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况：无

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
大额存单	80,000,000.00	3.00%-3.40%	2026年2月14日 -2026年5月25日				
合计	80,000,000.00	--	--	--	--	--	--

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

## 10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵进项税、待认证进项税	53,386,397.23	44,801,857.58
理财产品	7,157,009.36	7,184,236.77
待摊费用	3,752,764.08	2,582,446.56
预缴企业所得税	1,612,088.09	1,618,798.93
合计	65,908,258.76	56,187,339.84

其他说明：无

## 11、债权投资

### (1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	82,066,400.00		82,066,400.00	165,097,500.00		165,097,500.00
合计	82,066,400.00		82,066,400.00	165,097,500.00		165,097,500.00

### (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单	80,000,000.00	2.35%-2.99%		2027年5月8日至2027年8月13日	
合计	80,000,000.00	--	--	--	--

(续上表)

债权项目	期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单	160,000,000.00	2.70%-3.55%		2026年2月20日至2027年8月13日	
合计	160,000,000.00	--	--	--	--

## 12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期 末余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其 他		
联营企业												
苏州爱科隆材料有限公司	21,614,282.15		10,110,000.00		-603,267.29						31,121,014.86	
上海英斯派检测技术有限公司	4,897,894.58				-782.34						4,897,112.24	
上海嵘彩光电材料有限公司		16,586,298.52										16,586,298.52
上海凯达腾材料科技有限公司			7,500,000.00		-197,380.94						7,302,619.06	
上海腾嘉盈企业管理中心(有限合伙)			20,000.00								20,000.00	
小计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,630,000.00		-801,430.57						43,340,746.16	16,586,298.52
合计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,630,000.00		-801,430.57						43,340,746.16	16,586,298.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

其他说明：无

## 13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失
非交易性权益工具	307,288,151.96	5,000,000.00	10,000,000.00	415,723.65	17,406,775.13
合计	307,288,151.96	5,000,000.00	10,000,000.00	415,723.65	17,406,775.13

(续上表)

项目名称	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
非交易性权益工具	76,388,812.66	109,860,292.15		285,297,100.48	战略性投资，拟长期持有
合计	76,388,812.66	109,860,292.15		285,297,100.48	--

## 14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,611,289,227.34	1,592,432,604.34
合计	1,611,289,227.34	1,592,432,604.34

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	研发及电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	964,334,418.82	1,394,467,531.42	17,816,544.60	102,547,225.35	47,301,676.81	2,526,467,397.00
2.本期增加金额	28,413,349.18	241,522,175.11	2,728,734.67	91,564,127.00	6,850,179.80	371,078,565.76
(1) 购置	144,954.13	95,948,978.31	1,778,684.02	5,653,488.41	497,205.88	104,023,310.75
(2) 在建工程转入	487,200.62	46,826,556.84	748,220.00	7,737,966.53	6,352,973.92	62,152,917.91
(3) 企业合并增加	27,781,194.43	98,746,639.96	201,830.65	78,172,672.06		204,902,337.10
3.本期减少金额	326,290.39	122,882,165.62	1,971,981.77	3,585,729.45	1,620,054.58	130,386,221.81
(1) 处置或报废		103,405,151.37	1,182,664.19	3,555,450.56	179,778.76	108,323,044.88
(2) 企业合并减少	326,290.39	19,456,110.73	786,063.23	30,278.89	1,432,793.18	22,031,536.42
(3) 外币折算差额		20,903.52	3,254.35		7,482.64	31,640.51
4.期末余额	992,421,477.61	1,513,107,540.91	18,573,297.50	190,525,622.90	52,531,802.03	2,767,159,740.95
二、累计折旧						
1.期初余额	266,877,520.49	549,869,634.75	11,660,118.70	75,618,922.82	30,008,595.90	934,034,792.66

2.本期增加金额	37,844,226.07	134,530,446.63	1,134,100.83	68,277,602.77	2,204,787.50	243,991,163.80
（1）计提	23,864,125.20	60,018,365.23	972,494.18	7,306,202.49	2,204,787.50	94,365,974.60
（2）企业合并增加	13,980,100.87	74,512,081.40	161,606.65	60,971,400.28		149,625,189.20
3.本期减少金额	70,514.96	19,019,272.50	1,383,708.28	672,624.07	1,009,323.04	22,155,442.85
（1）处置或报废		4,461,753.88	723,716.01	643,859.12	18,242.27	5,847,571.28
（2）企业合并减少	70,514.96	14,556,991.50	657,357.37	28,764.95	985,850.43	16,299,479.21
（3）外币折算差额		527.12	2,634.90		5,230.34	8,392.36
4.期末余额	304,651,231.60	665,380,808.88	11,410,511.25	143,223,901.52	31,204,060.36	1,155,870,513.61
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	687,770,246.01	847,726,732.03	7,162,786.25	47,301,721.38	21,327,741.67	1,611,289,227.34
2.期初账面价值	697,456,898.33	844,597,896.67	6,156,425.90	26,928,302.53	17,293,080.91	1,592,432,604.34

（2）本期无重大暂时闲置固定资产。

（3）本期无通过经营租赁租出的固定资产。

（4）本期无重大未办妥产权证书的固定资产。

（5）固定资产的减值测试情况

适用 不适用

## 15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	170,970,378.53	184,581,456.45
合计	170,970,378.53	184,581,456.45

（1）在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	52,963,111.54		52,963,111.54	40,425,624.24		40,425,624.24
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨	43,640,359.03		43,640,359.03	38,632,978.03		38,632,978.03

高纯电子显示单体材料项目						
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	28,727,379.37		28,727,379.37	26,821,451.73		26,821,451.73
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	5,911,240.22		5,911,240.22	95,598.66		95,598.66
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目				51,858,850.12		51,858,850.12
其他零星项目	59,706,512.40	19,978,224.03	39,728,288.37	46,725,177.70	19,978,224.03	26,746,953.67
合计	190,948,602.56	19,978,224.03	170,970,378.53	204,559,680.48	19,978,224.03	184,581,456.45

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期合并增加	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	422,954,957.00	26,821,451.73		1,905,927.64		
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	247,381,400.00	51,858,850.12		11,437,896.68	55,498,999.99	7,797,746.81
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	135,914,300.00	38,632,978.03		5,007,381.00		
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	109,530,000.00	95,598.66		5,815,641.56		
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	95,120,000.00	40,425,624.24		12,537,487.30		
其他零星项目	142,848,463.85	46,725,177.70	6,880,752.18	14,675,103.79	6,653,917.92	1,920,603.35
合计	1,153,749,120.85	204,559,680.48	6,880,752.18	51,379,437.97	62,152,917.91	9,718,350.16

(续上表)

项目名称	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	28,727,379.37	6.79%	6.79%				自有资金
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目		97.02%	100.00%	14,373,287.05	2,113,253.39	6.64%	筹集资金及自有资金
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	43,640,359.03	32.11%	32.11%	4,989,753.23	1,159,471.03	6.64%	筹集资金及自有资金
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	5,911,240.22	5.40%	5.40%				自有资金
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	52,963,111.54	55.68%	55.68%	9,766,137.39	1,133,930.68	6.64%	筹集资金及自有资金

其他零星项目	59,706,512.40	--	--				自有资金
合计	190,948,602.56	--	--	29,129,177.67	4,406,655.10	--	--

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
其他零星项目	19,978,224.03			19,978,224.03	主要系该项目已停建，相关投资设备无法复用，故计提减值准备。
合计	19,978,224.03			19,978,224.03	--

## (4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
其他零星项目	19,978,224.03		19,978,224.03			
合计	19,978,224.03		19,978,224.03	--	--	--

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

## (5) 工程物资：无

**16、使用权资产**

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	9,178,725.91	9,178,725.91
2.本期增加金额	18,158,737.29	18,158,737.29
(1) 租入	3,667,065.81	3,667,065.81
(2) 企业合并增加	14,491,671.48	14,491,671.48
3.本期减少金额	5,119,481.29	5,119,481.29
(1) 处置或报废	2,443,798.39	2,443,798.39
(2) 企业合并减少	2,665,765.63	2,665,765.63
(3) 外币折算差额	9,917.27	9,917.27

4.期末余额	22,217,981.91	22,217,981.91
二、累计折旧		
1.期初余额	4,609,436.85	4,609,436.85
2.本期增加金额	8,756,204.70	8,756,204.70
(1) 计提	1,328,209.38	1,328,209.38
(2) 企业合并增加	7,427,995.32	7,427,995.32
3.本期减少金额	1,971,921.29	1,971,921.29
(1) 处置	1,629,198.96	1,629,198.96
(2) 企业合并减少	341,242.85	341,242.85
(3) 外币折算差额	1,479.48	1,479.48
4.期末余额	11,393,720.26	11,393,720.26
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	10,824,261.65	10,824,261.65
2.期初账面价值	4,569,289.06	4,569,289.06

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

## 17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	生产技术资产组	合计
一、账面原值						
1.期初余额	184,544,903.85	5,643,925.11	26,178,331.58	21,930,763.36	137,043,238.28	375,341,162.18
2.本期增加金额		200,141,509.44		7,815,986.19	1,220,238.17	209,177,733.80
(1) 购置		200,141,509.44				200,141,509.44
(2) 在建工程转入				190,353.98	1,220,238.17	1,410,592.15
(3) 企业合并增加				6,961,384.63		6,961,384.63

(4) 评估增值转入				664,247.58		664,247.58
3. 本期减少金额		165,971.34	54,832.00	327,121.01	17,121,697.48	17,669,621.83
(1) 处置				415,984.05		415,984.05
(2) 企业合并减少		165,152.28		-88,948.36	17,121,697.48	17,197,901.40
(3) 外币折算差额		819.06	54,832.00	85.32		55,736.38
4. 期末余额	184,544,903.85	205,619,463.21	26,123,499.58	29,419,628.54	121,141,778.97	566,849,274.15
二、累计摊销						
1. 期初余额	36,350,194.93	1,012,630.59	26,178,331.58	12,882,510.36	50,927,791.54	127,351,459.00
2. 本期增加金额	1,863,805.81	1,966,071.79		5,898,801.03	3,885,718.22	13,614,396.85
(1) 计提	1,863,805.81	1,966,071.79		688,470.59	3,885,718.22	8,404,066.41
(2) 企业合并增加				5,210,330.44		5,210,330.44
3. 本期减少金额		138,461.51	54,832.00	236,366.76	6,459,554.60	6,889,214.87
(1) 处置				415,984.05		415,984.05
(2) 企业合并减少		137,784.38		-179,647.33	6,459,554.60	6,417,691.65
(3) 外币折算差额		677.13	54,832.00	30.04		55,539.17
4. 期末余额	38,214,000.74	2,840,240.87	26,123,499.58	18,544,944.63	48,353,955.16	134,076,640.98
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	146,330,903.11	202,779,222.34		10,874,683.91	72,787,823.81	432,772,633.17
2. 期初账面价值	148,194,708.92	4,631,294.52		9,048,253.00	86,115,446.74	247,989,703.18

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 本期无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
-----------------	------	------	------	------

		企业合并形成的		处置	
江苏和成显示科技有限公司	585,350,344.13				585,350,344.13
广州市润奥化工材料有限公司	42,529,172.30				42,529,172.30
大瑞科技股份有限公司	42,493,653.66			42,493,653.66	
昆山兴凯半导体材料有限公司	4,674,942.25				4,674,942.25
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、 捷恩智新材料科技（苏州）有限公司		53,139,717.09			53,139,717.09
合计	675,048,112.34	53,139,717.09		42,493,653.66	685,694,175.77

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
江苏和成显示科技有限公司	4,013,228.73					4,013,228.73
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,137,525.17					1,137,525.17
大瑞科技股份有限公司	820,010.80			820,010.80		
合计	5,970,764.70			820,010.80		5,150,753.90

注：经测试，核心商誉未发生减值。

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江苏和成显示科技有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定	是
大瑞科技股份有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定	是
昆山兴凯半导体材料有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定	是
广州市润奥化工材料有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定	是
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定	不适用

资产组或资产组组合发生变化：无

其他说明：无

## 19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期合并增加	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	4,610,993.32		631,832.02	884,348.80	1,997,904.16	2,360,572.38
会籍	3,868,571.24			105,306.18		3,763,265.06
装修费	856,977.87		7,797,746.81	811,958.50		7,842,766.18
技术咨询费	132,075.55			37,735.86		94,339.69
其他		1,352,965.20		82,998.85		1,269,966.35
合计	9,468,617.98	1,352,965.20	8,429,578.83	1,922,348.19	1,997,904.16	15,330,909.66

其他说明：无

## 20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	434,785,401.50	72,927,534.34	434,808,110.52	71,862,959.78
资产减值准备	257,745,482.72	52,941,169.27	263,203,493.56	53,008,906.61
递延收益	25,556,593.47	3,856,829.03	28,106,158.58	4,240,819.80
内部交易未实现利润	16,647,833.54	2,735,298.48	32,150,922.17	4,822,638.34
应付职工薪酬	8,384,700.00	1,257,705.00	8,384,700.00	1,257,705.00
使用权资产税会差异	6,332,291.36	599,669.30	5,121,225.63	682,912.00
股权激励费	4,347,334.70	649,992.39		
预提成本费用	2,153,678.37	134,881.12	899,211.98	134,881.80
其他权益工具投资公允价值变动	94,017,542.15	13,040,866.28	78,730,653.87	10,823,028.48
合计	849,970,857.81	148,143,945.21	851,404,476.31	146,833,851.81

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	108,514,064.12	14,545,502.81	114,004,597.41	14,835,632.91
交易性金融资产公允价值变动	17,900,271.08	2,677,944.77	17,735,455.46	2,552,820.74
使用权资产税会差异	2,791,747.53	418,762.12	4,569,289.06	617,906.93
固定资产税会差异	336,231.12	16,811.56	419,515.90	20,975.80

其他权益工具投资公允价值变动	77,611,322.52	12,089,021.36	77,665,682.15	12,110,721.92
合计	207,153,636.37	29,748,042.62	214,394,539.98	30,138,058.30

## (3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	217,270,944.67	223,763,808.35
可抵扣暂时性差异	44,009,487.31	15,842,750.00
合计	261,280,431.98	239,606,558.35

## (4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年	1,418,751.55	1,418,751.55	
2026 年	5,123,882.31	11,249,422.87	
2027 年	7,627,059.46	24,806,768.61	
2028 年	31,610,553.73	29,423,497.74	
2029 年	66,297,859.93	65,756,551.15	
2030 年	105,192,837.69	91,108,816.43	
合计	217,270,944.67	223,763,808.35	--

其他说明：无

## 21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	62,786,261.41		62,786,261.41	39,172,058.94		39,172,058.94
合计	62,786,261.41		62,786,261.41	39,172,058.94		39,172,058.94

其他说明：无

## 22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	107,647,925.13	107,647,925.13	信用证、保函及银行承兑汇票保证金	保证、冻结
债权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	抵押	抵押

合计	127,647,925.13	127,647,925.13	--	--
----	----------------	----------------	----	----

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	108,557,422.40	108,557,422.40	信用证、保函及银行承兑汇票保证金	保证、冻结
债权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	抵押	抵押
合计	128,557,422.40	128,557,422.40	--	--

其他说明：无

## 23、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	710,787,235.64	590,000,000.00
信用证押汇借款	74,514,212.38	67,293,807.34
信用借款	65,000,000.00	
合计	850,301,448.02	657,293,807.34

### (2) 短期借款期末无逾期未偿还的情况。

## 24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	149,414,619.17	117,886,441.39
合计	149,414,619.17	117,886,441.39

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

## 25、应付账款

### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	273,352,757.04	304,516,137.07
应付工程设备款	89,685,253.66	75,927,939.34
应付费用	8,400,066.88	11,437,310.24
合计	371,438,077.58	391,881,386.65

### (2) 期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

## 26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售货款	2,132,371.03	2,889,515.59
合计	2,132,371.03	2,889,515.59

期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：报告期内账面价值未发生重大变动。

## 27、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期合并增加	本期增加	本期合并减少	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	107,076,509.16	9,847,126.41	189,669,970.85	3,972,892.69	236,509,570.65	66,111,143.08
二、离职后福利-设定提存计划	910,577.58	26,098.36	14,516,591.70	150,215.60	14,532,243.20	770,808.84
合计	107,987,086.74	9,873,224.77	204,186,562.55	4,123,108.29	251,041,813.85	66,881,951.92

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期合并增加	本期增加	本期合并减少	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	104,188,398.52	9,803,490.86	166,426,675.80	3,202,275.43	211,776,502.65	65,439,787.10
2、职工福利费	1,767,028.17	2,000.00	8,060,207.07	480,672.54	9,346,102.70	2,460.00
3、社会保险费	980,910.98	14,909.13	8,215,077.68	289,944.72	8,427,025.09	493,927.98
其中：医疗保险费	943,127.36	14,387.76	7,307,834.12	289,944.72	7,519,581.22	455,823.30
工伤保险费	36,756.41	521.37	750,837.39		751,037.70	37,077.47
生育保险费	1,027.21		156,406.17		156,406.17	1,027.21
4、住房公积金	86,994.00	12,024.00	5,432,780.60		5,434,853.60	96,945.00
5、工会经费和职工教育经费	53,167.49		1,209,270.69		1,209,093.18	53,345.00
6、其他短期薪酬	10.00	14,702.42	325,959.01		315,993.43	24,678.00
合计	107,076,509.16	9,847,126.41	189,669,970.85	3,972,892.69	236,509,570.65	66,111,143.08

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期合并增加	本期增加	本期合并减少	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	887,619.50	25,307.49	14,075,809.93	150,215.60	14,090,946.07	747,575.25
2、失业保险费	22,958.08	790.87	440,781.77		441,297.13	23,233.59
合计	910,577.58	26,098.36	14,516,591.70	150,215.60	14,532,243.20	770,808.84

其他说明：无

**28、应交税费**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	20,425,342.77	23,168,457.02
企业所得税	19,573,105.06	21,479,100.78
房产税	2,045,873.06	2,019,579.22
土地使用税	1,210,707.29	1,187,836.84
印花税	740,511.58	423,677.42
代扣代缴个人所得税	723,071.95	602,832.03
城市维护建设税	512,207.39	662,547.12
教育费附加	369,486.88	478,899.73
环境保护税	42,478.49	48,141.95
其他	80,940.11	80,044.93
合计	45,723,724.58	50,151,117.04

其他说明：无

**29、其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		3,192,412.60
应付利息		894,297.00
其他应付款	96,213,030.97	99,789,422.36
合计	96,213,030.97	103,876,131.96

## (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转债应付利息		894,297.00
合计		894,297.00

重要的已逾期未支付的利息情况：期末无重要的已逾期未支付利息情况。

## (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
少数股东股利		3,192,412.60

合计		3,192,412.60
----	--	--------------

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利及未支付原因：期末无账龄超过1年且金额重要的应付股利。

### (3) 其他应付款

#### 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付费用、预提费用	65,490,448.98	71,613,932.59
往来款	24,020,666.67	24,025,300.00
设备及工程款	2,670,315.32	1,610,189.77
应付被投资企业出资款	2,220,000.00	2,200,000.00
押金及履约保证金	1,811,600.00	340,000.00
合计	96,213,030.97	99,789,422.36

#### 2) 期末无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

## 30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	84,880,000.00	229,980,000.00
一年内到期的租赁负债	4,412,828.12	1,930,213.78
一年内到期的长期应付款	2,940,000.00	2,940,000.00
合计	92,232,828.12	234,850,213.78

其他说明：无

## 31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书或贴现但未到期的银行承兑汇票	88,054,804.21	61,071,532.58
已背书或贴现但未到期的商业承兑汇票	591,644.80	
待转销项税额	247,778.37	352,372.01
合计	88,894,227.38	61,423,904.59

其他说明：无

## 32、长期借款

### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	75,000,000.00	79,840,000.00
合计	75,000,000.00	79,840,000.00

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：

保证借款利率：2.65%。

### 33、应付债券

#### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券		546,950,478.02
合计		546,950,478.02

#### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额
飞凯转债	100.00	第一年 0.30% 第二年 0.60% 第三年 1.00% 第四年 1.50% 第五年 1.80% 第六年 2.00%	2020 年 11 月 27 日	6 年	825,000,000.00	546,950,478.02
合计	--	--	--	--	825,000,000.00	546,950,478.02

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期支付利息	本期转股/回售金额	期末余额	是否违约
飞凯转债		3,266,240.70	45,981,281.28			596,198,000.00		否
合计		3,266,240.70	45,981,281.28			596,198,000.00		--

#### (3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

经中国证监会《关于同意上海飞凯光电材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2020]2299号）核准，本公司于2020年11月27日向不特定对象发行可转换公司债券825万张，每张面值为人民币100.00元，发行总额人民币82,500.00万元，期限6年，每年付息一次，到期归还所有未转股的可转换公司债券本金和支付最后一年利息。债券票面利率为第一年0.30%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。到期赎回价为110元（含最后一期利息）。

转股期限：本次可转债转股期自可转债发行结束之日（2020年12月3日）满六个月后的第一个交易日（2021年6月3日）起至债券到期日（2026年11月26日，如遇节假日，向后顺延）止。

转股价格变动：“飞凯转债”的初始转股价格为19.34元/股。2021年3月23日，公司召开2021年第二次临时股东大会和第

四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》，根据《募集说明书》中相关规定，董事会决定将“飞凯转债”的转股价格向下修正为15.62元/股，修正后的转股价格自2021年3月24日起生效。

公司于2021年5月28日实施完成2020年年度权益分派方案，根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.62元/股调整为15.56元/股，调整后的转股价格自2021年5月31日起生效。

公司于2022年6月15日实施完成2021年年度权益分派方案，根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.56元/股调整为15.49元/股，调整后的转股价格自2022年6月16日起生效。

公司于2023年6月1日实施完成2022年年度权益分派方案，根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.49元/股调整为15.41元/股，调整后的转股价格自2023年6月2日起生效。

公司于2024年7月15日实施完成2023年年度权益分派方案，根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.41元/股调整为15.33元/股，调整后的转股价格自2024年7月16日起生效。

公司于2024年12月26日实施完成2024年中期权益分派方案，根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.33元/股调整为15.30元/股，调整后的转股价格自2024年12月27日起生效。

“飞凯转债”回售情况：公司于2021年1月25日召开第四届董事会第十一次会议和第四届监事会第十次会议，于2021年2月19日召开2021年第一次临时股东大会和2021年第一次债券持有人会议，分别审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，根据《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售付款通知》，“飞凯转债”本次合计回售46,591张，回售价格为100.078元/张（含息、税），回售金额为4,662,734.09元（含息、税）。回售完成后，剩余可转债数量为8,203,409张。

公司于2022年11月15日召开第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议，于2022年12月1日召开2022年第三次临时股东大会和2022年第一次债券持有人会议，分别审议通过《关于变更部分募集资金用途的议案》，根据《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售付款通知》，“飞凯转债”本次共回售260张，回售价格为100.027元/张（含息、税），回售金额为26,007.02元（含息、税）。

公司于2023年3月30日召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议，于2023年4月20日召开2022年年度股东大会和2023年第一次债券持有人会议，分别审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，根据《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。根据中国结算深圳分公司出具的《证券回售结果通知书》，“飞凯转债”本次合计回售0张，回售金额为0元（含息、税），公司无须办理向持有人支付回售资金等后续业务事项。

公司于2023年12月29日召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，于2024年1月23日召开2024年第一次临时股东大会和2024年第一次债券持有人会议，分别审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，根据《募集说明书》的约定，“飞凯转债”的附加回售条款生效。根据中国结算深圳分公司提供的《证券回售付款通知》，“飞凯转债”本次合计回售10张，回售价格为100.242元/张（含息、税），回售金额为1,002.42元（含息、税）。

“飞凯转债”转股情况：2021年6月3日，“飞凯转债”开始进入转股期，转股期内“飞凯转债”因转股共减少8,182,660张，转换成公司股票的数量为53,255,222股。截至2025年5月30日，公司发行的“飞凯转债”（债券代码：123078）已在深圳证券交易所摘牌。

(4) 期末不存在划分为金融负债的其他金融工具。

### 34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

租赁付款额	12,442,398.42	5,376,336.51
重分类至一年内到期的非流动负债	-4,412,828.12	-1,930,213.78
未确认融资费用	-647,571.10	-255,110.88
合计	7,381,999.20	3,191,011.85

其他说明：无

### 35、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	5,880,000.00	8,820,000.00
合计	5,880,000.00	8,820,000.00

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付被投资企业出资款	5,880,000.00	8,820,000.00
合计	5,880,000.00	8,820,000.00

其他说明：无

### 36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	32,928,439.81	1,391,415.93	3,119,229.65	31,200,626.09	尚未达到确认其他收益的条件
合计	32,928,439.81	1,391,415.93	3,119,229.65	31,200,626.09	--

其他说明：无

### 37、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	530,093,248.00				36,853,202.00	36,853,202.00	566,946,450.00

其他说明：2021年6月3日“飞凯转债”开始进入转股期，报告期内“飞凯转债”因转股减少5,941,501张，因转股减少的可转债票面金额为594,150,100.00元，转换成公司股票的数量为36,853,202股，因此增加股本36,853,202.00元。

### 38、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

报告期，债券持有人本期实际转股5,941,501张债券，本期“飞凯转债”赎回20,479张债券，因此，对应其他权益工具减少146,685,574.00元。

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
飞凯转债	5,961,980.00	146,685,574.00			5,961,980.00	146,685,574.00		
合计	5,961,980.00	146,685,574.00			5,961,980.00	146,685,574.00		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：详见本财务报告“七、33、应付债券”之说明。

### 39、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,192,490,911.69	763,160,218.05	39,562,214.70	1,916,088,915.04
其他资本公积		4,220,241.31		4,220,241.31
合计	1,192,490,911.69	767,380,459.36	39,562,214.70	1,920,309,156.35

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 截至2025年6月30日，公司本期共有5,941,501张“飞凯转债”完成转股，合计转成36,853,202股“飞凯材料”股票，转股价格为15.30元/股，因转股增加股本36,853,202.00元，增加资本公积-股本溢价666,279,978.92元，因赎回20,479张“飞凯转债”，增加资本公积-股本溢价463,960.29元；
- 因JNC株式会社向和成显示进行增资，导致飞凯持股比例下降但未丧失控制权时增加资本公积-股本溢价96,416,278.84元；
- 因“飞凯转债”的转股来源部分使用回购库存股，导致资本公积-股本溢价减少39,562,214.70元；
- 公司本期计提了股权激励费用共计4,220,241.31元计入其他资本公积。

### 40、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股份回购	39,562,214.70		39,562,214.70	
合计	39,562,214.70		39,562,214.70	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：回购股份中尚存的1,978,140股公司股份已全部用于公司发行的可转换公司债券“飞凯转债”转股，导致库存股减少39,562,214.70元。

## 41、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-14,115,166.67	-16,458,751.19			-2,422,914.84	-14,035,836.35	-28,151,003.02
其他权益工具投资公允价值变动	-14,115,166.67	-16,458,751.19			-2,422,914.84	-14,035,836.35	-28,151,003.02
二、将重分类进损益的其他综合收益	12,073,083.85	-2,881,334.67				-2,881,334.67	9,191,749.18
外币财务报表折算差额	12,073,083.85	-2,881,334.67				-2,881,334.67	9,191,749.18
其他综合收益合计	-2,042,082.82	-19,340,085.86			-2,422,914.84	-16,917,171.02	-18,959,253.84

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

## 42、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		3,261,561.96	2,954,942.19	306,619.77
合计		3,261,561.96	2,954,942.19	306,619.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》第八条危险品生产与储存企业以公司子公司安庆飞凯新材料有限公司及三级子公司江苏和成新材料有限公司上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：营业收入不超过1,000万元的，按照4.50%提取；营业收入超过1,000万元至1亿元的部分，按照2.25%提取；营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.55%提取；营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.20%提取。

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第3号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求

## 43、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	117,548,971.92			117,548,971.92
其他	1,761,638.67			1,761,638.67
合计	119,310,610.59			119,310,610.59

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

## 44、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,076,134,172.71	1,888,935,211.43
调整后期初未分配利润	2,076,134,172.71	1,888,935,211.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	216,820,586.99	120,154,214.11
期末未分配利润	2,292,954,759.70	2,009,089,425.54

调整期初未分配利润明细：

- 1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2) 由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3) 由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5) 其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

#### 45、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,456,985,521.17	932,266,742.30	1,395,061,686.07	888,181,964.56
其他业务	5,363,216.50	2,185,605.52	13,742,611.43	10,329,381.64
合计	1,462,348,737.67	934,452,347.82	1,408,804,297.50	898,511,346.20

其他说明：无

#### 46、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	4,101,051.36	3,836,922.62
城市维护建设税	3,793,554.49	3,290,586.47
教育费附加	2,799,615.31	2,451,111.70
土地使用税	2,369,513.36	2,372,502.71
其他	2,249,279.36	2,100,585.89
合计	15,313,013.88	14,051,709.39

计缴标准：

城市维护建设税：流转税的 5%、7%；

教育费附加：流转税的 5%；

房产税：房产原值一次减除 30%后余值的 1.20%；

土地使用税：每年 11 元/平方米；每年 7 元/平方米；每年 1.50 元/平方米；每年 1.20 元/平方米。

#### 47、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
佣金及销售服务费	35,409,691.12	36,474,299.35
工资及统筹	24,801,899.30	19,885,580.73
会务及业务招待费	8,244,508.86	9,614,120.47
差旅费	3,501,920.07	3,522,278.06
办公费	2,190,697.47	2,166,959.39
股权激励费	625,958.75	
其他	2,945,143.52	6,822,779.10

合计	77,719,819.09	78,486,017.10
----	---------------	---------------

其他说明：无

#### 48、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理人员薪酬、福利及统筹	67,096,638.07	70,518,066.60
折旧和摊销	25,658,908.07	26,932,775.19
中介机构服务费	9,483,967.29	14,852,637.03
业务招待费	4,428,751.02	4,685,074.16
办公费	4,217,508.97	2,470,888.23
房租、物业费	3,373,982.91	4,765,593.68
差旅费、交通费	2,532,586.90	2,712,312.06
股权激励费	1,985,817.03	
水电费	1,837,926.91	4,289,425.40
其他	9,553,984.55	8,350,907.90
合计	130,170,071.72	139,577,680.25

其他说明：无

#### 49、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬、福利及统筹	40,200,832.96	35,442,511.02
折旧和摊销	21,757,801.95	21,469,138.09
研发材料	15,356,969.80	19,591,830.33
水电费	3,386,275.73	3,201,247.25
服务费	2,753,944.01	152,896.66
差旅及招待费	1,421,105.67	1,386,187.34
股权激励费	813,948.57	
其他	5,136,719.83	5,897,313.87
合计	90,827,598.52	87,141,124.56

其他说明：无

**50、财务费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	17,526,481.49	24,292,951.51
票据贴现费用	2,426,888.99	4,023,460.84
利息收入	-3,697,406.84	-6,461,346.33
手续费	749,666.43	867,100.35
汇兑损失（收益以“-”号填列）	-99,112.65	-1,738,845.26
合计	16,906,517.42	20,983,321.11

其他说明：无

**51、其他收益**

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	9,473,133.64	19,180,730.91
合计	9,473,133.64	19,180,730.91

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报告“十一、政府补助”。

**52、投资收益**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	55,678,218.75	
理财产品投资收益	4,309,997.57	2,294,792.75
处置交易性金融资产取得的投资收益	75,640.49	37,755,689.10
权益法核算的长期股权投资收益	-801,430.57	-766.83
合计	59,262,426.24	40,049,715.02

其他说明：无

**53、公允价值变动收益**

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,239,938.56	-54,218,844.40
合计	2,239,938.56	-54,218,844.40

其他说明：无

**54、信用减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	13,293.61	-108,090.24
其他应收款坏账损失	-24,673.61	-429,058.88
应收账款坏账损失	-159,130.65	-20,656,792.24
合计	-170,510.65	-21,193,941.36

其他说明：无

**55、资产减值损失**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-96,837.74	-2,481,958.01
合计	-96,837.74	-2,481,958.01

其他说明：无

**56、资产处置收益**

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益（损失以“-”号填列）	21,350.63	-384,406.17
使用权资产处置收益（损失以“-”号填列）		-0.07
合计	21,350.63	-384,406.24

**57、营业外收入**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款		4,075.00	
其他	380.36	153.91	380.36
合计	380.36	4,228.91	380.36

其他说明：本期无计入营业外收入的政府补助情况。

**58、营业外支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	5,403,271.91	334,275.04	5,403,271.91
其中：固定资产报废损失	5,403,271.91	334,275.04	5,403,271.91
其他	56,074.32	172,274.28	56,074.32
合计	5,459,346.23	506,549.32	5,459,346.23

其他说明：无

## 59、所得税费用

### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	36,920,539.19	36,102,178.32
递延所得税费用	5,864.56	-21,363,342.51
合计	36,926,403.75	14,738,835.81

### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	262,229,904.03
按法定/适用税率计算的所得税费用	496,946,165.71
子公司适用不同税率的影响	-189,614,945.00
调整以前期间所得税的影响	599,767.11
非应税收入的影响	-259,750,517.41
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,227,550.19
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,643,340.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,038,027.86
加计扣除的研发费用	-11,876,304.60
所得税费用	36,926,403.75

其他说明：无

## 60、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

#### 1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据保证金、信用证保证金、保函保证金	108,557,422.40	

利息收入	3,697,406.84	6,461,346.33
政府补助	2,676,727.34	8,811,924.26
收到保证金及押金	2,401,251.85	2,204,107.94
收到往来款		26,440,227.75
赔偿收入		4,075.00
其他	380.36	153.91
合计	117,333,188.79	43,921,835.19

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付票据保证金、信用证保证金	107,647,925.13	
费用性支出	105,337,685.15	87,345,902.06
备用金及其他保证金	547,076.02	1,961,507.28
其他	3,968,508.41	605,503.54
合计	217,501,194.71	89,912,912.88

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、结构性存款赎回	1,972,184,236.77	605,918,000.00
合计	1,972,184,236.77	605,918,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、结构性存款买入	1,806,265,459.36	770,000,000.00
支付往来款	10,681,121.50	
合计	1,816,946,580.86	770,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

企业借款	24,000,000.00	24,000,000.00
合计	24,000,000.00	24,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业借款	117,429,700.00	24,000,000.00
收购少数股东股权	2,940,000.00	
可转债回售支付的现金	2,065,716.73	
租赁负债支付的现金	1,639,811.44	1,172,193.08
融资租赁还款		26,415,027.18
合计	124,075,228.17	51,587,220.26

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	657,293,807.34	564,833,179.97	13,370,665.83	388,465,001.18	-3,268,796.06	850,301,448.02
应付债券（含一年内到期的非流动负债）	546,950,478.02		49,247,521.98	2,065,716.73	594,132,283.27	
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	309,820,000.00	80,000,000.00		229,940,000.00		159,880,000.00
长期应付款（含一年内到期的非流动负债）	11,760,000.00			2,940,000.00		8,820,000.00
其他应付款-股东借款	24,025,300.00	24,000,000.00	96,942,615.29	120,947,248.62		24,020,666.67
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	5,121,225.63		11,611,977.29	1,639,811.44	3,298,564.16	11,794,827.32
其他应付款-应付股利	3,192,412.60		14,169,600.00	17,362,012.60		
合计	1,558,163,223.59	668,833,179.97	185,342,380.39	763,359,790.57	594,162,051.37	1,054,816,942.01

(4) 本期无以净额列报现金流量的情况。

(5) 本期无不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响的情况。

## 61、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	--	--
净利润	225,303,500.28	135,763,238.59
加：资产减值准备	267,348.39	23,675,899.37
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	94,365,974.60	83,366,166.43
使用权资产折旧	1,328,209.38	1,282,445.45
无形资产摊销	8,404,066.41	6,427,222.51
长期待摊费用摊销	1,922,348.19	1,981,113.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-21,350.63	384,406.24
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	5,403,271.91	334,275.04
财务费用（收益以“-”号填列）	19,953,370.48	28,316,412.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-61,502,364.80	14,169,129.38
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,310,093.40	-13,305,144.79
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-619,211.84	-7,770,429.08
存货的减少（增加以“-”号填列）	3,642,583.20	-23,882,474.90
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	69,398,275.97	-38,015,878.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-133,707,383.34	53,302,235.28
其他	4,121,128.66	-1,738,845.26
经营活动产生的现金流量净额	236,949,673.46	264,289,772.27
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,063,790,635.47	713,417,650.87
减：现金的期初余额	810,218,983.23	948,358,854.24
现金及现金等价物净增加额	253,571,652.24	-234,941,203.37

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	170,000,000.00
其中：	--
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	164,900,000.00
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	5,100,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	87,680,239.77
其中：	--
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	82,502,039.64

捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	5,178,200.13
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	82,319,760.23

其他说明：无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	218,273,137.11
其中：	--
大瑞科技股份有限公司	218,273,137.11
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	38,045,857.55
其中：	--
大瑞科技股份有限公司	38,045,857.55
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	180,227,279.56

其他说明：无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,063,790,635.47	810,218,983.23
其中：库存现金	285,494.64	283,458.99
可随时用于支付的银行存款	1,017,366,656.60	768,512,454.24
可随时用于支付的其他货币资金	46,138,484.23	41,423,070.00
二、期末现金及现金等价物余额	1,063,790,635.47	810,218,983.23

(5) 本期无使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况。

(6) 本期无不属于现金及现金等价物的货币资金。

## 62、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	130,139,129.20
其中：日元	104,278,631.00	0.049594	5,171,594.43
美元	16,899,067.08	7.1586	120,973,661.60
林特币	1,091,519.83	1.695	1,850,126.11

欧元	248,346.57	8.4024	2,086,707.22
港币	20,495.00	0.912	18,691.44
新加坡元	6,826.11	5.6179	38,348.40
应收账款	--	--	154,379,147.46
其中：日元	1,734,399,777.00	0.049594	86,015,822.54
美元	9,549,817.69	7.1586	68,363,324.92
应付账款	--	--	51,481,238.58
其中：日元	873,367,834.00	0.049594	43,313,804.36
美元	1,140,926.19	7.1586	8,167,434.22
其他应收款	--	--	2,154,823.53
其中：日元	29,128,023.00	0.049594	1,444,575.17
美元	93,169.27	7.1586	666,961.54
新加坡币	7,705.16	5.6179	43,286.82
其他应付款	--	--	8,129,041.07
其中：日元	45,042,047.00	0.049594	2,233,815.28
美元	823,516.58	7.1586	5,895,225.79
短期借款	--	--	54,497,621.59
其中：日元	1,098,875,299.23	0.049594	54,497,621.59

其他说明：无

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

### 63、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元

项目	金额
短期租赁费用	1,641,116.37

3) 本期无售后租回交易。

4) 与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元

项目	金额
与租赁相关的总现金流出	3,280,927.81
租赁负债的利息费用	121,949.22

(2) 本公司作为出租方

1) 作为出租人的经营租赁

适用 不适用

2) 作为出租人的融资租赁

适用 不适用

3) 未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

4) 未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬、福利及统筹	40,200,832.96	35,442,511.02
折旧和摊销	21,757,801.95	21,469,138.09
研发材料	15,356,969.80	19,591,830.33
水电费	3,386,275.73	3,201,247.25
服务费	2,753,944.01	152,896.66
差旅及招待费	1,421,105.67	1,386,187.34
股权激励费	813,948.57	
其他	5,136,719.83	5,897,313.87
合计	90,827,598.52	87,141,124.56
其中：费用化研发支出	90,827,598.52	87,141,124.56

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收	购买日至期末被购买方	购买日至期末被购买方的现
--------	--------	--------	--------	------	-----	----------	--------------	------------	--------------

				方式			入	的净利润	金流
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	2025年6月6日	164,900,000.00	100.00%	股权收购	2025年6月6日	工商变更登记日	28,304,402.04	1,539,581.34	-46,126,496.56
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	2025年6月6日	5,100,000.00	100.00%	股权收购	2025年6月6日	工商变更登记日	894,193.83	-85,608.74	-1,949,785.36

其他说明：无

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	捷恩智新材料科技（苏州）有限公司
--现金	164,900,000.00	5,100,000.00
--非现金资产的公允价值		
--发行或承担的债务的公允价值		
--发行的权益性证券的公允价值		
--或有对价的公允价值		
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
--其他		
合并成本合计	164,900,000.00	5,100,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	112,994,523.75	3,865,759.16
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	51,905,476.25	1,234,240.84

合并成本公允价值的确定方法：

公司通过收集分析捷恩智液晶材料（苏州）有限公司及捷恩智新材料科技（苏州）有限公司历史经营财务数据及未来业务发展预期盈利能力相关资料，综合考虑宏观经济及其所处行业发展前景，结合第三方财务机构出具的尽职调查报告，采用收益法对捷恩智液晶材料（苏州）有限公司及捷恩智新材料科技（苏州）有限公司的全部股权进行估值。

或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：不适用

其他说明：无

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司		捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	--	--	--	--
货币资金	82,502,039.64	82,502,039.64	5,178,200.13	5,178,200.13
应收款项	47,506,089.02	47,506,089.02	13,394,690.04	13,394,690.04
存货	62,682,738.71	62,682,738.71		

固定资产	55,277,147.90	45,409,416.87		
无形资产	2,415,301.77	1,751,054.19		
预付账款	386,300.00	386,300.00	206,591.75	206,591.75
其他应收款	7,785,938.50	7,785,938.50	178,478.60	178,478.60
其他流动资产	1,746,707.76	1,746,707.76	1,934,439.46	1,934,439.46
在建工程	6,934,604.44	6,880,752.18		
使用权资产	6,699,357.00	6,699,357.00	364,319.16	364,319.16
长期待摊费用	1,352,965.20	1,352,965.20		
负债：	--	--	--	--
应付款项	38,081,146.90	38,081,146.90	13,369,036.45	13,369,036.45
一年内到期的非流动负债	2,815,649.05	2,815,649.05	380,215.05	380,215.05
租赁负债	4,606,310.47	4,606,310.47		
应付职工薪酬	6,810,265.82	6,810,265.82	3,062,958.95	3,062,958.95
应交税费	538,822.53	538,822.53	250,061.22	250,061.22
其他应付款	106,796,013.70	106,796,013.70	328,688.31	328,688.31
递延所得税负债	2,646,457.72			
净资产	112,994,523.75	105,055,150.60	3,865,759.16	3,865,759.16
减：少数股东权益				
取得的净资产	112,994,523.75	105,055,150.60	3,865,759.16	3,865,759.16

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

参考沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的有关评估报告（沃克森评报字（2025）第 1072 号、沃克森评报字（2025）第 1115 号），对捷恩智新材料科技（苏州）有限公司及捷恩智液晶材料（苏州）有限公司的可辨认资产、负债公允价值按照成本法（资产基础法）进行评估。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

其他说明：无

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

（5）购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明：无

（6）其他说明：无

## 2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
大瑞科技股份有限公司	227,500,000.00	100.00%	股权转让	2025年3月28日	工商变更登记日							

其他说明：无

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

### 3、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

子公司全称	变动原因	变动日期	变动日期的确定依据
江苏和成节能科技有限公司	注销	2025年2月8日	工商变更登记日
安庆凯睿新材料科技有限公司	新设成立	2025年3月26日	工商变更登记日

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
安庆飞凯新材料有限公司	45,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业	100.00%		直接投资
飞凯美国有限公司	30 万美元	美国	美国	进出口贸易	100.00%		直接投资
飞凯香港有限公司	1,561.70 万美元	中国香港	中国香港	投资控股及进出口贸易	100.00%		直接投资
飞凯日本株式会社	9,000 万日元	日本	日本	技术开发		100.00%	直接投资
上海坤凯新材料有限公司	100 万美元	上海	上海	技术开发	55.00%		直接投资
上海凯昀光电材料有限公司	300 万美元	上海	上海	技术开发	70.00%		直接投资
安徽晶凯电子材料有限公司	40,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	100.00%		直接投资
安庆莱霆光电科技有限公司	200 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	100.00%		直接投资
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,620 万美元	江苏昆山	江苏昆山	制造业		60.00%	股权收购
安庆兴凯半导体材料有限公司	2,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业		60.00%	直接投资
大瑞科技股份有限公司[注 1]	16,542.36 万新台币	台湾高雄	台湾高雄	制造业	100.00%		股权收购
永锡（上海）新材料科技有限公司	100 万元人民币	上海	上海	批发和零售业	100.00%		直接投资
江苏和成显示科技有限公司	8,429.9263 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业	94.90%		股权收购
江苏和成新材料有限公司	1,800 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业		94.90%	股权收购
江苏和成节能科技有限公司[注 2]	500 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业		100.00%	股权收购
深圳飞凯新材料科技有限公司	1,000 万元人民币	广东深圳	广东深圳	批发和零售业	100.00%		直接投资
广东凯创显示科技有限公司[注 3]	800 万元人民币	广东广州	广东广州	批发和零售业		94.90%	直接投资
香港凯创有限公司	100 万美元	中国香港	中国香港	进出口贸易		100.00%	直接投资
安庆新凯荣光电材料科技有限公司	500 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	40.00%		直接投资
安庆凯博光电材料科技有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	100.00%		直接投资
苏州凯芯半导体材料有限公司	10,000 万元人民币	江苏张家港	江苏张家港	制造业	100.00%		直接投资

上海飞照新材料有限公司	800 万元人民币	上海	上海	贸易	51.00%		股权收购
上海罗恺新材料科技有限公司	100 万元人民币	上海	上海	技术开发	100.00%		直接投资
上海凯弦新材料科技有限公司	1,000 万元人民币	上海	上海	批发和零售业	100.00%		直接投资
苏州飞凯投资管理有限公司	3,000 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	投资管理	100.00%		直接投资
飞凯新加坡有限公司	80 万新加坡元	新加坡	新加坡	进出口贸易	100.00%		直接投资
广州市润奥化工材料有限公司	500 万元人民币	广东广州	广东广州	批发和零售业	33.04%		股权收购
安庆佑季新材料科技有限公司	200 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业		33.04%	股权收购
南京润奥新材料科技有限公司	125 万元人民币	江苏南京	江苏南京	批发和零售业		33.04%	股权收购
上海佑季化工材料有限公司	100 万元人民币	上海	上海	批发和零售业		33.04%	股权收购
佛山赛佑奥新材料科技有限公司	100 万元人民币	广东佛山	广东佛山	批发和零售业		33.04%	直接投资
安徽飞彦新材料科技有限公司	2,708 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业	73.28%		股权收购
安庆锐凯新材料有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业	100.00%		直接投资
乐鲁尔有限公司	109.1519 万林吉特	马来西亚	马来西亚	进出口贸易		100.00%	直接投资
安庆凯成科技有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业		94.90%	直接投资
安庆凯睿新材料科技有限公司[注 4]	300 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	100%		直接投资
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司[注 5]	10,321.91 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	制造业		94.90%	股权收购
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司[注 5]	159.40 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	批发和零售业		94.90%	股权收购

注 1：公司于 2025 年 3 月 28 日完成大瑞科技股份有限公司 100%股权转让的工商变更登记手续。

注 2：江苏和成节能科技有限公司于 2025 年 2 月 8 日完成工商注销登记。

注 3：2025 年 3 月 31 日，公司将全资子公司广东凯创显示科技有限公司 100%股权转让给公司子公司江苏和成显示科技有限公司，故而公司持有广东凯创股权由原直接持有 100%变更为间接持有 94.90%。

注 4：公司于 2025 年 3 月 26 日设立全资子公司安庆凯睿新材料科技有限公司。

注 5：公司子公司江苏和成显示科技有限公司于 2025 年 6 月 6 日收购完成捷恩智液晶材料（苏州）有限公司和捷恩智新材料科技（苏州）有限公司 100.00%股权，公司间接持有其 94.90%股权。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
上海坤凯新材料有限公司	45.00%	1,977,182.66	13,500,000.00	12,237,994.33

昆山兴凯半导体材料有限公司	40.00%	3,017,370.30	63,678,832.15
---------------	--------	--------------	---------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海坤凯新材料有限公司	36,038,132.90	46,712.82	36,084,845.72	11,366,897.76		11,366,897.76
昆山兴凯半导体材料有限公司	232,087,698.90	73,436,867.54	305,524,566.44	44,935,583.55	1,044,607.75	45,980,191.30

(续上表)

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海坤凯新材料有限公司	58,699,830.98	47,955.80	58,747,786.78	8,423,578.07		8,423,578.07
昆山兴凯半导体材料有限公司	215,381,622.32	74,678,927.99	290,060,550.31	136,760,581.53	1,646,314.15	138,406,895.68

单位：元

子公司名称	本期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海坤凯新材料有限公司	26,085,414.90	4,393,739.25	4,393,739.25	10,320,245.32
昆山兴凯半导体材料有限公司	127,659,817.71	7,543,425.76	7,543,425.76	-2,126,536.89

(续上表)

子公司名称	上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海坤凯新材料有限公司	24,869,563.47	6,336,775.44	6,336,775.44	-14,909,973.25
昆山兴凯半导体材料有限公司	126,634,394.01	12,050,314.60	12,050,314.60	563,153.78

其他说明：无

(4) 公司无使用企业集团资产和清偿集团债务存在重大限制的情形。

(5) 公司无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持的情形。

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司全称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
江苏和成显示科技有限公司	2025年6月17日	100.00%	94.90%

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	161,330,000.00
--现金	0.00
--非现金资产的公允价值	161,330,000.00
购买成本/处置对价合计	161,330,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	64,913,721.16
差额	96,416,278.84
其中：调整资本公积	96,416,278.84

### 3、在合营企业或联营企业中的权益

公司本期无重要合营企业或联营企业。

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

报告期末无按应收金额确认的政府补助。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	32,928,439.81	1,391,415.93		3,119,229.65		31,200,626.09	与资产相关
合计	32,928,439.81	1,391,415.93		3,119,229.65		31,200,626.09	--

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
与资产及收益相关		
光刻胶抗反射层项目	652,500.00	652,500.00
大尺寸屏幕显示用光刻胶项目	514,500.00	514,499.96

与资产相关		
TFT-LCD 用混合液晶材料产业化项目	241,062.57	256,176.84
科技局 2014 年市科技成果转化资金	201,434.94	248,224.50
50t/a 高性能光电新材料提纯项目	194,505.00	194,505.00
产业振兴与技术改造专项投资	170,419.50	170,419.50
22000t/a 合成新材料项目	151,029.09	151,029.09
具有垂直取向特性的光透过率自调节液晶高分子复合材料的制备及示范应用	144,674.93	81,625.37
100t/a 高性能光电新材料提纯项目	134,165.00	134,165.00
工业强基技术改造项目设备补助-50t/a 高性能光电新材料建设项目	116,500.00	116,500.00
研发中心及中试试验基地建设项目	115,239.96	115,240.00
具有可控取向特性的超低介电液晶高分子复合材料的制备及示范应用	107,727.82	75,853.16
中央财政大气污染防治资金	90,000.00	90,000.00
紫外固化项目	86,394.28	86,394.28
固定资产贷款贴息	79,118.40	79,118.40
安庆市 2019 年加快工业发展政府补助	49,275.00	49,275.00
安庆市 2019 年推进科技创新若干政策专项资金	40,145.00	40,145.00
年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	15,559.98	46,679.94
创新型省份建设专项基金	11,450.00	11,450.00
其他	3,528.18	
与收益相关		
先进制造业增值税加计抵减	5,068,592.58	7,802,263.61
2024 年度产业政策奖励	300,000.00	
个税返还	214,409.02	286,492.89
高新技术企业认定奖励	180,000.00	151,500.00
国家税务局-三代手续费补贴	137,144.25	216,739.81
2024 年昆山市科技计划项目	125,000.00	
退税收入	122,000.00	
招用重点人员税收定额优惠减免	66,350.00	91,550.00
清洁生产审核奖励	50,000.00	
2024 年昆山市祖冲之攻关计划优秀公关项目	25,000.00	
扩岗补助	16,500.00	375,132.00
残疾人岗位补贴	15,749.20	2,569.60
经济高质量发展政策款	15,000.00	
2024 年昆山开发区新春惠企	10,000.00	

产业扶持		4,998,110.00
高管经济贡献奖励		706,736.00
上海市专利资助奖金		300,000.00
2022 年度国家级专精特新企业激励资金（市级）		250,000.00
2023 年省级工程技术研究中心建设项目		200,000.00
2023 年度支持经济高质量发展-知识产权补贴		200,000.00
昆山市政策引导类计划（国境外科技合作）项目立项		150,000.00
上海张江国家自主创新示范区专项发展资金		143,500.00
2022 年度高质量发展奖		70,000.00
产业发展支持		65,000.00
2023 年祖冲之优秀攻关项目资金		25,000.00
2023 年度支持经济高质量发展-专利补贴		20,000.00
就业补贴		4,000.00
稳岗补贴		2,958.60
公益性岗位就业补贴		2,577.36
企业发明专利维持年限超过 10 年补贴		2,400.00
企业新增自主创新发明专利补贴		400.00
其他	8,158.94	
合计	9,473,133.64	19,180,730.91

## 十二、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、融资租赁、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

### 1、金融工具分类

(1) 截止 2025 年 6 月 30 日，公司相关金融资产的账面价值情况如下：

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,171,438,560.60			1,171,438,560.60
交易性金融资产		154,331,874.60		154,331,874.60
应收票据	151,463,669.16			151,463,669.16

应收账款	968,278,078.47			968,278,078.47
应收款项融资			114,473,061.65	114,473,061.65
其他应收款	36,616,367.80			36,616,367.80
其他流动资产-银行理财	7,157,009.36			7,157,009.36
债权投资	82,066,400.00			82,066,400.00
一年内到期的非流动资产	85,322,600.00			85,322,600.00
其他权益工具投资			285,297,100.48	285,297,100.48

(2) 截止 2025 年 6 月 30 日，公司相关金融负债的账面价值情况如下：

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		850,301,448.02	850,301,448.02
应付票据		149,414,619.17	149,414,619.17
应付账款		371,438,077.58	371,438,077.58
其他应付款		96,213,030.97	96,213,030.97
一年内到期的非流动负债		92,232,828.12	92,232,828.12
其他流动负债		88,894,227.38	88,894,227.38
长期借款		75,000,000.00	75,000,000.00
租赁负债		7,381,999.20	7,381,999.20
长期应付款		5,880,000.00	5,880,000.00

## 2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者

具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- (1) 定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- (2) 定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数：

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

(1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

(2) 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

(3) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息：

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本财务报告“七、4、应收账款”。

本公司的其他应收款，主要为履约保证金、押金及备用金等，预计可以收回，为防范其他应收款不发生坏账风险提供了合理保证，另根据报告期内保证金回收等历史信息，不存在坏账情况。综上所述，公司管理层认为，其他应收款不存在

重大信用风险。

本公司的其他流动资产，主要为留抵和待认证进项税、预缴企业所得税，预计可以收回。综上所述，公司管理层认为，其他流动资产不存在重大信用风险。

本公司的其他权益工具投资，主要为权益性投资工具，预计可以收回，无公允价值。本公司的交易性金融资产，主要为权益性投资工具，有公允价值及基金管理估值报告，预计可以收回。综上所述，公司管理层认为，交易性金融资产、其他权益工具投资不存在重大信用风险。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司认为其他单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

单位：元

项目	2025年6月30日				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1个月以内	1至3个月	3个月以上
应收票据	151,463,669.16	151,463,669.16			
其他应收款	36,616,367.80	36,616,367.80			
其他权益工具投资	285,297,100.48	285,297,100.48			

### 3、流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司财务部门在汇总各公司现金流量预测的基础上，在合并层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

单位：元

项目	2025年6月30日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	850,301,448.02				850,301,448.02
应付票据	149,414,619.17				149,414,619.17
应付账款	371,438,077.58				371,438,077.58
其他应付款	96,213,030.97				96,213,030.97
一年内到期的非流动负债	92,232,828.12				92,232,828.12
长期借款		75,000,000.00			75,000,000.00

### 4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、

外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

### (1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2025 年 1 至 6 月及 2024 年度本公司并无利率互换安排。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益产生的影响。

单位：元

项目	本期		
	基准点增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少
人民币基准利率变动	1%	-750,000.00	-637,500.00
人民币基准利率变动	-1%	750,000.00	637,500.00

### (2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2025 年 1 至 6 月及 2024 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，[美元]汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润[（由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化）]和股东权益[（由于远期外汇合同）]产生的影响。

单位：元

项目	本期		
	[美元]汇率增加/减少	利润总额/净利润增加/减少	股东权益增加/减少
人民币对[美元]贬值	5%	431,413.00	353,806.55
人民币对[美元]升值	5%	-431,413.00	-353,806.55

### (3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截止 2025 年 6 月 30 日，本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和其他权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在上海、深圳和香港的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

如果本公司自有权益工具为衍生工具的公允价值的基础，则本公司还暴露于因本公司自身股价变化而产生的权益工具投资价格风险之下。在资产负债表日，本公司通过发行的可转换债券所附的股份转换权暴露于此风险之下。

## 5、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025 年 1 至 6 月和 2024 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是以负债除以负债与权益之和，权益为归属母公司所有者权益。本公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
负债总额（元）	1,912,442,946.68	2,430,107,593.06
归属母公司股东权益总额（元）	4,880,868,342.57	4,023,110,219.47
负债总额和归属母公司股东权益总额合计（元）	6,793,311,289.25	6,453,217,812.53
杠杆比率	28.15%	37.66%

## 十三、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			154,331,874.60	154,331,874.60
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			154,331,874.60	154,331,874.60
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资			80,152,465.70	80,152,465.70
（3）衍生金融资产				
（4）其他（理财产品）			74,179,408.90	74,179,408.90
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			285,297,100.48	285,297,100.48
（四）投资性房地产				

(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			114,473,061.65	114,473,061.65
持续以公允价值计量的资产总额			554,102,036.73	554,102,036.73

## 2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

(1) 期末本公司权益工具投资为对私募基金的投资，本公司因无法获取可观察输入值而采用第三层次估值技术予以估值。

(2) 期末本公司购入的理财产品余额 74,179,408.90 元，采用未来现金流量法确定公允价值，以预期收益率作为折现率。

(3) 其他非上市的权益工具投资估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括市场乘法（市盈率倍数、市净率倍数等）、最近融资价格法和成本法等估值方法。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括可比公司市盈率或市净率倍数、流动性折扣等。本公司相信，以该办法估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于资产负债表日合适的价值。

(4) 应收款项融资：系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近。

## 3、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括可比公司市盈率或市净率倍数、流动性折扣等。

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
飞凯控股有限公司	香港	股权投资	HKD81,000,000	20.86%	20.86%

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是 ZHANG JINSHAN。

其他说明：无

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本财务报告“十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

### 3、本企业合营和联营企业情况

本公司本期无重要的合营或联营企业。

### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京盛凯新材料有限公司	公司董事张娟担任董事的企业
大瑞科技股份有限公司	公司董事兼副总经理陆春过去 12 个月内担任董事的企业
陆春	公司董事兼副总经理

其他说明：无

### 5、关联交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
大瑞科技股份有限公司	采购商品	911,001.93	不适用	不适用	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南京盛凯新材料有限公司	销售商品	2,143,756.20	2,215,003.18

#### (2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：新台币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陆春	30,000,000.00	2024 年 12 月 16 日	2025 年 7 月 2 日	是

关联担保情况说明

本公司董事兼副总经理陆春先生为本公司原子公司大瑞科技股份有限公司在玉山银行最高不超过3,000.00万新台币的授信额度提供连带责任保证担保。鉴于报告期内公司完成了对大瑞科技的股份处置手续，大瑞科技向玉山银行申请变更担保人。2025年7月2日，该笔担保的担保人变更手续完成，担保人已由陆春先生变更为昇贸科技股份有限公司。

#### (3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,161,372.59	3,804,770.81

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京盛凯新材料有限公司	861,239.00	8,612.39	788,076.00	7,880.76
应收票据	南京盛凯新材料有限公司	437,619.30	2,188.10	406,394.27	2,021.97
应收款项融资	南京盛凯新材料有限公司	157,114.33		1,551,401.13	
预付款项	大瑞科技股份有限公司	115,248.52			

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	大瑞科技股份有限公司	893,990.74	

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心技术（业务）人员	3,158,700.00	35,393,233.50				
中层管理人员	2,602,100.00	29,156,530.50				
高级管理人员	473,800.00	5,308,929.00				
合计	6,234,600.00	69,858,693.00				

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
管理人员	8.96 元/股	23 个月		
销售人员	8.96 元/股	23 个月		
研发人员	8.96 元/股	23 个月		
生产人员	8.96 元/股	23 个月		

其他说明：

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》及《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予

限制性股票的议案》。公司董事会确定以2025年6月4日为首次授予日，向187名激励对象授予623.46万股第二类限制性股票，授予价格为8.96元/股。本激励计划采取的激励形式为第二类限制性股票。股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币A股普通股股票和/或从二级市场回购的本公司人民币A股普通股股票。有效期：本激励计划的有效期限为自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过36个月。限售期：本次激励计划授予的限制性股票归属期为自授予日起12个月、24个月。激励对象根据本次激励计划获授的限制性股票不享有公司股东权利，且在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。两期的解除限售比例分别为：50%、50%。属于一次授予、分批行权的股份支付。

## 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-斯科尔期权定价模型（Black-Scholes Model）
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	根据实际行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	4,220,241.31
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	4,347,334.70

其他说明：无

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

## 4、本期股份支付费用

适用 不适用

## 5、股份支付的修改、终止情况

本期股份支付无修改或终止的情况。

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

以下为本公司于2025年6月30日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性承诺：

单位：元

项目	本期金额
工程设备款	264,372,939.56
合计	264,372,939.56

## 2、或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

### 2、利润分配情况

根据《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关规定，结合公司目前经营与财务状况，以及未来战略发展规划，公司在保证正常经营和持续发展的前提下，提出2025年中期利润分配预案如下：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税），不送红股，不进行公积金转增股本。公司董事会审议通过上述预案后至权益分派实施公告确定的股权登记日前，公司总股本由于新增股份发行上市、股权激励授予行权、可转换公司债券转股、股份回购等原因发生变动的，公司将维持每10股分配比例不变，相应调整分配总额。上述利润分配事项尚需股东会审议。

### 3、销售退回

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重大销售退回。

### 4、其他资产负债表日后调整事项说明

截至本财务报表批准报出日止，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

## 十八、其他重要事项

### 1、分部信息

本公司根据财务报告“五、重要会计政策及会计估计33、分部报告”所载关于划分经营分部的要求进行了评估。根据本公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据，本公司的经营及策略均以一个整体运行，向主要营运决策者提供的财务资料并无载有各项经营活动的损益资料。因此，管理层认为本公司仅有一个经营分部，本公司无需编制分部报告。

### 2、借款费用

本期资本化的借款费用金额为4,406,655.10元，利息资本化率区间为6.64%。

### 3、外币折算

本公司2025年半年度计入当期损益的汇兑收益为99,112.65元。

## 4、其他

无

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

## 1、应收账款

## (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	303,392,829.19	288,946,202.72
0-6个月（含6个月）	294,987,628.05	283,776,549.12
7个月-1年（含1年）	8,405,201.14	5,169,653.60
1至2年	636,249.46	17,418,672.73
2至3年	42,669,577.38	28,478,211.49
3年以上	573,567.68	611,919.68
3至4年	20,186.20	96,842.68
4至5年	110,576.48	62,230.00
5年以上	442,805.00	452,847.00
合计	347,272,223.71	335,455,006.62

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	41,143,604.98	11.85%	41,143,604.98	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	41,143,604.98	11.85%	41,143,604.98	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	306,128,618.73	88.15%	4,928,672.79	1.61%	301,199,945.94
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	306,128,618.73	88.15%	4,928,672.79	1.61%	301,199,945.94
合计	347,272,223.71	100.00%	46,072,277.77	--	301,199,945.94

(续上表)

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	41,480,875.98	12.37%	41,480,875.98	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	41,480,875.98	12.37%	41,480,875.98	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	293,974,130.64	87.63%	4,809,364.75	1.64%	289,164,765.89
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	293,974,130.64	87.63%	4,809,364.75	1.64%	289,164,765.89
合计	335,455,006.62	100.00%	46,290,240.73	--	289,164,765.89

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
ST 富通	40,450,564.70	40,450,564.70	40,450,564.70	40,450,564.70	100.00%	预计不可收回
富春金泰科技有限公司	693,040.28	693,040.28	693,040.28	693,040.28	100.00%	预计不可收回
深圳新澳科电缆有限公司东莞分公司	337,271.00	337,271.00				
合计	41,480,875.98	41,480,875.98	41,143,604.98	41,143,604.98	--	--

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	294,524,077.83	2,945,240.78	1.00%
7 个月-1 年（含 1 年）	8,596,866.19	429,843.31	5.00%
1-2 年（含 2 年）	908,134.63	227,033.66	25.00%
2-3 年（含 3 年）	1,545,970.08	772,985.04	50.00%
3 年以上	553,570.00	553,570.00	100.00%
合计	306,128,618.73	4,928,672.79	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	46,290,240.73		137,443.84	80,519.12		46,072,277.77
合计	46,290,240.73		137,443.84	80,519.12		46,072,277.77

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	80,519.12

其中重要的应收账款核销情况：无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
客户一	28,382,138.82	8.17%	283,821.39
客户二	22,834,260.00	6.58%	22,834,260.00
客户三	15,098,653.40	4.35%	194,694.13
客户四	14,923,713.73	4.30%	149,237.14
客户五	14,719,547.93	4.24%	147,195.48
合计	95,958,313.88	27.64%	23,609,208.14

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	845,180,000.00	
其他应收款	798,103,158.09	1,186,832,677.51
应收利息	31,000.00	37,950.00
合计	1,643,314,158.09	1,186,870,627.51

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	31,000.00	37,950.00
合计	31,000.00	37,950.00

2) 本期无重要的逾期利息。

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期无重要的计提、收回或转回的坏账准备情况。

5) 本期无实际核销的应收利息情况。

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
江苏和成显示科技有限公司	545,180,000.00	
安庆飞凯新材料有限公司	300,000,000.00	
合计	845,180,000.00	

2) 本期无重要的账龄超过1年的应收股利。

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期无重要的计提、收回或转回的坏账准备情况。

5) 本期无实际核销的应收股利情况。

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部关联方往来款	788,872,429.46	1,178,862,005.19
往来款	7,709,782.66	6,479,725.78
押金及保证金	899,320.00	899,320.00
备用金	707,717.00	665,417.00
合计	798,189,249.12	1,186,906,467.97

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	797,550,132.12	1,186,241,050.97
0-6 个月（含 6 个月）	797,550,132.12	1,186,241,050.97
1 至 2 年		
2 至 3 年		665,417.00
3 年以上	639,117.00	
3 至 4 年	639,117.00	
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	798,189,249.12	1,186,906,467.97

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	

按组合计提坏账准备	798,189,249.12	100.00%	86,091.03	0.01%	798,103,158.09
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,709,782.66	0.97%	77,097.83	1.00%	7,632,684.83
押金、保证金组合	899,320.00	0.11%	8,993.20	1.00%	890,326.80
备用金、未认证进项税组合	707,717.00	0.09%			707,717.00
内部关联方往来款	788,872,429.46	98.83%			788,872,429.46
合计	798,189,249.12	100.00%	86,091.03	--	798,103,158.09

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	1,186,906,467.97	100.00%	73,790.46	0.01%	1,186,832,677.51
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,479,725.78	0.55%	64,797.26	1.00%	6,414,928.52
押金、保证金组合	899,320.00	0.08%			899,320.00
备用金、未认证进项税组合	665,417.00	0.05%	8,993.20	1.35%	656,423.80
内部关联方往来款	1,178,862,005.19	99.32%			1,178,862,005.19
合计	1,186,906,467.97	100.00%	73,790.46	--	1,186,832,677.51

按组合计提坏账准备：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
内部关联方往来款	788,872,429.46		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	7,709,782.66	77,097.83	1.00%
押金、保证金组合	899,320.00	8,993.20	1.00%
备用金、未认证进项税组合	707,717.00		
合计	798,189,249.12	86,091.03	--

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	73,790.46			73,790.46
2025 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				

--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	12,300.57			12,300.57
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额	86,091.03			86,091.03

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	73,790.46	12,300.57				86,091.03
合计	73,790.46	12,300.57				86,091.03

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
安庆飞凯新材料有限公司	内部关联方往来款	423,562,027.59	0-6个月（含6个月）	53.07%	
江苏和成新材料有限公司	内部关联方往来款	110,721,752.27	0-6个月（含6个月）	13.87%	
安徽晶凯电子材料有限公司	内部关联方往来款	99,571,572.03	0-6个月（含6个月）	12.47%	
江苏和成显示科技有限公司	内部关联方往来款	54,109,761.07	0-6个月（含6个月）	6.78%	
昆山兴凯半导体材料有限公司	内部关联方往来款	36,000,000.00	0-6个月（含6个月）	4.51%	
合计	--	723,965,112.96	--	90.70%	

### 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

对子公司投资	2,349,249,126.24		2,349,249,126.24	1,852,989,892.76		1,852,989,892.76
对联营、合营企业投资	59,907,044.68	16,586,298.52	43,320,746.16	43,098,475.25	16,586,298.52	26,512,176.73
合计	2,409,156,170.92	16,586,298.52	2,392,569,872.40	1,896,088,368.01	16,586,298.52	1,879,502,069.49

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
江苏和成显示科技有限公司	1,084,281,466.97		199,890,908.36			929,489.81	1,285,101,865.14	
安庆飞凯新材料有限公司	201,386,100.97					680,905.34	202,067,006.31	
飞凯香港有限公司	122,467,662.74						122,467,662.74	
苏州凯芯半导体材料有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
大瑞科技股份有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00				
安徽晶凯电子材料有限公司	80,000,000.00		380,000,000.00				460,000,000.00	
广州市润奥化工材料有限公司	52,864,000.00						52,864,000.00	
苏州飞凯投资管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
安庆莱霆光电科技有限公司	21,600,000.00						21,600,000.00	
上海凯昀光电材料有限公司	13,864,500.00						13,864,500.00	
深圳飞凯新材料科技有限公司	10,084,454.89					71,821.06	10,156,275.95	
安庆凯博光电材料科技有限公司	10,044,094.38						10,044,094.38	
上海凯弦新材料科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
飞凯新加坡有限公司	4,132,920.00						4,132,920.00	
上海坤凯新材料有限公司	3,593,810.00						3,593,810.00	
安庆新凯荣光电材料科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
飞凯美国有限公司	1,896,000.00						1,896,000.00	
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,864,836.50					297,185.71	2,162,022.21	
上海飞照新材料有限公司	1,012,001.39						1,012,001.39	

上海罗恺新材料科技有限公司	1,000,000.00										1,000,000.00	
江苏和成新材料有限公司	857,022.17								334,909.17		1,191,931.34	
安庆兴凯电子材料有限公司	41,022.75								8,437.21		49,459.96	
安庆锐凯新材料有限公司				10,000,000.00							10,000,000.00	
安庆凯睿新材料科技有限公司				3,000,000.00							3,000,000.00	
永锡（上海）新材料科技有限公司				1,013,501.37							1,013,501.37	
安徽飞彦新材料科技有限公司									18,129.60		18,129.60	
飞凯日本株式会社									13,945.85		13,945.85	
合计	1,852,989,892.76			593,904,409.73	100,000,000.00				2,354,823.75		2,349,249,126.24	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额	
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他			
联营企业													
苏州爱科隆材料有限公司	21,614,282.15		10,110,000.00		-603,267.29							31,121,014.86	
上海英斯派检测技术有限公司	4,897,894.58				-782.34							4,897,112.24	
上海嵘彩光电材料有限公司		16,586,298.52											16,586,298.52
上海凯达腾材料科技有限公司			7,500,000.00		-197,380.94							7,302,619.06	
小计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,610,000.00		-801,430.57							43,320,746.16	16,586,298.52
合计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,610,000.00		-801,430.57							43,320,746.16	16,586,298.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	402,140,778.71	340,176,882.47	341,426,786.66	281,659,563.06
其他业务	22,060,115.60	14,292,464.90	204,515,378.29	171,681,136.94
合计	424,200,894.31	354,469,347.37	545,942,164.95	453,340,700.00

## 5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,732,810,400.00	2,809,431.01
处置长期股权投资产生的投资收益	115,099,343.96	
理财产品利息收益	729,534.36	
权益法核算的长期股权投资收益	-801,430.57	-766.83
处置交易性金融资产取得的投资收益		37,579,535.48
合计	1,847,837,847.75	40,388,199.66

## 二十、补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	50,296,297.47	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	2,667,551.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	2,315,579.05	
委托他人投资或管理资产的损益	3,508,567.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-55,693.96	
减：所得税影响额	18,217,456.56	
少数股东权益影响额（税后）	185,589.52	

合计	40,329,254.48	--
----	---------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.82%	0.39	0.39
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.92%	0.32	0.32

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 4、其他

无