

TECORÉ SYNCHEM
德高化成

德高化成

NEEQ: 831756

天津德高化成新材料股份有限公司

Tecore Synchem, Inc.



年度报告

2025

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人谭晓华、主管会计工作负责人韦瑾及会计机构负责人（会计主管人员）韦瑾保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当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。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节	公司概况	7
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析	8
第三节	重大事件	22
第四节	股份变动、融资和利润分配	25
第五节	行业信息	30
第六节	公司治理	38
第七节	财务会计报告	44
	附件会计信息调整及差异情况	119

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、股份公司、德高化成	指	天津德高化成新材料股份有限公司
德高光电、控股子公司	指	天津德高化成光电科技有限责任公司
德高科技、全资子公司	指	天津德高化成科技有限公司
AQC、全资子公司	指	韩国水化学株式会社 AQUACHEM CORP.
TOM、控股子公司	指	德高化成马来西亚有限公司 TECORE SYNCHEM MALAYSIA SBN. BHD.
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
华福证券、主办券商	指	华福证券股份有限公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
控股股东、实际控制人	指	谭晓华
《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》
《公司章程》	指	《天津德高化成新材料股份有限公司章程》
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元	指	人民币元
半导体及第三代半导体	指	半导体通常指硅基半导体，被划定为“第二代”半导体技术，即在硅中添加三价或五价元素形成的电子器件，与导体和非导体的电路特性不同，其导电具有方向性，半导体主要分为集成电路（IC）、分立器件（TR）两大分支。第三代半导体即宽禁带半导体，以 SiC、GaN 为主要材料，适用于高电压、大电流、高频率的新能源高功率器件及 5G 通讯器件。
半导体封装	指	将器件或电路装入保护外壳的工艺过程，确保芯片与外界隔离，以防止空气中的杂质对芯片电路的腐蚀而造成电气性能下降，也便于安装和运输。
电子化学品	指	电子工业使用的专用化工材料，即电子元器件、印刷线路板、工业及消费类整机生产和包装用各种化学品及材料。
IC	指	集成电路（Integrated Circuit），是一种微型电子器件或部件。采用一定的工艺，把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件及布线互连一起，制作在一小块或几小块半导体晶片或介质基片上，然后封装在一个管壳内，成为具有所需电路功能的微型结构。
LED	指	发光二极管，由含镓（Ga）、砷（As）、磷（P）、氮（N）、硅（Si）等的化合物制成的二极管，当电子与空穴复合时能辐射出可见光，因而可以用来制成发光二极管。
IC 封装	指	把硅片上的电路管脚，用导线接引到外部接头处，以

		便与其它器件连接。封装形式是指安装半导体集成电路芯片用的外壳。它不仅起着安装、固定、密封、保护芯片及增强电热性能等方面的作用，而且还通过芯片上的接点用导线连接到封装外壳的引脚上，这些引脚又通过印刷电路板上的导线与其他器件相连接，从而实现内部芯片与外部电路的连接。
LED 封装	指	发光芯片的封装，相比集成电路封装有较大不同。LED 的封装不仅要求能够保护灯芯，而且还要能够透光、光色转换、光波选择性遮蔽。所以 LED 的封装对封装材料有特殊的要求。
NAND	指	NAND 闪存是一种比硬盘驱动器更好的存储设备
B-stage	指	树脂和固化剂发生反应，形成一种半固化的固体
SiP	指	System In a Package 系统级封装,是将多种功能芯片,包括处理器、存储器等功能芯片集成在一个封装内,从而实现一个基本完整的功能。
QFN	指	QuadFlatNo-leadsPackage, 方形扁平无引脚封装, 表面贴装型封装之一
EMC	指	Epoxy Molding Compound, 即环氧树脂模塑料、环氧塑封料, 是由环氧树脂为基体树脂, 以高性能酚醛树脂为固化剂, 加入硅微粉等为填料, 以及添加多种助剂混配而成的粉状模塑料。
BGA	指	Ball Grid Array, 即球栅阵列的印制电路板, 是集成电路采用有机载板的一种封装方法。它具有①封装面积小; ②引脚数目多; ③集成电路板溶焊时能自我居中, 易上锡; ④可靠性高; ⑤电性能好, 整体成本低等特点。
CSP	指	芯片级封装 (Chip Scale Package), 其封装尺寸和芯片核心尺寸基本相同, 所以称为 CSP, 其内核面积与封装面积的比例约为 1:1.1, 凡是符合这一标准的封装都可以称之为 CSP。
PIS	指	LED 封装材料行业术语, 即 Phosphor in Sheet。有机硅荧光胶膜完全热固化后, 经切割成为芯片或器件尺寸的小颗粒, 封装用户用透明胶水将荧光颗粒贴片固定在 LED 芯片上, 形成光学封装的新型封装材料。采用 PIS 可替代喷粉封装技术, 提高生产效率、提升 LED 落 BIN 率。
TAPIT	指	德高化成内部材料事业定义的预制型荧光胶膜封装胶贴法的简称, 由英文 “Tapeit” 组合而成 TAPIT。该材料通过硅树脂材料预混荧光粉并经半固化工艺得到的标准定制化目标色温控制, LED 免封装的关键的 LED 薄膜化封装材料。
RGB	指	显示屏是由红绿蓝三种发光二极管组成。利用不同的材料可以制造不同色彩的 LED 像素点。目前应用最广的是红色、绿色、蓝色

小间距 RGB	指	像素点间距在 0.78mm-2.0mm 之间由 RGBLED 灯珠组成的高清晰度 LED 显示屏
MiniRGB	指	指像素点在 0.38mm-0.78mm 之间由高集成度 RGB 倒装芯片阵列固晶的 COB 整版封装而成的高清晰度 LED 显示屏
MicroLED	指	指像素点间距在 0.38mm 以下的 LED 高清晰度显示屏或 VR 显示载体
MiniBL 或 Mini 背光	指	高集成度固晶于柔性 FPC 或硬性基板的 LCD 面光源式背光
MCC	指	半导体清模材料行业术语，源自英文“Melamine Cleaning Compound”、即三聚氰胺清模树脂。
WMC	指	德高化成内部材料事业定义的 EMC 树脂基润模颗粒材料

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	天津德高化成新材料股份有限公司		
英文名称及缩写	TECORESYNCHEM,INC.		
法定代表人	谭晓华	成立时间	2008 年 3 月 18 日
控股股东		实际控制人及其一致行动人	实际控制人为谭晓华，一致行动人为上海玄化投资管理中心（有限合伙）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C39 计算机、通信和其他电子设备制造业-C398 电子元件及电子专用材料制造-C3985 电子专用材料制造		
主要产品与服务项目	半导体封装用高分子复合材料的制造研发及技术服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	德高化成	证券代码	831756
挂牌时间	2015 年 1 月 22 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	39,491,900
主办券商（报告期内）	华福证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	福建省福州市台江区江滨中大道 380 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	潘雪莹	联系地址	天津滨海高新区塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号
电话	022-66351157	电子邮箱	freddy_pan@tecore-synchem.com
传真	022-66351159		
公司办公地址	天津滨海高新区塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号厂房	邮政编码	300451
公司网址	www.tecore-synchem.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91120116673703157B		
注册地址	天津市塘沽海洋科技园新北路 4668 号创新创业园 13 号厂房		
注册资本（元）	39,491,900	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

一、商业模式

本公司是处于半导体及光电子器件用高分子封装材料细分行业的核心供应商，拥有以合成橡胶、环氧树脂、有机硅树脂为基础的配方设计与精密制造技术，以及 48 项中国发明专利、9 项国际发明专利等关键资源，为半导体封测企业、LED 封装企业、光电器件及新型显示制造企业等客户提供高可靠性、定制化的封装材料及配套技术解决方案。公司通过“直销+经销”相结合的销售渠道开拓业务，收入来源主要为半导体及光电子封装材料产品销售（占比 95%）。

(一) 主要产品与服务

公司的主营业务按半导体封装供应链功能定义可划分为：

- (1) 过程材料，如橡胶基清润模材料、树脂基清润模材料；
- (2) 结构材料，如环氧封装树脂和有机硅胶膜材料；
- (3) 光电器件，如 LED CSP；
- (4) 贸易及技术咨询。

公司主营业务按材料属性、客户使用功能定义，可划分为六大产品体系：

- (1) 半导体封装用环氧树脂塑封料（EMC, Epoxymolding compound）；
- (2) 半导体 EMC 塑封模具清润模功能材料（CCS, Cleaning & Conditioning Solutions）；
- (3) 半导体 EMC 塑封模具 MCC 清模树脂材料（MCC, Melamine Cleaning Compound）
- (4) 新型显示 mini-LED/micro-LED、光通信、生物医学传感器等小功率 LED 及光电半导体封装用透明 EMC 树脂（TC, Transparent Compound）；
- (5) 手机闪光灯、LED 车灯、城市亮化工程用 RGBW 等大功率垂直芯片或倒装芯片封装用半固化 B-Stage 有机硅荧光胶膜材料（TAPIT）及全固化预切割荧光胶膜颗粒（PIS, Phosphor In Silicone）；
- (6) 应用于双色温智能照明、汽车氛围灯、平面发光 Logo 灯、Mini 背光、芯片尺寸封装的五面出光、单面出光 LEDCSP 器件（CSP, Chip Scale Package）等领域。

报告期内，公司与台湾长春人造树脂厂（CCP）达成透明环氧树脂（EVM）业务战略合作，进一步完善了光电封装材料产品线。

(二) 经营模式

公司坚持“研发—生产—销售—服务”一体化运营：

- 自主研发：研发投入占销售额约 10%，聚焦半导体封装材料配方、工艺及应用技术创新；
- 精益生产：核心制造环节自主实施，参考日系标准建立品质管理体系，通过车规等认证；
- 价值营销：在昆山、深圳、首尔、马来西亚等地设立子公司或技术服务中心，在西安、越南建立了长期驻在服务人员的网络据点，提供贴近客户的专业服务。

(三) 客户类型与销售渠道

- 客户类型：半导体封测企业（55%）、LED 封装及显示企业（45%），长期稳定客户近 400 家，其中国内客户占 86%，境外客户占 14%；
- 销售渠道：以直销为主，经销为辅，经销商纳入统一客户管理系统，确保服务标准一致。

(四) 收入模式

产品经客户认证后形成长期稳定供货关系，客户按年度计划采购，按周/月动态交付，95%收入来自产品销售。

（五）报告期内业务变化

公司主营业务、产品体系及商业模式未发生重大变化。

二、经营计划实现情况

（一）报告期经营计划完成情况

1.市场拓展：CCS 清润模材料市场份额持续提升；并购 CCP 旗下 EVM 业务后，透明 EMC 产品出货量有望进一步提升。

2.研发创新：SiC 封装用 EMC、新型清润模材料等项目通过内部验收并实现量产；新增发明专利授权 15 项（含国际 3 项）。

3.产能建设：EMC 新产线于 2025 年 5 月投产；清模橡胶材料新产线预计 2026 年二季度投产；CSP 新车间主体设施已验收，预计 2026 年二季度完成产线导入。

4.内部管理：质量控制与成本管控持续优化，运营效率提升。

整体经营计划目标实现情况良好，经营质量稳步提升。

（二）以前年度延续计划实施进度

以前年度披露的经营计划与发展目标按既定规划推进，实施进度与计划基本相符，已根据市场变化及时调整策略，确保长期目标稳步实现。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大不利变化。通过技术创新、产能扩张及战略合作，公司在高端封装材料领域的技术领先性和市场竞争力持续增强。

（二） 行业情况

一、报告期内行业发展及周期波动情况

（一）行业发展整体态势

报告期内，全球半导体产业处于上一轮调整后的复苏阶段，半导体封装材料行业作为核心配套环节，呈现高景气发展态势。行业发展主要呈现以下特征：

1、全球市场稳步增长，先进封装驱动需求升级

全球先进封装市场规模预计突破 460 亿美元，同比增长 19%，2.5D/3D 封装、Chiplet、晶圆级封装等技术成为主流方向，带动高可靠性、高适配性封装材料需求激增。

全球封装材料市场呈现“亚太主导、欧美领先”格局，亚太地区占比达 65%，中国、日本、韩国为核心市场。全球供应链重构推动封装材料本土化生产，中国产能占比提升至 40%左右。

2、国内市场受益于国产替代与需求拉动

国内半导体封装测试行业市场规模突破 4200 亿元，封装材料市场同步增长，其中环氧树脂塑封料(EMC)、清润模材料、有机硅封装材料等细分领域需求增速显著。

国产替代进程加速，中低端环氧塑封料国产化率超 30%，高端领域达 10%-20%，清润模等细分领域国产替代成效突出。

3、下游应用场景持续多元化

AI 算力需求爆发、汽车电子（新能源汽车）、新型显示（Mini/MicroLED）、光通信等新兴领域成为封装材料需求增长的新引擎，其中车规级封装材料需求增速达 65%。

（二）行业周期波动情况

半导体行业具有典型的周期性特征，2025 年全球及国内行业整体处于复苏上行周期，封装材料行业同步呈现复苏向好态势，未出现大幅波动，行业发展韧性较强。

1、供给端：产能利用率提升，价格阶段性上涨

国内封装材料企业产能利用率从 2024 年的 60%-70%提升至 2025 年的 85%以上，头部企业满产满销。

受全球电子元器件涨价潮影响，环氧塑封料等产品价格涨幅达 30%-50%，但部分中低端产品因产能扩张过快出现阶段性供给过剩，价格小幅波动。

2、需求端：三大需求共振，高端材料供需缺口显著

AI 算力、存储复苏、汽车电子三大需求共振，推动封装材料整体需求持续放量，其中 AI 芯片封装所需的高密度互连基板等高端材料供需缺口显著。

消费电子领域需求仍存在阶段性疲软，导致部分消费电子用封装材料需求短期波动，但未对行业整体造成重大影响。

二、报告期内行业发展因素变动及对公司经营的影响

（一）有利发展因素及影响

1、下游需求驱动，市场空间持续扩大

AI 算力、汽车电子、新型显示等领域的快速发展，带动高端封装材料需求激增。公司核心产品（如车规级 EMC、高导热封装材料）精准适配市场需求，订单量持续增加，高附加值产品占比提升，盈利能力增强。

2、国产替代加速，市场份额稳步提升

在国家政策支持及海外技术封锁背景下，国内封装材料国产化需求迫切。公司凭借技术优势、稳定品质及完善服务，成功实现部分产品进口替代，获得国内头部封测企业认可，市场份额稳步提升。

3、技术迭代推动，产品竞争力持续增强

半导体封装技术向先进化、精细化方向快速迭代，对封装材料性能提出更高要求。公司持续加大研发投入，推进产品配方优化和工艺改进，多款高端产品通过客户验证并实现量产，技术实力持续增强。

4、产业链协同效应凸显，运营效率提升

国内半导体产业链协同发展态势明显，公司与上下游企业建立长期稳定合作关系，快速响应客户需求，稳定原材料供应，降低运营成本，提升生产效率和运营稳定性。

（二）不利发展因素及影响

1、原材料价格波动，成本压力阶段性增加

环氧树脂、硅原料等核心原材料价格受国际大宗商品价格、市场供需关系影响波动频繁。报告期内，铜、硅片等原材料价格大幅上涨，导致公司生产成本上升，短期内对毛利率产生一定影响。公司通过优化配方、提升规模效应、调整产品价格等方式对冲成本压力。

2、行业竞争加剧，盈利空间面临挑战

国内封装材料企业数量增加，中低端产品竞争激烈，部分企业通过低价竞争抢占市场份额，对公司中低端产品价格形成压力。国际巨头在高端材料领域仍占据主导地位，技术壁垒较高。公司通过差异化竞争策略（如高端产品研发、定制化服务）保持竞争优势。

3、复合型人才短缺，制约研发与市场拓展

封装材料行业对复合型人才需求迫切，高端人才供给短缺。报告期内，公司面临人才招聘难、流失等问题，短期内对研发进度和市场拓展速度产生轻微制约。公司通过完善薪酬福利体系、搭建人才发展平台等方式缓解人才压力。

4、国际环境不确定性，长期发展面临挑战

美国、日本等国家持续针对中国半导体产业实施限制措施，可能导致公司获取高端技术、核心设备的难度增加，长期来看可能影响技术迭代速度和高端产品研发进度。

三、报告期内行业法律法规及政策变动及对公司经营的影响

报告期内，国内半导体行业相关法律法规及政策未发生重大调整，整体政策环境有利于行业发展，对公司经营产生积极影响。

（一）主要政策变动情况

1、税收优惠政策延续与优化

国家延续集成电路产业税收优惠政策，对符合条件的封装材料生产企业给予企业所得税“两免三减半”、研发费用加计扣除等优惠，进一步规范申报与管理流程。地方层面出台设备补贴、技术改造支持等配套政策。

2、产业扶持政策持续落地

国家集成电路产业投资基金三期加大对封装材料领域的投入，重点支持 ABF 基板、高导热陶瓷基板等关键材料研发与产能建设。国家及地方鼓励企业开展技术创新、推动国产化替代，支持产业链协同发展。

(二) 政策变动对公司经营的影响

1、积极影响

税收优惠政策有效降低公司税负压力，减少研发及运营成本，为技术创新提供资金支持。

产业扶持政策为公司产能扩张、新产品研发提供良好环境，公司新增产线、推进高端材料研发等举措契合政策导向，获得地方政府支持。

政策推动下的国产替代加速，进一步拓宽公司市场空间，助力提升市场份额、巩固行业地位。

2、合规要求提升

政策对税收优惠申报、行业合规经营提出更高要求。公司已严格按照政策规定完善申报流程、规范经营管理，确保合规享受政策红利，未因政策变动对经营产生不利影响。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	2024 年 9 月 2 日工业和信息化部公布天津市第六批专精特新“小巨人”企业，德高化成通过审核公示。 2024 年 10 月 31 日，2024 年 12 月 3 日，德高化成及德高光电分别取得了天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天津市税务局联合颁发《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为 GR202412000726/GR202412001264。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	148,300,164.47	144,731,983.32	2.47%
毛利率%	38.88%	40.93%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	440,528.09	12,475,475.04	-96.47%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-902,145.96	11,523,328.00	-107.83%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	0.29%	8.43%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-0.59%	7.79%	-
基本每股收益	0.01	0.32	-96.88%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	225,079,642.90	200,025,114.35	12.53%

负债总计	71,922,948.51	46,603,550.18	54.33%
归属于挂牌公司股东的净资产	153,530,227.15	153,523,641.69	0.00%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.89	3.89	0.00%
资产负债率%（母公司）	26.13%	21.96%	-
资产负债率%（合并）	31.95%	23.30%	-
流动比率	2.13	3.01	-
利息保障倍数	1.22	11.29	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	2,343,174.98	6,958,083.74	-66.32%
应收账款周转率	3.67	4.54	-
存货周转率	3.72	3.48	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	12.53%	9.56%	-
营业收入增长率%	2.47%	47.66%	-
净利润增长率%	-96.47%	200.53%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	51,588,597.99	22.92%	69,192,896.94	34.59%	-25.44%
应收票据	1,894,128.85	0.84%	621,854.11	0.31%	204.59%
应收账款	39,456,236.64	17.53%	37,202,816.49	18.60%	6.06%
应收款项融资	3,395,846.32	1.51%	2,853,475.08	1.43%	19.01%
预付款项	2,194,493.84	0.97%	2,807,636.33	1.40%	-21.84%
其他应收款	299,840.44	0.13%	307,752.45	0.15%	-2.57%
存货	24,310,916.59	10.80%	24,445,165.97	12.22%	-0.55%
投资性房地产	0	0.00%	0	0%	-
长期股权投资	0	0.00%	0	0%	-
固定资产	56,338,956.91	25.03%	28,582,742.82	14.29%	97.11%
在建工程	19,318,809.21	8.58%	19,959,124.75	9.98%	-3.21%
无形资产	975,523.21	0.43%	320,163.90	0.16%	204.69%
商誉	3,409,610.77	1.51%	3,409,610.77	1.70%	0.00%
使用权资产	3,017,143.29	1.34%	2,759,285.72	1.38%	9.35%
长期待摊费用	1,369,889.55	0.61%	1,667,626.44	0.83%	-17.85%
递延所得税资产	1,862,337.38	0.83%	2,022,698.00	1.01%	-7.93%
其他非流动资产	14,311,017.51	6.36%	3,413,060.72	1.71%	319.30%
短期借款	40,500,000.00	17.99%	38,000,000.00	19.00%	6.58%
应付账款	7,909,618.94	3.51%	3,336,429.83	1.67%	137.07%

其他应付款	68,442.56	0.03%	74,283.89	0.04%	-7.86%
一年内到期的非流动负债	7,528,434.46	3.34%	1,950,146.08	0.97%	286.04%
资产合计	225,079,642.90	-	200,025,114.35	-	12.53%

项目重大变动原因

- 1、报告期末应收票据同比大幅增长 204.59%，主要原因系公司本年度拓展新客户、扩大销售规模，部分客户选择以银行承兑汇票作为结算方式，且本期收到的银行承兑汇票金额较上年同期显著增加；同时，本期票据贴现及背书转让金额较少，导致期末应收票据余额大幅上升所致。
- 2、报告期末固定资产同比增长 97.11%，主要原因是本年度是公司规划的产能建设投资周期（2022-2025）收官之年，新增多条生产线购置、生产厂房升级改造及研发设备更新完成验收转固定资产入账金额大幅增加所致。
- 3、报告期末无形资产同比增长 204.69%，主要原因系公司本年度为提升核心竞争力，外购部分行业先进技术使用权所致。
- 4、报告期末其他非流动资产同比大幅增长 319.30%，主要原因系公司本年度推进产能扩张及研发项目建设，支付的固定资产购置预付款、研发项目前期投入预付款较上年同期大幅增加；同时，公司预付的长期资产购置款、技术服务费等款项有所增加，且上述款项尚未达到确认资产或费用的条件，均计入其他非流动资产核算所致。
- 5、报告期末应付账款同比增长 137.07%，主要原因系公司本年度扩大产能、加大原材料采购及固定资产采购力度，应付供应商的货款、设备款较上年同期大幅增加；同时，公司与核心供应商协商优化付款周期，延长了部分款项的付款期限，导致期末应付账款余额上升所致。
- 6、报告期内本期一年内到期的非流动负债同比增长 286.04%，主要原因系公司上年同期借入的长期借款、长期应付款等非流动负债，本期到期需在一年内偿还，转入“一年内到期的非流动负债”核算；同时，本期新增部分短期化长期借款，约定在一年内到期偿还所致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入的 比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	148,300,164.47	-	144,731,983.32	-	2.47%
营业成本	90,648,235.17	61.12%	85,486,546.11	59.07%	6.04%
毛利率%	38.88%	-	40.93%	-	-
销售费用	17,516,773.89	11.81%	14,190,775.59	9.80%	23.44%
管理费用	24,018,744.89	16.20%	20,134,007.70	13.91%	19.29%
研发费用	16,774,456.77	11.31%	13,752,043.12	9.50%	21.98%
财务费用	1,295,029.23	0.87%	879,816.18	0.61%	47.19%
信用减值损失	-489,800.50	-0.33%	-743,796.13	-0.51%	34.15%
资产减值损失	0.00	0.00%	0	0.00%	-
其他收益	3,142,250.54	2.12%	2,228,290.89	1.54%	41.02%
资产处置收益	40,527.21	0.03%	723,802.57	0.50%	-94.40%

汇兑收益	0.00	0.00%	0	0.00%	-
营业利润	329,939.65	0.22%	12,013,244.65	8.30%	-97.25%
营业外收入	0.00	0.00%	3,000.00	0.00%	-100.00%
营业外支出	506.18	0.00%	99,294.94	0.07%	-99.49%
净利润	169,072.85	0.11%	12,647,927.08	8.74%	-98.66%

项目重大变动原因

- 1、报告期内财务费用同比增长 47.19%，主要原因系公司本期为支持产能扩大、固定资产投资及新产品研发，新增银行借款规模较大，利息支出同比大幅增加；同时，本期银行手续费、汇兑相关费用略有增长，综合导致财务费用同比上升所致。
- 2、报告期内信用减值损失同比减少 34.15%，主要原因系公司本年度加强应收账款管理，优化客户信用评级体系，严格控制赊销规模，同时加大应收账款催收力度所致。
- 3、报告期内其他收益同比增长 41.02%，主要原因系公司本期收到的研发补贴、产业扶持资金较上年同期有所增加所致。
- 4、报告期内资产处置收益同比大幅下降 94.40%，主要原因系公司本期无必要性大额资产处置，仅处置少量低值闲置资产，导致资产处置收益大幅减少所致。
- 5、报告期内营业利润同比大幅下降 97.25%，系一方面公司自 2022 年股权融资开始为期三年的产能建设于 2024Q4 至本期进入完工期并转入固定资产开始计提折旧，2025 年较 2024 年多计提约 400 万元折旧支出。另一方面，公司持续在研发和专业管理人才方面的梯队建设，高端技术人才和专业人员岗位增员 22 人，薪资支出 2025 年较 2024 年多支出约 500 万元。且 2025 年销售规模受宏观经济影响与 2024 年相比仅提升 2.47%，上述综合因素导致公司 2025 年营业利润和净利润大幅减少。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	148,300,164.47	144,731,983.32	2.47%
其他业务收入	0	0	-
主营业务成本	90,648,235.17	85,486,546.11	6.04%
其他业务成本	0	0	-

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	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百分比
半导体封装材料	118,072,846.18	69,339,511.11	41.27%	8.29%	11.53%	-1.71%
光电及显示相关材料	30,227,318.29	21,308,724.06	29.51%	-15.33%	-8.61%	-5.18%

按地区分类分析

□适用 √不适用

收入构成变动的的原因

半导体封装材料收入由清润模材料解决方案（CTS 事业部）和半导体环氧封装树脂（EMC 事业部）构成。光电及显示相关材料由 TC 及 CSP 两个事业部构成，TC 事业部负责透明环氧树脂 EMC 产品，CSP 事业部负责有机硅胶膜材料及 CSP 芯片封装。

1. 整体变动情况

本期主营业务收入较上期增长 2.47%，主要系半导体封装材料收入增长（增长 8.29%）带动贡献，而光电相关业务有所下降，影响了公司业绩总和增长；主营业务成本较上期增长 6.04%，系固定资产折旧支出明显高于去年，制造成本上升的结果。EMC、CSP 等多个产能项目于 2025 年建设竣工，新增产线设备导入也集中当期发生，共计新增 3300 万元固定资产入账并产生当期计提折旧 400 万元，因此毛利率较上年度有所下降，随未来生产量的放大，产能增加带来的收益将有助于毛利率回升。

2、半导体封装材料

2025 年半导体封装材料营业收入同比增长 8.29%，营业成本同比增长 11.53%，成本增速高于收入增速，导致毛利率同比下降 1.71%至 41.27%，整体仍保持较高盈利水平。清模橡胶材料 CCS 事业部持续研发提升 A+B 清模组合产品能力，模污带出效果显著升级，新品型号对销售业绩增长贡献明显。2024 年并购的韩国 Aquachem 公司，专注于树脂基清模（MCC Melamine 胺氨基树脂）材料的开发、本年度合并销售业绩贡献超 700 万元。半导体 EMC 新产线于 2025 年 5 月竣工，生产调试及客户审验历经四个月顺利完成，9 月开始正式量产。半导体材料中清润模材料销售增长 8.2%、EMC 材料销售增长 21%。

3、光电及显示相关材料

光电及显示相关材料包括透明环氧树脂 EMC（TC）和有机硅荧光材料（PIS）及 CSP 封装器件 2025 年光电及显示相关材料营业收入同比下降 15.33%，营业成本同比下降 8.61%，收入降幅大于成本降幅，导致毛利率同比下降 5.18%至 29.51%。

TC 事业受家电制造继以旧换新高峰后趋于疲弱、LED RGB 显示屏应用受社会总投资下降拖累，2025 年销售业绩较 2024 年下降 30%，在阶段性需求疲弱局面下，德高化成认为光电器件仍保留正面的发展空间。长远看家电需求恢复常态、工业用显示屏背光随制造强国发展、穿戴电子不断刷新新品应用、光电与半导体结合应用于通讯和传感器等，都是发光器件扩大应用需求的坚实来源。2025 年 12 月德高化成与同行业友商台湾长春树脂厂达成战略合作，公司派出各专业团队在长春树脂厂的指导下，完成了对 EVM 产品从原材料、研发配方、制造工艺、厂区布局等各项研学，后续将严格按照 EVM 的生产工艺及检验标准维持产品各型号的生产和销售。业务合并有利于德高扩大产品线、增强生产实力、丰富产品创新资源、分担营业运行成本。业务整合工作在 2026 年 Q1 展开。

CSP 事业部 MiniCSP603，应用于笔记本电脑超薄键盘背光灯、手机 ROG 系列单色副显示屏、Nothing Phone 手机发光灯带等场景，需求稳健。公司新建产能 1000KK/年对应 Mini CSP 增量需求，厂房已在 2025 年内完工，新增后段测试分选设备导入将在 2026 年 Q3 完成。PIS（有机硅荧光片）产品应用于多家新能源车照明系统，系列产品营业收入较上一年度增长 54%。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	客户七	21,954,014.53	14.80%	否
2	客户二	14,269,126.71	9.62%	否
3	客户九	9,679,656.98	6.53%	否
4	客户八	7,727,171.58	5.21%	否
5	客户三	6,911,550.00	4.66%	否
	合计	60,541,519.80	40.82%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	供应商十	5,419,796.47	9.39%	否
2	供应商二	5,186,761.11	8.98%	否
3	供应商八	5,059,848.72	8.76%	否
4	供应商六	4,221,769.92	7.31%	否
5	韩德科技有限公司	2,693,077.98	4.66%	是
合计		22,581,254.20	39.10%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	2,343,174.98	6,958,083.74	-66.32%
投资活动产生的现金流量净额	-38,595,669.09	-20,736,953.68	-86.12%
筹资活动产生的现金流量净额	16,316,860.09	-4,013,913.80	506.51%

现金流量分析

1、本期经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 66.32%，主要原因系：一是公司本年度加大新产品研发投入，研发原材料采购及研发人员薪酬支出同比增加，导致经营活动现金流出增多；二是受行业市场环境影响，部分客户付款周期延长，应收账款回收速度放缓，经营活动现金流入增速不及流出增速；三是公司扩大产能过程中，储备了一定量的生产原材料，存货占用资金增加，进一步影响了经营活动现金所致。

2、本期投资活动产生的现金流量净额较上年同期下降 86.12%，核心原因是公司本年度是 2022-2025 融资项目建设计划周期的收尾之年，各项产能扩大项目竣工、结项、验收产生集中付款所致。

3、本期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长 506.51%，主要原因是：一是公司为支持产能扩大、新产品研发及固定资产投资，本期新增银行长期借款，取得借款收到的现金较上年同期增加 2,100 万元所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

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	净利润
天津德高化成光电科技有限责任公司	控股子公司	光电材料	8,500,000	15,829,676.43	346,207.25	16,635,968.52	-1,762,696.39
天津德高化成科技有限公司	控股子公司	高分子复合材料	30,000,000	25,148,833.37	14,971,376.74	11,026,184.00	-714,123.32

		料					
AQUACHEM CORP.	控股子公司	高分子复合材料	493,600	7,351,206.26	6,657,888.08	9,207,275.51	-226,465.42
Tecore Synchem Malaysia Sbn.Bhd.	控股子公司	高分子复合材料	5,122,250	3,942,045.11	3,765,988.99	0	-1,590,328.20

主要参股公司业务分析

适用 不适用

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
Tecore Synchem Malaysia Sbn.Bhd.	对外投资	无不利影响

(二) 理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	16,774,456.77	13,752,043.12
研发支出占营业收入的比例%	11.31%	9.50%
研发支出中资本化的比例%	0	0

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	1	1

硕士	13	16
本科以下	28	36
研发人员合计	42	53
研发人员占员工总量的比例%	23%	24%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	65	50
公司拥有的发明专利数量	57	42

控股子公司 AQC 有 2 项发明专利于公司并购前取得授权，2024 年报未计入专利数量中，本期调整计入上期数量中。

六、 对关键审计事项说明

适用 不适用

七、 企业社会责任

适用 不适用

2025 年，公司坚守“Thesmartchemical”的公司哲学，立足新材料行业发展使命，将企业社会责任深度融入生产经营、创新发展、环境保护、利益相关方协同等各个环节，践行商业成功、社会责任与环境保护三者共赢的发展理念，切实履行公众公司社会责任，助力行业可持续发展与社会进步。

(一) 环境责任：绿色生产，低碳发展

公司作为新材料制造企业，始终将环境保护放在生产经营的首要位置，坚守绿色发展底线，致力于在产品研发和生产制造过程中，减少和消除环境健康风险、降低能源和资源消耗。2025 年，公司严格遵守环保法律法规及行业标准，优化生产工艺，升级环保处理设备，对生产过程中的废水、废气、固废进行规范处理，确保各项排放指标达标，获得天津市绿色工厂认定。

(二) 创新责任：科技赋能，价值创造

公司坚持创新驱动发展，将技术创新与社会责任相结合，不仅致力于满足客户当前需求，更通过持续创新为客户创造附加价值、研发着眼于未来需求的产品。2025 年，公司持续加大研发投入，聚焦半导体封装材料、光电及显示相关材料领域的技术突破，优化产品性能，提升产品效率，助力下游行业技术升级。同时，公司秉持“减少消耗、提升效能”的创新理念，通过数字化技术改进降低生产过程中的资源浪费，2025 年公司通过 DCMM（数据管理能力成熟度模型）受管理级（2 级）认证，标志着公司在数据治理、数据应用、数据安全等方面的能力获得了国家标准的检验和行业的权威认可，实现经济效益与社会价值的同步提升。

(三) 利益相关方责任：诚信共赢，协同发展

- 1.对客户：公司坚守公平交易原则，崇尚合理定价，致力于为客户提供高质量、高性价比的产品与服务，通过优质产品帮助客户提高效果、改善效率、减少消耗，维护客户合法权益，构建长期稳定的合作关系。
- 2.对供应商与合作伙伴：公司秉持诚信合作理念，尊重供应商与合作伙伴的合法权益，推动供应链协同发展，共同提升行业整体质量与效率，追求多方共赢的良好局面。
- 3.对员工：公司坚持以人为本，重视员工权益保护，完善员工福利体系，优化工作环境，加强员工培训与职业发展规划，提升员工专业能力与幸福感，拒绝牺牲员工福利换取经营效益，构建和谐稳定的劳资

关系。

（四）公益责任：践行担当，传递温暖

2025 年，公司积极投身公益事业，结合自身产品特点与行业优势，开展绿色公益行动，助力工匠师傅践行公益理念，将公益融入产品应用全过程，传递企业温暖。同时，公司关注社会发展需求，主动履行社会义务，积极参与各类公益活动，以实际行动回馈社会，彰显企业责任与担当。

未来，公司将继续坚守社会责任理念，不断完善社会责任管理体系，将绿色发展、创新发展、责任发展贯穿于企业发展全过程，持续提升社会责任履行能力，为行业进步、环境保护和社会发展贡献更多力量。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
控股股东控制的风险	公司股东谭晓华持有公司股份 1675.78 万股，占公司股份总数的 42.43%，系公司的控股股东。此外，谭晓华担任公司董事长、总经理，能够决定或实质影响公司的经营方针、决策和经理层的任免。若谭晓华利用其控制地位对公司的经营、管理、人事、财务进行不当控制，则或将损害公司及其他股东的利益。
产品研发风险	虽然公司掌握核心技术，并在电子化学品研发及生产领域拥有丰富的经验，但是如果未来研发的新产品不能按计划实现规模化生产或市场环境、市场需求出现重大不利变化导致不能产生预期收益，则公司每年较高的研发投入水平将对公司未来业绩造成一定压力。
技术泄密风险	截至 2025 年 12 月底公司及子公司已累计获得主营业务产品相关中国发明专利授权 48 项，实用新型专利 8 项，国际发明专利 9 项，已获受理的专利申请 14 项。本期发明专利新授权 15 项(含国际 3 项)；同时，在不断研发的过程中，公司还形成了较多的非专利技术和核心配方，这些技术和配方都是公司技术领先的保证。
核心技术人员流失的风险	作为一家立足于技术的高科技企业，拥有稳定、高素质的技术人才队伍是公司长期发展的关键，本公司自成立以来，一贯注重研发人才的培养，为技术开发人员提供了良好的薪酬福利，制定了多种政策鼓励创新和研发，并与技术人员全部签订了保密协议，并认定了核心员工来保持技术人员的稳定。但随着市场竞争的日益激烈，对核心技术人才的争夺将日趋激烈，如果公司未来不能在公司前景、薪酬、福利和工作环境等方面持续提供具有竞争力的机制，将可能会造成公司核心技术人员的不稳定，从而对本公司的长远发展造成不利影响。
新产品市场推广风险	公司的核心技术是基于环氧树脂及有机硅树脂的材料配方技术及 B-Stage 加工技术。公司服务的市场是以半导体、光电器件及

	<p>新型显示技术相关封装材料为主轴，面向进口“卡脖子”材料国产化替代、细分或交叉领域创新引领等“高技术、专业化”赛道。半导体技术受摩尔定律驱动不断迭代升级，面向商业级的新型显示相关技术受宏观经济荣衰、用户偏好变化等因素左右。德高化成秉承研发创新的初心不变，技术研发和产品开发不轻易脱离主赛道，与灯塔型用户及产业链优秀企业合作开发创新技术，重大项目的判断按公司章程并科学民主决策，从而规避新产品市场推广风险。</p>
<p>半导体产业周期性、季节性波动风险</p>	<p>半导体产业具有基于摩尔定律的技术呈升级周期性、及基于晶圆制造总产能的需求以及库存矛盾的商业发展和市场呈周期性。自 2020 年以来半导体行业经历制造全产业链出现汽车半导体暴增导致的产能不足、供给不足的情况，2021 年市场缺芯潮达到顶点，并且全球当年行业增长率高达 21%；而 2022 全球半导体市场由盛转衰增长严重衰退，但在仅个别细分市场拉动下（如汽车半导体）仍保持 4.4%的正增长。2025 年 AI、算力异军突起而其他大部分产品保持沉默。各细分领域均遭受需求衰退的挑战。德高化成事业模块涵盖半导体及功率器件封测、LED 照明、RGB 显示等多个市场模块，虽然各模块均遭受需求疲软的不利影响，但各模块所处的细分行业在大周期里又有相对的小周期，总体上分散了经营风险。功率器件领域，不仅中国大陆占全球比重举足轻重，同时具有中国特色的电动车带动功率器件稳定成长。德高化成半导体材料销售对象与功率器件相关性高，一定程度上对冲了全体半导体市场衰退的风险。</p>
<p>净资产收益率波动风险</p>	<p>2025 年度~2022 年度历史数据分别为 0.29%，8.43%，3.45%，-3.58%，扣除非经常性损益后的净资产收益率（加权平均）分别为-0.59%，7.79%，2.87%，-4.03%。公司除 2022 年因特殊时期影响当年利润有 385 万元亏损外，其余年均实现盈利并呈台阶式稳定增长态势。2024 年净利润实现超 1200 万元，为历年最高，2022 年后净资产收益率因分母扩大而比例有较大幅度下降。公司自 2015 年初挂牌新三板以来，秉承持续创新的发展理念，专注于半导体封装材料领域，连续 10 年研发费用销售收入占比在 8%~15%区间高位保持。因此德高化成既有制造行业属性，随销售和产能规模放大享有规模化带来的边际利润递增，也有持续研发带来的高竞争力高毛利产品带动提升毛利率所致的净利润放大。然而专注创新也会存在技术方向选择的及研发沉没成本风险，但公司历经创业考验、成长“烦恼”考验、半导体国际技术封锁于产业链重构考验等，已形成“专注、聚焦、守正、创新”的发展理念，有经验辨识前进路图的经营方向性风险；股份制公众公司和三会管理的“民主集中”为基础公司治理，保障公司经营目标制定、预算执行监督层面的体系化、制度化。因此公司有实现满足客户、社会、员工、投资人的共同利益，实现净资产收益率稳定上升。</p>
<p>税收政策变化风险</p>	<p>2024 年 10 月 31 日，2024 年 12 月 3 日，本公司及德高光电分别取得了天津市科学技术局、天津市财政局、国家税务总局天</p>

	<p>津市税务局联合颁发《高新技术企业证书》，有效期三年，证书编号为 GR202412000726/GR202412001264。根据高新技术企业所得税税收优惠的有关规定，在 2024 年度至 2026 年度公司使用 15% 的所得税税率。此外国家为支持创新型企业，执行研发费用 100% 加计扣除政策，如果今后国家税务主管机关对研发加计扣除比例的优惠政策做出调整，或者公司未能持续获得高新技术企业资质，公司税后利润指标将会产生一定程度的影响，公司面临税收政策变化风险。根据《财政部税务总局关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》（财税〔2023〕17 号）规定：一、自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许集成电路设计、生产、封测、装备、材料企业（以下称集成电路企业），按照当期可抵扣进项税额加计 15% 抵减应纳增值税税额。2025 年是公司享受按政策红利的第三年，按国家政策规定，该减税政策可以连续执行至 2027 年。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在提供担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(七)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(八)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

(一)重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(二)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(三)公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

是 否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保人是否为挂牌公司控股股东、实际控制人及其控制的企业	是否履行必要的决策程序	是否已被采取监管措施
					起始	终止				
1	天津德高化成光电科技有限公司	10,000,000	0	10,000,000	2025年3月25日	2026年3月26日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
2	天津德高化成科技有限公司	30,000,000	0	30,000,000	2025年9月8日	2030年9月8日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	40,000,000	0	40,000,000	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	40,000,000	40,000,000
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保	-	
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	-	
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	-	
公司为报告期内出表公司提供担保	-	

应当重点说明的担保情况

适用 不适用

预计担保及执行情况

适用 不适用

(四) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(五) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	3,000,000	2,783,077.98
销售产品、商品，提供劳务	200,000	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	50,000,000	40,000,000
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司目前存在的关联交易是公司业务发展及生产经营的正常所需，对公司经营活动产生积极影响，符合公司及股东的利益。

违规关联交易情况

适用 不适用

(六) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

2022 年 10 月 12 日召开第三届董事会第十八次会议及第三届监事会第十一次会议审议通过了《天津德高化成新材料股份有限公司 2022 年员工持股计划（草案）》等议案，并于 2022 年 10 月 28 日召开 2022 年第五次临时股东大会审议通过持股计划相关议案。根据员工持股计划（草案）内容，公司已设立天津德高化成管理咨询合伙企业（有限合伙）作为本次员工持股计划之载体，2023 年 1 月 11 日通过二级市场购买的方式取得并持有公司股票。

员工持股计划的股票锁定期为 36 个月，自本次员工持股计划全部股票登记至天津德高化成管理咨询合伙企业（有限合伙）账户之日起算。

本期无变化

(七) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
其他股东	2014 年 8 月 13 日	2015 年 8 月 12 日	挂牌	限售承诺	锁定股份承诺	已履行完毕

董监高	2015年1月22日	-	挂牌	股份增持承诺	法律、法规及章程对股东所持股份的限售规定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月22日	-	挂牌	股份增持承诺	法律、法规及章程对股东所持股份的限售规定	正在履行中
实际控制人或控股股东	2015年1月22日	-	发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2019年11月29日	2022年11月29日	发行	限售承诺	锁定股份承诺	已履行完毕
其他股东	2019年11月29日	2022年11月29日	发行	限售承诺	锁定股份承诺	已履行完毕
实际控制人或控股股东	2021年5月26日	2024年5月26日	发行	限售承诺	锁定股份承诺	已履行完毕
其他股东	2021年5月26日	2024年5月26日	发行	限售承诺	锁定股份承诺	已履行完毕

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(八) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
“开发区第六大街以南、微山路以东”的项目土地及在建工程	固定资产、在建工程	抵押	16,690,662.61	7.42%	向北京银行股份有限公司天津分行申请单笔授信人民币叁仟万元整，业务品种为固定资产贷款，业务期限5年，用于“第三代半导体 GaN 倒装芯片 LED 封装制造扩产项目”建设。
总计	-	-	16,690,662.61	7.42%	-

资产权利受限事项对公司的影响

本次德高科技向银行申请贷款的抵押是为满足生产经营发展和对资金的实际需要，不会对公司经营产生不利影响，不存在损害股东利益情形。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末		
		数量	比例%		数量	比例%	
无限售 条件股 份	无限售股份总数	23,784,574	60.23%	0	23,784,574	60.23%	
	其中：控股股东、实际控制人	4,189,439	10.61%	0	4,189,439	10.61%	
	董事、监事、高管	1,318,683	3.34%	0	1,318,683	3.34%	
	核心员工	492,800	1.25%	0	492,800	1.25%	
有限售 条件股 份	有限售股份总数	15,707,326	39.77%	0	15,707,326	39.77%	
	其中：控股股东、实际控制人	12,568,317	31.83%	0	12,568,317	31.83%	
	董事、监事、高管	3,139,009	7.95%	0	3,139,009	7.95%	
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%	
总股本		39,491,900	-	0	39,491,900	-	
普通股股东人数						56	

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	谭晓华	16,757,756	0	16,757,756	42.43%	12,568,317	4,189,439	0	0
2	上海玄化投资管理中心（有限合伙）	4,170,880	0	4,170,880	10.56%	0	4,170,880	0	0
3	北京融和明德投资管理有限公司—天津悦石股权投资合伙企业（有限合	2,220,000	0	2,220,000	5.62%	0	2,220,000	0	0

	伙)								
4	霍炬	2,193,928	0	2,193,928	5.56%	1,645,446	548,482	0	0
5	北京米度私募基金管理有限公司—天津海旺海河新材料产业基金合伙企业（有限合伙）	1,774,600	0	1,774,600	4.49%	0	1,774,600	0	0
6	孙巨龙	1,477,420	0	1,477,420	3.74%	0	1,477,420	0	0
7	天津海棠创业投资管理中心（有限合伙）—天津天开海河海棠高教创业投资合伙企业（有限合伙）	1,419,680	0	1,419,680	3.59%	0	1,419,680	0	0
8	柳州金控明德基金管理有限责任公司—柳州金控明德跃升股权投资管理中心（有限合伙）	1,372,000	0	1,372,000	3.47%	0	1,372,000	0	0
9	杭州悦石投资合伙企业（有限合伙）	840,000	0	840,000	2.13%	0	840,000	0	0
10	王见驰	769,900	0	769,900	1.95%	0	769,900	0	0
	合计	32,996,164	0	32,996,164	83.54%	14,213,763	18,782,401	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

公司第二大股东上海玄化投资管理中心（有限合伙），其普通合伙人天津辅成企业管理咨询有限公司为公司股东谭晓华、潘雪莹出资组建的有限公司，其有限合伙人霍炬、王见驰为公司股东，其余有限合伙人为外部自然人。

北京融和明德投资管理有限公司—天津悦石股权投资合伙企业（有限合伙）与杭州悦石投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人均为北京融和明德投资管理有限公司。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

公司控股股东及实际控制人均为谭晓华先生。谭晓华先生持有公司股份 16,757,756 股，持股比例为 42.4334%。

谭晓华，男，1972 年生，研究生学历，正高级工程师，中国国籍，无境外永久居留权。

其主要职业经历为：

1994-1996 年任中国石油天然气总公司工程技术研究院工程师；

1996-2008 年就任于日本日东电工集团任销售经理等；

2008-2014 年就任于天津德高化成电子材料有限公司任总经理；

2014 年至今担任公司董事长、总经理。

持有的股份不存在质押、冻结和其他争议。

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

单位：元

发行次数	发行情况报告书披露时间	募集金额	报告期内使用金额	是否变更募集资金用途	变更用途情况	变更用途的募集资金金额	变更用途是否履行必要决策程序
2022 年第一次股票发行	2022 年 6 月 28 日	60,000,353.00	15,074,341.03	否	-	-	不适用

募集资金使用详细情况

截至2025年12月31日，公司2022年第一次股票发行股票募集的资金尚未使用完毕，实际使用情况如下：

序号	项目	金额（元）
一	募集资金总额	60,000,353.00
二	截至 2024 年 12 月 31 日募集资金余额	25,425,109.10
三	加：本期利息收入扣除手续费净额	88,701.94
四	减：本期已使用募集资金总额	15,074,341.03
	其中：项目建设（半导体材料项目建设）	15,074,341.03
五	截至 2025 年 12 月 31 日募集资金余额	10,439,470.01

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

一、 行业概况

(一) 行业法规政策

根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司所处行业为“C39 计算机、通信和其他电子设备制造业——C398 电子元件及电子专用材料制造——C3985 电子专用材料制造（指用于电子元器件、组件及系统制备的专用电子功能材料、互联与封装材料、工艺及辅助材料的制造，包括半导体材料、光电子材料、磁性材料、锂电池材料、电子陶瓷材料、覆铜板及铜箔材料、化工材料等）”。

2025 年，我国计算机、通信和其他电子设备制造业相关法规政策持续完善，聚焦产业升级、绿色低碳、技术创新三大核心方向，为行业高质量发展提供明确指引，同时也对行业企业合规经营、技术研发提出了更高要求。结合公司主营业务（半导体封装材料、光电及显示相关材料研发、生产与销售），本年度主要相关行业法规政策如下：

1.产业鼓励类政策：2021 年 3 月《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》全国人民代表大会，聚焦新一代信息技术、生物技术、新能源、新材料、高端装备、新能源汽车、绿色环保以及航空航天、海洋装备等战略性新兴产业，加快关键核心技术创新应用，增强要素保障能力，培育壮大产业发展新动能，为公司相关产品的研发、生产提供了政策支持，有助于公司享受相关产业扶持优惠，进一步拓展市场空间。《产业结构调整指导目录（2024 年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 7 号）2023 年 12 月“电子元器件生产专用材料：半导体、光电子器件、新型电子元器件（片式元器件、电力电子器件、光电子器件、敏感元器件及传感器、新型机电元件、高频微波印制电路板、高速通信电路板、柔性电路板、高性能覆铜板等）等电子产品用材料，包括半导体材料、电子陶瓷材料、压电晶体材料等电子功能材料，覆铜板材料、电子铜箔、引线框架等封装和装联材料，以及湿化学品、电子特气、光刻胶等工艺与辅助材料，半导体照明衬底、外延、芯片、封装及材料（含高效散热覆铜板、导热胶、导热硅胶片）等”属于第一类“鼓励类”

2.绿色发展类政策：2025 年 12 月，国家发展改革委等部门印发《再生材料应用推广行动方案》，明确提出加强再生材料应用推广、促进循环经济高质量发展的要求，推动电子信息产业领域资源循环利用，引导企业优化生产工艺、降低资源消耗、减少环境污染，公司作为新材料制造企业，严格遵循相关政策要求，推进绿色生产、低碳发展，契合行业政策导向。

3.信息披露监管政策：全国股转公司持续完善分行业信息披露规则体系，针对计算机、通信和其他电子设备制造业等行业的特点，明确了行业经营性信息的披露要求，重点强化了产能、技术创新、环境保护、安全生产等重要信息的披露力度，旨在提高信息披露的针对性和有效性，满足投资者多元化信息需求。公司严格按照该指引要求，规范履行信息披露义务，确保披露信息真实、准确、完整、及时。

4.行业规范类政策：结合电子设备制造行业资本密集、资源依赖、环保要求高的特点，相关监管部门进一步完善了行业合规监管体系，明确了企业在生产经营过程中的环保排放标准、安全生产规范、产品质量要求等，引导行业有序竞争、良性发展。公司始终严格遵守相关法规政策，健全合规管理体系，确保生产经营活动合法合规，切实履行行业主体责任。

（二） 行业发展情况及趋势

半导体封装按照所用材料种类的不同，可以分为金属封装、陶瓷封装和塑料封装。其中塑料封装因成本较低、工艺成熟、适用范围广，在电子产品中得到广泛应用，目前已成为主流封装形式。塑料封装相关的材料主要包括结构材料和过程材料；在结构材料中，环氧类、酚醛类、聚酯类及有机硅类材料，其中环氧模塑料（EMC）及液态环氧封装材料占据主要市场份额；在过程材料中，封装模具清洗/润滑材料、胶带材料占有很大比重。其中，金属封装和陶瓷封装为气密性封装，主要应用于军事、航空航天等领域；塑料封装具有成本低、质量轻、绝缘性能好和抗冲击性强等优点，占整个封装行业市场规模的 90%以上，在民用领域得到了广泛的应用。塑料封装材料主要是热固性材料，包括环氧类、酚醛类、聚酯类和有机硅类，其中 90%以上的塑封料是环氧模塑料和液态环氧封装料。目前，国产塑封料仅占 30%左右国内市场份额，且多集中在中低端产品领域，高端集成电路封装用材料基本上全部依赖进口。由于下游客户材料更换替代考核验证流程复杂、周期长，且主要外资厂商在品牌、技术、综合实力等方面具有优势，使得国产供应商在高端产品领域的验证与应用机会相对较少。

2025 年，全球半导体及光电子材料行业迎来全面复苏，行业景气度持续攀升，国内市场在政策扶持、下游需求拉动及国产化替代推进下，呈现稳步向好、结构优化的发展态势。结合公司所处的电子专用材料制造领域及主营业务（半导体封装材料、光电及显示相关材料），本年度行业发展情况及未来趋势如下：

1. 行业发展现状

从全球市场来看，2025 年全球半导体行业销售额再创新高，同比增长 25.6%至 7917 亿美元，其中 12 月单月销售额达 789 亿美元，环比增长 2.7%、同比增长 37.1%，行业整体步入“量价齐升”的新阶段。半导体材料作为半导体产业链的核心基础环节，受益于半导体行业的高景气度，市场需求持续旺盛，尤其是半导体封装材料、电子特气、湿化学品等细分领域，随着下游芯片产能扩张及技术升级，需求呈现快速增长态势。受 AI 服务器算力需求拉动与产能周期调整影响，2025 年下半年以来，存储芯片价格持续走高并创 2016 年以来新高，带动上游半导体封装材料需求同步提升，行业整体盈利能力显著改善。

从国内市场来看，我国半导体及光电子材料行业依托政策支持与下游产业集群优势，发展势头强劲。国家层面持续将新材料、新一代信息技术纳入战略性新兴产业，通过《产业结构调整指导目录（2024 年）》《西部地区鼓励类产业目录（2025 年本）》等政策，明确鼓励半导体材料、光电子材料等领域发展，为行业企业提供了坚实的政策支撑。同时，国内半导体国产化替代进程持续加快，下游芯片制造、封装测试、光电显示等产业规模不断扩大，对半导体封装材料、光电及显示相关材料的本土化需求持续增加，为国内行业企业提供了广阔的市场空间。

从全球市场来看，半导体封装材料市场长期由国际材料企业占据较高市场份额，在部分高端产品领域仍具有明显技术优势。国内企业近年来通过持续研发投入和产业化能力提升，在部分细分产品领域逐步实现国产替代。

从国内市场来看，随着我国半导体产业链持续发展，下游封装测试、功率器件、光电器件及新型显示产业规模不断扩大，对封装材料的需求保持稳定增长。国内企业在环氧塑封料、封装辅助材料及部分光电封装材料等细分领域逐步取得进展，国产化率持续提升。

从行业竞争格局来看，目前全球半导体及光电子材料市场仍以国际巨头为主，但国内企业凭借技术突破与成本优势，市场份额逐步提升。行业呈现“高端市场被国际巨头垄断、中低端市场国内企业充分竞争”的格局，国内企业正加速向高端领域突破，聚焦先进封装材料、高端光电子材料等细分赛道，通过持续研发投入提升产品性能，逐步打破国际技术垄断。同时，行业经历产能调整与库存优化后，中小厂商产能出清导致行业集中度提升，头部企业的竞争优势进一步凸显。

结合公司业务来看，半导体封装材料作为公司核心业务，受益于行业复苏及国产化替代推进，2025 年营业收入同比增长 8.29%，保持良好增长态势；光电及显示相关材料受行业阶段性调整影响，营业收入同比有所下降，但随着下游显示产业技术升级，行业需求逐步回暖，为后续业务复苏奠定基础。

2. 行业发展趋势

（1）行业高景气度持续，需求空间持续扩大，细分应用领域不断拓展

新能源汽车、电源管理、工业控制、智能照明及新型显示等领域的快速发展，为封装材料行业带来了新的应用场景。功率半导体封装材料、光电封装材料等细分市场的需求持续增长。随着 AI 基础设施建设持续推进，AI 服务器对 HBM、DDR5 等高端存储芯片需求爆发，叠加消费电子复苏带动通用存储、模拟芯片需求回升，下游半导体产业的持续增长将持续拉动半导体材料需求。同时，光电子材料在 5G 通信、新能源、智能终端等领域的应用不断拓展，尤其是半导体显示、光通信等细分领域，对高端光电子材料的需求将持续增加，行业整体市场空间有望进一步扩大。

（2）国产化替代加速，本土企业迎来发展机遇。当前我国半导体及光电子材料领域部分高端产品仍依赖进口，国家持续加大对半导体产业链的扶持力度，推动核心材料国产化替代。国内企业通过持续的研发投入，在半导体封装材料、光电子显示材料等细分领域已实现技术突破，逐步实现进口替代。未来，随着国产化替代进程的持续推进，具备核心技术与产能优势的本土企业将获得更多市场份额，行业竞争格局将逐步向本土企业倾斜。

（3）技术创新驱动，产品性能持续升级。随着电子产品向高可靠性、小型化和高功率方向发展，对封装材料的性能提出更高要求。例如功率器件封装材料需具备更高耐热性和可靠性。产品向高端化、精细化升级。半导体及光电子材料行业技术壁垒高，技术创新是行业发展的核心驱动力。下游芯片制造向先进制程推进、封装技术向小型化、高密度升级，对半导体封装材料的性能提出更高要求；光电子材料则向高纯度、高性能、小型化方向发展，以满足下游产业技术升级需求。材料企业未来将持续加大研发投入，聚焦核心技术突破，推动产品向高端化、精细化升级，提升产品附加值与市场竞争力。不断优化配方体系和生产工艺，以满足下游技术升级需求。

（4）绿色低碳发展成为行业共识。随着全球环保政策的日益严格及“双碳”目标的推进，绿色低碳成为半导体及光电子材料行业的发展趋势。行业企业将逐步优化生产工艺，升级环保处理设备，降低生产过程中的能源消耗与污染物排放；同时，聚焦绿色环保材料研发，开发可循环、低消耗的新型材料，推动行业向绿色低碳方向转型，契合国家绿色发展政策导向。

（5）行业集中度持续提升，协同发展趋势明显。随着行业技术门槛的提升、环保要求的严格及产能调整的推进，中小厂商将逐步被淘汰，行业资源将向具备技术、产能、资金优势的头部企业集中，行业集中度将持续提升。同时，半导体及光电子材料行业与下游芯片制造、封装测试、光电显示等产业的协同性不断增强，产业链上下游企业将加强合作，实现资源共享、技术协同，推动行业整体高质量发展。

2025 年，公司坚守“The smart chemical”的公司哲学，立足新材料行业发展使命，将企业社会责任深度融入生产经营、创新发展、环境保护、利益相关方协同等各个环节，践行商业成功、社会责任与环境保护三者共赢的发展理念，切实履行上市公司社会责任，助力行业可持续发展与社会进步。

二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
清润模功能材料	新材料	(1)自主研发核心技术，实现全流程成本可控 (2)高效清洁与环保性，模具保护性兼具 (3)清润模橡胶与清润模树脂协同发力，打造一体化整体解决方案 (4)海内外双生产基地布局，实现灵活及时交付	否	不适用	不适用

		(5)专业技术团队，全天候及时响应服务			
EMC 材料	新材料	(1)具有自主产权的配方体系和应用开发技术 (2) 具有深厚的针对高端 EMC 配方的工艺工程开发和改善能力、设备开发和改善能力和质量保障能力 (3) 关键原物料的自主开发技术	否	不适用	不适用

三、 产品生产和销售

(一) 主要产品当前产能

适用 不适用

(二) 主要产品在建产能

适用 不适用

(三) 主要产品委托生产

适用 不适用

(四) 招投标产品销售

适用 不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

无

四、 研发情况

(一) 研发模式

适用 不适用

报告期内，公司坚持“自主研发为核心”的研发模式，聚焦半导体封装材料领域核心技术突破与产品迭代，严格规范研发管理，保障研发成果转化效率，具体披露如下：

(一) 研发方式

1.自主研发：为公司核心研发方式，聚焦封装材料配方设计、工艺优化、性能提升及新产品开发，覆盖功能橡胶配方及加工技术、MCC 树脂配方及加工技术、热固化环氧树脂体系配方及加工技术、硅胶薄膜 B-Stage 反应控制技术等技术领域，依托自有研发团队和研发设施，独立完成从技术调研、方案设计、实验测试、中试量产到成果转化的全流程研发工作，确保核心技术自主可控，是公司维持技术壁垒、提

升核心竞争力的核心支撑。

2.合作研发：报告期内，公司存在合作研发情况，主要与国内高校开展技术合作，聚焦高端封装材料关键技术攻关，围绕满足第三代半导体车规级高 Tg 环氧塑封料开展联合研发，借助合作方的技术资源、科研设备及人才优势，加速研发进程、降低研发成本。合作研发均签订正式合作协议，明确双方权利义务、研发成果归属及利益分配方式。

（二）研发机构设置

公司设立企业技术中心统筹研发工作，下设产品研发部、工艺技术部、实验中心，分工协同；同时与高校共建合作平台，拓展研发资源。

（三）研发人员构成

截至报告期末，公司研发人员共计 53 人，占总人数 24%，本科及以上学历、中级及以上职称人员占比合理，岗位配置完善。核心研发团队稳定，未出现重大人才流失。

（四）在研项目情况

报告期内，公司重点推进车规级环氧塑封料、高导热有机硅荧光胶膜、EVM 系列优化、清润模材料升级等在研项目，均按计划推进，预计投产后丰富产品体系、提升竞争力。

（五）已取得研发成果及权属

报告期内，公司新增发明专利 15 项，累计拥有各类专利 65 项，权属清晰无纠纷；成功并购 EVM 系列产品技术及配方，完成多款产品优化及核心技术突破，实现成果转化。

（六）合作研发相关说明

合作研发助力公司缩短研发周期、填补技术短板、提升团队能力，丰富核心技术体系。公司核心技术自主可控，对合作方无技术依赖，不会因合作变动影响经营。

（二） 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	双层封装光耦 EMC 开发	4,250,710.75	4,250,710.75
2	高性能润模材料开发	2,283,291.44	2,283,291.44
3	大功率 CSP 研究	1,726,329.37	1,726,329.37
4	MLM 高品质制程研究	1,724,112.11	2,953,535.10
5	透明环氧塑封料开发	1,647,672.72	1,647,672.72
	合计	11,632,116.39	12,861,539.38

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	16,774,456.77	13,752,043.12
研发支出占营业收入的比例	11.31%	9.50%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

五、 专利变动

（一） 重大专利变动

√适用 □不适用

2025 年, 公司聚焦半导体封装材料、光电及显示相关材料核心业务, 持续推进技术创新与专利布局, 报告期内新增多项对主要产品有重要影响的发明专利, 无专利减少或其他变动情况。现将新增核心专利的基本信息、对应产品及实际应用情况披露如下:

1.报告期内, 取得授权的专利信息如下:

报告期内, 公司新增的核心专利均为自主研发取得, 不涉及受让、共享权利及许可使用情形, 无相关合同签署、登记备案及许可协议等相关事项。

序号	申请号/专利号	专利名称	专利类型	专利权人	授权公告日
1	2024113301231	一种改善 LED 显示屏粘接力的胶膜及其封装方法	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 1 月 28 日
2	2024113571531	一种四面发光的白光 CSP 的制备方法及制得的 CSP	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 2 月 7 日
3	2024113571565	一种可调光 CSP 灯珠的制备方法	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 2 月 7 日
4	2024101730857	一种医用背光源及其制备方法和应用	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 2 月 14 日
5	2024114205373	一种双色温 CSP 光源及其制备方法和应用	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 2 月 21 日
6	2025101111141	一种环氧 CSP 灯珠用荧光环氧胶膜及其制备方法和应用	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 6 月 24 日
7	2025109427104	一种用于环境光传感器的光学环氧塑封料及其制备方法	发明专利	天津德高化成光电科技有限公司	2025 年 9 月 26 日
8	2025109427087	一种光学环氧树脂塑封料及其制备方法与应用	发明专利	天津德高化成光电科技有限公司	2025 年 9 月 26 日
9	2024115260166	一种用于半导体封装模具的清模海绵和一种清模组合物及其使用方法	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 9 月 26 日
10	2025109703922	一种解垢胶及其制备方法与应用	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 9 月 26 日
11	2025111305711	一种阻燃剂及其制备方法和应用	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 10 月 24 日
12	2025111305764	一种无胺、无钛、无炭黑的清模材料及制备方法和应用	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 12 月 5 日
13	TWI870026B	低翘曲 miniLED 显示螢幕的封装方法及显示螢幕 (台湾专利)	发明专利	天津德高化成新材料股份有限公司	2025 年 1 月 11 日
14	TWI870027B	高耐热、高透光环氧塑封料及其制备方法 and 应用 (台湾专利)	发明专利	天津德高化成光电科技有限公司	2025 年 1 月 11 日
15	KR102892681B1	用于半导体封装工艺的三聚氰胺树脂组合物	发明专利	AQUACHEM CORP.	2025 年 11 月 25 日

2.专利变动补充说明

(1) 专利新增相关说明：报告期内新增的上述核心专利均为公司自主研发取得，不涉及受让、与他方共享权利、许可使用等情形，无相关合同签署、登记备案、许可协议等事项，公司对上述专利权拥有完整的独立使用权，不存在权利归属争议。

(2) 专利减少及其他变动说明：报告期内，公司无对主要产品有重要影响的专利减少、终止、失效或其他变动情况，不存在因专利变动对公司生产经营、核心技术、市场竞争力产生不利影响的情形。

(3) 后续规划：公司将持续加大研发投入，聚焦半导体封装材料、光电及显示相关材料领域的技术创新与专利布局，不断完善知识产权保护体系，强化核心技术壁垒，推动专利技术的产业化转化，为公司业务持续健康发展提供坚实的技术支撑。

(二) 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

(三) 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

六、 通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

七、 专用计算机制造类业务分析

适用 不适用

八、 通信系统设备制造类业务分析

适用 不适用

(一) 传输材料、设备或相关零部件

适用 不适用

(二) 交换设备或其零部件

适用 不适用

(三) 接入设备或其零部件

适用 不适用

九、 通信终端设备制造类业务分析

适用 不适用

十、 电子器件制造类业务分析

适用 不适用

十一、 集成电路制造与封装类业务分析

适用 不适用

十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析

适用 不适用

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
谭晓华	董事长、总经理	男	1972年5月	2023年5月15日	2026年5月14日	16,757,756	0	16,757,756	42.43%
霍炬	董事、副总经理	男	1977年6月	2023年5月15日	2026年5月14日	2,193,928	0	2,193,928	5.56%
孙绪筠	董事	男	1980年11月	2023年5月15日	2026年5月14日	505,624	0	505,624	1.28%
许瑞龙	董事	男	1958年1月	2023年5月15日	2026年5月14日	53,200	0	53,200	0.13%
焦明超	董事、副总经理	男	1975年3月	2023年5月15日	2026年5月14日	231,448	0	231,448	0.59%
李双霞	董事	女	1975年8月	2023年5月15日	2026年5月14日	0	0	0	0.00%
李敏	董事	女	1973年4月	2023年5月15日	2026年5月14日	0	0	0	0.00%
沈六富	监事会主席	男	1974年8月	2023年5月15日	2026年5月14日	335,880	0	335,880	0.85%
刘东顺	监事	男	1979年9月	2023年5月15日	2026年5月14日	121,800	0	121,800	0.31%
徐涛	监事	男	1975年4月	2023年5月15日	2026年5月14日	175,000	0	175,000	0.44%

杜茂松	职工监事	男	1982 年 11 月	2023 年 5 月 15 日	2026 年 5 月 14 日	50,400	0	50,400	0.13%
崔维强	职工监事	男	1980 年 9 月	2023 年 5 月 15 日	2026 年 5 月 14 日	56,000	0	56,000	0.14%
潘雪莹	董事会秘书	女	1974 年 1 月	2023 年 5 月 15 日	2026 年 5 月 14 日	712,460	0	712,460	1.80%
韦瑾	财务负责人	女	1986 年 8 月	2023 年 5 月 15 日	2026 年 5 月 14 日	21,952	0	21,952	0.06%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事、监事、高级管理人员除董事李双霞、李敏之外均为公司自然人股东，其中谭晓华为公司控股股东，公司第二大股东上海玄化投资管理中心（有限合伙）其普通合伙人天津辅成企业管理咨询有限公司股东为谭晓华和潘雪莹，霍炬为上海玄化投资管理中心（有限合伙）的有限合伙人；李敏是公司股东天津海旺海河新材料产业基金合伙企业（有限合伙）基金管理人北京米度私募基金管理有限公司执行董事、经理；公司股东杭州悦石投资合伙企业（有限合伙）、天津悦石股权投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人北京融和明德投资管理有限公司，为公司董事李双霞控制的公司。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	22	3	0	25
生产人员	76	21	0	97
销售人员	19	5	0	24
技术人员	63	9	0	72

财务人员	4	0	0	4
员工总计	184	38	0	222

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	18	21
本科	68	79
专科	31	48
专科以下	66	73
员工总计	184	222

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、2025 年度公司业务增幅显著，随着产能持续提升与规模扩大，管理需求同步扩容，同时加大新产品研发投入力度，各岗位均完成合理人员补充，关键岗位人员队伍保持稳定，核心骨干留存率达 94%以上，公司持续凝聚发展合力，保持强劲的团队凝聚力与向心力。

2、2025 报告期内，公司无需承担费用的离退休人数为 3 人。

3、员工薪酬政策

2025 年度，公司雇员薪酬主要包括工资、绩效奖金、效益金、五险一金等，严格执行按月绩效考核机制，将个人绩效与岗位履职、业务贡献深度绑定，实现薪酬分配的公平性与激励性。同时，依据国家相关法律法规，公司全面参与政府推行的社会保险计划，并在此基础上，进一步优化员工保障体系，补充购买商业门诊保险、住院医疗保险、意外伤害保险及重疾保险，扩大保障覆盖面、提升保障额度，切实为员工身心健康提供多重保障，增强员工归属感。

4、培训计划

2025 年度，公司持续重视员工培训与人才培育工作，紧扣“以训赋能、以考促学、以励提质”核心，优化培训体系，制定系统化年度培训计划与人才培育项目，结合行业趋势与岗位需求，采用“线上+线下”“理论+实操”“点单式授课+场景化演练”相结合的方式，多层次、多渠道、多领域加强员工培训，覆盖新员工入职培训、在职人员业务提升培训、一线员工操作技能培训、管理者能力提升培训等，推动培训与业务深度融合，实现公司与员工双赢共进。

同时，公司强化培训激励机制，鼓励员工主动学习相关专业知识和提升职业技能，设立专项培训奖励，对培训考核优秀、技能提升显著的员工给予表彰奖励，并将员工提出的提高业务绩效的提案纳入每月绩效奖励系数，充分激发员工学习与创新积极性。

2025 年度，公司实现员工人均培训 36 小时以上，在人员增长的前提下保持去年水平；关键岗位员工人均培训 96 小时以上，贴合行业重点岗位培训时长标准，保持去年水平；结合课程体系的整合与优化，组织各类管理及技术性讲座 58 门（公司培训 33 门+EHS 培训 25 门），共计 105 场次（公司级 33 场次+EHS72 场次），培训覆盖面达 100%，有效提升了全员专业素养与岗位履职能力，为公司高质量发展筑牢人才根基。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
徐涛	无变动	市场销售总监、监事	175,000	0	175,000

于会云	无变动	研发高级经理、EMC 代理副部长	116,760	0	116,760
崔维强	无变动	品保总监、职工监事	56,000	0	56,000
左玉腾	无变动	研发副经理	43,400	0	43,400
许瑞龙	无变动	董事长特别助理、董事	53,200	0	53,200
杜茂松	无变动	研发技术总监、职工监事	50,400	0	50,400
单秋菊	无变动	研发高级经理、TC 代理副部长	40,320	0	40,320
尹智平	无变动	市场及产品经理、CSP 代理副部长	22,400	0	22,400
王国欣	无变动	自动化副经理	21,000	0	21,000
朱立坤	无变动	制造副经理	26,600	0	26,600
李昊	无变动	工艺工程副经理	36,400	0	36,400
刘昊睿	无变动	研发主任工程师	18,480	0	18,480
钟光富	无变动	销售工程师	17,920	0	17,920
郝秋杰	无变动	采购工程师	5,880	0	5,880
关薇	无变动	高级财务专员	5,880	0	5,880
盛利	无变动	高级销售经理、CTS 代理副部长	14,560	0	14,560
魏庆华	无变动	EMC 代理副部长、制造经理	28,000	0	28,000
曹袁铖	无变动	生产班长	7,000	0	7,000
倪宏芳	无变动	客户服务主任	5,600	0	5,600
潘勇	无变动	销售助理经理	19,600	0	19,600

核心员工的变动情况

报告期内核心员工无变动。

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	√是 □否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	√是 □否

(一) 公司治理基本情况

报告期内公司按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》以及全国股转系统制定的相关业务规则，不断完善法人治理结构，建立有效的内部控制体系，确保公司规范化运作。公司股东会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序按照相关法律、法规的要求运行。公司已建立相关内部管理制度；组织机构健全合理；董事、监事、高级管理人员的任职符合相关法律法

规，相关履职情况良好；公司三会运行决策均履行了必要的程序和信息披露；公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持了独立性。公司不存在资金占用、违规担保、违规关联交易、虚假披露、内幕交易及操纵市场情形。公司将不断完善公司治理结构及相关管理制度，确保公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，切实保障股东的合法权益。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

监事会作为内部监督机构在报告期内的监督活动中未发现公司重大的风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司与控股股东及实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。

报告期内，控股股东及实际控制人不存在影响公司独立性的情形。

公司具备独立自主经营能力，体现以下几个方面：

1、业务独立

公司拥有独立完整的业务体系，能够面向市场独立经营，独立核算和决策，独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立

公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、资产独立

公司合法拥有与目前业务有关的土地、房屋、设备以及商标等资产的所有权或使用权。公司独立拥有该资产，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4、机构独立

公司已依法建立健全股东会、董事会、监事会等机构，聘请了总经理、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（四） 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司现行的内部管理制度严格按照《公司法》、《公司章程》和国家有关法律法规并结合公司自身的实际情况制定，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

1、会计核算体系

报告期内, 公司严格贯彻国家法律法规, 规范公司会计核算体系, 依法开展会计核算工作。

2、财务管理体系

报告期内, 公司严格贯彻和落实各项财务管理制度, 做到有序工作、严格管理, 公司财务管理体系不存在重大缺陷。

3、风险控制体系

报告期内, 公司围绕企业风险管理的要求, 在公司各业务环节进一步完善风险控制措施, 未发现风险控制体系存在较大缺陷。

报告期内, 公司已建立健全会计核算体系、财务管理、风险控制等重大内部管理制度且有效执行, 未发现公司内部管理制度存在重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是	
审计意见	无保留意见	
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明	
审计报告编号	大信审字[2026]第 1-01193 号	
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）	
审计机构地址	北京市海淀区知春路一号学院国际大厦 15 层	
审计报告日期	2026 年 3 月 18 日	
签字注册会计师姓名及连续签字年限	鄢中然	蔡金良
	5 年	3 年
会计师事务所是否变更	否	
会计师事务所连续服务年限	11 年	
会计师事务所审计报酬（万元）	26	

审计报告

大信审字[2026]第 1-01193 号

天津德高化成新材料股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了天津德高化成新材料股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。

按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵守了适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）营业收入

1. 事项描述

2025 年度，贵公司合并报表营业收入 1.48 亿元，详见贵公司财务报表附注五、（三十二）。贵公司对于产品销售产生的收入是在商品控制权已转移至客户时确认，由于产品运输及交货方式不同，对商品控制权转移的判断可能存在偏差。加之收入是贵公司的关键业绩指标之一，固有风险较高，故确认为关键审计事项。

2. 审计应对

(1). 了解与测试了销售与收款相关的内部控制的设计与运行，并评价了收入确认依据与时点的合理性。

(2). 对营业收入执行细节性测试，检查与收入确认相关的支持性证据，包括销售合同或销售订单、销售返利政策、销售出库单、客户确认的送货单、对账单、物流记录、销售发票、银行回单等。

(3). 查询重要客户的工商资料，并通过爱企查等网站搜索该等公司的工商资料，以确认这些客户与贵公司是否存在关联关系。

(4). 对重要的销售客户实施发函，包括函证销售收入发生额、应收或预收款项余额。

(5). 对收入和成本执行分析程序，包括分析主要产品年度及月度收入、成本、毛利率等的变动情况，检查是否存在异常波动。

(6). 关注营业收入在财务报表附注中披露的合规性与适当性。

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见并不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、恰当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计

中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就遵守与独立性相关的中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则有关公众利益实体要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：蔡金良

（项目合伙人）

中国 · 北京

中国注册会计师：鄢中然

二〇二六年三月十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（一）	51,588,597.99	69,192,896.94
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（二）	1,894,128.85	621,854.11
应收账款	五（三）	39,456,236.64	37,202,816.49
应收款项融资	五（四）	3,395,846.32	2,853,475.08
预付款项	五（五）	2,194,493.84	2,807,636.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（六）	299,840.44	307,752.45
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（七）	24,310,916.59	24,445,165.97
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	五（八）	1,336,294.40	459,203.86
流动资产合计		124,476,355.07	137,890,801.23
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（九）	56,338,956.91	28,582,742.82
在建工程	五（十）	19,318,809.21	19,959,124.75
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五（十一）	3,017,143.29	2,759,285.72
无形资产	五（十二）	975,523.21	320,163.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五（十三）	3,409,610.77	3,409,610.77
长期待摊费用	五（十四）	1,369,889.55	1,667,626.44
递延所得税资产	五（十五）	1,862,337.38	2,022,698.00
其他非流动资产	五（十六）	14,311,017.51	3,413,060.72
非流动资产合计		100,603,287.83	62,134,313.12
资产总计		225,079,642.90	200,025,114.35
流动负债：			
短期借款	五（十七）	40,500,000.00	38,000,000.00
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			
应付账款	五（十八）	7,909,618.94	3,336,429.83
预收款项			
合同负债	五（十九）	14,339.12	74,155.95
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	五（二十）	2,259,053.13	1,994,528.59
应交税费	五（二十一）	160,372.71	350,891.24
其他应付款	五（二十二）	68,442.56	74,283.89
其中：应付利息			
应付股利			
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	五（二十三）	7,528,434.46	1,950,146.08
其他流动负债	五（二十四）		9,640.28
流动负债合计		58,440,260.92	45,790,075.86
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五（二十五）	12,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（二十六）	1,482,687.59	813,474.32

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		13,482,687.59	813,474.32
负债合计		71,922,948.51	46,603,550.18
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十七）	39,491,900.00	39,491,900.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（二十八）	78,698,786.01	78,698,786.01
减：库存股			
其他综合收益	五（二十九）	-1,044,799.91	-610,857.28
专项储备			
盈余公积	五（三十）	4,627,418.16	4,181,149.54
一般风险准备			
未分配利润	五（三十一）	31,756,922.89	31,762,663.42
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		153,530,227.15	153,523,641.69
少数股东权益		-373,532.76	-102,077.52
所有者权益（或股东权益）合计		153,156,694.39	153,421,564.17
负债和所有者权益（或股东权益）总计		225,079,642.90	200,025,114.35

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		42,022,723.18	63,180,935.76
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,886,355.65	351,413.68
应收账款	十三（一）	34,867,037.44	30,663,022.42
应收款项融资		2,578,309.38	2,232,444.11
预付款项		4,606,581.33	16,463,539.98
其他应收款	十三（二）	2,711,942.66	214,278.46
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		18,896,005.74	18,311,142.20
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			12,519.36
流动资产合计		107,568,955.38	131,429,295.97
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	十三（三）	38,946,844.66	25,824,594.66
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		51,524,556.72	23,088,442.96
在建工程		2,132,689.16	13,458,973.39
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		3,017,143.29	2,759,285.72
无形资产		465,683.96	320,163.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,321,276.09	1,667,626.44
递延所得税资产		1,862,337.38	2,007,059.59

其他非流动资产		13,763,624.98	2,552,019.70
非流动资产合计		113,034,156.24	71,678,166.36
资产总计		220,603,111.62	203,107,462.33
流动负债：			
短期借款		30,500,000.00	38,000,000.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		6,478,688.47	2,114,499.25
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		1,627,764.33	1,548,932.14
应交税费		126,296.81	104,363.96
其他应付款		6,402,108.29	13,148.59
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		4,997.48	59,023.50
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,521,681.04	1,950,146.08
其他流动负债			7,673.06
流动负债合计		47,661,536.42	43,797,786.58
非流动负债：			
长期借款		8,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		1,482,687.59	813,474.32
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,982,687.59	813,474.32
负债合计		57,644,224.01	44,611,260.90
所有者权益（或股东权益）：			
股本		39,491,900.00	39,491,900.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		78,320,725.85	78,320,725.85
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		4,627,418.16	4,181,149.54
一般风险准备			
未分配利润		40,518,843.60	36,502,426.04
所有者权益（或股东权益）合计		162,958,887.61	158,496,201.43
负债和所有者权益（或股东权益） 合计		220,603,111.62	203,107,462.33

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业总收入		148,300,164.47	144,731,983.32
其中：营业收入	五（三十二）	148,300,164.47	144,731,983.32
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		150,663,202.07	134,927,036.00
其中：营业成本	五（三十二）	90,648,235.17	85,486,546.11
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	五（三十三）	409,962.12	483,847.30
销售费用	五（三十四）	17,516,773.89	14,190,775.59
管理费用	五（三十五）	24,018,744.89	20,134,007.70
研发费用	五（三十六）	16,774,456.77	13,752,043.12
财务费用	五（三十七）	1,295,029.23	879,816.18
其中：利息费用		1,266,598.44	1,158,349.28
利息收入		471,265.91	730,699.63
加：其他收益	五（三十八）	3,142,250.54	2,228,290.89
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（三十九）	-489,800.50	-743,796.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十）	40,527.21	723,802.57
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		329,939.65	12,013,244.65
加：营业外收入	五（四十一）		3,000.00
减：营业外支出	五（四十二）	506.18	99,294.94
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		329,433.47	11,916,949.71
减：所得税费用	五（四十三）	160,360.62	-730,977.37

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		169,072.85	12,647,927.08
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		169,072.85	12,647,927.08
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. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-271,455.24	172,452.04
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		440,528.09	12,475,475.04
六、其他综合收益的税后净额		-433,942.63	-610,857.28
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-433,942.63	-610,857.28
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（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			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-433,942.63	-610,857.28
（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		-433,942.63	-610,857.28
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-264,869.78	12,037,069.80
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		6,585.46	11,864,617.76
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-271,455.24	172,452.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.01	0.32
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.02	0.32

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十三（四）	128,625,281.18	132,992,265.55
减：营业成本	十三（四）	77,720,846.95	81,112,010.47
税金及附加		341,363.89	405,959.79
销售费用		12,969,907.32	12,815,718.95
管理费用		20,295,378.62	17,963,385.80
研发费用		13,833,498.85	11,048,481.56
财务费用		1,666,636.26	735,633.86
其中：利息费用		1,039,195.15	1,040,500.04
利息收入		388,520.99	728,501.35
加：其他收益		3,086,913.09	2,064,176.17
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-282,745.22	-354,541.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		6,096.41	16,037.19
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		4,607,913.57	10,636,747.44
加：营业外收入			3,000.00
减：营业外支出		505.18	85,663.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,607,408.39	10,554,084.15
减：所得税费用		144,722.21	-720,059.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		4,462,686.18	11,274,143.83
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		4,462,686.18	11,274,143.83
（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			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
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		4,462,686.18	11,274,143.83
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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	五（四十四）	109,013,067.29	109,284,747.30
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			
收到再保险业务现金净额			
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			146,091.76
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十四）	3,281,892.04	3,616,732.04
经营活动现金流入小计		112,294,959.33	113,047,571.10
购买商品、接受劳务支付的现金		58,866,229.17	63,832,591.89
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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		37,440,970.31	31,256,596.75
支付的各项税费		4,534,821.15	3,811,701.48
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十四）	9,109,763.72	7,188,597.24
经营活动现金流出小计		109,951,784.35	106,089,487.36
经营活动产生的现金流量净额		2,343,174.98	6,958,083.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,357,088.80	
取得投资收益收到的现金		75,787.71	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		34,430.80	3,162,671.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,467,307.31	3,162,671.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,991,709.99	20,819,250.22
投资支付的现金		4,071,266.41	19,090.54

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			3,061,284.8
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		40,062,976.40	23,899,625.56
投资活动产生的现金流量净额		-38,595,669.09	-20,736,953.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		59,000,000.00	38,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		59,000,000.00	38,000,000.00
偿还债务支付的现金		38,500,000.00	38,432,591.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,170,859.90	1,085,605.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五（四十四）	3,012,280.01	2,495,717.02
筹资活动现金流出小计		42,683,139.91	42,013,913.80
筹资活动产生的现金流量净额		16,316,860.09	-4,013,913.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-692,420.55	-414,995.29
五、现金及现金等价物净增加额		-20,628,054.57	-18,207,779.03
加：期初现金及现金等价物余额	五（四十五）	69,192,896.94	87,400,675.97
六、期末现金及现金等价物余额		48,564,842.37	69,192,896.94

法定代表人：谭晓华

主管会计工作负责人：韦瑾

会计机构负责人：韦瑾

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
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		91,529,516.14	106,322,509.05
收到的税费返还			146,091.76
收到其他与经营活动有关的现金		9,617,634.80	8,267,939.51
经营活动现金流入小计		101,147,150.94	114,736,540.32
购买商品、接受劳务支付的现金		39,455,726.98	73,607,331.37
支付给职工以及为职工支付的现金		31,604,909.40	25,626,574.35
支付的各项税费		3,089,060.21	2,810,335.31
支付其他与经营活动有关的现金		6,593,339.56	6,233,618.40
经营活动现金流出小计		80,743,036.15	108,277,859.43
经营活动产生的现金流量净额		20,404,114.79	6,458,680.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			36,300.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			36,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,858,300.81	15,160,583.42
投资支付的现金		13,122,250.00	19,743,222.38
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		239,730.00	
投资活动现金流出小计		39,220,280.81	34,903,805.80
投资活动产生的现金流量净额		-39,220,280.81	-34,867,505.80
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		40,500,000.00	38,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		40,500,000.00	38,000,000.00
偿还债务支付的现金		38,500,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		954,418.27	967,756.34
支付其他与筹资活动有关的现金		3,012,280.01	2,495,717.02
筹资活动现金流出小计		42,466,698.28	33,463,473.36
筹资活动产生的现金流量净额		-1,966,698.28	4,536,526.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-375,348.28	-188,008.21
五、现金及现金等价物净增加额		-21,158,212.58	-24,060,306.48

加：期初现金及现金等价物余额		63,180,935.76	87,241,242.24
六、期末现金及现金等价物余额		42,022,723.18	63,180,935.76

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	39,491,900.00				78,698,786.01		-610,857.28		4,181,149.54		31,762,663.42	-102,077.52	153,421,564.17
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	39,491,900.00				78,698,786.01		-610,857.28		4,181,149.54		31,762,663.42	-102,077.52	153,421,564.17
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-433,942.63		446,268.62		-5,740.53		
（一）综合收益总额							-433,942.63				440,528.09		
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通													

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													
(三) 利润分配								446,268.62		-446,268.62			
1. 提取盈余公积								446,268.62		-446,268.62			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	39,491,900.00				78,698,786.01		-1,044,799.91	4,627,418.16	31,756,922.89	-373,532.76	153,156,694.39

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	39,491,900.00				78,717,876.55				3,053,735.16		20,414,602.76	-274,529.56	141,403,584.91
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	39,491,900.00				78,717,876.55				3,053,735.16		20,414,602.76	-274,529.56	141,403,584.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-19,090.54		-610,857.28		1,127,414.38		11,348,060.66	172,452.04	12,017,979.26
(一) 综合收益总额							-610,857.28				12,475,475.04	172,452.04	12,037,069.80

6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	39,491,900.00			78,698,786.01		-610,857.28	4,181,149.54	31,762,663.42	-102,077.52	153,421,564.17		

法定代表人：谭晓华主管会计工作负责人：韦瑾会计机构负责人：韦瑾

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	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	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其 他								
一、上年期末余额	39,491,900.00				78,320,725.85				4,181,149.54		36,502,426.04	158,496,201.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	39,491,900.00				78,320,725.85				4,181,149.54		36,502,426.04	158,496,201.43
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								446,268.62			4,016,417.56	4,462,686.18
（一）综合收益总额											4,462,686.18	4,462,686.18
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
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												
（三）利润分配								446,268.62			-446,268.62	
1. 提取盈余公积								446,268.62			-446,268.62	

2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
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											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本年期末余额	39,491,900.00				78,320,725.85			4,627,418.16		40,518,843.60	162,958,887.61

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先	永续债	其他								

		股									
一、上年期末余额	39,491,900.00			78,320,725.85				3,053,735.16		26,355,696.59	147,222,057.60
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	39,491,900.00			78,320,725.85				3,053,735.16		26,355,696.59	147,222,057.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								1,127,414.38		10,146,729.45	11,274,143.83
（一）综合收益总额										11,274,143.83	11,274,143.83
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
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											
（三）利润分配								1,127,414.38		-1,127,414.38	
1. 提取盈余公积								1,127,414.38		-1,127,414.38	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配											
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												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	39,491,900.00				78,320,725.85				4,181,149.54		36,502,426.04	158,496,201.43

天津德高化成新材料股份有限公司 财务报表附注

(除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元)

一、企业的基本情况

(一) 企业注册地和总部地址

天津德高化成新材料股份有限公司(原名为“天津德高化成电子材料有限公司”，以下简称“本公司”或“公司”)，本公司成立日期为2008年3月18日。经天津市滨海新区工商行政管理局批准于2014年8月13日整体变更为股份有限公司。公司注册资本为3949.19万元，公司注册地址位于天津市滨海新区塘沽新北路4668号创新创业园13号厂房，公司统一社会信用代码：91120116673703157B。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

主要经营活动：半导体行业所需电子化学品的研发、生产和销售业务，同时提供相关咨询服务。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于2026年3月18日批准报出。

二、财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定(以下称企业会计准则)，并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

三、重要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了2025年12月31日的财务状况、2025年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 100 万元，或影响当期盈亏变化
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%
重要的在建工程项目	投资预算占固定资产金额 5%以上，当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
少数股东持有的权益重要的子公司	少数股东持有 5%以上权益，且子公司资产总额、净资产、营业收入和净利润中任一项目占合并报表相应项目 10%以上

(六) 企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对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的，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差额，计入当期营业外收入。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

中国境内企业设在境外的子公司在境外发生的交易或者事项，因受法律法规限制等境内不存在或者交易不常见，企业会计准则未作出规范的，可以将境外子公司已经进行的会计处理结果，在符合基本准则的原则下，按照国际财务报告准则进行调整后，并入境内母公司合并财务报表的相关项目。

(2) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

(4) 处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，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或合并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，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(八) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认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：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，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；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

(十) 外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十一) 金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

(1) 金融资产

根据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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现

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。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③不属于前述情形的财务担保合同，以及不属于第一种情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。该类负债以按照金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除《企业会计准则第14号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

④以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，

该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后可获得关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。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。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，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显著增加，将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减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后未显著增加的，本公司按照该金融工具未来12个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计

负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款按照信用风险特征组合：

组合类别	确定依据
组合 1：无风险组合	对单项金额重大或者具有某些特定风险特征的应收款项单独进行减值测试以后，管理层认为于资产负债表日未发生减值的应收款项，本公司内部应收款项被认定为无风险组合。
组合 2：账龄组合	指管理层对于不符合单独进行减值测试的标准（单项金额重大或者具有某些特定风险特征），因而采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分为若干组合，针对每一组合共同的信用风险特征确定各组合的坏账准备计提比例，以信用风险组合为单位计提坏账准备的应收款项。

对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	30.00	30.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

本公司在计量金融工具发生信用减值时，评估信用风险是否显著增加考虑了以下因素：

(1) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据款项性质将其他应收款划分为若干信用风险特征组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合类别	确定依据
组合 1：无风险组合	对单项金额重大或者具有某些特定风险特征的应收款项单独进行减值测试以后，管理层认为于资产负债表日未发生减值的应收款项，本公司内部应收款项（含职工备用金）被认定为无风险组合。
组合 2：账龄组合	指管理层对于不符合单独进行减值测试的标准（单项金额重大或者具有某些特定风险特征），因而采用账龄等信用风险特征作为分类依据划分为若干组合，针对每一组合共同的信用风险特征确定各组合的坏账准备计提比例，以信用风险组合为单位计提坏账准备的应收款项。

(2) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(3) 按照单项计提坏账准备的判断标准

参考不包含重大融资成分的应收款项的说明。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司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，主要包括原材料、自制半成品及在产品、产成品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货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

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提

取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

(十四) 合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将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，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，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。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当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长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 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采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、电子设备、生产器具、生产设备、运输工具等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	1	4.95
电子设备	年限平均法	3-10	1	9.90-33.00
生产器具	年限平均法	3-10	1	9.90-33.00
生产设备	年限平均法	3-10	0-1	9.90-33.00
运输设备	年限平均法	4	1	24.75

(十七) 在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

(十八) 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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

(十九) 无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
计算机软件	10	综合各方面因素判断	平均年限法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确认为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、无形资产摊销费用、其他费用等。

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；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：

本公司的研究开发项目从前期调研到成熟应用，需经历研究和开发两个阶段，具体需经过商业机会评估、市场调研、研发立项、前期研究工作（包括原材料选型、配方和工艺设计、设备选型、制定技术标准等）、小样试制、样品测试评估、生产线试产、量产验证、设计定型阶段等若干阶段。

本公司以生产线试产完成作为研究阶段和开发阶段的划分依据。生产线试产成功评审通过后，项目负责人提交《设计开发总结报告》后正式进入开发阶段，研发费用方可进行资本化。设计定型阶段结束，技术已通过了各项性能检测和实用性评估，并具备规模化生产的能力，已研发成熟，是否投入生产依据市场需求而定，达到这一阶段即可确认为无形资产(需提供检测报告、评估报告、专利证书、销售发票等资料)。

(二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为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

者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十一) 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

(二十二) 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各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。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。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司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，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据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。

(二十三) 收入

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或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。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。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

本公司从事半导体行业所需电子化学品的研发、生产和销售业务，属于在某一时点履行履约义务，公司在商品的控制权已转移至客户时确认收入。

公司销售按地区分为境内销售与境外销售。

内销产品收入确认具体方法：公司根据与客户签订的销售合同或订单约定的交货方式将产品交付给客户，通过每月与客户复核销售订单完成情况，核对客户实际收货数量，确认当月客户取得相关资产控制权后，确认收入并结转成本。

外销收入根据合同主要分为 FOB、EXW、CIF 三种交付方式，其中：FOB 及 CIF 在产品已完成报关手续，报关离港后确认收入。

(二十四) 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。取得合同的增量成本形成的资产的摊销年限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下的该资产在转回日的账面价值。

(二十五) 政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计

量。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，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公司提供贷款的，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；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。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

(二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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，确定该计税基础为其差额），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. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

3. 递延所得税的净额抵消依据

同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十七) 租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

(2) 租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 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

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁，以及单项资产全新时价值低于 1000 元的租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

(二十八)重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

无。

2. 重要会计估计变更

无。

四、税项

(一)主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	一般计税项目按照应税收入按相应的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税	13.00%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00%
教育费附加	应缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表

纳税主体名称	所得税税率
TECORE SYNCHEM MALAYSIA SDN. BHD.	24.00%
天津德高化成新材料股份有限公司	15.00%
天津德高化成光电科技有限责任公司	15.00%
Aquachem Corp	10.00%
天津德高化成科技有限公司	5.00%

(二) 重要税收优惠及批文

注 1：天津德高化成新材料股份有限公司于 2024 年 10 月 31 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202412000726，有效期三年，该公司 2024 年—2026 年享受所得税税率为 15% 的税收优惠。

注 2：天津德高化成光电科技有限责任公司于 2024 年 12 月 3 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202412001264，有效期三年，该公司 2024 年—2026 年享受所得税税率为 15% 的税收优惠。

注 3：根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2022 年第 13 号）中“一、对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税”的相关规定，该公司所得税税率为 5%。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	152,939.04	167,230.57
银行存款	51,435,658.95	69,025,666.37
合计	51,588,597.99	69,192,896.94

注：于 2025 年 12 月 31 日，本公司的所有权受到限制的货币资金为人民币 3,023,755.62 元，其中：定期存款 3,023,755.62 元。

(二) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,894,128.85	621,854.11
合计	1,894,128.85	621,854.11

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

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	4,052,703.95	
合计	4,052,703.95	

3. 按坏账计提方法分类披露

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的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	1,894,128.85	100.00			1,894,128.85
其中：组合 1：无风险组合	1,894,128.85	100.00			1,894,128.85
合计	1,894,128.85	100.00			1,894,128.85

类别	期初余额				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的应收票据					
按组合计提坏账准备的应收票据	621,854.11	100.00			621,854.11
其中：组合 1：无风险组合	621,854.11	100.00			621,854.11
合计	621,854.11	100.00			621,854.11

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收票据

组合 1：无风险组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,894,128.85			621,854.11		
合计	1,894,128.85			621,854.11		

(三) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	40,883,703.08	39,160,617.25
1 至 2 年	685,243.01	255.67
小计	41,568,946.09	39,160,872.92
减：坏账准备	2,112,709.45	1,958,056.43
合计	39,456,236.64	37,202,816.49

2. 按坏账计提方法分类披露

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账款	41,568,946.09	100.00	2,112,709.45	5.08	39,456,236.64
其中：组合1：账龄组合	41,568,946.09	100.00	2,112,709.45	5.08	39,456,236.64
合计	41,568,946.09	100.00	2,112,709.45	5.08	39,456,236.64

类别	期初余额				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账款	39,160,872.92	100.00	1,958,056.43	5.00	37,202,816.49
其中：组合1：账龄组合	39,160,872.92	100.00	1,958,056.43	5.00	37,202,816.49
合计	39,160,872.92	100.00	1,958,056.43	5.00	37,202,816.49

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	40,883,703.08	2,044,185.15	5.00	39,160,617.25	1,958,030.86	5.00
1至2年	685,243.01	68,524.30	10.00	255.67	25.57	10.00
合计	41,568,946.09	2,112,709.45	5.08	39,160,872.92	1,958,056.43	5.00

3. 坏账准备情况

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	其他变动	
应收货款	1,958,056.43	167,702.62	13,049.60			2,112,709.45
合计	1,958,056.43	167,702.62	13,049.60			2,112,709.45

(四) 应收款项融资

1. 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
应收票据	3,395,846.32	2,853,475.08
合计	3,395,846.32	2,853,475.08

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	20,022,736.40	
合计	20,022,736.40	

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,132,987.00	97.20	2,739,562.00	97.58
1至2年	21,305.05	0.97	8,986.29	0.32
2至3年	1,400.01	0.06	18,286.26	0.65
3年以上	38,801.78	1.77	40,801.78	1.45
合计	2,194,493.84	100.00	2,807,636.33	100.00

(六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	299,840.44	307,752.45
合计	299,840.44	307,752.45

其中：其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	212,228.80	175,603.15
1至2年		139,899.40
2至3年	125,104.40	21,100.00
3至4年	21,100.00	500.00
4至5年	500.00	
5年以上	53,000.00	53,000.00
小计	411,933.20	390,102.55
减：坏账准备	112,092.76	82,350.10
合计	299,840.44	307,752.45

2. 按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
押金	267,289.55	271,499.40
往来款	144,643.65	118,603.15
小计	411,933.20	390,102.55
减：坏账准备	112,092.76	82,350.10
合计	299,840.44	307,752.45

3. 坏账准备计提情况

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	82,350.10			82,350.10
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	32,742.66			32,742.66
本期转回	3,000.00			3,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月 31日余额	112,092.76			112,092.76

4. 坏账准备情况

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	其他变动	
押金	82,350.10	32,742.66	3,000.00			112,092.76
合计	82,350.10	32,742.66	3,000.00			112,092.76

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	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
天津海星运营管理有限公司	押金	93,600.00	2-4年	22.72	32,300.00
天津市滨海新区塘沽海洋高新技术 开发区创业服务中心	押金	50,000.00	5年以上	12.14	50,000.00
深圳市九悦商业管理有限公司	押金	41,958.40	2-3年	10.19	12,587.52
Globalization Partners Singapore Pte. Ltd.	押金	36,190.15	1年以内	8.79	1,809.51
昆山金融产业园投资开发有限公司	押金	34,395.00	1年以内	8.35	1,719.75
合计		256,143.55		62.18	98,416.78

(七) 存货

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
产成品	10,672,324.00		10,672,324.00	11,183,392.32		11,183,392.32
原材料	9,731,120.83		9,731,120.83	9,182,043.89		9,182,043.89
发出商品	2,058,132.04		2,058,132.04	2,623,473.69		2,623,473.69
自制半成品 及在产品	1,849,339.72		1,849,339.72	1,456,256.07		1,456,256.07
合计	24,310,916.59		24,310,916.59	24,445,165.97		24,445,165.97

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	1,325,328.37	459,203.86
预缴所得税	10,966.03	
合计	1,336,294.40	459,203.86

(九) 固定资产

类别	期末余额	期初余额
固定资产	56,338,956.91	28,582,742.82
固定资产清理		
合计	56,338,956.91	28,582,742.82

其中：固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产设备	电子设备	运输工具	生产器具	合计
一、账面原值						
1.期初余额	2,017,050.89	41,703,364.02	6,013,813.09	785,017.40	4,935,508.10	55,454,753.50
2.本期增加金额	13,716,191.65	21,518,171.33	271,351.12		287,454.23	35,793,168.33
(1) 购置		14,341,637.01	271,351.12		287,454.23	14,900,442.36
(2) 在建工程转入	13,716,191.65	7,176,534.32				20,892,725.97
3.本期减少金额		2,429,357.46	163,186.61	52,991.45		2,645,535.52
(1) 处置或报废		2,429,357.46	163,186.61	52,991.45		2,645,535.52
4.期末余额	15,733,242.54	60,792,177.89	6,121,977.60	732,025.95	5,222,962.33	88,602,386.31
二、累计折旧						
1.期初余额	923,896.77	15,957,239.02	5,342,818.28	601,767.27	4,046,289.34	26,872,010.68
2.本期增加金额	470,649.89	6,591,795.07	385,720.95	60,473.12	326,423.36	7,835,062.39
(1) 计提	470,649.89	6,591,795.07	385,720.95	60,473.12	326,423.36	7,835,062.39
(2) 在建工程转入						
3.本期减少金额		2,229,627.37	161,554.76	52,461.54		2,443,643.67

项目	房屋及建筑物	生产设备	电子设备	运输工具	生产器具	合计
(1) 处置或报废		2,229,627.37	161,554.76	52,461.54		2,443,643.67
4.期末余额	1,394,546.66	20,319,406.72	5,566,984.47	609,778.85	4,372,712.70	32,263,429.40
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
(2) 在建工程转入						
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	14,338,695.88	40,472,771.17	554,993.13	122,247.10	850,249.63	56,338,956.91
2.期初账面价值	1,093,154.12	25,746,125.00	670,994.81	183,250.13	889,218.76	28,582,742.82

(十) 在建工程

类别	期末余额	期初余额
在建工程	19,318,809.21	19,959,124.75
合计	19,318,809.21	19,959,124.75

1. 在建工程项目基本情况

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
MES 系统				2,261,037.36		2,261,037.36
11 厂房 EMC 部门车间施工				8,730,583.99		8,730,583.99
京瓷设备				2,467,352.04		2,467,352.04
8CCS 建设	662,290.14		662,290.14			
4 厂房施工	109,430.01		109,430.01			
11 封装应用试验室	342,983.50		342,983.50			
6CTS 研发试验室	516,121.28		516,121.28			
6CCS 车间施工	501,864.23		501,864.23			
TC 车间升级改造	28,042.84		28,042.84			
TC 搅拌机安装	460,661.18		460,661.18			
开发区新建厂房	16,697,416.03		16,697,416.03	6,500,151.36		6,500,151.36
合计	19,318,809.21		19,318,809.21	19,959,124.75		19,959,124.75

2. 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产	本期其他减少金额	期末余额
MES 系统	3,000,000.00	2,261,037.36	39,124.88	2,300,162.24		
11 厂房 EMC 部门车间施工	20,000,000.00	8,730,583.99	6,615,752.91	15,346,336.90		

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产	本期其他 减少金额	期末余额
京瓷设备	2,500,000.00	2,467,352.04	778,874.79	3,246,226.83		
8CCS 建设	1,000,000.00		662,290.14			662,290.14
4 厂房施工	150,000.00		109,430.01			109,430.01
公司厂房维修	100,000.00		83,119.42		83,119.42	
CSP 实验室改造	200,000.00		175,185.97		175,185.97	
11 封装应用试验室	500,000.00		342,983.50			342,983.50
6CTS 研发试验室	800,000.00		516,121.28			516,121.28
车间改造	50,000.00		44,328.53		44,328.53	
6CCS 车间施工	800,000.00		501,864.23			501,864.23
TC 车间升级改造	100,000.00		28,042.84			28,042.84
TC 搅拌机安装	600,000.00		460,661.18			460,661.18
开发区新建厂房	45,000,000.00	6,500,151.36	10,197,264.67			16,697,416.03
合计	74,800,000.00	19,959,124.75	20,555,044.35	20,892,725.97	302,633.92	19,318,809.21

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	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
MES 系统	100.00	100.00				自有资金
11 厂房 EMC 部门车间施工	100.00	100.00				募股资金
京瓷设备	100.00	100.00				募股资金
8CCS 建设	60.00	60.00				自有资金
4 厂房施工	80.00	80.00				自有资金
公司厂房维修	100.00	100.00				自有资金
CSP 实验室改造	100.00	100.00				自有资金
11 封装应用试验室	70.00	70.00				自有资金
6CTS 研发试验室	60.00	60.00				自有资金
车间改造	100.00	100.00				自有资金
6CCS 车间施工	60.00	60.00				自有资金
TC 车间升级改造	30.00	30.00				自有资金
TC 搅拌机安装	60.00	60.00				自有资金
开发区新建厂房	40.00	80.00	39,955.56	39,955.56	5.64	金融机构贷款
合计			39,955.56	39,955.56		

(十一)使用权资产

使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	4,450,853.73	4,450,853.73

项目	房屋及建筑物	合计
2. 本期增加金额	3,545,082.19	3,545,082.19
(1) 新增租赁	3,545,082.19	3,545,082.19
3. 本期减少金额	3,476,640.00	3,476,640.00
(1) 处置	3,476,640.00	3,476,640.00
4. 期末余额	4,519,295.92	4,519,295.92
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,691,568.01	1,691,568.01
2. 本期增加金额	2,993,549.32	2,993,549.32
(1) 计提	2,993,549.32	2,993,549.32
3. 本期减少金额	3,182,964.70	3,182,964.70
(1) 处置	3,182,964.70	3,182,964.70
4. 期末余额	1,502,152.63	1,502,152.63
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	3,017,143.29	3,017,143.29
2. 期初账面价值	2,759,285.72	2,759,285.72

(十二) 无形资产

无形资产情况

项目	计算机软件	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	349,882.24	349,882.24
2. 本期增加金额	808,412.81	808,412.81
(1) 购置	808,412.81	808,412.81
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	1,158,295.05	1,158,295.05
二、累计摊销		
1. 期初余额	29,718.34	29,718.34
2. 本期增加金额	153,053.50	153,053.50
(1) 计提	153,053.50	153,053.50
3. 本期减少金额		

项目	计算机软件	合计
(1) 处置		
4. 期末余额	182,771.84	182,771.84
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	975,523.21	975,523.21
2. 期初账面价值	320,163.90	320,163.90

(十三) 商誉

商誉账面原值

项目	期初余额	本期增加额		本期减少额		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
Aquachem Corp	3,409,610.77					3,409,610.77
合计	3,409,610.77					3,409,610.77

(十四) 长期待摊费用

类别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	1,129,544.25	319,377.48	565,342.50		883,579.23
明德服务费	538,082.19		200,000.00		338,082.19
模具		180,167.11	31,938.98		148,228.13
合计	1,667,626.44	499,544.59	797,281.48		1,369,889.55

(十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
可抵扣亏损	1,524,477.33	10,163,182.20	1,651,797.41	11,011,982.78
资产减值准备	289,333.77	1,928,891.80	248,879.43	1,659,196.13
租赁负债	222,403.14	1,482,687.60	295,898.02	1,972,653.47
小计	2,036,214.24	13,574,761.60	2,196,574.86	14,643,832.38
递延所得税负债：				
使用权资产	173,876.86	1,159,179.07	173,876.86	1,159,179.07

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
小计	173,876.86	1,159,179.07	173,876.86	1,159,179.07

2. 递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	173,876.86	1,862,337.38	173,876.86	2,022,698.00
递延所得税负债	173,876.86		173,876.86	

(十六) 其他非流动资产

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
预付长期资产购置款	13,927,974.98		13,927,974.98	3,008,237.70		3,008,237.70
其他	383,042.53		383,042.53	404,823.02		404,823.02
合计	14,311,017.51		14,311,017.51	3,413,060.72		3,413,060.72

(十七) 短期借款

短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
信用借款	30,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	10,500,000.00	28,000,000.00
合计	40,500,000.00	38,000,000.00

(十八) 应付账款

按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1年以内(含1年)	7,872,767.07	3,304,969.49
1年以上	36,851.87	31,460.34
合计	7,909,618.94	3,336,429.83

(十九) 合同负债

项目	期末余额	期初余额
预收货款	14,339.12	74,155.95
合计	14,339.12	74,155.95

(二十) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	1,994,528.59	34,516,645.83	34,252,121.29	2,259,053.13

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
离职后福利-设定提存计划		2,751,014.36	2,751,014.36	
合计	1,994,528.59	37,267,660.19	37,003,135.65	2,259,053.13

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	1,946,766.45	29,248,288.75	28,963,122.04	2,231,933.16
职工福利费		1,765,236.17	1,765,236.17	
社会保险费		1,780,034.73	1,778,942.23	1,092.50
其中：医疗保险费		1,633,367.96	1,633,367.96	
工伤保险费		64,542.38	64,542.38	
生育保险费		69,405.45	69,405.45	
其他		12,718.94	11,626.44	1,092.50
住房公积金		1,132,395.47	1,106,368.00	26,027.47
工会经费和职工教育经费		448,701.87	448,701.87	
其他短期薪酬	47,762.14	141,988.84	189,750.98	
合计	1,994,528.59	34,516,645.83	34,252,121.29	2,259,053.13

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		2,666,585.88	2,666,585.88	
失业保险费		84,428.48	84,428.48	
合计		2,751,014.36	2,751,014.36	

(二十一) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
个人所得税	120,436.21	95,147.66
企业所得税	16,053.16	15,338.18
增值税	12,333.65	222,665.97
城市维护建设税	6,737.32	10,347.99
教育费附加	2,887.42	4,434.86
地方教育附加	1,924.95	2,956.58
合计	160,372.71	350,891.24

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	68,442.56	74,283.89
合计	68,442.56	74,283.89

其中：其他应付款

按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
往来款	68,442.56	61,135.30
员工报销		12,798.59
员工押金		350.00
合计	68,442.56	74,283.89

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	1,477,611.04	1,950,146.08
一年内到期的长期借款	6,000,000.00	
一年内到期的长期借款利息	50,823.42	
合计	7,528,434.46	1,950,146.08

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额		9,640.28
合计		9,640.28

(二十五) 长期借款

项目	期末余额	期初余额	利率区间
信用借款	9,500,000.00		LPR-76个基点
其他条件【抵押+保证借款等】	8,500,000.00		2.90%
小计	18,000,000.00		
减：一年内到期的长期借款	6,000,000.00		
合计	12,000,000.00		

(二十六) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	3,106,237.63	2,852,036.06
减：未确认融资费用	145,939.00	88,415.66
减：一年内到期的租赁负债	1,477,611.04	1,950,146.08
合计	1,482,687.59	813,474.32

租赁负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	期末余额	期初余额
1年以内	1,570,049.97	1,980,864.79
1至2年	1,072,704.17	486,597.63
2至3年	463,483.49	228,638.53
合计	3,106,237.63	2,696,100.95

(二十七) 股本

项目	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	39,491,900.00						39,491,900.00

(二十八) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价	78,698,786.01			78,698,786.01
合计	78,698,786.01			78,698,786.01

(二十九) 其他综合收益

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	税后 归属于少 数股东	
一、不能重 分类进损益 的其他综合 收益								
二、将重分 类进损益的 其他综合收 益	-610,857.28	-433,942.63				-433,942.63		-1,044,799.91
其中：外币 财务报表折 算差额	-610,857.28	-433,942.63				-433,942.63		-1,044,799.91
其他综合收 益合计	-610,857.28	-433,942.63				-433,942.63		-1,044,799.91

(三十) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	4,181,149.54	446,268.62		4,627,418.16
合计	4,181,149.54	446,268.62		4,627,418.16

注：本期计提法定盈余公积 446,268.62 元。

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	31,762,663.42	20,414,602.76
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	31,762,663.42	20,414,602.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	440,528.09	12,475,475.04
减：提取法定盈余公积	446,268.62	1,127,414.38
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	31,756,922.89	31,762,663.42

(三十二) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	148,300,164.47	90,648,235.17	144,731,983.32	85,486,546.11
合计	148,300,164.47	90,648,235.17	144,731,983.32	85,486,546.11

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入分类	营业收入	营业成本
按业务类型		
其中：半导体封装材料	118,072,846.18	69,339,511.11
光电及显示相关材料	30,227,318.29	21,308,724.06
合计	148,300,164.47	90,648,235.17
按经营地区		
其中：境内收入	124,216,873.84	76,911,889.45
境外收入	24,083,290.63	13,736,345.72
合计	148,300,164.47	90,648,235.17
按商品转让时间		
其中：某一时点转让	148,300,164.47	90,648,235.17
某一时段转让		
合计	148,300,164.47	90,648,235.17

(三十三) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	181,099.74	229,042.02
教育费附加	77,614.16	98,160.86
印花税	90,502.31	87,395.47
地方教育附加	51,742.77	65,440.55
土地使用税	8,905.26	
资源税		3,710.52
其他	97.88	97.88
合计	409,962.12	483,847.30

(三十四) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
销售人员薪酬	6,578,336.52	5,385,193.79
销售推广咨询费	3,564,328.25	2,775,604.40
包装维修物流费	2,784,824.91	2,058,686.59
销售差旅费	2,253,935.35	1,633,483.82
销售招待费	1,545,263.70	1,071,739.27
销售房租物业费	531,303.20	529,198.37
广告宣传费	127,234.31	598,350.56
销售办公通讯费	103,855.71	105,612.85
折旧和摊销	27,691.94	32,905.94
合计	17,516,773.89	14,190,775.59

(三十五) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
管理职工薪酬	15,966,689.16	12,916,548.59
咨询服务费	2,132,405.31	1,490,681.98
房租物业费	1,592,346.74	1,611,680.89
办公通讯费	932,030.22	704,096.27
管理差旅费	914,928.18	831,410.30
折旧和摊销	592,981.08	586,490.49
董事会费用	489,968.27	616,654.09
业务招待费	487,548.68	472,310.96
EHS 管理费	444,983.17	549,115.45
残疾人保障金	252,139.92	238,694.07
财产保险费	175,441.55	45,205.61
其他	37,282.61	71,119.01
合计	24,018,744.89	20,134,007.70

(三十六) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员工资	8,847,718.99	7,599,827.16
研发能源材料费	2,614,411.00	2,044,069.35
研发人员社保	1,929,398.95	1,366,930.99
咨询服务费	880,371.80	883,556.52
研发差旅费	809,368.05	776,625.11
研发设备折旧费	768,006.95	559,095.47
包装维修物流费	377,257.25	278,944.34
房租物业费	149,730.15	125,416.83
其他费用	398,193.63	117,577.35
合计	16,774,456.77	13,752,043.12

(三十七) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,266,598.44	1,158,349.28
减：利息收入	471,265.91	730,699.63
汇兑损失	897,928.29	92,388.72
减：汇兑收益	961,985.11	
手续费支出	65,379.91	69,598.82
其他支出	498,373.61	290,178.99
合计	1,295,029.23	879,816.18

(三十八) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	资产相关/收益相关
进项税加计扣除	1,584,135.49	1,754,106.44	
其他专项资金	737,570.00	405,600.00	收益相关
个税返还	20,545.05	13,078.52	
研发补助	800,000.00	50,800.00	
政府补助		4,705.93	
合计	3,142,250.54	2,228,290.89	

(三十九) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	460,057.84	726,701.00
其他应收款信用减值损失	29,742.66	17,095.13
合计	489,800.50	743,796.13

(四十) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产产生的利得或损失	40,527.21	723,802.57
合计	40,527.21	723,802.57

(四十一) 营业外收入

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
违约金		3,000.00	
合计		3,000.00	

(四十二) 营业外支出

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
非流动资产报废损失	506.18	98,782.39	506.18
其他		512.55	
合计	506.18	99,294.94	506.18

(四十三) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	160,360.62	-730,977.37
合计	160,360.62	-730,977.37

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	金额
利润总额	329,433.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	49,415.02
子公司适用不同税率的影响	-61,957.78
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	312,181.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	5,744,622.00
税法规定的额外可扣除费用	-5,883,900.46
所得税费用	160,360.62

(四十四) 现金流量表

1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收入	1,558,275.76	469,478.52
往来款	1,330,987.92	2,413,737.27
利息收入	392,628.36	730,414.80
经营活动有关的营业外收入		3,000.00
其他		101.45
合计	3,281,892.04	3,616,732.04

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用类支出	9,063,917.04	7,134,060.10
手续费	45,846.68	54,537.14
合计	9,109,763.72	7,188,597.24

3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	3,012,280.01	2,495,717.02
合计	3,012,280.01	2,495,717.02

(四十五) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	169,072.85	12,647,927.08
加：资产减值准备		
信用减值损失	489,800.50	743,796.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	7,835,062.39	5,374,207.70
使用权资产折旧	2,993,549.32	2,484,300.14
无形资产摊销	153,053.50	216,021.83
长期待摊费用摊销	797,281.48	705,230.99
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）	-40,527.21	-723,802.57
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	506.18	98,782.39
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	2,257,014.34	1,080,836.09
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	160,360.62	-730,977.37

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	134,249.38	303,833.72
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-83,541,050.93	16,967,518.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	70,934,802.56	-32,209,590.82
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,343,174.98	6,958,083.74
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	48,564,842.37	69,192,896.94
减：现金的期初余额	69,192,896.94	87,400,675.97
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-20,628,054.57	-18,207,779.03

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金		
其中：库存现金	152,939.04	167,230.57
可随时用于支付的银行存款	48,411,903.33	69,025,666.37
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	48,564,842.37	69,192,896.94

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
研发人员工资	8,847,718.99	7,599,827.16
研发能源材料费	2,614,411.00	2,044,069.35
研发人员社保	1,929,398.95	1,366,930.99
研发差旅费	809,368.05	776,625.11
研发设备折旧费	768,006.95	559,095.47
其他费用	1,805,552.83	1,405,495.04
合计	16,774,456.77	13,752,043.12
其中：费用化研发支出	16,774,456.77	13,752,043.12
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

（一）其他原因的合并范围变动

1. 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

2025年3月17日, 公司新设全资子公司 TECORE SYNCHEM MALAYSIA SDN. BHD., 于本年度纳入公司财务报表合并范围。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
天津德高化成光电科技有限责任公司	天津	850.00万人民币	天津	电子设备制造	84.60		投资设立
天津德高化成科技有限公司	天津	3000.00万人民币	天津	科技推广和应用	100.00		投资设立
TECORE SYNCHER MALAYSIA SDN. BHD.	马来西亚	512.23万人民币	马来西亚	化学产品制造及批发零售	100.00		投资设立
Aquachem Corp	韩国	49.36万人民币	韩国	化学产品制造及批发零售	100.00		非同一控制下合并

2. 重要的非全资子公司情况

序号	公司名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东宣告分派的股利	期末累计少数股东权益
1	天津德高化成光电科技有限责任公司	15.40%	-271,455.24		-373,532.76

3. 重要的非全资子公司主要财务信息

子公司名称	期末余额						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	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
天津德高化成光电科技有限责任公司	11,682,070.18	4,147,606.25	15,829,676.43	15,483,469.18		15,483,469.18	12,510,708.12	4,083,129.62	16,593,837.74	14,484,934.10		14,484,934.10

子公司名称	本期发生额				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	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
天津德高化成光电科技有限责任公司	16,635,968.52	-1,762,696.39	-1,762,696.39	-8,958,690.37	21,478,112.72	1,119,091.74	1,119,091.74	448,873.74

九、政府补助

(一)按应收金额确认的政府补助
 无。

(二)涉及政府补助的负债项目
 无。

(三)计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
进项税加计扣除	1,584,135.49	1,754,106.44
其他专项资金	737,570.00	405,600.00
个税返还	20,545.05	13,078.52
研发补助	800,000.00	50,800.00
政府补助		4,705.93
合计	3,142,250.54	2,228,290.89

十、关联方关系及其交易

(一)本公司的实际控制人

实际控制人名称	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
谭晓华	42.43	42.43

(二)本公司子公司的情况

详见附注“八、在其他主体中的权益”。

(三)其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
韩德科技有限公司	实际控制人出资参股的公司
天津辅成企业管理咨询有限公司	受同一实际控制人控制

(四)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

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
韩德科技有限公司	采购	购买原材料、燃料和动力	2,693,077.98	2,259,377.21
韩德科技有限公司	销售	销售包装物		2,131.47
天津辅成企业管理咨询有限公司	接受劳务	咨询	90,000.00	9,900.99

2. 关联担保情况

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
天津德高化成光电科技有限责任公司	10,000,000.00	2025/3/26	2026/3/26	否

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
天津德高化成科技有限公司	30,000,000.00	2025/9/8	2030/9/8	否

3. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	6,266,895.72	5,986,859.09

十一、承诺及或有事项
无。

十二、资产负债表日后事项
无。

十三、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	36,693,876.10	32,238,343.35
1至2年	42.52	255.67
小计	36,693,918.62	32,238,599.02
减：坏账准备	1,826,881.18	1,575,576.60
合计	34,867,037.44	30,663,022.42

2. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额			
	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账款	36,693,918.62	100.00	1,826,881.18	4.98
其中：组合1：账龄组合	36,537,581.14	99.57	1,826,881.18	5.00
组合2：无风险组合	156,337.48	0.43		
合计	36,693,918.62	100.00	1,826,881.18	4.98

类别	期初余额			
	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账款	32,238,599.02	100.00	1,575,576.60	4.89
其中：组合1：账龄组合	31,511,276.30	97.74	1,575,576.60	5.00
组合2：无风险组合	727,322.72	2.26		
合计	32,238,599.02	100.00	1,575,576.60	4.89

(1) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	36,537,538.62	1,826,876.93	5.00	31,511,020.63	1,575,551.03	5.00
1至2年	42.52	4.25	10.00	255.67	25.57	10.00
合计	36,537,581.14	1,826,881.18	5.00	31,511,276.30	1,575,576.60	5.00

②组合 2：无风险组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	156,337.48			727,322.72		
合计	156,337.48			727,322.72		

3. 坏账准备情况

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	其他变动	
应收货款	1,575,576.60	251,304.58				1,826,881.18
合计	1,575,576.60	251,304.58				1,826,881.18

(二)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,711,942.66	214,278.46
合计	2,711,942.66	214,278.46

其中：其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	2,617,248.84	73,349.00
1至2年		139,899.40
2至3年	125,104.40	21,100.00
3至4年	21,100.00	500.00
4至5年	500.00	
5年以上	50,000.00	50,000.00
小计	2,813,953.24	284,848.40
减：坏账准备	102,010.58	70,569.94
合计	2,711,942.66	214,278.46

2. 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
押金	267,289.55	211,499.40
往来款	2,546,663.69	73,349.00
小计	2,813,953.24	284,848.40
减：坏账准备	102,010.58	70,569.94
合计	2,711,942.66	214,278.46

3. 坏账准备计提情况

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	70,569.94			70,569.94
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	31,440.64			31,440.64
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	102,010.58			102,010.58

4. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
押金	70,569.94	31,440.64				102,010.58
合计	70,569.94	31,440.64				102,010.58

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
天津德高化成光电科技有限责任公司	其他	2,546,663.69	1年以内	90.50	
天津海星运营管理有限公司	押金	93,600.00	2-4年	3.33	32,300.00
天津市滨海新区塘沽海洋高新技术	押金	50,000.00	5年以上	1.78	50,000.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
术开发区创业服务中心					
深圳市九悦商业管理有限公司	押金	41,958.40	2-3年	1.49	12,587.52
Globalization Partners Singapore Pte. Ltd.	押金	36,190.15	1年以内	1.29	1,809.51
合计		2,768,412.24		98.38	96,697.03

(三) 长期股权投资

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	38,946,844.66			25,824,594.66		
合计	38,946,844.66			25,824,594.66		

长期股权投资的情况

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		
对子公司投资	25,824,594.66		13,122,250.00				38,946,844.66	
合计	25,824,594.66		13,122,250.00				38,946,844.66	

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	128,625,281.18	77,720,846.95	132,992,265.55	81,112,010.47
合计	128,625,281.18	77,720,846.95	132,992,265.55	81,112,010.47

2. 营业收入、营业成本分解信息

收入类别	合计	
	营业收入	营业成本
按业务类型		
其中：半导体封装材料	109,091,670.70	62,385,276.52
光电及显示相关材料	19,533,610.48	15,335,570.43
合计	128,625,281.18	77,720,846.95
按经营地区		
其中：境内收入	112,004,920.38	68,029,757.59
境外收入	16,620,360.80	9,691,089.36
合计	128,625,281.18	77,720,846.95
按商品转让时间		
其中：某一时点转让	128,625,281.18	77,720,846.95
某一时段转让		
合计	128,625,281.18	77,720,846.95

十四、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	40,527.21	723,802.57	723,802.57
2. 计入当期损益的政府补助，但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	1,537,570.00	461,105.93	461,105.93
3. 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			
4. 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
5. 委托他人投资或管理资产的损益			
6. 对外委托贷款取得的损益			
7. 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失			
8. 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
9. 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
10. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
12. 非货币性资产交换损益			
13. 债务重组损益			
14. 企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等			
15. 因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响			
16. 因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用			
17. 对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益			
18. 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
19. 交易价格显失公允的交易产生的收益			
20. 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
21. 受托经营取得的托管费收入			
22. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-506.18	-96,294.94	-96,294.94
23. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	234,917.11	127,668.47	127,668.47
少数股东权益影响额（税后）	-0.13	8,798.05	8,798.05
合计	1,342,674.05	952,147.04	952,147.04

(二) 净资产收益率和每股收益

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		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	0.29	8.43	0.01	0.32	0.01	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.59	7.79	-0.02	0.29	-0.02	0.29

天津德高化成新材料股份有限公司

二〇二六年三月十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	40,527.21
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）	1,537,570.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-506.18
非经常性损益合计	1,577,591.03
减：所得税影响数	234,917.11
少数股东权益影响额（税后）	-0.13
非经常性损益净额	1,342,674.05

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用