

公司代码：688766

公司简称：普冉股份



普冉半导体（上海）股份有限公司
2025 年年度报告

重要提示

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

二、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

三、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述经营过程中可能面临的风险及应对措施，有关内容详见第三节“管理层讨论与分析”，敬请投资者注意阅读。

四、公司全体董事出席董事会会议。

五、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

六、公司负责人王楠、主管会计工作负责人钱佳美及会计机构负责人（会计主管人员）沈奕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

七、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司2025年度利润分配方案如下：

公司拟以2025年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股分派现金红利1.2元（含税）。以公司截至2025年12月31日的总股本148,049,102股为基数测算，合计分派17,765,892.24元（含税）。

如在公司董事会决议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司将维持每股分派比例不变，相应调整拟转分派现金红利总额，并另行公告具体调整情况。

公司2025年度利润分配方案已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，本次分配方案还须经股东会审议。

母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

八、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

九、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

十、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十一、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

十二、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十三、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	9
第三节	管理层讨论与分析	15
第四节	公司治理、环境和社会	61
第五节	重要事项	97
第六节	股份变动及股东情况	126
第七节	债券相关情况	134
第八节	财务报告	135

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文本
	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿
	经公司负责人签名的公司2025年年度报告文本原件

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、普冉半导体、普冉股份	指	普冉半导体（上海）股份有限公司
报告期、本报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
上年、上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
《公司章程》	指	普冉半导体（上海）股份有限公司章程
SHM	指	SkyHigh Memory Limited，中国香港注册，珠海诺亚长天存储技术有限公司全资子公司
诺亚长天/标的公司	指	珠海诺亚长天存储技术有限公司
赛普拉斯、Cypress	指	Cypress Semiconductor Corporation，即赛普拉斯半导体公司
英飞凌	指	Infineon Technologies .Ltd.，德国 IC 设计制造商
NEC	指	日本电气股份有限公司（Nippon Electric Company, Limited）
华邦	指	华邦电子股份有限公司
旺宏	指	旺宏电子股份有限公司
美光	指	Micron Technology ,Inc，美光科技有限公司
安森美	指	ON Semiconductor，安森美半导体
意法半导体	指	ST Microelectronics N.V.
兆易创新	指	兆易创新科技集团股份有限公司
聚辰股份	指	聚辰半导体股份有限公司
华力	指	上海华力微电子有限公司、上海华力集成电路制造有限公司
中芯国际	指	中芯国际集成电路制造（上海）有限公司及其合并范围内控股子公司
盛合晶微	指	盛合晶微半导体有限公司（SJ Semiconductor Corporation）
伟测科技	指	上海伟测半导体科技股份有限公司及其合并范围内控股子公司
华天科技	指	天水华天科技股份有限公司及其合并范围内控股子公司
华大九天	指	北京华大九天科技股份有限公司
紫光宏茂	指	紫光宏茂微电子（上海）有限公司
通富微电	指	通富微电子股份有限公司及其下属控股子公司合肥通富微电子有限公司和南通通富微电子有限公司
三星	指	三星电子集团
松下	指	Panasonic Corporation Global Procurement Company
5G	指	5th-Generation，即第五代移动通信标准
6G	指	6th-Generation，即第六代移动通信标准
A/D	指	模拟数字转换器，一个将模拟信号转变为数字信号电子器件
AMOLED	指	Active-matrix Organic Light-emitting Diode，有源矩阵有机发光二极管，一种显示屏技术。其中 OLED（有机发光二极管）是描述薄膜显示技术的具体类型；有机电激发光显示；AM（有源矩阵体或称主动式矩阵体）是指背后的像素寻址技术
ARM	指	Advanced RISC Machine 的英文缩写，是英国 Acorn 有限公司设计的低功耗成本的第一款 RISC 微处理器。

ARM-CortexM0/M0+/M4	指	爱特梅尔公司（Atmel Corporation）发布的 ARM Cortex-M 处理器系列是一系列可向上兼容的高能效、易于使用的处理器，这些处理器旨在帮助开发人员满足将来的嵌入式应用的需要。
BLE	指	Bluetooth Low Energy 的英文缩写，蓝牙低功耗技术，是短距离、低成本、可操作性的无线技术，利用许多智能手段最大限度地降低功耗
BOR	指	Brown-out reset，欠压复位。当电源电压降至 BOR 阈值以下时，熄灭复位(BOR)发生器使系统处于复位状态。
CAT1	指	LTE UE-Category 1（UE 是指 User Equipment），是对于 LTE 网络下用户终端设备的无线性能的一种分类，主要针对物联网应用
CPU	指	中央处理器（Central Processing Unit），是一种超大规模集成电路，是电子产品的运算核心和控制核心。
DRAM	指	Dynamic Random Access Memory 的缩写，中文名称为动态随机存取存储器，是一种半导体存储器
ECC	指	Error Checking and Correcting，即错误检查和纠正技术
EEPROM	指	Electrically Erasable Programmable Read-Only Memory，即电可擦除可编程只读存储器
ESD	指	Electro-Static discharge 的简称，即静电释放，具有不同静电电势（电位差）的物体或表面之间的静电电荷转移，ESD 能力越强芯片承受静电受损概率越低
ETOX	指	由多晶硅栅组成，利用浮栅用来存储电荷的一种存储单元结构
Fabless	指	Fabrication-Less，无晶圆厂集成电路设计公司经营模式
Fan-out	指	扇外型封装工艺
FN 隧穿	指	Fowler-Nordheim tunneling，福勒-诺德海姆隧穿，量子隧穿效应中的一种情况
IDM	指	Integrated Device Manufacturer，指涵盖集成电路设计、晶圆制造、封装及测试等各业务环节的集成电路企业
IO	指	I/O 输入/输出（In put/Out put），分为 IO 设备和 IO 接口两个部分
IPC	指	Internet Protocol Camera 的缩写，即网络协议摄像机，是一种由传统摄像机与网络技术结合所产生的新一代摄像机
LCD	指	Liquid Crystal Display，液晶显示屏
LED	指	Light-Emitting Diode，发光二极管
MCU	指	Micro Control Unit，称为微控制单元、单片微型计算机、单片机，集 CPU、RAM、ROM、定时计数器和多种 I/O 接口于一体的芯片
存储器、存储芯片、存储器芯片	指	具备存储功能的半导体元器件，作为基本元器件，广泛应用于各类电子产品中，发挥着运行程序或数据存储功能
NAND/NAND Flash	指	数据型闪存芯片，主要非易失闪存技术之一
2D NAND	指	一种平面存储技术，存储单元在二维平面上排列
SLC NAND	指	单层单元闪存，一种每个存储单元仅保存 1 位数据（0 或 1）的闪存技术，采用双状态（已擦除/已编程）实现数据存储
Nm	指	n 表示 nano，中文称纳米，长度计量单位，1 纳米为十亿分之一米
NOR Flash	指	闪存芯片，主要非易失闪存技术之一，耐擦写性能至少 10 万次，具备芯片内执行程序的功能，主要用于存储中小容量的数据
PMU	指	Power Management Unit，电源管理单元，一种高度集成、针对便携式产品应用的电源管理方案，即将传统分立的若干类电源管理器件整合设计进单颗芯片，从而实现更高集成度和更小芯片尺寸以适应面积受限的 PCB 空间
POR	指	Power On Reset 上电复位，一般为单片机内置。
SRAM	指	Static Random-Access Memory 的缩写，中文名称为静态随机存取存

		储器，是随机存取存储器的一种。所谓的“静态”，是指这种存储器只要保持通电，里面储存的数据就可以恒常保持，但当电力供应停止时，SRAM 储存的数据还是会消失，主要用作 CPU 与内存模组间的高速缓存
SEMI	指	国际半导体设备材料产业协会
SIP	指	SIP 为将多个具有不同功能的有源电子元件与可选无源器件，以及诸如 MEMS 或者光学器件等其他器件优先组装到一起，实现一定功能的单个标准封装件，形成一个系统或者子系统。
SoC	指	System on Chip，中文称为芯片级系统，意指一个有专用目标的集成电路，其中包含完整系统并有嵌入软件的全部内容。
SONOS	指	硅基-二氧化硅-氮化硅-二氧化硅-多晶硅，一种存储结构
TDDI	指	Touch and Display Driver Integration 的缩写，触控与显示驱动器集成，为新一代显示触控技术，将触控芯片与显示芯片二合一
TFT	指	Thin Film Transistor，是薄膜晶体管的缩写，指液晶显示器上的每一液晶像素点都是由集成在其后的薄膜晶体管来驱动
TWS 蓝牙耳机	指	True Wireless Stereo 蓝牙耳机，具有无线结构、高音质等优点
USB	指	Universal Serial Bus 的英文缩写，中文称为通用串行总线，是一个外部总线标准，用于规范电脑与外部设备的连接和通讯。是应用在 PC 领域的接口技术
USON	指	Ultrathin small outline no-lead package，即超薄无引线小外廓封装
VCM	指	Voice Coil Motor，属于线性直流马达，原来用于扬声器产生振动发声，现用于推动镜头移动产生自动聚焦的装置
WLCSP	指	Wafer Level Chip Scale Packaging，即晶圆级芯片封装方式
XIP	指	eXecute In Place，指应用程序可以直接在 Flash 闪存内运行，不必再把代码读到系统 RAM 中
浮栅	指	晶体管中的组成结构，周围由绝缘材料包裹，呈悬浮状态
工艺制程、工艺节点	指	集成电路制造过程中，以晶体管最小线宽尺寸为代表的技术工艺，尺寸越小，工艺水平越高，意味着在同样面积的晶圆上，可以制造出更多的芯片，或者同样晶体管规模的芯片会占用更小的空间
光掩模版、掩膜版	指	在制作 IC 的过程中，利用光蚀刻技术，在半导体上形成图型，为将图型复制于晶圆上，通过曝光显影的原理，类似于冲洗照片时，利用底片将影像复制至相片上
集成电路封装	指	把从晶圆上切割下来的集成电路裸片（Die），用导线及多种连接方式把管脚引出来，然后固定包装成为一个包含外壳和管脚的可用的芯片成品。集成电路封装不仅起到集成电路芯片内键合点与外部进行电气连接的作用，也为集成电路芯片提供了一个稳定可靠的工作环境，对集成电路芯片起到机械或环境保护的作用，从而使集成电路芯片能够发挥正常的功能，并保证其具有高稳定性和可靠性
集成电路设计	指	包括电路功能定义、结构设计、电路设计及仿真、版图设计、绘制及验证，以及后续处理过程等流程的集成电路设计过程
晶圆	指	经过特定工艺加工，具备特定电路功能的硅半导体集成电路圆片，经切割、封装等工艺后可制作成 IC 成品
晶圆厂	指	晶圆代工厂，指专门负责芯片制造的厂家
流片	指	为了验证集成电路设计是否成功，必须进行流片，即从一个电路图到一块芯片，检验每一个工艺步骤是否可行，检验电路是否具备所需要的性能和功能。如果流片成功，就可以大规模地制造芯片；反之，则需找出其中的原因，并进行相应的优化设计——上述过程一般称之为工程流片。在工程流片成功后进行的大规模批量生产则称之为量产流片

摩尔定律	指	集成电路行业的一种现象，由英特尔创始人之一戈登·摩尔于 1965 年提出，其内容为：当价格不变时，集成电路上可容纳的元器件的数目，约每隔 18-24 个月便会增加一倍，性能也将提升一倍
物联网、IoT	指	IoT 是物联网（Internet of things）的英文缩写，意指物物相连的互联网。物联网是一个动态的全球网络基础设施，具有基于标准和互操作通信协议的自组织能力，其中物理的和虚拟的“物”具有身份标识、物理属性、虚拟的特性和智能的接口，并与信息网络无缝整合。
芯片、集成电路、IC	指	一种微型电子器件或部件，采用一定的半导体制作工艺，把一个电路中所需的晶体管、二极管、电阻、电容和电感等元件通过一定的布线方法连接在一起，组合成完整的电子电路，并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。IC 是集成电路（Integrated Circuit）的英文缩写。
载流子	指	电流载体，称载流子
《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》
证监会	指	中国证券监督管理委员会

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司基本情况

公司的中文名称	普冉半导体（上海）股份有限公司
公司的中文简称	普冉股份
公司的外文名称	Puya Semiconductor (Shanghai) Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	Puya semiconductor
公司的法定代表人	王楠
公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区银冬路20弄8号地下1层、地下2层、地下3层、2层、3层、4层、5层
公司注册地址的历史变更情况	“中国（上海）自由贸易试验区盛夏路560号504室”变更为“中国（上海）自由贸易试验区申江路5005弄1号9层整层（实际楼层8楼）”；“中国（上海）自由贸易试验区申江路5005弄1号9层整层（实际楼层8楼）”变更为“中国（上海）自由贸易试验区银冬路20弄8号地下1层、地下2层、地下3层、2层、3层、4层、5层”
公司办公地址	中国（上海）自由贸易试验区银冬路20弄8号楼
公司办公地址的邮政编码	201210
公司网址	www.puyasemi.com
电子信箱	ir@puyasemi.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	钱佳美	袁宜璇
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区银冬路20弄8号楼5层	中国（上海）自由贸易试验区银冬路20弄8号楼5层
电话	021-60791797	021-60791797
传真	021-61347010	021-61347010
电子信箱	ir@puyasemi.com	ir@puyasemi.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》（www.cnstock.com）、《中国证券报》（www.cs.com.cn）、《证券时报》（www.stcn.com）、《证券日报》（www.zqrb.cn）
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、公司股票/存托凭证简况

（一）公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	普冉股份	688766	不适用

	科创板		
--	-----	--	--

(二) 公司存托凭证简况

适用 不适用

五、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所 (境内)	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名	陈科举、周成
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座
	签字的保荐代表人姓名	王建文、欧阳旭峰
	持续督导的期间	2021 年 8 月 23 日至 2024 年 12 月 31 日

注：公司持续督导期间已到，报告期内公司募集资金尚未使用完毕，保荐机构仍需对公司募集资金使用情况进行持续督导。

六、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
营业收入	2,319,754,086.04	1,803,569,661.85	28.62	1,127,050,035.41
利润总额	210,836,301.54	305,029,452.61	-30.88	-69,871,692.64
归属于上市公司股东的净利润	207,520,637.42	292,416,562.47	-29.03	-48,274,289.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	165,143,267.54	269,267,908.74	-38.67	-64,883,079.71
经营活动产生的现金流量净额	82,271,347.22	106,557,499.73	-22.79	21,830,842.80
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	2,417,668,311.34	2,217,473,737.26	9.03	1,928,768,406.65
总资产	3,656,440,354.25	2,578,517,753.94	41.80	2,114,650,787.86

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减 (%)	2023年
基本每股收益（元 / 股）	1.40	1.98	-29.29	-0.33
稀释每股收益（元 / 股）	1.40	1.97	-28.93	-0.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	1.12	1.83	-38.80	-0.44

加权平均净资产收益率（%）	8.97	14.06	减少5.09个百分点	-2.47
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.14	12.95	减少5.81个百分点	-3.32
研发投入占营业收入的比例（%）	12.82	13.42	减少0.6个百分点	16.97

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

一、报告期内归属于上市公司股东的净利润同比减少 8,489.59 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比减少 10,412.46 万元。主要变动原因具体如下：

1、营业收入增加和毛利减少：

（1）2025 年度营业收入同比增加 5.16 亿元，增幅 28.62%，主要系 2025 年，受益于存储芯片市场产业趋势，行业需求旺盛，公司主要存储芯片产品出货量较去年同期有所上升；同时，得益于公司“存储+”战略的稳步实施，公司 MCU 产品以及 Driver 等模拟类新产品的推出，使得公司“存储+”系列产品市场份额持续提升，基于此，公司 2025 年收入相较于去年有所增长。同时，本报告期内，公司通过现金收购方式，于 11 月实现对珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权控制，从而将其全资子公司 SkyHigh Memory Limited（简称“SHM”）纳入公司合并范围，其营业收入对本报告期合并报表的营业收入贡献约为 2.1 亿元。

（2）报告期内，因市场竞争加剧，公司产品价格承压，公司毛利率较上年同期有所下降。虽然自二季度开始市场需求集中释放，下游需求旺盛，但由于行业上下游价格变动节奏差异的影响及公司产品结构变化，本期毛利率较去年同期减少 5.19 个百分点。

（3）结合以上两个因素，本期收入增长所带来的毛利贡献被整体毛利率下降部分抵消，整体毛利额同比增加约 5,289.35 万元，不及收入增速。

2、期间费用的增长：

公司持续重视产品研发和下游应用结构的优化，保持高强度的研发投入。报告期内由于项目复杂度增加，研发人员增加，使得研发费用较上年增加 5,531.78 万元，增幅比例达 22.86%。公司的规模扩大使得销售、管理支出也有所增加，报告期内销售费用和管理费用分别增加 2,800.96 万元及 3,017.72 万元，增幅分别为 49.02% 和 51.51%。

3、资产减值损失的计提：

公司自去年上半年以来，根据新兴市场应用发展情况和产品供需走势，采取较为积极的供应链策略，有效增加存货库存水位，使得公司库存维持在较高水平，存货周转率有所下降，公司基于谨慎原则对存货计提减值，本报告期确认资产减值损失金额同比增加约 6,254.46 万元左右。

4、利息收入及汇兑收益的减少：

报告期内受到宏观持续降息及汇率波动影响，利息收入及汇兑收益同比减少 1,416.41 万元。

5、所得税费用的影响

报告期内受到未弥补亏损（研发加计扣除后）、确认资产减值损失及股份支付等的影响，递延所得税资产有所增加，所得税费用同比减少 2,310.90 万元。

6、投资收益和营业外收入的增长：

本报告期，公司通过现金支付的方式实现对珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 的控股，诺亚长天及其 100% 控股子公司 SHM 被纳入公司合并报表范围，其可辨认净资产公允价值增值份额部分确认投资收益及营业外收入合计约 4,677.28 万元，上述因素对公司非经常性损益的同比变动产生积极影响。

本报告期，公司获得的各项属于非经常性损益的政府补助同比变化不显著。

二、报告期内经营活动产生的现金流量净额同比减少 2,428.62 万元,主要系报告期内:

- 1、收入增加,销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 47,655.43 万元;
- 2、公司根据市场情况及时调整采购计划,整体营运能力有所提升。本报告期向上游的采购货款同比增加 35,706.13 万元;
- 3、公司员工人数及人均薪酬显著增长,工资薪金等支付同比增加 8,168.21 万元;
- 4、随着公司规模扩大,本期支付其他与经营活动有关的现金增加 4,556.28 万元,主要系研发活动和业务活动等支出随企业规模扩大而增加。

三、归属于上市公司股东的净资产较上年期末增加 9.03%,主要系当期盈利所致。总资产较上年期末增加 10.78 亿,增幅达 41.80%,主要由于本期新纳入合并范围子公司所致。

四、基本每股收益、稀释每股收益及扣除非经常性损益后的基本每股收益同比减少 0.58 元/股、0.57 元/股和 0.71 元/股,主要系报告期净利润同比有所下降所致。

七、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

八、2025 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	406,309,770.43	500,391,019.48	526,606,211.98	886,447,084.15
利润总额	18,590,143.93	17,706,534.71	11,123,179.05	163,416,443.85
归属于上市公司股东的净利润	18,465,821.97	22,267,594.33	18,315,800.07	148,471,421.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,963,409.28	7,685,968.97	10,429,456.77	128,064,432.52
经营活动产生的现金流量净额	-143,034,407.60	101,005,171.12	97,982,087.46	26,318,496.24

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,271,861.18			-13,207.60
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	24,350,507.00		21,514,594.20	8,396,661.95
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	406,042.04		4,573,731.85	10,085,036.45
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
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				
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				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
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				
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				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
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				
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				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-148,610.45		-349,776.44	-11,544.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,167,302.71		21,040.89	

目				
减：所得税影响额	4,669,732.60		2,610,936.77	1,848,155.79
少数股东权益影响额（税后）				
合计	42,377,369.88		23,148,653.73	16,608,790.17

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	183,878,730.25	278,254,018.44	-33.92	-23,649,380.67

备注：上述净利润为归属于母公司所有者的净利润口径。

十一、非企业会计准则财务指标情况

适用 不适用

十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产-华大九天战略配售	12,364,310.00	-	-12,364,310.00	406,042.04
其他权益工具投资	15,120,000.00	15,120,000.00	-	-
其他非流动金融资产	15,000,000.00	23,000,000.00	8,000,000.00	-
应收款项融资-应收票据	35,011,742.20	51,296,706.83	16,284,964.63	-
合计	77,496,052.20	89,416,706.83	11,920,654.63	406,042.04

十三、因国家秘密、商业秘密等原因的信息暂缓、豁免情况说明

适用 不适用

为保护公司商业秘密，从而保护本公司投资者利益，根据公司与部分客户及供应商所签订的相关保密协议/条款，对部分供应商、客户的具体名称不予披露。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明

(一) 主要业务、主要产品或服务情况

公司的主营业务是非易失性存储器芯片及基于存储芯片的衍生芯片的设计与销售，致力于提供高性能、高可靠性芯片产品及解决方案，公司聚焦于存储器芯片及基于存储芯片的衍生芯片两大产品方向，目前主要产品包括：非易失性存储器芯片 NOR Flash、EEPROM 和 SLC NAND Flash 及其衍生产品 eMMC、MCP；微控制器芯片以及模拟产品。其中非易失性存储器芯片及其衍生产品属于通用型芯片，可广泛应用于手机、计算机、网络通信、家电、工业控制、汽车电子、可穿戴设备和物联网等领域。例如，根据存储需求的不同，公司的 NOR Flash 产品应用于低功耗蓝牙模块、TWS 蓝牙耳机、手机触控和指纹、TDDI（触屏）、AMOLED（有源矩阵有机发光二极管面板）、可穿戴设备、车载导航和安全芯片等领域。EEPROM 产品应用于摄像头模组（含手机、笔电和新能源车及传统汽车、3D）、智能仪表、工业控制、汽车电子、网络通信、家电等领域。SLC NAND Flash 及其衍生产品应用于可穿戴设备、通讯设备、安防监控、工业控制、汽车电子等领域。微控制芯片（Micro Control Unit，简称 MCU）主要为基于 ARM Cortex-M 系列 32 位通用 MCU 产品，可广泛应用于智能家电、可穿戴设备、物联网、计算机网络、玩具、安防等消费类及各类工业控制、车载领域；模拟产品的第一个产品系列为音圈马达驱动芯片（Voice Coil Motor Driver，简称 VCM Driver），目前提供开环、闭环驱动以及光学防抖等芯片产品，主要应用于摄像头模组（含手机和非手机），公司基于存储、模拟及传感器技术的积累和延展，持续研发推出面向更高端客户需求的音圈马达驱动芯片产品。

公司团队在非易失性存储器芯片领域深耕多年，凭借其低功耗、高可靠性的产品优势，在下游客户处积累了良好的品牌认可度，成为了国内 NOR Flash 和 EEPROM 的主要供应商之一。在此基础上，公司实施“存储+”战略，积极拓展微控制器及模拟芯片领域，依托公司在存储领域的工艺、技术优势和平台资源，实现向更高附加值领域和更多元化的市场拓展。

2025 年下半年度，公司通过收购诺亚长天公司部分股权实现对 SkyHigh Memory Limited 的间接控股，借力此次产业并购，公司不仅扩充了存储器芯片领域的产品线、充实了相关技术储备，更进一步增强了自身在存储器芯片领域的全球战略布局。与此同时，公司持续推进海外业务布局，实现了在日本、韩国、美国等多家的知名大客户导入，产品应用领域涵盖消费、工控、光伏及车载，增强了在全球市场的影响力。

■ 主要产品或服务情况

1、 存储系列芯片

报告期内，公司实现存储系列芯片营业收入 17.87 亿元，同比上升 26.10%，毛利率 29.54%，同比下降 5.07 个百分点，出货量 71.83 亿颗，同比上升 6.06%。

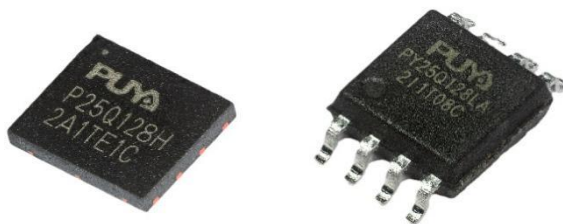
存储系列芯片应用领域如下图所示：



(1) NOR Flash 产品

NOR Flash 具备随机存储、读取速度快、芯片内执行 (XIP) 等特点。作为数据读取和存储的重要器件，其主要功能是数据的存储和读取，同时实现开机启动等固定运行的程序。由于 NOR Flash 不必把应用程序代码读到系统 RAM 中即可直接运行，使得 NOR Flash 在运行程序时优势更显著，适用于开机响应时间、可靠性等要求较高的电子设备。基于 NOR Flash 上述应用特点及性价比优势，其被广泛应用于手机，电脑，可穿戴等消费类电子、汽车电子、安防、工控、基站、物联网设备等其他领域。

公司 NOR Flash 产品采用电荷俘获 (SONOS) 及浮栅 (ETOX) 工艺结构，提供了 512Kbit 到 1Gbit 容量的系列产品，覆盖 1.1V-3.6V 的操作电压区间，具备低功耗、高可靠性、快速擦除和快速读取的优异性能，公司 NOR Flash 产品应用领域集中在蓝牙、IOT、BLE、AMOLED、工业控制等相关市场。目前公司 40nm SONOS 工艺制程下 4Mbit 到 128Mbit 容量的全系列产品均已实现量产，处于行业内领先技术水平。公司 40nm 工艺节点已成为公司 SONOS 工艺结构下 NOR Flash 产品的主要工艺节点，能够进一步提高公司产品的成本优势，同时更好的满足下游应用的面积需求。公司 SONOS 工艺的第三代 40E 平台 4Mbit~64Mbit 小容量系列已实现批量出货；128Mbit 容量系列将于今年完成开发，该平台系列将继续助力公司保持行业领先的成本优势。



图：公司 NOR Flash 产品

此外，公司也并行采用浮栅 (ETOX) 工艺结构，提供以中大容量为主、中小容量为辅的系列产品，目前 55nm 及 50nm 制程实现了 4Mbit~1Gbit 全容量系列产品量产出货。报告期内，公司 4Xnm 16Mbit~64Mbit 产品均已量产出货，应用于 IPC、CAT1 (LTE UE-Category 1，智能网联终端) 等领域。同时，公司 ETOX 工艺平台 1.65V~3.6V 宽压系列已完成部分容量产品的量产；256Mbit~1Gbit 大容量产品已交付了部分工控、通讯、PC、服务器等客户。未来将继续通过工艺

研发和设计创新实现产品完备化，实现公司在大容量市场的快速导入，持续提升公司在 NOR Flash 领域的市场占有率。

公司中小容量 SONOS NOR Flash 车载产品已陆续完成 AEC-Q100 认证，主要应用于部分品牌车型的前装车载导航、中控娱乐等。同时，公司全容量 ETOX NOR Flash 系列产品通过 AEC-Q100 车规认证，为公司在汽车电子领域的进一步发展奠定了坚实的基础，打开了更加广阔的市场空间。

公司推出的超低电压超低功耗新一代 SPI NOR Flash 系列新产品，支持 1.1V 电源系统，同时具备宽电压范围，可涵盖 1.2V 和 1.8V 系统，该产品系列计划覆盖 4Mbit-128Mbit 的容量区间，应用于基于嵌入式 SoC、手持移动应用、多媒体信息处理等场景中，能显著降低运行功耗，有效延长设备的续航时间。同时，在 NOR Flash 多款产品封装可靠性上进一步优化，可为客户提供更高可靠性的产品品类。

（2）EEPROM 产品

EEPROM 是一类通用型的非易失性存储器芯片，在断电情况下仍能保留所存储的数据信息，可以在计算机或专用设备上擦除已有信息重新编程，可擦写次数至少 100 万次，数据保存时间超过 100 年。该类产品相较于 NOR Flash 的容量更小、擦写次数高，因此适用于各类电子设备的小容量数据存储和反复擦写的需求，广泛应用于智能手机摄像头、工业控制、汽车电子、液晶面板、蓝牙模块、通讯、计算机及周边、医疗仪器、白色家电等领域。

公司已形成覆盖 2Kbit 到 4Mbit 容量的 EEPROM 产品系列，操作电压覆盖 1.2V-5.5V，主要采用 130nm 工艺制程，具有高可靠性、体积小、性价比高等优势，同时实现了分区域保护、地址编程等功能，可对芯片中存储的参数数据进行保护，避免数据丢失和篡改，可擦写次数可达到 400 万次，数据保持时间可达 200 年。公司部分中大容量产品采用 55nm 工艺制程并已实现量产，公司 EEPROM 产品 P24C/P25C 系列满足 1000 万次擦写寿命，100 年数据保存的高可靠性要求。



图：公司 EEPROM 产品

公司持续推进 EEPROM 产品在工业控制和车载领域的应用，工业控制上应用占比显著提升，对稳定公司毛利率起到一定作用；报告期内，公司拓展了该产品线的海外供应链。同时，公司车载产品完成 AEC-Q100 Grade1 标准的全面考核，在车身摄像头、车载中控、娱乐系统等应用上实现了海内外客户的批量交付，同时完成了多家国内 Tier1 厂商的认证，汽车电子产品营收占比有所提升；同时公司持续推进 EEPROM 产品全系列的车规认证。

公司超大容量 EEPROM 系列产品，支持 SPI/I²C 接口和最大 4Mbit 容量，其中 2Mbit 产品批量用于高速宽带通信和数据中心。

与此同时，公司推出的超低电压 1.2V 系列 EEPROM 已实现量产出货，涵盖 32Kbit 至 512Kbit，是目前行业内工艺节点领先和容量覆盖面较为完备的超低电压产品线。

报告期内，公司 EEPROM 产品线重要组成部分 SPD（Serial Presence Detect，串行存在检测，一种访问内存模块有关信息的标准化方式）产品线批量出货，在持续推进重点大客户的验证和送样。该系列主要产品为 SPD 及 TS（Temperature Sensor，温度传感器），具有高可靠性特点，能够满足相关应用场景对数据保存的较高要求，主要配套新一代 DDR5 内存条，应用于计算机和服务器的内存条，可存储内存条相关信息，如内存的容量、速度、电压等，帮助计算机系统正确识别和配置内存，确保内存正常工作。后续产品推广速度将一定程度受益于 DDR5 内存模组渗透率的提升。

（3）SLC NAND Flash 及其衍生产品

（3.1）SLC NAND Flash 产品

SLC NAND Flash（单层单元闪存）是一种高可靠性、高性能的闪存存储器，其每个存储单元仅存储 1bit 数据，凭借这一简洁的存储结构，SLC NAND Flash 具备读写速度快、擦写寿命长、数据稳定性强、抗干扰能力优异等显著优势，可达到 10 万次以上的编程/擦除周期。作为高可靠性的数据存储载体，它主要承担高频次读写、高安全性要求的数据存储任务，可快速完成数据的写入、读取与擦除操作。由于无需频繁进行数据纠错与磨损均衡的复杂调度，SLC NAND Flash 常被应用于工业控制、汽车电子、网络通信、嵌入式系统及高端物联网设备等领域，同时也被应用于部分高端消费电子的数据存储模块，为设备的高效运行提供坚实的存储支撑。

公司于 2025 年 11 月通过现金收购诺亚长天部分股权实现对 SkyHigh Memory Limited 的间接控股。SHM 提供中高端应用的高性能 2D NAND 及衍生存储器（SLC NAND，eMMC，MCP）产品及方案，其 SLC NAND Flash 产品以高可靠、宽温、长寿命为核心优势，覆盖并行与串行两大接口，容量覆盖 1Gbit-16Gbit，适配工业、汽车、通信等对稳定性要求严苛的场景，满足 AEC-Q100 与+105℃高温运行需求。公司 SLC NAND Flash 同时布局 16nm、32nm、41nm 等多代际工艺产品线，紧凑封装设计更好满足下游嵌入式设备的空间需求，凭借成熟工艺保障长期稳定供应。目前，公司产品已通过全球多家大型客户的平台验证，未来将继续通过工艺迭代和方案创新完善产品矩阵，持续提升在高端消费、工业与车规 SLC NAND 领域的市场占有率。

（3.2）eMMC 产品

eMMC（嵌入式多媒体卡）是一种集成化的非易失性存储方案。它将 NAND Flash 存储芯片与控制芯片封装在同一模组内，适合在各类安卓系统的嵌入式设备。具备集成度高、体积小、功耗低的特点，适配嵌入式设备的紧凑设计需求，主要承担系统存储和数据存储功能，广泛应用于手机、平板、智能电视、车载中控等消费电子与嵌入式终端。

SHM 提供高性能 eMMC 产品及方案，其 eMMC 延续了公司在高可靠性存储领域的技术积累，以工业级与车规级标准为核心设计导向，具备宽温操作、强抗干扰、长久数据保持与高耐用性等突出优势。产品支持 eMMC 5.1 及以上协议标准，容量覆盖从 2GB 至 64GB，可灵活适配不同系统对存储空间与性能的需求。在工艺与封装方面，SHM 的 eMMC 覆盖 16nm 制程，采用先进的控制器设计与稳定的 2D MLC NAND Flash 存储芯片，结合紧凑型封装技术，在有限空间内实现大容量存储，满足嵌入式设备对结构轻量化与模块化的要求。产品全面符合工业与汽车电子相关可靠性标准，支持-40℃至+105℃的宽温范围操作，并通过 AEC-Q100 等车规认证，确保在严苛环境下仍能保持稳定读写与长时间数据留存。

SHM 将持续推进 eMMC 产品在容量、速度与安全功能上的迭代升级，积极布局大容量、高性能且具备硬件加密、安全启动等增强功能的产品系列，加快其在车载信息系统、工业自动化、智能物联网、边缘计算设备以及高端消费电子等领域的市场渗透。目前，SHM 的 eMMC 已通过多家主流客户的严格平台验证。公司将继续依托工艺进步与系统级方案创新，不断完善存储产品矩阵，巩固并在工业与汽车存储市场中提升竞争力与占有率。

（3.3）MCP 产品

MCP（多芯片封装）是一种芯片封装技术，并非特定存储类型。它将多种不同功能的芯片（如 DRAM+NAND Flash）集成在一个封装体内。其特点是大幅缩小占用空间、简化设备电路设计、提升数据传输效率，适配手机、可穿戴设备及物联网模组等对空间要求严苛的产品，是实现设备小型化、轻薄化的重要技术。

SHM 的 MCP 产品充分发挥了其在 SLC NAND 领域的核心技术优势，以工业级与车规级可靠性为根基，将高耐久、宽温幅、长寿命的 SLC NAND 闪存与经过优化匹配的低功耗 DRAM 进行系统化整合。产品具备优异的抗振动、抗干扰能力与长期数据保持特性，能够在复杂的电磁环境及-40℃至+105℃的宽温度范围内稳定工作，全面满足 AEC-Q100 等车规认证要求，为关键应用提供坚固的存储核心。

在技术与设计层面，SHM MCP 采用成熟的芯片堆叠与互联工艺，通过精心设计的信号完整性与电源管理方案，确保内嵌的 NAND 与 DRAM 之间高效、稳定的协同工作。其紧凑的封装形式显著节省了 PCB 布局空间，降低了外围电路设计的复杂性，同时缩短了芯片间的数据传输路径，有助于提升系统响应速度与整体能效。产品容量组合灵活多样，可提供不同比例的 NAND（如 8Gb

至 16Gb) 与 DRAM (如 8Gb 至 16Gb LPDDR4x) 配置, 以满足从轻量级物联网模块到高性能车载信息娱乐系统等不同层次的应用需求。

面向工业自动化、汽车电子 (如仪表盘、ADAS、车载信息终端)、高端物联网网关、便携式医疗设备及对空间极度敏感的通信模块等市场, SHM 的 MCP 提供了即用型的高可靠性存储内存一体化方案。未来, SHM 将持续推进 MCP 产品在容量提升、功耗优化及安全强化等方面的迭代, 并通过与主控平台的深度适配, 进一步巩固其在高端嵌入式存储领域的综合供应能力与市场地位。

2、“存储+”系列芯片

报告期内, 公司实现“存储+”系列芯片营业收入 5.32 亿元, 同比上升 37.91%, 毛利率 24.42%, 同比下降 5.21 个百分点, 出货量 14.63 亿颗, 同比上升 68.18%。

“存储+”系列芯片应用领域如下图所示:



(1) MCU 产品

MCU 是微控制单元, 又称单片机, 是把 CPU (中央处理器) 的频率与规格做适当缩减, 并将内存、计数器、USB、A/D 转换、DMA 等周边接口, 甚至包括 TFT、LCD、LED 驱动电路等整合在单一芯片上形成的芯片级计算机, 可广泛应用于各类消费电子产品, 如智能可穿戴设备、电机与电池、传感器信号处理、家电控制、计算机网络、通信、工业控制、汽车电子等应用领域。

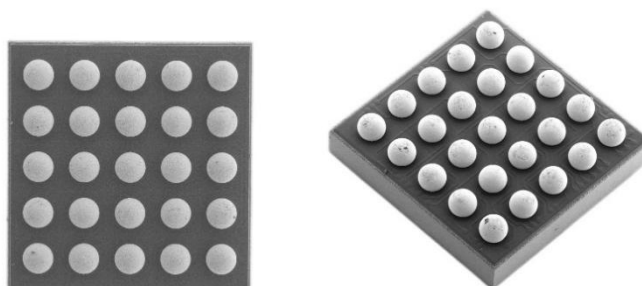


图: 公司 MCU 产品

公司基于领先工艺和超低功耗与高集成度自有设计的存储器优势，布局 ARM Cortex-M 内核系列 32 位通用型 MCU 产品。截止 2025 年末，公司已成功量产 M0+ 及 M4 的五大产品系列、超两百款 MCU 产品，覆盖 55nm、40nm 工艺制程，产品支持 24 MHz~170 MHz 主频、24KByte~512K Byte Flash 存储容量、USB/CAN/SDIO/Ethernet 等主流接口，以及 20~100IO 的多种封装形式，形成宽电压、低功耗、-40℃~105℃/125℃ 高温等高质量、高可靠性、高性价比通用产品矩阵。产品主要应用于智能家居、小家电、白电、BMS、无人机、电机驱动、工业、健康管理等下游领域，国产替代趋势下持续导入空间较大。

公司通过持续扩充 MCU 研发、芯片测试、方案开发、应用支持及市场业务人员团队，大力推进 MCU 完整生态建设。公司持续和 KEIL/IAR 深入合作，为客户提供 PY32 全系列 MCU 的开发环境和编译器支持；升级了自带仿真功能的新版 Starkit 开发板，便捷了工程师调试及客户的应用；推出了 PY Studio 上位机开发工具及 Flythings 图形化代码生成工具，可以一键生成代码，加快开发者开发进度；完成了 PY32 系列烧录器的开发，为客户提供高品质的烧写服务；同时开发了各类先进的电机方案并量产；公司网站也进行了全面的产品及技术支持内容相关升级，旨在提升客户实用性及用户感受。

报告期内，公司从功能开发、性能升级、使用场景多样化、封装形式全覆盖等多个角度持续拓展 MCU 产品系列，并逐步导入消费电子、家用电器、工业控制等众多下游应用终端中，具体如下：

1) 公司基于空调、洗衣机、冰箱等白电的变频、电机、主控及触摸、HMI 显示等多模块推出对应系列产品。报告期内，对应领域 M0+ 和 M4 多系列已量产，主频覆盖 48MHz~170MHz，支持多种封装形式，应用场景包括家电主控，触摸控制、变频电机及压缩机、PFC、旋钮屏和双变频等高端场景；

2) 公司在电机专用 MCU 领域已构建完整的产品矩阵，其系列芯片支持 48~144MHz 主频，在电机控制应用方面，公司 MCU 已实现单芯片集成预驱+控制方案，支持 BLDC/PMSM 电机的无感 FOC 控制算法，广泛应用于风机、水泵、电动工具等场景。特别开发的 PY32MD 系列专用 MCU 内置三相半桥栅极驱动器，集成运放和比较器，可显著减少外围器件数量，降低系统 BOM 成本 30% 以上。目前该系列产品已通过工业级可靠性验证，并逐步向车规级应用拓展，满足从家电电机到工业伺服系统的多样化需求；

3) 公司基于 ARM 内核的 M4 MCU 产品目前已有 28 颗料号量产出货，主频高达 170MHz，涵盖主流通用 M4 内核 MCU 应用。其中，高性价比 Y32F410 系列具备丰富的软件资源，支持 OTA 时边读边写。产品受到舞台灯（多 PWM）、电机控制、手持云台、雷达、TFT 屏幕驱动、游戏手柄等诸多应用领域客户认可，已进入小米、美的、云鲸等品牌客户供应链体系，协助客户实现低成本、高性能控制；

4) 公司基于 ARM 内核的 M0+ 系列 MCU 在取得大批量量产和众多客户认可的基础上，持续迭代，不断推出高性价比，低功耗产品系列。目前 M0+ 系列 MCU 已涵盖从 24MHz 到 72MHz 主频，从 12KByte 到 256KByte 片内 Flash，从 5pin 到 64pin，超 200 个产品，为客户需求提供精准匹配，在消费、工业、家电市场均实现大批量稳定供货。

（2）模拟产品 VCM Driver 芯片

音圈马达（VCM）是摄像头模组内用于推动镜头移动进行自动聚焦的装置，音圈马达驱动芯片（VCM Driver）为与音圈马达匹配的驱动芯片，主要用于控制音圈马达来实现自动聚焦功能。目前，开环式、闭环式、光学防抖式是音圈马达驱动芯片最为常见的三类产品，主要应用于摄像头模组领域。

公司目前多款开环的音圈马达驱动芯片产品均已量产出货。该系列产品可有效降低产品功耗，缩小芯片面积，以顺应各类智能终端轻薄化的发展趋势。报告期内，公司推出最新一代开环驱动产品，整合底置、中置等多颗料号，简化客户选型流程，实现产品型号高效适配。同时，公司推出面向主摄长焦及潜望镜头的新一代 OIS（光学防抖音圈马达驱动）芯片，现已实现规模化大批量量产。此外，公司规划推出适配长焦相机、Vlog 相机等终端的 OIS 芯片，以满足长行程、防抖、高清成像等更严苛的产品需求。报告期内，公司推出首款闭环驱动芯片，可满足大行程应用需求，适配折叠屏、潜望式摄像头等高端应用场景。

公司 VCM Driver 产品能与 EEPROM 产品形成良好的协同效应，提升公司在摄像头模组领域的竞争优势和市场占有率。

新增重要非主营业务情况

√适用 □不适用

公司于 2025 年 11 月以现金收购方式，控制珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权，将其全资子公司 SkyHigh Memory Limited 纳入上市公司合并范围。其中，SHM 为一家注册在中国香港的半导体企业，专注于提供中高端应用的高性能 2D NAND 及衍生存储器（SLC NAND，eMMC，MCP）产品及方案，核心竞争力为固件算法开发、存储芯片测试方案、集成封装设计、存储产品定制。其主要产品或服务详见(一)主要业务、主要产品或服务情况之（3）SLC NAND Flash 及其衍生产品。

(二) 主要经营模式

公司的主要经营模式为 Fabless 模式，该模式下公司仅需专注于从事产业链中的集成电路的设计和制造环节，其余环节委托给晶圆制造企业、晶圆测试企业和芯片封装测试企业代工完成。

1、研发模式

在 Fabless 模式下，产品设计研发环节是公司运营活动的核心。公司紧密跟踪与了解市场需求，通过可行性分析和立项，将市场现时或潜在应用需求转化为研发设计实践，通过一系列研发工作，将研发设计成果体现为设计版图，最终经由晶圆代工厂、晶圆测试厂和封装测试厂的配合完成样品的制造、测试和封装，达到量产标准。公司与主营业务相关的核心专利均属公司所有。

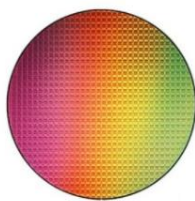
2、采购与运营模式

在 Fabless 模式下，公司专注于集成电路的设计和制造，而晶圆制造、晶圆测试、芯片的封装测试通过委外加工方式完成。其中，公司委托晶圆代工厂进行晶圆制造，委托晶圆测试厂进行晶圆测试服务，委托封装测试厂进行封装测试服务。

3、销售模式

公司采用“经销+直销”的销售模式。经销模式下，经销商根据终端客户需求向公司下订单，并将产品销售给终端客户；公司与经销商之间进行买断式销售，公司向经销商销售产品后的风险由经销商自行承担。直销模式下，终端客户直接向公司下订单，公司根据客户需求安排生产与销售。公司产品的定价机制是根据存储器芯片市场价格与客户协商定价。

根据产品形态的不同，公司销售产品可以分为未封装晶圆（Known Good Die，即 KGD）和成品芯片，其中未封装晶圆主要销售给采用 SIP 系统级封装方式生产的主控芯片厂商。两种形态的产品在芯片电路、制造工艺等方面不存在差异。



图：未封装晶圆



图：成品芯片

(三) 所处行业情况

1、行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1) 公司所处行业

公司主要从事集成电路产品的研发设计和销售，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为“C 制造业——C39 计算机、通信和其他电子设备制造业”。根据《国民经济行业分类（GB/T4754—2017）》，公司所处行业为“6520 集成电路设计”。

(2) 所处行业情况

集成电路行业作为全球信息产业的基础，经历了 60 多年的发展，如今已成为世界电子信息技术创新的基石。集成电路行业派生出诸如 5G、6G、物联网、智能手机、数字图像、云计算、大数据、人工智能等诸多具有划时代意义的创新应用，成为现代日常生活中必不可少的组成部分。集成电路行业主要包括集成电路设计业、制造业和封装测试业，属于资本与技术密集型行业，业内企业普遍具备较强的技术研发能力、资金实力、客户资源和产业链整合能力。

近年来，得益于技术进步、市场需求增长以及政策扶持等多重因素推动，全球半导体行业呈现出快速发展的态势。作为现代信息技术产业的核心，半导体在通信、消费电子、工业控制、汽车电子等领域发挥着不可替代的作用，其重要性日益凸显。随着智能汽车、AI 大模型等新兴场景的涌现，对存储需求的增长提供了强劲动力。存储技术升级和容量提升将进一步推动行业发展。

本轮存储超级周期主要由 AI 驱动，随着大模型从训练走向推理和 AI 智能体应用的不断涌现，AI 基础设施产生海量数据存储与高速访问需求。国际先进的 IDM 存储大厂将产能优先分配给高端产品，使得用于消费电子的通用内存供应缩减。同时消费电子市场库存去化完成，出货量复苏，进一步加剧需求压力。受到供给和需求双向挤压的作用，本轮存储产品量价齐升。但同时，也对存储芯片的性能、容量、读写速度、体积、功耗等方面都提出了更高的要求。

中国作为全球最大的半导体市场之一，其半导体产业规模不断扩大，技术水平逐步提升，一批具有国际竞争力的企业开始逐步崭露头角。尽管如此，在部分高端芯片、关键设备等领域，与全球领先水平相比，我国仍存在明显差距。为提升中国半导体产业的自主创新能力，实现核心技术突破，国家出台了一系列扶持政策，国产替代势在必行。国产芯片目前逐步朝着高性能、高效能演进，市场应用场景多元化、产业竞争格局逐步清晰化等趋势显现。

随着经济的复苏和技术的进步，在政策的持续扶持和市场的推动下，中国半导体行业有望实现快速发展。我国优秀企业也将努力追赶，不断缩小与国际先进水平的差距，为全球半导体产业的繁荣作出贡献。

（3）主要技术门槛

集成电路设计行业是典型的技术密集、知识密集和资本密集型行业，拥有较高的行业准入壁垒，行业产品具有高度的复杂性和专业性，在电路设计、软件开发等方面对创新型人才的数量和专业水平均有很高要求。由于国内行业发展时间较短、技术水平较低，高端、专业人才仍然十分紧缺，和国际顶尖集成电路企业相比，国际市场上主流的集成电路公司大都经历了四十年以上的发展。国内同行业的厂商仍处于成长的阶段，与国外大厂依然存在技术差距，尤其是制造及封装测试环节所需的高端技术支持存在明显的短板，目前我国集成电路行业中的部分高端市场仍由国外企业占据主导地位。因此，产业链上下游的技术水平也在一定程度上限制了我国集成电路设计行业的发展。

就公司产品涉及的技术来看，存储器芯片产品的标准化程度较高，差异化竞争较小，因此工艺水平创新和研发技术升级是存储器芯片公司的核心竞争力体现，存储器芯片的工艺水平创新可以使得公司在优势领域保持领先性。同时，工艺创新及研发技术升级还体现在工艺制程和产品性能两方面。工艺制程方面，受限于摩尔定律及底层架构技术的应用，向更高制程迭代需要公司在工艺设计、专利等知识产权、底层架构授权等方面具备坚实的技术储备，而综合芯片设计的研发周期、不同工艺下的制造周期、产品的市场销售周期等因素，NOR Flash 和 EEPROM 的产品迭代周期为 3-5 年，这要求公司在擅长领域持续投入研发；产品性能方面，合格的芯片产品需要在功耗、可靠性、读取速度、寿命等性能指标满足市场要求，并不断进行指标上的突破和优化，能适用于市场上种类繁多的各种电子系统，因此芯片设计公司需要具备从芯片工艺、电路、到系统平台等全方位的技术储备。

行业内的新进入者缺乏先发优势以及客户资源优势，往往需要经历较长一段时间的技术摸索和积累时期，此外，由于终端客户出于对供应商可持续发展能力及产品平台优势等因素的综合考量，新进企业需要大力更新竞争优势和创新技术，才能和业内已经占据技术优势的企业相抗衡。

MCU 领域的设计人员需要熟悉各类硬件架构、指令集、接口、协议等，以创建高效、可靠且功能丰富的 MCU 产品，同时要求其具备深入理解低功耗设计、电磁兼容性、热设计等方面的综合专业能力。同时，行业考验企业对硬件、软件的开发和设计能力，以及其建立起来的生态环境成熟度，确保产品能够执行复杂的指令和算法，同时与各类外部设备和系统进行交互，从而在各种应用场景中能够稳定、高效运行。上述门槛共同构成了 MCU 行业的技术壁垒，需要企业持续投入研发，积累市场洞察力才能应对。

2、公司所处的行业地位分析及其变化情况

（1）NOR Flash 行业

公司是中国大陆主要的 NOR Flash 存储器芯片供应商之一。据 Web-Foot Research 报告显示，在 2024 年 NOR Flash 市场销售额排名中，公司位列全球第五。2025 年全年，公司 NOR Flash 产品线出货量突破历史新高，累计出货量超 55 亿颗。

从工艺水平来看，公司作为行业首家采用电荷俘获的 SONOS 工艺设计 NOR Flash 的公司，充分发挥产品的性价比、体积、功耗、读写速度等优势。在工艺节点上，基于 SONOS 工艺的平台特点，公司第二代 40nm 制程产品已经成为量产交付主力，实现了升级替代；公司也已经推出第三代 40E 系列产品。相对于行业主流的 ETOX 55nm 工艺制程，SONOS 40nm 及以下节点的 NOR Flash 产品具备更高的芯片集成度、更低的功耗水平，更优的性价比优势，帮助公司保持了在该行业的领先优势。

从细分市场来看，公司 NOR Flash 产品在 512Kbit~128Mbit 以内的中小容量市场具备竞争优势，占据较大的市场渗透率。此外，公司基于 ETOX 传统工艺，持续开发 4Mbit~1Gbit 系列产品的研发设计，目前已经大批量产出出货，公司 256Mbit~1Gbit 产品应用于 PC、通讯、服务器等领域，并持续推进客户拓展。至今为止，公司可以提供基于两种工艺平台的全系列 NOR Flash 产品线，为客户提供更好的平台化服务。

此外，公司 ETOX 平台最新一代制程已达 4Xnm，实现了 16Mbit~64Mbit 的批量出货，为行业领先水平。

未来，公司将在全容量范围领域加速布局 NOR Flash 产品，基于原本擅长的消费电子领域，持续推进 5G、工控、车载电子等更多的高端应用领域，进一步提升公司在 NOR Flash 领域的行业地位。

（2）EEPROM 行业

公司深耕于 EEPROM 行业，具备丰富的产业经验和深厚的技术积累，在芯片设计上实现了更高的可靠性以及分区域保护、地址编程等功能。同时，基于对芯片的制造工艺的深入了解，研发团队在行业主流的 130nm 工艺制程基础上对存储单元结构和操作电压进行了改进和优化，实现 55nm 制程产品量产，降低了公司 EEPROM 芯片面积，提高了产品的成本竞争优势。

近年来公司的 EEPROM 出货量呈现明显的增长。据 Web-Foot Research 报告显示，在 2024 年 EEPROM 市场销售额排名中，公司位列全球第六。2025 年全年，公司 EEPROM 产品线出货量突破历史新高，累计出货量超 15 亿颗。

从应用领域来看，聚辰股份和公司的 EEPROM 主要应用于摄像头模组。多摄像头配置拉动下游智能终端市场增长，进而带动 EEPROM 市场需求增长，公司现已成为国内外摄像头模组市场中主要的 EEPROM 供应商，在该领域保持着较强得产品竞争力。

从产品体系来看，公司和国内外竞争对手，产品阵列差别不大。但由于该产品线推出时间较晚，与各大海外大厂，如意法半导体、安森美等，在汽车电子、工业控制领域的客户资源积累仍然存在差距，尚未形成具有较强竞争力，仍有进一步提升的空间。2025 年公司在工控、车规、商用领域的客户推进均取得了进展。

伴随着公司在海内外市场的业务铺设和开展，以及公司 EEPROM 产品在工业控制及车载电子领域的大力拓展，公司的 EEPROM 出货量有望持续攀升，公司在 EEPROM 领域的行业地位有望得到进一步的巩固和提升。

（3）MCU 行业

作为国内领先的非易失性存储器芯片供应商，公司借助设计与工艺的协同优势，在先进逻辑工艺平台优化嵌入式存储器技术，并构建通用高性能和高可靠性的 MCU 产品平台。公司自主研发的 IP 使得产品具备芯片尺寸、功耗及读取速度等应用特性优势，以及存储器擦写及数据保持时间等可靠性优势。同时，公司作为全球极少数掌握工艺技术的 Fabless 厂商，先进工艺开发和演进能力结合设计优势，构筑了行业领先的成本控制能力和面向通用产品领域的长期竞争力。

公司于 2022 年初向市场全面推出 MCU。截至 2025 年底，公司 MCU 产品总出货量已突破 24 亿颗，实现了市场的快速获取，逐步树立了市场品牌形象，获得了多领域、多客户的认可。

公司通用 MCU 产品采用 M0+及 M4 内核，提供全系列宽电压、工业温度范围 (-40℃~105℃/125℃)产品，以消费类为主，工业及其他应用功能为辅。通用 MCU 业务涵盖智能硬件、影音、家电、物联网、个人护理、BLDC 无刷电机（风机及水泵）、BMS、电动自行车、家用医疗、逆变器、安防、消防、车载后装及汽车电子周边等。后续公司将以消费类应用为基盘，加大工业应用领域投入和成长，为长期的高端应用市场打下基础。

从行业格局来看，国内 MCU 芯片市场主要被瑞萨电子、恩智浦、意法半导体等国外厂商占据，从国产化率来看，国产替代仍有较大空间。相较于全球 MCU 市场的格局的区别，国内 MCU 厂商主要集中于消费市场，在工业和汽车电子领域的占比较低，公司目前在工业和汽车电子领域尚未形成具有较强竞争力的产品，公司产品市场和竞争力仍有较大的拓展机会。

从产品系列和生态环境建设来看，公司对比瑞萨电子、恩智浦、英飞凌、意法半导体等行业头部厂商依旧有较大差距，公司已持续布局软硬件开发和生态建设投入，未来公司竞争力具备较大提升空间。

虽然 MCU 市场竞争者较多，但前排的优质企业都具备自身的核心竞争优势，且坚定持续投入发展。未来，公司将持续进行工艺升级、发挥工艺优势及成本管控优势，提升产品竞争力，以获取市场份额及行业地位的进一步提升。

(4) VCM Driver 行业

公司作为 VCM Driver 行业的新入局者，依托于产品本身及可协同客户资源，已经实现独立开环及存储二合一产品的大量出货，主要应用于摄像头模组（CCM），与公司原本的 EEPROM 产品下游 CCM 领域形成出货协同，可以更好的满足下游终端客户的需求。同时，公司基于存储、模拟及传感器技术研发 VOIS 和 OIS 光学防抖产品，均已实现批量出货（VOIS 指不带 MCU 的分体式光学防抖，OIS 指带 MCU 的一体式光学防抖）。报告期内，公司已经推出第一代闭环系列产品，实现对高端客户较大行程范围的需求。

从产品体系来看，公司目前的出货主力由入门级的开环产品，逐渐向光学防抖系列升级，但尚未形成品牌知名度，与韩国动运、罗姆半导体、旭化成、安森美等目前全球市场上的音圈马达驱动芯片头部厂商具有一定的差距。

公司凭借核心研发团队所具备的模拟设计基因，实现了模拟芯片产品探索的第一步。但公司在逐步向平台型公司过渡的过程中，和行业模拟公司产品推出的时间、下游客户积累等均存在差异，后续产品本身及市场导入仍然存在较大提升空间。

(5) 2D NAND 行业

公司于 2025 年 11 月以现金收购方式，实现对 SHM 的间接控股，而在 2D NAND 这一重要细分市场中，SHM 展现出强劲的竞争力与明确的行业地位。依据 TrendForce 等第三方市场调研数据，在 2024 年全球 SLC NAND Flash 市场中，SHM 已位列全球第四大供应商，仅次于铠侠、美光和华邦，在该细分领域具备一定的市场份额和行业影响力。

从技术与产品化能力来看，SHM 的 SLC NAND Flash 产品在存储芯片的平台化开发与客户服务方面具有丰富经验，这种能力可有效服务于 SLC NAND Flash 产品线的拓展与客户定制化需求对接，提供稳定、多元的存储解决方案。SHM 作为高端供应链整合者与解决方案提供商，体现了其在质量控制、客户服务及下游渠道拓展方面的强大能力。在工艺节点上，SHM 基于 16nm 制程 SLC NAND Flash 产品以及基于先进制程 MLC NAND Flash 的 eMMC 产品已经量产，相较于国内主流制程具备领先性。从细分市场来看，SHM 的 2D NAND 及其衍生产品凭借其高可靠性和快速读取特性，面向工业及车载领域已通过全球多家大型客户的平台验证，而公司基于在消费电子等领域积累的坚实基础与客户口碑，正持续将存储产品向 5G 通信、工业控制、汽车电子等对可靠性、耐久性要求严苛的高端应用领域推进。这些领域是 2D NAND 的关键需求市场，为公司带来了广阔的增长空间与价值提升。

未来，公司在 2D NAND 领域也具备持续向更高性能、更广容量范围产品演进的研发与量产潜力，这将有助于其不断丰富产品组合，满足多元化市场需求，增强客户黏性。

3、报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

(1) 新技术

NOR Flash: 公司是业界首家创新性采用 SONOS 工艺设计量产 NOR Flash 的厂商，相较传统的浮栅技术，SONOS 电荷俘获技术在芯片尺寸、功耗、性价比方面具备优势。制程方面，公司第二代 40nm 制程系列产品已经成为出货主力，显著提升了产品性能和成本效益。报告期内，公司已经推出第三代 40E 产品，保持了公司在行业内的领先优势。容量方面，公司采用创新工艺 SONOS 平台，研发出 256Kbit~128Mbit 全系列产品，体现了公司工艺水平和设计能力的高效融合能力。公司基于 SONOS 工艺平台，公司研发成功并推出 1.1V 超低电压超低功耗 NOR Flash 产品，具备宽电压范围，可涵盖 1.2V 和 1.8V 系统，体现了公司在低功耗技术方面基于 SONOS 工艺平台的持续创新。此外，公司 ETOX 平台最新一代制程平台已达 4Xnm，实现了 16Mbit~64Mbit 的批量出货，为行业领先水平。

EEPROM: 制程方面，公司采用 130nm 和 55nm 工艺制程，通过优化存储单元的机构和擦写电压，有效的缩小了芯片面积，同时在保证可靠性的前提下降低了芯片的单位成本。产品性能方面，公司在 EEPROM 产品中增加了分区域保护和地址编程等功能，以支持智能手机的不同摄像头参数和同一摄像头不同参数的有效管理。此外，公司 EEPROM 产品 P24/P25C 系列满足 1000 万次擦写寿命，100 年数据保存的高可靠性要求，其产品性能达到业界领先水平。

MCU: 发挥公司深厚的存储芯片设计经验，公司利用先进的逻辑工艺平台优化嵌入式存储技术，构建了通用高性能和高可靠性的 MCU 产品平台。这一自研 Flash IP 使得公司产品在性价比、低功耗、体积等方面可以延续存储器的特异性优势，构建了公司在 MCU 领域的竞争壁垒。同时，公司的 MCU 产品在设计时考虑到电磁兼容性（EMC），确保了产品在各种电磁环境下都能稳定运行。此外，通过优化电路布局和使用专门的保护器件，公司 MCU 产品能够有效的抑制外部干扰，保持数据完整性和系统稳定性。

SLC NAND Flash: 通过掌握 SLC NAND 的底层固件算法，公司能够针对不同主控平台和应用场景（如汽车电子、工业控制）对存储进行深度定制化调优。这包括优化读写速度、提升数据可靠性与耐久性、增强错误校验与管理能力，从而在系统层面实现超越标准芯片规格的性能与稳定性。并购带来的封装模组设计能力，使公司能够根据不同客户的尺寸、散热和可靠性要求，提供定制化的存储模组解决方案。通过采用更先进的封装形式，可以在物理层面提升产品集成度、抗干扰能力和环境适应性，满足高可靠应用领域的苛刻要求。获取的工程测试经验，使公司能够建立更为严苛的专属测试流程与质量标准。这不仅保障了模组产品的高良率与一致性，更重要的是，能够为客户提供基于实际应用场景的完整可靠性数据与认证支持，构建了在质量与信任上的重要技术壁垒。公司的新技术体系完成了从“芯片设计”到“芯片设计+系统级工程实现”的闭环。这使得公司的“存储+”战略能够以更完整、更可靠的形态落地，为 MCU 等核心产品提供经过深度验证和优化的存储搭档，共同构成更具市场竞争力的系统级解决方案。

（2）新产业

随着物联网、5G 通信、人工智能新兴技术的快速发展。公司积极布局下游相关产业，拓展产品应用领域。公司的存储和 MCU 等芯片均为通用芯片，在各类智能电子领域，如智能家居、可穿戴设备、工业自动化、汽车电子、服务器、基站、光模块等领域，均得到了广泛应用。

公司 NOR Flash 大容量产品将推广和应用用于智能音频/音响、传统/AI 服务器、新能源车智能驾驶、ADAS 系统、中央域控等场景，为公司在存储器市场打开了新的成长空间。SLC NAND 与 NOR Flash、MCU 等产品形成了有力的组合。公司的 SLC NAND 产品凭借其高可靠性和快速读取特性，正重点拓展至 5G 通信基站、汽车智能座舱与车载控制单元、工业自动化控制器以及边缘 AI 设备等新兴市场。未来，随着这些领域智能化程度的提升，对底层硬件中可靠、小容量代码存储的需求持续增长，SLC NAND 与公司其他产品线协同，可为公司打开更广阔的成长空间。

随着 AI 软件升级，智能化程度提高，智能终端渗透率提高，终端设备出货量也将相应的大幅增长，同时将带动上游电子硬件用量的大幅增加。未来随着 AI 硬件的智能化兴起，公司出货量及容量等级均会有一定量级的提升。

（3）新业态

公司积极响应数字化转型和智能化升级的驱动，利用大数据、智慧系统等现代信息技术，优化研发、管理、销售、财务等各个环节，不仅提高了公司的运营效率，也为客户提供了更加及时、准确的服务反馈，从而推动新业态形成。

其次，公司注重与产业链上下游企业合作，支持国产合作伙伴的自主发展，共同打造产业生态圈。通过与上游代工厂共同优化工艺平台、产线，与国产 EDA 厂共同实践 EDA 工具等，提高了公司的综合竞争力，也为行业做出贡献。

2025 年度，公司收购珠海诺亚从而间接控股 SHM，是公司构筑“新业态”的关键战略举措。通过整合 SHM 公司在 SLC NAND Flash 固件算法与封装模组等工程能力的深厚积累，公司实现了从存储芯片设计供应商，向提供一体化存储解决方案及软硬件协同平台的形态升级。

通过本次并购，公司业务形态的纵向深化，能够基于对底层介质（如 SLC NAND）的深刻理解和，通过自研固件算法优化性能、可靠性与寿命，并结合定制化封装设计，为客户提供高集成度、高可靠性的存储模组。提升产品附加值与客户黏性。同时，使得组织能力横向扩展，并购带来了关键的固件开发与系统集成团队，使公司内部形成了“芯片设计-固件算法-硬件封装”的完整能力闭环。这种组织融合让公司能更高效地响应汽车电子、工业控制等领域对存储子系统苛刻的定制化需求。公司凭借此次整合，能够像行业领先的模组厂商一样，直接为终端客户提供经过验证的存储解决方案，显著缩短客户产品开发周期。这强化了公司在产业链中的主导地位，使“存储+”战略得以在更复杂的系统层面落地，与 MCU、模拟产品形成更深层次的协同，共同构建开放共赢的产业生态圈。此次并购不仅是技术的补充，更是驱动公司整体业态向更高价值环节演进的核心动力。

（4）新模式

“存储+”战略构建平台发展新模式：公司基于原本的存储战略产品条线，扩展存储+战略，新增的 MCU 及模拟产品条线扩展了公司原本的产品线，可以为客户提供更加全面的产品组合选择。同时，MCU 不同于原本的存储器产品，在芯片硬件的基础上，还需要对软件等方面的设计，以及生态方面的建设投入持续性力量。

公司的存储器产品采用“直销+经销”相结合的方式。公司推出 MCU 产品后，和下游方案设计商保持良好的合作关系，基于公司性能过硬的产品，借助方案设计上的软件设计能力，相互协同，软硬结合，为下游客户提供完整的产品方案。后随着公司团队的不断完善，软件设计团队、FAE 团队的不断扩充，目前可以为客户提供完备的应用解决方案。

此外，公司自主开发 KEIL/IAR/GCC 等工具驱动文件及开发板、PY-LINK 等，且与多家烧录器厂商紧密合作，为客户提供多种烧录选择。公司还提供完整的 HAL/LL 库文件及相应的例程、使用手册、数据手册、参考手册、应用文档等技术资料，给予客户全面的软硬件支持及配套资料，使得公司的 MCU 潜力可以被开发者充分挖掘，从而高效快速地推进项目，加速客户产品开发周期。

SLC NAND 的加入进一步丰富了公司的“存储+”战略内涵。它作为关键器件，能够与公司的 MCU 产品深度融合，为智能硬件客户提供从核心控制到可靠数据存储的一站式芯片组合方案。公司同样为 SLC NAND 产品提供了完善的技术支持与开发生态，包括详尽的硬件设计参考、可靠性测试报告及烧录解决方案，与下游方案商紧密合作，共同为客户缩短开发周期，构建了以可靠存储为核心、软硬件协同的产品平台新模式，持续强化公司的综合竞争力与客户服务价值。

总而言之，此次并购所催生的新模式，其核心在于通过垂直整合创造独特客户价值，使公司从产业链的中间环节，迈向能够定义产品标准、输出整体能力的关键主导者。

二、经营情况讨论与分析

公司秉承“普冉之芯，造福世界”的愿景，始终坚持“持续创新、卓越品质、恒久伙伴、信守承诺”的核心价值观，专注于集成电路设计领域的科技创新。围绕非易失存储器领域，以先进工艺低功耗 NOR Flash 和高可靠性 EEPROM 为核心，完善和优化产品，满足客户对高性能存储器需求，实现对工业和车载应用的支持。在立足于存储芯片领域的基础上，实施基于先进工艺和存储器优势的“存储+”战略，积极拓展通用微控制器和存储结合模拟的全新产品线。还通过外延并购的方式，成功纳入 SkyHigh Memory，进一步强化公司在存储领域的技术实力和市场竞争力。现将 2025 年公司的整体经营情况总结报告如下：

（一）经营生产方面

2025 年上半年，公司所处的半导体设计行业景气度复苏节奏相比同期有所放缓，基于行业格局头部化、集中化趋势显现的重要时间窗口，公司持续扩张市场份额，规模效应逐步显现。2025

年下半年，经过连续季度去库存，以及海内外大厂等龙头厂商受 AI 需求爆发导致的产能挤占和传导，行业整体供需关系紧张，公司产品线价格企稳修复。在此背景下，公司把握导入窗口和契机，加大市场拓展力度，同时根据客户需求及时进行技术和产品创新，持续丰富和优化产品品类和结构，公司单季度营业收入及全年营业收入均达到成立以来的新高。此外，公司合并珠海诺亚 51% 股权，并于 11 月完成交割，为公司 2025 年营收和利润带来一定程度贡献。

在产品线布局方面，随着公司近年持续高投入的研发项目逐步落地，如大容量 NOR Flash、M0+、M4、Driver 等逐步放量，公司快速把握新增市场机遇，提高新产品市场渗透率，市场地位和竞争优势进一步提高。报告期内，公司实现营业总收入 23.20 亿元，较上年同期增加 28.62%，实现归属于母公司所有者的净利润 2.08 亿元，较上年同期降低 29.03%；实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1.65 亿元，较上年同期降低 38.67%。

(二)研发创新方面

公司始终坚持高强度研发投入，重视产品研发创新和工艺深化，推进核心技术自主研发。报告期内，公司投入研发费用 2.97 亿元，占营业收入的比例达到 12.82%。通过持续增加的研发投入，公司整体研发能力快速提升，原有产品迭代并实施性能优化，新产品按计划实现量产，产品竞争力和产品线覆盖面进一步增强。截至报告期末，公司研发及技术人员较上年同期增加 25.69%，公司新申请专利及获得专利数持续增长。

存储产品线方面的持续优化：

1、Flash 产品方面：持续进行工艺平台迭代，保持行业领先优势

1) 成本方面，公司新一代 SONOS 平台下 40E (40nm Enhance Platform) 以及 ETOX 平台下 4Xnm 制程的系列产品已量产出货，使得公司领先的性能及性价比优势可持续保持；2026 年，公司持续拓展 SONOS 工艺平台的容量上限；

2) 产品矩阵方面，公司已实现 SONOS 和 ETOX 双工艺平台全容量系列的产品覆盖，可以为客户提供完善低电压、低功耗和高可靠性的产品供应和服务支持；

3) 客户方面，公司产品已在消费电子领域构建了一定的品牌力，同时，公司重视提升在高端工业、白电、PC、通讯和汽车等领域的市场拓展和产品推广。报告期内，公司 256Mbit~1Gbit 大容量 NOR Flash 已成功导入 PC、服务器等大客户；

4) “AI+”浪潮涌现为公司众多系列的通用产品提供新型需求，为各类 AIoT 端侧应用客户提供满足其存储需求的产品。

2、EEPROM 产品方面：高可靠性产品覆盖车载和工业，低功耗领域继续领先

1) 公司在巩固手机摄像头等优势领域份额的基础上，抓住运动相机、电话手表等摄像头相关的新型需求市场的兴起，以及 1.2V 低电压产品跟随主控更新换代的机会、持续夯实在摄像头市场的地位，扩大市场份额；

2) 公司紧跟三表智慧化发展趋势，挖掘海内外三表市场应用，满足客户即时方案需求；

3) 报告期内，公司持续拓展车身领域应用，目前已成功导入车身域控、电机控制、电池 BMS、车载中控、娱乐性系统等汽车电子的应用场景，后续将继续有效拓展对应领域及客户份额；

4) 公司 SPD 及 TS 产品稳步进行市场拓展，已经完成了多家客户的批量出货，同时也在持续推进重点大客户的送样。

“存储+”系列产品方面的拓展：

1、微控制器：持续完善产品家族图谱，逐步迈入更高阶产品市场

1) M0+方面，公司持续优化产品性能，完善产品品类，推进现有客户份额提升及新客户导入，持续发挥出公司在 M0+优势领域的规模效应；

2) 公司基于 M0+产品逐步构建的品牌力，推进 M4 的市场拓展工作；

3) 公司保持着在 MCU 产品线上的持续投入，逐步拓展更高端市场份额，持续推出白色家电与电机控制系列，不断满足高端客户和市场需求；

4) 公司在持续提升性能和成本优势的同时，不断扩大自身的软件及方案设计优势，完善配套工具库、软件包等，同时重视 FAE 团队的综合素质培养及服务响应效率提升，为客户提供完善的技术支持。

2、模拟产品：形成对存储器产品线和微控制器产品线的有效协同

1) 依托公司 EEPROM 产品线协同发力, VCM Driver 产品线在开环驱动市场已斩获一定市场份额, 成功导入多家品牌手机客户。报告期内推出新一代开环驱动产品, 整合底置、中置等多款料号, 简化客户选型流程, 实现产品型号高效适配;

2) 报告期内, 公司推出面向主摄长焦及潜望镜头的新一代 OIS (光学防抖音圈马达驱动) 芯片, 现已实现规模化大批量量产;

3) 公司规划推出适配长焦相机、Vlog 相机等终端的 OIS 芯片, 以满足长行程、防抖、高清成像等更严苛的产品需求;

4) 报告期内, 公司推出首款闭环驱动芯片, 可满足大行程应用需求, 适配折叠屏、潜望式摄像头等高端应用场景;

5) 依托产品线协同推进 MCU 预驱等产品出货, 助力公司 MCU 产品在电机市场的份额持续拓展。

(三) 外延并购方面

2025 年 11 月, 公司实现对珠海诺亚长天 51% 的控股, 将其全资子公司 SkyHigh Memory Limited 纳入合并范围。SHM 作为专注于中高端应用的高性能 2D NAND 及衍生存储器产品及方案的半导体企业, 拥有成熟的业务体系与独立经营能力, 其在韩国和日本的工程中心以及全球多地的销售办事处, 构建起完善的销售网络。

公司通过此次外延并购, 成功拓展了自身业务边界, 实现优势互补。SHM 在固件算法开发、存储芯片测试方案等方面的核心竞争力, 与公司核心的业务形成协同效应, 极大地丰富了公司的产品线, 进一步强化了其在存储器芯片领域的技术实力与市场竞争力。

SHM 新纳入合并范围, 为公司 2025 年带来营业收入贡献约 2.1 亿元、扣非净利润约 1,400 万元。此次并购不仅为公司带来直接显著的规模增长, 更为普冉在全球存储市场的深度拓展与长远发展奠定了坚实基础。

(四) 产能保障方面

公司一直以来和上游晶圆厂、封测厂保持长期良好的战略伙伴关系, 建设高弹性、低成本、可持续的供应链体系, 是运营工作的重点。一方面, 公司与供应商进行提前规划, 动态调整产能分配, 进行技术和运营方式上的改革创新, 积极应对供应链资源和成本上的挑战; 另一方面, 持续推进既有产品和新产品领域的供应商考评和引入, 进一步加强产能保障, 多元化和深度协同并举, 满足客户对供货安全和产品多样性、及时性的需求。

(五) 团队建设方面

优秀的人才团队是技术密集型公司的核心竞争力之一。公司着重人才培养与团队建设, 通过建立、健全公司长效激励机制, 保障企业未来的长足发展。一方面, 公司持续加大人才投入, 积极扩充研发团队, 并通过与高校的联合培养, 形成梯队型的人才结构和储备。另一方面, 公司根据市场情况完善薪酬激励体系和其他福利体系, 建立有效的内部培养的机制, 并为员工提供更多职业发展空间。2025 年上半年, 公司继续实施了股权激励计划, 各期激励计划的激励对象覆盖率已达全体在职员工的 80% 以上, 有效激发了员工的奋斗精神, 也使员工感受到公司成长带来的回报和个人成就的提升。

(六) 内部治理方面

公司持续推进治理体系建设, 强化风险管理, 推行内部审计。报告期内, 公司根据新《公司法》的完善了公司制度和治理架构, 并通过公司流程、系统建设和定期培训不断提升管理和内部控制水平, 确保生产经营业务稳健发展。报告期内, 公司始终严格按照上市公司规范运作的要求, 严格履行信息披露义务, 重视信息披露管理工作和投资者关系管理工作, 重视制度治理和规范运作, 法人治理水平和规范运作水平进一步提升。公司通过在官网上开设“投资者关系”专栏、召开业绩说明会等举措强化和投资者的沟通, 积极听取投资者诉求和建议, 在注重生产经营的同时, 重视维护股东利益, 通过资本公积转增及现金分红等手段, 尽力回报股东和投资者。报告期内, 公司在 2024 年年度盈利的基础上, 实施了资本公积转增股本每 10 股转增 4 股, 每 10 股分配 4.3 元现金红利的权益分配方案。

非企业会计准则财务指标的变动情况及展望

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

(一) 核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、核心技术优势

公司自创立以来，专注于存储器芯片的技术研发和产品创新。以技术创新为基础，通过持续的创新研发和技术积累，现已形成具备完整的核心技术和产品体系。同时，公司推出“存储+”规划和长期战略，积极拓展通用微控制器和存储结合模拟的全新产品线。

NOR Flash 方面，公司创新性地将电荷俘获技术的 SONOS 工艺应用在 NOR Flash 的研发设计中，并与晶圆厂联合开发和优化 55nm、40nm 及 40E NOR Flash 工艺制程的 NOR Flash 芯片，使得公司的 NOR Flash 芯片具备了宽电压、超低功耗、快速擦除和高性价比等特点以及领先的成本优势。同时，公司也基于 ETOX 工艺延伸产品进行布局，目前工艺制程已经覆盖 55nm、50nm 和 4Xnm 节点，以中大容量市场为主，衔接 SONOS 工艺下的中小容量市场。随着公司和下游客户之间业务的不断开展，公司 NOR Flash 产品的功耗、稳定性和兼容性得到了国内外客户的认可，出货量逐年增长，公司已经逐渐成为了 NOR Flash 市场中重要的供应商之一。

MCU 方面，公司与晶圆厂合作自研 IP，芯片中嵌入 Flash 和 SRAM 存储器，结合基本逻辑工艺的低功耗特征和低功耗技术，使得公司的 MCU 芯片产品具备与公司 SONOS NOR Flash 一脉相承的低功耗、高可靠性、高性价比和优越的抗电磁干扰性能等特点。

EEPROM 方面，公司联合晶圆厂优化 130nm 及 55nm 工艺制程下的制造工艺，针对存储单元的结构、擦写电压进行了改造和优化，有效的缩小了芯片面积，在保障可靠性的前提下有效的降低了芯片的单位成本。公司积极响应市场需求、发挥技术优势，实现了地址编程、区域保护等特色功能，满足了客户对摄像头模组中的参数的保护诉求，极大地提升了公司产品的市场竞争力并保障了公司的盈利能力。综合来看，公司 EEPROM 产品的可靠性、功耗等性能指标均表现优异。

SLC NAND Flash 方面，公司通过并购 SHM 实现了从“提供标准化芯片”到“定义与优化存储系统行为”的跨越，新增了将裸片（Die）转化为高可靠模组的完整工程能力，注入了固件算法、定制化测试、集成封装设计及存储产品深度定制这四项核心能力。通过先进的封装设计，可以根据客户产品的具体空间、散热和电气环境，提供小型化、高抗干扰、耐高低温的定制化存储模组，可缩短客户研发周期，形成了从设计到物理实现的垂直整合优势。

公司的核心技术均属于自主知识产权，并形成了有规划、有策略的专利布局。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已获授权的发明专利达 71 项，集成电路布图设计证书 70 项，已经建立起了完整的自主知识产权体系。

2、核心团队优势

公司自创立以来，专注于持续的技术研发和产品创新，持续的研发创新帮助公司在产品性能上取得重要的技术突破，形成了“存储”及“存储+”两大产品模块。公司创始团队和技术团队曾经在 NEC、华虹 NEC、中芯国际、Integrated Device Technology, Inc. (IDT)、旺宏、Silicon Storage Technology, Inc.、SONY、瑞萨等国内外知名公司有多年研发和管理经历，核心技术人员平均工作超过十五年，具备深厚的 IDM、Foundry 和 Fabless 行业经验，具备综合竞争优势：

(1) 公司拥有丰富的与晶圆代工厂合作开发先进工艺制程的产业经验，具备推动存储器技术升级和存储单元及相关器件的优化的研发能力；

(2) 公司作为 Fabless 设计公司，拥有持续成功的产品开发量产经验，形成存储器和数模混合芯片领域的设计优势，产品具备领先的低功耗、宽电压等优势；

(3) 公司基于 IDM 的工艺和产品协同开发经验，通过优化产品的设计架构与工艺，能够最大程度地实现对产品性能、可靠性和芯片面积的优化；

(4) 公司基于与晶圆厂的长期合作和战略协同，提高了工艺开发和产品迭代的效率，使公司的产品具备业界领先的工艺节点和存储单元性能及尺寸。

公司核心团队在技术研发、市场销售、工程管理等领域均有着丰富的阅历和实战经验。公司自成立以来就十分注重人才的培养和创新，目前已培养了众多存储器芯片设计领域的专业技术人才，同时，公司重视针对新研发业务的优质行业人才引进，凭借“持续创新,卓越品质,恒久伙伴,

信守承诺”的企业文化、覆盖全员的激励机制及已构建的品牌优势，不断吸收优秀的人才，为公司的产品升级和业务拓展奠定良好的研发团队基础。

3、客户资源拓展迅速

在存储产品领域，目前公司核心产品广泛应用于各类 TWS 蓝牙耳机、工业控制、汽车电子、可穿戴设备、手机摄像头模组、AMOLED、家电、TDDI 等领域，公司在国内市场覆盖了 OPPO、vivo、荣耀、小米、联想、美的等众多知名企业，同时不断拓展海外市场，覆盖三星、松下、惠普、希捷等知名终端客户，并与 Dialog Semiconductor (DLG) 等主控原厂建立了稳定的合作关系。凭借国内外客户资源的迅速拓展，公司逐步扩大与各大品牌的深度合作，参与更多项目及产品合作，市场规模持续扩张。

MCU 领域，公司核心产品涵盖智能硬件、影音、家电、物联网、个人护理、BLDC 无刷电机（风机及水泵）、BMS、电动自行车、家用医疗、逆变器、安防、消防、车载后装及汽车电子周边等。目前公司已经与小米、SKG、美的、追觅等品牌客户展开合作，并凭借已经建立的 MCU 品牌知名度，正在逐步推进更多客户的导入工作。

此外，SHM 在韩国、日本的工程中心及其覆盖亚洲、欧洲、北美的成熟销售网络，为公司带来了直接的全球化研发支持与市场渠道，极大地提升了面向全球客户提供高质量闪存解决方案的独立运营与持续服务能力。

4、产品体系优势

公司已推出的产品体系覆盖了 NOR Flash、EEPROM 两大类存储器芯片及 MCU 和 VCM Driver 芯片，均具备优异的产品性能和较强的市场竞争力。首先，公司的存储器芯片产品容量覆盖 2Kbit-1Gbit、支持宽电压操作，可满足不同场景下的数据存储需求和完整解决方案，例如手机摄像模组中的 2D 和 3D 应用场景，而公司 MCU 芯片产品具备自主嵌入式存储器 IP 的通用高性能，可进一步降低工作功耗，同时支持 1.7V-5.5V 宽电源电压，集中度更高；

其次，公司提供超小型封装方案，包括 1.5mm*1.5mm USON 封装和最小 0.575mm*0.575mm 的 WLCSP 封装，并在通讯产品中采用领先的 Fan-out 技术，满足下游客户对存储器芯片的小型化需求，公司 MCU 芯片产品提供多样化封装形式，在封装引脚限定的情况下提供更多通用外设，产品的功能性有所增加，满足不同客户的多样化需求；最后，公司存储器芯片产品提供合封和外挂的两种选择方案，公司 MCU 芯片产品提供低功耗通用设计、电动工具等多种方案及生态支持，适用不同的客户场景需求。同时，公司 VCM Driver 产品可以与 EEPROM CCM 领域形成协同，为客户提供更加完整的产品服务。

公司是行业内为数不多的同时具备 NOR Flash、EEPROM 和 MCU 产品线的芯片设计公司，能够针对客户不同的容量、功能和封装需求，提供综合性存储器芯片解决方案。同时，报告期内，公司通过并购专注于高性能 2D NAND 产品的 SHM，公司的核心竞争力得到了增强与延伸。此次并购直接为公司补充了 SLC NAND、eMMC、MCP 等重要的产品线。

(二) 报告期内发生的导致公司核心竞争力受到严重影响的事件、影响分析及应对措施

适用 不适用

(三) 核心技术与研发进展

1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

公司的核心技术可以分为设计及工艺技术和特定产品技术。设计及工艺技术指该类核心技术主要在设计 and 工艺阶段，可应用于公司的多条或全部产品线；特定产品技术指该类技术主要应用于某一类产品线，该类技术也可能出现跨产品线应用的情况。

报告期内，公司在存储器芯片领域持续拓展，进行 40E 新一代 SONOS 工艺和下一代 4Xnm 制程 ETOX 工艺创新技术储备，推出 1.1V 超低电压超低功耗创新技术；布局“存储+”战略，包括基于 ARM 内核的 32 位 MCU 芯片多个系列上百种型号的产品实现研发量产出货，以及应用于摄像头模组的高性能 VCM Driver 芯片系列模拟产品。

相关的核心技术如下：

A. 存储器芯片相关核心技术

（1）超低功耗设计

通过模拟及混合信号电路设计，实现全差分低幅度的灵敏放大器，高速的双沿采样实现读取数据的低功耗；结合数字电路的优化，在手表、眼镜及 TWS 耳机等穿戴领域具备领先的低功耗优势。

在芯片擦写电路设计中，采用非离散域控制方法，实现较低的输出抖动和动态功耗。

（2）宽电源电压设计

公司在产品规划中采用了一体化自适应读出电路电源管理和宽电压低功耗电荷泵设计技术，产品支持 1.65V 至 3.60V 工作电压范围。公司在成立之初推出了支持四线模式和宽电压的 Flash 产品，满足了低功耗蓝牙在电池系统供电下与主流 SoC 配合的供电范围要求。

（3）超低电压设计

公司推出的 1.2V EEPROM 系列产品，支持最低 1.1V 工作电压；这是基于超低电压的模拟及存储器技术。

（4）高可靠性设计

公司采用特殊器件和温度补偿电路，实现擦写电压的零温度系数，在相同工艺条件下，公司的 EEPROM 产品擦写寿命可达 400 万次。

（5）面向封装的可靠性设计

公司的 WLCSP 产品均采用自主知识产权的划片槽技术，能有效避免生产过程中带来的裂片风险，在手机模组应用的 WLCSP 存储器产品划片中实现更优的失效率和颗粒残留，满足摄像头模组的可靠性要求。

（6）面向产品灵活性和竞争力的设计

公司利用单套掩膜版实现多颗产品的设计技术，实现产品软件配置可调而支持多地址、多接口的应用。

B. 工艺研发及优化的核心技术

存储器芯片主要由存储单元和外围电路两部分组成。存储单元方面，目前 NOR Flash 的主流基础工艺包括浮栅 ETOX 和电荷俘获的 SONOS 工艺结构，为芯片设计企业提供了不同的存储单元结构选择；外围电路方面，芯片设计企业在确定基础工艺后，结合存储单元结构特性和产品功能需求进行复杂的外围电路设计，外围电路设计技术的不同决定了 NOR Flash 性能的差异化。因此，存储单元结构是芯片设计的基础，电路设计的核心技术是决定产品性能的关键因素，是不同芯片设计公司之间芯片产品差异化的来源，帮助企业形成自身的产品竞争优势和核心技术壁垒。

（1）先进工艺节点的 Cell 单元优化；

（2）面向工艺均一性的制程优化技术；

（3）面向良率提升的制程优化技术；

（4）面向核心工艺设备（炉管等）的工艺优化和窗口提升技术。

目前 NOR Flash 领域中，兆易创新、华邦、旺宏等传统闪存芯片厂商均采用浮栅 ETOX 工艺结构。公司则率先将 SONOS 工艺结构应用于 NOR Flash 的研发设计，现阶段已形成完整的核心技术体系和技术壁垒，并凭借超低功耗和高可靠性等产品特点，形成了极具竞争力的 NOR Flash 产品矩阵。公司与晶圆厂充分配合，在存储单元开发和工艺优化方面展开了深入的合作。公司成立至今，累计实现了三个制程节点近十种存储单元的开发。

C. NOR Flash 相关核心技术

■ SONOS 工艺下 NOR Flash 相关核心技术

（1）SONOS 工艺平台

公司采用 SONOS 工艺平台，结合基本逻辑工艺的低功耗特征，采用了双管（2T）单元共源（CSL）结构，有效满足了穿戴应用及 IoT 应用对低电压和低功耗的要求。双管（2T）单元的存储结构可以有效控制存储单元的漏电，使得产品具备极低的静态功耗。而对于共源（CSL）结构，在存储单元尺寸显著减小同时也可以进一步降低编程和擦写电压，降低功耗，并实现工艺技术走向更先进的工艺制程。

公司通过自主研发和设计架构的配合，通过工艺复杂度的降低，有效减少所需掩膜版的层数，从而降低产品的成本，通过降低操作电压，降低了擦除和写入操作对单元结构的损耗，实现 NOR Flash 低功耗和高可靠性。目前公司已完成 SONOS 工艺面向 NOR Flash 的工艺和设计研发，形成了完整的 NOR Flash 芯片设计技术体系，帮助公司 NOR Flash 产品实现了低功耗、快速读取等优异性能。

（2）产品设计及测试相关技术

公司通过创新的存储器架构和模拟电路的设计和优化，实现产品超低功耗的读出和擦写，产品在深睡眠模式下只需满足极低工作电流的操作条件。

公司结合工艺和器件的特点，通过自主研发的存储器架构和全芯片的优化设计（含存储单元周边驱动电路、模拟电路和数字电路），实现 1.65-3.60V 的宽电压工作范围并支持四线工作模式。通过存储单元设计技术的创新与升级，实现了三个产品优势：

1) 快速擦除，全芯片擦除速度较 ETOX 工艺下的 NOR Flash 大幅提升，对于在线擦除或批量烧录的擦除有显著的优势；

2) 产品使用过程中，初期擦写时间和末期擦写时间不变，相较于 ETOX NOR Flash，公司的 SONOS NOR Flash 产品在特定的应用环境中具备一定优势；

3) 异常掉电下的安全性和上电的快速特性，即掉电不影响非擦写区域，不会在掉电恢复后产生芯片漏电而无法正常工作的问题，也保障了上电过程的快速实现。

通过自主研发的校准技术和温度补偿技术，实现擦写电压与存储单元的温度特性匹配，有效提升产品的可靠性，达到擦写次数优于 10 万次，数据保持时间优于 20 年。

通过产品缓存的优化设计，实现产品并行写入效率的 2 至 4 倍提高，有效提升产品进行在线升级或批量烧录的效率，从而降低成本。通过独特的页单位的擦除模式设计，改善产品在小数据结构下的擦写效率，有利于可靠性和应用效率的提升。

通过自主研发的面向测试的设计技术，提升产品的测试效率、缩短测试时间，同时提升测试的覆盖率。

通过针对 SONOS NOR Flash 面向制造的设计技术（包括电路和版图），提升产品在先进工艺下的生产控制窗口，提升产品的良率。

通过自主开发的智能校准和动态调整技术，实现产品规格与工艺窗口的动态匹配，提升产品良率，并优化可靠性水平。

通过采用全差分读取电路、高灵敏度比较器、以及亚阈值设计等先进设计技术，实现产品超低电压工作；采用高效率读相关电路、功耗优化的低电压电荷泵等技术实现产品超低功耗，推出业界首款支持 1.1V 工作的超低电压、超低功耗 Flash 平台。

■ ETOX 工艺下 NOR Flash 相关核心技术

（1）功耗优化技术

公司产品在读和擦写功耗上，采用了多种新技术对功耗进行了优化。在读功耗上：采用逻辑控制非用即关技术，优化了读取控制电路的功耗；采用了新的解码编排技术，减小了位线寄生电容，减少了读取功耗；采用了新的敏感放大技术，节约了数据读取所需要时间，减小了读取功耗。在写功耗上，采用了逐级控制电流技术，提升了编程效率，缩减了编程功耗；采用了动态算法编程技术，提升了随机数编程效率；在擦除功耗上，对擦除步骤之一的预编程进行了改进，用隧穿编程替代了热载流子编程，大大缩短了预编程的时间和功耗。

（2）读取速度提升技术

公司产品采取的多种技术提升了产品的读取速度。采用了动态采样、输出再编码、传输路径最优化、字线匹配及非满幅检出等技术。

（3）过擦除保护技术

公司 ETOX 产品的特点有过擦除问题，需要对过擦除进行修复。产品采用了逼近优化的两步修复技术对过擦除进行修复；产品还采用了上电过擦除检测及修复机制，对异常断电及数据老化导致的阈值变化进行检测和纠正。

（4）冗余位线自动修复技术

公司 ETOX 产品在测试时需要用到冗余位线对常规位线的坏块进行修复，产品采用了冗余位线自动修复技术，在一定背景数据下，当位线出现坏块时，修复系统自动对字线坏块进行修复，并输出修复信息或出错信息，减少了修复处理的复杂度及测试时间。

D. EEPROM 相关核心技术

(1) 130nm 制程下的存储单元改进技术

行业内公司的 EEPROM 芯片主流制程为 130nm，公司在 130nm 制程的基础上，对存储单元结构进行工艺优化改进，优化编程电压及电荷泵补偿结构。

一方面，降低了存储单元的面积和 EEPROM 芯片的大小，另一方面，擦写电压的优化和补偿结构，提升了产品的可靠性和寿命，使得公司的 EEPROM 芯片具备 400 万次擦写能力及 200 年的数据保存时间。

(2) 55nm 工艺制程的开发升级

在 130nm 高可靠性 EEPROM 的基础上，从工艺制程、电路设计等方面切入，对手机摄像头模组等消费类 EEPROM 以及智能电表、智慧通信等工业类 EEPROM 存储器芯片进行升级研发，达到了 55nm 的工艺制程，实现更大容量、更低工作电压和更低功耗。

(3) 工艺结合设计的可靠性优化

通过特殊工艺器件的开发，工艺膜厚的优化、结合设计补偿和电荷泵启动技术，实现擦写电压的温度补偿、并显著降低高压过程对存储单元的损伤，实现常温的高擦写次数，同时更为显著地提升了高温下的擦写能力和擦写寿命。

(4) 工艺结合设计的成本优化设计

通过特殊工艺层次的加入，结合设计电路在浮栅的控制方法，实现存储单元窗口的平移和操作电压的优化，从而改善了存储单元的面积，同一工艺节点下实现存储单元和芯片尺寸的缩小。

(5) 容错纠错技术

在容错和纠错技术的研究和开发方面，一是采用 ECC 技术，也就是纠错校验技术，在存储单元阵列的基础上，需要增加一位的校验码，当数据被写入 EEPROM 的时候，相应的 ECC 代码与此同时也被保存下来。当重新读回刚才存储的数据时，保存下来的 ECC 代码就会和读数据时产生的 ECC 代码做比较。来保证数据的准确性。二是采用差分存储方案，利用差分存储单元特点，把数据存储分在差分的两个位置同时存储，在读出的时候再比对两个位置的数据，解码一致则读出。

(6) 先进封装和小型化技术

针对手机摄像头 WLCSP 封装对 EEPROM 小型化及可靠性需求。公司采用软件地址编程及软件写保护技术，实现在 4 球的封装中提供全地址可编程的方案。同时针对手机摄像头加工和组装中容易产生灰尘颗粒缺陷的要求，在产品设计的时候，采用无金属化的划片槽设计，能有效降低芯片加工过程中产生的裂片和颗粒缺陷的风险，降低产品使用过程中可能发生的潜在失效。

E. 微控制器相关核心技术

(1) 宽电压 MCU 技术

公司 MCU 产品规划中定义了宽电压设计指标，产品低压支持最低 1.7V 工作电压，高压支持最高 5.5V 工作电压。既可以满足新兴市场低电压、低功耗的要求，也可以满足早期 8 位 MCU 市场 5V 应用的需求。

(2) 多 IO 设计技术

通过优化芯片电源网络和 PMU 设计，最大化的减少芯片电源引脚，在封装引脚限定的情况下提供更多的通用 IO，增加功能性。

(3) 基于先进存储工艺的自主开发嵌入式 Flash 闪存技术

公司 MCU 产品采用 55nm 及以下嵌入式 Flash 工艺技术，结合基本逻辑工艺的低功耗特征，采用了双管（2T）单元共源（CSL）结构，双管（2T）单元的存储结构可以有效控制存储单元的漏电，使得产品具备极低的静态功耗。而对于共源（CSL）结构，在存储单元尺寸显著减小同时也可以进一步降低编程和擦写电压，降低功耗，并实现工艺技术走向更先进的工艺制程。

基于多年来在闪存工艺及设计技术上的耕耘，公司自主开发的 Flash 闪存具有低动态和静态功耗，快速 Flash 擦除速度，同等容量下更小更有竞争力的闪存 IP 面积，和独立 Flash 相匹敌的 Flash 擦写次数和数据保持等可靠性指标。

（4）低功耗设计技术

动态电流方面：公司 MCU 产品采用先进工艺及自有 IP，擦和写都是通过 FN 隧穿方式实现，故擦写电流低。采用公司专利的读电路设计可以大幅降低读电流，芯片动态功耗具备优势。

静态功耗方面：公司 MCU 产品采用多电源域的设计，通过对不同电源域的电压控制和电源开关控制，实现更低的静态电流。

（5）工艺结合设计的成本优化设计

公司 MCU 产品采用先进制程下的嵌入式 Flash 工艺和设计，使得版图优化，从而实现更小更有竞争力的芯片面积，同时通过工艺复杂度的降低，有效减少所需掩膜版的层数，从而降低产品的成本。

（6）高性能触控技术

公司 32 位触控 MCU 内置电容检测电路，配备完善的触控库算法，兼具灵敏度和可靠性，可以稳定通过 10V 动态 CS 测试，可实现高信噪比、超强抗干扰性和超低功耗功能，具有易操作、响应快、成本低、无开孔等优点。

（7）高性能电机驱动控制技术

公司电机专用型 MCU 通过集成相适配的高效架构算法、电机结构设计方案以及多通道接口，可实现高低电压自适应启动、转子初始位置自学习、零速闭环启动、宽转速范围等功能，有效提升产品运行效率和稳定性。

F. 模拟产品的音圈马达驱动芯片相关核心技术

（1）接口低电压技术

现在主流的智能终端应用处理器平台为实现系统整体低功耗，未来几年通用接口将逐渐过渡到采用 1.2V 接口，本公司音圈马达驱动全系列产品实现了 1.2V 到 3.6V 全电压输入范围的正常通讯，可兼容各种通用接口的接口电平。

（2）马达快速稳定算法

公司自主研发的四阶马达快速稳定算法，与电机阻尼系数调较，两种技术的叠加使用，可以实现电机的稳定时间在 10ms 以内，比业界通用标准（<15ms.）提高 30% 的速度。

（3）VCM Driver 与 EEPROM 二合一的产品开发技术

产品实现地址可选择，稳定算法参数的用户配置，更优的成本和更小的产品体积。

（4）动态电压适配驱动技术

通过设定不同的 Driver IC 的输入电压，可以获得不同的最大电流输出能力，兼顾功耗节省和电机推动能力的不同需求。

（5）高主频 OIS Driver

公司高主频 OIS driver 支持 2 路 OIS 和 1 路 AF 线性驱动控制，并支持 6 轴 PWM 驱动输出，可同时支持传统的 OIS 马达和 SMA 马达。

国家科学技术奖项获奖情况

适用 不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

适用 不适用

2、报告期内获得的研发成果

报告期内，公司取得 15 项发明专利，5 项实用新型专利授权，新提交 27 项发明专利，1 项发明(PCT)专利，3 项实用新型专利申请，取得 2 项软件著作权，15 项集成电路布图设计登记。

报告期内获得的知识产权列表

	本年新增		累计数量	
	申请数（个）	获得数（个）	申请数（个）	获得数（个）

发明专利	28	15	208	71
实用新型专利	3	5	19	15
外观设计专利	0	0	1	1
软件著作权	2	2	2	2
其他	15	15	76	70
合计	48	37	306	159

注：发明专利含 PCT；其他包含集成电路布图设计登记；

3、研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

	本年度	上年度	变化幅度（%）
费用化研发投入	297,285,079.91	241,967,234.34	22.86
资本化研发投入	-	-	-
研发投入合计	297,285,079.91	241,967,234.34	22.86
研发投入总额占营业收入比例（%）	12.82	13.42	减少 0.6 个百分点
研发投入资本化的比重（%）	-	-	

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

适用 不适用

报告期内，公司着力扩充研发团队，持续加强对现有产品的完善与升级以及对新产品的研究与开发，研发投入的增长主要来自研发人员薪酬以及购买软件、IP、实验室测试设备等导致的折旧摊销费用的增加。

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	基于存储芯片的衍生芯片开发及产业化项目	28,262.83	15,019.53	37,682.16	已结项	在公司原有存储芯片领域的基础上，实现微控制器芯片及音圈马达驱动芯片先进制程、高性能芯片领域的产业化	行业领先	微控制器系列芯片应用于智能家电、物联网、智能穿戴设备、工业控制、汽车电子等领域；音圈马达驱动系列芯片将主要被应用于手机摄像头模组等领域
2	总部基地及前沿技术研发项目	28,591.63	885.07	3,075.89	已结项	投资建设总部基地，以及将展开前沿存储技术的研发，主要方向包括快速擦写、超低功耗、高耐久性、抗干扰性及成本占优等	行业领先	总部基地的建设用于公司总部办公，包括研发实验室，而前沿技术研发项目则旨在增加公司技术储备，保持在国内存储行业的技术先进性，相关产品可应用于消费类、通信类、工控类、车载类领域
3	Flash 芯片升级研发及产业化项目	26,000.00	12,279.33	32,181.78	持续开发阶段	采用领先于业界的工艺制程，对 Flash 存储器芯片开展设计研究，实现公司在先进制程、大容量 Flash 存储器芯片领域的产业化	行业领先	应用于物联网、蓝牙、智能穿戴设备、指纹识别、智能家居、智能手机等领域
4	新一代 EEPROM 芯片研发及产业化项目	5,000.00	1,127.61	3,604.39	持续开发阶段	通过对工业和消费级以及车载级 EEPROM 存储器芯片开展设计研究，实现公司 EEPROM 存储器芯片在多维下游应用领域的产业化	行业领先	应用于手机摄像头模组等消费类领域、智能电表、智慧通信等工业类领域及车载 EEPROM 领域
5	高性能闪存解决方案	7,000.00	416.97	416.97	持续开发阶段	可面对工业控制、家电安防、智能终端等各领域的存储需求	行业领先	其高可靠性、高带宽、便携、寿命长的特点，符合工控、通信、

	案及产品 开发					求提供解决方案，实现各领 域头部企业的量产交付		医疗、汽车等追求产品稳定性能 和长生命周期的下游应用场景， 具有稳定的市场需求，相关产品 在 5G 通讯设备、物联网、汽车 电子、安防监控、医疗设备等领 域有广泛应用。
合计	/	94,854.46	29,728.51	76,961.19	/	/	/	/

情况说明

- 1、上述 5 个项目的“本期投入金额”及“累计投入金额”分别为本期研发费用及累计研发费用口径；预计总投资规模为现金流口径。
- 2、第 1 至第 2 个项目为均为募集资金投资项目，预计总投资规模包括研发项目的设备购置费用、研发费用、基本预备费、铺底流动资金等，截至报告期末均已结项。
- 3、第 5 个项目为本报告期内，公司通过现金收购方式，控制珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权，将 SkyHigh Memory Limited 纳入公司合并范围后，SHM 研发活动所产生的费用。
- 4、报告期内，公司调整 1-3 项内部项目类别。

5、研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上期数
公司研发人员的数量（人）	318	253
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	55.40	58.56
研发人员薪酬合计	21,430.60	17,112.74
研发人员平均薪酬	67.39	67.64

研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	5
硕士研究生	121
本科	180
专科	10
高中及以下	2
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	130
30-40岁（含30岁，不含40岁）	123
40-50岁（含40岁，不含50岁）	43
50-60岁（含50岁，不含60岁）	19
60岁及以上	3

研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

公司于2025年11月通过现金收购方式，控制珠海诺亚长天存储技术有限公司51%股权，将其100%全资子公司 SkyHigh Memory Limited 纳入上市公司合并范围，上述研发人员情况本期数系合并数据，包含 SkyHigh Memory Limited 公司的研发人员。研发团队的扩容为公司未来成长奠定坚实基础。

6、其他说明

适用 不适用

四、风险因素

(一) 尚未盈利的风险

适用 不适用

(二) 业绩大幅下滑或亏损的风险

适用 不适用

(三) 核心竞争力风险

适用 不适用

1、产品研发风险

近年来，集成电路行业按照摩尔定律继续发展演变，芯片的集成度和性能不断改善升级，以及芯片设计公司需要不断推出适应市场的新产品、新技术以顺应市场需求的变化。

存储器芯片产品的标准化程度较高，差异化竞争较小，因此技术升级是存储器芯片公司间竞争的主要策略，存储器芯片的技术升级主要体现在工艺制程和产品性能两方面。

NOR Flash 工艺制程从 90nm 发展到了 65nm、55nm 和 40nm；EEPROM 的工艺制程和存储单元逐步实现了从 0.35um/7.245um²、0.18um/2.88um²、0.13um/1.64um²、0.13um/1.26um²、0.13um/1.01um² 向 55nm 制程的升级，以降低产品单位成本和提高产品竞争优势。

除了工艺制程升级外，随着存储器芯片的应用场景越来越多样化，下游客户对芯片性能的要求也日趋多样，尤其是可穿戴设备、物联网设备的兴起提高了客户对芯片的功耗、面积等性能的要求。

因此，如未来下游客户继续对存储器芯片性能提出新的需求，而公司在现有的低功耗 NOR Flash 和高可靠性 EEPROM 的产品体系基础上未能进一步实现产品的性能升级，或公司在产品的工艺制程升级上落后于同行业竞争对手导致单位成本不具备优势，将对公司的经营业绩增长造成不利影响。

与此同时，公司布局微控制器芯片及音圈马达驱动芯片领域，由于芯片设计对技术要求高、相关工艺技术复杂，流片成本较高，若公司新产品研发失败，存在前期研发投入无法收回的风险，将会对公司的经营带来不利的影响。

2、基础工艺技术授权到期风险

公司已付费购买赛普拉斯的 40nm 和 55nm SONOS 工艺的授权，授权截止时间为 2028 年 12 月 31 日。赛普拉斯因被英飞凌收购，自 2020 年 1 月 1 日起，其与公司就 SONOS 工艺的授权协议所约定的权利义务均转移至英飞凌继续履行。2025 年 5 月，公司与英飞凌签署修订协议，工艺授权时间延长到 2038 年 12 月 31 日。

获得第三方公司知识产权许可或引入相关技术授权是集成电路的行业惯例。同时，赛普拉斯授权使用的 SONOS 工艺技术属于集成电路领域广泛使用的基础性技术平台，但如在授权有效期截止前赛普拉斯终止该授权合作或到期后赛普拉斯不再与公司就该授权合作进行续期，公司将无法进行 SONOS 工艺下的 NOR Flash 研发设计及生产，将对公司的正常经营造成不利影响。

3、主营业务市场利基，公司竞争实力有待提高的风险

存储器芯片市场由 DRAM、NAND Flash 和 NOR Flash、EEPROM 等细分市场组成，其中 DRAM 和 NAND Flash 占据了存储器芯片市场的主要份额。2025 年公司营业收入主要来源于 NOR Flash 和 EEPROM 两大类非易失性存储器芯片，占主营业务收入的合计 68.02%，主要经营的 NOR Flash 和 EEPROM 产品所在的市场规模相对较小。此外，NOR Flash 和 EEPROM 市场已经经历了数十年的发展，成立时间较早的华邦、旺宏、兆易创新等 NOR Flash 厂商以及意法半导体等 EEPROM 厂商已经在收入规模、业务毛利率、专利技术等方面具备了一定的先发优势，并保持着较高的研发投入水平和研发人员数量，公司作为市场新进入者，面临一定的外部竞争压力，综合实力有待提升。

综上所述，虽然公司现阶段的业务规模较小、公司的市场占有率仍有增长空间，但是长期来看，如果公司不能及时扩展产品体系或未能较好地应对外部竞争压力、全球 NOR Flash 和 EEPROM 市场规模增长停滞，可能面临因市场规模相对较小或外部竞争处于下风而导致经营业绩长期增长承压的风险。

4、公司各产品线业务存在市场竞争加剧的风险

NOR Flash 市场中，由于 NOR Flash 市场规模相对较小且竞争日趋激烈以及 DRAM、NAND Flash 需求爆发，国际存储器龙头纷纷退出中低端 NOR Flash 市场，产能或让位于高毛利的高容量 NOR Flash，或转向 DRAM 和 NAND Flash 业务。美光和赛普拉斯分别在 2016 年和 2017 年开始减少中低端 NOR Flash 存储器产品产能。

全球 NOR Flash 主要市场份额由华邦、旺宏、兆易创新、赛普拉斯和美光等国内外大型厂商占据，而全球 EEPROM 主要市场份额由意法半导体、安森美、聚辰股份等厂商占据。公司在整体规模、资金实力、海外渠道等方面仍然存在一定差距。如果公司不能够保证产品良好的竞争力以应对市场竞争压力，可能面临因市场竞争导致产品价格和利润空间缩减以及经营业绩不及预期的风险。

MCU 市场中，全球市场 MCU 份额主要由意法半导体、瑞萨、恩智浦为代表的海外大型厂商占据。公司目前的 MCU 和 Driver 等产品尚处于起步阶段，可能面临因市场竞争导致产品导入、产品价格和利润等不及预期的风险。

5、产品质量风险

芯片产品的质量是公司保持竞争力的基础。由于芯片产业的高度复杂性，公司无法完全排除因不可控因素导致出现产品质量问题。若公司产品质量出现缺陷或未能满足客户对质量的要求，公司可能需承担相应的退货和赔偿责任并可能对公司经营业绩、财务状况造成不利影响；同时，公司的产品质量问题亦可能对公司的品牌形象、客户关系等造成负面影响，不利于公司业务经营与发展。

6、人才流失风险

芯片设计行业属于技术密集型产业，对技术人员的水平要求较高，行业内优秀的人才较为短缺。同行业竞争对手仍可能通过更优厚的待遇吸引公司技术人才，或公司受其他因素影响导致公司技术人才流失，将对公司新产品的研发以及技术能力的储备造成影响，进而对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

7、知识产权风险

芯片设计属于技术密集型行业，该行业知识产权众多。在产品开发过程中，涉及到较多专利及集成电路布图等知识产权的授权与许可。未来不能排除竞争对手或第三方采取恶意诉讼的策略，阻滞公司市场拓展的可能性。同时，也不能排除竞争对手窃取公司知识产权非法获利的可能性。

(四) 经营风险

√适用 □不适用

1、供应商集中度较高与其产能利用率周期性波动的风险

晶圆制造、晶圆测试和封装测试均为资本及技术密集型产业，相关行业集中度较高。报告期内，公司的晶圆代工主要委托华力和中芯国际进行，公司的晶圆测试和封装测试主要委托伟测科技和盛合晶微、华天科技、通富微电等厂商进行，公司供应商集中度较高。

2025 年，集成电路行业景气度有所回升，区域性竞争加剧，产能出现地域性不均衡的情况。如果上述供应商发生不可抗力的突发事件，或因集成电路市场需求旺盛出现产能紧张等因素，晶圆代工、晶圆测试和封装测试产能可能无法满足需求，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

2、公司规模扩张带来的内控和管理风险

随着公司的发展，在资源整合、技术开发、资本运作、生产经营管理和市场开拓等方面，对公司的要求也随之提高，公司研发、采购、生产、销售等环节的资源配置和内控管理的复杂度不断上升，对公司的组织架构和经营管理能力提出了更高要求。如果公司的管理水平不能适应规模迅速扩张和业务快速发展的要求，组织模式和管理方式未能随着公司规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司竞争力，给公司未来的经营和发展带来一定影响。

(五) 财务风险

√适用 □不适用

1、毛利率波动的风险

根据集成电路行业特点，产品毛利率受到市场需求、产能供给等多方面因素影响，公司需根据市场需求不断进行产品的迭代升级和创新，以维持公司较强的盈利能力。若公司未来营业收入规模出现显著波动，或受市场竞争影响导致产品单价进一步下降，或受产能供应影响导致产品单位成本上升，公司将面临毛利率波动或下降的风险。

2、应收账款的风险

随着公司经营规模的扩大，应收账款绝对金额可能逐步增加。如果后续公司不能对应收账款进行有效控制，无法按时收回到期应收账款，或因宏观经济形势下行、市场情况恶化等因素出现重大应收账款不能收回的情况，将增加公司资金压力，导致公司计提的坏账准备大幅增加，从而对公司未来经营业绩造成重大不利影响。

3、 存货跌价风险

公司存货主要由原材料、委托加工物资、库存商品和发出商品构成。截至 2025 年期末，公司存货账面价值为 12.56 亿元。公司每年根据存货的可变现净值低于成本的金额计提相应的跌价准备，2025 年，公司存货跌价准备余额为 1.79 亿元，占同期存货账面余额的比例为 12.48%。若未来市场环境发生变化、市场需求下降、竞争加剧或技术更新导致存货过时，使得产品滞销、存货积压，将导致公司存货跌价风险增加，对公司的盈利能力产生不利影响。

4、 募投项目实施后折旧及摊销费用大幅增加的风险

募投项目建成后，将新增大量固定资产、无形资产、研发投入，年新增折旧及摊销费用较大。如果行业或市场环境发生重大不利变化，募投项目无法实现预期收益，则募投项目折旧及摊销费用支出的增加可能导致公司利润出现一定程度的下滑。

5、 所得税优惠政策变化的风险

自 2008 年 1 月 1 日起，新修订的《中华人民共和国企业所得税法》开始施行，其中规定“居民企业所得税的税率为 25%”，但对国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室 2025 年 1 月 14 日下发的《上海市认定机构 2024 年认定报备的第二批高新技术企业备案名单》，公司通过高新技术企业复审，拟被认定为高新技术企业。证书日期为 2024 年 12 月 26 日，证书编号为 GR202431005991。公司 2025 年度企业所得税税率按照 15% 执行，认定有效期三年，期间享受企业所得税的税收优惠政策。若公司未来不能继续享受高新技术企业税收优惠政策，或者国家有关税收政策发生变化，则公司经营业绩可能会受到影响。

6、 汇兑损益风险

公司境外销售与采购规模金额较大，以及报告期内纳入的 SHM 其销售与采购活动主要以美元等外币计价和结算，汇率大幅波动可能给标的公司运营带来汇兑损益风险。

(六) 行业风险

适用 不适用

公司所在的半导体设计行业属于周期性波动行业。公司产品在消费电子领域占比较大，虽然公司产品均为通用产品，且在工业控制及通讯、车载电子等领域持续推进，提高公司抗波动能力，但如果出现行业性的增长放缓，可能对公司业绩造成不利影响。

同时，公司所在的半导体芯片行业受国家政策鼓励影响发展迅速，一方面，行业内企业数量增加迅速，一方面行业内企业不断结合自身优势拓展市场。国内非易失性存储器芯片及微控制器芯片的市场参与者数量不断增多，市场也进一步分化，公司面临的市场竞争逐渐加剧，若未来公司无法正确把握市场动态及行业发展态势，无法根据客户需求开发相应产品，无法结合市场需求进行相应产品创新、开发，则公司的行业地位、市场规模、经营业绩将受到一定影响。

(七) 宏观环境风险

适用 不适用

2020 年以来全球贸易规模下行压力较大，加之全球主要经济体贸易摩擦持续升温，地缘政治风险逐渐增大，甚至极端恶化并发生战争，全球贸易环境恶化，全球经济发展存在极大不确定性，加之美国商务部工业与安全局（BIS）公布的多项对于中国出口管制规定，对我国集成电路行业造成一定的冲击。宏观经济下行的风险或将对公司所处行业造成冲击，短期内造成下游客户需求疲软，或有可能影响公司相关业务的开展。

同时，随着美国商务部将多家中国企业和机构列入美国出口管制的“实体清单”，并且不断扩大“实体清单”名单，加强对中国在先进制程、AI 等领域发展的限制。上述外部因素可能导致公司为若干客户提供芯片产品和服务受到限制。公司及公司部分供应商在生产过程中使用美国设备、技术或工业软件等，可能导致其为公司供货或提供服务受到限制。一旦国际贸易摩擦的状况持续或进一步加剧，公司可能面临研发及经营受限、订单减少或供应商无法供货等局面。因此，公司存在生产经营受国际贸易摩擦影响的风险。

(八) 存托凭证相关风险

□适用 √不适用

(九) 其他重大风险

√适用 □不适用

1、投资风险

基于产业政策、市场环境和发展趋势，公司经过可行性研究作出项目投资决策。公司投资项目的企业在后续发展过程中，可能面临产业政策变化、市场环境变化、产品技术水平不达标等诸多不确定因素，可能导致标的企业实际经营表现不达标预期，进而导致投资项目的实际效益与预期结果存在较大差异。

2、境外经营风险

公司重要控股主体 SHM 总部在中国香港，另外在韩国、日本等地设有子公司或办事处，已形成全球化布局，其原材料采购、封装测试等活动主要发生于境外，公司在境外开展业务需遵守所在国家或地区的法律法规。

未来，若业务所在国家或地区的政治经济形势、产业政策、法律法规等发生不利变化，将可能给标的公司的境外经营业务带来不利影响。

3、并购整合风险

报告期内，公司通过对外收购的方式，实现了 SLC NAND Flash 产品的快速落地与战略布局。尽管并购有助于公司加速技术获取与市场拓展，但后续整合过程仍面临多重挑战。若公司在战略协同、组织管理、财务控制、企业文化和人才团队融合等方面未能实现有效整合，可能导致协同效应不及预期、核心技术团队流失、管理成本攀升及投资回报率下降等情形，从而对项目预期效益的实现和公司整体经营稳定性产生不利影响。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 23.20 亿元，较 2024 年同比增加 28.62%；营业利润 1.88 亿元，同比减少 1.18 亿元，利润总额 2.11 亿元，同比减少 0.94 亿元；归属于母公司所有者的净利润 2.08 亿元，同比减少 0.85 亿元。扣除政府补助等非经常性损益的影响，报告期内实现归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润 1.65 亿元，同比减少 1.04 亿元。

(一) 主营业务分析**1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	2,319,754,086.04	1,803,569,661.85	28.62
营业成本	1,661,717,961.94	1,198,427,055.05	38.66
销售费用	85,147,079.53	57,137,440.56	49.02
管理费用	88,759,807.78	58,582,633.22	51.51
财务费用	-4,861,907.80	-19,026,011.50	不适用
研发费用	297,285,079.91	241,967,234.34	22.86
资产减值损失	-66,049,460.33	-3,504,906.01	不适用
经营活动产生的现金流量净额	82,271,347.22	106,557,499.73	-22.79
投资活动产生的现金流量净额	4,169,019.73	-195,535,780.96	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-39,409,714.12	-25,926,000.62	不适用

营业收入变动原因说明：2025 年度营业收入同比增加 5.16 亿元，增幅 28.62%，主要系 2025 年，受益于存储芯片市场产业趋势，行业需求增加，公司主要存储芯片产品出货量较去年同期有所上升；同时，得益于公司“存储+”战略的稳步实施，公司 MCU 产品以及 Driver 等模拟类新产品的推出，使得公司“存储+”系列产品市场份额持续提升，基于此，公司 2025 年整体收入相较于去年略

有增长。同时，本报告期内，公司通过现金收购方式，于 11 月实现对珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权控制，从而将其全资子公司 SkyHigh Memory Limited 纳入公司合并范围，其 2D NAND 及衍生存储器收入对合并报表收入贡献约为 2.1 亿元。

营业成本变动原因说明：营业成本同比上升 38.66%，主要随营收同步增长，但由于行业上下游价格变动节奏存在时间性差异，以及产品结构的变化，本报告期营业成本增加幅度高于营业收入；

销售费用变动原因说明：销售费用同比增加 2,800.96 万元，上升 49.02%，主要系随销售金额上升销售人员人数增加，使得职工薪酬及股份支付增加，同时产品线拓展使得业务咨询费、业务招待费和差旅费增加；

管理费用变动原因说明：管理费用同比增加 3,017.72 万元，上升 51.51%，主要系报告期内随着公司规模扩大，职工薪酬及股份支付有所增加，以及咨询费、办公费、折旧摊销费用增加所致；

财务费用变动原因说明：公司财务费用同比增加 1,416.41 万元，主要系受到报告期内宏观持续降息及汇率波动影响；

研发费用变动原因说明：研发费用同比增加 5,531.78 万元，增幅比例达 22.86%，主要系公司持续重视产品研发和下游应用结构的优化，保持高强度的研发投入，报告期研发项目规模及复杂度增加，团队扩充使得职工薪酬及股份支付大幅增加，此外购买软件、实验室测试设备等导致的折旧摊销费用也有所增加；

资产减值损失变动原因说明：公司自去年上半年以来，根据新兴市场应用发展情况和产品供需走势，采取较为积极的供应链策略，有效增加存货库存水位，使得公司库存维持在较高水平，存货周转率有所下降，公司基于谨慎原则对存货计提减值，本报告期确认资产减值损失金额同比增加约 6,254.46 万元；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：1) 收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 47,655.43 万元；2) 公司根据市场情况及时调整采购计划，整体营运能力有所提升。本报告期向上游的采购货款同比增加 35,706.13 万元；3) 公司员工人数及人均薪酬显著增长，工资薪金等支付同比增加 8,168.21 万元；4) 随着公司规模扩大，本期支付其他与经营活动有关的现金增加 4,556.28 万元，主要系研究开发及业务支出；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少 1.65 亿元，主要系上个报告期内购买总部大楼支出 1.79 亿元；2) 收回投资收到的现金同比减少 6,038.36 万元；3) 收到其他与投资活动有关的现金同比增加 7,136.58 万元，主要系合并诺亚长天，其期初货币资金大于收购支付对价所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期现金分配股利支付同比增加 2,543.41 万元。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

本报告期，公司为增强公司在存储器芯片领域的核心竞争力，进一步丰富产品线，于 2025 年 11 月完成现金收购，通过控股珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权方式，将其全资子公司 SHM 纳入上市公司合并范围，SHM 为一家注册在中国香港的半导体企业，专注于提供中高端应用的高性能 2D NAND 及衍生存储器（SLC NAND，eMMC，MCP）产品及方案，核心竞争力为固件算法开发、存储芯片测试方案、集成封装设计、存储产品定制。SHM 在韩国和日本设有工程中心，并在亚洲、欧洲、北美等地设有销售办事处，在全球范围内建立了较为成熟的销售网络，可为客户提供高质量闪存解决方案，具有完整的业务体系和直接面向市场独立持续经营的能力。

因本期新纳入非同一控制下合并的子公司珠海诺亚长天存储技术有限公司，分别贡献营业收入约 2.1 亿元、归属于母公司所有者的净利润约 1,400 万元、归属于母公司所有者的扣非后母公司净利润约 1,400 万元，而同期上年度数据中未包含合并因素。

2、收入和成本分析

√适用 □不适用

2025 年度，公司实现主营业务收入 231,963.28 万元，同比上升 28.63%，主要系本报告期，公司所处的半导体设计行业景气度回升，消费电子等下游市场需求带动下市场有所回暖，自二季度开始，AI 服务器、高端手机、PC 换机等终端需求的集中释放，下游客户备货需求增加，公司 NOR Flash 及 MCU 产品出货量相较于 2024 年均有所提升，全年营业收入创历史新高。同时，本报告期内，公司通过现金收购方式，控制珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权，将 SkyHigh Memory Limited 纳入公司合并范围，本次收购交易对本报告期合并报表的营业收入贡献约 2.1 亿元。

2025 年度，公司主营业务成本为 166,171.80 万元，同比上升 38.66%，主要随营收同步增长，但由于行业上下游价格变动节奏差异及公司销售产品结构的变化，营业成本增加幅度略高于营业收入。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
集成电路	2,319,632,803.40	1,661,717,961.94	28.36	28.63	38.66	减少 5.19 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
存储芯片	1,787,362,306.28	1,259,427,347.15	29.54	26.10	35.88	减少 5.07 个百分点
微控制器及其他	532,270,497.12	402,290,614.79	24.42	37.91	48.13	减少 5.21 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
内销	1,763,842,217.21	1,308,229,529.94	25.83	13.55	21.73	减少 4.99 个百分点
外销	555,790,586.19	353,488,432.00	36.40	122.33	185.72	-14.11
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
代理商	1,607,646,609.31	1,173,531,272.62	27.00	45.84	53.54	减少 3.67

						个百分点
直供客户	711,986,194.09	488,186,689.32	31.43	1.56	12.45	减少 6.64 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

2025 年度，公司存储芯片销售收入同比上升 26.10%，销售成本同比上升 35.88%，毛利率减少 5.07 个百分点；微控制器芯片及其他实现销售收入 53,227.05 万元，同比上升 37.91%，销售成本为 40,229.06 万元，同比上升 48.13%，毛利率同比减少 5.21 个百分点。

发生上述变动的主要原因是：

(1) 报告期内，特别自 2025 年二季度开始，AI 服务器、高端手机、PC 换机等终端需求的集中释放，下游客户备货需求增加，公司 NOR Flash 及 MCU 产品出货量相较于 2024 年均有所提升，公司产品出货量及营业收入同比去年有大幅上升，创造历史年份新高，同时，公司于 11 月通过现金收购实现对 SHM 51% 的间接控股，其纳入合并范围后，存储产品收入对合并报表的收入贡献约为 2.1 亿；

(2) 行业上下游价格变动节奏差异的影响，体现为成本端并未出现显著回落，价格调整的节奏和幅度相比成本端的高位运行存在一定滞后，这一时间差导致本报告期内收入增长所带来的毛利空间受到暂时性挤压；

(3) 公司客户与产品结构的优化调整也对本期毛利率构成阶段性影响，随着市场策略的深入推进，公司毛利率相对较低的产品销售规模相应扩大。这一结构性变化是公司主动拓展市场份额、加强市场覆盖的阶段性结果。尽管短期内对整体毛利率形成一定压力，但有助于公司进一步巩固市场地位、扩大用户基础，并为未来向中高端市场的持续渗透与产品升级奠定规模基础。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减 (%)	销售量比上年增减 (%)	库存量比上年增减 (%)
存储芯片	万颗	793,703.14	718,306.14	422,336.37	1.59	6.06	31.79
微控制器及其他	万颗	163,225.07	146,294.45	85,646.20	17.09	68.18	18.55

产销量情况说明

报告期内，公司所处的半导体设计行业景气度回升，下游市场需求带动下市场有所回暖，同时随着持续高投入的研发项目逐步落地，公司快速把握新增领域增量市场机遇，全年销售出货量创历史新高。

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
集成电路	晶圆成本	1,130,454,028.70	68.03	788,480,553.29	65.80	43.37	/
	封装测试成本	488,005,218.62	29.37	384,125,370.88	32.05	27.04	/
	其他制造成本	43,258,714.62	2.60	25,821,130.88	2.15	67.53	/
	合计	1,661,717,961.94	100.00	1,198,427,055.05	100	38.66	/
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
存储芯片	晶圆成本	911,721,801.76	72.40	660,095,496.24	71.22	38.12	/
	封装测试成本	311,436,872.23	24.73	244,557,314.71	26.39	27.35	/
	其他制造成本	36,103,759.81	2.87	22,190,075.69	2.39	62.70	/
	小计	1,259,262,433.80	100.00	926,842,886.64	100	35.87	/
微控制器及其他	晶圆成本	218,732,226.94	54.35	128,385,057.06	47.27	70.37	/
	封装测试成本	176,568,346.39	43.87	139,568,056.17	51.39	26.51	/
	其他制造成本	7,154,954.81	1.78	3,631,055.18	1.34	97.05	/
	小计	402,455,528.14	100.00	271,584,168.41	100	48.19	/

成本分析其他情况说明

公司的主营业务成本主要为晶圆成本、集成电路的封装测试成本和其他制造成本。报告期内产品成本结构稳定，成本金额的增加主要是因为出货量的增加。

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

√适用 □不适用

公司于 2025 年 11 月，通过现金收购方式，控制珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权，将其全资子公司 SkyHigh Memory Limited 纳入公司合并范围。

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 √不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明
不适用

A. 公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 68,852.58 万元，占年度销售总额 29.68%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

公司前五名客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	客户一	19,254.76	8.30	否
2	客户二	16,611.75	7.16	否
3	客户三	11,849.13	5.11	否
4	客户四	11,711.31	5.05	否
5	客户五	9,425.63	4.06	否
合计	/	68,852.58	29.68	/

报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形

□适用 √不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10% 的贸易业务前五名销售客户

□适用 √不适用

B. 公司主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名供应商采购额 156,935.57 万元，占年度采购总额 75.19%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

公司前五名供应商

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商一	115,578.05	55.37	否
2	供应商二	12,916.46	6.19	否
3	供应商三	12,589.32	6.03	否
4	供应商四	8,446.22	4.05	否
5	供应商五	7,405.52	3.55	否
合计	/	156,935.57	75.19	/

报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形

适用 不适用

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商一	115,578.05	55.37	否
5	供应商五	7,405.52	3.55	否

- 1、公司采用 Fabless 模式经营，向单个晶圆供应商采购金额超过 50%；
- 2、供应商五为本年新增供应商，为报告期内新增非同一控制之子公司的供应商。

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名供应商

适用 不适用

C.报告期内公司存在贸易业务收入

适用 不适用

3、费用

适用 不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
销售费用	85,147,079.53	57,137,440.56	49.02
管理费用	88,759,807.78	58,582,633.22	51.51
研发费用	297,285,079.91	241,967,234.34	22.86
财务费用	-4,861,907.80	-19,026,011.50	不适用

(1) 报告期内公司销售费用同比增加 2,800.96 万元，上升 49.02%，主要系随销售金额上升销售人员人数增加，使得职工薪酬增加，同时产品线拓展使得业务咨询费、业务招待费和差旅费增加；

(2) 报告期内管理费用同比增加 3,017.72 万元，上升 51.51%，主要系报告期内随着公司规模扩大，职工薪酬有所增加，以及咨询费、办公费、折旧摊销费用增加所致；

(3) 报告期内研发费用同比增加 5,531.78 万元，增幅比例达 22.86%，主要系公司持续重视产品研发和下游应用结构的优化，保持高强度的研发投入，报告期研发项目规模及复杂度增加，团队扩充使得职工薪酬大幅增加，以及购买软件、实验室测试设备等导致的折旧摊销费用的增加；

(4) 报告期内，财务费用同比增加 1,416.41 万元，主要系受到报告期内宏观持续降息及汇率波动影响。

4、 现金流

√适用 □不适用

项目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	82,271,347.22	106,557,499.73	-22.79
投资活动产生的现金流量净额	4,169,019.73	-195,535,780.96	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-39,409,714.12	-25,926,000.62	不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：1) 收入增加，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 47,655.43 万元；2) 公司根据市场情况及时调整采购计划，整体营运能力有所提升。本报告期向上游的采购货款同比增加 35,706.13 万元；3) 公司员工人数及人均薪酬显著增长，工资薪金等支付同比增加 8,168.21 万元；4) 随着公司规模扩大，本期支付其他与经营活动有关的现金增加 4,556.28 万元，主要系研究开发及业务支出；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金同比减少 1.65 亿元，主要系上个报告期内购买总部大楼支出 1.79 亿元；2) 收回投资收到的现金同比减少 6,038.36 万元；3) 收到其他与投资活动有关的现金同比增加 7,136.58 万元，主要系合并诺亚长天，其期初货币资金大于收购支付对价所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期现金分配股利支付同比增加 2,543.41 万元。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司因获得的各项政府补助而增加的其他收益金额 2,435.05 万元，同时，公司于 2025 年 11 月通过现金收购方式，控制珠海诺亚长天存储技术有限公司 51% 股权，本次收购交易确认非经常性收益为 1,915.05 万元，上述因素对归属于母公司所有者的净利润同比变动产生积极影响，但均具有年度之间不可持续性。

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
交易性金融资产	-	-	12,364,310.00	0.48	-100.00	系本报告期，公司出售华大九天战略配售股份；
应收账款	641,583,986.53	17.55	386,517,887.08	14.99	65.99	系本报告期收入增加所致，其中，因本报告期新增非同一控制子公司增加应收账款及应收款项融资约 1.51 亿元；
应收款项融资	51,296,706.83	1.40	35,011,742.20	1.36	46.51	
预付款项	7,654,636.22	0.21	4,744,847.34	0.18	61.33	主要系因本报告期新增非同一控制子公司增加预付款项；
其他应收款	1,002,019.43	0.03	2,280,914.55	0.09	-56.07	系本报告期，公司根据账龄组合计提坏账准备，坏账准备增加所致；
存货	1,255,817,083.49	34.35	717,954,571.81	27.84	74.92	主要系本报告期，随着下游市场需求逐渐恢复，公司根据销售需求进行备货，同时因本报告期新增非同一控制子公司增加存货余额约 3 亿元；
其他流动资产	17,923,721.69	0.49	13,320,246.05	0.52	34.56	系本报告期末，各项预交税费增加所致；
其他非流动金融资产	23,000,000.00	0.63	15,000,000.00	0.58	53.33	系本报告期，公司向上海海望合纵私募基金合伙企业（有限合伙）进行出资；
固定资产	255,310,875.18	6.98	41,241,188.15	1.60	519.07	主要系本报告期，公司完成总部大楼的整体验收，转为固定资产；同时因本报告期新增非同一控制子公司增加固定资产余额约 1,600 万元；
在建工程	24,595,859.24	0.67	185,397,237.88	7.19	-86.73	
使用权资产	11,265,765.97	0.31	4,246,636.01	0.16	165.29	主要系因本报告期新增非同一控制子公司增加使用权

						资产净额约 610 万元，其主要构成为房屋及车辆长期租赁；
递延所得税资产	40,789,658.65	1.12	16,931,267.14	0.66	140.91	主要系本报告期所确认的资产减值损失、股份支付、未弥补亏损等产生的递延所得税资产所致；
其他非流动资产		-	180,000.00	0.01	-100.00	本报告期末，公司不存在长期预付款项；
短期借款		-	671,987.62	0.03	-100.00	本报告期末，公司无待偿还借款及利息；
应付账款	698,912,943.06	19.11	275,672,477.04	10.69	153.53	主要系本报告期，随着下游市场需求逐渐恢复，公司根据销售需求进行备货所致，同时因本报告期新增非同一控制子公司增加应付账款约 3.17 亿元；
合同负债	3,310,361.25	0.09	1,509,105.39	0.06	119.36	主要系收入规模增加，预收款增加所致；
应付职工薪酬	78,346,788.50	2.14	50,227,090.03	1.95	55.99	主要系本报告期团队扩充使得职工薪酬增加，计提年终奖也相应增加；此外新增非同一控制子公司亦增加应付职工薪酬余额；
应交税费	37,215,707.76	1.02	2,242,062.83	0.09	1,559.89	主要系本报告期新增非同一控制子公司增加应交税金约 3,400 万元；
一年内到期的非流动负债	7,661,095.08	0.21	2,288,425.82	0.09	234.78	主要系本报告期新增非同一控制子公司增加租赁负债约 870 万元（其中一年内到期的约 540 万元）；
租赁负债	6,218,619.90	0.17	1,936,217.68	0.08	221.17	
股本	148,049,102.00	4.05	105,609,735.00	4.10	40.19	系本报告期：1、公司 2024 年度利润分配以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，共计新增股本 42,132,230 股；2、员工股权激励行权，新增股本 307,137 股；
库存股		-	35,098,369.60	1.36	-100.00	系本报告期，公司库存股于员工股权激励行权中使用完毕，共计 279,160 股；
盈余公积	71,099,027.22	1.94	52,804,867.50	2.05	34.64	主要系本报告期盈利计提法定盈余公积所致。

其他说明
不适用

公司尚未盈利的成因及对公司的影响
适用 不适用

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产869,468,044.39（单位：元币种：人民币），占总资产的比例为23.78%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润
SkyHigh Memory Limited	通过现金收购诺亚长天部分股权实现对 SkyHigh Memory Limited 的间接控制 51%的股权	存储器的境外销售及采购	209,569,069.13	39,142,916.27

注：本报告期净利润系 SHM 公司整体报表的净利润。

3、截至报告期末主要资产受限情况

□适用 √不适用

4、其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

关于行业经营性信息的分析详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“二、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况及研发情况说明”。

(五) 投资状况分析**对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
8,000,000.00	15,000,000.00	-46.67

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	1,236.43	40.60				-1,277.03		-
金融衍生工具	3,501.17				37,714.53	-36,086.03		5,129.67
其他权益工具	1,512.00							1,512.00
其他非流动金融资产	1,500.00				800.00			2,300.00
合计	7,749.60	40.60	-	-	38,514.53	-37,363.06	-	8,941.67

证券投资情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	处置损益	期末账面价值	会计核算科目
境内外股票	301269	华大九天	1,961.40	自有资金	1,236.43	40.60			-1,277.03		0.00	交易性金融资产
合计	/	/	1,961.40	/	1,236.43	40.60			-1,277.03		0.00	/

衍生品投资情况

□适用 √不适用

4、 私募股权投资基金投资情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

私募基金名称	投资协议签署时点	投资目的	拟投资总额	报告期内投资金额	截至报告期末已投资金额	参与身份	报告期末出资比例 (%)	是否控制该基金或施加重大影响	会计核算科目	是否存在关联关系	基金底层资产情况	报告期利润影响	累计利润影响
上海渠清如许创业投资合伙企业（有限合伙）	2024 年 6 月 18 日	产业协同	1,500.00	-	1,500.00	有限合伙人	9.74	否	其他非流动金融资产	否	主要投向科技和先进制造领域	/	/
上海海望合纵私募基金合伙企业（有限合伙）	2025 年 9 月 30 日	产业协同	2,000.00	800.00	800.00	有限合伙人	0.9	否	其他非流动金融资产	否	主要投向集成电路、高端制造、生物医药以	/	/

											及其他 “3+6”重 点产业等 领域的成 长期、成 熟期的企 业		
合计	/	/	3,500.00	800.00	2,300.00	/	/	/	/	/	/	/	/

其他说明
不适用

5、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

√适用 □不适用

2025 年 12 月 8 日，公司召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于〈普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案〉及其摘要的议案》等与本次交易相关的议案，并与所有交易对方签署了《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产框架协议》，本次交易发行股份的发行价格为 90 元/股、本次交易发行的可转换公司债券初始转股价格为 90 元/股，具体内容详见公司于 2025 年 12 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案》等相关公告。待本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的全资子公司。

同日，经公司向上海证券交易所申请，公司股票（股票简称：普冉股份，证券代码：688766）于 2025 年 12 月 9 日（星期二）开市起复牌。具体内容详见公司于 2025 年 12 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于披露发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案的一般风险提示暨公司股票复牌的公告》（公告编号：2025-088）。

公司于 2026 年 3 月 20 日召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案等与本次重大资产重组有关的相关议案，具体内容详见公司于 2026 年 3 月 21 日披露的《普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》《普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）（摘要）》等公告文件，本次事项尚需经过公司股东会审议通过。

独立董事意见

2025 年 12 月 8 日，公司召开第二届董事会独立董事专门会第四次会议，审议通过了《关于〈普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案〉及其摘要的议案》等有关本次发股收购的相关议案，具体内容详见公司于 2025 年 12 月 9 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《第二届董事会独立董事专门会议第四次会议决议》。

2026 年 3 月 17 日，公司召开第二届董事会独立董事专门会第五次会议，审议通过关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的相关议案，就本次交易相关事项，出具了《普冉半导体（上海）股份有限公司独立董事专门会议关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金相关事项的审核意见》。

（六）重大资产和股权出售

适用 不适用

（七）主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
普雅半导体（成都）有限公司	子公司	软件和信息技术服务业	2,000.00	12,768.12	2,250.93	10,969.82	323.58	239.82
珠海诺亚长天存储技术有限公司	子公司	软件和信息技术服务业	4,500.00	105,424.33	56,155.75	20,956.91	4,687.09	3,816.13
SkyHigh Memory Limited	子公司	软件和信息技术服务业	USD600.00	86,946.80	47,686.01	20,956.91	4,792.43	3,914.29

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
珠海诺亚长天存储技术有限公司	现金收购直接持股51%	子公司纳入合并范围对本报告期合并报表营业收入

SkyHigh Memory Limited	珠海诺亚长天存储技术有限公司100%全资子公司，通过对珠海诺亚长天存储技术有限公司的现金收购间接持股51%	入贡献约2.10亿元、对归属于母公司所有者的净利润贡献约1,400万元、对归属于母公司所有者的扣除非经常性损益的净利润贡献约1,400万元。
------------------------	---	--

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

√适用 □不适用

作为现代信息技术产业的核心，半导体在通信、消费电子、工业控制、汽车电子等领域发挥着不可替代的作用，其重要性日益凸显。近年来，得益于技术进步、市场需求增长以及政策扶持等多重因素推动，全球半导体行业呈现出快速发展的态势。

(1)公司存储器产品包括 NOR Flash、EEPROM 和 2D NAND Flash 等。

当前，全球存储芯片市场呈“头部主导+本土崛起”格局，三星、SK 海力士、铠侠、美光等国际大厂仍占据主导地位，拥有大部分市场份额，但随着国产替代浪潮，以及差异化竞争策略，本土厂商逐步在利基型存储市场逐步建立竞争优势。摩根士丹利的报告指出，由随着先进制程的存储产品（如 DDR5 或 HBM）产能需求强劲，成熟制程的产能分配相对受到掣肘，传统存储市场正迎来由供应短缺驱动引起的上升周期。

工艺制程是存储器技术迭代的基础，利基非挥发存储器一般采用相对成熟的工艺制程，向大容量、高性能、低功耗、高可靠性发展。随着下游应用领域技术的升级，终端产品对存储器的功能和性能要求提高，要求厂商采用更先进制程，提高存储密度，降低成本，扩充产品线，保持产品的市场竞争力。

在目前行业格局会逐步出现“大者恒大，强者恒强”的竞争局面态势下，普冉股份作为上市公司，凭借独特的技术路线、积累的品牌力和客户基础，获取更多存储器领域的市场份额。此外，公司于 2025 年下半年控股 SkyHigh Memory,其核心产品 SLC NAND 及 eMMC 产品技术成熟，性能突出，在业内形成了较好的市场口碑。根据 TrendForce 等市场调研数据，SkyHigh Memory 为 2024 年全球第四大 SLC NAND 厂商，仅次于铠侠、美光和华邦。

(2)公司的“存储+”产品包括 MCU 和 VCM Driver 等模拟产品。

MCU 芯片市场呈现多元化竞争格局，全球 MCU 市场集中度较高，主要由几家大型企业主导，包括瑞萨、恩智浦、英飞凌、微芯、意法半导体等。这些公司在技术创新、产品质量和市场渠道方面具有显著优势。国内 MCU 厂商主要集中在中低端市场，在汽车电子和工业控制领域，国内 MCU 厂商的技术、产品和应用方案与国际大厂相比仍有差距。过去两年时间里，国内外众多厂商在 MCU 领域展开激烈竞争，通过不断提升技术水平和产品性能，在市场上争取占据一席之地。同时国产替代的大背景下，推动产业链自主可控，也为国内的 MCU 厂商提供了发展机遇。

由于 MCU 性能参数对整个电路系统具有决定性作用，其往往具有更高的使用粘性和国产替代意义。为能够满足更为复杂和多样化的应用需求，MCU 芯片也将朝着高性能、低功耗、低成本、小体积、高集成度等方向发展。

未来，公司将不断推出新产品，丰富产品阵列，发挥自身的核心竞争优势和客户领域，在提升产品性能的基础上，优化成本，以获取更大的市场份额。

VCM Driver 产品类型可分为开环式、闭环式和光学防抖（OIS）音圈马达等，不同类型产品在市场上的需求和应用场景有所不同。目前主要应用于智能手机摄像头，近年来，随着智能手机等消费电子需求增速放缓，但较大的市场规模仍可支撑我国智能手机产业的发展，目前中国是全球最大的音圈电机（VCM）市场，占有超过 54%，之后是日本和韩国，二者共占有超过 30%的份额。

目前，全球市场上的 VCM Driver 供应商主要在美国、中国、日本以及韩国等地区、其中头部厂商有韩国动运（Dongwoon Anatech）、罗姆、旭化成(AKM)、安森美等，前三大厂商更是占

有超 70%的份额，随着 5G 商用手机的存量替换，摄像头模组的优化升级，双摄及多摄市场份额的持续渗透，带动摄像头模组及 VCM Driver 需求不断增长，为 VCM Driver 行业的持续发展提供了基础。

（二）公司发展战略

√适用 □不适用

公司作为国内领先的存储器芯片设计公司，以“普冉之芯，造福世界”的愿景，专注于产品创新，深耕非易失存储器领域，不断满足全球客户对高性能存储器芯片的需求，在持续稳健的经营过程中，注重技术的深度积累与迭代，着眼于构建长期可持续发展的业务模式，旨在为员工、股东、社会创造共享价值。

公司战略规划包括非易失存储器产品线的完整布局和性能领先；车载存储器产品实现全系列覆盖和业务快速增长；“存储+”战略有效推进，实现微控制器和模拟产品线的高速发展。公司推行全球化业务及战略供应链体系的建设，保持持续创新和研发团队的长期建设。

（三）经营计划

√适用 □不适用

展望 2026 年，全球半导体产业预计将进入“后调整期”的复苏分化阶段。随着 AI 端侧应用爆发、汽车智能化渗透率提升以及工业自动化深度转型，市场对高性能、高可靠性、低功耗芯片的需求将呈现结构化增长。同时，地缘政治带来的供应链区域化挑战依然存在。

2026 年是公司存储与“存储+”战略规划的深化之年。公司将围绕“深化技术壁垒、扩大全球化成果、提升运营效率”三大主题，在巩固 2025 年经营成果的基础上，推动各项业务从“点的突破”向“面的引领”转变。具体经营计划如下：

一、存储器业务：向高端化与特色化迈进，巩固行业地位

存储器业务为公司发展的根基。公司将在实现全系列覆盖的基础上，向高端应用和特色工艺纵深发展，巩固细分领域的技术领先地位。

1. 持续挖掘 SONOS 结构在低功耗、高可靠性方面的潜力，进一步提升现有产品的竞争力，拓宽在可穿戴、物联网等对功耗敏感领域的应用。同时，巩固对下一代 SONOS 工艺节点的技术储备，确保技术迭代的领先性。

2. 实现基于 ETOX 浮栅技术的 NOR Flash 产品系列的量产完备化，实现对通讯、计算、工业控制等传统优势市场以及 AI 边缘计算等新兴市场的全面覆盖，全面覆盖 5G 基站、高端工控、AI 端侧、服务器等对性能和可靠性要求较为苛刻的领域，满足商用、工控、车载等多维度客户的深度需求。

3. 持续优化车规产品开发体系和验证体系，提升车规产品的研发效率和良率水平，实现车载存储产品在多款全球车型上的规模化应用，推动汽车业务收入占比实现翻倍式增长，并提前规划符合更高功能安全等级的高带宽存储产品。

4. 依托收购整合与技术协同，将 2D NAND Flash 打造为公司非易失存储器业务的第三增长极，与 NOR Flash、EEPROM 形成完整覆盖，实现利基非易失性存储的战略布局。

二、通过“存储+”业务打造系统级解决方案能力

使“存储+”战略得以在更复杂的系统层面落地，实现 MCU、模拟产品与存储器产品形成规模相当的格局，以及更深层次的协同，共同构建产业生态圈，强化公司在产业链中的主导地位。

1. 通用微控制器（MCU）：深度发挥嵌入式存储基因优势，打造差异化的高集成度产品。不断丰富 MCU 产品矩阵，覆盖从低成本应用到高性能、低功耗及功能安全需求的多元化市场。产品定义将紧密跟随白电及生活电器、人机交互、电机控制、电源管理、智能硬件、泛消费类等终端应用的智能化、跨界融合趋势，提升客户开发的便利性。

2. 模拟产品线协同发力：确保系列音圈马达驱动产品通过头部模组厂及终端客户的严格认证，实现向主流手机及摄像模组厂商的稳定批量供货，确立在细分市场的领先地位。此外，规划其他新品类模拟芯片的研发，与存储器和 MCU 产品形成系统级方案，提升单机价值量。

三、全球化业务：市场拓展，打响品牌

依托海外并购的契机，继续大力拓展海外业务版图，组建国际化业务团队，针对海外大客户制定专属拓展计划。通过参与国际行业展会、设立海外销售及技术支持中心等方式，提升普冉在全球的品牌影响力和市场地位，实现从本土企业向国际化半导体公司的跨越。

四、打造“韧性、敏捷、成本”兼具的供应链体系

与战略伙伴深度绑定：与全球领先的晶圆代工厂建立技术攻关项目，针对特定工艺进行深度协同优化，确保技术领先与产能保障。

多元化布局落地：加快海外供应链的实质性建设，满足国际客户的本地化供应需求，提升地缘风险应对能力。

数字化供应链管理：引入数字化供应链管理工具，提升需求预测准确率和库存周转效率，在保障供应的同时优化成本结构。

五、打造富有战斗力的人才梯队

研发团队的长期建设是创新型企业最值得的投入方向。通过完善的人才引进机制、激励体系和培养计划，打造一支具备国际视野、富有战斗力的技术梯队，为公司提供不竭的创新动力。

公司将继续优化内部技术职级与晋升通道，通过核心项目历练，加速骨干员工的成长，形成坚实的中坚力量。深化与重点高校的产学研合作，完善应届生“导师制”培养计划，为公司持续注入新鲜血液。

此外，结合公司业绩增长，公司将滚动实施股权激励计划，激发奋斗精神和组织活力，也使员工感受到公司成长带来的回报和个人成就的提升。

六、塑造企业文化体系，彰显企业价值

将“持续创新，卓越品质，恒久伙伴，信守承诺”的核心企业文化，融入日常管理和员工行为，形成强大的内部凝聚力，以企业文化为内核，系统性地开展品牌宣传工作，向资本市场传递合理的企业价值信息。

七、巩固公司治理，完善内部控制

在追求业务快速发展的同时，严守合规底线，不断提升治理水平。

公司将严格按照上市公司标准，持续健全法人治理结构，完善内部控制体系。通过定期的自查自纠与整改优化，实现自我规范与自我完善，确保公司运营的合法合规与高效透明，切实保障全体股东和投资者的利益，为公司的长远健康发展保驾护航。

（四）其他

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司成立以来，依据《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制，为公司高效、稳健经营提供了组织保证。公司股东大会、董事会、监事会及高级管理人员均根据《公司法》、《公司章程》行使职权和履行义务。报告期内，公司根据《公司法》《证券法》等相关法律、法规和规范性文件的要求，取消监事会，改组董事会，增加公司职工董事代表。

公司根据相关法律、法规及《公司章程》修订了《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《审计委员会工作制度》、《独立董事工作细则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《财务管理制度》、《内部审计工作制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》、《累积投票制实施细则》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《重大信息内部报告制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《会计师事务所选聘制度》等，为公司法人治理的规范化运行提供了制度保障。

(一) 股东大会的运行情况

根据《公司法》及有关规定，公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》，其中《公司章程》中规定了股东大会的职责、权限及股东大会会议的基本制度，《股东会议事规则》针对股东大会的召开程序制定了详细规则，切实保证股东大会依法规范地行使职权。

2025 年度，公司共计召开了 5 次股东会，相关股东或股东代表出席了会议，公司历次股东大会的召集、召开、表决程序、决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效，充分保障各股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益，未发生损害中小股东权益的情况。股东会机构和制度的建立及执行，对公司完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

(二) 董事会的运行情况

公司董事会对股东大会负责。公司依据法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《董事会议事规则》，以规范董事会的决策程序，促使董事和董事会有效地履行其职责，提高董事会规范运作和科学决策水平。

2025 年度，公司共召开 13 次董事会会议。上述会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定。

公司董事会下设战略与投资委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会四个专门委员会，并相应制定了各专门委员会的工作细则，明确了其权责、决策程序和议事规则，以保证董事会决策的客观性和科学性。公司董事会各专门委员会对董事会负责，并按照各项实施细则等相关规定召开会议，审议各委员会职权范围内的事项。

(三) 监事会的运行情况

公司依据法律法规、规范性文件和《公司章程》的规定制定了《监事会议事规则》，以规范监事会的运作，确保监事会履行全体股东赋予的职责。监事会根据法律法规、规范性文件以及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定认真履行职责，对公司经营情况、财务状况以及董事会、高级管理人员履行职责的合法合规性进行了有效监督。

2025 年度，公司共召开了 9 次监事会会议，会议在召集方式、议事程序、表决方式和决议内容等方面均符合有关法律、法规、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定。

公司依据法律法规、规范性文件的要求，于 2025 年 12 月 3 日召开 2025 年第四次临时股东会，取消监事会并废止《监事会议事规则》。

(四) 信息披露及透明度

公司依照相关法律、法规和《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时地披露公司重大信息，避免选择性信息披露情况的发生，维护中小投资者利益。

(五) 内幕信息知情人管理

公司修订了《内幕信息知情人管理制度》，并按照相关要求，努力将内幕信息的知情者控制在最小范围内，对内幕信息在公开前的报告、传递、编制、审核、披露各环节的内幕信息知情人进行登记，并将按照监管要求将相关内幕信息知情人名单报送备案。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事对公司构成重大不利影响的同业竞争情况

适用 不适用

三、表决权差异安排在报告期内的实施和变化情况

适用 不适用

四、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

五、董事和高级管理人员的情况

(一) 现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
王楠	董事长、总经理、核心技术人员	男	50	2023-4-28	2026-4-27	19,815,701	27,741,981	7,926,280	资本公积转增股本	117.32	否
李兆桂	董事、副总经理、核心技术人员	男	54	2023-4-28	2026-4-27	5,139,342	7,195,079	2,055,737	资本公积转增股本	101.31	否
孙长江	董事、副总经理	男	52	2023-4-28	2026-4-27	0	0	0	/	133.41	否
陈凯	董事	男	43	2023-4-28	2026-4-27	99,196	104,156	4,960	资本公积转增股本及减持	0	否
蒋守雷	独立董事	男	83	2023-4-28	2026-4-27	0	0	0	/	10.00	否
陈德荣	独立董事	男	76	2023-4-28	2026-4-27	0	0	0	/	10.00	否
陈涛	职工代表董事、核心技术人员、监事会主席（已离任）	男	48	2025-12-3	2026-4-27	0	0	0	/	112.97	否
陈卓	独立董事	男	44	2025-12-3	2026-4-27	0	0	0	/	0.81	否
冯国友	核心技术人员、监事（已离任）	男	45	2020-3-10	至今	0	0	0	/	105.33	否
童红亮	副总经理	男	47	2023-5-4	2026-4-27	0	0	0	/	99.33	否
徐小祥	副总经理	男	48	2023-5-4	2026-4-27	0	0	0	/	120.95	否
曹余新	副总经理	男	53	2023-5-4	2026-4-27	0	0	0	/	125.38	否

钱佳美	董事会秘书、财务负责人	女	41	2023-5-4	2026-4-27	0	0	0	/	115.58	否
汪齐方	核心技术人员	男	51	2020-3-10	至今	0	0	0	/	不适用	否
合计	/	/	/	/	/	25,054,239	35,041,216	9,986,977	/	1,052.38	/

注：公司于 2025 年 12 月 3 日召开股东会，选举陈卓为公司独立董事，任期自股东会通过之日起至第二届董事会届满。

公司于 2025 年 12 月 3 日召开股东会，取消公司监事会，公司监事陈涛、冯国友、段匡哲于股东会审议通过之日起卸任。

公司于 2025 年 12 月 3 日召开职工代表大会，聘任陈涛为公司职工代表董事。

姓名	主要工作经历
王楠	上海交通大学物理学和应用电子学双学士学位，2011 年获得美国圣路易斯华盛顿大学 Olin 商学院 EMBA 学位。1998 年 7 月至 2012 年 9 月就职于上海华虹 NEC 电子有限公司，从事半导体集成电路设计研发和运营管理，历任设计工程师、主管工程师、部门经理和资深总监，2012 年 9 月担任无锡普雅执行董事，2016 年 1 月担任普冉有限执行董事，2024 年 10 月至今担任普雅半导体（成都）有限公司董事、法定代表人，2025 年 12 月至今担任 SkyHigh Memory Limited 董事，2019 年 6 月至今担任公司董事长、总经理。
李兆桂	吉林大学电子半导体专业硕士。1998 年 7 月至 2000 年 10 月就职于深圳中兴通讯股份有限公司，担任硬件工程师，2000 年 11 月至 2005 年 1 月就职于艾迪梯新涛科技（上海）有限公司，担任资深工程师，2005 年 2 月至 2006 年 4 月就职于美国莱迪思半导体公司，担任项目经理，2006 年 5 月至 2012 年 8 月就职于上海华虹 NEC 电子有限公司，历任部门经理和专家工程师，2012 年 9 月就职于无锡普雅，历任副总经理、总经理，2016 年 1 月担任普冉有限总经理，2019 年 6 月至今担任公司董事、副总经理。
孙长江	浙江大学电子工程专业毕业，高级工程师。1997 年 7 月至 1997 年 12 月就职于华虹半导体有限公司，担任工程师，1997 年 12 月至 2012 年 12 月就职于上海华虹 NEC 电子有限公司，历任设计总监和部门经理，2013 年 1 月至 2015 年 2 月就职于上海华虹宏力半导体有限公司，担任设计支持总监，2015 年 3 月至 2016 年 4 月就职于无锡普雅，担任销售总监，2016 年 5 月至今就职于普冉半导体，担任副总经理，分管销售部，2019 年 6 月至今担任公司董事。
陈凯	清华大学工学硕士。2010 年 5 月至 2015 年 8 月就职于超威半导体（AMD）中国研发中心，担任高级工程师，2015 年 10 月至 2017 年 9 月就职于中芯聚源股权投资管理有限公司，担任高级投资经理，2017 年 10 月至今就职于深圳同创伟业资产管理股份有限公司，历任投资副总裁、合伙人。2019 年 6 月至今担任公司董事。
蒋守雷	东南大学无线电技术专业毕业，研究员级高级工程师。1968 年 9 月至 1987 年 7 月就职于国营 742 厂，历任技术人员、工程师、副厂长、厂长，1987 年 7 月至 1989 年 8 月就职于无锡微电子公司，担任副总经理，1989 年 8 月至 1995 年 9 月就职于中国华晶电子集团公司，担任副总经理，1993 年 5 月至 1996 年 3 月就职于华越微电子公司，担任总经理，1996 年 3 月至 1999 年 1 月就职于上海华虹微电子有限公司，担任副总经理，1999 年 1 月至 2004 年 3 月就职于上海华虹（集团）有限公司，担任副总裁，1990 年至 2005 年担任中国半导体行业协会副理事长，2001 年 4 月至 2016 年 11 月任上海市集成电路行业协会秘书长，2009 年 5 月至 2017 年 4 月担任上海市集成电路行业协会副会长，2020 年 12 月至 2025 年 5 月任上海安路信息科技股份有限公司独立董事。2017 年 5 月至今担任上海市集成电路行业协会高级

	顾问，中国半导体行业协会荣誉顾问。2020 年 6 月至 2026 年 3 月任上海新阳半导体材料股份有限公司独立董事，2025 年 7 月至今任盛美半导体设备（上海）股份有限公司独立董事，2020 年 3 月至今担任公司独立董事。
陈德荣	上海财经学院工业会计学专业毕业，高级会计师。1976 年 2 月至 2010 年 8 月就职于上海市财政局，历任科员、科长、计算中心主任、会计处处长，2010 年 8 月至 2019 年 1 月就职于上海公正会计师事务所，担任主任注册会计师，2012 年 5 月至 2018 年 5 月担任上海国际机场股份有限公司独立董事，2016 年 5 月至 2019 年 5 月担任上海华虹计通股份有限公司独立董事，2019 年 5 月至 2022 年 5 月就职于上海光华会计师事务所，担任副主任注册会计师，2020 年 3 月至今担任公司独立董事。
陈涛	西安交通大学工学硕士。2003 年 3 月至 2014 年 2 月，就职于上海华虹 NEC 电子有限公司及上海华虹宏力半导体制造有限公司，担任资深主管工程师，2014 年 3 月至 2016 年 4 月，就职于无锡普雅设计开发部，担任专家工程师兼资深经理，2016 年 5 月至今，就职于普冉半导体，目前于公司产品设计 II 部，担任高级专总监，2019 年 10 月至 2025 年 12 月 3 日任公司的监事会主席，2025 年 12 月 3 日至今任公司的职工代表董事。
陈卓	郑州大学工业设计、工商管理专业毕业，注册会计师。2015 年 7 月至 2018 年 12 月，担任上海文汇会计师事务所有限公司高级审计员；2018 年 12 月至今，担任上海方隅会计师事务所（普通合伙）合伙人；2025 年 12 月 3 日至今担任公司独立董事。
冯国友	浙江大学硕士。2003 年 7 月至 2004 年 10 月，就职于康舒电子（东莞）有限公司杭州办事处，担任设计工程师；2007 年 7 月至 2016 年 2 月，就职于上海华虹 NEC 电子有限公司及上海华虹宏力半导体制造有限公司设计服务部，担任副科长；2019 年 10 月至 2025 年 12 月任公司监事；2016 年 3 月至今，就职于普冉半导体，目前于公司第三业务分部担任产品开发中心负责人。
童红亮	西安电子科技大学光电子技术毕业。2000 年 9 月至 2013 年 6 月就职于上海华虹 NEC 电子有限公司，历任工程师、后端设计经理，2013 年 6 月至 2016 年 4 月就职于无锡普雅，担任产品经理，2016 年 5 月加入普冉半导体，2019 年 6 月至今担任公司副总经理，分管产品设计 I 部。
徐小祥	浙江大学信电系电子工程专业毕业。2000 年 7 月至 2003 年 4 月就职于新思科技股份有限公司，担任资深工程师，2003 年 4 月至 2007 年 9 月就职于芯原微电子（上海）有限公司，担任资深工程师，2008 年 1 月至 2017 年 5 月就职于上海爱信诺航芯电子科技有限公司，担任总经理助理，2017 年 5 月至今担任公司副总经理，分管运营中心。
曹余新	华东师范大学电子学与信息系统专业毕业。1996 年 9 月至 1997 年 7 月就职于上海华虹微电子有限公司，担任工程师，1997 年 7 月至 2016 年 4 月就职于上海华虹 NEC 电子有限公司及上海华虹宏力半导体制造有限公司，历任工程师、专家工程师，2016 年 4 月至今担任公司副总经理，分管产品设计 II 部。
钱佳美	上海财经大学会计学专业毕业。2007 年 9 月至 2010 年 12 月，就职于毕马威华振会计师事务所上海分所，担任审计助理经理，2010 年 12 月至 2013 年 1 月，就职于上海华虹 NEC 电子有限公司资产财务科，担任副科长，2013 年 1 月至 2016 年 6 月，就职于上海华虹宏力半导体制造有限公司财务部，担任副科长，2016 年 7 月至 2019 年 5 月，就职于上海华虹计通智能系统股份有限公司财务部，担任经理，2019 年 10 月至今担任公司财务负责人兼董事会秘书，2025 年 12 月至今担任 SkyHigh Memory Limited 董事。
汪齐方	华东理工大学化学工程硕士。2001 年 7 月至 2012 年 2 月就职于旺宏微电子（苏州）有限公司，历任工程师、部门经理；2012 年 2 月至 2012 年 10 月就职于苏州抱壹微电子有限公司，担任技术总监，2012 年 10 月至 2018 年 5 月就职于芯成半导体（上海）有限公司苏州分

公司，担任设计经理，2018 年 5 月至今就职于普冉半导体，目前于公司产品设计 I 部担任高级总监。

其它情况说明

√适用 □不适用

截至报告期末，除公司董事陈凯、独立董事陈德荣、独立董事蒋守雷、独立董事陈卓外，公司其余董事、高级管理人员及核心技术人员均分别通过上海志颐企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、宁波志旭企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、宁波志冉企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司股份；其中上海志颐企业管理咨询合伙企业（有限合伙）报告期内股份增加 2,186,356 股，期末持股数量为 21,610,179 股，原因为资本公积转增及询价转让。

(二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况**1、 在股东单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王楠	上海志硕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2017年12月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
王楠	宁波志冉企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2019年10月	至今
王楠	宁波志旭企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2019年10月	至今
王楠	普雅半导体（成都）有限公司	法定代表人、董事	2024年10月	至今
王楠	SkyHigh Memory Limited	董事	2025年12月	至今
陈凯	深圳同创伟业资产管理股份有限公司	合伙人	2017年10月	至今
陈凯	上海伟测半导体科技股份有限公司	董事	2019年1月	至今
陈凯	深圳锐骏半导体股份有限公司	董事	2019年10月	2024年6月
陈凯	中微半导体（深圳）股份有限公司	董事	2020年6月	2025年8月
陈凯	深圳市同创佳盈投资合伙企业（有限合伙）	有限合伙人	2021年2月	至今
陈凯	赣州芯威企业管理中心	投资人	2021年5月	至今
陈凯	赣州恒芯远毅企业管理中心（有限合伙）	实控人	2021年5月	至今
陈凯	核芯互联（青岛）有限公司	董事	2023年4月	2025年12月
陈卓	上海方隅会计师事务所（普通合伙）	合伙人	2018年12月	至今
蒋守雷	上海市集成电路行业协会	高级顾问	2017年5月	至今
蒋守雷	上海新阳半导体材料股份有限公司	独立董事	2020年6月	2026年3月
蒋守雷	上海安路信息科技股份有限公司	独立董事	2020年12月	2025年5月
蒋守雷	盛美半导体设备（上海）	独立董事	2025年7月	至今

	股份有限公司			
钱佳美	珠海诺亚长天存储技术有限公司	法定代表人、董事	2025 年 12 月	至今
钱佳美	SkyHigh Memory Limited	董事	2025 年 12 月	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司董事的报酬根据《公司章程》等相关规定由公司股东会批准，公司高级管理人员的报酬根据《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会议事规则》、《董事会议事规则》等相关规定由董事会及董事会薪酬与考核委员会进行考核和确定
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	薪酬与考核委员会就公司董事、高级管理人员薪酬事项进行认真审议，认为：公司 2025 年度高级管理人员薪酬方案是结合公司未来发展需要与实际经营情况而做出的，有利于最大程度兼顾公司实际情况和发展需求，调动高级管理人员的积极性和创造性，从而提升公司的经营管理效益，促进公司的持续健康发展；公司 2025 年度董事薪酬方案是结合公司未来发展需要与实际经营情况而做出的，有利于保持核心管理团队的稳定性，促进公司的持续健康发展
董事、高级管理人员薪酬确定依据	担任具体职务的董事，根据其在公司的具体任职岗位领取相应薪酬，未在公司任职的非独立董事不在公司领取薪酬和津贴；独立董事享有固定数额的津贴，随公司工资定期发放；高级管理人员薪酬由基本薪酬、年终奖金两部分构成，其中基本薪酬系高级管理人员根据职务等级及职责每月领取的，年终奖金根据年度经营及考核情况发放。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	报告期内，公司董事、高级管理人员报酬的实际支付与公司披露的情况一致。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	1,052.38
报告期末核心技术人员实际获得的薪酬合计	586.75
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

(四) 公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
陈涛	职工代表董事	选举	工作调动
陈卓	独立董事	选举	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

六、董事履行职责情况**(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
王楠	否	13	13	3	0	0	否	5
李兆桂	否	13	13	1	0	0	否	5
孙长江	否	13	13	1	0	0	否	5
陈凯	否	13	13	10	0	0	否	5
陈德荣	是	13	13	3	0	0	否	5
蒋守雷	是	13	13	3	0	0	否	5
陈涛	否	2	2	0	0	0	否	0
陈卓	是	2	2	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	13

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

七、董事会下设专门委员会情况

适用 不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	陈德荣、蒋守雷、陈凯

提名委员会	蒋守雷、陈德荣、李兆桂
薪酬与考核委员会	蒋守雷、陈德荣、王楠
战略委员会	王楠、孙长江、陈凯

(二) 报告期内审计委员会召开5次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行 职责情况
2025/3/24	审议并一致通过如下议案：1.《关于<公司 2024 年度董事会审计委员会履职情况报告>的议案》；2.《关于<公司 2024 年度财务决算报告>的议案》；3.《关于<公司 2025 年度财务预算报告>的议案》；4.《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》；5.《关于<公司 2024 年年度报告>及摘要的议案》；6.《关于<公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》；7.《关于<公司 2024 年年度内部控制评价报告>的议案》；8.《关于<公司董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告>的议案》；9.《关于<会计师事务所 2024 年度履职情况评估报告>的议案》；10.《关于 2024 年度计提资产减值准备的议案》；11.《关于聘任公司 2025 年度财务及内部控制审计机构的议案》；12.《关于 2025 年日常关联交易预计的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过会议议案。	无
2025/4/25	审议并一致通过如下议案：1.《关于<公司 2025 年第一季度报告>的议案》；2.《关于公司 2025 年第一季度内部审计工作汇报的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过会议议案。	无
2025/8/18	审议并一致通过如下议案：1.《关于<公司 2025 年半年度报告>及摘要的议案》；2.《关于<公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》；3.《关于计提 2025 年半年度资产减值准备的议案》；4.《关于公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》；5.《关于公司 2025 年第二季度内部审计工作汇报的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过会议议案。	无
2025/10/28	审议并一致通过如下议案：1.《关于公司<2025 年第三季度报告>的议案》；2.《关于 2025 年第三季度计提资产减值准备的议案》；3.《关于公司 2025 年第三季度内部审计工作汇报的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》《董事	无

		会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过会议议案。	
2025/12/2	<p>审议并一致通过如下议案：1.《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律、法规规定的议案》；2.《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》；3.《关于本次交易是否构成重大资产重组、关联交易及重组上市的议案》；4.关于《〈普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案〉及其摘要的议案》；5.《关于本次交易符合〈上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求〉第四条规定的议案》；6.《关于本次交易符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十一条、第四十三条和第四十四条规定的议案》；7.《关于本次交易相关主体不存在〈上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管〉第十二条和〈上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组〉第三十条情形的议案》；8.《关于公司不存在〈上市公司证券发行注册管理办法〉第十一条、第十四条规定的不得向特定对象发行股票、不得发行可转换公司债券的情形的议案》；9.《关于本次交易符合〈上海证券交易所科创板股票上市规则〉第11.2条、〈科创板上市公司持续监管办法（试行）〉第二十条及〈上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则〉第八条规定的议案》；10.《关于公司本次交易前12个月内购买、出售资产情况的议案》；11.《关于签署本次交易相关协议的议案》；12.《关于本次交易信息公开前公司股票价格波动情况的议案》；13.《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》；14.《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明的议案》；15.《关于聘请中介机构为本次交易提供服务的议案》；16.《关于暂不召开股东会审议本次交易相关事项的议案》。</p>	<p>审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》《董事会审计委员会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过会议议案。</p>	无

(三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/24	<p>审议并一致通过如下议案：1.《关于〈公司董事会提名委员会 2024 年度履职情况报告〉的议案》。</p>	<p>提名委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会提名委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉</p>	无

		尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过	
2025/11/10	审议并一致通过如下议案：1.《关于提名第二届董事会独立董事候选人的议案》。	提名委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会提名委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开7次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/1/7	审议并一致通过如下议案：1.审议《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司2025年限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》；2.审议《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》；3.审议《关于核实<普冉半导体（上海）股份有限公司2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单>的议案》。4.听取《公司2024年度总经理工作报告》（不审议）；5.听取《公司2024年度董事会工作报告》（不审议）。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无
2025/2/13	审议并一致通过如下议案：1、《公司向公司2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无
2025/3/24	审议并一致通过如下议案：1.《关于<公司董事会薪酬与考核委员会2024年度履职情况报告>的议案》；2.《关于公司2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》；3.《关于公司2025年度董事薪酬方案的议案》。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无
2025/4/25	审议并一致通过如下议案：1.《关于作废2021年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无

2025/5/27	审议并一致通过如下议案：1.《关于调整公司 2022 年、2024 年限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》；2.《关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》；3.《关于作废 2024 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》；4.《关于 2022 年限制性股票激励计划首次授予第二个归属期符合归属条件的议案》；5.《关于 2022 年限制性股票激励计划预留授予第二个归属期符合归属条件的议案》；6.《关于 2024 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期符合归属条件的议案》。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无
2025/7/29	审议并一致通过如下议案：1.《关于调整 2025 年限制性股票激励计划相关事项的议案》；2.《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无
2025/12/13	审议并一致通过如下议案：1.《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年第二期限限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》；2.《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年第二期限限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》；3.《关于核实<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年第二期限限制性股票激励计划首次授予激励对象名单>的议案》。	薪酬与考核委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会薪酬与考核委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无

(五) 报告期内战略与投资委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025/3/24	审议并一致通过如下议案：1.《关于<公司董事会战略与投资委员会 2024 年度履职情况报告>的议案》；2.《关于公司“提质增效重回报”2024 年度方案执行情况及 2025 年度行动方案的议案》；3.《关于提请股东大会授权董事会 2025 年度以简易程序向特定对象发行股票并办理相关事宜的议案》。	战略与投资委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会战略与投资委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	无
2025/11/7	审议并一致通过如下议案：1.《关于收购珠海诺亚长天存储技术有限公司股权的议案》。	战略与投资委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》	无

		《董事会战略与投资委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。	
2025/12/1	<p>审议并一致通过如下议案：1.《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金符合相关法律、法规规定的议案》；2.《关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的议案》；3.《关于本次交易是否构成重大资产重组、关联交易及重组上市的议案》；4.《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金预案>及其摘要的议案》；5.《关于本次交易符合<上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求>第四条规定的议案》；6.《关于本次交易符合<上市公司重大资产重组管理办法>第十一条、第四十三条和第四十四条规定的议案》；7.《关于本次交易相关主体不存在<上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管>第十二条和<上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组>第三十条情形的议案》；8.《关于公司不存在<上市公司证券发行注册管理办法>第十一条、第十四条规定的不得向特定对象发行股票、不得发行可转换公司债券的情形议案》；9.《关于本次交易符合<上海证券交易所科创板股票上市规则>第11.2条、<科创板上市公司持续监管办法（试行）>第二十条及<上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则>第八条规定的议案》；10.《关于公司本次交易前12个月内购买、出售资产情况的议案》；11.《关于签署本次交易相关协议的议案》；12.《关于本次交易信息公开前公司股票价格波动情况的议案》；13.《关于本次交易采取的保密措施及保密制度的议案》；14.《关于本次交易履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明的议案》；15.《关于聘请中介机构为本次交易提供服务的议案》；16.《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次交易相关事宜的议案》；17.《关于暂不召开股东会审议本次交易相关事项的议案》。</p>	<p>战略与投资委员会全体委员均严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》《董事会战略与投资委员会议事规则》等法律法规及相关规则的要求开展工作，勤勉尽责，提供专业的意见和建议，会议议案获得一致通过。</p>	无

(六) 存在异议事项的具体情况

□适用 √不适用

八、审计委员会发现公司存在风险的说明

□适用 √不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况**(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	485
主要子公司在职员工的数量	89
在职员工的数量合计	574
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	3
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理运营人员	126
销售人员	130
技术人员	318
合计	574
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	5
硕士	157
本科	366
专科	36
高中及以下	10
合计	574

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，根据内、外部人才市场状况、地区行业差异、员工岗位价值(对企业的影响、解决问题、责任范围、知识经验、环境风险等要素)以及员工职业发展生涯等因素而本着公平、竞争、激励、经济、合法的原则制定公司薪酬政策，保证对外竞争性，对内公平性，对员工激励性。

公司员工薪酬体系设计科学合理，旨在全面激励员工并保障其权益，由基本工资、工作津贴、绩效奖金、长期激励以及社保等各项构成。

基本工资是薪酬的基础部分，根据职位及职级的不同，对员工基本工资给予核定。职位的重要性、工作复杂性以及职级所代表的经验与能力水平，都是确定基本工资的关键因素。

工作津贴是对员工履行工作职责时的额外补偿，提供包含交通、餐费、通讯等方面的补贴，呈现公司的人性化管理。

绩效奖金与个人绩效、团队绩效和公司整体业绩挂钩。绩效奖金在基本工资的一定比例范围内浮动，旨在激励员工积极提升工作绩效。

长期激励主要以股权激励形式呈现，旨在绑定员工与公司的长期利益。股权激励允许员工持有公司股票，员工能够从公司长期发展和股价增值中受益，增强对公司的归属感与忠诚度。

社保缴纳严格按照国家法律法规执行。同时，公司还提供诸如补充商业保险、带薪年假、节日福利、健康体检等多样化福利项目，全方位提升员工的工作与生活质量，增强员工的幸福感与满意度。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

2025 年，公司围绕“人才内生与能力提升”核心战略，持续深化培训体系建设，重点推进应届生导师带教项目、校企联合培养计划及管理能力发展项目三大专项，针对不同职能不同层级员工开展培训，全年开展各类培训 50 余场，覆盖员工超 1200 人次，持续提升培训满意度与关键人才保留，为实现公司业务与研发目标提供了扎实的人才支撑。

一、应届生导师带教项目：系统化助力新人融入与成长

本年度全面升级“企业导师带教”机制，针对应届毕业生实施“一对一”带教模式，覆盖新入职应届生 100%。项目通过制定个性化带教计划、定期复盘辅导、实战项目跟练等形式，加速其专业技能积累、业务理解与团队协作能力提升。参与带教的应届生转正合格率达 100%，半年内独立承担项目任务比例超过 80%，人才成长周期显著缩短。

二、深化校企合作，共建芯片领域人才培养生态

在 2024 年与名校合作基础上，2025 年进一步拓展校企联合培养的广度与深度，开展研究生定向培养、课题共研、技术攻关等合作。年内共有 4 名联合培养研究生进入公司参与实际项目，其中 1 人已获得发明专利授予。校企合作不仅为公司输送了高潜力技术人才，也为行业前沿技术的探索与储备提供了持续动力。

三、通用能力与管理能力发展项目：全员赋能，提升组织效能

针对全公司员工，重点推出“通用能力与管理能力发展项目”，涵盖自我管理、管理他人、团队管理等三大主题，通过项目管理、沟通协作、时间管理、报告撰写等课程，提升员工职业素养与工作效率。针对管理者开展团队管理、绩效辅导、授权激励等培训，强化领导力与组织效能。

四、技术培训继续深化：设计质量提升培训目

在 2025 年度培训计划框架下，公司进一步聚焦芯片设计质量提升，特别增设“设计质量提升系列课程”，从质量意识、设计方法、实战经验三个维度构建系统化技术培训体系，推动全流程质量能力内化。

1) 基础质量意识与规范系列：强化全员质量文化，系统介绍行业标准与质量成本理念，课程包括：

《行业质量标准和认证体系解析》——深入解读 ISO9001、IATF16949、AEC-Q 系列等与芯片设计密切相关的质量标准与认证路径。

《芯片质量成本分析与控制》——讲解质量成本模型、预防-鉴定-失效成本管理，提升全流程质量经济性意识。

《芯片可靠性测试与评估方法》——覆盖可靠性测试标准（JEDEC、MIL 等）、测试方案设计 & 失效分析方法。

2) 芯片设计方法学与质量实践：围绕设计全流程融入质量要求，开设专项方法课程：

《面向 DFT 的芯片设计方法》——结合可测试性设计（DFT）原则，讲解如何在架构与 RTL 阶段前置质量与可测试性需求。

3) 失败与成功经验深度剖析：通过案例教学促进经验传承与知识复用：

“芯片设计典型缺陷与根因分析”研讨会——复盘公司历史项目及行业典型案例，总结设计阶段常见缺陷模式与预防措施。

“量产成功项目质量实践分享会”——邀请内部专家分享从设计到量产全流程的质量控制实践与协同机制

本系列课程已覆盖芯片设计、验证、测试及质量相关岗位员工超过 200 人，通过系统化质量培训，公司初步构建了跨部门的质量协同语言与工作共识，有效支持了公司产品设计质量目标的实现。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	23,656.85
劳务外包支付的报酬总额（万元）	82.72

十、利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

√适用 □不适用

1、现金分红政策的制定情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》及《公司章程》的相关规定，在充分保护中小投资者的合法权益的基础上，上市后公司现有分红政策如下：

(1) 利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报。公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展，利润分配不得超过可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

(2) 利润分配的计划

- 利润的分配方式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配利润，优先采用现金分红的利润分配方式；

● 分红的具体条件和比例：

公司在满足下列条件时，可以进行分红：

- 1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

在公司实现盈利、不存在未弥补亏损、有足够现金实施现金分红且不影响公司正常经营的情况下，公司将采用现金分红进行利润分配。未来三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%，具体年度的分配比例由董事会根据公司当年经营情况确定。

● 现金分红的比例和期间间隔

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，提出差异化的现金分红政策：

- 1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；
- 2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；
- 3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；
- 4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

上述“重大资金支出安排”指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备、建筑物的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的20%，且绝对值达到5,000万元。

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期分红。

● 股票股利分配的条件

在公司经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在确保足额现金股利分配的前提下，提出股票股利分配预案。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

● 决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求情况提出、拟定，认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，经独立董事对利润分配预案发表独立意见，并经董事会审议通过后提交股东大会审议批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会审议利润分配方案时，公司应为股东提供网络投票方式，通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

如公司当年盈利且满足现金分红条件，但董事会未按照既定利润分配政策向股东大会提交利润分配预案的，应当在定期报告中说明原因以及未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事发表独立意见。

● 公司利润分配政策的变更

公司应当根据自身实际情况，并结合股东（特别是公众投资者）、独立董事的意见制定或调整分红回报规划及计划。但公司应保证现行及未来的分红回报规划及计划不得违反以下原则：即在公司当年盈利且满足现金分红条件的情况下，公司应当采取现金方式分配股利，现金方式分配的利润不少于当次分配利润的 20%。

如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策不得违反证券监管部门的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，须经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准，独立董事应当对该议案发表独立意见，股东大会审议该议案时应当采用网络投票等方式为公众股东提供参会表决条件。利润分配政策调整方案应经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

公司外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化是指以下情形之一：

1) 因国家法律、法规及行业政策发生重大变化，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

2) 因出现战争、自然灾害等不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响而导致公司经营亏损；

3) 因外部经营环境或者自身经营状况发生重大变化，公司连续三个会计年度经营活动产生的现金流量净额与净利润之比均低于 20%；

4) 中国证监会和证券交易所规定的其他事项。

(3) 规划的制定周期

公司拟以每三年为一个周期，根据公司章程规定的利润分配政策及公司经营的实际情况，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当前资金需求，制定年底或中期分红方案。

2、公司现金分红执行情况

近三年以来，公司按照法律法规以及《公司章程》关于现金分红的规定，认真执行现金分红政策。上市后，公司现金分红政策未发生调整，分红政策保持连续、稳定。

(1) 2023 年度利润分配情况

公司于 2023 年 8 月 18 日披露《普冉半导体（上海）股份有限公司关于股份回购实施结果的公告》，截至公告披露日，公司本次回购股份实施完成，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式累计回购公司股份 279,160 股，占公司目前总股本 75,515,285 股的 0.3697%，回购交易成交的最高价格为 174.77 元/股，最低价格为 100.28 元/股，回购均价 125.71 元/股，使用资金总额 35,093,674.98 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。其中于 2023 年度内实施回购金额为 32,643,353.84 元（不含印花税、交易佣金等交易费用）。

公司于 2024 年 4 月 15 日召开第二届董事会第八次会议及第二届监事会第八次会议，审议通过《关于公司 2023 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，同意公司以 2023 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。本次拟不派发现金红利，不送红股。公司回购专用账户中的股份不参与本次权益分派。以截至 2023 年 12 月 31 日的总股本 75,515,285 股扣减公司回购专用证券账户

中 279,160 股后的股份为基数测算，合计转增 30,094,450 股。本次转增后，公司总股本增加至 105,609,735 股。

如在公司第二届董事会第八次董事会决议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本扣减公司回购专用账户股份数发生变动，公司将维持每股转增比例不变，相应调整拟转增总额，并另行公告具体调整情况。

上述利润分配及资本公积转增股份方案经公司 2023 年年度股东大会审议批准并于 2024 年 5 月实施上述权益分派。

(2) 2024 年度利润分配情况

公司于 2024 年 8 月 27 日召开的第二届董事会第十次会议及第二届监事会第十次会议，审议通过《关于公司 2024 年半年度利润分配预案的议案》，同意公司以 2024 年半年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.9 元（含税），以截至本公告披露日公司总股本 105,609,735 股扣减公司回购专用账户中股本 279,160 股测算，本次实际参与分配的股数为 105,330,575 股，每股派发现金红利 0.19 元（含税），共计派发现金红利 20,012,809.25 元（含税）。

公司于 2025 年 3 月 28 日召开第二届董事会第十五次会议及第二届监事会第十五次会议，审议通过《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》，同意公司以 2024 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.30 元（含税）。公司回购专用账户中的股份不参与本次权益分派。以截至 2024 年 12 月 31 日的总股本 105,609,735 股扣减公司回购专用证券账户中 279,160 股后的股份为基数测算，合计分红 45,292,147.25 元（含税）。

公司拟以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。以公司截至 2024 年 12 月 31 日的总股本 105,609,735 股扣减公司回购专用账户中 279,160 股后的股份数为基数测算，合计转增 42,132,230 股。转增后公司总股本将增加至 147,741,965 股（转增后公司总股本数以中国证券登记结算有限责任公司上海分公司最终登记结果为准，如有尾差，系取整所致），不送红股。

如在公司第二届董事会第十五次董事会决议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本扣减公司回购专用账户股份数发生变动，公司将维持每股分红比例不变，相应调整拟分红总额，并另行公告具体调整情况。

上述利润分配方案经公司 2024 年年度股东大会审议批准并于 2025 年 6 月实施上述权益分派。

(3) 2025 年年度利润分配情况及预案

公司 2025 年度利润分配方案如下：

公司拟以 2025 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本基数，向全体股东每 10 股分派现金红利 1.2 元（含税）。以公司截至 2025 年 12 月 31 日的总股本 148,049,102 股为基数测算，合计分派 17,765,892.24 元（含税）。

如在公司董事会决议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司将维持每股分派比例不变，相应调整拟转分派现金红利总额，并另行公告具体调整情况。

公司 2025 年度利润分配方案已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，本次分配方案还须经股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.2
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	17,765,892.24
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	207,520,637.42
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	8.56
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	17,765,892.24
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	8.56

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	207,520,637.42
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	707,935,407.22
最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	83,070,848.74
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	83,070,848.74
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	150,554,303.45
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	55.18
最近三个会计年度累计研发投入金额	730,545,611.23
最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例(%)	13.91

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 股权激励总体情况

适用 不适用

1、报告期内股权激励计划方案

单位：元 币种：人民币

计划名称	激励方式	标的股票数量	标的股票数量占比(%)	激励对象人数	激励对象人数占比(%)	授予标的股票价格
2021 年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	350,000	0.97	112	59.26	44.67 元/股
2022 年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	600,000	1.18	140	50.72	44.67 元/股
2024 年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	457,500	0.61	76	21.53	46.32 元/股
2025 年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	1,112,790	1.05	133	31.44	55.49 元/股

注 1：上述数据均根据各期股权激励计划草案公告的内容填写。

注 2：2021 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票 28 万股，预留 7 万股，其中首次授予日为 2021 年 10 月 27 日，预留部分权益失效。

注 3：2022 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票 48 万股，预留 12 万股。其中首次授予日为 2022 年 12 月 29 日，首次授予激励对象 140 人，授予股数 48 万股，授予价格为 44.67 元/股；预留授予日为 2023 年 4 月 21 日，预留授予激励对象 81 人，授予股数 10.5815 万股，余 1.4185 万股因未授予而权益失效，授予价格为 56.75 元/股。

注 4：2024 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票 36.60 万股，预留 9.15 万股。其中首次授予日为 2024 年 3 月 29 日，实际首次授予激励对象 72 人，实际授予股数 34.5519 万股，授予价格为 46.32 元/股；预留授予日为 2024 年 10 月 16 日，预留授予激励对象 15 人，授予股数 11.406 万股，授予价格 43.10 元/股，剩余 0.6872 万股因未授予而权益失效。

注 5：2025 年限制性股票激励计划首次授予限制性股票 89.02 万股，预留 22.26 万股。其中首次授予日为 2025 年 2 月 13 日，实际首次授予激励对象 133 人，实际授予股数 89.02 万股，授予价格为 55.49 元/股；预留授予日为 2025 年 7 月 29 日，预留授予激励对象 15 人，授予股数 30.77 万股，授予价格 39.33 元/股，剩余 0.3903 万股因未授予而权益失效。

注 6：以上标的股票数量及授予价格未经除权除息调整。

2、报告期内股权激励实施进展

√适用 □不适用

单位：股

计划名称	年初已授予股权激励数量	报告期新授予股权激励数量	报告期内可归属/行权/解锁数量	报告期内已归属/行权/解锁数量	授予价格/行权价格(元)	期末已获授予股权激励数量	期末已获归属/行权/解锁股份数量
2021 年限制性股票激励计划首次授予部分	386,739	0	0	0		193,309	0
2022 年限制性股票激励计划首次授予部分	1,030,568	0	323,541	323,541	14.85	535,980	323,541
2022 年限制性股票激励计划预留授予部分	145,275	0	123,172	123,172	18.99	0	123,172
2024 年限制性股票激励	677,218	0	139,584	139,584	23.19	435,213	139,584

计划首次授予部分							
2024 年限制性股票激励计划预留授予部分	159,684	0	39,919	0	30.34	159,684	0
2025 年限制性股票激励计划首次授予部分	0	1,246,325	0	0	39.33	1,246,325	0
2025 年限制性股票激励计划预留授予部分	0	307,678	0	0	39.33	307,678	0

注：上表所列期末已获授予股权激励数量尚未考虑报告期内离职员工拟作废股数。

3、报告期内股权激励考核指标完成情况及确认的股份支付费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

计划名称	报告期内公司层面考核指标完成情况	报告期确认的股份支付费用
2021 年限制性股票激励计划首次授予部分	未达标	-7,833,063.63
2022 年限制性股票激励计划首次授予部分	已达触发值	4,377,197.34
2022 年限制性股票激励计划预留授予部分	已达触发值	779,913.61
2024 年限制性股票激励计划首次授予部分	完成	4,256,133.81
2024 年限制性股票激励计划预留授予部分	完成	1,996,621.72
2025 年限制性股票激励计划首次授予部分	完成	17,585,577.62
2025 年限制性股票激励计划预留授予部分	完成	2,479,526.72
合计	/	23,641,907.19

(二) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
2025 年 1 月 8 日，公司第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第十三次会议审议通过了《关于〈普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》等事项。本激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 111.2790 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 10,560.9735 万股的 1.05%。其中，首次授予	具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告 (公告编号：2025-003)

<p>限制性股票 89.0232 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 10,560.9735 万股的 0.84%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 80.00%；预留 22.2558 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 10,560.9735 万股的 0.21%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 20.00%。</p>	
<p>公司于 2025 年 1 月 24 日召开 2025 年第一次临时股东大会，审议并通过了《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理公司股权激励计划相关事宜的议案》。同时，公司就内幕信息知情人及激励对象在《普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）》公告前 6 个月买卖公司股票的情况进行了自查，未发现利用内幕信息进行股票交易的情形。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告（公告编号：2025-011、2025-012）</p>
<p>公司于 2025 年 2 月 13 日召开的第二届董事会薪酬与考核委员会第六次会议、第二届董事会第十四次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定 2025 年 2 月 13 日为授予日，以 55.49 元/股的授予价格向 133 名激励对象首次授予 89.0232 万股限制性股票。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告（公告编号：2025-014）</p>
<p>公司于 2025 年 4 月 28 日召开第二届董事会第十六次会议、第二届监事会第十六次会议，审议通过了《关于作废 2021 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》等法律法规、规范性文件及《普冉半导体（上海）股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划（草案）》、《普冉半导体(上海)股份有限公司 2021 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的有关规定及公司 2021 年第二次临时股东大会的授权，董事会同意作废公司 2021 年限制性股票激励计划部分限制性股票合计 55,862 股。作废处理上述限制性股票后，本次激励计划已首次授予激励对象人数由 74 人变更为 70 人，激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 151,402 股变更为 95,540 股。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告（公告编号：2025-029）</p>
<p>公司于 2025 年 5 月 30 日召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于调整公司 2022 年、2024 年限制性股票激励计划授予价格及授予数量的议案》，同意公司根据《上市公司股权激励管理办法》等法律法规、规范性文件及《普冉半导体（上海）股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）》、《普冉半导体（上海）股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》的有关规定，对上述激励计划授予价格及授予数量进行调整，其中 2022 年激励计划首次授予价格由 44.67 元/股调整为 14.85 元/股，首次授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 352,886 股调整为 1,030,568 股；2022 年激励计划预留授予价格由 56.75 元/股调整为 18.99 元/股，预留授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 49,745 股调整为 145,275 股；2024 年激励计划首次授予价格由 33.09 元/股调整为 23.19 元/股，首次授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 483,727 股调整为 677,218 股；2024 年激励计划预留授予价格由 43.10 元/股调整为 30.34 元/股，预留授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告（公告编号：2025-034）</p>

114,060 股调整为 159,684 股。	
<p>公司于 2025 年 5 月 30 日召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于作废 2022 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》等法律法规、规范性文件及《普冉半导体（上海）股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划（草案）》、《普冉半导体(上海)股份有限公司 2022 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的有关规定及公司 2022 年第五次临时股东大会的授权，董事会同意作废公司 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票合计 193,150 股，其中作废首次授予部分 171,047 股，作废预留授予部分 22,103 股。作废处理上述限制性股票后，本次激励计划已首次授予激励对象人数由 114 人变更为 98 人，首次授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 1,030,568 股变更为 859,521 股；已预留授予激励对象人数由 75 人变更为 9 人，预留授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 145,275 股变更为 123,172 股。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告 (公告编号: 2025-035)</p>
<p>公司于 2025 年 5 月 30 日召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于作废 2024 年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，根据《上市公司股权激励管理办法》等法律法规、规范性文件及《普冉半导体（上海）股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划（草案）》、《普冉半导体(上海)股份有限公司 2024 年限制性股票激励计划实施考核管理办法》的有关规定及公司 2024 年第二次临时股东大会的授权，董事会同意作废公司 2024 年限制性股票激励计划首次授予部分限制性股票合计 102,421 股。作废处理上述限制性股票后，本次激励计划已首次授予激励对象人数由 72 人变更为 60 人，首次授予激励对象实际已授予但尚未归属的限制性股票数量由 677,218 股变更为 574,797 股。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告 (公告编号: 2025-036)</p>
<p>公司于 2025 年 7 月 29 日召开第二届董事会第十九次会议及第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于调整 2025 年限制性股票激励计划相关事项的议案》，董事会同意将 2025 年限制性股票激励计划首次授予价格由 55.49 元/股调整为 39.33 元/股，首次授予数量由 89.0232 万股调整为 124.6325 万股，预留部分授予数量由 22.2558 万股调整为 31.1581 万股。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告 (公告编号: 2025-050)</p>
<p>公司于 2025 年 7 月 29 日召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十次会议，于 2025 年 7 月 29 日召开第二届董事会第十九次会议及第二届监事会第十九次会议，会议审议通过了《关于调整 2025 年限制性股票激励计划相关事项的议案》《关于向公司 2025 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》，确定 2025 年 7 月 29 日为预留授予日，以 39.33 元/股的授予价格向 15 名激励对象授予 30.7678 万股限制性股票。</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告 (公告编号: 2025-051)</p>
<p>公司于 2025 年 12 月 13 日召开第二届董事会薪酬与考核委员会第十一次会议、于 2025 年 12 月 15 日召开第二届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年第二期限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》《关于<普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年第二期限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》等事项。本激励计划拟授予激励对象的限制性股票数量为 125.2258 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 14,804.9102 万股的 0.85%。其中，</p>	<p>具体内容详见公司在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 上披露的相关公告 (公告编号: 2025-092)</p>

首次授予限制性股票 100.1806 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 14,804.9102 万股的 0.68%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 80.00%；预留 25.0452 万股，约占本激励计划草案公布日公司股本总额 14,804.9102 万股的 0.17%，占本激励计划拟授予限制性股票总数的 20.00%。	
--	--

其他说明

适用 不适用

根据《普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划（草案）》的相关规定，预留授予部分的激励对象自本激励计划经股东大会审议通过后 12 个月内确定，超过 12 个月未明确激励对象的，预留权益失效。截至 2025 年 3 月 20 日，公司 2025 年限制性股票激励计划预留的 31.1581 万股限制性股票自激励计划经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过后超过 12 个月尚有 0.3903 万股未明确激励对象，该部分预留权益已失效。

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

（三）董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

1、 股票期权

适用 不适用

2、 第一类限制性股票

适用 不适用

3、 第二类限制性股票

适用 不适用

（四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责拟定公司薪酬方案的指导原则，并依据公司高级管理人员绩效评价核准高级管理人员的年度绩效奖金方案，并上报董事会审批。报告期内，根据公司年度经营业绩完成情况及高级管理人员年度绩效考评结果支付了高级管理人员的薪酬及绩效奖金。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

为保证日常业务的有序进行和持续发展，报告期内，公司严格依照《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制应用指引》等法律法规要求建立了较为完善的内控管理体系，并在此基础上结合行业特征及企业经营实际，制定了涵盖公司生产运营、质量控制、销售管理、内部审计、财务及资金管理、公司治理、信息披露、募集资金管理、关联交易、对外投资与担保等方面的制度，内控制度持续完善，且得到有效执行。

内容详见公司于 2026 年 3 月 21 日在上交所网站披露的《普冉半导体（上海）股份有限公司内部控制审计报告》及《普冉半导体（上海）股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

公司对全资子公司采用总部统一管理的模式，建立统一的制度和内控流程，提升子公司的管理水平以及与总部的协同效应。报告期内，公司严格按照《公司法》《公司章程》等相关法律法规与规则制度对全资子公司经营管理、投资决策、人事及薪酬考核、财务制度等方面实施管控，并参加子公司重大经营管理决策。

公司对控股子公司采用总部统一管理，按照控股子公司章程等内部制度和其原有内控流程进行合理管控，充分发挥总部和控股子公司的协同作用。报告期内，公司决定控股子公司及其下属公司的重大经营管理决策，使其同时按照控股子公司及其下属公司所在地区及公司总部相关法律法规与规则制度全面执行经营管理等事项。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司进行了 2025 年度的内部控制审计，认为公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。其具体内容详见公司于 2026 年 3 月 21 日在上交所网站披露的《普冉半导体（上海）股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十六、董事会有关 ESG 情况的声明

公司董事会高度重视企业社会责任与可持续发展，深刻认识到环境（Environment）、社会（Social）和公司治理（Governance）在公司长期稳健发展中的重要性。我们始终将 ESG 理念融入公司战略与日常运营的各个环节，致力于实现经济效益、环境效益与社会效益的协调统一。

1、环境责任

在环境管理方面，公司秉持绿色发展理念，积极采取措施降低生产活动对环境的影响。我们严格遵守国家环保法律法规，从产品设计到销售的全过程，持续推进节能减排工作。在产品设计环节，我们积极研发低功耗、高性能的半导体产品，从源头上降低产品在使用过程中的能源消耗。在运营过程中，我们严格遵守环境法规，持续优化内部流程，以减少对环境的负面影响。同时，我们鼓励全体员工增强环保意识，倡导绿色办公，共同营造良好的企业环保氛围。

2、社会责任

公司坚持以人为本，重视员工权益保护与发展。为员工提供安全、健康的工作环境，建立完善的薪酬福利与职业发展体系，开展各类培训与技能提升活动，帮助员工实现个人价值。我们积极履行对客户、供应商等利益相关者的责任，通过提供优质产品与服务，加强沟通协作，共同构建互利共赢的商业生态。此外，公司关注社会事业，积极参与高校联合培养、教育支持等各类活动，以实际行动回馈社会，为促进社会和谐发展贡献力量。

3、公司治理

公司建立了健全的公司治理结构与内部控制体系，确保决策科学、运营规范。董事会充分发

挥监督与指导作用，严格遵守法律法规与监管要求，保障公司合规运营。我们重视信息披露的准确性与及时性，积极与投资者沟通交流，切实保护投资者合法权益。同时，加强风险管理，建立风险预警与应对机制，有效应对内外部风险挑战，为公司可持续发展提供坚实保障。展望未来，普冉股份董事会将持续深化 ESG 实践，不断提升 ESG 管理水平，推动公司在环境、社会与公司治理方面取得更大进展。我们将以更加积极的姿态履行社会责任，为股东创造长期价值，为社会可持续发展贡献更多力量。

十七、ESG 整体工作成果

适用 不适用

2025 年，普冉股份秉持“普冉之芯，造福世界”的愿景，始终将 ESG 理念贯穿于公司发展战略与日常运营。致力于在环境、社会和公司治理方面展现卓越表现，通过持续创新与实践，在推动半导体技术进步的同时，积极履行社会责任，优化公司治理结构，为实现可持续发展目标奠定坚实基础。

在环境管理方面，公司自 2022 年依据国际 ISO14001:2015 标准建立环境管理体系并通过认证后，持续落实相关管理要求。2025 年，公司继续围绕废弃物管理、节约资源等环境目标开展工作，致力于设计高品质、高性能的绿色产品。通过不断优化产品设计，公司的先进工艺低功耗 NOR Flash、MCU 和高可靠性 EEPROM 等产品，有效助力终端客户降低能耗，为推动行业绿色发展贡献力量。

在社会责任履行上，公司专注于集成电路设计领域科技创新，以优质产品满足客户对高性能存储器的需求，实现对工业和车载应用的支持，积极践行企业对客户的责任。同时，公司高度重视投资者权益保护，2025 年实施了现金分红与资本公积金转增股本方案，切实为股东创造价值。此外，公司积极开展投资者交流活动，2025 年公司接待了多家基金公司等机构投资者，就公司业绩、产品线近况等进行沟通，提升公司透明度。公司还坚持合规经营，将合规责任置于商业利益之上，对供应商和客户进行审慎评估，确保产品用于合法正当用途。

在公司治理方面，公司不断完善治理结构，2025 年修订了《关联交易制度》《投资者关系管理制度》等多项制度，进一步规范公司运作。同时，持续强化内部控制与风险管理，确保公司运营符合法律法规和监管要求。公司董事会充分发挥监督指导作用，有效保障了决策的科学性和运营的规范性，为公司稳健发展提供了坚实的治理保障。

（一）本年度具有行业特色的 ESG 实践做法

适用 不适用

（1）环境层面：聚焦绿色芯片设计与能耗优化

作为半导体芯片设计企业，公司深知降低产品能耗对环境可持续发展的重要性。2025 年，公司持续投入研发资源，专注于先进工艺低功耗 NOR Flash、MCU 和高可靠性 EEPROM 等产品的研发与优化，通过创新设计和工艺改进，有效降低芯片功耗，助力终端客户减少能源消耗，为实现全球节能减排目标贡献力量。同时，公司在内部运营中也注重能源管理，通过优化办公设备使用、合理规划研发设施能耗等措施，降低自身运营的能源消耗。

（2）社会层面：强化科技创新与人才培养

公司高度重视科技创新，将其作为履行社会责任的重要途径。2025 年，公司持续加大研发投入，围绕非易失存储器领域，不断完善和优化产品，以满足客户对高性能存储器的需求，实现对工业和车载应用的支持，推动半导体行业技术进步。此外，公司深知人才是半导体行业发展的关键，注重员工培养与成长。通过内部培训、外部交流等多种方式，为员工提供广阔的发展空间，帮助员工提升专业技能和综合素质，打造了一支高素质的研发和管理团队。

（3）公司治理层面：加强知识产权保护与合规运营

半导体行业知识产权竞争激烈，公司高度重视知识产权保护，建立了完善的知识产权管理体系。2025 年，公司积极开展集成电路布图设计专有权与发明专利的申请工作，通过“布图设计+发明专利”的双重布局，构建技术壁垒，保护公司核心技术成果。同时，公司严格遵守相关法律法规和行业规范，坚持合规运营。对供应商和客户进行审慎评估，维护行业市场秩序，树立了良好的企业形象。

(4) 投资者关系层面：注重股东回报与沟通交流

公司秉持“以投资者为本”的理念，高度重视股东回报。2025 年度内，公司实施 2024 年度资本公积转增股本及现金分红权益分派，切实为股东创造价值。此外，公司还积极开展投资者交流活动，2025 年累计接待 293 家机构投资者调研，并参与上证路演中心活动，通过多种渠道提升公司透明度，加强与投资者的沟通与互信。

(二) 本年度 ESG 评级表现

适用 不适用

ESG 评级体系	ESG 评级机构	公司本年度的评级结果
WIND ESG	万得信息技术股份有限公司	BB
嘉实	嘉实远见科技（北京）有限公司	80.15 分（公司排名 319/5468）
鼎力公司	鼎力公司治理	7 分（公司排名 1300/5467）
商道融绿	北京商道融绿咨询有限公司	B
华证指数	上海华证指数信息服务有限公司	B

(三) 本年度被 ESG 主题指数基金跟踪情况

适用 不适用

十八、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十九、社会责任工作情况

(一) 主营业务社会贡献与行业关键指标

(1) 主营业务社会贡献

公司作为业内领先的半导体芯片设计公司，始终秉持“普冉之芯，造福世界”的愿景，致力于通过主营业务为社会创造价值。公司专注于非易失性存储器芯片及衍生芯片设计，产品广泛应用于物联网、智能手机、汽车电子等多个领域，为全球众多知名品牌厂商提供芯片产品。

公司不断推进技术创新，NOR Flash 产品采用 SONOS 与 ETOX 双工艺平台，40nm SONOS 工艺已实现 4Mbit~128Mbit 产品量产，处于行业领先水平，下一代 40E 系列产品已经量产出货。公司产品的小体积、低功耗、高性价比、高性能等特点助力消费电子市场更好的发展。EEPROM 产品在手机摄像头模组市场维持领先，同时在工业控制领域应用占比提升，还通过 AEC-Q100 Grade1 认证，实现了车身摄像头等车载应用的批量交付，助力汽车电子产业链完善。

此外，公司基于“存储+”战略，MCU 和模拟产品成为增长新引擎。基于 ARM Cortex-M0+/M4 内核的 MCU 产品覆盖智能家居等领域，VCM Driver 芯片与 EEPROM 形成协同效应，满足手机防抖等需求，为相关产业发展贡献力量。公司产品助力下游客户提升产品性能，推动各应用领域智能化发展，在促进产业升级、满足市场需求方面发挥了积极作用。

（2）行业关键指标

在技术研发方面，公司持续保持高强度投入，2025 年研发费用 2.97 亿元，占营业收入的比例达到 12.82%，研发及技术人员较上年同期增加 25.69%。这有助于公司保持技术先进优势，提升产品竞争力，符合半导体行业以技术为核心驱动力的发展特点。

在产品工艺制程上，40nm SONOS NOR Flash 成为主流工艺节点，第三代 40E 平台 4Mbit-64Mbit 产品量产，ETOX 4Xnm 工艺平台 16Mbit~64Mbit 产品完成原型验证，在先进工艺上的进展处于行业较好水平，有利于降低成本、提高产品性能，契合行业追求更先进工艺制程的趋势。

从市场份额来看，公司作为国内 NOR Flash 和 EEPROM 领域的领军企业，在存储芯片市场占据重要地位。存储系列芯片出货量持续增长，2025 年出货量达 71.83 亿颗，同比上升 6.06%，“存储+”系列芯片出货量也大幅增长，2025 年达 14.63 亿颗，同比上升 68.18%。公司 MCU 产品线自推出以来，保持着高复合增长速度已在行业内初步建立了生态圈。随着公司产品在各领域的深入应用，市场份额有望进一步提升，对行业发展的影响力也将不断增强。

（二）推动科技创新情况

2025 年，公司积极履行社会责任，推动科技创新作为核心任务，持续在半导体芯片设计领域发力，取得了一系列显著成果。

公司核心研发团队具备先进的工业设计能力，作为行业首家基于 SONOS 工艺平台推出 NOR Flash 的存储设计公司，与晶圆代工持续推进 SONOS 平台的开发和迭代，目前已经成功推出 55nm、40nm 及新一代 40E 工艺制程平台，在存储产品的低功耗、小体积、高性价比、高稳定性研发迭代上做出了持续贡献。

MCU 方面，公司与晶圆厂合作自研 IP，在 MCU 芯片中嵌入 Flash 和 SRAM 存储器，结合基本逻辑工艺的低功耗特征和低功耗技术，使 MCU 芯片产品具备与 SONOS NOR Flash 一脉相承的低功耗、高可靠性、高性价比和优越的抗电磁干扰性能等特点，市场竞争力较强。

公司持续加大研发投入，重视专利申请与保护，报告期内，取得 15 项发明专利，5 项实用新型专利授权，新提交 27 项发明专利，1 项发明（PCT）专利，3 项实用新型专利申请，取得 2 项软件著作权，15 项集成电路布图设计登记。

（三）遵守科技伦理情况

2025 年，公司始终将遵守科技伦理作为重要社会责任，融入企业运营与发展的各个环节，确保公司业务在符合伦理道德和法律法规的框架内稳健推进。

坚守合规底线，确保产品合规性：公司坚信诚信与合规是企业可持续发展的基石。严格遵循国内外相关法律法规。公司承诺产品仅用于合法、正当用途。通过健全内部管理制度，对供应商和客户进行审慎评估，从源头把控产品合规性。

强化知识产权保护，维护创新伦理：公司高度重视知识产权相关的科技伦理，鼓励员工尤其是研发技术人员申请专利，并给予知识产权奖励。同时，对员工开展相关培训，提升全体员工保护知识产权且不侵犯他人知识产权的责任意识。2025 年，公司积极推进集成电路布图设计专有权与发明专利申请工作，通过“布图设计+发明专利”的双重布局，构建技术壁垒，在保护自身创新成果的同时，维护了行业创新伦理秩序。

注重信息披露，保障利益相关者权益：公司严格按照《信息披露制度》，真实、准确、完整、及时地披露公司相关信息，保障投资者及其他利益相关者的知情权。通过定期发布年报、中报、季报以及临时公告等，及时向市场传递公司经营状况、技术研发进展等信息。同时，积极开展投资者交流活动，与股东、投资者保持良好沟通，确保其能基于准确信息做出决策，维护了资本市场的伦理规范。

秉持可持续发展理念，推动行业伦理建设：作为半导体芯片设计领域的领先企业，公司积极与监管机构、行业协会保持沟通，关注科技伦理的最新发展趋势，为行业科技伦理规范的完善建言献策。公司将继续秉持可持续发展理念，以实际行动践行科技伦理，推动半导体行业朝着更加规范、健康的方向发展，为社会创造更多积极价值。

(四) 数据安全与隐私保护情况

2025 年，公司高度重视数据安全与隐私保护，将其视为企业社会责任的重要组成部分，采取了一系列有力措施，确保公司数据资产安全及相关方隐私权益。

公司建立了完善的信息安全管理体系。为了保证公司信息资产的保密性、可用性和完整性，确保公司各项业务系统顺利且安全地开展、控制和降低公司风险、保障客户、股东、员工和相关方的合法权益，IT 部门提供技术支持并特制定了《信息安全管理规范》，旨在建立和维护公司的信息安全管理体系统，以期全面保护本公司的信息安全。通过定期检查和日常监控办公环境及服务器安全情况，对重要信息和文件进行电子及纸质备份等方式，保障公司数据的完整性和可用性。同时，针对半导体行业数据安全的特殊挑战，公司强化了对核心设计文件、工艺参数等关键数据的保护，严格限制数据访问权限，采用加密技术防止数据泄露，确保数据在存储和传输过程中的安全性。

在数据隐私保护方面，公司严格遵守相关法律法规，规范数据收集、使用和存储流程，确保客户和员工的个人信息得到妥善保护。对于涉及个人隐私的数据，公司遵循最小必要原则，仅在合法合规且必要的情况下收集，并采取严格的保密措施，防止信息泄露或滥用。

未来，公司将持续优化数据安全与隐私保护措施，紧跟行业技术发展趋势，不断提升数据安全防护能力，履行好企业社会责任，为客户、员工及其他利益相关者创造更安全可靠的环境。

(五) 从事公益慈善活动的类型及贡献

类型	数量	情况说明
对外捐赠		
其中：资金（万元）	/	
物资折款（万元）	/	
公益项目		
其中：资金（万元）	/	
救助人数（人）	/	
乡村振兴		
其中：资金（万元）	/	
物资折款（万元）	/	
帮助就业人数（人）	/	

1. 从事公益慈善活动的具体情况

适用 不适用

2. 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

(六) 股东和债权人权益保护情况

2025 年，公司严格遵循相关法律法规，高度重视股东和债权人权益保护，通过完善制度、规范治理、强化沟通等多项举措，切实保障相关方合法权益，维护公司良好形象与市场信誉。

公司依据《公司法》《证券法》等法律法规，于 2025 年 11 月修订《公司章程》，对公司治理结构、股权安排等核心事项作出明确规定。公司亦相应修订了《股东会议事规则》《关联交易制度》等一系列内部制度，明确重大事项决策权限与流程。

公司注重与股东的沟通交流，严格按照《信息披露制度》，及时、准确、完整地披露公司经营状况、财务数据、重大事项等信息，确保股东知情权。2025 年，公司通过定期发布年报、中报、季报及临时公告，积极开展投资者交流活动等方式，加强与股东互动，增进股东对公司的了解与信任。在股东回报方面，公司坚持与投资者共享发展成果。2025 年度实施了资本公积转增股本及现金分红的权益分派，增强了分红的稳定性与可预期性，提高了股息率，切实回报股东。

公司秉持稳健经营理念，合理控制资产负债率，截至 2025 年末，资产负债率为 26.19%，保持在较低水平，为债权人权益提供了坚实保障。同时，根据《对外担保管理制度》，公司全体董事及高级管理人员审慎对待对外担保，严格控制担保风险，并对违规或失当担保产生的损失依法承担连带责任。公司综合管理部及财务部门会在担保期内对被担保方经营及债务清偿情况进行跟踪监督，一旦发现风险及时汇报并采取措​​施，保障债权人利益不受损害。

未来，公司将继续深化股东和债权人权益保护工作，不断完善相关制度与措施，提升公司治理水平，促进公司与股东、债权人之间的良性互动，为公司可持续发展奠定坚实基础。

(七) 职工权益保护情况

人才发展始终是公司发展战略的重中之重，保障职工权益，不仅关系到企业的稳定和发展，也是社会和谐与公正的重要体现；

公司职工依法享有平等就业和选择职业的权利，并有权按照劳动合同约定，按时足额获得劳动报酬；休息休假的权利，劳动者有权享有规定的休息时间和休假待遇；获得劳动安全卫生保护的权利，劳动者有权要求用人单位提供符合国家规定的劳动安全卫生条件，并享有相应的劳动保护用品和福利待遇；接受职业技能培训的权利，以提高自身的职业素质和技能水平；享受社会保险和福利的权利，有权参加社会保险，并享有社会保险待遇，还有权享受用人单位提供的福利待遇，如通讯补贴、交通补贴等；提请劳动争议处理的权利，以及法律规定的其他劳动权利。

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国就业促进法》《女职工劳动保护特别规定》《中华人民共和国工会法》等多部维护职工权益的法律法规。在此基础上，公司不断完善薪酬福利体系、员工发展与晋升体系、人才培养体系等并结合公司企业文化形成独有的人才发展系统。

1、公司严格按照法律规定，对内制定合理的薪酬体系，保证员工获得公平合理的劳动报酬，并设立研发、销售等特色绩效激励，以对员工进行激励；并按法律规定为员工缴纳社保公积金，并按时进行代扣代缴，除此以外，公司还设定特色福利，组织月度生日会、乒乓球比赛等，丰富员工业余生活；

2、组织层面采取扁平化管理，减少管理冗余，使员工整体工作及团队协同变得敏捷、灵活、高效；对于优秀员工采取提前纵向晋升及多方位的横向发展机会；关注员工健康，定期为员工安排体检，并安排专业人员为员工解读体检报告。

3、打造卓越职场人，提升员工职场竞争力，塑造员工“主动、热情、专业、专注”的优秀品质，让员工健康成长。

4、员工即是公司的长期合作伙伴，对员工进行长期股权激励，通过人才引进等为符合资质的员工提供落户安排，帮助员工实现安居乐业。

公司以人才发展为战略，以员工诉求为核心，持续优化与落实与员工利益密切相关的事项，保障员工长远稳定发展。

员工持股情况

员工持股人数（人）	270
员工持股人数占公司员工总数比例（%）	47.04
员工持股数量（万股）	1,264.26
员工持股数量占总股本比例（%）	8.54

注 1：员工持股人数包含在公司任职并领薪的董事、高管；

注 2：公司员工总数为截至 2025 年 12 月 31 日的公司总人数；

注 3：员工持股数量包含通过以下方式取得的公司股份合计数：1) 截至报告期末公司部分员工通过员工持股平台（上海志远企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、宁波志旭企业管理咨询合伙企业（有

限合伙）、宁波志冉企业管理合伙企业（有限合伙）间接持有的公司股份；2）公司部分员工通过报告期内股权激励行权获得的公司股票数；

注 4：员工持股数量不包含：截至报告期末 1）员工于二级市场自行购买情形；2）公司实际控制人王楠、李兆桂直接和间接持有的公司首发前股份数量。

（八）供应商、客户和消费者权益保护情况

2025 年，公司作为半导体芯片设计行业的重要一员，深刻认识到保护供应商、客户和消费者权益对于构建良好商业生态、推动企业可持续发展的重要意义。公司通过一系列切实有效的措施，全方位履行对各方权益的保护责任。

与供应商建立公平互信的合作关系：公司秉持公平、公正、公开的原则与供应商开展合作。在采购过程中，严格遵守相关法律法规和商业道德，与供应商签订清晰明确的合同，明确双方的权利和义务，确保交易的合法性与规范性。按时履行付款义务，尊重供应商的合法权益，保障供应商合理的利润空间，为供应商营造稳定、可预期的合作环境。同时，公司注重与供应商的长期合作与共同发展。通过定期沟通与交流，分享行业动态和技术发展趋势，并要求供应商在产品质量、供应效率、成本控制等方面不断优化，共同应对市场挑战，实现互利共赢。

以优质产品和服务保障客户权益：公司始终将客户需求置于首位，凭借在半导体芯片设计领域的专业技术和创新能力，致力于为客户提供高品质、高性能的芯片产品。建立了完善的质量管理体系，从产品设计、生产制造到产品交付，实施全流程质量管控，确保每一款产品都符合严格的质量标准。公司组建了专业的技术支持团队，随时响应客户的咨询和需求。对于客户反馈的问题，迅速进行处理和解决，为客户提供及时、有效的技术支持和解决方案。此外，公司积极开展技术合作与交流，深入了解客户需求，不断优化产品性能和功能，助力客户在市场竞争中取得优势。

间接维护消费者权益：尽管公司作为半导体芯片设计企业，产品并非直接面向消费者，但深知客户所生产的终端产品与消费者息息相关。因此，公司通过为客户提供高质量的芯片产品，间接为消费者权益保护贡献力量。优质的芯片能够提升终端产品的性能、稳定性和安全性，为消费者带来更好的使用体验。同时，公司积极推动环保理念在产品中的应用，研发低功耗、环保型芯片，助力客户生产更节能环保的终端产品，符合消费者对绿色、可持续产品的需求。

公司将持续深化在供应商、客户和消费者权益保护方面的工作，不断完善相关机制和措施，为构建更加和谐、共赢的商业环境，推动行业的可持续发展贡献积极力量。

（九）产品安全保障情况

2025 年，公司高度重视产品安全，作为半导体芯片设计公司，全力为客户提供安全可靠的芯片产品，通过完善质量管理体系、严格管控流程等措施，保障产品安全。

实验室可靠性考核作为质量管理的重要环节，公司在研发、流片、测试、封装、物流等各环节对产品可靠性实施管控和监督，形成了一套完善的可靠性管理流程。

公司已通过 ISO22301 业务连续性认证、ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系认证和 QC080000 有害物质管理体系认证。通过 ISO22301 业务连续性认证的管理，确保业务、运营、交付的连续性；建立了符合 ISO9001 标准的质量管理体系，从产品研发到制程生产，从物料检验到出货测试全过程实施严格的品质管控，保障产品在各环节均能安全生产、流转、交付，确保产品品质符合客户标准要求。

公司持续关注有毒有害法律法规状态，使产品均符合 EU RoHS 和 REACH 的法规要求，并要求合作伙伴遵循同样原则。公司还建立了有害物质管理手册、绿色产品管理程序、有害物质 GP 管理系统等进行绿色产品管理和冲突矿产的调查管控等。公司遵循 RMI（Responsible Minerals Initiative）推动全球矿产供应链合规，主动发起冲突矿产供应商合规调查和确认。

未来，普冉股份将继续强化产品安全保障工作，不断提升质量管控能力，为客户提供更安全、更可靠的半导体芯片产品，助力行业稳健发展。

(十) 知识产权保护情况

2025 年，公司高度重视知识产权保护，将其作为企业创新发展和履行社会责任的重要支撑，通过完善管理体系、加强专利申请与布局、提升员工保护意识等措施，全方位强化知识产权保护工作。

完善知识产权管理体系：公司设立了知识产权小组。该小组依据公司发展方针和目标，制定了知识产权发展规划及部门分解目标，并协助推进目标达成。同时，公司建立了信息安全管理体系统，由 IT 部门提供技术支持与监督，通过定期检查、日常监控办公环境及服务器安全，对重要信息和文件进行备份等措施，保障公司知识产权相关信息安全。

积极推进专利申请与布局：2025 年，公司在专利申请方面成果丰硕。全年新获得专利授权 15 个，累计获得专利授权 71 个，其中包括“非易失性存储器擦除方法、装置、电子设备及存储介质”等重要发明专利。此外，公司还申请了“光学防抖马达的控制方法及装置”“箝位电压产生电路”等多项专利，涉及光学防抖、芯片测试等多个技术领域。公司基于 ARM 内核研发的电机专用型 M0+ MCU 产品，拥有自主知识产权的高效率基础算法，为相关应用提供了有力的技术支撑。通过持续的专利申请与布局，公司构建了较为完善的知识产权壁垒，为技术创新和市场竞争奠定了坚实基础。

提升员工知识产权保护意识：公司注重提升全体员工的知识产权保护意识。一方面，鼓励研发技术人员积极申请专利，对有突出贡献的员工给予奖励，激发员工创新和保护知识产权的积极性。另一方面，开展知识产权相关培训，使员工了解知识产权法律法规和公司相关制度，明确保护知识产权及不侵犯他人知识产权的责任与义务。通过这些措施，在公司内部形成了良好的知识产权保护氛围。

未来，公司将进一步加强知识产权保护工作，不断优化知识产权管理体系，加大专利申请与布局力度，强化员工知识产权保护意识，为公司持续创新发展和履行社会责任提供更有力的保障。

(十一) 在承担社会责任方面的其他情况

适用 不适用

二十、其他公司治理情况

(一) 党建情况

适用 不适用

本年度，普冉股份高度重视党建工作，始终坚持以党的领导为核心，积极推动党建工作与企业发展深度融合。

公司积极响应党组织号召，鼓励党员们踊跃参与张江科学城第十八总支组织的各类党建活动，通过此类活动，进一步增强了党员们的党性修养，提升了团队协作能力。

为加强党建工作，公司层面做出了诸多努力。其中，明确党建工作目标与职责分工，确保党建工作有序开展。在资源保障方面，提供场地建立党员活动中心，配备齐全的学习资料与设施设备，为党员学习交流创造良好条件。此外，公司还将党建工作与企业文化建设紧密结合，在企业内部宣传党的先进思想和理念，引导全体员工树立正确的价值观和使命感，营造积极向上的企业文化氛围。

未来，普冉股份将持续深化党建工作，不断探索创新党建活动形式与内容，充分发挥党组织的战斗堡垒作用和党员的先锋模范作用，以党建促发展，推动公司各项事业迈向新的台阶。

(二) 投资者关系及保护

类型	次数	相关情况
召开业绩说明会	3	报告期内，公司分别于 2025 年 4 月 17 日参与 2024 年度科创板芯片设计环节行业集体业绩说明

		会，并于 2025 年 9 月 3 日、2025 年 11 月 13 日分别召开业绩说明会，回复各类投资者问题，保障了投资者知情权，并较好传递了公司发展逻辑及前景。
借助新媒体开展投资者关系管理活动	/	报告期，公司内通过公司微信公众号发布《一图读懂 普冉股份 2024 年报》《普冉股份 2025 半年报 一图读懂》《科创 3 分钟 高管开放麦》等内容。 积极关注社交平台讨论，投资者和公众对公司业务、财务状况、行业趋势等方面的疑问，树立专业形象，同时监测舆情，及时应对负面信息。
官网设置投资者关系专栏	√是 □否	在投资者专栏中，开设股价信息、公告、投资者提问、投资者关系热线邮箱等分栏，更好地让投资者通过官方渠道知悉公司重大信息及投资者问答等，使投资者与公司能够更加充分的沟通和互动。

开展投资者关系管理及保护的具体情况

√适用 □不适用

（1）制度保障与沟通原则

公司高度重视投资者关系管理，依据相关法律法规及公司章程，于 2025 年 11 月修订了《投资者关系管理制度》。制度明确投资者关系管理旨在通过信息披露、互动交流等工作，增进投资者对公司的了解与认同，实现公司与投资者利益最大化。公司遵循合规性、平等性、主动性和诚实守信原则开展相关工作，平等对待所有投资者，尤其注重为中小投资者创造参与机会。

（2）多渠道沟通平台搭建

公司构建了多渠道、多方式的投资者沟通平台。设立了专门的投资者联系电话、电子邮箱，由专人负责，确保工作时间线路畅通，及时回复投资者咨询。同时，加强网络沟通渠道建设，在公司官网开设投资者关系专栏，及时发布和更新相关信息，积极利用上证 e 互动投资者关系互动平台等开展投资者关系管理活动。

（3）积极开展交流活动

2025 年，公司积极开展各类投资者交流活动。全年累计接待 293 家机构投资人调研，就公司业绩、产品线近况等内容与投资者进行深入沟通。针对 SHM 收购专项，公司多次开展路演活动，向投资者介绍 2025 年业绩情况及筹划收购等相关事宜，并解答了研发投入、新品规划等问题。此外，公司还积极参与上证路演中心“科创 3 分钟”高管开放麦主题活动，以短视频形式展示年报亮点等内容，提高信息传播效率。

（4）重视股东回报与权益保障

公司注重股东回报，坚持与投资者共享发展成果。2025 年，公司实施 2024 年度资本公积转增与现金分红的权益分派。在股东会召开方面，公司充分考虑股东参会便利，提供网络投票方式，并为投资者发言、提问及与公司管理层交流提供必要时间，保障股东权利顺利行使。

其他方式与投资者沟通交流情况说明

√适用 □不适用

公司通过新媒体平台、东方财富、同花顺等投资者平台，多举措与投资者交流，具体如下：

公司动态共享：公司借助微信公众号“普冉股份”发布产品资讯、员工活动、展会内容等新闻。同时，将相关内容同步至东方财富、同花顺等投资者平台网站，让投资者及时获取公司最新动态。此外，公司基于年报制作图海报，在公众号等渠道发布，以生动直观形式展示经营业绩等，增加投资者获取信息的方式，提升定期报告可读性。并且，公司还会利用新媒体平台的互动功能，及时回复投资者留言与提问，增强与投资者的互动交流。

互动交流：公司积极参与平台组织的交流活动，如通过上证路演中心等平台，举办业绩说明会、参与集体业绩说明会等。公司管理层和相关负责人出席，借助 PPT 演示等形式，对公司财务状况、业务进展等进行详细解读，并现场解答投资者关于研发投入、新品规划等问题。

发布活动记录：公司开展投资者关系活动后，会尽快通过上证 e 互动平台“上市公司发布”栏目，汇总发布投资者说明会、分析师调研等活动记录，便于投资者了解活动详情，掌握公司与投资者交流的主要内容。

响应号召与宣传：公司积极响应相关号召，如线上发布“股东来了”活动介绍及参赛邀请入口，并在投资者平台同步发布，加强中小股东金融知识体系建设，积极参与上交所主题活动，走进 ETF 成分股公司活动，保障投资者权益。

信息收集与内部反馈：公司始终高度重视投资者意见与建议，日常持续密切关注雪球、股吧、同花顺等投资者交流平台。对于平台上所反映的，凡对公司建设与发展具有借鉴价值的各类意见及建议，均会及时进行内部通报与汇报，确保公司各层级能够广泛、全面地聆听投资者声音，充分汲取有益见解，为公司的持续发展提供有力支持。

(三) 信息披露透明度

适用 不适用

在公司治理架构中，信息披露透明度是公司投资者关系保护的关键，也是公司践行社会责任、维护资本市场秩序的重要举措。2025 年，公司严格遵循法规要求，全力打造全面、及时、精准且易懂的信息披露机制。

公司严格依据《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》以及上海证券交易所相关规定，制定并完善《信息披露制度》。该制度明确信息披露原则、范围、流程及责任主体，构建起信息披露的坚实制度框架。同时，组建由董事会秘书负责、董事会办公室执行的专业团队，确保信息披露规范有序。

公司将定期报告作为向投资者展示经营状况、财务成果与发展战略的重要途径。2025 年，按时披露年度、半年度及季度报告。这些报告不仅按规定格式详尽呈现财务报表、经营分析及重要事项，还深入解读数据。如在经营分析中，结合半导体行业环境与竞争态势，阐述公司业务策略、成果及挑战，让投资者明晰公司行业地位与前景。

对可能影响股价或投资者决策的重大临时事件，公司遵循及时、准确原则，即刻发布临时公告。

为方便投资者获取信息，公司多渠道发布。除在上海证券交易所官网、指定媒体披露，还在公司官网设投资者关系板块，分类整理公告、报告等资料。此外，通过业绩说明会、投资者交流会及互动平台等，直接回应投资者疑问，增强信息透明度与互动性。

公司将持续优化信息披露工作，提升透明度与质量，秉持公开、公平、公正原则，切实保障投资者知情权，为公司发展与资本市场稳健运行筑牢基础。

(四) 机构投资者参与公司治理情况

适用 不适用

2025 年，普冉股份高度重视机构投资者在公司治理中的作用，积极构建互动机制，充分发挥机构投资者的积极效能。

优化股权，稳固治理基石

2025 年，公司股权结构因机构投资者的参与更趋合理。社保基金、公募基金、保险公司等机构投资者看好公司半导体芯片设计业务，长期持有股份，不仅为公司提供资金支持，还优化了股权结构，稳固了公司治理的基石，使公司决策更具科学性与稳定性。

多元沟通，深化相互认知

公司通过多元方式与机构投资者保持紧密沟通。2025 年，接待 293 家机构调研，涵盖各类专业投资机构。调研中，机构深入了解公司技术研发、产品规划及市场策略，公司也借此倾听机构见解。此外，公司还通过业绩说明会、电话会议等形式，与机构投资者及时交流，深化彼此认知，为机构参与治理提供依据。

参与决策，助力战略布局

机构投资者凭借专业优势积极参与公司决策。在公司战略规划、业务拓展等重大事项上，他们利用对行业趋势的敏锐洞察和丰富经验，提出宝贵建议。如在规划新芯片产品研发方向时，机构投资者基于市场需求和技术发展趋势，为公司提供关键思路，助力公司精准布局，提升市场竞争力。

强化监督，规范公司运作

机构投资者在公司治理中发挥监督作用。他们关注公司治理结构、内部控制和信息披露，促使公司运营更加规范透明。社保基金等长期投资者定期评估公司治理情况，提出改进建议，推动公司完善制度，防范风险，保障公司健康、可持续发展，维护股东权益。

未来，公司将持续加强与机构投资者的合作，完善互动机制，让机构投资者在公司治理中发挥更大作用，推动公司在半导体芯片设计领域迈向新高度。

(五) 反商业贿赂及反贪污机制运行情况

适用 不适用

为遵守国家法律法规，自觉承担社会责任，健全公司的廉洁管理制度，使公司利益与社会发展的总体利益相一致；同时为了保持公司所有员工清正廉洁、恪尽职守的工作作风，预防腐败行为，保证公司及个人利益不受侵犯，保障公司的健康发展，公司制定《商业道德及廉洁建设管理规则》。该规则设定了对应的管理机制、具体规范行为、调查及处理流程等。

(六) 其他公司治理情况

适用 不适用

二十一、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	其他(所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺)	公司, 公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员	详见备注一	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(无违法违规行为及诚信情况的承诺)	公司, 公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员	详见备注二	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺)	公司, 公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员	详见备注三	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(摊薄即期回报采取填补措施的承诺)	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员	详见备注四	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(保障上市公司独立性的承诺)	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注五	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用

	解决同业竞争	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注六	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注七	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(采取的保密措施及保密制度的说明)	公司, 公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员	详见备注八	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(对本次交易的原则性意见及本次交易期间股份减持计划的承诺)	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注九	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(本次交易期间股份减持计划的承诺)	董事、高级管理人员	详见备注十	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
	其他(符合向特定对象发行股票、可转换公司债券条件的承诺)	公司	详见备注十一	2025 年 12 月 8 日	否	长期有效	是	不适用	不适用
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注十二	公司首次上市之日起	否	长期有效	是	不适用	不适用
	解决关联交易	公司控股股东、实际控制人及其一致行动人, 持股 5%以上的股东, 公司董事、监事及高级管理人员	详见备注十三	公司首次上市之日起	否	公司上市之日起, 承诺人与公司存在关联关系期间及关联关系终止之日起十二个月内, 或对公司存在重大影响期间, 本承诺长期	是	不适用	不适用

						有效			
其他(未履行承诺的约束措施)	公司,公司实际控制人及其一致行动人,公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员,持股 5%以上股东	详见备注十四	公司首次上市之日起	否	长期有效	是	不适用	不适用	
分红	公司	详见备注十五	公司首次上市之日起	否	长期有效	是	不适用	不适用	
其他(填补摊薄即期回报的措施及承诺)	公司,公司控股股东、实际控制人及其一致行动人,董事、高级管理人员	详见备注十六	公司首次上市之日起	否	长期有效	是	不适用	不适用	
其他(对欺诈发行上市的股份回购承诺)	公司,公司控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注十七	公司首次上市之日起	否	长期有效	是	不适用	不适用	
其他(不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺)	公司,公司控股股东、实际控制人及其一致行动人,董事、监事及高级管理人员	详见备注十八	公司首次上市之日起	否	长期有效	是	不适用	不适用	
股份限售	控股股东、实际控制人及其一致行动人	详见备注十九	公司首次上市之日起	是	自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内	是	不适用	不适用	
股份限售	股东陈凯	详见备注二十	公司首次上市之日起	是	董事任职期间	是	不适用	不适用	
股份限售	间接持有公司股份的董事、监事、高级管理人员	详见备注二十一	公司首次上市之日起	是	自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内;董事、监事、高级管理人员任职期间	是	不适用	不适用	
股份限售	间接持有公司股份的	详见备注	公司首次上市之日起	是	自公司首次公开发	是	不适用	不适用	

		核心技术人员	注二十二	上市之日起		行股票并上市之日起三十六个月内及离职后六个月内；			
与股权激励相关的承诺	其他	公司	详见备注二十三	2021 年 10 月 11 日	是	截至 2021 年股权激励计划实施完毕为止	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见备注二十四	2022 年 12 月 12 日	是	截至 2022 年股权激励计划实施完毕为止	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见备注二十五	2024 年 3 月 13 日	是	截至 2024 年股权激励计划实施完毕为止	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见备注二十六	2025 年 1 月 9 日	是	截至 2025 年股权激励计划实施完毕为止	是	不适用	不适用
	其他	公司	详见备注二十七	2025 年 1 月 9 日	是	截至 2025 年第二期股权激励计划实施完毕为止	是	不适用	不适用
其他承诺	其他	公司	详见备注二十八	2025 年 1 月 9 日	是	永久补充流动资金后的 12 个月内	是	不适用	不适用

备注一：

公司，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员关于所提供信息真实性、准确性和完整性的承诺：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺：

1.本人/企业保证本次交易的信息披露和申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

公司，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员承诺：

1.本人/企业保证为本次交易所提供的资料和信息是真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2.本人/企业保证向参与本次交易的各中介机构所提供的资料和信息均为真实、准确、完整的原始资料或副本资料；该等资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，并已履行该等签署和盖章所需的法定程序、获得合法授权，无任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3.本人/企业保证已履行法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项。

4.根据本次交易的进程，需要本人/企业继续提供相关资料和信息时，本人/企业将依照相关法律、法规、规章、中国证监会和上海证券交易所有关规定，及时提供和披露有关本次交易的资料和信息，并保证所提供的资料和信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

5.本人/企业确认上述内容系真实、自愿作出，本人企业对内容不存在任何重大误解，并愿意为上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。如上述内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，或者本人企业违反上述内容的，本人/企业将依法承担相应的法律责任。

备注二：

公司，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员关于无违法违规行为及诚信情况的承诺：

公司董事、高级管理人员承诺：

1.本人/企业不存在违反《中华人民共和国公司法》规定的不得担任董事、高级管理人员的情形，也不存在违反《中华人民共和国公司法》规定的董事、高级管理人员义务、行为规范的情形。

公司，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员承诺：

1.本人/企业不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或因涉嫌违法违规正被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，不存在根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》规定应予披露的尚未了结的或可合理预见的重大诉讼或仲裁案件，不存在因证券违法违规被中国证监会采取限制业务活动、证券市场禁入，尚未解除的情形。

2.本人/企业最近三年内未受过任何刑事处罚或与证券市场相关的行政处罚，不存在严重损害上市公司利益、投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺或被列入失信联合惩戒对象、失信被执行人名单的情况。

3.本人/企业最近十二个月内未受到证券交易所的公开谴责，亦不存在其他重大失信行为。

4.本人/企业确认上述内容系真实、自愿作出，本人企业对内容不存在任何重大误解，并愿意为上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。同时，如上述内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，或者本人/企业违反上述内容的，本人/企业将依法承担相应的法律责任。

备注三：

公司，公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺：

1.本公司及本公司控制的企业均不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条或《上海证券交易所上市公司自律监管指引第6号——重大资产重组》第三十条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组情形，即不存在因涉嫌与本次交易相

关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

2. 本公司及本公司控制的企业保证采取必要措施对本次交易所涉及的资料和信息严格保密。

3. 本公司及本公司控制的企业若违反上述承诺，愿意依法承担相应的法律责任。

备注四：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员关于公司本次交易摊薄即期回报采取填补措施的承诺：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺：

1. 本人/企业承诺不越权干预上市公司经营管理活动，也不采用其他方式损害上市公司利益。
2. 自本承诺签署日至本次交易实施完毕前，若中国证券监督管理委员会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且本承诺相关内容不能满足中国证券监督管理委员会该等规定时，本人/企业承诺届时将按照中国证券监督管理委员会的最新规定出具补充承诺。
3. 如本人/企业违反上述承诺并因此给上市公司或者上市公司股东造成损失的，本人/企业将依法承担赔偿责任。

董事、高级管理人员承诺：

1. 本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。
2. 本人承诺对职务消费行为进行约束。
3. 本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。
4. 本人承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
5. 若公司后续推出公司股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。
6. 本承诺出具日后至公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。
7. 本人切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若本人违反上述承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的赔偿责任。

备注五：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人关于保障上市公司独立性的承诺：

1. 本次交易前，上市公司已按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会的有关要求，建立了完善的法人治理结构和独立运营的公司管理体制，本人/企业保证上市公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面与本人/企业及本人/企业控制的其他企业之间保持独立，上市公司在业务、资产、机构、人员和财务等方面具备独立性。
2. 本次交易完成后，本人/企业不会利用上市公司股东的身份影响上市公司独立性和合法利益，在业务、资产、机构、人员和财务上与上市公司保持五分开原则，并严格遵守中国证券监督管理委员会关于上市公司独立性的相关规定，不违规利用上市公司为本人/企业或本人/企业控制的企业提供担保，不违规占用上市公司资金、资产，保持并维护上市公司的独立性，维护上市公司其他股东的合法权益。
3. 本人/企业确认上述内容系真实、自愿作出，本人/企业对内容不存在任何重大误解，并愿意为上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。同时，如上述内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，或者本人/企业违反上述内容的，本人/企业将依法承担相应的法律责任。

备注六：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人关于避免同业竞争的承诺：

- 1.除持有上市公司股权外，本人/企业及本人/企业控制的其他企业不存在直接或间接从事与上市公司及其控制的企业实际从事的业务构成或可能构成同业竞争的任何业务活动。
- 2.在本次交易完成后，本人/企业及本人/企业控制的其他企业不会直接或间接地以任何方式参与或进行与上市公司及其控制的企业实际从事的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动。凡本人/企业及本人/企业控制的其他企业将来可能获得任何与上市公司及其控制的企业存在直接或间接竞争的业务机会，本人/企业及本人/企业控制的其他企业将无条件放弃可能发生同业竞争的业务，或以公平、公允的价格，在适当时机将该等业务注入上市公司。
- 3.本人/企业保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经签署即对本人/企业构成有效的、合法的、具有约束力的责任。
- 4.自本承诺函签署日起，本人/企业如违反上述承诺而给上市公司造成损失的，本人/企业将向上市公司承担赔偿责任；本人/企业亦应将违反本承诺的相关获利（如有）支付给上市公司，上市公司有权将应付本人/企业的分红收入予以扣留并冲抵前述相关款项。

备注七：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人关于减少和规范关联交易的承诺：

- 1.本人/企业及本人/企业直接或间接控制的企业将采取必要措施尽量避免和减少与上市公司及其下属企业之间发生的关联交易。
- 2.对于正常业务范围内无法避免或有合理理由存在的关联交易，本人/企业及本人/企业直接或间接控制的企业将遵循公开、公平、公正的原则，将依法签订协议，按照公允、合理的市场价格与上市公司及其下属企业进行交易，促使上市公司依据有关法律、法规及规范性文件的规定履行决策程序，依法履行信息披露义务。
- 3.本人/企业及本人/企业直接或间接控制的企业保证不以拆借、占用或由上市公司代垫款项、代偿债务等任何方式挪用、侵占上市公司及其下属企业的资金、利润、资产及其他资源，不利用关联交易损害上市公司及其下属企业或上市公司其他股东的合法权益。
- 4.如违反上述承诺，本人/企业将依法承担相应的法律责任。

备注八：

公司、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员关于采取的保密措施及保密制度的说明：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人、董事、高级管理人员承诺：

- 1.本人/企业保证针对本次交易已采取了有效的保密措施，履行了保密义务。
- 2.本人/企业保证不泄露本次交易内幕信息，在内幕信息依法披露之前，不公开或者泄露信息，不利用内幕信息买卖或者建议他人买卖上市公司股票。
- 3.本人/企业严格按照上市公司内幕信息知情人登记管理制度相关要求进行内幕信息知情人登记。
- 4.本人/企业确认，上述声明属实，如因本人/企业违反上述承诺或因上述承诺被证明不真实给上市公司或投资者造成损失的，将依法承担全部相应法律责任。

公司承诺：

- 1.本公司在本次交易中严格按照《上市公司重大资产重组管理办法》《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及规范性法律文件的要求，遵循《公司章程》及公司内部管理制度的规定，就本次交易采取了充分必要的保密措施，制定了严格有效的保密制度，严格控制参与本次交易的人员范围，尽可能地缩小知悉本次交易相关敏感信息的人员范围。
- 2.本公司高度重视内幕信息管理，按照《上市公司监管指引第5号——上市公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，严格控制内幕信息知情人范围，及时记录商议筹划、论证咨询等阶

段的内幕信息知情人信息及筹划过程，制作内幕信息知情人档案和重大事项进程备忘录，并及时报送上海证券交易所。

3.在本公司与交易对方签署的《发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产框架协议》设有保密条款，约定双方对本次交易的相关信息负有保密义务。

4.本公司多次督导、提示内幕信息知情人严格遵守保密制度，履行保密义务，在内幕信息依法披露前，不得公开或泄露内幕信息，不得利用内幕信息买卖或建议他人买卖本公司股票。

备注九：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人关于对本次交易的原则性意见及本次交易期间股份减持计划的承诺：

1.本人/企业自本次交易预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人/企业暂无减持上市公司股份的计划。如本次交易实施完毕前本人/企业根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，本人/企业将严格按照有关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定及时披露减持计划，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。

2.若本人/企业的减持承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人/企业将根据相关证券监管机构的监管意见进行调整。

3.本承诺函自签署日起对本人/企业具有法律约束力，本人/企业保证上述承诺是真实的、准确的及完整的，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。若因本人/企业违反本函项下承诺内容而给上市公司造成损失的，本人/企业将依法承担相应赔偿责任。

备注十：

董事、高级管理人员关于本次交易期间股份减持计划的承诺：

1.本人自本次重组预案披露之日起至本次交易实施完毕期间，本人暂无减持上市公司股份的计划。如本次交易实施完毕前本人根据自身实际需要或市场变化拟进行减持，本人将严格按照有关法律法规及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定及时披露减持计划，并将严格执行相关法律法规关于股份减持的规定及要求。

2.若本人的减持承诺与证券监管机构的最新监管意见不相符，本人将根据相关证券监管机构的监管意见进行调整。

3.本承诺函自签署日起对本人具有法律约束力，本人保证上述承诺是真实的、准确的及完整的，不存在任何虚假、故意隐瞒或致人重大误解之情形。若因本人违反本函项下承诺内容而给上市公司造成损失的，本人将依法承担相应赔偿责任。

备注十一：

公司关于符合向特定对象发行股票、可转换公司债券条件的承诺：

鉴于本公司拟实施发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金（以下简称“本次交易”），本公司作为本次交易的交易主体，本公司承诺如下：

1.本公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的以下情形：

（1）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可。

（2）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外。

（3）现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责。

(4) 上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查。

(5) 控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为。

(6) 最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。

2. 本公司不存在《上市公司证券发行注册管理办法》第十四条规定的不得发行可转换公司债券的以下情形：

(1) 对已公开发行的公司债券或者其他债务有违约或者延迟支付本息的事实，仍处于继续状态；

(2) 违反《中华人民共和国证券法》规定，改变公开发行公司债券所募资金用途。

3. 本公司确认上述内容系真实、自愿作出，对内容不存在任何重大误解，并愿意为上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。同时，如上述内容存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形，或者本公司违反上述内容的，本公司将依法承担相应的法律责任。

备注十二：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人关于避免同业竞争的承诺：

1. 本承诺人及本承诺人控制的公司均未开发、生产、销售任何与普冉股份生产的产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与普冉股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与普冉股份生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

2. 本承诺人及本承诺人控制的公司将不开发、生产、销售任何与普冉股份生产的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与普冉股份经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与普冉股份生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

3. 如普冉股份进一步拓展产品和业务范围，本承诺人及本承诺人控制的公司将不与普冉股份拓展后的产品或业务相竞争；若与普冉股份拓展后的产品或业务产生竞争，则本承诺人及本承诺人控制的公司将以停止生产或经营相竞争的业务或产品的方式，或者将相竞争的业务纳入到普冉股份经营的方式，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

4. 本承诺人愿意承担由于违反上述承诺给普冉股份造成的直接、间接的经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

备注十三：

公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，持股 5% 以上的股东，董事、监事及高级管理人员关于减少和规范关联交易的承诺：

1. 在普冉股份上市以后，承诺人严格按照《中华人民共和国公司法》等法律、法规和规范性文件与证券交易所的相关规定，以及普冉股份的公司章程，行使权利，履行义务，在股东大会和董事会对承诺人以及承诺人控制的企业与普冉股份之间的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。

2. 承诺人及承诺人控制的其他企业将尽量减少与普冉股份的关联交易，并在未来条件成熟时尽快采取适当措施消除与普冉股份之间发生关联交易。如果届时发生确有必要且无法避免的关联交易，承诺人保证承诺人及承诺人控制的企业将遵循市场化原则和公允价格公平交易，严格履行法律和普冉股份公司章程设定的关联交易的决策程序，并依法及时履行信息披露义务，绝不通过关联交易损害普冉股份及其非关联股东合法权益。

3. 承诺人承诺不会利用关联交易转移、输送利益，不会通过普冉股份的经营决策权损害普冉股份及其他股东的合法权益。

4. 如承诺人违背上述承诺，给普冉股份造成了经济损失、索赔责任及额外的费用，并赔偿普冉股份及普冉股份的其他股东因此遭受的全部损失，承诺人因违反上述声明与承诺所取得的利益亦归普冉股份所有。

5. 上述承诺一经签署立即生效，上述承诺在承诺人与普冉股份存在关联关系期间及关联关系终止之日起十二个月内，或对普冉股份存在重大影响期间，持续有效，且不可变更或撤销。

备注十四：**公司承诺：**

- 1.如本公司未履行相关承诺事项，本公司将在股东大会及证券监管机构指定报刊上及时披露未履行承诺的具体情况、原因，并向股东和社会公众投资者道歉。
- 2.因本公司未履行相关承诺事项，导致投资者遭受经济损失的，本公司将依法向投资者赔偿损失。
- 3.如因相关法律法规、政策变化及其他不可抗力等本公司无法控制的客观因素导致本公司已作出的承诺未能履行或未能按期履行，本公司将采取如下措施：1) 及时、充分披露承诺未能履行或未能按期履行的具体原因及影响；2) 提出合法、合理、有效的补救措施或替代性承诺，以尽可能保护投资者权益。

公司全体董事、监事、高级管理人员及核心技术人员承诺：

- 1.如本人未履行相关承诺事项，本人将在公司的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上及时披露未履行承诺的具体情况、原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。同时，本人将提出合法、合理、有效的补救措施或替代性承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益。
- 2.如因本人未履行相关承诺事项，致使公司或者投资者遭受损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。
- 3.如本人未能履行相关承诺事项，公司有权在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止对本人进行现金分红（如有），停发本人应在公司领取的薪酬或津贴，直至本人履行完成相关承诺。同时，本人直接或间接持有的公司股份不得转让，直至本人履行完成相关承诺。
- 4.如本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起 5 个交易日内，应将所获收益支付给公司。

公司实际控制人及其一致行动人承诺：

- 1.如本人/企业未履行相关承诺事项，本人/企业将在公司的股东大会及证券监管机构指定报刊上及时披露未履行承诺的具体情况、原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。
- 2.如因本人/企业未履行相关承诺事项，致使公司或者投资者遭受损失的，本人/企业将向普冉股份或者投资者依法承担赔偿责任。
- 3.如本人/企业未能履行相关承诺事项，公司有权在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止对本人/企业进行现金分红（如有），停发本人/企业应在公司领取的薪酬或津贴，直至本人/企业履行完成相关承诺。同时，本人/企业直接或间接持有的公司股份不得转让，直至本人/企业履行完成相关承诺。
- 4.如本人/企业违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人/企业承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本人/企业未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人/企业现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

公司持股 5%以上股东承诺：

- 1.如本合伙企业未履行相关承诺事项，本合伙企业将在公司的股东大会及证券监管机构指定报刊上及时披露未履行承诺的具体情况、原因，并向公司的股东和社会公众投资者道歉。同时，本合伙企业将提出合法、合理、有效的补救措施或替代性承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益。
- 2.如因本合伙企业未履行相关承诺事项，致使公司或者投资者遭受损失的，本合伙企业将向公司或者投资者依法承担赔偿责任。
- 3.如本合伙企业未能履行相关承诺事项，公司有权在前述事项发生之日起 10 个交易日内，停止对本合伙企业进行现金分红（如有），直至本合伙企业履行完成相关承诺。同时，本合伙企业直接或间接持有的公司股份不得转让，直至本合伙企业履行完成相关承诺。
- 4.如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本企业承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归普冉股份所有。如本企业未将违规减持所得上缴公司，则普冉股份有权将应付本企业现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

备注十五：**公司承诺：**

- 1.公司将严格遵守首次公开发行股票并在科创板上市后适用之《公司章程（草案）》以及《未来分红回报规划》及公司股东大会审议通过之其他利润分配安排，切实保障投资者收益权。

备注十六：**公司承诺：**

1.加快募投项目投资进度，争取早日实现项目预期效益

本次发行募集资金到位后，公司将调整内部各项资源，加快推进募投项目建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日达成并实现预期效益，以增强公司盈利水平。本次募集资金到位前，为尽快实现募投项目盈利，公司拟通过多种渠道积极筹措资金，积极调配资源，开展募投项目的前期准备工作，增强项目相关的人才与技术储备，争取尽早实现项目预期收益，增强未来几年的股东回报，降低发行导致的即期回报摊薄的风险。

2.规范募集资金使用，提高资金使用效率

本次募集资金到账后，公司将严格遵守公司《募集资金管理制度》以及法律法规的相关要求，开设募集资金专项账户对募集资金实施专户管理，严格控制募集资金使用的各个环节。公司将合理有效使用募集资金，努力提升募集资金使用效率和资本回报水平。

3.持续推动业务全面发展，拓展多元化盈利渠道

公司将在目前业务稳步增长的同时拓展业务创新机会，持续关注行业发展趋势，为客户提供更优质的产品，发掘新的利润增长点，在激烈的市场竞争中赢得先机。

控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺：

1.不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。

公司董事、高级管理人员承诺：

1.承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

2.承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

3.承诺将严格自律并积极促使公司采取实际行动，对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

4.承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

5.在自身职权范围内积极推动公司薪酬制度的完善使之符合摊薄即期填补回报措施的要求，承诺支持公司董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6.当参与公司制订及推出股权激励计划的相关决策时，在自身职权范围内应该使股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

备注十七：**公司承诺：**

1.保证本公司本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形。

2.如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。

控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺：

1.本人/企业保证公司本次公开发行股票并在上海证券交易所科创板上市，不存在任何欺诈发行的情形。

2.如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人/企业将在中国证券监督管理委员会、上海证券交易所或司法机关等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

备注十八：**公司承诺：**

1.本公司的本次发行并上市的招股意向书、其他申请文件以及向各上市中介机构提供的所有材料均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

2.若本次发行并上市的招股意向书、其他申请文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购本次发行并上市的全部新股。公司董事会将在证券监管部门或司法机关出具有关违法违规事实的认定结果之日起三十个工作日内，制订股份回购方案并提交股东大会审议批准。公司将自股份回购方案经股东大会批准或经证券监管部门批准或备案之日起（以较晚完成日期为准）六个月内完成回购。

本公司将按照市场价格且不低于本次发行并上市时的价格进行回购。本公司本次发行并上市后如有派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权事项，回购的股份包括本次发行并上市的全部新股及其派生股份，且回购价格将相应进行调整。若本次发行并上市的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿投资者的经济损失。

3.若上述回购新股、收购股份、赔偿损失承诺未得到及时履行，本公司将及时进行公告，并且本公司将在定期报告中披露公司、本公司实际控制人以及公司董事、监事及高级管理人员关于回购股份、收购股份以及赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

4.如因相关法律法规、政策变化及其他不可抗力等本公司无法控制的客观因素导致本公司已作出的承诺未能履行或未能按期履行，本公司将采取如下措施：（1）及时、充分承诺未能履行或未能按期履行的具体原因及影响；（2）提出合法、合理、有效的补救措施或替代性承诺，以尽可能保护投资者权益。

控股股东、实际控制人及其一致行动人承诺：

1.公司的本次发行并上市的招股意向书、其他申请文件以及向各上市中介机构提供的所有材料均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，承诺人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

2.若公司招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，承诺人将依法回购首次公开发行的全部新股，且承诺人将购回已转让的原限售股份。

3.若公司本次发行并上市的招股意向书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，承诺人将本着简化程序、积极协商、合理赔偿、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

4.若上述承诺未得到及时履行，承诺人将通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；自愿接受社会和监管部门的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；因违反承诺给公司或投资者造成损失的，依法对公司或投资者进行赔偿；因违反承诺所产生的收益全部归公司所有，公司有权暂扣承诺人应得的现金分红和薪酬，同时不得转让直接及间接持有的公司股份，直至将违规收益足额交付公司为止。

公司董事、监事及高级管理人员承诺：

1.公司的本次发行并上市的招股意向书、其他申请文件以及向各上市中介机构提供的所有材料均真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，承诺人对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带的法律责任。

2.如因公司招股意向书、其他申请文件被相关监管机构认定存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，承诺人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被证券监管部门或司法机关认定后，将本着简化程序、积极协商、合理赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的经济损失。具体的赔偿标准、赔偿主体范围、赔偿金额等细节内容待上述情形实际发生时，依据最终确定的赔偿方案为准。

3.若上述承诺未得到及时履行，承诺人将通过公司及时、充分披露其承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；自愿接受社会和监管部门的监督，及时改正并继续履行有关公开承诺；因违反承诺给公司或投资者造成损失的，依法对公司或投资者进行赔偿；因违反承诺所产生的收益全部归公司所有，公司有权暂扣本人应得的现金分红和薪酬，同时不得转让直接及间接持有的公司股份，直至将违规收益足额交付公司为止；上述承诺不因职务变更、离职等原因而失效。

备注十九：

公司控股股东、实际控制人承诺：

- 1.本人直接或间接所持公司股份系为本人真实持有、合法有效，不存在委托持股、信托持股等情况，本人直接或间接所持公司股份未设置任何质押、查封等权利限制，亦不存在任何第三方权益或权益纠纷，资金来源均为自有资金，以货币的形式投入。
- 2.自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接所持公司股份，亦不由公司回购本人直接或间接所持公司股份。
- 3.公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接所持股份的锁定期自动延长六个月（若上述期间公司发生派发股息、送股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，上述收盘价将进行相应的调整）。
- 4.在上述锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份数的 25%；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，仍应遵守前述限制性规定。
- 5.在锁定期届满后，本人拟减持公司股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于实际控制人、公司董事及高级管理人员减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，并将明确并披露公司的控制权安排，保证公司持续稳定经营。
- 6.本人在锁定期满后两年内拟进行股份减持的，将通过法律法规允许的交易方式进行减持，并通过公司在减持前 3 个交易日予以公告；减持价格不低于首次公开发行的发行价（若上述期间公司发生派发股息、送股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，最低减持价格和数量将相应调整）。
- 7.本人在作为公司实际控制人、董事及高级管理人员期间，公司存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章第二节规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前或者恢复上市前，本人不得减持直接或间接所持公司股份。
- 8.如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

公司控股股东的一致行动人承诺：

- 1.本企业直接或间接所持公司股份系为本企业真实持有、合法有效，不存在委托持股、信托持股等情况，本企业直接或间接所持公司股份未设置任何质押、查封等权利限制，亦不存在任何第三方权益或权益纠纷，资金来源均为自有资金，以货币的形式投入。
- 2.自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接所持公司股份，亦不由公司回购本企业直接或间接所持公司股份。
- 3.公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本企业直接或间接所持股份的锁定期自动延长六个月（若上述期间公司发生派发股息、送股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，上述收盘价将进行相应的调整）。
- 4.在上述锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，本企业拟减持公司股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于股东减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，并将明确并披露公司的控制权安排，保证公司持续稳定经营。
- 5.本企业在锁定期满后两年内拟进行股份减持的，将通过法律法规允许的交易方式进行减持，并通过公司在减持前 3 个交易日予以公告；减持价格不低于首次公开发行的发行价（若上述期间公司发生派发股息、送股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，最低减持价格和数量将相应调整）。
- 6.本企业作为公司的控股股东的一致行动人期间，公司存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章第二节规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前或者恢复上市前，本企业不得减持直接或间接所持公司股份。

7.如本企业违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本企业承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本企业未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本企业现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

备注二十：

公司股东陈凯承诺：

- 1.本人直接或间接所持公司股份系为本人真实持有、合法有效，不存在委托持股、信托等情况，本人直接或间接所持公司股份未设置任何质押、查封等权利限制，亦不存在任何第三方权益或权益纠纷，资金来源均为自有资金或合法募集资金，以货币的形式投入。
- 2.自公司首次公开发行并在上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接所持公司股份，亦不由公司回购本人直接或间接所持公司股份。
- 3.在上述锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份数的 25%；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。
- 4.在锁定期届满后，本人拟减持公司股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于公司董事、高级管理人员减持的相关规定。
- 5.如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

备注二十一：

间接持有公司股份的董事、高级管理人员承诺：

- 1.本人直接或间接所持公司股份系为本人真实持有、合法有效，不存在委托持股、信托持股等情况，本人直接或间接所持公司股份未设置任何质押、查封等权利限制，亦不存在任何第三方权益或权益纠纷，资金来源均为自有资金，以货币的形式投入。
- 2.自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接所持公司股份，亦不由公司回购本人直接或间接所持公司股份。
- 3.公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人直接或间接所持股份的锁定期自动延长六个月（若上述期间公司发生派发股息、送股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，上述收盘价将进行相应的调整）。
- 4.在上述锁定期（包括延长的锁定期，下同）届满后，在本人担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份数的 25%；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，仍应遵守前述限制性规定。
- 5.在锁定期届满后，本人拟减持公司股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于公司董事、高级管理人员减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，并将明确并披露公司的控制权安排，保证公司持续稳定经营。
- 6.本人在锁定期满后两年内拟进行股份减持的，将通过法律法规允许的交易方式进行减持，减持价格不低于首次公开发行的发行价（若上述期间公司发生派发股息、送股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为的，最低减持价格和数量将相应调整）。
- 7.本人在作为公司董事、高级管理人员期间，公司存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章第二节规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前或者恢复上市前，本人不得减持直接或间接所持公司股份。
- 8.如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

间接持有公司股份的监事承诺：

- 1.本人直接或间接所持公司股份系为本人真实持有、合法有效，不存在委托持股、信托持股等情况，本人直接或间接所持公司股份未设置任何质押、查封等权利限制，亦不存在任何第三方权益或权益纠纷，资金来源均为自有资金，以货币的形式投入。
- 2.自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接所持公司股份，亦不由公司回购本人直接或间接所持公司股份。
- 3.在上述锁定期届满后，在本人担任公司监事的期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份数的 25%；在离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。本人在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，仍应遵守前述限制性规定。
- 4.在锁定期届满后，本人拟减持公司股票，将严格遵守中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于公司监事减持的相关规定，结合公司稳定股价、开展经营、资本运作的需要，审慎制定股票减持计划，并将明确并披露公司的控制权安排，保证公司持续稳定经营。
- 5.本人在作为公司监事期间，公司存在《上海证券交易所科创板股票上市规则》第十二章第二节规定的重大违法情形，触及退市标准的，自相关行政处罚决定或者司法裁判作出之日起至公司股票终止上市前或者恢复上市前，本人不得减持直接或间接所持公司股份。
- 6.如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

备注二十二：

间接持有公司股份的核心技术人员承诺：

- 1.本人所持公司股份系为本人真实持有、合法有效，不存在委托持股、信托持股等情况，本人所持公司股份未设置任何质押、查封等权利限制，亦不存在任何第三方权益或权益纠纷，资金来源均为自有资金，以货币的形式投入。
- 2.自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内及离职后六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接所持公司股份，亦不由公司回购本人所持公司股份。
- 3.上述锁定期满之日起四年内，每年转让的首发上市前的股份不得超过首发上市本人所持公司股份总数的 25%，本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺，前述每年转让比例累计使用。
- 4.如本人同时担任公司董事、监事或高级管理人员作出其他锁定期承诺，且该锁定期承诺时间久于或高于本承诺项下锁定安排的，还应当遵守其他锁定期承诺。
- 5.如相关法律法规及规范性文件或中国证券监督管理委员会、上海证券交易所等证券监管机构对股份锁定期有其他要求，本人同意对本人所持公司股份的锁定期进行相应调整。
- 6.如本人违反上述承诺或法律强制性规定减持公司股份的，本人承诺违规减持公司股票所得（以下简称“违规减持所得”）归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。

备注二十三：

公司承诺：

本公司不为本次限制性股票激励计划（2021 年限制性股票激励计划）的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

备注二十四：

公司承诺：

本公司不为本次限制性股票激励计划（2022 年限制性股票激励计划）的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

备注二十五：

公司承诺：

本公司不为本次限制性股票激励计划（2024 年限制性股票激励计划）的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

备注二十六：**公司承诺：**

本公司不为本次限制性股票激励计划（2025 年限制性股票激励计划）的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

备注二十七：**公司承诺：**

本公司不为本次限制性股票激励计划（2025 年第二期限制性股票激励计划）的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

备注二十八：**公司承诺：**

每 12 个月内累计用于永久补充流动资金的超募资金不超过超募资金总额的 30%；本次使用部分超募资金永久补充流动资金不会影响募集资金投资项目建设的资金需求；在本次永久补充流动资金后的 12 个月内不进行高风险投资以及为控股子公司以外的对象提供财务资助。

(一) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目**是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到 未达到 不适用

(二) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 审批程序及其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	63
境内会计师事务所审计年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈科举、周成

境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	2 年/3 年
------------------------	---------

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	15
财务顾问	不适用	/
保荐人	中信证券股份有限公司	/

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

2025 年 4 月 22 日，公司召开的 2024 年年度股东大会审议通过《关于聘任公司 2025 年度财务及内部控制审计机构的公告》，同意公司继续聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务及内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

七、面临退市风险的情况

(一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

(三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

事项概述	查询索引
公司于 2024 年 4 月 15 日分别召开第二届董事会第八次会议与第二届监事会第八次会议，审议通过《关于 2024 年日常关联交易预计的议案》，本次与上海伟测半导体科技股份有限公司及其合并范围内的控股子公司的日常关联交易预计不超过 8,000 万元，即预计 2024 年 4 月 1 日至 2024 年年度股东大会召开之日止累计发生额不超过 8,000 万元人民币（不含税）。该事项经公司于 2024 年 5 月 6 日召开的 2023 年年度股东大会审议通过。	具体内容详见公司在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）上披露的相关公告（公告编号：2024-026、2024-037）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

公司于 2025 年 3 月 28 日分别召开第二届董事会第十五次会议与第二届监事会第十五次会议，审议通过《关于 2025 年日常关联交易预计的议案》，本次与伟测科技的日常关联交易预计不超过 6,500 万元，即预计 2025 年 4 月 1 日至 2025 年年度股东大会召开之日止（以下简称“本次交易期间”）累计发生额不超过 6,500 万元人民币（不含税）。该事项经公司于 2025 年 4 月 22 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过。具体内容详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的相关公告（公告编号：2025-022、2025-028）在上述交易期间，即 2025 年 4 月 1 日至 2026 年 2 月 28 日公司与关联方上海伟测半导体科技股份有限公司及其合并范围内的控股子公司实际发生关联交易 4,284.57 万元（不含税）。

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(四) 关联债权债务往来****1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**适用 不适用**3、 临时公告未披露的事项**适用 不适用**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**适用 不适用**(六) 其他**适用 不适用**十三、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项****1、 托管情况**适用 不适用**2、 承包情况**适用 不适用**3、 租赁情况**适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
公司本部	公司本部	公司员工	20.04	注2	协议签署日	1年	连带责任担保	无	否	否	无	注3	否	其他
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														20.04
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														20.04
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）														20.04
担保总额占公司净资产的比例(%)														0.0074
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														13.44
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）														0
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）														0
上述三项担保金额合计（C+D+E）														13.44
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														不涉及
担保情况说明							公司为员工在公租房租赁合同期间产生的欠款承担连带责任，报告期内，公司员工均未产生违约欠款情况，公司不实际承担担保责任。同时，基于公司未到期担保，员工向公司提供反担保。							

注 1：公司于 2025 年 3 月 28 日召开第二届董事会第十五次会议及第二届监事会第十五次会议，审议通过了《关于 2025 年度为员工租房提供担保的议案》，审议通过了《关于为员工租房提供担保的议案》，为帮助公司员工减轻租房压力，公司（分公司）拟为员工租赁公租房提供担保，担保合计金额不超过人民币 50 万元。实际担保金额以最终签署并执行的协议为准。为提高公司决策效率，授权公司经营管理层在上述额度内开展具体业务，授权期限自董事会审议通过之日起至 2025 年年度股东大会召开之日止。每笔担保的具体期限为公司（分公司）与公租房提供单位签订相关合同之日起一年；

公司于 2025 年 5 月 30 日召开第二届董事会第十七次会议及第二届监事会第十七次会议，审议通过了《关于为员工租房提供担保的议案》，公司（分公司）拟为该部分员工租赁公租房提供担保，担保合计金额不超过人民币 50 万元。实际担保金额以最终签署并执行的协议为准。为提高公司决策效率，授权公司经营管理层在上述额度内开展具体业务，授权期限自股东大会审议通过之日起一年。该议案经公司 2025 年第二次临时股东大会审议通过。

注 2：报告期内，公司为员工提供的租房担保发生日期/协议签署日最早签署时间为 2025 年 4 月；

注 3：被担保方均提供相应的反担保，签署了相应的《反担保函》。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1、 委托理财情况****(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、 委托贷款情况**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行股票	2021年8月16日	1,348,614,102.00	1,245,545,363.61	345,452,000.00	900,093,363.61	1,008,792,344.46	734,899,023.54	80.99	81.65	353,587,024.03	28.39	0
合计	/	1,348,614,102.00	1,245,545,363.61	345,452,000.00	900,093,363.61	1,008,792,344.46	734,899,023.54	80.99	81.65	353,587,024.03	28.39	0

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	项目已实现的效益或研发成果	项目可行性是否发生重大变化，如是，请说明具体	节余金额

																情况	
首次公开发行股票	闪存芯片升级研发及产业化项目	研发	是	否	189,641,100.00	-	171,500,027.88	90.43	2023年4月	是	是	无	不适用	不适用	否		20,709,846.64
首次公开发行股票	EEPROM芯片升级研发及产业化项目	研发	是	否	47,871,900.00	-	40,078,039.59	83.72	2023年4月	是	是	无	不适用	不适用	否		8,538,130.50
首次公开发行股票	总部基地及前沿技术研发项目	生产建设	是	否	285,916,300.00	22,169,732.23	240,292,553.45	84.04	2025年6月	是	是	无	不适用	不适用	否		51,111,512.03
首次公开发行股票	基于存储芯片的衍生芯片开发及产业化项目	研发	否	否	282,628,300.00	62,232,714.84	252,645,957.71	89.39	2025年7月	是	是	无	不适用	不适用	否		39,754,217.83
首次公开发行股票	超募资金	其他	否	不适用	439,487,763.61	269,184,576.96	304,275,765.83	69.23	/	/	/	/	不适用	不适用	否		
合计	/	/	/	/	1,245,545,363.61	353,587,024.03	1,008,792,344.46	80.99	/	/	/	/	/	/	/		120,113,707.00

2、超募资金明细使用情况

√适用□不适用

单位：元

用途	性质	拟投入超募资金总额 (1)	截至报告期末累计投入超募资金总额 (2)	截至报告期末累计投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	备注
基于存储芯片的衍生芯片开发及产业化项目	新建项目	282,628,300.00	252,645,957.71	89.39	/

回购用于员工持股及/或股权激励计划	回购	70,000,000.00	35,091,188.87	50.13	/
总部基地及前沿技术研发项目	在建项目	177,977,300.00	177,977,300.00	100.00	/
永久补充流动资金	补流还贷	270,000,000.00	269,184,576.96	99.70	/
尚未使用	尚未使用	99,487,763.61	0	-	/
合计	/	900,093,363.61	734,899,023.54	81.65	/

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况**

√适用 □不适用

截至 2021 年 9 月 10 日止，公司已利用自筹资金对募集资金投资项目累计投入 69,467,414.60 元，经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具了信会师报字[2021]第 ZF10910 号《募集资金置换专项鉴证报告》。募集资金到位后，公司已于 2021 年 11 月置换先期投入 69,467,414.60 元。本次置换已经公司 2021 年 10 月 29 日召开的第一届董事会第十七次会议、第一届监事会第十四次会议通过。具体内容详见公司于 2021 年 10 月 30 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体（上海）股份有限公司关于使用募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的公告》（公告编号：2021-018）。

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

(1) 公司于 2024 年 1 月 14 日召开了第二届董事会第五次会议和第二届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金不超过人民币 2.7 亿元（含本数）用于暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，具体内容详见公司于 2024 年 1 月 15 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《普冉半导体（上海）股份有限公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2024-003）。根据上述决议，公司在规定期限内实际使用 2 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，并对资金进行了合理的安排与使用，没有影响募集资金投资项目建设进度的正常进行。截至 2025 年 1 月 6 日，公司已将上述暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至相应募集资金专用账户，并将上述募集资金的归还情况及时通知了保荐机构及保荐代表人。

(2) 公司于 2025 年 1 月 8 日召开了第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用闲置募集资金不超过人民币 1.7 亿元（含本数）用于暂时补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。本次使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金仅限用于公司与主营业务相关的生产经营。具体内容详见公司于 2025 年 1 月 9 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体（上海）股份有限公司关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告》（公告编号：2025-003）。根据上述决议，公司在规定期限内实际使用 1.7 亿元闲置募集资金暂时补充流动资金，并对资金进行了合理的安排与使用，没有影响募集资金投资项目建设进度的正常进行。截至 2025 年 12 月 31 日，公司已将上述暂时补充流动资金的闲置募集资金全部归还至相应募集资金专用账户，并将上述募集资金的归还情况及时通知了保荐机构及保荐代表人。

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024 年 8 月 27 日	87,000	2024 年 9 月 1 日	2025 年 8 月 31 日	4,550.00	否
2025 年 8 月 21 日	28,000	2025 年 9 月 1 日	2026 年 8 月 31 日	13,613.93	否

其他说明

公司于 2024 年 8 月 27 日召开了第二届董事会第十次会议和第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，使用不超过 8.7 亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的保本型产品，在上述额度范围内，资金可以滚动使用，使用期限不超过 12 个月，自 2024 年 9 月 1 日起至 2025 年 8 月 31 日止。具体内容详见公司于 2024 年 8 月 28 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体(上海)股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024-049）。

公司于 2025 年 8 月 21 日召开了第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第二十次会议，审议通过了《关于公司使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金安全和投资项目资金使用进度安排的前提下，使用不超过 2.8 亿元（含本数）的暂时闲置募集资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的保本型产品，在上述额度范围内，资金可以滚动使用，使用期限不超过 12 个月，自 2025 年 9 月 1 日起至 2026 年 8 月 31 日止。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 22 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体(上海)股份有限公司关于使用部分暂时闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2025-058）

4、其他

适用 不适用

公司于 2025 年 1 月 8 日召开了第二届董事会第十三次会议和第二届监事会第十三次会议，于 2025 年 1 月 24 日召开了 2025 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金人民币 2.7 亿元用于永久补充流动资金，公司推荐机构中信证券股份有限公司对该事项出具了明确的核查意见。

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

1、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告执行了合理保证的鉴证业务，鉴证结论如下：

我们认为，普冉股份 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告在所有重大方面按照中国证券监督管理委员会《上市公司募集资金监管规则》（证监会公告〔2025〕10 号）、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》以及《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号——公告格式》的相关规定编制，如实反映了普冉股份 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况。

2、中信证券股份有限公司对公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况专项报告发表了核查意见如下：

中信证券认为：普冉股份 2025 年度募集资金的存放和使用符合《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的相关规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，不存在变相改变资金投向和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股份	105,609,735	100.00	307,137	-	42,132,230	-	42,439,367	148,049,102	100.00
1、人民币普通股	105,609,735	100.00	307,137	-	42,132,230	-	42,439,367	148,049,102	100.00
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	105,609,735	100.00	307,137	-	42,132,230	-	42,439,367	148,049,102	100.00

2、 股份变动情况说明

适用 不适用

(1) 公司于 2025 年 4 月 22 日召开了 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，公司以 2024 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。即以公司股权登记日总股本 105,609,735 股扣减公司回购专用证券账户中 279,160 股后的股份为基数，合计转增 42,132,230 股。本次转增后，公司总股本增加至 147,741,965 股。上述权益分派方案已实施完毕，公司总股本由 105,609,735 股增加至 147,741,965 股，注册资本由人民币 105,609,735 元增加至 147,741,965 元。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 26 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体（上海）股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-033）；

(2) 公司 2022 年及 2024 年限制性股票激励计划相关条件已成就，公司于 2025 年 6 月 25 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》以及《证券变更登记证明》，完成对 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期、2022 年限制性股票激励计划预留授予部分第二个归属期、2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的股份登记工作，本次向激励对象定向发行股票上市流通总数为 307,137 股，该部分股票于 2025 年 7 月 1 日上市流通，公司总股本由 147,741,965 股增加至 148,049,102 股，具体内容详见公司于 2025 年 6 月 27 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体（上海）股份有限公司关于 2022 年及 2024 年限制性股票激励计划相关归属期归属结果暨股票上市公告》（公告编号：2025-045）。

3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

报告期内，公司以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增人民币普通股 42,132,230 股，增加股本人民币 42,132,230 元，转增后公司总股本增加至 147,741,965 股。公司向 2022 年及 2024 年股权激励对象定向发行股票 307,137 股，发行后公司总股本增加至 148,049,102 股。

项目	2025 年年度	2025 年年度（同口径）
基本每股收益（元/股）	1.40	1.96
稀释每股收益（元/股）	1.40	1.96
归属于上市公司普通股股东的每股净资产（元/股）	16.33	22.89

注：2025 年年度（同口径）的基本每股收益、稀释每股收益、归属于上市公司普通股股东的每股净资产按 2025 年年度不转增股份的情况下计算。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

1、公司股份总数的变动情况：

(1) 公司于 2025 年 4 月 22 日召开了 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，公司以 2024 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。即以公司股权登记日总股本 105,609,735 股扣减公司回购专用证券账户中 279,160 股后的股份为基数，合计转增 42,132,230 股。本次转增后，公司总股本增加至 147,741,965 股。上述权益分派方案已实施完毕，公司总股本由 105,609,735 股增加至 147,741,965 股，注册资本由人民币 105,609,735 元增加至 147,741,965 元。具体内容详见公司于 2025 年 5 月 26 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体（上海）股份有限公司 2024 年年度权益分派实施公告》（公告编号：2025-033）；

(2) 公司 2022 年及 2024 年限制性股票激励计划相关条件已成就，公司于 2025 年 6 月 25 日收到中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具的《过户登记确认书》以及《证券变更登记证明》，完成对 2022 年限制性股票激励计划首次授予部分第二个归属期、2022 年限制性股票激励计划预留授予部分第二个归属期、2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期的股份登记工作，本次向激励对象定向发行股票上市流通总数为 307,137 股，该部分股票于 2025 年 7 月 1 日上市流通，公司总股本由 147,741,965 股增加至 148,049,102 股，具体内容详见公司于 2025 年 6 月 27 日刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《普冉半导体（上海）股份有限公司关于 2022 年及 2024 年限制性股票激励计划相关归属期归属结果暨股票上市公告》（公告编号：2025-045）。

2、股东结构的变动情况：

报告期内，公司股份均为无限售条件流通股，股份总数为 148,049,102 股，占总股本比例为 100%。

3、资产和负债结构的变动情况：

报告期，公司期初资产总额为 2,578,517,753.94 元，负债总额为 361,044,016.68 元，资产负债率为 14.00%；期末资产总额为 3,656,440,354.25 元，负债总额为 957,758,735.64 元，资产负债率为 26.19%。

三、股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截至报告期末普通股股东总数(户)	18,040
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	17,490
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数（户）	0

存托凭证持有人数量

□适用 √不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有 有限 售条	质押、标记或 冻结情况	股东 性质

				件股 份数 量	股 份 状 态	数 量	
王楠	7,926,280	27,741,981	18.74	0	无	0	境内自然人
上海志顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2,186,356	21,610,179	14.60	0	无	0	其他
李兆桂	2,055,737	7,195,079	4.86	0	无	0	境内自然人
钟格	2,460,619	5,610,619	3.79	0	无	0	境内自然人
上海张江火炬创业投资有限公司	1,101,361	3,889,764	2.63	0	无	0	国有法人
中信银行股份有限公司—永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金	3,500,000	3,500,000	2.36	0	无	0	其他
招商银行股份有限公司—嘉实科技创新混合型证券投资基金	1,257,002	1,257,002	0.85	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—嘉实前沿科技沪港深股票型证券投资基金	1,215,253	1,215,253	0.82	0	无	0	其他
中国建设银行股份有限公司—嘉实创新先锋混合型证券投资基金	1,091,729	1,091,729	0.74	0	无	0	其他
姜仕鹏	916,228	916,228	0.62	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
王楠	27,741,981	人民币普通股	27,741,981				
上海志顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	21,610,179	人民币普通股	21,610,179				
李兆桂	7,195,079	人民币普通股	7,195,079				
钟格	5,610,619	人民币普通股	5,610,619				
上海张江火炬创业投资有限公司	3,889,764	人民币普通股	3,889,764				
中信银行股份有限公司—永赢先锋半导体智选混合型发起式证券投资基金	3,500,000	人民币普通股	3,500,000				
招商银行股份有限公司—嘉实科技创新混合型证券投资基金	1,257,002	人民币普通股	1,257,002				
中国建设银行股份有限公司—嘉实前沿科技沪港深股票型证券投资基金	1,215,253	人民币普通股	1,215,253				
中国建设银行股份有限公司—嘉实创新先锋混合型证券投资基金	1,091,729	人民币普通股	1,091,729				
姜仕鹏	916,228	人民币普通股	916,228				
前十名股东中回购专户情况说明	不涉及						
上述股东委托表决权、受托表决权、放	不涉及						

弃表决权的说明	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前 10 名股东中：王楠与李兆桂签署一致行动协议，为一致行动人，王楠为上海志顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的普通合伙人；除上述情况外，公司未知前 10 名股东其他关联关系或一致行动情况。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表

适用 不适用

持股 5%以上存托凭证持有人、前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名存托凭证持有人及前十名无限售条件存托凭证持有人因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件

适用 不适用

(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东

适用 不适用

(五) 首次公开发行战略配售情况

1、高级管理人员与核心员工设立专项资产管理计划参与首次公开发行战略配售持有情况

适用 不适用

2、保荐机构相关子公司参与首次公开发行战略配售持股情况

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

□适用 √不适用

2、 自然人

√适用 □不适用

姓名	王楠、李兆桂
国籍	中国国籍
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理及核心技术人员；公司董事、副总经理及核心技术人员

3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

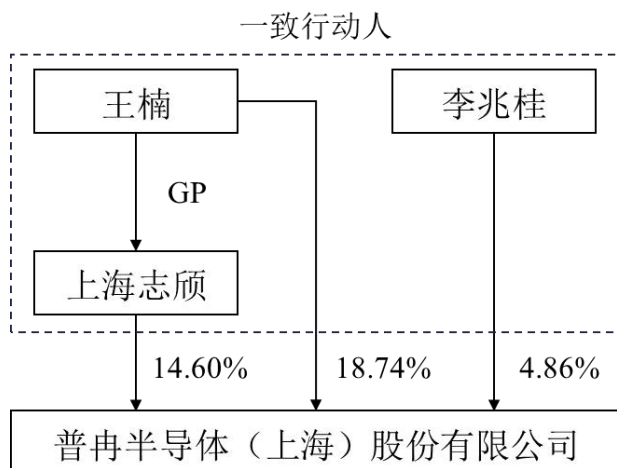
□适用 √不适用

4、 报告期内控股股东变更情况的说明

□适用 √不适用

5、 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1、 法人

□适用 √不适用

2、 自然人

√适用 □不适用

姓名	王楠、李兆桂
----	--------

国籍	中国国籍
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长、总经理及核心技术人员；公司董事、副总经理及核心技术人员
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

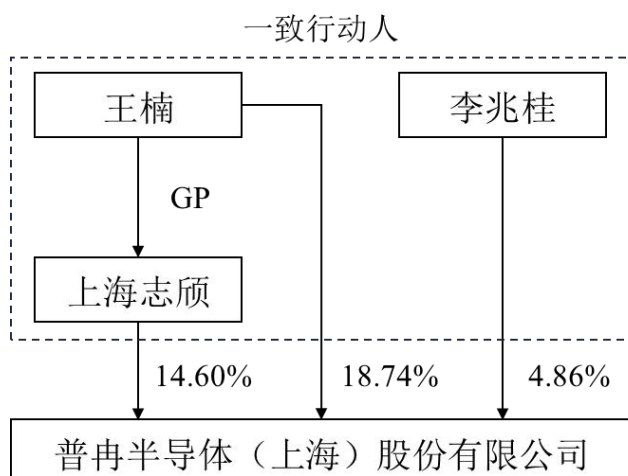
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

公司的控股股东及实际控制人为王楠、李兆桂，两人已签订《一致行动协议》及《一致行动协议之补充协议》。协议中约定了当王楠与李兆桂在董事会/股东会召开前进行协商，就董事会/股东会提案及董事会/股东会审议事项或其他相关重大事项进行讨论并达成一致意见；当双方意见不一致时，以王楠的意见作为双方的一致意见。双方一致行动有效期至 2027 年 1 月 9 日。

截至报告期末，王楠直接持有公司 18.74% 的股权，李兆桂直接持有公司 4.86% 的股权，且王楠担任上海志颀企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（持有公司 14.60% 股权）的执行事务合伙人，因此王楠与李兆桂合计控制公司 38.20% 股权。

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份/存托凭证限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2026]第[2026]第 ZF10077 号

普冉半导体（上海）股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了普冉半导体（上海）股份有限公司（以下简称“普冉股份”）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、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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，公允反映了普冉股份 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《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于普冉股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。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。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）销售收入确认	
<p>销售收入确认的会计政策详情请参阅财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计（二十）”及“五、合并报表项目注释（三十八）”。销售收入是普冉股份的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将普冉股份收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>已执行的审计程序包括以下主要程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和测试管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和所有权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； 3、结合产品类型对收入以及毛利情况执行分析，判断本期收入金额是否出现异常波动的情况； 4、我们对本年记录的收入交易选取样本，核对销售合同、销售发票、发货单、签收单或报关单及提单等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策； 5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对收入确认的关键性单据，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； 6、选择样本执行函证程序以确认应收账款余额和销售收入金额。
（二）存货及存货跌价准备	
<p>如财务报表附注“五、（八）”所述，2025 年末存货账面余额为 1,434,941,126.83 元，已计提存货跌价准备 179,124,043.34 元，存货净值占资产总额的 34.35%。由于存货可变现净值的确定，涉及管理层的重大判断和估计，同时考虑存货对财务报表整体的重要性，我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>已执行的审计程序包括以下主要程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、了解和测试管理层与存货跌价准备相关的内部控制设计的合理性和运行的有效性，并评估了相关的会计估计； 2、复核期末存货盘点计划，结合存货仓库分布情况，对期末原材料、库存商品、在产品等存货进行监盘，在存货监盘程序中观察和检查存货的状态及可用性； 3、对公司重要外部存货执行函证程序； 4、取得期末存货库龄分析表，重点对长库龄存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否充分、合理； 5、复核存货的可变现净值计算过程，复核存货跌价准备计提是否正确。
（三）商誉减值测试	
截至 2025 年 12 月 31 日，商誉账面	我们针对商誉减值测试执行的主要审计程序包括：

<p>原值 129,757,080.81 元，已计提商誉减值准备 0 元，主要为子公司珠海诺亚长天存储技术有限公司收购 SkyHigh Memory Limited 形成的商誉。公司商誉减值会计政策详见财务报告附注三（十五），关于商誉减值金额的披露详见财务报告附注五（十六）。</p> <p>由于商誉金额重大，且商誉减值测试涉及重大管理层判断，我们将商誉减值确定为关键审计事项。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、了解和测试管理层与商誉减值测试相关的关键内部控制的设计和运行有效性； 2、评价管理层进行商誉减值测试时采用的关键假设、参数、方法以及判断的合理性； 3、获取外部评估专家对商誉资产组预计可回收金额的测算，复核专家测算的主要参数是否合理； 4、项目组聘请评估专家，在评估专家胜任能力后，利用专家的工作，对管理层商誉减值测试中涉及的方法、假设的合理性、数据计量结果进行复核； 5、复核商誉减值计提的准确性； 6、检查与商誉减值相关的信息披露是否已在财务报表中做出恰当的列报和披露。
---	--

四、其他信息

普冉股份管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括普冉股份 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，管理层负责评估普冉股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督普冉股份的财务报告过程。

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。

（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，就可能对普冉股份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普冉股份不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、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）就普冉股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德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（如适用）。

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。

立信会计师事务所 中国注册会计师：陈科举
（特殊普通合伙） （项目合伙人）

中国注册会计师：周成

中国·上海

二〇二六年三月二十日

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：普冉半导体（上海）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	七、1	1,037,250,449.14	995,019,360.58
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2		12,364,310.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	31,340,755.05	26,259,315.23
应收账款	七、5	641,583,986.53	386,517,887.08
应收款项融资	七、7	51,296,706.83	35,011,742.20
预付款项	七、8	7,654,636.22	4,744,847.34
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	1,002,019.43	2,280,914.55
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	1,255,817,083.49	717,954,571.81
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	七、13	17,923,721.69	13,320,246.05
流动资产合计		3,043,869,358.38	2,193,473,194.84
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
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	七、18	15,120,000.00	15,120,000.00
其他非流动金融资产	七、19	23,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	七、21	255,310,875.18	41,241,188.15
在建工程	七、22	24,595,859.24	185,397,237.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	11,265,765.97	4,246,636.01
无形资产	七、26	62,251,046.44	64,111,921.38
其中：数据资源			

开发支出			
其中：数据资源			
商誉	七、27	129,757,080.81	
长期待摊费用	七、28	50,480,709.58	42,816,308.54
递延所得税资产	七、29	40,789,658.65	16,931,267.14
其他非流动资产			180,000.00
非流动资产合计		612,570,995.87	385,044,559.10
资产总计		3,656,440,354.25	2,578,517,753.94
流动负债：			
短期借款	七、32		671,987.62
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	七、36	698,912,943.06	275,672,477.04
预收款项			
合同负债	七、38	3,310,361.25	1,509,105.39
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	七、39	78,346,788.50	50,227,090.03
应交税费	七、40	37,215,707.76	2,242,062.83
其他应付款	七、41	2,669,572.45	2,636,864.30
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	七、43	7,661,095.08	2,288,425.82
其他流动负债	七、44	20,472,367.82	23,859,785.97
流动负债合计		848,588,835.92	359,107,799.00
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	97,500,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	6,218,619.90	1,936,217.68
长期应付款			
长期应付职工薪酬	七、49	5,042,923.40	
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		408,356.42	
其他非流动负债			
非流动负债合计		109,169,899.72	1,936,217.68

负债合计		957,758,735.64	361,044,016.68
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	七、53	148,049,102.00	105,609,735.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,467,965,670.41	1,505,693,444.34
减：库存股			35,098,369.60
其他综合收益	七、57	-1,843,878.76	
专项储备			
盈余公积	七、59	71,099,027.22	52,804,867.50
一般风险准备			
未分配利润	七、60	732,398,390.47	588,464,060.02
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		2,417,668,311.34	2,217,473,737.26
少数股东权益		281,013,307.27	
所有者权益（或股东权益）合计		2,698,681,618.61	2,217,473,737.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,656,440,354.25	2,578,517,753.94

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：普冉半导体（上海）股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		550,454,534.19	994,188,351.89
交易性金融资产			12,364,310.00
衍生金融资产			
应收票据		31,340,755.05	26,259,315.23
应收账款	十九、1	490,647,014.08	386,517,887.08
应收款项融资		51,296,706.83	35,011,742.20
预付款项		35,590,743.62	4,714,520.73
其他应收款		511,804.96	2,248,652.55
其中：应收利息			
应收股利			
存货		882,735,014.46	717,954,571.81
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		9,112,198.78	13,316,169.74
流动资产合计		2,051,688,771.97	2,192,575,521.23
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	十九、3	280,752,505.63	1,000,000.00
其他权益工具投资		15,120,000.00	15,120,000.00
其他非流动金融资产		23,000,000.00	15,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		239,204,087.83	41,241,188.15
在建工程		23,196,059.24	185,397,237.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		5,036,591.00	3,924,734.25
无形资产		60,623,123.15	64,111,921.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		44,747,209.99	42,816,308.54
递延所得税资产		40,788,770.01	16,931,267.14
其他非流动资产			180,000.00
非流动资产合计		732,468,346.85	385,722,657.34
资产总计		2,784,157,118.82	2,578,298,178.57
流动负债：			
短期借款			671,987.62
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		305,841,385.14	275,672,477.04
预收款项			
合同负债		3,042,318.24	1,509,105.39
应付职工薪酬		50,216,781.31	50,216,662.03
应交税费		2,743,042.43	2,241,269.91
其他应付款		2,415,239.55	2,635,012.84
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		2,145,587.06	2,118,282.76
其他流动负债		20,472,367.82	23,859,785.97
流动负债合计		386,876,721.55	358,924,583.56
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,849,234.19	1,783,800.77
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		2,849,234.19	1,783,800.77
负债合计		389,725,955.74	360,708,384.33
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		148,049,102.00	105,609,735.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,467,738,524.04	1,505,693,444.34
减：库存股			35,098,369.60
其他综合收益		-390,897.40	
专项储备			
盈余公积		71,099,027.22	52,804,867.50
未分配利润		707,935,407.22	588,580,117.00
所有者权益（或股东权益）合计		2,394,431,163.08	2,217,589,794.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,784,157,118.82	2,578,298,178.57

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		2,319,754,086.04	1,803,569,661.85
其中：营业收入	七、61	2,319,754,086.04	1,803,569,661.85
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,132,801,208.58	1,539,924,255.05
其中：营业成本	七、61	1,661,717,961.94	1,198,427,055.05
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	七、62	4,753,187.22	2,835,903.38
销售费用	七、63	85,147,079.53	57,137,440.56
管理费用	七、64	88,759,807.78	58,582,633.22
研发费用	七、65	297,285,079.91	241,967,234.34
财务费用	七、66	-4,861,907.80	-19,026,011.50
其中：利息费用		454,242.45	1,050,480.98

利息收入		6,942,128.68	17,241,544.19
加：其他收益	七、67	41,892,653.80	45,251,202.71
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	32,634,872.78	39,533,070.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		27,503,291.03	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、70	-9,026,661.00	-34,869,339.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	七、71	-2,142,812.19	-4,676,206.29
资产减值损失（损失以“-”号填列）	七、72	-66,049,460.33	-3,504,906.01
资产处置收益（损失以“-”号填列）	七、73	3,271,861.18	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		187,533,331.70	305,379,229.06
加：营业外收入	七、74	23,451,836.63	0.71
减：营业外支出	七、75	148,866.79	349,777.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		210,836,301.54	305,029,452.61
减：所得税费用	七、76	-10,496,103.38	12,612,890.14
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		221,332,404.92	292,416,562.47
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		221,332,404.92	292,416,562.47
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		207,520,637.42	292,416,562.47
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		13,811,767.50	
六、其他综合收益的税后净额		-3,944,284.87	
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益		342,258.21	
（1）重新计量设定受益计划变动额		342,258.21	
（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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-2,186,136.97	
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-390,897.40	
（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		-1,795,239.57	
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的			
		-2,100,406.11	

税后净额			
七、综合收益总额		217,388,120.05	292,416,562.47
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		205,676,758.66	292,416,562.47
（二）归属于少数股东的综合收益总额		11,711,361.39	
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.40	1.98
（二）稀释每股收益(元/股)		1.40	1.97

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元,上期被合并方实现的净利润为：0元。

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

母公司利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	十九、4	2,117,248,929.48	1,803,569,661.85
减：营业成本	十九、4	1,515,445,404.67	1,198,427,055.05
税金及附加		4,174,348.12	2,835,903.38
销售费用		76,233,487.20	57,137,440.56
管理费用		80,797,040.85	58,535,320.14
研发费用		284,543,827.90	241,901,504.10
财务费用		-5,601,006.85	-19,027,327.16
其中：利息费用		128,474.65	1,048,956.28
利息收入		6,862,167.27	17,241,334.15
加：其他收益		41,892,653.80	45,251,202.71
投资收益（损失以“－”号填列）	十九、5	36,935,994.07	39,533,070.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		27,503,291.03	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-9,026,661.00	-34,869,339.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-3,337,352.15	-4,674,508.29
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-66,374,610.87	-3,504,906.01
资产处置收益（损失以“－”号填列）		3,271,861.18	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		165,017,712.62	305,495,286.04
加：营业外收入			0.71
减：营业外支出		147,003.23	349,777.16
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		164,870,709.39	305,145,509.59

减：所得税费用		-18,070,887.80	12,612,890.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		182,941,597.19	292,532,619.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		182,941,597.19	292,532,619.45
（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		-390,897.40	
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-390,897.40	
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-390,897.40	
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		182,550,699.79	292,532,619.45
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		1.24	1.98
（二）稀释每股收益(元/股)		1.24	1.97

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,125,133,775.04	1,648,579,517.74
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			

收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		20,594,305.29	16,369,651.39
收到其他与经营活动有关的现金	七、78、（1）	34,525,473.76	54,155,201.45
经营活动现金流入小计		2,180,253,554.09	1,719,104,370.58
购买商品、接受劳务支付的现金		1,687,008,057.58	1,329,946,788.25
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		302,038,899.49	220,356,755.34
支付的各项税费		4,989,376.44	3,860,265.53
支付其他与经营活动有关的现金	七、78、（1）	103,945,873.36	58,383,061.73
经营活动现金流出小计		2,097,982,206.87	1,612,546,870.85
经营活动产生的现金流量净额		82,271,347.22	106,557,499.73
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,337,649.00	108,721,257.47
取得投资收益收到的现金		10,034,790.47	90,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000,000.00	23,333.33
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		71,365,794.07	
投资活动现金流入小计		136,738,233.54	108,834,590.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		124,569,213.81	289,370,371.76
投资支付的现金		8,000,000.00	15,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的			

现金			
投资活动现金流出小计		132,569,213.81	304,370,371.76
投资活动产生的现金流量净额		4,169,019.73	-195,535,780.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,381,440.43	
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			152,842,482.95
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,381,440.43	152,842,482.95
偿还债务支付的现金		520,800.00	152,321,682.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		46,181,282.08	20,747,214.76
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	七、78、（3）	3,089,072.47	5,699,585.86
筹资活动现金流出小计		49,791,154.55	178,768,483.57
筹资活动产生的现金流量净额		-39,409,714.12	-25,926,000.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-4,799,564.27	2,528,423.85
五、现金及现金等价物净增加额		42,231,088.56	-112,375,858.00
加：期初现金及现金等价物余额		995,019,360.58	1,107,395,218.58
六、期末现金及现金等价物余额		1,037,250,449.14	995,019,360.58

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

母公司现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,886,686,254.48	1,648,579,517.74
收到的税费返还		20,550,559.22	16,369,651.39
收到其他与经营活动有关的现金		33,863,955.70	54,153,139.95
经营活动现金流入小计		1,941,100,769.40	1,719,102,309.08
购买商品、接受劳务支付的现金		1,606,709,320.24	1,329,912,385.33
支付给职工及为职工支付的现金		289,543,500.94	220,293,493.34
支付的各项税费		3,896,013.33	3,860,265.53
支付其他与经营活动有关的		90,639,431.75	58,332,000.45

现金			
经营活动现金流出小计		1,990,788,266.26	1,612,398,144.65
经营活动产生的现金流量净额		-49,687,496.86	106,704,164.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,337,649.00	108,721,257.47
取得投资收益收到的现金		10,034,790.47	90,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,000,000.00	23,333.33
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		65,372,439.47	108,834,590.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		115,854,137.76	289,370,371.76
投资支付的现金		305,640,112.00	16,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		421,494,249.76	305,370,371.76
投资活动产生的现金流量净额		-356,121,810.29	-196,535,780.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		10,381,440.43	
取得借款收到的现金			152,842,482.95
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		10,381,440.43	152,842,482.95
偿还债务支付的现金		520,800.00	152,321,682.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		45,443,334.87	20,747,214.76
支付其他与筹资活动有关的现金		2,336,507.94	5,677,259.25
筹资活动现金流出小计		48,300,642.81	178,746,156.96
筹资活动产生的现金流量净额		-37,919,202.38	-25,903,674.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-5,308.17	2,528,423.85
五、现金及现金等价物净增加额		-443,733,817.70	-113,206,866.69
加：期初现金及现金等价物余额		994,188,351.89	1,107,395,218.58
六、期末现金及现金等价物余额		550,454,534.19	994,188,351.89

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

合并所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	105,609,735.00				1,505,693,444.34	35,098,369.60			52,804,867.50		588,464,060.02		2,217,473,737.26		2,217,473,737.26
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	105,609,735.00				1,505,693,444.34	35,098,369.60			52,804,867.50		588,464,060.02		2,217,473,737.26		2,217,473,737.26
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	42,439,367.00				-37,727,773.93	-35,098,369.60	-1,843,878.76		18,294,159.72		143,934,330.45		200,194,574.08	281,013,307.27	481,207,881.35
（一）综合收益总额							-1,843,878.76				207,520,637.42		205,676,758.66	11,711,361.39	217,388,120.05
（二）所有者投入和减少资本	307,137.00				4,404,456.07	-35,098,369.60							39,809,962.67		39,809,962.67
1. 所有者投入的普通股	307,137.00				9,795,143.43								10,102,280.43		10,102,280.43
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					-5,390,687.36	-35,098,369.60							29,707,682.24		29,707,682.24
4. 其他															
（三）利润分配									18,294,159.72		-63,586,306.97		-45,292,147.25		-45,292,147.25

1. 提取盈余公积								18,294,159.72		-18,294,159.72					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										-45,292,147.25		-45,292,147.25		-45,292,147.25	
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	42,132,230.00				-42,132,230.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	42,132,230.00				-42,132,230.00										
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													269,301,945.88	269,301,945.88	
四、本期期末余额	148,049,102.00				1,467,965,670.41		-1,843,878.76		71,099,027.22		732,398,390.47		2,417,668,311.34	281,013,307.27	2,698,681,618.61

项目	2024 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												

一、上年年末余额	75,515,285.00			1,519,486,316.95	35,098,369.60			37,719,009.51		331,146,164.79		1,928,768,406.65		1,928,768,406.65
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	75,515,285.00			1,519,486,316.95	35,098,369.60			37,719,009.51		331,146,164.79		1,928,768,406.65		1,928,768,406.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	30,094,450.00			-13,792,872.61				15,085,857.99		257,317,895.23		288,705,330.61		288,705,330.61
（一）综合收益总额										292,416,562.47		292,416,562.47		292,416,562.47
（二）所有者投入和减少资本				16,301,577.39								16,301,577.39		16,301,577.39
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				16,301,577.39								16,301,577.39		16,301,577.39
4. 其他														
（三）利润分配								15,085,857.99		-35,098,667.24		-20,012,809.25		-20,012,809.25
1. 提取盈余公积								15,085,857.99		-15,085,857.99				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-20,012,809.25		-20,012,809.25		-20,012,809.25
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转	30,094,450.00			-30,094,450.00										
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,094,450.00			-30,094,450.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														

损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	105,609,735.00			1,505,693,444.34	35,098,369.60		52,804,867.50	588,464,060.02		2,217,473,737.26			2,217,473,737.26

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

母公司所有者权益变动表
2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	105,609,735.00				1,505,693,444.34	35,098,369.60			52,804,867.50	588,580,117.00	2,217,589,794.24
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	105,609,735.00				1,505,693,444.34	35,098,369.60			52,804,867.50	588,580,117.00	2,217,589,794.24
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	42,439,367.00				-37,954,920.30	-35,098,369.60	-390,897.40		18,294,159.72	119,355,290.22	176,841,368.84
（一）综合收益总额							-390,897.40			182,941,597.19	182,550,699.79
（二）所有者投入和减少资本	307,137.00				4,177,309.70	-35,098,369.60					39,582,816.30
1. 所有者投入的普通股	307,137.00				9,795,143.43						10,102,280.43
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					-5,617,833.73	-35,098,369.60					29,480,535.87
4. 其他											
(三) 利润分配									18,294,159.72	-63,586,306.97	-45,292,147.25
1. 提取盈余公积									18,294,159.72	-18,294,159.72	
2. 对所有者（或股东）的分配										-45,292,147.25	-45,292,147.25
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	42,132,230.00				-42,132,230.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	42,132,230.00				-42,132,230.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	148,049,102.00				1,467,738,524.04		-390,897.40		71,099,027.22	707,935,407.22	2,394,431,163.08

项目	2024 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	75,515,285.00				1,519,486,316.95	35,098,369.60			37,719,009.51	331,146,164.79	1,928,768,406.65
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	75,515,285.00				1,519,486,316.95	35,098,369.60			37,719,009.51	331,146,164.79	1,928,768,406.65
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	30,094,450.00				-13,792,872.61				15,085,857.99	257,433,952.21	288,821,387.59
（一）综合收益总额										292,532,619.45	292,532,619.45
（二）所有者投入和减少资本					16,301,577.39						16,301,577.39
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					16,301,577.39						16,301,577.39
4. 其他											
（三）利润分配									15,085,857.99	-35,098,667.24	-20,012,809.25
1. 提取盈余公积									15,085,857.99	-15,085,857.99	
2. 对所有者（或股东）的分配										-20,012,809.25	-20,012,809.25
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	30,094,450.00				-30,094,450.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	30,094,450.00				-30,094,450.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	105,609,735.00				1,505,693,444.34	35,098,369.60			52,804,867.50	588,580,117.00	2,217,589,794.24

公司负责人：王楠

主管会计工作负责人：钱佳美

会计机构负责人：沈奕

三、公司基本情况

1、公司概况

适用 不适用

普冉半导体（上海）股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为普冉半导体（上海）有限公司，系于 2016 年 1 月经上海市工商行政管理局自由贸易实验区分局登记注册，由王楠、李兆桂、苏维共同发起设立。公司已取得统一社会信用代码为 91310000MA1K35P57Y 的企业法人营业执照。2021 年 8 月，在上海证券交易所上市。所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业。

截至 2025 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 14,804.9102 万股，公司注册资本为 14,804.9102 万元。

本公司实际从事的主要经营活动为：半导体、集成电路及相关产品的开发、设计、销售。

本公司的实际控制人为王楠和李兆桂。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 3 月 20 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 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。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为 12 个月。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的其他应收款项	单项或组合的其他应收款余额大于 100 万元，或性质重要的其他应收款项
重要的在建工程项目	单个项目在建工程发生额或余额大于 1000 万元
重要的投资活动现金流量	超过利润总额绝对值的 5%，或性质重要的投资活动现金流量

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

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

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

适用 不适用

外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

11、金融工具

√适用 □不适用

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

（1）金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

一业务模式是以收取合同现金流量为目标；

一合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

一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；

一合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以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（权益工具）。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。

除上述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外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。

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

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 所转移金融资产的账面价值；
 - 2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。
- 金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 1) 终止确认部分的账面价值；
- 2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

(4) 金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。

项目	组合类别	确定依据
应收票据	银行承兑汇票	对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款	账龄组合	对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期

项目	组合类别	确定依据
		信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款	账龄组合	对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收款项融资	银行承兑汇票	对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

本公司应收款项账龄组合的账龄及预期信用损失率对照表：

账龄	应收账款预期信用损失率	其他应收款预期信用损失率
1 年以内	5%	5%
1-2 年	20%	20%
2-3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

应收账款、其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

12、应收票据

适用 不适用

13、应收账款

适用 不适用

14、应收款项融资

适用 不适用

15、其他应收款

适用 不适用

16、存货

适用 不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

适用 不适用

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、委托加工物资、库存商品、发出商品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

适用 不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

2、 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得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。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，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。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单

位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

20、投资性房地产

不适用

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

1、 固定资产的确认和初始计量

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

2、 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

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	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

22、在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
待调试设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运

类别	转为固定资产的标准和时点
	行；（3）设备达到预定可使用状态。
软件	（1）相关软件在系统中稳定运行一段时间；（2）经过相关使用人员验收确认。
总部办公楼	（1）相关工程经过外部验收人员确认达到可使用状态（2）经过内部使用部门组织相关人员验收确认。

23、借款费用

适用 不适用

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	摊销方法	预计使用寿命的确定依据
软件	根据受益年限	平均年限法	使用期限
授权使用费	根据受益年限	平均年限法	使用期限
客户关系	根据受益年限	平均年限法	使用期限

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

子公司 SkyHigh Memory Limited 的度假村会员费由于合同未约定年限，因此作为使用寿命不确定的无形资产，公司每年期末时对使用寿命进行复核并对其进行减值测试。

4、研发支出的归集范围

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

5、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。
开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
 - (2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
 - (3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
 - (4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
 - (5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。
- 无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

适用 不适用

27、长期资产减值

适用 不适用

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、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，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。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不予转回。

28、长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
光掩模板	实际受益期	3 年

项目	摊销方法	摊销年限
装修费	实际受益期	2-3 年
咨询费	实际受益期	7 年

29、合同负债

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司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，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出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

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，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：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；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

适用 不适用

31、预计负债

适用 不适用

32、股份支付

适用 不适用

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

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确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务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预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

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，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司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。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

√适用 □不适用

(1) 境内销售：

公司产品主要通过快递公司进行承运，具体流程为：签订合同/订单→交付货物→确认收入。公司在销售合同（订单）已经签订后，根据客户发货通知将相关产品交付快递公司，在客户或客户指定收货方签收快递后视为商品的控制权随之转移。部分客户在签收快递后，同时对内附的《装箱单》确认签字。公司根据快递物流信息在货物显示签收或收到客户回签的装箱单时确认收入。

(2) 境外销售：

公司与境外客户通常按约定的 FOB 或 CIF 模式交易，委托代理公司办理报关出口手续。产品境外销售的具体流程为：签订合同/订单→交付货物→报关出口→确认收入。公司根据客户要求，将商品、装箱单、发票交付代理公司，代理公司报关人员持原始单据代为报关出口。公司按照报关单上载明的出口日期确认销售收入。公司与境外客户按照领用模式交易时，由公司负责将货物送达客户指定仓库，经客户领用并与公司确认后确认收入。

35、合同成本

√适用 □不适用

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时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。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，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该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

37、租赁

√适用 □不适用

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

√适用 □不适用

（1）使用权资产

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。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租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- ✓ 本公司发生的初始直接费用；
- ✓ 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产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。

本公司按照本附注“三、（十五）长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（2）租赁负债

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租赁负债。租赁负债按照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（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ✓ 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ✓ 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- ✓ 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
- ✓ 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

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或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- ✓ 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- ✓ 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额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。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- ✓ 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- ✓ 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

适用 不适用

38、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- ✓ 商誉的初始确认；
- ✓ 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合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该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、联营企业及合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。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- ✓ 纳税主体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；
- ✓ 递延所得税资产及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是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

39、其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

40、重要会计政策和会计估计的变更

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

41、2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

42、其他

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%、10%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%、16.5%、23.2%、9%、29.84%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
普冉半导体（上海）股份有限公司	15%

普雅半导体（成都）有限公司	25%
珠海诺亚长天存储技术有限公司	25%
SkyHigh Memory Limited【注】	16.5%、9%、29.84%
天海存储科技（深圳）有限公司	25%
SkyHigh Memory Limited Japan K.K.	23.2%

注：SkyHigh Memory Limited 的香港母公司按照 16.5%的税率计征企业所得税，其韩国分公司按照 9%的税率计征企业所得税，美国分公司按照 21%的税率计征联邦税和 8.84%的税率计征州税。

2、 税收优惠

适用 不适用

（1）根据上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局于 2024 年 12 月 26 日联合颁发《高新技术企业证书》（证书编号 GR202431005991），公司为高新技术企业，认定有效期为三年。公司 2025 年度企业所得税税率按照 15%执行。

（2）根据 2023 年 4 月财政部税务总局公告财税〔2023〕17 号文《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》规定，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，按照当期可抵扣进项税额加计 15%抵减应纳增值税税额，公司满足相关要求享受税收优惠政策。

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,037,250,449.14	995,017,654.42
其他货币资金		1,706.16
合计	1,037,250,449.14	995,019,360.58
其中：存放在境外的款项总额	394,749,292.04	1,630,319.07

其他说明

不适用

2、 交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	12,364,310.00	/
其中：			
权益工具投资	-	12,364,310.00	/
合计	-	12,364,310.00	/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据**(1). 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	31,340,755.05	26,259,315.23
合计	31,340,755.05	26,259,315.23

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		20,115,238.10
合计		20,115,238.10

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：
不适用

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：
适用 不适用

应收票据核销说明：
适用 不适用

其他说明
适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	672,394,519.47	401,483,279.32
1 至 2 年	2,479,027.78	5,006,601.64
2 至 3 年	1,651,941.64	2,206,980.85
3 年以上	3,666,100.42	4,228,685.68
合计	680,191,589.31	412,925,547.49

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	680,191,589.31	100.00	38,607,602.78	5.68	641,583,986.53	412,925,547.49	100.00	26,407,660.41	6.40	386,517,887.08
其中：										
账龄组合	680,191,589.31	100.00	38,607,602.78	5.68	641,583,986.53	412,925,547.49	100.00	26,407,660.41	6.40	386,517,887.08
合计	680,191,589.31	/	38,607,602.78	/	641,583,986.53	412,925,547.49	/	26,407,660.41	/	386,517,887.08

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
应收账款坏账准备	26,407,660.41	12,252,173.16			-52,230.79	38,607,602.78
合计	26,407,660.41	12,252,173.16			-52,230.79	38,607,602.78

备注：本期计提系数中包含报告期内由于新纳入并范围内子公司增加的 9,622,062.13 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	75,150,075.42		75,150,075.42	11.05	3,757,503.77
第二名	53,914,861.14		53,914,861.14	7.93	2,695,743.06
第三名	31,079,522.60		31,079,522.60	4.57	1,553,976.13
第四名	29,022,922.64		29,022,922.64	4.27	1,451,146.13
第五名	26,674,313.39		26,674,313.39	3.92	1,333,715.67
合计	215,841,695.19		215,841,695.19	31.74	10,792,084.76

其他说明

不适用

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	51,296,706.83	35,011,742.20
合计	51,296,706.83	35,011,742.20

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	126,296,707.44	
合计	126,296,707.44	

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明：

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	7,482,410.40	97.74	4,566,661.03	96.25
1 至 2 年	14,375.35	0.19	156,624.13	3.30
2 至 3 年	156,624.13	2.05	20,618.78	0.43
3 年以上	1,226.34	0.02	943.40	0.02
合计	7,654,636.22	100.00	4,744,847.34	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

不适用

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
GF ASIA SALES PTE. LTD.	1,648,394.68	21.53
DB HITEK CO., LTD.	1,576,108.35	20.59
供应商六	476,407.57	6.22
SeolhaeOne	431,716.35	5.64
Lockton Companies (Hong Kong) Ltd.	282,373.75	3.69

合计	4,415,000.70	57.67
----	--------------	-------

其他说明：
不适用

其他说明
适用 不适用

9、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,002,019.43	2,280,914.55
合计	1,002,019.43	2,280,914.55

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利**(7). 应收股利**

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	980,802.36	1,093,276.51
1 至 2 年	74,030.94	20,900.00
2 至 3 年	22,064.92	2,451,163.75
3 年以上	3,561,163.11	463,547.90
合计	4,638,061.33	4,028,888.16

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	4,568,383.09	3,993,254.87
其他	69,678.24	35,633.29
合计	4,638,061.33	4,028,888.16

(15). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,747,973.61			1,747,973.61
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	2,427,055.76			2,427,055.76
本期转回	487,298.84			487,298.84
本期转销				
本期核销				
其他变动	-51,688.63			-51,688.63
2025年12月31日余额	3,636,041.90			3,636,041.90

备注：本期计提系数中包含报告期内由于新纳入并范围内子公司增加的2,427,055.76元。

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
适用 不适用

(16). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
其他应收款 坏账准备	1,747,973.61	2,427,055.76	487,298.84		-51,688.63	3,636,041.90
合计	1,747,973.61	2,427,055.76	487,298.84		-51,688.63	3,636,041.90

备注：本期计提系数中包含报告期内由于新纳入并范围内子公司增加的 2,427,055.76 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
适用 不适用

其他说明
不适用

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
Musashikosugi Property LLC	942,971.12	20.33	保证金	1 年以内、3 年以上	825,434.23
대한세라믹스	756,251.51	16.31	保证金	3 年以上	756,251.51
경동	680,535.73	14.67	保证金	3 年以上	680,535.73
深圳市网途电子设备有限公司	257,240.00	5.55	保证金	1 年以内、3 年以上	230,317.00
北京仲量联行物业管理服务有限公司上海分公司	250,302.26	5.40	保证金	1 年以内	12,515.11
合计	2,887,300.62	62.26	/	/	2,505,053.58

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√ 适用 □ 不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本减 值准备	账面价值
原材料	368,408,075.58	30,454,564.99	337,953,510.59	179,446,539.14	19,791,807.95	159,654,731.19
委托加工物资	310,782,887.01	184,796.45	310,598,090.56	133,025,936.96	1,943,401.63	131,082,535.33
库存商品	741,674,001.46	148,355,401.79	593,318,599.67	499,653,347.98	76,994,801.75	422,658,546.23
发出商品	14,076,162.78	129,280.11	13,946,882.67	4,558,759.06		4,558,759.06
合计	1,434,941,126.83	179,124,043.34	1,255,817,083.49	816,684,583.14	98,730,011.33	717,954,571.81

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	合并增加	转回或转销	其他	
原材料	19,791,807.95	13,568,190.86	4,436,959.71	7,342,393.53		30,454,564.99
委托加工物资	1,943,401.63	28,927.71		1,787,532.89		184,796.45
库存商品	76,994,801.75	71,246,773.88	40,156,609.20	40,042,783.04		148,355,401.79
发出商品		129,280.11				129,280.11
合计	98,730,011.33	84,973,172.56	44,593,568.91	49,172,709.46		179,124,043.34

本期转回或转销存货跌价准备的原因

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备

□适用 √不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

□适用 √不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

□适用 √不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

11、 持有待售资产

□适用 √不适用

12、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

一年内到期的债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
不适用

13、 其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
留抵增值税	12,788,138.29	12,231,511.38
预交税费	5,135,583.40	1,088,734.67
合计	17,923,721.69	13,320,246.05

其他说明
不适用

14、 债权投资

(1). 债权投资情况

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

不适用

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
上海季丰电子股份有限公司	15,120,000.00						15,120,000.00				
合计	15,120,000.00						15,120,000.00				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、 其他非流动金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,000,000.00	15,000,000.00
其中：权益工具投资	23,000,000.00	15,000,000.00
合计	23,000,000.00	15,000,000.00

其他说明：

□适用 √不适用

20、 投资性房地产投资性房地产计量模式
不适用**21、 固定资产**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	255,310,875.18	41,241,188.15
合计	255,310,875.18	41,241,188.15

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额		87,320,429.92	15,100,683.24	102,421,113.16
2.本期增加金额	203,623,057.59	34,538,749.89	26,343,231.11	264,505,038.59
(1) 购置		11,935,103.49	4,692,689.73	16,627,793.22
(2) 在建工程转入	203,623,057.59			203,623,057.59
(3) 企业合并增加		22,603,646.40	21,650,541.38	44,254,187.78
3.本期减少金额		12,586,931.85	223,521.82	12,810,453.67
(1) 处置或报废		12,474,738.96	45,546.90	12,520,285.86
(2) 其他		112,192.89	177,974.92	290,167.81
4.期末余额	203,623,057.59	109,272,247.96	41,220,392.53	354,115,698.08
二、累计折旧				

1.期初余额		54,667,546.33	6,512,378.68	61,179,925.01
2.本期增加金额	2,149,354.48	26,686,460.67	19,983,526.85	48,819,342.00
(1) 计提	2,149,354.48	15,760,780.62	3,989,475.67	21,899,610.77
(2) 企业合并		10,925,680.05	15,994,051.18	26,919,731.23
3.本期减少金额		11,052,769.82	141,674.29	11,194,444.11
(1) 处置或报废		10,972,110.47		10,972,110.47
(2) 其他		80,659.35	141,674.29	222,333.64
4.期末余额	2,149,354.48	70,301,237.18	26,354,231.24	98,804,822.90
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	201,473,703.11	38,971,010.78	14,866,161.29	255,310,875.18
2.期初账面价值		32,652,883.59	8,588,304.56	41,241,188.15

(2). 暂时闲置的固定资产情况□适用 不适用**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**□适用 不适用**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**□适用 不适用**(5). 固定资产的减值测试情况**□适用 不适用

其他说明：

□适用 不适用**固定资产清理**□适用 不适用**22、 在建工程****项目列示** 适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	24,595,859.24	185,397,237.88
合计	24,595,859.24	185,397,237.88

其他说明：

□适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
总部办公楼				179,238,532.11		179,238,532.11
软件	14,485,095.96		14,485,095.96	5,169,499.47		5,169,499.47
待调试设备	9,462,712.00		9,462,712.00	989,206.30		989,206.30
装修工程	648,051.28		648,051.28			
合计	24,595,859.24		24,595,859.24	185,397,237.88		185,397,237.88

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
总部办公楼	-	179,238,532.11	24,384,525.48	203,623,057.59		-		已完工				募集资金、自有资金
合计	-	179,238,532.11	24,384,525.48	203,623,057.59			/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

√适用 □不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、 油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

不适用

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	7,614,217.49		7,614,217.49
2.本期增加金额	11,632,632.79	1,430,757.32	13,063,390.11
(1) 新增租赁	3,666,645.29		3,666,645.29
(2) 企业合并	7,965,987.50	1,430,757.32	9,396,744.82
3.本期减少金额	4,385,606.72	12,450.14	4,398,056.86
(1) 处置	4,353,214.34		4,353,214.34
(2) 其他	32,392.38	12,450.14	44,842.52
4.期末余额	14,861,243.56	1,418,307.18	16,279,550.74

二、累计折旧			
1.期初余额	3,367,581.48		3,367,581.48
2.本期增加金额	5,324,134.47	717,417.56	6,041,552.03
(1) 计提	2,879,707.38	39,841.44	2,919,548.82
(2) 企业合并	2,444,427.09	677,576.12	3,122,003.21
3.本期减少金额	4,389,279.27	6,069.47	4,353,214.35
(1) 处置	4,353,214.35		
(2) 其他	36,064.92	6,069.47	42,134.39
4.期末余额	4,302,436.68	711,348.09	5,013,784.77
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	10,558,806.88	706,959.09	11,265,765.97
2.期初账面价值	4,246,636.01		4,246,636.01

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	客户关系	会员费	授权使用费	合计
一、账面原值					
1.期初余额	51,647,416.82			31,132,718.82	82,780,135.64
2.本期增加金额	27,115,007.51	111,515,030.43	1,386,407.59	21,532.50	140,037,978.03
(1) 购置	13,875,253.58			21,532.50	13,896,786.08
(2) 企业合并	13,239,753.93	111,515,030.43	1,386,407.59		126,141,191.95
3.本期减少金额	10,734,961.73	970,379.71	12,064.22		11,717,405.66
(1) 处置	10,622,478.75				10,622,478.75
(2) 其他	112,482.98	970,379.71	12,064.22		1,094,926.91
4.期末余额	68,027,462.60	110,544,650.72	1,374,343.37	31,154,251.32	211,100,708.01
二、累计摊销					
1.期初余额	14,992,731.48			3,675,482.78	18,668,214.26

2.本期增加金额	26,325,470.17	111,515,030.43		3,180,310.29	141,020,810.89
(1) 计提	14,048,728.49			3,180,310.29	17,229,038.78
(2) 企业合并	12,276,741.68	111,515,030.43			123,791,772.11
3.本期减少金额	10,728,988.97	970,379.71			11,699,368.68
(1) 处置	10,622,478.75				10,622,478.75
(1) 其他	106,510.22	970,379.71			1,076,889.93
4.期末余额	30,589,212.68	110,544,650.72		6,855,793.07	147,989,656.47
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额			868,152.30		868,152.30
(1) 计提			79,854.90		79,854.90
(2) 企业合并			788,297.40		788,297.40
3.本期减少金额			8,147.20		8,147.20
(1) 其他			8,147.20		8,147.20
4.期末余额			860,005.10		860,005.10
四、账面价值					
1.期末账面价值	37,438,249.92		514,338.27	24,298,458.25	62,251,046.44
2.期初账面价值	36,654,685.34			27,457,236.04	64,111,921.38

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(1). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成	期初	本期增加	本期减少	期末余额
------------	----	------	------	------

商誉的事项	余额	企业合并形成的	其他	处置	其他	
SkyHigh Memory Limited		129,757,080.81				129,757,080.81
合计		129,757,080.81				129,757,080.81

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

名称	所属资产组或资产组组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
SkyHigh Memory Limited	相关经营性固定资产、使用权资产、无形资产、长期待摊费用等非流动资产(即相关长期资产)	基于其主营业务及公司管理规划, 以 SkyHigh Memory Limited 业务产生独立现金流为依据	不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
SkyHigh Memory Limited	147,449,522.46	160,886,011.44			7年预测期	折现率按 WACC 模型确定
合计	147,449,522.46	160,886,011.44		/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

28、 长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期企业合并增加	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
光掩模板	40,679,336.85	38,062,362.94		28,642,705.60		50,098,994.19
装修费	2,070,934.05	3,342.10	8,767.00	1,456,388.14	292,109.30	334,545.71
咨询费	66,037.64			18,867.96		47,169.68
合计	42,816,308.54	38,065,705.04	8,767.00	30,117,961.70	292,109.30	50,480,709.58

其他说明：

不适用

29、 递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	221,367,688.02	21,495,249.13	126,883,947.35	12,688,394.73
股份支付费用	152,739,804.80	15,273,980.48	24,175,723.90	2,417,572.39
可抵扣亏损	88,736,227.70	8,873,622.77	29,256,571.10	2,925,657.11
租赁负债	5,145,042.09	537,037.34	3,902,083.53	390,208.36
合计	467,988,762.61	46,179,889.72	184,218,325.88	18,421,832.59

(2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
交易性金融资产变动			9,026,661.00	902,666.10
使用权资产	5,189,756.88	541,950.58	3,924,734.25	392,473.43
固定资产一次性扣除税费差异	12,412,838.84	1,877,068.40	1,954,259.20	195,425.92
非同一控制企业合并资产评估增值	20,482,233.39	3,379,568.51		
合计	38,084,829.11	5,798,587.49	14,905,654.45	1,490,565.45

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	5,390,231.07	40,789,658.65	1,490,565.45	16,931,267.14
递延所得税负债	5,390,231.07	408,356.42	1,490,565.45	

(4). 未确认递延所得税资产明细

□适用 √不适用

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

30、 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款				180,000.00		180,000.00
合计				180,000.00		180,000.00

其他说明：

不适用

31、 所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	20,115,238.10	20,115,238.10		已背书未到期未终止确认的应收票据	23,706,331.02	23,706,331.02		已背书未到期未终止确认的应收票据
合计	20,115,238.10	20,115,238.10	/	/	23,706,331.02	23,706,331.02	/	/

其他说明：

不适用

32、 短期借款**(1). 短期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款		671,987.62
合计		671,987.62

短期借款分类的说明：

不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

33、 交易性金融负债

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

34、 衍生金融负债

□适用 √不适用

35、 应付票据**(1). 应付票据列示**

□适用 √不适用

36、 应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	698,872,835.49	273,771,338.65
1-2 年	8,785.61	1,220,016.43
2-3 年		659,477.48
3 年以上	31,321.96	21,644.48
合计	698,912,943.06	275,672,477.04

(2). 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

37、 预收款项**(1). 预收账款项列示**

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

38、 合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收款项	3,310,361.25	1,509,105.39
合计	3,310,361.25	1,509,105.39

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	合并增加	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	48,804,072.33	24,809,617.74	281,013,390.70	278,570,976.85	76,056,103.92

二、离职后福利-设定提存计划	1,423,017.70		24,568,355.63	23,700,688.75	2,290,684.58
合计	50,227,090.03	24,809,617.74	305,581,746.33	302,271,665.60	78,346,788.50

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	合并增加	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	47,279,460.94	24,809,617.74	251,434,653.57	250,077,700.33	73,446,031.92
二、职工福利费			4,505,657.03	4,505,657.03	
三、社会保险费	914,062.27		13,057,013.84	12,854,540.60	1,116,535.51
其中：医疗保险费	903,117.94		12,742,053.03	12,547,397.32	1,097,773.65
工伤保险费	10,833.68		314,960.81	307,143.28	18,651.21
生育保险费	110.65				110.65
四、住房公积金	610,549.12		12,016,066.26	11,133,078.89	1,493,536.49
合计	48,804,072.33	24,809,617.74	281,013,390.70	278,570,976.85	76,056,103.92

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	合并增加	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,374,135.94		23,754,242.45	22,897,170.81	2,231,207.58
2、失业保险费	48,881.76		814,113.18	803,517.94	59,477.00
合计	1,423,017.70		24,568,355.63	23,700,688.75	2,290,684.58

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	34,259,912.89	
个人所得税	2,080,135.46	1,675,525.67
印花税	487,217.55	348,495.52
房产税	387,692.94	

土地使用税	748.92	
城市维护建设税		109,020.82
教育费附加		65,412.49
地方教育费附加		43,608.33
合计	37,215,707.76	2,242,062.83

其他说明：
不适用

41、 其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	2,669,572.45	2,636,864.30
合计	2,669,572.45	2,636,864.30

其他说明：
 适用 不适用

(2). 应付利息

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 应付股利

分类列示

适用 不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代扣代缴款项		867,507.32
押金及保证金	1,855,951.79	
其他	813,620.66	1,769,356.98
合计	2,669,572.45	2,636,864.30

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

42、 持有待售负债

适用 不适用

43、 1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	2,577,827.78	
1 年内到期的租赁负债	5,083,267.30	2,288,425.82
合计	7,661,095.08	2,288,425.82

其他说明：

不适用

44、 其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据背书	20,115,238.10	23,706,331.02
待转销项税	357,129.72	153,454.95
合计	20,472,367.82	23,859,785.97

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	97,500,000.00	
合计	97,500,000.00	

长期借款分类的说明：

不适用

其他说明

□适用 √不适用

46、 应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	11,363,144.56	2,010,002.62
减：未确认融资费用	61,257.36	73,784.94
减：一年内到期的租赁负债	5,083,267.30	
合计	6,218,619.90	1,936,217.68

其他说明：

不适用

48、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款**(1). 按款项性质列示长期应付款**

□适用 √不适用

专项应付款**(2). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

√适用 □不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	5,042,923.40	
合计	5,042,923.40	

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

□适用 √不适用

计划资产：

□适用 √不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、 预计负债

适用 不适用

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	105,609,735.00	307,137.00		42,132,230.00		42,439,367.00	148,049,102.00

其他说明：

1、公司于 2025 年 4 月 22 日召开了 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于公司 2024 年度利润分配及资本公积转增股本方案的议案》，公司以 2024 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数，以资本公积向全体股东每 10 股转增 4 股。即以公司股权登记日总股本 105,609,735 股扣减公司回购专用证券账户中 279,160 股后的股份为基数，合计转增 42,132,230 股。本次转增后，公司总股本增加至 147,741,965 股。

2、2025 年 6 月 4 日，公司 2022 年限制性股票激励计划首次及预留授予部分第二个归属期、2024 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属的股份完成行权并收到 222 名激励对象缴纳的认购款人民币 10,381,440.43 元，其中减少库存股人民币 279,160.00 元，新增股本 307,137.00

元，资本公积（股本溢价）人民币 9,795,143.43 元，增加后股本为 148,049,102.00 元。

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,446,073,923.57	9,795,143.43	55,560,958.37	1,400,308,108.63
其他资本公积	59,619,520.77	29,428,522.24	21,390,481.23	67,657,561.78
合计	1,505,693,444.34	39,223,665.67	76,951,439.60	1,467,965,670.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、股本溢价本期增加内容系新增股本溢价，详见本附注“七、53、股本”披露内容；本期减少内容系员工股权激励行权导致冲减股本溢价 13,428,728.37 元，资本公积转增减少股本溢价 42,132,230.00 元，详见本附注“七、53、股本”披露内容；

2、其他资本公积本期增加内容系股份支付费用及相关递延所得税资产，本期减少内容系员工股权激励行权。

56、 库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	35,098,369.60		35,098,369.60	
合计	35,098,369.60		35,098,369.60	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股减少内容系股权激励行权。

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						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	
将重分类进损益的其他综合收益		-1,843,878.76				-1,843,878.76		-1,843,878.76
其中：外币财务报表折算差额		-1,843,878.76				-1,843,878.76		-1,843,878.76
其他综合收益合计		-1,843,878.76				-1,843,878.76		-1,843,878.76

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

不适用

58、 专项储备

□适用 √不适用

59、 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	52,804,867.50	18,294,159.72		71,099,027.22
合计	52,804,867.50	18,294,159.72		71,099,027.22

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按照净利润的10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本50%以上的，可不再提取。

60、 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	588,464,060.02	331,146,164.79
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	588,464,060.02	331,146,164.79
加：本期归属于母公司所有者的净利润	207,520,637.42	292,416,562.47
减：提取法定盈余公积	18,294,159.72	15,085,857.99
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	45,292,147.25	20,012,809.25
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	732,398,390.47	588,464,060.02

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、 营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,319,632,803.40	1,661,717,961.94	1,803,368,168.43	1,198,427,055.05
其他业务	121,282.64		201,493.42	

合计	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94	1,803,569,661.85	1,198,427,055.05
----	------------------	------------------	------------------	------------------

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	公司		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
芯片收入	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94
合计	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94	2,319,754,086.04	1,661,717,961.94

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

62. 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	1,421,540.78	
印花税	1,959,602.22	1,250,056.31
城市维护建设税	675,734.04	792,939.54
教育费附加	403,329.31	475,744.53
地方教育费附加	268,886.22	317,163.00
土地使用税	2,746.04	
其他	21,348.61	
合计	4,753,187.22	2,835,903.38

其他说明：

不适用

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	59,899,683.34	40,542,551.51
咨询服务费	9,591,548.36	5,704,404.65
股份支付费用	4,541,167.73	2,712,551.19
差旅费	4,152,132.80	2,780,016.88
房租费	1,817,122.06	1,890,824.62
业务招待费	1,990,312.20	1,512,837.53
其他	3,155,113.04	1,994,254.18
合计	85,147,079.53	57,137,440.56

其他说明：

不适用

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	57,949,506.80	41,232,371.92
股份支付费用	2,283,498.95	1,994,576.31
咨询服务费	9,478,527.31	4,062,748.86
房租费	2,673,439.46	2,058,579.93
业务招待费	2,948,537.01	1,808,141.56
折旧摊销费	4,195,161.31	1,762,600.91
差旅费	1,623,705.08	899,846.21
办公费	2,929,579.98	810,096.07
其他	4,677,851.88	3,953,671.45
合计	88,759,807.78	58,582,633.22

其他说明：

不适用

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	186,392,196.88	161,774,911.66
折旧与摊销	45,413,236.79	36,416,883.15
股份支付费用	16,800,104.81	9,352,504.97
测试费	27,152,194.88	17,884,332.74
研发材料	6,672,979.46	5,185,148.11
其他费用	14,854,367.09	11,353,453.71
合计	297,285,079.91	241,967,234.34

其他说明：

不适用

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	454,242.45	1,050,480.98
其中：租赁负债利息费用	164,708.37	164,887.85
减：利息收入	6,942,128.68	17,241,544.19
汇兑损益	1,577,639.62	-2,975,121.81
金融机构手续费	48,338.81	140,173.52
合计	-4,861,907.80	-19,026,011.50

其他说明：

不适用

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,350,507.00	21,514,594.20
进项税加计抵减	17,150,405.42	23,468,320.78
代扣个人所得税手续费	374,897.67	247,246.84
其他	16,843.71	21,040.89
合计	41,892,653.80	45,251,202.71

其他说明：

不适用

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益		90,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,432,703.04	39,443,070.85
权益法核算的长期股权投资收益	27,503,291.03	
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得	-4,301,121.29	
合计	32,634,872.78	39,533,070.85

其他说明：

不适用

69、 净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-9,026,661.00	-34,869,339.00
合计	-9,026,661.00	-34,869,339.00

其他说明：

不适用

71、 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	2,630,111.03	3,812,405.18
其他应收款坏账损失	-487,298.84	863,801.11
合计	2,142,812.19	4,676,206.29

其他说明：

不适用

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	65,969,605.43	3,504,906.01
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失	79,854.90	
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	66,049,460.33	3,504,906.01

其他说明：

不适用

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得	3,271,861.18	
合计	3,271,861.18	

其他说明：
不适用

74、 营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
收购子公司利得	23,451,580.29		23,451,580.29
其他	256.34	0.71	256.34
合计	23,451,836.63	0.71	23,451,836.63

其他说明：

适用 不适用

75、 营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	145,994.27		145,994.27
其他	2,872.52	349,777.16	2,872.52
合计	148,866.79	349,777.16	148,866.79

其他说明：

不适用

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	7,916,685.90	35,646.14

递延所得税费用	-18,412,789.28	12,577,244.00
合计	-10,496,103.38	12,612,890.14

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	210,836,301.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,029,453.79
子公司适用不同税率的影响	-485,375.70
调整以前期间所得税的影响	
研发费用加计扣除的影响	-25,190,562.08
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,210,669.60
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-29,014.25
非同一控制下企业合并的影响	-2,750,329.10
权益法核算影响	-1,970,905.06
其他	-7,310,040.58
所得税费用	-10,496,103.38

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

详见下表

项目	上年年末余额	本期金额					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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		342,258.21			342,258.21		342,258.21
其中：重新计量设定受益计划变动额		342,258.21			342,258.21		342,258.21
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-2,186,136.97			-2,186,136.97		-2,186,136.97
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		-390,897.40			-390,897.40		-390,897.40
外币财务报表折算差额		-1,795,239.57			-1,795,239.57		-1,795,239.57
合计		-1,843,878.76			-1,843,878.76		-1,843,878.76

78、 现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	24,742,248.38	21,260,745.51
利息收入	6,942,128.68	17,241,544.19
往来款	2,841,096.70	15,652,911.75
合计	34,525,473.76	54,155,201.45

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
研究开发费	48,679,541.43	34,422,934.56
咨询服务费	19,070,075.67	9,767,153.51
业务招待费	6,185,473.51	3,275,438.44
差旅费	7,081,712.78	3,590,112.95
办公费	2,948,537.01	1,808,141.56
往来款	1,177,848.39	1,381,035.95
房租费	2,130,223.57	631,107.56
其他	16,672,461.00	3,507,137.20
合计	103,945,873.36	58,383,061.73

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

不适用

(2). 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司	71,365,794.07	
合计	71,365,794.07	

收到的重要的投资活动有关的现金

单位：元币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品		53,001,835.62
交易性金融资产	58,372,439.47	55,719,421.85
收购子公司	71,365,794.07	
合计	129,738,233.54	108,721,257.47

不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收购子公司	278,640,112.00	
总部办公楼		195,370,000.00
其他权益工具投资	8,000,000.00	
其他非流动金融资产		15,000,000.00
合计	286,640,112.00	210,370,000.00

支付的重要的投资活动有关的现金

不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债	3,089,072.47	5,699,585.86
合计	3,089,072.47	5,699,585.86

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

不适用

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	671,987.62			671,987.62		
应付股利			45,292,147.25	45,292,147.25		
一年内到期的非流动负债	2,288,425.82		7,495,183.30		2,122,514.04	7,661,095.08
长期借款			98,237,947.21	737,947.21		97,500,000.00
租赁负债	1,936,217.68		4,506,031.66	3,089,072.47	-2,865,443.03	6,218,619.90

合计	4,896,631.12	-	155,531,309.42	49,791,154.55	-742,928.99	111,379,714.98
----	--------------	---	----------------	---------------	-------------	----------------

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	221,332,404.92	292,416,562.47
加：资产减值准备	66,049,460.33	3,504,906.01
信用减值损失	2,142,812.19	4,676,206.29
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21,899,610.77	17,033,399.24
使用权资产摊销	2,919,548.82	5,386,281.40
无形资产摊销	17,229,038.78	11,820,844.11
长期待摊费用摊销	30,117,961.70	22,362,931.87
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）	-3,271,861.18	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	145,994.27	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	9,026,661.00	34,869,339.00
财务费用（收益以“-”号填列）	2,031,882.07	-1,924,640.83
投资损失（收益以“-”号填列）	-32,634,872.78	-39,533,070.85
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,430,297.18	12,577,244.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,995,901.21	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-280,271,016.59	-358,859,648.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-92,993,308.61	-111,739,010.36
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	111,331,322.75	199,803,611.78
其他	23,641,907.17	14,162,544.03
经营活动产生的现金流量净额	82,271,347.22	106,557,499.73
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		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,037,250,449.14	995,019,360.58
减：现金的期初余额	995,019,360.58	1,107,395,218.58
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	42,231,088.56	-112,375,858.00

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	233,640,112.00
其中：珠海诺亚长天存储技术有限公司	233,640,112.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	350,005,906.07
其中：珠海诺亚长天存储技术有限公司	350,005,906.07
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	-116,365,794.07

其他说明：

不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额适用 不适用**(4). 现金和现金等价物的构成**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,037,250,449.14	995,019,360.58
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	1,037,250,449.14	995,017,654.42
可随时用于支付的其他货币资金		1,706.16
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,037,250,449.14	995,019,360.58
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况适用 不适用**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**80. 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目**(1). 外币货币性项目**

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金			395,861,085.50
其中：美元	55,955,451.06	7.0288	393,299,674.41
日元	6,452,683.00	0.0448	289,060.84
港币	881,810.19	0.90322	796,468.60
韩元	303,662,650.00	0.0049	1,475,881.65
应收账款			227,716,012.39
其中：美元	32,397,566.07	7.0288	227,716,012.39

其他说明：

不适用

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

□适用 √不适用

82、 租赁**(1). 作为承租人**

√适用 □不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

□适用 √不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

□适用 √不适用

售后租回交易及判断依据

□适用 √不适用

与租赁相关的现金流出总额3,089,072.47(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

□适用 √不适用

作为出租人的融资租赁

□适用 √不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

□适用 √不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

不适用

83、 数据资源

适用 不适用

84、 其他

适用 不适用

八、研发支出

1、 按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	186,392,196.88	161,774,911.66
折旧与摊销	45,413,236.79	36,416,883.15
股份支付费用	16,800,104.81	9,352,504.97
测试费	27,152,194.88	17,884,332.74
研发材料	6,672,979.46	5,185,148.11
其他费用	14,854,367.09	11,353,453.71
合计	297,285,079.91	241,967,234.34
其中：费用化研发支出	297,285,079.91	241,967,234.34
资本化研发支出		

其他说明：

不适用

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

不适用

3、 重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
珠海诺亚长天存储技术有限公司	2025.11.20	233,640,112.00	51%	非同控合并	2025.11.20	股权完成交割	209,569,069.13	38,161,254.68	94,940,204.38

其他说明：

不适用

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	珠海诺亚长天存储技术有限公司
--现金	98,640,112.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	158,202,169.74
--其他	
合并成本合计	256,842,281.74
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	280,293,862.03
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-23,451,580.29

合并成本公允价值的确定方法：

□适用 √不适用

业绩承诺的完成情况：

□适用 √不适用

大额商誉形成的主要原因：

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	珠海诺亚长天存储技术有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	1,053,406,967.93	1,026,753,983.38
货币资金	350,005,906.07	350,005,906.07
应收款项	182,819,180.34	182,819,180.34
预付款项	4,027,527.90	4,027,527.90
其他应收款	1,417,837.10	1,417,837.10
存货	346,851,095.31	320,198,110.76
其他流动资产	6,689,292.57	6,689,292.57
固定资产	17,334,456.55	17,334,456.55
使用权资产	6,274,741.61	6,274,741.61
无形资产	1,561,122.44	1,561,122.44
商誉净额	129,757,080.81	129,757,080.81
长期待摊费用	8,767.00	8,767.00
递延所得税资产	6,659,960.23	6,659,960.23

负债：	503,811,160.02	499,413,417.57
应付账款	317,812,888.40	317,812,888.40
应付职工薪酬	24,809,617.74	24,809,617.74
应交税费	33,117,451.18	33,117,451.18
其他应付款	4,049,999.80	4,049,999.80
合同负债	4,943,856.15	4,943,856.15
一年内到期的非流动负债	1,369,773.29	1,369,773.29
长期借款	100,000,000.00	100,000,000.00
租赁负债	4,976,860.75	4,976,860.75
长期应付职工薪酬	5,337,069.05	5,337,069.05
递延所得税负债	7,393,643.66	2,995,901.21
净资产	549,595,807.91	527,340,565.81
减：少数股东权益	-	-
取得的净资产	549,595,807.91	527,340,565.81

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

不适用

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

不适用

其他说明：

不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

分步实现企业合并的补充信息

被购买方名称	购买日之前原持有股权的取得时点	购买日之前原持有股权的取得比例	购买日之前原持有股权的取得成本	购买日之前原持有股权的取得方式	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权权益法核算确认的投资收益
珠海诺亚长天存储技术有限公司	2025.3.14	30%	135,000,000.00	股权转让	162,112,393.63	27,503,291.03

续表：

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前与原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益/留存收益的金额
珠海诺亚长天存储技术有限公司	158,202,169.74	-4,301,121.29	按照评估基准日公允价值进行持续计算到购买前	-390,897.40

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本

适用 不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

其他说明：

无

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
普雅半导体（成都）有限公司	四川成都	20,000,000.00	四川成都	软件和信息 技术服务业	100.00		设立
珠海诺亚长天存储技术有限公司	广东珠海	450,000,000.00	广东珠海	软件和信息 技术服务业	51.00		非同一控制下合并
SkyHigh Memory Limited	香港	6,000,000.00	香港	软件和信息 技术服务业		51.00	非同一控制下合并
天海存储科技（深圳）有限公司	广东深圳	365,000.00	广东深圳	软件和信息 技术服务业		51.00	非同一控制下合并
SkyHigh Memory Limited Japan K.K.	日本	1000.00	日本	软件和信息 技术服务业		51.00	非同一控制下合并

备注：其中，SkyHigh Memory Limited 注册资本币种为美元， SkyHigh Memory Limited Japan K.K.注册资本币种为日元。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
不适用

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

不适用

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
珠海诺亚长天存储技术有限公司	49.00%	13,811,767.50		281,013,307.27

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
珠海诺亚长天存储技术有限公司	898,696,382.92	155,546,957.56	1,054,243,340.48	386,773,495.75	105,912,309.11	492,685,804.86	-	-	-	-	-	-

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
珠海诺亚长天存储技术有限公司	209,569,069.13	38,161,254.68	34,216,969.81	101,361,395.76	-	-	-	-

其他说明：
不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易适用 不适用**3、 在合营企业或联营企业中的权益**适用 不适用**4、 重要的共同经营**适用 不适用**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用**6、 其他**适用 不适用**十一、 政府补助****1、 报告期末按应收金额确认的政府补助**适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用**2、 涉及政府补助的负债项目**适用 不适用**3、 计入当期损益的政府补助**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	24,350,507.00	21,514,594.20
合计	24,350,507.00	21,514,594.20

其他说明：

不适用

十二、 与金融工具相关的风险**1、 金融工具的风险**适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。公司通过对应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。

（2）流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上		
应付账款		698,912,943.06				698,912,943.06	698,912,943.06
其他应付款		2,669,572.45				2,669,572.45	2,669,572.45
一年内到期的 非流动负债		7,661,095.08				7,661,095.08	7,661,095.08
合计		709,243,610.59				709,243,610.59	709,243,610.59

项目	上年年末余额					未折现合同金额 合计	账面价值
	即时 偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上		
应付账款		275,672,477.04				275,672,477.04	275,672,477.04
短期借款		671,987.62				671,987.62	671,987.62
其他应付款		2,636,864.30				2,636,864.30	2,636,864.30
租赁负债			1,333,959.63	700,000.00		2,033,959.63	1,936,217.68
一年内到期的 非流动负债		2,421,469.99				2,421,469.99	2,288,425.82
合计		281,402,798.95	1,333,959.63	700,000.00		283,436,758.58	283,205,972.46

（3）市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

(a) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

(b) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本报告期间，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	393,299,674.41	2,561,411.09	395,861,085.50	10,902,911.68	552,048.57	11,454,960.25
应收账款	227,716,012.39		227,716,012.39	42,675,400.01		42,675,400.01
合计	621,015,686.80	2,561,411.09	623,577,097.89	53,578,311.69	552,048.57	54,130,360.26

于 2025 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 5%，则公司将增加或减少净利润 31,050,784.34 元。管理层认为 5% 合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

□适用 √不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			15,120,000.00	15,120,000.00
（四）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（五）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
应收款项融资			51,296,706.83	51,296,706.83
（六）其他非流动金融资产			23,000,000.00	23,000,000.00
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			23,000,000.00	23,000,000.00

(1) 权益工具投资			23,000,000.00	23,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			89,416,706.83	89,416,706.83
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

1、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

2、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

3、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

4、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

6、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十四、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

□适用 √不适用

本公司实际控制人为王楠和李兆桂。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十

□适用 √不适用

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海伟测半导体科技股份有限公司及关联公司	公司董事陈凯担任董事的企业
上海市杨浦区优食库食品店	实控人李兆桂配偶控制的企业

其他说明

不适用

5、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
上海伟测半导体	采购材料及	40,083,734.44	65,000,000.00	否	45,618,578.78

体科技股份有 限公司及关联 公司	加工服务				
上海市杨浦区 优食库食品店	采购商品		-	否	17,152.00

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	10,523,753.34	10,828,591.92

注：关键管理人员含本报告期任职的公司董事、监事及高级管理人员

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

□适用 √不适用

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	上海伟测半导体科技股份有限公司及关联公司	11,882,687.10	6,957,932.72

(3). 其他项目

□适用 √不适用

7、 关联方承诺

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工	119.79	55,279,194.44	58.63	21,390,481.23			11.70	12,162,767.46
合计	119.79	55,279,194.44	58.63	21,390,481.23			11.70	12,162,767.46

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	公司员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	见下列说明
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	59,731,913.35

其他说明

注 1：2021 年 10 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2021 年 10 月 27 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：325.40 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：2.17 年、3.17 年、4.17 年、5.17 年（首次授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：16.46%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；
- 4、无风险利率：2.10%、2.75%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 2 年期、3 年期及以上的人民币存款基准利率）。

注 2：2022 年 12 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2022 年 12 月 29 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：154.58 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：1 年、2 年、3 年、4 年（首次授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：20.35%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；
- 4、无风险利率：1.5%、2.10%、2.75%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期及以上的人民币存款基准利率）。

注 3：2023 年 4 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2023 年 4 月 21 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：170.10 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：1 年、2 年（预留授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：17.44%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；
- 4、无风险利率：1.50%、2.10%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期的人民币存款基准利率）。

注 4：2024 年 3 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2024 年 3 月 29 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：90.70 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：1 年、2 年、3 年、4 年（首次授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：16.37%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；

4、无风险利率：1.5%、2.10%、2.75%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期及以上的人民币存款基准利率）。

注 5：2024 年 10 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2024 年 10 月 16 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：78.24 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：1 年、2 年、3 年、4 年（首次授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：23.83%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；
- 4、无风险利率：1.5%、2.10%、2.75%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期及以上的人民币存款基准利率）。

注 6：2025 年 2 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2025 年 2 月 13 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：104.86 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：1 年、2 年、3 年、4 年（首次授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：24.06%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；
- 4、无风险利率：1.5%、2.10%、2.75%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期及以上的人民币存款基准利率）。

注 7：2025 年 7 月授予日权益工具公允价值的确定方法：

公司以 Black-Scholes 模型（B-S 模型）作为定价模型，公司运用该模型以 2025 年 7 月 29 日为计算的基准日，对授予的第二类限制性股票的公允价值进行了测算，具体参数选取如下：

- 1、标的股价：63.96 元（公司授予日收盘价）；
- 2、有效期分别为：1 年、2 年（首次授予日至每期首个归属日的期限）；
- 3、历史波动率：24.78%（都采用万得全 A——指数代码：881001.WI 最近一年年化波动率）；
- 4、无风险利率：1.5%、2.10%（分别采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期的人民币存款基准利率）。

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
公司员工	23,641,907.17	-
合计	23,641,907.17	-

其他说明

不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

- 截至 2025 年 12 月 31 日，公司存在已背书未到期未终止确认的应收票据 20,115,238.10 元。
- 子公司珠海诺亚长天存储技术有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司张江科技支行于 2025 年 8 月 27 日签署了《并购贷款合同》(编号：97162025280670)并取得借款 10,000 万元，于 2025 年 12 月 16 日签署了《权利质押合同》以 SkyHigh Memory Limited 100%股权为质押为上述借款提供担保。截至 2025 年 12 月 31 日，上述借款余额为 10,000 万元。

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

- 公司拟以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式购买珠海诺延长天股权投资基金合伙企业（有限合伙）、安徽高新元禾璞华私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、珠海市横琴强科七号投资合伙企业（有限合伙）持有的珠海诺亚长天存储技术有限公司（以下简称“标的公司”）49%股权。公司第二届董事会第二十七次会议于 2026 年 3 月 20 日审议通过关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的相关议案。本次交易完成后，标的公司将成为全资子公司。截至报告出具日，公司正在有序推进本次交易相关工作。
- 公司第二届董事会第二十七次会议于 2026 年 3 月 20 日审议通过《关于公司 2025 年度利润分配方案的议案》，拟以 2025 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.20 元（含税）。以公司截至 2025 年 12 月 31 日的总股本 148,049,102 股为基数测算，拟派发现金红利人民币 17,765,892.24 元（含税）。上述预案尚需公司 2025 年年度股东会审议。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	公司拟以发行股份、可转换公司债券及支付现金的方式购买珠海诺延长天股权投资基金合伙企业（有限合	-	不适用

	伙)、安徽高新元禾璞华私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)、珠海市横琴强科七号投资合伙企业(有限合伙)持有的珠海诺亚长天存储技术有限公司(以下简称“标的公司”)49%股权。公司第二届董事会第二十七次会议于2026年3月20日审议通过关于公司发行股份、可转换公司债券及支付现金购买资产并募集配套资金方案的相关议案。本次交易完成后,标的公司将成为全资子公司。截至报告出具日,公司正在有序推进本次交易相关工作。		
--	--	--	--

2、 利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	17,765,892.24
经审议批准宣告发放的利润或股利	0

公司 2025 年度利润分配方案如下：

公司拟以 2025 年度实施权益分派方案的股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股分派现金红利 1.2 元（含税）。以公司截至 2025 年 12 月 31 日的总股本 148,049,102 股为基数测算，合计分派 17,765,892.24 元（含税）。

如在公司董事会决议通过之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本发生变动，公司将维持每股分派比例不变，相应调整拟转分派现金红利总额，并另行公告具体调整情况。

公司 2025 年度利润分配方案已经公司第二届董事会第二十七次会议审议通过，本次分配方案还须经股东会审议。

3、 销售退回

适用 不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息**(1). 报告分部的确定依据与会计政策**

□适用 √不适用

(2). 报告分部的财务信息

□适用 √不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、 其他

□适用 √不适用

十九、 母公司财务报表主要项目注释**1、 应收账款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	513,513,495.83	401,483,279.32

1 至 2 年	2,479,027.78	5,006,601.64
2 至 3 年	1,651,941.64	2,206,980.85
3 年以上	3,666,100.42	4,228,685.68
合计	521,310,565.67	412,925,547.49

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	521,310,565.67	100.00	30,663,551.59	5.88	490,647,014.08	412,925,547.49	100.00	26,407,660.41	6.40	386,517,887.08
其中：										
账龄组合	521,310,565.67	100.00	30,663,551.59	5.88	490,647,014.08	412,925,547.49	100.00	26,407,660.41	6.40	386,517,887.08
合计	521,310,565.67	/	30,663,551.59	/	490,647,014.08	412,925,547.49	/	26,407,660.41	/	386,517,887.08

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	
应收账款坏账准备	26,407,660.41	4,255,891.18				30,663,551.59
合计	26,407,660.41	4,255,891.18				30,663,551.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

不适用

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	75,150,075.42		75,150,075.42	14.42	3,757,503.77

第二名	53,914,861.14		53,914,861.14	10.34	2,695,743.06
第三名	29,022,922.64		29,022,922.64	5.57	1,451,146.13
第四名	26,674,313.39		26,674,313.39	5.12	1,333,715.67
第五名	25,070,517.67		25,070,517.67	4.81	1,253,525.88
合计	209,832,690.26		209,832,690.26	40.25	10,491,634.51

其他说明

不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	511,804.96	2,248,652.55
合计	511,804.96	2,248,652.55

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

不适用

(5). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(6). 应收股利

适用 不适用

(7). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(8). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：
适用 不适用

(9). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
适用 不适用

其他说明：
不适用

(10). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况
适用 不适用

核销说明：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

其他应收款

(11). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	509,133.64	1,059,316.51
1 至 2 年	22,660.00	20,900.00
2 至 3 年	20,000.00	2,451,163.75
3 年以上	787,747.90	463,547.90
合计	1,339,541.54	3,994,928.16

(12). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	1,269,863.30	3,960,806.87
其他	69,678.24	34,121.29
合计	1,339,541.54	3,994,928.16

(13). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	1,746,275.61			1,746,275.61
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	918,539.03			918,539.03
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	827,736.58			827,736.58

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
□适用 √不适用

(14). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
其他应收款 坏账准备	1,746,275.61		918,539.03			827,736.58
合计	1,746,275.61		918,539.03			827,736.58

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
□适用 √不适用

其他说明
不适用

(15). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(16). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
深圳市网途电子设备有限公司	257,240.00	19.20	保证金	1 年以内, 3 年以上	230,317.00
北京仲量联行物业管理服务有限公司上海分公司	250,302.26	18.69	保证金	1 年以内	12,515.11
上海凯尔汽车内饰有限公司	245,000.00	18.29	保证金	3 年以上	245,000.00
腾飞新苏园区管理服务（苏州）有限公司	141,730.40	10.58	保证金	3 年以上	141,730.40
SamSung Real Estate Agency	116,996.21	8.73	保证金	3 年以上	116,996.21
合计	1,011,268.87	75.49	/	/	746,558.72

(17). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	280,752,505.63		280,752,505.63	1,000,000.00		1,000,000.00
合计	280,752,505.63		280,752,505.63	1,000,000.00		1,000,000.00

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		
普雅半导体(成都)有限公司	1,000,000.00		19,000,000.00				20,000,000.00	
珠海诺亚长天存储技术有限公司			260,752,505.63				260,752,505.63	
合计	1,000,000.00		279,752,505.63				280,752,505.63	

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,110,063,734.27	1,509,023,665.97	1,803,368,168.43	1,198,427,055.05
其他业务	7,185,195.21	6,421,738.70	201,493.42	
合计	2,117,248,929.48	1,515,445,404.67	1,803,569,661.85	1,198,427,055.05

(1). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	公司		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				

芯片收入	2,110,063,734.27	1,509,023,665.97	2,110,063,734.27	1,509,023,665.97
其他收入	7,185,195.21	6,421,738.70	7,185,195.21	6,421,738.70
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认	2,117,248,929.48	1,515,445,404.67	2,117,248,929.48	1,515,445,404.67
在某一时段内确认				
合计	2,117,248,929.48	1,515,445,404.67	2,117,248,929.48	1,515,445,404.67

其他说明

适用 不适用

(2). 履约义务的说明

适用 不适用

(3). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(4). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

不适用

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	27,503,291.03	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-	90,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益	9,432,703.04	39,443,070.85
合计	36,935,994.07	39,533,070.85

其他说明：

不适用

6、其他

适用 不适用

二十、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
----	----	----

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	3,271,861.18	
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	24,350,507.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	406,042.04	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
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		
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		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
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		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-148,610.45	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	19,167,302.71	
减：所得税影响额	4,669,732.60	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	42,377,369.88	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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
归属于公司普通股股东的净利润	8.97	1.40	1.40
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.14	1.12	1.11

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：王楠

董事会批准报送日期：2026 年 3 月 20 日

修订信息

适用 不适用