

证券代码：002409

证券简称：雅克科技

公告编号：2026-014

江苏雅克科技股份有限公司 2025 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 475,927,678 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	雅克科技	股票代码	002409
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	覃红健	吴永春	
办公地址	无锡宜兴经济开发区荆溪北路 88 号	无锡宜兴经济开发区荆溪北路 88 号	
传真	0510-87126509	0510-87126509	
电话	0510-87126509	0510-87126509	
电子信箱	ir@yokechem.com	ir@yokechem.com	

2、报告期主要业务或产品简介

经过多年的发展，公司成为专业从事液化天然气（LNG）保温绝热板材及电子材料研发、生产、销售的高新技术企业。公司业务以 LNG 保温绝热板材、半导体前驱体材料、光刻胶、半导体封装填充料及电子粉体材料、特种气体、电子湿化学品和半导体材料输送系统（LDS）为主，少量阻燃剂业务为辅，主营业务没有发生重大变化。

2025 年度，公司实现营业收入 861,146.91 万元，与上年同期相比增长 25.49%；实现营业利润和利润总额分别是 127,124.36 万元和 125,831.34 万元，分别同比增长 19.54%和 19.65%；实现归属于上市公司股东的净利润为 100,031.65 万元，同比增长 14.77%

报告期内，公司始终围绕主要业务板块，以电子材料业务和 LNG 保温绝热板材业务为主要发展方向，以产品升级迭代和定制化的综合解决方案为抓手，持续开拓新市场、新客户，不断提升产品和服务质量，进一步提高公司盈利能力，提升公司经营业绩。

1、电子材料业务

伴随人工智能（AI）、移动通讯、汽车电子和物联网技术和应用的快速发展，算力和数据中心等基础设施建设大规模展开，带动了集成电路的市场需求和产业发展。我国为推动数据中心的建设，也相继推出了《国家数据基础设施建设指引》、《“十四五”国家信息化规划》等政策，促进了存储芯片和逻辑芯片的需求快速增长。据世界半导体贸易统计组织（WSTS），2025 年全球半导体市场规模将达到 6870 亿美元，较 2024 年的 6110 亿美元增长 12.5%。中国半导体市场在政策支持和国产替代推动下，预计到 2027 年将突破 2380 亿美元，2023 年至 2027 年复合年增长率（CAGR）为 7.3%，显示出强劲增长潜力。

目前，公司的电子材料产品线主要包括半导体前驱体材料、光刻胶及配套试剂、电子粉体材料、特种气体、半导体材料输送系统（LDS）等，产品种类丰富，形成了电子材料业务多品种的研发、生产和销售的平台，能充分发挥在技术和市场的协同效应，电子材料业务的销售规模不断增长，提高了盈利水平。

2025 年，在半导体前驱体材料业务领域，公司凭借不断迭代升级的产品和技术，以及覆盖国内外头部半导体制造商的优势，持续保持领先的行业地位。公司半导体前驱体包括高介电常数（high-k）材料、硅基材料和金属材料等类别，品种较多，广泛运用于 3D NAND、NOR FLASH 等存储芯片，DRAM 内存芯片和逻辑芯片等先进制程。半导体前驱体研发方面，公司加大研发投入，已构建中国和韩国双研发部门，跟踪半导体前驱体世界前沿技术和应用的发展方向，不断开发芯片先进制程薄膜沉积工艺和人工智能先进封装复杂芯片组所需的各种前驱体材料。报告期内，江苏先科半导体前驱体材料国产化项目的相关产品陆续通过国内客户端测试验证，产线陆续转入批量试生产，在保持高等级品质标准的同时产量逐步扩大。2025 年，公司前驱体材料销售收入继续增长，利润水平相应提高。芯片先进制程的半导体前驱体需要多种稀有金属作为原材料，我国具有较丰富的稀有金属资源和世界领先的金属分离冶炼技术和产能，公司正在规划和积极布局前驱体金属原材料的国产化，将为原材料供应链稳定安全和降低生产成本提供坚实的基础。

公司是国内显示光刻胶行业内领先的供应商，同时拥有红绿蓝彩色光刻胶、TFT-PR 光刻胶和 OC/PS 封装透明光刻胶等多个品类，广泛运用在超薄大尺寸液晶显示器（LCD）和有机发光显示器（OLED）。公司有多个显示光刻胶生产线，满足了不同客户对显示光刻胶的适配性和多技术规格的要求。在新产品开发方面，公司陆续开发出彩色光刻胶关键原材料色浆和树脂等，正积极推进验证测试。显示光刻胶的关键原材料部分自供将降低产品成本和提高盈利能力。公司显示光刻胶业务的客户包括京东方、LG 显示、华星光电、惠科和深天马等国内外多家主流显示厂商。公司具有丰富的显示光刻胶品种和国内外多家主流显示厂商客户，为显示光刻胶业务持续增长提供了强劲动力。印刷 OLED（IJP OLED），是指将有机材料先配置成溶液，然后通过极高精度的喷墨印刷设备直接喷涂于预制好的像素孔基板上，以确保每一滴有机材料可以精准“着陆”，从而使得有机材料的利用率高达 90%，较之真空蒸镀工艺大幅提高，并且不需要高精密的金属掩膜版。因此，印刷 OLED 综合制造成本更低。公司多年前就开始布局彩色打印墨水的产品研发，目前产品已开始主流显示厂商小规模产线上验证测试。

2025 年 7 月 19 日，我国宣布雅鲁藏布江下游超级水电工程（简称雅江下游水电）正式开工建设。据公开媒体资料，雅江下游水电将建设 5 座大型电站，工程总投资约 1.2 万亿元，电力主要以外送消纳为主，本地消化为辅。2026 年初，我国推出“十五五”电力发展规划，国家电网总投资将达到 4 万亿元，较“十四五”增长 40%。“十五五”国家电网将投入 15 项特高压直流工程，跨省区输电能力将提升 35%，区域电网共济能力提升 1 倍。国家电网及特高压直流工程的大规模建设将促进成都科美特六氟化硫绝缘气体的市场需求。同时，公司内蒙古科美特项目建设推进顺利，预计将于 2026 年三季度开始投入生产。15000 吨电子特气新产能的建设，不仅能满足增量的市场需求扩大销售规模，而且充分利用内

蒙古绿电资源禀赋，降低生产电费成本。同时，成都科美特强化精细化管理，在报告期内投入使用产品在线分析系统，并优化整流机和反应器，提高了产品质量和产量。未来，公司将以“成为业内领先的电子特气供应商”为目标，继续在含氟类电子特气领域深耕细作，研发高品质产品，提高市场份额，努力保持行业领先地位。

随着 AI 大模型等技术的迅猛发展，全球算力与数据存储需求呈爆发式增长，直接推动芯片封装、上游印制电路板（PCB）及高频高速覆铜板（CCL）市场需求迅速增加。据 QY RESEARCH 行业研究报告，随着消费电子产品、物联网、大数据、云计算、5G 通讯和人工智能等在全球应用的普及，拉动了集成电路的需求，相应芯片封装材料需求也不断增长。到 2027 年，预计球形硅微粉全球销售额将达到 7.74 亿美元，其中亚太地区的占比 88.98%。2025 年，华飞电子业务稳健成长并积极推进新产品在下游客户端的测试验证。湖州雅克华飞电子材料有限公司“年产 3.9 万吨半导体核心材料项目”原材料产线建设完成，雅克先科（成都）电子材料有限公司的“年产 2.4 万吨电子材料项目”在报告期内已有 9 条产线转入批量生产，开始为华飞电子批量供应半成品球形硅微粉。雅克先科（成都）的批量生产，并结合彭州地区的天然气和液氧等资源禀赋优势，有利于球形硅微粉进一步降低生产成本，提升市场竞争力，促进销售的整体增长。

2025 年度，公司的半导体材料输送系统（LDS）继续保持国内半导体设备领域细分行业的领先优势，国内市场占有率持续领先竞争对手，“半导体材料+输送系统”的协同效应持续发挥作用，业绩稳步提升。

雅克南通的湿电子化学品业务在报告期内得到进一步提升，通过开发新产品和新客户，产能得到进一步释放，销售收入同比大幅增长，盈利水平大幅提高。

2、LNG 保温绝热板材业务

2025 年，受益于下游液化天然气（LNG）大型运输船舶需求及液货舱超低温保温复合材料需求的持续增长，报告期内，公司 LNG 保温板材和工程安装业务同比增长达到 57%。

报告期内，公司为沪东中华、江南造船、大连造船、招商海门和扬子江船业建造的多艘大型 LNG 运输船和燃料舱提供保温绝热板材，并为部分客户提供工程安装，由公司提供板材的全球首艘 MARKIII /FLEX 型大型 LNG 运输船顺利交付并投入使用。2025 年，公司完成了基于第四代绿色环保型发泡 HFO 的增强型聚氨酯泡沫材料和设计蒸发率为 0.07% 的 MARK III/FLEX+聚氨酯模块的 GTT 认证。公司 RSB、FSB 次屏蔽层材料在试用过程中表现良好，赢得了客户的初步认可，已经获得了培训材料的业务订单。公司 LNG 储运增强型绝缘保温复合材料国产化项目也已初见成效。在完成并交付前期订单的同时，公司与下游船东和陆上储罐制造商保持着密切友好的关系，为未来板材销售及获取工程施工订单争取客户资源优势。报告期内，公司在手订单充足，长期盈利能力稳步增强。

3、阻燃剂业务

报告期内，滨雅雅克阻燃剂工厂已取得阻燃剂主要品种的生产许可，同时，宜兴阻燃剂工厂已基本停止阻燃剂生产。未来阻燃剂的生产将集中在滨海雅克工厂，将提高滨海雅克生产线的产能利用率。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：元

	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产	16,962,166,647.49	14,796,659,087.29	14.64%	12,614,270,358.79
归属于上市公司股东的净资产	7,867,616,256.05	7,203,443,493.20	9.22%	6,908,080,559.76

	2025 年	2024 年	本年比上年 增减	2023 年
营业收入	8,611,469,139.80	6,862,316,073.26	25.49%	4,737,773,229.71
归属于上市公司股东的净利润	1,000,316,537.26	871,582,839.82	14.77%	579,480,425.58
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	953,924,478.22	900,714,844.80	5.91%	558,186,657.43
经营活动产生的现金流量净额	1,031,422,205.22	603,870,536.31	70.80%	589,080,703.52
基本每股收益（元/股）	2.1018	1.8313	14.77%	1.2176
稀释每股收益（元/股）	2.1018	1.8313	14.77%	1.2176
加权平均净资产收益率	12.59%	8.76%	3.83%	8.39%

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,117,841,363.93	2,175,158,586.75	2,173,694,046.90	2,144,775,142.22
归属于上市公司股东的净利润	260,269,655.73	262,518,106.36	269,879,593.15	207,649,182.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	254,072,030.85	272,256,602.33	267,289,090.74	180,815,048.56
经营活动产生的现金流量净额	-32,159,095.88	322,164,024.27	568,724,398.24	172,692,878.59

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股 股东总数	60,242	年度报告披露 日前一个月末 普通股股东总 数	58,682	报告期末表决权恢 复的优先股股东总 数	0	年度报告披露日 前一个月末表决 权恢复的优先股 股东总数	0
前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件 的股份数量	质押、标记或冻 结情况		
					股份状态	数量	
沈琦	境内自然人	22.00%	104,721,941.00	78,541,456.00	不适用	0	
沈馥	境内自然人	20.18%	96,031,300.00	72,023,475.00	不适用	0	
国家集成电路产业投资基金 股份有限公司	国有法人	1.92%	9,122,948.00	0.00	不适用	0	
沈锡强	境内自然人	1.92%	9,120,000.00	6,840,000.00	不适用	0	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.39%	6,612,271.00	0.00	不适用	0	
中国人寿保险股份有限公司 —传统—普通保险产品—	其他	1.00%	4,738,700.00	0.00	不适用	0	

005L-CT001 沪						
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.89%	4,218,683.00	0.00	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	其他	0.84%	3,980,193.00	0.00	不适用	0
东志刚	境内自然人	0.75%	3,580,000.00	0.00	不适用	0
广发证券股份有限公司—国泰中证半导体材料设备主题交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.70%	3,316,101.00	0.00	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、上述各股东中，沈锡强为沈琦、沈馥兄弟的父亲。2、除前述关联关系外，未知前十大股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	前十名股东中，东志刚通过中泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,580,000.00 股。					

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

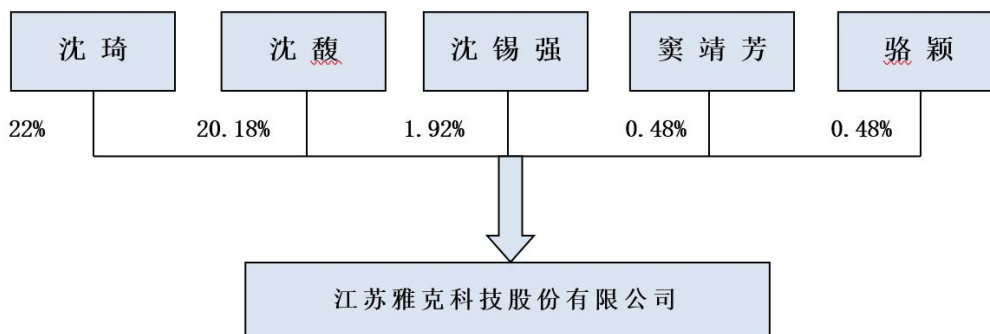
（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

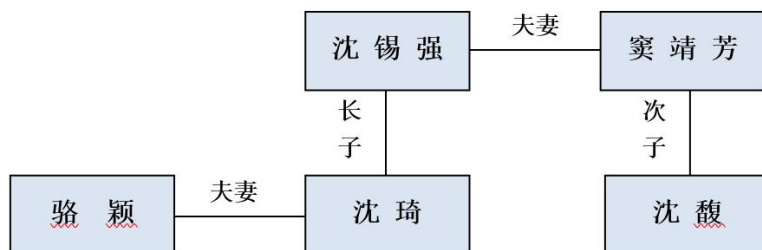
公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

公司与实际控制人之间的产权关系



实际控制人之间的关系图



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

三、重要事项

无