

公司代码：603650

公司简称：彤程新材

彤程新材料集团股份有限公司
2025年年度报告摘要

第一节 重要提示

- 1、 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 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。
- 2、 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。
- 3、 公司全体董事出席董事会会议。
- 4、 安永华明会计师事务所（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。

5、 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

公司本年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本（扣除公司回购专用证券账户中的股份数）为基数，向全体股东每10股派发现金红利5.00元（含税）。截至2026年3月31日，公司总股本616,082,970股，扣除公司回购专用证券账户3,001,917股，以此计算拟派发现金红利306,540,526.50元（含税）。本年度不送红股，不以资本公积金转增股本。剩余未分配利润结转至以后年度分配。

本次利润分配方案尚需提交本公司2025年年度股东会审议通过。

截至报告期末，母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

第二节 公司基本情况

1、 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	彤程新材	603650	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐重璞	王宁
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区银城中路501号上海中心25层2501室	中国（上海）自由贸易试验区银城中路501号上海中心25层2501室

电话	021-62109966	021-62109966
传真	021-52371633	021-52371633
电子信箱	securities@rachem.com	securities@rachem.com

2、 报告期公司主要业务简介

一、 报告期内公司所处行业情况

(一) 电子化学品行业情况

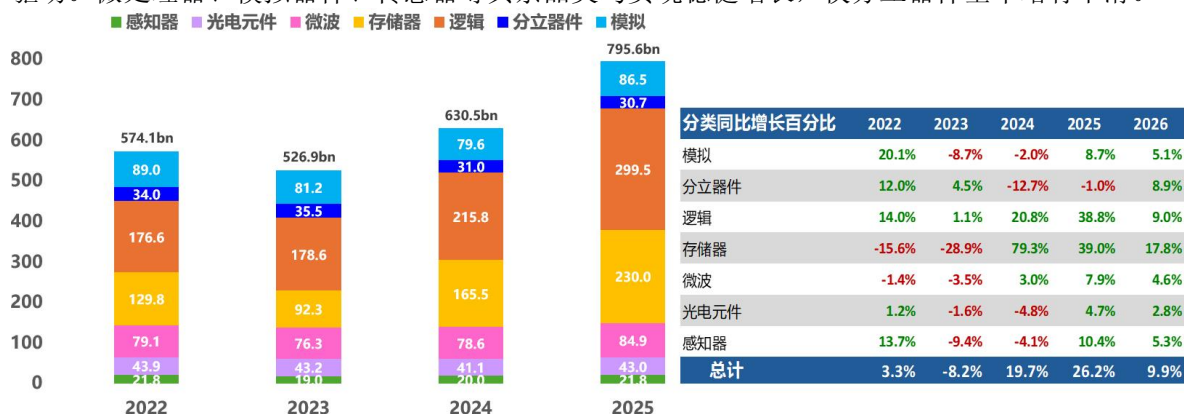
1、 半导体材料行业情况

根据世界半导体贸易统计组织 (WSTS) 最新数据, 2025 年全球半导体销售额达 7,956 亿美元, 同比增长 26.2%, 为行业历史上增长最强劲的年份之一。全年增长态势持续加速, 2025 年第四季度销售额达 2,389 亿美元, 同比增长 38.4%, 主要得益于数据中心基础设施及人工智能相关系统等关键应用领域的强劲需求。据 WSTS 预测, 2026 年全球半导体市场规模有望继续提升, 行业销售额将向 10,000 亿美元里程碑迈进。

世界半导体贸易统计 (WSTS)



2025 年全球半导体各产品类别呈现全面增长态势, 增长核心主要由逻辑芯片与存储芯片双轮驱动。微处理器、模拟器件、传感器等其余品类均实现稳健增长, 仅分立器件全年略有下滑。



半导体光刻胶是芯片制造的关键光刻材料, 可通过光照实现溶解性变化, 将掩模版上的电路图形高精度转移至硅片表面, 是决定芯片制程节点、集成度与性能的核心耗材, 对支撑芯片微细化、延续摩尔定律具有关键作用。半导体光刻胶按感光波长分为 G 线(436nm)、I 线(365nm)、KrF(248nm)、ArF(193nm)及 EUV(13.5nm)等类别。

据弗若斯特沙利文出具的行业研究报告, ArF 光刻胶销售金额从 2021 年的人民币 15.0 亿元增长至 2025 年的人民币 35.0 亿元, 复合年增长率为 23.6%, 预计 2029 年将达到人民币 64.0 亿元;

KrF 光刻胶销售金额从 2021 年的人民币 14.0 亿元增长至 2025 年的人民币 24.0 亿元，复合年增长率为 14.4%，预计 2029 年将达人民币 40.0 亿元；G/I 线及其它光刻胶销售金额从 2021 年的人民币 7.0 亿元增长至 2025 年的人民币 11.0 亿元，复合年增长率为 12.0%，预计 2029 年将达到人民币 15.0 亿元。

以人工智能为代表的终端需求持续扩大，正深刻重塑半导体产业格局。大模型训练与推理对算力需求不断提升，带动高性能计算芯片出货增长，进一步抬升光刻环节技术要求及高性能光刻胶的用量与行业门槛。行业技术路线持续迭代升级，高端化成为长期发展主线，随着晶圆制造工艺向先进制程不断演进，光刻环节对分辨率、稳定性的要求持续提升，推动光刻胶产品技术不断升级。

2、显示材料行业情况

显示光刻胶是显示面板制造关键材料，通过光刻工艺在基板上形成精细图案，实现显示器件高性能和高分辨率。作为显示产业核心材料，其质量和性能直接影响显示面板良率、分辨率和色彩表现。随着全球显示技术革新不断，尤其是 OLED、Micro LED 等技术的成熟落地，其重要性凸显，支撑传统 LCD 面板升级，为下一代显示技术发展提供根本物料保障。

2025 年，受益于国家补贴政策及大尺寸 TV 面板需求增长，LCD TV 面板稼动率同比提升；OLED 显示面板则随手机等终端渗透率持续提升，面板厂维持高稼动率生产。同期，中国大陆显示面板产量同比增长约 5%，对应 Array 用正性光刻胶需求量约 19,100 吨，同比增长约 5%。

显示技术革新持续驱动行业发展，当前显示产业正朝着高分辨率、高刷新率及复杂结构方向不断升级，8K 显示、柔性 OLED、Mini LED 等先进技术逐步成熟并实现产业化落地，显著提升了高性能光刻胶的技术门槛与应用要求。与此同时，国产替代需求持续加速释放，面板厂商对关键材料的供应安全与自主可控愈发重视，导入国产光刻胶的意愿显著增强。一方面，国产光刻胶有助于降低对海外供应的依赖，提升供应链稳定性；另一方面，在性能接近的前提下，国产光刻胶在成本控制与交付响应速度方面具备明显优势。

2026 年，大陆面板市场仍具不确定性，客户稼动率随行情调整，Array 正性光刻胶竞争加剧，公司面临一定挑战。但凭借在 OLED 高分辨率光刻胶、低温光刻胶领域率先实现国产化销售的先发优势，公司品牌影响力与市场认可度大幅提升，有利于加快新客户开拓与销量扩张。公司将持续提升综合竞争力，积极应对市场变化与行业竞争。

发光材料是在外部能量激发下，将电能等转化为电磁辐射及可见光的功能材料，广泛用于显示等领域。在显示与照明中，发光材料通过调控能级结构与化学组成控制光色和亮度，是决定器件显示性能与能效的关键基础材料之一。

随着显示终端向高分辨率、高亮度、高对比度、低功耗及广色域方向发展，下游面板企业对发光材料的性能要求不断提高。发光材料的发光效率、色纯度及使用寿命等关键指标，直接决定显示器件的色彩还原能力与视觉呈现效果。与此同时，国产替代与供应链安全需求显著增强。

（二）汽车轮胎用橡胶化学品行业情况

报告期内，中国汽车产业稳健回暖并创历史新高。据中国汽车工业协会数据，2025 年全国汽车产销分别完成 3453.1 万辆和 3440 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%，产销量再创历史新高，连续 17 年稳居全球第一。新能源汽车产销分别完成 1662.6 万辆和 1649 万辆，同比分别增长 29%和 28.2%，新车销量占汽车新车总销量的 47.9%（较上年提高约 7 个百分点）；新能源汽车渗透率持续提升，对轮胎性能提出更高要求，显著拉动绿色轮胎、低滚阻材料等特种橡胶材料市场需求。

轮胎出口方面，中国轮胎国际竞争力进一步增强，出口结构持续优化。据中国海关总署数据，2025 年全年中国橡胶轮胎出口量达 965 万吨，同比增长 3.6%；出口金额 1677.03 亿元，同比增长 2%。全年出口保持韧性，但下半年增速边际放缓，体现贸易环境变化下的结构调整。国内轮胎生产稳中有升但全年增速放缓。据卓创资讯统计，2025 年中国半钢轮胎年度产量累计 64904.15 万条，同比上升 1.66%，近五年复合增长率 5.71%。中国全钢轮胎全年产量累计 14455.64 万条，同比增长 6.28%，实现年度新高，近五年复合增长率 1.83%。

在汽车工业持续发展的带动下，橡胶助剂行业整体保持稳步增长。据中国橡胶工业协会橡胶助剂专业委员会统计测算，2025 年我国橡胶助剂总产量达 164.83 万吨，同比增长 3.8%；出口量 44.71 万吨，同比增长 7.71%。未来，随着新能源汽车需求持续提升，轮胎用橡胶助剂市场有望继续保持稳健增长。

（三）生物可降解材料行业情况

公司是目前国内唯一获巴斯夫授权使用其专有技术及指定设备的 PBAT 生产企业,始终秉持绿色环保理念,争做环保新材料领域的先行者与引领者。公司已在上海化工园区建成 10 万吨/年可生物降解材料项目(一期,实际建成产能 6 万吨),可充分满足高端生物可降解制品在购物袋、快递袋、农用地膜等领域的应用需求。

展望未来,公司将持续加大高附加值产品研发投入,满足生物可降解材料在多领域的市场应用需求。同时积极响应国家可降解环保政策,深度参与相关项目建设,助力国家环保事业高质量发展。

二、公司从事的主要业务及市场地位

公司是国内领先的综合性新材料服务供应商,主要从事新型化工材料的研发、生产、销售和相关贸易业务。公司目前重点发展电子化学品业务,主要涵盖半导体材料与显示面板材料两大领域:半导体材料包括半导体光刻胶、CMP 抛光垫、高纯溶剂 EBR 等产品;显示面板材料包括显示面板光刻胶、有机绝缘膜及发光材料等产品。此外,公司汽车轮胎用橡胶化学品业务保持稳健发展,连续多年为国内最大的橡胶酚醛树脂生产商,并同步开展生物可降解材料业务。

1、电子化学品业务

类别	产品	用途
半导体材料	半导体光刻胶及配套材料	半导体制造的关键材料
	高纯溶剂及 EBR	去除晶圆边缘多余的光刻胶
	CMP 抛光垫	用于半导体晶圆表面抛光和平坦化的化学机械抛光(CMP)工艺中的核心耗材
显示面板材料	显示面板光刻胶	显示面板制造的关键材料
	有机绝缘膜	透过涂布及相关工序制备的功能性树脂基薄膜
	发光材料	在外部能量激发下,将电能或其它形式的能量转化为电磁辐射与可见光的功能性材料

(1) 光刻胶

光刻胶是光刻中使用的必需材料,而光刻是半导体和显示面板制造过程中的主要工序之一。在光刻制程中,光刻掩模版上的电路图案会投射到涂有光刻胶的基板表面,并透过曝光和显影在光刻胶层中形成相应的图案。这些图案随后透过蚀刻和离子注入等后续工序转移到基板上,从而在晶圆和玻璃面板等基板上形成微米级和纳米级的电路结构,用于生产半导体和显示面板。

光刻作为芯片制造中最关键的环节之一,直接决定着芯片图形的临界尺寸,进而对芯片性能与良率产生根本性影响。作为光刻工艺的核心耗材,光刻胶不仅是半导体制造中精度要求最高的

关键材料之一，其性能更是直接决定了线宽尺寸与光刻质量，在整个工艺链条中具有不可替代的作用。

在半导体光刻胶方面，公司目前已经是国内半导体光刻胶领域龙头企业，也是拥有自主知识产权的本土供应商，产品涵盖 ArF 光刻胶、KrF 光刻胶、I 线光刻胶和 G 线光刻胶以及抗反射层、EBR 等光刻辅助材料，依托全面的产品矩阵，公司能够满足半导体制造全价值链中不同制程节点与多元应用场景的材料需求，为客户提供稳定、可靠、自主可控的光刻胶解决方案，是国内 8-12 英寸集成电路产线核心本土材料供应商。

在显示光刻胶方面，公司是国内最大的液晶正性光刻胶本土供应商，同时也是中国大陆首家实现 Array 用正性光刻胶本土量产的厂商，公司产品全面覆盖 a-Si（非晶硅）、LTPS（低温多晶硅）、IGZO（铟镓锌氧化物）、OLED（有机发光二极管）等主流显示技术，并已在 G4.5 至 G10.5 面板产线实现稳定量产与规模化销售。

（2）高纯度溶剂 EBR

EBR（Edge Bead Removal）是半导体光刻制程中的关键高纯电子化学品，可高效溶解并清除晶圆边缘与背面的光刻胶残留，保障光刻工艺硅片洁净度与芯片良率。G5 级 EBR 是目前电子级溶剂的最高规格，能够满足先进芯片制造对超高纯度溶剂的要求，尤其适配 7nm 及以下先进光刻工艺。

公司于 2023 年成功完成 G5 级 EBR 试产，目前已实现对国内头部先进半导体芯片制造商的规模化供货，成功打破国外垄断，树立了我国 G5 级 EBR 生产技术的行业标杆。未来，公司将持续深耕电子材料领域，着力打造国内领先、国际一流、自主可控的电子材料产业链。

（3）CMP 抛光垫

CMP 抛光垫是半导体晶圆制造过程中实现表面平坦化的核心耗材，主要用于承载抛光浆料并确保其在晶圆表面均匀分布，从而在材料去除过程中提供必要的机械接触与压力。该抛光垫能够及时移除抛光副产物，维持工艺环境的稳定性，最终保障晶圆表面获得均匀一致的平坦化效果。CMP 抛光垫广泛应用于微电子及半导体制造等前沿技术领域，其工艺特性与性能指标对高性能集成电路及微纳器件的制造质量具有关键性影响。

为深化在半导体材料领域的业务布局，公司投建彤程常州工厂，专注于 CMP 抛光垫的研发、生产与销售，项目满产后可实现年产 25 万片半导体芯片先进 CMP 抛光垫的产能规模。



- 产品名称：CMP抛光垫
- 应用领域：半导体晶圆制造过程中实现表面平坦化的核心耗材
- 产能情况：可实现年产半导体芯片先进抛光垫 25 万片
- 项目情况：彤程常州工厂的建造及相关产品认证流程已完成，并成功进入国内多家主流8英寸及12英寸晶圆厂供应链

（4）有机绝缘膜

有机绝缘膜是显示行业中用于涂布、曝光、显影等工艺的功能性薄膜树脂材料，具有较高介电常数与低释气特性，主要用于电子器件中形成有机介电层，提升电容设计精度，可满足高分辨率、高可靠性显示器件的生产要求。该类材料广泛应用于 LCD 等技术的背板结构，可作为钝化层、

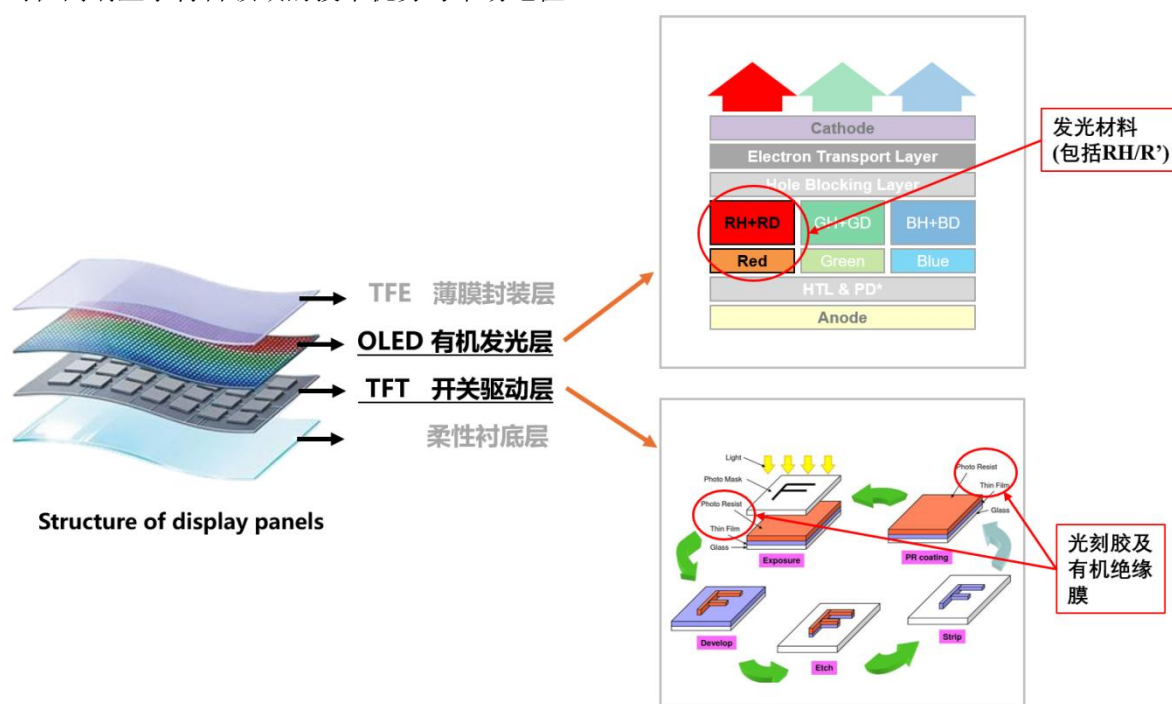
层间介电材料及像素定义层等关键材料。

公司已推出兼具低介电常数与高透光率的新型有机绝缘膜材料，可显著降低显示面板驱动功耗，有力推动低功耗、高分辨率显示技术的商业化落地。

(5) 发光材料

发光材料是在外界刺激下，能将电能、光能或其它形式的能量转化为电磁辐射及可见光的功能性材料，广泛应用于显示、照明、信号指示及光电器件等领域。依据激发方式，发光材料主要分为电致发光材料与光致发光材料；若依据材料体系，则可分为无机与有机发光材料。该等材料的核心性能指标通常包括发光效率、发射波长与色纯度、响应速度、稳定性及使用寿命。在显示及照明应用中，发光材料通过精确调控能级结构与化学成分实现色彩与亮度控制，使其成为决定器件显示性能及能效的关键基础材料之一。

在 OLED 发光材料领域，公司已在广色域技术方面达到行业领先水平。依托高效红色发光材料在客户端实现规模化应用突破，助力客户在高色域技术标准上取得关键进展，进一步巩固了公司在高端显示材料领域的技术优势与市场地位。

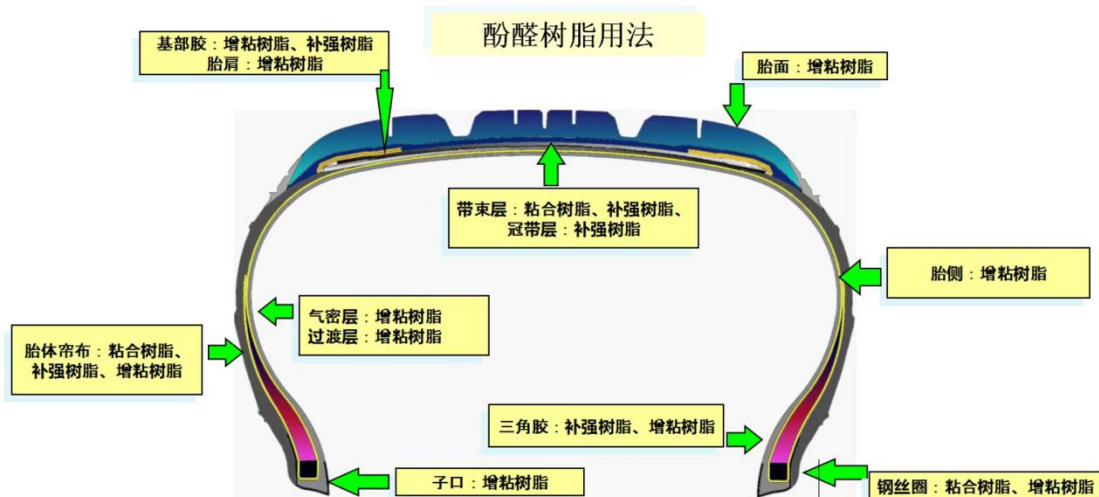


2、汽车轮胎用橡胶化学品业务

主要产品类别包括橡胶树脂及助剂，例如酚醛树脂。主要用于生产汽车轮胎及其它橡胶制品，以优化橡胶制品的各种性能，例如其粘性、强度及安全性。

公司生产的酚醛树脂属于特种橡胶助剂，主要应用于汽车及轮胎领域。酚醛树脂是由酚类化合物与醛类化合物经缩聚反应制得的一类合成树脂，具备优异的耐酸性、机械性能与耐热性能，广泛应用于橡胶制品、防腐工程、胶粘剂、阻燃材料及砂轮等领域。

以下基于轮胎截面图说明酚醛树脂在轮胎制造中的典型应用场景：



在汽车轮胎行业的应用中，酚醛树脂主要按功能分为：（1）增粘树脂，用于改善轮胎加工过程中的粘性；（2）粘合树脂，用于增强骨架材料与橡胶之间的粘合力；以及（3）补强树脂，用于提高橡胶材料的机械强度。以下是公司主要酚醛树脂产品的详情：

产品类别	主要产品	应用
增粘树脂	PTBP 增粘树脂	主要用于合成橡胶比例高且需要高加工粘性的橡胶制品，例如轮胎、输送带、软管、胶辊、胶板、电缆包覆、粘合剂、翻新轮胎及其它产品
	PTOP 增粘树脂	具有优异的增粘性能，可用于任何需要高粘度粘合的复合橡胶制品，特别是那些以合成橡胶为基础的产品
补强树脂	改性酚醛树脂 未改性酚醛树脂	主要用于轮胎的胎圈部位，亦可用于鞋底粘合剂和汽车车窗密封条等类似应用
粘合树脂	间苯二酚甲醛树脂	广泛应用于各种橡胶，以及钢丝帘线、尼龙、人造丝、聚酯、维纶和玻璃纤维的粘合

根据中国橡胶工业协会橡胶助剂专业委员会统计，加工型橡胶助剂及特种功能性橡胶助剂2025年企业产量排名中，彤程新材排名第一位。公司连续多年是中国最大的橡胶酚醛树脂、补强树脂、粘合树脂生产商。

3、生物可降解材料业务



- 产品名称：PBAT
- 应用领域：高端生物可降解制品应用于购物袋、快递袋、农业地膜等方面。
- 项目情况：已在上海化工园区建设完成10万吨/年可生物降解材料项目（一期），实际建设6万吨，以满足高端生物可降解制品在购物袋、快递袋、农业地膜方面的应用。

公司 PBAT 改性材料已通过多国食品安全监管认证，可广泛应用于可生物降解食品包装的生产。该材料具备优异的阻隔性与高透明度，是传统聚乙烯（PE）薄膜的高效替代方案。

3、公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2025年	2024年	本年比上年 增减(%)	2023年
总资产	9,218,735,541.99	8,409,125,498.41	9.63	7,333,906,805.33
归属于上市公司股东的净资产	4,186,318,066.53	3,353,958,980.29	24.82	3,407,989,794.93
营业收入	3,428,806,478.43	3,270,275,408.56	4.85	2,943,518,541.50
利润总额	600,950,050.88	550,166,023.12	9.23	426,984,748.87
归属于上市公司股东的净利润	562,549,729.93	516,772,711.94	8.86	406,598,516.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	538,968,319.13	415,924,413.99	29.58	386,403,668.57
经营活动产生的现金流量净额	338,237,454.88	242,595,926.34	39.42	184,124,490.21
加权平均净资产收益率(%)	15.98	15.13	增加0.85个百分点	12.62
基本每股收益(元/股)	0.94	0.86	9.30	0.68
稀释每股收益(元/股)	0.93	0.86	8.14	0.68

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	856,045,616.23	798,606,055.90	868,772,878.90	905,381,927.40
归属于上市公司股东的净利润	160,148,946.80	190,759,938.54	143,163,889.00	68,476,955.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	159,893,942.25	165,915,482.78	140,583,760.80	72,575,133.30
经营活动产生的现金流量净额	18,007,550.12	130,118,907.04	120,400,152.25	69,710,845.47

备注：第四季度归属于上市公司股东的净利润变化较大的原因为联营企业投资收益环比下降。第四季度经营活动产生的现金流量净额变化较大主要原因系年末备货增加所致。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4、 股东情况

4.1 报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

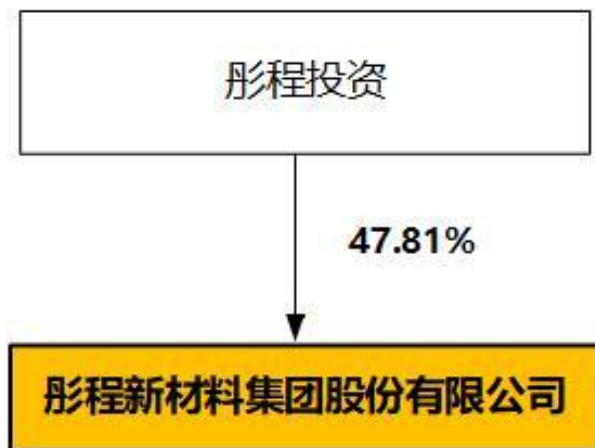
单位：股

截至报告期末普通股股东总数（户）					68,461		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					83,890		
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		
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 件的 股份 数量	质押、标记或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
RED AVENUE INVESTMENT GROUP LIMITED	0	294,570,000	47.81	0	无	0	境外 法人
Virgin Holdings Limited	0	80,162,700	13.01	0	无	0	境外 法人
陕西煤业股份有限公 司	0	18,176,944	2.95	0	无	0	国有 法人

舟山市宇彤创业投资合伙企业（有限合伙）	-19,960,000	11,434,623	1.86	0	无	0	境内非国有法人
中国人民人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	1,372,662	3,572,625	0.58	0	无	0	其他
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	117,159	3,559,829	0.58	0	无	0	其他
华泰证券股份有限公司—鹏华中证细分化工产业主题交易型开放式指数证券投资基金	2,597,630	2,950,130	0.48	0	无	0	其他
曾鸣	-16,700	2,800,050	0.45	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	-1,340,013	2,306,935	0.37	0	无	0	其他
中国人民人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	-509,099	2,250,400	0.37	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，RED AVENUE INVESTMENT GROUP LIMITED 和 Virgin Holdings Limited 为一致行动人。公司未知上述其他股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

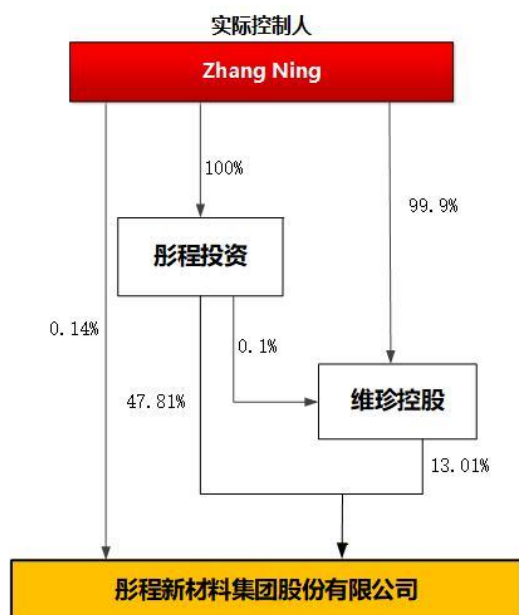
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、 公司债券情况

适用 不适用

第三节 重要事项

1、 公司应当根据重要性原则，披露报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025 年，公司整体营业收入达人民币 342,880.65 万元，同比增长 4.85%，延续稳健发展态势。

公司实现归属于上市公司股东的净利润为 56,254.97 万元，较上年同期增长 8.86%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为 53,896.83 万元，较上年同期增长 29.58%。

2025 年度，公司经营业绩保持稳健增长，核心驱动因素为电子化学品产品放量贡献，以及产品结构持续优化升级。报告期内，电子化学品业务实现营业收入 98,696.27 万元，同比增长 32.26%，占总营收比重提升至 28.78%，中高端产品占比稳步攀升，产品结构高端化成效显著，推动公司整体业务结构持续优化升级。此外，CMP 抛光垫及 EBR 产品已实现批量生产与稳定交付，有机绝缘膜、发光材料等新产品正有序开展客户验证与市场拓展工作。

2025 年度公司重大事项

1) 推进海外产能布局，建设泰国生产基地

为优化战略布局，满足公司海外拓展需要，公司通过全资子公司 Red Avenue Group Limited 与关联方 Gold Dynasty Limited 共同出资在泰国设立控股子公司，投资建设橡胶助剂生产基地，截至报告期末，彤程（泰国）有限公司完成注册设立，并成功取得项目建设用地土地权属证明。公司于 2025 年 12 月 1 日举行奠基仪式，项目建设正式启动。

2) 持续布局电子材料领域，增持核心子公司股权

报告期内，公司全资子公司彤程电子通过竞拍，以 11,263.07 万元价格受让北京工业发展投资管理有限公司在北京产权交易所挂牌转让的北京科华 17.3278% 股权。交易完成后，彤程电子对北京科华的直接持股比例从 70.5319% 升至 87.8597%。此后，彤程电子进一步收购北京科华股权，先后与安徽同华高新技术中心（有限合伙）、四川润资集团有限公司、遂昌县科技创新创业投资基金合伙企业（有限合伙）签订股权转让协议，分别受让其持有的北京科华 5.0006%、1.9999% 及 1.4694% 股权。至此，彤程电子对北京科华的直接持股比例从 87.8597% 提升至 96.3295%。

全资子公司彤程电子、控股孙公司北旭电子与天津显智链投资中心（有限合伙）（以下简称“天津显智链”）签署了《股权转让协议》，彤程电子以人民币 132,058,904 元受让天津显智链持有的北旭电子 18.86% 的股权，本次交易完成后，公司全资子公司彤程电子对北旭电子的持股比例由 81.14% 增加至 100%。

3) 优化治理机制，顺利完成董事会换届选举

公司依据《公司法》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件要求，结合自身实际情况，修订完成《公司章程》，取消监事会，相关职权由董事会审计委员会行使；同步修订《股东会议事规则》《董事会议事规则》等一系列公司治理制度，并顺利完成新一届董事会换届选举，进一步保障公司治理规范、高效运行。

4) 行使可转债赎回权，有效改善财务结构

报告期内，公司顺应市场形势行使“彤程转债”提前赎回权，顺利完成“彤程转债”转股，转股率近100%，成功将5.63亿元债务转为资本金，每年节约财务费用约2,400万元，有效优化了资本结构，提升了资本市场形象。

5) 启动H股发行上市，推进全球化资本布局

为加快推进公司国际化战略与海外业务布局，增强境外融资能力，提升资本实力与综合竞争力，公司于2026年1月14日召开第四届董事会第六次会议，并于2026年1月30日召开2026年第一次临时股东会，审议通过H股发行上市相关议案。公司已于2026年2月6日向香港联合交易所有限公司正式递交境外上市外资股（H股）在主板挂牌上市的申请。公司将以H股上市为契机，构建全球化资本平台与营销网络，以持续技术创新筑牢核心竞争壁垒。

6) 顺利解锁限制性股票，凝聚核心团队共谋发展

报告期内，公司2023年限制性股票激励计划预留授予部分第一个解除限售期、首次授予部分第二个解除限售期均已满足解除限售条件并完成上市流通，共解禁限制性股票1,634,458股。本次股权激励的顺利实施，充分调动了员工积极性与创造性，有效增强核心团队凝聚力与企业核心竞争力，实现股东、公司与核心团队利益深度绑定，引导各方共同聚焦公司长远发展，为公司发展战略与经营目标的实现提供有力保障。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的，应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

适用 不适用