



上海飞凯材料科技股份有限公司

2025 年年度报告

2026-033

2026 年 04 月

第一节 重要提示、目录和释义

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、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来发展战略、经营计划等前瞻性内容属于计划性事项，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，存在不确定性，并不代表公司对未来年度的盈利预测，也不构成公司对投资者及相关人士的实质性承诺。投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司特别提醒投资者关注公司在经营过程中可能面临的风险与挑战，公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分对风险进行了详细描述，敬请投资者予以关注、仔细阅读，注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.75 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	48
第五节 重要事项.....	72
第六节 股份变动及股东情况	112
第七节 债券相关情况	118
第八节 财务报告.....	121

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、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的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的2025年年度报告文本原件。
- 五、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
飞凯材料、公司、本公司、本集团、上海飞凯	指	上海飞凯材料科技股份有限公司，2021 年 7 月 13 日由“上海飞凯光电材料股份有限公司”更名为“上海飞凯材料科技股份有限公司”
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上海证监局	指	中国证券监督管理委员会上海监管局
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
实际控制人	指	英文名 ZHANG JINSHAN，中文名张金山，本公司董事长，美国国籍
飞凯控股	指	飞凯控股有限公司，公司控股股东
实控人	指	公司实际控制人，ZHANG JINSHAN 先生，中文名张金山，本公司董事长，美国国籍
安庆飞凯	指	安庆飞凯新材料有限公司
飞凯美国	指	飞凯美国有限公司，英文名“Phichem America, Inc.”
飞凯香港	指	飞凯香港有限公司，英文名“Phichem Hongkong, Limited”
昆山兴凯	指	昆山兴凯半导体材料有限公司，原名“长兴电子材料（昆山）有限公司”
安庆兴凯	指	安庆兴凯半导体材料有限公司，原名“安庆兴凯电子材料有限公司”
上海凯弦	指	上海凯弦新材料科技有限公司
坤凯新材料	指	上海坤凯新材料有限公司
凯昀光电	指	上海凯昀光电材料有限公司
飞凯新加坡	指	飞凯新加坡有限公司
上海罗恺	指	上海罗恺新材料科技有限公司
莱霆光电	指	安庆莱霆光电科技有限公司
安徽飞谚	指	安徽飞谚新材料科技有限公司
大瑞科技	指	大瑞科技股份有限公司
和成显示	指	江苏和成显示科技有限公司
晶凯电子	指	安徽晶凯电子材料有限公司
安庆新凯荣	指	安庆新凯荣光电材料科技有限公司
安庆凯博	指	安庆凯博光电材料科技有限公司
安庆凯睿	指	安庆凯睿新材料科技有限公司

和成新材料	指	江苏和成新材料有限公司
苏州凯芯	指	苏州凯芯半导体材料有限公司
深圳飞凯	指	深圳飞凯新材料科技有限公司
香港凯创	指	香港凯创有限公司，英文名“Chemtrack Hongkong, Limited”
苏州飞凯	指	苏州飞凯投资管理有限公司
润奥化工	指	广州市润奥化工材料有限公司
安庆佑季	指	安庆佑季新材料科技有限公司
南京润奥	指	南京润奥新材料科技有限公司
上海佑季	指	上海佑季化工材料有限公司
赛佑奥新材料	指	佛山赛佑奥新材料科技有限公司
上海塔赫	指	塔赫（上海）新材料科技有限公司
TAHOE	指	TAHOE INVESTMENT LIMITED
捷恩智液晶材料	指	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司
捷恩智新材料	指	捷恩智新材料科技（苏州）有限公司，2023 年 10 月 18 日由“捷恩智显示科技（苏州）有限公司”更名为“捷恩智新材料科技（苏州）有限公司”
乐鲁尔	指	乐鲁尔有限公司，英文名“LL LIQUID SDN. BHD.”
爱科隆	指	苏州爱科隆材料有限公司
Diablo	指	Diablo Investment Limited
安庆隆凯	指	安庆隆凯新材料科技有限公司
飞凯日本	指	飞凯日本株式会社，日文名“ファイケムジャパン株式会社”
公司章程	指	《上海飞凯材料科技股份有限公司章程》
保荐机构、国元证券	指	国元证券股份有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
本报告期、报告期	指	2025 年度
上市	指	股票在深圳证券交易所创业板挂牌交易
股东大会、股东会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司监事会
飞凯转债	指	公司向不特定对象发行的可转换公司债券
《募集说明书》	指	《创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本激励计划、本次激励计划	指	上海飞凯材料科技股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	飞凯材料	股票代码	300398
公司的中文名称	上海飞凯材料科技股份有限公司		
公司的中文简称	飞凯材料		
公司的外文名称（如有）	PhiChem Corporation		
公司的外文名称缩写（如有）	PhiChem		
公司的法定代表人	ZHANG JINSHAN		
注册地址	上海市宝山区潘泾路 2999 号		
注册地址的邮政编码	201908		
公司注册地址历史变更情况	公司上市时的注册地址为“上海市浦东新区金桥出口加工区桂桥路 169 号”，2015 年 8 月 10 日变更为“上海市宝山区潘泾路 2999 号”		
办公地址	上海市宝山区潘泾路 2999 号		
办公地址的邮政编码	201908		
公司网址	www.phichem.com.cn		
电子信箱	investor@phichem.com.cn		

二、联系人和联系方式

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

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ http://www.szse.cn ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》 巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
公司年度报告备置地点	公司证券部办公室

四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 13 层
签字会计师姓名	叶慧、杨霖、夏坤

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

五、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

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	3,225,652,656.72	2,917,539,245.48	10.56%	2,728,683,450.21
归属于上市公司股东的净利润（元）	390,396,542.86	246,526,802.28	58.36%	112,353,264.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	367,467,714.87	239,945,778.95	53.15%	50,024,673.65
经营活动产生的现金流量净额（元）	669,177,664.05	651,004,796.51	2.79%	290,304,716.02
基本每股收益（元/股）	0.71	0.47	51.06%	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.71	0.47	51.06%	0.21
加权平均净资产收益率	8.64%	6.28%	2.36%	2.99%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
资产总额（元）	7,007,168,341.55	6,583,543,718.06	6.43%	6,485,522,219.69
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,907,743,706.03	4,023,110,219.47	21.99%	3,835,311,706.14

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

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（元）	415,983,588.03	246,526,802.28	68.74	121,957,165.77

六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	700,630,128.97	761,718,608.70	879,535,308.57	883,768,610.48
归属于上市公司股东的净利润	119,739,422.56	97,081,164.43	74,064,443.31	99,511,512.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	77,517,566.39	98,973,766.12	88,028,757.66	102,947,624.70
经营活动产生的现金流量净额	14,058,729.68	222,890,943.78	154,930,241.19	277,297,749.40

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

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	39,393,544.72	-4,814,142.15	21,061,817.93	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,537,784.62	18,698,571.63	20,772,067.48	
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	-16,808,388.23	-13,216,649.53	20,672,093.72	
委托他人投资或管理资产的损益	8,108,084.62	7,293,493.01	6,833,781.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-932,053.01	-133,289.88	3,371,688.38	

减：所得税影响额	16,219,205.46	1,245,969.73	9,701,544.16	
少数股东权益影响额（税后）	150,939.27	990.02	681,314.40	
合计	22,928,827.99	6,581,023.33	62,328,590.35	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

作为一家专注于高科技制造领域所需材料及特种化学品研发、生产与销售的专业企业，公司始终致力于为高科技制造提供优质材料。自2014年在深圳证券交易所创业板上市以来，公司坚持以技术驱动与稳健经营为发展主线，持续提升核心竞争力与经营质量。围绕“有机合成技术”与“配方开发技术”两大核心能力，公司积极评估新材料项目的市场潜力及国产替代机会，通过纵向整合与横向拓展，将核心业务从光通信领域紫外固化材料的研发生产，逐步拓展至半导体、屏幕显示及有机合成材料等领域，构建起多元化的产品矩阵协同布局。报告期内，公司主要从事的业务未发生明显变化。



公司于2007年开始布局集成电路领域，一直以来聚焦于国产化率较低的关键核心材料技术攻关与产业化。经过十余年的深耕细作，公司在IC制造和封装领域持续取得技术突破，累计获得多项核心专利，积累了深厚的研发与生产经验，在晶圆制造、晶圆级封装及芯片级封装领域形成了品类较为完善的材料布局。目前，半导体材料主要包括应用于半导体制造及先进封装领域的锡球、环氧塑封料、光刻胶及湿制程电子化学品如显影液、蚀刻液、剥离液、电镀液等。同时，针对半导体制造和先进封装中临时键合工艺的应用，公司开发出包含键合胶与清洗液在内的整套临时键合解决方案，可以支持热力、机械以及激光解键。面对市场对封装材料热稳定性与可靠性要求的不断提升，公司控股子公司昆山兴凯开发了具有自主知识产权的低应力、低吸湿环氧塑封料EK5600GHQT、EK5600GHBT低应力环氧塑封料等，其中针对第三代半导体开发的耐高压、耐高温、高导热EMC解决方案已实现稳定量产出货。

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

公司屏幕显示材料主要包括用于TFT-LCD液晶显示面板制造领域的光刻胶、TN/STN型混合液晶、TFT型混合液晶、液

晶单体及液晶中间体、用于OLED屏幕制造领域的配套材料等新材料。另外，公司亦积极推动液晶技术创新，已推出液晶智能调光玻璃、液晶电子纸、液晶光学膜、液晶天线等非显示领域产品。作为该业务板块的核心载体，公司重要控股子公司和成显示，长期专注于液晶材料的研发、制造与销售，已成为全球TFT显示用混合液晶材料的重要供应商。和成显示不仅成功开发出国内首款具有完全自主知识产权的TFT新结构单体及混合液晶产品，实现了关键显示材料的国产化突破，更通过战略性收购JNC株式会社旗下液晶业务板块，包括取得JNC株式会社下属子公司捷恩智液晶材料和捷恩智新材料100%股权以及购买JNC株式会社和JNC石油化学株式会社所有与显示液晶相关的专利，成功构建了覆盖大尺寸到中小尺寸的液晶材料产品矩阵，抓住市场对中小尺寸液晶材料的增长需求。

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

公司紫外固化材料主要包括紫外固化光纤光缆涂覆材料及其他紫外固化材料。其中，紫外固化光纤光缆涂覆材料作为通信光纤的关键保护材料，在确保光纤机械强度和光学性能方面发挥着不可替代的作用。近年来，随着AI数据中心对于低时延、高密度互连、耐弯损耗光纤需求的不断增加，公司也在不断丰富包括空芯光纤在内的特种光纤涂料产品线，可实现多种应用场景的覆盖；同时，能够精准对接客户个性化需求，提供灵活定制的解决方案。公司开发的光纤涂覆材料系列产品获得了“上海市高新技术成果转化项目”、“上海市重点新产品”、“安徽省科技进步二等奖”、“第六届中国（上海）国际发明创新展览会金奖（5G通信光纤涂覆材料的国产化）”等多项奖项。上海飞凯被评为“上海市科技‘小巨人’企业”、“上海市专利工作示范企业”、“上海市第四批专精特新‘小巨人’企业”、“国家知识产权优势企业”、“上海市服务型制造示范企业”。同时，上海飞凯研发基地亦被评为“宝山区光固化新材料工程技术研究中心”、“宝山区企业技术中心”、“上海市光固化先进材料工程技术研究中心”、“上海市企业技术中心”、“上海市外资企业研发中心”、“国家企业技术中心”等，深厚的研发底蕴和完备的科研设施亦帮助公司获批设立“博士后科研工作站”。

基于在紫外固化技术领域的深厚积累，公司成功将技术优势延伸至汽车涂料领域。经过十余年的深耕发展，公司已建立起完善的汽车涂料产品体系，产品涵盖内外饰涂料等多个细分领域，包括汽车内饰件用准分子肤感涂料、PVD涂层、双固化钢琴黑面漆、PU色漆及车身涂装用钢琴黑面漆、电镀银及其他色彩类面漆等关键材料。凭借创新的固化技术和卓越的产品品质，赢得了众多知名合资车企及内资新能源车企的信赖与合作，获得行业的高度认可。在技术创新方面，公司控股子公司润奥化工开发的准分子肤感涂料用聚氨酯丙烯酸酯树脂LuCure®5746具有突破性意义。相较于使用传统UV哑光工艺和膜转膜工艺生产的产品，该产品不仅实现了优异的物理消光性和肤感效果，更在环保性能和生产效率方面树立了新标杆。其低VOCs排放、快速固化等特性，精准契合了当前汽车行业对绿色环保和高效生产的需求。2025年度，公司自主研发的准分子肤感涂料荣获2025年度“亚洲涂料行业技术先锋·前沿技术专项奖”称号。未来，公司将坚持创新驱动发展战略，持续深化在汽车涂料领域的技术布局，丰富和完善涂料产品体系，打造以科技创新为核心驱动的高性能材料应用方案，让涂料成为助力科技进步与构建美好生活的得力伙伴。

公司有机合成材料主要是应用于光固化材料领域的光引发剂，以及应用于抗病毒药物、抗生素以及心脑血管医药领域的医药中间体。公司凭借优秀的企业文化、先进的研发技术、良好的品控体系、周到的市场服务经验，相关产品逐渐在市场上取得了较好的认可度。其中，公司新一代自主创新的光引发剂TMO凭借自主知识产权和优异性能，已在国内外多个国家和地区获得授权，并以领头注册人身份获取欧盟REACH注册认证，目前公司已实现量产，产销情况良好。

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

单位：元/公斤

主要原材料	采购模式	采购额占采购总额的比例	结算方式是否发生重大变化	上半年平均价格	下半年平均价格
原料 A	询价采购	18.81%	否	2,588.60	2,516.01
原料 B	询价采购	4.29%	否	1,179.17	1,265.35
原料 C	询价采购	7.81%	否	16.17	14.62
原料 D	询价采购	3.64%	否	23.25	22.01
原料 E	询价采购	1.24%	否	45.98	50.73
原料 F	询价采购	4.84%	否	11.17	9.82
原料 G	询价采购	5.64%	否	21.83	21.94

原材料价格较上一报告期发生重大变化的原因：不适用

能源采购价格占生产总成本 30%以上

适用 不适用

主要能源类型发生重大变化的原因：不适用

主要产品生产技术情况

主要产品	生产技术所处的阶段	核心技术人员情况	专利技术	产品研发优势
光纤涂覆材料	技术成熟，规模化生产阶段	公司通过内部培养、外部吸纳等方式建立了一批行业内具有多年从业经历、具备丰富研发、生产、管理经验的核心团队。	截至 2025 年 12 月 31 日，公司及子公司获得各类专利证书共 1,142 项，其中，发明专利证书 1,111 项，实用新型专利证书 31 项；境内专利证书 670 项，境外专利证书 472 项；境外专利证书中，台湾专利 259 项，美国专利 134 项，韩国专利 38 项，日本专利 20 项，德国专利 13 项，印度专利 4 项，欧洲专利 4 项；另外，公司尚有 396 篇专利正在申请中。	掌握先进的特种树脂合成技术及涂料配方技术。
塑胶表面处理材料	技术成熟，规模化生产阶段			客制化工艺成熟，可针对不同应用领域的性能要求定制配方产品，充分满足客户对外观、功能方面的个性化需求。
液晶混晶材料	技术成熟，规模化生产阶段			掌握并应用先进的液晶合成、提纯、混配技术，产品线丰富。
面板光刻胶材料	正性光刻胶处于规模化生产阶段			掌握配方自主创新技术、配合客户端开发能够快速响应，工艺及检测设备及配套设施十分完善。
先进封装材料	技术成熟，规模化生产阶段			掌握核心的产品功能性自主配方，湿制程电子化学品品类丰富，覆盖面广。
传统封装材料	技术成熟，规模化生产阶段			拥有优秀的核心研发和生产技术团队，高阶产品定制化工艺完善。

医药中间体	技术成熟，规模化生产阶段			拥有小分子、大分子到高分子的有机合成能力和技术人才队伍。
光引发剂	技术成熟，规模化生产阶段			掌握独家专利技术，拥有完善的核心研发和生产技术团队。

主要产品的产能情况

主要产品	设计产能	产能利用率	在建产能	投资建设情况
半导体材料	18,626 吨/年	108%	40,000 吨/年	规划建设中
屏幕显示材料	5,485 吨/年	28%	50 吨/年	规划建设中
紫外固化材料	16,000 吨/年	116%	--	--
有机合成材料	9,110 吨/年	36%	--	--

主要化工园区的产品种类情况

主要化工园区	产品种类
安徽省安庆市高新技术产业开发区	光纤涂覆材料、塑胶表面处理材料、液晶材料、面板光刻胶材料、湿电子化学品、医药中间体、光引发剂
江苏省南京市六合经济开发区新材料产业园	液晶材料
江苏省张家港市扬子江国际化学工业园（在建）	湿电子化学品、光刻胶、G5 级高纯溶剂

报告期内正在申请或者新增取得的环评批复情况

适用 不适用

1、2025年5月16日，上海飞凯材料科技股份有限公司取得了上海市宝山区生态环境局关于《新增1台自屏蔽低能电子束辐照装置项目环境影响报告表》的批复（沪宝环保许[2025]33号）。

2、2025年8月12日，公司全资子公司安徽晶凯电子材料有限公司取得了安庆市生态环境局关于《安徽晶凯电子材料有限公司新材料研发中心项目环境影响报告表》的批复（宜秀环建函[2025]8号）。

3、2025年9月19日，公司控股子公司江苏和成新材料有限公司取得了南京市生态环境局关于《新型显示材料（液晶显示材料、OLED显示材料）研发中心项目环境影响报告表》的批复（宁环（六）建[2025]21号）。

4、2025年10月20日，公司控股子公司安庆兴凯半导体材料有限公司取得了安庆市生态环境局关于《安庆兴凯电子材料有限公司年产1万吨先进半导体封装材料项目环境影响报告书》[注]的批复（宜环建函[2025]43号）。

5、2025年12月26日，公司控股子公司安徽飞彦新材料科技有限公司取得了安庆市生态环境局关于《安徽飞彦新材料科技有限公司年产2,000万平方米显示制造用光学级薄膜项目环境影响报告表》的批复（宜秀环建函[2025]14号）。

注：“安庆兴凯电子材料有限公司”已于2024年12月27日更名为“安庆兴凯半导体材料有限公司”，因环评申报流程早于公司名称变更，故2025年10月20日取得的批复文件仍使用更名前名称“安庆兴凯电子材料有限公司”。

报告期内上市公司出现非正常停产情形

适用 不适用

相关批复、许可、资质及有效期的情况

☑适用 ☐不适用

序号	资质名称	有效期	持有人
1	知识产权合规管理体系认证证书	2026年5月28日[注]	上海飞凯
2	非药品类易制毒化学品经营备案证明	2026年8月9日	上海飞凯
3	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2026年12月20日	上海飞凯
4	建立的电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证证书（IECQ-QC080000:2017）	2027年9月17日	上海飞凯
5	质量管理体系认证证书（IATF16949:2016）	2028年5月5日	上海飞凯
6	危险化学品经营许可证	2028年11月4日	上海飞凯
7	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2028年12月13日	上海飞凯
8	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2028年12月13日	上海飞凯
9	排污许可证	2030年4月6日	上海飞凯
10	城镇污水排入排水管网许可证	2030年5月8日	上海飞凯
11	对外贸易经营者备案登记表	长期	上海飞凯
12	海关报关单位注册登记证	长期	上海飞凯
13	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2026年8月27日	安庆飞凯
14	质量管理体系认证证书（IATF16949:2016）	2026年12月11日	安庆飞凯
15	企业知识产权合规管理体系认证证书	2027年3月25日	安庆飞凯
16	危险化学品登记证	2027年7月14日	安庆飞凯
17	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2027年7月26日	安庆飞凯
18	建立的电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证证书（IECQ-QC080000:2017）	2027年9月17日	安庆飞凯
19	安全生产许可证	2027年10月19日	安庆飞凯
20	非药品类易制毒化学品生产备案证明	2027年10月25日	安庆飞凯
21	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2028年7月26日	安庆飞凯
22	排污许可证	2030年12月30日	安庆飞凯
23	对外贸易经营者备案登记表	长期	安庆飞凯
24	海关报关单位注册登记证	长期	安庆飞凯
25	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2027年4月18日	晶凯电子
26	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2027年4月18日	晶凯电子
27	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2028年4月12日	晶凯电子
28	排污许可证	2030年8月11日	晶凯电子
29	城镇污水排入排水管网许可证	2030年11月20日	晶凯电子
30	对外贸易经营者备案登记表	长期	晶凯电子
31	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2026年5月24日[注]	安徽飞谚

32	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2026年5月24日[注]	安徽飞谚
33	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2026年5月31日[注]	安徽飞谚
34	对外贸易经营者备案登记表	长期	安徽飞谚
35	危险化学品经营许可证	2026年9月14日	安庆新凯荣
36	对外贸易经营者备案登记表	长期	安庆新凯荣
37	对外贸易经营者备案登记表	长期	安庆兴凯
38	海关报关单位注册登记证	长期	安庆兴凯
39	对外贸易经营者备案登记表	长期	安庆凯博
40	危险化学品经营许可证	2028年8月26日	安庆凯睿
41	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2026年7月19日	昆山兴凯
42	知识产权合规管理体系认证证书	2026年12月13日	昆山兴凯
43	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2026年12月20日	昆山兴凯
44	城镇污水排入排水管网许可证	2027年12月8日	昆山兴凯
45	排污许可证	2027年12月12日	昆山兴凯
46	质量管理体系认证证书（IATF16949:2016）	2028年1月23日	昆山兴凯
47	海关报关单位注册登记证	长期	昆山兴凯
48	危险化学品登记证	2028年8月3日	坤凯新材料
49	危险化学品经营许可证	2028年11月10日	坤凯新材料
50	对外贸易经营者备案登记表	长期	坤凯新材料
51	海关报关单位注册登记证	长期	坤凯新材料
52	危险化学品经营许可证	2028年11月4日	上海凯弦
53	对外贸易经营者备案登记表	长期	上海凯弦
54	危险化学品经营许可证	2027年7月25日	苏州凯芯
55	进出口货物收发货人备案	长期	苏州凯芯
56	危险化学品经营许可证	2027年2月19日	赛佑奥新材料
57	危险化学品经营许可证	2027年7月19日	安庆佑季
58	危险化学品经营许可证	2027年9月26日	南京润奥
59	危险化学品经营许可证	2028年7月13日	上海佑季
60	知识产权管理体系认证证书	2026年12月23日	和成显示
61	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2027年10月21日	和成显示
62	电气与电子元件和产品有害物质过程控制管理体系认证证书（IECQ-QC080000:2017）	2028年4月6日	和成显示
63	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2028年7月15日	和成显示
64	危险化学品经营许可证	2028年12月9日	和成显示

65	非药品类易制毒化学品经营备案证明	2028 年 12 月 21 日	和成显示
66	对外贸易经营者备案登记表	长期	和成显示
67	海关报关单位注册登记证	长期	和成显示
68	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2026 年 10 月 15 日	和成新材料
69	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2027 年 10 月 10 日	和成新材料
70	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2027 年 10 月 10 日	和成新材料
71	排污许可证	2027 年 12 月 22 日	和成新材料
72	对外贸易经营者备案登记表	长期	和成新材料
73	海关报关单位注册登记证	长期	和成新材料
74	出入境检验检疫备案表	长期	和成新材料
75	管理体系认证证书（IATF16949:2016）	2026 年 10 月 31 日	捷恩智液晶材料
76	职业健康安全管理体系认证证书（ISO45001:2018）	2028 年 12 月 7 日	捷恩智液晶材料
77	环境管理体系认证证书（ISO14001:2015）	2028 年 12 月 12 日	捷恩智液晶材料
78	质量管理体系认证证书（ISO9001:2015）	2029 年 1 月 3 日	捷恩智液晶材料
79	Wholesale & Retail Trade（WRT）Licence	2026 年 10 月 21 日	乐鲁尔

注：上述即将届满的相关证书，公司及相关子公司已向有关部门提交申请材料，目前正在受理中。

从事石油加工、石油贸易行业

是 否

从事化肥行业

是 否

从事农药行业

是 否

从事氯碱、纯碱行业

是 否

二、报告期内公司所处行业情况

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

（一）公司所处行业概况

1、集成电路行业

（1）行业概览

集成电路产业是信息技术产业的核心，是支撑经济社会发展和保障国家安全的战略性、基础性和先导性产业，当前和今后一段时期是我国集成电路产业发展的重要战略机遇期和攻坚期。

当下，全球集成电路产业格局呈现如下特点：市场规模持续拓展、区域发展不均衡、技术竞争激烈、产业链分工高度细化且各环节竞争格局存在差异。长期以来，全球集成电路市场一直被美国、欧洲、日本、韩国等地的企业占据主导。近年来，我国集成电路产业因技术创新引领的产业升级、市场需求推动的多元化增长、国家及地方政策与产业基金的持续扶持、产业

格局的不断优化以及上下游的协同共进，展现出强劲的发展态势，有望在全球产业格局中占据更为重要的地位。

2025年，全球半导体产业产值持续攀升，供应链协同效应显现。受下游应用场景多元化影响，各细分领域呈现出差异化的演进格局：受生成式AI、数据中心及自动驾驶等领域的需求推动，算力芯片及存储芯片贡献了整体市场规模增量的核心动能。在智能终端迭代升级的温和刺激下，消费电子、智能手机、电脑、可穿戴设备等产品的换机需求呈现渐进式释放。汽车电子领域实现触底反弹，叠加产业链在地化生产需求大幅提升，本土晶圆厂通过车规认证并实现快速替代。

根据Counterpoint Research近期发布的晶圆代工市场供应追踪报告，2025年全球晶圆代工2.0市场营收规模预计将达到3,200亿美元，同比增长率约为16%。分地区来看，2025年中国大陆晶圆月产能同比增长14%到1,010万片，占据全球总量的三分之一；中国台湾以580万片（同比增长4%）位居全球第二。此项显著的双位数增长，主要源于先进制程制造及先进封装领域对人工智能图形处理器（AIGPU）与人工智能专用芯片（ASIC）持续而稳定的需求。当前，以台积电为代表的纯晶圆代工企业正引领着人工智能驱动下的市场增长态势；与此同时，主要的封装测试（OSAT）厂商亦从相关的订单外溢效应中获得了实质性收益。

（2）行业趋势

2025年是AI半导体从“爆发期”进入“规模化成熟期”的关键年份，先进封装和HBM成为技术竞争核心，根据美国半导体行业协会（SIA）的数据，2025年全球半导体行业销售额达到7,917亿美元，同比增长25.60%，创历史新高。第四季度销售额为2,366亿美元，同比增长37.10%，环比增长13.60%，显示出强劲的增长势头。预计2026年，全球半导体市场销售额将进一步攀升至9,754亿美元。

作为半导体产业链的重要组成部分，后端设备市场自2024年起呈现复苏态势。2025年，半导体测试设备销售额预计将显著增长48.10%，达到112亿美元；封装设备销售额预计也将增长19.60%，达到64亿美元。未来几年，测试设备和封装设备销售额预计将继续保持增长，分别在2026年和2027年实现12%和7.10%的增长，以及9.20%和6.90%的增长。这些数据表明，后端设备市场正处于上升期。

Yole Group的报告指出，先进封装技术在半导体产业中扮演着日益重要的角色，预计全球先进封装市场规模将从2024年的460亿美元增长至2030年的800亿美元，显示出巨大的增长潜力。2025年，全球2.5D/3D先进封装市场规模预计约为160亿美元，中国大陆先进封装行业市场规模达到了609.90亿元人民币。3D堆叠技术通过TSV（硅通孔）技术，有效缩短了垂直互连距离，解决了Chiplet间的横向通信延迟问题。2.5D/3D封装以高于行业平均水平的复合增长率迅速扩张，成为AI服务器、HBM及高性能计算需求的关键载体。全球先进封装已成为延续摩尔定律和支撑AI算力扩张的核心增长环节。封测大厂日月光最新数据显示，2025年第四季度营收总计57.63亿美元，较前一年同期大幅增长14.20%，2026年将在高雄、马来西亚、中国大陆苏州/昆山等地专注AI芯片封装，预计产能增加40%-50%。全球最大的半导体封装和测试服务提供商Amkor在2025年先后投资越南、韩国、葡萄牙、上海等分厂，计划将于2026年产能翻倍，抢占AI芯片HBM封装市场。

全球半导体晶圆厂产能的持续增长，得益于芯片需求的不断攀升。预计产能将从2024年的3,150万片/月增加到2025年的3,370万片/月（以8英寸晶圆当量计算），增长率分别为6%和7%。晶圆产量的增加将直接推动半导体材料市场的增长。

全球半导体行业景气度持续攀升，叠加关键领域自主可控进程持续提速，国内封装厂商在先进封装、车规级产品等高端应用场景的产能扩充持续推进。公司凭借完备的产品配置深度切入存储制造与先进封装核心环节的优势，将显著受益于下游产能扩张所带来的增量材料需求。先进封装工艺因其高密度、高集成度特征，对多类材料的协同配套提出了更高要求，材料供应商正由单一产品供给模式，逐步转向面向特定封装场景的材料组合方案与系统级解决方案提供商，进一步提高其在客户采购体系中的份额。

2、屏幕显示行业

（1）行业概览

显示材料作为信息时代关键的信息呈现载体，其演进历程鲜明地反映出材料科学推动产业变革的内在逻辑。自十九世纪末阴极射线管问世以来，显示技术已跨越三大标志性阶段：从依赖电子束扫描成像的CRT，到利用液晶光学特性实现显示的

LCD，再到基于有机材料电致发光原理的OLED。每一次代际跃迁，本质上是由新材料体系的成熟度驱动的，无不依托于核心材料的突破。当前，在半导体技术持续迭代的背景下，显示领域正呈现多元技术并进之势：LCD与OLED已形成市场主导格局，而Micro-LED、量子点显示等新兴技术也在加速成熟，为下一代显示应用开拓新的可能。

从产业格局来看，全球显示面板的产能中心已显著向中国转移。中国显示面板企业在全球市场的份额已跃居首位，超越韩国和日本，成为全球显示面板市场的主导力量。目前，中国大陆已建成超过60条显示面板生产线，涵盖从4.5代到11代的全世代线布局，形成了长三角、珠三角、成渝鄂等三大产业集聚区。以京东方、TCL华星为代表的龙头企业，在LCD领域已形成压倒性优势，同时在OLED、Micro-LED等前沿方向持续加大研发与产能投入。产业链层面，上游显示材料（液晶材料、偏光片、光学膜、发光材料等）和显示设备（曝光机、蒸镀机、检测设备等）的国产化进程显著加速，其中偏光片、液晶材料等关键材料的本土配套率已突破50%，产业链自主可控能力持续增强。

从应用场景来看，显示行业的边界正在不断扩展。智能手机、电视、显示器等传统应用领域保持稳定增长，其中AMOLED面板已占据智能手机市场超过45%的份额；车载显示受益于新能源汽车与智能座舱的普及，成为增长最快的细分市场之一，单车平均搭载屏幕数量已超过3块；电竞显示器、商用显示、医疗显示、虚拟现实（VR）/增强现实（AR）等新兴场景持续打开增量空间。与此同时，AI与显示的深度融合正成为行业变革的核心引擎，AI技术已广泛应用于显示材料研发、面板设计、智能制造、画质优化、人机交互等全链条，推动屏幕从“信息呈现载体”向“智能交互平台”演进。据行业调研数据，采用AI智能生产的显示面板产线，综合效率平均提升15%以上。

尽管OLED、AI等新技术为行业注入了强劲的增长动力与想象空间，但从产业基本盘来看，LCD技术凭借成熟的产业链、持续优化的成本结构以及显示性能的优化，仍是当前全球显示产业最稳固的根基与最主要的收入来源。全球LCD电视面板平均尺寸已从2020年的47英寸提升至2025年的52英寸以上，大尺寸化趋势持续拉动产能消化。随着供应链重构趋势深化，中国大陆厂商在LCD领域的全球主导地位进一步巩固。同时，LCD厂商正加速向高刷新率、8K超高清、Mini-LED背光等差异化方向升级，以应对来自OLED等技术的竞争，进一步延长其生命周期。此外，在OLED领域，技术路线呈现多元化竞逐态势，头部企业分别选择了不同的技术路径；Mini-LED作为LCD的重要技术升级方向，也在高端背光市场持续拓展应用空间。

（2）行业趋势

2025年，全球新型显示产业正从规模扩张的“量变”，全面转向以技术定义与生态协同为核心的“质变”新阶段。据中国光学光电子行业协会液晶分会数据，2025年我国显示产业全年产值超过8,000亿元人民币，同比增长约5%，全球占比进一步提升至54%。全球新型显示产业整体规模保持在2,100亿美元左右，折合人民币超过1.5万亿元，与2024年基本持平。在市场格局方面，中国显示面板企业实现历史性跨越，2025年上半年中国企业全球市场份额首次突破50%，达到52.10%，超越韩国（约30%）和日本（约3.50%），成为全球显示面板市场的主导力量。同期，全球主要面板制造商总销售额为562亿美元，其中中国企业贡献约293亿美元，同比增长7%。

在LCD技术领域，根据洛图科技最新发布的《全球液晶TV面板市场月度追踪》报告显示，2025年全球大尺寸液晶电视面板的出货量为2.45亿片，同比增长3.40%；出货面积为1.81亿平方米，同比增长3.10%。全年分季度来看，除第二季度的出货量同比下降7%外，其余三个季度均实现增长。从区域格局来看，2025年中国大陆液晶电视面板厂的合并出货总量为1.77亿片，同比增长12.10%，增幅高于行业大盘，合并占比达到72.10%，较2024年大幅提升了5.6个百分点。大陆系面板厂的全球主导地位持续夯实，话语权掌控力层层升级。2023年至2024年，中国大陆面板厂在全球出货量的占比已逼近70%；2025年，TCL华星完成了LGD广州8.5代线收购这一关键动作，进一步扩容产能，直接推动大陆系面板厂的出货量突破七成关口，达到72.10%，其中第三季度更是创下74%的年内峰值。这个突破不仅是大陆系面板厂产能与规模的再进阶，更印证了中国主导力的深度提升。至此，全球大尺寸LCD面板行业的发展节奏完全由中国厂商主导。

与此同时，液晶显示屏的应用领域已从传统的消费电子向多元化场景延伸。在智能家居领域，智能音箱、智能冰箱等设备通过集成显示屏实现人机交互；在车载显示市场，液晶仪表盘、中控屏、HUD（抬头显示）等成为汽车智能化标配；在医疗领域，高精度液晶显示屏用于手术导航、影像诊断等场景；在工业控制领域，耐高温、抗干扰的特种液晶显示屏满足复杂环境需求。此外，教育、零售、交通等行业对液晶显示屏的需求也在持续增长，推动行业向专业化、定制化方向发展。

2025年，公司控股子公司和成显示成功完成对日本JNC株式会社在华液晶业务及液晶显示相关专利资产的收购。此举不仅显著丰富了和成显示的产品矩阵，也进一步增强了其在中小尺寸显示材料领域的核心竞争力。作为国内领先的液晶材料供应商，和成显示长期服务于京东方、TCL华星等全球显示面板龙头企业，深度嵌入主流供应链。通过本次战略收购，公司不仅巩固了在大尺寸液晶材料市场的既有优势，更顺利切入中小尺寸显示材料赛道，实现了产品布局与客户服务能力的双维升级。这一里程碑式的跨越，有望进一步深化与核心客户的协同合作关系，助力公司在全球显示材料市场中持续拓展成长空间。

3、光纤光缆行业

(1) 行业概览

光纤光缆是现代信息传输的核心载体，被誉为数字经济的“信息大动脉”。其工作原理基于光的全反射现象，通过玻璃或塑料纤维实现光信号的高速、低损耗传输。相较于传统铜缆，光纤具备带宽高、损耗低、抗电磁干扰、体积小等显著优势，已成为全球通信网络基础设施的首选介质。

2025年，全球光纤光缆行业正经历深刻的结构性变革，新兴应用场景的拓展成为驱动行业增长的核心引擎。AI算力基础设施建设、高功率激光传输、无人机智能巡检等新场景的爆发，正在重塑光纤光缆的技术路线与市场格局。

人工智能技术正从算力集群和智能运维两个维度深刻改变光纤光缆行业。一方面，AI数据中心对数据传输提出了更低时延、更高带宽、更强密度的要求，特种光纤迎来全新发展机遇。2025年全球数据中心光纤光缆需求同比增长75.90%，AI算力集群需要构建高密度光纤连接，推动高规格光纤（如G.657.A2）需求激增。随着AI大模型训练侧的持续迭代与推理侧应用的加速落地，全球光纤光缆需求持续攀升。面向数据中心内部的海量数据流动，高端单模及多模光纤与超高速光模块协同，推动智算中心向更高密度、更低功耗方向演进。

无人机与智能交通的快速发展，也在推动光纤光缆从传统基础设施向新兴应用场景延伸。基于光纤复合架空地线（OPGW）光缆的光纤环网无人机智能巡检技术取得重要突破，通过建立光缆通信组网，实现智能巡检信息的快速传输，平均智能巡检执行时间仅4.25分钟，较传统技术降低约57%，大幅提升了电力线路巡检效率。此外，长飞光纤积极推动“光纤上车”。随着汽车演变为“小型数据中心”，无人驾驶、环境感知等系统对车内通信的带宽和延迟提出极高要求，高可靠性车载光纤及解决方案的开发，将为智能汽车和低空飞行器的数据传输提供全新路径。

综上所述，光纤光缆作为数字经济的“信息大动脉”，在技术优势和新兴需求的双重驱动下，正迎来新一轮战略发展期。AI算力基础设施、高功率激光传输、无人机智能巡检以及车载数据互联等场景的快速落地，不仅推动了光纤光缆市场需求的结构性增长，也促使行业向更高性能、更专业化方向加速演进。未来，随着技术迭代与应用拓展的持续深化，光纤光缆将在构建高速、智能、安全的信息网络中发挥更加关键的作用，为数字经济与智能社会的全面发展提供坚实支撑。

(2) 行业趋势

据英国商品研究所（CRU）数据，2025年中国光纤出货量达3.72亿芯公里，同比增长7.50%，占全球总出货量的56.30%。全球光纤光缆市场呈现寡头竞争格局，前十大厂商占据约91.74%的市场份额。中国企业占据4个席位，在全球市场占据近半壁江山，其中长飞、亨通、中天、烽火全球市场份额分别为14.57%、11.43%、11.24%、10.19%。

本轮行业增长与此前由FTTH、5G驱动的传统周期有本质不同，AI算力基建已成为核心引擎。AI数据中心需要构建高密度光纤连接，依赖更高规格的光纤（如G.657.A1、G.657.A2）及高纤芯数光缆，部分厂商将资源向高规格光纤倾斜，导致传统G.652.D产能收缩。在需求旺盛与供给偏紧作用下，行业呈现“量价齐升”态势。行业研究机构CRU数据显示，自2025年5月以来，中国G.652.D裸光纤现货价格累计涨幅已超400%，一举突破上一轮周期高点78.80元/芯公里。中信建投研报同时指出，2025年第三季度以来，中国市场光纤价格持续上涨，反映出需求向好、供应整体偏紧的局面。此外，海外需求同样旺盛，出口表现强劲，彰显全球光纤光缆市场的旺盛景气度。展望未来，AI带动的光纤需求有望持续高增。预计2026年全球光模块需求量仍将大幅增长，对应光纤需求也将随之提升；2027年Scale-up场景下的光纤需求有望逐步起量；与此同时，数据中心互联（DCI）也将带来大量新增需求。

而在前沿技术领域，2025年空芯光纤实现多项里程碑突破。中国移动开通首条反谐振空芯光纤商用线路，损耗低于

0.09dB/km；国内科研团队实现0.052dB/km超低损耗，刷新世界纪录。产业化方面，长飞实现千米级空芯光纤预制棒量产，中天科技实现O波段空芯光纤在AI数据中心内部规模化部署，烽火通信空芯光纤衰减值达0.063dB/km。国内八大算力枢纽已规划部署超8万公里空芯光纤网络。

在光纤光缆产业链中，公司作为上游核心材料供应商，长期深耕光纤光缆涂覆材料领域，积淀了深厚的技术优势，产品性能持续保持行业领先。公司的重要客户涵盖全球光纤光缆行业大中型企业，双方建立了长期稳定的合作关系。当前，下游客户正加速推进产能扩张，高端光纤（如空芯光纤）的快速发展对涂覆材料提出了更高性能要求，同时海外市场拓展也为公司带来了新的增量空间。在此背景下，飞凯材料凭借扎实的技术储备、合理的产能布局与稳定可靠的产品质量，有望充分受益于行业景气度的持续提升与技术升级浪潮，展现出积极向好的发展前景与成长潜力。

4、有机合成材料行业

（1）行业概览

有机合成材料是指通过化学合成方法，将烯烃等小分子有机物聚合成的高分子材料。在其形成过程中，由于分子链长度存在差异，导致材料结构呈现出一定复杂性。这类材料广泛应用于塑料制品、汽车轮胎及合成纤维等日常生活与工业领域。公司的光引发剂和医药中间体，均属于有机合成材料中的重要细分领域。

光引发剂是光固化材料（主要包括UV涂料、UV油墨、UV胶粘剂、UV复合材料等）的核心原材料，而光固化材料作为传统溶剂型涂料、油墨、胶粘剂的重要替代产品，是实现国家VOCs减排战略与治理大气污染的重要手段。基于其环保、高效、节能及适应性广等优良特性，光固化材料已广泛应用于国民经济的诸多领域，涵盖木器涂装、塑料制品涂装、装饰建材涂装、纸张印刷、包装印刷、汽车部件、电器电子涂装、印刷线路板制造、光纤制造、3D打印、电子胶粘剂、非开挖管道修复材料等行业。随着全球范围内环保要求的持续提升与相关技术进步，光固化材料的应用领域日益扩展，市场需求稳步增长。尤其在当前国家明确提出“双碳”目标的政策背景下，具备显著节能减排特性的光固化技术预计将获得更多实质性政策支持，进而推动光固化产品的市场渗透率持续提升。

医药中间体是指化学原料药合成工艺过程中的精细化工产品，在药物合成产业链中，从基础化工原料到最终的原料药，中间会经历多步化学反应。医药中间体就是这条合成路径上的中间产物，它既是上一步反应的产物，也是下一步反应的原料。医药中间体可划分为初级医药中间体和高级医药中间体，高级医药中间体往往只需要一两步合成过程即可制成原料药，广泛应用于抗生素、抗病毒、抗肿瘤、心血管、神经系统等药物的研发与生产。医药中间体是药物合成的“预制构件”。它处于化工与制药的交叉地带，虽不直接成药，却是整个医药产业链不可或缺的基础环节。

（2）行业趋势

传统光引发剂TPO因被证实存在生殖毒性，已被欧盟列入高度关注物质候选清单，此举显著限制了以往以TPO为添加剂的涂料等产品在欧洲等区域的销售，对下游产品业务及相关行业的发展构成了实质性贸易壁垒。截至2025年8月，光引发剂（TPO）的最新报价为95元/公斤，价格上调5.56%。2025年8月以来，光引发剂累计涨幅近15%，2025年累计上涨26.67%。公司自主研发的具有全球独家专利的新一代光引发剂TMO，核心优势在于其无生殖毒性特性及高反应活性，并已成功取得欧盟REACH注册认证。该产品作为TPO的有效替代品，为相关产业提供了更高效且环保的解决方案。未来，公司将以技术创新升级与绿色低碳发展作为双轮驱动，持续拓展有机合成材料新兴领域。通过推进新产品研发、优化生产工艺、完善产业链配套以及提升智能化生产水平等一系列措施，公司将不断优化产品结构，深度融入国内外有机合成材料的产业链与供应链体系，最终实现高质量可持续发展。机构预计，中国光引发剂的市场规模到2030年将增长至92亿元。

近年来，在全球人口老龄化趋势深化、慢性患病率攀升以及新兴市场医疗可及性持续提升的多重驱动下，全球医药市场需求保持稳健增长，进而带动原料药及中间体行业规模持续扩张。此外，随着2026-2030年全球将迎来累计约3,140亿美元销售额的原研品种专利到期高峰，仿制药市场规模预计将迎来持续增长，进一步拉动相关特色原料药及其配套中间体的需求。根据Fortune Business Insights相关研究报告，2025年全球原料药市场规模约为2,452.60亿美元，预计到2034年将增长至4,577.50亿美元，年均复合增长率达7.26%。根据Mordor Intelligence相关研究报告，2025年全球医药中间体市场规模约为454.50亿美元，预计2031年将达683.70亿美元，2026年至2031年年均复合增长率达7.05%。

目前，我国医药中间体行业市场化程度较高，整体呈现以中小企业为主、生产区域集中、业务规模稳定、工艺技术水平不高、产品同质化严重等特征。近年来，医药中间体新产品开发的难度日益增大，传统产品的竞争也愈发激烈，再加上国家环保政策的影响，医药中间体行业的整体规模呈下降趋势。据智研咨询数据显示，医药中间体是通过化学或生物反应获得的纯度极高的单一化学物质，其生产方法与化学原料药类似，因此我国化学原料药生产企业通常也会生产医药中间体产品，其发展水平与化学原料药和化学药品制剂的发展紧密相关。未来，随着大量专利药到期，仿制药将为医药中间体带来广阔的市场空间和良好的发展机遇。

公司在该领域的核心产品线，主要聚焦于光固化材料、抗病毒药物、抗生素及心脑血管医药等关键应用。展望未来，我们将加速技术创新与升级，积极拥抱绿色低碳发展，并持续探索其他潜在材料领域的长期战略机遇，以期实现企业发展的新高度。与此同时，我们将大力加强新产品研发与工艺技术革新，提升产业链协同与智能化生产水平，优化产品与产业结构，从而更深度地融入全球有机合成材料产业链及供应链体系。

（二）公司所处行业的周期性、区域性和季节性特点

半导体材料产业链的终端应用受到国家及全球宏观经济走势的影响，正处于由AI驱动的“超级循环周期”顶峰。不同于以往由智能手机或PC驱动的周期，本轮增长完全由高性能计算（HPC）和AI数据中心主导。行业内部呈现材料供不应求、成熟制程材料竞争加剧的分化格局。中国在全球材料市场占比持续提升，国内形成长三角—珠三角—京津冀—中西部梯度布局，高端材料依赖日美欧进口。整体季节性特征持续弱化，需关注AI数据中心建设节奏和下游消费电子传统旺季的间接影响。

显示材料的市场特征集中体现为显著的周期性、高度的区域集中性以及明显的季节性波动。其周期性主要受显示技术迭代（如从LCD向OLED演进）、下游消费电子需求变化以及面板行业投资周期的综合影响，导致需求与价格呈现规律性波动。从区域布局看，全球产能高度集聚于东亚地区，其中我国在制造规模上已占据主导地位，但高端材料技术仍由日、德、美等企业掌握，供应链受地缘关系和贸易政策影响显著。此外，行业需求在年内呈现规律性起伏，主要受消费电子新品发布节奏、传统销售旺季及节假日生产安排等因素驱动。为应对上述波动风险，公司需积极推进技术多元化布局、加强供应链本土化协同，并通过柔性化生产管理提升运营适应性。

紫外固化材料作为一类重要的功能性化学品，其市场特征与下游应用行业紧密相连，具有显著的周期性、区域性与季节性特点。其需求随宏观经济与下游产业（如消费电子、印刷包装、新能源等）的景气度同步波动，并受益于环保政策驱动的技术替代周期，呈现出中长期的渗透性增长趋势。从区域分布看，全球产能与市场主要集中于工业化程度高、环保要求严的地区，尤其是中国已成为全球最大的生产和消费国，并在长三角、珠三角等地形成了与下游产业集群配套的区域供应体系，但高端产品和核心原料技术仍由欧美日企业主导。季节性方面，受节假日消费、电子产品发布周期、气候施工条件以及环保考核时点等因素影响，紫外固化材料需求在年内呈现规律性波动。面对这些特征，公司需通过拓展多元应用领域、优化区域产能布局、构建柔性供应链体系等策略，增强对市场变化的适应能力与抗风险能力。

有机合成材料下游应用领域广泛涉及包装、建筑、汽车、电子、医疗、能源等，个别领域的周期性变动不会对总体市场产生较大影响，行业整体不具有明显的强周期性。产能增速两端分化，聚酯、有机硅等大宗品产能增速放缓，但锂电材料（PVDF）、光伏材料仍在高速扩张。长三角、珠三角形成“原料—改性—制品”一体化集群，高端化、绿色化、区域协同化是主要发展方向。主要关注于产能释放节奏、区域政策差异及下游应用结构变化。

（三）公司主要产品的上下游产业链

半导体材料作为支撑逻辑、存储及模拟芯片制造的功能性基础材料，贯穿于从基础化学品制备、精细化工原料加工的上游环节，直至半导体器件组装及电子产品终端制造的下游环节，构成了电子产业链中承上启下的关键纽带。

显示材料产业链向上承接基础化工行业，以烷烃、芳香烃等基础原料为起点，经过材料企业的合成提纯工艺制成液晶单体；其后，液晶单体通过配方混合形成混合液晶，最终供应至显示面板制造环节，在成盒工序中被灌入基板，再经模组与检

测流程，形成可用于各类终端的显示模组。

紫外固化材料产业链的上游同样源于石油化工行业，由其提供光引发剂、单体及树脂等核心原料；下游则广泛覆盖光纤光缆制造、汽车内饰件生产以及功能性薄膜生产等领域，成为连接化工基础与多行业制造应用的关键材料环节。

有机合成材料的光引发剂与医药中间体产品上游依赖基础化工行业，其主要原材料涵盖石油衍生品及精细化工中间体。在下游应用端，光引发剂主要面向涂料、油墨等光固化材料生产厂商，而医药中间体则主要供应给原料药制造及成品制剂厂商。

三、核心竞争力分析

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

（一）研发创新优势

1、自主研发能力

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

公司坚持技术创新驱动产业发展，集生产、销售、服务于一体，并拥有与之配套的研发体系。作为国家高新技术企业，公司拥有国家企业技术中心并设立“博士后科研工作站”，配备了先进的研发设施，能够同时开展新材料产品的创制、小试工艺开发、中试、试生产等各项产品创新研究工作，凭借着先进的技术和较强的研发能力，不断推出具有竞争力的高性能材料产品，为客户提供高质量的产品和服务。在半导体材料方面，公司自2007年自主开发光刻制程配套化学品以来，积累了十几年的半导体材料制造经验和业内较强的研发能力，率先突破国外半导体材料生产厂商在半导体先进封装领域的技术垄断，通过自身的持续努力以及与下游客户多年技术合作，已经与国内外知名半导体制造、半导体封装厂商建立了长久的战略合作关系。在屏幕显示材料方面，公司重要控股子公司和成显示凭借先进的混合液晶制造技术和业内较强的研发能力，率先突破国外液晶材料生产厂商的技术垄断，通过已掌握的屏幕显示材料关键技术，已经与大中型液晶面板厂商建立了长久的战略合作关系。在紫外固化材料方面，生产紫外固化材料最重要的原材料为低聚物（合成树脂），其主要功能通过低聚物的特性来实现。公司通过多年对紫外固化材料的研究，已经掌握了国内先进的紫外固化材料树脂合成技术，通过自制合成树脂，使得公司开发产品的功能更能满足客户个性化的要求。另外，公司亦是紫外固化材料领域极少数同时具备低聚物树脂合成技术和配方技术的企业之一，在新产品开发上具有独特的优势。最后，公司建立了小分子、大分子到高分子的有机合成能力和技术人才队伍，也拥有了各种有机合成的实验条件、测试条件、中试条件和生产能力。该技术的形成有利于公司其他产品的技术提升，小分子合成可以为大分子的合成提供原料，大分子合成又可以为高分子合成提供原料或技术借鉴，这样公司可以从材料上游源头进行有机分子设计，从而提高产品的设计能力，可以开发出更有特点和性能优势的材料产品，帮助公司的产品逐步建立竞争优势。

2、专利和创新实力

公司及全资子公司安庆飞凯、控股子公司和成显示、和成新材料、昆山兴凯均为高新技术企业。一直以来，公司十分注重技术开发，视技术开发为生存发展之本，每年均投入大量资金用于技术升级和新品开发。公司立足于产品自主研发创新，以客户需求为导向，以应用研究为手段，不断通过新产品的开发实现持续发展。截至2025年12月31日，公司及子公司获得各类专利证书共1,142项，其中，发明专利证书1,111项，实用新型专利证书31项；境内专利证书670项，境外专利证书472项；境外专利证书中，台湾专利259项，美国专利134项，韩国专利38项，日本专利20项，德国专利13项，印度专利4项，欧洲专利4项；另外，公司尚有396篇专利正在申请中。

公司经上海市经济和信息化委员会审核通过，被认定为“上海市第四批专精特新‘小巨人’企业”，经上海市知识产权

局认定为“国家知识产权优势企业”，建立的研发中心经国家发展改革委办公厅审定为“国家企业技术中心”，2025年更凭借在高科技材料领域的创新软实力与重视知识产权保护的战略理念，荣登“上海硬核科技企业TOP100”与“知识产权榜TOP50”双榜。自上海市于2023年首次发布硬核科技企业TOP100榜单以来，公司已连续三年入选。2025年2月27日，公司作为集成电路领域唯一入选的材料企业代表，荣膺“上海市创新型企业总部”称号。此外，公司与上海大学合作成立“特种光波导工程技术研发中心”，研究中心将以“芯片制造、激光产业、先进通信、人工智能、航空航天”等国家急需发展的特种应用领域为方向，以攻克特种光波导的技术壁垒为目标，实现相关产业链关键材料的自主可控。公司控股子公司和成显示被工业和信息化部认定为“专精特新‘小巨人’企业”，并获得由中华人民共和国工业和信息化部授予的“制造业单项冠军企业”。2025年8月7日，DIC EXPO 2025国际（上海）显示技术及应用创新展于上海正式启幕，和成显示荣获DIC AWARD 2025“显示产业新锐之星”及“显示材料创新银奖”。公司全资子公司安庆飞凯是“国家知识产权示范企业”，经安徽省科学技术厅审定，荣获“安徽省企业研发中心”称号。

（二）产品多元优势

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

自2007年切入半导体关键材料领域以来，公司经过十余年发展，已成功将产品范围拓展至晶圆制造、晶圆级封装和芯片级封装等多维度领域。早期布局的蚀刻液、去胶液、电镀液等产品，已成为多家客户的标准制程材料，并进一步延伸至2.5D/3D及HBM封装场景。近年来推出的Ultra Low Alpha Microball（ULA微球）、临时键合解决方案、先进封装光刻胶、EMC环氧塑封料等产品，亦可适配2.5D/3D封装及HBM封装。目前，公司先进封装产品已在核心客户中完成初步验证，具备支持复杂封装形态稳定量产的能力。同时，公司位于苏州凯芯的半导体材料生产基地预计将于2027年初完工，重点聚焦中国半导体制造及封装产业高速发展过程中需求较为紧迫的关键材料，如临时键合胶、先进封装光刻胶、G5级高纯溶剂、功能型湿电子化学品等，可满足2.5D/3D/HBM封装需求。

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

在紫外固化材料领域，公司在光纤涂料和非光纤涂料领域均有长期的研发和生产经验积累，光纤涂料主要分为光纤内层、外层及并带涂覆材料以及着色油墨，应用于国内外光纤光缆制造，客户覆盖国内外几乎所有大中型光纤光缆生产商，是全球重要的光纤光缆涂覆材料供应商之一，服务于光通信行业。非光纤涂料涵盖汽车内饰件涂料和功能膜涂料，广泛应用于乘用车内饰件以及光学薄膜的加工制造。通过为客户提供长期高效的个性化、专业化配方调试服务，公司建立起一套快速响应的产品定制化流程体系，能够基于客户需求快速、精准匹配相应解决方案，更好地为国内外客户提供周到的技术服务。

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

（三）产品质量优势

公司坚持“聚焦客户、专注过程、持续改进、致力于为客户提供优质产品与服务”的质量方针，将精益管理贯穿于产品全生命周期，构建从源头到成品的全过程质量保障体系。在核心技术方面，公司依托自主研发，全面掌握低聚物树脂、液晶单晶等关键材料的合成技术，实现对产品性能的前端设计与源头控制，确保产品具备卓越的稳定性与可靠性。同时，公司持续强化研发驱动，不断提升材料替代与工艺优化能力，开发出多款兼具高性能与高性价比的创新材料，在优化成本结构的同时，推动产品品质持续升级。

在供应链质量管理方面，公司建立了科学、动态的供应商分级管理体系，围绕技术能力、质量控制、交付保障等关键维度，开展系统评估与持续跟踪。通过定期组织合格供应商动态评审，确保其持续满足公司的生产需求与成本控制目标，从而保障原材料的高品质、稳定供应。基于对产品质量的长期坚守，公司产品在关键性能指标、批次稳定性等方面获得客户广泛认可，积累了优良的市场信誉与品牌形象。未来，公司将持续完善质量管理体系，推动质量标准向更高水平迈进，以卓越品质巩固市场竞争优势。

（四）客户服务优势

公司构建了以客户为中心的一体化服务体系，通过整合技术研发、生产制造、品质管理和供应链等全流程资源，为客户提供定制化的整体解决方案。在服务网络建设方面，公司以上海总部为核心，覆盖长三角、珠三角、香港地区及东南亚，形成布局合理、响应迅速的区域服务能力。为提升服务的深度与及时性，公司打造“24小时快速响应+全程技术跟进”双重保障机制；同时推行技术负责人驻场服务模式，在新产品导入与应用开发阶段，由专业团队现场跟进，提供从试制到量产的全流程技术支持，确保产品性能充分满足客户预期。国外竞争对手由于其核心技术人员在海外，因此其在响应速度、服务质量以及深度上远不及公司。

为持续提升服务质量，公司建立了完善的客户服务管理体系，制定并严格执行《与顾客有关过程控制程序》《客户投诉处理标准》等规范，形成闭环投诉处理与持续改进机制；同时依托专业市场研究团队，精准把握行业发展趋势，开发差异化产品组合，不断满足各领域客户的个性化需求。

（五）人才团队优势

公司坚持以人才为第一资源，构建系统化的人才引进、培养与激励体系，打造一支专业能力突出、创新意识强、结构合理的人才队伍。在内部管理方面，公司定期开展人才盘点与胜任力评估，构建以绩效为导向、激励与约束并重的管理体系，持续激发员工积极性与创造力。通过优化治理结构、推动流程再造与智能化升级，公司不断提升组织效能，夯实精细化管理基础，推动整体运营效率持续提升。

此外，公司充分发挥“国家企业技术中心”、“博士后科研工作站”等平台作用，深化与高校及科研院所的合作，探索产教融合、协同育人的长效机制，系统培养复合型技术人才。依托人力资源管理信息化系统和多层次的培训体系，公司不断加强关键岗位人才储备，完善梯次化人才结构，构建起一支稳定、高效、具备持续创新能力的管理与业务团队，为公司长远发展提供坚实的人才保障。

四、主营业务分析

1、概述

1、经营质量稳步提升，主业发展基础坚实

报告期内，公司主营业务盈利能力保持增长。2025年度，公司实现营业收入322,565.27万元，同比增长10.56%；实现归属于上市公司股东的净利润39,039.65万元，同比增长58.36%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润36,746.77万元，同比增长53.15%。报告期公司营收业绩增长原因主要有以下几点：

（1）半导体材料业务受益于下游需求爆发，业绩显著提升。2025年以来，在AI算力、数据中心、存储芯片及消费电子等多领域强劲需求的共同驱动下，半导体产业链景气度全面上行。公司敏锐把握市场机遇，持续提升先进封装专用材料出货量，有效保障了客户的长期需求；

（2）光纤新场景应用显现，行业需求实现恢复性增长。随着AI数据中心建设对于低时延、低损耗、高密度互连等光信号传输要求的升级，光纤产业景气度持续上升，不断拉动上游光纤制造材料的用量需求。凭借优异的产品性能与长期稳定的

客户合作，公司紫外固化材料作为光纤制造的关键配套材料，销量随行业景气度上行实现同步增长，对营收业绩提供了积极贡献；

(3) 液晶材料市场份额持续扩大，并购协同效应初显。随着TFT-LCD液晶材料市场份额的提升，加之2025年收购的捷恩智液晶材料及捷恩智新材料两家企业纳入公司合并报表，显著增强了公司在中小尺寸面板领域的竞争力。新业务与现有大尺寸液晶材料业务形成良好协同，有力推动了整体业绩的增长；

(4) 资产优化与降本增效成果显著。报告期内，公司通过出售台湾大瑞科技100%股权获得较高投资收益。此外，公司持续深化精细化运营与成本管控，不断优化采销及生产流程，费用控制成效明显，为盈利水平的提升奠定了坚实基础。

整体来看，公司经营质量稳步提升，现金流充裕，资产结构优良，为战略业务的持续拓展奠定了坚实基础。

2、强化资本运作，坚持双轮驱动

公司坚持“实体经营夯实根基，资本运作创造价值”的双轮驱动模式，围绕产业链上下游精准开展战略投资，加快布局高端新材料等领域，培育新的利润增长点，持续增强核心竞争力，助力转型升级。同时，积极探索股权合作、优化资产负债结构、盘活低效闲置资产、处置无效资产等途径，推动产业提质升级，形成资产运营与资本运作相互促进、协同发展的产业格局。

报告期内，公司有序推进多项资本运作项目：(1) 优化资产结构：出售大瑞科技股权，聚焦国内锡球业务。(2) 深化战略布局：子公司和成显示完成对捷恩智液晶材料及捷恩智新材料100%股权的收购，并购买JNC株式会社及其关联公司所有与显示液晶相关的专利；JNC株式会社同步认购和成显示5.10%股权，双方形成深度战略合作，显著提升公司在液晶显示材料领域的技术实力与市场竞争力。(3) 前瞻性产业布局：增资参股子公司爱科隆，布局聚酰亚胺材料（PI）产业，为切入半导体先进封装用光敏聚酰亚胺（PSPI）领域奠定基础，实现业务协同效应。

3、攻坚研发创新，筑创新驱动内核

公司始终坚持创新驱动发展战略，以技术创新引领转型升级，持续提升核心竞争力。公司立足市场需求，构建高水平技术攻关平台，不断完善研发体系，持续增强技术实力。公司拥有专业研发团队、完整的研发体系及高效的产业化系统，配备设施完善的研发实验室与中试车间，具备从小试开发、工艺优化到规模化生产的全链条技术能力。同时，公司建立了技术、生产、工程、质量等多部门协同联动的沟通反馈机制，为高效实现研发成果产业化提供坚实保障。此外，公司积极推进产学研深度融合，与科研机构及高校广泛开展合作，推动多元化研发成果的价值转化，加速创新成果的市场应用。

报告期内，公司持续加大研发投入，研发费用为20,859.10万元，同比增长14.83%，研发投入占营业收入比例为6.47%。截至2025年末，公司累计拥有有效专利1,142件，其中发明专利占比超过97%。公司坚持以技术创新赋能产品品质提升与核心竞争力增强，为高质量发展注入强劲动力。

4、强化股东回馈，提升投资价值

公司始终秉持“发展与回报并重”的理念，在持续提升核心价值的同时，高度重视投资者回馈工作，通过权益分派、股份回购等多种方式，构建起与投资者共享发展成果的长效机制。自上市以来，公司累计分红金额已超4.20亿元，充分体现了对投资者权益的高度重视。

报告期内，公司顺利完成2024年度权益分派及2025年半年度权益分派工作，累计派发现金红利约5,952.94万元，切实让股东分享了公司经营成果。展望未来，公司将结合所处发展阶段，统筹兼顾公司发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，依据经营实际与战略目标，科学制定利润分配政策，积极实施现金分红，持续提升投资者回报水平，不断增强广大投资者的认同感与获得感。

5、夯实公司治理，强化规范运作

公司严格遵守相关法律法规，建立健全治理结构与内部制度体系，构建起权责明确、运作规范的决策与运营机制。报告

期内，为积极响应最新监管要求，公司依据《公司法》《上市公司章程指引》等法律法规及规范性文件，对《公司章程》进行了全面修订。本次修订的核心内容为取消监事会的设置，并相应强化审计委员会的职能，旨在优化公司治理架构、提升监督效能。

此外，公司对内部管理制度进行了系统性完善，组织修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》等33项制度，并新制定了《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《董事、高级管理人员离职管理制度》《对外捐赠管理制度》3项制度，确保公司治理及运营活动全面符合最新法律法规与监管要求。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,225,652,656.72	100.00%	2,917,539,245.48	100.00%	10.56%
分行业					
制造业	3,225,652,656.72	100.00%	2,917,539,245.48	100.00%	10.56%
分产品					
屏幕显示材料	1,612,712,576.87	50.00%	1,374,455,914.66	47.11%	17.33%
半导体材料	668,665,537.06	20.73%	682,644,143.80	23.40%	-2.05%
紫外固化材料	699,180,409.86	21.68%	614,882,009.70	21.08%	13.71%
有机合成材料	202,759,937.17	6.29%	197,054,132.49	6.75%	2.90%
其他	42,334,195.76	1.31%	48,503,044.83	1.66%	-12.72%
分地区					
大陆市场	2,973,024,869.45	92.17%	2,639,727,591.23	90.48%	12.63%
海外市场	252,627,787.27	7.83%	277,811,654.25	9.52%	-9.07%
分销售模式					
直销	3,172,233,301.87	98.34%	2,915,427,907.89	99.93%	8.81%
代销	53,419,354.85	1.66%	2,111,337.59	0.07%	2,430.12%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

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

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减

分行业						
制造业	3,225,652,656.72	2,051,183,788.32	36.41%	10.56%	8.26%	1.35%
分产品						
屏幕显示材料	1,612,712,576.87	976,977,663.03	39.42%	17.33%	15.51%	0.96%
半导体材料	668,665,537.06	408,750,460.33	38.87%	-2.05%	-7.04%	3.28%
紫外固化材料	699,180,409.86	453,907,158.28	35.08%	13.71%	13.34%	0.21%
分地区						
大陆市场	2,973,024,869.45	1,880,353,912.02	36.75%	12.63%	9.05%	2.07%
海外市场	252,627,787.27	170,829,876.30	32.38%	-9.07%	0.29%	-6.30%
分销售模式						
直销	3,172,233,301.87	2,015,846,885.08	36.45%	8.81%	6.47%	1.39%
代销	53,419,354.85	35,336,903.24	33.85%	2,430.12%	2,492.75%	-1.60%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

公司经营模式及主要产品的分类

公司致力于为高科技制造提供优质材料，并努力实现新材料的自主可控。自2002年成立以来，公司始终专注于材料行业的创新与突破，目前主营产品重点聚焦半导体材料、屏幕显示材料、紫外固化材料以及有机合成材料四个领域。公司产品主要以直销为主，以代理销售为辅。为保证销售的针对性，采取了将技术支持与服务贯穿于售前、售中、售后全过程的技术营销模式。公司已建立了遍布全球的销售网络，并在不断拓展其他销售区域的客户。

报告期内，公司主要产品的情况如下：

单位：元/千克

产品名称	产量	销量	收入实现情况	报告期内的售价走势	变动原因
屏幕显示材料	2,724,154.15	2,597,487.91	1,612,712,576.87	3.86%	市场价上涨
半导体材料	19,700,859.13	19,418,735.64	668,665,537.06	5.33%	市场价上涨
紫外固化材料	17,857,334.82	17,162,092.13	699,180,409.86	-4.87%	市场价下降

境外业务产生的营业收入或净利润占公司最近一个会计年度经审计营业收入或净利润 10%以上

是 否

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
制造业	销售量	公斤	45,792,426.66	39,722,571.18	15.28%
	生产量	公斤	45,779,160.22	40,448,612.55	13.18%
	库存量	公斤	5,102,184.55	5,115,450.99	-0.26%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况□适用 不适用**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
制造业	原材料	1,650,551,568.44	80.47%	1,515,534,929.81	79.99%	8.91%
制造业	直接人工	90,403,682.00	4.41%	87,956,386.06	4.64%	2.78%
制造业	制造费用	310,228,537.88	15.12%	291,178,881.22	15.37%	6.54%

说明：无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动是 否

2025年3月26日，公司设立全资子公司安庆凯睿新材料科技有限公司，注册资本为300万元人民币，报告期内纳入合并报表范围。2025年8月6日，安庆凯睿新材料科技有限公司引入投资方上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙），其注册资本增至500万元人民币，公司持股比例降至60%，仍在公司合并报表范围内。

2025年6月6日，公司控股子公司江苏和成显示科技有限公司完成对标的资产捷恩智液晶材料（苏州）有限公司和捷恩智新材料科技（苏州）有限公司的过户手续，和成显示持有标的资产100%股权，公司间接持有其94.90%股权，报告期内纳入合并报表范围。

2025年7月18日，公司全资子公司安庆飞凯新材料有限公司设立全资子公司安庆隆凯新材料科技有限公司，注册资本为1,000万元人民币，报告期内纳入合并报表范围。

2025年2月8日，公司全资孙公司江苏和成节能科技有限公司经南京市秦淮区政务服务管理办公室核准予以注销。

2025年3月28日，公司将所持大瑞科技股份有限公司100%股权全部转让给昇贸科技股份有限公司，公司对其已不再具有控制权，此后不再纳入合并报表范围。

2025年7月30日，公司对控股子公司上海飞照新材料有限公司减资退出，减资完成后公司不再持有其股权，此后不再纳入合并报表范围。

2025年11月6日，公司全资子公司永锡（上海）新材料科技有限公司经上海市宝山区市场监督管理局核准予以注销。

另外，本年度公司新增实施控制的2家结构化主体，分别是上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）和上海纆锋企业管理中心（有限合伙），报告期内纳入合并报表范围。

除上述变动之外，报告期内公司合并报表范围与2024年年末相比无其他变化。

(7) 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

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	1,394,748,943.82
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	43.24%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	427,689,738.51	13.26%
2	客户 B	358,018,274.28	11.10%
3	客户 C	321,085,830.00	9.95%
4	客户 D	206,034,243.16	6.39%
5	长电集团	81,920,857.87	2.54%
合计	--	1,394,748,943.82	43.24%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司对属于同一控制人控制的客户，已视为同一客户合并列示。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	513,511,950.54
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	27.34%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	180,796,442.33	9.63%
2	供应商 B	141,023,206.46	7.51%
3	供应商 C	89,835,633.64	4.78%
4	供应商 D	59,111,986.41	3.15%
5	供应商 E	42,744,681.71	2.28%
合计	--	513,511,950.54	27.34%

主要供应商其他情况说明

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%

适用 不适用

贸易业务中公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）
1	超视界显示技术有限公司	186,143,668.65

2	上海瑞兹化工有限公司	32,158,315.05
3	江阴长电先进封装有限公司	13,422,489.50
4	中国电子科技集团公司第五十五研究所	12,631,915.12
5	上海普利生三维科技有限公司	12,155,681.42
合计	--	256,512,069.74

贸易业务中公司前 5 大供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）
1	开源精密工业股份有限公司	180,796,442.33
2	利绅科技股份有限公司	19,654,629.46
3	供应商 C	16,745,221.24
4	供应商 D	14,522,864.00
5	北京瑞博龙石油科技发展有限公司	13,101,769.91
合计	--	244,820,926.94

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	283,551,118.15	271,370,684.73	4.49%	
研发费用	208,590,965.08	181,646,268.44	14.83%	
销售费用	182,559,237.30	161,805,084.92	12.83%	
财务费用	28,282,050.94	40,323,477.80	-29.86%	

4、研发投入

☑适用 ☐不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
高性能多模光纤涂料	开发低衰减多模光纤内外层涂料	部分客户已完成试样，已开始批量使用	完成产品在多家客户端验证，正常供货使用	丰富产品线，提升市场竞争力
G654 用光纤涂料	开发可用于 G654 光纤的内外层涂料	部分客户已完成试样，已开始批量使用	完成产品在多家客户端验证，正常供货使用	光纤涂料拓展，丰富产品线
G657 用光纤涂料	开发可用于 G657 光纤的内外层涂料	已完成	完成产品在多家客户端验证，正常供货使用	光纤涂料拓展，丰富产品线
1.37 低折射率涂料开发	开发折射率范围在 1.37 左右的涂料，在制备光纤经历高温老化后，效率可以满足客户需求	客户试样中	完成产品在多家客户端正常供货使用	丰富产品线，提升市场竞争力
空芯光纤用涂料开	开发可用于空芯光纤拉丝的	客户试验中	完成产品在多家客户端正	丰富产品线，提升市场竞争力

发	内外层涂料		常供货使用	
复合膜用高折光学 QQ 胶	用于 LCD 背光模组光学复合膜的紫外固化光油, 提升既有产品的性能	已批量生产	根据市场进展, 自主研发, 批量生产, 批量销售	提升市场竞争力
复合膜用贴合胶	用于 LCD 背光模组光学复合膜的紫外固化光油	已批量生产	根据市场进展, 自主研发, 批量生产, 批量销售	丰富产品线, 提升市场竞争力
自主合成高折单体	用于 LCD 背光模组光学复合膜紫外固化光油的重要原料, 替代国外进口材料	已批量生产	替代外国产品, 实现贸易自由化, 防止卡脖子, 同时降低成本	提升市场竞争力
电镀银效果涂料性能提升	用于汽车仪表板饰条、门板饰条等金属效果装饰件, 替代传统水镀工艺, 并提升现有体系的应用宽度	已批量生产	金属效果佳, 增加工艺宽度	顺应环保以及降本增效的趋势, 提升市场竞争力
汽车外饰件面漆	用于汽车塑料材质外饰件, 包含保险杠、外后视镜壳体、尾翼、后杠下包围等, 拓宽公司产品在汽车涂料的应用范畴	已批量生产	根据市场进展, 自主研发, 批量生产, 批量销售	丰富产品线, 提升市场竞争力
汽车内饰双固化涂料	用于汽车内饰件, 减少黑底的应用, 降低客户使用成本	已批量生产	根据市场进展, 自主研发, 批量生产	丰富产品线, 提升市场竞争力
汽车 PVD 内饰涂料性能提升	用于汽车仪表板饰条、门板饰条等金属效果装饰件, 替代传统水镀工艺, 提升 PVD 涂料的耐水解性能	已批量生产	根据市场进展, 自主研发, 批量生产	提升市场竞争力
UV 硬化液	开发出具有高硬度, 耐污好, 同时具有肤感的涂层	已小批量	根据市场进展, 自主研发, 小批量生产	丰富产品线, 提升市场竞争力
准分子 UV 涂层	开发可用于汽车内饰件的准分子肤感涂层	研发阶段	性能符合各主机厂的标准	丰富产品线, 提升市场竞争力, 替代现有溶剂涂料, 顺应环保趋势
PI Less 自配向高可靠性液晶开发	应用于 PSVA 无 PI 显示	验证通过推广中	实现无 PI 显示, 提升可靠性	丰富产品线, 降低成本, 提升市场竞争力
胆甾相电子纸液晶开发	应用于电子纸, 电子墨水	验证通过小量量产	实现胆甾相液晶宽温、彩色显示, 满足电子纸节能要求, 拓展应用场景	丰富产品线, 拓展应用场景
高可靠性染料调光液晶开发	应用于汽车调光玻璃, 智能窗户	终端验证中	使用高可靠性染料满足汽车车窗、建筑玻璃等应用场景光学和耐候性要求	丰富产品线, 拓展应用场景
聚合物液晶光学薄膜涂布液开发	应用于 3D 显示、显示器视角补偿	验证通过小量量产	开发聚合物液晶涂布液, 实现 3D 显示和 FFS 模式视角补偿等要求	丰富产品线, 拓展应用场景

超高信赖性 NFFS-TV 液晶开发	应用于高端品牌客户高信赖性 TV 产品	小批量产并推广中	实现 NFFS-TV IS 满足 1500h+通过, 满足高端品牌规格需求	满足高端品牌规格需求, 提升市场竞争力和占有率
高穿透 PSVA-TV 液晶开发	应用于新一代 TV 产品	验证通过量产中	进一步提升 TV 产品透过率, 满足新一代产品需求	满足高端品牌规格需求, 提升市场竞争力和占有率
宽频笔记本电脑用液晶材料开发	应用于高规格笔记本产品, 降低待机功耗, 并支持使用时的高刷新率	量产并推广中	待机时降低频率和功耗, 使用时切换高刷新率, 降低功耗同时满足高性能需求	满足客户端降本增效的需求, 提升产品市场竞争力
车载高穿透液晶开发	应用于高规格车载产品	验证中	提升车载产品穿透率, 匹配客户高规格需求, 降低功耗	满足客户端节能减排需求, 提升市场竞争力
染料液晶调光滤镜	应用于无人机、摄像机等镜头调光滤镜	一代验证通过小量量产、二代验证中	使用染料液晶实现透过率可随时切换的镜头滤镜	丰富产品线, 拓展应用场景
NFFS MB 高穿透 6%液晶开发	应用于新一代高规格 MB 产品	验证通过推广中	进一步提升 MB 产品透过率, 满足客户高规格需求	满足客户端节能减排需求, 提升市场竞争力
超高对比度 MNT/TV 液晶开发	应用于超高规格 MNT/TV 产品, CR \geq 3000	验证中	大幅提升 MNT 产品对比度, 满足超高规格产品需求	引领客户端产品规格升级, 提升市场竞争力
正性光刻胶	应用于显示屏相关行业	已量产	进一步扩大 half-tone 及 OLED 应用的市场占有率	扩大市占率, 增加利润
负性光刻胶	应用于显示屏相关行业	小规模量产	扩大量产规模	扩大市占率, 增加显示屏行业产品覆盖率, 增加利润
黑色光刻胶	应用于显示屏相关行业	研发	实现量产	增加显示屏行业产品覆盖率
有机电子传输材料 ET 开发	应用于 OLED 面板制造	部分客户量产	导入更多 OLED 产线	丰富公司显示材料产品品类
Tandem 用 NCGL 材料开发	应用于 OLED 面板制造	部分客户量产	导入更多 OLED 产线	丰富公司显示材料产品品类
空穴阻挡层材料开发	应用于 OLED 面板制造	产品研发阶段	开发满足 OLED 产线需求的材料	丰富公司显示材料产品品类
OLED 光刻胶	开发 OLED 用光刻胶	产品研发完成, OLED 面板客户推广验证中	开发满足 OLED 产线需求的材料	丰富公司显示材料产品品类
一种 UV 增粘型光学保护膜	替代 OLED 传统 BP 支撑膜	开发中	客户验证通过	增加营收
一种 UV LED 固化喷墨打印胶水	替代传统光学保护膜	开发中	完成配方开发	技术储备, 2-3 年可能会产生营收
248nm 光刻胶抗反射层材料	产品应用于高分辨光刻工艺中, 用于消除反射, 解决	产品已量产, 客户推广阶段	丰富芯片制造光刻胶及辅助化学品领域产品, 成为	巩固公司半导体材料的市场粘性与占有率

	248nm 高分辨光刻胶的驻波效应，提高光刻胶图案线宽控制、改善光刻分辨率的一种光刻胶辅助试剂		集成电路芯片制造材料的专业供应商	
193nm 光刻胶抗反射层	抗反射层产品应用于高分辨光刻工艺中，用于消除反射，解决 193nm 高分辨光刻胶的驻波效应，提高光刻胶图案线宽控制、改善光刻分辨率的一种光刻胶辅助试剂	部分客户量产，产品优化丰富阶段	丰富芯片制造光刻胶及辅助化学品领域产品，成为集成电路芯片制造材料的专业供应商	巩固公司半导体材料的市场粘性与占有率
I-line 光刻胶	应用于集成电路制造的高分辨率 I 线正型光刻胶	产品已量产，客户推广阶段	丰富芯片制造光刻胶及辅助化学品领域产品，成为集成电路芯片制造材料的专业供应商	丰富公司光刻胶产品线，增强客户对公司材料的使用粘性
先进封装电镀用光刻胶	应用于集成电路先进封装的电镀工艺	多款产品到量产阶段，部分产品在客户验证阶段	丰富先进封装产品线，提高市场竞争力	丰富公司先进封装材料产品线，支持客户新产品、新工艺开发，增强客户对公司材料的使用粘性
先进封装 Fan out 键合胶	用于半导体先进封装 Fan out 制程工艺	多款产品到量产阶段，部分产品在客户验证阶段	丰富先进封装产品线，提高市场竞争力	丰富公司先进封装材料产品线，支持客户新产品、新工艺开发，增强客户对公司材料的使用粘性

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	687	628	9.39%
研发人员数量占比	31.44%	29.85%	1.59%
研发人员学历			
本科	269	245	9.80%
硕士	84	71	18.31%
博士及以上	5	5	0.00%
其他	329	307	7.17%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	231	215	7.44%
30 岁-40 岁	298	268	11.19%
41 岁-50 岁	117	108	8.33%
50 岁以上	41	37	10.81%

近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	208,590,965.08	181,646,268.44	189,235,361.76
研发投入占营业收入比例	6.47%	6.23%	6.94%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	3,660,039,082.57	3,636,283,571.28	0.65%
经营活动现金流出小计	2,990,861,418.52	2,985,278,774.77	0.19%
经营活动产生的现金流量净额	669,177,664.05	651,004,796.51	2.79%
投资活动现金流入小计	3,517,677,290.33	1,685,832,750.33	108.66%
投资活动现金流出小计	3,958,593,476.66	2,088,351,744.60	89.56%
投资活动产生的现金流量净额	-440,916,186.33	-402,518,994.27	9.54%
筹资活动现金流入小计	1,155,958,085.07	855,092,995.03	35.19%
筹资活动现金流出小计	1,399,700,858.91	1,245,185,193.67	12.41%
筹资活动产生的现金流量净额	-243,742,773.84	-390,092,198.64	-37.52%
现金及现金等价物净增加额	-23,046,258.93	-138,139,871.01	-83.32%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

投资活动现金流入小计较上年增加108.66%，主要系公司报告期处置子公司及出售交易性金融资产和其他权益工具投资增加所致。

投资活动现金流出小计较上年增加89.56%，主要系公司购买理财产品增加所致。

筹资活动现金流入小计较上年增加35.19%，主要系因远期回购义务收到的现金以及向金融机构借款增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	64,069,504.89	13.63%	处置子公司取得的收益和理财产品利息收益所致	否
公允价值变动损益	-16,906,288.11	-3.60%	交易性金融资产和其他非流动负债公允价值变动所致	否
信用减值	-244,864.01	-0.05%	计提应收账款坏账准备所致	否
资产减值	-27,878,319.69	-5.93%	计提存货跌价准备和固定资产减值准备所致	否
资产处置收益	-15,382,048.87	-3.27%	非流动资产处置损失所致	否
营业外收入	44,957.66	0.01%	赔偿款收入及其他所致	否
营业外支出	2,064,937.47	0.44%	固定资产报废及捐赠支出等所致	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	900,573,957.73	12.85%	918,776,405.63	13.96%	-1.11%	
应收账款	1,025,540,306.09	14.64%	915,024,076.62	13.90%	0.74%	
存货	682,501,357.33	9.74%	664,295,181.47	10.09%	-0.35%	
长期股权投资	40,238,805.80	0.57%	26,512,176.73	0.40%	0.17%	
固定资产	1,604,728,812.25	22.90%	1,592,432,604.34	24.19%	-1.29%	
在建工程	210,109,203.17	3.00%	184,581,456.45	2.80%	0.20%	
使用权资产	12,421,198.30	0.18%	4,569,289.06	0.07%	0.11%	
短期借款	576,258,548.25	8.22%	657,293,807.34	9.98%	-1.76%	
合同负债	4,511,448.03	0.06%	2,889,515.59	0.04%	0.02%	
长期借款	93,970,800.00	1.34%	79,840,000.00	1.21%	0.13%	
租赁负债	7,862,213.64	0.11%	3,191,011.85	0.05%	0.06%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	300,397,708.99	-14,977,591.43			3,337,723,769.88	3,196,723,769.88		426,420,117.56
2.衍生金融资产								
3.其他债权投资								
4.其他权益工具投资	307,288,151.96		-48,172,155.70		16,800,000.00	97,075,528.66		178,840,467.60
5.其他非流动金融资产								
金融资产小计	607,685,860.95	-14,977,591.43	-48,172,155.70		3,354,523,769.88	3,293,799,298.54		605,260,585.16
上述合计	607,685,860.95	-14,977,591.43	-48,172,155.70		3,354,523,769.88	3,293,799,298.54		605,260,585.16
金融负债		4,502,097.71				170,000,000.00		174,502,097.71

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	113,401,233.43	银行承兑汇票保证金、保函保证金等
债权投资	20,000,000.00	质押
合计	133,401,233.43	--

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
3,958,593,476.66	264,654,132.25	1,395.76%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限
上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	股权投资、投资管理、资产管理等活动	新设	50,000,000	2.35%	自有资金	上海芯微程企业管理合伙企业(有限合伙)、上海半导体装备材料产业投资管理有限公司、上海万业企业股份有限公司、江西景德镇国控产业母基金合伙企业(有限合伙)、上海国盛(集团)有限公司、宁波甬前股权投资合伙企业(有限合伙)、上海崧源眸远私募投资基金有限公司、长三角一体化示范区(苏州吴江)汾源产业投资中心(有限合伙)、上海浦东引领区海通私募投资基金合伙企业(有限合伙)、上海国孚领航投资合伙企业(有限合伙)、翱捷科技股份有限公司、福建惠安先导产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)、先导科技集团有限公司、福建石狮狮城半导体产业有限责任公司、湖州南浔恒诚资产经营有限公司、衢州汇衢股权投资合伙企业(有限合伙)、珠海兴格资本投资有限公司、平潭阳光智谷投资合伙企业(有限合伙)、北银理财有限责任公司、上海吉六零擎松创业投资合伙企业(有限合伙)、杭州长川科技股份有限公司	长期
捷恩智液晶材料(苏州)有限公司、捷恩智新材料科技(苏州)有限公司	TFT-LCD 液晶材料的生产、研发及销售	收购	170,000,000	94.90%	自有资金	不适用	长期
苏州爱科隆材料有限公司	聚酰亚胺材料及其相关产品的研发、生产及销售	收购、增资	31,810,000	9.9367%	自有资金	苏州艾之隆管理咨询合伙企业(有限合伙)、苏州纳之川管理咨询合伙企业(有限合伙)、铨铖(上海)企业管理中心(有限合伙)、苏州才之汇管理咨询合伙企业(有限合伙)、苏州同合汇鑫企业管理合伙企业(有限合伙)、苏明、张东、BIWANG JACK JIANG	长期
合计	--	--	251,810,000	--	--	--	--

(续上表)

被投资公司名称	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	投资	审批程序已完成,截止报告期末累计实际投入4,500万元资金。	不适用	-275,477.32	否	2024年6月14日; 2024年6月26日; 2024年9月25日; 2024年10月14日	巨潮资讯网《关于认购上海半导体装备材料二期私募投资基金暨关联交易的进展公告》(公告编号:2024-082,2024-084,2024-113,2024-120)
捷恩智液晶材料(苏州)有限公司、捷恩智新材料科技(苏州)有限公司	股权投资	已完成	不适用	22,734,957.06	否	2025年3月25日; 2025年5月28日; 2025年6月20日	巨潮资讯网《关于子公司筹划资产收购与增资扩股暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股进展暨完成工商变更登记的公告》(公告编号:2025-022,2025-088,2025-103)
苏州爱科隆材料有限公司	股权投资	已完成	不适用	427,536.20	否	2025年6月4日; 2025年6月6日; 2025年8月8日	巨潮资讯网《关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的公告》、《关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的进展公告》(公告编号:2025-098,2025-099,2025-112)
合计	--	--	不适用	22,887,015.94	--	--	--

注:1、上表中“持股比例”为截止报告期末公司直接或间接持有的股权比例;

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

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位:元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额
江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	自建	是	制造业	11,225,507.31	239,792,182.36
年产50吨高性能混合液晶及年产200吨高	自建	是	制造业	85,874,371.02	124,507,349.05

纯电子显示单体材料项目					
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	自建	是	制造业	40,171,703.58	80,597,327.82
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	自建	是	制造业	19,822,686.22	46,644,137.95
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	自建	是	制造业	41,678,591.60	41,774,190.26
合计	--	--	--	198,772,859.73	533,315,187.44

(续上表)

项目名称	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	筹集资金及自有资金	100.00%					
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	筹集资金及自有资金	91.60%					
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	筹集资金及自有资金	100.00%					
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	银行借款及自有资金	11.03%					
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	自有资金	41.77%					
合计	--	--			--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	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	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
其他	/	/	230,000,000.00	公允价值计量	230,417,154.79	67,978.09		3,317,723,769.88	3,186,723,769.88	5,329,489.29	361,485,132.88	交易性金融资产	自有资金
其他	/	/	308,827,610.42	公允价值计量	275,819,409.71		-62,526,067.61	16,800,000.00	97,075,528.66		133,017,813.44	其他权益工具投资	自有资金
基金	/	/	52,323,153.52	公允价值计量	69,980,554.20	-15,045,569.52		20,000,000.00	10,000,000.00	-14,063,448.51	64,934,984.68	交易性金融资产	自有资金
基金	/	/	15,000,000.00	公允价值计量	31,468,742.25		14,353,911.91				45,822,654.16	其他权益工具投资	自有资金
期末持有的其他证券投资				--								--	--
合计			606,150,763.94	--	607,685,860.95	-14,977,591.43	-48,172,155.70	3,354,523,769.88	3,293,799,298.54	-8,733,959.22	605,260,585.16	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期				不适用									
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）				不适用									

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

交易对方	被出售股权	出售日	交易价格 (万元)	本期初起至出售 日该股权为上市 公司贡献的净利 润(万元)	出售对公司的影响	股权出售为上市公 司贡献的净利润占 净利润总额的比例	股权出售定价原则
昇贸科技股份有限公司	大瑞科技 100%股权	2025 年 3 月 28 日	22,750.00	-270.56	大瑞科技不再纳入 公司合并报表	13.67%	市场法估值，协商定价

(续上表)

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

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
安庆飞凯	子公司	高性能涂料的研发、生产、销售	45,000 万元人民币	1,434,256,890.35	694,186,757.82	1,080,301,432.11	97,864,413.99	86,805,915.36
和成显示	子公司	显示材料有关的电子化学品的研发、生产、销售和进出口	8,429.9263 万元人民币	1,704,574,768.08	780,503,557.21	1,135,821,156.05	375,164,697.98	328,171,968.66

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
江苏和成节能科技有限公司	注销	无重大影响
永锡（上海）新材料科技有限公司	注销	无重大影响
安庆凯睿新材料科技有限公司	新设，本公司直接持股 100%[注]	无重大影响
安庆隆凯新材料科技有限公司	新设，本公司间接持股 100%	无重大影响
大瑞科技股份有限公司	股权转让	无重大影响
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	股权收购，本公司间接持股 94.90%	丰富公司在中小尺寸面板适配液晶领域竞争力
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	股权收购，本公司间接持股 94.90%	丰富公司在中小尺寸面板适配液晶领域竞争力
上海飞照新材料有限公司	减资退出	无重大影响
上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）	新设成立	无重大影响
上海炫锋企业管理中心（有限合伙）	新设成立	无重大影响

注：2025年3月26日，公司设立全资子公司安庆凯睿新材料科技有限公司，注册资本为300万元人民币。2025年8月6日，安庆凯睿新材料科技有限公司引入投资方上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙），其注册资本增至500万元人民币，公司持股比例降至60%，仍在公司合并报表范围内。

主要控股参股公司情况说明

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

和成显示成立于2002年，截至报告期末，注册资本及实收资本均为8,429.9263万元人民币，专业从事与显示材料有关的电子化学品（液晶材料）的研发、生产、销售。和成显示是飞凯材料通过发行股份及支付现金的方式购买张家口晶泰克显示科技有限公司、江苏联合化工有限公司、深圳市汉志投资有限公司、陈志成、江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）、邱镇强、ZHANG HUI（张辉）共7名交易对手方持有的江苏和成显示科技股份有限公司100%股权。2017年7月21日，公司收到中国证监会核发的《关于核准上海飞凯光电材料股份有限公司向张家口晶泰克显示科技有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，2017年9月7日，标的资产过户手续办理完成，相关股权变更登记至飞凯材料名下，双方完成和成显示100%股权交割事宜。2025年5月27日，公司审议通过了《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的议案》，同

意和成显示通过增资扩股方式引入投资方JNC株式会社，JNC株式会社计划以货币方式认购和成显示新增注册资本，取得和成显示5.10%股权，公司放弃本次增资的优先认购权。JNC株式会社增资认购款为人民币1.70亿元（含税），其中人民币4,299,263元计入和成显示注册资本，剩余资金全部计入和成显示资本公积。2025年6月17日，和成显示完成此次增资扩股事项的工商变更登记手续，即目前上海飞凯持有其94.90%的股权。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

本公司对由公司担任管理人或持有的结构化主体,综合评估对其拥有的投资决策权、持有其投资份额所享有的回报以及作为其管理人的管理人报酬是否使本公司所享有的可变回报构成重大，并据此判断本公司是否为结构化主体的主要责任人，将满足条件的结构化主体确认为构成控制并纳入合并报表范围。

截至2025年12月31日，本年度公司纳入合并报表范围的结构化主体共2家，分别是上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）和上海炫锋企业管理中心（有限合伙），具体情况详见本报告“第八节财务报告”之“十、在其他主体中的权益”中相关内容。

十一、公司未来发展的展望

1、公司未来发展战略以及2026年度经营计划

面对宏观环境的复杂性与不确定性，未来公司将致力于通过筑牢财务安全底线、优化资源配置效率、深挖内生增长潜力、强化合规经营意识，全面提升企业的抗风险能力与核心竞争力，在复杂多变的市场格局中筑牢发展根基，为股东创造长期价值。2026年，公司将坚持稳健务实的经营基调，紧紧围绕“保现金流、精投资、提效率、严合规”的发展策略，在2025年营收与利润实现显著提升的良好基础上，进一步推动各项业务实现有质量、可持续的发展。

（1）保持充裕流动性，筑牢发展安全边际

公司将“保现金流”作为经营管理首要任务，坚持“现金为王”策略。在2025年完成可转债转股，资产负债率降至健康水平的基础上，2026年将进一步强化现金流管理，维持充沛现金储备。通过建立现金流预警与动态监控机制，加强应收账款回收、优化库存周转、严控非必要开支，持续提升经营性现金流质量，确保财务底盘扎实，有效应对市场波动与外部冲击。

（2）实施精准高效投资，增强资源配置水平

2026年，公司将继续坚持“少花钱、办大事”的精准投资策略。投资将围绕构建技术壁垒与巩固核心竞争优势，集中资源投向战略价值节点。一方面，注重把握低成本并购与资产重组机会，以合理价格整合优质技术、人才与市场资源；另一方面，通过资产处置与结构优化，剥离非核心、低效资产，盘活存量，将资金集中投入“主航道”项目，确保每一笔投资均经过严格论证，实现以小博大和效益最大化。

（3）深化垂直整合与降本增效，提升核心竞争力

2026年，公司将不断提升运营效率，推进垂直整合。一方面，通过流程再造、数字化工具应用及组织优化，消除内部壁垒，提升人均产出与运营效率。同时，将成本控制贯穿研发、采购、生产等全链条，建立精细化核算体系。另一方面，围绕有机合成和配方开发两项核心技术，持续推进上游原料垂直整合，提升核心原材料自研自产能力，降低外部依赖，增强供应链自主可控，构建“效率提升+垂直整合”双轮驱动的内生增长动力。

（4）坚持合法合规经营，构建可持续发展基础

2026年，公司将进一步健全覆盖业务拓展、财务审计、安全生产等关键领域的合规管理体系。通过培育合规文化、强化常态化培训与警示教育，让“合规创造价值”的理念深入人心。同时，完善风险预警与内部审计机制，做到风险早发现、早

干预，坚决杜绝违规操作，致力于打造透明、规范、负责任的合规型企业，为长远发展奠定坚实基础。

2、公司可能面临的风险以及应对措施

（1）宏观经济环境波动风险

公司主营业务涉及半导体材料、屏幕显示材料、紫外固化材料及有机合成材料等领域，下游覆盖电子信息、通信、汽车、医药等多个行业，受宏观经济周期、国际贸易环境及下游市场需求波动的影响较大，若未来国内外经济增速放缓或出现周期性波动，将直接影响下游行业的市场需求，进而传导至公司经营层面，可能导致订单减少、竞争加剧、业绩承压等不利影响。

对此，公司将多措并举，持续增强抵御宏观波动的能力。战略层面，强化前瞻性布局与风险预判。密切关注国际国内宏观经济形势及行业政策动向，加强市场研判，提前制定应急预案，确保在应对外部环境变化时能够主动作为、灵活应变，动态调整经营策略与发展节奏。执行层面，聚焦内生动力与核心优势。积极响应国家发展新质生产力的号召，坚持以客户为中心，持续提升产品与服务品质；加大在新技术、新产品、新工艺上的研发投入，巩固技术领先优势；同时，持续深化内部精益运营体系建设，以降本增效为核心目标，构筑支撑长期发展的核心竞争力。

（2）行业及市场竞争加剧风险

随着国家政策的持续鼓励，电子化学品产业面临着良好的行业发展机遇，但市场需求扩大的同时，现有厂商扩产及国际同行进入也使竞争日趋激烈。如果公司不能准确把握行业发展规律，持续实现技术创新、改善经营管理能力、提升产品质量、降低生产成本，则将在市场竞争中面临盈利能力降低、客户流失的风险。

对此，公司将紧跟行业前沿动态，通过开发高附加值、高技术含量的新产品，优化产品结构，提升整体盈利能力。同时，公司深入推进工艺创新和数字化转型，通过提升智能制造水平和加强成本控制，不断降低生产成本，增强产品市场竞争力。在市场开拓方面，公司将在巩固现有客户份额的基础上积极突破增量高端客户，以持续提升的技术水平和产品质量巩固市场口碑，有效抵御市场竞争风险。

（3）新产品研发及技术迭代风险

公司所处的新材料行业技术更新迭代较快、壁垒高，下游客户对产品性能、稳定性及成本控制的要求持续提升。若公司未能精准把握客户需求，开发的产品无法契合市场，或在竞争中无法有效应对价格战与技术封锁，可能导致市场份额下滑。同时，全球电子化工材料技术加速演进，高端材料国产化进程加快，若公司无法及时推出符合市场需求的新产品，或现有技术被替代，将直接影响盈利能力。

对此，公司坚持“技术深耕”与“市场导向”双轮驱动，构建可持续发展的核心竞争力。一方面，持续加大研发投入，聚焦现有产品性能优化与成本控制，巩固存量市场竞争力；同时，前瞻布局下一代技术与核心专利，构筑自主技术壁垒，防范技术替代与封锁风险。另一方面，坚持以市场需求牵引研发方向，建立跨部门协同机制，推动研发人员深入客户一线，精准识别产品应用痛点，确保技术创新与客户需求高效衔接。

（4）投资项目建设及收益不达预期的风险

近两年，为把握市场机遇，公司积极推进多个重点项目建设，包括“新建年产30,000吨半导体专用材料及13,500吨配套材料项目”、“江苏和成年产280吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”、“年产50吨高性能混合液晶及年产200吨高纯电子显示单体材料项目”以及新建池州生产基地等。尽管公司在投资决策过程中已综合考虑各项因素，并做了多方面的前期准备，但项目实施仍可能受到市场环境变化、国家产业政策调整、设备供应、产品质量管控、客户开发、产品市场销售等多重因素的影响。如果项目不能顺利实施，或投产后市场开拓不力导致新增产能无法有效消化，公司可能面临投资项目无法达到预期收益的风险。

对此，为保障项目顺利推进并实现预期效益，公司将采取以下措施：一是组建专业项目团队，制定科学可行的实施方案，周密谨慎组织项目推进，并积极争取国家产业政策支持；二是统筹规划项目进度，合理安排分批投产节奏，构建高效的项目

运营体系，不断提升运营效率，推动项目按时达产；三是加大客户开发力度，积极拓展市场，稳步消化新增产能，促进项目效益早日实现；四是强化项目全过程的风险管理和内部控制，根据市场变化和业务进展合理控制投资节奏，分阶段投入资金；五是持续跟踪行业需求动态，及时调整产能规划和产品布局，确保新增产能的有效消化，助力公司持续稳定发展。

(5) 原材料价格波动风险

公司生产所需的主要原材料包括基础化工原料及精细化学品，其价格受国际油价、市场供需及环保政策等多重因素影响，波动较大。若原材料价格持续上涨或剧烈波动，将直接影响公司生产成本及盈利稳定性。

对此，公司将建立原材料价格监测与预警机制，加强与供应商的战略合作，优化采购策略，通过集中采购、长期合同及多元化供应渠道，平抑价格波动风险。同时，持续推进技术创新与工艺改进，降低单位产品原材料消耗，提升成本控制能力。

(6) 环保及安全生产风险

公司生产产品为精细化工材料，部分原料、产品具有易燃、易爆的特点，产品生产过程中涉及高温、高压环境，对操作要求高，如管控不当，可能导致安全事故的风险。另外，虽然公司一直严格执行有关安全、环保方面的法律法规，但随着国家安全环保管理力度的加强，有关标准和要求可能会发生变化，公司如不能及时适应相应的变化，生产和发展将会受到一定程度影响。

对此，公司在经营活动中严格遵守国家和地方环保法律法规要求，同时公司不断改进生产工艺、加大环保投入和构建循环产业、建立并运行了完备的环保和安全管理体系统，保障生产的绿色安全运行，确保公司经营目标的实现。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年4月23日	公司会议室、线上会议室	其他	机构	参与公司2024年度暨2025年一季度业绩交流会的机构投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2025-001，网站链接： www.cninfo.com.cn ）
2025年5月15日	上证路演中心	网络平台线上交流	其他	参与公司2025年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会暨2025年第一季度报告业绩说明会的投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2025-002，网站链接： www.cninfo.com.cn ）
2025年8月28日	公司会议室、线上会议室	其他	机构	参与公司2025年半年度业绩交流会的机构投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨半年报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2025-003，网站链接： www.cninfo.com.cn ）
2025年11月13日	上证路演中心	网络平台线上交流	其他	参与公司2025年上海辖区上市公司三季报集体业绩说明会的投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨三季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2025-004，网站链接： www.cninfo.com.cn ）

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

为加强公司市值管理工作，进一步规范公司的市值管理行为，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，经公司于2024年12月20日召开的第五届董事会第十八次会议审议通过，公司制定了《市值管理制度》。公司《市值管理制度》强调公司应当在聚焦主业，提升经营效率和盈利能力的前提条件下，积极结合自身情况，综合运用下列方式提升公司在二级市场的形象价值：并购重组；股权激励、员工持股计划；现金分红；投资者关系管理；提升信息披露质量；股份回购及其他合法合规的方式。

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、中国证监会、深圳证券交易所业务规则等有关要求，结合公司实际情况，建立健全内部控制体系和各项内部管理制度，推动股东会、董事会及管理层明确界定权责边界，依法合规履职，共同构建起权责清晰、有效制衡、规范运作的现代公司治理结构。报告期内，公司整体运作规范、信息披露合规，公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

1、关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规定性文件和《公司章程》、《股东会议事规则》的要求，规范股东会的召集、召开及表决全流程管理。对于《公司章程》及相关法律法规明确规定需由股东会表决的事项，公司董事会均严格履行相应审批程序后提交股东会审议，不存在越权审批、先实施后审议的情形。同时，公司采用现场与网络投票相结合的方式，为全体股东提供便捷高效的参会渠道；并聘请专业律师出席股东会进行现场见证，对会议的召集流程、召开程序、参会人员资格有效性、表决环节及最终结果的合法性予以全程监督，出具专项法律意见书，以此保障股东会程序的合法、合规与有效。

报告期内，公司共召开5次股东会，包括1次年度股东会和4次临时股东会，均由董事会依法召集，累计审议并表决通过议案33项。为保障中小投资者合法权益、提高其决策参与度，公司在股东会中实施中小投资者表决单独计票机制，并专门设置股东问答环节。针对股东就公司战略规划、经营业绩、财务状况、内部控制及可持续发展等重点关切提出的问题，公司均现场予以认真、详尽的回应，有效增进了中小股东对公司治理的理解与信任，进一步提升了公司运作的透明度和包容性。

2、关于公司与控股股东

公司在业务、人员、资产、机构和财务方面均独立于控股股东及实际控制人，拥有独立且完整的业务与运营体系。董事会及各内部机构均独立行使职权，严格依规运作。

报告期内，公司控股股东飞凯控股和实际控制人ZHANG JINSHAN先生严格规范自身行为，依法行使股东权利、履行义务，未发生直接或间接干预公司决策和经营活动的行为，未损害公司及其他股东利益；同时，公司亦不存在控股股东、实际控制人占用资金或要求公司违规提供担保的情形。

3、关于董事和董事会

公司董事会由9名成员组成，其中独立董事3名、职工董事1名，董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规和《公司章程》的要求。公司董事会为股东会的执行机构，各位董事均能依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》、《董事会议事规则》等规定开展工作，勤勉尽责地履行董事职责和义务，切实发挥董事会在重大事项和投资决策中的作用。独立董事按照《独立董事工作制度》、《独立董事专门会议工作制度》等相关规定独立履行职责，在董事会中有效发挥参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会四个专门委员会。专门委员会成员全部由董事组成，除战略委员会由董事长担任主任委员以外，其他专门委员会均由独立董事担任主任委员，且独立董事人数符合各专门委员会工作细则的要求；各专门委员会分工明确、规范运作，为董事会的科学决策、规范运作提供专业的意见和建议。

报告期内，公司董事会共召开10次会议，审议并通过议案53项，会议的召集、召开和表决程序均符合相关法律法规及《公

司章程》的规定。公司全体董事忠实履行义务，均依规出席相关会议并签署各项文件；同时主动参与法律法规及业务知识专项培训，持续提升履职能力，切实维护公司及全体股东的合法权益。

4、关于内部审计

公司按照《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等法律法规、规范性文件以及《内部控制制度》的要求，结合公司的实际情况，建立了以战略与风险为导向、以合规为核心的内部控制体系。通过持续优化与有效执行，该体系显著提升了公司治理水平与规范运作能力，为公司战略实施与经营活动的安全、稳健、持续运行提供了坚实基础。

公司制定《内部审计制度》，对内部审计工作的开展原则、职责范围及工作程序予以明确规范。公司设立审计部，并配备专职审计人员。该部门直接对董事会负责，向董事会审计委员会报告工作。依据年度审计工作计划，审计部对公司的业务活动、风险管理、内部控制、财务信息等事项实施全面监督检查，及时识别经营活动中的潜在问题，提出整改建议并推动落实，从而完善内部控制体系，为公司高质量发展提供保障。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立系统化的绩效评价体系，围绕组织、部门与员工三级维度落实目标管理，考核涵盖年度业绩达成、岗位职责履行、创新与价值贡献、胜任力提升及发展潜力等关键方面；激励体系则形成完整闭环，以绩效奖金、项目激励等实现短期与中期驱动，并以限制性股票激励计划实现核心人才与公司长期发展的深度绑定。同时，公司董事会下设薪酬与考核委员会，按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》制定公司董事及高级管理人员的考核标准并进行考核；制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

报告期内，上述绩效评价与激励约束机制运行有效，符合公司发展现状。未来，公司将逐步构建多层次、多维度的综合激励体系，通过持续完善绩效评价标准，进一步激发管理人员的积极性，有效吸引并稳固优秀管理人才及核心技术、业务骨干。

6、关于相关利益者

报告期内，公司始终重视并切实维护各方利益相关者的合法权益，通过积极协作与持续沟通，与各相关方构建良性互动关系：针对客户，公司深入聚焦材料应用与技术难点，提供快速响应与全流程专业解决方案；面向股东与投资者，公司通过定期报告、现场交流、投资者热线等多元化渠道，实现信息披露规范透明、内外沟通及时高效；对于员工，公司组织多样文体活动、安排定期健康检查、提供专业能力培训，并设立明确的职业发展通道；对社会公众，公司依托官网、微信公众号及行业展会等平台，主动传递企业社会责任履责进展；在生态环境保护方面，公司秉持绿色办公与经营理念，扎实推进节能减排措施，致力实现企业与自然环境的和谐发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《公司法》、《上市公司信息披露管理办法》及《公司章程》等相关规定，制定了《信息披露管理制度》。根据该制度规定，由证券部起草临时公告文稿，经董事会秘书审核，并在规定时间内报送深圳证券交易所，信息披露过程严格遵守了真实、准确、完整、及时、公平的基本原则。公司指定《证券时报》、《证券日报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）为官方信息披露媒体与平台，保障全体股东及广大投资者能够公平、便捷地获取公司相关信息。此外，公司积极强化与监管机构的日常沟通对接，严格履行信息报送义务，持续优化信息披露工作流程，不断提升信息披露的规范性、透明度与及时性，切实维护投资者合法权益。

8、关于投资者关系管理

公司依据《公司法》、《上市公司投资者关系管理工作指引》等法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，制定了《投资者关系管理制度》。该制度规定投资者关系管理工作由公司董事会秘书负责组织和协调，未经董事会秘书许可，任何人不得从事投资者关系活动。除非经过培训并得到明确授权，否则公司其他董事、高级管理人员和员工应避免在投资者关系活动中代表公司发言。

报告期内，公司高度重视投资者关系管理工作，通过定期报告、业绩说明会、现场调研接待、深圳证券交易所互动易平台、投资者专线及邮箱等多种渠道，与投资者保持密切沟通，清晰传递公司战略、经营成果及行业价值；同时，积极听取市场各方意见与建议，并将其作为持续优化公司治理与经营管理的重要参考。未来，公司将进一步加强投资者关系管理工作，增进资本市场对公司的理解和信任，维护全体股东的合法权益。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

1、业务独立情况

公司已建立覆盖采购、生产、销售及研发的完整业务体系，具备独立面向市场的经营能力，在业务决策与实施上保持充分自主权，与控股股东及其控制的其他企业完全独立。公司设有独立的财务核算与人事管理制度，自主开展业务、独立核算并承担责任与风险，不依赖控股股东及其他关联方进行生产经营。报告期内，控股股东及其控制的其他企业及其拥有权益的附属公司及参股公司未从事与公司主营业务构成竞争或可能竞争的业务，实际控制人严格履行关于避免同业竞争的承诺，公司亦未发生显失公平的关联交易。

2、人员独立情况

公司董事及高级管理人员的选举及聘任均严格遵循《公司法》、《证券法》等法律法规以及《公司章程》的规定，不存在在控股股东或其他关联方越权干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职于公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的任何职务；公司财务人员亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情况。公司已建立并实行独立、完整的人事管理制度，与员工签订劳动合同，设立独立的薪酬管理、福利保障及社会保险体系。

3、资产完整情况

公司合法拥有与生产经营所需相关的土地、厂房、设备以及商标、专利、非专利技术等资产的所有权或使用权。公司与控股股东之间的资产权属清晰，生产经营场所相互独立，不存在依赖控股股东场所进行生产运营的情况。公司不存在以公司资产、权益或信誉为控股股东及其附属企业的债务提供担保的情形，公司对所有资产享有完整、独立的控制与支配权，不存在资产或其他资源被控股股东及其控制企业占用的情形。

4、机构独立情况

公司具备独立的生产经营与办公场所，在人员、场所、机构及管理体系等方面均保持完整独立性。公司设立了股东会、董事会及董事会下属专门委员会等治理机构，并根据自身经营发展的需要，建立了完整、独立的职能部门体系，制定了与之相适应的岗位职责与管理制度。各机构权责清晰，依照公司制度独立运作，管理机制健全，不存在控股股东或其他任何单位、

个人干预公司机构设置或经营管理决策的情形。

5、财务独立情况

公司设有独立的财务部门与内部审计部门，并配备专职财务及内审人员。公司制定了独立于控股股东的资金管理制度和内部审计制度，并建立了独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理机制。公司在银行独立开立账户，对所有经济业务独立核算，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司依法独立完成纳税申报与税款缴纳，公司及其控股子公司均独立建账，并依据公司内部资金管理制度对各项业务进行独立核算。公司财务独立，截至报告期末，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供任何形式担保的情形，亦无以公司名义借入款项转借予上述关联方的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

六、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄[注 2]	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期[注 3]
ZHANG JINSHAN [注 1]	男	62	董事长	现任	2011 年 3 月 15 日	2026 年 4 月 19 日
			总经理	现任	2024 年 3 月 26 日	2026 年 4 月 19 日
孟德庆	男	48	董事	现任	2023 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 19 日
王志瑾	男	49	董事	现任	2017 年 3 月 15 日	2026 年 4 月 19 日
陆春	男	47	董事	现任	2017 年 7 月 27 日	2026 年 4 月 19 日
			副总经理	现任	2020 年 6 月 16 日	2026 年 4 月 19 日
张娟	女	35	董事	现任	2024 年 4 月 17 日	2026 年 4 月 19 日
贺云扬	女	41	职工代表董事	现任	2025 年 9 月 19 日	2026 年 4 月 19 日
			监事会主席	离任	2024 年 5 月 21 日	2025 年 9 月 19 日
沈晓良	男	45	独立董事	现任	2023 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 19 日
屠斌	男	48	独立董事	现任	2023 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 19 日
唐仲慧	男	53	独立董事	现任	2023 年 4 月 20 日	2026 年 4 月 19 日

宋述国	男	53	副总经理	现任	2011年3月15日	2026年4月19日
			董事	离任	2017年3月15日	2025年9月19日
邱晓生	男	60	副总经理	现任	2011年3月15日	2026年4月19日
王楠	女	40	财务总监	现任	2024年5月27日	2026年4月19日
李晓晟	男	41	副总经理	现任	2022年3月30日	2026年4月19日
伍锦贤	女	45	副总经理	现任	2020年6月16日	2026年4月19日
严帅	男	36	董事会秘书	现任	2024年5月27日	2026年4月19日
合计	--	--	--	--	--	--

(续上表)

姓名	期初持股数 (股)	本期增持股份 数量(股)	本期减持股数 数量(股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增减变动的原因
ZHANG JINSHAN [注 1]						
孟德庆						
王志瑾						
陆春	391,500		97,875		293,625	个人原因减持
张娟						
贺云扬	1,400				1,400	
沈晓良						
屠斌						
唐仲慧						
宋述国	513,513		128,378		385,135	个人原因减持
邱晓生	180,140				180,140	
王楠						
李晓晟	55,690		13,923		41,767	个人原因减持
伍锦贤	83,970		20,993		62,977	个人原因减持
严帅						
合计	1,226,213		261,169		965,044	--

注 1：公司董事长 ZHANG JINSHAN 未直接持有公司股票；

注 2：上述表格中“年龄”以报告期末时点的实岁填列；

注 3：公司第五届董事会任期于 2026 年 4 月 19 日届满，鉴于相关换届工作尚在筹备中，决定公司董事会换届事宜适当延期，公司第五届董事会成员、董事会各专门委员会委员和高级管理人员的任期亦相应顺延。

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

报告期，公司存在任期内董事离任的情况，详见“公司董事、高级管理人员变动情况”。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
宋述国	董事	离任	2025年9月19日	因公司董事会结构调整，主动辞去董事职务
贺云扬	职工代表董事	被选举	2025年9月19日	因公司董事会结构调整，选举为职工代表董事

注：2025年9月19日，公司董事兼副总经理宋述国先生向董事会提交书面辞职报告，因公司董事会结构调整，决定辞去公司第五届董事会非独立董事职务，辞职后仍在公司担任副总经理等职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。同日，公司召开职工代表大会，经与会职工代表民主选举，同意选举贺云扬女士为公司第五届董事会职工代表董事，任期自公司职工代表大会审议通过之日起至公司第五届董事会任期届满之日止。

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事会成员

1、ZHANG JINSHAN先生，1963年出生，美国公民。1983年毕业于华东师范大学化学系，1987年毕业于中国科学院上海光学精密机械研究所，取得理学硕士学位，1993年毕业于美国密歇根大学，取得化学博士学位，2002年创立飞凯有限。现任公司董事长和总经理、飞凯控股董事、飞凯美国董事、TAHOE董事、坤凯新材料董事长、和成显示董事长、凯昀光电董事、爱科隆董事以及Diablo董事。

2、孟德庆先生，男，中共党员，1977年出生，中国国籍，无永久境外居留权，上海大学硕士学位。曾于2011年-2014年担任中科院浦东院士活动中心主任，2016年-2019年担任上海新梅置业股份有限公司董事，2022年-2024年担任上工申贝（集团）股份有限公司董事，2015年-2025年担任上海万业企业股份有限公司董事，2014年-2024年先后担任上海浦东科技投资有限公司总监、合伙人、副总裁、管理合伙人（其中，2014年-2018年担任总监，2018年-2023年担任合伙人，2023年-2024年担任副总裁、管理合伙人）。2018年至今先后担任上海半导体装备材料产业投资管理有限公司总监、董事总经理、总裁（其中，2018年-2021年担任总监，2022年-2023年担任董事总经理，2023年起担任总裁），现任公司董事。

3、王志瑾先生，1976年生，中国国籍，无永久境外居留权，上海财经大学会计专业，本科学历，中国注册会计师。1998年7月至2006年1月，普华永道会计师事务所审计经理；2006年1月至2007年12月，任金达控股有限公司财务总监；2008年7月至2018年10月，任汇银智慧社区有限公司财务总监；2019年3月至2021年7月，任国药口腔医疗器械（上海）有限公司财务总监；2021年7月至2023年2月，任国药口腔医疗器械（上海）有限公司内审总监；2021年12月至2025年9月，任国药口腔供应链湖北有限公司董事；2023年3月至今，任上海无花果私募基金管理中心（有限合伙）财务顾问；2020年6月至2025年12月担任上海芯导电子科技股份有限公司独立董事，现任国药晟恒口腔医疗器械（广东）有限公司监事、公司非独立董事。

4、陆春先生，1978年出生，中国国籍，无永久境外居留权，理学学士。曾于2001年-2005年就职于中芯国际集成电路制造（上海）有限公司，2005年-2007年就职于沛科精密股份有限公司，历任资深工程师，销售经理等职务。2007年起任职本公司，现任公司董事和副总经理、坤凯新材料董事兼总经理、凯昀光电董事、昆山兴凯董事长、苏州凯芯执行董事兼总经理，以及飞凯新加坡董事。

5、张娟女士，1990年出生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学学士。2012年7月起任职本公司，现任公司董事和供应链管理总监、润奥化工董事长、南京盛凯新材料有限公司董事、上海罗赫新材料科技有限公司执行董事、罗铭（上海）新材料科技有限公司监事、上海聚迹科技有限公司董事、飞凯控股董事以及Diablo董事。

6、贺云扬女士，1984年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工商管理硕士。2007年起至今先后任职本公司、上海博华国际展览有限公司（其中，2007年-2010年任职本公司并担任市场部经理，2010年-2012年任职上海博华国际展览有限公司

并担任CPhI项目组市场主管，2012年至今任职于本公司），曾任公司监事会主席，现任公司企业策划部总监、职工代表董事。

7、沈晓良先生，1980年出生，中国国籍，无永久境外居留权，理学学士，高级经济师。曾于2002年-2003年担任中颖电子股份有限公司工程师，2003年-2006年担任三星电子株式会社助理经理，2006年-2013年担任香港艾美斯上海有限公司上海代表处市场总监，2013年-2016年担任上海颐众通信技术有限公司副总经理，2016年-2021年担任Nepes Corporation中国区业务总经理。2021年起至今担任上海集成电路制造创新中心有限公司副总经理，2022年起至今担任嘉善复旦研究院院长助理，2025年11月至今担任上海新复安芯微电子股份有限公司董事，2025年12月至今担任嘉善复研科创控股有限公司董事，现任公司独立董事。

8、屠斌先生，1977年出生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学学士，高级工商管理硕士，高级会计师，CIA国际注册内部审计师。曾于2001年11月-2006年6月担任三九医药-九恒公司华东区财务经理，2006年7月-2008年3月担任上海美丽华集团公司财务副总监，2008年4月-2012年4月担任上海智源无限信息技术有限公司财务总监，2012年4月-2013年4月担任上海富厚股权投资有限公司投行部总监，2013年5月-2015年11月担任利得金融集团公司投行部总监，2015年12月-2020年11月担任东兴证券股份有限公司上海分公司助理总经理，2021年1月-2023年10月担任上海爱建基金销售有限公司董事、总经理。2023年11月起至今担任上海东岚领先能源（集团）有限公司联合创始人兼副董事长，现任公司独立董事。

9、唐仲慧先生，1972年出生，中国国籍，无永久境外居留权，法学学士，律师。中国法学会会员、九三学社上海市第十八届委员会社会和法制专门委员会委员。曾于1994年-1995年在上海东海出租汽车公司任职，1995年-1998年担任上海市江南律师事务所律师，1999年-2018年担任上海市天云律师事务所律师。2018年起至今担任上海汉盛律师事务所合伙人、律师，2019年起至今兼任宁波仲裁委员会仲裁员，2020年起至今兼任南昌仲裁委员会仲裁员，2021年起至今兼任武汉仲裁委员会仲裁员，2022年起至今兼任淮安仲裁委员会仲裁员，2025年起兼任上海市宝山区人民检察院听证员，现任公司独立董事。

（二）高级管理人员

1、ZHANG JINSHAN先生：见“（一）董事会成员”。

2、陆春先生：见“（一）董事会成员”。

3、宋述国先生，1972年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工学学士。曾于1995年-2001年担任山东宏安集团工程师，2001年-2003年担任昆明泰兴通信网络工程公司经理，2003年3月-2003年9月担任苏州创元三维光缆有限公司总工程师。2003年10月起任职于本公司，曾任公司董事，现任公司副总经理、飞凯新加坡董事。

4、邱晓生先生，1965年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工学硕士，高级工程师。2008年8月起任职于本公司，现任公司副总经理、安庆飞凯执行董事兼总经理、莱霆光电董事长、安庆隆凯执行董事。

5、王楠女士，1985年出生，中国国籍，无永久境外居留权，管理学硕士，中国注册会计师。曾于2010年-2011年任职富登投资信用担保有限公司，2011年-2021年担任天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计员、项目经理、高级经理，2022年至今任职于本公司，曾任公司流程管理中心资深总监，现任公司财务总监。

6、李晓晟先生，1984年出生，中国国籍，无永久境外居留权，经济学和文学双学士学位，中国注册会计师、国际注册内部审计师、国际信息系统审计师。曾于2006年-2010年担任普华永道中天会计师事务所有限公司高级审计员，2010年-2015年历任分众传媒控股有限公司高级审计员、经理、副总监，2015年-2018年担任泰科电子高级审计员。2018年3月起任职本公司，曾任公司财务总监，现任公司副总经理、和成显示董事、昆山兴凯董事、上海凯弦董事兼总经理。

7、伍锦贤女士，1980年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工学学士。2005年起任职本公司，历任采购部经理、供应链管理部部长等职务，现任公司副总经理、运营总监，上海罗恺执行董事。

8、严帅先生，1989年出生，中国国籍，无永久境外居留权，化学工程硕士。2012年起任职本公司，历任公司研发工程师、监事、监事会主席，现任公司董事会秘书及投资证券中心总监、深圳飞凯监事、广东凯创监事、苏州凯芯监事、上海凯弦监事、坤凯新材料监事、和成显示监事、昆山兴凯监事、上海罗恺监事、安徽飞彦董事。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司实际控制人ZHANG JINSHAN先生作为公司的创始人，自公司成立以来长期带领公司实现持续发展，深度掌握公司战略方向与经营实际，积累了丰富的行业与管理经验。为保障战略执行的一致性与决策效率，ZHANG JINSHAN先生同时担任公司董事长与总经理职务，该安排有利于充分发挥其核心领导作用与业务专长，确保公司重大决策与日常经营的有效衔接，推动公司长期稳健发展。

为切实维护上市公司独立性，保护全体股东尤其是中小股东的合法权益，公司已建立并持续完善规范的治理结构与内部控制体系。公司通过明确划分董事会与经营管理层的职责权限，制定清晰的授权体系与决策程序，确保所有重大事项均严格履行董事会或股东会的审议流程。同时，公司充分发挥独立董事及董事会各专门委员会的监督与咨询作用，有力保障了公司关键决策的独立性与专业性。

在上述治理与内部控制的框架下，公司进一步建立了包括《内部审计制度》、《信息披露制度》在内的制度体系保障，确保财务与经营信息在生成、审核与披露的过程中，均严格遵循独立、客观的原则，真实、准确、完整地反映公司实际情况。此外，公司在人员、资产、业务、机构及财务等方面均与控股股东、实际控制人保持完全独立，这为公司维持独立完整的业务体系与自主经营能力奠定了坚实基础。

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	在股东单位是否领取报酬津贴
ZHANG JINSHAN	飞凯控股有限公司	董事	2003年01月20日		否
张娟	飞凯控股有限公司	董事	2024年10月10日		否
在股东单位任职情况的说明	无				

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	在其他单位是否领取报酬津贴
ZHANG JINSHAN	飞凯美国有限公司	董事	2012年03月15日		是
ZHANG JINSHAN	TAHOE INVESTMENT LIMITED	董事	2016年02月01日		否
ZHANG JINSHAN	江苏和成显示科技有限公司	董事长	2017年09月07日		否
ZHANG JINSHAN	上海坤凯新材料有限公司	董事长	2017年07月12日		否
ZHANG JINSHAN	上海凯昀光电材料有限公司	董事	2018年07月09日		否
ZHANG JINSHAN	苏州爱科隆材料有限公司	董事	2024年11月12日		否
ZHANG JINSHAN	Diablo Investment Limited	董事	2025年01月05日		否
孟德庆	上海半导体装备材料产业投资管理有限公司	总裁	2023年11月22日		是
		董事	2025年11月05日		
孟德庆	上海万业企业股份有限公司	董事	2015年12月19日	2025年01月13日	否
孟德庆	上海精测半导体技术有限公司	董事	2019年12月20日		否
孟德庆	上海青芯企业管理咨询有限公司	董事	2019年07月10日		否
孟德庆	上海精积微半导体技术有限公司	董事	2022年03月15日		否

孟德庆	芯成科技控股有限公司	非执行董事	2024 年 08 月 20 日		否
孟德庆	上海至临半导体技术有限公司	董事	2020 年 12 月 29 日		否
孟德庆	上海浦东询智企业管理有限公司	监事	2012 年 04 月 20 日		否
宋述国	飞凯新加坡有限公司	董事	2022 年 10 月 06 日		是
		副总经理	2023 年 04 月 01 日		
宋述国	飞凯香港有限公司	副总经理	2024 年 05 月 01 日		是
王志瑾	国药口腔供应链湖北有限公司	董事	2021 年 12 月 17 日	2025 年 09 月 04 日	否
王志瑾	上海芯导电子科技股份有限公司	独立董事	2020 年 06 月 10 日	2025 年 12 月 31 日	是
王志瑾	国药晟恒口腔医疗器械（广东）有限公司	监事	2021 年 12 月 21 日		否
王志瑾	上海无花果私募基金管理中心（有限合伙）	财务顾问	2023 年 03 月 01 日		是
陆春	上海坤凯新材料有限公司	董事、总经理	2019 年 06 月 17 日		否
陆春	上海凯昀光电材料有限公司	董事	2019 年 06 月 17 日		否
陆春	昆山兴凯半导体材料有限公司	董事长	2024 年 04 月 02 日		否
陆春	大瑞科技股份有限公司	董事长	2024 年 04 月 18 日	2025 年 03 月 26 日	否
陆春	苏州凯芯半导体材料有限公司	总经理	2021 年 03 月 30 日		否
		执行董事	2024 年 12 月 02 日		否
陆春	飞凯新加坡有限公司	董事	2024 年 11 月 11 日		否
张娟	南京盛凯新材料有限公司	董事	2019 年 01 月 24 日		否
张娟	上海聚迹科技有限公司	董事	2023 年 08 月 30 日		否
张娟	罗锴（上海）新材料科技有限公司	监事	2022 年 03 月 08 日		否
张娟	上海罗赫新材料科技有限公司	执行董事	2020 年 11 月 05 日		否
张娟	广州市润奥化工材料有限公司	董事长	2024 年 07 月 18 日		否
张娟	Diablo Investment Limited	董事	2025 年 01 月 05 日		否
沈晓良	上海集成电路制造创新中心有限公司	副总经理	2021 年 03 月 09 日		是
沈晓良	嘉善复旦研究院	院长助理	2022 年 01 月 05 日		是
沈晓良	上海新复安芯微电子有限公司	董事	2025 年 11 月 14 日		是
沈晓良	嘉善复研科创控股有限公司	董事	2025 年 12 月 16 日		否
屠斌	上海东岚领先能源（集团）有限公司	创始合伙人 副董事长	2023 年 11 月 01 日		是
唐仲慧	上海汉盛律师事务所	合伙人 律师	2018 年 10 月 12 日		是

唐仲慧	宁波仲裁委员会	仲裁员	2019年12月01日		是
唐仲慧	南昌仲裁委员会	仲裁员	2020年07月01日		否
唐仲慧	武汉仲裁委员会	仲裁员	2021年01月01日		是
唐仲慧	淮安仲裁委员会	仲裁员	2022年05月01日		是
唐仲慧	上海市宝山区人民检察院	听证员	2025年09月07日	2028年09月06日	是
邱晓生	安庆飞凯新材料有限公司	执行董事兼 总经理	2007年06月30日		否
邱晓生	安徽晶凯电子材料有限公司	执行董事兼 财务负责人	2017年10月24日	2026年02月09日	否
邱晓生	安庆莱霆光电科技有限公司	董事长	2024年05月31日		否
邱晓生	安庆隆凯新材料科技有限公司	执行董事	2025年07月18日	2026年02月26日	否
伍锦贤	上海罗恺新材料科技有限公司	执行董事	2024年04月23日		否
李晓晟	江苏和成显示科技有限公司	董事	2021年01月13日		否
李晓晟	昆山兴凯半导体材料有限公司	董事	2021年05月27日		否
李晓晟	永锡（上海）新材料科技有限公司	财务负责人	2024年05月07日	2025年02月08日	否
李晓晟	上海凯弦新材料科技有限公司	董事兼总经 理	2024年10月14日		否
严帅	深圳飞凯新材料科技有限公司	监事	2019年03月06日		否
严帅	广东凯创显示科技有限公司	监事	2019年03月05日		否
严帅	苏州凯芯半导体材料有限公司	监事	2021年03月30日		否
严帅	上海凯弦新材料科技有限公司	监事	2022年08月08日		否
严帅	苏州飞凯投资管理有限公司	执行董事	2024年04月03日	2025年02月24日	否
严帅	上海坤凯新材料有限公司	监事	2024年06月21日		否
严帅	江苏和成显示科技有限公司	监事	2024年04月01日		否
严帅	昆山兴凯半导体材料有限公司	监事	2024年04月02日		否
严帅	大瑞科技股份有限公司	监察人	2024年04月18日	2025年03月26日	否
严帅	上海飞照新材料有限公司	监事	2024年04月26日	2025年07月30日	否
严帅	安庆莱霆光电科技有限公司	董事	2024年05月31日	2025年04月01日	否
严帅	上海罗恺新材料科技有限公司	监事	2024年04月23日		否
严帅	永锡（上海）新材料科技有限公司	监事	2024年05月07日	2025年11月06日	否
严帅	安徽飞谚新材料科技有限公司	董事	2024年08月13日		否
在其他单位任职情况的说明		无			

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2023年12月27日，公司董事长 ZHANG JINSHAN 先生收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《行政处罚决

定书》（沪（2023）55 号），因其控制的飞凯控股未按规定履行报告、公告义务，违反了《证券法》第六十三条第二款的规定，构成《证券法》第一百九十七条第一款所述违法行为，ZHANG JINSHAN 先生作为飞凯控股未按规定报送有关报告、履行信息披露义务行为直接负责的主管人员被处以 50 万元罚款。具体内容详见公司于 2023 年 12 月 27 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于控股股东、实际控制人及其一致行动人收到上海证监局行政处罚决定书的公告》（公告编号：2023-123）。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	公司薪酬与考核委员会对董事、高级管理人员的薪酬方案进行研究并提出建议，董事薪酬由股东会审议通过，高级管理人员薪酬由董事会审议通过。 在公司担任工作职务的董事、高级管理人员薪酬由公司支付，其余董事（非独立董事）不另外支付津贴。独立董事津贴根据股东会通过的决议来进行支付，独立董事会务费据实报销。
董事、高级管理人员薪酬的确定依据	2025 年度，公司董事、高级管理人员的薪酬，均依据岗位职责、履职情况、绩效考核完成情况、公司经营业绩等进行综合考评后予以发放。
董事、高级管理人员薪酬的实际支付情况	报告期内，公司共有董事、高级管理人员 15 人，实际支付薪酬 1,342.35 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
ZHANG JINSHAN	男	62	董事长、总经理	现任	133.37	否
孟德庆	男	48	董事	现任	0.00	否
王志瑾	男	49	董事	现任	0.00	否
陆春	男	47	董事、副总经理	现任	292.00	否
张娟	女	35	董事	现任	59.80	否
贺云扬	女	41	职工代表董事	现任	53.62	否
			监事会主席	离任		
沈晓良	男	45	独立董事	现任	12.00	否
屠斌	男	48	独立董事	现任	12.00	否
唐仲慧	男	53	独立董事	现任	12.00	否
宋述国	男	53	副总经理	现任	284.67	否
			董事	离任		
邱晓生	男	60	副总经理	现任	110.00	否
王楠	女	40	财务总监	现任	84.00	否
李晓晟	男	41	副总经理	现任	107.60	否
伍锦贤	女	45	副总经理	现任	110.00	否

严帅	男	36	董事会秘书	现任	71.29	否
合计	--	--	--	--	1,342.35	--

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	董事和高级管理人员的报酬按照公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》和《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等规定，依据公司经营业绩并结合其绩效评价、工作能力、岗位职责等因素确定并发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成，未出现考核不达标情形，薪酬发放符合制度规定。
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	公司目前无董事、高级管理人员薪酬递延支付安排。
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	2025年度，公司无应披露的董事、高级管理人员薪酬止付、追索事项。

其他情况说明

适用 不适用

七、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
ZHANG JINSHAN	10	0	10	0	0	否	5
孟德庆	10	0	10	0	0	否	5
王志瑾	10	5	5	0	0	否	5
陆春	10	0	10	0	0	否	5
张娟	10	0	10	0	0	否	5
贺云扬	2	0	2	0	0	否	0
沈晓良	10	3	7	0	0	否	5
屠斌	10	3	7	0	0	否	5
唐仲慧	10	8	2	0	0	否	5
宋述国（已离任）	8	0	8	0	0	否	5

注：贺云扬女士自 2025 年 9 月 19 日起担任公司第五届董事会职工代表董事。公司报告期内最后一次股东会于同日召开，鉴于其董事任职彼时尚未生效，会议由原董事宋述国先生出席，贺云扬女士未以董事身份出席会议。因此，报告期内贺云扬女士以董事身份出席股东大会的次数为零。

连续两次未亲自出席董事会的说明：不适用

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明：

报告期内，公司全体董事勤勉尽责，严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》、《公司章程》、《董事会议事规则》等法律法规和规范性文件的规定开展工作，切实履行对公司规范运作及经营情况的监督职责。凭借丰富的行业经验与专业知识，公司董事在经营管理、内部控制体系完善与发展战略规划等方面提出了多项具有建设性的意见，并对董事会决议的执行情况进行有效监督与推进，切实提升了董事会决策的科学性与规范性。

独立董事依据《上市公司独立董事管理办法》及公司《独立董事工作制度》等相关规定，忠实、勤勉地履行独立监督职责。通过邮件、电话沟通以及出席董事会、股东会等多种方式，与公司其他董事、高级管理人员及相关人员保持密切沟通，深入了解公司的生产经营情况及财务状况。独立董事对公司募集资金使用、关联交易、资产收购及利润分配等重大事项予以持续关注，并基于客观、独立、审慎的原则发表专业意见，推动了公司重大决策程序的规范化与透明化，有效增强了公司治理监督机制，切实维护了公司与全体股东的合法权益。

八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第五届董事会 审计委员会	屠斌、唐仲慧、王志瑾	5	2025年3月24日	审议《关于听取公司管理层关于<晶凯电子被合同诈骗事件进展以及公司内部控制整改落实的汇报>的议案》	审计委员会对相关议案事项均表示同意,并提交公司董事会审议。	第五届董事会审计委员会严格按照《董事会审计委员会工作细则》、《公司章程》等法律法规开展工作,积极与公司各部门进行沟通,充分了解公司2025年年度的财务状况与经营成果;发挥了审核与监督作用,负责公司财务监督和核查工作以及与外部审计机构的沟通、协调工作。	无
			2025年4月11日	审议《关于<2024年度内部审计工作总结>的议案》、《关于<2025年度审计工作计划>的议案》、《关于批准报出上海飞凯材料科技股份有限公司经审计的2024年度财务报告的议案》、《关于<2024年年度报告>及其摘要的议案》、《关于<募集资金年度存放与使用情况专项报告>的议案》、《关于<2024年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明>的议案》、《关于<2024年度内部控制评价报告>的议案》、《关于<上海飞凯材料科技股份有限公司董事会审计委员会对会计师事务所2024年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告>的议案》、《关于续聘2025年度审计机构的议案》			无
			2025年4月17日	审议《关于<2025年第一季度报告>的议案》			无
			2025年8月16日	审议《关于<2025年半年度报告>及其摘要的议案》、《关于<2025年半年度募集资金存放与使用情况专项报告>的议案》、《关于<2025年半年度内部审计工作总结>的议案》			无
			2025年10月24日	审议《关于<2025年第三季度报告>的议案》			无
第五届董事会 提名委员会	沈晓良、ZHANG JINSHAN、屠斌	1	2025年4月11日	审议《关于<2024年度董事会工作报告>的议案》	提名委员会对相关议案事项均表示同意,并提交公司董事会审议。	第五届董事会提名委员会严格按照《董事会提名委员会工作细则》、《公司章程》等法律法规开展工作,根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的	无

						规模和构成提出建议。	
第五届董事会薪酬与考核委员会	唐仲慧、ZHANG JINSHAN、沈晓良	3	2025 年 4 月 11 日	审议《关于<2024 年度董事会工作报告>的议案》、《关于 2025 年度董事、监事薪酬方案的议案》、《关于 2025 年度高级管理人员薪酬方案的议案》	薪酬与考核委员会对相关议案事项均表示同意,并提交公司董事会审议。	第五届董事会薪酬与考核委员会严格按照《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《公司章程》等法律法规开展工作,积极了解公司薪酬绩效状况,对董事及高级管理人员的工作情况进行评估、审核,制定董事、高级管理人员的薪酬与考核方案。同时,对公司 2025 年限制性股票激励计划相关事项及首次授予激励对象名单的任职资格是否符合《公司法》、《证券法》、《上市公司股权激励管理办法》等法律法规和规范性文件的规定进行了核查。	无
			2025 年 4 月 28 日	审议《关于<2025 年限制性股票激励计划(草案)>及其摘要的议案》、《关于<2025 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于核实 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的议案》			无
			2025 年 6 月 3 日	审议《关于调整 2025 年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》、《关于向 2025 年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》			无
第五届董事会战略委员会	ZHANG JINSHAN、沈晓良、陆春	6	2025 年 1 月 1 日	审议《关于出售全资子公司股权暨签署股份买卖协议书的议案》	战略委员会对相关议案事项均表示同意,并提交公司董事会审议。	第五届董事会战略委员会严格按照《董事会战略委员会工作细则》、《公司章程》等法律法规开展工作,积极了解公司经营情况与行业发展状况,对公司未来发展战略提出建议。	无
			2025 年 3 月 19 日	审议《关于子公司筹划资产收购与增资扩股暨签署相关意向书的议案》			无
			2025 年 4 月 11 日	审议《关于<2025 年度财务预算报告>的议案》			无
			2025 年 5 月 22 日	审议《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的议案》			无
			2025 年 10 月 24 日	审议《关于对外投资暨拟签署项目投资协议的议案》			无
			2025 年 10 月 29 日	审议《关于撤销对外投资暨拟签署项目投资协议决定的议案》			无

九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

十、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	383
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	1,802
报告期末在职员工的数量合计（人）	2,185
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,185
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	885
销售人员	77
技术人员	687
财务人员	44
行政人员	25
管理人员	230
后勤及生产辅助人员	237
合计	2,185
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上学历	133
本科	552
大专	454
大专以下	1,046
合计	2,185

2、薪酬政策

公司致力于为员工提供具备市场竞争力的综合薪酬福利体系。报告期内，公司实行“以岗位价值为基础、以绩效贡献为核心”以及结合市场行情进行薪酬设计，遵循公平性、激励性、内外一致性及灵活性的原则，以激励员工的积极性和创造性，

为员工创造更具意义与获得感的职业发展空间，使组织保持长期活力。

员工薪资结构由基础薪酬与激励薪酬组成。基础薪酬调整与个人岗位、职级及业绩表现挂钩。公司已建立针对性的调薪机制，面向有潜力晋升至更高管理岗位的员工，以及业绩突出、承担关键职责的专业岗位人员。

激励薪酬包含绩效奖金、项目奖金及利润相关奖金等多种形式，坚持绩效导向、向一线倾斜、多劳多得的原则，使员工利益与公司业绩紧密结合。绩效管理覆盖组织、部门与员工三个层级，通过“战略对齐、组织协同、目标分解、结果联动”的机制，对做出突出业绩贡献的团队与个人予以奖励，推动优秀员工共享发展成果。

公司依法为全体员工缴纳社会保险和住房公积金，并提供其他优厚的福利待遇，全面保障员工权益。

3、培训计划

为顺应市场环境的变化及公司长远战略布局，公司对于员工胜任力及人才梯队建设提出了更高的标准。为此公司进一步完善了人才发展机制。

在人才盘点层面，根据业务及组织情况，结合岗位特性、人员贡献、发展潜力等要素，持续了解与分析组织中的人效情况及人才梯队情况，以此识别、选拔和培养关键专业人才、领导力人才，形成“业务—组织—人才”的闭环管理。通过持续、有效的盘点，支持企业实现可持续的卓越绩效。

在人才制度层面，以任职资格管理制度为依托，结合管理岗、专业岗、作业岗多通道职业发展路线，为实现集团人才管理打好基础。继续深化员工对岗位及职级发展能力要求的清晰化，使得员工对个人的发展方向更聚焦。同时，在任职资格体系中，员工不仅要关注个人的发展，同时需致力于培养他人、发展他人，从而带来企业组织能力整体提升。

在培训体系层面，以人才梯队建设为导向，结合业务目标及部门需求，公司持续落地“腾飞计划”、“攀登计划”、“启点计划”等一系列培养项目，实现对不同层级和岗位序列人才的精准赋能。在此基础上，公司进一步锚定关键业务视角，特别是在研发、质量、合规管理等领域实施深度专项强化，确保核心能力在业务终端的渗透与落地，真正打造全方位、立体式的人才成长体系。

在培训运营层面，公司坚持以多样化的形式赋能人才培养，构建线上线下深度融合的学习模式。线下贯彻“学、练、用”原则，内部培训夯实岗位技能，跨部门交流促进业务协同；线上持续丰富E-learning学习平台的课程库，打造数字化学习基地。同时，公司致力于扩大内训师团队，鼓励课程开发，萃取组织智慧，实现核心经验的有效沉淀与传承。

4、劳务外包情况

适用 不适用

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司严格按照相关利润分配政策和审议程序实施利润分配方案，相关的决策程序和机制完备。公司利润分配议案经由董事会审议后提交股东会审议，保证了全体股东的利益。

2025年5月16日，公司2024年年度股东会审议通过了《关于2024年度利润分配预案的议案》，同意以未来公司实际实施权益分派股权登记日的总股本剔除回购专用证券账户中已回购股份后的股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.65元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。2025年7月1日，公司在巨潮资讯网上披露《2024年年度权益分派实施公告》，以公司当前总股本566,946,450股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.65元（含税），共计派发现金股利人民币36,851,519.25元（含税）。公司于2025年7月7日实施完成前述权益分派事宜。

2025年9月19日，公司2025年第四次临时股东会审议通过了《关于2025年中期利润分配预案的议案》，同意以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。2025年11月4日，公司在巨潮资讯网上披露《2025年中期权益分派实施公告》，以公司当前总股本566,946,450股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.40元（含税），共计派发现金股利人民币22,677,858.00元（含税）。公司于2025年11月10日实施完成前述权益分派事宜。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
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
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案与公司章程和分红管理办法等的相关规定一致

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

董事会是否审议利润分配方案（含不分红不转增）

是 否

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.75
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）[注]	566,946,450
现金分红金额（元）（含税）	42,520,983.75
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	22,677,858.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	65,198,841.75
可分配利润（元）	1,677,205,308.78
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，公司 2025 年合并财务报表实现归属上市公司股东的净利润 390,396,542.86 元。截至 2025 年 12 月 31 日，公司合并财务报表累计可用于股东分配的利润 2,267,839,894.20 元，母公司财务报表累计可用于股东分配的利润 1,677,205,308.78 元。为保障公司持续稳定经营和全体股东的长远利益，综合考虑公司 2026 年经营计划和资金需求，经董事会研究决定，公司拟定 2025 年度利润分配预案为：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.75 元（含税），不送红股，不以资</p>	

本公积金转增股本。公司董事会审议通过上述预案后至权益分派实施公告确定的股权登记日前，公司总股本由于新增股份发行上市、股权激励授予行权、股份回购等原因发生变动的，公司将维持每 10 股分配比例不变，相应调整分配总额。

2025 年 11 月 4 日，公司在巨潮资讯网上披露《2025 年中期权益分派实施公告》，以公司截至权益分派实施公告披露之日的总股本 566,946,450 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.40 元（含税），共计派发现金股利人民币 22,677,858.00 元（含税）。因此，2025 年度公司实际现金分红总额为 2025 年中期权益分派已派发的现金股利与公司未来实施 2025 年度权益分派时实际派发的现金股利之和。

上述利润分配预案经公司第五届董事会第三十二次会议审议通过，符合《公司章程》的规定，充分考虑了公司盈利能力、财务状况、未来发展前景等因素，符合公司的利润分配政策和股东分红回报规划，有利于全体股东共享公司成长的经营成果。该议案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议，经股东会审议通过后生效，公司将在 2025 年年度股东会审议通过上述利润分配预案后的两个月内实施本次利润分配。

公司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红利分配预案

适用 不适用

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

2025年4月28日，公司召开第五届董事会薪酬与考核委员会2025年第二次会议，审议通过了《关于<2025年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》以及《关于核实2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划相关事项发表了核查意见。同日，公司召开第五届董事会第二十三次会议和第五届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于<2025年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<2025年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》等相关议案，关联董事在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决，国元证券股份有限公司对此出具了《关于公司2025年限制性股票激励计划（草案）之独立财务顾问报告》，上海市通力律师事务所对此出具了相应的法律意见书。（公告日：2025年4月29日；公告编号：2025-058，2025-059；网站链接：www.cninfo.com.cn）

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

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

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》及《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司董事会同意取消2名激励对象资格，并对本激励计划首次授予激励对象名单及授予数量进行调整；同

意以2025年6月4日为首次授予日，向187名激励对象授予623.46万股第二类限制性股票。关联董事在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决，国元证券股份有限公司对此出具了《关于公司2025年限制性股票激励计划调整及首次授予相关事项之独立财务顾问报告》，上海市通力律师事务所对此出具了相应的法律意见书。（公告日：2025年6月4日；公告编号：2025-096，2025-097；网站链接：www.cninfo.com.cn）

董事、高级管理人员获得的股权激励

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
陆春	董事、副总经理							22.41			84,700	8.96	
宋述国	副总经理							22.41			84,700	8.96	
王楠	财务总监							22.41			60,000	8.96	
李晓晟	副总经理							22.41			67,700	8.96	
伍锦贤	副总经理							22.41			84,700	8.96	
严帅	董事会秘书							22.41			47,000	8.96	
张娟	董事							22.41			45,000	8.96	
合计	--					--		--			473,800	--	
备注（如有）	<p>报告期内，公司实施2025年限制性股票激励计划，股权激励方式为第二类限制性股票，于2025年6月4日向激励对象授予限制性股票，其中授予董事、高级管理人员共计47.38万股限制性股票。截至报告期末，激励对象已授予的限制性股票尚未归属。故报告期新授予限制性股票数量指公司2025年限制性股票激励计划所授予的第二类限制性股票，同时期末持有限制性股票数量不包括已授予未归属的第二类限制性股票，公司将在满足相应归属条件后按约定比例分次归属。</p>												

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司建立并持续完善高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度，高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。公司董事会下设薪酬与考核委员会，作为对公司董事、高级管理人员薪酬进行管理、考核和监督的专门机构，审查董事及高级管理人员的绩效考核机制、薪酬分配方案，并监督薪酬制度的执行情况。报告期内，公司各项考评及激励机制执行情况良好，起到了应有的激励和约束作用；公司高级管理人员能够严格按照《公司法》《公司章程》及有关法律法规认真履行职责，积极落实公司股东会和董事会相关决议，认真履行了工作职责。为充分发挥和调动公司高级管理人员的工作积极性和创造性，公司将结合实际情况持续完善董事及高级管理人员的激励与约束机制，建立科学的绩效考核机制。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，对截至2025年12月31日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在财务报告、非财务报告的内部控制重大和重要缺陷。董事会认为，公司已经按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告及非财务报告的内部控制。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	公司在组织架构、客户资源、财务制度、供应链管理、系统流程等进行精准细致的整合，实现对并表孙公司的有效管理及控制，并将持续整合优化内部管理。	已完成股权工商变更登记，已基本完成公司经营管理整合计划。	无	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年4月22日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2025年度内部控制评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	95.76%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	93.69%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：	重大缺陷：

	<p>1、公司控制环境无效；</p> <p>2、公司董事和高级管理人员舞弊；</p> <p>3、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而公司内部控制在运行过程中未发现；</p> <p>4、公司审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效；</p> <p>5、公司对已经公布的财务报表进行重大更正；</p> <p>6、已经发现并上报给管理层的重大/重要缺陷在合理的时间未加以改正；</p> <p>7、信息应用控制重大缺陷与信息系一般控制缺陷相关或由一般控制缺陷所引致；</p> <p>8、其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>1、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；</p> <p>2、未建立反舞弊程序和控制措施；</p> <p>3、对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；</p> <p>4、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷，虽未达到重大缺陷标准，但影响财务报表达到合理、准确的目标；</p> <p>5、合规性监管职能失效，违反法规的行为可能对财务报告的可靠性产生重大影响。</p> <p>一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>	<p>1、重要业务缺乏制度控制或系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制；</p> <p>2、经营活动严重违反国家法律、法规或违反国家法律法规并受到重大处罚；</p> <p>3、决策程序不科学出现重大失误，公司持续经营受到严重挑战；</p> <p>4、公司中高级管理人员和核心技术人员大量流失；</p> <p>5、公司内部控制评价的结果特别是重大缺陷未得到整改；</p> <p>6、出现严重产品质量问题、安全、环保事故等对公司造成重大负面影响的情形；</p> <p>7、其他对公司产生重大负面影响的情形。</p> <p>重要缺陷：</p> <p>1、决策程序导致出现一般失误，造成损失未达到和超过重要性水平；</p> <p>2、重要业务制度或系统存在缺陷；</p> <p>3、内部控制评价的结果特别是重要缺陷未得到整改；</p> <p>4、关键岗位业务人员流失严重；</p> <p>5、未依程序及授权办理相关事项，造成较大损失的（违反公司内部规章，造成损失）；</p> <p>6、涉及公司重要业务媒体负面新闻频现造成重大负面影响且影响范围广泛；</p> <p>7、公司未有效遵守国家法律法规，受到或极可能受到监管部门或上级公司通报、处罚；</p> <p>8、其他对公司产生较大负面影响的情形。</p> <p>一般缺陷：不构成重大缺陷或重要缺陷的其他内部控制缺陷。</p>
定量标准	<p>定量标准以合并财务报表数据作为衡量指标。</p> <p>重大缺陷：</p> <p>1、可能导致的资产总额潜在错报金额\geq资产总额的 2%；</p> <p>2、可能导致的营业收入潜在错报金额\geq营业收入的 5%；</p> <p>3、可能导致的利润总额潜在错报金额\geq利润总额的 10%；</p> <p>重要缺陷：</p> <p>1、资产总额的 1%\leq可能导致的资产总额潜在错报金额$<$资产总额的 2%；</p> <p>2、营业收入的 3%\leq可能导致的营业收入潜在错报金额$<$营业收入的 5%</p> <p>3、利润总额的 5%\leq可能导致的利润总额潜在错报金额$<$利润总额的 10%；</p> <p>一般缺陷：</p> <p>1、可能导致的资产总额潜在错报金额$<$资产总额的 1%；</p> <p>2、可能导致的营业收入潜在错报金额$<$营业收入的 3%；</p>	<p>定量标准以合并财务报表数据作为衡量指标。</p> <p>重大缺陷：可能导致的利润总额潜在错报金额\geq利润总额的 10%；</p> <p>重要缺陷：利润总额的 5%\leq可能导致的利润总额潜在错报金额$<$利润总额的 10%；</p> <p>一般缺陷：可能导致的利润总额潜在错报金额$<$利润总额的 5%。</p>

	3、可能导致的利润总额潜在错报金额<利润总额的 5%。	
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）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。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 4 月 22 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《2025 年度内部控制审计报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

报告期内公司无治理专项行动自查问题整改情况。

十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

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

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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中的“化工行业相关业务”的披露要求
上市公司发生环境事故的相关情况
无

十八、社会责任情况

详见公司同日于巨潮资讯网发布的《2025 年度社会责任报告》。

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

公司始终秉持“遵章守法，保障健康，安全发展，持续提升”的职业健康安全方针，严格执行国家安全生产法律法规，系统构建并持续完善一体化安全管理体系。公司不仅将方针理念融入日常运营，更通过制度化的方式将其转化为具体行动，专门制定并落实《安全检查管理制度》、《消防管理制度》、《事故报告、调查和处理制度》、《安全奖励暂行制度》及《安全违规处罚条例》等一系列核心制度，从而系统化、规范化地筑牢安全管理根基。

在上述制度框架下，公司扎实推进各项安全检查工作，持续巩固安全生产防线。由公司EHS部牵头，按规定频次与标准组织开展常态化检查，涵盖公司级、车间级、班组级安全检查，以及日常性、专业性、不定期与其他专项检查。通过对生产过程及安全管理中的隐患进行全面排查，及时制定整改措施，不断优化员工作业环境，切实提升现场安全水平。

此外，公司高度重视安全能力建设，依据年度安全培训计划，分层分类组织实施专项培训。所有新入职员工均须接受系统化的岗前安全培训，确保其掌握基本安全规范与应急知识；对特种作业人员及关键岗位人员，公司开展持续性的资格培训与复训，强化其专业操作技能与风险辨识能力。

为提升整体应急响应能力，公司制定并执行年度应急演练计划，定期组织开展消防疏散、特种设备事故、压力容器泄漏等多种场景的实战化演练。通过模拟真实突发事件，有效锻炼各级人员的应急处置与协同能力，强化全员应急意识，确保在紧急情况下能够迅速、有序、有效地采取行动，保障公司生产经营活动安全平稳运行。

报告期内，公司生产经营活动符合国家及地方有关安全生产法律法规与规范性文件的要求，始终保持安全、稳定、受控的运行状态，全年未发生重大安全事故。未来，公司将持续推进安全管理体系建设，通过技术改造、隐患治理、应急演练与员工培训相结合的方式，不断夯实安全生产基础，切实保障员工健康与公司运营安全。

十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内未开展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
资产重组时所作承诺	晶泰克、联合化工、汉志投资、新材料创投、陈志成、邱镇强、ZHANG HUI（张辉）以及和成显示的实际控制人孙健、谭玉东、陈卫军、陈稳见、靳灿辉、徐有军、游石枝、孙仲猛	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本次交易完成后，除承诺人继续在和成显示任职外，承诺人不会从事显示用混晶行业。承诺人将充分赔偿或补偿上市公司因承诺人违反本承诺而遭受或产生的相关损失或开支。	2016年11月24日	长期有效	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。
	晶泰克、联合化工、汉志投资、新材料创投、陈志成、邱镇强、ZHANG HUI（张辉）以及和成显示的实际控制人孙健、谭玉东、陈卫军、陈稳见、靳灿辉、徐有军、游石枝、孙仲猛	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	承诺人与上市公司（包括和成显示及其子公司在内）之间将尽量减少和避免关联交易；在进行确有必要且无法规避的关联交易时，将保证按市场化原则和公允价格进行公平操作，并按法律、法规以及规范性文件的规定履行关联交易程序及信息披露义务；不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；承诺人不会利用上市公司股东地位，损害上市公司及其他股东的合法利益；承诺人将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司向承诺人及承诺人控制的企业提供任何形式的担保。	2016年11月24日	长期有效	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。

首次公开发行或再融资时所作承诺	ZHANG JINSHAN	股份限售承诺	自上海飞凯（以下简称“股份公司”）股票上市之日起 36 个月之内，不转让或委托他人管理本人于股份公司首次公开发行股票前已间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。在上述锁定期满后，本人在任职期间，每年通过飞凯控股转让的股份不得超过本人间接持有的股份公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人间接持有的股份公司股份。	2011 年 12 月 16 日	至承诺履行完毕	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。
	苏斌；宋述国；邱晓生；张艳霞；陆春	股份限售承诺	自上海飞凯（以下简称“股份公司”）股票上市之日起 36 个月之内，不转让或委托他人管理本人于股份公司首次公开发行股票前已间接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。在上述锁定期满后，本人在任职期间，每年通过上海凯佳投资管理咨询有限公司转让的股份不得超过本人间接持有的股份公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人间接持有的股份公司股份。	2011 年 12 月 16 日	至承诺履行完毕	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。
	ZHANG JINSHAN	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	本人（包括本人近亲属）及本人所控制的企业将尽量避免、减少与上海飞凯（以下简称“飞凯股份”）发生关联交易。如果关联交易无法避免，将根据《中华人民共和国公司法》和《上海飞凯光电材料股份有限公司章程》的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护飞凯股份及其所有股东的利益，将不利用本人在飞凯股份的控制地位，为本人（包括本人近亲属）及本人所控制的企业在与飞凯股份的关联交易中谋取不正当利益。如飞凯股份与本人（包括本人近亲属）及本人所控制的企业之间的关联交易给飞凯股份造成损失，本人愿意向飞凯股份承担该等损失。	2011 年 12 月 20 日	长期有效	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。
	飞凯控股	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	（1）在本承诺函签署之日，本公司及本公司拥有权益的附属公司及参股公司均未生产、开发任何与上海飞凯（以下简称“股份公司”）及其控股子公司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股份公司及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资于任何与股份公司及其控股子公司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）自本承诺函签署之日起，本公司及本公司拥有权益的附属公司及参股公司将不生产、开发任何与股份公司及其控股子公司生产的产品构成竞争或可能构成竞	2011 年 12 月 16 日	长期有效	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。

		<p>争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也不参与投资于任何与股份公司及其控股子公司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) 自本承诺函签署之日起，如股份公司及其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本公司及本公司拥有权益的附属公司及参股公司将不与股份公司及其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其控股子公司拓展后的产品或业务产生竞争，本公司及本公司拥有权益的附属公司及参股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股份公司及其控股子公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；(4) 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本公司将赔偿股份公司及其控股子公司一切直接和间接损失。(5) 自本承诺函签署之日起，本承诺函及本承诺函项下之声明、承诺和保障即不可撤销。(6) 自本承诺函签署之日起，本承诺函的承诺事项将持续有效，直至本公司不再为股份公司的控股股东为止。</p>			
	<p>ZHANG JINSHAN</p>	<p>关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺</p> <p>(1) 在本承诺函签署之日，本人及本人拥有权益的附属公司及参股公司均未生产、开发任何与上海飞凯（以下简称“股份公司”）及其控股子公司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股份公司及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资于任何与股份公司及其控股子公司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) 自本承诺函签署之日起，本人及本人拥有权益的附属公司及参股公司将不生产、开发任何与股份公司及其控股子公司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股份公司及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也不参与投资于任何与股份公司及其控股子公司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) 自本承诺函签署之日起，如股份公司及其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人拥有权益的附属公司及参股公司将不与股份公司及其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其控股子公司拓展后的产品或业务产生竞争，本人及本人拥有</p>	<p>2011 年 12 月 16 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。</p>

		<p>权益的附属公司及参股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股份公司及其控股子公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；(4) 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本人将赔偿股份公司及其控股子公司一切直接和间接损失。(5) 自本承诺函签署之日起，本承诺函及本承诺函项下之声明、承诺和保障即不可撤销。(6) 自本承诺函签署之日起，本承诺函的承诺事项将持续有效，直至本人不再为股份公司的实际控制人为止。</p>			
上海飞凯	分红承诺	<p>(一) 发行前滚存利润的分配根据公司 2012 年年度股东大会决议，公司首次公开发行股票前滚存的未分配利润，将由发行前公司的老股东和发行完成后公司新增加的社会公众股东共同享有。(二) 本次发行上市后的股利分配政策 1、公司的利润分配原则如下：(1) 重视对投资者的合理投资回报，在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、外部监事（不在公司担任职务的监事）和公众投资者的意见。(2) 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和可持续发展。(3) 优先采用现金分红的利润分配方式。(4) 充分听取和考虑中小股东的要求。(5) 充分考虑货币政策环境。2、公司利润分配具体政策如下：(1) 公司可以采取现金、股票或者现金及股票相结合的方式分配股利。(2) 在公司上半年经营活动产生的现金流量净额高于当期实现的净利润时，公司可以进行中期现金分红。(3) 如无重大资金支出安排发生，公司进行股利分配时，应当包含现金方式，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十五。重大资金支出安排是指经公司股东会审议批准的，达到以下标准之一的购买资产（不含购买与日常经营相关的资产）、对外投资等涉及资本性支出的交易事项：1) 交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50%以上；2) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；3) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币；4) 交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审</p>	2013 年 03 月 08 日	长期有效	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。

		<p>计净资产的 50%以上，且绝对金额超过 3,000 万元人民币；5) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50%以上，且绝对金额超过 300 万元人民币。(4) 如公司经营情况良好，且公司股票价格与公司股本规模不匹配时，公司可以以股票方式进行股利分配，股票分配方式可与现金分配方式同时进行。3、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，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，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，可以按照前项规定处理。4、公司利润分配预案由公司董事会提出，公司董事会在利润分配方案论证过程中，应当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、决策程序等事宜，与独立董事充分讨论，在考虑对全体股东持续、稳定、科学的回报基础上，形成利润分配预案。独立董事可以征集中小股东的意见，提出现金分红提案，并直接提交董事会审议。公司董事会通过利润分配预案，需经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应当对利润分配预案发表独立意见。公司监事会应当对公司利润分配预案进行审议，并经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则外部监事应当对审议的利润分配预案发表意见。董事会及监事会通过利润分配预案后，利润分配预案需提交公司股东会审议，并由出席股东会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东会对现金分红具体方案进行审议前，应当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。如未做出现金利润分配预案的，公司应当在年度报告中披露原因、未用于分红的资金留存公司的用途。5、公司的利润分配政策</p>			
--	--	--	--	--	--

			不得随意改变。如现行政策与公司生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突的，可以调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和公司股票上市的证券交易所的有关规定。调整利润分配政策的相关议案需分别经监事会和二分之一以上独立董事同意后提交董事会、股东会批准，提交股东会的相关提案中应详细说明修改利润分配政策的原因。公司调整利润分配政策，需向公司股东提供网络形式的投票平台，为公司社会公众股东参加股东会提供便利。			
股权激励承诺	上海飞凯	其他承诺	股权激励计划：公司承诺不为激励对象依本激励计划获取有关权益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。	2025 年 04 月 29 日	公司限制性股票激励计划实施期间	报告期内承诺人恪守承诺，未发生违反承诺的情况。
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
其他承诺	无	无	无	无	无	无
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、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，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明适用 不适用**3、公司涉及业绩承诺**适用 不适用**二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况**适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明适用 不适用**五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明**适用 不适用**六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明**适用 不适用**七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明**适用 不适用

具体详见本报告“第三节管理层讨论与分析”之“四、主营业务分析”下的“报告期内合并范围是否发生变动”相关内容。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	175
境内会计师事务所审计服务的连续年限	12

境内会计师事务所注册会计师姓名	叶慧、杨霖、夏坤
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1、4、1

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

2025年度，公司根据有关规定聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司内部控制审计机构，支付其内部控制审计费用为35万元，已包含在支付给天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）的175万元总报酬中。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。报告期内公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼涉案总金额为5,716.86万元，其中公司作为原告的涉案总金额为4,696.60万元，公司作为被告的涉案总金额为1,020.26万元，具体情况如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
公司作为原告，未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	4,696.60	否	截至 2025 年 12 月 31 日，已调解、判决结案而进入执行程序案件的涉案金额为 4,696.60 万元；不存在待判决案件。	本诉讼（仲裁）事项汇总对公司无重大影响	按法院裁定或调解协议执行或强制执行中。
公司作为被告，未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	1,020.26	否	截至 2025 年 12 月 31 日，待开庭、判决案件的涉案金额为 0.16 万元；已判决驳回原告诉讼请求的涉案金额为 57.67 万元；已判决同意原告诉讼请求的涉案金额为 52.76 万元；已裁决对申请人仲裁请求不予支持涉案金额为 909.67 万元。	本诉讼（仲裁）事项汇总对公司无重大影响	公司已按判决要求，在规定时间内执行完毕。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
飞凯香港	其他	由于未能及时收到利得税报表，以至于未能在规定时间里按照税表申报税务，飞凯香港在 2025 年 10 月收到税务局出具的税务罚款单，金额为 3,000 元港币。	其他	税务局免除罚款	不适用	不适用

整改情况说明

适用 不适用

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在重大关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议，以7票赞成、0票反对、0票弃权的表决结果审议通过了《关于与关联方共同向参股子公司增资暨关联交易的议案》，同意公司与关联方铍铯（上海）企业管理中心（有限合伙）（以下简称“上海铍铯”）以货币出资方式共同向公司参股子公司爱科隆增资。其中，公司拟增资人民币1,011万元，认购爱科隆新增的57.7714万元注册资本，剩余人民币953.2286万元计入资本公积；上海铍铯拟增资人民币4,589万元，认购爱科隆新增的262.2285万元注册资本，剩余人民币4,326.7715万元计入资本公积。董事ZHANG JINSHAN先生和董事张娟女士在公司第五届董事会第二十五次会议审议该议案时已回避表决。同时，公司已事先召开独立董事专门会议对该关联交易事项进行审议，全体独立董事同意该议案，并同意将该议案提交董事会审议。2025年6月6日，各方就上述增资事项正式签署了相关增资协议。2025年8月6日，爱科隆完成本次增资事项的工商变更登记手续。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

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

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

适用 不适用

报告期内，公司签订的租赁合同金额未达到重大合同标准。

主要房产租赁情况

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

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

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

2) 2025 年 7 月 8 日，公司子公司昆山兴凯与刘琦、江鹏、张淑芬、刘广仁签订《房屋租赁（续约）协议》，双方曾于 2017 年 6 月 13 日签订《上海市房屋租赁合同》，租赁期限自 2017 年 7 月 13 日起至 2022 年 1 月 12 日，后又续约至 2025 年 7 月 12 日，现双方经协商一致，决定续签。昆山兴凯继续租赁其位于上海市闵行区新龙路 1333 弄 66 号（七宝万新国际中心）210 室用于商务办公。租赁面积为 58.18 平方米，租赁期限自 2025 年 7 月 13 日起至 2026 年 7 月 12 日止，月租金为人民币 7,100.00 元整。

3) 公司子公司昆山兴凯与哈工大机器人集团（昆山）有限公司签订《房屋租赁合同》，哈工大机器人集团（昆山）有限公司将其坐落于江苏省昆山市前进东路 488 号 12B 幢出租给昆山兴凯作为生产、仓储、办公使用，租赁面积为 1,491 平方米，租赁期限自 2021 年 11 月 15 日起至 2027 年 12 月 30 日止。2025 年 12 月 1 日，昆山兴凯与严格科创发展（昆山）有限公司（曾用名“哈工大机器人集团（昆山）有限公司”）签订《租赁合同补充协议》，房屋租赁面积变更为 1,395.82 平方米，租赁期限调整为 2021 年 11 月 15 日起至 2028 年 6 月 14 日，租金如下表所示：

时期	年租金（元）
2021.11.15-2023.12.30	585,068.00
2023.12.31-2025.11.30	620,173.00
2025.12.1-2028.6.14	385,246.32

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

4) 公司子公司昆山兴凯与长兴化学工业（中国）有限公司签订《土地租赁合同》，长兴化学工业（中国）有限公司将其依法所有的坐落于昆山开发区青阳中路东侧地号为 100-06-04-001 的土地出租给昆山兴凯使用，租赁面积为 1,682.50 平方米，月租金为人民币 3,000.00 元整，租赁期限自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止，后又续约至 2025 年 12 月 31 日。2025 年 12 月 12 日，经双方友好协商，决定对上述《土地租赁合同》进行续签，此次续签的租赁期限为一年，自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止，租金维持不变，仍为每月人民币 3,000.00 元整。

5) 2022 年 3 月 1 日，公司与上海含山陶瓷有限公司签订《房屋租赁合同》，上海含山陶瓷有限公司将其合法租赁坐落于上海市宝山区潘泾路 3015 号的房屋南楼一楼东边区域出租给公司作为仓储使用。租赁面积为 1,529 平方米，月租金为人

民币 53,679.30 元，租赁期限自 2022 年 3 月 15 日起至 2025 年 3 月 14 日止。2025 年 3 月 1 日，公司续签上述《房屋租赁合同》，租赁地址、面积及价格不变，租赁期限自 2025 年 3 月 15 日起至 2028 年 3 月 14 日止。

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

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

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

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

时期	月租金（元）
2023.6.20-2023.9.19	--
2023.9.20-2025.5.14	89,599.50

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

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

10) 2024 年 4 月 23 日，公司子公司安庆新凯荣与深圳创恒国际货运有限公司签订《仓储服务合同》，深圳创恒国际货运有限公司将位于东莞市洪梅镇金鳌沙村瓦屋仔（东莞市荣顺化工仓储有限公司）出租给安庆新凯荣作为仓储使用，租赁面积为 50 平方米，租赁价格为每月每平方米 230 元，租赁期限自 2024 年 6 月 1 日起至 2025 年 5 月 31 日止。2025 年 4 月 1 日，安庆新凯荣续签上述《仓储服务合同》，租赁地址、面积及价格不变，租赁期限自 2025 年 6 月 1 日起至 2026 年 5 月 31 日止。

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

12) 2024 年 10 月 23 日, 公司子公司安庆飞凯与上海安晓液化石油气有限公司签订《外包服务合同》, 上海安晓液化石油气有限公司将位于上海市青浦区白鹤外青松公路 3889 号出租给安庆飞凯作为仓储使用, 仓储面积约 600 平方米, 仓储服务费为每月 190,975.00 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。2025 年 7 月 1 日, 安庆飞凯续签上述《外包服务合同》, 租赁地址、面积及价格不变, 租赁期限自 2025 年 7 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

13) 2024 年 10 月 31 日, 公司子公司捷恩智新材料与广州瀚柏商务服务有限公司签订《房屋租赁协议》, 广州瀚柏商务服务有限公司将位于广州市天河区林和西路 161 号 4001 室自编 40Q1 出租给捷恩智新材料作为办公使用。租赁面积为 43.80 平方米, 月租金为 12,202.70 元, 租赁期限自 2025 年 2 月 1 日起至 2026 年 1 月 31 日止。后经双方协商一致, 签订《合同提前终止协议》, 约定上述房屋租赁于 2025 年 7 月 31 日提前终止, 尚未履行的合同内容终止执行。

14) 2024 年 12 月 28 日, 公司子公司南京润奥与南京新明经济开发有限公司(以下简称“新明经济”)签订《房屋租赁合同》, 新明经济将位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 401 室出租给南京润奥用作办公经营场所, 建筑面积为 80 平方米, 租赁价格为每月每平方米 15 元, 租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。2025 年 7 月 30 日, 双方另行签订《房屋租赁合同》, 新明经济将位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 301 室出租给南京润奥用作办公经营场所, 建筑面积为 158 平方米, 租赁期限自 2025 年 8 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止, 租赁价格为每月每平方米 13 元, 其中, 2025 年 8 月 1 日至 2025 年 10 月 31 日为装修免租期。2025 年 12 月 30 日, 双方协商一致, 决定续签上述租赁合同。南京润奥继续租赁南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 301、401 室用作办公经营场所, 建筑面积合计为 238 平方米, 租赁价格为每月每平方米 13 元, 租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。

15) 2024 年 12 月 28 日, 公司子公司安庆佑季南京分公司与新明经济签订《房屋租赁合同》, 新明经济将位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 402、403、405 室, 建筑面积为 240 平方米的房屋租赁给安庆佑季南京分公司用作办公经营场所。租赁价格为每月每平方米 15 元, 租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。2025 年 12 月 30 日, 安庆佑季南京分公司续签上述《房屋租赁合同》, 租赁地址及面积不变, 租赁价格为每月每平方米 13 元, 租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。

16) 2025 年 1 月 2 日, 公司子公司捷恩智新材料与北京朝林实业有限公司签订《商务中心租赁合同》, 北京朝林实业有限公司将位于北京市北京经济技术开发区荣华中路 19 号院 1 号楼 A 座第 6 层 602 室号单元出租给捷恩智新材料作为办公使用。租赁面积为 30.88 平方米, 月租金为 14,350.00 元, 租赁期限自 2025 年 2 月 1 日起至 2026 年 1 月 31 日止。

17) 2025 年 1 月 20 日, 公司子公司和成显示与南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司签订《租赁合同》, 南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司将位于南京白下高新技术产业园区永丰大道 9 号五栋厂房 5 栋 3 层出租给和成显示作为生产经营使用。租赁房屋建筑面积约 1,959.59 平方米, 租赁价格为每月每平方米 27 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。2025 年 12 月 16 日, 和成显示续签上述《租赁合同》, 租赁地址及面积不变, 租赁价格为每月每平方米 30 元, 租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。

18) 2025 年 1 月 20 日, 公司子公司和成显示与南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司签订《租赁合同》, 南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司将其位于南京白下高新技术产业园区永丰大道 9 号五栋厂房 3 栋 2 层东侧出租给和成显示作为生产经营使用。租赁房屋建筑面积约 1,420 平方米, 租赁价格为每月每平方米 30 元, 租赁期限自 2024 年 9 月 15 日起至 2025 年 12 月 31 日止。2025 年 12 月 16 日, 和成显示续签上述《租赁合同》, 租赁地址、面积及价格不变, 租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。

19) 2025 年 1 月 20 日, 公司子公司和成显示与南京秦淮科技创新创业发展集团有限公司签订《租赁合同》, 南京秦淮科技创新创业发展集团有限公司将位于南京白下高新技术产业园区紫丹路 16 号中日合作创新园 2 号楼 1 层西北侧房屋出

租给和成显示作为研发、办公使用。租赁面积为 585 平方米，月租金为 17,550.00 元，租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止。

20) 2025 年 3 月 17 日，公司子公司润奥化工与广州市科御物业管理有限公司签订《科汇园写字楼租赁合同》，广州市科御物业管理有限公司将位于广州市天河区大观中路 95 号 4 栋 501 房出租给润奥化工作为办公使用。租赁面积为 195 平方米，月租金为人民币 12,090.00 元整，租赁期限自 2025 年 3 月 17 日起至 2027 年 3 月 16 日止。

21) 2025 年 3 月 31 日，公司子公司飞凯日本与京都リサーチパーク株式会社签订租赁合同，京都リサーチパーク株式会社将位于京都市下京区中堂寺南町 134 番地 108 号室出租给飞凯日本作为研究室使用。租赁面积为 101.78 平方米，月租金为 641,214 日元，租赁期限自 2025 年 4 月 1 日起至 2040 年 3 月 31 日止。

22) 2025 年 4 月 8 日，公司子公司和成显示与深圳市凤鸣谷产业运营有限公司签订《房屋租赁合同》，深圳市凤鸣谷产业运营有限公司将位于深圳市光明区凤凰街道东坑社区光明凤凰广场 3 栋 13 层 01 单元出租给和成显示作为研发、办公使用。租赁面积为 333 平方米，租赁期限自 2025 年 5 月 6 日起至 2028 年 5 月 5 日止。租金如下表所示：

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

23) 2025 年 6 月 28 日，公司子公司飞凯日本与京都リサーチパーク株式会社签订租赁合同，京都リサーチパーク株式会社将位于京都市下京区中堂寺南町 134 番地 107 号室出租给飞凯日本作为事务所使用。租赁面积为 58.24 平方米，月租金为 273,728 日元，租赁期限自 2025 年 7 月 1 日起至 2027 年 6 月 30 日止，期满后，租赁期限每 2 年自动续期。

24) 2025 年 7 月 25 日，公司子公司赛佑奥新材料与广州市番禺创新科技园有限公司签订《房屋租赁合同》，广州市番禺创新科技园有限公司将位于广州市番禺区石楼镇创启路 63 号创启 1 号楼 406 单元出租给赛佑奥新材料作为研发、办公使用。租赁面积为 229.85 平方米，租赁期限自 2025 年 7 月 31 日起至 2028 年 7 月 31 日止。租金如下表所示：

时期	月租金（元）
2025.7.31-2025.11.30	2,068.65
2025.12.1-2026.7.31	4,137.30
2026.8.1-2027.7.31	4,261.42
2027.8.1-2028.7.31	4,390.14

25) 2025 年 12 月 19 日，公司子公司飞凯日本与株式会社エス・アイ・キャピタル签订租赁合同，株式会社エス・アイ・キャピタル将位于东京都文京区目白台二丁目 12 番 13 号出租给飞凯日本作为事务所使用。租赁面积为 22.88 平方米，月租金为 99,000 日元，租赁期限自 2025 年 12 月 23 日起至 2027 年 12 月 22 日止。

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

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

☑适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年1月17日	1,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年1月26日	2,900	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年9月25日	2,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2024年11月4日	2,100	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
安庆飞凯	2025年4月9日	350,000	2025年7月1日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是
香港凯创	2025年4月9日	350,000	2024年6月28日-2024年12月19日	9,532	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
香港凯创	2025年4月9日	350,000	2025年1月2日-2025年6月18日	9,106	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	是
香港凯创	2025年4月9日	350,000	2025年6月25日-2025年12月30日	9,695	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	是

和成显示	2025年4月9日	350,000	2024年7月11日	10,000	连带责任担保			主债权的债务履行期 届满之日起三年	是	是
和成显示	2025年4月9日	350,000	2025年3月25日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期 届满之日起三年	否	是
和成显示	2025年4月9日	350,000	2025年9月26日	20,000	连带责任担保			主债权的债务履行期 届满之日起三年	否	是
和成新材料	2025年4月9日	350,000	2025年7月28日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期 届满之日起三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计		350,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计		53,801.00				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		350,000		报告期末对子公司实际担保余额合计		44,695.00				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保 金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履 行完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计		350,000		报告期内担保实际发生额合计		53,801.00				
报告期末已审批的担保额度合计		350,000		报告期末实际担保余额合计		44,695.00				
全部担保余额占公司净资产的比例				9.11%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额										
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额				9,695						
担保总额超过净资产 50%部分的金额										
上述三项担保金额合计				9,695						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）										
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）										

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险、自有资金	24,600	0.00
银行理财产品	低风险、募集资金	6,730	0.00
信托理财产品	中低风险、自有资金	4,000	0.00
券商理财产品	中低风险、自有资金	3,000	0.00
合计		38,330	0.00

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	风险特征	产品类型	金额	起始日期	终止日期	资金投向	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	事项概述及相关查询索引（如有）
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	固定收益类	2,000.00	2025年8月18日	2026年3月3日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	浮动收益凭证	1,000.00	2025年8月21日	2026年3月3日	其他		未收回	
申万宏源证券有限公司	证券	中低风险	浮动收益凭证	2,000.00	2025年10月16日	2026年4月14日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	固定收益类	2,000.00	2025年12月2日	2026年9月2日	其他		未收回	
合计				7,000.00	--	--	--		--	--

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☑适用 ☐不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）
和成新材料	南京永业建筑安装有限公司	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	2024 年 3 月 28 日				
上海飞凯	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）投资	2024 年 4 月 1 日				
苏州凯芯	苏州冠礼科技有限公司	苏州凯芯半导体材料有限公司溶剂回收项目主合同	2024 年 12 月 9 日				
上海飞凯	昇贸科技股份有限公司	大瑞科技股份有限公司 100% 股权	2025 年 1 月 6 日	10,845.02	22,992.90	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2024 年 9 月 30 日
和成显示	JNC 石油化学株式会社	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司和捷恩智新材料科技（苏州）有限公司 100% 股权	2025 年 5 月 27 日	11,875.86	17,128.62	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
和成显示	JNC 株式会社	江苏和成显示科技有限公司 5.10% 股权	2025 年 5 月 27 日	67,940.72	333,897.69	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
和成显示	JNC 株式会社、JNC 石油化学株式会社	JNC 株式会社和 JNC 石油化学株式会社有关专利（申请）权转让	2025 年 5 月 27 日		21,225.44	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
苏州凯芯	中国新兴建设开发有限责任公司	新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目土建工程	2025 年 5 月 27 日				
香港飞凯	Value Partners Holding Ltd. 之控股股东	Value Partners Holding Ltd. 29.5% 股权	2025 年 11 月 25 日	11,115.36	10,955.54	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 5 月 31 日

(续上表)

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

								2025-088, 2025-103)
苏州凯芯	中国新兴建设开发有限责任公司	双方根据市场情况确定	9,288.00	否	否	执行中	2024年6月28日	巨潮资讯网《关于签署项目投资补充协议暨对外投资的公告》(公告编号: 2024-087)
香港飞凯	Value Partners Holding Ltd.之控股股东	双方协商确定	11,000.00	否	否	已执行完毕		

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020年	向不特定对象发行可转换公司债券	2020年12月16日	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	5,063.87	46,656.00	56.55%	8,301.91	以活期存款的形式在募集资金账户中储存; 购买银行理财产品	0.00
合计	--	--	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	5,063.87	46,656.00	56.55%	8,301.91	--	0.00

募集资金总体使用情况说明:

1、募集资金到位情况。经深圳证券交易所创业板上市委员会 2020 年第 11 次上市委员会会议审议通过, 中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2299 号批复, 公司于 2020 年 11 月 27 日向不特定对象发行可转换公司债券 825 万张, 每张面值为人民币 100 元, 按面值发行, 募集资金总额为人民币 825,000,000.00 元。扣除主承销商的承销及保荐费 14,018,867.92

元（不含税），以及会计师费、律师费、资信评级费、信息披露及发行手续费等与发行可转换公司债券直接相关的外部费用 2,023,661.37 元（不含税），募集资金净额为人民币 808,957,470.71 元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对前述募集资金到账情况进行了验资，并出具了“天职业字[2020]40861 号”《验资报告》。

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

3、募集资金使用和结余情况。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计使用募集资金 75,569.77 万元，尚未使用的募集资金余额为 8,301.91 万元（含存款利息及现金管理收益），其中，公司使用暂时闲置募集资金购买银行理财产品或结构性存款进行现金管理未赎回余额为 6,730 万元，剩余 1,571.91 万元募集资金以活期存款的形式在募集资金账户中储存。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	2020 年 12 月 16 日	年产 500 公斤 OLED 显示材料项目	生产建设	是	6,555.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目	生产建设	是	19,282.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		年产 2000 吨新型光引发剂项目	生产建设	是	9,512.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		10000t/a 紫外固	生产建设	是	11,307.00			381.78	3.38%[注]	不适用	不适用	不适用	否	是

	化光纤涂覆材料扩建项目												
	补充流动资金	补充流动资金	否	24,749.00	23,144.75		23,144.75	100.00%	已完成	不适用	不适用	是	否
	年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目	生产建设	否	11,095.00	11,095.00		4,895.38	44.12%	2022 年 12 月	3,039.73	4,668.58	否	否
	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	生产建设	是		1,491.13		1,491.13	100.00%	已终止	不适用	不适用	否	是
	支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	投资并购	否		5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	不适用	是	否
	江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	生产建设	否		19,282.00	1,121.25	19,944.70	103.44%	2025 年 3 月	2,932.48	2,932.48	否	否
	丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	生产建设	否		9,512.00	2,184.17	4,390.08	46.15%	2026 年 1 月 30 日	不适用	不适用	否	否
	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	生产建设	否		11,307.00	5,935.58	9,231.97	81.65%	不适用	不适用	不适用	否	否
	结余资金补充流动资金	补充流动资金	否			9.63	6,703.69		不适用	不适用	不适用	是	否
承诺投资项目小计			--	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	--	5,972.21	7,601.06	--	--
超募资金投向													

合计	--	82,500.00	80,895.75	14,636.92	75,569.77	93.42%	--	5,972.21	7,601.06	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)	<p>1) “年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”受市场环境、公司经营规划、产品结构等因素的影响,已不符合公司目前最新的战略规划,为了更好的贯彻公司的发展战略,经公司股东会和债券持有人会议审议通过,已将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”,“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”,“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。因此“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>2) “年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”已建设完成,形成了年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶的生产能力,因处于运营初期,并受产能处于爬坡阶段影响,截止报告期末暂未达到预计收益。“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”于 2025 年 3 月已达到预计可使用状态完成转固,并在 2025 年 4 月完成结项;新产线正处于设备调试,客户验厂阶段,因此没有达到计划进度或预计收益。“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”在 2026 年 1 月 30 日完成建筑工程及主要生产设备的购置与安装,达到预定可使用状态,处于试生产和产能爬坡阶段,因此没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>3) “年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”因市场、行业环境发生变化,公司在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后,为更好的提高募集资金使用效率,经公司股东会和债券持有人会议审议通过,决定终止本募集资金投资项目,并将该募集资金投资项目终止后所对应的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。因此“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”没有达到计划进度或预计收益。</p> <p>4) 截至报告期末,经过变更的“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”尚未完成,处于建设期,因此没有达到计划进度或预计收益。(截至 2026 年 3 月 31 日,该募投项目累计投入募集资金人民币 11,326.57 万元,募集资金已全部使用完毕,不存在节余资金。公司对该项目募集资金的使用进行结项,后续将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设。)</p>										
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用										
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用										
	以前年度及报告期发生										
	1) 经公司 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过,公司将募集资金投向从“年产 500 公斤 OLED 显示材										

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

	<p>4) 2023 年 12 月 29 日, 公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议, 审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》, 同意终止“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”, 并将该募投项目的剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。上述议案经 2024 年 1 月 23 日公司召开 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有人会议审议通过。</p> <p>5) 2025 年 5 月 27 日, 公司召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议, 审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》, 同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。上述议案经公司于 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过。</p>
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>公司在募集资金到账之前, 以自筹资金预先投入募集资金投资项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”的建设。2021 年 3 月 17 日, 公司召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十一次会议, 审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》, 同意公司使用向不特定对象发行可转换公司债券募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金共计 104.36 万元。公司全体独立董事、监事会及保荐机构对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项发表了同意意见。天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项进行了鉴证, 并出具了天职业字[2021]1724 号《募集资金置换专项鉴证报告》。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>1、报告期内用于暂时补充流动资金的募集资金</p> <p>2024 年 10 月 28 日, 公司召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议, 审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下, 使用额度不超过人民币 1 亿元(含)的闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限自第五届董事会第十七次会议审议通过之日起不超过 12 个月, 在上述有效期及额度内资金可以滚动使用, 到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日, 公司未发生使用闲置募集资金用于暂时补充流动资金情况。</p> <p>2、以前年度用于暂时补充流动资金的募集资金</p> <p>1) 2021 年 8 月 9 日, 公司召开第四届董事会第十九次会议和第四届监事会第十四次会议, 审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意公司使用不超过人民币 3 亿元(含)闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限自第四届董事会第十九次会议审议通过之日起不超过 12 个月, 到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>2) 2022 年 7 月 29 日, 公司召开第四届董事会第三十次会议和第四届监事会第二十二次会议, 审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。为提高可转换公司债券募集资金使用效率, 降低公司财务成本, 满足公司日常经营的资金需求, 在保证募集资金</p>

	<p>投资项目正常进行的前提下，同意公司使用不超过人民币 2.5 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第四届董事会第三十次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>3) 2023 年 10 月 24 日，公司召开第五届董事会第五次会议和第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 2 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第五次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。</p> <p>公司在前述规定期限内按规定使用闲置募集资金暂时补充流动资金，前述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还至公司募集资金专用账户，未超额、超期使用。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>1) 2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七次会议、第五届监事会第十五次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。2024 年 11 月 14 日，公司召开的 2024 年第五次临时股东大会审议通过上述事项。因在该募投项目建设过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，审慎使用募集资金，并加强对各个环节费用的控制、监督和管理，合理降低了募投项目整体投入金额。同时，在募集资金存放期间，公司在不影响募投项目开展的基础上、在董事会授权的额度范围内，对部分闲置募集资金通过购买银行理财产品等资金管理方式，亦取得了一定的理财和利息收益。综上所述，“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”出现募集资金结余，且公司已按规定将该募集资金专户中的人民币 6,694.05 万元节余募集资金全部转入自有资金账户，用于永久补充流动资金。</p> <p>2) 2025 年 3 月末，募投项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”已完成工程建设及主要设备购置，达到了预定可使用状态，满足结项条件，经公司总经理办公会会议审批，公司决定对该募投项目予以结项。在扣除待支付项目合同金额后，该募投项目预计节余为人民币 302.82 万元募集资金（含存款利息及现金管理收益，最终以资金转出当日银行结息后实际金额为准），节余的主要原因为公司在募投项目建设实施过程中，本着合理、节约、有效的原则，在保证项目顺利实施及项目质量的前提下，审慎加强各个环节成本费用的控制和管理，对各项资源进行合理配置，有效节约了部分募集资金。同时募集资金在专户存储期间也产生了一定的利息和理财收入。待该募投项目尚未支付的款项支付完毕后，节余募集资金将用于永久补充公司日常经营所需的流动资金。</p> <p>3) 鉴于募投项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”已按要求完成募集资金支付，项目实施完毕，经公司总经理办公会会议审批，同意对该项目予以结项并将节余募集资金永久补充流动资金。该募投项目出现募集资金节余主要是因银行存款结息存在滞后性，支付有关交易价款时存在少量存款利息尚未到账所致。2025 年 7 月 31 日，公司按规定将该募集资金专户中的人民币 9.63 万元节余募集资金全部转入自有资金账户，用于永久补充流动资金。</p> <p>4) 2026 年 2 月 6 日，公司召开第五届董事会第二十九次会议审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。2026 年 2 月 26 日，公司</p>

	召开的 2026 年第二次临时股东会审议通过上述事项。因在募投项目实施过程中，公司及实施主体安庆飞凯严格遵守募集资金管理的规定，通过工艺改进、设备优化、费用管控、资源整合、自有资金投入以及合理安排待支付款项等措施，有效控制了项目成本。同时，在募集资金存放期间，公司在不影响募投项目开展的基础上、在董事会授权的额度范围内，对部分闲置募集资金通过购买保本理财产品等资金管理方式，亦取得了一定的理财和利息收益。综上所述，“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”出现募集资金结余，且公司已按规定将该募集资金专户中结余募集资金全部转入自有资金账户，用于永久补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日，尚未使用的募集资金余额为 83,019,102.12 元（含存款利息/现金管理收益）。 其中：1）募集资金 15,719,102.12 元以活期存款的形式在募集资金账户中储存，将准备逐步用于募投项目； 2）2025 年 3 月 24 日，公司召开第五届董事会第二十次会议、第五届监事会第十八次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司（含募投项目实施主体）在保证不影响募投项目正常实施、不影响公司正常生产经营并有效控制风险的前提下，使用不超过人民币 2 亿元（含）暂时闲置募集资金进行现金管理，购买商业银行、证券公司等金融机构发行的流动性好、安全性高的理财产品，单个产品的投资期限不超过 12 个月（含）。授权期限自公司第五届董事会第二十次会议审议通过之日起一年内有效。在上述额度和授权期限范围内，资金可以循环滚动使用。截至 2025 年 12 月 31 日，公司暂时闲置募集资金中暂时用于购买银行结构性存款未到期金额为 67,300,000.00 元，后续公司将准备逐步用于募集资金投资项目。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。

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

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (3) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	年产 500 公斤 OLED 显示材料项目	1,491.13	0.00	1,491.13	100.00%	已终止	不适用	否	是

	可转换公司债券	江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目	19,282.00	1,121.25	19,944.70	103.44%	2025 年 3 月	2,932.48	否	否
		年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目	11,307.00	5,935.58	9,231.97	81.65%	不适用	不适用	否	否
		丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	年产 2000 吨新型光引发剂项目	9,512.00	2,184.17	4,390.08	46.15%	2026 年 1 月 30 日	不适用	否	否
		支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	5,063.87	5,386.29	5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	是	否
合计	--	--	--	46,656.00	14,627.29	40,444.17	--	--	--	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 (分具体项目)			<p>1)“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”立项较早,公司根据当时市场行情以及自身实际情况确定了该项目的初始建设产能。OLED 显示材料由于具有较多优异特性被认为是下一代平面显示器新兴应用技术,随着屏幕显示材料行业全球产能向大陆转移和 OLED 显示材料国产化替代进程的加快,以及国内高世代面板产线逐步投产, OLED 显示材料需求有望保持快速增长。鉴于公司对 OLED 显示材料行业未来发展前景的大力看好,为保持公司在该领域的市场地位并提高公司的市场占有率,公司结合实际情况,本着有利于公司及全体股东利益的原则,兼顾提高募集资金使用效率,合理配置公司的资源,公司拟扩大对该项目的投资建设产能并配套建设升华提纯工艺。因此,经 2021 年 1 月 25 日公司召开的第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议以及 2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》,同意公司变更本次可转换公司债券募集资金投资项目用途,将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。</p> <p>2)近几年,面对巨大的全球液晶材料需求以及国产液晶材料进口替代空间,公司拥有的年产 100 吨新型液晶材料生产线,一直处于持续满产状态,目前产能愈加难以满足当下市场销售需求。首先,公司年产 100 吨新型液晶材料生产线于 2015 年建成,多数产线设备已陈旧、不再匹配当下先进生产工艺要求,且多年生产使用让产线配套装置及控制系统等设备均长期处于高负荷运转,存在一定</p>								

	<p>生产安全隐患。再者，受该生产线现有场地面积、所处地理位置影响，公司液晶产能以及物流周转已无提升、改善空间。鉴于前述原因以及液晶材料行业广阔的发展前景，为进一步加强公司液晶产线的技术改造、强化公司液晶材料领域的产业链技术优势和核心竞争力、提升液晶材料业务的盈利能力和经营效率，经 2022 年 11 月 15 日公司召开的第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议、2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。</p> <p>3) 为了满足全球显示材料巨量的市场以及国产显示材料广阔的进口替代需求，公司单体显示材料提纯产线配置装置及控制系统长期处于满负荷运行状态，存在一定的安全生产隐患。另外随着液晶材料相关技术及下游应用产业的不断发展，其在非显示领域的应用也被逐渐开发，为进一步继续深耕液晶材料在非显示领域的应用，丰富公司产品应用领域，提升盈利水平、增强公司核心竞争力，经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。</p> <p>4) 丙烯酸酯作为公司最重要的化工合成产品之一，为紫外固化材料、屏幕显示材料以及半导体材料等业务板块提供了树脂、单体、助剂等关键原料，公司在其中大部分重要丙烯酸酯类产品均具有核心专利，同时光刻胶产品是在面板及半导体制造等电子领域微细图形加工制程中起到关键作用的核心材料，下游制程高精细度的需求使得光刻胶产品本身的物化参数调节窗口制定极为严格，同时对生产工艺控制条件具有极高的要求。而公司原丙烯酸酯类产品生产线于 2007 年建成，部分产线设施设备及动线规划陈旧且已不满足当下精细化生产管理需求，部分产线改造、部分设备更新和先进工艺流程升级亟需同步进行以符合公司生产业务的效率提升并且满足现行安全生产和环保的规范要求。鉴于前述原因以及新材料领域的发展前景，为进一步加强公司丙烯酸酯类产品生产线的升级改造建设、优化面板正性光刻胶和负性光刻胶的产能结构，以配合公司推进面板光刻胶产品的战略发展目标，经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。</p> <p>5) 基于对当前在建募投项目建设进度与资金使用情况的综合评估，为提高公司募集资金使用效率，经 2025 年 5 月 27 日公司召开的第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议、2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议并通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)	<p>1) 由于市场环境变化，若公司继续按原计划建设募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”对公司业务的提升作用极为有限，甚至会出现产品订单稼动率下滑的风险。2023 年 12 月 29 日，公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，2024 年 1 月 23 日经公司 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一</p>

	<p>次债券持有人会议审议通过上述议案，公司已终止该募集资金投资项目，该项目未达到计划进度及预计收益。</p> <p>2)“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”2025 年 3 月已达到预计可使用状态完成转固，并在 2025 年 4 月完成结项；新产线正处于设备调试，客户验厂阶段，因此没有达到计划进度或预计收益；“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”在 2026 年 1 月 30 日完成建筑工程及主要生产设备的购置与安装，达到预定可使用状态，处于试生产和产能爬坡阶段，因此没有达到计划进度或预计收益。“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”尚未完成，处于建设期，因此没有达到计划进度或预计收益。（截至 2026 年 3 月 31 日，该募投项目累计投入募集资金人民币 11,326.57 万元，募集资金已全部使用完毕，不存在节余资金。公司对该项目募集资金的使用进行结项，后续将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设。）</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”因市场、行业环境发生变化，公司在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后，为更好的提高募集资金使用效率，经公司股东会 and 债券持有人会议审议通过，同意公司终止“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”，并将其剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。基于对当前在建募投项目建设进度与资金使用情况的综合评估，为提高公司募集资金使用效率，公司于 2025 年 5 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。上述议案经公司于 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过。</p>

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

国元证券股份有限公司出具了《关于上海飞凯材料科技股份有限公司2025年度募集资金存放与使用情况的核查意见》，核查意见如下：在2025年持续督导期间，保荐机构查阅了公司募集资金存放银行对账单，抽查了大额募集资金使用原始凭证等；查阅了中介机构相关报告，募集资金使用情况的相关公告等资料，并与相关人员进行了沟通交流等。经核查，保荐机构认为，公司2025年度募集资金存放、管理与使用符合《上市公司募集资金监管规则》《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件的规定，对募集资金进行了专户存储和专项使用，并及时履行了相关信息披露义务，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，公司按照中国证监会和深圳证券交易所的要求，履行了募集资金相关的信息披露义务，募集资金实际使用情况与公司信息披露文件一致。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

1、2020年向不特定对象发行可转换公司债券

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2024年10月28日，公司召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于部分募投项目

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

2024年10月28日，公司召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币1亿元（含）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第十七次会议审议通过之日起不超过12个月，在上述有效期及额度内资金可以滚动使用，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。（公告日：2024年10月29日；公告编号：2024-129；网站链接：www.cninfo.com.cn）

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2025年8月26日，公司召开第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于2025年中期利润分配预案的议案》，同意以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税），不送红股，不进行资本公积金转增股本。2025年9月19日，公司2025年第四次临时股东会审议上述议案。（公告日：2025年8月28日，2025年9月19日；公告编号：2025-118，2025-125；网站链接：www.cninfo.com.cn）

6、修改《公司章程》

2025年8月26日，公司召开第五届董事会第二十六次会议和第五届监事会第二十四次会议，审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，公司发行的可转换公司债券“飞凯转债”于2021年6月3日开始转股，并自2025年5月30日起在深圳证券交易所摘牌。转股期限内，“飞凯转债”累计转股数量为53,255,222股。其中，1,978,140股的股份来源为公司回购库存股，51,277,082股的股份来源为新增股份，即公司总股本因“飞凯转债”转股累计增加51,277,082股。上述转股完成后，公司注册资本由515,669,368元增加至566,946,450元。鉴于前述公司注册资本变更，同时根据《公司法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第2号——创业板上市公司规范运作》《上市公司章程指引》等法律法规、规范性文件的最新规定，公司结合实际治理情况以及经营管理需要，对《公司章程》中部分条款进行了修订。2025年9月19日，公司召开2025年第四次临时股东会审议通过上述议案。2025年9月29日，公司完成了上述变更事项的工商登记手续并取得上海市市场监督管理局换发的《营业执照》。（公告日：2025年8月28日，2025年9月19日，2025年9月29日；公告编号：2025-119，

2025-125, 2025-129; 网站链接: www.cninfo.com.cn)

2025年12月24日,公司召开第五届董事会第二十八次会议,审议通过了《关于变更经营范围并修改<公司章程>的议案》,为适应公司实际经营与业务发展需要,公司决定对经营范围进行变更,并依照市场监督管理部门的要求,使用规范化表述对经营范围作相应调整。同时,对《公司章程》中涉及经营范围的相关条款予以同步修订。2026年1月9日,公司召开2026年第一次临时股东会审议通过上述议案。2026年1月20日,公司完成了上述变更事项的工商登记手续并取得上海市市场监督管理局换发的《营业执照》。(公告日:2025年12月25日,2026年1月9日,2026年1月21日;公告编号:2025-140,2026-003,2026-005;网站链接:www.cninfo.com.cn)

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

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

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

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

4、公司全资子公司安庆飞凯为优化业务与资产结构,提升专业化运营能力,对自身实施了存续分立,即安庆飞凯继续存续,并新设成立安庆弘凯新材料有限公司(以下简称“安庆弘凯”)。分立后,安庆飞凯注册资本由人民币4.50亿元变更为人民币3.20亿元,安庆弘凯注册资本为人民币1.30亿元,公司持有分立后的安庆飞凯、安庆弘凯100%股权。2026年1月7日,上述分立事项的工商变更登记手续已办理完成,安庆飞凯、安庆弘凯取得由安庆高新技术产业开发区综合执法局颁发的《营业执照》。(公告日:2026年1月8日;公告编号:2026-002;网站链接:www.cninfo.com.cn)

5、公司全资子公司安庆飞凯收到由安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅、国家税务总局安徽省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》;公司控股子公司和成新材料收到由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》。通过高新技术企业复审后,安庆飞凯与和成新材料将连续3年(即2025年、2026年、2027年)继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策,并按15%的税率缴纳企业所得税。(公告日:2026年2月10日;公告编号:2026-011;网站链接:www.cninfo.com.cn)

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

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

股份变动的原因

适用 不适用

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

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

股份变动的批准情况

适用 不适用

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

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

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

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

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期初，公司总股本为530,093,248股。

“飞凯转债”自2021年6月3日起开始进入转股期，债券持有人可申请将持有的“飞凯转债”转换为公司股票。报告期内，因“飞凯转债”触发有条件赎回条款，公司于2025年4月25日召开第五届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于提前赎回“飞凯转债”的议案》，同意公司行使“飞凯转债”的提前赎回权利，按照以债券面值加当期应计利息的价格（100.87元/张）赎回截至赎回登记日（2025年5月21日）收市后在中国结算深圳分公司登记在册的全部“飞凯转债”。自2025年5月30日起，公司发行的“飞凯转债”已在深圳证券交易所摘牌。报告期“飞凯转债”因转股减少5,941,501张，共转换成公司股票

数量为38,831,342股，其中，1,978,140股的股份来源为公司回购库存股，36,853,202股的股份来源为新增股份。

综上，截至报告期末，公司总股本为566,946,450股。上述事项完成后，导致公司总股本发生了变化，但并未导致公司控股股东和实际控制人发生变化。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	65,909	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	64,763	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		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（如有）		持有特别表决权股份的股东总数（如有）	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
飞凯控股有限公司	境外法人	20.86%	118,237,504			118,237,504	不适用		
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司—上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	4.67%	26,504,565	-9,198,045		26,504,565	不适用		
北京联科斯凯物流软件有限公司	境内非国有法人	1.78%	10,085,436	-415,000		10,085,436	不适用		
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.73%	4,143,660	639,100		4,143,660	不适用		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.57%	3,239,758	-1,452,414		3,239,758	不适用		
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	境内非国有法人	0.53%	3,020,073	-1,079,963		3,020,073	不适用		
上海康奇投资有限公司	境内非国有法人	0.50%	2,825,731	-111,000		2,825,731	不适用		
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.46%	2,627,888	752,688		2,627,888	不适用		
ZHANG JUSTINJICHENG	境外自然人	0.38%	2,156,717			2,156,717	不适用		
ZHANG ALANJIAN	境外自然人	0.38%	2,156,716			2,156,716	不适用		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）			不适用						

上述股东关联关系或一致行动的说明	ZHANG JUSTINJICHENG、ZHANG ALANJIAN 与本公司实际控制人 ZHANG JINSHAN（张金山）先生系父子关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
飞凯控股有限公司	118,237,504	人民币普通股	118,237,504
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司—上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,504,565	人民币普通股	26,504,565
北京联科斯凯物流软件有限公司	10,085,436	人民币普通股	10,085,436
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	4,143,660	人民币普通股	4,143,660
香港中央结算有限公司	3,239,758	人民币普通股	3,239,758
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	3,020,073	人民币普通股	3,020,073
上海康奇投资有限公司	2,825,731	人民币普通股	2,825,731
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	2,627,888	人民币普通股	2,627,888
ZHANG JUSTINJICHENG	2,156,717	人民币普通股	2,156,717
ZHANG ALANJIAN	2,156,716	人民币普通股	2,156,716
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	ZHANG JUSTINJICHENG、ZHANG ALANJIAN 与本公司实际控制人 ZHANG JINSHAN（张金山）系父子关系，除此之外公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：外商控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
飞凯控股有限公司	ZHANG JINSHAN	2003 年 01 月 20 日	不适用	投资控股
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境外自然人

实际控制人类型：自然人

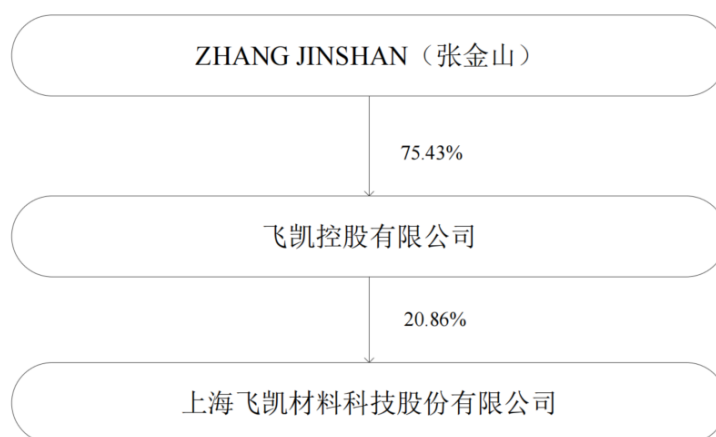
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
ZHANG JINSHAN	本人	美国	是
主要职业及职务	现任公司董事长和总经理、飞凯控股董事、飞凯美国董事、TAHOE 董事、坤凯新材料董事长、和成显示董事长、凯昀光电董事、爱科隆董事以及 Diablo 董事		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



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

4、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%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

1、可转债发行情况

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

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

2、报告期转债担保人及前十名持有人情况

可转债个数：0

3、报告期转债变动情况

适用 不适用

单位：元

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

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

4、累计转股情况

适用 不适用

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

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

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

5、转股价格历次调整、修正情况

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

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

6、报告期末公司的负债情况、资信变化情况以及在未来年度还债的现金安排

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

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.18	1.85	17.84%
资产负债率	27.97%	36.91%	-8.94%
速动比率	1.66	1.41	17.73%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	36,746.77	23,994.58	53.15%
EBITDA 全部债务比	67.19%	32.81%	34.38%
利息保障倍数	14.22	5.70	149.47%
现金利息保障倍数	54.50	29.27	86.20%
EBITDA 利息保障倍数	20.86	8.82	136.51%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 4 月 20 日
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天职业字[2026]17000 号
注册会计师姓名	叶慧、杨霖、夏坤

审计报告正文

上海飞凯材料科技股份有限公司全体股东：

（一）审计意见

我们审计了上海飞凯材料科技股份有限公司（以下简称“飞凯材料”、“公司”）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

（二）形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于飞凯材料，并履行了职业道德方面的其他责任。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。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
收入确认	
飞凯材料及其子公司主要从事高科技制造材料的生产和销售。2025年度，营业收入为3,225,652,656.72元。飞凯材料对于国内销售产生的收入是在商品控制权已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常发货模式下，公司将货物送至客户指定地点，并由客户相关收货人员在货	针对收入确认，我们实施的审计程序包括但不限于： 1、了解、测试和评价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、检查主要销售合同，识别合同中的履约义务，检查与客户取得相关商品控制权相关的合同条款与条件，评价收入确认会计政策的适

<p>物所附的发货单上签字验收，公司将客户签字验收的时间作为收入确认的时点；寄售模式下，公司将产品存放于客户处，客户随时领用，公司将客户确认领用货物用于生产的时间作为收入确认的时点。由于收入是飞凯材料的关键业绩指标之一，我们将收入确认识别为关键审计事项。请参阅后附财务报告“五、29、收入”所述的会计政策及“七、46、营业收入和营业成本”。</p>	<p>当性；</p> <p>3、执行实质性分析程序，销售毛利率与上期相比较，评价营业收入与成本确认的合理性；</p> <p>4、对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、签收单、报关单或者客户的领用记录等，评价相关收入确认是否符合收入确认的会计政策；</p> <p>5、就资产负债表日前后记录的收入交易选取样本，核对发货单或者客户的领用记录等，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。</p>
商誉减值	
<p>截至 2025 年 12 月 31 日，飞凯材料商誉账面总额 685,694,175.77 元、账面净额 680,543,421.87 元。飞凯材料每年期末对商誉进行减值测试，其中涉及到多项需由公司管理层（以下简称“管理层”）判断和估计的指标，主要包括未来收入增长率、未来经营利润率及适用的折现率。</p> <p>由于商誉减值测试固有的复杂程度，该事项涉及管理层运用重大会计估计和判断，同时考虑商誉对于财务报表整体的重要性，我们将商誉减值确定为关键审计事项。请参阅后附财务报告“七、18、商誉”。</p>	<p>针对商誉减值，我们实施的审计程序包括但不限于：</p> <p>1、获取管理层对商誉减值测试的相关资料以及独立第三方专家出具的商誉减值测试报告，评估商誉减值测试模型是否符合现行的企业会计准则；</p> <p>2、复核商誉减值的具体审计程序：</p> <p>1) 复核公司对商誉减值迹象的判断，了解是否存在有关商誉减值的迹象；</p> <p>2) 复核公司对商誉所在资产组或资产组组合的划分是否合理，是否将商誉账面价值在资产组或资产组组合之间恰当分摊；</p> <p>3) 复核商誉减值测试报告相关内容：①减值测试报告的目的；②减值测试报告的基准日；③减值测试的对象；④减值测试的范围；⑤减值测试中运用的价值类型；⑥减值测试中使用的评估方法；⑦减值测试中运用的假设；⑧减值测试中运用参数（包括税前折现率、预计未来现金流）的测算依据和逻辑推理过程；⑨商誉减值计算过程；</p> <p>4) 选取商誉减值测试中的重要假设数据，对商誉减值测试报告和对对应期间已审财务报表进行同口径核对，进一步分析结果的影响；</p> <p>5) 检查存在少数股东影响的商誉减值计算是否考虑了少数股东承担的减值损失部分；</p> <p>6) 关注并考虑期后事项对商誉减值测试的影响；</p> <p>7) 检查财务报表附注中与商誉相关内容的披露情况；</p> <p>8) 评估第三方专家的胜任能力、专业素质和客观性并将评估结果记录在审计工作底稿中。</p>

（四）其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括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，管理层负责评估飞凯材料的持续经营能力，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。

治理层负责监督飞凯材料的财务报告过程。

（六）注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对合并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合并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：

（1）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。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）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。

（4）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，就可能对飞凯材料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飞凯材料不能持续经营。

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

（6）就飞凯材料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）。

在与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期合并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。

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十日

中国注册会计师：

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海飞凯材料科技股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	900,573,957.73	918,776,405.63
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	426,420,117.56	300,397,708.99
衍生金融资产		
应收票据	154,326,419.51	155,093,795.21
应收账款	1,025,540,306.09	915,024,076.62
应收款项融资	151,536,128.41	129,112,380.58
预付款项	23,644,285.90	16,095,244.75
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	29,952,044.87	25,036,526.88
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		

存货	682,501,357.33	664,295,181.47
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	86,598,400.00	10,502,300.00
其他流动资产	46,995,366.68	56,187,339.84
流动资产合计	3,528,088,384.08	3,190,520,959.97
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	83,122,100.00	165,097,500.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	40,238,805.80	26,512,176.73
其他权益工具投资	178,840,467.60	307,288,151.96
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,604,728,812.25	1,592,432,604.34
在建工程	210,109,203.17	184,581,456.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	12,421,198.30	4,569,289.06
无形资产	445,905,073.23	247,989,703.18
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	680,543,421.87	669,077,347.64
长期待摊费用	18,805,910.62	9,468,617.98
递延所得税资产	165,151,314.76	146,833,851.81
其他非流动资产	39,213,649.87	39,172,058.94
非流动资产合计	3,479,079,957.47	3,393,022,758.09
资产总计	7,007,168,341.55	6,583,543,718.06
流动负债：		
短期借款	576,258,548.25	657,293,807.34
向中央银行借款		

拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	142,618,744.58	117,886,441.39
应付账款	383,304,335.13	391,881,386.65
预收款项		
合同负债	4,511,448.03	2,889,515.59
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	121,294,035.15	107,987,086.74
应交税费	62,122,709.31	50,151,117.04
其他应付款	122,275,162.50	103,876,131.96
其中：应付利息		894,297.00
应付股利		3,192,412.60
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	101,225,769.31	234,850,213.78
其他流动负债	104,061,061.21	61,423,904.59
流动负债合计	1,617,671,813.47	1,728,239,605.08
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	93,970,800.00	79,840,000.00
应付债券		546,950,478.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,862,213.64	3,191,011.85
长期应付款	5,880,000.00	8,820,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	43,502,231.95	32,928,439.81
递延所得税负债	25,073,746.40	30,138,058.30

其他非流动负债	165,988,266.03	
非流动负债合计	342,277,258.02	701,867,987.98
负债合计	1,959,949,071.49	2,430,107,593.06
所有者权益：		
股本	566,946,450.00	530,093,248.00
其他权益工具		146,685,574.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,837,048,424.86	1,192,490,911.69
减：库存股		39,562,214.70
其他综合收益	-47,564,288.03	-2,042,082.82
专项储备		
盈余公积	283,473,225.00	119,310,610.59
一般风险准备		
未分配利润	2,267,839,894.20	2,076,134,172.71
归属于母公司所有者权益合计	4,907,743,706.03	4,023,110,219.47
少数股东权益	139,475,564.03	130,325,905.53
所有者权益合计	5,047,219,270.06	4,153,436,125.00
负债和所有者权益总计	7,007,168,341.55	6,583,543,718.06

法定代表人：ZHANG JINSHAN

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：欧阳芬

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	355,640,323.82	272,869,044.87
交易性金融资产	256,347,587.42	58,983,633.19
衍生金融资产		
应收票据	21,911,939.20	77,099,274.63
应收账款	336,258,667.49	289,164,765.89
应收款项融资	117,469,465.75	91,395,473.38
预付款项	7,264,995.38	1,942,620.23
其他应收款	1,063,382,328.91	1,186,870,627.51
其中：应收利息	514,377.78	37,950.00

应收股利	745,180,000.00	
存货	40,478,195.50	37,031,317.34
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	577,277.70	13,937,809.03
流动资产合计	2,199,330,781.17	2,029,294,566.07
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,587,921,869.87	1,879,502,069.49
其他权益工具投资	135,297,538.57	149,356,792.88
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	254,945,544.14	347,617,009.53
在建工程	10,010,025.02	20,428,737.37
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	1,215,615.63	91,991.92
无形资产	24,202,752.58	23,895,699.36
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,408,369.62	596,249.74
递延所得税资产	100,117,880.46	73,508,993.47
其他非流动资产	61,775.60	971,164.60
非流动资产合计	3,119,181,371.49	2,495,968,708.36
资产总计	5,318,512,152.66	4,525,263,274.43
流动负债：		
短期借款	425,035,833.33	530,000,000.00
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	118,320,454.02	302,405,806.71
预收款项		
合同负债	2,822,654.12	296,292.88
应付职工薪酬	35,035,096.60	28,886,487.17
应交税费	6,000,784.45	938,130.02
其他应付款	125,800,973.58	697,033,946.76
其中：应付利息		894,297.00
应付股利		3,192,412.60
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	88,347,568.06	232,920,000.00
其他流动负债	3,307,355.40	5,808,241.91
流动负债合计	804,670,719.56	1,798,288,905.45
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	79,840,000.00
应付债券		546,950,478.02
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	725,385.14	
长期应付款	5,880,000.00	8,820,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	17,737,979.43	15,759,656.84
递延所得税负债	8,033,794.50	9,554,027.40
其他非流动负债	48,932,533.24	
非流动负债合计	151,309,692.31	660,924,162.26
负债合计	955,980,411.87	2,459,213,067.71
所有者权益：		
股本	566,946,450.00	530,093,248.00
其他权益工具		146,685,574.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,871,273,449.69	1,217,473,364.39

减：库存股		39,562,214.70
其他综合收益	-36,366,692.68	-18,636,326.51
专项储备		
盈余公积	283,473,225.00	119,310,610.59
未分配利润	1,677,205,308.78	110,685,950.95
所有者权益合计	4,362,531,740.79	2,066,050,206.72
负债和所有者权益总计	5,318,512,152.66	4,525,263,274.43

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	3,225,652,656.72	2,917,539,245.48
其中：营业收入	3,225,652,656.72	2,917,539,245.48
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,783,378,192.18	2,578,165,423.71
其中：营业成本	2,051,183,788.32	1,894,670,197.09
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	29,211,032.39	28,349,710.73
销售费用	182,559,237.30	161,805,084.92
管理费用	283,551,118.15	271,370,684.73
研发费用	208,590,965.08	181,646,268.44
财务费用	28,282,050.94	40,323,477.80
其中：利息费用	30,806,161.38	44,826,966.20
利息收入	7,115,540.46	10,358,274.93
加：其他收益	26,281,131.63	36,154,401.71
投资收益（损失以“－”号填列）	64,069,504.89	47,124,081.43

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-335,962.65	-86,465.84
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）	-16,906,288.11	-53,047,237.95
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-244,864.01	-32,471,173.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-27,878,319.69	-27,260,489.94
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-15,382,048.87	-1,510,874.06
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	472,213,580.38	308,362,529.38
加：营业外收入	44,957.66	62,225.69
减：营业外支出	2,064,937.47	3,498,783.66
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	470,193,600.57	304,925,971.41
减：所得税费用	62,742,684.46	32,556,897.05
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	407,450,916.11	272,369,074.36
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	407,450,916.11	272,369,074.36
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	390,396,542.86	246,526,802.28
2.少数股东损益	17,054,373.25	25,842,272.08
六、其他综合收益的税后净额	-21,711,438.05	6,972,099.64
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-21,711,438.05	6,972,099.64
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-16,288,827.24	8,070,650.02
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	-16,288,827.24	8,070,650.02
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-5,422,610.81	-1,098,550.38
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		

6.外币财务报表折算差额	-5,422,610.81	-1,098,550.38
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	385,739,478.06	279,341,174.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	368,685,104.81	253,498,901.92
归属于少数股东的综合收益总额	17,054,373.25	25,842,272.08
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.71	0.47
（二）稀释每股收益	0.71	0.47

法定代表人：ZHANG JINSHAN

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：欧阳芬

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	965,033,329.37	1,029,108,429.55
减：营业成本	750,564,790.55	847,981,985.50
税金及附加	2,311,121.69	4,610,041.27
销售费用	62,226,516.13	59,047,132.31
管理费用	111,935,307.26	102,736,024.24
研发费用	83,298,391.81	92,816,573.66
财务费用	23,545,491.44	45,852,736.08
其中：利息费用	28,486,288.53	60,447,763.80
利息收入	6,032,402.14	14,144,985.58
加：其他收益	8,525,341.01	11,527,682.73
投资收益（损失以“－”号填列）	1,852,198,038.71	44,218,079.59
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-335,962.65	-86,465.84
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	-13,619,228.62	-54,460,944.14
信用减值损失（损失以“－”号填列）	984,291.32	-22,210,247.06
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-635,642.22	-9,708,319.72
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-15,776,532.29	-533,339.25
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,762,827,978.40	-155,103,151.36

加：营业外收入	2,435,726.90	
减：营业外支出	52,590.15	168,705.93
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	1,765,211,115.15	-155,271,857.29
减：所得税费用	-25,000,231.75	-30,086,319.81
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,790,211,346.90	-125,185,537.48
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	1,790,211,346.90	-125,185,537.48
（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	-17,730,366.17	-6,694,791.96
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-17,730,366.17	-6,694,791.96
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	-17,730,366.17	-6,694,791.96
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	1,772,480,980.73	-131,880,329.44
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	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	3,505,403,154.46	3,425,138,655.38
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	9,416,010.07	6,761,205.07
收到其他与经营活动有关的现金	145,219,918.04	204,383,710.83
经营活动现金流入小计	3,660,039,082.57	3,636,283,571.28
购买商品、接受劳务支付的现金	1,986,739,792.48	2,088,297,071.83
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	421,525,777.90	375,194,936.11
支付的各项税费	227,874,423.00	191,959,980.35
支付其他与经营活动有关的现金	354,721,425.14	329,826,786.48
经营活动现金流出小计	2,990,861,418.52	2,985,278,774.77
经营活动产生的现金流量净额	669,177,664.05	651,004,796.51
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	195,142,239.69	23,811,908.06
取得投资收益收到的现金	31,902,565.02	43,767,847.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,258,074.71	1,059,151.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	169,546,158.05	
收到其他与投资活动有关的现金	3,113,828,252.86	1,617,193,843.65
投资活动现金流入小计	3,517,677,290.33	1,685,832,750.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	493,901,370.63	237,117,304.62
投资支付的现金	194,410,000.00	60,697,882.73
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	82,319,760.23	

支付其他与投资活动有关的现金	3,187,962,345.80	1,790,536,557.25
投资活动现金流出小计	3,958,593,476.66	2,088,351,744.60
投资活动产生的现金流量净额	-440,916,186.33	-402,518,994.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,820,200.00	450,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,820,200.00	450,000.00
取得借款收到的现金	960,137,885.07	830,642,995.03
收到其他与筹资活动有关的现金	194,000,000.00	24,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,155,958,085.07	855,092,995.03
偿还债务支付的现金	1,171,700,588.96	1,073,320,580.19
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	100,594,821.52	97,788,689.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	15,508,800.00	7,459,277.79
支付其他与筹资活动有关的现金	127,405,448.43	74,075,923.67
筹资活动现金流出小计	1,399,700,858.91	1,245,185,193.67
筹资活动产生的现金流量净额	-243,742,773.84	-390,092,198.64
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,564,962.81	3,466,525.39
五、现金及现金等价物净增加额	-23,046,258.93	-138,139,871.01
加：期初现金及现金等价物余额	810,218,983.23	948,358,854.24
六、期末现金及现金等价物余额	787,172,724.30	810,218,983.23

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	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	1,058,236,185.04	1,203,226,651.60
收到的税费返还	2,946,894.58	2,033,570.56
收到其他与经营活动有关的现金	503,255,386.28	375,341,458.03
经营活动现金流入小计	1,564,438,465.90	1,580,601,680.19
购买商品、接受劳务支付的现金	1,031,055,356.68	848,724,713.50
支付给职工以及为职工支付的现金	120,012,546.06	104,856,331.62
支付的各项税费	13,071,442.33	13,467,738.50
支付其他与经营活动有关的现金	125,255,928.34	253,857,361.18
经营活动现金流出小计	1,289,395,273.41	1,220,906,144.80
经营活动产生的现金流量净额	275,043,192.49	359,695,535.39

二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	74,096,636.18	20,321,042.75
取得投资收益收到的现金	119,497,017.20	44,266,595.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	40,047,762.18	6,574,039.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	210,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金	1,672,920,427.78	
投资活动现金流入小计	2,116,561,843.34	71,161,678.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,146,097.50	9,361,885.60
投资支付的现金	254,109,308.00	49,867,753.42
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	1,738,223,769.88	
投资活动现金流出小计	2,010,479,175.38	59,229,639.02
投资活动产生的现金流量净额	106,082,667.96	11,932,038.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	605,000,000.00	560,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	50,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	655,000,000.00	560,000,000.00
偿还债务支付的现金	864,970,000.00	833,967,187.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	80,549,637.75	89,910,714.25
支付其他与筹资活动有关的现金	2,548,933.72	590,964.72
筹资活动现金流出小计	948,068,571.47	924,468,865.97
筹资活动产生的现金流量净额	-293,068,571.47	-364,468,865.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-960,818.10	901,912.92
五、现金及现金等价物净增加额	87,096,470.88	8,060,621.33
加：期初现金及现金等价物余额	171,439,790.98	163,379,169.65
六、期末现金及现金等价物余额	258,536,261.86	171,439,790.98

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71		4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71		4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,853,202.00			-146,685,574.00	644,557,513.17	-39,562,214.70	-45,522,205.21		164,162,614.41		191,705,721.49		884,633,486.56	9,149,658.50	893,783,145.06
（一）综合收益总额							-21,711,438.05				390,396,542.86		368,685,104.81	17,054,373.25	385,739,478.06
（二）所有者投入和减少资本	36,853,202.00			-146,685,574.00	644,557,513.17	-39,562,214.70							574,287,355.87	7,604,085.25	581,891,441.12

1. 所有者投入的普通股													1,820,200.00	1,820,200.00
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				29,333,193.63								29,333,193.63	863,858.75	30,197,052.38
4. 其他	36,853,202.00		-146,685,574.00	615,224,319.54	-39,562,214.70							544,954,162.24	4,920,026.50	549,874,188.74
(三) 利润分配								164,162,614.41	-223,691,989.07	-59,529,374.66	-15,508,800.00			-75,038,174.66
1. 提取盈余公积								164,162,614.41	-164,162,614.41					
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配									-59,529,374.66	-59,529,374.66	-15,508,800.00			-75,038,174.66
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转							-23,810,767.16			23,810,767.16				
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益							-23,810,767.16			23,810,767.16				

结转留存收益																		
6. 其他																		
(五) 专项储备																		
1. 本期提取									5,764,954.46					5,764,954.46				5,764,954.46
2. 本期使用									-5,764,954.46					-5,764,954.46				-5,764,954.46
(六) 其他													1,190,400.54	1,190,400.54				1,190,400.54
四、本期期末余额	566,946,450.00				1,837,048,424.86		-47,564,288.03		283,473,225.00				2,267,839,894.20	4,907,743,706.03	139,475,564.03			5,047,219,270.06

上期金额

单位：元

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			
	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、上年期末余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,194,731,157.46	39,562,214.70	-9,014,182.46		119,460,610.59		1,888,935,211.43		3,835,311,706.14	114,365,306.44	3,949,677,012.58
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,194,731,157.46	39,562,214.70	-9,014,182.46		119,460,610.59		1,888,935,211.43		3,835,311,706.14	114,365,306.44	3,949,677,012.58
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	1,436,619.00			-5,418,920.82	-2,240,245.77		6,972,099.64		-150,000.00		187,198,961.28		187,798,513.33	15,960,599.09	203,759,112.42

(一) 综合收益总额						5,472,099.64					246,526,802.28	251,998,901.92	25,842,272.08	277,841,174.00
(二) 所有者投入和减少资本	1,436,619.00		-5,418,920.82	-2,240,245.77								-6,222,547.59	-2,422,395.21	-8,644,942.80
1. 所有者投入的普通股													450,000.00	450,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他	1,436,619.00		-5,418,920.82	-2,240,245.77								-6,222,547.59	-2,872,395.21	-9,094,942.80
(三) 利润分配											-57,977,841.00	-57,977,841.00	-7,459,277.78	-65,437,118.78
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配											-57,977,841.00	-57,977,841.00	-7,459,277.78	-65,437,118.78
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转						1,500,000.00		-150,000.00			-1,350,000.00			
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														

4. 设定受益计划 变动额结转留存收 益														
5. 其他综合收益 结转留存收益						1,500,000.00		-150,000.00		-1,350,000.00				
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取							7,532,559.90				7,532,559.90			7,532,559.90
2. 本期使用							-7,532,559.90				-7,532,559.90			-7,532,559.90
(六) 其他														
四、本期期末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71	4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其他								
一、上年期末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												

二、本年期初余额	530,093,248.00		146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	36,853,202.00		-146,685,574.00	653,800,085.30	-39,562,214.70	-17,730,366.17		164,162,614.41	1,566,519,357.83		2,296,481,534.07
（一）综合收益总额						-17,730,366.17			1,790,211,346.90		1,772,480,980.73
（二）所有者投入和减少资本	36,853,202.00		-146,685,574.00	653,800,085.30	-39,562,214.70						583,529,928.00
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				30,197,052.38							30,197,052.38
4. 其他	36,853,202.00		-146,685,574.00	623,603,032.92	-39,562,214.70						553,332,875.62
（三）利润分配								164,162,614.41	-223,691,989.07		-59,529,374.66
1. 提取盈余公积								164,162,614.41	-164,162,614.41		
2. 对所有者（或股东）的分配									-59,529,374.66		-59,529,374.66
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本期期末余额	566,946,450.00				1,871,273,449.69		-36,366,692.68		283,473,225.00	1,677,205,308.78	4,362,531,740.79

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优 先 股	永 续 债	其他								
一、上年期末余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,195,493,501.16	39,562,214.70	-11,941,534.55		119,460,610.59	295,199,329.43		2,239,410,815.75
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	528,656,629.00			152,104,494.82	1,195,493,501.16	39,562,214.70	-11,941,534.55		119,460,610.59	295,199,329.43		2,239,410,815.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,436,619.00			-5,418,920.82	21,979,863.23		-6,694,791.96		-150,000.00	-184,513,378.48		-173,360,609.03
（一）综合收益总额							-8,194,791.96			-125,185,537.48		-133,380,329.44
（二）所有者投入和减少资本	1,436,619.00			-5,418,920.82	14,479,329.12							10,497,027.30
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他	1,436,619.00			-5,418,920.82	14,479,329.12							10,497,027.30
（三）利润分配										-57,977,841.00		-57,977,841.00
1. 提取盈余公积												

2. 对所有者（或股东）的分配										-57,977,841.00		-57,977,841.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转							1,500,000.00		-150,000.00	-1,350,000.00		
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							1,500,000.00		-150,000.00	-1,350,000.00		
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他					7,500,534.11							7,500,534.11
四、本期期末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72

三、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：上海飞凯材料科技股份有限公司

公司类型：股份有限公司（港澳台投资、上市）

注册资本：人民币56,694.645万元

法定代表人：ZHANG JINSHAN

注册地及总部地址：上海市宝山区潘泾路2999号

公司主要经营范围包括：

一般项目：电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；合成材料制造（不含危险化学品）；合成材料销售；涂料制造（不含危险化学品）；涂料销售（不含危险化学品）；专用化学产品制造（不含危险化学品）；专用化学产品销售（不含危险化学品）；基础化学原料制造（不含危险化学品等许可类化学品的制造）；新型膜材料制造；新型膜材料销售；半导体器件专用设备制造；半导体器件专用设备销售；有色金属压延加工；电子元器件制造；电子元器件批发；电子元器件零售；其他电子器件制造；新材料技术研发；新材料技术推广服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；电子专用设备销售；电子专用设备制造；工程塑料及合成树脂制造；工程塑料及合成树脂销售；国内贸易代理；企业管理咨询；光通信设备销售；供应链管理服务；进出口代理；货物进出口；技术进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

许可项目：危险化学品经营；检验检测服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

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

2、实际控制人

公司实际控制人为自然人 ZHANG JINSHAN。

3、财务报表报出

本财务报告于二〇二六年四月二十日经本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

公司自报告期末起12个月的持续经营能力良好。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

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

2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。本公司经营周期为12个月。

3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

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

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

4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司报告期内计量属性未发生变化。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	将金额大于等于 500 万元认定为重要
本期重要的应收款项核销	将金额大于等于 500 万元认定为重要
重要的在建工程	将单项在建工程明细金额超过资产总额 0.50%且预算金额超过 2,000 万的认定为重要
重要的资产负债表日后事项	将资产负债表日后利润分配情况、募投项目延期情况认定为重要
重要的非全资子公司	单个子公司净资产绝对值占合并归母净资产的 3%以上或单个子公司净利润绝对值占合并归母净利润绝对值 3%或单个子公司营业收入占合并营业收入的 5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

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

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

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

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

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

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

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

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

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

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

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

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

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

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

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

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

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的认定和分类

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

1) 各参与方均受到该安排的约束；

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

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

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合

营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

(2) 合营安排的会计处理

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

- 1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

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

(2) 外币财务报表折算

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

11、金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

- 1) 收取金融资产现金流量的权利届满；
- 2) 转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；

并且 (a) 实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 或 (b) 虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但放弃了对该金融资产的控制。

(2) 金融资产分类和计量

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

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

(3) 金融负债分类和计量

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配;

2) 根据正式书面文件载明的公司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,并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告;

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类:

1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

(4) 金融工具抵销

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

(5) 金融资产减值

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

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

1) 预期信用损失一般模型

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

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

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

第一阶段:信用风险自初始确认后未显著增加

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

第二阶段:信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

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

3) 应收款项及租赁应收款

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

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

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

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

组合名称	确定组合依据	计提方法
应收票据组合 1	信用等级较高的银行承兑汇票	单独进行减值测试
应收票据组合 2	信用等级不高的银行承兑汇票和商业承兑汇票	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收票据账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款信用风险特征组合	账龄风险组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款组合 1	备用金、未认证进项税、出口退税额、集团内关联方款项	参考历史信用损失经验，未发生过损失，预期信用损失率为零
其他应收款组合 2	押金、保证金	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失率为 1%

其他应收款组合 3	账龄风险组合（除其他应收款组合 1 和 2）	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
-----------	------------------------	--

C、信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收票据预期信用损失率（%）	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
0-6 个月（含 6 个月）	0.50	1.00	1.00
6-12 个月（含 12 个月）	5.00	5.00	
1-2 年（含 2 年）	25.00	25.00	25.00
2-3 年（含 3 年）	50.00	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00	100.00

（6）金融资产转移

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

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

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

12、应收票据**应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

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

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

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

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

13、应收账款**应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法**

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

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

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

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

14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

16、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法存货的盘存制度。

存货的盘存制度为永续盘存制。

（3）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

17、持有待售的非流动资产或处置组

(1) 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：

1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

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

(2) 终止经营的认定标准和列报方法

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

1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

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

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

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

18、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

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

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

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

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

(2) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

(3) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

(4) 长期股权投资的处置

1) 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

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

2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

19、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

20、在建工程

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

(1) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

21、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

（2）借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：

A、资产支出已经发生；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

（3）借款费用资本化金额

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

22、无形资产

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

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

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

公司无使用寿命不确定的无形资产。

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围

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

2) 研发支出相关会计处理方法

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

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

23、长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

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

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

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

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

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

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

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

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

24、长期待摊费用

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

25、合同负债

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

26、职工薪酬

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

（1）短期薪酬

本公司在职工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。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

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

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

（2）辞退福利

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

（3）设定提存计划

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

(4) 设定受益计划

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

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

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

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

(5) 其他长期职工福利

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

27、预计负债

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

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

28、股份支付

(1) 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

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

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

- 1) 以权益结算的股份支付

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

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

2) 以现金结算的股份支付

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

3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

29、收入

（1）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1) 收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品收入等

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

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

1) 本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

A、客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

B、客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

C、本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，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。

本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

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

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

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

(3) 本公司收入确认的具体政策：

根据以上条件，本公司国内销售和海外销售的收入确认时点主要为：

1) 国内销售

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

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

2) 海外销售

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

(4) 收入的计量

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

1) 可变对价

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

2) 重大融资成分

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

3) 非现金对价

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

4) 应付客户对价

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

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

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

30、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

(3) 政府补助采用总额法：

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

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

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

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

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

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

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

31、递延所得税资产/递延所得税负债

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

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以

抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

- 1) 企业合并；
- 2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

32、租赁

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

1) 判断依据

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

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

2) 会计处理方法

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

(2) 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

1) 融资租赁

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

2) 经营租赁

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

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

33、分部报告

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

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

- 1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

34、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次性减除30%后余值的1.20%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	本公司采用从价计征的方式，税率为1.20%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%（上海）；7%（安庆、南京）
教育费附加	应缴流转税税额	5%
土地使用税	实际占用的土地面积	每年11元/平方米（安庆）、每年7元/平方米（南京）、每年5元/平方米（南京）、每年6元/平方米（上海）、每年1.5元/平方米（上海）、每年1.2元/平方米（苏州）
企业所得税	应纳税所得额	大陆地区：15%；20%；25% 香港特别行政区：16.50% 美国：15%至39%以及8.84% 日本：30.86% 新加坡：17% 马来西亚：24%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
飞凯美国有限公司	美国联邦所得税率从15%到39%；加利福尼亚州所得税率为8.84%的定额税率
飞凯日本株式会社	30.86%
乐鲁尔有限公司	24%
飞凯新加坡有限公司	17%

飞凯香港有限公司、香港凯创有限公司	16.50%
上海飞凯材料科技股份有限公司、江苏和成显示科技有限公司、昆山兴凯半导体材料有限公司、安庆飞凯新材料有限公司、江苏和成新材料有限公司	15%
上海凯昀光电材料有限公司、安庆莱霆光电科技有限公司、永锡（上海）新材料科技有限公司、江苏和成节能科技有限公司、安庆新凯荣光电材料科技有限公司、苏州凯芯半导体材料有限公司、上海罗恺新材料科技有限公司、上海凯弦新材料科技有限公司、苏州飞凯投资管理有限公司、广州市润奥化工材料有限公司、安庆佑季新材料科技有限公司、南京润奥新材料科技有限公司、上海佑季化工材料有限公司、佛山赛佑奥新材料科技有限公司、深圳飞凯新材料科技有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司、安庆凯博光电材料科技有限公司、安庆凯睿新材料科技有限公司、大瑞科技股份有限公司、上海飞照新材料有限公司、上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）、上海纭锋企业管理中心（有限合伙）	20%
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、安徽晶凯电子材料有限公司、广东凯创显示科技有限公司、安庆兴凯电子材料有限公司、安庆锐凯新材料有限公司、安庆隆凯新材料科技有限公司、上海坤凯新材料有限公司、安庆凯成科技有限公司	25%

2、税收优惠

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

2025年11月，本公司之三级子公司江苏和成新材料有限公司通过高新技术企业认定，取得高新技术企业资格证书（证书编号：GR202532013066），有效期三年。即2025年至2027年，江苏和成新材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

2025年10月，本公司之子公司安庆飞凯新材料有限公司通过高新技术企业资格复审，获得高新技术企业证书（证书编号：GR202534001440），有效期三年，即从2025年到2027年，安庆飞凯新材料有限公司减按15%的税率计提缴纳企业所得税。

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

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

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

根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第43号）自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税增值税税额。本公司适用该优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	751,840,956.89	768,804,002.72
库存现金	65,601.45	283,458.99
其他货币资金	148,667,399.39	149,688,943.92
合计	900,573,957.73	918,776,405.63
其中：存放在境外的款项总额	25,046,691.20	32,575,424.90

其他说明：

(1) 期末其他货币资金包括通知存款32,300,000.00元、银行承兑汇票保证金113,346,753.28元、证券账户存出投资款3,020,646.11元。

(2) 期末存在受限制货币资金113,401,233.43元，其中保证金113,352,353.28元，其他48,880.15元。

(3) 期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	426,420,117.56	300,397,708.99
其中：		
权益工具投资	64,934,984.68	69,980,554.20
债务工具投资	70,479,232.88	
其他	291,005,900.00	230,417,154.79
合计	426,420,117.56	300,397,708.99

其他说明：无

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	150,742,263.33	153,081,710.11
商业承兑票据	4,359,665.83	2,792,958.43
应收票据坏账准备	-775,509.65	-780,873.33

合计	154,326,419.51	155,093,795.21
----	----------------	----------------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	155,101,929.16	100.00%	775,509.65	0.50%	154,326,419.51
其中：					
应收票据组合2	155,101,929.16	100.00%	775,509.65	0.50%	154,326,419.51
合计	155,101,929.16	100.00%	775,509.65	--	154,326,419.51

(续上表)

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

注：应收票据组合1为信用等级较高的银行承兑汇票；应收票据组合2为其他的银行承兑汇票和商业承兑汇票。

按组合计提坏账准备：应收票据组合2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6个月（含6个月）	155,101,929.16	775,509.65	0.50%
合计	155,101,929.16	775,509.65	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	780,873.33	1,092.07			-6,455.75	775,509.65
合计	780,873.33	1,092.07			-6,455.75	775,509.65

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

本期无金额重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		101,141,736.83
商业承兑汇票		2,612,254.46
合计		103,753,991.29

(5) 期末公司无已质押的应收票据。

(6) 本期无实际核销的应收票据情况。

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,033,405,951.35	927,416,472.48
0-6 个月（含 6 个月）	1,026,586,316.86	906,859,068.65
6-12 个月（含 12 个月）	6,819,634.49	20,557,403.83
1 至 2 年	3,593,184.75	20,383,623.80
2 至 3 年	92,622.35	29,129,289.59
3 年以上	1,005,902.97	908,572.65
3 至 4 年	235,698.00	170,970.68
4 至 5 年	76,845.00	62,230.00
5 年以上	693,359.97	675,371.97
合计	1,038,097,661.42	977,837,958.52

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	74,128.00	0.01%	74,128.00	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	74,128.00	0.01%	74,128.00	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,038,023,533.42	99.99%	12,483,227.33	1.20%	1,025,540,306.09
其中：					

账龄风险组合	1,038,023,533.42	99.99%	12,483,227.33	1.20%	1,025,540,306.09
合计	1,038,097,661.42	100.00%	12,557,355.33	--	1,025,540,306.09

(续上表)

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

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

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

按组合计提坏账准备：账龄风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	1,026,586,316.86	10,265,863.17	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）	6,819,634.49	340,981.75	5.00%
1-2 年（含 2 年）	3,593,184.75	898,296.26	25.00%
2-3 年（含 3 年）	92,622.35	46,311.18	50.00%
3-4 年（含 4 年）	161,570.00	161,570.00	100.00%
4-5 年（含 5 年）	76,845.00	76,845.00	100.00%
5 年以上	693,359.97	693,359.97	100.00%

合计	1,038,023,533.42	12,483,227.33	--
----	------------------	---------------	----

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	62,813,881.90	204,590.19		50,666,495.40	205,378.64	12,557,355.33
合计	62,813,881.90	204,590.19		50,666,495.40	205,378.64	12,557,355.33

本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	50,666,495.40

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天津富通光纤技术有限公司	销售款	22,834,260.00	对方破产	经总经办决议通过	否
富通集团(嘉善)通信技术有限公司	销售款	13,164,677.19	对方破产	经总经办决议通过	否
湖南明粟环保科技有限公司	销售款	9,127,141.95	无法收回	经总经办决议通过	否
合计	--	45,126,079.14	--	--	--

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
客户一	158,168,192.78	15.24%	1,581,681.95
客户二	59,091,022.20	5.69%	590,910.22
客户三	43,109,070.60	4.15%	431,090.71
客户四	31,939,478.23	3.08%	319,394.78
客户五	31,878,543.00	3.07%	318,785.43
合计	324,186,306.81	31.23%	3,241,863.09

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据组合 1（信用等级较高的银行承兑的汇票）	151,536,128.41	129,112,380.58
合计	151,536,128.41	129,112,380.58

(2) 期末公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	259,099,587.30	
合计	259,099,587.30	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	23,481,863.90	99.31%	16,076,228.47	99.89%
1 至 2 年	162,422.00	0.69%	5,463.00	0.03%
2 至 3 年				
3 年以上			13,553.28	0.08%
合计	23,644,285.90	--	16,095,244.75	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
供应商a	非关联方	3,334,394.96	14.10%
供应商b	非关联方	2,758,509.70	11.67%
供应商c	非关联方	1,574,700.00	6.66%
供应商d	非关联方	1,332,800.00	5.64%
供应商e	非关联方	1,055,163.46	4.46%
合计	--	10,055,568.12	42.53%

其他说明：无

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	29,952,044.87	25,036,526.88
合计	29,952,044.87	25,036,526.88

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	171,667,930.09	168,967,235.14
押金及保证金	2,933,594.44	2,097,566.48
备用金	680,615.77	1,082,591.16
未认证进项税、应收退税款	2,411,439.35	651,298.56
其他	1,624,348.29	1,487,559.44
合计	179,317,927.94	174,286,250.78

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	17,159,143.32	13,152,326.13
0-6 个月（含 6 个月）	9,540,232.87	13,048,929.59
6-12 个月（含 12 个月）	7,618,910.45	103,396.54
1 至 2 年	793,760.74	159,883,100.55
2 至 3 年	160,066,776.88	782,287.00
3 年以上	1,298,247.00	468,537.10
3 至 4 年	544,717.00	154,863.20
4 至 5 年	3,000.00	5,139.00
5 年以上	750,530.00	308,534.90
合计	179,317,927.94	174,286,250.78

注：本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收账款。

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	159,882,800.55	89.16%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
其中：					
PCBA 业务组合	159,882,800.55	89.16%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
按组合计提坏账准备	19,435,127.39	10.84%	242,854.77	1.25%	19,192,272.62
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	13,419,477.83	7.48%	213,519.30	1.59%	13,205,958.53
押金、保证金组合	2,933,594.44	1.64%	29,335.47	1.00%	2,904,258.97
备用金、未认证进项税组合	3,082,055.12	1.72%			3,082,055.12
合计	179,317,927.94	100.00%	149,365,883.07	--	29,952,044.87

(续上表)

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

按单项计提坏账准备：PCBA 业务组合

单位：元

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

按组合计提坏账准备：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	5,642,609.28	56,426.10	1.00%

6-12 个月（含 12 个月）	7,531,332.45	75,313.33	1.00%
1-2 年（含 2 年）	163,952.77	40,988.20	25.00%
2-3 年（含 3 年）	81,583.33	40,791.67	50.00%
合计	13,419,477.83	213,519.30	--

按组合计提坏账准备：押金、保证金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金	2,933,594.44	29,335.47	1.00%
合计	2,933,594.44	29,335.47	--

按组合计提坏账准备：备用金、未认证进项税组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
备用金、未认证进项税等	3,082,055.12		
合计	3,082,055.12		--

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	149,249,723.90			149,249,723.90
2025 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	39,181.75			39,181.75
本期转回				
本期转销				
本期核销	96.85			96.85
其他变动	77,074.27			77,074.27
2025 年 12 月 31 日余额	149,365,883.07			149,365,883.07

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	149,249,723.90	39,181.75		96.85	77,074.27	149,365,883.07
合计	149,249,723.90	39,181.75		96.85	77,074.27	149,365,883.07

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	96.85

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
PCBA 业务组合	往来款	159,882,800.55	2-3 年（含 3 年）	89.16%	149,123,028.30
昇贸科技股份有限公司	往来款	7,508,049.24	6-12 个月（含 12 个月）	4.19%	75,080.49
上海凯达腾材料科技有限公司	往来款	862,837.77	0-6 个月（含 6 个月）	0.48%	8,628.38
万华化学（烟台）销售有限公司	其他	710,400.00	0-6 个月（含 6 个月）	0.40%	7,104.00
上海新泊地新材料研究有限公司	往来款	621,565.35	0-6 个月（含 6 个月）	0.35%	6,215.65
合计	--	169,585,652.91	--	94.58%	149,220,056.82

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
产成品及半成品	481,749,656.41	49,629,509.52	432,120,146.89	449,918,337.59	22,616,757.12	427,301,580.47
原材料	115,833,474.15	5,040,779.88	110,792,694.27	120,711,656.06	1,950,485.78	118,761,170.28
发出商品	56,569,191.06		56,569,191.06	50,879,606.60		50,879,606.60
在产品	46,821,587.87		46,821,587.87	47,816,751.65		47,816,751.65
低值易耗品及包装物	37,512,475.84	1,314,738.60	36,197,737.24	20,339,082.84	803,010.37	19,536,072.47

合计	738,486,385.33	55,985,028.00	682,501,357.33	689,665,434.74	25,370,253.27	664,295,181.47
----	----------------	---------------	----------------	----------------	---------------	----------------

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
产成品及半成品	22,616,757.12	11,573,718.16	22,372,624.08	5,704,719.04	1,228,870.80	49,629,509.52
原材料	1,950,485.78	3,133,750.09			43,455.99	5,040,779.88
低值易耗品及包装物	803,010.37		513,006.16	1,277.93		1,314,738.60
合计	25,370,253.27	14,707,468.25	22,885,630.24	5,705,996.97	1,272,326.79	55,985,028.00

其他说明：

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

(3) 存货期末余额无借款费用资本化情况。

(4) 本期无合同履约成本摊销金额。

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	86,598,400.00	10,502,300.00
合计	86,598,400.00	10,502,300.00

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	86,598,400.00		86,598,400.00	10,502,300.00		10,502,300.00
合计	86,598,400.00		86,598,400.00	10,502,300.00		10,502,300.00

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况：无

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
大额存单	70,000,000.00	3.00%-	2026年5月25日				

		3.40%					
合计	70,000,000.00	--	--	--	--		

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用**10、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵进项税、待认证进项税	37,364,158.35	44,801,857.58
理财产品	7,035,180.60	7,184,236.77
待摊费用	1,085,911.16	2,582,446.56
预缴企业所得税	1,510,116.57	1,618,798.93
合计	46,995,366.68	56,187,339.84

其他说明：无

11、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	83,122,100.00		83,122,100.00	165,097,500.00		165,097,500.00
合计	83,122,100.00		83,122,100.00	165,097,500.00		165,097,500.00

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

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

(续上表)

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

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期 初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备期 末余额	
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综 合收益 调整	其他权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备			其他
联营企业												
苏州爱科隆材料 有限公司	21,614,282.15		10,110,000.00		427,536.20		-3,547,408.28				28,604,410.07	
上海英斯派检测 技术有限公司	4,897,894.58				-775.89						4,897,118.69	
上海嵘彩光电材 料有限公司		16,586,298.52										16,586,298.52
上海凯达腾材料 科技有限公司			7,500,000.00		-762,722.96						6,737,277.04	
小计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,610,000.00		-335,962.65		-3,547,408.28				40,238,805.80	16,586,298.52
合计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,610,000.00		-335,962.65		-3,547,408.28				40,238,805.80	16,586,298.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

其他说明：无

13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
非交易性权益工具	307,288,151.96	16,800,000.00	97,075,528.66	15,732,605.80	39,335,606.09	-24,569,155.41
合计	307,288,151.96	16,800,000.00	97,075,528.66	15,732,605.80	39,335,606.09	-24,569,155.41

(续上表)

项目名称	期末余额	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
非交易性权益工具	178,840,467.60		55,204,595.56	119,561,039.81	战略性投资，拟长期持有
合计	178,840,467.60		55,204,595.56	119,561,039.81	--

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,604,728,812.25	1,592,432,604.34
合计	1,604,728,812.25	1,592,432,604.34

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	研发及电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	964,334,418.82	1,394,467,531.42	17,816,544.60	102,547,225.35	47,301,676.81	2,526,467,397.00
2.本期增加金额	46,141,571.60	255,740,666.56	4,000,656.21	26,797,427.27	64,470,324.87	397,150,646.51
(1) 购置	1,120,073.05	14,120,954.84	3,052,599.47	3,993,311.91	686,482.03	22,973,421.30
(2) 在建工程转入	6,219,537.63	141,617,502.16	786,450.09	13,951,195.04	6,700,203.19	169,274,888.11
(3) 企业合并增加	38,801,960.92	100,002,209.56	161,606.65	8,852,920.32	57,083,639.65	204,902,337.10
3.本期减少金额	1,313,851.78	50,198,910.05	2,540,502.69	1,278,108.47	3,402,741.70	58,734,114.69
(1) 处置或报废	987,561.39	30,620,165.89	1,751,185.26	1,220,218.97	1,960,691.29	36,539,822.80
(2) 外币折算差额		122,633.43	3,254.20		9,257.23	135,144.86
(3) 企业合并减少	326,290.39	19,456,110.73	786,063.23	57,889.50	1,432,793.18	22,059,147.03
4.期末余额	1,009,162,138.64	1,600,009,287.93	19,276,698.12	128,066,544.15	108,369,259.98	2,864,883,928.82
二、累计折旧						
1.期初余额	266,877,520.49	549,869,634.75	11,660,118.70	75,618,922.82	30,008,595.90	934,034,792.66
2.本期增加金额	60,744,112.14	203,357,074.69	2,216,794.28	21,466,745.93	60,379,194.11	348,163,921.15

(1) 计提	46,764,011.27	128,844,993.29	2,055,187.63	15,023,868.01	5,850,671.75	198,538,731.95
(2) 企业合并增加	13,980,100.87	74,512,081.40	161,606.65	6,442,877.92	54,528,522.36	149,625,189.20
3.本期减少金额	409,827.19	28,786,297.13	2,202,463.13	913,475.52	2,903,663.64	35,215,726.61
(1) 处置或报废	409,827.19	14,129,912.50	1,639,715.35	779,003.69	1,915,631.21	18,874,089.94
(2) 企业合并减少		14,627,506.46	562,747.78	134,471.83	985,850.43	16,310,576.50
(3) 外币折算差额		28,878.17			2,182.00	31,060.17
4.期末余额	327,211,805.44	724,440,412.31	11,674,449.85	96,172,193.23	87,484,126.37	1,246,982,987.20
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额	2,359,522.55	10,809,634.25		2,972.57		13,172,129.37
(1) 计提	2,359,522.55	10,809,634.25		2,972.57		13,172,129.37
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	2,359,522.55	10,809,634.25		2,972.57		13,172,129.37
四、账面价值						
1.期末账面价值	679,590,810.65	864,759,241.37	7,602,248.27	31,891,378.35	20,885,133.61	1,604,728,812.25
2.期初账面价值	697,456,898.33	844,597,896.67	6,156,425.90	26,928,302.53	17,293,080.91	1,592,432,604.34

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	2,676,448.90	316,926.35	2,359,522.55		
机器设备	12,497,985.85	1,688,351.60	10,809,634.25		
研发及电子设备	59,451.32	56,478.75	2,972.57		
合计	15,233,886.07	2,061,756.70	13,172,129.37		

(3) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
紫丹路16号2幢701室	25,183,420.11	目前处于产权证书办理流程中
紫丹路16号2幢801室	25,084,576.95	目前处于产权证书办理流程中
合计	50,267,997.06	--

其他说明：无

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋、建筑物	2,359,522.55		2,359,522.55	预计无法产生处置净收益		
机器设备	10,809,634.25		10,809,634.25	预计无法产生处置净收益		
研发及电子设备	2,972.57		2,972.57	预计无法产生处置净收益		
合计	13,172,129.37		13,172,129.37	--	--	--

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

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
房屋、建筑物	2,359,522.55		2,359,522.55	预计无法产生现金流量			
机器设备	10,809,634.25		10,809,634.25	预计无法产生现金流量			
研发及电子设备	2,972.57		2,972.57	预计无法产生现金流量			
合计	13,172,129.37		13,172,129.37	--	--	--	--

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	210,109,203.17	184,581,456.45
合计	210,109,203.17	184,581,456.45

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目				51,858,850.12		51,858,850.12
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目				40,425,624.24		40,425,624.24
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	124,339,672.72		124,339,672.72	38,632,978.03		38,632,978.03
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	24,934,636.43		24,934,636.43	26,821,451.73		26,821,451.73
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	41,774,190.26		41,774,190.26	95,598.66		95,598.66
其他零星项目	19,060,703.76		19,060,703.76	46,725,177.70	19,978,224.03	26,746,953.67

合计	210,109,203.17		210,109,203.17	204,559,680.48	19,978,224.03	184,581,456.45
----	----------------	--	----------------	----------------	---------------	----------------

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期转入无 形资产金额	本期其他减 少金额	期末余额
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	422,998,869.00	26,821,451.73	20,636,010.48		22,522,825.78		24,934,636.43
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	247,381,400.00	51,858,850.12	11,225,507.31	55,286,610.63		7,797,746.80	
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	135,914,300.00	38,632,978.03	85,874,371.02	167,676.33			124,339,672.72
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	100,000,000.00	95,598.66	41,678,591.60				41,774,190.26
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	95,120,000.00	40,425,624.24	40,171,703.58	80,597,327.82			
其他零星项目	221,280,458.68	46,725,177.70	41,701,502.31	33,223,273.33	9,322,832.87	26,819,870.05	19,060,703.76
合计	1,222,695,027.68	204,559,680.48	241,287,686.30	169,274,888.11	31,845,658.65	34,617,616.85	210,109,203.17

(续上表)

项目名称	工程累计投入占 预算比例	工程进度	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息资 本化率	资金来源
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	11.03%	11.03%				银行借款及自有资金
江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	96.93%	100.00%	14,373,287.05	2,113,253.39	6.64%	筹集资金及自有资金
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	91.60%	91.60%	5,020,795.37	1,190,513.17	1.35%-6.64%	筹集资金及自有资金
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	41.77%	41.77%				自有资金
丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造项目	84.73%	100.00%	9,759,823.78	1,127,617.07	0.65%-6.64%	筹集资金及自有资金
其他零星项目					--	--
合计	--	--	29,153,906.20	4,431,383.63	--	--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
其他零星项目	19,978,224.03		19,978,224.03		
合计	19,978,224.03		19,978,224.03		--

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资：无

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	9,178,725.91	9,178,725.91
2.本期增加金额	23,697,117.83	23,697,117.83
(1) 租入	9,205,446.35	9,205,446.35
(2) 企业合并增加	14,491,671.48	14,491,671.48
3.本期减少金额	9,254,291.41	9,254,291.41
(1) 处置或报废	6,511,529.85	6,511,529.85
(2) 外币折算差额	76,995.93	76,995.93
(3) 企业合并减少	2,665,765.63	2,665,765.63
4.期末余额	23,621,552.33	23,621,552.33
二、累计折旧		
1.期初余额	4,609,436.85	4,609,436.85
2.本期增加金额	11,657,154.80	11,657,154.80
(1) 计提	4,229,159.48	4,229,159.48
(2) 企业合并增加	7,427,995.32	7,427,995.32
3.本期减少金额	5,066,237.62	5,066,237.62
(1) 处置	4,718,922.61	4,718,922.61
(2) 外币折算差额	6,072.16	6,072.16
(3) 企业合并减少	341,242.85	341,242.85
4.期末余额	11,200,354.03	11,200,354.03
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	12,421,198.30	12,421,198.30
2.期初账面价值	4,569,289.06	4,569,289.06

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	生产技术无形资产组	合计
一、账面原值						
1.期初余额	184,544,903.85	5,643,925.11	26,178,331.58	21,930,763.36	137,043,238.28	375,341,162.18
2.本期增加金额	22,522,825.78	201,073,395.52		15,118,734.38	1,972,531.32	240,687,487.00
(1) 购置		201,073,395.52		88,948.36		201,162,343.88
(2) 在建工程转入	22,522,825.78			7,350,301.55	1,972,531.32	31,845,658.65
(3) 企业合并增加				7,679,484.47		7,679,484.47
3.本期减少金额		310,369.63	293,664.00	271,671.08	17,121,697.48	17,997,402.19
(1) 处置		144,398.29		271,585.76	88,948.36	504,932.41
(2) 企业合并减少		165,152.28			17,032,749.12	17,197,901.40
(3) 外币折算差异		819.06	293,664.00	85.32		294,568.38
4.期末余额	207,067,729.63	206,406,951.00	25,884,667.58	36,777,826.66	121,894,072.12	598,031,246.99
二、累计摊销						
1.期初余额	36,350,194.93	1,012,630.59	26,178,331.58	12,882,510.36	50,927,791.54	127,351,459.00
2.本期增加金额	4,540,935.89	12,298,490.72		7,603,394.51	7,645,906.92	32,088,728.04
(1) 计提	4,540,935.89	12,298,490.72		2,393,064.07	7,645,906.92	26,878,397.60
(2) 企业合并增加				5,210,330.44		5,210,330.44
3.本期减少金额		282,859.80	293,664.00	277,934.88	6,459,554.60	7,314,013.28
(1) 处置		144,398.29		271,585.76	185,966.41	601,950.46
(2) 企业合并减少		137,784.38		6,319.08	6,273,588.19	6,417,691.65
(3) 外币折算差异		677.13	293,664.00	30.04		294,371.17
4.期末余额	40,891,130.82	13,028,261.51	25,884,667.58	20,207,969.99	52,114,143.86	152,126,173.76

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	166,176,598.81	193,378,689.49		16,569,856.67	69,779,928.26	445,905,073.23
2.期初账面价值	148,194,708.92	4,631,294.52		9,048,253.00	86,115,446.74	247,989,703.18

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
江苏和成显示科技有限公司	585,350,344.13					585,350,344.13
广州市润奥化工材料有限公司	42,529,172.30					42,529,172.30
大瑞科技股份有限公司	42,493,653.66			42,493,653.66		
昆山兴凯半导体材料有限公司	4,674,942.25					4,674,942.25
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、 捷恩智新材料科技（苏州）有限公司		53,139,717.09				53,139,717.09
合计	675,048,112.34	53,139,717.09		42,493,653.66		685,694,175.77

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

资产组或资产组组合发生变化：无

其他说明：无

（4）商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

公司结合与商誉相关的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进行商誉减值测试。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。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

江苏和成显示科技有限公司资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计江苏和成显示科技有限公司未来 5 年营业收入增长率 0%-4.63%，稳定年份营业收入增长率 0%，息税前利润率 29.31%-30.80%，折现率 11.02%测算资产组的可收回金额。经预测显示资产组的可收回金额 341,940.69 万元大于江苏和成显示科技有限公司资产组账面价值 54,711.84 万元及商誉账面价值 58,133.71 万元之和。本期江苏和成显示科技有限公司的商誉不予计提资产减值准备。

捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司未来 5 年营业收入增长率-8.43%至-0.08%，稳定年份营业收入增长率 0%，息税前利润率 9.70%-16.00%，折现率 11.96%测算资产组的可收回金额。经预测显示资产组的可收回金额 11,569.84 万元大于捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司资产组账面价值 4,542.39 万元及商誉账面价值 5,313.97 万元之和。本期捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技（苏州）有限公司的商誉不予计提资产减值准备。

昆山兴凯半导体材料有限公司资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计昆山兴凯半导体材料有限公司未来 5 年营业收入增长率 1%-8.10%，稳定年份营业收入增长率 0%，息税前利润率 8.42%-9.22%，折现率 10.36%测算资产组的可收回金额。经预测显示资产组的可收回金额 12,323.38 万元大于昆山兴凯半导体材料有限公司资产组账面价值 8,427.73 万元及 100%股权的商誉模拟数 589.57 万元之和。本期昆山兴凯半导体材料有限公

司的商誉不予计提资产减值准备。

广州市润奥化工材料有限公司资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计广州市润奥化工材料有限公司未来 5 年营业收入增长率 4.98%-15.21%，稳定年份营业收入增长率 0%，息税前利润率 10.43%-12.64%，折现率 11.62%测算资产组的可收回金额。经预测显示资产组的可收回金额 15,075.09 万元大于广州市润奥化工材料有限公司资产组账面价值 1,166.05 万元及 100%股权的商誉模拟数 12,872.03 万元之和。本期广州市润奥化工材料有限公司的商誉不予计提资产减值准备。

(5) 商誉减值测试的影响

经测试，公司商誉未发生减值。

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	4,610,993.32	14,496,244.19	3,126,544.75	1,987,131.57	13,993,561.19
会籍费	3,868,571.24		210,612.36		3,657,958.88
装修费	856,977.87		597,521.06	1,447.68	258,009.13
技术咨询费	132,075.55	613,048.90	364,967.13		380,157.32
其他		1,352,965.20	836,741.10		516,224.10
合计	9,468,617.98	16,462,258.29	5,136,386.40	1,988,579.25	18,805,910.62

其他说明：无

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	545,175,524.95	81,246,981.15	434,808,110.52	71,862,959.78
资产减值准备	248,442,203.94	50,780,551.65	263,203,493.56	53,008,906.61
内部交易未实现利润	15,347,531.34	2,484,012.59	32,150,922.17	4,822,638.34
递延收益	39,807,111.08	5,992,850.65	28,106,158.58	4,240,819.80
股权激励	30,236,100.74	4,518,754.36		
长期应付职工薪酬（部分计入一年内到期的非流动负债）	12,759,900.00	1,913,985.00	8,384,700.00	1,257,705.00
其他非流动负债的公允价值变动	4,502,097.71	675,314.66		
使用权资产税会差异	12,784,151.27	3,056,969.31	5,121,225.63	682,912.00
预提成本费用	1,811,246.37	90,562.32	899,211.98	134,881.80

其他权益工具投资公允价值变动	103,656,799.01	14,391,333.07	78,730,653.87	10,823,028.48
合计	1,014,522,666.41	165,151,314.76	851,404,476.31	146,833,851.81

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	88,374,854.88	13,329,713.52	114,004,597.41	14,835,632.91
交易性金融资产公允价值变动	3,091,064.04	456,996.60	17,735,455.46	2,552,820.74
使用权资产税差异	12,421,198.30	2,976,066.56	4,569,289.06	617,906.93
固定资产税会差异	252,946.39	12,647.32	419,515.90	20,975.80
其他权益工具投资公允价值变动	54,613,868.65	8,298,322.40	77,665,682.15	12,110,721.92
合计	158,753,932.26	25,073,746.40	214,394,539.98	30,138,058.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	172,066,421.57	223,763,808.35
可抵扣暂时性差异	15,842,750.00	15,842,750.00
合计	187,909,171.57	239,606,558.35

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		1,418,751.55	
2026 年	14,808,149.02	11,249,422.87	
2027 年	33,776,230.73	24,806,768.61	
2028 年	62,750,008.38	29,423,497.74	
2029 年	12,751,091.48	65,756,551.15	
2030 年	47,980,941.96	91,108,816.43	
合计	172,066,421.57	223,763,808.35	--

其他说明：无

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	39,213,649.87		39,213,649.87	39,172,058.94		39,172,058.94

合计	39,213,649.87		39,213,649.87	39,172,058.94		39,172,058.94
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

其他说明：无

22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	113,401,233.43	113,401,233.43	银行承兑汇票保证金、保函保证金等	保证
债权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	质押	质押
合计	133,401,233.43	133,401,233.43	--	--

(续上表)

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

其他说明：无

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	396,035,833.33	590,000,000.00
信用证押汇借款	50,086,435.25	67,293,807.34
信用借款	130,136,279.67	
合计	576,258,548.25	657,293,807.34

(2) 短期借款期末无逾期未偿还的情况。

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	142,618,744.58	117,886,441.39
合计	142,618,744.58	117,886,441.39

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

25、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	302,534,448.71	304,516,137.07
应付工程设备款	65,069,533.42	75,927,939.34
应付费用	15,700,353.00	11,437,310.24
合计	383,304,335.13	391,881,386.65

(2) 期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售货款	4,511,448.03	2,889,515.59
合计	4,511,448.03	2,889,515.59

期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：报告期内账面价值未发生重大变动。

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	107,076,509.16	397,937,793.38	384,724,667.87	120,289,634.67
二、离职后福利-设定提存计划	910,577.58	30,756,939.40	30,663,116.50	1,004,400.48
三、辞退福利		8,577,536.61	8,577,536.61	
合计	107,987,086.74	437,272,269.39	423,965,320.98	121,294,035.15

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	104,188,398.52	353,054,988.83	339,314,137.62	117,929,249.73

2、职工福利费	1,767,028.17	13,633,814.19	13,793,176.96	1,607,665.40
3、社会保险费	980,910.98	17,216,248.20	17,589,298.64	607,860.54
其中：医疗保险费	943,127.36	15,140,484.82	15,537,344.28	546,267.90
工伤保险费	36,756.41	1,721,479.68	1,696,665.11	61,570.98
生育保险费	1,027.21	354,283.70	355,289.25	21.66
4、住房公积金	86,994.00	11,596,488.60	11,591,968.60	91,514.00
5、工会经费和职工教育经费	53,167.49	1,696,350.14	1,696,172.63	53,345.00
6、短期利润分享计划		384.10	384.10	
7、其他短期薪酬	10.00	739,519.32	739,529.32	
合计	107,076,509.16	397,937,793.38	384,724,667.87	120,289,634.67

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	887,619.50	29,819,029.15	29,732,562.23	974,086.42
2、失业保险费	22,958.08	937,910.25	930,554.27	30,314.06
合计	910,577.58	30,756,939.40	30,663,116.50	1,004,400.48

其他说明：无

(4) 辞退福利

单位：元

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	8,577,536.61	
合计	8,577,536.61	

其他说明：无

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	31,176,697.68	23,168,457.02
企业所得税	24,552,349.30	21,479,100.78
房产税	2,068,745.37	2,019,579.22
土地使用税	1,205,100.82	1,187,836.84
城市维护建设税	690,151.97	662,547.12
代扣代缴个人所得税	846,949.09	602,832.03
教育费附加	487,817.09	478,899.73

印花税	847,720.38	423,677.42
环境保护税	2,529.23	48,141.95
其他	244,648.38	80,044.93
合计	62,122,709.31	50,151,117.04

其他说明：无

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利		3,192,412.60
应付利息		894,297.00
其他应付款	122,275,162.50	99,789,422.36
合计	122,275,162.50	103,876,131.96

(1) 应付利息

单位：元

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

重要的已逾期未支付的利息情况：期末无重要的已逾期未支付利息情况。

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
少数股东股利		3,192,412.60
合计		3,192,412.60

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

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付费用、预提费用	85,344,401.98	71,613,932.59
往来款	24,181,834.39	24,025,300.00
应付被投资企业出资款	2,200,000.00	2,200,000.00
设备及工程款	6,728,926.13	1,610,189.77
押金及履约保证金	3,820,000.00	340,000.00
合计	122,275,162.50	99,789,422.36

2) 期末无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	84,850,000.00	229,980,000.00
一年内到期的长期应付款	2,940,000.00	2,940,000.00
一年内到期的租赁负债	4,921,937.63	1,930,213.78
一年内到期的回购义务	8,513,831.68	
合计	101,225,769.31	234,850,213.78

其他说明：无

31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书但未到期的银行承兑汇票	103,753,991.29	61,071,532.58
待转销项税额	307,069.92	352,372.01
合计	104,061,061.21	61,423,904.59

32、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	70,000,000.00	79,840,000.00
信用借款	23,970,800.00	
合计	93,970,800.00	79,840,000.00

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：

保证借款利率：1.90%-3.45%

信用借款利率：2.80%

33、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可转换公司债券		546,950,478.02
合计		546,950,478.02

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

单位：元

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

(续上表)

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

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

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

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

转股价格变动：“飞凯转债”的初始转股价格为19.34元/股。2021年3月23日，公司召开2021年第二次临时股东大会和第四届董事会第十四次会议，审议通过了《关于向下修正可转换公司债券转股价格的议案》，根据《募集说明书》中相关规定，董事会决定将“飞凯转债”的转股价格向下修正为15.62元/股，修正后的转股价格自2021年3月24日起生效。

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

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

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

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

公司于2024年12月26日实施完成2024年中期权益分派方案，根据《募集说明书》以及中国证监会关于可转换公司债券发

行的有关规定，“飞凯转债”的转股价格由原15.33元/股调整为15.30元/股，调整后的转股价格自2024年12月27日起生效。

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

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

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

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

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

(4) 期末不存在划分为金融负债的其他金融工具。

34、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	14,249,908.00	5,376,336.51
重分类至一年内到期的非流动负债	-4,921,937.63	-1,930,213.78
未确认融资费用	-1,465,756.73	-255,110.88
合计	7,862,213.64	3,191,011.85

其他说明：无

35、长期应付款

单位：元

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

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

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

其他说明：无

36、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	32,928,439.81	19,916,415.93	9,342,623.79	43,502,231.95	尚未达到确认其他收益的条件
合计	32,928,439.81	19,916,415.93	9,342,623.79	43,502,231.95	--

其他说明：本期递延收益增加 19,916,415.93 元，其中 12,330,000 元系年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目专项补助；5,195,000 元系半导体先进封装用后膜光刻胶项目的专项资金；1,280,000 元系半导体先进封装用临时键合胶的研发项目专项资金；1,000,000 元系飞凯材料品牌综合提升项目专项资金；111,415.93 元系车辆补贴，上述政府补助均为与资产相关的政府补助，故计入递延收益。

37、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
回购义务	165,988,266.03	
合计	165,988,266.03	

其他说明：无

38、股本

单位：元

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

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

39、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

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

40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	1,192,490,911.69	666,699,154.53	47,927,426.71	1,811,262,639.51
资本公积-其他资本公积		29,333,193.63	3,547,408.28	25,785,785.35
合计	1,192,490,911.69	696,032,348.16	51,474,834.99	1,837,048,424.86

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1) 本期5,941,501张“飞凯转债”完成转股，合计转成36,853,202股，转股价15.30元/股，同步结转相应的利息调整与其他权益工具等，该事项增加资本公积股本溢价666,235,194.24元。同时，公司本期共有20,479张“飞凯转债”完成赎回，增加股本溢价463,960.29元。
- 2) 因“飞凯转债”的转股来源部分使用回购库存股，导致其他股本溢价减少39,562,214.70元。
- 3) 公司本期其他资本公积减少3,547,408.28元，系公司联营企业股权被动稀释产生其他权益变动，公司相应的确认其他资本公积。
- 4) 公司本期收购子公司少数股东股权，减少股本溢价8,365,212.01元。
- 5) 公司本期计提股份支付费用增加其他资本公积29,333,193.63元。

41、库存股

单位：元

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

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

42、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额

		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
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-14,115,166.67	-23,603,000.29		23,810,767.16
其他权益工具投资公允价值变动	-14,115,166.67	-23,603,000.29		23,810,767.16
二、将重分类进损益的其他综合收益	12,073,083.85	-5,422,610.81		
外币财务报表折算差额	12,073,083.85	-5,422,610.81		
其他综合收益合计	-2,042,082.82	-29,025,611.10		23,810,767.16

(续上表)

项目	本期发生额			期末余额
	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-7,314,173.05	-40,099,594.40		-54,214,761.07
其他权益工具投资公允价值变动	-7,314,173.05	-40,099,594.40		-54,214,761.07
二、将重分类进损益的其他综合收益		-5,422,610.81		6,650,473.04
外币财务报表折算差额		-5,422,610.81		6,650,473.04
其他综合收益合计	-7,314,173.05	-45,522,205.21		-47,564,288.03

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

43、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		5,764,954.46	5,764,954.46	
合计		5,764,954.46	5,764,954.46	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

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

44、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	117,548,971.92	164,162,614.41		281,711,586.33
其他	1,761,638.67			1,761,638.67

合计	119,310,610.59	164,162,614.41		283,473,225.00
----	----------------	----------------	--	----------------

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：本期公司盈余公积系正常按照母公司净利润 10%进行计提，直至期末实收资本的 50%后不再计提。

45、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,076,134,172.71	1,888,935,211.43
调整后期初未分配利润	2,076,134,172.71	1,888,935,211.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	390,396,542.86	246,526,802.28
其他转入	25,001,167.70	-1,350,000.00
减：提取法定盈余公积	164,162,614.41	
应付普通股股利	59,529,374.66	57,977,841.00
期末未分配利润	2,267,839,894.20	2,076,134,172.71

注：将持有期间计入其他综合收益的公允价值累计变动额转入留存收益。

调整期初未分配利润明细：

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

46、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,196,880,862.96	2,036,301,446.25	2,899,024,896.11	1,880,882,555.72
其他业务	28,771,793.76	14,882,342.07	18,514,349.37	13,787,641.37
合计	3,225,652,656.72	2,051,183,788.32	2,917,539,245.48	1,894,670,197.09

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

单位：元

合同分类	营业收入	营业成本
------	------	------

按商品类型	3,225,652,656.72	2,051,183,788.32
屏幕显示材料	1,612,712,576.87	976,977,663.03
半导体材料	668,665,537.06	408,750,460.33
紫外固化材料	699,180,409.86	453,907,158.28
有机合成材料	202,759,937.17	174,102,991.19
其他	42,334,195.76	37,445,515.49
按经营地区分类	3,225,652,656.72	2,051,183,788.32
大陆市场	2,973,024,869.45	1,880,353,912.02
海外市场	252,627,787.27	170,829,876.30
按销售渠道分类	3,225,652,656.72	2,051,183,788.32
直销	3,172,233,301.87	2,015,846,885.08
代销	53,419,354.85	35,336,903.24

47、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	5,675,276.79	7,025,660.55
城市维护建设税	8,143,704.22	7,000,411.15
教育费附加	6,053,423.39	5,180,336.12
土地使用税	4,790,928.04	4,725,252.03
其他	4,547,699.95	4,418,050.88
合计	29,211,032.39	28,349,710.73

计缴标准：

城市维护建设税：流转税的 5%、7%；

教育费附加：流转税的 5%；

房产税：房产原值一次减除 30%后余值的 1.20%；

土地使用税：每年 11 元/平方米；每年 1.50 元/平方米。

48、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售佣金及服务费	88,042,210.24	76,765,984.17
工资及统筹	47,651,961.72	41,832,485.81
业务招待费	20,612,218.95	25,350,165.90

差旅费	7,275,701.32	7,549,844.97
股权激励费	4,479,331.93	
业务宣传费	4,363,285.05	1,258,025.32
折旧和摊销	1,682,404.96	1,158,437.10
办公费	395,366.93	281,321.36
出口费用、报关费	69,434.65	887,921.72
其他	7,987,321.55	6,720,898.57
合计	182,559,237.30	161,805,084.92

其他说明：无

49、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理人员薪酬、福利及统筹	139,718,395.74	141,539,830.62
折旧和摊销	53,275,118.75	50,192,033.33
中介机构服务费	23,297,808.01	27,769,884.66
业务招待费	9,994,431.35	10,690,692.95
房租、物业费	8,649,861.05	9,943,983.09
水电费	4,695,551.44	8,326,751.28
办公费	3,973,483.72	5,223,829.43
差旅费、交通费	4,746,346.41	4,921,987.33
股权激励费	13,301,184.00	
其他	21,898,937.68	12,761,692.04
合计	283,551,118.15	271,370,684.73

其他说明：无

50、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬、福利及统筹	88,276,929.54	76,896,516.75
研发材料	36,091,089.76	39,355,075.73
折旧和摊销	46,163,097.03	37,479,156.65
水电费	7,998,243.09	7,527,640.37
服务费	5,334,146.23	6,054,261.36

股权激励	4,728,753.17	
差旅及招待费	3,370,706.47	2,975,497.97
检测费	2,450,319.73	1,864,217.97
其他	14,177,680.06	9,493,901.64
合计	208,590,965.08	181,646,268.44

其他说明：无

51、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	26,614,015.11	44,826,966.20
票据贴现费用	4,192,146.27	7,575,577.06
利息收入	-7,115,540.46	-10,358,274.93
汇兑损失（收益以“-”号填列）	3,080,121.44	-3,466,525.39
手续费	1,511,308.58	1,745,734.86
合计	28,282,050.94	40,323,477.80

其他说明：无

52、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	26,281,131.63	36,154,401.71
合计	26,281,131.63	36,154,401.71

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报告“十一、政府补助”。

53、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益		39,830,588.42
理财产品利息收益	8,541,947.15	7,660,672.76
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		156,026.00
权益法核算的长期股权投资收益	-335,962.65	-86,465.84
处置长期股权投资产生的投资收益	55,863,520.39	
交易性金融资产在持有期间的投资收益		-436,739.91

合计	64,069,504.89	47,124,081.43
----	---------------	---------------

其他说明：无

54、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-12,404,190.40	-53,047,237.95
其他非流动负债	-4,502,097.71	
合计	-16,906,288.11	-53,047,237.95

其他说明：无

55、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-1,092.07	-131,712.62
其他应收款坏账损失	-39,181.75	-558,633.15
应收账款坏账损失	-204,590.19	-31,780,827.81
合计	-244,864.01	-32,471,173.58

其他说明：无

56、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-14,706,190.32	-18,012,702.59
二、固定资产减值损失	-13,172,129.37	
三、在建工程减值损失		-9,247,787.35
合计	-27,878,319.69	-27,260,489.94

其他说明：无

57、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的损失	-15,382,048.87	-1,510,874.06
合计	-15,382,048.87	-1,510,874.06

58、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	12,635.34	4,532.60	12,635.34
其他	32,322.32	57,693.09	32,322.32
合计	44,957.66	62,225.69	44,957.66

其他说明：本期无计入营业外收入的政府补助情况。

59、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,087,926.80	3,303,268.09	1,087,926.80
其中：固定资产报废损失	1,087,926.80	3,303,268.09	1,087,926.80
滞纳金和罚款	358,714.04	164,951.19	358,714.04
对外捐赠	60,000.00	10,000.00	60,000.00
赔偿款	186,300.00		186,300.00
其他	371,996.63	20,564.38	371,996.63
合计	2,064,937.47	3,498,783.66	2,064,937.47

其他说明：无

60、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	79,466,051.83	70,702,673.11
递延所得税费用	-16,723,367.37	-38,145,776.06
合计	62,742,684.46	32,556,897.05

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	470,193,600.57
按法定/适用税率计算的所得税费用	70,529,040.08
子公司适用不同税率的影响	-2,755,775.33
调整以前期间所得税的影响	1,144,563.99

非应税收入的影响	50,394.40
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,674,496.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-23,346,849.17
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	31,160,255.10
研发加计扣除的影响	-24,713,441.55
所得税费用	62,742,684.46

其他说明：无

61、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据保证金、信用证保证金、保函保证金	105,710,478.14	124,345,884.21
收到经营性往来款	5,746,521.66	52,155,198.48
政府补助	26,602,420.12	17,484,152.17
利息收入	7,115,540.46	10,358,274.93
其他	44,957.66	40,201.04
合计	145,219,918.04	204,383,710.83

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
费用性支出	241,678,816.72	211,262,686.25
支付票据保证金、信用证保证金	110,554,289.17	108,557,422.40
支付经营性往来款		489,850.34
其他	2,488,319.25	9,516,827.49
合计	354,721,425.14	329,826,786.48

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

（2）与投资活动有关的现金

1) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、结构性存款赎回	3,113,828,252.86	1,617,193,843.65
合计	3,113,828,252.86	1,617,193,843.65

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、结构性存款买入	3,184,838,822.92	1,790,536,557.25
处置子公司支付的现金净额	3,123,522.88	
合计	3,187,962,345.80	1,790,536,557.25

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业借款	24,000,000.00	24,000,000.00
因远期回购义务收到的现金净额	170,000,000.00	
合计	194,000,000.00	24,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资租赁还款		39,622,541.77
偿还企业借款	117,429,700.00	24,000,000.00
收购少数股东股权	3,658,508.00	8,330,000.00
租赁负债支付的现金	4,251,523.70	2,123,381.90
可转债赎回支付的现金净额	2,065,716.73	
合计	127,405,448.43	74,075,923.67

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	657,293,807.34	856,167,085.07		936,730,588.96	471,755.20	576,258,548.25
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	309,820,000.00	103,970,800.00		234,970,000.00		178,820,800.00
其他应付款-股东借款	24,025,300.00	24,000,000.00	96,800,613.03	120,800,613.03	2,566.67	24,022,733.33
其他应付款-应付股利	3,192,412.60		75,038,174.66	78,230,587.26		

长期应付款（含一年内到期的非流动负债）			11,760,000.00	2,940,000.00		8,820,000.00
应付债券（含一年内到期的非流动负债）	546,950,478.02		51,313,238.71	2,065,716.73	596,198,000.00	
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	5,121,225.63		15,722,897.15	4,251,523.70	3,808,447.81	12,784,151.27
其他非流动负债（含一年内到期的非流动负债）		170,000,000.00	4,502,097.71			174,502,097.71
合计	1,546,403,223.59	1,154,137,885.07	255,137,021.26	1,379,989,029.68	600,480,769.68	975,208,330.56

（4）本期无以净额列报现金流量的情况。

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

62、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量	--	--
净利润	407,450,916.11	272,369,074.36
加：资产减值准备	27,878,319.69	27,260,489.94
信用减值损失	244,864.01	32,471,173.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	198,538,731.95	172,106,974.01
使用权资产折旧	4,229,159.48	2,435,061.56
无形资产摊销	26,065,073.34	13,037,759.41
长期待摊费用摊销	5,136,386.40	3,687,477.29
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）	15,382,048.87	1,510,874.06
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,087,926.80	3,303,268.09
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	16,906,288.11	53,047,237.95
财务费用（收益以“—”号填列）	33,886,282.82	41,360,440.81
投资损失（收益以“—”号填列）	-64,069,504.89	-47,124,081.43
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-19,010,281.39	-28,745,460.80
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	2,225,742.05	-5,434,423.54
存货的减少（增加以“—”号填列）	-2,845,703.35	-34,316,784.88
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-126,905,409.18	-4,242,487.09
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	112,779,770.85	146,037,957.42
其他	30,197,052.38	2,240,245.77

经营活动产生的现金流量净额	669,177,664.05	651,004,796.51
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	787,172,724.30	810,218,983.23
减：现金的期初余额	810,218,983.23	948,358,854.24
现金及现金等价物净增加额	-23,046,258.93	-138,139,871.01

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	170,000,000.00
其中：	--
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	164,900,000.00
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	5,100,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	87,680,239.77
其中：	--
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	82,502,039.64
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	5,178,200.13
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	82,319,760.23

其他说明：无

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	210,675,150.41
其中：	--
大瑞科技股份有限公司	207,592,015.60
上海飞照新材料有限公司	3,083,134.81
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	44,252,515.24
其中：	--
大瑞科技股份有限公司	38,045,857.55
上海飞照新材料有限公司	6,206,657.69
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	169,546,158.05
处置子公司支付的现金净额	3,123,522.88

其他说明：无

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	787,172,724.30	810,218,983.23
其中：库存现金	65,601.45	283,458.99
可随时用于支付的银行存款	751,835,356.89	768,512,454.24
可随时用于支付的其他货币资金	35,271,765.96	41,423,070.00
二、期末现金及现金等价物余额	787,172,724.30	810,218,983.23

(5) 本期无使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况。

(6) 本期无不属于现金及现金等价物的货币资金。

63、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	227,147,115.25
其中：日元	54,073,302.00	0.044797	2,422,321.71
美元	31,732,304.67	7.0288	223,040,023.06
林特币	720,827.02	1.7319	1,248,400.32
欧元	52,986.48	8.2355	436,370.16
应收账款	--	--	162,437,820.13
其中：日元	6,198,400.00	0.044797	277,669.72
林特币	764,844.25	1.7319	1,324,633.76
美元	22,882,357.82	7.0288	160,835,516.65
应付账款	--	--	31,578,999.48
其中：日元	1,565,466.00	0.044797	70,128.18
美元	4,237,592.09	7.0288	29,785,187.28
林特币	995,256.09	1.7319	1,723,684.02
一年内到期的非流动负债	--	--	352,490.28
其中：日元	7,868,613.51	0.044797	352,490.28
其他应收款	--	--	8,223,227.61
其中：日元	20,382,833.00	0.044797	913,089.77
美元	1,040,026.44	7.0288	7,310,137.84
其他应付款	--	--	13,784,473.14
其中：日元	16,452,828.00	0.044797	737,037.34

美元	1,844,750.41	7.0288	12,966,381.68
林特币	46,800.69	1.7319	81,054.12
短期借款	--	--	50,086,435.25
其中：美元	7,125,887.10	7.0288	50,086,435.25

其他说明：无

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

适用 不适用

64、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

单位：元

项目	金额
短期租赁费用	3,369,195.92

3) 本期无售后租回交易。

4) 与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元

项目	金额
租赁负债的利息费用	457,225.89
与租赁相关的总现金流出	7,620,719.62

(2) 本公司作为出租方

1) 作为出租人的经营租赁

适用 不适用

2) 作为出租人的融资租赁

适用 不适用

3) 未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

4) 未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬、福利及统筹	88,276,929.54	76,896,516.75
研发材料	36,091,089.76	39,355,075.73
折旧和摊销	46,163,097.03	37,479,156.65
水电费	7,998,243.09	7,527,640.37
服务费	5,334,146.23	6,054,261.36
股权激励	4,728,753.17	
差旅及招待费	3,370,706.47	2,975,497.97
检测费	2,450,319.73	1,864,217.97
其他	14,177,680.06	9,493,901.64
合计	208,590,965.08	181,646,268.44
其中：费用化研发支出	208,590,965.08	181,646,268.44

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	2025年6月6日	164,900,000.00	100.00%	股权收购	2025年6月6日
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	2025年6月6日	5,100,000.00	100.00%	股权收购	2025年6月6日

(续上表)

被购买方名称	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
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	工商变更登记日	163,101,988.44	22,461,277.13	-64,830,080.73
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	工商变更登记日	5,154,513.75	273,679.93	-3,192,337.57

其他说明：无

(2) 合并成本及商誉

单位：元

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

合并成本公允价值的确定方法：

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

或有对价及其变动的说明：无

大额商誉形成的主要原因：不适用

其他说明：无

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司		捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	275,289,189.94	264,703,359.07	21,256,719.14	21,256,719.14
货币资金	82,502,039.64	82,502,039.64	5,178,200.13	5,178,200.13
应收款项	47,506,089.02	47,506,089.02	13,394,690.04	13,394,690.04
存货	62,682,738.71	62,682,738.71		
固定资产	55,277,147.90	45,409,416.87		
无形资产	2,469,154.03	1,751,054.19		
预付账款	386,300.00	386,300.00	206,591.75	206,591.75
其他应收款	7,785,938.50	7,785,938.50	178,478.60	178,478.60
其他流动资产	1,746,707.76	1,746,707.76	1,934,439.46	1,934,439.46
在建工程	6,880,752.18	6,880,752.18		

使用权资产	6,699,357.00	6,699,357.00	364,319.16	364,319.16
长期待摊费用	1,352,965.20	1,352,965.20		
负债：	162,294,666.19	159,648,208.47	17,390,959.98	17,390,959.98
应付款项	38,081,146.90	38,081,146.90	13,369,036.45	13,369,036.45
一年内到期的非流动负债	2,815,649.05	2,815,649.05	380,215.05	380,215.05
租赁负债	4,606,310.47	4,606,310.47		
应付职工薪酬	6,810,265.82	6,810,265.82	3,062,958.95	3,062,958.95
应交税费	538,822.53	538,822.53	250,061.22	250,061.22
其他应付款	106,796,013.70	106,796,013.70	328,688.31	328,688.31
递延所得税负债	2,646,457.72			
净资产	112,994,523.75	105,055,150.60	3,865,759.16	3,865,759.16
取得的净资产	112,994,523.75	105,055,150.60	3,865,759.16	3,865,759.16

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

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

企业合并中承担的被购买方的或有负债：无

其他说明：无

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

（6）其他说明：无

2、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

单位：元

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
大瑞科技股份有限公司	227,500,000.00	100.00%	股权转让	2025 年 3 月 28 日	工商变更登记日	55,678,218.74
上海飞照新材料有限公司	3,083,134.81	51.00%	定向减资	2025 年 7 月 30 日	工商变更登记日	185,301.65

（续上表）

子公司名称	丧失控制权之日 剩余股权的比例	丧失控制权之 日合并财务报 表层面剩余股 权的账面价值	丧失控制权之 日合并财务报 表层面剩余股 权的公允价值	按照公允价 值重新计量 剩余股权产 生的利得或 损失	丧失控制权之日 合并财务报表层 面剩余股权公允 价值的确定方法 及主要假设	与原子公司股权投 资相关的其他综合 收益转入投资损益 或留存收益的金额
大瑞科技股份 有限公司						
上海飞照新材 料有限公司						

其他说明：无

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

3、其他原因的合并范围变动

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

子公司全称	变动原因	变动日期	变动日期的确定依据
江苏和成节能科技有限公司	注销	2025年2月8日	工商变更登记日
安庆凯睿新材料科技有限公司	新设成立	2025年3月26日	工商变更登记日
安庆隆凯新材料科技有限公司	新设成立	2025年7月18日	工商变更登记日
永锡（上海）新材料科技有限公司	注销	2025年11月6日	工商变更登记日
上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）	新设成立	2025年6月24日	工商变更登记日
上海纭锋企业管理中心（有限合伙）	新设成立	2025年12月19日	工商变更登记日

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

截至2025年12月31日，公司集团构成如下：

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
安庆飞凯新材料有限公司	45,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业	100.00%		直接投资
飞凯美国有限公司	30 万美元	美国	美国	进出口贸易	100.00%		直接投资
飞凯香港有限公司	1,561.70 万美元	中国香港	中国香港	投资控股及进出口贸易	100.00%		直接投资
飞凯日本株式会社	9,000 万日元	日本	日本	技术开发		100.00%	直接投资

上海坤凯新材料有限公司	100 万美元	上海	上海	技术开发	55.00%		直接投资
上海凯昀光电材料有限公司	300 万美元	上海	上海	技术开发	70.00%		直接投资
安徽晶凯电子材料有限公司	40,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	100.00%		直接投资
安庆莱霆光电科技有限公司	200 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	100.00%		直接投资
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,620 万美元	江苏昆山	江苏昆山	制造业		60.00%	股权收购
安庆兴凯半导体材料有限公司	2,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业		60.00%	直接投资
大瑞科技股份有限公司[注 1]	16,542.36 万新台币	台湾高雄	台湾高雄	制造业	100.00%		股权收购
永锡（上海）新材料科技有限公司[注 2]	100 万元人民币	上海	上海	批发和零售业	100.00%		直接投资
江苏和成显示科技有限公司	8,429.9263 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业	94.90%		股权收购
江苏和成新材料有限公司	6,000 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业		94.90%	股权收购
江苏和成节能科技有限公司[注 3]	500 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业		100.00%	股权收购
深圳飞凯新材料科技有限公司	1,000 万元人民币	广东深圳	广东深圳	批发和零售业	100.00%		直接投资
广东凯创显示科技有限公司[注 4]	800 万元人民币	广东广州	广东广州	批发和零售业		94.90%	直接投资
香港凯创有限公司	100 万美元	中国香港	中国香港	进出口贸易		100.00%	直接投资
安庆新凯荣光电材料科技有限公司	500 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	40.00%		直接投资
安庆凯博光电材料科技有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	100.00%		直接投资
苏州凯芯半导体材料有限公司	10,000 万元人民币	江苏张家港	江苏张家港	制造业	100.00%		直接投资
上海飞照新材料有限公司[注 5]	800 万元人民币	上海	上海	贸易	51.00%		股权收购
上海罗恺新材料科技有限公司	2,600 万元人民币	上海	上海	技术开发	100.00%		直接投资
上海凯弦新材料科技有限公司	1,000 万元人民币	上海	上海	批发和零售业	100.00%		直接投资
苏州飞凯投资管理有限公司	3,000 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	投资管理	100.00%		直接投资
飞凯新加坡有限公司	80 万新加坡元	新加坡	新加坡	进出口贸易	100.00%		直接投资
广州市润奥化工材料有限公司	500 万元人民币	广东广州	广东广州	批发和零售业	33.04%		股权收购
安庆佑季新材料科技有限公司	200 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业		33.04%	股权收购
南京润奥新材料科技有限公司	125 万元人民币	江苏南京	江苏南京	批发和零售业		33.04%	股权收购
上海佑季化工材料有限公司	100 万元人民币	上海	上海	批发和零售业		33.04%	股权收购
佛山赛佑奥新材料科技有限公司	100 万元人民币	广东佛山	广东佛山	批发和零售业		33.04%	直接投资
安徽飞彦新材料科技有限公司[注 6]	13,708 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业	95.31%		股权收购
安庆锐凯新材料有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业	100.00%		直接投资
乐鲁尔有限公司	109.1519 万林吉特	马来西亚	马来西亚	进出口贸易		100.00%	直接投资
安庆凯成科技有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业		94.90%	直接投资
安庆凯睿新材料科技有限公司[注 7]	500 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	60.00%		直接投资
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司[注	10,321.91 万元人民	江苏苏州	江苏苏州	制造业		94.90%	股权收购

8]	币						
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司[注 8]	159.40 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	批发和零售业		94.90%	股权收购
安庆隆凯新材料科技有限公司[注 9]	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业		100.00%	直接投资
上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）	200 万元人民币	上海	上海	商务服务业		1.00%	直接投资
上海弘锋企业管理中心（有限合伙）	200 万元人民币	上海	上海	商务服务业		1.00%	直接投资

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

注 2：永锡（上海）新材料科技有限公司于 2025 年 11 月 6 日完成工商注销登记。

注 3：江苏和成节能科技有限公司于 2025 年 2 月 8 日完成工商注销登记。

注 4：2025 年 3 月 31 日，公司将全资子公司广东凯创显示科技有限公司 100%股权转让给公司子公司江苏和成显示科技有限公司，故而公司持有广东凯创股权由原直接持有 100%变更为间接持有 94.90%。

注 5：2025 年 7 月 30 日，公司对控股子公司上海飞照新材料有限公司减资退出，减资完成后公司不再持有其股权。

注 6：2025 年 7 月，公司对控股子公司安徽飞谚进行增资，增资后，公司持股比例由 73.28%增至 95.31%。2025 年 8 月 4 日，安徽飞谚完成上述工商变更登记。

注 7：公司于 2025 年 3 月 26 日设立全资子公司安庆凯睿新材料科技有限公司，公司持有其 100%股权；2025 年 8 月 6 日，安庆凯睿新材料科技有限公司引入投资方上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙），其注册资本增至 500 万元人民币，公司持股比例降至 60%。

注 8：公司子公司江苏和成显示科技有限公司于 2025 年 6 月 6 日收购完成捷恩智液晶材料（苏州）有限公司和捷恩智新材料科技（苏州）有限公司 100.00%股权，公司间接持有其 94.90%股权。

注 9：公司全资子公司安庆飞凯新材料有限公司于 2025 年 7 月 18 日设立全资子公司安庆隆凯新材料科技有限公司，公司间接持有其 100%股权；2026 年 2 月 26 日，安庆隆凯新材料科技有限公司完成工商注销登记。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司全称	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
昆山兴凯半导体材料有限公司	40.00%	5,480,920.55		74,532,104.59

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

（3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

项目	昆山兴凯半导体材料有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	220,450,062.56	215,381,622.32
非流动资产	101,818,573.19	74,678,927.99

资产合计	322,268,635.75	290,060,550.31
流动负债	153,070,971.04	136,760,581.53
非流动负债	270,648.50	1,646,314.15
负债合计	153,341,619.54	138,406,895.68
营业收入	255,773,378.24	249,540,939.38
净利润（净亏损）	15,134,001.02	20,162,694.82
综合收益总额	15,134,001.02	20,162,694.82
经营活动现金流量	2,181,316.59	19,188,969.54

其他说明：无

（4）公司无使用企业集团资产和清偿集团债务存在重大限制的情形。

（5）公司无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持的情形。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

（1）在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司全称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
江苏和成显示科技有限公司	2025年6月17日	100.00%	94.90%
安庆凯睿新材料科技有限公司	2025年8月6日	100.00%	60.00%
安徽飞谚新材料科技有限公司	2025年8月4日	73.28%	95.31%

（2）交易对少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

项目	安徽飞谚新材料科技有限公司	江苏和成显示科技有限公司
购买成本/处置对价	718,508.00	170,000,000.00
--现金	718,508.00	170,000,000.00
--非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	718,508.00	170,000,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-7,646,704.01	
差额	8,365,212.01	170,000,000.00
其中：调整资本公积	8,365,212.01	
调整其他非流动负债		170,000,000.00

3、在合营安排或联营企业中的权益

公司本期无重要合营企业或联营企业。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

报告期末无按应收金额确认的政府补助。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	32,928,439.81	19,916,415.93		9,342,623.79		43,502,231.95	与资产相关
合计	32,928,439.81	19,916,415.93		9,342,623.79		43,502,231.95	--

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	9,342,623.79	6,939,649.08
与收益相关	16,938,507.84	29,214,752.63
合计	26,281,131.63	36,154,401.71

十二、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、可转换债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对公司财务业绩的潜在不利影响。

1、金融工具分类

(1) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司相关金融资产的账面价值情况如下：

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动	以公允价值计量且其变动计	合计
--------	----------	-------------	--------------	----

	金融资产	计入当期损益的金融资产	入其他综合收益的金融资产	
货币资金	900,573,957.73			900,573,957.73
交易性金融资产		426,420,117.56		426,420,117.56
应收票据	154,326,419.51			154,326,419.51
应收账款	1,025,540,306.09			1,025,540,306.09
应收款项融资			151,536,128.41	151,536,128.41
其他应收款	29,952,044.87			29,952,044.87
债权投资	83,122,100.00			83,122,100.00
其他流动资产-银行理财	7,035,180.60			7,035,180.60
其他权益工具投资			178,840,467.60	178,840,467.60
一年内到期的非流动资产	86,598,400.00			86,598,400.00

(2) 截止 2025 年 12 月 31 日，公司相关金融负债的账面价值情况如下：

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		576,258,548.25	576,258,548.25
应付票据		142,618,744.58	142,618,744.58
应付账款		383,304,335.13	383,304,335.13
其他应付款		122,275,162.50	122,275,162.50
一年内到期的非流动负债	8,513,831.68	92,711,937.63	101,225,769.31
其他流动负债		104,061,061.21	104,061,061.21
长期借款		93,970,800.00	93,970,800.00
租赁负债		7,862,213.64	7,862,213.64
其他非流动负债	165,988,266.03		165,988,266.03
长期应付款		5,880,000.00	5,880,000.00

2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区

域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- （1）定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- （2）定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- （1）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- （4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- （6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数：

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

（1）违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

（2）违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

（3）违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息：

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本财务报告“七、4、应收账款”。

本公司的其他应收款，主要为履约保证金、押金及备用金等，预计可以收回，为防范其他应收款不发生坏账风险提供了合理保证，另根据报告期内保证金回收等历史信息，不存在坏账情况。综上所述，公司管理层认为，其他应收款不存在重大信用风险。

本公司的其他流动资产，主要为留抵和待认证进项税、预缴企业所得税，预计可以收回。综上所述，公司管理层认为，其他流动资产不存在重大信用风险。

本公司的其他权益工具投资，主要为权益性投资工具，预计可以收回，无公允价值报价。本公司的交易性金融资产，主要为权益性投资工具，有公允价值报价及基金管理估值报告，预计可以收回。综上所述，公司管理层认为，交易性金融资产、其他权益工具投资不存在重大信用风险。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司认为其他单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

单位：元

项目	2025年12月31日				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1个月以内	1至3个月	3个月以上
应收票据	154,326,419.51	154,326,419.51			
其他应收款	29,952,044.87	29,952,044.87			
其他权益工具投资	178,840,467.60	178,840,467.60			

3、流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、可转换债券、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司财务部门在汇总各公司现金流量预测的基础上，在合并层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

单位：元

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	576,258,548.25				576,258,548.25
应付票据	142,618,744.58				142,618,744.58
应付账款	383,304,335.13				383,304,335.13

其他应付款	122,275,162.50				122,275,162.50
一年内到期的非流动负债	101,225,769.31				101,225,769.31
长期借款		93,970,800.00			93,970,800.00
其他非流动负债		8,595,072.21	8,618,906.00	148,774,287.82	165,988,266.03
租赁付款额		4,181,746.66	635,238.27	3,993,986.40	8,810,971.33

4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

(1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2025 年度及 2024 年度本公司并无利率互换安排。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益产生的影响。

单位：元

项目	本期		
	基准点增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少
人民币基准利率变动	1.00%	-301,513.93	-256,286.84
人民币基准利率变动	-1.00%	301,513.93	256,286.84

(2) 汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2025 年度及 2024 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，[美元]汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润[由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化]和股东权益[由于远期外汇合同]产生的影响。

单位：元

项目	本期
----	----

	[美元]汇率增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少
人民币对[美元]贬值	5.00%	745,869.17	625,530.36
人民币对[美元]升值	-5.00%	-745,869.17	-625,530.36

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截止 2025 年 12 月 31 日，本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和其他权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在上海、深圳和香港的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

如果本公司自有权益工具为衍生工具的公允价值的基础，则本公司还暴露于因本公司自身股价变化而产生的权益工具投资价格风险之下。在资产负债表日，本公司通过发行的可转换债券所附的股份转换权暴露于此风险之下。

5、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025 年度和 2024 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是以负债除以负债与权益之和，权益为归属母公司所有者权益。本公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
负债总额（元）	1,959,949,071.49	2,430,107,593.06
归属母公司股东权益总额（元）	4,907,743,706.03	4,023,110,219.47
负债总额和归属母公司股东权益总额合计（元）	6,867,692,777.52	6,453,217,812.53
杠杆比率	28.54%	37.66%

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			426,420,117.56	426,420,117.56
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			426,420,117.56	426,420,117.56
（1）债务工具投资			70,479,232.88	70,479,232.88

(2) 权益工具投资			64,934,984.68	64,934,984.68
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他（理财产品）			291,005,900.00	291,005,900.00
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			178,840,467.60	178,840,467.60
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			151,536,128.41	151,536,128.41
持续以公允价值计量的资产总额			756,796,713.57	756,796,713.57
(七) 其他非流动负债-回购义务			165,988,266.03	165,988,266.03
(八) 一年内到期的非流动负债			8,513,831.68	8,513,831.68
持续以公允价值计量的负债总额			174,502,097.71	174,502,097.71

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

(1) 期末本公司权益工具投资为对私募基金的投资，本公司因无法获取可观察输入值而采用第三层次估值技术予以估值。

(2) 期末本公司购入的理财产品余额 291,005,900.00 元，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以预期收益率作为折现率。

(3) 其他非上市的权益工具投资估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括市场乘法（市盈率倍数、市净率倍数等）、最近融资价格法和成本法等估值方法。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括可比公司市盈率或市净率倍数、流动性折扣等。本公司相信，以该办法估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于资产负债表日合适的价值。

(4) 应收款项融资：系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近。

3、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括可比公司市盈率或市净率倍数、流动性折扣等。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
飞凯控股有限公司	香港	股权投资	HKD81,000,000	20.86%	20.86%

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是 ZHANG JINSHAN。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本财务报告“十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本公司本期无重要的合营或联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京盛凯新材料有限公司	公司董事张娟担任董事的企业
大瑞科技股份有限公司	公司董事兼副总经理陆春过去 12 个月内担任董事的企业
陆春	公司董事兼副总经理
上海凯达腾材料科技有限公司	公司联营企业
上海飞照新材料有限公司	其他关联方

其他说明：无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
大瑞科技股份有限公司	采购商品	4,245,543.20	不适用	不适用	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南京盛凯新材料有限公司	销售商品	1,557,482.31	4,986,302.18

南京盛凯新材料有限公司	提供服务	2,497,520.10	
上海凯达腾材料科技有限公司	提供服务	813,997.90	
大瑞科技股份有限公司	销售商品	636,278.06	
上海飞照新材料有限公司	销售商品	2,066,626.55	

(2) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：新台币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
陆春	30,000,000.00	2024 年 12 月 16 日	2025 年 7 月 2 日	是

关联担保情况说明

本公司董事兼副总经理陆春先生为本公司原子公司大瑞科技股份有限公司在玉山银行最高不超过3,000.00万新台币的授信额度提供连带责任保证担保。鉴于报告期内公司完成了对大瑞科技的股份处置手续，大瑞科技向玉山银行申请变更担保人。2025年7月2日，该笔担保的担保人变更手续完成，担保人已由陆春先生变更为昇贸科技股份有限公司。

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	13,063,550.42	12,569,769.53

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京盛凯新材料有限公司	464,026.80	4,640.27	788,076.00	7,880.76
应收票据	南京盛凯新材料有限公司	1,046,023.11	5,230.12	406,394.27	2,021.97
应收款项融资	南京盛凯新材料有限公司	335,703.49		1,551,401.13	
其他应收款	上海凯达腾材料科技有限公司	862,837.77	8,628.38		
应收账款	上海飞照新材料有限公司	1,276,146.00	12,761.46		
其他应收款	上海飞照新材料有限公司	280,442.65	2,804.43		

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	大瑞科技股份有限公司	3,096,770.14	

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工	6,234,600.00	30,431,342.38					48,000.00	234,290.00
合计	6,234,600.00	30,431,342.38					48,000.00	234,290.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
员工	8.96 元/股	1-2 年		

其他说明：

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》及《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司董事会确定以2025年6月4日为首次授予日，向187名激励对象授予623.46万股第二类限制性股票，授予价格为8.96元/股。本激励计划采取的激励形式为第二类限制性股票。股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币A股普通股股票和/或从二级市场回购的本公司人民币A股普通股股票。有效期：本激励计划的有效期限为自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过36个月。限售期：本次激励计划授予的限制性股票归属期为自授予日起12个月、24个月。激励对象根据本次激励计划获授的限制性股票不享有公司股东权利，且在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。两期的解除限售比例分别为：50%、50%。属于一次授予、分批行权的股份支付。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-斯科尔期权定价模型（Black-Scholes Model）
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	根据实际行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	29,333,193.63
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	30,197,052.38

其他说明：无

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

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
员工	30,197,052.38	
合计	30,197,052.38	

5、股份支付的修改、终止情况

本期股份支付无修改或终止的情况。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

以下为本公司于2025年12月31日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性承诺：

单位：元

项目	本期金额
工程设备款	158,331,490.94
合计	158,331,490.94

2、或有事项

公安机关已就公司在开展PCBA业务过程中被合同诈骗进行了刑事立案侦查，截至报告日晶凯电子从安徽省安庆市宜秀区人民法院获悉安徽省安庆市宜秀区人民法院出具了《刑事判决书》（（2024）皖0811刑初280号），从安徽省安庆市中级人民法院获悉安徽省安庆市中级人民法院出具了《刑事裁定书》（（2025）皖08刑终181号），被告人张某某犯合同诈骗罪已被判刑，相关涉案财物将依法予以处理。根据终审裁定，被告人退赔晶凯电子相关经济损失。公司已在前期对该事项单项计提了相应坏账准备，后续可收回金额预计不存在重大差异。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

2、利润分配情况

根据《公司法》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《公司章程》的相关规定，为保障公司持续稳定经营和全体股东的长远利益，综合考虑公司2026年经营计划和资金需求，经董事会研究决定，公司拟定2025年度利润分配预案为：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.75元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司董事会审议通过上述预案后至权益分派实施公告确定的

股权登记日前，公司总股本由于新增股份发行上市、股权激励授予行权、股份回购等原因发生变动的，公司将维持每10股分配比例不变，相应调整分配总额。上述利润分配事项尚需股东会审议。

3、销售退回

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重大销售退回。

4、其他资产负债表日后调整事项说明

截至报告日，募投项目“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”的募集资金已使用完毕；募投项目“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”已结项，节余募集资金全部转入公司自有资金账户。以上募集资金专户已办理销户手续。

十八、其他重要事项

1、分部信息

公司根据财务报告“五、重要会计政策及会计估计33、分部报告”所载关于划分经营分部的要求进行了评估。根据公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据，公司的经营及策略均以一个整体运行，向主要营运决策者提供的财务资料并无载有各项经营活动的损益资料。因此，管理层认为本公司仅有一个经营分部，公司无需编制分部报告。

2、借款费用

本期资本化的借款费用金额为4,431,383.63元，利息资本化率区间为0.65%-6.64%。

3、外币折算

本公司2025年度计入当期损益的汇兑收益为3,080,121.44元。

4、其他

无。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	339,087,161.67	288,946,202.72
0-6个月（含6个月）	336,504,678.45	283,776,549.12
6-12个月（含12个月）	2,582,483.22	5,169,653.60

1 至 2 年	825,820.77	17,418,672.73
2 至 3 年	92,622.35	28,478,211.49
3 年以上	565,550.00	611,919.68
3 至 4 年	17,870.00	96,842.68
4 至 5 年	76,845.00	62,230.00
5 年以上	470,835.00	452,847.00
合计	340,571,154.79	335,455,006.62

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	340,571,154.79	100.00%	4,312,487.30	1.27%	336,258,667.49
其中：					
账龄风险组合	340,571,154.79	100.00%	4,312,487.30	1.27%	336,258,667.49
合计	340,571,154.79	100.00%	4,312,487.30	--	336,258,667.49

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	41,480,875.98	12.37%	41,480,875.98	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	41,480,875.98	12.37%	41,480,875.98	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	293,974,130.64	87.63%	4,809,364.75	1.64%	289,164,765.89
其中：					
账龄风险组合	293,974,130.64	87.63%	4,809,364.75	1.64%	289,164,765.89
合计	335,455,006.62	100.00%	46,290,240.73	--	289,164,765.89

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
ST 富通	40,450,564.70	40,450,564.70				

富春金泰科技有限公司	693,040.28	693,040.28				
深圳新澳科电缆有限公司东莞分公司	337,271.00	337,271.00				
合计	41,480,875.98	41,480,875.98			--	--

按组合计提坏账准备：账龄风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	336,504,678.45	3,365,046.77	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）	2,582,483.22	129,124.16	5.00%
1-2 年（含 2 年）	825,820.77	206,455.19	25.00%
2-3 年（含 3 年）	92,622.35	46,311.18	50.00%
3-4 年（含 4 年）	17,870.00	17,870.00	100.00%
4-5 年（含 5 年）	76,845.00	76,845.00	100.00%
5 年以上	470,835.00	470,835.00	100.00%
合计	340,571,154.79	4,312,487.30	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	46,290,240.73		754,088.21	41,223,665.22		4,312,487.30
合计	46,290,240.73		754,088.21	41,223,665.22		4,312,487.30

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	41,223,665.22

其中重要的应收账款核销情况：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
天津富通光纤技术有限公司	销售款	22,834,260.00	对方破产	经总经办决议通过	否
富通集团（嘉善）通信技术有限公司	销售款	13,164,677.19	对方破产	经总经办决议通过	否

合计	--	35,998,937.19	--	--	--
----	----	---------------	----	----	----

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
客户一	25,434,668.81	7.47%	254,346.69
客户二	14,032,702.60	4.12%	140,327.03
客户三	10,835,659.60	3.18%	108,356.60
客户四	10,385,651.00	3.05%	127,856.51
客户五	8,996,092.70	2.64%	89,960.93
合计	69,684,774.71	20.46%	720,847.76

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	745,180,000.00	
其他应收款	317,687,951.13	1,186,832,677.51
应收利息	514,377.78	37,950.00
合计	1,063,382,328.91	1,186,870,627.51

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款	514,377.78	37,950.00
合计	514,377.78	37,950.00

2) 本期无重要的逾期利息。

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期无重要的计提、收回或转回的坏账准备情况。

5) 本期无实际核销的应收利息情况。

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
江苏和成显示科技有限公司	445,180,000.00	
安庆飞凯新材料有限公司	300,000,000.00	
合计	745,180,000.00	

- 2) 本期无重要的账龄超过1年的应收股利。
- 3) 按坏账计提方法分类披露
适用 不适用
- 4) 本期无重要的计提、收回或转回的坏账准备情况。
- 5) 本期无实际核销的应收股利情况。

(3) 其他应收款

- 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部关联方往来款	306,648,681.61	1,178,862,005.19
往来款	9,784,081.50	6,479,725.78
押金及保证金	798,820.00	899,320.00
备用金	566,745.03	665,417.00
其他	12,041.16	
合计	317,810,369.30	1,186,906,467.97

- 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	317,197,032.53	1,186,241,050.97
0-6个月（含6个月）	309,668,983.29	1,186,241,050.97
6-12个月（含12个月）	7,528,049.24	
1至2年	174.81	
2至3年		665,417.00
3年以上	613,161.96	
3至4年	613,161.96	
4至5年		
5年以上		
合计	317,810,369.30	1,186,906,467.97

- 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	317,810,369.30	100.00%	122,418.17	0.04%	317,687,951.13
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,796,122.66	3.08%	114,429.97	1.17%	9,681,692.69

押金、保证金组合	798,820.00	0.25%	7,988.20	1.00%	790,831.80
备用金、未认证进项税组合	566,745.03	0.18%			566,745.03
内部关联方往来款	306,648,681.61	96.49%			306,648,681.61
合计	317,810,369.30	100.00%	122,418.17	0.04%	317,687,951.13

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,186,906,467.97	100.00%	73,790.46	0.01%	1,186,832,677.51
其中:					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	6,479,725.78	0.55%	64,797.26	1.00%	6,414,928.52
押金、保证金组合	899,320.00	0.08%	8,993.20	1.00%	890,326.80
备用金、未认证进项税组合	665,417.00	0.05%			665,417.00
内部关联方往来款	1,178,862,005.19	99.32%			1,178,862,005.19
合计	1,186,906,467.97	100.00%	73,790.46	0.01%	1,186,832,677.51

按组合计提坏账准备：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	2,219,453.65	22,194.54	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）	7,508,049.24	75,080.49	1.00%
1 至 2 年	68,619.77	17,154.94	25.00%
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	9,796,122.66	114,429.97	--

按组合计提坏账准备：押金、保证金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金	798,820.00	7,988.20	1.00%
合计	798,820.00	7,988.20	--

按组合计提坏账准备：备用金、未认证进项税组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

备用金、未认证进项税等	566,745.03		
合计	566,745.03		--

按组合计提坏账准备：内部关联方往来款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
内部关联方往来款	306,648,681.61		
合计	306,648,681.61		--

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	73,790.46			73,790.46
2025 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	48,627.71			48,627.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	122,418.17			122,418.17

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	73,790.46	48,627.71				122,418.17
合计	73,790.46	48,627.71				122,418.17

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
安庆飞凯新材料有限公司	往来款	207,712,294.94	0-6 个月（含 6 个月）	65.36%	
安徽晶凯电子材料有限公司	往来款	44,541,802.23	0-6 个月（含 6 个月）	14.02%	
昆山兴凯半导体材料有限公司	往来款	36,000,000.00	0-6 个月（含 6 个月）	11.33%	
上海凯昀光电材料有限公司	往来款	11,030,045.15	0-6 个月（含 6 个月）	3.47%	
昇贸科技股份有限公司	往来款	7,508,049.24	6-12 个月（含 12 个月）	2.36%	75,080.49
合计	--	306,792,191.56	--	96.54%	75,080.49

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,547,683,064.07		2,547,683,064.07	1,852,989,892.76		1,852,989,892.76
对联营、合营企业投资	56,825,104.32	16,586,298.52	40,238,805.80	43,098,475.25	16,586,298.52	26,512,176.73
合计	2,604,508,168.39	16,586,298.52	2,587,921,869.87	1,896,088,368.01	16,586,298.52	1,879,502,069.49

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
江苏和成显示科技有限公司	1,084,281,466.97		255,346,687.30				1,339,628,154.27	
安庆飞凯新材料有限公司	201,386,100.97		4,656,025.65				206,042,126.62	
飞凯香港有限公司	122,467,662.74						122,467,662.74	
苏州凯芯半导体材料有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
大瑞科技股份有限公司	100,000,000.00			100,000,000.00				
安徽晶凯电子材料有限公司	80,000,000.00		380,000,000.00				460,000,000.00	
广州市润奥化工材料有限公司	52,864,000.00		1,652,000.00				54,516,000.00	
苏州飞凯投资管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
安庆莱霆光电科技有限公司	21,600,000.00						21,600,000.00	
上海凯昀光电材料有限公司	13,864,500.00						13,864,500.00	
深圳飞凯新材料科技有限公司	10,084,454.89		502,747.30				10,587,202.19	
安庆凯博光电材料科技有限公司	10,044,094.38						10,044,094.38	
上海凯弦新材料科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
飞凯新加坡有限公司	4,132,920.00						4,132,920.00	
上海坤凯新材料有限公司	3,593,810.00						3,593,810.00	
安庆新凯荣光电材料科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
飞凯美国有限公司	1,896,000.00						1,896,000.00	
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,864,836.50		2,080,299.97				3,945,136.47	
上海飞照新材料有限公司	1,012,001.39			1,012,001.39				
上海罗恺新材料科技有限公司	1,000,000.00		25,000,000.00				26,000,000.00	

江苏和成新材料有限公司	857,022.17		2,344,364.31								3,201,386.48	
安庆兴凯电子材料有限公司	41,022.75		59,060.59								100,083.34	
安庆锐凯新材料有限公司			10,000,000.00								10,000,000.00	
安庆凯睿新材料科技有限公司			3,000,000.00								3,000,000.00	
安徽飞谚新材料科技有限公司			110,966,366.75								110,966,366.75	
飞凯日本株式会社			97,620.83								97,620.83	
合计	1,852,989,892.76		795,705,172.70		101,012,001.39						2,547,683,064.07	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额	
			追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他			
联营企业													
苏州爱科隆材料有限公司	21,614,282.15		10,110,000.00		427,536.20		-3,547,408.28					28,604,410.07	
上海英斯派检测技术有限公司	4,897,894.58				-775.89							4,897,118.69	
上海嵘彩光电材料有限公司		16,586,298.52											16,586,298.52
上海凯达腾材料科技有限公司			7,500,000.00		-762,722.96							6,737,277.04	
小计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,610,000.00		-335,962.65		-3,547,408.28					40,238,805.80	16,586,298.52
合计	26,512,176.73	16,586,298.52	17,610,000.00		-335,962.65		-3,547,408.28					40,238,805.80	16,586,298.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	897,618,431.28	712,152,114.03	743,787,133.46	609,776,941.96
其他业务	67,414,898.09	38,412,676.52	285,321,296.09	238,205,043.54
合计	965,033,329.37	750,564,790.55	1,029,108,429.55	847,981,985.50

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

单位：元

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型	965,033,329.37	750,564,790.55
屏幕显示材料	37,282,366.74	17,341,727.10
半导体材料	364,825,651.84	229,056,987.20
紫外固化材料	531,018,645.39	486,221,446.29
其他	31,906,665.40	17,944,629.96
按经营地区分类	965,033,329.37	750,564,790.55
大陆市场	932,915,993.13	738,403,938.80
海外市场	32,117,336.24	12,160,851.75
按销售渠道分类	965,033,329.37	750,564,790.55
直销	965,033,329.37	750,564,790.55

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,733,471,200.00	4,317,931.01
处置长期股权投资产生的投资收益	117,171,249.12	
理财产品利息收益	1,891,552.24	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		156,026.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		39,830,588.42
权益法核算的长期股权投资收益	-335,962.65	-86,465.84
合计	1,852,198,038.71	44,218,079.59

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	39,393,544.72	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	9,537,784.62	
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	-16,808,388.23	
委托他人投资或管理资产的损益	8,108,084.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-932,053.01	
减：所得税影响额	16,219,205.46	
少数股东权益影响额（税后）	150,939.27	
合计	22,928,827.99	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	8.64%	0.71	0.71
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.13%	0.67	0.66

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

4、其他

无