

公司代码：688680

公司简称：海优新材

上海海优威新材料股份有限公司 2025年年度报告

重要提示

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

二、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

是 否

三、重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施，敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”之风险因素。

四、公司全体董事出席董事会会议。

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

六、公司负责人李民、主管会计工作负责人李晓昱及会计机构负责人（会计主管人员）王怀举声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

七、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2025年度实现归属于上市公司股东的净利润为-492,996,696.46元。截至2025年12月31日，母公司期末可供分配利润为人民币-81,594,579.62元。鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负，在综合公司现阶段经营业绩情况、生产经营需要及新业务未来资金投入的需求等各方面因素，公司2025年度拟不进行利润分配，不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。

本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议批准。

母公司存在未弥补亏损

适用 不适用

截至报告期末，公司母公司财务报表中存在累计未弥补亏损人民币81,594,579.62元。根据《公司法》及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2025年修订）》等相关法律法规及《公司章程》的规定，公司目前不满足实施现金分红的前提条件。

敬请广大投资者注意相关投资风险。未来公司将继续做好经营管理，努力提升经营业绩，争取早日消除未弥补亏损，为投资者创造价值。

八、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

适用 不适用

九、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的公司未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的承诺，敬请投资者注意投资风险。

十、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

十一、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十三、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	5
第二节	公司简介和主要财务指标	6
第三节	管理层讨论与分析	13
第四节	公司治理、环境和社会	51
第五节	重要事项	75
第六节	股份变动及股东情况	99
第七节	债券相关情况	106
第八节	财务报告	110

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签字并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所、注册会计师签字并盖章的审计报告原件。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、海优新材	指	上海海优威新材料股份有限公司，系由上海海优威电子材料有限公司于2014年9月9日整体变更成立的股份有限公司
海优威投资	指	上海海优威投资有限公司，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业
海优威新投资	指	上海海优威新投资管理合伙企业（有限合伙），公司员工持股平台，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业
上海海优威应用	指	上海海优威应用材料技术有限公司，公司全资子公司
常州合威	指	常州合威新材料科技有限公司，公司全资子公司
镇江海优威	指	镇江海优威应用材料有限公司，公司全资子公司
泰州海优威	指	泰州海优威应用材料有限公司，公司全资子公司
盐城海优威	指	盐城海优威应用材料有限公司，公司全资子公司
上饶海优威	指	上饶海优威应用薄膜有限公司，公司全资子公司
上海海优威科技	指	上海海优威新材料科技有限公司，公司全资子公司
平湖海优威应用	指	平湖海优威应用材料有限公司，公司全资子公司
平湖海优威科技	指	平湖海优威科技有限公司，平湖海优威应用全资子公司，公司全资孙公司
新加坡海优威	指	HIUV APPLIED MATERIALS TECHNOLOGY INVESTMENT PTE. LTD.，公司全资子公司
越南海优威	指	CÔNG TY TNHH VẬT LIỆU ỨNG DỤNG HIUV，新加坡海优威全资子公司，公司全资孙公司
甘肃海优威	指	甘肃海优威绿色能源科技有限公司，公司全资子公司
成都海优威	指	成都海优威新材料技术有限公司，公司全资子公司
四川海优威	指	四川海优威能源科技有限公司，上海海优威科技全资子公司，公司全资孙公司
香港海优威	指	HIUV INTERNATIONAL TRADING CO., LIMITED（海优威国际贸易有限公司），公司全资子公司
浙江海优威光电	指	浙江海优威光电材料有限公司，公司全资子公司
三会	指	公司股东会、董事会和监事会
报告期、本期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
上年同期	指	2024年1月1日至2024年12月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	公司现行《上海海优威新材料股份有限公司章程》
《募集资金管理制度》	指	《上海海优威新材料股份有限公司募集资金管理制度》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国、境内	指	中华人民共和国，仅为本年度报告出具之目的，不包括香港特别行政区、澳门特别行政区及台湾地区
元、万元	指	人民币元、人民币万元
EVA	指	乙烯-醋酸乙烯酯共聚物
EVA胶膜	指	以EVA树脂为主要原料，通过添加合适的交联剂、抗老化助剂等，经熔融挤出，利用流涎法制成的薄膜

白膜、白色 EVA 胶膜、白色增效 EVA 胶膜	指	用于电池片背面封装的白色增效 EVA 胶膜，增加反射率，提升光伏组件转换效率
透明 EVA 胶膜	指	传统 EVA 胶膜产品，用于光伏组件封装
POE	指	聚烯烃弹性体
POE 胶膜	指	以 POE 树脂为主要原料，通过添加合适的添加剂，利用生产设备制成的薄膜
多层共挤 POE 胶膜 (EPE、EP、EXP)	指	由 POE 和 EVA 树脂通过共挤工艺而生产出来的交联型光伏组件用封装胶膜
0BB 皮肤膜	指	是一款光伏组件用乙烯-醋酸乙烯酯封装胶膜，适用于 N 型 TOPCon、HJT 等具有无主栅封装要求组件的封装
背板	指	一种光伏电池封装材料，太阳能电池背板位于太阳能电池板的背面，对电池片起保护和支撑作用，具有可靠的绝缘性、阻水性、耐老化性
组件	指	若干个太阳能电池片通过串并联方式组成，其功能是将功率较小的太阳能电池片放大成为可以单独使用的光电器件
双玻组件	指	双玻组件由两块钢化玻璃、封装胶膜和太阳能电池硅片，经过层压机高温层压组成复合层，电池片之间由导线串、并联汇集到引线端所形成的光伏电池组件
PID	指	Potential Induced Degradation，即电位诱发衰减现象，是指在高温多湿环境下，高电压流经太阳能电池单元便会导致输出功率下降的现象
PERC	指	Passivated Emitter and Rear Cell，即钝化发射极背面接触电池
TOPCon	指	Tunnel Oxide Passivated Contact，是一种高效晶硅太阳能电池技术，采用隧穿氧化层钝化接触结构
PVE 玻璃封装胶膜	指	在夹层玻璃中，介于两层玻璃之间起分隔和粘结作用的材料
PDCLC	指	瞬光液晶调光膜，应用于两层玻璃之间，利用可通电压的调节来实现透明和不透明之间的转换
AXPO	指	轻量化环保皮革,是一种高品质的新型环保合成革材料，具有轻量、柔软、舒适、环保、耐脏污、高耐候性等多项卓越的特性
GB、ISO、IEC	指	国家强制性国家标准、国际标准化组织制订的标准、国际电工委员会制订的标准

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司基本情况

公司的中文名称	上海海优威新材料股份有限公司
公司的中文简称	海优新材
公司的外文名称	Shanghai HIUV New Materials Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	HIUV
公司的法定代表人	李民
公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼909
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼909
公司办公地址的邮政编码	201203
公司网址	www.hiuv.com
电子信箱	hiuv@hiuv.com

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李鹏飞	姚红霞
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼909	中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼909
电话	021-58964210	021-58964210
传真	021-58964213	021-58964213
电子信箱	hiuv@hiuv.com	hiuv@hiuv.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	《上海证券报》《证券时报》
公司披露年度报告的证券交易所网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	董事会办公室

四、公司股票/存托凭证简况

(一) 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	海优新材	688680	不适用

(二) 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

五、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
	签字会计师姓名	吴莉莉、曾清
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	/
	办公地址	/
	签字会计师姓名	/
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	上海市浦东南路528号证券大厦北塔2206室
	签字的保荐代表人姓名	沈谦、任云涛
	持续督导的期间	2021年11月10日至2024年12月31日 截至2025年12月31日，公司2022年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金尚未全部使用完毕，中信建投证券股份有限公司将继续对公司募集资金存放、管理与使用情况履行持续督导义务，直至募集资金全部使用完毕。

六、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	1,161,293,570.09	2,591,394,411.64	-55.19	4,871,892,570.78
扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后的营业收入	1,093,650,973.54	2,524,453,251.55	-56.68	4,803,655,193.97
利润总额	-449,785,512.17	-531,242,470.56	不适用	-309,305,695.11
归属于上市公司股东的净利润	-492,996,696.46	-558,435,934.01	不适用	-228,572,655.77
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-484,520,847.08	-518,601,298.99	不适用	-245,237,251.79
经营活动产生的现金流量净额	173,893,922.60	359,536,527.39	-51.63	-1,068,181,591.36
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	1,118,455,026.60	1,607,035,005.55	-30.40	2,198,477,839.41
总资产	2,553,646,126.56	3,224,646,284.11	-20.81	5,383,406,260.32

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益(元/股)	-5.95	-6.73	不适用	-2.73
稀释每股收益(元/股)	-5.03	-6.01	不适用	-2.63
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-5.85	-6.25	不适用	-2.92
加权平均净资产收益率(%)	-36.21	-29.47	减少6.74个百分点	-9.74
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-35.58	-27.37	减少8.21个百分点	-10.44
研发投入占营业收入的比例(%)	6.01	4.55	增加1.46个百分点	3.89

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

1、营业收入较去年同期下降 55.19%，变动原因说明：

主要系胶膜的主要原材料树脂的价格较去年同期下降，光伏胶膜的销售价格相应下调，同时为控风险而采取谨慎销售政策，销量减少，导致营业收入减少。

2、归属于上市公司股东的净利润和归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润变动原因说明：

(1) 胶膜行业竞争加剧，胶膜产品销售价格下调，毛利率下降；以及前期公司扩产引致土地厂房、设备等固定资产折旧及各项摊销成本增加。

(2) 基于审慎性原则，公司根据企业会计准则的有关规定，对报告期光伏业务各项资产进行专业评估后计提较大金额资产减值损失。

(3) 公司 PDCLC 瞬光液晶调光膜等新产品处于产品导入期，研发、生产、市场推广、营销服务等仍持续投入，对公司业绩造成负面影响。

3、经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 185,642,604.79 元，变动原因说明：

主要系公司采取谨慎销售政策，导致营业收入减少，对应的销售商品、提供劳务收到的现金减少。

4、归属于上市公司股东的净资产减少 30.40%，变动原因说明：

(1) 应收款项、存货余额等较年初下降较多。

(2) 公司净利润为负数导致净资产减少。

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

八、2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	315,524,915.79	317,607,210.92	236,812,002.18	291,349,441.20
归属于上市公司股东的净利润	-57,438,181.79	-75,721,782.75	-74,582,402.95	-285,254,328.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-57,906,735.44	-76,970,406.69	-76,100,471.71	-273,543,233.24
经营活动产生的现金流量净额	45,253,463.62	133,054,107.24	96,669,225.49	-101,082,873.75

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注(如适用)	2024 年金额	2023 年金额
----------	----------	---------	----------	----------

非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-12,823,416.44		-46,563,081.27	-5,242,439.95
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,372,835.04		12,395,644.28	25,478,611.77
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	845,210.79		-213,835.62	716,629.89
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益	2,761,214.21		1,176,737.05	576,005.76
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	241,027.60			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
债务重组损益				
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等				
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响				
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用				
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,194,057.88		-6,297,308.52	-1,045,232.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	-3,321,337.31		332,790.94	3,818,979.16
少数股东权益影响额（税后）				

合计	-8,475,849.38		-39,834,635.02	16,664,596.02
----	---------------	--	----------------	---------------

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

适用 不适用

十、营业收入扣除情况表

单位：万元 币种：人民币

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	116,129.36		259,139.44	
营业收入扣除项目合计金额	6,764.26		6,694.12	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重(%)	5.82		2.58	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。	2,519.83	销售电池组件、出售废品收入等	1,401.64	销售电池组件、出售废品收入等
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。				
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	4,244.43	销售原材料收入	5,292.48	销售原材料收入
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。				
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。				
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	6,764.26	—	6,694.12	
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。				
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。				
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。				
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。				
5. 审计意见中非标准审计意见涉及的收入。				
6. 其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。				
不具备商业实质的收入小计				
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入				
营业收入扣除后金额	109,365.10		252,445.32	

十一、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
扣除股份支付影响后的净利润	-482,795,906.91	-555,296,245.81	不适用	-229,931,941.08

十二、非企业会计准则财务指标情况

□适用 √不适用

十三、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产		359,542,658.00	359,542,658.00	542,658.00
应收款项融资	97,996,674.91	145,709,222.53	47,712,547.62	
其他权益工具投资		2,778,344.06	2,778,344.06	
合计	97,996,674.91	508,030,224.59	410,033,549.68	542,658.00

十四、因国家秘密、商业秘密等原因的信息暂缓、豁免情况说明

□适用 √不适用

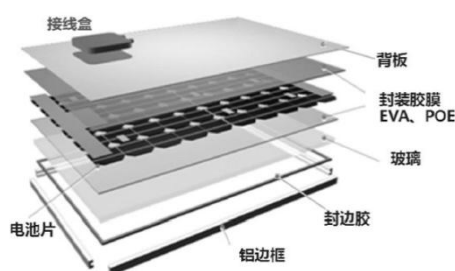
第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式、行业情况说明



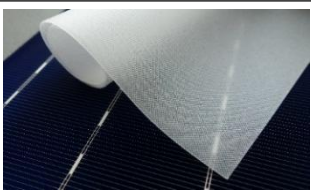
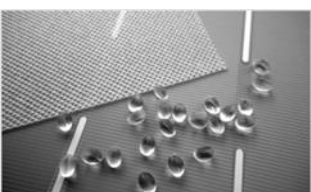
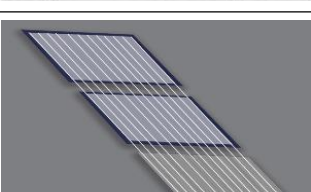
(一) 主要业务、主要产品或服务情况

公司是从事特种高分子薄膜研发、生产和销售的高新技术企业。公司以薄膜配方、设备、工艺技术为核心，立足于新能源、新材料领域，致力于不断研发与创新，为光伏、汽车、建筑、家居等多领域客户提供中高端特种高分子材料产品及技术解决方案，为成为国际领先的综合型特种高分子材料“智”造商不懈努力。主要业务如下：

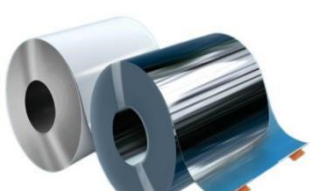
1、光伏组件配套使用的封装胶膜，是组件封装的关键材料，光伏组件结构示意图如下：





公司胶膜产品以 EVA 胶膜、POE 胶膜为主，包括透明抗 PID 型 EVA 胶膜、白色增效 EVA 胶膜、单层 POE 胶膜及共挤 POE（EPE、EXP）胶膜等产品及其他应用于 0BB、HJT、钙钛矿等新型组件的胶膜。基本情况如下：

产品名称	图示	用途
透明 抗 PID EVA 胶膜		用于光伏组件封装，也可配套 POE、白膜提供封装方案
白色 增效 EVA 胶膜		用于 PERC/N 型单面太阳能电池片下侧封装
单层 POE 胶膜		用于 N 型单面组件封装/BC 电池组件封装
共挤 POE 胶膜 (EPE/EXP)		用于单晶 PERC 双面、N 型 TOPCon、HJT 组件封装
其他新型组件用胶膜 (零迁移转光胶膜/皮肤膜/彩色胶膜等)		用于 HJT 组件、0BB、BIPV、钙钛矿等新型组件封装

2、汽车等领域用新型膜产品，主要包括汽车智能玻璃用 PDCLC 瞬光液晶调光膜、AXPO 轻量化环保皮革、PVE 玻璃封装胶膜等新产品，基本情况如下：

产品名称	图示	用途
PDCLC 瞬光液晶调光膜		用于汽车天幕玻璃、车窗及后挡风玻璃、高端建筑、智能家居等调光变色的应用场景，发挥隔热防晒、保护隐私等效果

AXPO 轻量化环保皮革		用于汽车座椅、仪表板、车门内饰以及高端家居、消费品等多个应用场景，具备优异的耐老化、耐黄变、低温韧性，良好的耐化学腐蚀性和耐脏污性
PVE 玻璃封装胶膜		用于汽车玻璃、建筑幕墙、室内玻璃隔断等多个应用场景，增强玻璃抗冲击性、提升安全性

新增重要非主营业务情况

适用 不适用

(二) 主要经营模式

1、盈利模式

公司主要产品为特种高分子材料膜，目前主要用于太阳能组件、新能源汽车、高端建筑等领域。公司采购原材料后，通过自行研发的配方，使用自主设计的生产线生产产品，并以向下游客户销售的方式实现盈利。

2、采购模式

公司生产所需的主要原材料为树脂及多种辅助材料。公司定期通过招标或比价流程比较已准入的供应商的报价和交货期，根据生产需求和资金安排，确定供应商以及采购数量并进行采购。采购部门跟踪采购货物的进程，确保货物及时到厂，质检部对到厂货物检验合格后入库。

3、生产模式

公司的生产模式为“以销定产”。公司工厂生产运营部根据销售部提供的客户订单或合同，综合考虑库存情况和交货周期后编制生产计划，交由生产部组织生产。

4、销售模式

公司产品的销售模式为直销。需通过销售部与客户确认合作意向、技术部对产品进行检测并经过第三方机构或整车厂的认证、验厂、批量试用等供应商评估程序，成为客户合格供应商后，公司定期与客户签订销售框架协议，按月根据客户订单销售。

(三) 所处行业情况

1、行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1) 光伏胶膜行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

① 所属行业概述及发展阶段

光伏胶膜是光伏组件封装的关键材料，其市场需求与光伏新增装机、组件生产以及电池技术路线演进密切相关。

光伏发电作为可再生能源的重要组成部分，是国家战略性发展行业，中长期仍将保持稳定增长。根据国家能源局发布的《2025年可再生能源并网运行情况》，2025年，全国光伏新增装机3.17亿千瓦，截至2025年末累计装机达到12亿千瓦，光伏发电仍是我国可再生能源发展的重要方向，行业整体保持较大市场规模和较强发展韧性。光伏产业规模大、技术进步快，是新质生产力的代表，中国已成为全球光伏产业链技术、产能、供应链、成本最领先和完备的国家。光伏行业主要

技术门槛体现在组件的技术迭代和推陈出新，当前N型技术持续推进，TOPCon仍为主流技术路线之一，HJT、BC及钙钛矿等技术亦在效率提升、量产验证和产业化应用方面持续推进。

从胶膜行业看，行业已由早期以单一透明EVA产品为主的阶段，逐步发展至多品类、多规格、定制化并行的发展阶段。2025年，受光伏产业链阶段性供需变化、行业竞争加剧等因素影响，胶膜产品价格持续承压，企业经营及成本管控压力加大；同时，下游组件客户对差异化、新功能及快速迭代产品的需求持续提升，行业整体处于调整整合与技术升级并行的发展阶段。

② 胶膜行业的基本特点

胶膜产品处于光伏产业链中游，主要用于太阳能光伏组件的封装和保护，可提升组件封装可靠性并有助于延长组件使用寿命。由于光伏组件的封装过程具有不可逆性，且光伏组件运营寿命要求25年以上，尽管胶膜在组件成本中占比相对较低，但其对组件质量、长期可靠性及使用寿命具有重要影响，因此下游客户对胶膜产品的性能、品质及稳定性要求较高。

历经多年发展，国内胶膜企业在技术、规模、资金等多方面具备全球领先优势，目前全球光伏胶膜主要由我国企业供应。与此同时，随着组件技术迭代加快以及行业竞争加剧，下游客户对封装材料提出了更高要求，胶膜行业呈现出技术更新快、产品定制化程度提升、提质增效与持续降本并重、优势企业竞争力强化、行业集中度逐步提升等特点。

③ 胶膜行业的主要技术门槛

1) 客户对封装材料品质要求严格，产品认证程序较为复杂，导入周期较长

光伏胶膜是光伏组件封装的关键材料，客户对胶膜的性能、品质及稳定性均有较高要求，诸多终端发电用户还会在技术招标文件中指定胶膜供应商名录，行业惯例需经过国际认可的第三方检测机构认证后方可使用。这些质量保障措施导致胶膜导入组件厂的时间较长，具有技术门槛。

2) 光伏胶膜技术迭代速度快，需要持续研发投入和长期技术积累。

随着电池片及组件技术持续升级，胶膜产品已由行业发展初期以透明EVA为主，逐步扩展至多品类、多规格及客户定制化体系。胶膜企业需要围绕不同组件技术路线、应用场景和客户需求，持续提升产品性能并加快新产品开发及产业化匹配速度，因此对企业的技术储备、研发效率及应用开发能力提出了更高要求。

3) 胶膜企业生产运营过程需要更高的技术保障和持续降本能力

胶膜产品研发及生产需要配方、设备和工艺的协同匹配，并经过长期质量稳定性验证。尤其是新产品的规模化量产，对企业的研发、制造、质量控制和供应链管理要求较高。在当前行业竞争环境下，企业还需持续推进降本增效，这对配方优化、工艺控制、良率管理及供应链协同能力提出了更高要求。

(2) 汽车产业的发展阶段、基本特点及主要技术门槛

① 发展概况及阶段

汽车产业是国计民生的重要产业。近年来，提升新能源汽车比例以减少碳排放，是实现“双碳”目标的重要举措。据公开资料统计，2025年，我国汽车产销量分别达到3,453.1万辆和3,440万辆，同比分别增长10.4%和9.4%；其中新能源汽车产销量分别达到1,662.6万辆和1,649万辆，同比分别增长29.0%和28.2%，新能源汽车新车销量占汽车新车总销量的47.9%。在“双碳”目标、新能源汽车渗透率提升、智能网联技术发展以及消费需求升级等因素带动下，汽车产品形态、制造方式和供应链分工持续演进，行业正加快向电动化、智能化、绿色化方向发展，相应的汽车配套部件和材料均发生了显著变化，对产业格局、供应链、技术发展等带来机遇与挑战。

与此相适应，汽车配套材料正由传统标准化材料向功能化、轻量化、环保化和定制化新材料持续升级。就公司所涉及的细分领域而言，随着全景天幕、侧窗、前后挡等汽车玻璃应用场景持续拓展，以及汽车座舱对舒适性、私密性、节能性和美观性的要求不断提升，调光玻璃、功能夹层玻璃及环保内饰材料等产品的应用空间持续拓展。2025年8月发布、2026年2月实施的《汽车

用智能变色玻璃 第2部分：聚合物分散液晶调光玻璃》国家标准，为相关产品的规范化应用提供了技术依据，行业整体处于应用场景拓展、产品验证加快与标准体系逐步完善并行的发展阶段。

② 汽车配套材料行业的基本特点

1) 应用场景升级带动材料功能持续丰富，行业竞争格局持续演进

汽车天幕玻璃、车窗玻璃、前挡风玻璃、后视镜等功能正在发生改变，单层玻璃迭代至双层玻璃需要高性能降温降噪的粘结材料，同时在双层玻璃中增加调光膜以实现降热降温、保护隐私、变色调光等诸多满足消费者需求的新功能，这些新功能不断催生新材料和新产品需求，推动汽车配套材料行业向功能集成化、平台化和定制化方向发展，相关细分领域的竞争格局亦处于持续演进过程中，给以公司为代表的科技创新型膜材料供应商进入汽车行业创造了良好机遇。

2) 导入和认证周期长，产品验证要求高、周期长

汽车产品与行车安全、耐久可靠性及环保合规密切相关，整车厂及一级供应商通常对上游材料供应商的质量管理体系、产品性能、稳定性和一致性提出较高要求。汽车供应链普遍执行严格的质量管理和客户特定要求，新材料进入整车或一级供应商体系，通常需要经过样品测试、性能验证、体系审核及客户认证等多个环节，导入周期相对较长。同时，新型膜材料的研发难度高、投入大、周期长，对材料供应商的技术积累、人才配备和研发能力提出高要求。

3) 产品品质及批量供货能力要求较高

汽车配套材料一旦应用于整车产品，其长期使用过程中的质量稳定性、批次一致性和可追溯性对整车厂具有重要意义。因此，客户通常对供应商的研发能力、生产组织能力、质量控制能力、持续交付能力及综合经营实力提出较高要求。相关企业不仅要具备稳定的产品开发和制造能力，还需能够满足客户在交付、质量管理和售后响应等方面的综合要求。

4) 进入整车市场的配件及材料，后续订单保障性较强

汽车配套材料一旦确认进入新车型的定点（指定供应商），后续该款车型上市后需严格使用定点的材料和供应商，直至车辆的生命周期结束，这期间原则上不能更换。故汽车配套材料的订单稳定性好，粘性强，保障性好。

③ 汽配材料行业的主要技术门槛

多学科交叉融合带来的材料体系设计门槛较高。以 PDCLC 和 PVE 玻璃封装胶膜等产品为例，相关产品以高分子薄膜技术为基础，并综合应用光学、电学、液晶、粘结、复合加工等多领域技术。产品开发过程中，需同时兼顾透光性、雾度、响应速度、粘结强度、耐候性、耐老化性及长期稳定性等多项指标，对材料体系设计和跨学科协同开发能力要求较高。公司自行设计、改造生产设备，经过加工流程及工艺条件的反复探索，最终掌握了染料合成技术等多项自主技术，产品独创性突出，技术水平领先，成本优势明显，为公司树立了较高的技术和时间门槛。

配方、设备与工艺协同能力构成重要技术壁垒。汽车配套材料的开发和量产并非单一配方开发过程，而是材料配方、生产设备、加工工艺和质量控制体系协同匹配的过程。尤其是新型功能膜材料和高性能复合材料，在实验室阶段形成可行方案后，仍需通过中试放大、工艺优化及量产验证实现稳定制造，对企业的工艺开发能力、设备适配能力和规模化制造能力提出较高要求。

汽车级可靠性验证和质量管理能力要求较高。汽车应用场景对材料的耐热、耐湿、耐紫外、耐化学腐蚀、低 VOC、长期稳定性及批量一致性等方面均有较高要求。相关产品不仅需要满足实验室性能指标，还需满足汽车级应用过程中的长期可靠性验证和客户质量管理要求，因此对企业的验证能力、质量体系建设和持续改进能力提出较高要求。

2、公司所处的行业地位分析及其变化情况

(1) 光伏封装胶膜行业地位及变化情况

光伏胶膜行业长期以来形成行业龙头销售规模和市占率明显高于其他企业的市场格局。公司2010年进入行业以来，抓住技术发展契机，多次率先推出符合行业技术发展趋势的新型胶膜产品，

确立了公司在业内以研发速度快、产品创新多而著称的技术领先的行业地位。历经多年发展，公司在产能以及销售规模层面亦取得了长足发展，已和组件行业各大头部客户建立了长期、稳定的供应链合作关系，成为行业主要供应商之一。

近两年，受光伏产业链阶段性供需变化、行业竞争加剧等因素影响，光伏胶膜产品价格持续承压，企业在经营管理、成本控制和盈利能力方面面临较大挑战。同时，随着光伏组件技术持续升级，下游客户对胶膜产品的差异化、定制化及快速响应能力提出了更高要求，胶膜产品品类和规格不断丰富，生产组织和交付管理复杂度进一步提升。面对行业变化，公司持续保持研发投入，推进产品结构优化和制造能力提升，在细分胶膜领域保持较强的产品竞争力，持续保障重点客户的稳定供货，并巩固公司作为行业主要胶膜供应商之一的市场地位。

历经三年以上的行业深度整合，光伏胶膜行业竞争格局逐步趋于理性。公司产能和技术储备充足，推出了多个胶膜新品及技术解决方案。未来，随着光伏组件行业集中度进一步提升，下游客户对原材料供应安全、产品质量稳定性和供应体系韧性的要求将进一步增强，通常需要具备持续研发能力、稳定供货能力和综合服务能力的供应商参与配套。公司经过多年在技术、品牌、客户、产能及制造体系等方面的积累，具备一定综合竞争优势，相关细分领域新型胶膜产品的市场需求仍有进一步拓展空间。

(2) 汽车用新型材料的行业地位及变化情况

随着新能源汽车在智能座舱、舒适性配置、轻量化及个性化应用等方面不断拓展，汽车玻璃功能材料和新型表面材料迎来新的发展机遇。公司基于对行业发展趋势和下游需求变化的判断，围绕调光天幕、功能玻璃夹胶及轻量化表面材料等方向持续进行研发投入和产品布局。经过多年技术开发与产业化推进，公司相关汽车用新型材料业务已取得阶段性进展。公司在业内率先成功研发并产业化第三代 PDCLC 墨影瞬光液晶调光膜产品，产品性价比突出，在该细分领域具有领先技术地位、成本适配优势和应用场景拓展潜力。AXPO 新型表面材料已获得下游客户定点，并于 2025 年起持续应用于相关车型。功能玻璃夹胶材料功能、强度不断突破，持续加速推动产业化进程。

随着调光膜技术持续优化、产业配套逐步完善以及产品成本不断改善，调光天幕等功能配置受到汽车制造商和终端消费者更多关注。相关产品在隐私保护、遮阳隔热、座舱舒适性及个性化体验等方面具备较高的应用价值，未来在新能源汽车中的渗透空间预计将持续提升。在此背景下，公司依托前期形成的技术积累、产品开发能力和产业化经验，持续推进第三代 PDCLC 墨影瞬光液晶调光膜等产品的客户验证、市场拓展和应用落地，在该细分领域具备先发优势、丰富的产业化经验并积累了相对深厚的技术储备。未来，公司将继续围绕客户需求和行业发展方向，推动汽车用新型材料业务的产品迭代、工艺优化和产业化应用，不断提升业务规模和市场竞争力。

3、报告期内新技术、新产业、新业态、新模式的发展情况和未来发展趋势

(1) 胶膜的新技术发展情况及未来发展趋势

① 胶膜产品的新技术、新业态的发展情况

1) TOPCon 组件配套胶膜方案由单一路径判断转向多方案并行发展

2025 年，TOPCon 仍为光伏组件的重要主流技术路线，共挤 POE 胶膜（EPE/EXP）配合高抗 PID EVA 胶膜是 TOPCon 组件的主要封装方案。共挤型 EPE 胶膜不仅有 POE 胶膜的高阻水性能，同时具有 EVA 的高粘附特性，可作为 POE 胶膜的替代产品，双玻组件通常采用的是 EPE 胶膜；白色 EVA 胶膜具有提高反射率的作用，可提高组件的正面输出功率。2025 年，组件封装材料仍以透明 EVA 胶膜为主，约占 46% 的市场份额。随着 TOPCon 组件及双玻组件市场占比的提升，共挤型 EPE 胶膜 2025 年市场占比提升至 40.7%，未来预计其市场占比将进一步增大。同时，针对不同客户、不同版型及单玻/双玻等差异化应用场景，单层 POE、优化型 EVA 以及具备抑制腐蚀、改善光衰等功能的差异化胶膜方案亦在持续导入和推广。

2) 胶膜品类进一步丰富，并呈现差异化、定制化和功能化趋势

随着 TOPCon、HJT、XBC 等电池技术持续成熟并扩大应用规模，钙钛矿单结及叠层等前沿技术加快推进，下游对胶膜等高分子封装材料的需求已由相对单一转向多样化、差异化。2025 年，胶膜产品除常规 EVA、EPE、POE 等基础品类外，围绕 HJT 组件的光转膜、围绕 TOPCon 组件的耐腐蚀胶膜、围绕 BIPV 及差异化场景的彩色胶膜、围绕钙钛矿组件的多种封装配套方案，以及适用于 0BB 等新型组件的相关覆膜产品均在持续推进。胶膜产品正由通用封装材料进一步向具备增效、外观、耐候及场景适配功能的复合型材料演进。

3) 行业竞争加剧推动胶膜技术升级与降本增效并重

2025 年，受产业周期调整及市场竞争加剧影响，光伏胶膜价格竞争仍较为激烈，行业整体盈利承压。在此背景下，胶膜企业一方面持续推进新产品导入和差异化产品开发，另一方面亦更加重视配方优化、工艺提速、柔性制造、良率提升、库存及供应链精细化管理等降本增效措施。随着下游客户对交付能力、品质稳定性及快速响应能力要求持续提升，胶膜行业的技术发展正呈现“差异化升级”与“规模化降本”同步推进的特征。

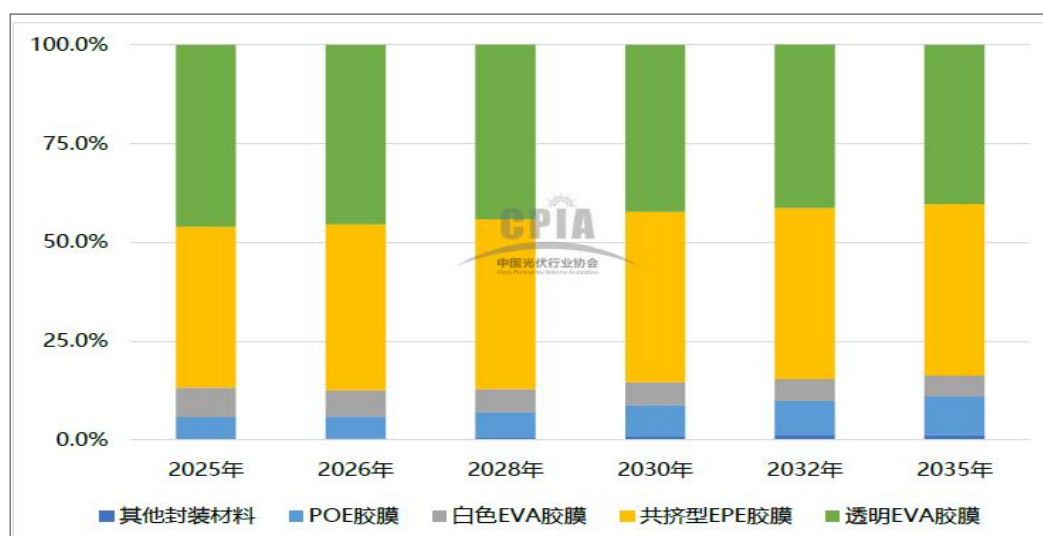
② 胶膜行业未来的技术发展趋势

根据《中国光伏产业发展路线图(2025—2026 年)》，未来光伏组件技术预计仍将呈现 TOPCon 为主流、BC/HJT 等高效技术持续推进、钙钛矿等前沿技术加快产业化验证的多路线并行格局。与之相适应，胶膜行业将继续由单一产品竞争转向多技术路线适配能力竞争，不同树脂体系和结构方案预计将在较长时期内并存发展。

从具体方向看，一是产品方案矩阵化趋势将进一步增强，EVA、EPE/EXP、POE 与其他封装胶膜（包括 PDMS/Silicon 胶膜、PVB 胶膜、TPU 胶膜）等不同材料体系将根据 TOPCon、BC、HJT、钙钛矿及 BIPV、0BB 等不同应用场景进行差异化匹配；二是产品功能复合化趋势将更加明显，胶膜除基础封装保护功能外，还将进一步向增效、耐腐蚀、改善光衰、外观定制及场景适配等方向延伸；三是高性价比和快速产业化能力将成为竞争重点，下游客户在重视新技术导入的同时，也更加关注封装材料的成本、量产稳定性和交付保障能力。

总体来看，未来胶膜技术发展将不再局限于单一材料替代，而是围绕不同电池技术路线、不同组件结构和不同终端应用场景，形成多材料并存、多功能叠加、多方案协同的技术格局。具备持续研发、快速验证、规模化制造及综合降本能力的胶膜企业，将更有机会在下一阶段行业竞争中保持优势。根据光伏协会的预测，未来不同封装材料的变化趋势如下图：

2025-2035 年不同封装材料的市场占比变化趋势



数据来源：CPIA

(2) 汽车领域新型膜材料的新技术发展情况和未来发展趋势

① 新技术发展情况

报告期内，随着新能源汽车向智能化、舒适化和个性化方向发展，汽车领域新型膜材料的技术成熟度和市场接受度持续提升。

调光技术有多种技术路线，公司选择 PDCLC 调光膜，主要来自车厂设计及消费者使用需求。在 PDCLC 液晶调光膜方面，公司围绕汽车天幕、车窗等应用场景持续推进产品研发、验证和产业化。报告期内，相关产品在响应速度、隐私保护、遮阳隔热及成本适配等方面表现出较好的综合优势，产品技术成熟度和客户认可度进一步提升，年内成功量产上车上汽智己 L6、比亚迪仰望 U8L 等头部车企量产车型。

在 AXPO 轻量化环保皮革方面，报告期内产品的市场认知度和应用接受度持续提高。该类产品兼具轻量化、环保性、舒适性及外观设计适配等特点，能够较好满足新能源汽车对座舱材料在轻量化、低 VOC 及美观度等方面的综合要求，相关产品已逐步进入产业化应用阶段。

② 未来技术发展趋势

汽车领域新型膜材料预计将继续受益于新能源汽车和智能座舱的发展趋势。其中，调光膜作为调光天幕的核心部件，除了通过透明和不透明的调节以保护隐私及降热防晒功能之外，未来还可以通过分区操控、更多颜色以及具有设计感的动态变化等性能提升，不断提升消费者的体验感。PVE 玻璃夹胶应用于双层玻璃粘接场景，在隔热、降噪和强度提升等方面具备较好的应用潜力。

AXPO 轻量化环保皮革预计将继续向轻量化、环保化和低碳化方向发展，并在外观、触感、耐用性及加工适配性等方面持续优化。随着产业化推进和工艺改进，相关产品成本竞争力有望进一步提升，应用空间预计将逐步扩大。

二、经营情况讨论与分析

2025 年，光伏产业链供需错配问题仍较为突出，组件及辅材环节价格竞争持续激烈，公司主营业务所处的光伏封装胶膜行业经营压力仍然较大。与此同时，我国汽车产销量再创历史新高，新能源汽车产销量分别达到 1,662.6 万辆和 1,649 万辆，汽车智能化、舒适化和个性化配置加快推进，为公司 PDCLC 智能调光膜、AXPO 轻量化环保皮革及 PVE 玻璃封装胶膜等汽车新材料业务的导入与拓展提供了新的市场基础。报告期内，面对复杂的外部环境，公司坚持传统业务稳健经营与新兴业务产业化并重的发展思路，一方面继续围绕光伏胶膜主业实施审慎经营、控规模控风险；另一方面积极推进双主业布局，加快汽车新材料业务的产业化和市场拓展。

公司坚持创新是核心竞争力的长期发展理念。光伏胶膜业务方面，率先推出零迁移转光胶膜、BIPV 用新型 PVE 胶膜和彩膜等创新产品，在业内的推广和应用逐步取得成效。同时，公司在胶膜产品的国际产业和技术布局亦取得较好进展，为公司光伏胶膜业务国际化发展和差异化市场竞争奠定了良好基础。报告期内，公司汽车配套新型材料业务取得实质性进展，公司自研 PDCLC 第三代墨影瞬光液晶调光膜产品于 4 月份实现全球首家标配调光天幕上车，标志着公司该款新产品正式产业化成功，已量产应用至上汽智己 L6、比亚迪仰望 U8L 等多个主流车型，陆续斩获多个车型定点；同时，公司 AXPO 轻量化环保皮革、PVE 玻璃封装胶膜产品亦逐步导入汽车行业客户，技术的升级迭代及商务渠道的持续开拓，代表着公司在汽车新材料领域的产业化取得了长足进步，将成为公司新的业务发展重心和主要增长点。

(一) 光伏胶膜业务经营情况及分析

报告期内，受光伏产业链供需失衡、国际市场环境复杂多变及行业竞争加剧等因素影响，光伏胶膜细分领域产品价格持续承压，销售价格下降，毛利率处于低位。此外，公司基于谨慎性原

则，根据企业会计准则的有关规定审慎计提资产减值损失，导致公司报告期净利润出现较大规模亏损。

面对行业下行压力，公司持续推进产品升级和经营优化，推出多项胶膜新品，进一步丰富产品结构；同时坚持谨慎经营策略，优化客户结构，加强应收账款及营运资金管理，压降应收账款资金占用规模，经营活动产生的现金流量净额连续两年转正，经营风险得到进一步管控，为公司持续推进新业务转型积蓄力量。

报告期内，公司主要推进完成以下工作：

1、加快测试和导入新型胶膜，保持业内技术领先

2025年，公司继续推进第三代零迁移转光胶膜的导入，在BIPV领域率先推出彩色胶膜和PVE胶膜，为新型组件的差异化和技术进步提供合适的胶膜新产品，为光伏组件提供以差异化为核心的全方位降本增效和创新产品技术解决方案，助力产业转型升级，帮助公司进入差异化细分市场。针对目前行业关注的紫外诱导衰减(UVID)痛点和沙戈荒新能源基地背景下的高端场景项目，海优威推出定制化解决方案，以独家专利0迁移转光膜及彩膜、黑膜、UVB截止膜、PVE、TPO等特色产品助力最大化提升发电效益。公司亦积极推动钙钛矿四大封装配套方案产业化，为钙钛矿组件技术发展提供全套封装解决方案。

2、开展国际深入合作创造新价值

基于合作共赢理念，积极与海外本土企业合作，提供设备、配方、工艺等全方位技术解决方案，在部分国家率先实现本土产业化落地，更好地为海外客户做好光伏胶膜本土产品制造与技术服务的同时，实现在全球新能源领域产业化落地并创造新价值。

3、稳健经营控风险，经营性净现金流持续为正，资金风险大幅降低

基于行业周期调整以及胶膜行业应收账款金额较大的行业特点，公司继续采取稳健经营战略，持续压降经营杠杆和资金占用总额。通过采购策略优化、动态管理库存、优化客户结构、压降应收账款等多手段降低运营资金占用，经营性净现金流持续为正，资产负债率持续降低，资金风险大幅降低。

（二）汽车等新型高品质材料业务进展情况及分析

报告期内，公司汽车事业部围绕汽车智能座舱、功能玻璃及轻量化内饰材料等应用方向，持续推进调光膜、轻量化环保皮革和玻璃粘结胶膜等新型高分子材料的市场推广、客户验证、订单交付、产能建设及技术升级，汽车业务取得实质性进展。2025年4月，PDCLC调光膜实现正式交付上车，年内实现对上汽智己L6、比亚迪仰望U8L的量产交付，并持续推动获取新车型定点；同时，公司已启动“年产200万平方米PDCLC调光膜产品建设项目（一期）”，加快相关产品在汽车领域的产业化布局。2025年8月，国家标准《汽车用智能变色玻璃 第2部分：聚合物分散液晶调光玻璃》发布，亦有助于推动调光玻璃及相关膜材料在汽车领域的规范化应用。报告期内，公司在汽车新材料业务上主要完成了以下工作：

1、PDCLC液晶调光膜：实现正式交付上车，并同步推进市场拓展与产能建设

随着新能源汽车向智能化、舒适化和个性化方向发展，天幕玻璃、无边框车窗等配置的应用不断增加，带动调光天幕和调光车窗等功能玻璃的市场关注度持续提升。调光膜作为调光玻璃的核心材料之一，能够在一定程度上满足隔热、防晒、隐私保护和座舱体验升级等需求。公司自2024年以来持续推进PDCLC墨影瞬光液晶调光膜的市场导入和客户验证，报告期内该产品于4月实现正式交付上车，标志着公司在产品性能、工艺稳定性和量产交付能力方面取得阶段性突破。公司自研、自建调光膜产线的产业化能力得到进一步提升，并通过汽车行业相关认证或验证，为后续项目拓展和批量交付提供了支撑。与此同时，公司营销团队持续深化与整车厂、车玻厂的合作，推动更多车型项目的导入和定点。为匹配潜在订单需求和后续市场拓展，公司已启动年产200万平方米PDCLC调光膜扩产项目，以进一步提升交付保障能力和规模化制造能力。

2、AXPO 轻量化环保皮革：实现稳定供货，客户导入持续推进

AXPO 轻量化环保皮革为公司面向汽车座舱应用开发的新型表面材料，可应用于座椅、仪表盘、车门内饰等场景。报告期内，公司相关产品继续向海外新能源车型稳定供货，工厂在生产组织、质量控制和交付管理方面的能力稳步提升。与此同时，公司销售团队持续加强与整车厂、座椅厂等汽车产业链客户的技术交流和项目沟通，推动产品在更多车型和应用场景中的测试、验证和导入。整体来看，AXPO 产品已由前期研发和试用阶段逐步进入持续供货和客户拓展并行推进阶段，为公司汽车内饰材料业务进一步发展奠定了基础。

3、PVE 玻璃封装胶膜：围绕调光玻璃和双层车玻场景推进验证，丰富汽车玻璃材料布局

围绕天幕玻璃、无边框车窗及调光玻璃等应用场景对双层玻璃结构的需求，公司持续推进 PVE 玻璃封装胶膜的研发、优化和市场推广。公司开发的降热降噪、高强度 PVE 玻璃粘结胶膜，可用于调光膜上下双层玻璃结构，也可单独应用于双层车玻场景，在隔热、降噪和强度提升等方面具有良好的应用价值。报告期内，公司结合 PDCLC 调光膜推广及调光玻璃降本提质需求，持续推进 PVE 产品与下游客户的测试和验证工作，相关产品已获得部分客户关注并进入验证阶段，有望成为公司汽车领域第三个实现定点和量产的高分子膜材料产品，进一步完善了公司在汽车功能材料领域的产品体系。

综上，2025 年度，公司汽车用新型材料业务在产品研发、客户导入、产业化交付和产能建设等方面均取得明显进展。公司汽车业务已由前期研发和市场导入阶段，逐步过渡至“交付落地、项目拓展与产能建设并行推进”的发展阶段。未来，公司将继续围绕客户需求推进产品迭代、工艺优化和项目导入，逐步培育新的业务增长点，并提升公司业务结构的多元化水平。

(三) 其他重要工作**1、员工持股计划**

2025 年 5 月 20 日，公司召开第四届董事会第二十六次会议，并于 2025 年 6 月 6 日召开公司 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》及相关议案，同意公司实施 2025 年员工持股计划，股份来源为公司回购账户股份，以 2025 年 7 月 10 日本次员工持股计划的非交易过户完成日及 23.00 元/股的受让价格向符合条件的 23 名持有人完成 35.00 万股公司股份的非交易过户，该持股计划存续期为 36 个月，锁定期为 12 个月。

2、孵化、储备、发展新业务：

为长期可持续发展，公司设立新业务部门孵化、开展新业务。光伏循环利用产业示范项目推进情况良好，积极探索高端建筑用智能调光、AI&VR 眼镜等视觉变色调光电子膜等新型膜领域，为公司实现科技创新为核心的持续发展做好储备。

非企业会计准则财务指标的变动情况及展望

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析**(一) 核心竞争力分析**

适用 不适用

1、突出的持续创新能力及技术领先优势

公司成立至今，致力于特种高分子膜材料以及高分子合成等领域的研发与应用，围绕下游应用场景和客户需求变化，持续开展技术储备、产品开发和工艺优化，形成了突出的持续创新能力和技术领先优势。

在光伏组件封装胶膜领域，公司已形成包括抗 PID、耐水解、电子束辐照预交联、共挤、反射增效、转光增效、抗彩色衰减、转光剂自主合成等在内的多项核心技术，并持续推动相关技术

与产业化应用相结合，率先为新型组件提供满足要求的新型胶膜，在业内保持良好技术与质量优势，以产品迭代快、品质好而著称，并因技术领先成为组件厂重要胶膜供应商之一。

在汽车及其他新型高分子材料领域，公司依托深厚的技术积累和高效专业的研发团队，已形成包括呈现清晰图案的夹层玻璃、夹层玻璃复合胶膜、调光技术、液晶、电子、合成、染色、发泡、隔热、降噪等技术在内的多项技术，根据市场潜在需求创造产品并根据用户需求快速改进产品性能，新产品产业化交付取得成功，强化了公司产业化创新能力，在业内以创新思维、理念领先及产品新、研发快而受到客户好评，已成为汽车玻璃零配件企业重点合作的原材料供应商之一。

2、优质的行业头部客户群体

在光伏胶膜领域，公司凭借技术创新、产品质量和服务，树立了良好的品牌形象，获得了较高的客户认可度。公司主要客户均为下游头部组件厂商，具有较高的行业地位及市场占有率，具备经营稳定、运作规范等特点。公司通过与优质客户稳定的合作关系，对于行业的核心需求及变化趋势的理解更为深刻和敏捷，有利于研发更符合光伏市场需求的产品，提高公司产品竞争力。

在汽车领域，公司围绕新能源汽车整车厂及其一级零部件厂商开展业务合作，并持续加强与整车厂、车玻厂、座椅厂等产业链客户的技术交流和项目沟通。公司能够围绕新车型设计理念、功能配置趋势及品质要求，开展针对性的产品开发、验证和导入工作。报告期内，公司已与多家汽车产业链客户建立合作关系，并持续推进相关产品在新车型中的测试、验证和定点工作。

3、较为有利的行业发展地位

光伏组件技术不断迭代，胶膜作为核心封装材料，需要快速配套适合的胶膜产品，甚至预判行业发展趋势展开研发，以达到帮助组件更新迭代，达成新性能。同时，组件客户历经多年行业整合，集中度较高，经营规模较大，为保障供应链安全，其关键原材料亦需要两个以上核心供应商。公司因多次率先在业内开发新型胶膜产品而具有市场技术领先地位，在业内以研发能力强和技术积淀深获得了良好的口碑，保障公司具有长期稳定发展的基础。

新能源汽车的诸多功能和应用场景尚处于与消费者需求的探索和磨合期，新需求、新理念日新月异。为解决天幕缺乏隐私和隔热降温的痛点，调光天幕、后挡风和后侧窗已逐步成为新功能的发展趋势，调光膜的应用前景十分广阔。AXPO 革的轻量化及更环保的特性，以及更具成本优势的降热降噪 PVE 玻璃封装胶膜，均可能成为汽车用材料的战略发展方向。公司在该领域布局多年，持续投入研发、产业化和市场推广，具有丰富的人才和技术积累，已占据了技术、产业和市场的全方位先发优势，处于十分有利的行业发展地位。

4、将研发成果快速产业化并持续降本的能力

历经近二十年的耕耘，公司从实验室配方研究、生产装备设计、产品批量验证到规模化供应，积累了丰富的研发和产业经验。伴随光伏产业起伏，公司历经新产品导入、快速产能扩增到大规模生产，生产运营及管理经验持续提升，已成为具有多家生产基地的集团化公司，积累了丰富的研发、制造、运营、供应链、信息化、投融资等方面的高端人才和管理经验，尤其在持续降本增效和产业链整合等方面历练多年，深具经验。

公司汽车新材料产品 PDCLC 调光膜、AXPO 轻量化环保皮革和 PVE 降热降噪高强度玻璃粘结胶膜三项产品均处于行业优势位置，但针对相对封闭且导入周期长的汽车产业，对产业化交付及持续扩增产能的运营能力均提出了较高要求。公司有耐心和实力将几项新产品逐步导入，并具备从研发到导入到交付的经验与能力，公司对拓展独特的创新产品并将其产业化、规模化，具备突出的核心竞争力。

5、技术、生产与市场并进的核心团队

公司经过多年发展，已形成一支覆盖研发、生产、运营、市场和经营管理等多领域的核心团队。核心团队具备较为丰富的行业经验和产业化实践经验，能够围绕公司战略方向协同推进技术研发、客户开拓、制造交付和经营管理等各项工作。

随着公司业务逐步拓展至汽车等新型高品质材料领域，公司持续引入不同细分技术方向的研发人才、具备光伏及汽车产业经验的市场和战略人才，以及具备规模化生产和运营管理经验的专业人才，进一步完善了组织能力结构。与此同时，公司通过绩效激励、员工持股、股权激励等方式，持续完善中长期激励机制，有利于增强核心团队稳定性，激发研发和管理人员积极性，为公司持续创新和稳健发展提供人才保障。

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

适用 不适用

(三) 核心技术与研发进展

1、核心技术及其先进性以及报告期内的变化情况

公司核心技术均系自主研发取得的自有技术，主要围绕高分子膜材料和高分子合成的配方、生产设备及加工工艺，形成集成技术。主要先进性及变化如下：

(1) 新型高分子材料及薄膜的核心技术及其先进性以及报告期的变化情况

① 瞬光液晶调光技术智能化发展

公司 PDCLC 瞬光液晶调光膜技术以高分子材料、液晶分散、电子控制及复合加工技术为基础，重点围绕调光速度、颜色表现、光学均一性、稳定性及成本适配性等方向持续优化。相较传统白色 PDLC 调光产品，公司在墨色调光效果、瞬时响应、彩色调光及汽车应用适配等方面形成了深入的技术积累，相关产品能够满足汽车天幕、车窗等场景对隐私保护、遮阳隔热及座舱体验升级的综合需求。

报告期内，公司围绕客户差异化需求对调光膜产品进行持续迭代升级，进一步提升了产品的智能化水平。除持续根据客户需求调节升级调光倍数外，公司还推进了分区控制、分档调节、动态显示及智能联动等功能开发，并推动相关功能在车型项目中的应用验证。通过持续优化材料体系、电子控制方案及制造工艺，公司在产品性能稳定性、客户需求快速响应能力、量产一致性、产成品率和成本控制等方面均取得良好的阶段性进展，为后续进一步的项目交付、产能扩张及产业链协同发展积累了经验。

② 轻量化环保皮革配方及加工技术

公司 AXPO 轻量化环保皮革技术主要以 POE 等高分子材料加工形成的膜材料技术为基础，并叠加发泡、染色、印刷、粘结及表面处理等多项配方和加工技术。相关产品在轻量化、低 VOC、柔韧性、舒适性及外观表现等方面具备优异综合性能，能够适配汽车座椅、仪表板、车门内饰等多类座舱应用场景。相较传统材料，公司相关产品在环保性、材料手感及设计适配性等方面具有技术优势，匹配新能源汽车对座舱材料差异化、舒适化和低碳化的发展趋势。

报告期内，公司结合客户需求变化和新能源汽车座舱材料的发展趋势，持续推进 AXPO 轻量化环保皮革产品升级，开发并推出了超白色、特色纹理等差异化产品，进一步丰富了产品系列。与此同时，公司持续优化配方体系和加工工艺，提升产成品率和制造效率，推动产品在性能提升的同时实现成本改善，进一步增强了产品在汽车内饰材料领域的市场竞争力。

③ 高强度 PVE 玻璃封装胶膜及降热降噪复合技术

公司围绕汽车双层玻璃、调光玻璃及功能车窗等应用场景，开发形成了高强度 PVE 玻璃封装胶膜及降热降噪复合技术。该项技术以高分子粘结材料设计和复合加工工艺为核心，重点提升玻璃夹层材料的粘结强度、耐老化性能和长期使用稳定性，以满足汽车及建筑等高端应用场景对安全性、可靠性和功能性的综合要求。在此基础上，公司进一步将降热、降噪等功能与玻璃封装胶膜结合，形成兼具粘结、功能集成及应用适配能力的复合型材料方案。

报告期内，公司根据调光玻璃及双层车玻场景的客户需求，进一步提升了高强度 PVE 玻璃封装胶膜与调光膜的适配性，并持续优化产品在隔热、降噪及机械性能方面的综合表现。同时，公司围绕量产应用需求加强成本控制和工艺优化，进一步提升产品的性价比。相关产品已进入市场推广阶段，并在部分车玻厂及车企的新车型项目中开展测试和验证，为后续客户导入和产业化应用奠定了坚实基础。

(2) 光伏封装胶膜核心技术及其先进性以及报告期的变化情况

① 核心技术及先进性

1) 透明 EVA 光伏封装胶膜系公司 2007 年研发并于 2010 年规模化生产的第一代胶膜产品，核心技术围绕高透光率、耐黄变、耐老化、低收缩率等产品性能。2012 年公司率先突破实现胶膜抗 PID 水平在双 85 测试条件下、EL 测试低于 5%，抗 PID 耐水解技术水平业内领先。

2) 白色预交联技术为公司 2014 年率先发明并产业化成功，可提升组件转换效率，已成为单玻组件下层的标准配置。该项技术在美国、欧洲及日本均有授权核心专利，具有国际领先性。

3) 公司 2018 年领先推出的 EPE 共挤型 POE 胶膜，良好结合了 EVA 优异的加工性能和 POE 的抗 PID 性能，提升组件厂的生产效率和成品率，引导了 P 型双面双玻组件用胶膜的技术发展趋势，既满足客户性能要求，又为行业降本做出积极贡献。该项技术在业内具有领先性并已成为 P 型双面双玻组件主流的胶膜配套方案。公司 2022 年率先研发成功 EXP 两层共挤型胶膜，业内首创，以 EVA 加强层为核心技术，突破传统 EVA 胶膜抗 PID 和水解的性能极限，为 TOPCon 单玻组件提供更具有性价比的产品。HTPO 等新型胶膜亦已完成研发并推进产业化及客户验证。

4) 单层 POE 胶膜因其天然具有的高耐水解性能，在组件技术迭代过程中起到重要作用。但 POE 树脂本身特点使得 POE 胶膜容易在组件层压过程中打滑和碰片，降低组件加工效率。公司现有技术已较好地解决了这个加工问题，为 BC 电池、TOPCon 等组件提供合格产品。

5) 围绕高效电池和差异化组件发展趋势，公司持续推进转光膜、黑色胶膜、0BB 覆膜、PVE 胶膜及钙钛矿封装方案等新型产品开发。在 HJT 组件方向，公司开发的第三代零迁移转光胶膜围绕抗迁移、抗析出、长期稳定性及转光效率等关键指标进行了优化；在 TOPCon 组件方向，公司推出抗 UVID 胶膜解决方案；在 BIPV 等差异化场景方向，公司布局彩色胶膜和 PVE 胶膜；同时，公司围绕单结钙钛矿及叠层钙钛矿组件封装形成多项配套方案。上述技术和产品使公司光伏胶膜由传统封装材料进一步向具备增效、耐候、场景适配和功能复合能力的新型封装材料延伸。

② 报告期的变化情况

1) 公司持续推进第三代零迁移转光胶膜的客户测试、认证和导入工作，相关创新产品通过解决转光剂迁移和氧气侵入导致的衰减问题，有效提高了 HJT 组件的功率和稳定性，并围绕 HJT 组件 UVID 特性持续完善配套方案。

2) 针对 TOPCon 和 BC 电池研发了 UVB 截止膜，该产品具有高效的 UVB 波段(280~320nm)紫外线吸收能力，能够有效减轻紫外线对电池的损害，更好地为 BC 电池组件客户做好配套和技术服务。

3) BIPV 组件差异化需求更为突出，公司独创的彩色胶膜以其突出的外形美观且衰减低的技术优势获得客户青睐，相关产品已进入推广和应用阶段，并取得阶段性订单或客户验证进展。

4) 报告期内，公司在确保胶膜性能安全可靠和长期稳定性的前提下，持续推进胶膜减薄、配方优化、工艺提速和制造效率提升等工作，以兼顾产品性能和成本竞争力。

5) 推进 PVE 材料通过建筑安标测试进程，强化 PVE 材料在 BIPV 的适配性能并推广应用。

6) 光伏产业链延展技术储备。报告期内，公司围绕 0BB、钙钛矿封装、组件循环利用及光伏产业链延展方向持续开展技术储备和研发投入。公司已形成钙钛矿组件封装配套方案，并持续推进 0BB 覆膜、循环利用等项目的研发和应用研究，为后续新型电池和新型组件技术发展做好前瞻性储备。

国家科学技术奖项获奖情况

适用 不适用

国家级专精特新“小巨人”企业、制造业“单项冠军”认定情况

适用 不适用

认定主体	认定称号	认定年度	产品名称
上海海优威新材料股份有限公司	国家级专精特新“小巨人”企业	2022 年、 2025 年	不适用

注：2025 年 1 月，公司被认定为 2024 年上海市制造业单项冠军企业，产品名称为“光伏电池封装用胶膜”，有效期 3 年。

2、报告期内获得的研发成果

(1) 光伏胶膜及光伏产业相关的研发成果

① 用于 TOPCon 组件的新型 EPE 共挤胶膜性能达到客户要求，多家客户通过认证并批量供应。

② 第三代 0 迁移转光胶膜研发成功并推出，相较于市场上的同类产品，具有更高的抗迁移性、抗析出性，可在高温、超强紫外辐射等恶劣环境下，保持优异的转光效率。

③ 推出彩色胶膜，采用先进工艺实现高透光率与色彩多样性的结合，透光率最高可达 85%，较传统彩釉透光率高 10%-25%，具备优异的耐候性和稳定性，适用于玻璃基材和柔性基材等多种场景，已推广至 BIPV 市场。

④ 0BB 互联技术覆膜的研发和推广，具有高粘性、低流动性、抗热变力等多项优异性能，包括皮肤膜、承载膜等一系列封装胶膜解决方案研发顺利并在客户测试中取得良好进展，积极推广至更多潜在客户。

⑤ TOPCon 组件用双 EVA 胶膜方案进一步优化，强化 EVA 胶膜抗 PID 和耐水解能力，推进批量化使用的验证。

⑥ HTP0 新型胶膜研发成功，推进产业化及客户应用端的试用和验证。

⑦ 组件循环利用研发项目的示范基地技术深化、应用研究和产业化推动。

(2) 汽车新材料等新型高分子膜材料的研发成果

① AXPO 轻量化环保皮革的性能品质进一步围绕轻量化、低 VOC、外观设计和耐久性等多维性能进行研发完善，满足整车厂质量要求并持续交付订单。

② PDCLC 调光膜的调光对比倍数达到国际领先水平，透明时澄清度高、雾度低，调光时响应速度快、颜色均匀度好。

③ 围绕汽车天幕、侧窗、后挡等场景持续推进 PDCLC 液晶调光膜的性能优化和应用落地，PDCLC 调光膜呈现的墨彩应用要求不断加深，呈现更明显的调光效果。

④ PVE 玻璃封装胶膜的强度进一步提升，可满足车规使用。同时为配合调光天幕的调光膜配套使用，在 PVE 胶膜新增降热降噪功能，实验验证对车辆的降热效果明显，成本相较其他降热的技术方案更有竞争力，已具备产业化推广条件，进入客户测试验证阶段。

⑤ 调光膜应用于高端建筑领域的产业化研究取得进展，进入客户小批量供应及新客户样品测试阶段。

⑥ 开展 AXPO 革用于高端家居的应用研究，应客户要求开发新品类，增加应用场景。

⑦ 开展 AI 眼镜、智能车载屏幕等潜在创新应用场景的调研与研究，为开拓新领域做好技术和产品储备。

报告期内获得的知识产权列表

	本年新增		累计数量	
	申请数 (个)	获得数 (个)	申请数 (个)	获得数 (个)
发明专利	27	6	218	38
实用新型专利	22	5	172	88
外观设计专利	0	5	13	12
软件著作权	0	0	0	0
其他	0	0	0	0
合计	49	16	403	138

说明：因有部分专利到期或失效，本报告期末专利累计数量相较上一报告期末有所减少。

3、研发投入情况表

单位：元 币种：人民币

	本年度	上年度	变化幅度(%)
费用化研发投入	69,806,885.64	117,990,321.99	-40.84
资本化研发投入			
研发投入合计	69,806,885.64	117,990,321.99	-40.84
研发投入总额占营业收入比例(%)	6.01	4.55	1.46
研发投入资本化的比重(%)			

研发投入总额较上年发生重大变化的原因

√适用 □不适用

研发投入相较上年度下降40.84%，主要系研发项目使用直接材料数量及价格下降所致。

研发投入资本化的比重大幅变动的原因及其合理性说明

□适用 √不适用

4、在研项目情况

√适用 □不适用

单位：万元

序号	项目名称	预计总投资规模	本期投入金额	累计投入金额	进展或阶段性成果	拟达到目标	技术水平	具体应用前景
1	n-TOPcon 高效电池组件封装胶膜	15,330.00	1,847.42	6,733.64	产业化生产完成。具有年产 2 亿平方米的生产能力。已明确客户要求，并在客户端进行产品导入验证。	2025 年形成年产 n-TOPCon 电池组件封装胶膜年产能 2 亿平方米。	本项目研发的产品通过优化结构设计，使 POE 胶膜或 EVA 达到对 n-TOPcon 高效电池组件的优化。在未来有很好的升级迭代空间，延长产品销售寿命。	n-TOPCon 电池组件对应的胶膜需求快速增长，本项目研制产品的市场空间巨大，具有良好的市场前景。
2	非均匀分布共挤胶膜	3,600.00	119.22	434.50	产品质量标准制定完成，完成产业化试生产。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。	便于胶膜的加工，且结合 EVA 和 POE 的优势，达到胶膜具有优异的阻水性能。	解决常规胶膜在高温高湿条件下粘结性能和抗 PID 性能差的问题，这类胶膜可应用于海上或沙漠光伏组件。
3	高体积电阻率光伏胶膜	5,200.00	623.85	2,267.88	完成产品内部质量标准制定，产业化设备试制中。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。	大幅提升胶膜的体积电阻率，延长太阳能光伏电池组件直接暴露在阳光、雨水等自然条件下的使用寿命。	用于大尺寸、高开路电压光伏组件，具有耐高电压的功效。
4	黑色高反射率胶膜	4,800.00	1,031.40	2,230.07	产品质量标准制定完成，产业化试生产完成。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。实现年生产能力 100 万平米。	该技术方案目前处于行业领先水平。	建筑玻璃、光伏组件、一体化光伏建筑，用于反射自然光线中 700-1100 的红外线，降低玻璃在日照条件下的升温速度。
5	环保汽车内饰革	3,600.00	616.20	924.51	已完成客户端导入，进行批量供	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳	可作为聚氨酯（PU）或聚氯乙烯（PVC）的更	汽车内饰革，应用于座椅、仪表盘等。

					货。	定，可以大规模产业化生产。实现年生产能力 300 万平方米。	加环保的替代产品。	
6	基于光储组件和动力电池的再利用示范	4,000.00	223.67	3,150.11	项目达成设定研究目标并通过验收。	聚焦退役光伏组件、动力电池的回收及再生利用技术，突破光伏组件现场回收拆解技术和动力电池安全梯次利用光储关键技术及装备，开发绿色易拆解封装材料。	从产品源头实现光伏组件的绿色制造和无害回收。	形成上海研发、甘肃示范、西北推广的产业模式，推动沪甘两地的技术进步和经济发展。
7	具有防滑效果的光伏组件封装胶膜	2,700.00	354.02	540.43	项目达成设定研究目标并应用于生产。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。	大幅提升胶膜的抗滑移性能，动摩擦系数大于 0.6。	用于光伏组件生产过程中防止胶膜滑移造成的问题。
8	具有抗 PID 功能的光伏组件封装胶膜	4,600.00	594.54	904.26	产品质量标准制定完成，产业化试生产完成。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。实现年生产能力 100 万平米。	该技术方案目前处于行业领先水平。	解决常规胶膜在高温高湿条件下粘结性能和抗 PID 性能差的问题，这类胶膜可应用于海上或沙漠光伏组件。
9	具有可调光区域的汽车天幕玻璃	8,700.00	823.10	1,077.28	通过多家车企验证，已实现批量供货。	开发更高对比度的调光膜升级产品，并实现产能进一步扩大。	该技术方案目前处于行业领先水平。	新能源汽车的天窗玻璃。替代传统遮阳帘，实现一键雾化/透明切换，保护隐私同时自然采光。雾化状态可降低空调能耗约 30%。
10	具有转光功能的光伏胶膜	3,100.00	393.12	636.97	产品质量标准制定完成，产品量产试制已完成，订单已稳定出货；	产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产，年产量达到 1000 万平米以上。	该技术方案目前处于行业领先水平。	可用于异质结光伏组件的封装，将阳光中的紫外线转化为可见光，减少紫外线对异质结电池片的伤害。

11	贴皮手机壳	900.00	153.21	240.07	产品结构进行调整。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。实现年生产能力 10 万平米。	可作为聚氨酯（PU）或聚氯乙烯（PVC）的更加环保的替代产品。	特殊纹理贴面手机壳，凭借其质感升级、定制化和功能复合的特点，已从基础保护配件演变为融合美学、社交和实用价值的载体。
12	用于夹层玻璃的复合胶膜	4,000.00	200.94	3,460.20	产品符合汽车元件规格标准，通过了建筑玻璃标准认证及汽车主机厂的 DV 及 PV 测试。	项目完成时达到产品质量和生产工艺稳定，可以大规模产业化生产。实现年生产能力 10 万平米。	该技术方案目前处于行业领先水平。	应用于汽车或建筑领域。
合计	/	60,530.00	6,980.69	22,599.92	/	/	/	/

情况说明
无

5、研发人员情况

单位：万元 币种：人民币

基本情况		
	本期数	上期数
公司研发人员的数量（人）	139	168
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	24.60	19.63
研发人员薪酬合计	3,300.40	4,581.93
研发人员平均薪酬	22.15	24.79

研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	2
硕士研究生	21
本科	37
专科	41
高中及以下	38
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下（不含30岁）	29
30-40岁（含30岁，不含40岁）	68
40-50岁（含40岁，不含50岁）	35
50-60岁（含50岁，不含60岁）	6
60岁及以上	1

研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

适用 不适用

6、其他说明

适用 不适用

四、风险因素

（一）尚未盈利的风险

适用 不适用

（二）业绩大幅下滑或亏损的风险

适用 不适用

报告期，光伏胶膜受行业因素影响，竞争格局严峻，胶膜毛利率受到挤压。为控风险，公司出货量同比减少，固定资产折旧等费用摊销成本较高；此外，公司基于谨慎性原则，根据企业会计准则的有关规定审慎计提资产减值损失，导致公司业绩出现亏损。公司近年来在供应链管理、运营管理、降本增效等方面不断提升能力，公司的核心竞争力、主营业务不存在重大不利变化，持续经营能力不存在重大风险；同时，公司车用新型膜产品取得实质性进展，PDCLC调光膜及XPO轻量化环保皮革均已实现订单交付并稳定供货，PVE玻璃夹胶已具备产业化推广条件，进入客户测试验证阶段，新产品的技术领先性明显。

但需特别提示的是，公司目前主要营收仍来自光伏产业，且该产业尚处于周期调整阶段，因此公司经营业绩仍受到宏观经济、下游需求、上游价格、行业竞争格局、供需关系等外部因素，

以及公司管理水平、技术创新能力等内部因素的综合影响。若未来上述因素发生重大不利变化，将可能导致公司未来经营业绩存在较大幅度波动，甚至持续亏损的风险。

(三) 核心竞争力风险

√适用 □不适用

1、技术更新的风险

光伏胶膜产品品类多、性能要求高、认证周期长，对行业新进入者存在较高技术壁垒。汽车产业新型膜产品处于新技术发展期，公司技术独特性和领先性具有明显优势。但如果公司在技术革新和研发成果应用等方面不能与时俱进，将可能被其他具有新产品、新技术的公司赶超，从而影响公司发展前景。

2、人才流失的风险

高分子材料及薄膜行业属于技术密集型行业，产品技术水平和质量控制对企业发展十分重要。优秀的人才是公司生存和发展的基础，若公司未来不能在薪酬待遇、晋升体系、培训发展、工作环境等方面持续提供有效的人才激励机制，可能会缺乏对人才的吸引力，同时现有管理团队及核心技术人员也可能流失，这将对公司的生产经营造成不利影响。

3、技术失密的风险

公司一直从事特种高分子材料和薄膜的研发、生产和销售业务，在核心技术上拥有多项自主知识产权。如果公司相关核心技术的内控和保密机制不能得到有效执行，或因行业中可能的不正当竞争等使得核心技术泄密，则可能导致公司核心技术失密的风险，将对公司发展造成不利影响。

(四) 经营风险

√适用 □不适用

1、下游行业波动与客户较为集中的风险

公司下游光伏发电行业作为战略性新兴产业，易受各类因素影响而呈现一定波动性。若未来下游行业受宏观经济状况、产业政策、产业链发展均衡程度、市场需求、其他能源竞争比较优势等因素影响，使得对于光伏封装胶膜的需求下降，且公司无法较好应对上述因素带来的负面冲击，将可能对公司经营情况产生负面影响。同时，目前公司主要客户为光伏行业龙头企业，客户集中度较高。公司与该等客户建立了长期稳定的合作关系并积极开拓高质量新客户，但未来若主要客户因产业政策变化、下游行业波动或自身经营情况变化等原因，减少对公司的采购而公司未能及时增加其他客户，将对公司的生产经营及盈利能力造成不利影响。

2、原材料价格波动风险

公司光伏封装用胶膜生产过程中所需原材料主要为 EVA 和 POE 等树脂。近年来，EVA 树脂市场价格因下游行业波动而呈现大幅波动态势。随着未来公司主要原材料市场价格仍可能存在因供求关系失衡等原因导致的异常波动情形，若未来公司产品售价未能作出相应调整以转移成本波动的压力，或公司未能及时把握原料市场行情变化并及时合理安排采购计划，则有可能面临原料采购成本大幅波动从而影响经营业绩的风险。

3、市场竞争风险

近年来光伏行业发展迅速，产业上下游供需关系有所变化，行业集中度较高，竞争优势进一步向头部企业集中。竞争焦点也由原来的看技术、重规模、控成本，转向产业供应链整合管理能力和企业的综合实力竞争。如果公司不能采取有效措施积极应对日益增强的市场竞争压力，不能充分发挥公司在研发、技术、质量、服务等方面的优势，无法持续保持产品的技术领先地位，进一步扩大重点产品以及新研发产品的市场份额，公司将面临较大的同业企业市场竞争的风险。

(五) 财务风险

√适用 □不适用

1、毛利率较低并波动较大的风险

近年来，由于行业波动引发原材料市场价格大幅波动，胶膜产品价格随之波动，胶膜产品毛利率近年来亦呈现大幅波动态势。同时，行业供需关系变化以及新产能整合，行业竞争加剧，胶膜产品毛利率亦受到挤压。如未来下游行业持续波动，行业竞争仍保持激烈态势，公司受下游降

本压力或原材料价格进一步下调等不利因素影响，仍将面临毛利率较低并波动较大的风险，将对公司盈利能力造成负面影响。

2、应收款项回收或承兑风险

公司所处的光伏行业普遍存在付款周期较长的情况，且通常以汇票结算货款，应收票据、应收款项融资金额较大。目前，公司主要客户为国内外大型光伏组件生产企业或其子公司，经营及回款情况正常，但若未来客户信用管理制度未能有效执行，或者下游客户因经营过程中受宏观经济、市场需求、产品质量不理想等因素导致其经营出现持续性困难，将会导致公司应收款项存在无法收回或者无法承兑的风险，从而对公司的收入质量及现金流量造成不利影响。

3、营运资金不足风险

公司所处行业客户主要为大型光伏组件企业，通常以银行承兑汇票或商业承兑汇票结算，产品销售回款周期较长；同时，行业供应商主要为化工原料厂商，通常以现款结算，采购付款周期较短，行业具有营运资金占用规模较大的特点。报告期内，公司通过主动管理库存、优化应收账款、提升运营效率等方法，流动性风险已得到充分释放。但如果公司未来经营规模扩大，客户的款项支付情况出现负面变化，或公司筹资能力下降，将可能导致公司存在营运资金不足的风险。

(六) 行业风险

适用 不适用

公司产品目前主要应用于光伏组件封装行业，受光伏行业整体景气指数影响较大。当前阶段，国家对光伏装机容量、鼓励政策的宏观调控政策和措施将直接影响行业发展增速。同时，各个国家对可再生能源的选择方向、投入力度及各种可再生能源的竞争情况，均将影响光伏行业在该国的发展。目前，光伏产业是新能源发电最为重要的组成部分，预计仍将保持良好发展，但若未来光伏产业政策出现重大不利变化，将可能导致行业的发展不及预期，下游企业投资意愿及产销量下降，进而对公司经营业绩产生不利影响。

(七) 宏观环境风险

适用 不适用

光伏产业发展过程中，各国出于保护本国产业，对光伏产业鼓励政策的力度、持续性存在一定程度的调整，近年来针对中国的反倾销、知识产权诉讼等贸易摩擦事项也时有发生。中国光伏企业纷纷采取海外布局以适应市场环境变化，公司亦顺应行业发展趋势变化加速海外市场开拓及业务延展，但如果出现较为严重的针对中国企业的贸易摩擦冲击，光伏产品出口或出海状况可能受到影响，进而对公司胶膜产品销售带来负面影响。

(八) 存托凭证相关风险

适用 不适用

(九) 其他重大风险

适用 不适用

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 116,129.36 万元，较去年同期下降 55.19%，其中主营业务收入 109,365.10 万元，较去年同期下降 56.68%。公司实现归属于上市公司股东的净利润-49,299.67 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常损益的净利润-48,452.08 万元。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,161,293,570.09	2,591,394,411.64	-55.19
营业成本	1,172,942,028.18	2,602,712,227.81	-54.93
销售费用	12,425,377.83	12,252,542.59	1.41
管理费用	94,931,666.00	71,705,428.30	32.39
财务费用	48,401,106.54	65,938,678.90	-26.60
研发费用	69,806,885.64	117,990,321.99	-40.84
经营活动产生的现金流量净额	173,893,922.60	359,536,527.39	-51.63
投资活动产生的现金流量净额	-368,991,395.14	49,809,114.24	-840.81
筹资活动产生的现金流量净额	-39,108,142.79	-499,960,032.67	不适用

营业收入变动原因说明：主要系本期公司光伏胶膜产品销量和平均销售价格同期相比下降所致。

营业成本变动原因说明：主要系本期公司产品销量减少和原材料平均价格同期相比下降所致。

销售费用变动原因说明：主要系公司销售人员薪酬变化导致。

管理费用变动原因说明：主要系部分闲置生产设备封存，折旧费用调整至管理费用所致。

财务费用变动原因说明：主要系公司利息支出及票据贴息减少所致。

研发费用变动原因说明：主要系研发项目使用直接材料数量及价格下降所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司采取谨慎销售政策，销量减少，导致营业收入减少，对应销售商品、提供劳务收到的现金减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系购买银行结构性存款增加及购建固定资产支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期偿还债务减少所致。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

2、收入和成本分析

适用 不适用

报告期内公司实现营业收入 116,129.36 万元，同比下降 55.19%，营业成本 117,294.20 万元，同比下降 54.93%。其中主营业务收入 109,365.10 万元，同比下降 56.68%，主要系本期公司光伏胶膜产品销量及平均销售价格与同期相比下降所致。主营业务成本 110,496.51 万元，同比下降 56.36%，主要系本期公司胶膜产品销量及原材料平均价格与同期相比下降所致。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
光伏封装材料行业	1,025,210,384.31	1,060,865,898.57	-3.48	-59.05	-57.86	-2.94
其他行业	68,440,589.23	44,099,203.05	35.57	231.31	197.41	7.35
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
光伏胶膜	1,025,210,384.31	1,060,865,898.57	-3.48	-59.05	-57.86	-2.94
非光伏胶	68,440,589.23	44,099,203.05	35.57	231.31	197.41	7.35

膜	3					
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
境内	1,086,916,919.36	1,098,221,202.11	-1.04	-56.31	-55.98	-0.76
境外	6,734,054.18	6,743,899.51	-0.15	-81.67	-81.97	1.66
主营业务分销售模式情况						
销售模式	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
直销	1,093,650,973.54	1,104,965,101.62	-1.03	-56.68	-56.36	-0.73

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明
无

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
光伏胶膜	(万m ²)	22,230.57	22,489.05	759.76	-47.14	-46.98	-25.38

产销量情况说明
无

(3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

(4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
光伏封装材料行业	直接材料	879,196,347.68	82.88	2,164,950,572.76	86.00	-59.39	销量减少,胶膜原料价格下降
光伏封装材料行业	直接人工	24,193,342.20	2.28	51,110,617.23	2.03	-52.66	产销量减少
光伏封装材料行业	制造费用	157,476,208.69	14.84	301,252,309.27	11.97	-47.73	产销量减少
其他行业	直接材料	30,300,401.13	68.71	13,034,033.69	87.90	132.47	产销量增加
其他行业	直接人工	4,672,755	10.60	279,256.5	1.88	1,573.28	产销量

		.42		3			增加
其他行业	制造费用	9,126,046.50	20.69	1,514,389.26	10.21	502.62	产销量增加
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
光伏胶膜	直接材料	879,196,347.68	82.88	2,164,950,572.76	86	-59.39	销量减少,胶膜原料价格下降
光伏胶膜	直接人工	24,193,342.20	2.28	51,110,617.23	2.03	-52.66	人员优化调整
光伏胶膜	制造费用	157,476,208.69	14.84	301,252,309.27	11.97	-47.73	产销量减少
非光伏胶膜	直接材料	30,300,401.13	68.71	13,034,033.69	87.90	132.47	产销量增加
非光伏胶膜	直接人工	4,672,755.42	10.60	279,256.53	1.88	1,573.28	产销量增加
非光伏胶膜	制造费用	9,126,046.50	20.69	1,514,389.26	10.21	502.62	产销量增加

成本分析其他情况说明

无

(5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

新设子公司导致的合并范围变动情况

公司名称	股权变化	股权变化时点	出资额	持股比例(%)
香港海优威	新设成立	2025年3月7日	140万元港币	100.00
四川海优威	新设成立	2025年3月18日	100万元人民币	100.00
浙江海优威光电	新设成立	2025年3月24日	3,000万元人民币	100.00
PD SOLAR 1 PTY. LTD	收购	2025年1月20日	100澳元	100.00

(6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(7). 主要销售客户及主要供应商情况

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

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示。

A.公司主要销售客户情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额51,140.33万元，占年度销售总额44.04%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00%。

公司前五名客户

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	客户名称	销售额	占年度销售总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	客户一	16,989.89	14.63	否
2	客户二	15,661.91	13.49	否
3	客户三	7,652.73	6.59	否
4	客户四	5,852.49	5.04	否
5	客户五	4,983.31	4.29	否
合计	/	51,140.33	44.04	/

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

□适用 √不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名销售客户

□适用 √不适用

B.公司主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名供应商采购额60,192.07万元，占年度采购总额62.33%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元，占年度采购总额0.00%。

公司前五名供应商

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

序号	供应商名称	采购额	占年度采购总额比例 (%)	是否与上市公司存在关联关系
1	供应商一	26,775.87	27.73	否
2	供应商二	10,573.31	10.95	否
3	供应商三	8,740.54	9.05	否
4	供应商四	8,401.94	8.70	否
5	供应商五	5,700.41	5.90	否
合计	/	60,192.07	62.33	/

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

□适用 √不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%的贸易业务前五名供应商

□适用 √不适用

C. 报告期内公司存在贸易业务收入

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

贸易业务开展情况	本期营业收入	上期营业收入	本期营业收入比上年同期增减(%)
销售原材料收入	4,244.43	5,292.48	-19.80

3、费用

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
销售费用	12,425,377.83	12,252,542.59	1.41
管理费用	94,931,666.00	71,705,428.30	32.39
财务费用	48,401,106.54	65,938,678.90	-26.60
研发费用	69,806,885.64	117,990,321.99	-40.84

销售费用变动原因说明：主要系公司销售人员薪酬变化导致。

管理费用变动原因说明：主要系部分闲置生产设备封存，折旧费用调整至管理费用所致。

财务费用变动原因说明：主要系公司利息支出及票据贴息减少所致。

研发费用变动原因说明：主要系研发项目使用直接材料数量及价格下降所致。

4、现金流

√适用 □不适用

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	173,893,922.60	359,536,527.39	-51.63
投资活动产生的现金流量净额	-368,991,395.14	49,809,114.24	-840.81
筹资活动产生的现金流量净额	-39,108,142.79	-499,960,032.67	不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系公司采取谨慎销售政策，销量减少，导致营业收入减少，对应的销售回款减少。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系购买银行结构性存款净增加及购建固定资产支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要系本期偿还债务减少所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例	情况说明
------	-------	-----------------	-------	-----------------	-----------------	------

					(%)	
货币资金	131,663,87 6.76	5.16	351,891,31 0.33	10.91	-62.58	主要系购买银行理财产品导致。
交易性金融资产	359,542,65 8.00	14.08	-	-	100.00	主要系购买银行理财产品导致。
应收款项融资	145,709,22 2.53	5.71	97,996,674 .91	3.04	48.69	主要系期末应收票据增加导致。
应收票据	174,516,00 0.10	6.83	447,751,65 3.10	13.89	-61.02	主要系本期应收账款减少，收到票据减少所致。
应收账款	514,922,80 2.41	20.16	786,060,75 8.61	24.38	-34.49	主要系本期销售额减少，应收款相应减少所致。
预付款项	97,545,750 .74	3.82	57,156,490 .93	1.77	70.66	主要系预付供应商原材料采购款增加所致。
存货	94,064,116 .06	3.68	193,044,34 1.82	5.99	-51.27	主要系原材料备货减少所致。
长期应收款	8,829,712. 80	0.35	-	-	100.00	主要系新增融资租赁业务确认所致。
其他流动资产	63,514,931 .82	2.49	108,000,62 4.50	3.35	-41.19	主要系重分类增值税减少所致。
其他权益工具投资	2,778,344. 06	0.11	-	-	100.00	主要系新增投资业务确认所致。
一年内到期的非流动资产	2,381,586. 29	0.09	449,000.00	0.01	430.42	主要系一年内到期的长期应收款增加

						所致。
投资性房地产	127,265,967.49	4.98	-	-	100.00	主要系越南厂房转为租赁业务所致。
固定资产	431,761,809.64	16.91	621,550,210.19	19.27	-30.53	主要系越南厂房转为租赁业务及计提减值所致。
无形资产	76,904,000.17	3.01	120,698,409.11	3.74	-36.28	主要系越南土地及厂房转为租赁业务所致。
递延所得税资产	58,333,432.68	2.28	99,883,373.45	3.10	-41.60	主要系确认可抵扣亏损减少所致。
其他非流动资产	10,484,382.01	0.41	29,640,256.49	0.92	-64.63	主要系预付基建工程、生产线设备款减少所致。
合同负债	2,863,984.04	0.11	1,166,479.34	0.04	145.52	主要系预收货款增加所致。
应付职工薪酬	10,409,611.53	0.41	18,077,366.38	0.56	-42.42	主要系员工人数减少所致。
应付账款	118,409,452.74	4.64	231,476,890.06	7.18	-48.85	主要系应付货款减少所致。
其他应付款	9,783,495.73	0.38	2,862,099.20	0.09	241.83	主要系限制性股票回购增加所致。
一年内到期的非流动负债	36,532,545.37	1.43	186,243,636.66	5.78	-80.38	主要系一年内到期的长期借款偿还所致。
其他流动负债	53,000,024.69	2.08	102,114,619.61	3.17	-48.10	主要系票据的还原减少所致。
预计负债	2,737,980.00	0.11	-	-	100.00	主要系新增预计负

							债增加所致。
--	--	--	--	--	--	--	--------

其他说明

无

公司尚未盈利的成因及对公司的影响

适用 不适用

2、境外资产情况

适用 不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产207,605,377.88（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为8.13%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	16,766,059.84	16,766,059.84	其他	银行承兑汇票保证金、信用证保证金、不可随时支取的定期存款、不收不付的银行存款	1,619,722.38	1,619,722.38	其他	银行承兑汇票保证金、信用证保证金
固定资产	148,912,300.78	148,912,300.78	抵押	银行长期借款抵押	157,084,865.02	157,084,865.02	抵押	银行长期借款抵押
无形资产	31,690,765.81	31,690,765.81	抵押	银行长期借款抵押	32,459,026.81	32,459,026.81	抵押	银行长期借款抵押
合计	197,369,126.43	197,369,126.43	/	/	191,163,614.21	191,163,614.21	/	/

4、其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

报告期内行业经营性信息分析请参见“第三节 管理层讨论与分析”之“一、报告期内公司从事的主要业务、经营模式、行业情况及研发情况说明”之“（三）行业情况”。

光伏行业经营性信息分析

1、 光伏设备制造业务

适用 不适用

2、 光伏产品关键技术指标

适用 不适用

3、 光伏电站信息

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

4、 光伏产品信息

(1). 光伏产品生产和在建产能情况

适用 不适用

(2). 光伏产品主要财务指标

适用 不适用

光伏产品实现境外销售的，应当分国家或地区列示

适用 不适用

(3). 光伏电站工程承包或开发项目信息

适用 不适用

5、 其他说明

适用 不适用

(五) 投资状况分析

对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
154,113,521.30	97,818,619.80	57.55

1、重大的股权投资

□适用 √不适用

2、重大的非股权投资

□适用 √不适用

3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
交易性金融资产		542,658.00			359,000,000.00			359,542,658.00
应收款项融资	97,996,674.91						47,712,547.62	145,709,222.53
其他权益工具投资							2,778,344.06	2,778,344.06
合计	97,996,674.91	542,658.00	-	-	359,000,000.00	-	50,490,891.68	508,030,224.59

证券投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

4、 私募股权投资基金投资情况

适用 不适用

其他说明

无

5、 报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海海优威应用	子公司	光伏胶膜	8,000.00	11,757.05	3,532.00	8,029.03	-3,480.33	-3,740.45
上饶海优威	子公司	光伏胶膜	8,000.00	25,810.41	-17,790.63	45,913.96	-10,967.20	-11,273.62
泰州海优威	子公司	光伏胶膜	8,000.00	48,823.98	-11,202.69	82,476.45	-6,612.76	-9,723.79
镇江海优威	子公司	光伏胶膜	6,000.00	12,437.21	7,967.95	428.48	-402.31	-334.31
上海海优威科技	子公司	光伏胶膜	5,000.00	47,471.99	5,530.21	6,208.18	-54.69	-54.42
平湖海优威应用	子公司	光伏胶膜	15,000.00	59,978.53	-920.99	7,887.49	-8,829.25	-10,561.57

越南海优威	子公司	光伏胶膜	2,349.72 亿越南盾	15,724.92	14,162.45	181.87	-2,308.04	-2,307.04
成都海优威	子公司	光伏胶膜	5,000.00	5,630.78	2,377.46	3,372.40	-443.62	-422.54
浙江海优威光电	子公司	汽车材料	3,000.00	26,200.02	147.61	88.70	-57.74	-52.39

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
香港海优威	公司于2025年3月7日成立的全资子公司	注册资本140万元港币，报告期内才开始经营，对公司整体生产经营和业绩不构成重大影响。
四川海优威	公司于2025年3月18日成立的全资子公司	注册资本100万元人民币，报告期内才开始经营，对公司整体生产经营和业绩不构成重大影响。
浙江海优威光电	公司于2025年3月24日成立的全资子公司	注册资本3,000万元人民币，报告期内才开始经营，对公司整体生产经营和业绩不构成重大影响。
PD SOLAR 1 PTY. LTD	公司于2025年1月20日收购的全资子公司	注册资本100澳元，报告期内才开始经营，对公司整体生产经营和业绩不构成重大影响。

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

1、行业格局

内容详见本节“一、（三）所处行业情况之 2.公司所处的行业地位分析及其变化情况”

2、光伏胶膜行业格局发展趋势

(1) 短期仍受产业周期调整影响，但中长期市场需求仍具支撑

短期内，光伏产业链仍处于供需关系再平衡和竞争加剧阶段，组件及辅材价格持续承压，光伏胶膜行业经营环境仍较为严峻。但从中长期看，光伏发电凭借资源禀赋广泛、建设周期较短、度电成本持续下降等优势，仍是新能源发电的重要组成部分。

(2) 行业经过持续调整，竞争格局逐步向头部和具备差异化能力的企业集中

近年来，受原材料价格波动、行业扩产较快及终端价格竞争传导等因素影响，光伏胶膜行业经历了较长时间的调整与整合。当前，市场竞争仍然存在，但竞争重心已逐步由单纯规模扩张转向技术能力、客户结构、交付保障、资金实力和综合成本控制能力的比拼。预计未来具备研发能力、客户认证基础、质量稳定性和供应保障能力的企业，将在行业整合过程中更具竞争优势，行业资源也将进一步向头部及具有差异化能力的企业集中。

(3) 成本控制和经营韧性的重要性进一步提升

在行业深度调整背景下，下游客户对封装材料的性价比、交付稳定性和供应安全性提出了更高要求，胶膜企业不仅需要持续进行产品研发和工艺升级，还需加强原材料采购、生产组织、库存管理、现金流管理和供应链协同能力。未来，具备更强综合成本管控能力、资金管理能力和经营韧性的企业，将更有机会在行业竞争中保持相对稳定的市场地位。

(4) 技术迭代加快，快速响应客户需求的企业更易获得细分市场机会

光伏组件技术持续向 N 型高效化、多场景化方向演进。根据《中国光伏产业发展路线图（2025—2026 年）》及相关公开信息，TOPCon 仍为主流技术路线，BC 持续推进，HJT 在高效差异化场景中应用，钙钛矿及叠层组件处于持续验证和导入阶段。在此背景下，胶膜产品由通用封装材料逐步向多材料并存、多功能复合、多场景适配方向发展，围绕抗 UVID、耐水解、抗 PID、转光增效、彩色外观、BIPV 适配及钙钛矿低温封装等方向的产品需求持续增加。能够围绕不同组件路线快速开发并导入差异化产品的企业，更有机会在细分市场中保持份额并提升产品附加值。

(5) 国际化布局和本地化配套能力日益成为重要发展方向

在国际贸易环境仍存在不确定性的背景下，光伏产业链企业加快推进海外布局和本地化配套已成为重要趋势之一。对胶膜企业而言，除产品本身的性能和成本外，海外客户对本地交付、技术支持、认证协同和供应链响应能力的要求也在提升。因此，依托海外合作伙伴推进本地制造、本地服务和本地认证协同，将有助于提升企业在国际市场中的竞争力和抗风险能力。

3、汽车用新型膜材料行业发展趋势

汽车用新型膜材料目前仍处于由前期导入向逐步放量过渡的发展阶段。随着新能源汽车持续增长、智能座舱配置不断升级，以及汽车玻璃、内饰材料对舒适性、隐私保护、隔热降噪、轻量化和环保性的要求不断提高，调光膜、功能玻璃夹层膜及轻量化表面材料等细分产品的应用场景正在持续拓展。2025 年，我国汽车产销量分别达到 3,453.1 万辆和 3,440 万辆，其中新能源汽车产销量分别达到 1,662.6 万辆和 1,649 万辆；同时，国家标准《汽车用智能变色玻璃 第 2 部分：聚合物分散液晶调光玻璃》于 2025 年发布，表明汽车调光玻璃及相关膜材料的标准体系正在逐步完善。

未来，汽车用新型膜材料行业预计将呈现以下趋势：一是应用场景持续拓展，相关产品将由天幕逐步向侧窗、后排隐私空间及更多智能玻璃场景延伸；二是产品功能持续集成，调光、隔热、降噪、隐私保护、色彩与动态显示等功能有望进一步融合；三是材料体系将继续向轻量化、低 VOC、低碳化和高可靠性方向发展；四是行业竞争重点将逐步从概念创新转向客户导入能力、车规级验证能力、量产交付能力和持续降本能力。整体看，能够率先完成产品验证、稳定供货并持续优化成本的企业，更有机会在相关细分领域形成充分的竞争优势。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司是一家研发能力突出，生产、管理、营销和服务等综合实力较强的科技型企业，战略发展目标是成为国际领先的特种膜材料的“智”造商。发展战略是以薄膜技术为核心，聚焦薄膜新材料产业的研发、智能制造和销售，致力于为多领域客户提供中高端高分子薄膜产品、技术服务与整体解决方案，为成为百亿级薄膜产业领军企业而努力奋斗。

目前，公司主营太阳能光伏封装胶膜产品。报告期内，面对光伏行业供需错配失衡的严峻形势，公司主动优化经营策略，加快海外胶膜业务布局，持续推进与海外本土企业的技术合作，实现本土产业化落地，进一步提升全球供应链配套能力。

公司于2020年布局新领域，聚焦新能源汽车用调光天幕的潜在需求，创新研发PDCLC产品。报告期内，公司积极探索双主业发展模式，PDCLC智能调光膜产品取得实质性进展，陆续斩获多个定点项目并实现量产供应，获得下游客户及多家主机厂的认可，应用场景进一步拓宽。鉴于产品已进入批量产业化阶段，公司启动PDCLC调光膜产能扩产项目，以保障未来新项目定点的产品交付。AXPO轻量化环保皮革、PVE玻璃封装胶膜等汽车新材料产品亦逐步导入汽车行业，进行小批量交付或进入测试阶段。公司各项汽车新材料业务正进入业务发展关键期，为中长期发展奠定基础。

未来三至五年，公司将加快汽车相关业务的推进节奏，以科技创新能力保持行业优势地位，致力于实现新型膜材料层面的跨领域发展，成为跨产业、跨领域发展的新型膜材料的创造者和智能制造的领先者。在未来的五至十年，以蓬勃发展的中国市场为核心，利用中国“一带一路”发展机遇，通过独立创新、联合开发、并购和收购等多种方式，掌握国际领先的膜材料技术，使公司真正成为国际领先的创新型的膜材料企业。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

根据宏观环境和国际形势，结合公司所处市场格局、竞争优势以及长期发展愿景、目标及规划，公司仍将坚守“研发是企业核心竞争力”的经营理念，聚焦主业，立足创新，提升科技创新能力和经营管理水平，提质增效、科学治理、严控风险，保障公司主营业务平稳度过产业周期。同时，公司将继续加大开拓新产品的市场推广及销售力度，为公司跨行业稳定发展奠定基础并成为公司新的业务和盈利的增长点。

公司2026年经营计划及工作重点如下：

1、光伏封装胶膜行业

2026年，公司将继续围绕光伏封装胶膜主业，坚持稳健经营与技术创新并重，持续提升产品竞争力、经营质量和抗风险能力。

一是持续加强研发投入，围绕TOPCon、BC、HJT、BIPV及钙钛矿等技术路线，加快推进新产品导入、现有产品技术升级及品质优化，进一步完善差异化胶膜产品和封装解决方案布局，努力提升公司在细分市场中的产品竞争力和市场份额。

二是持续提升生产运营水平，强化产品质量控制、工艺优化和精益生产管理，推动制造效率、良率水平和供应链协同能力不断提升，在保障产品质量和交付稳定性的基础上持续推进降本增效，增强公司主业的经营韧性。

三是持续加强市场和销售体系建设，提升市场响应和客户服务能力，进一步优化客户结构，深化与优质客户的合作关系，并加强应收账款管理和回款风险控制，保障经营安全。

四是持续加强资产管理和营运资金管控，合理控制资本开支和杠杆水平，通过多元化融资方式优化融资结构，增强资金储备和资金调度能力，保障公司资金链安全，提升公司在行业波动背景下的抗风险能力。公司将继续坚持“降融资杠杆、控账款风险、保障经营安全”的经营策略。

2、汽车产业新型膜材料

2026年，公司将继续把汽车领域新型膜材料业务作为重点培育方向，围绕PDCLC液晶调光膜、AXPO轻量化环保皮革及PVE高性能玻璃封装胶膜等产品，持续推进研发创新、项目导入、产能建设和市场拓展，逐步提升业务规模和产业化水平。

一是继续加大研发投入，完善研发体系和人才结构，持续引进和培养高端研发人才，增强公司在调光、玻璃复合材料、轻量化表面材料及相关工艺方向的技术开发能力，保障新产品和新功能的持续开发速度，加速推动年产 200 万平方米 PDCLC 调光膜产品建设项目的实施和达产。

二是围绕产品性能提升、客户需求适配和成本优化，持续增强产品综合竞争力。公司将推动 PDCLC 液晶调光膜在更多车型和应用场景中的导入，持续推进 AXPO 轻量化环保皮革和 PVE 玻璃封装胶膜的产品验证、性能优化和应用拓展，提升相关产品在汽车产业链中的渗透水平和市场接受度。

三是持续加强市场开拓和客户协同，深化与整车厂、一级零部件厂商及产业链合作方的合作关系，围绕新车型开发、测试验证、项目定点、量产交付等环节推进协同，努力提升产品导入效率和项目转化能力。

四是完善专业制造和设备开发能力，加快汽车新材料相关产线建设、工艺优化和产业化实施，持续提升量产交付能力、产品一致性和成本控制能力，为后续项目放量和业务扩展提供支撑。

五是持续完善核心人才引进、培养和激励机制，通过绩效考核、长期激励等方式增强核心团队稳定性，提升组织执行能力和项目推进效率，为汽车新材料业务发展提供人才保障。

总体来看，公司将通过巩固光伏胶膜主业经营基础、加快汽车新材料业务培育、持续推进研发创新和降本增效，努力优化业务结构，逐步增强抗周期能力和可持续发展能力，为公司长期稳健发展奠定基础

(四) 其他

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部管理和控制制度，持续规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理状况符合法律法规和规范性文件的要求。

公司股东会、董事会及各专门委员会能够依法履职，独立董事能够独立、公正地行使职权，公司董事会秘书和高级管理人员能够勤勉尽责，切实保障了全体股东的合法权益。公司治理的主要情况如下：

（一）股东与股东会

报告期内，公司召开了1次年度股东会与3次临时股东会，审议了25项议案。公司严格按照《公司法》《公司章程》及《股东会议事规则》的规定召集、召开股东会，平等对待全体股东，保障了全体股东特别是中小股东的知情权、参与权、表决权和监督权。公司聘请了专业律师对股东会的合法性、有效性进行了审核，并出具了法律意见书。股东会的召集、召开及表决程序合法有效，会议决议均得到及时、全面的执行。

2025年5月20日，公司召开2024年年度股东大会，审议通过了包括董事会工作报告、监事会工作报告、年度报告、财务决算报告、利润分配方案、董事薪酬、聘请审计机构、综合授信额度、担保事项、现金管理、远期结售汇、小额快速融资授权、修订公司章程及部分治理制度、补选独立董事等19项议案。

（二）控股股东与实际控制人

报告期内，公司控股股东、实际控制人严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《公司章程》等规定规范自身行为，依法行使股东权利，未发生超越股东会授权范围干预公司生产经营活动的行为，未发生侵占公司资产、资金的情况，亦未发生损害公司及其他股东利益的行为。

（三）董事与董事会

1、董事会成员及专门委员会构成

报告期内，公司第四届董事会由7名董事组成，其中独立董事3名，董事会人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。董事会下设战略与ESG委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，各专门委员会均能按照各自工作细则的规定履行职责。

2、独立董事变动情况

报告期内，公司独立董事周频先生因个人工作原因，辞去第四届董事会独立董事职务及第四届董事会提名委员会主任委员职务。为保证董事会规范运作，公司于2025年5月7日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于独立董事辞任暨补选独立董事及调整董事会专门委员会委员的议案》，提名陈伟权先生为公司第四届董事会独立董事候选人，并经2024年年度股东大会审议通过。陈伟权先生接任周频先生原担任的第四届董事会提名委员会主任委员职务。

3、董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》《公司章程》及《董事会议事规则》的规定召集、召开董事会会议。报告期内，董事会共召开了11次会议，审议了63项议案，全体董事均能勤勉尽责地履行职责，认真审议各项议案，对公司定期报告、利润分配、对外投资、制度修订、募集资金使用、授信担保等重大事项进行了科学审慎决策。

4、董事会专门委员会履职情况

（1）审计委员会：报告期内，审计委员会重点关注公司财务报告编制与审计工作，监督容诚会计师事务所（特殊普通合伙）的审计工作，审议了募集资金存放与使用、内部控制评价、计提资产减值准备、外汇衍生品交易等事项，确保财务信息的真实、准确、完整。

(2) 薪酬与考核委员会：报告期内，薪酬与考核委员会研究并审议了公司董事、高级管理人员的薪酬方案、员工年度奖金分配方案、2025年员工持股计划以及《董事、高级管理人员薪酬管理制度》制定等事项，有效激励了核心团队的积极性。

(3) 战略与 ESG 委员会：报告期内，公司战略与 ESG 委员会积极履行职责，重点对公司 ESG 治理、“提质增效重回报”行动方案以及部分募投项目终止及变更事宜进行了深入研讨与审慎论证，为优化资源配置和提升公司治理水平提供了专业支撑；同时，针对成都金堂高分子特种胶膜生产项目的投资建设进行了可行性研究，为公司优化产能布局、深化核心客户战略提供了重要的决策依据。

(4) 提名委员会：报告期内，提名委员会对独立董事候选人陈伟权先生的任职资格进行了审查，确保其具备担任独立董事的专业能力和资质。

(四) 监事与监事会

根据公司治理结构调整需要，公司 2024 年年度股东大会审议通过了《关于取消监事会、变更注册资本及修订〈公司章程〉的议案》，取消监事会设置，由董事会审计委员会行使监事会职权。相关调整符合《公司法》及监管规定，有助于优化公司治理结构，提高决策效率。

(五) 独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事严格按照《公司法》《上市公司独立董事管理办法》《公司章程》《独立董事工作制度》及《独立董事专门会议议事规则》等规定，本着独立、客观、公正的原则，勤勉尽责地履行职责。全体独立董事积极出席董事会及专门委员会会议，认真审阅各项议案及相关材料，对公司关联交易、对外担保、董事薪酬、利润分配等重大事项发表了独立意见，为董事会科学决策提供了专业支持。

(六) 高级管理人员履职及变动情况

报告期内，公司高级管理人员严格遵守《公司法》《公司章程》及各项内部管理制度的规定，勤勉尽责地履行职务，认真执行董事会决议，积极组织开展生产经营活动，有效保障了公司各项业务的平稳运行。

2025 年 12 月，公司对高级管理人员职务进行了调整。原董事会秘书孙振强先生因个人工作重心调整，申请辞去公司董事会秘书职务。辞任后，孙振强先生继续在公司担任高级管理人员职务（集团管理部总经理）。为保证董事会工作的正常进行，经公司董事长提名、董事会提名委员会任职资格审查，聘任李鹏飞先生担任公司董事会秘书，任期自本次董事会审议通过之日起至第四届董事会任期届满之日止。本次高级管理人员职务调整是公司为完善治理结构、满足集团化管理需要所作出的优化安排，相关变动已按规定履行了审议程序和信息披露义务，不会对公司正常生产经营活动产生重大影响。

(七) 信息披露与透明度

报告期内，公司按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《公司章程》以及《信息披露管理制度》的规定，依法履行信息披露义务，秉持公平、公正的原则，确保公司信息披露的真实、准确、完整、及时，使所有股东有平等的机会获得信息，保障中小股东知情权，充分维护投资者利益。

积极推动自愿性信息披露，及时发布与投资者作出价值判断和决策相关的信息，并结合行业政策和市场动态，主动披露公司经营性信息，帮助投资者更好地了解公司运营情况，全年共发布 ESG 报告 1 份、提质增效重回报文件 2 份。

通过上证 e 互动平台及时公布投资者调研记录，以保证广大投资者公平公开地及时了解公司经营情况。

2025 年 12 月，公司修订了《信息披露暂缓与豁免制度》，进一步规范信息披露暂缓与豁免行为，明确内部审核程序，督促公司及相关信息披露义务人依法合规履行信息披露义务。

(八) 投资者关系

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视与投资者的沟通与交流，配备了专职人员负责信息披露和投资者关系管理工作，认真对待股东上证E互动提问、来电和咨询，积极关注股东及投资者的合理建议和意见，公平对待每位股东及投资者，维护并保障其合法权益。

（九）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内，公司严格按照《公司章程》《内幕信息知情人登记管理制度》等相关规定，认真做好信息披露前的保密工作及内幕信息知情人登记工作。

（十）内控规范

报告期内，公司不断完善内部控制体系，强化风险管理。根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司结合实际情况建立健全了覆盖各业务环节的内部控制制度。公司审计委员会指导和监督内部审计工作，定期对内部控制的有效性进行评估。面对行业周期下行压力，公司严控应收账款风险，审慎计提资产减值准备，并开展外汇衍生品交易业务以降低汇率波动风险，有效保障了公司资产安全和经营稳健性。

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

适用 不适用

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

适用 不适用

1、控股股东与实际控制人基本情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人为李晓昱女士、李民先生，二人系夫妻关系，作为公司创始团队核心成员，共同负责公司的战略决策和日常运营管理。其中，李晓昱女士担任公司董事长，李民先生担任公司总裁。截至报告期末，李民先生直接持有公司股份 20,020,120 股，占公司总股本的 23.83%；李晓昱女士直接持有公司股份 8,735,040 股，占公司总股本的 10.40%；二人通过海优威投资、海优威新投资间接控制公司总股本的 3.80%，合计控制公司总股本的比例为 38.03%，为公司实际控制人。

2、董事长与总裁由控股股东、实际控制人担任的合理性说明

公司董事长李晓昱女士与总裁李民先生，二人系夫妻关系，同为公司控股股东、实际控制人。该等安排具有以下合理性和必要性：

（1）有利于公司战略决策与执行的高度统一：李晓昱女士作为董事长，负责召集和主持董事会会议、督促董事会决议的执行；李民先生作为总裁，负责公司日常生产经营管理。二人作为公司创始团队核心成员，对公司所处行业特点、业务模式、技术路线及发展战略具有深刻理解和前瞻性判断，由实际控制人担任主要经营管理职务，能够确保董事会战略决策与经理层执行落地的高度协同，提升决策效率和执行力。

（2）有利于公司长期稳定发展：李晓昱女士和李民先生自公司创立以来一直主导公司的经营管理工作，带领公司从初创阶段发展成为光伏封装材料领域的科创板上市公司，对公司的企业文化、核心技术、市场资源及管理团队具有不可替代的掌控力和影响力。在当前光伏行业深度调整、市场竞争加剧的背景下，由实际控制人继续担任核心管理职务，有利于稳定核心团队、凝聚发展共识，保障公司在行业周期波动中的平稳运营。

（3）符合公司治理规范要求：公司已按照《公司法》《上市公司治理准则》及科创板相关规定，建立健全了股东会、董事会（含独立董事）、经营管理层相互制衡的法人治理结构。董事会下设战略与 ESG 委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，独立董事占比超过三分之一，能够对公司的重大决策进行有效监督。在此治理框架下，董事长与总裁由实际控制人担任的安排不会影响公司治理的有效性。

2、保证上市公司独立性的具体措施

为保障公司独立规范运作，防止控股股东、实际控制人利用其职务便利影响公司独立性，公司已采取以下措施：

(1) 人员独立方面：公司建立了健全的人事管理制度，高级管理人员均专职在公司任职并领取薪酬，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、监事以外的其他职务。公司拥有独立的劳动、人事及工资管理体系，与全体员工签订劳动合同，人员聘用、定薪、培训、晋升等事项均由公司管理层根据相关制度自主决策。

(2) 资产独立方面：公司具备独立的研发、采购、生产和销售系统，合法拥有与主营业务相关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、知识产权等资产，资产产权清晰、完整，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或共同共有的情形。

(3) 财务独立方面：公司设有独立的财务部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度，独立在银行开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用或违规占用公司资金的情况。公司已制定《防范控股股东及关联方占用公司资金制度》，严格防范关联方资金占用。

(4) 机构独立方面：公司已建立适应自身发展需要的内部组织机构，明确各机构职能，形成有效的内部管理和控制体系。

(5) 业务独立方面：公司拥有独立完整的研发、采购、生产、销售业务体系，独立开展业务经营活动，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易，业务结构完整、独立。

(6) 制度约束方面：公司已修订完善《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》等治理制度，对关联交易、对外担保、重大投资等事项设置了严格的决策程序，有效防范实际控制人利用控制地位损害公司及中小股东利益。独立董事对涉及关联交易、董事及高级管理人员薪酬、利润分配等重大事项发表独立意见，发挥监督制衡作用。

(7) 决策程序方面：公司严格执行关联交易回避表决制度，董事会审议关联交易事项时，关联董事回避表决；股东会审议关联交易事项时，关联股东回避表决。涉及公司重大经营决策事项，均按照法律法规及公司章程规定履行相应的审议程序和信息披露义务。

(8) 信息披露方面：公司严格按照《信息披露管理制度》及《信息披露暂缓与豁免制度》的规定，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，确保所有股东平等获取信息，保障中小股东的知情权。

综上，公司董事长与总裁由控股股东、实际控制人担任的安排具有合理性，且公司已建立健全有效的独立性保障措施，能够确保公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面保持独立性，符合《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求。

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

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

三、表决权差异安排在报告期内的实施和变化情况

适用 不适用

四、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

五、董事和高级管理人员的情况

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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
李晓昱	董事长、副总裁	女	52	2023年8月15日	2026年8月14日	8,735,040	8,735,040	0	-	68.26	否
李民	副董事长、总裁、核心技术人员	男	55	2023年8月15日	2026年8月14日	20,020,120	20,020,120	0	-	73.62	否
王怀举	董事、财务总监	男	48	2023年8月15日	2026年8月14日	0	0	0	-	63.68	否
章继生	董事	男	45	2023年8月15日	2026年8月14日	0	0	0	-	68.84	否
吴梦云	独立董事	女	50	2023年8月15日	2026年8月14日	0	0	0	-	9.6	否
唐侃	独立董事	男	46	2023年8月15日	2026年8月14日	0	0	0	-	9.6	否
周频(离任)	独立董事	男	54	2023年8月15日	2025年5月19日	0	0	0	-	3.64	否
陈伟权(新任)	独立董事	男	56	2025年5月20日	2026年8月14日	0	0	0	-	5.96	否
刘俊刚(离任)	核心技术人员	男	59	2023年8月15日	2025年5月6日	0	0	0	-	2.10	否
罗虹桥	核心技术人员	男	47	2025年5月7日	不适用	0	0	0	-	36.21	否
于航	副总裁	男	49	2024年6月25日	2026年8月14日	0	0	0	-	120.00	否
孙振强	董事会秘书	男	38	2023年8月15日	2025年12月26日	0	0	0	-	52.05	否
	集团管理部总经理			2025年12月29日	2026年8月14日					0.58	
覃勇	核心技术人员	男	44	2023年8月15日	不适用	0	0	0	-	62.86	否

李鹏飞	董事会秘书	男	33	2025年12月29日	2026年8月14日	0	0	0	-	0.49	否
合计	/	/	/	/	/	28,755,160	28,755,160	0	/	577.49	/

- 注：1、上表中周频、陈伟权报告期内的报酬为其任职独立董事期间从公司领取的报酬；
 2、上表中罗虹桥报告期内的报酬为其被认定为核心技术人员期间从公司领取的报酬；
 3、上表中李鹏飞报告期内的报酬为其任职董事会秘书期间从公司领取的报酬；
 4、以上表格中的持股数为直接持股数量；
 5、以上数据总和若有尾差系四舍五入导致。

姓名	主要工作经历
李晓昱	2005年9月至今，历任公司副总经理、董事会秘书、董事长等职务。现任公司董事长、副总裁。
李民	2005年9月至今，历任公司总经理、副董事长、研发创新总监等职务。现任公司副董事长、总裁、核心技术人员。
王怀举	2010年12月至今，历任公司财务部副总经理、财务总监、董事。现任公司董事、财务总监。
章继生	2011年11月至今，前后担任公司生产基地生产部部长、副厂长、厂长、人事行政总监、华东二厂厂长、生产运营总监，2023年8月至今任公司董事。
吴梦云	2013年1月至2023年1月为江苏大学财经学院教授、院长；2023年2月至今为上海立信会计金融学院特聘教授。2023年8月至今任公司独立董事。
唐侃	2010年2月至2018年2月历任第一财经传媒有限公司落地办主任、办公室主任、人力资源部主任；2018年5月至2020年12月任华人文化集团有限公司行政总监；2021年4月至2022年1月任金财互联控股股份有限公司董事长办公室主任；2022年2月至今任中国中福实业集团有限公司投资总监，2022年10月至2024年11月任中福投资（海南）有限公司执行董事兼总经理，2024年12月至今任上海晟国润企业管理咨询有限公司总经理，2023年8月至今任公司独立董事。
周频	2016年5月至2019年2月任斑马网络技术有限公司高级副总裁；2019年3月到2022年2月任腾讯出行学院教务长、腾讯研究院高级研究员；2022年3月至今任TCC生态圈&叩石创始人、中欧校友汽车产业协会常务副会长。2023年8月至2025年5月19日任公司独立董事。
陈伟权	1991年8月至2011年1月就职于普华永道会计师事务所，历任税务咨询员、税务经理及税务合伙人；2011年2月至2013年11月就职于德勤会计师事务所，任职全国基金业务税务主管合伙人；2014年8月至2021年3月，就职于安永会计师事务所，任职全国房地产税务主管合伙人，2021年4月退休。2025年5月至今任公司独立董事。
罗虹桥	2015年至今前后担任公司各生产基地厂长、产能扩张中心总监、生产支持总监、工程部总监，2023年8月至2025年5月20日任公司监事，2025年5月被认定为公司核心技术人员。
于航	2012年1月至2020年9月就任米其林集团大中华区副总裁；2020年10月至2023年1月担任浦林成山副总裁兼任销售与市场总部总经理。2023年2月至2024年3月担任玲珑轮胎副总裁。2024年4月至今担任公司副总裁。
孙振强	2016年9月至今先后担任公司财务主管、财务副经理、财务经理、集团财务经理、集团资金高级经理、集团投融资高级经理。2023年8

	月15日至2025年12月26日任公司董事会秘书，2025年12月29日至今任公司高级管理人员暨集团管理部总经理。
覃勇	2006年加入公司至今先后担任公司研发工程师、研发经理、光伏事业部研发总监，2023年8月被认定为公司核心技术人员。
李鹏飞	曾任招商证券股份有限公司投资银行总部经理、天风证券股份有限公司投资银行总部副总裁、中信建投证券股份有限公司投行委副总裁。2025年11月加入公司证券部，2025年12月29日至今任公司董事会秘书。

其他情况说明

√适用 □不适用

- 公司于2025年5月7日召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于公司核心技术人员变动的议案》，公司不再认定刘俊刚为公司核心技术人员，同时新增认定罗虹桥为公司核心技术人员；
- 公司于2025年5月20日召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于取消监事会、变更注册资本及修订<公司章程>的议案》《关于补选独立董事的议案》，公司不再设置监事会，监事会主席刘俊刚、监事罗虹桥、职工监事李翠娥正式离任。同时原独立董事周频离任，候选独立董事陈伟权正式上任；
- 公司于2025年12月29日召开第四届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于聘任李鹏飞先生为公司董事会秘书的议案》《关于聘任孙振强先生为公司集团管理部总经理的议案》，同意聘任李鹏飞为董事会秘书，原董事会秘书孙振强正式离任，并被聘任为公司高级管理人员暨集团管理部总经理；

4、现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员间接持股情况

单位：股

姓名	年初间接持股数	年末间接持股数	间接持股说明
李晓昱	1,241,953	1,241,953	通过海优威投资和海优威新投资间接持有
李民	1,297,488	1,297,488	通过海优威投资和海优威新投资间接持有
王怀举	48,290	48,290	通过海优威新投资间接持有
孙振强	12,000	12,000	通过海优威新投资间接持有
章继生	20,059	20,059	通过海优威新投资间接持有
覃勇	52,980	52,980	通过海优威新投资间接持有

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

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李晓昱	海优威投资	监事	2011年6月	至今
李晓昱	海优威新投资	执行事务合伙人	2012年8月	至今
李民	海优威投资	执行董事	2011年6月	至今
在股东单位任职情况的说明	无			

2、 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
李晓昱	上海海优威应用	监事	2017年1月	至今
李晓昱	镇江海优威	监事	2019年1月	至今
李晓昱	泰州海优威	监事	2020年4月	至今
李晓昱	上饶海优威	监事	2021年3月	至今
李晓昱	上海海优威科技	监事	2021年8月	至今
李晓昱	盐城海优威	监事	2021年9月	至今
李晓昱	平湖海优威应用	监事	2022年9月	至今
李晓昱	新加坡海优威	董事	2022年11月	至今
李晓昱	平湖海优威科技	监事	2023年9月	至今
李晓昱	香港海优威	董事	2025年3月	至今
李晓昱	上海共城通信科技有限公司	监事	2001年10月	至今
李民	上海海优威应用	执行董事	2017年1月	至今
李民	常州合威	执行董事	2019年3月	至今
李民	浙江海优威光电	经理、董事	2025年3月	至今
李民	镇江海优威	执行董事、经理	2019年1月	至今
李民	泰州海优威	执行董事、总经理	2020年4月	至今
李民	上饶海优威	经理、董事	2021年3月	至今
李民	上海海优威科技	执行董事	2021年8月	至今
李民	盐城海优威	执行董事、经理	2021年9月	至今
李民	平湖海优威应用	经理、董事	2022年9月	至今
李民	新加坡海优威	董事	2022年11月	至今
李民	越南海优威	总经理	2023年4月	至今
李民	平湖海优威科技	执行董事、总经理	2023年9月	至今
李民	上海共城通信科技有限公司	执行董事	2001年10月	至今
李民	上海共诚投资有限公司	执行董事	2011年3月	至今
李民	成都海优威	董事	2024年12月	至今
李民	甘肃海优威	执行董事、经理、财务负责人	2024年6月	至今
李民	四川海优威	董事	2025年3月	至今
李民	香港海优威	董事	2025年3月	至今
王怀举	常州合威	监事	2019年3月	至今
王怀举	浙江海优威光电	财务负责人	2025年3月	至今
王怀举	上海海优威科技	财务总监	2021年8月	至今

吴梦云	上海立信会计金融学院	特聘教授、党委书记、院长	2023年2月	至今
吴梦云	江苏徐矿能源股份有限公司	独立董事	2021年3月	至今
吴梦云	南京证券股份有限公司	独立董事	2021年6月	至今
唐侃	上海晟国润企业管理咨询有限公司	总经理	2024年12月	至今
周频	上海叩石商务咨询服务合伙企业（有限合伙）	创始人	2022年3月	至今
周频	中欧校友汽车产业协会	常务副会长	2022年3月	至今
周频	江苏菲沃泰纳米科技股份有限公司	独立董事	2023年12月	至今
吴梦云	南京证券股份有限公司	独立董事	2021年6月	至今
唐侃	中国中福实业集团有限公司	投资总监	2022年2月	2024年11月
唐侃	中福投资（海南）有限公司	执行董事兼总经理	2022年10月	2024年11月
唐侃	上海晟国润企业管理咨询有限公司	总经理	2024年12月	至今
周频	上海叩石商务咨询服务合伙企业（有限合伙）	创始人	2022年3月	至今
周频	中欧校友汽车产业协会	常务副会长	2022年3月	至今
陈伟权	上海百润投资控股集团股份有限公司	独立董事	2024年9月	至今
孙振强	成都海优威	监事	2024年12月	至今
孙振强	甘肃海优威	监事	2024年6月	至今
孙振强	四川海优威	经理	2025年3月	至今
在其他单位任职情况的说明	无			

(三) 董事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	1、公司董事、高级管理人员薪酬是根据公司《董事、高级管理人员薪酬管理制度》进行管理，薪酬与考核委员会提交薪酬议案。 2、公司高级管理人员的薪酬方案由董事会审议，审议通过后正式生效； 3、公司董事薪酬方案提交股东会审议，审议通过后正式生效。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	2025年4月15日第四届董事会薪酬与考核委员会2025年第一次会议审议通过《关于2025年度董事薪酬的议案》《关于2025年度高级管理人员薪酬的议案》
董事、高级管理人员薪酬确定依据	1、董事薪酬：在公司担任管理职务的非独立董事，公司未单独向其发放董事津贴，其获得的薪酬来源于其在公司担任管理职务而取得工资薪金报酬；公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享受公司提供的其他福利待遇。 2、高级管理人员薪酬：公司高级管理人员薪酬主要由工资与奖金构成。其中工资主要依据相关人员岗位性质、工作年限等方面

	确定，按月发放；奖金主要依据相关人员主管业务经营绩效、定期考核评分情况等计算确定后在次年发放。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	2025年度，公司董事、高级管理人员报酬的实际支付与公司披露的情况一致。具体详见上述《现任及报告期内离任董事、高级管理人员和核心技术人员持股变动及薪酬情况》。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	476.32
报告期末核心技术人员实际获得的薪酬合计	174.79
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；在公司领取薪酬的公司非独立董事和高级管理人员依据公司绩效考核规定获得相应的薪酬。绩效考核工作按公司绩效考核规定，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	2025年度，独立董事津贴不适用相关规定；非独立董事及高管薪酬中，年度考核部分于次年一季度支付，其中与财务数据挂钩部分待2025年年度报告披露后支付。
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	不适用

(四) 公司董事、高级管理人员和核心技术人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
周频	独立董事	离任	个人原因
陈伟权	独立董事	选举	工作调动
刘俊刚	核心技术人员	离任	工作调动
罗虹桥	核心技术人员	聘任	工作调动
孙振强	董事会秘书	离任	工作调动
孙振强	高级管理人员暨集团管理部总经理	聘任	工作调动
李鹏飞	董事会秘书	选举	工作调动

(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明

√适用 □不适用

2023年5月31日，公司收到上海证券交易所《口头警示通报》。2023年2月28日，公司披露业绩预告更正公告，对2022年期末存货补提存货跌价准备金额4,385.87万元。就上述业绩预告更正事项，上海证券交易所认定公司业绩预告披露不准确，违反了《科创板股票上市规则》第5.1.2条、第5.1.4条等有关规定；相关责任人未能勤勉尽责，违反了《科创板股票上市规则》第4.2.1条、第6.2.1条等规定，对公司及时任董事长兼董秘、总经理、财务总监、独董兼审计委员会召集人予以口头警示。

公司及有关责任人高度重视上述通报函并立即就公司信息披露工作进行检视和进一步规范，确保公司信息披露的真实、准确和完整；同时督促公司董事、监事、高级管理人员持续加强对相关法律、法规、部门规章和《上海证券交易所科创板股票上市规则》等业务规则及其他规范性文件的学习，忠实、勤勉地履行相关信息披露义务。

2024年6月24日公司收到上海证券交易所《口头警示通报》：公司在2021年12月及2023年2月参照公司《员工购房借款制度》，分别向员工章继生、王曙光提供购房借款45万元、50万元，后二人被选举为公司董事及监事，相关借款补充确认为关联交易并已全部归还。上海证券交易所认为公司未及时履行审议及披露程序，构成违规向关联方资金拆借，违反《上市公司监管

指引第8号》第五条及《科创板股票上市规则》第1.4条、第5.1.2条规定，对公司、时任财务总监王怀举及关联方章继生、王曙光予以口头警示。

公司及有关责任人收到本函后，立即组织学习相关政策规则，并进一步强化合规管理，完善内控制度，督促董监高严格遵守监管要求，杜绝此类事项再次发生。

2024年8月13日公司收到上海证券交易所《口头警示通报》：公司可转债“海优转债”自2024年7月15日至2024年8月3日期间，公司股价已出现连续30个交易日中至少有15个交易日的收盘价低于当期转股的85%的情形，触发“海优转债”转股价格向下修正条款。根据《上市公司自律监管指引第12号——可转换公司债券》第十六条规定，上市公司应当在预计触发转股价格修正条件的5个交易日前及时披露提示性公告。公司因工作失误未及时披露提示性公告，违反了《上海证券交易所科创板股票上市规则》第1.4条、第5.1.2条、第5.1.7条等相关规定，时任董事会秘书孙振强未履行勤勉尽责义务，对公司相关违规行为负有责任。经讨论，决定对公司及时任董事会秘书孙振强予以口头警示。

公司及有关责任人收到本函后，对此次工作失误进行了深刻反思和检讨，公司董事会高度重视，对通报函中涉及的问题进行分析研讨，结合实际情况，明确责任，制定整改方案，并落实整改措施，向上海证券交易所提交了《关于信息披露管理工作的整改报告》，同时完善和修订了公司《信息披露管理制度》及制定了公司《信息披露重大差错责任追究制度》。

(六) 其他

适用 不适用

六、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
李晓昱	否	11	11	0	0	0	否	4
李民	否	11	11	8	0	0	否	4
王怀举	否	11	11	0	0	0	否	4
章继生	否	11	11	8	0	0	否	4
吴梦云	是	11	11	6	0	0	否	4
唐侃	是	11	11	10	0	0	否	4
周频	是	4	4	4	0	0	否	2
陈伟权	是	7	7	5	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	11

(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

七、董事会下设专门委员会情况

√适用 □不适用

(一) 董事会下设专门委员会成员情况

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	吴梦云（召集人）、唐侃、章继生
提名委员会	周频（召集人，2025年5月19日离任）、陈伟权（召集人，2025年5月20日上任）唐侃、李晓昱
薪酬与考核委员会	唐侃（召集人）、吴梦云、李晓昱
战略与 ESG 委员会	李晓昱（召集人）、李民、唐侃

(二) 报告期内审计委员会召开8次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年1月17日	审议通过《关于公司2024年度业绩预告的议案》《关于2024年第四季度内部审计报告的议案》《关于2025年内部审计工作计划的报告》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年2月27日	审议通过《关于公司2024年度业绩快报的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年4月15日	审议通过《关于公司2024年度董事会审计委员会履职报告的议案》《关于公司2024年度董事会审计委员会对会计师事务所履行监督职责情况报告的议案》《关于公司2024年度会计师事务所履职情况评估报告的议案》《关于公司2024年年度报告及其摘要的议案》《关于公司2024年度财务决算报告的议案》《关于公司2024年度利润分配方案的议案》《关于2025年度使用闲置自有资金进行现金管理的议案》《关于开展远期结售汇业务的议案》《关于公司2024年年度募集资金存放与使用状况的专项报告的议案》《关于公司向银行等金融机构申请2025年度综合授信额度的议案》《关于2025年度公司与合并报表范围内子公司及其下属子公司互相提供担保的议案》《关于聘请公司2025年度财务报告审计机构及内部控制审计机构的议案》《关于公司2024年度内部控制评价报告的议案》《关于公司会计政策变更的议案》《关于批准报出容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告的议案》《关于提请股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》《关于2024年度计提资产减值准备的议案》《关于公司2025年第一季度报告的议案》《关于2025年第一季度内部审计报告的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年6月16日	审议通过《关于使用暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意	无

		所审议的议案。	
2025年7月16日	审议通过《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年8月29日	审议通过《关于公司2025年半年度报告及其摘要的议案》《关于公司2025年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告的议案》《关于公司2025年第二季度内部审计报告的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年10月30日	审议通过《关于公司2025年第三季度报告的议案》《关于调整闲置自有资金进行现金管理额度的议案》《关于公司2025年第三季度内部审计报告的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年12月16日	审议通过《关于调整闲置自有资金进行现金管理投资范围的议案》《关于开展外汇衍生品交易业务的议案》	经审核，审计委员会委员一致同意所审议的议案。	无

(三) 报告期内提名委员会召开2次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月28日	审议通过《关于提名补选独立董事候选人的议案》	经审核，提名委员会委员一致同意所审议的议案。	无
2025年12月25日	审议通过《关于聘任李鹏飞先生为公司董事会秘书的议案》《关于聘任孙振强先生为公司集团管理部总经理的议案》	经审核，提名委员会委员一致同意所审议的议案。	无

(四) 报告期内薪酬与考核委员会召开3次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月15日	审议通过《关于公司2025年度董事薪酬的议案》《关于公司2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》《关于公司2025年度员工年度奖金分配方案的议案》	经审核，薪酬与考核委员会非关联委员一致同意所审议的议案	无
2025年5月20日	审议通过《关于公司<2025年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》《关于公司<2025年员工持股计划管理办法>的议案》《关于公司<2025年员工持股计划参与员工名单>的议案》	经审核，薪酬与考核委员会委员一致同意所审议的议案	无
2025年12月16日	审议通过《关于制定公司<董事、高级管理人员薪酬管理制度>的议案》	经审核，薪酬与考核委员会委员一致同意所审议的议案	无

(五) 报告期内战略与ESG委员会召开4次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年4月15日	审议通过《关于公司<2024年度环境、社会与公司治理（ESG）报告>的议案》《关于公司2025年度“提质增效重回报”行动方案的议案》《关于提请	经审核，战略委员会委员一致同意所审议的议案	无

	股东大会授权董事会办理小额快速融资相关事宜的议案》		
2025年7月16日	审议通过《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》	经审核，战略委员会委员一致同意所审议的议案	无
2025年8月29日	审议通过《关于公司2025年度“提质增效重回报”行动方案的半年度评估报告的议案》	经审核，战略委员会委员一致同意所审议的议案	无
2025年12月16日	审议通过《关于公司拟签署项目投资协议暨对外投资并设立全资子公司的议案》《关于对全资子公司增资的议案》	经审核，战略委员会委员一致同意所审议的议案	无

(六) 存在异议事项的具体情况

适用 不适用

八、审计委员会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

九、报告期末母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	210
主要子公司在职员工的数量	355
在职员工的数量合计	565
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	8
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	332
销售人员	21
技术人员	139
财务人员	21
行政人员	52
合计	565
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
博士研究生	3
硕士研究生	33
本科	126
专科	123
高中及以下	280
合计	565

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司以构建公平合理、激励有效的薪酬体系为宗旨，以《职级及薪酬管理制度》和《员工福利管理制度》为依托，依职级定薪酬，确保同岗同酬、多劳多得，同时通过多样化的激励措施、激发员工积极性。同时公司在不断完善福利制度，提升员工归属感，营造良好企业氛围，助力企业与员工共同成长。

(三) 培训计划

√适用 不适用

公司以员工发展与企业需求相契合为核心，执行《员工培训管理制度》，并依据岗位需求和员工职业规划，为不同层级、岗位员工定制培训方案。在这一制度下，公司组织了丰富多样的培训活动：新员工入职时开展入职培训，助其快速融入；日常有专业技能培训，提升员工业务水平；定期举办管理培训，为管理人才赋能；公司还设有线上学习平台，方便员工随时学习。通过这些培训，员工能力不断提升，也为公司发展注入动力。

(四) 劳务外包情况

√适用 不适用

劳务外包的工时总数	181,627
劳务外包支付的报酬总额（万元）	433.43

十、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 不适用

1、现金分红政策的制定情况

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等有关规定，公司已在《公司章程》中明确了利润分配的原则、分配形式及时间间隔、现金分红的具体条件、现金分红比例、发放股票股利的具体条件、利润分配的决策程序和机制、利润分配方案的实施及政策调整等内容。

2、报告期内，现金分红政策的执行情况

公司于2025年4月18日召开第四届董事会第二十三次会议、于2025年5月20日召开2024年年度股东大会，审议通过了《关于2024年年度利润分配预案的议案》，同意公司2024年度不进行利润分配，不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。具体内容详见公司于2025年4月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于2024年度利润分配方案的公告》（公告编号：2025-013）。

公司于2026年4月17日召开第四届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于2025年度利润分配方案的议案》，鉴于公司2025年度归属于上市公司股东的净利润为负，综合公司现阶段经营业绩情况、生产经营需要及新业务未来资金投入的需求等各方面因素，公司2025年度拟不进行利润分配，不派发现金红利、不送红股、不以资本公积金转增股本。本次利润分配预案尚需提交公司股东会审议。

(二) 现金分红政策的专项说明

√适用 不适用

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

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

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0
每 10 股转增数（股）	0
现金分红金额（含税）	0
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-492,996,696.46
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	0
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	0
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	0

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	-492,996,696.46
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	-81,594,579.62
最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	9,937,250.04
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0.00
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	9,937,250.04
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	-426,668,428.75
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	不适用
最近三个会计年度累计研发投入金额	377,440,635.05
最近三个会计年度累计研发投入占累计营业收入比例(%)	4.38

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 股权激励总体情况

适用 不适用

1、报告期内股权激励计划方案

单位：元 币种：人民币

计划名称	激励方式	标的股票数量(万股)	标的股票数量占比(%)	激励对象人数	激励对象人数占比(%)	授予标的股票价格
2024年限制性股票激励计划	第二类限制性股票	241.00	2.87	28	2.62	32.04

2、报告期内股权激励实施进展

适用 不适用

单位：万股

计划名称	年初已授予股权激励数量	报告期新授予股权激励数量	报告期内可归属/行权/解锁数量	报告期内已归属/行权/解锁数量	授予价格/行权价格(元)	期末已获授予股权激励数量	期末已获归属/行权/解锁股份数量
2024年限制性股票激励计划	241.00	0	0	0	32.04	241.00	0

3、报告期内股权激励考核指标完成情况及确认的股份支付费用

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

计划名称	报告期内公司层面考核指标完成情况	报告期确认的股份支付费用
2024年限制性股票激励计划	未达到	658.04
合计	/	658.04

注：2025年为2024年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期业绩考核年度，公司层面考核指标未达到。

(二) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

1、2025年员工持股计划

2025年5月20日及6月6日，公司分别召开第四届董事会第二十六次会议、2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司<2025年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》及相关议案。本次员工持股计划份额总数上限为936.10万份，参与总人数不超过26人（其中董事、高级管理人员3人），具体持有份额依据员工实际缴款情况确定。股份来源为公司回购专用账户持有的A股普通股股票，通过非交易过户方式受让，受让价格为23.00元/股。存续期为36个月，自最后一笔标的股票过户至本计划名下之日起计算。

根据最终缴款验资结果，本次员工持股计划实际参与员工23人，认购资金总额805.00万元，对应认缴股数35.00万股。2025年7月10日，公司完成非交易过户手续，回购专用证券账户所持35.00万股股票已过户至“上海海优威新材料股份有限公司—2025年员工持股计划”证券账户，过户价格23.00元/股。该部分股票锁定期自2025年7月10日起12个月，于2026年7月10日解锁。

其他激励措施

适用 不适用

(三) 董事、高级管理人员和核心技术人员报告期内被授予的股权激励情况

1、 股票期权

适用 不适用

2、 第一类限制性股票

适用 不适用

3、 第二类限制性股票

适用 不适用

(四) 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

报告期内，公司依据《公司章程》《董事、高级管理人员薪酬管理制度》《员工绩效管理制度》等规定，建立了科学有效的考评与激励机制。

1. 考评机制：公司董事会下设薪酬与考核委员会负责高级管理人员的考核与薪酬管理。高级管理人员薪酬由基本薪酬和绩效薪酬构成，绩效薪酬与公司经营业绩及个人绩效考核结果挂钩，按年度考核后发放。

2. 激励机制：报告期内，公司严格执行《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，将股东利益、公司利益与高级管理人员个人利益相结合，有效激发了管理团队的积极性。

报告期内，公司考评与激励机制实施情况良好。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

适用 不适用

公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制应用指引》等法律法规要求和规范性文件的规定，建立了较为完善的内控制度，并结合行业特征及企业经营实际情况，制定了涵盖公司生产运营、质量控制、销售管理、内部审计、财务及资金管理、公司治理、信息披露、募集资金管理、关联交易、对外投资与担保等方面的制度，内控制度持续完善，且得到有效执行。

公司于2026年4月17日召开第四届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于公司2025年度内部控制评价报告的议案》，具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的《上海海优威新材料股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

十三、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司对子公司的管控状况良好。公司根据相关内控制度，进一步加强对子公司的管理，建立了有效地控制机制，并及时跟踪子公司的财务状况、生产经营情况、安全环保等重大事项，提高了公司整体运作效率和抗风险能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

十四、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2025 年度内部控制有效性进行审计，出具了标准无保留意见的内部控制审计报告。同时，董事会根据《企业内部控制基本规范》及相关监管要求，对公司 2025 年度内部控制有效性进行了评价，具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十六、董事会有关 ESG 情况的声明

公司高度重视环境、社会责任和公司治理，抓住全球“碳达峰”“碳中和”的发展机遇，积极响应国家“双碳”号召，坚守成为国际领先的高分子特种薄膜智造商的愿景，全面加强 ESG 管理，董事会下设战略与 ESG 委员会并向公众发布 ESG 报告。

在环境保护方面，公司严格遵守法律法规以及环境保护规定，大力发展绿色环保技术，提高能源高效管理，不断寻找资源回收利用的途径，提高废弃物的资源化利用率。通过光伏屋顶项目铺设、绿色办公等多种措施，为节能减排持续努力。

在公司治理方面，公司将进一步提升公司的协同能力和管理效率，完善廉洁合规体系建设，维护利益相关方的合法权益。三会运作方面，公司严格遵守相关法律法规，建立并持续完善科学决策治理结构，保障股东的权益，促进公司科学决策和规范运作。

在社会责任方面，公司优化组织结构、完善治理体系、致力于推进产品创新和技术能力提升。完善人才激励机制，关注员工权益和发展，并积极回馈社会，参与公益慈善活动，为整个社会的可持续发展贡献力量。随着公司的发展壮大，公司将积极承担更多的社会责任，为股东、客户、员工、供应商及周边社会等各利益相关方创造更多价值，为绿色星球、绿色产业作出更大贡献。具体内容详见公司同日披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上的《上海海优威新材料股份有限公司 2025 年度环境、社会与公司治理（ESG）报告》

十七、ESG 整体工作成果

适用 不适用

（一）本年度具有行业特色的 ESG 实践做法

适用 不适用

公司位于兰州的光伏回收项目于 2025 年 9 月正式投入运营，年处理量达 2,000 吨；为满足光伏产业绿色闭环发展需求，公司光伏回收项目通过“技术研发—中试验证—产业落地”全链条实践体系，为行业破解退役组件回收难题、实现绿色低碳转型提供可复制的示范路径公司。项目以技术创新破解行业共性难题、产业落地构建闭环生态、协同赋能推动行业转型为核心特征，不仅实现自身绿色发展，更通过技术输出、标准引领、产业协同，为光伏行业提供了“技术驱动+全链条闭环”的 ESG 示范样本，推动行业从“生产端减排”向“全生命周期绿色化”转型，为全球光伏产业可持续发展贡献核心力量；

公司新投运的金堂和兰州基地均铺设了屋顶电站，清洁能源发电量分别达 1,875,960、597,862kWh；

公司上饶基地进行冷却塔改造温控，用水量下降明显，较上一年度节水 50%以上。

(二) 本年度 ESG 评级表现

√适用 □不适用

ESG 评级体系	ESG 评级机构	公司本年度的评级结果
中诚信绿金 ESG	中诚信绿金科技（北京）有限公司	BBB+
WIND ESG	万得信息技术股份有限公司	A
华证指数	上海华证指数信息服务有限公司	BBB
商道融绿	北京商道融绿咨询有限公司	A-

注：公司 2024 年度，中诚信绿金 ESG 的评级结果是：BBB；WIND ESG 的评级结果是：BB；华证指数的评级结果是：B。

(三) 本年度被 ESG 主题指数基金跟踪情况

□适用 √不适用

十八、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

√适用 □不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）	2	
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	平湖海优威应用材料有限公司	https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search
2	泰州海优威应用材料有限公司	http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=../sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js

其他说明

□适用 √不适用

十九、社会责任工作情况**(一) 主营业务社会贡献与行业关键指标**

1. 持续研发助力光伏组件发电效率增益的高品质胶膜产品，新型共挤胶膜满足 DH3000 阻水测试；
2. 推动绿色制造，通过技改实现水耗持续下降，水资源重复利用率达到 88.98%；
3. 各基地屋顶电站通过绿电减排 9131 tCO₂e；
4. 新增金堂、兰州基地，优先吸纳当地劳动力，助力当地经济发展

(二) 推动科技创新情况

1. 公司独家专利产品——第三代零迁移转光膜可为目前行业关注的紫外诱导衰减(UVID)痛点提供解决方案，以助力沙戈荒新能源基地背景下的高端场景项目最大化提升发电效益；
2. 公司最新研发的新型共挤胶膜可满足 DH3000 阻水测试，性能卓越；
3. 公司自主研发 PDCLC 核心原材料的墨影瞬光液晶调光膜，全球首家车规级深色调光膜量产上市，获得多家全球新能源汽车品牌定点合作项目，先后正式应用于上汽智己 L6(全系标配天幕)、仰望 U8L(全系标配侧窗)、奔驰 V260(后装)等车型；
4. 公司自主开发的废旧光伏组件回收系统拥有从收集、处理到回用的全流程专业能力，整体

回收率超 92%，可最大限度减少对环境的影响；

5. 针对当下汽车的浅色内饰潮流趋势，公司不断创新 XPO 革的纹理、花色，以满足设计多样化的时尚需求。

(三) 遵守科技伦理情况

1. 公司与客户签订保密协议向客户传达隐私保护，未发生过重大数据泄露事件；
2. 公司对客户不存在价格歧视；
3. 公司的招聘筛选不存在基于种族、性别、年龄、地域等的系统性偏见或歧视；
4. 公司始终遵循《中华人民共和国专利法》及科学伦理原则，杜绝运用可能对自然环境、生命健康、公共安全造成危害或违背伦理道德的技术。

(四) 数据安全与隐私保护情况

1. 公司进行了两次知识产权及数据保护的相关培训；
2. 公司与客户签订保密协议向客户传达隐私保护。

(五) 从事公益慈善活动的类型及贡献

类型	数量	情况说明
对外捐赠		
其中：资金（万元）	8	设立海优威奖学金并按年度颁发
物资折款（万元）		
公益项目		
其中：资金（万元）		
救助人数（人）		
乡村振兴		
其中：资金（万元）		
物资折款（万元）		
帮助就业人数（人）		

1. 从事公益慈善活动的具体情况

适用 不适用

1. 公司捐助的上海交通大学高分子材料学院的海优威奖学金继续发放。年度奖金 8 万元，鼓励优秀的莘莘学子关注科技创新发展，为高分子技术发展贡献力量。

2. 巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

(六) 股东和债权人权益保护情况

公司重视股东和债权人的利益保护，充分保障投资者的合法权益，严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所科创板股票上市规则》及《上市公司治理准则》等法律法规相关规定，不断建立健全和完善公司的法人治理结构及内部控制制度，提升公司法人治理水平，持续深入开展治理活动及对实控人和高管的培训，为保护公司股东和债权人合法权益提供有力保障。

公司十分重视对投资者，尤其中小投资者的权益保护。公司通过多种方式，包括业绩说明会、投资者调研、路演、策略会、上证 e 互动、投资者电话、邮件等互动交流平台及方式，积极建立

公开透明、公平公正的多维度投资者沟通交流渠道，加深投资者对于公司生产经营等情况的了解，增强投资者对公司的理解和认同感。

(七) 职工权益保护情况

公司坚持把发展成果与员工共享、努力提高员工生活幸福指数、共建和谐企业作为公司义不容辞的责任和使命。公司严格遵守《劳动法》等相关法律法规，与员工签订书面合同，按时足额缴纳社会保险；重视员工工作安全、健康管理及保障，持续改善劳动条件；遵守业务所在地法定工作时间及节假日规定，关注员工心理健康；完善职工代表大会，合理化建议制度等内部沟通机制，使员工了解公司发展，参与公司治理。

公司通过建立完善组织架构、岗位职责和薪酬体系，提升在职员工的收入及福利水平；完善绩效考核评价制度，做好核心技术人才及管理骨干的选拔、培养和保留，着力提升公司核心岗位的薪酬竞争力，不断激发人才的工作动力和活力；公司通过多维度培训体系建立职业发展规划。公司通过持续实施工员持股计划及薪酬激励等多项措施，打造和谐积极的劳工关系，分享公司的发展与成长。实施《员工购房借款制度》，助力员工解决购房等生活后顾之忧。公司节假日发放慰问品、开展优秀员工评优奖励、关爱女职工、组织生日会、为受困员工组织爱心募捐活动等丰富多彩的活动，让员工在关爱中幸福工作和生活。

员工持股情况

员工持股人数（人）	131
员工持股人数占公司员工总数比例（%）	23.19
员工持股数量（万股）	42.53
员工持股数量占总股本比例（%）	0.51

注：上表中员工持股人数为截至报告期末，员工持股计划中“已兑现（含离职及在职）”及“在职且处于锁定期”的人员，不包含“离职未兑现”及“在职未达解锁条件”的人员。

(八) 供应商、客户和消费者权益保护情况

公司高度重视供应商、客户和消费者的关切点和利益诉求，与供应商、客户等利益相关方的良好沟通、合作共赢发展是公司实现可持续发展的重要组成部分。

公司保持与供应商战略合作的态度，不断强化责任供应链管理能力和持续改进采购流程，建立了一整套供应商审核、评估、投标、产业链合作在内的一系列管理体系，与供应商保持长期良好的合作，保证产业链运转效率和产品质量。

公司高度重视对客户的权益保护，为确保公司质量管理体系有效运行并持续改进产品质量，设有专门的质量管控部门，制定相关制度、不断改进并完善质量管理体系、做好售后服务、产品和服务质量、成本和技术等，以满足顾客的要求和期望。针对产品安全事故、质量问题，公司严格参照有关制度执行并改进、避免相同问题发生。同时，公司积极与客户探讨新技术和新趋势，研发部全力配合，尽最大努力早日为客户提供符合客户技术发展要求的新产品，为客户提质增效做贡献，帮助客户提升产品竞争力，与客户共同发展。

(九) 产品安全保障情况

公司生产各环节的质量控制严格按照 ISO9001 质量管理体系进行，各工厂均获得有关证书并持续提升质量管理水平。为保障公司产品安全，公司产品在开发阶段即遵循 ISO9001 质量管理体系要求，从立项、设计、验证和量产四个阶段，由公司系统化的研发管理流程和人员管控，严格执行公司规定的开发流程。在整个产品开发的过程中，均遵循产品原材料、生产、产品均应环环安全，品质保障。为保障产品安全，组件企业所提供的组件产品应保证 25 年使用寿命并通过国际认可的第三方认证机构，对应用了公司产品的组件进行严格测试，这些措施均对产品安全提供了有力保障。公司汽车事业部产品需更严格的品质保障措施和更高要求的工厂管理，公司的下游 T1 供应商以及汽车整车厂严格的验厂手续与流程，对公司品质管理提出更高安全保障要求。

(十) 知识产权保护情况

公司针对知识产权保护，制定了完善的知识产权管理制度并建立了完善的标准化的控制程序，由专门部门、专岗专人对公司知识产权的管理、获取、维护、运用、风险管理、争议处理等均进行规范化、流程化进行管理，并获得《知识产权管理体系认证证书》，由专业知识产权服务机构提供专利策略、专利查新等多项专业服务。

国家知识产权局按照《国家知识产权局办公室关于面向企业开展2022年度知识产权强国建设示范工作的通知》要求，经企业测评、推荐上报、审核确认等程序确定。2023年9月底，上海海优威新材料股份有限公司被国家知识产权局评为国家知识产权优势企业，说明公司具备知识产权战略管理理念，知识产权综合竞争优势突出，创新体系整体效能提升，具有行业影响力和标杆性。

(十一) 在承担社会责任方面的其他情况

适用 不适用

二十、其他公司治理情况

(一) 党建情况

适用 不适用

(二) 投资者关系及保护

类型	次数	相关情况
召开业绩说明会	6	公司分别于2025年4月19日通过进门财经、腾讯会议及2025年4月29日通过上证路演中心举行了2024年度暨2025年第一季度业绩说明会，对公司2024年度及2025年第一季度的经营和发展等情况与投资者进行了充分交流；分别于2025年8月31日通过进门财经、腾讯会议及2025年9月8日通过上证路演中心召开了2025年半年度业绩说明会，对公司2025年半年度经营和发展等情况与投资者进行了充分交流并解答投资者普遍关注的问题；分别于2025年10月31日通过进门财经、腾讯会议及2025年11月4日通过上证路演中心召开了2025年第三季度业绩说明会，使得广大投资者更深入、更全面地了解了公司发展战略、经营状况、管理和治理情况以及可持续发展等投资者关心的问题。
借助新媒体开展投资者关系管理活动	3	通过公司微信公众号、视频号分享公司动态及通过交易所上证“e”互动平台与投资者保持沟通等。
官网设置投资者关系专栏	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	详见公司官网 www.hiuv.com

开展投资者关系管理及保护的具体情况

适用 不适用

公司重视投资者关系及权益保护，公司根据《公司法》《证券法》及《上市公司与投资者关系工作指引》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，合法合规、充分及时进行信息披露。公司切实遵守《公司章程》及相关政策文件的要求，严格执行累积投票制、重大事项中小投资者单独计票等制度，切实加强中小投资者权益保护。同时公司尊重投资者权益、本着实现公司价值及股东利益最大化的原则，做好投资者服务工作。

报告期内，公司董事长担任投资者关系主要负责人，全面负责公司投资者关系管理工作。公司通过上证E互动、邮箱、电话等多种沟通渠道与投资者保持沟通，持续关注收集投资者及媒体的意见，促进公司与投资者间的双向沟通。报告期内，公司累计回复上证e互动问题9项，召开

投资者电话会议 53 场，策略会 13 场，路演活动 33 场，接待现场调研 38 场，举办业绩说明会 6 场，及时回复投资者关切的各类问题，保障投资者知情权并及时帮助投资者深入了解公司战略和发展情况，与投资者保持长期、稳定、高频次的沟通和良好的投资者关系。

其他方式与投资者沟通交流情况说明

适用 不适用

公司采取的与投资者的沟通方式主要包括定期公告和临时报告、股东会、公司网站、电话咨询、投资者关系邮箱、新闻发布会等，并适时举办了分析师说明会、业绩说明会及路演活动，接受分析师、投资者和媒体的咨询。此外，我们还接待投资者的来访、来电及邮件问询，积极倾听投资者的诉求，维护投资者的权益。

(三) 信息披露透明度

适用 不适用

公司严格遵守《公司法》《证券法》及《信息披露管理办法》等法律法规及规范性文件，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时地披露公司的经营管理情况和对公司产生重大影响各类事项。

(四) 机构投资者参与公司治理情况

适用 不适用

(五) 反商业贿赂及反贪污机制运行情况

适用 不适用

公司董事会设有审计委员会，注重监察和审计的协调配合，形成统筹协调、组织严密、分工合作、有效运转的工作机制，通过对公司内部运营活动进行定期和不定期的审计，以确保各项业务的合规性，并及时发现和纠正可能存在的问题。同时，公司制定《廉洁从业管理制度》并完善相关的反腐败和反贿赂内容，该制度明确禁止任何形式的腐败和贿赂行为，并规定相应的处罚措施。基于该制度，公司还加强对员工的教育和培训，提高员工对反腐败和反贿赂重要性的认识，并鼓励员工积极举报发现的腐败和贿赂行为。

(六) 其他公司治理情况

适用 不适用

二十一、其他

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	董事李民、李晓昱	注 1	2021-1-22	是	自所持首发前股份限售期满之日起 4 年内	是	不适用	不适用
	股份限售	核心技术人员	注 2	2021-1-22	是	自所持首发前股份限售期满之日起 4 年内	是	不适用	不适用
	其他	公司、控股股东	注 3	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	注 4	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员	注 5	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及持股 5%以上股东	注 6	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	分红	公司、控股股东、董事、监事、高级管理人员	注 7	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	控股股东、实际控制人	注 8	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	解决关联交易	控股股东、实际控制人	注 9	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司、控股股东、实际控制人以及全体董事、监事、高级管理人员	注 10	2021-1-22	否	长期	是	不适用	不适用

与再融资相关的承诺	其他	控股股东、实际控制人	注 11	2021-11-10	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	董事、高级管理人员	注 12	2021-11-10	否	长期	是	不适用	不适用
与股权激励相关的承诺	其他	公司	注 13	2024-11-1	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	公司	注 14	2024-11-1	否	长期	是	不适用	不适用
	其他	激励对象	注 15	2024-11-1	否	长期	是	不适用	不适用

注 1：担任公司董事、高级管理人员的股东所持股份的限售安排、自愿锁定、持股及减持意向的承诺

公司董事李民、李晓昱，公司高级管理人员李民、李晓昱承诺：

- “（1）自公司股票上市之日起 12 个月内不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该等股份；
 （2）在任职期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五；自离职后半年内，不转让所持有的公司股份；
 （3）任职期间拟买卖公司股票将根据相关规定提前报上海证券交易所备案；所持公司股份发生变动的，将及时向公司报告并由公司在上海证券交易所网站公告；
 （4）所持公司股票在锁定期满后两年内进行减持的，其减持价格不低于发行价（若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）；若公司上市后 6 个月内发生公司股票连续 20 个交易日的收盘价均价低于发行价或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价的情形，本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月。”

注 2：公司核心技术人员所持股份的限售安排、自愿锁定、持股及减持意向的承诺

公司核心技术人员李民承诺：

- “（1）本人在担任公司核心技术人员期间，将向公司申报所持有的公司股份及其变动情况，自公司股票上市之日起一年内和离职后 6 个月内不得转让或者委托他人管理本人直接和间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份；自所持首发前股份限售期满之日起 4 年内，每年转让的首发前股份不得超过上市时所持有公司首发前股份总数的百分之二十五，减持比例可以累积使用。
 （2）在本人所持公司股份锁定期满后，将严格遵守证监会、上海证券交易所关于减持的相关规则，并履行相关信息披露义务。”

注 3：公司、控股股东股份回购承诺

- 1、公司承诺：“如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司董事会将在证券监管部门或司法机关依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，制订股份回购方案并提交公司股东大会审议批准，公司将依法回购首次公开发行的全部新股（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，回购的股份包括首次公开发行的全部新股及其派生股份，发行价格将相应进行除权、除息调整），回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。”
 2、控股股东、实际控制人李民、李晓昱承诺：“如公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监管部门或司法机关依法对上述事实作出认定或处罚决定后五个工作日内，督促公司依法回购首次公开发行的全部

新股，并依法购回本人已转让的原限售股份（若公司股票有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，购回的股份包括已转让的原限售股份及其派生股份，购回价格将相应进行除权、除息调整），回购价格按照发行价加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。”

注 4：公司、控股股东对欺诈发行上市的股份购回承诺

1、公司承诺：“1.保证公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形；2.如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”

2、控股股东、实际控制人李民、李晓昱承诺：“1.保证公司本次公开发行股票并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形；2.如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。”

注 5：公司、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员关于填补被摊薄即期回报的承诺

1、公司承诺：“本次公开发行可能导致投资者的即期回报被摊薄，考虑上述情况，公司拟通过多种措施防范即期回报被摊薄的风险，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施如下：

（1）加快募集资金投资项目建设进度，尽早实现募投项目预期收益

本次发行募集资金投资项目围绕公司主营业务，项目建成后有利于提升公司研发和生产能力、优化公司产品结构并提高市场份额，有利于促进公司盈利、核心竞争力和可持续发展能力的提升。公司将加快推进募投项目的投资和建设，及时、高效完成募集资金投资项目建设，通过全方位推动措施，争取募集资金投资项目早日建成并实现预期效益，增强以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

（2）加强募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已按照《公司法》《证券法》《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规、规范性文件及公司章程的规定，制定了《募集资金管理制度》。本次发行募集资金将存放于募集资金专户中，并建立募集资金三方监管制度，由保荐机构、存管银行、公司共同监管募集资金使用，保荐机构定期对募集资金使用情况进行检查。

本次募集资金到账后，公司将根据相关法律法规和《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金，保证募集资金按照计划用途充分有效使用，并切实提高募集资金使用效率。

（3）强化主营业务，提高公司持续盈利能力

公司是专业从事特种高分子薄膜研发、生产和销售的企业，积累了较为丰富的产品生产及研发经验。目前公司处于业务快速发展阶段，公司营业收入和利润均快速增长，公司快速发展面临的主要风险有下游行业需求下降、成本波动等风险。为了应对风险，增强公司持续回报能力，公司将继续与客户保持良好的合作关系，扩大并完善原有销售网络，不断开拓市场；同时，公司将继续加大研发投入和技术储备，加强自身核心技术的开发和积累，提高公司竞争能力和持续盈利能力。

（4）注重内部控制制度的建设和执行，严格控制成本费用

在加强公司研发能力、推进公司业务发展的同时，公司将更加注重内部控制制度的建设和有效执行，进一步保障公司的生产经营，提高运营效率，降低财务风险。公司将不断提高管理水平，通过建立有效的成本和费用考核体系，对预算、采购、生产、销售等各方面进行管控，加大成本、费用控制力度，提升经营效率和盈利能力。

（5）实行积极的利润分配政策，强化投资者回报机制

为充分保障公司股东的合法权益，为股东提供持续、稳定的投资回报，公司已经在上市后适用的公司章程中明确了公司的利润分配政策。本公司将按照相关规定，实行可持续、稳定、积极的利润分配政策，将结合公司实际情况、政策导向和市场意愿，不断提高公司运营绩效，完善公司股利分配政策，增加分配政策执行的透明度，以更好地保障并提升公司股东利益。

上述填补被摊薄即期回报措施的实施，有利于增强公司的核心竞争力和持续盈利能力，增厚未来收益，填补股东回报，然而，由于公司经营面临的内外部风险客观存在，上述措施的实施不等于对公司未来利润做出保证。”

2、公司控股股东、实际控制人李民、李晓昱承诺：“本人承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。”

3、公司董事李民、李晓昱、王怀举，公司高级管理人员李民、李晓昱、王怀举承诺：

“（1）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采取其他方式损害公司利益；

（2）本人承诺对公司董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

（3）本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

（4）本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

（5）若公司未来推出股权激励计划，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。”

注 6：公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员、核心技术人员以及持股 5%以上股东关于未履行承诺事项约束措施的承诺

1、公司承诺：

“（1）本公司保证将严格履行本公司首次公开发行并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

1) 如果本公司未履行本招股说明书中披露的相关承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

2) 如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失；

3) 本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴等措施（如该等人员在本公司领薪）。

4) 本公司将对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的控股股东、实际控制人采取暂扣或扣减现金分红等措施。

（2）如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：

1) 及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向本公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

2、公司控股股东、实际控制人李民、李晓昱承诺：

“（1）本人保证将严格履行公司首次公开发行并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

1) 如果本人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因、未履行承诺的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉；

2) 如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，公司有权扣减本人所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，不得转让本人直接或间接持有的公司股份；

3) 在本人作为公司控股股东、实际控制人期间，公司若未履行招股说明书披露的承诺事项，给投资者造成损失的，本人承诺依法承担赔偿责任。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

1) 及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

3、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及持股 5%以上股东承诺：

“（1）本人保证将严格履行公司首次公开发行并上市招股说明书披露的承诺事项，并承诺严格遵守下列约束措施：

1) 如果本人未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因、未履行承诺的补救及改正情况，并向股东和社会公众投资者道歉；

2) 如果因本人未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任，自相关投资者遭受损失至本人履行赔偿责任期间，公司有权停止发放本人自公司领取的工资薪酬。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，不得转让本人直接或间接持有的公司股份（如有）。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

1) 及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向公司的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。”

注 7:公司、控股股东、董事、高级管理人员利润分配政策的承诺

1、公司承诺：

“本公司已经根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律法规的要求制定了本次发行上市后适用的《公司章程（草案）》及《公司上市后三年分红回报规划》，完善了公司利润分配制度，对利润分配政策尤其是现金分红政策进行了具体安排。

在本次发行上市后，本公司将严格按照前述《公司章程（草案）》以及《公司上市后三年分红回报规划》中规定的利润分配政策执行，充分维护股东利益。”

2、公司控股股东李民、李晓昱承诺：“本人将采取一切必要的合理措施，促使公司按照股东大会审议通过的《公司上市后三年分红回报规划》及上市后生效的《公司章程（草案）》的相关规定，严格执行相应的利润分配政策和分红回报规划。

本人采取的措施包括但不限于：1、根据《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策及分红回报规划，督促相关方提出利润分配预案；2、在审议公司利润分配预案的股东大会上，本人将对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票；3、督促公司根据相关决议实施利润分配。”

3、公司董事、监事、高级管理人员承诺：“本人将采取一切必要的合理措施，促使公司按照股东大会审议通过的《公司上市后三年分红回报规划》及上市后生效的《公司章程（草案）》的相关规定，严格执行相应的利润分配政策和分红回报规划。

本人采取的措施包括但不限于：1、根据《公司章程（草案）》中规定的利润分配政策及分红回报规划，提出或督促相关方提出利润分配预案；2、在审议公司利润分配预案的董事会/监事会上，对符合利润分配政策和分红回报规划要求的利润分配预案投赞成票；3、督促公司根据相关决议实施利润分配。”

注 8：控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人李民、李晓昱承诺：

“1、截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与公司及其下属子公司不存在同业竞争。
2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属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公司、企业或其他经营实体。
3、自承诺函签署之日起，如公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属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公司、企业或其他经营实体。
4、在本人与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

注 9：控股股东、实际控制人关于减少和规范关联交易及避免资金占用的承诺

公司控股股东、实际控制人李民、李晓昱承诺：

“（1）本人将尽量避免或减少本人及本人控制的企业与公司之间的关联交易。若本人及本人控制的企业与公司发生无法避免的关联交易，则此种关联交易必须按公平、公允、等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，避免损害中小股东权益的情况发生，保证关联交易的必要性和公允性。
（2）本人及本人控制的企业与公司所发生的关联交易将严格遵守有关法律、法规以及公司章程，关联交易决策制度等规定，履行各项批准程序和信息披露义务。
（3）本人及本人控制的企业不会通过关联交易损害公司以及其他股东的合法权益，如因关联交易损害公司及其他股东合法权益的，本人自愿承担赔偿责任。
（4）截至本承诺函出具日，本人及本人控制的其它企业不存在以任何形式占用上海海优威新材料股份有限公司及其子公司资金的情况。自本承诺函出具日起，本人及本人控制的其它企业亦将不会以任何方式占用上海海优威新材料股份有限公司及其子公司的资金。”

注 10：公司、控股股东、实际控制人以及全体董事、高级管理人员依法承担赔偿责任或赔偿责任的承诺

1、公司承诺：“（1）本公司向中国证监会、上海证券交易所提交的首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本公司对招股说明书真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。（2）若中国证监会、上海证券交易所或其他有权部门认定招股说明书所载内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后依法赔偿投资者的损失。”

2、控股股东、实际控制人李民、李晓昱以及公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：“（1）公司向中国证监会、上海证券交易所提交的首次公开发行股票并在科创板上市的招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本人对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。（2）若中国证监会、上海证券交易所或其他有权部门认定招股说明书所载内容存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏之情形，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本人将在证券监管部门依法对上述事实作出认定或处罚决定后依法赔偿投资者的损失。”

注 11：公司控股股东、实际控制人关于公司向不特定对象发行可转换公司债券后填补被摊薄即期回报的承诺

公司控股股东、实际控制人对公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行做出了承诺，具体如下：

“1、本人承诺不越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

2、本承诺出具日后至公司本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若证券监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足证券监管部门该等规定时，本人承诺届时将按照证券监管部门的最新规定出具补充承诺。

3、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担相应的法律责任。”

注 12：公司董事、高级管理人员关于公司向不特定对象发行可转换公司债券后填补被摊薄即期回报的承诺

公司董事、高级管理人员对公司填补被摊薄即期回报的措施能够得到切实履行做出了承诺，具体如下：

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

2、承诺对本人的职务消费行为进行约束。

3、承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、若公司未来实施新的股权激励计划，承诺拟公布的股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、自本承诺出具日后至本次向不特定对象发行可转换公司债券实施完毕前，若证券监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足证券监管部门该等规定时，本人承诺届时将按照证券监管部门的最新规定出具补充承诺。

7、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补的回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的相应法律责任。”

注 13：公司承诺

不为激励对象依本激励计划获取有关限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

注 14：公司承诺

本激励计划相关信息披露文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

注 15：激励对象承诺

若因公司信息披露文件中存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致不符合授予限制性股票或归属安排的，激励对象应当按照所作承诺自相关信息披露文件被确认存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后，将因股权激励计划所获得的全部利益返还公司。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺情况

适用 不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

适用 不适用

三、违规担保情况

适用 不适用

四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

（四）审批程序及其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	80
境内会计师事务所审计年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	吴莉莉、曾清
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	吴莉莉（4年）、曾清（1年）
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用
境外会计师事务所注册会计师姓名	不适用
境外会计师事务所注册会计师审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	20
财务顾问	不适用	不适用
保荐人	中信建投证券股份有限公司	不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

公司于2025年4月5日召开第四届董事会审计委员会2025年第三次会议，审议通过《关于聘请公司2025年度财务报告审计机构及内部控制审计机构的议案》，并提交于2025年4月18日召开的第四届董事会第二十三次会议审议通过，由董事会提交至2025年5月20日召开的2024年年度股东大会审议通过，同意续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2025年度财务报告审计机构和内部控制审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

公司 2025 年度支付给容诚会计师事务所（特殊普通合伙）的审计费用 100 万元（其中财务报告审计费用为 80 万元、内部控制报告审计费用 20 万元），较 2024 年度审计费用 125 万元（其中财务报告审计费用为 95 万元、内部控制报告审计费用 30 万元）下降 20%。主要原因如下：

经公司与容诚会计师事务所（特殊普通合伙）友好协商，双方根据《审计服务合同》约定，综合考虑公司业务规模变化、审计工作量、复杂程度以及行业收费水平等因素，对 2025 年度审计费用进行了重新评估和调整。本次审计费用下调是基于公司 2025 年度经营业绩变化及整体业务结构调整的客观情况，同时参考了市场同类审计服务收费标准，经双方协商一致确定。调整后的审计费用能够公允地反映本年度审计工作的实际投入和业务价值。

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）在审计过程中，严格按照《中国注册会计师审计准则》的要求执行审计程序，审计时间、派遣的审计人员配置及现场工作时长均能够保证审计质量，审计范围未发生缩减，审计意见类型为标准无保留意见。本次审计费用的调整不会影响审计工作的独立性和审计结论的客观性。

七、面临退市风险的情况

（一）导致退市风险警示的原因

适用 不适用

（二）公司拟采取的应对措施

适用 不适用

（三）面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

八、破产重整相关事项

适用 不适用

九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十二、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

报告期内，公司承租实际控制人控制的上海共城通信科技有限公司拥有的位于上海浦东新区的房产，用于日常办公之用，支付租金 1,137,557.54 元，上述租赁价格依据该等房产同区域市场租赁价格确定，关联交易定价公允。具体参见“第八节 财务报告”之“十四、关联方及关联交易”。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十三、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

2、 承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	被担保方与上市公司的关系	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保		
公司	公司本部	上海海优威应用	全资子公司	11,422,008.18	2021.05.20	2024.11.06	2025.01.27	连带责任担保	是	否	0.00	否		
公司	公司本部	上海海优威科技	全资子公司	10,000,000.00	2024.12.09	2024.12.09	2025.12.08	连带责任担保	是	否	0.00	否		
公司	公司本部	平湖海优威应用	全资子公司	112,500,000.00	2023.02.13	2023.02.13	2033.01.18	连带责任担保	否	否	0.00	否		
公司	公司本部	上海海优威科技	全资子公司	10,000,000.00	2025.12.10	2025.12.10	2026.12.09	连带责任担保	否	否	0.00	否		
报告期内对子公司担保发生额合计					10,000,000.00									
报告期末对子公司担保余额合计（B）					122,500,000.00									
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）					122,500,000.00									

担保总额占公司净资产的比例(%)	10.95%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	低风险理财	48,784,140.00	0.00

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	风险特征	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金投向	是否存在受限情形	实际收益或损失	未到期金额	逾期未收回金额

汇丰银行	定期存款	定期存款	2,059,620.00	2025/3/26	1 个月自动转 1 个月	定期存款	否	6,968.78	2,059,620.00	0.00
commonwealth bank	定期存款	定期存款	3,873,280.00	2025/12/12	到期自动续存 1 周，利息 AUD138.08	定期存款	否	5,960.54	3,873,280.00	0.00
commonwealth bank	定期存款	定期存款	7,746,560.00	2025/12/12	到期自动续存 1 周，利息 AUD276.16	定期存款	否	11,921.09	7,746,560.00	0.00
commonwealth bank	定期存款	定期存款	15,493,120.00	2025/12/2	7 天通知	定期存款	否	-	15,493,120.00	0.00
汇丰银行	定期存款	定期存款	9,611,560.00	2025/12/8	7 天自动转 7 天	定期存款	否	2,212.87	9,611,560.00	0.00
招商银行	民生理财天天增利现金管理 244 号理财产品	低风险理财	10,000,000.00	2025/12/22	天天增利	低风险理财	否	4,600.84	10,000,000.00	0.00

其他情况

适用 不适用

(3). 委托理财减值准备

适用 不适用

2、委托贷款情况

(1). 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

√适用 □不适用

(一) 募集资金整体使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额 (8)	本年度投入金额占比 (%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
发行可转换债券	2022年6月29日	69,400.00	69,139.72	69,139.72	0.00	47,704.71	0.00	69.00	0.00	893.91	1.29	21,908.73
合计	/	69,400.00	69,139.72	69,139.72	0.00	47,704.71	0.00	/	/	893.91	/	21,908.73

其他说明

□适用 √不适用

(二) 募投项目明细

√适用 □不适用

1、 募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：万元

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

			资项目					(2)/(1)								明具体情况
发行可转换债券	年产2亿平方米光伏封装胶膜项目(一期)	生产建设	是	是,此项目取消或终止	9,991.27 (注1)	572.79	9,987.91	99.97	不适用	否	否	注2	不适用	不适用	注2	
发行可转换债券	年产1.5亿平米光伏封装材料项目(一期)	生产建设	是	否	25,500.00	0.00	23,798.15	93.33	2024年第二季度	是	是	不适用	不适用	不适用	否	1,857.81
发行可转换债券	年产200万平米PDCLC调光膜产品建设项目(一期)	生产建设	否	是,此项目为新项目	21,908.73	321.12	321.12	1.47	2027年第三季度	否	是	不适用	不适用	不适用	否	
发行可转换债券	募投项目节余募集资金用于永久补充流动资金	补流还贷	是	否	不适用	0.00	1,857.81	不适用	不适用	是	是	不适用	不适用	不适用	不适用	
发行可转	补充流动资金	补流还贷	是	否	11,739.72	0.00	11,739.72	100.00	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	

换债券																	
合计	/	/	/	/	69,139.72	893.91	47,704.71	/	/	/	/	/	/	/	/	/	

注 1：公司分别于 2025 年 7 月 16 日、2025 年 8 月 1 日召开第四届董事会第二十八次会议、2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》，同意公司终止可转债募投项目“年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）”，并将剩余募集资金投入新增项目“年产 200 万平米 PDCLC 调光膜产品建设项目（一期）”，此为“年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）”变更后的募集资金计划投资总额。

注 2：因全球光伏装机增速放缓，导致组件扩产放缓，而光伏胶膜作为配套环节扩产需求降低。虽然光伏行业长期向好，但短期受周期波动、产能消化及市场竞争加剧影响，供需不平衡。同时随着公司 PDCLC 调光膜在汽车领域的推广及应用，产业化能力取得明显进步，产成品率提升及规模化将带来持续的降本，有望较快提升调光天幕及调光车窗的渗透率，为公司带来收入增长和盈利能力的提升。公司现有 PDCLC 调光膜产能仅能满足目前在手汽车定点项目的订单交付，未来获取新项目定点的产品交付需要更多产能，公司亟需推进扩产项目，产能扩增需求迫切。

综合考量如上行业环境变化、市场供需平衡、公司现有光伏胶膜产能情况以及汽车领域 PDCLC 调光膜业务发展等多方面因素，公司审慎研究后决定，终止募集资金项目“年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）”的投入。与此同时，公司积极主动地推进战略布局调整，将公司的优势资源集中投入到更具发展潜力与战略可行性的 PDCLC 调光膜等业务领域，新增 PDCLC 调光膜建设项目，持续提升公司的核心竞争力，实现公司的可持续发展。

上述具体内容请详见公司于 2025 年 7 月 17 日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的公告》（公告编号：2025-047）。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

适用 不适用

单位：万元

变更前项目名称	变更时间（首次公告披露时间）	变更类型	变更/终止前项目募集资金投资总额	变更/终止前项目已投入募集资金总额	变更后项目名称	变更/终止原因	变更/终止后用于补流的募集资金金额	决策程序及信息披露情况说明
年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）	2025 年 7 月 17 日	取消项目	31,900.00	9,987.91	年产 200 万平米 PDCLC 调光膜产品建设项目（一期）	注 1	0.00	注 2

注 1：因全球光伏装机增速放缓，导致组件扩产放缓，而光伏胶膜作为配套环节扩产需求降低。虽然光伏行业长期向好，但短期受周期波动、产能消化及市场竞争加剧影响，供需不平衡。同时随着公司 PDCLC 调光膜在汽车领域的推广及应用，产业化能力取得明显进步，产成品率提升及规模化将带来持续的降本，有望较快提升调光天幕及调光车窗的渗透率，为公司带来收入增长和盈利能力的提升。公司现有 PDCLC 调光膜产能仅能满足目前在手汽车定点项目的订单交付，未来获取新项目定点的产品交付需要更多产能，公司亟需推进扩产项目，产能扩增需求迫切。

综合考量如上行业环境变化、市场供需平衡、公司现有光伏胶膜产能情况以及汽车领域 PDCLC 调光膜业务发展等多方面因素，公司审慎研究后决定，终止募集资金项目“年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）”的投入。与此同时，公司积极主动地推进战略布局调整，将公司的优势资源集中投入到更具发展潜力与战略可行性的 PDCLC 调光膜等业务领域，新增 PDCLC 调光膜建设项目，持续提升公司的核心竞争力，实现公司的可持续发展。上述具体内容请详见公司于 2025 年 7 月 17 日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的公告》（公告编号：2025-047）。

注 2：公司于 2025 年 7 月 16 日召开了第四届董事会审计委员会 2025 年第五次会议、第四届董事会第二十八会议，并于 2025 年 8 月 1 日召开 2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》，同意公司终止可转债募投项目“年产 2 亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）”，并将剩余募集资金 22,602.78 万元（含账户利息与理财收益，最终金额以结转时募集资金账户实际余额为准）投入新项目“年产 200 万平米 PDCLC 调光膜产品建设项目（一期）”，新项目投资规模为 25,000.00 万元，剩余资金缺口由公司使用自有或自筹资金补足。

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

□适用 √不适用

2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

√适用 □不适用

2024年7月29日召开第四届董事会第十二次会议、第四届监事会第九次会议，审议通过了《关于使用部分闲置可转债募集资金暂时补充流动资金的议案》。公司拟使用额度不超过人民币1.5亿元(包含本数)的闲置募集资金暂时补充流动资金，用于与主营业务相关的生产经营使用，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过12个月。

2025年7月8日，公司将上述暂时补充流动资金的人民币1.5亿元提前归还至募集资金专用账户。

3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2024年6月25日	12,000.00	2024年6月25日	2025年6月24日	0.00	否
2025年6月16日	22,000.00	2025年6月16日	2026年6月15日	21,500.00	否

其他说明

公司于2024年6月24日召开第四届董事会审计委员会2024年第五次会议、并于2024年6月25日召开第四届董事会第十次会议、第四届监事会第八次会议审议通过了《关于使用部分暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及实施可转债募投项目的子公司使用最高额度不超过人民币1.2亿元闲置可转债募集资金进行现金管理，该额度由公司及子公司共同滚动使用，自第四届董事会第十次会议审议通过之日起一年内有效。具体内容请详见公司于2024年6月26日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于使用部分暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2024-062）。

公司于2025年6月16日召开第四届董事会审计委员会2025年第四次会议、第四届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于使用暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的议案》，同意公司及实施可转债募投项目的子公司使用最高额度不超过人民币2.2亿元闲置可转债募集资金进行现金管理，该额度由公司及子公司共同滚动使用，自第四届董事会第二十七次会议审议通过之日起12个月内有效。具体内容请详见公司于2025年6月17日于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于使用暂时闲置可转债募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2025-041）。

4、其他

□适用 √不适用

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

√适用 □不适用

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）认为：海优新材 2025 年度《募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了海优新材 2025 年度募集资金实际存放、管理与使用情况。

中信建投证券股份有限公司认为：海优新材 2025 年募集资金存放和使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《上市公司募集资金监管规则》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等法律法规和制度文件的规定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，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在违规使用募集资金的情形。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
1、国家持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
2、国有法人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
3、其他内资持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
其中：境内非国有法人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
境内自然人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
4、外资持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
其中：境外法人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
境外自然人持股	0	0.00	0	0	0	0	0		
二、无限售条件流通股	84,020,325	100.00	0	0	0	3,566	3,566	84,023,891	100.00
1、人民币普通股	84,020,325	100.00	0	0	0	3,566	3,566	84,023,891	100.00
2、境内上市的外资股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
3、境外上市的外资股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
4、其他	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
三、股份总数	84,020,325	100.00	0	0	0	3,566	3,566	84,023,891	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司可转债“海优转债”转股数为 3,566 股，公司总股本数由期初 84,020,325 股变为 84,023,891 股。

3、股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

公司因可转换公司债券转股 3,566 股，占转股后总股份的 0.00424%，对每股收益、每股净资产等财务指标影响较小。

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(1) 报告期内，公司可转债“海优转债”转股数为 3,566 股，公司总股本数由期初 84,020,325 股变为 84,023,891 股。

(2) 报告期初公司资产总额为 3,224,646,284.11 元，负债总额为 1,617,611,278.56 元，资产负债率为 50.16%；报告期末公司资产总额为 2,553,646,126.56 元，负债总额为 1,435,191,099.96 元，资产负债率为 56.20%。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	8,007
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,371
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

存托凭证持有人数量

适用 不适用

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

单位：股

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

				件股 份数 量	股 份 状 态	数 量	
李民	0	20,020,120	23.83	0	无	0	境内自然人
李晓昱	0	8,735,040	10.40	0	无	0	境内自然人
全杨	-109,856	2,296,951	2.73	0	无	0	境内自然人
齐明	-641,877	2,209,044	2.63	0	无	0	境内自然人
昆山分享股权投资企业 (有限合伙)	0	2,032,480	2.42	0	无	0	其他
山东江诣创业投资有限 公司	-200,200	1,886,800	2.25	0	无	0	境内非国有 法人
上海海优威新投资管理 合伙企业(有限合伙)	0	1,721,680	2.05	0	无	0	其他
上海海优威投资有限公 司	0	1,466,960	1.75	0	无	0	境内非国有 法人
中国银行股份有限公司 —华夏行业景气混合型 证券投资基金	+1,421,6 26	1,421,626	1.69	0	无	0	其他
张映浩	+1,113,0 00	1,113,000	1.32	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条 件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
李民	20,020,120	人民币普通股	20,020,1 20				
李晓昱	8,735,040	人民币普通股	8,735,04 0				
全杨	2,296,951	人民币普通股	2,296,95 1				
齐明	2,209,044	人民币普通股	2,209,04 4				
昆山分享股权投资企业(有限合伙)	2,032,480	人民币普通股	2,032,48 0				
山东江诣创业投资有限公司	1,886,800	人民币普通股	1,886,80 0				
上海海优威新投资管理合伙企业(有限合伙)	1,721,680	人民币普通股	1,721,68 0				
上海海优威投资有限公司	1,466,960	人民币普通股	1,466,96 0				
中国银行股份有限公司—华夏行业景气混合型证 券投资基金	1,421,626	人民币普通股	1,421,62 6				
张映浩	1,113,000	人民币普通股	1,113,00 0				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的 说明	无						

上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 李民和李晓昱系夫妻关系，上海海优威投资有限公司系李民、李晓昱共同出资设立，李民和李晓昱均为上海海优威新投资管理合伙企业（有限合伙）合伙人。 (2) 公司未知其他股东之间的关联关系
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

说明：上述前十名股东中山东江诣创业投资有限公司报告期末通过普通证券账户持有 1,136,800 股，通过信用交易担保证券账户持有 750,000 股，合计持有 1,886,800 股。

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

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
适用 不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

截至报告期末公司前十名境内存托凭证持有人情况表

适用 不适用

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

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

前十名有限售条件存托凭证持有人持有数量及限售条件
适用 不适用

(三) 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

适用 不适用

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股/存托凭证成为前十名股东

适用 不适用

(五) 首次公开发行战略配售情况

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

适用 不适用

2、保荐机构相关子公司参与首次公开发行战略配售持股情况

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

姓名	李民
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	副董事长、总裁
姓名	李晓昱
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长、副总裁

3、公司不存在控股股东情况的特别说明

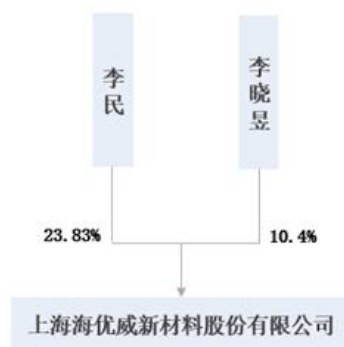
适用 不适用

4、报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

5、公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1、法人

适用 不适用

2、自然人

适用 不适用

姓名	李民
----	----

国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	副董事长、总裁
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	李晓昱
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	董事长、副总裁
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

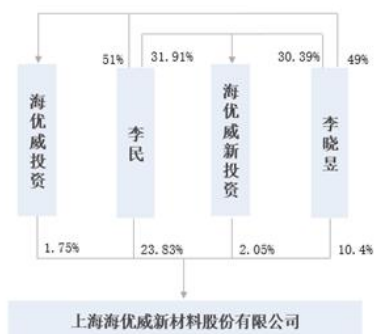
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

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

适用 不适用

六、 其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份/存托凭证限制减持情况说明

适用 不适用

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

九、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

2022年6月9日，公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意上海海优威新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〔2022〕1014号）。

2022年6月21日，公司披露了《上海海优威新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券发行公告》（公告编号：2022-068）。本次发行可转债总额为人民币69,400万元，发行数量694万张，每张面值为人民币100元。本次发行的可转换公司债券期限为六年，自2022年6月23日至2028年6月22日。债券利率为第一年0.30%、第二年0.40%、第三年0.80%、第四年1.60%、第五年2.20%、第六年2.70%。转股起止日期为2022年12月29日至2028年6月22日。

2022年7月11日，公司收到上海证券交易所自律监管决定书（〔2022〕181号），公司本次可转换公司债券于2022年7月21日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“海优转债”，债券代码“118008”。

2023年5月30日，公司披露了《上海海优威新材料股份有限公司关于实施2022年年度权益分派调整“海优转债”转股价格的公告》（公告编号：2023-056）。“海优转债”因实施2022年度权益分派，转股价格自2023年6月6日起由217.42元/股调整为217.30元/股。

2023年6月15日，公司披露了《上海海优威新材料股份有限公司关于“海优转债”2023年付息公告》（公告编号：2023-057）。本次付息为“海优转债”第一年付息，计息期间为2022年6月23日至2023年6月22日。本次计息年度票面利率为0.30%（含税），即每张面值100元人民币可转债兑息金额为0.30元人民币（含税）。

2024年6月17日，公司披露了《上海海优威新材料股份有限公司关于“海优转债”2024年付息公告》（公告编号：2024-056）。本次付息为“海优转债”第二年付息，计息期间为2023年6月23日至2024年6月22日。本次计息年度票面利率为0.40%（含税），即每张面值100元人民币可转债兑息金额为0.40元人民币（含税）。

2024年7月11日，公司召开2024年第二次临时股东大会审议通过了《关于向下修正“海优转债”转股价格并提请股东大会授权办理相关手续的议案》，并于同日召开公司第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于向下修正“海优转债”转股价格的议案》，同意将“海优转债”转股价格自2024年7月15日起由217.30元/股向下修正为109.82元/股。具体内容详见公司于2024年7月12日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于下修“海优转债”转股价格暨转股停牌的公告》（公告编号：2024-070）。

2024年10月29日，公司披露了《上海海优威新材料股份有限公司关于实施2024年半年度权益分派调整“海优转债”转股价格的公告》（公告编号：2024-093）。“海优转债”因实施2024年半年度权益分派，转股价格自2024年11月5日起由109.82元/股调整为109.70元/股。

2024年12月10日，公司召开2024年第五次临时股东大会审议通过了《关于向下修正“海优转债”转股价格并提请股东大会授权办理相关手续的议案》，并于同日召开公司第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于向下修正“海优转债”转股价格的议案》，同意将“海优转债”转股价格自2024年12月12日起由109.70元/股向下修正为69.98元/股。具体内容详见公司于2024年12月11日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于向下修正“海优转债”转股价格暨转股停牌的公告》（公告编号：2024-118）。

公司于2025年4月21日召开2025年第一次临时股东大会审议通过了《关于向下修正“海优转债”转股价格并提请股东大会授权办理相关手续的议案》，并于同日召开公司第四届董事会第二十四次会议，审议通过了《关于向下修正“海优转债”转股价格的议案》，同意将“海优转债”

转股价格自2025年4月23日起由69.98元/股向下修正为46.80元/股。具体内容详见公司于2025年4月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于向下修正“海优转债”转股价格暨转股停牌的公告》（公告编号：2025-028）。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	海优转债	
期末转债持有人数	5,175	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下：		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
西北投资管理（香港）有限公司—西北飞龙基金有限公司	60,000,000	8.65
招商银行股份有限公司—博时中证可转债及可交换债券交易型开放式指数证券投资基金	47,740,000	6.88
北京银行股份有限公司—鹏华双债加利债券型证券投资基金	33,976,000	4.90
中国建设银行股份有限公司—光大保德信中高债券型证券投资基金	29,906,000	4.31
中国建设银行股份有限公司—华夏可转债增强债券型证券投资基金	29,717,000	4.28
中国民生银行股份有限公司—光大保德信信用添益债券型证券投资基金	27,938,000	4.03
中信银行股份有限公司—华夏鼎利债券型发起式证券投资基金	27,930,000	4.03
中国工商银行股份有限公司—中欧可转债债券型证券投资基金	15,855,000	2.29
中国建设银行股份有限公司—华商信用增强债券型证券投资基金	15,328,000	2.21
中信证券资产管理（香港）有限公司—客户资金	15,305,000	2.21

(三) 报告期转债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
海优转债	693,940,000	167,000	0	0	693,773,000

报告期转债累计转股情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	海优转债
报告期转股额（元）	167,000
报告期转股数（股）	3,566
累计转股数（股）	3,891
累计转股数占转股前公司已发行股份总数（%）	0.004631
尚未转股额（元）	693,773,000

未转股转债占转债发行总量比例（%）	99.967291
-------------------	-----------

(四) 转股价格历次调整情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

可转换公司债券名称		海优转债		
转股价格调整日	调整后转股价格	披露时间	披露媒体	转股价格调整说明
2023年6月6日	217.30元/股	2023年5月30日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	因实施2022年度权益分派调整转股价格，转股价格由217.42元/股调整为217.30元/股
2024年7月15日	109.82元/股	2024年7月12日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中国证券报、上海证券报、证券时报	因触发募集说明书下修条款，经董事会及股东大会审议通过后调整，转股价格由217.30元/股调整为109.82元/股
2024年11月5日	109.70元/股	2024年10月29日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中国证券报、上海证券报、证券时报	因实施2024年半年度权益分派调整转股价格，转股价格由109.82元/股调整为109.70元/股
2024年12月12日	69.98元/股	2024年12月11日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、中国证券报、上海证券报、证券时报	因触发募集说明书下修条款，经董事会及股东大会审议通过后调整，转股价格由109.70元/股调整为69.98元/股
2025年4月23日	46.80元/股	2025年4月22日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）、上海证券报、证券时报	因触发募集说明书下修条款，经董事会及股东大会审议通过后调整，转股价格由69.98元/股调整为46.80元/股
截至本报告期末最新转股价格		46.80元/股		

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

√适用 □不适用

1、公司负债情况

截至报告期末，公司资产总额2,553,646,126.56元，负债总额1,435,191,099.96元，资产负债率56.20%，相较上年同期50.16%有所增加。

2、公司资信变化情况

公司本次发行的可转换公司债券经中证鹏元资信评估股份有限公司评级，根据中证鹏元资信评估股份有限公司2025年6月27日出具的《2022年上海海优威新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券2025年跟踪评级报告》（中鹏信评【2025】跟踪第【793】号01），公司主体信用等级由“A+”调整为“A”，海优转债信用等级由“A+”调整为“A”，评级展望维持为“稳定”。

3、未来年度还债的现金安排

报告期内，公司完成“海优转债”第三年付息工作（计息期间：2024年6月23日至2025年6月22日）。

自2026年1月22日至2026年2月27日期间，公司股票满足在连续三十个交易日中有十五个交易日的收盘价不低于“海优转债”当期转股价格的130%（即60.84元/股），已触发《上海海优威新材料股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》中规定的有条件赎回条款。

公司于2026年2月27日召开第四届董事会第三十三次会议，审议通过《关于提前赎回“海优转债”的议案》，决定行使提前赎回权，按照债券面值加当期应计利息的价格对赎回登记日登记在册的“海优转债”全部赎回。具体内容详见公司分别于2026年2月28日、2026年3月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于提前赎回“海优转债”的公告》（公告编号：2026-008）、《上海海优威新材料股份有限公司关于实施“海优转债”赎回暨摘牌的公告》（公告编号：2026-009）。

截至“海优转债”赎回登记日（2026年4月3日），公司本次赎回可转债数量为597,360张，赎回兑付的总金额为人民币60,490,170.50元（含当期利息），赎回款发放日为2026年4月7日，摘牌日为2026年4月7日。

（六）转债其他情况说明

√适用 □不适用

公司于2025年7月16日召开第四届董事会审计委员会2025年第五次会议与第四届董事会第二十八次会议，审议通过了《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》，同意公司终止“年产2亿平方米光伏封装胶膜项目（一期）”，并将剩余募集资金22,602.78万元（含账户利息与理财收益，最终金额以结转时募集资金账户实际余额为准）投入新增项目“年产200万平米PDCLC调光膜产品建设项目（一期）”。根据公司《向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》及《可转换公司债券持有人会议规则》的规定，公司于2025年8月1日召开了“海优转债”2025年第一次债券持有人会议，审议通过了《关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的议案》。具体内容详见公司分别于2025年7月17日、2025年8月2日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《上海海优威新材料股份有限公司关于部分募投项目终止并将剩余募集资金投入新增募投项目的公告》（公告编号：2025-047）、《上海海优威新材料股份有限公司关于召开“海优转债”2025年第一次债券持有人会议的通知》（公告编号：2025-049）、《上海海优威新材料股份有限公司“海优转债”2025年第一次债券持有人会议决议公告》（公告编号：2025-052）。

第八节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

容诚审字[2026]350Z0025号

上海海优威新材料股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了上海海优威新材料股份有限公司（以下简称海优新材公司）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、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于海优新材公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时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。

（一）固定资产减值准备的计提

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、17、附注五、14。

如财务报表附注五、14所述，海优新材公司截至2025年12月31日固定资产账面余额67,171.30万元，资产减值准备金额23,995.12万元，闲置设备余额17,994.40万元。管理层对固定资产是否存在减值迹象进行评估，对存在减值迹象的资产，通过计算可收回金额（基于公允价值减处置费用净额）与账面价值比较进行减值测试。管理层需对相关资产组的减值评估涉及的公允价值估计、资产组划分等作出重大判断和假设。由于固定资产账面价值对财务报表具有重要性，因此我们将固定资产减值识别为关键审计事项。

2、审计应对

针对固定资产减值准备的计提，我们执行的主要审计程序包括：

（1）了解及评价管理层与固定资产减值计提相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性；

（2）实施实地监盘，观察固定资产实际使用状态，判断是否存在闲置、破损等减值迹象，与账面记录的“使用状态”核对。

(3) 获取管理层编制的固定资产减值计算表，复核管理层固定资产减值计算所涉及的重要假设的合理性，包括资产组的准确性、评估确定该资产组可回收金额所采用方法的恰当性、是否与行业趋势匹配以及评价管理层的专家工作等。

(二) 应收账款及应收票据坏账准备的计提

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、10、附注五、3及附注五、4。

如财务报表附注五、3和附注五、4所述，截至2025年12月31日，海优新材公司应收账款年末金额53,796.81万元，坏账准备金额2,304.53万元；应收票据年末金额17,551.05万元，坏账准备金额99.45万元。

如财务报表附注三、10所述，2025年度应收账款及应收票据坏账准备的计提采用预期信用损失法。应收账款及应收票据年末坏账准备反映了海优新材公司管理层（以下简称管理层）在资产负债表日对预期信用损失做出的合理估计。管理层需要考虑以前年度的信用违约记录、回款率等，从而判断债务人的资信状况并综合前瞻性经济指标等进行估计。由于应收票据及应收账款金额重大，且管理层在确定应收票据及应收账款坏账准备时作出了重大判断，我们将应收票据及应收账款减值准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对应收票据及应收账款坏账准备的计提，我们执行的主要审计程序包括：

(1) 了解及评价管理层与应收票据及应收账款坏账准备计提相关的内部控制的设计有效性，并测试关键控制执行的有效性；

(2) 检查预期信用损失的计量模型，评估模型中重大假设和关键参数的合理性以及信用风险组合划分方法的恰当性；结合客户的信用记录、历史付款记录、期后回款并考虑前瞻性信息等因素，评估管理层对整个存续期信用损失预计的适当性；

(3) 对于单项计提坏账的应收票据及应收账款，复核管理层进行减值测试的过程、依据及合理性；

(4) 获取管理层所编制的应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，分析账龄划分的合理性，并复核坏账准备计提的准确性；

(5) 结合应收账款函证程序、应收票据的实物检查程序、应收账款期后回款和应收票据期后兑现情况，评价应收票据及应收账款的可回收情况。

(三) 存货跌价准备的计提

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三、12以及附注五、8。

如财务报表附注五、8所述，海优新材公司截至2025年12月31日存货账面余额12,272.14万元，存货跌价准备金额2,865.73万元。资产负债表日，海优新材公司应当确定存货的可变现净值，存货成本高于其可变现净值部分计提存货跌价准备。对于存货可变现净值的确定，要求管理层对存货的售价、至完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费的金额进行合理估计。鉴于存货账面金额重大，且存货跌价准备的计提涉及管理层的重大会计估计和判断，因此我们将存货跌价准备的计提确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对存货跌价准备的计提，我们执行的主要审计程序包括：

(1) 了解及评价管理层与存货跌价准备计提相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性；

(2) 获取期末在手订单，了解期末存货持有目的及管理策略；

(3) 实施存货监盘程序，检查期末存货的数量及状况等；

(4) 获取管理层编制的存货跌价准备计算表，复核管理层计算存货可变现净值所涉及的重要假设的合理性，包括库存商品预计售价、存货预计至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费等，并执行重新计算程序。

四、其他信息

海优新材公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括海优新材公司 2025 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

海优新材公司管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估海优新材公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算海优新材公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海优新材公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，就可能对海优新材公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海优新材公司不能持续经营。

(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) 就海优新材公司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）。

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

(此页无正文，为海优新材公司容诚审字[2026]350Z0025号报告之签字盖章页。)

容诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师：_____
 吴莉莉（项目合伙人）

中国注册会计师：_____
 曾清

2026年4月17日

二、财务报表

合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海海优威新材料股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	七、1	131,663,876.76	351,891,310.33
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	359,542,658.00	-
衍生金融资产			
应收票据	七、4	174,516,000.10	447,751,653.10
应收账款	七、5	514,922,802.41	786,060,758.61
应收款项融资	七、7	145,709,222.53	97,996,674.91
预付款项	七、8	97,545,750.74	57,156,490.93
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	2,920,895.28	3,314,584.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	94,064,116.06	193,044,341.82
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	七、12	2,381,586.29	449,000.00
其他流动资产	七、13	63,514,931.82	108,000,624.50
流动资产合计		1,586,781,839.99	2,045,665,438.94
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	七、16	8,829,712.80	-
长期股权投资			
其他权益工具投资	七、18	2,778,344.06	-
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20	127,265,967.49	-
固定资产	七、21	431,761,809.64	621,550,210.19
在建工程	七、22	92,228,599.23	127,664,314.37
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	45,574,704.55	41,404,757.99
无形资产	七、26	76,904,000.17	120,698,409.11
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	112,703,333.94	138,139,523.57
递延所得税资产	七、29	58,333,432.68	99,883,373.45
其他非流动资产	七、30	10,484,382.01	29,640,256.49
非流动资产合计		966,864,286.57	1,178,980,845.17
资产总计		2,553,646,126.56	3,224,646,284.11
流动负债：			
短期借款	七、32	416,302,636.25	321,339,254.93
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	118,409,452.74	231,476,890.06
预收款项			
合同负债	七、38	2,863,984.04	1,166,479.34
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	10,409,611.53	18,077,366.38
应交税费	七、40	5,189,627.78	4,650,421.46
其他应付款	七、41	9,783,495.73	2,862,099.20
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	36,532,545.37	186,243,636.66
其他流动负债	七、44	53,000,024.69	102,114,619.61
流动负债合计		652,491,378.13	867,930,767.64
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	97,500,000.00	105,000,000.00
应付债券	七、46	628,324,744.20	597,452,014.69
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	40,526,997.63	32,335,162.90
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	七、50	2,737,980.00	-
递延收益	七、51	13,610,000.00	14,893,333.33
递延所得税负债	七、29	-	-
其他非流动负债			
非流动负债合计		782,699,721.83	749,680,510.92
负债合计		1,435,191,099.96	1,617,611,278.56
所有者权益（或股东权益）：			

实收资本（或股本）	七、53	84,023,891.00	84,020,325.00
其他权益工具	七、54	175,993,636.50	176,035,970.52
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,622,220,805.42	1,624,836,604.84
减：库存股	七、56	58,509,620.09	70,997,620.09
其他综合收益	七、57	-3,092,729.33	2,323,985.72
专项储备			
盈余公积	七、59	42,010,036.00	42,010,036.00
一般风险准备			
未分配利润	七、60	-744,190,992.90	-251,194,296.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		1,118,455,026.60	1,607,035,005.55
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		1,118,455,026.60	1,607,035,005.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,553,646,126.56	3,224,646,284.11

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：上海海优威新材料股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		23,468,355.50	159,048,785.27
交易性金融资产		144,082,158.00	-
衍生金融资产			
应收票据		79,957,493.83	232,066,789.89
应收账款	十九、1	1,324,845,676.04	1,597,775,199.89
应收款项融资		105,361,509.50	84,054,083.76
预付款项		15,509,351.74	5,964,364.79
其他应收款	十九、2	57,162,059.44	1,634,485.60
其中：应收利息			
应收股利			
存货		25,903,610.82	66,732,632.88
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		12,059,639.04	13,961,430.39
流动资产合计		1,788,349,853.91	2,161,237,772.47
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			

长期应收款			
长期股权投资	十九、3	732,338,334.25	702,704,880.73
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		31,702,840.35	9,344,768.21
在建工程		12,660,104.34	541,377.76
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		254,043.28	1,270,216.35
无形资产		2,010,114.48	1,082,709.31
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		26,508,129.38	27,787,416.41
递延所得税资产		48,152,828.78	51,395,686.74
其他非流动资产		2,079,648.92	9,383,230.36
非流动资产合计		855,706,043.78	803,510,285.87
资产总计		2,644,055,897.69	2,964,748,058.34
流动负债：			
短期借款		20,014,666.67	105,094,036.62
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	-
应付账款		144,974,381.76	161,762,823.68
预收款项			
合同负债		192,261.93	145,142.82
应付职工薪酬		5,731,030.59	7,613,673.50
应交税费		657,262.69	403,541.03
其他应付款		8,824,650.98	1,941,418.10
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		5,773,503.94	148,842,840.24
其他流动负债		25,486,164.26	17,989,629.41
流动负债合计		211,653,922.82	443,793,105.40
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		628,324,744.20	597,452,014.69
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		-	267,136.82
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		13,610,000.00	14,893,333.33
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计		641,934,744.20	612,612,484.84
负债合计		853,588,667.02	1,056,405,590.24
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		84,023,891.00	84,020,325.00
其他权益工具		175,993,636.50	176,035,970.52
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,628,543,866.88	1,631,159,666.30
减：库存股		58,509,620.09	70,997,620.09
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		42,010,036.00	42,010,036.00
未分配利润		-81,594,579.62	46,114,090.37
所有者权益（或股东权益）合计		1,790,467,230.67	1,908,342,468.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,644,055,897.69	2,964,748,058.34

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

合并利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		1,161,293,570.09	2,591,394,411.64
其中：营业收入	七、61	1,161,293,570.09	2,591,394,411.64
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,404,850,909.86	2,879,335,111.49
其中：营业成本	七、61	1,172,942,028.18	2,602,712,227.81
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	6,343,845.67	8,735,911.90
销售费用	七、63	12,425,377.83	12,252,542.59
管理费用	七、64	94,931,666.00	71,705,428.30
研发费用	七、65	69,806,885.64	117,990,321.99
财务费用	七、66	48,401,106.54	65,938,678.90
其中：利息费用		47,667,779.58	70,817,415.88
利息收入		1,799,480.05	3,240,522.62
加：其他收益	七、67	7,458,552.43	17,282,503.74

投资收益（损失以“－”号填列）	七、68	322,300.19	-4,516,918.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、70	845,210.79	-213,835.62
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、71	-1,538,402.64	3,677,931.82
资产减值损失（损失以“－”号填列）	七、72	-190,539,386.44	-207,542,455.66
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	-5,650,359.67	-28,654,231.70
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		-432,659,425.11	-507,907,705.59
加：营业外收入	七、74	1,974,992.66	901,484.68
减：营业外支出	七、75	19,101,079.72	24,236,249.65
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-449,785,512.17	-531,242,470.56
减：所得税费用	七、76	43,211,184.29	27,193,463.45
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-492,996,696.46	-558,435,934.01
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-492,996,696.46	-558,435,934.01
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		-492,996,696.46	-558,435,934.01
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-5,416,715.05	1,822,344.01
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-5,416,715.05	1,822,344.01
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合		-5,416,715.05	1,822,344.01

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		-5,416,715.05	1,822,344.01
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-498,413,411.51	-556,613,590.00
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-498,413,411.51	-556,613,590.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-5.95	-6.73
(二) 稀释每股收益(元/股)		-5.03	-6.01

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元， 上期被合并方实现的净利润为： 0.00 元。

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	874,778,281.05	2,252,268,252.52
减：营业成本	十九、4	855,825,505.37	2,299,396,484.18
税金及附加		548,365.54	2,063,606.84
销售费用		10,262,540.58	11,112,272.64
管理费用		30,640,994.03	33,718,632.10
研发费用		53,141,788.62	86,918,685.94
财务费用		11,301,855.57	23,083,296.38
其中：利息费用		3,206,138.20	11,590,502.49
利息收入		521,185.59	1,840,959.10
加：其他收益		2,892,240.81	8,062,965.23
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	-1,152,603.73	53,602,327.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		209,810.79	-

信用减值损失（损失以“-”号填列）		-4,376,530.94	-866,370.60
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-34,661,516.40	-55,417,392.22
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-	6,557.24
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-124,031,368.13	-198,636,637.97
加：营业外收入		153,735.95	27,226.39
减：营业外支出		588,179.85	3,256,607.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-124,465,812.03	-201,866,018.80
减：所得税费用		3,242,857.96	6,670,533.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-127,708,669.99	-208,536,552.51
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-127,708,669.99	-208,536,552.51
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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		-127,708,669.99	-208,536,552.51
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

合并现金流量表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,490,571,327.70	2,766,596,132.98
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		13,181,045.87	14,831,737.91
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	12,942,559.31	108,847,368.73
经营活动现金流入小计		1,516,694,932.88	2,890,275,239.62
购买商品、接受劳务支付的现金		1,132,292,582.31	2,230,465,472.96
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		137,187,464.29	177,689,450.01
支付的各项税费		10,193,124.70	25,134,339.45
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	63,127,838.98	97,449,449.81
经营活动现金流出小计		1,342,801,010.28	2,530,738,712.23
经营活动产生的现金流量净额		173,893,922.60	359,536,527.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	七、78	1,188,777,396.00	716,499,523.19
取得投资收益收到的现金		3,837,783.85	2,237,065.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,324,271.68	-
处置子公司及其他营业单位			

收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		1,199,939,451.53	718,736,589.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		33,839,298.93	73,768,074.80
投资支付的现金	七、78	1,535,091,547.74	595,159,400.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		1,568,930,846.67	668,927,474.80
投资活动产生的现金流量净额		-368,991,395.14	49,809,114.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,050,000.00	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		469,063,367.52	280,998,687.31
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	-	684,044,971.12
筹资活动现金流入小计		477,113,367.52	965,043,658.43
偿还债务支付的现金		490,990,687.31	1,381,434,690.81
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		17,478,251.28	38,777,361.14
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	7,752,571.72	44,791,639.15
筹资活动现金流出小计		516,221,510.31	1,465,003,691.10
筹资活动产生的现金流量净额		-39,108,142.79	-499,960,032.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,168,155.70	-891,656.31
五、现金及现金等价物净增加额		-235,373,771.03	-91,506,047.35
加：期初现金及现金等价物余额		350,271,587.95	441,777,635.30
六、期末现金及现金等价物余额		114,897,816.92	350,271,587.95

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,197,869,901.57	2,478,623,559.61

收到的税费返还		64,454.18	-
收到其他与经营活动有关的现金		4,485,566.64	88,610,388.24
经营活动现金流入小计		1,202,419,922.39	2,567,233,947.85
购买商品、接受劳务支付的现金		755,521,151.53	2,385,909,316.32
支付给职工及为职工支付的现金		55,478,852.05	59,371,746.85
支付的各项税费		317,369.54	7,773,597.51
支付其他与经营活动有关的现金		35,750,031.67	141,465,138.78
经营活动现金流出小计		847,067,404.79	2,594,519,799.46
经营活动产生的现金流量净额		355,352,517.60	-27,285,851.61
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		375,000,000.00	30,553,942.29
取得投资收益收到的现金		448,378.49	57,700,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
投资活动现金流入小计		375,448,378.49	88,253,942.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,022,734.80	4,151,814.53
投资支付的现金		669,785,177.24	71,795,917.69
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		673,807,912.04	75,947,732.22
投资活动产生的现金流量净额		-298,359,533.55	12,306,210.07
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,050,000.00	-
取得借款收到的现金		70,000,000.00	64,760,969.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	526,650,831.87
筹资活动现金流入小计		78,050,000.00	591,411,800.87
偿还债务支付的现金		259,752,969.00	560,129,212.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,712,684.48	23,396,117.16
支付其他与筹资活动有关的现金		1,096,893.38	26,759,575.44
筹资活动现金流出小计		270,562,546.86	610,284,904.60
筹资活动产生的现金流量净额		-192,512,546.86	-18,873,103.73
四、汇率变动对现金及现金等价		-16,155.62	-8,618.98

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-135,535,718.43	-33,861,364.25
加：期初现金及现金等价物余额		157,429,062.89	191,290,427.14
六、期末现金及现金等价物余额		21,893,344.46	157,429,062.89

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

合并所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	84,020,325.00			176,035,970.52	1,624,836,604.84	70,997,620.09	2,323,985.72		42,010,036.00		-251,194,296.44		1,607,035,005.55		1,607,035,005.55
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	84,020,325.00	-	-	176,035,970.52	1,624,836,604.84	70,997,620.09	2,323,985.72	-	42,010,036.00	-	-251,194,296.44	-	1,607,035,005.55		1,607,035,005.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,566.00	-	-	-42,334.02	-2,615,799.42	-12,488,000.00	-5,416,715.05	-	-	-	-492,996,696.46	-	-488,579,978.95		-488,579,978.95
（一）综合收益总额							-5,416,715.05				-492,996,696.46		-498,413,411.51		-498,413,411.51
（二）所有者投入和减少资本	3,566.00	-	-	-42,334.02	-2,615,799.42	-12,488,000.00	-	-	-	-	-	-	9,833,432.56		9,833,432.56
1. 所有者投入的普通股					-12,488,000.00	-12,488,000.00							-		-
2. 其他权益工具持有者投入资本	3,566.00			-42,334.02	186,316.04								147,548.02		147,548.02
3. 股份支付计入所					9,685,								9,685,8		9,685,884.

所有者权益的金额					884.54								84.54		54
4. 其他													-		-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
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													-		-
4. 其他													-		-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-		-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
(五) 专项储备													-		-
1. 本期提取													-		-
2. 本期使用													-		-
(六) 其他													-		-
四、本期期末余额	84,023,891.00	-	-	175,993,636.50	1,622,220,805.42	58,509,620.09	-3,092,729.33	-	42,010,036.00	-	-744,190,992.90	-	1,118,455,026.60		1,118,455,026.60

项目	2024 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	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	84,020,211.00	-	-	176,037,994.22	1,623,540,866.88	44,811,798.01	501,641.71	-	42,010,036.00	-	317,178,887.61	-	2,198,477,839.41	2,198,477,839.41	
加：会计政策变更													-	-	
前期差错更正													-	-	
其他													-	-	
二、本年期初余额	84,020,211.00	-	-	176,037,994.22	1,623,540,866.88	44,811,798.01	501,641.71	-	42,010,036.00	-	317,178,887.61	-	2,198,477,839.41	2,198,477,839.41	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	114.00	-	-	-2,023.70	1,295,737.96	26,185,822.08	1,822,344.01	-	-	-	-568,373,184.05	-	-591,442,833.86	-591,442,833.86	
(一) 综合收益总额							1,822,344.01				-558,435,934.01		-556,613,590.00	-556,613,590.00	
(二) 所有者投入和减少资本	114.00	-	-	-2,023.70	1,295,737.96	26,185,822.08	-	-	-	-	-	-	-24,891,993.82	-24,891,993.82	
1. 所有者投入的普通股						26,185,822.08							-26,185,822.08	-26,185,822.08	
2. 其他权益工具持有者投入资本	114.00	-	-	-2,023.70	8,778.30	-	-	-	-	-	-	-	6,868.60	6,868.60	
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	1,286,959.66								1,286,959.66	1,286,959.66	
4. 其他													-	-	
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,937,250.04	-	-9,937,250.04	-9,937,250.04	
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													-9,937,250.04		-9,937,250.04
4. 其他													-		-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-		-
2. 盈余公积转增资本(或股本)													-		-
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
(五) 专项储备													-		-
1. 本期提取													-		-
2. 本期使用													-		-
(六) 其他													-		-
四、本期期末余额	84,020,325.00	-	-	176,035,970.52	1,624,836,604.84	70,997,620.09	2,323,985.72	-	42,010,036.00	-	-251,194,296.44	-	1,607,035,005.55		1,607,035,005.55

公司负责人：李民 主管会计工作负责人：李晓昱 会计机构负责人：王怀举

母公司所有者权益变动表
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							

一、上年年末余额	84,020,325.00			176,035,970.52	1,631,159,666.30	70,997,620.09			42,010,036.00	46,114,090.37	1,908,342,468.10
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	84,020,325.00	-	-	176,035,970.52	1,631,159,666.30	70,997,620.09	-	-	42,010,036.00	46,114,090.37	1,908,342,468.10
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,566.00	-	-	-42,334.02	-2,615,799.42	-12,488,000.00	-	-	-	-127,708,669.99	-117,875,237.43
（一）综合收益总额										-127,708,669.99	-127,708,669.99
（二）所有者投入和减少资本	3,566.00	-	-	-42,334.02	-2,615,799.42	-12,488,000.00	-	-	-	-	9,833,432.56
1. 所有者投入的普通股					-12,488,000.00	-12,488,000.00					-
2. 其他权益工具持有者投入资本	3,566.00	-	-	-42,334.02	186,316.04						147,548.02
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,685,884.54						9,685,884.54
4. 其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者（或股东）的分配											-
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	84,023,89 1.00	-	-	175,993,6 36.50	1,628,54 3,866.88	58,509,62 0.09	-	-	42,010,0 36.00	-81,594, 579.62	1,790,46 7,230.67

项目	2024年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	84,020,21 1.00	-	-	176,037,9 94.22	1,629,86 3,928.33	44,811,79 8.01	-	-	42,010,0 36.00	264,587, 892.92	2,151,70 8,264.46
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	84,020,21 1.00	-	-	176,037,9 94.22	1,629,86 3,928.33	44,811,79 8.01	-	-	42,010,0 36.00	264,587, 892.92	2,151,70 8,264.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	114.00	-	-	-2,023.70	1,295,73 7.97	26,185,82 2.08	-	-	-	-218,473 ,802.55	-243,365, 796.36
(一) 综合收益总额										-208,536 ,552.51	-208,536, 552.51
(二) 所有者投入和减少资本	114.00	-	-	-2,023.70	1,295,73 7.97	26,185,82 2.08	-	-	-	-	-24,891,9 93.81
1. 所有者投入的普通股						26,185,82 2.08					-26,185,8 22.08
2. 其他权益工具持有者投入资本	114.00	-	-	-2,023.70	8,778.30						6,868.60
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,286,95 9.67						1,286,95 9.67
4. 其他											-

(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,937,250.04	-9,937,250.04
1. 提取盈余公积											-
2. 对所有者(或股东)的分配										-9,937,250.04	-9,937,250.04
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	84,020,325.00	-	-	176,035,970.52	1,631,159,666.30	70,997,620.09	-	-	42,010,036.00	46,114,090.37	1,908,342,468.10

公司负责人：李民

主管会计工作负责人：李晓昱

会计机构负责人：王怀举

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

上海海优威新材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）系由上海海优威电子材料有限公司（以下简称“海优新材有限”）整体改制而设立的股份有限公司。海优新材有限于2005年9月经上海浦东新区工商行政管理局核准成立，公司成立时注册资本人民币200.00万元。2014年9月9日本公司以海优新材有限截至2014年6月30日止经审计的净资产按比例折合为股份公司股本40,000,000.00股，每股面值1元，公司名称由上海海优威电子技术有限公司变更为上海海优威新材料股份有限公司。

本公司经多次增资扩股及变更，截至2020年12月31日注册资本及股本为人民币6,301.00万元。2021年1月，根据中国证券监督管理委员会核发的《关于同意上海海优威新材料股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2020]3387号），公司获准向社会公开发行人民币普通股2,101万股，首次公开发行后本公司总股本为人民币8,402.00万元。

本公司于2022年6月23日公开发行了可转换公司债券（海优转债118008），截至2025年12月31日，累计已有面值227,000元“海优转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为3,891股。累计转股后，本公司注册资本及股本为人民币8,402.3891万元。

本公司法定代表人为李民，企业统一社会信用代码为913100007811009510，公司住所为中国（上海）自由贸易试验区龙东大道3000号1幢A楼909A室。本公司建立了董事会、股东大会的法人治理结构，目前设光伏胶膜事业部、汽车事业部、组件回收事业部、研发中心、新产品中心、财务管理中心、集团管理部等部门，拥有19家子公司。

本公司所属行业为制造业——橡胶和塑料制品业。公司主营产品为光伏组件配套使用的光伏封装胶膜。

本公司的实际控制人为李民和李晓昱，系夫妻关系。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2026年4月17日决议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司对自报告期末起12个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、 会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、 营业周期

适用 不适用

本公司正常营业周期为一年。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应付账款	单个项目大于1000万元的应付账款
重要的合同负债	单个项目大于1000万元的合同负债
重要的其他应付款	单个项目大于300万元的其他应付款
重要的在建工程本期变动情况	公司将金额超过资产总额0.5%的在建工程项目认定为重要在建工程项目
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量超过资产总额0.5%的投资活动现金流量确定为重要的投资活动现金流量

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进

行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

(1) 控制的判断标准和合并范围的确定

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。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

(2) 合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、现金及现金等价物的确定标准

现金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

适用 不适用

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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，其终止确认、按实际利率法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金融资产

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。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，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。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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。

③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。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。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具

的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段，以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，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单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或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将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
商业承兑汇票组合	账龄	基于账龄确认信用风险特征组合。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，编制账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
信用等级一般的商业银行承兑的银行承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

应收账款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收客户货款组合	账龄	基于账龄确认信用风险特征组合。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，编制账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收合并范围内关联方货款组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

其他应收款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
押金保证金组合 备用金、代扣代缴员工款项组合	款项性质	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
其他往来款组合	账龄	基于账龄确认信用风险特征组合。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，编制账龄表与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合并范围内关联方往来款组合	合并范围内关联方	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

应收款项融资确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
信用等级较高的商业银行承兑的银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

长期应收款确定组合的依据如下：

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
-----	---------	-------------

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收租赁款	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账 龄	商业承兑汇票计提比例	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
0-6 个月	1%	1%	1%
6-12 个月	5%	5%	5%
1-2 年	30%	30%	30%
2-3 年	50%	50%	50%
3 年以上	100%	100%	100%

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其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但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；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；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。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A. 将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B. 将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12、应收票据

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详情见附注五、11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

13、应收账款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详情见附注五、11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

14、应收款项融资

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详情见附注五、11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

详情见附注五、11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法适用 不适用**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**适用 不适用**16、存货**适用 不适用**存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法**适用 不适用**(1) 存货的分类**

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

存货跌价准备的确认标准和计提方法适用 不适用**(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法**

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

17、合同资产

适用 不适用

合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。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。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注五、11 金融工具。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、长期股权投资

适用 不适用

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的

相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以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长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的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，不调整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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照相应的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，计提资产减值的方法见附注五、27。

20、投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注五、27。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10	5	9.5%

21、固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	5--20	5.00	4.75-19.00
机器设备	年限平均法	5--10	5.00	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5.00	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	3--5	5.00	19.00-31.67
办公器具及家具	年限平均法	5.00	5.00	19.00

对于已计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

22、在建工程

√适用 □不适用

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

①对于工程类在建工程，当在建工程完工达到预定可使用状态时转固，具体标准如下：

1) 固定资产的实体建造（包括装修）工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

2) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

3) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用；

②对于需要安装的设备类在建工程，当设备安装完成并通过验收时转固。

23、借款费用

√适用 □不适用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

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，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、生物资产

适用 不适用

25、油气资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

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，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

(1) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(2) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

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，能够证明其有用性；

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。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

对子公司的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额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。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

29、合同负债

√适用 □不适用

详情见附注五 17 合同资产。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

- A.企业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；
- B.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。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

② 设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C. 确定应计入资产成本或当期损益的金额

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。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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，均计入当期损益。

D. 确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

① 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

② 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、预计负债

适用 不适用

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

32、股份支付

适用 不适用

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以权益结算的股份支付

①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，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权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成本或费用和资本公积。

(5) 股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，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；若修改增加了所授予权益工具的数量，则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。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

(6) 股份支付计划终止的会计处理

如果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），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

33、优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、收入**(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策**

适用 不适用

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，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，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据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，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①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；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司在履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间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。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

④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；

⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第13号——或有事项》进行会计处理。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

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

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司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。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；

②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

本公司国内销售时，公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

本公司出口销售时，根据与客户签订的销售合同或订单，完成相关产品生产、出库并报关出口后确认收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、合同成本

适用 不适用

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

36、政府补助

√适用 □不适用

(1) 政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

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1元计量。

(3) 政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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。

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。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

37、租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注五、31。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	2-10	5-50.00

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

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

①融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

- ①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：
 - A. 商誉的初始确认；

B. 具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

③合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，在符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

①本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

②递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

39、其他重要的会计政策和会计估计□适用 不适用**40、重要会计政策和会计估计的变更**

本报告期内，公司无重大的会计政策和会计估计变更。

41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表□适用 不适用**42、其他**□适用 不适用**六、税项****1、主要税种及税率**

主要税种及税率情况

 适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	5%、6%、13%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳所得税额	25%、20%、17%、15%、8.25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

 适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
上海海优威新材料股份有限公司	15.00
上海海优威应用材料技术有限公司（以下简称“上海应用公司”）	15.00
四川海优威能源科技有限公司（以下简称“四川海优威”）	20.00
成都海优威新材料技术有限公司（以下简称“成都海优威公司”）	20.00
HIUVAPPLIEDMATERIALSTECHNOLOGYIN VESTMENTPTE.LTD.（以下简称“新加坡海优公司”）	17.00
CÔNG TY TNHH VẬT LIỆU ỨNG DỤNG HIUV（以下简称“越南海优公司”）	20.00
CYCLESUN PTY LTD（以下简称“澳大利亚海优公司”）	30.00
海优威国际贸易有限公司（以下简称“香港海优威公司”）	8.25
其他子公司	25.00

2、税收优惠 适用 不适用

(1) 本公司 2025 年 12 月 19 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR202531000756），有效期三年。根据企业所得税法相关规定，本公司 2025 年至 2027 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。此外，本公司自 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。

(2) 本公司之子公司上海应用公司于 2023 年 11 月 15 日取得上海市科学技术委员会、上海市财政局、上海市国家税务局、上海市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书（证书编号：GR202331002413），有效期三年。根据企业所得税法相关规定，上海应用公司 2023 年至 2025 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。

(3) 根据《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）的规定，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。

(4) 根据 219/2013/TT-BTC 号文第四条第二十条规定，出口加工企业免征增值税。根据 2013 年 12 月 26 日第 218/2013/ND-CP 号政府法令，从盈利之日起，享受四年免税和未来九年应缴税款减免 50% 的优惠政策。本公司之子公司越南海优威根据上述政策享受税收优惠。

3、其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	114,897,816.92	350,271,587.95
其他货币资金	16,766,059.84	1,619,722.38
存放财务公司存款		
合计	131,663,876.76	351,891,310.33
其中：存放在境外的款项总额	56,306,472.42	58,964,109.13

其他说明：

其他货币资金中 1,650,532.38 元系使用受限制的汇票保证金及信用证保证金，14,720,127.59 元系不可随时支取的定期存款及计提的利息收入，395,399.87 元系因证件到期未及时更新导致的账户资金不收不付的银行存款，在编制现金流量表时不作为现金及现金等价物；除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

2、交易性金融资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	359,542,658.00		/
其中：			
银行结构性存款	299,526,289.00		/
银行低风险理财	60,016,369.00		

公允价值变动			/
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
其中：			
合计	359,542,658.00		/

其他说明：

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	91,618,342.09	309,469,013.54
商业承兑票据	21,203,853.36	144,647,658.99
信用证	62,688,306.67	
减：坏账准备	-994,502.02	-6,365,019.43
合计	174,516,000.10	447,751,653.10

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		50,389,336.69
商业承兑票据		
合计		50,389,336.69

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										

按组合计提坏账准备	175,510,502.12	100.00	994,502.02	0.57	174,516,000.10	454,116,672.53	100.00	6,365,019.43	1.40	447,751,653.10
其中：										
1、商业承兑汇票	21,203,853.36	12.08	994,502.02	4.69	20,209,351.34	144,647,658.99	31.85	6,365,019.43	4.40	138,282,639.56
2、信用等级一般的商业银行承兑的银行承兑汇票	91,618,342.09	52.20			91,618,342.09	309,469,013.54	68.15			309,469,013.54
3、信用证	62,688,306.67	35.72			62,688,306.67					
合计	175,510,502.12	100.00	994,502.02	0.57	174,516,000.10	454,116,672.53	100.00	6,365,019.43	1.40	447,751,653.10

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：1、商业承兑汇票

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
半年以内	1,642,266.27	16,422.66	1.00
半年至一年	19,561,587.09	978,079.36	5.00
合计	21,203,853.36	994,502.02	4.69

按组合计提坏账准备的说明

适用 不适用

按信用等级一般的商业银行承兑的银行承兑汇票组合计提坏账准备：于2025年12月31日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	6,365,019.43	77,112.89	5,447,630.30			994,502.02
合计	6,365,019.43	77,112.89	5,447,630.30			994,502.02

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	531,567,629.80	787,824,907.26
半年以内	508,975,086.21	757,723,376.40
半年至一年	22,592,543.59	30,101,530.86
1至2年	6,400,487.80	14,473,868.01
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	537,968,117.60	802,298,775.27

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	28,684,120.88	5.33	17,895,594.81	62.39	10,788,526.07	2,961,627.32	0.37	2,961,627.32	100.00	
其中:										
浙江爱康光电科技有限公司	2,718,089.63	0.51	2,718,089.63	100.00	-	2,961,627.32	0.37	2,961,627.32	100.00	
安徽华晟新能源科技股份有限公司	1,797,749.19	0.33	1,797,749.19	100.00	-					
太一光伏科技(常州)有限公司	2,591,229.90	0.48	2,591,229.90	100.00	-					
一道新能源科技股份有限公司	14,226,352.85	2.64	7,113,176.43	50.00	7,113,176.42					
一道新能源科技(漳州)有限公司	5,740,559.19	1.07	2,870,279.60	50.00	2,870,279.59					
一道新能源科技(京山)有限公司	1,235,372.12	0.23	617,686.06	50.00	617,686.06					
北海一道新能源科技有限公司	374,768.00	0.07	187,384.00	50.00	187,384.00					
按组合计提坏账准备	509,283,996.72	94.67	5,149,720.38	1.01	504,134,276.34	799,337,147.95	99.63	13,276,389.34	1.66	786,060,758.61
其中:										
1、应收客户货款	509,283,996.72	94.67	5,149,720.38	1.01	504,134,276.34	799,337,147.95	99.63	13,276,389.34	1.66	786,060,758.61
合计	537,968,117.60	100.00	23,045,315.19	4.28	514,922,802.41	802,298,775.27	100.00	16,238,016.66	2.02	786,060,758.61

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江爱康光电科技有限公司	2,718,089.63	2,718,089.63	100.00	该公司为失信被执行人,预计无法收回。
安徽华晟新能源科技股份有限公司	1,797,749.19	1,797,749.19	100.00	该公司为被执行人,应收账款逾期

				较长, 预计无法收回。
太一光伏科技(常州)有限公司	2,591,229.90	2,591,229.90	100.00	该公司为失信被执行人, 预计无法收回。
一道新能源科技股份有限公司	14,226,352.85	7,113,176.43	50.00	该公司应收账款逾期较长, 预计无法全部收回。
一道新能源科技(漳州)有限公司	5,740,559.19	2,870,279.60	50.00	同上
一道新能源科技(京山)有限公司	1,235,372.12	617,686.06	50.00	同上
北海一道新能源科技有限公司	374,768.00	187,384.00	50.00	同上
合计	28,684,120.88	17,895,594.81	62.39	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 1、应收客户货款

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
半年以内	508,240,922.75	5,082,412.24	1.00
半年至一年	982,456.30	49,122.81	5.00
1-2年	60,617.67	18,185.33	30.00
合计	509,283,996.72	5,149,720.38	1.01

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

按单项计提坏账准备	2,961,627.32	15,177,505.18	243,537.69			17,895,594.81
按组合计提坏账准备	13,276,389.34	1,131,605.43	9,258,274.39			5,149,720.38
合计	16,238,016.66	16,309,110.61	9,501,812.08			23,045,315.19

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户一	56,345,812.34		56,345,812.34	10.48	563,458.12
客户二	40,010,504.54		40,010,504.54	7.44	400,105.05
客户三	35,947,411.96		35,947,411.96	6.68	359,474.12
客户四	34,064,340.75		34,064,340.75	6.33	340,643.41
客户五	27,459,952.58		27,459,952.58	5.10	274,599.52
合计	193,828,022.17		193,828,022.17	36.03	1,938,280.22

其他说明

无

其他说明：

适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	145,709,222.53	97,996,674.91
合计	145,709,222.53	97,996,674.91

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	46,530,622.02	
合计	46,530,622.02	

(4). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	145,709,222.53	100			145,709,222.53	97,996,674.91	100			97,996,674.91
其中：										
1.信用等级较高的商业承兑的银行承兑汇票	145,709,222.53	100			145,709,222.53	97,996,674.91	100			97,996,674.91
合计	145,709,222.53	100		/	145,709,222.53	97,996,674.91	100		/	97,996,674.91

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明：

适用 不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	96,497,529.45	98.93	56,778,011.78	99.34
1至2年	976,726.83	1.00	374,479.15	0.65
2至3年	71,494.46	0.07	4,000.00	0.01
3年以上				
合计	97,545,750.74	100.00	57,156,490.93	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币
占预付款项期末余额合计数的比例(%)

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商一	76,962,831.85	78.90
供应商二	6,238,350.00	6.40
供应商三	2,520,519.96	2.58
供应商四	1,905,150.00	1.95
供应商五	1,463,354.88	1.50
合计	89,090,206.69	91.33

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,560,126.69	3,852,200.62
减：坏账准备	-639,231.41	-537,615.88
合计	2,920,895.28	3,314,584.74

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
1年以内	1,607,465.53	2,606,720.60
1至2年	1,266,607.38	221,083.94
2至3年	66,324.81	393,106.08

3年以上	619,728.97	631,290.00
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	3,560,126.69	3,852,200.62

(14). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
海关保证金、房租水电押金、投标保证金、履约保证金	1,454,912.39	2,015,399.39
备用金、代扣代缴员工款项	589,701.11	755,260.10
其他款项	1,515,513.19	1,081,541.13
合计	3,560,126.69	3,852,200.62

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	537,615.88			537,615.88
2025年1月1日余额在本期	537,615.88			537,615.88
--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	151,813.93			151,813.93
本期转回	50,198.40			50,198.40
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	639,231.41			639,231.41

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	537,615.88	151,813.93	50,198.40			639,231.41
合计	537,615.88	151,813.93	50,198.40			639,231.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
CÔNG TY CỔ PHẦN DỊCH VỤ ĐIỆN LỰC ĐÔNG BẮC	695,126.67	19.53	押金保证金	1年以内	
孙晓光	285,199.89	8.01	员工借款	1年以内	18,113.83
成都工投金汇建设发展有限公司	269,500.00	7.57	押金保证金	2-3年 100000; 3年以上 200000	
兰州新区城市矿产循环产业发展有限公司	206,100.00	5.79	押金保证金	2-3年	113,443.04
孙建军	200,000.00	5.62	员工借款	1年以内	
合计	1,655,926.56	46.52	/	/	131,556.87

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	37,059,884.16	1,176,874.76	35,883,009.40	78,202,354.95	5,992,192.74	72,210,162.21
在产品	46,057,619.63	21,040,384.20	25,017,235.43	90,517,759.49	31,908,396.13	58,609,363.36
库存商品	39,593,024.53	6,440,072.00	33,152,952.53	86,513,852.14	26,984,161.24	59,529,690.90
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	10,918.70		10,918.70	2,026,624.56	587.77	2,026,036.79
委托加工物资				669,088.56		669,088.56
合计	122,721,447.02	28,657,330.96	94,064,116.06	257,929,679.70	64,885,337.88	193,044,341.82

(2). 确认为存货的数据资源

□适用 √不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	5,992,192.74	8,502,345.06		13,317,663.04		1,176,874.76
在产品	31,908,396.13	17,479,851.61		28,347,863.54		21,040,384.20
库存商品	26,984,161.24	5,648,156.35		26,192,245.59		6,440,072.00
周转材料						

消耗性生物资产						
合同履约成本						
发出商品	587.77	256,686.69		257,274.46		
合计	64,885,337.88	31,887,039.71		68,115,046.63		28,657,330.96

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

11、 持有待售资产

适用 不适用

12、 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资		
一年内到期的其他债权投资		
一年内到期的租赁保证金	249,000.00	449,000.00
一年内到期的长期应收款	2,132,586.29	
合计	2,381,586.29	449,000.00

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

无

13、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		
应收退货成本		
增值税借方余额重分类	55,323,194.30	81,192,809.99
银行理财产品	7,198,400.00	25,159,400.00
预缴所得税	280,325.77	386,583.88
预缴房租、物业、电费等	213,011.75	761,830.63
可转债转股款	500,000.00	500,000.00
合计	63,514,931.82	108,000,624.50

其他说明

无

14、 债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

□适用 √不适用

其他说明

适用 不适用

15、 其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、 长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	10,962,29 9.09		10,962,2 99.09				
其中：未实现融资 收益	-1,105,34 9.23		-1,105,34 9.23				

分期收款销售商品							
分期收款提供劳务							
减：一年内到期的长期 应收款	2,132,586 .29		2,132,58 6.29				
合计	8,829,712 .80		8,829,71 2.80				/

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

17、 长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

适用 不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
UV CAPITAL GROUP PTY LTD		2,778,344.06					2,778,344.06				
合计		2,778,344.06					2,778,344.06				/

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额				

2.本期增加金额	89,774,232.25	42,737,780.64		132,512,012.89
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	89,774,232.25	42,737,780.64		132,512,012.89
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	89,774,232.25	42,737,780.64		132,512,012.89
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额				
2.本期增加金额	3,006,119.78	2,239,925.62		5,246,045.40
(1) 计提或摊销				
(2) 其他	3,006,119.78	2,239,925.62		5,246,045.40
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	3,006,119.78	2,239,925.62		5,246,045.40
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				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	86,768,112.47	40,497,855.02		127,265,967.49
2.期初账面价值				

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
越南工厂	86,768,112.47	正在办理中

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、 固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	431,761,809.64	621,550,210.19
固定资产清理		
合计	431,761,809.64	621,550,210.19

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(8). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公器具及家具	电子设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	262,525,679.07	648,004,823.84	12,179,465.25	5,815,281.69	30,341,334.79	958,866,584.64
2.本期增加金额	90,298,934.67	63,344,635.64	479,495.58	355,045.87	2,873,373.48	157,351,485.24
(1) 购置		34,214,259.78	331,000.00	355,045.87	2,125,360.48	37,025,666.13
(2) 在建工程转入	90,298,934.67	29,130,375.86	148,495.58		748,013.00	120,325,819.11
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额	89,736,617.57	50,247,356.87	3,016,561.09	1,062,566.68	1,563,308.18	145,626,410.39
(1) 处置或报废		49,598,181.54	3,016,561.09	1,062,566.68	1,563,308.18	55,240,617.49
(2) 其他减少	89,736,617.57	649,175.33				90,385,792.90
4.期末余额	263,087,996.17	661,102,102.61	9,642,399.74	5,107,760.88	31,651,400.09	970,591,659.49
二、累计折旧						
1.期初余额	54,837,127.52	172,814,067.17	7,150,782.51	3,551,751.69	16,433,093.21	254,786,822.10
2.本期增加金额	16,487,319.77	52,870,273.14	2,079,837.71	905,410.22	6,358,192.23	78,701,033.07
(1) 计提	16,487,319.77	52,802,7	2,079,837.71	905,410.22	6,358,192.23	78,633,474.24

	19.77	14.31	7.71	22	2.23	
(2) 其他增加		67,558.83				67,558.83
3.本期减少金额	3,006,119.78	26,809,141.61	2,519,829.28	910,038.27	1,364,035.62	34,609,164.56
(1) 处置或报废		26,809,141.61	2,519,829.28	910,038.27	1,364,035.62	31,603,044.78
(2) 其他减少	3,006,119.78					3,006,119.78
4.期末余额	68,318,327.51	198,875,198.70	6,710,790.94	3,547,123.64	21,427,249.82	298,878,690.61
三、减值准备						
1.期初余额		81,797,031.55			732,520.80	82,529,552.35
2.本期增加金额		161,078,721.69				161,078,721.69
(1) 计提		155,862,489.61				155,862,489.61
(2) 其他增加		5,216,232.08				5,216,232.08
3.本期减少金额		3,636,990.65			20,124.15	3,657,114.80
(1) 处置或报废		3,636,990.65			20,124.15	3,657,114.80
4.期末余额		239,238,762.59			712,396.65	239,951,159.24
四、账面价值						
1.期末账面价值	194,769,668.66	222,988,141.32	2,931,608.80	1,560,637.24	9,511,753.62	431,761,809.64
2.期初账面价值	207,688,551.55	393,393,725.12	5,028,682.74	2,263,530.00	13,175,720.78	621,550,210.19

说明：房屋建筑物本期减少系子公司越南海优厂房未来将用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化，故转为投资性房地产列报。

(9). 暂时闲置的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	104,852,518.61	25,997,205.22		78,855,313.39	
机器设备	329,145,868.60	94,517,331.31	136,073,632.10	98,554,905.19	
运输设备	1,162,913.75	696,709.93		466,203.82	
办公器具及家具	38,051.35	34,257.21		3,794.14	
电子设备	5,210,865.50	3,052,244.63	94,830.27	2,063,790.60	

合计	440,410,217.81	124,297,748.30	136,168,462.37	179,944,007.14	
----	----------------	----------------	----------------	----------------	--

(10). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(11). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(12). 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 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
胶膜生产线资产组	34,174.67	18,588.42	15,586.25	资产预计市场回收收入为公允价值，处置费用为相关税费拆除费用和其他直接费用	预计市场回收收入、资产状况调整系数、处置费用	预计市场回收收入通过市场询价确定设备的现行市场价格；资产状况调整系数通过比较委估设备与全新设备在新旧程度、使用状况等方面的差异情况确定；处置费用根据与资产有关的税费、手续服务费和中介费用确定
合计	34,174.67	18,588.42	15,586.25	/	/	/

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

22、 在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	92,228,599.23	127,664,314.37
工程物资		
合计	92,228,599.23	127,664,314.37

其他说明：

□适用 √不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	10,710,647.53		10,710,647.53	33,825,569.10	5,439,188.35	28,386,380.75
厂房装修改造工程	5,971,084.67		5,971,084.67	206,422.01		206,422.01
厂房建设工程	62,663,500.31		62,663,500.31	97,305,457.17		97,305,457.17
平湖研发中心装修改造项目	2,701,834.86		2,701,834.86			
数字化展厅建设	1,767,419.03		1,767,419.03	1,766,054.44		1,766,054.44
金堂光伏项目	8,414,112.83		8,414,112.83			
合计	92,228,599.23		92,228,599.23	133,103,502.72	5,439,188.35	127,664,314.37

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
镇江工厂建设	6800万人民币	10,772,514.13	42,308,083.47			53,080,597.60	78.06	80				自有资金
越南工厂建设	3188.29亿越南盾	86,532,943.05	91,326.85	86,624,269.90			99.46	100				可转债募集资金、自有资金
合计		97,305,457.18	42,399,410.32	86,624,269.90		53,080,597.60	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
待安装设备	5,439,188.35		5,439,188.35		
合计	5,439,188.35		5,439,188.35		/

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

工程物资

(5). 工程物资情况

适用 不适用

23、 生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、 油气资产

(4). 油气资产情况

□适用 √不适用

(5). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

25、 使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	76,101,530.19	76,101,530.19
2.本期增加金额	18,452,462.73	18,452,462.73
3.本期减少金额	18,614,495.87	18,614,495.87
4.期末余额	75,939,497.05	75,939,497.05
二、累计折旧		
1.期初余额	34,696,772.20	34,696,772.20
2.本期增加金额	12,362,416.52	12,362,416.52
(1) 计提	12,362,416.52	12,362,416.52
3.本期减少金额	16,694,396.22	16,694,396.22
(1) 处置	16,694,396.22	16,694,396.22
4.期末余额	30,364,792.50	30,364,792.50
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	45,574,704.55	45,574,704.55
2.期初账面价值	41,404,757.99	41,404,757.99

说明：2025年度使用权资产计提的折旧金额为12,362,416.52元，其中计入管理费用的折旧费用为1,196,500.47元，计入营业成本的折旧费用为11,165,916.05元。

(2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

26、 无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	合计
一、账面原值					
1.期初余额	127,382,963.55			3,431,307.97	130,814,271.52
2.本期增加金额				1,511,277.74	1,511,277.74
(1) 购置				1,511,277.74	1,511,277.74
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额	43,065,513.16				43,065,513.16
(1) 处置					
(2) 其他减少	43,065,513.16				43,065,513.16
4.期末余额	84,317,450.39			4,942,585.71	89,260,036.10
二、累计摊销					
1.期初余额	9,041,482.69			1,074,379.72	10,115,862.41
2.本期增加金额	2,835,240.14			1,047,224.85	3,882,464.99
(1) 计提	2,835,240.14			1,047,224.85	3,882,464.99
3.本期减少金额	1,642,291.47				1,642,291.47
(1) 处置					

(2) 其他减少	1,642,291.47				1,642,291.47
4.期末余额	10,234,431.36			2,121,604.57	12,356,035.93
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	74,083,019.03			2,820,981.14	76,904,000.17
2.期初账面价值	118,341,480.86			2,356,928.25	120,698,409.11

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0.00

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(3). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、 商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明

适用 不适用**28、 长期待摊费用**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房、办公楼 装修工程	59,628,582.24	5,548,171.55	8,512,504.99	5,733.94	56,658,514.86
厂房基建及 电气安装工程	53,612,910.42	3,400,627.19	15,491,048.98	9,860,795.44	31,661,693.19
员工资管计 划一期	7,332,165.84		178,468.13		7,153,697.71
员工资管计 划二期	7,065,865.07		336,436.89		6,729,428.18
员工资管计 划三期	10,500,000.00				10,500,000.00
合计	138,139,523.57	8,948,798.74	24,518,458.99	9,866,529.38	112,703,333.94

其他说明：

无

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	46,573,505.11	8,465,349.92	82,762,819.46	16,517,319.33
内部交易未实现利润	800,466.30	200,116.58	4,489,265.60	1,122,316.40
可抵扣亏损	290,346,689.66	43,840,796.53	424,590,127.27	77,338,941.55
资产折旧摊销差异	4,930,937.75	1,397,179.14	4,930,937.76	1,232,734.44
政府补助	13,610,000.00	2,041,500.00	13,610,000.00	2,041,500.00
使用权资产相关差异	56,446,613.39	10,548,837.48	48,155,524.77	11,906,965.14
合计	412,708,212.21	66,493,779.65	578,538,674.86	110,159,776.86

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产加速折旧	112,159.04	16,823.86	348,237.01	215,221.11
使用权资产相关差异	45,574,704.55	8,016,074.41	41,404,757.99	10,061,182.30
交易性金融资产公允价值变动	542,658.00	127,448.70		
合计	46,229,521.59	8,160,346.97	41,752,995.00	10,276,403.41

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	8,160,346.97	58,333,432.68	10,276,403.41	99,883,373.45
递延所得税负债	8,160,346.97		10,276,403.41	

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	276,264,805.26	94,515,244.42
可抵扣亏损	935,303,909.08	648,779,191.92
合计	1,211,568,714.34	743,294,436.34

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2026年	32.01	32.01	
2027年	810,841.77	810,841.77	
2028年	5,040,626.56	5,040,626.56	
2029年	207,998,373.89	207,998,373.89	
2030年及以后	721,454,034.85	434,929,317.69	
合计	935,303,909.08	648,779,191.92	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履行成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付工程及设备款、购房款等	6,646,026.61	2,586,793.00	4,059,233.61	28,023,501.36		28,023,501.36
预付使用权资产租赁押金	3,604,698.86		3,604,698.86	1,049,000.00		1,049,000.00
软件待摊费用	1,016,755.13		1,016,755.13	1,016,755.13		1,016,755.13
预付投资款	1,405,760.00		1,405,760.00			
组件回收项目	646,934.41		646,934.41			
小计	13,320,175.01	2,586,793.00	10,733,382.01	30,089,256.49		30,089,256.49
减：一年内到期的其他非流动资产	-249,000.00		-249,000.00	-449,000.00		-449,000.00
合计	13,071,175.01	2,586,793.00	10,484,382.01	29,640,256.49		29,640,256.49

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余	账面价	受限类	受限情	账面余	账面价	受限类	受限情

	额	值	型	况	额	值	型	况
货币资金	16,766,059.84	16,766,059.84	其他	银行承兑汇票保证金、信用证保证金、不可随时支取的定期存款、不收不付的银行存款	1,619,722.38	1,619,722.38	其他	银行承兑汇票保证金、信用证保证金
应收票据								
存货								
其中：数据资源								
固定资产	148,912,300.78	148,912,300.78	抵押	银行长期借款抵押	157,084,865.02	157,084,865.02	抵押	银行长期借款抵押
无形资产	31,690,765.81	31,690,765.81	抵押	银行长期借款抵押	32,459,026.81	32,459,026.81	抵押	银行长期借款抵押
其中：数据资源								
合计	197,369,126.43	197,369,126.43	/	/	191,163,614.21	191,163,614.21	/	/

其他说明：

无

32、 短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
信用借款	20,000,000.00	270,998,687.31
未终止确认的票据贴现	386,281,164.02	40,126,092.10
短期借款应付利息	21,472.23	214,475.52
合计	416,302,636.25	321,339,254.93

短期借款分类的说明：

说明：保证借款 10,000,000.00 元，系子公司上海海优威新材料科技有限公司向上海农商银行金山支行借款，由本公司提供连带责任担保保证。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

33、 交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、 衍生金融负债

适用 不适用

35、 应付票据**(1). 应付票据列示**

适用 不适用

36、 应付账款**(1). 应付账款列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	57,537,080.98	162,875,029.81
应付工程及设备款	41,282,794.13	35,429,336.24
应付运费	6,375,717.33	16,016,530.59
应付其他费用	13,213,860.30	17,155,993.42
合计	118,409,452.74	231,476,890.06

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

37、 预收款项**(1). 预收账款项列示**

适用 不适用

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

38、 合同负债

(1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	2,863,984.04	1,166,479.34
合计	2,863,984.04	1,166,479.34

(2). 账龄超过1年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、 应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	15,113,902.31	102,018,338.90	109,833,843.70	7,298,397.51
二、离职后福利-设定提存计划	773,591.86	11,373,358.93	11,508,036.37	638,914.42
三、辞退福利	2,189,872.21	16,128,011.61	15,845,584.22	2,472,299.60
四、一年内到期的其他福利				
合计	18,077,366.38	129,519,709.44	137,187,464.29	10,409,611.53

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	14,359,253.66	86,087,341.42	93,754,520.52	6,692,074.56

二、职工福利费	90.00	5,358,057.67	5,357,937.67	210.00
三、社会保险费	437,501.00	6,268,993.15	6,342,596.85	363,897.30
其中：医疗保险费	421,924.38	5,970,145.19	6,046,482.26	345,587.31
工伤保险费	15,519.02	284,780.66	282,047.29	18,252.39
生育保险费	57.60	14,067.30	14,067.30	57.60
四、住房公积金	317,057.65	4,130,706.56	4,205,548.56	242,215.65
五、工会经费和职工教育经费		173,240.10	173,240.10	0.00
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	15,113,902.31	102,018,338.90	109,833,843.70	7,298,397.51

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	743,721.61	11,025,782.13	11,156,624.89	612,878.85
2、失业保险费	29,870.25	347,576.80	351,411.48	26,035.57
3、企业年金缴费				
合计	773,591.86	11,373,358.93	11,508,036.37	638,914.42

其他说明：

□适用 √不适用

40、 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	81,346.85	1,150,664.53
消费税		
营业税		
企业所得税	1,503,541.40	143,295.78
个人所得税	341,432.51	387,629.93
城市维护建设税	3,585.52	71,127.23
教育费附加	2,146.72	41,483.24
地方教育费附加	1,431.15	27,655.50
印花税	744,427.76	367,983.98
城镇土地使用税	578,006.66	578,006.64
房产税	1,933,709.21	1,882,574.63
合计	5,189,627.78	4,650,421.46

其他说明：

无

41、 其他应付款**(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	9,783,495.73	2,862,099.20
合计	9,783,495.73	2,862,099.20

其他说明：

适用 不适用**(2). 应付利息**

分类列示

适用 不适用

逾期的重要应付利息：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**(3). 应付股利**

分类列示

适用 不适用**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	1,127,994.00	2,121,819.50
其他单位及个人往来款	605,501.73	740,279.70
限制性股票回购义务	8,050,000.00	
合计	9,783,495.73	2,862,099.20

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用**42、 持有待售负债**适用 不适用**43、 1年内到期的非流动负债**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	15,106,562.50	167,624,458.33
1年内到期的应付债券	5,506,367.11	2,798,816.46
1年内到期的长期应付款		
1年内到期的租赁负债	15,919,615.76	15,820,361.87
合计	36,532,545.37	186,243,636.66

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	2,610,688.00	4,925,092.89
已背书未终止确认的商业票据	50,389,336.69	97,189,526.72
合计	53,000,024.69	102,114,619.61

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

45、 长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		144,992,000.00
抵押及保证借款	112,500,000.00	127,500,000.00
长期借款应付利息	106,562.50	132,458.33
小计	112,606,562.50	272,624,458.33
减：一年内到期的长期借款	15,106,562.50	167,624,458.33
合计	97,500,000.00	105,000,000.00

长期借款分类的说明：

说明：抵押及保证借款 112,500,000.00 元，系子公司平湖应用公司向中国民生银行上海分行借款，由平湖应用公司自有房产及土地抵押且由本公司提供连带责任担保保证。

其他说明

□适用 √不适用

46、 应付债券

(1). 应付债券

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可转换公司债券	633,831,111.31	600,250,831.15
小计	633,831,111.31	600,250,831.15
减：一年内到期的应付债券	5,506,367.11	2,798,816.46
合计	628,324,744.20	597,452,014.69

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值(元)	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
海优转债 (118008)	100	0.30~2.70	2022/6/23	6年	694,000,000.00	597,452,014.69		8,350,614.01	33,747,280.19	5,551,797.58	628,324,744.20	否
合计	/	/	/	/	694,000,000.00	597,452,014.69		8,350,614.01	33,747,280.19	5,551,797.58	628,324,744.20	/

(3). 可转换公司债券的说明

√适用 □不适用

项目	转股条件	转股时间
海优转债 (118008)	本次发行可转换公司债券的初始转股价格为217.42元/股，截至2025年12月31日，本次可转换公司债券转股价格已修正为46.80元/股。	转股期限自发行结束之日（2022年6月29日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日（2022年12月29日）起至可转换公司债券到期日（2028年6月22日）止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）。持有人可在转股期内申请转股。

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、 租赁负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	63,451,432.78	53,550,041.08
减：未确认融资费用	7,004,819.39	5,394,516.31
小计	56,446,613.39	48,155,524.77
减：一年内到期的租赁负债	15,919,615.76	15,820,361.87
合计	40,526,997.63	32,335,162.90

其他说明：

无

48、 长期应付款

项目列示

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

□适用 √不适用

专项应付款

(2). 按款项性质列示专项应付款

□适用 √不适用

49、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

50、 预计负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保			
未决诉讼			
产品质量保证			
重组义务			
待执行的亏损合同			
应付退货款			
其他			
预计合同损失	2,737,980.00		
合计	2,737,980.00		/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

51、 递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	14,893,333.33		1,283,333.33	13,610,000.00	课题项目补助，项目未验收
合计	14,893,333.33		1,283,333.33	13,610,000.00	/

其他说明：

适用 不适用

52、 其他非流动负债

适用 不适用

53、 股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	84,020,325.00				3,566.00	3,566.00	84,023,891.00

其他说明：

无

54、 其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

2025年12月31日，公司发行在外的其他金融工具基本情况详见本附注七、46

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
可转换公司债券	9,916,319.27	176,035,970.52	4,911,458.51		3,566.00	42,334.02	14,824,211.78	175,993,636.50

合计								
----	--	--	--	--	--	--	--	--

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

说明：本期其他权益工具数据增加系由于公司修正转股价格导致发行在外的可转换债券转股数量增加。

其他说明：

适用 不适用

55、 资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,623,745,708.55	186,316.04	12,488,000.00	1,611,444,024.59
其他资本公积	1,090,896.29	9,901,316.03	215,431.49	10,776,780.83
合计	1,624,836,604.84	10,087,632.07	12,703,431.49	1,622,220,805.42

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明 1：本公司于 2022 年 6 月 23 日公开发行了可转债公司债券（海优转债 11808），本期合计有 189,882.04 元海优转债转换成本公司股票，因转股形成的股份数量为 3,566 股，转股形成的股本溢价为 186,316.04 元。

说明 2：本公司本年度因实施员工持股计划员工认购价与库存股成本价的差异冲减股本溢价 12,488,000.00 元。

说明 3：其他资本公积增加，系本公司实施员工持股计划确认股份支付费用 3,320,876.76 元；本公司因实施股权激励计划确认股份支付费用 6,580,439.27 元。

说明 4：其他资本公积减少，系本公司实施员工持股计划授予员工股票时公允价值与购买股票时公允价值的差异冲减其他资本公积 215,431.49 元。

56、 库存股

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	70,997,620.09	8,050,000.00	20,538,000.00	58,509,620.09
合计	70,997,620.09	8,050,000.00	20,538,000.00	58,509,620.09

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：公司于 2025 年 5 月 20 日召开第四届董事会第二十六次会议，审议通过了《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》及相关议案，并于 2025 年 6 月 6 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于公司<2025 年员工持股计划（草案）>及其摘要的议案》及相关议案。公司向符合授予条件的 23 名激励对象授予 350,000 股回购库存股，共计减少库存股成本 20,538,000.00 元，同时因员工持股计划存在回购义务，确认增加库存股 8,050,000.00 元。

57、 其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	2,323,985.72	-5,416,715.05				-5,416,715.05		-3,092,729.33
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
其中：外币财务报表折算差额	2,323,985.72	-5,416,715.05				-5,416,715.05		-3,092,729.33
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								

其他 债权投 资公允 价值变 动								
金融 资产重 分类计 入其他 综合收 益的金 额								
其他 债权投 资信用 减值准 备								
现金 流量套 期储备								
外币 财务报 表折算 差额								
其他综 合收益 合计	2,323,98 5.72	-5,416,7 15.05				-5,416,7 15.05		-3,092,7 29.33

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

58、 专项储备

适用 不适用

59、 盈余公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	42,010,036.00			42,010,036.00
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	42,010,036.00			42,010,036.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-251,194,296.44	317,178,887.61
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	-251,194,296.44	317,178,887.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-492,996,696.46	-558,435,934.01
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		9,937,250.04
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-744,190,992.90	-251,194,296.44

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。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,093,650,973.54	1,104,965,101.62	2,524,453,251.55	2,532,141,178.74
其他业务	67,642,596.55	67,976,926.56	66,941,160.09	70,571,049.07
合计	1,161,293,570.09	1,172,942,028.18	2,591,394,411.64	2,602,712,227.81

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	XXX-分部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
光伏封装材料行业			1,025,210,384.31	1,060,865,898.57
其他行业			68,440,589.23	44,099,203.05
按经营地分类				
境内			1,086,916,919.36	1,098,221,202.11
境外			6,734,054.18	6,743,899.51
市场或客户类型				

光伏胶膜			1,025,210,384.31	1,060,865,898.57
非光伏胶膜			68,440,589.23	44,099,203.05
合同类型				
按商品转让的时间分类				
在某一时点确认收入			1,093,650,973.54	1,104,965,101.62
按合同期限分类				
按销售渠道分类				
合计			1,093,650,973.54	1,104,965,101.62

其他说明

适用 不适用

本公司根据合同的约定，作为主要责任人按照客户要求的品类、标准和时间及时履行供货义务。对于销售商品类交易，本公司在客户取得相关商品的控制权时完成履约义务。

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、 税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	87,622.27	342,180.06
教育费附加	50,091.35	180,286.16
资源税		
房产税	2,180,233.10	2,563,686.79
土地使用税	641,433.31	905,586.93
车船使用税		
印花税	3,221,415.75	4,620,791.47
地方教育附加	33,427.32	120,187.74
其他	129,622.57	3,192.75
合计	6,343,845.67	8,735,911.90

其他说明：

无

63、 销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,178,507.75	3,829,740.54
差旅费	1,827,614.10	2,199,738.04
业务宣传费	1,146,011.11	1,445,763.28
业务招待费	2,314,117.28	2,307,604.96
其他	1,959,127.59	2,469,695.77
合计	12,425,377.83	12,252,542.59

其他说明：

无

64、 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	38,505,751.91	35,960,523.30
办公费	2,302,634.13	4,224,621.49
差旅费	1,991,912.45	1,408,263.42
业务招待费	2,847,236.56	2,792,287.32
车辆使用费	411,503.78	523,564.98
折旧摊销	36,038,044.02	4,689,230.25
残疾人保障金	54,823.40	212,254.95
中介服务费	7,935,123.28	14,187,272.21
使用权资产累计折旧	1,196,500.47	3,650,858.00
短期租赁费用及低价值资产租赁费	1,044,000.00	1,121,563.30
其他	2,604,136.00	2,934,989.08
合计	94,931,666.00	71,705,428.30

说明：本年管理费用较上年增加 32.39%，主要系闲置生产设备封存，折旧费用调整至管理费用。

其他说明：

无

65、 研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	33,004,029.21	43,371,208.07
材料费	14,125,992.50	49,098,074.57
检测费	3,435,676.69	10,410,688.67
折旧与摊销	6,965,823.45	5,356,675.70
员工资管计划摊销	341,834.18	1,291,621.28
股份支付	7,353,303.78	677,132.00

其他	4,580,225.83	7,784,921.70
合计	69,806,885.64	117,990,321.99

说明：本年研发费用较上年减少 40.84%，主要系历史研发项目大部分在 2024 年结项，2025 年研发项目领用原材料减少以及原材料价格下降所致。

其他说明：

无

66、 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	47,667,779.58	70,817,415.88
减：资本化利息	2,840,700.91	9,964,468.54
减：利息收入	1,799,480.05	3,240,522.62
承兑汇票贴息	4,266,280.08	5,708,861.47
汇兑净损失	-384,911.42	971,235.93
银行手续费及其他	1,492,139.26	1,646,156.78
合计	48,401,106.54	65,938,678.90

其他说明：

无

67、 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	7,372,835.04	12,395,644.28
个税扣缴税款手续费	85,640.63	72,827.72
增值税进项加计抵减		4,799,681.74
增值税减免	76.76	14,350.00
合计	7,458,552.43	17,282,503.74

其他说明：

无

68、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息		

收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	578,441.02	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
理财产品利息收益	2,182,773.19	1,176,737.05
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(应收票据及信用证)支付的贴现息	-2,438,914.02	-5,693,655.37
合计	322,300.19	-4,516,918.32

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

适用 不适用

70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	845,210.79	-213,835.62
合计	845,210.79	-213,835.62

其他说明：

无

71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	5,370,517.41	6,143,856.67
应收账款坏账损失	-6,807,304.52	-2,963,634.08
其他应收款坏账损失	-101,615.53	497,709.23
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-1,538,402.64	3,677,931.82

其他说明：

无

72、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失		
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-31,887,039.71	-120,243,098.92
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失	-156,065,553.73	-81,859,941.41
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		-5,439,415.33
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他	-2,586,793.00	
合计	-190,539,386.44	-207,542,455.66

其他说明：

无

73、 资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-5,650,359.67	-28,654,231.70
其中：固定资产	5,416,378.12	-2,284,648.26
使用权资产终止确认	139,929.21	5,814,541.18
长期待摊费用终止确认	-11,206,667.00	-32,184,124.62
合计	-5,650,359.67	-28,654,231.70

其他说明：

无

74、 营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额

非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
赔偿金收入	717,694.87	871,393.12	717,694.87
非流动资产毁损报废利得	441,249.86		441,249.86
其他	816,047.93	30,091.56	816,047.93
合计	1,974,992.66	901,484.68	1,974,992.66

其他说明：

适用 不适用

75、 营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	7,614,306.63	17,908,849.57	7,614,306.63
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
滞纳金	411,894.09	1,384,582.54	411,894.09
赔偿金	278,250.42	4,172,398.39	278,250.42
亏损合同	10,687,577.47		10,687,577.47
其他	109,051.11	770,419.15	109,051.11
合计	19,101,079.72	24,236,249.65	19,101,079.72

其他说明：

无

76、 所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	1,858,265.07	2,840,200.83
递延所得税费用	41,352,919.22	24,353,262.62
合计	43,211,184.29	27,193,463.45

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-449,785,512.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	-67,467,826.83
子公司适用不同税率的影响	-29,328,871.09
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	464,853.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	144,364,867.67
研发费用加计扣除	-4,821,839.30
所得税费用	43,211,184.29

其他说明：

□适用 √不适用

77、 其他综合收益

√适用 □不适用

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注七、57 其他综合收益。

78、 现金流量表项目**(1). 与经营活动有关的现金**

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助、个税手续费及其他营业外收入	6,853,361.34	14,550,389.19
利息收入	1,574,652.44	3,240,522.62
保证金、押金、其他单位及个人往来	4,514,545.53	91,056,456.92
合计	12,942,559.31	108,847,368.73

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用及其他支出	19,169,181.26	47,716,909.23
保证金、押金、其他单位及个人往来	43,958,657.72	49,732,540.58
合计	63,127,838.98	97,449,449.81

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

收到的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	1,188,777,396.00	705,931,811.00
合计	1,188,777,396.00	705,931,811.00

收到的重要的投资活动有关的现金

无

支付的重要的投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,530,239,546.00	595,159,400.00
合计	1,530,239,546.00	595,159,400.00

支付的重要的投资活动有关的现金

无

收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
信用等级一般的银行承兑汇票和商业承兑汇票贴现净额		684,044,971.12
合计		684,044,971.12

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债的本金和利息	7,752,571.72	18,605,817.15
支付股票回购款		26,185,822.00
合计	7,752,571.72	44,791,639.15

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 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	321,339,254.93	469,063,367.52	2,006,881.03	124,760,969.00	251,345,898.23	416,302,636.25
长期借款	272,624,458.33		11,310,854.17	159,992,000.00	11,336,750.00	112,606,562.50
应付债券	600,250,831.15		39,299,077.74	5,551,797.58	167,000.00	633,831,111.31
租赁负债	48,155,524.77		23,002,663.00	7,834,801.00	6,876,773.38	56,446,613.39
合计	1,242,370,069.18	469,063,367.52	75,619,475.94	298,139,567.58	269,726,421.61	1,219,186,923.45

(4). 以净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

□适用 √不适用

79、 现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-492,996,696.46	-558,435,934.01
加：资产减值准备	190,539,386.44	207,542,455.66
信用减值损失	1,538,402.64	-3,677,931.82
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	78,633,474.24	85,651,443.27
使用权资产摊销	12,362,416.52	20,943,462.83
无形资产摊销	3,882,465.01	3,398,241.19

长期待摊费用摊销	24,518,458.99	27,506,311.22
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）	5,650,359.67	28,654,231.70
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	17,860,634.24	17,908,849.57
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-845,210.79	213,835.62
财务费用（收益以“-”号填列）	36,857,604.47	45,329,787.04
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,761,214.21	-1,176,737.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	41,549,940.77	24,428,365.96
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-78,000.38
存货的减少（增加以“-”号填列）	67,093,186.05	415,860,845.04
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	381,246,278.46	-713,246,939.74
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-200,921,447.98	757,427,281.63
其他	9,685,884.54	1,286,959.66
经营活动产生的现金流量净额	173,893,922.60	359,536,527.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	114,897,816.92	350,271,587.95
减：现金的期初余额	350,271,587.95	441,777,635.30
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-235,373,771.03	-91,506,047.35

说明：2025年公司销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额为266,052,348.54元。

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	114,897,816.92	350,271,587.95
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	114,897,816.92	350,271,587.95
可随时用于支付的其他货币资		

金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	114,897,816.92	350,271,587.95
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	3,177,868.49	7.0288	22,336,602.05
欧元			
港币	11,636.27	0.90322	10,509.88
澳大利亚元	5,913,183.76	4.6892	27,728,060.94
越南盾	46,036,797,595.56	0.000267356	12,308,204.01
新加坡币	2,143.70	5.4586	11,701.19
应收账款	-	-	
其中：美元	701,820.80	7.0288	4,932,958.04
欧元			
港币			
长期借款	-	-	
其中：美元			
欧元			
港币			

应付账款			
其中：美元	400,489.67	7.0288	2,787,293.44
欧元	8,340.00	8.2355	68,684.07
越南盾	48,897,255,126.00	0.000267356	13,072,994.45
其他应收款			
其中：越南盾	2,693,372,984.00	0.000267356	720,090.58
澳大利亚元	10,018.94	4.6892	45,987.68
长期应收款			
其中：美元	1,456,219.10	7.0288	10,235,472.80
一年内到期的非流动资产			
其中：美元	303,406.88	7.0288	2,132,586.29

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

本公司不存在重要的境外经营实体。

82、 租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项 目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,919,752.72
本期计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用(短期租赁除外)	309,070.06
租赁负债的利息费用	2,253,972.73
与租赁相关的总现金流出	10,981,394.50

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

与租赁相关的现金流出总额10,981,394.50(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额的相关收入
租赁投资净额的融资收益		68,837.41	
合计		68,837.41	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

√适用 □不适用

项目	2025年12月31日金额
未折现租赁收款额	12,067,648.32
减：与租赁收款额相关的未实现融资收益	1,105,349.23
租赁投资净额	10,962,299.09

未来五年未折现租赁收款额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,267,486.94	
第二年	2,844,551.42	
第三年	2,718,735.90	
第四年	2,259,052.38	
第五年	1,977,821.66	
五年后未折现租赁收款额总额	0.00	

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

□适用 √不适用

其他说明

无

83、 数据资源

□适用 √不适用

84、 其他

□适用 √不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	14,125,992.50	49,098,074.57
人工费	33,004,029.21	43,371,208.07
检测费	3,435,676.69	10,410,688.67
折旧与摊销	6,965,823.45	5,356,675.70
员工资管计划摊销	341,834.18	1,291,621.28
股份支付	7,353,303.78	677,132.00
其他	4,580,225.83	7,784,921.70
合计	69,806,885.64	117,990,321.99
其中：费用化研发支出	69,806,885.64	117,990,321.99
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更

5、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
PD SOLA	2025-1-20	100.00 澳元	100	非同一控	2025-1-20	实际取得控制		-263,332.00	351,304.84

R I PTY. LTD				制下 企业 合并		权			
--------------------	--	--	--	----------------	--	---	--	--	--

其他说明：

无

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	PD SOLAR I PTY.LTD
--现金	438.60
--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	438.60
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	241,027.60
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	-240,589.00

合并成本公允价值的确定方法：

适用 不适用

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：PD SOLAR I PTY.LTD 为 2024 年 4 月新设公司，合并日为 2025 年 1 月，账面主要资产取得时间与合并日接近，以该公司资产、负债账面价值为可辨认资产、负债公允价值。

业绩承诺的完成情况：

适用 不适用

大额商誉形成的主要原因：

适用 不适用

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	PD SOLAR I PTY.LTD	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	8,429.15	8,429.15
应收款项		
存货		
固定资产		

无形资产		
在建工程	613,710.53	613,710.53
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
其他应付款	381,112.08	381,112.08
净资产	241,027.60	241,027.60
减：少数股东权益		
取得的净资产	241,027.60	241,027.60

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：PD SOLAR I PTY.LTD 为 2024 年 4 月新设公司，合并日为 2025 年 1 月，账面主要资产取得时间与合并日接近，以该公司资产、负债账面价值为可辨认资产、负债公允价值。

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

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

6、 同一控制下企业合并

适用 不适用

7、 反向购买

适用 不适用

8、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	持股比例 (%)
浙江海优威光电材料有限公司	新设成立	2025-3-24	2,000,000.00 元人民币	100
四川海优威能源科技有限公司	新设成立	2025-3-18	550,000.00 元人民币	100
海优威国际贸易有限公司	新设成立	2025-3-7	200,000.00 元美元	100

10、 其他

适用 不适用

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
上海海优威应用材料技术有限公司	上海	8,000.00万元	上海	胶膜生产销售	100		不构成业务的合并
常州合威新材料科技有限公司	常州	2,000.00万元	常州	胶膜生产销售	100		非同一控制下企业合并
镇江海优威应用材料有限公司	镇江	6,000.00万元	镇江	特种膜生产	100		出资设立
泰州海优威应用材料有限公司	泰州	8,000.00万元	泰州	胶膜生产销售	100		出资设立
上饶海优威应用薄膜有限公司	上饶	8,000.00万元	上饶	胶膜生产销售	100		出资设立
盐城海优威应用材料有限公司	盐城	3,000.00万元	盐城	胶膜生产	100		出资设立
上海海优威新材料科技有限公司	上海	5,000.00万元	上海	胶膜销售	100		出资设立
平湖海优威应用材料有限公司	平湖	15,000.00万元	平湖	胶膜生产	100		出资设立
HIUV APPLIED MATERIALS TECHNOLOGY INVESTMENT PTE.LTD.	新加坡	2,665.09万美元	新加坡	投资	100		出资设立
平湖海优威科技有限公司	平湖	2,000.00万元	平湖	销售		100	出资设立
CÔNG TY TNHH VẬT LIỆU ỨNG DỤNG HIUV	越南	2,393.55万美元	越南	胶膜生产销售	100		出资设立

甘肃海优威绿色能源科技有限公司	兰州	200.00 万元	兰州	光伏行业	100		出资设立
CYCLESUN PTY.LTD	澳大利亚	650.00 万美元	澳大利亚	光伏行业		100	出资设立
成都海优威新材料技术有限公司	成都	5,000.00 万元	成都	胶膜生产销售	100		出资设立
浙江海优威光电材料有限公司	平湖	3,000.00 万元	平湖	特种膜生产	100		出资设立
四川海优威能源科技有限公司	成都	100.00 万元	成都	光伏行业	100		出资设立
海优威国际贸易有限公司	香港	20.00 万美元	香港	贸易及投资	100		出资设立
CYCLESUN LLC	美国	1 万美元	美国	光伏行业		100	出资设立
PD SOLAR I PTY.LTD	澳大利亚	100 澳元	澳大利亚	光伏行业		100	非同一控制下企业合并

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

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、 重要的共同经营

适用 不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、 其他

适用 不适用

十一、 政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、 涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	14,893,333.33			1,283,333.33		13,610,000.00	与收益相关
合计	14,893,333.33			1,283,333.33		13,610,000.00	/

3、 计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	7,372,835.04	12,395,644.28

合计	7,372,835.04	12,395,644.28
----	--------------	---------------

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期限。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）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：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；定性标准为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。

（2）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：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其

他财务重组；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；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。

(3) 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：

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。

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；

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。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。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的36.03%（比较期：45.55%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的46.52%（比较期：40.16%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至2025年12月31日，本公司金融负债到期期限如下：

项 目	2025年12月31日				
	一年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	41,630.26				41,630.26
应付账款	11,840.95				11,840.95
其他应付款	978.35				978.35
其他流动负债-已背书未终止确认的票据	5,038.93				5,038.93
一年内到期的非流动负债	3,653.25				3,653.25
长期借款		1,500.00	1,500.00	6,750.00	9,750.00
应付债券			62,832.47		62,832.47
租赁负债		610.68	729.04	2,712.98	4,052.70
合计	63,141.74	2,110.68	65,061.51	9,462.98	139,776.92

(续上表)

项 目	2024年12月31日				
	一年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	32,133.93				32,133.93
应付账款	23,147.69				23,147.69
其他应付款	286.21				286.21
其他流动负债-已背书未终止确认的票据	9,718.95				9,718.95
一年内到期的非流动负债	18,624.36				18,624.36
长期借款		1,500.00	1,500.00	7,500.00	10,500.00
已开立未到期的信用证	1,142.20				1,142.20
应付债券				59,745.20	59,745.20
租赁负债		874.41	577.94	1,781.17	3,233.52
合计	85,053.34	2,374.41	2,077.94	69,026.37	158,532.06

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元计价的借款有关，除本公司设立在中华人民共和国香港特别行政区和其他境外的下属子公司使用欧元、越南盾、美元或新加坡币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至2025年12月31日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项 目	2025年12月31日					
	美元		欧元		港币	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
外币资产：						
货币资金	3,177,868.49	22,336,602.05			11,636.27	10,509.88
应收账款	701,820.80	4,932,958.04				
一年内到期的非流动资产	303,406.88	2,132,586.29				
长期应收款	1,456,219.10	10,235,472.80				
合计	5,639,315.27	39,637,619.18			11,636.27	10,509.88
外币负债：						
应付账款	400,489.67	2,787,293.44	8,340.00	68,684.07		
合计	400,489.67	2,787,293.44	8,340.00	68,684.07		

(续上表)

项 目	2025年12月31日					
	越南盾		新加坡元		澳大利亚元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币

项 目	2025年12月31日					
	越南盾		新加坡元		澳大利亚元	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
外币资产：						
货币资金	46,036,797,595.56	12,308,204.01	2,143.70	11,701.19	5,913,183.76	27,728,060.94
其他应收款	2,693,372,984.00	720,090.58			10,018.94	45,987.68
合计	48,730,170,579.56	13,028,294.59	2,143.70	11,701.19	5,923,202.70	27,774,048.62
外币负债：						
应付账款	48,897,255,126.00	13,072,994.45				
合计	48,897,255,126.00	13,072,994.45				

(续上表)

项 目	2024年12月31日			
	美元		欧元	
	外币	人民币	外币	人民币
外币资产：				
货币资金	7,959,268.55	57,214,406.04	5,474.05	41,196.06
其他流动资产	3,500,000.00	25,159,400.00		
应收账款	513,961.07	3,694,557.76		
合计	11,973,229.62	86,068,363.80	5,474.05	41,196.06
外币负债：				
其他应付款	9.57	68.79		
应付账款	21,091,306.20	151,612,745.49	8,410.85	63,297.54
合计	21,091,315.77	151,612,814.28	8,410.85	63,297.54

(续上表)

项 目	2024年12月31日			
	越南盾		新加坡元	
	外币	人民币	外币	人民币
外币资产：				
货币资金	14,516,622,961.00	4,166,270.79		
其他应收款	2,913,372,984.00	836,138.05		
合计	17,429,995,945.00	5,002,408.84		
外币负债：				
应付账款	89,147,805,012.71	25,585,420.04		
合计	89,147,805,012.71	25,585,420.04		

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于2025年12月31日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元、欧元、港币、越南盾、新加坡元、澳大利亚元升值或贬值10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少548.53万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款、应付债券等长期带息债务。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。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。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。

截至2025年12月31日为止期间，本公司长期银行借款、应付债券为固定利率，不存在因利率变动存在的利率风险。

2、套期

(4). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(5). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(6). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能够实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(4). 转移方式分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
背书	应收票据	50,389,336.69	未终止确认	
贴现	应收账款	33,662,126.87	终止确认	应收账款中的应

				收账款债权凭证本期与银行约定贴现后无追索权,相关的利率风险已转移给银行,可以判断所有权上的主要风险和报酬已经转移,故终止确认。
背书	应收款项融资	45,530,622.02	终止确认	应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小,并且票据相关的利率风险已转移给银行,可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移,故终止确认。
贴现	应收款项融资	1,000,000.00	终止确认	应收款项融资中的银行承兑汇票信用风险和延期付款风险很小,并且票据相关的利率风险已转移给银行,可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移,故终止确认。
合计	/	130,582,085.58	/	/

(5). 因转移而终止确认的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收账款贴现但尚未到期的供应链票据	贴现	33,662,126.87	-428,470.05
应收款项融资中已背书或贴现但尚未到期的票据	背书	45,530,622.02	
应收款项融资中已背书或贴现但尚未到期的票据	贴现	1,000,000.00	-1,152.78
合计	/	80,192,748.89	-429,622.83

(6). 继续涉入的转移金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产 金额	继续涉入形成的负债 金额
应收票据中已背书或 贴现但尚未到期的票 据	背书	50,389,336.69	50,389,336.69
合计	/	50,389,336.69	50,389,336.69

其他说明

□适用 √不适用

十三、 公允价值的披露

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价 值计量	第二层次公允 价值计量	第三层次公允价 值计量	合计
一、持续的公允价值计 量				
(一) 交易性金融资产		359,542,658.00		359,542,658.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		359,542,658.00		359,542,658.00
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			145,709,222.53	145,709,222.53
(七) 其他权益工具投资			2,778,344.06	2,778,344.06

持续以公允价值计量的资产总额		359,542,658.00	148,487,566.59	508,030,224.59
(八) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

本公司交易性金融资产为银行理财产品，以预期收益率预测未来现金流量，可观察估计值是预期收益率。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

本公司以第三层次公允价值计量的应收款项融资为银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近，因此按票面金额确认公允价值。

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他权益工具为非上市公司股权。由于该其他权益工具在计量日不能直接观察或无法由可观察市场数据验证，因此按第三层次公允价值计量。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策□适用 不适用**7、本期内发生的估值技术变更及变更原因**□适用 不适用**8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况** 适用 □不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的长期借款、长期应付款、长期借款和应付债券等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

9、其他□适用 不适用**十四、关联方及关联交易****3、本企业的母公司情况**□适用 不适用**4、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

 适用 □不适用

本公司子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益

5、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

□适用 不适用

其他说明

□适用 不适用**6、其他关联方情况** 适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
上海共城通信科技有限公司	实际控制人控股公司，法定代表人李民
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明

无

7、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
上海共城通信科技有限公司	房屋			1,137,557.54	31,364.36	1,083,388.14			651,411.20	79,886.48	1,083,388.14

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	476.32	573.00

(8). 其他关联交易

适用 不适用

8、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

(3). 其他项目

适用 不适用

9、 关联方承诺

适用 不适用

10、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

√适用 □不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员	35,000.00	582,750.00	35,000.00	582,750.00	429,327.00	429,327.00	413,801.00	4,387,841.01
销售人员	7,000.00	116,550.00	7,000.00	116,550.00	269,171.00	269,171.00	82,000.00	912,260.02
研发人员	296,000.00	4,928,400.00	296,000.00	4,928,400.00	1,148,489.00	1,148,489.00	252,633.00	1,653,953.00
生产人员	12,000.00	199,800.00	12,000.00	199,800.00	406,063.00	406,063.00	53,457.00	238,467.00
合计	350,000.00	5,827,500.00	350,000.00	5,827,500.00	2,253,050.00	2,253,050.00	801,891.00	7,192,521.03

(2). 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
管理人员、销售人员、研发人员、生产人员	32.04	52个月		

其他说明

无

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	员工
授予日权益工具公允价值的确定方法	以公司股票市价为基础计算的资管计划单位份额价值；Black-Scholes 期权定价模型；以公司股票交易均价
授予日权益工具公允价值的重要参数	公司股票市价
可行权权益工具数量的确定依据	按实际行权数量确定；在授予日至归属日期间的每个资产负债表日，根据最新取得的可归属的人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可归属限制性股票的数量，根据最新取得的可行权人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
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	10,776,780.83

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 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	1,492,216.41	
销售人员	105,757.25	
研发人员	7,695,137.96	
生产人员	907,677.93	
合计	10,200,789.55	

其他说明

无

5、股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十六、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2025年12月31日	2024年12月31日
购建长期资产承诺	68,175,275.08	183,633,497.11

2、或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

(1) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

被担保单位名称	担保事项	金额	期限	备注
平湖海优威应用材料有限公司	银行借款	112,500,000.00	2023/2/13 至 2033/1/18	抵押及保证担保
上海海优威新材料科技有限公司	银行借款	10,000,000.00	2025/12/10 至 2026/12/9	保证担保
合计		122,500,000.00		

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

截至2026年4月17日（董事会批准报告日），本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

3、其他

适用 不适用

十七、 资产负债表日后事项

3、 重要的非调整事项

适用 不适用

4、 利润分配情况

适用 不适用

5、 销售退回

适用 不适用

6、 其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

详见“重要事项”的“公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明”

2、 重要债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，除光伏电池封装胶膜生产和销售业务外本公司未经营其他对经营成果有重大影响的业务。同时，由于本公司仅于一个地域内经营业务，收入主要来自中国境内，其主要资产亦位于中国境内，因此本公司无需披露分部数据。

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	1,320,232,386.01	1,597,965,525.82
半年以内	1,316,813,558.89	1,568,794,390.34
半年至一年	3,418,827.12	29,171,135.48
1至2年	25,498,836.22	14,473,023.19
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	1,345,731,222.23	1,612,438,549.01

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	28,684,120.88	2.13	17,895,594.81	62.39	10,788,526.07	2,961,627.32	0.18	2,961,627.32	100	
其中：										
浙江爱康光电科技有限公司	2,718,089.63	0.20	2,718,089.63	100	-	2,961,627.32	0.18	2,961,627.32	100	
安徽华晟新能源科技股份有限公司	1,797,749.19	0.13	1,797,749.19	100	-					
太一光伏科技(常州)有限公司	2,591,229.90	0.19	2,591,229.90	100	-					
一道新能源科技股份有限公司	14,226,352.85	1.06	7,113,176.43	50	7,113,176.42					
一道新能源科技(漳州)有限公司	5,740,559.19	0.43	2,870,279.60	50	2,870,279.59					
一道新能源科技(京山)有限公司	1,235,372.12	0.09	617,686.06	50	617,686.06					
北海一道新能源科技有限公司	374,768.00	0.03	187,384.00	50	187,384.00					
按组合计提坏账准备	1,317,047,101.35	97.87	2,989,951.38	0.23	1,314,057,149.97	1,609,476,921.69	99.82	11,701,721.80	0.73	1,597,775,199.89
其中：										
1、应收客户货款组合	294,984,428.19	21.92	2,989,951.38	1.01	291,994,476.81	645,616,474.50	40.04	11,701,721.80	1.81	633,914,752.70
2、应收合并范围内关联方货款	1,022,062,673.16	75.95			1,022,062,673.16	963,860,447.19	59.78			963,860,447.19
合计	1,345,731,222.23	100	20,885,546.19	1.55	1,324,845,676.04	1,612,438,549.01	100	14,663,349.12	0.91	1,597,775,199.89

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

位：元 币种：人民币

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
浙江爱康光电科技有限公司	2,718,089.63	2,718,089.63	100.00	该公司为失信被执行人, 预计无法收回。
安徽华晟新能源科技股份有限公司	1,797,749.19	1,797,749.19	100.00	该公司为被执行人, 应收账款逾期较长, 预计无法收回。
太一光伏科技(常州)有限公司	2,591,229.90	2,591,229.90	100.00	该公司为失信被执行人, 预计无法收回。
一道新能源科技股份有限公司	14,226,352.85	7,113,176.43	50.00	该公司应收账款逾期较长, 预计无法全部收回。
一道新能源科技(漳州)有限公司	5,740,559.19	2,870,279.60	50.00	同上
一道新能源科技(京山)有限公司	1,235,372.12	617,686.06	50.00	同上
北海一道新能源科技有限公司	374,768.00	187,384.00	50.00	同上
合计	28,684,120.88	17,895,594.81	62.39	/

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 1、应收客户货款组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
半年以内	294,017,074.72	2,940,170.75	1.00
半年至一年	961,701.72	48,085.08	5.00
1-2年	5,651.75	1,695.55	30.00
合计	294,984,428.19	2,989,951.38	1.01

按组合计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注五、11。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	2,961,627.32	15,177,505.18	243,537.69			17,895,594.81
按组合计提坏账准备	11,701,721.80		8,711,770.42			2,989,951.38
合计	14,663,349.12	15,177,505.18	8,955,308.11			20,885,546.19

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户一	35,947,411.96		35,947,411.96	2.67	359,474.12
客户二	34,064,340.75		34,064,340.75	2.53	340,643.41
客户三	27,459,952.58		27,459,952.58	2.04	274,599.53
客户四	26,913,928.75		26,913,928.75	2.00	269,139.29
客户五	21,252,647.08		21,252,647.08	1.58	212,526.47
合计	145,638,281.12		145,638,281.12	10.82	1,456,382.82

其他说明

无

其他说明：

□适用 √不适用

2、其他应收款**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	57,162,059.44	1,634,485.60
合计	57,162,059.44	1,634,485.60

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息**(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(6). 应收股利

适用 不适用

(7). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(8). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(9). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(10). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(11). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）		
1年以内	56,629,088.50	1,355,602.35
1至2年	517,870.25	131,797.39
2至3年	55,924.81	280,826.08
3年以上	591,668.97	400,000.00
3至4年		
4至5年		
5年以上		
合计	57,794,552.53	2,168,225.82

(12). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金、代扣代缴员工款项	333,926.13	167,340.14
押金保证金	337,675.81	804,572.49
关联方往来	56,275,161.34	
其他款项	847,789.25	1,196,313.19
合计	57,794,552.53	2,168,225.82

(13). 坏账准备计提情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	533,740.22			533,740.22
2025年1月1日余额在本期	533,740.22			533,740.22
--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	145,075.61			145,075.61
本期转回	46,322.74			46,322.74
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	632,493.09			632,493.09

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(14). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按组合计提坏账准备	533,740.22	145,075.61	46,322.74			632,493.09
合计	533,740.22	145,075.61	46,322.74			632,493.09

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明
无

(15). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

(16). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
泰州海优威应用材料有限公司	33,869,212.20	58.60	合并内关联方往来	1年以内	0.00
浙江海优威光电材料有限公司	7,565,890.40	13.09	合并内关联方往来	1年以内	0.00
镇江海优威应用材料有限公司	6,166,481.45	10.67	合并内关联方往来	1年以内	0.00
平湖海优威应用材料有限公司	4,693,582.19	8.12	合并内关联方往来	1年以内	0.00
上海海优威应用材料技术有限公司	2,261,351.19	3.91	合并内关联方往来	1年以内	0.00
合计	54,556,517.43	94.39	/	/	0.00

(17). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	753,701,260.83	21,362,926.58	732,338,334.25	702,704,880.73		702,704,880.73
对联营、合营企业投资						
合计	753,701,260.83	21,362,926.58	732,338,334.25	702,704,880.73		702,704,880.73

(1). 对子公司投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
HIUV APPLIED MATERIALS TECHNOLOGY INVESTMENT PTE.LTD.	174,497,096.20		14,603,202.00				189,100,298.20	
常州合威新材料科技有限公司	14,862,926.58				14,862,926.58			14,862,926.58
镇江海优威应用材料有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
上海海优威应用材料技术有限公司	186,344,857.95		511,202.86	100,000,000.00			86,856,060.81	
泰州海优威应用材料有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
甘肃海优威绿色能源科技有限公司	500,000.00		1,500,000.00				2,000,000.00	
上饶海优威应用薄膜有限公司	80,000,000.00						80,000,000.00	
盐城海优威应用材料有限公司	6,500,000.00				6,500,000.00			6,500,000.00
上海海优威新材料科技有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
平湖海优威应用材料有限公司	50,000,000.00		100,000,000.00				150,000,000.00	
成都海优威新材料技术有限公司			28,000,000.00				28,000,000.00	
浙江海优威光电材料有限公司			2,000,000.00				2,000,000.00	
海优威国际贸易有限公司			4,381,975.24				4,381,975.24	
合计	702,70		150,996,	100,000,	21,362,9		732,338,	21,362,9

	4,880.73		380.10	000.00	26.58		334.25	26.58
--	----------	--	--------	--------	-------	--	--------	-------

(2). 对联营、合营企业投资

适用 不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	784,302,161.12	766,305,605.88	2,056,940,165.04	2,102,959,367.01
其他业务	90,476,119.93	89,519,899.49	195,328,087.48	196,437,117.17
合计	874,778,281.05	855,825,505.37	2,252,268,252.52	2,299,396,484.18

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		1,607.69
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
处置以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产(应收票据)支付的贴现息	-1,473,329.43	-4,099,279.75
处置交易性金融资产取得的投资收益	320,725.70	
子公司分红		57,700,000.00
合计	-1,152,603.73	53,602,327.94

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-12,823,416.44	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	7,372,835.04	
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	845,210.79	

融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	2,761,214.21	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	241,027.60	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-10,194,057.88	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-3,321,337.31	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	-8,475,849.38	

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净	-36.21	-5.95	-5.03

利润			
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-35.58	-5.85	-4.94

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：李晓昱

董事会批准报送日期：2026年4月17日

修订信息

适用 不适用