

# 广东思泉新材料股份有限公司

## 2025 年年度报告

2026-008

2026 年 4 月 28 日

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人任泽明、主管会计工作负责人沈勇及会计机构负责人（会计主管人员）沈勇声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中如有涉及未来的计划、业绩预测等方面的内容，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本报告全文，并特别注意公司面临的风险因素，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 80,753,867 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股。

## 目 录

第一节 重要提示、目录和释义 .....	2
第二节 公司简介和主要财务指标 .....	6
第三节 管理层讨论与分析 .....	9
第四节 公司治理、环境和社会 .....	30
第五节 重要事项 .....	49
第六节 股份变动及股东情况 .....	69
第七节 债券相关情况 .....	75
第八节 财务报告 .....	76

## 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、其他备查文件。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/思泉新材	指	广东思泉新材料股份有限公司
重庆华碳	指	华碳（重庆）新材料产业发展有限公司，本公司控股子公司
思泉热管理	指	广东思泉热管理技术有限公司，本公司控股子公司
思泉新能源	指	广东思泉新能源材料技术有限公司，本公司控股子公司
东莞泛硕/泛硕电子	指	东莞市泛硕电子科技有限公司，本公司控股子公司
广东可铭/可铭精密	指	广东可铭精密模具有限公司，本公司控股子公司
电子玻璃	指	广东思泉电子玻璃有限公司，本公司全资子公司
思泉金属	指	广东思泉金属材料有限公司，本公司控股子公司
思泉亚聚	指	广东思泉亚聚新材料有限公司，本公司控股子公司
越南思泉	指	越南思泉新材有限公司，本公司全资子公司
越南十方	指	越南十方新材料有限公司，本公司控股子公司
众森投资	指	深圳众森投资合伙企业（有限合伙），本公司股东
VC	指	均热板、均温板
AIoT	指	人工智能物联网
Omdia、Canalys	指	国际知名市场调研公司
IDC	指	International Data Corporation，是一家从事市场研究、分析和咨询的公司
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
股东会	指	广东思泉新材料股份有限公司股东会
董事会	指	广东思泉新材料股份有限公司董事会
长城证券/保荐机构	指	长城证券股份有限公司
会计师、致同会计师	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
《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	现行有效的广东思泉新材料股份有限公司章程
报告期、报告期内、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末、本报告期末	指	2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	思泉新材	股票代码	301489
公司的中文名称	广东思泉新材料股份有限公司		
公司的中文简称	思泉新材		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Suqun New Material Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Suqun、SQ		
公司的法定代表人	任泽明		
注册地址	广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号		
注册地址的邮政编码	523518		
公司注册地址历史变更情况	2024 年 6 月 20 日由“东莞市企石镇江边村金磊工业园 A 栋 1-2 楼”变更为“广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号”		
办公地址	广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号		
办公地址的邮政编码	523518		
公司网址	www.suqun-group.com		
电子信箱	guozhichao@suqun-group.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭智超	张赛玲
联系地址	广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号	广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号
电话	(0769) 82218098	(0769) 82218098
传真	(0769) 81627183	(0769) 81627183
电子信箱	guozhichao@suqun-group.com	zhangsailing@suqun-group.com

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所： <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
公司披露年度报告的媒体名称及网址	媒体名称：证券时报、上海证券报、中国证券报、证券日报；巨潮资讯网： <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号 1 栋证券部

### 四、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
签字会计师姓名	吴亮、肖娜

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
长城证券股份有限公司	广东省深圳市福田区福田街道金田路2026号能源大厦南塔楼10-19层	王广红、姜南雪	2023年10月24日-2026年12月31日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

## 五、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025年	2024年	本年比上年增减	2023年
营业收入（元）	928,099,750.15	656,139,156.84	41.45%	434,247,693.42
归属于上市公司股东的净利润（元）	60,259,898.96	52,455,918.06	14.88%	54,575,068.70
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	62,130,766.12	50,385,105.50	23.31%	53,741,939.68
经营活动产生的现金流量净额（元）	71,729,866.47	43,076,511.20	66.52%	120,141,041.40
基本每股收益（元/股）	0.75	0.65	15.38%	0.86
稀释每股收益（元/股）	0.75	0.65	15.38%	0.86
加权平均净资产收益率	5.71%	5.17%	0.54%	10.39%
	2025年末	2024年末	本年末比上年末增减	2023年末
资产总额（元）	1,724,877,553.39	1,520,592,679.96	13.43%	1,198,239,435.71
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,071,996,615.89	1,034,124,683.50	3.66%	997,225,535.44

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

是 否

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

是 否

## 六、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	183,326,988.12	202,547,528.30	284,562,317.11	257,662,916.62
归属于上市公司股东的净利润	17,721,977.75	12,787,219.52	32,985,185.79	-3,234,484.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	16,497,778.03	11,575,922.37	33,758,866.71	298,199.01
经营活动产生的现金流量净额	66,416,815.10	-8,018,401.41	-54,515,932.12	67,847,384.90

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

是 否

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

## 八、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,494,879.16	-391,844.13	-379,479.26	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,468,213.48	1,317,681.82	1,397,527.72	
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	1,346,144.71	1,700,053.31		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	867,890.40			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,607,935.85	-177,838.01	-20,554.52	
减：所得税影响额	-297,738.26	412,237.46	161,793.88	
少数股东权益影响额（税后）	-251,961.00	-34,997.03	2,571.04	
合计	-1,870,867.16	2,070,812.56	833,129.02	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

## 第三节 管理层讨论与分析

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）主要业务及产品

公司是一家以热管理材料为核心的多元化功能性材料提供商，深度聚焦电子电气可靠性工程领域，致力于热管理与防水密封的协同创新，为 3C 电子、AIoT、数据中心、新能源、高端装备等行业客户提供深度集成且全面的防护与热控技术解决方案。

报告期内，公司主营业务未发生重大变化，主要从事电子电气产品功能性材料的研发、生产和销售。公司核心产品为热管理产品，目前已拥有石墨散热膜、石墨散热片、导热界面材料、散热风扇、热管、VC（均温板）、3DVC、超薄 VC、风冷散热模组、液冷散热模组等从材料到器件到模组较为完整的热管理产品体系和解决方案，可以针对电子产品不同的散热需求提供系统化的散热解决方案。除热管理系列产品外，公司还能为客户提供电子防护、电磁屏蔽等多方向的综合性解决方案，产品已覆盖液态硅胶、磁性材料、电子玻璃、纳米防护材料、底部填充胶、UV 三防涂层等，可以多链路、一站式解决电子电气产品热控与防护等多功能性需求。公司产品获得市场广泛认可，具有较强的竞争力，公司产品可广泛应用于智能手机、笔记本电脑、平板电脑、智能可穿戴设备等消费电子终端，以及新能源汽车、储能、动力电池、数据中心、服务器、CPU、GPU、5G 通信设备、机器人、光模块、半导体、无人机、智能家居、医疗设备等中高端散热与防护领域。

为顺应区域化、近岸化、本土化的全球供应趋势，公司积极开展全球布局，在美国、欧洲、日本、韩国、越南、香港等地设立子公司或办事处，报告期内重点加速及加码越南思泉生产基地、越南十方生产基地等多个海外项目战略部署，为重点客户提供全球化销售服务和技术支持，满足客户多元需求，进一步提升客户满意度，增强公司在国际市场的影响力。2025 年，公司首发募投基地产能及越南基地产能持续释放，部分新业务的产业链整合效果持续显现，海外布局持续发力，从而使得公司在消费电子等领域的重要客户订单量快速增长，带动公司石墨散热产品、VC、散热风扇等业务显著增长。

报告期内，公司着重提升数据中心、服务器等新兴产业领域的热管理产品应用。其中数据中心热管理成为公司发展部署重点，公司投资建设了多条液冷散热产品生产线，东莞工厂已具备大规模生产能力，越南工厂也进行了相应准备。研发团队持续扩充，按照预研一代、开发一代、量产一代的研发管理理念，开展 750W-3000W 液冷技术的研发和产品设计。双相冷板、Manifold、快速接头、CDU、光模块散热、高导热界面材料等通过自主研发积累了宝贵的实验数据，掌握了核心技术，以满足和支持下游客户从研发到量产阶段对热管理产品的专业需求。截至目前，公司已与国内相关客户

建立了数据中心散热方面的合作关系，液冷散热产品业务取得突破性进展，积极推进相关头部重要客户在液冷领域的合作。

公司专注深耕热管理材料行业十余年，凭借优良的产品品质和服务质量，积累了众多优质且稳定的客户资源，客户群体已覆盖 AI 手机、AI PC、平板、AR/VR、智能家电、汽车电子、动力电池包、AI 服务器、通信基站、清洁机器人、无人机、医疗设备、智能家居等多个行业的国内外知名客户，服务的终端品牌有北美大客户、小米、传音、联想、vivo、三星、谷歌、ABB、伟创力、比亚迪、富士康、立讯精密、华勤通讯、龙旗电子等。

## （二）经营模式

### 1、采购模式

公司生产所需的主要原材料实行以产订购的采购模式，其他生产物料和非生产物料实行合格供应商询比价的采购模式。公司制定了完善的采购管理制度和流程、规范的供应商管理制度，并设置了专门的供应链管理部门，通过 ERP 系统实施电子化管理。

### 2、生产模式

公司实行以销定产、精益生产的生产模式。公司制定了标准化的生产管理制度、表单和流程，根据客户需求进行产品方案设计、样品试制，客户认证合格后进行批量生产。

### 3、销售模式

公司实行直销的销售模式。公司制定了高效的销售管理制度和流程，并设置了专门的市场管理部门，负责统一管理不同市场、不同产品营销策略的制定、业务信息收集、合同签订、销售实施过程跟进、售后服务等。

### 4、研发模式

公司实行以自主研发为主，并积极利用外部技术资源进行合作开发的研发模式。公司制定了组织健全、运行高效的研发创新机制，依托公司较强的技术实力和科研力量，密切跟踪行业发展趋势，以市场导向推动科技成果转化。

## （三）市场地位

公司是热管理材料行业的领先企业，尤其在人工合成石墨散热膜细分市场具有较明显的领先优势。公司完成的“高导热柔性石墨膜的高温烧结技术及其应用研究”和“高导热绝缘复合材料的涂布定向成型技术及其应用研究”两项科学技术成果被广东省材料研究学会认定为具有国内领先水平。公司正通过技术创新、客户拓展和全球化布局，逐步提升公司在全球热管理材料行业的地位。

## （四）主要的业绩驱动因素

### 1、市场需求快速增长，多家客户订单增量较大

报告期内，公司相关的下游市场发展良好，AI 算力需求的爆发，带来热管理市场需求快速增长，公司业绩显著提升，公司订单充足，多家客户订单增量较大，实现营业收入 9.28 亿元，同比增长 41.45%，实现归母净利润 6,025.99 万元，同比增长 14.88%，实现扣非归母净利润 6,213.08 万元，同比增长 23.31%。

## 2、多地产能持续释放

报告期内，随着公司首发募投项目产能、越南十方基地产能的持续释放，公司有能力承接更多订单，从而推动业绩显著增长。

## 3、海外布局持续发力

报告期内，公司通过在重要海外头部客户地点设立办事处、安排专职人员服务进一步加强客户黏性。积极参加海外行业展会以提升公司知名度和争取更多客户资源订单。加速推进越南思泉生产基地建设以实现海外产能加速扩张。由于越南思泉工厂从建成到大规模量产需要经历较长的周期，为更早争取更多客户审核工厂和认证产品的机会，控股子公司越南十方通过在越南当地租赁现有厂房的方式进行生产。报告期内因部分海外客户订单快速增长，公司加码越南十方产能，推动海外布局规模化发展提速。

## 4、产业链整合效果持续显现

依托公司客户资源优势和技术优势，根据公司业务协同及发展战略择优开展产业链整合和产业扩张，报告期内，部分新业务的产业链整合效果持续显现，客户类型不断增多，散热风扇、电子玻璃、液态硅胶等模块收入增长明显，VC 等风冷模组产品盈利能力有所增强。

## 5、全面布局液冷领域，打造第二增长曲线

报告期内，公司在巩固消费电子散热领域市场份额的同时，将公司热管理业务逐步延伸到服务器液冷、数据中心液冷、充电桩液冷、储能液冷、光模块等领域，重点布局数据中心液冷业务，根据客户需求扩充液冷产品产能，加强液冷研发团队建设，积极推进与头部云厂商、服务器厂商、光模块厂商的合作。截至目前，公司在 AI 服务器及数据中心热管理解决方案领域，已实现从研发到生产和测试的全流程布局和产能准备，部分项目进入送样、小批量送货阶段，为重要客户的订单做好准备。

## 6、研发实力持续提升

公司技术研发不断升级，积极推进液冷、新型热界面材料等多个新兴产业相关的在研项目进展，进一步提升产品的附加值和生产效率，以精准匹配市场与客户需求，驱动业绩增长。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）行业发展情况

公司是一家以热管理材料为核心的多元化功能性材料提供商，所属的行业“C397 电子器件制造”。

高效热管理已成为保障高端电子设备稳定运行与延长使用寿命的基石，面对消费电子、新能源汽车、数据中心、5G 基站等领域的严苛热管理挑战，公司凭借其全面的热管理解决方案与前沿技术实力，推动行业前行。目前，液冷、相变材料、热管、风冷以及智能热管理等技术已得到广泛应用，公司作为国内主流散热方案供应商之一，已具备石墨散热膜、液冷、热管、风冷、导热垫片、导热硅脂、纳米防护材料和磁性材料等上述新兴产业所需的产品，能够为客户提供深度集成且全面的防护与热控技术解决方案。

随着消费电子、新能源汽车、数据中心、储能等下游行业的不断发展，全球热管理行业保持持续发展态势，根据 Precedence Research 数据，2025 年，全球热管理市场规模为 168.2 亿美元，预计到 2035 年全球热管理市场规模将达到 434.2 亿美元，2026-2035 年复合增长率达 9.95%。报告期内公司主要下游行业发展情况如下：

#### 1、消费电子市场

消费电子产品是热管理材料的主要应用市场。根据 market research future 数据，2024 年全球消费电子热管理材料市场规模为 39.30 亿美元，预计 2034 年全球消费电子热管理材料市场规模将达 95.82 亿美元。公司产品主要应用于智能手机、平板电脑、笔记本电脑、智能可穿戴设备等消费电子领域。根据 IDC 数据，2025 年全球智能手机出货量为 12.6 亿部，同比增长 1.9%。根据 IDC 数据，2025 年全球平板电脑出货量为 1.52 亿台，同比增长 5%；中国平板电脑市场出货量为 3,376 万台，同比增长 13.1%。根据 statista 数据，预测 2029 年全球平板电脑出货量将达 1.95 亿台，保持增长态势。根据 Omdia 数据，2025 年全年 PC 出货量达到 2.787 亿台，较 2024 年增长 9.1%。根据 IDC 预测，2025 年全球可穿戴设备出货量将达到约 5.8 亿台，预计到 2029 年全球智能可穿戴设备出货量将达到 6.6 亿台，2025-2029 年保持增长态势。

在算力重心从云端向边缘侧转移的趋势下，端侧 AI 成为了支撑各类智能终端的关键，AI 终端的崛起正在催生新的产品形态。2025 年，多家主流消费电子厂商已将端侧 AI 作为核心战略，头部品牌将大模型、深度学习、感知交互等核心技术深度融入产品，AI 原生手机、AI PC、AI 眼镜等前沿终端悉数亮相，引发市场强烈关注，推动智能终端产业从 AI 赋能时代迈向 AI 原生时代。AI 原生产品对算力、内存以及能效等硬件配置提出了更高的要求，AI 原生产品渗透率的不断提升，将推动消费电子热管理需求向高端化和增量化趋势发展。弗若斯特沙利文预测，2025-2029 年全球端侧 AI 市场将实现跨越式增长，规模预计从 3219 亿元跃升至 1.22 万亿元，年复合增长率达 40%。根据 Omdia 预测，2025 年全球 AI

手机渗透率将达到 34%，到 2029 年，全球 AI 手机渗透率将达到 57%；到 2028 年，全球 AI PC 出货量将达 2.05 亿台，占 PC 总出货量的 70%，2024-2028 年，AI PC 出货量年复合增长率达 44%。

## 2、新能源汽车市场

新能源汽车是热管理材料的重要应用市场。新能源汽车中，电池、电机、电控系统等取代内燃机系统成为汽车的核心部件，随着消费者对安全性、智能化、舒适度和车辆娱乐等的要求不断提高，汽车电子向高集成度方向发展，对热管理材料的需求逐步扩大。

根据 EVTank 数据，2025 年全球新能源汽车销量为 2354.2 万辆，同比增长 29.1%，预计 2026 年全球新能源汽车销量将达 2,849.6 万辆，2030 年全球新能源汽车销量有望达到 4,265 万辆。根据中国汽车工业协会数据，2025 年中国新能源汽车产量 1662.6 万辆，同比增长 29%，中国新能源汽车销量为 1,649 万辆，同比增长 28.2%。根据中国汽车动力电池产业创新联盟和工信部装备工业中心数据和预测，2025 年预计全球电动汽车动力电池装机量为 1,039.3GWh，同比增长 17.59%，到 2035 年全球电动汽车动力电池装机量将达 3,905.3 GWh。2025 年中国动力电池装机量为 769.7GWh，同比增长 40.4%，到 2035 年中国电动汽车动力电池装机量将达 1,952.6GWh。

## 3、数据中心市场

数据中心是热管理材料新兴的重要应用市场。服务器与光模块是数据中心的组成部分，二者在功能和技术特性上相互配合，共同支撑数据中心的高效运行。根据 IDC 数据，2025 年全球服务器市场总营收为 4,440 亿美元，同比增长 80.4%。根据高盛预测，2026-2027 年全球服务器市场规模将分别达到 6,060 亿美元和 7,640 亿美元；高盛预测 2025-2027 年全球 AI 服务器市场规模分别达 2,348 亿美元、3,698 亿美元、5,062 亿美元，同比增速高达 97%、57%、37%。根据高盛预测，2025 年全球光收发器市场总规模（TAM）预计 240 亿美元，2026 年全球 TAM 预计达 431.88 亿美元，2027 年进一步增至 535.79 亿美元。其中 800G/1.6T/3.2T 高速模块将加速占据市场主要份额。

报告期内，随着 AI 算力密度指数级攀升与“东数西算”国家工程纵深推进，液冷散热技术凭借高效换热、低功耗、高可靠性的优势，已从数据中心的“可选散热方案”跃升为高密部署场景下的“刚性基础设施”，液冷散热方案逐渐成为服务器、光模块的首选散热方案。根据 IDC 数据，中国液冷服务器市场在 2025 年上半年市场总规模达到 10.7 亿美元，预计 2030 年中国液冷服务器市场规模将达 220 亿美元，2025 年至 2030 年复合增长率达 47.1%。

## 4、其他市场

新型机器人、光伏储能是热管理材料重点展望的应用市场。

2025 年，机器人市场需求将呈现多元化、爆发式增长态势，工业机器人、服务机器人、特种机器人、人形机器人、机器狗等各细分领域市场规模均将实现显著扩张。随着机器人性能的不不断提升和应用场景的日益增加，机器人普遍面临着散热问题，在机器人运行过程中，其电子元件、电池、电机等部件会产生大量热量，有效解决散热问题，可保障机器人的性能、寿命与安全性。因此，机器人的散热问题主要集中在核心关节、电池、芯片等关键领域，机器人的散热方案需综合考虑高功率密度、动态热负荷、空间与重量限制等因素。

2025 年，光伏储能市场需求仍保持快速增长。储能系统通常包括电池、超级电容器、燃料电池和热储能装置等不同类型的能量储存设备，这些设备的性能和寿命往往受到温度的影响。目前常见的储能温控方案包括风冷、液冷、热管冷却和相变冷却等。在风电、光伏装机量持续增长，5G 基站建设加快，以及国内新型储能建设规模日益增长的背景下，储能热管理市场需求也将不断扩大。

## （二）报告期出台的主要产业政策

报告期内，国家出台了多项政策利好热管理行业发展，具体如下：

根据工业和信息化部、国家标准委等四部门于 2024 年 12 月 13 日联合印发的《标准提升引领原材料工业优化升级行动方案（2025—2027 年）》，以标准提升引领原材料工业供给高端化、结构合理化、发展绿色化、产业数字化、体系安全化发展。方案提出，加强新材料产品标准培育：强化产业链协同创新，鼓励跨行业应用，制定一批通用性强的重点先进基础材料标准。聚焦前沿材料产业化重点发展指导目录，利用国内超大规模市场条件下制定标准技术响应速度快、标准研制效率高等优势，开展前沿新材料标准研制。重点开展以下新材料标准制修订：高性能合成橡胶、功能性膜材料等先进基础材料，高性能气凝胶隔热材料等前沿新材料。到 2027 年，引领原材料工业更高质量、更好效益、更优布局、更加绿色、更为安全发展的标准体系逐步完善，标准工作机制更加健全，推动传统产业深度转型升级、新材料产业创新发展的标准技术水平持续提升。

2025 年 3 月 28 日，工业和信息化部发布了强制性国家标准《电动汽车用动力蓄电池安全要求》（GB38031-2025），新标准主要修订了热扩散测试的技术要求，由“着火、爆炸前 5 分钟提供热事件报警信号”修订为“不起火、不爆炸（仍需报警），烟气不对乘员造成伤害”，进一步明确了待测电池温度要求、上下电状态、观察时间、整车测试条件。新标准从 2026 年 7 月 1 日起开始实施。

2025 年 7 月 7 日，为推动数据中心节能降碳改造和绿色发展，工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅等六部门联合印发《关于组织开展 2025 年度国家绿色数据中心推荐工作的通知》，通知指出，推荐的数据中心原则上应达到《绿色数据中心评价》（GB/T 44989—2024）二级及以上等级。采用的服务器能效应达到《塔式和机架式服务器能效限

定值及能效等级》（GB 43630—2023）等规定的节能水平及以上。《2025 年度国家绿色数据中心自我评价报告》将风冷、浸没或喷淋式液冷、冷板式液冷列为核心评价指标。

2025 年 8 月 22 日，工业和信息化部、市场监督管理总局印发《电子信息制造业 2025—2026 年稳增长行动方案》，方案提出，推动电子整机高端化，促进人工智能终端迈向更高水平智能创新，推动智能体与终端产品深度融合，制定人工智能终端智能化分级方法和标准，鼓励各地推动人工智能终端创新应用。推动手机、个人计算机、家庭网关设备、视听设备、服务器等整机和零部件迭代升级，打造新型显示、智能安防、车载计算、智能可穿戴、智慧健康养老、智慧家庭等新兴产品，研发高性能轻量级扩展现实（XR）等新型终端设备，鼓励创新产品形态、提高质量水平、培育高端品牌。加快提升新一代整机装备供给能力，推动 5G/6G 关键器件、芯片、模块等技术攻关，加强 6G 技术成果储备。2025—2026 年，主要预期目标是：规模以上计算机、通信和其他电子设备制造业增加值平均增速在 7% 左右，加上锂电池、光伏及元器件制造等相关领域后电子信息制造业年均营收增速达到 5% 以上。到 2026 年，预期实现营收规模和出口比例在 41 个工业大类中保持首位，5 个省份的电子信息制造业营收过万亿，服务器产业规模超过 4000 亿元，75 英寸及以上彩色电视机国内市场渗透率超过 40%，个人计算机、手机向智能化、高端化迈进。

“十五五”规划纲要提出，要“提升算力设施、5G 基站等新兴领域用能效率”。2026 年 3 月 20 日，工业和信息化部、国家发展改革委等四部门联合印发《节能装备高质量发展实施方案（2026-2028 年）》（以下简称“《实施方案》”），《实施方案》明确提出，鼓励研发部署高密度服务器、液冷服务器、液冷交换机，提升电源和散热系统使用效率。推动液态金属等高性能导热材料、相变液冷技术研发应用，优化冷板式、浸没式液冷的核心液冷部件性能及散热强化措施。到 2028 年，信息通信领域新增服务器中达到能效 2 级及以上的设备占比超过 80%。根据《实施方案》新闻发布会，指出，围绕信息通信领域核心用能设备节能降耗，工业和信息化部将重点开展以下工作：着力提升单设备能效水平。聚焦 IT、通信、供配电、散热制冷等设备，强化高性能导热材料、相变液冷技术研发应用，推广高密度服务器、液冷服务器、高效功率放大器、高效不间断电源系统等高效节能产品。

### 三、核心竞争力分析

#### （一）技术领先优势

作为行业领先的热解决方案提供商，公司依托强大的研发实力和深厚的技术积累，持续为行业的创新与进步贡献力量。公司是国家高新技术企业、国家专精特新小巨人企业、广东省专精特新中小企业，是多项热管理材料相关的国家标准和团体标准的起草单位之一，拥有多项行业内相对领先的导热散热产品和国内领先水平的科学技术成果。掌握高温烧结、定向成型、表面改性、纳米合成、精密涂覆、真空镀膜、注水真空一体、压口去废一体、均热板钝化、均热板毛细搭建、不锈钢均热板钎焊、热阻性能测试等核心技术。公司注重研发创新，按照预研一代、开发一代、量产一代的研发

管理理念，持续加大研发投入和扩充研发人员队伍，使公司能够在行业内趋势方面保持领先，在潜在新客户提出全新技术要求时能做到快速响应。

报告期内，公司研发实力获得多项认证，“人工合成石墨热管理复合材料”产品获评为 2025 年广东省省级制造业单项冠军企业，被认定为 2025 年度知识产权保护重点企业。2025 年，公司共获得 4 项发明专利和 15 项实用新型专利权；截至 2025 年末，公司共有 137 项专利，其中发明专利 47 项（含 3 项境外专利），实用新型专利 90 项。

## （二）客户资源优势

在行业发展与市场竞争中，公司规模持续壮大、综合实力稳步提升，依托上市公司平台优势，公司品牌知名度、客户认可度及市场影响力持续提升。下游知名企业普遍执行严格的供应商准入体系，头部客户认证周期长、标准高。公司深耕散热行业多年，积累了众多优质且长期稳定合作的客户资源，加之公司丰富的产品矩阵，使得公司能最大化发挥产业协同效应和优化资源配置。向原有客户导入新产品时，利用已有的信任关系、技术协同和客户粘性，可有效缩短认证周期并保持优先优势。

## （三）成本控制优势

历经十余年稳健发展，公司已形成先进完备的研发技术与生产装备体系，依托成熟精湛的生产工艺与精细化现代化管理体系，持续推进产品迭代与工艺升级，实现从研发、生产到检测的全流程质量管控。凭借较高的生产效率、原材料利用率与产品良率，公司在严格保障产品满足客户标准的同时，有效控制综合成本，不断提升核心竞争力与持续盈利能力。

## （四）管理团队优势

公司建立了较完整的现代企业管理制度，推行了规范化的管理体系。公司拥有一支高度专业化、行业经验丰富、国际化视野广阔且执行力高效的核心管理团队，对行业动态掌握及时、准确、具有前瞻性，为公司的健康快速发展提供坚实的管理保障。

# 四、主营业务分析

## 1、概述

参见本节“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

## 2、收入与成本

### (1) 营业收入构成

营业收入整体情况

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	928,099,750.15	100%	656,139,156.84	100%	41.45%
分行业					
电子元件及专用材料制造行业	867,134,226.90	93.43%	650,512,474.65	99.14%	33.30%
其他	60,965,523.25	6.57%	5,626,682.19	0.86%	983.51%
分产品					
热管理材料	803,703,782.95	86.60%	608,974,826.10	92.81%	31.98%
磁性材料	14,052,067.16	1.51%	3,021,409.35	0.46%	365.08%
纳米防护材料	8,059,152.53	0.87%	9,518,964.98	1.45%	-15.34%
其他	102,284,747.51	11.02%	34,623,956.41	5.28%	195.42%
分地区					
境内	837,560,682.02	90.24%	614,376,189.67	93.64%	36.33%
境外	90,539,068.13	9.76%	41,762,967.17	6.36%	116.79%
分销售模式					
直销	928,099,750.15	100.00%	656,139,156.84	100.00%	41.45%

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电子元件及专用材料制造行业	867,134,226.90	632,779,276.23	27.03%	33.30%	28.68%	2.63%
分产品						
热管理材料	803,703,782.95	580,838,776.30	27.73%	31.98%	27.67%	2.44%
分地区						
境内	837,560,682.02	617,872,544.35	26.23%	36.33%	32.33%	2.23%
分销售模式						
直销	928,099,750.15	677,521,959.33	27.00%	41.45%	37.33%	2.19%

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

适用 不适用

### (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
电子元件及专用	销售量	PCS	782,270,448	783,691,606	-0.18%

材料制造行业	生产量	PCS	785,092,961	790,345,801	-0.66%
	库存量	PCS	32,402,504	29,579,991	9.54%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

**(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况**

适用  不适用

**(5) 营业成本构成**

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电子元件及专用材料制造行业	直接材料	432,883,404.16	68.41%	351,695,113.07	71.52%	23.08%
电子元件及专用材料制造行业	直接人工	51,026,837.90	8.06%	33,696,794.05	6.85%	51.43%
电子元件及专用材料制造行业	制造费用	148,869,034.17	23.53%	106,369,847.98	21.63%	39.95%

说明

项目分类按照占主营业务成本比重进行计算。

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

是  否

详见本报告“第八节财务报告”之“九、合并范围的变更”。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

适用  不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	362,904,787.21
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	39.10%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	151,457,627.12	16.32%
2	第二名	107,021,059.91	11.53%

3	第三名	41,622,263.33	4.48%
4	第四名	34,057,209.43	3.67%
5	第五名	28,746,627.42	3.10%
合计	--	362,904,787.21	39.10%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	326,238,396.12
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	58.56%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	118,347,626.98	21.24%
2	第二名	104,070,915.95	18.68%
3	第三名	42,382,860.42	7.61%
4	第四名	34,524,897.26	6.20%
5	第五名	26,912,095.51	4.83%
合计	--	326,238,396.12	58.56%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	33,992,710.05	22,706,144.00	49.71%	主要系公司持续发展，加大市场投入，增加较多职工薪酬、服务费及佣金、招待费所致
管理费用	63,278,681.01	28,064,232.62	125.48%	主要系本期增加较多职工薪酬、中介服务费、折旧及摊销、租金水电、低值易耗品及装修费用所致
财务费用	3,171,673.80	-2,871,239.76	210.46%	主要系本期利息支出增加及利息收入减少所致
研发费用	56,419,807.88	36,201,339.25	55.85%	主要系公司持续发展，加大研发项目投入，职工薪酬、服务费、研发材料增加所致

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
1500W 耐弯折合成石墨膜研发	利用公司拥有独特的技术和产品优势，满足高端客户需求，争取进一步提升公司头部客户供应中份额	已验收，量产阶段	1、热扩散系数 $\geq 900\text{mm}^2/\text{s}$ ；2、导热系数 $\geq 1500\text{W}/(\text{m}\cdot\text{K})$	增强市场竞争力，扩大市场份额，提高收益率

石墨烯&合成石墨垂直取向热界面材料	本材料凭借其超高导热性能和低热阻特性,可有效解决高集成度芯片、IGBT 模块等关键部件的散热难题,提升器件可靠性和寿命	研发优化中	1、导热系数 $\geq 200\text{W}/(\text{m}\cdot\text{K})$ ; 2、面积热阻 $\leq 0.25\text{K}\cdot\text{cm}^2/\text{W}$ (@40Psi, 0.3 mm)	通过优化材料结构、降低制造成本,项目有望在 1-2 年内实现规模化应用,并在消费电子、新能源汽车、国防科技等领域形成核心竞争力
1900W 合成石墨膜研发	针对于对散热性能要求严苛的应用场景,使公司高导热系数的合成石墨产品始终保持在当前行业的技术前沿水平	已验收,量产优化阶段	1、热扩散系数 $\geq 1150\text{mm}^2/\text{s}$ ; 2、导热系数 $\geq 1900\text{W}/(\text{m}\cdot\text{K})$	增强市场竞争力,提高收益率
超薄 VC	通过研发更薄、更高效的 VC,解决高热流密度带来的散热难题,提升设备性能、可靠性和用户体验	试产阶段	产品性能争取达到行业领先水平,实现批量化生产及销售	增强市场竞争力,扩大市场份额,提高收益率
超轻铜铝复合材料 VC	复合材料的应用显著提高了均温板的导热性能,降低铜材的使用率,实现轻量化,降低成本,同时保持或提升性能	试产阶段	1、厚度: $350\mu\text{m}\pm 50\mu\text{m}$ ; 2、面积: $> 5000\text{mm}^2$ ; 3、解热极限: 3-10W; 4、平面内任意两点温差: $< 5^\circ\text{C}$	增强市场竞争力,扩大市场份额,提高收益率
光模块散热系统的研究	研发适配高功耗光模块散热方案,解决高功耗光模块的散热难题,提升光模块的性能稳定性和使用寿命	样品试制及可靠性验证阶段	实现批量化生产及销售,产品性能争取达到行业领先水平	丰富公司散热产品线类型,拓宽客户领域,提高公司产品竞争力
采用复合毛细结构折弯 VC 工艺的开发	提高折弯精度,确保装配兼容性,优化空间利用率,提高产品良率,提升热阻性能,节省成本	量产阶段	良率达到 95%以上,有效降低量产成本,弯折工艺速度 $\geq 5$ 秒/件,热阻 $\leq 0.15^\circ\text{C}/\text{W}$ ,均温性:表面温差 $\leq 3^\circ\text{C}$	有效提升产品性能,从而大幅降低产品生产成本,提高产品市场竞争力
高功率低热阻耐高温大功率服务器热管的研究	开发适用于大功率服务器热管,满足应对市场需求	试产阶段	满足项目的供应链需求,拓宽产品线和市场占有率	服务器研发投入,提升散热产品性能和技术水平,巩固自身市场地位,在市场竞争中保持领先优势
3DVC 服务器风冷散热模組的研发	解决高性能芯片 (1000W+) 高散热效率需求,满足客户需求	试产阶段	实现高功率、高热流密度散热要求,产品散热性能达到行业领先水平	为公司踏入高端风冷散热领域奠定基石,积累宝贵经验
数据中心液冷散热技术的开发	开发高效液冷技术,解决数据中心高功耗散热瓶颈,以降低整体能耗,提升计算密度,保障算力设备长期稳定运行	试产阶段	解决数据中心散热瓶颈推进行业发展,从结构和性能上突破桎梏	完善数据中心热管理综合服务能力,增强市场竞争力
高功率水冷板	解决高功率器件的高热流密度散热问题,通过液体强制对流实现高效,均匀,可靠的热量管理,确保其性能与寿命	样品试制	对样品性能问题进行改进,突破行业瓶颈,改善散热行业困境,促进高功率水冷板领域产品高度	完善水冷板块产品线,增强市场竞争力
相变导热垫片	开发兼具超低热阻和高可靠性的热界面材料,拓宽公司产品线	开发阶段	实现批量化生产及销售,产品性能达到行业领先水平	增强公司热界面材料竞争力,提高市场份额
无氟疏水保护膜研发	开发新技术领域,加速该领域的创新,取得无氟保护膜的市场份额	量产阶段	1、疏水性:水滴角 $> 100^\circ$ ; 2、耐中性盐雾时间达到 168H 以上	预计在无氟疏水保护膜研发水平将达到国内领先水平,提高公司高新产品的占比,提高公司产品的利润率
亲水耐磨保护膜研发	提高公司防水业务研发实力,研发一款亲水性与耐磨性兼顾的保护膜	试产阶段	1、润湿角: $< 15^\circ$ ; 2、耐刮擦次数: 5000 次	有利于在提高我司防水研发实力的同时快速抢占市场份额,提高公司整体效益

片状铁硅铝磁粉的改性工艺研发	通过对片状铁硅铝粉末进行表面改性处理，提高在基体材料中的填充量，达到提高磁导率的效果，同时提高吸波材料的表面电阻	量产阶段	1、通过对片状铁硅铝粉末进行表面改性处理，把配方的填充比提高到 85~87%；2、最高磁导率达到 300@1MHz；3、电磁吸波片的面电阻达到 $10^{6-8}\Omega/\text{cm}^2$ ，提高吸波材料的绝缘性；4、电磁吸波片的抗拉强度 $\geq 2\text{MPa}$	满足客户需求，提高市场竞争力，获取更多份额的订单
----------------	--	------	--	--------------------------

## 公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	218	128	70.31%
研发人员数量占比	16.55%	13.62%	2.93%
研发人员学历			
本科	77	47	63.83%
硕士	14	8	75.00%
博士	3	2	50.00%
大专及以下	124	71	74.65%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	114	62	83.87%
30~40 岁	76	52	46.15%
40 岁以上	28	14	100.00%

## 近三年公司研发投入金额及占营业收入的比例

	2025 年	2024 年	2023 年
研发投入金额（元）	56,419,807.88	36,201,339.25	23,143,864.39
研发投入占营业收入比例	6.08%	5.52%	5.33%
研发支出资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00
资本化研发支出占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%
资本化研发支出占当期净利润的比重	0.00%	0.00%	0.00%

## 公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

公司规模持续扩大，为保持技术领先优势，且报告期内公司新增研发项目较多，需要更多研发人员参与技术攻关、产品开发和工艺优化，以满足市场对新产品的需求或提升现有产品的竞争力。

## 研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

## 研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	929,467,821.30	548,476,357.99	69.46%
经营活动现金流出小计	857,737,954.83	505,399,846.79	69.71%

经营活动产生的现金流量净额	71,729,866.47	43,076,511.20	66.52%
投资活动现金流入小计	483,832,313.67	563,330,432.44	-14.11%
投资活动现金流出小计	742,241,149.86	811,122,881.12	-8.49%
投资活动产生的现金流量净额	-258,408,836.19	-247,792,448.68	-4.28%
筹资活动现金流入小计	269,737,042.12	211,283,984.65	27.67%
筹资活动现金流出小计	160,178,861.00	201,706,770.05	-20.59%
筹资活动产生的现金流量净额	109,558,181.12	9,577,214.60	1,043.95%
现金及现金等价物净增加额	-77,746,588.64	-196,006,901.44	60.33%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- (1) 本报告期内，经营活动现金流量净额为 7,172.99 万元，同比上升 66.52%，主要系本期开拓市场，收入增加所致；
- (2) 本报告期内，投资活动现金流量净额为 -25,840.88 万元，同比下降 4.28%，主要系本期赎回的理财减少及购买增加所致；
- (3) 本报告期内，筹资活动现金流量净额为 10,955.82 万元，同比上升 1,043.95%，主要系本期取得借款收到的现金增加所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、非主营业务情况

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,035,244.44	1.42%	主要系购买结构性存款收益	否
公允价值变动损益	120,958.71	0.17%		否
资产减值	-20,432,288.30	-28.07%	主要系存货跌价	否
营业外收入	312,246.29	0.43%		否
营业外支出	5,746,156.55	7.89%	主要系计提的滞纳金	否
其他收益	11,187,407.62	15.37%	主要系进项税加计抵减及政府补助	否
信用减值损失	-1,939,419.77	-2.66%	主要系应收账款减值	否
资产处置收益	-668,904.75	-0.92%	主要系固定资产处置损失	否

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	191,780,955.71	11.12%	273,383,532.60	17.98%	-6.86%	主要系本期购买理财产品所致
应收账款	300,766,174.25	17.44%	302,792,042.08	19.91%	-2.47%	
合同资产		0.00%		0.00%	0.00%	

存货	240,010,147.21	13.91%	181,157,172.10	11.91%	2.00%	主要系本期扩大销售，备货增加所致
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	370,058.44	0.02%		0.00%	0.02%	
固定资产	566,065,107.47	32.82%	524,312,256.29	34.48%	-1.66%	
在建工程	25,157,223.25	1.46%	6,337,158.11	0.42%	1.04%	主要系本期越南思泉新材散热产品项目(一期)建设所致
使用权资产	24,302,426.10	1.41%	34,069,599.14	2.24%	-0.83%	主要系本期使用权资产出租转融资租赁所致
短期借款	110,547,436.36	6.41%	69,636,917.98	4.58%	1.83%	主要系本期短期借款增加所致
合同负债	2,515,715.42	0.15%	730,901.98	0.05%	0.10%	主要系本期预收款项较多所致
长期借款	24,000,000.00	1.39%		0.00%	1.39%	主要系本期银行长期借款所致
租赁负债	29,984,268.19	1.74%	30,638,113.67	2.01%	-0.27%	

境外资产占比较高

适用 不适用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	50,131,614.21	-10,655.50			556,000.00	471,000.00		135,120,958.71
3.其他债权投资					10,000,000.00		311,013.70	10,311,013.70
应收款项融资	10,711,854.45				358,164,498.08	321,829,302.97		47,047,049.56
上述合计	60,843,468.66	-10,655.50			924,164,498.08	792,829,302.97	311,013.70	192,479,021.97
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

其他债权投资其他变动系应计利息。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

## 3、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	67,575,973.25	67,575,973.25	质押、理财圈存资金	主要是票据保证金、理财圈存资金等
固定资产	4,326,941.59	4,121,411.83	抵押	以机器设备作为抵押取得金融机构借款
合计	71,902,914.84	71,697,385.08		

## 七、投资状况分析

## 1、总体情况

☑适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
14,925,303.12	81,584,676.86	-81.71%

## 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☑不适用

## 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
越南思泉新材散热产品项目（一期）	自建	是	电子元件及专用材料制造行业	14,925,303.12	14,925,303.12	自筹	14.00%			不适用	2025年02月27日	巨潮资讯网《关于增加越南思泉新材散热产品项目投资总额的公告》
合计	--	--	--	14,925,303.12	14,925,303.12	--	--	0.00	0.00	--	--	--

## 4、金融资产投资

### (1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
广东思泉热管理技术有限公司	子公司	研发、生产、销售：热管、均热板等热管理材料	80,000,000.00	29,832,719.21	21,179,363.66	28,240,099.03	16,654,184.84	16,639,008.31
广东可铭精密模具有限公司	子公司	研发、生产、销售：液态硅胶等产品	10,224,490.00	65,362,130.65	15,348,911.40	23,599,879.25	7,347,485.93	10,460,811.34
十方新材料（越南）有限公司	子公司	研发、生产、销售：vc 等热管理材料	10,048,823.25	66,696,759.95	24,826,269.26	42,938,312.82	16,561,765.92	16,561,212.81

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
思泉金属材料（惠州）有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

1、广东思泉热管理技术有限公司主要因为对 VC 业务进行了业务重组，将超薄 VC 业务剥离，主要专注铜 VC，散热器，液冷业务的发展，此类业务技术复杂，研发时间长，难度大，客户验证等时间长，前期投入较大，收入较少。

2、广东可铭精密模具有限公司主要系客户前期订单导入较慢影响，叠加公司前期产品良率影响，亏损较大，2026 年已经开始逐步改善。

3、十方新材料（越南）有限公司主要系所属行业景气度持续走高，下游客户订单充足。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### （一）发展战略

公司将秉持“成为全球高可靠电子系统防护与热控技术的领航者”的企业愿景，深度聚焦电子电气可靠性工程领域，以热管理与防水密封的协同设计为核心优势，构建起一套全面且深度集成的失效解决方案，覆盖从芯片级至设备级全维度。通过公司的技术与方案，助力 3C 电子、AIoT、数据中心、新能源、高端装备等行业在极端工况下突破性能瓶颈，实现跨越式发展。

### （二）经营计划

2026 年，为实现公司高质量发展、提升核心竞争力，结合行业发展趋势与公司实际情况，重点围绕以下核心方向推进各项战略落地，推动公司实现跨越式发展。

#### 1、聚焦液冷业务，打造全链条液冷解决方案能力

公司将把握国内外算力建设的市场机遇，立足于客户需求与市场发展趋势，持续提升、完善公司在液冷业务方面的技术储备、新品研发、订单交付和项目推进，根据重要客户订单情况充分做好产能储备，全面加大资源投入，推动液冷业务的快速发展，打造公司第二业务增长曲线。同时结合数据中心、新能源、光通信、光模块等下游应用场景，研发适配不同行业的液冷产品系列，重点推进标准化、模块化产品研发，建立产品迭代机制，根据行业技术趋势优化产品性能，提升产品竞争力。

#### 2、巩固核心优势，增强协同效能

围绕公司核心业务与战略发展方向，巩固提升公司石墨膜、热界面材料等核心优势项目，深化消费电子、新能源汽车、数据中心等领域的核心客户业务合作，加力拓展新的终端客户，提升市场覆盖率。淘汰落后产能与低附加值产品，加大 VC 等优势业务投入，培育新的业务增长点，实现业务结构优化升级。根据行业趋势、业务协同和发展战略，依托

现有客户资源、技术积累和研发力量，谨慎、择优进行产业链整合和产业扩张，重点投资具有核心技术、高成长性的初创企业或优质项目，优化产业布局，增强协同效能。

### 3、深耕市场运营，提升品牌势能

搭建多元化市场运营矩阵，优化销售渠道，加强行业交流，积极组织和参与国内外重点行业展会、技术论坛、研讨会等活动，搭建品牌展示与合作平台，全方位宣传公司产品与技术优势，提升品牌曝光度。重点围绕液冷、其他优势业务，加快推进专利转化，将专利技术转化为产品竞争力。强化品牌建设 with 知识产权保护，提升公司市场竞争力与行业话语权。

### 4、加快越南和东莞生产基地建设，积极开拓国际市场

加速推进海外市场布局和生产基地建设，加速推进越南思泉生产基地建成与投产，加速越南十方基地产能全面释放，推进与相关头部重要客户的业务合作和项目落地。在国内，快速推进高性能导热散热产品建设项目（二期）的建设，为后续液冷、光模块、热界面材料等重点业务的订单交付奠定充分的产能基础。

### 5、强化内部管理，夯实发展根基

结合公司发展需求，推进系统升级改造，实现各系统数据互通、高效联动，提升管理智能化水平。加强人才储备和培养，重点引进液冷、海外运营、高端技术等领域的核心人才，建立分层分类的人才培养体系，提升全员综合素养。推进企业管理系统升级与人才队伍建设，优化内部运营流程，提升企业运营效率，为公司战略落地提供坚实保障。

## （三）可能面对的风险

### 1、行业和市场竞争风险

随着公司不断探索新工艺、新产品和新的应用场景，公司产品矩阵不断扩大，在更多领域的市场竞争程度将有所增加。如果公司未来不能准确研判市场动态及行业发展趋势，在技术研发、应用创新等方面不能保持优势，将面临市场竞争加大的风险。公司将发挥运营效率高、技术先进、产业链长、产品结构独特等优势，持续提高装置运行效率，优化产品结构，巩固竞争优势；加快新项目建设，早日达产达效，增强盈利能力和竞争力，进一步提高抗风险能力。

### 2、海外业务经营风险

公司越南投资建设散热产品项目正在实施中，越南的法律法规、会计税收制度、商业惯例、管理制度、企业文化等经营管理环境方面与国内存在一定差异；且国际政治经济形势复杂多变，宏观经济面临较强的不确定性，特别是国际政治经济格局变化、产业结构转型升级调整、供应链格局重塑等，可能会给公司生产经营带来一定的风险。公司将密切关注相关项目进展、外部形势变化、境内外相关政策导向，提升研判能力，采取针对性措施积极应对，并做好防范，努力实现平稳运营。

### 3、创新或新产品不达预期风险

公司生产的热管理材料目前主要应用于消费电子行业，消费电子等下游行业具有产品更新快、迭代周期短等特点，若公司未来创新发展未达预期，或新产品、新技术等创新成果未能得到市场认可，将给公司的发展带来不利影响。公司将通过及时把握技术、市场和政策的变化趋势，跟踪掌握行业新技术、新材料或新工艺，对生产工艺持续优化改进，加大研发投入等措施，积极推动技术研发和产品创新，提高创新风险控制能力。

### 4、原材料价格波动风险

公司产品所需的主要原材料包括 PI 膜、保护膜、离型膜、单/双面胶等，采购价格随市场行情波动，公司原材料成本占主营业务成本比重较大，若上游原材料价格波动、市场供需关系变化、安全环保监管政策趋严等因素影响持续出现大幅波动，将可能对公司的经营业绩产生不利影响。公司将加强对采购过程进行监督和控制，以有效控制原材料的成本，原材料价格涨幅较大时，调整产品销售价格以保证公司保持合理的利润水平，降低原材料价格波动风险影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年03月01日-14日	深圳、东莞、公司会议室	实地调研、电话会议	机构	易方达基金、信达澳银基金、信驰力基金等23家机构	详见公司于巨潮资讯网披露的《2025年03月01日-14日投资者关系活动记录表》	www.cninfo.com.cn
2025年04月16日	深圳分公司会议室	实地调研、电话会议	机构	中金公司、招商基金、交银施罗德基金等35家机构	详见公司于巨潮资讯网披露的《2025年04月16日投资者关系活动记录表》	www.cninfo.com.cn
2025年04月21日-23日	公司会议室	实地调研、电话会议	机构	申万菱信基金、富国基金、博时基金等34家机构	详见公司于巨潮资讯网披露的《2025年04月21日-23日投资者关系活动记录表》	www.cninfo.com.cn
2025年05月06日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	其他	参与公司2024年度网上业绩说明会的投资者	详见公司于巨潮资讯网披露的《2025年05月06日投资者关系活动记录表》	www.cninfo.com.cn

2025 年 05 月 12 日-29 日	深圳、上海、 东莞、公司会 议室	实地调研、电 话会议	机构	万家基金、华安 基金、大成基金 等 87 家机构	详见公司于巨潮资讯网 披露的《2025 年 05 月 12 日-29 日投资者关系 活动记录表》	www.cninfo .com.cn
--------------------------	------------------------	---------------	----	--------------------------------	---	-----------------------

### 十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

### 十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》等法律法规及规范性文件的要求，结合公司实际情况，持续完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，不断提高治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

#### （一）关于股东与股东会

报告期内，公司共召开了 1 次年度股东会，2 次临时股东会。公司严格按照《公司法》《上市公司股东会规则》以及《公司章程》《股东会议事规则》等相关规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，平等对待所有股东，按照法律法规规定为所有股东参加股东会提供网络投票方式，确保全体股东特别是中小股东能够充分行使股东权利。

#### （二）关于公司与控股股东

报告期内，公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和内部机构独立运作。公司控股股东严格按照《上市公司治理准则》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《公司章程》等规定和要求，规范自身行为，不存在超越公司股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的情形，不存在利用其控制地位损害公司和其他股东利益的情形，也不存在控股股东及其他关联方违规占用或变相占用公司资金以及公司为控股股东提供担保等情形。

#### （三）关于董事与董事会

报告期内，公司第三届董事会任期届满并完成了第四届董事会换届选举。公司第三届董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 人。为进一步提升公司规范运作水平，完善和优化公司治理结构，公司第四届董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 4 人、职工董事 1 人。公司全体董事能够依据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 2 号——创业板上市公司规范运作》《董事会议事规则》等规定开展工作，出席董事会和股东会，主动关注公司经营运作情况，积极参加相关知识的培训不断提升履职水平，以勤勉尽责的态度认真履行职责。

报告期内，公司共召开了 9 次董事会。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，各专门委员会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》及各专门委员会议事规则等规定合规运作，为董事会的科学决策提供了专业意见。

#### （四）关于信息披露与投资者关系管理

报告期内，公司严格按照《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》等规定，真实、准确、及时、公平、完整地进行信息披露，并指定董事会秘书为公司投资者关系管理负责人，负责协调投资者关系、接待投资者来访、回答投资

者咨询，帮助投资者详细了解公司业务和投资价值。公司指定《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网等媒体作为公司信息披露媒体，公平对待所有投资者，切实提高公司透明度。

#### （五）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，重视公司的社会责任，积极与相关利益者进行沟通交流与合作，实现股东、员工、社会等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳定、健康的发展。

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

是 否

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

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

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，进一步建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人完全分离，公司具有独立完整的研发、采购、生产和销售系统，具备直接面向市场、自主经营以及独立承担风险的能力。

#### （一）资产完整情况

公司的资产权属清晰、完整，拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的土地、房屋、机器设备及专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立采购、生产、销售的能力和独立的经营体系。报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人占用、支配公司资金、资产或其它资源等损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立情况

公司人员、劳动、人事及工资关系完全独立，公司的董事和高级管理人员均按照《公司法》《公司章程》的相关规定产生，公司高级管理人员均未在控股股东、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，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员亦未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立情况

公司设置了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并逐步健全相应的内部控制制度，独立进行财务决策。公司拥有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

#### （四）机构独立情况

公司设有股东会、董事会等机构，各机构均独立行使各自职权；并建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同、混合经营、合署办公的情形。

#### （五）业务独立情况

公司具有完整的研发、采购、生产和销售体系，在业务经营的各个环节上均保持独立，具有直接面向市场独立经营的能力，公司业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公允的关联交易。

### 三、同业竞争情况

适用 不适用

### 四、公司具有表决权差异安排

适用 不适用

### 五、红筹架构公司治理情况

适用 不适用

### 六、董事和高级管理人员情况

#### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数(股)	本期增持股份数量(股)	本期减持股份数量(股)	其他增减变动(股)	期末持股数(股)	股份增减变动的原因
任泽明	男	42	董事长	现任	2016年06月15日	2028年07月20日	10,482,440			4,192,976	14,675,416	资本公积转增股本
			总裁	现任	2021年03月31日	2028年07月20日						
廖晓飞	男	53	董事、副总裁	现任	2016年06月15日	2028年07月20日	6,245,840		999,900	2,098,376	7,344,316	二级市场减持；资本公积转增股本
吴攀	男	45	董事	现任	2016年06月15日	2028年07月20日	5,127,220		1,000,000	1,650,888	5,778,108	二级市场减持；资本公积转增股本
			副总裁	现任	2021年03月31日	2028年07月20日						
王懋	男	52	董事	现任	2018年07月26日	2028年07月20日						
邹业锋	男	42	独立董事	现任	2021年06月06日	2028年07月20日						
周梓荣	男	62	独立董事	现任	2024年07月08日	2028年07月20日						
胡海波	男	46	独立董事	现任	2025年07月21日	2028年07月20日						
龚小寒	女	39	独立董事	现任	2025年07月21日	2028年07月20日						
刘湘飞	男	44	职工董事	现任	2025年07月21日	2028年07月20日						
任泽永	男	41	副总裁	现任	2024年01月19日	2028年07月20日						

王号	男	42	副总裁	现任	2017年02月02日	2028年07月20日						
文银伟	男	39	副总裁	现任	2024年05月15日	2028年07月20日						
郭智超	女	39	董事会秘书	现任	2018年12月18日	2028年07月20日						
			副总裁	现任	2020年08月19日	2028年07月20日						
沈勇	男	41	财务总监	现任	2024年05月15日	2028年07月20日						
苗应建	男	57	独立董事	离任	2020年07月15日	2025年07月21日						
合计	--	--	--	--	--	--	21,855,500	0	1,999,900	7,942,240	27,797,840	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司独立董事苗应建先生因第三届董事会期限届满，不再担任公司独立董事、审计委员会主任委员和薪酬与考核委员会委员，亦不在公司担任其他职务。公司于 2025 年 7 月 21 日召开 2025 年第一次临时股东会，完成了第四届董事会换届选举工作。同时苗应建先生离任生效。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
苗应建	独立董事	任期满离任	2025年07月21日	换届
龚小寒	独立董事	被选举	2025年07月21日	换届
胡海波	独立董事	被选举	2025年07月21日	换届
刘湘飞	职工董事	被选举	2025年07月21日	换届

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、任泽明先生，1983年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年9月至2011年7月，任深圳市世家实业有限公司销售经理；2011年8月至2015年6月，任东莞市思泉实业有限公司副总经理；2013年1月至2014年5月，任东莞市锦杯电子有限公司执行董事、经理；2015年7月至2016年6月，任东莞市思泉实业有限公司执行董事、总经理；2016年6月至今，任公司董事长。2021年3月至今，任公司总裁。

2、廖晓飞先生，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994年10月至2001年7月，任莞捷泰股份有限公司资材部经理；2001年8月至2005年5月，任东莞竞越电子有限公司市场部高级经理；2005年6月至2014年7月，任北京中石伟业股份有限公司市场总监；2014年9月至2016年6月，任深圳我家健康管理有限公司总经理；2015年5月至2016年6月，任崑鸿科技有限公司总经理；2015年10月至2016年6月，任东莞市思泉实业有限公司副总经理；2016年6月至2019年6月，任公司董事、副总经理、董事会秘书；2019年6月至2020年3月，任公司董事、副总经理、财务负责人；2020年3月至今，任公司董事、副总裁。

3、吴攀先生，1980 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 9 月至 2008 年 5 月，任东莞恒泰金属制品厂生产经理；2008 年 6 月至 2011 年 7 月，任深圳市世家实业有限公司生产经理，2011 年 7 月至 2016 年 6 月，任东莞市思泉实业有限公司副总经理；2016 年 6 月至 2021 年 3 月，任公司董事、总经理；2021 年 3 月至今，任公司董事、副总裁。

4、王懋先生，1973 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1995 年 7 月至 2000 年 1 月在深圳财经学校任职讲师；2000 年 1 月至 2003 年 8 月创办深圳市傲立思特管理咨询有限公司并担任总经理；2003 年 8 月至 2004 年 12 月任深圳市仁仁医疗发展有限公司市场部经理；2004 年 12 月至 2008 年 1 月任一童数码（深圳）有限公司副总裁；2008 年 1 月至 2011 年 9 月任深圳市仁仁医疗发展有限公司副总裁；2011 年 9 月至 2015 年 12 月任玉成有限公司常务副总裁；2015 年 12 月至今，任深圳市东方富海投资管理股份有限公司投资总监；2018 年 7 月至今，任公司董事。

5、邹业锋先生，1983 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 8 月至今，先后担任广东生龙律师事务所执业律师、副主任、主任；2021 年 6 月至今，任公司独立董事。

6、周梓荣先生，1963 年 10 月出生，中共党员，工学博士，教授，兼职博士生导师。1984 年 7 月至 1996 年 2 月，任湖南省湘潭风动机械厂机械设计工程师；1996 年 2 月至 2008 年 3 月，先后任湖南工程学院讲师、副教授、教授、工业工程教研室主任、工程训练教学中心主任；2008 年 4 月至 2023 年 4 月，先后任东莞理工学院城市学院实验中心主任兼资产管理办公室主任，东莞理工学院协同创新办公室主任、科技创新研究院院长。兼任全国凿岩机械气动工具标准化技术委员会委员（TC173），广东省表面工程标准化技术委员会委员，广东省机械工程学会常务理事，国家基金委、广东省科技厅、“科技东莞”专家库专家。2024 年 7 月至今，任公司独立董事。

7、胡海波先生，1979 年 7 月出生，中共党员，财务管理学博士，会计学专业副教授。2001 年 7 月至 2023 年 9 月，历任南华大学经济管理学院会计系助教、讲师、副教授，会计系副主任、主任、学院副院长，财务处处长；2023 年 9 月至今，任南华大学副教授、经济管理与法学学院党委书记。现任湖南省会计学科专业联盟副理事长，湖南省财务学会副会长。2025 年 7 月至今，任公司独立董事。

8、龚小寒女士，1986 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011 年 1 月至 2012 年 7 月，任深圳鹏城会计师事务所有限公司审计经理；2012 年 8 月至今，任众华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所合伙人；2023 年 3 月至今，任深圳市信宇人科技股份有限公司独立董事。2025 年 7 月至今，任公司独立董事。

9、刘湘飞先生，1981 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003 年 3 月至 2005 年 5 月任东莞市长安台联印刷纸品厂技术工程师；2009 年 4 月至 2016 年 6 月任汕头新恒星印刷有限公司生产经理；2019 年 6 月至 2025 年 7 月任公司第三届监事会职工代表监事。2016 年 9 月至今任广东思泉新材料股份有限公司石墨生产部主任、经理；2025 年 7 月至今，任公司职工代表董事。

10、任泽永先生，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任深圳腾达科技有限公司销售经理、东莞市锦杯电子有限公司销售经理。2014年4月加入广东思泉新材料股份有限公司，历任董事、生产部负责人、总经理助理、控股子公司华碳（重庆）新材料产业发展有限公司总经理；2024年1月至今，任公司副总裁。

11、王号先生，1983年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2010年5月任广东华方工程设计有限公司结构设计工程师；2010年5月至2016年6月任清远方圆建筑设计有限公司设计部经理；2016年6月加入公司，历任研发总监、新材事业部负责人；2017年2月至今，任公司副总裁。

12、文银伟先生，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师。2009年6月至2012年6月，任深圳市鹏城会计师事务所有限公司审计员、项目经理；2012年10月至2017年10月，任立信会计师事务所（特殊普通合伙）项目经理、经理；2018年3月至2018年5月，任大信会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理；2018年6月至2023年6月，任科顺防水科技股份有限公司财务副总监；2023年9月至2023年11月，任浙江泓芯半导体有限公司财务总监兼董事会秘书；2024年1月至2024年5月，任公司董事长助理，2024年5月至今，任公司副总裁。

13、郭智超女士，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年10月至2013年8月任广东阳光科技控股股份有限公司职员；2015年5月至2016年3月任深圳博美德机器人股份有限公司董事会秘书、董事长助理；2016年3月至2017年5月任深圳市鼎泰智能装备股份有限公司证券事务代表；2018年2月至2018年12月任广东思泉新材料股份有限公司总经理助理；2018年12月至今任公司董事会秘书，2020年8月至今，任公司副总裁。

14、沈勇先生，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，注册会计师。2006年8月至2010年3月任深圳邦凯新能源股份有限公司成本会计、主管；2010年3月至2012年9月任天健会计师事务所高级审计员、项目经理；2012年10月至2015年5月任深圳市捷顺科技实业股份有限公司财务副经理；2015年5月至2016年7月任广州火舞软件开发股份有限公司财务总监；2016年9月至2018年10月任深圳市鼎泰智能装备股份有限公司财务经理；2018年11月至2019年6月任广州火舞软件开发股份有限公司财务总监；2020年5月至2024年5月，任公司财务经理；2024年5月至今，任公司财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

任泽明先生作为公司的控股股东、实际控制人同时担任公司董事长和经理有利于统一决策与执行，提升运营效率，确保长期战略稳定落地。公司已在《公司章程》中明确实际控制人应当遵守下列规定：“保证公司资产完整、人员独立、财务独立、机构独立和业务独立，不得以任何方式影响公司的独立性”；通过《公司章程》《董事会议事规则》《总裁工作细则》等制度合理确定董事会和经理的职权；通过《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》杜绝控股股东资金占用行为的发生。公司已建立完善制衡与监督机制，能够有效保障公司的独立性。

在股东单位任职情况

□适用 ☑不适用

在其他单位任职情况

☑适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
任泽明	华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	董事	2020年12月23日		否
任泽明	深圳众森投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015年12月02日		否
任泽明	广东思泉热管理技术有限公司	执行董事、经理、财务负责人	2021年06月01日		否
任泽明	东莞市岳恒企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2023年09月01日		否
任泽明	广东思泉金属材料有限公司	执行董事、经理、财务负责人	2023年08月08日		否
任泽明	思泉金属材料（南通）有限公司	董事	2023年09月26日		否
任泽明	广东思泉新能源材料技术有限公司	执行董事、经理、财务负责人	2023年11月30日		否
任泽明	东莞市德宝企业管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2023年12月07日	2025年01月08日	否
任泽明	广东思泉亚聚新材料有限公司	董事	2024年09月29日	2025年09月19日	否
任泽明	思泉金属材料（惠州）有限公司	执行董事、经理	2024年05月22日	2025年11月29日	否
任泽明	东莞市思泉实业有限公司	董事	2015年07月01日		否
任泽明	香港思泉新材有限公司	董事	2024年04月18日		否
任泽明	十方铂泉实业（香港）有限公司	董事	2024年07月15日		否
廖晓飞	华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	董事	2020年12月23日		否
廖晓飞	广东思泉亚聚新材料有限公司	董事	2024年09月29日	2025年09月19日	否
廖晓飞	深圳市楚致远投资有限公司	董事、经理	2024年03月06日		否
吴攀	华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	董事	2020年12月23日		否
吴攀	东莞市船承投资有限公司	执行董事、经理、财务负责人	2024年05月15日		否
王懋	东莞长联新材料科技股份有限公司	董事	2017年07月01日		否
王懋	安徽商德先进陶瓷股份有限公司	董事	2018年11月30日		否
王懋	常州光洋轴承股份有限公司	董事	2020年01月08日	2025年03月01日	否
王懋	玉成有限公司	董事	2011年08月09日		否
王懋	深圳市汇创达科技股份有限公司	董事	2021年05月19日		否
王懋	深圳市航智精密电子有限公司	董事	2021年05月27日		否
王懋	深圳市富海中瑞私募股权投资基金管理有限责任公司	董事长、总经理	2022年03月22日		否
王懋	金磁海纳新材料科技（南通）有限公司	董事	2023年03月27日		否
邹业锋	广东生龙律师事务所	高级合伙人、主任	2009年08月01日		是
邹业锋	深圳市龙岗区融媒文化传播发展集团有限公司	董事	2023年09月19日		否
邹业锋	深圳市律协法律服务援助基金会	监事	2024年08月08日		否
周梓荣	东莞理工学院	教授	2008年04月01日		是
周梓荣	冠佳技术股份有限公司	独立董事	2023年11月10日		是
胡海波	南华大学	副教授	2001年07月01日		是
龚小寒	众华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所	合伙人	2012年08月01日		是
龚小寒	深圳市信宇人科技股份有限公司	独立董事	2023年03月30日		是
刘湘飞	华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	监事会主席	2020年12月23日		否

任泽永	华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	董事长、经理	2020年12月23日		否
任泽永	广东思泉电子玻璃有限公司	董事	2024年01月23日		否
任泽永	广东思泉供应链管理有限公司	董事、经理	2024年11月06日		否
任泽永	东莞思宇物业管理有限公司	董事、经理	2024年09月05日		否
任泽永	广东思泉亚聚新材料有限公司	董事、经理	2025年09月19日		否
任泽永	广东可铭精密模具有限公司	董事、经理	2025年12月18日		否
沈勇	广东思泉电子玻璃有限公司	财务负责人	2024年01月23日		否
沈勇	东莞思宇物业管理有限公司	财务负责人	2024年09月05日		否
沈勇	广东思泉供应链管理有限公司	财务负责人	2024年11月06日		否
沈勇	思泉金属材料（惠州）有限公司	财务负责人	2024年05月22日	2025年11月19日	否
沈勇	广东可铭精密模具有限公司	财务负责人	2025年12月18日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定薪酬方案。薪酬与考核委员会提出董事、高级管理人员的薪酬方案，报经董事会同意后，董事薪酬方案需提交股东会审议通过后实施。

确定依据：公司董事、高级管理人员薪酬按照公司《董事会薪酬与考核委员会议事规则》及相关薪酬与绩效考核管理制度等规定执行。公司独立董事实行固定津贴制；不在公司任职的非独立董事不领取薪酬或津贴；其他董事、高级管理人员的薪酬主要包括基本薪酬与绩效薪酬。基本薪酬主要依据工作岗位、责任、能力、市场薪资行情等因素确定；绩效薪酬以公司年度经营目标为考核基础，并根据月度、年度实际实现效益情况以及个人工作绩效完成情况核定。

实际支付情况：报告期内，独立董事的津贴按月发放；在公司经营管理岗位任职的非独立董事、高级管理人员的基本薪酬按月发放，年度绩效薪酬根据年终考核结果于年度报告披露后发放。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
任泽明	男	42	董事长、总裁	现任	82.6	否
廖晓飞	男	53	董事、副总裁	现任	74.72	否
吴攀	男	45	董事、副总裁	现任	75.56	否
王懋	男	52	董事	现任	0	否
邹业锋	男	42	独立董事	现任	6	否
周梓荣	男	62	独立董事	现任	6	否
胡海波	男	46	独立董事	现任	2.68	否
龚小寒	女	39	独立董事	现任	2.68	否
刘湘飞	男	44	职工董事	现任	30.19	否

任泽永	男	41	副总裁	现任	93.89	否
王号	男	42	副总裁	现任	92.61	否
文银伟	男	39	副总裁	现任	84.22	否
郭智超	女	39	副总裁、董事会秘书	现任	38.04	否
沈勇	男	41	财务总监	现任	44.73	否
苗应建	男	57	独立董事	离任	3.34	否
合计	--	--	--	--	637.26	--

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	独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；其他人员依据《董事会薪酬与考核委员会议事规则》及相关薪酬与绩效考核管理制度确定
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	公司已根据公司内部及相关薪酬与绩效考核管理制度对公司董事、高级管理人员执行绩效考核
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	在公司经营管理岗位任职的非独立董事、高级管理人员年度绩效薪酬根据年终考核结果，于年度报告披露日后发放
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

其他情况说明

适用 不适用

## 七、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
任泽明	9	3	6	0	0	否	3
廖骁飞	9	3	6	0	0	否	3
吴攀	9	3	6	0	0	否	3
王懋	9	2	7	0	0	否	3
邹业锋	9	3	6	0	0	否	3
周梓荣	9	3	6	0	0	否	3
胡海波	5	1	4	0	0	否	2
龚小寒	5	1	4	0	0	否	2
刘湘飞	5	1	4	0	0	否	2
苗应建	4	2	2	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

不适用

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事积极出席董事会及其专门委员会、股东会等各类会议，认真审议公司提交的各项议案及相关文件，并作出独立、客观、公正的判断；通过听取汇报、实地考察、审阅报告、与管理层沟通等方式，深入了解公司生产经营管理情况、募投项目情况、内部控制情况及董事会各项议案执行情况，运用专业优势为公司规范运作、内部控制等方面提出建设性的意见或建议，确保决策科学、及时、高效。公司积极听取并采纳董事提出的各类专业意见和建议，共同推动公司规范运作和可持续发展。

### 八、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
第三届董事会审计委员会	苗应建、王懋、周梓荣	3	2025年02月11日	1.《公司审计部2024年第四季度工作报告及2025年年度工作计划》2.《关于<2024年财务报表总体审计策略>的议案》	一致通过所有议案	与公司年审机构沟通	无
			2025年04月11日	1.《关于<2024年年度报告>及其摘要的议案》2.《关于<2024年度财务决算报告>的议案》3.《关于<2024年度内部控制评价报告>的议案》4.《关于<董事会审计委员会对2024年度会计师事务所履职情况评估及履行监督职责情况的报告>的议案》5.《关于续聘2025年度会计师事务所的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年04月28日	1.《关于<2025年第一季度报告>的议案》2.《关于<审计部2025年第一季度工作报告及第二季度工作计划>的议案》	一致通过所有议案	无	无
第四届董事会审计委员会	胡海波、王懋、周梓荣	4	2025年07月21日	1.《关于聘任公司财务总监的议案》（沈勇先生）2.《关于<审计部2025年第二季度工作报告及第三季度工作计划>的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年07月28日	1.《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》2.《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的议案》3.《关于公司2025年度向特定对象发行股票预案的议案》4.《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》5.《关于公司2025年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》6.《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》	一致通过所有议案	无	无

				7.《关于公司向特定对象发行股票摊薄即期回报、填补措施及相关主体承诺的议案》8.《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行股票相关事宜的议案》			
			2025年08月26日	1.《关于<2025年半年度报告>及其摘要的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年10月27日	1.《关于<2025年第三季度报告>的议案》2.《关于<审计部2025年第三季度工作报告及第四季度工作计划>的议案》	一致通过所有议案	无	无
第三届董事会及第四届董事会提名委员会	周梓荣、廖骁飞、邹业锋	2	2025年06月30日	1.《关于董事会换届选举暨提名第四届董事会非独立董事候选人的议案》2.《关于董事会换届选举暨提名第四届董事会独立董事候选人的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年07月21日	1.《关于聘任公司总裁的议案》2.《关于聘任公司副总裁的议案》3.《关于聘任公司董事会秘书的议案》4.《关于聘任公司财务总监的议案》	一致通过所有议案	无	无
第三届董事会薪酬与考核委员会	任泽明、邹业锋、苗应建	1	2025年04月11日	1.《关于2025年度董事薪酬方案的议案》2.《关于2025年度高级管理人员薪酬方案的议案》	除董事薪酬方案全体回避表决外，一致通过其他议案	无	无
第三届董事会及第四届董事会战略委员会	任泽明、廖骁飞、邹业锋	3	2025年02月26日	1.《关于增加越南思泉新材散热产品项目投资总额的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年04月11日	1.《关于<2024年度总经理工作报告>的议案》	一致通过所有议案	无	无
			2025年07月28日	1.《关于公司符合向特定对象发行股票条件的议案》2.《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的议案》3.《关于公司2025年度向特定对象发行股票预案的议案》4.《关于公司2025年度向特定对象发行股票方案的论证分析报告的议案》5.《关于公司2025年度向特定对象发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》	一致通过所有议案	无	无

## 九、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 十、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	686
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	631
报告期末在职员工的数量合计（人）	1,317
当期领取薪酬员工总人数（人）	1,317
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	870
销售人员	63
技术人员	218
财务人员	22
行政人员	144
合计	1,317
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
博士	3
硕士	22
本科	183
大专	280
大专以下	829
合计	1,317

### 2、薪酬政策

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》及相关监管要求，秉承“价值共创、风险共担、成果共享”的分配理念，构建了与公司高质量发展战略高度匹配的薪酬绩效管理体系。

1、市场化与合规并重：紧密结合市场薪酬动态及行业竞争特性，通过科学的岗位价值评估，确保薪酬水平的外部竞争性和内部公平性，为吸引和保留支撑公司“新质生产力”发展的核心人才提供坚实保障。

2、业绩导向与公司利益挂钩：公司实行全员绩效考核，将年度经营目标层层分解。薪酬资源向高价值创造者倾斜，严格兑现“效益增、薪酬增，效益降、薪酬降”的刚性兑付机制。通过建立短期激励与长期激励相结合的薪酬组合，确保核心骨干与公司利益深度绑定，共同关注公司的长期价值与可持续增长。

3、人文关怀与健康发展：在坚持“多劳多得、干好多得”的原则下，不断完善福利保障体系，关注员工的身心健康与职业成长。致力于营造公平、透明、良性竞争的工作氛围，通过赋能与激励，实现员工与公司的共同成长，确保持续发展的内在动力。

### 3、培训计划

公司坚守客户至上、持续精进、凝心聚力、修己达人的核心价值观，秉持以人为本、用爱经营理念，以打造爱和成长的平台为目标，持续深化人才战略，完善系统化人才培养与培训体系。

公司围绕管理、技术双通道发展路径，优化培训制度与流程，从知识、技能、职业素养等维度搭建分层分类课程体系，按公司级、部门级、职能级、岗位级四级计划落地执行。培训坚持训战结合、实践为主，灵活运用内引外训、线上线下、碎片化学习、场景化实操等多元模式，聚焦业务新需求、关键点、痛点问题精准施策，推动培训成果转化。

依托职能建设、人才梯队、鹰系列人才计划等载体，深化产学研合作与内部技术传承，强化关键岗位与核心人才培养，以 TCC 班组文化圈强化家文化体系建设，营造快乐工作、健康成长的氛围，全面提升人才综合能力与组织战斗力，有力支撑公司人才战略落地与长远发展，持续建设积极向上、创新精进的学习型组织。

### 4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	468,115
劳务外包支付的报酬总额（元）	9,379,408.00

## 十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司的利润分配方案符合《公司法》《企业会计准则》《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等法律法规的规定，严格按照《公司章程》中关于利润分配的政策执行现金分红，符合公司未来经营发展的需要。

公司利润分配方案经由董事会审议后提交股东会批准，并在规定时间内实施，切实保障全体股东的利益。

公司利润分配政策为：

#### （一）利润分配原则

公司的利润分配政策应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策将保持连续性和稳定性。公司的利润分配不得超过累计可分配利润的范围，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

#### （二）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或二者相结合的方式分配利润，现金分红优先于其他分红方式。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。采用股票或现金股票相结合的方式分配利润的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

#### （三）现金分红条件

1.该年度实现盈利且该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后的税后利润）为正，现金分红后公司现金流仍然可以满足公司正常生产经营的需要；

2.审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告（中期现金分红无需审计）；

3.公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（公司首次公开发行股票或再融资的募集资金投资项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指以下具体情形：

（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 50%且超过 3,000 万元人民币；

（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%；

当公司最近一年审计报告为非无保留意见或带与持续经营相关的重大不确定性段落的无保留意见、资产负债率高于 70%、经营性现金流量净额为负的情形之一，可以不进行利润分配。

#### （四）现金分红的比例和间隔

公司原则上每年进行一次现金分红，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求提议进行中期现金分红。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2.公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3.公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年利润分配方案。

#### （五）公司发放股票股利的条件

在公司经营情况良好的前提下，在满足上述现金分红后，公司可以采取股票股利分配利润，但应当充分考虑股票股利发放后的总股本与公司的经营规模、盈利增长速度相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。具体方案需经公司董事会审议后提交公司股东会批准。

#### （六）公司利润分配的决策机制和程序

1.董事会审议制定或者修改利润分配方案，董事会在制定利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件、决策程序等事宜，利润分配方案经董事会过半数同意，方可提交股东会审议。独立董事认为现金分红具体方案可能损害公司或者中小股东权益的，有权发表独立意见。

2.股东会审议利润分配方案需履行的程序和要求：股东会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等方式），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

#### （七）利润分配政策调整的决策机制与程序

1.如遇到战争、自然灾害等不可抗力，或公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定。

2.有关调整利润分配政策的议案由董事会根据实际情况制定，应当充分考虑独立董事、审计委员会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意。

3.调整利润分配政策的议案经董事会审议通过后方能提交股东会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东会提案中详细论证和说明原因。股东会审议调整利润分配政策的议案需经出席股东会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司调整利润分配政策，应当提供网络投票等方式为公众股东参与股东会表决提供便利。

（八）股东存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

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

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

是 否 不适用

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

本年度利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	1.5
每 10 股转增数（股）	4
分配预案的股本基数（股）	80,753,867

现金分红金额（元）（含税）	12,113,080.05
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	0
可分配利润（元）	310,887,189.18
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经公司董事会决议，2025 年度利润分配方案为：以截至 2025 年 12 月 31 日公司的总股本 80,753,867 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），合计派发现金股利人民币 12,113,080.05 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增股本 32,301,546 股，转增金额未超过报告期末“资本公积-股本溢价”的余额，转增后公司总股本将增至 113,055,413 股（注：转增股数系公司根据实际计算结果四舍五入所得，最终转增数量以中国证券登记结算有限公司实际转增结果为准），不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。若在 2025 年度利润分配方案实施前公司总股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，公司将按照分配/转增总额不变的原则相应调整分配/转增比例。	

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

## 十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，结合公司内外部环境、内部机构及管理要求的改变对内部控制体系进行梳理、修订。董事会审计委员会严格按照公司《董事会审计委员会议事规则》的相关规定履行职责，对内外部审计工作进行沟通、监督与核查，对公司披露的财务信息进行了认真审核，并对公司的内部控制情况进行了监督，从而强化董事会的决策功能，加强内部控制培训及学习，强化合规经营意识，确保了董事会对经理层的有效监督，完善了公司的治理结构。公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制评价方法规定的程序组织开展了 2025 年度内部控制评价工作，根据公司内部控制重大缺陷的认定标准，公司不存在财务报告、非财务报告的内部控制重大缺陷。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

报告期内，公司根据《公司法》及相关投资协议，依法对子公司享有股东权利，并负有对子公司进行指导、监督和提供相关服务的义务。公司制定了《控股子公司管理制度》，并通过委派人员、统一财务管理等制度、搭建 ERP 等系统、开展培训等方式对子公司进行管理，公司审计部不定期对子公司的经营管理状况开展专项审计，重点关注子公司规范运

作、会计核算、资金安全、安全生产等方面。报告期内，公司通过收购等方式取得的子公司整合情况如下：

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
广东思泉热管理技术有限公司	通过增量扩股稀释，公司持有思泉热管理股权由 100%降至 67%（总注册资本由 2000 万增至 8000 万）	已完成	无	不适用	不适用	不适用
东莞市泛硕电子科技有限公司	通过收购，公司持有泛硕电子股权由 51%增至 60%	已完成	无	不适用	不适用	不适用
广东可铭精密模具有限公司	收购完成后，公司持有可铭精密股权由 51%增至 78.77%	已完成	无	不适用	不适用	不适用
广东思泉亚聚新材料有限公司	收购完成后，公司持有思泉亚聚股权由 51%增至 92%	已完成	无	不适用	不适用	不适用
广东思泉新能源材料技术有限公司	收购完成后，公司持有思泉新能源股权由 51%增至 83%	已完成	无	不适用	不适用	不适用
广东思泉金属材料有限公司	收购完成后，公司持有思泉金属股权由 51%增至 65%	已完成	无	不适用	不适用	不适用
思泉金属材料（南通）有限公司	收购完成后，广东思泉金属持有南通金属股权由 80%增至 100%	已完成	无	不适用	不适用	不适用
思泉金属材料（惠州）有限公司	注销	已完成	无	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十五、内部控制评价报告及内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>（1）重大缺陷：①董事和高级管理人员舞弊；②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；③当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；④审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效。（2）重要缺陷：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。（3）一般缺陷：是指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>（1）重大缺陷：①公司决策程序导致重大失误；②公司严重违反国家法律法规；③公司中高级管理人员和高级技术人员流失严重；④媒体频现负面新闻，涉及面广且对公司声誉造成重大损害；⑤公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；⑥公司内部控制评价的结果是重大缺陷或重要缺陷未得到整改；⑦公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。（2）重要缺陷：①公司决策程序导致出现一般失误；②公司违反企业内部规章，形成损失；③公司关键岗位业务人员流失严重；④媒体出现负面新闻，波及局部区域；⑤公司重要业务制度或系统存在缺陷；⑥公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改。（3）一般缺陷：①公司决策程序效率不高；②公司违反内部规章，但未形成损失；③公司一般岗</p>

		位业务人员流失严重；④媒体出现负面新闻，但影响不大；⑤公司一般业务制度或系统存在缺陷；⑥公司一般缺陷未得到整改；⑦公司存在其他缺陷。
定量标准	(1) 利润总额潜在错报：①重大缺陷： $X \geq$ 利润总额的 5%；②重要缺陷：利润总额的 $3\% \leq X <$ 利润总额的 5%；③一般缺陷： $X <$ 利润总额的 3%。(2) 资产总额潜在错报：①重大缺陷： $X \geq$ 资产总额的 3%；②重要缺陷：资产总额的 $1\% \leq X <$ 资产总额的 3%；③一般缺陷： $X <$ 资产总额的 1%。	直接经济损失金额：①重大缺陷： $X \geq$ 利润总额的 5%；②重要缺陷：利润总额的 $2\% \leq X <$ 利润总额的 5%；③一般缺陷： $X <$ 利润总额的 2%。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，思泉新材于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 28 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十六、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

适用 不适用

## 十七、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 十八、社会责任情况

报告期内，公司积极践行社会责任，为社会创造更多价值。

### （一）股东及投资者保护

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规、规范性文件的要求，制定了符合公司发展需求的各项规章制度，不断完善公司法人治理结构和内部控制体系，规范运作。高度重视对投资者的信息披露与沟通，秉持公平、公正、公开的原则对待全体投资者，及时、准确、真实、完整地进行信息披露，并设立投资者专线电话、电子邮箱、互动易平台等渠道帮助投资者了解公司经营情况，维护广大投资者的利益。同时在兼顾公司可持续发展的情况下，制定并实施合理的利润分配方案，积极地创造价值回报股东。

### （二）职工权益保护

公司坚守以人为本、用爱经营的经营理念，深耕家文化建设，践行客户至上、持续精进、凝心聚力、修己达人的核心价值观，持续构建有温度、有归属感的职工权益保障体系。报告期内，公司持续优化工作与生活环境，完善薪酬福利、劳动保护、职业发展等配套机制，切实保障职工合法权益。以 TCC 班组文化圈为企业文化落地平台，紧扣爱 and 成长的平台定位，以快乐工作、健康成长为使命，常态化发放 TCC 专项经费，鼓励员工学习成长，自主开展各类团队活动；同时由企业文化部主导开展迎新会、新/老职工交流会、生日会、户外团建、兴趣社团、体育赛事等活动，强化团队凝聚力与团队认同感、归属感。公司深化一老一小关爱计划，运营幸福思泉爱心基金与思泉快乐园职工子女托管场所，持续为职工及家庭提供帮扶支持。为强化职工安全意识，组织开展应急救援技能专项培训、消防应急综合演练。

### （三）供应商、客户权益保护

报告期内，公司充分尊重并保护供应商和客户的合法权益。公司通过系统改进、架构调整等方式进一步完善了供应链管理体系，严格把关供应商的准入门槛，不断优化供应商队伍，与供应商保持良好的战略合作关系。公司致力于与客户建立长期稳定的合作关系，始终坚持“勇于开拓、持续改进、客户满意”的质量方针，不断提升研发创新能力及产品质量，为客户提供高性价比的产品及服务。在为客户、社会创造更大价值的同时，与供应商、客户携手共进，互相监督持续改善，把履行企业社会责任贯穿于企业经营管理的各个环节，实现企业与社会的和谐发展。

### （四）环境保护与可持续发展

公司始终坚持生产与生态、经济与社会环境的长期平衡与和谐共赢，遵循关于“人类与环境保护”的整体方针，严格按照国家有关环境保护法律法规规定建立健全环境保护内部控制体系，常态化开展节能减排知识培训和宣传，通过升级更新环保设备促进公司节能减排，将绿色环保融入公司经营的各个环节。

### （五）公共关系、社会公益事业

报告期内，公司重视与社会各方建立良好的公共关系，与各级政府保持联系并接受监督，严格履行纳税人义务；积极参与社会公益事业，向当地慈善基金共捐助 2.3 万元。

## 十九、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
资产重组时所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
首次公开发行或再融资时所作承诺	任泽明	股份限售承诺	1、自公司的股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购上述股份。2、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（2024年4月24日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期自动延长六个月。3、本人在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不得低于公司首次公开发行价格。如发生中国证券监督管理委员会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本人不得减持股份。4、本人在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内，本人减持股份将遵守相关法律法规及证券交易所规则要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式；拟减持公司股票的，将在减持前三个交易日通过公司公告减持意向，并按照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等减持规则履行信息披露义务。5、上述锁定期满后，在本人担任董事/监事/高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五，且在本人离职后半年内不转让持有的公司股份。若本人在担任公司董事/监事/高级管理人员的任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。6、若公司股票首次公开发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价和股份数进行相应的处理。7、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。8、若中国证监会和深圳证券交易所在本人减持公司股份前有其他规定的，则本人承诺将严格遵守本人减持公司股份时有效的规定实施减持。上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，本人如违反上述股份锁定期及减持承诺，违规减持所得归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。	2023年10月24日	长期	正常履行
	吴攀、廖骁	股份限售	1、自公司股票上市之日起十二个月内，本人不转让或	2023	长期	正常

	飞	售承诺	<p>者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次公开发行股票前已持有的股份，也不由公司回购本人持有的公司公开发行股票前已发行的股份。2、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（2024年4月24日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。3、本人在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不得低于公司首次公开发行价格。如发生中国证券监督管理委员会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本人不得减持股份。4、本人在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内，本人减持股份将遵守相关法律法规及证券交易所规则要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式；拟减持公司股票的，将在减持前三个交易日通过公司公告减持意向，并按照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等减持规则履行信息披露义务。5、上述锁定期满后，在本人担任董事/监事/高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五，且在本人离职后半年内不转让持有的公司股份。若本人在担任公司董事/监事/高级管理人员的任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。6、若公司股票首次公开发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价和股份数进行相应的处理。7、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。8、若中国证监会和深圳证券交易所在本人减持公司股份前有其他规定的，则本人承诺将严格遵守本人减持公司股份时有效的规定实施减持。上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，本人如违反上述股份锁定期及减持承诺，违规减持所得归公司所有。如本人未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本人现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。</p>	年 10 月 24 日		履行
	李鹏、廖岳慧、王号、郭扬	股份限售承诺	<p>1、自公司股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次公开发行股票前已持有的股份，也不由公司回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。2、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（2024年4月24日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。本人在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不得低于公司首次公开发行价格。3、上述锁定期满后，在本人担任董事/监事/高级管理人员期间每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的百分之二十五，且在本人离职后半年内不转让持有的公司股份。若本人在担任公司董事/监事/高级管理人员的任职届满前离职的，本人承诺在原任职期内和原任职期满后六个月内，仍遵守上述规定。4、本人减持公司股份将遵守相关法律、法规及规范性文件的规定。5、若公司股票首次公开发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价和股份数进行相应的处理。6、本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。若本人未能履行上述承诺，则本人愿意按有关法律、法规及规范性文件的规定及监管部门的要求承担相应的责任。</p>	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行
众森投资		股份限	1、自公司的股票上市之日起三十六个月内，本企业不	2023	2026	正常

		售承诺	转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购上述股份。2、公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（2024年4月24日，非交易日顺延）收盘价低于发行价，本企业直接或间接持有公司股票的锁定期自动延长六个月。3、本企业在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不得低于公司首次公开发行价格。如发生中国证券监督管理委员会及证券交易所规定不得减持股份情形的，本企业不得减持股份。4、本企业在公司首次公开发行股票前持有的公司股份在锁定期满后两年内，本企业减持股份将遵守相关法律法规及证券交易所规则要求，减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易等证券交易所认可的合法方式；拟减持公司股票的，将在减持前三个交易日通过公司公告减持意向，并按照《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等减持规则履行信息披露义务。5、若公司股票首次公开发行后发生权益分派、公积金转增股本、配股等情况的，发行价和股份数进行相应的处理。6、若中国证监会和深圳证券交易所在本企业减持公司股份前有其他规定的，则本企业承诺将严格遵守本企业减持公司股份时有效的规定实施减持。上述承诺为本企业真实意思表示，本企业自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，本企业如违反上述股份锁定期及减持承诺，违规减持所得归公司所有。如本企业未将违规减持所得上缴公司，则公司有权将应付本企业现金分红中与违规减持所得相等的金额收归公司所有。	年10月24日	年10月24日	履行
	思泉新材、任泽明、吴攀、廖晓飞、王懋、王号、郭扬、郭智超	稳定股价承诺	如启动条件满足时，公司、公司的控股股东、在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员未能按照预案的规定履行稳定股价的义务，将接受以下约束措施：1、公司、公司的控股股东、在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员未按照预案的规定履行稳定股价义务的，相关责任主体将在公司股东大会及中国证监会指定的信息披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；及时提出新的实施股价稳定措施方案，并提交公司股东大会表决，直至股东大会审议通过为止；2、公司的控股股东未履行稳定股价义务的，则公司有权将对控股股东的分红予以扣留，直至其履行增持义务；3、在公司领取薪酬的董事（独立董事除外）、高级管理人员未履行稳定股价义务的，则公司有权将其从公司领取的收入及分红（如有）予以扣留，直至其履行增持义务；4、因违反承诺给公司或投资者造成损失的，将依法进行赔偿。本预案在公司完成首次公开发行股份并在创业板上市之日起生效，有效期三年。本稳定股价预案对未来新进入公司的董事、高级管理人员同样具有约束力。	2023年10月24日	2026年10月24日	正常履行
	任泽明	稳定股价承诺	1、本人将严格按照《关于公司股票上市后三年内稳定公司股价预案》的规定，全面且有效地履行本人的各项义务和责任；同时，本人将敦促其他相关方严格按照该预案的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。2、在公司上市后三年内，如公司根据该预案就公司回购股份事宜召开股东大会，如不涉及回避表决事项，本人承诺将在股东大会上对符合有关法律、法规、规范性文件及该预案规定的公司回购股票等稳定股价方案的相关决议投赞成票。	2023年10月24日	2026年10月24日	正常履行
	任泽明、吴攀、廖晓	稳定股价承诺	1、本人将严格按照《关于公司股票上市后三年内稳定公司股价预案》的规定，全面且有效地履行本公司的各	2023年10	2026年10	正常履行

	飞、王懋		项义务和责任；同时，公司将敦促其他相关方严格按照该预案的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。 2、在公司上市后三年内，如公司根据该预案就公司回购股份事宜召开董事会，如不涉及回避表决事项，本人承诺将在公司董事会对符合有关法律、法规、规范性文件及该预案规定的公司回购股票等稳定股价方案的相关决议投赞成票。	月 24 日	月 24 日	
	任泽明、吴攀、廖晓飞、王号、郭扬、郭智超	稳定股价承诺	本人将严格按照《关于公司股票上市后三年内稳定公司股价预案》的规定，全面且有效地履行本人的各项义务和责任；同时，本人将敦促其他相关方严格按照该预案的规定，全面且有效地履行其各项义务和责任。	2023 年 10 月 24 日	2026 年 10 月 24 日	正常履行
	思泉新材	其他承诺	1、公司招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对招股说明书所载内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、若公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、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，本公司将在中国证监会等有权部门作出最终认定或司法机关作出生效判决之日起十日内制定并公告回购公司首次公开发行股票全部新股的计划，回购价格不低于首次公开发行股票时的发行价并加算同期银行活期存款利息（如发生除权、除息行为，须按照中国证监会、深交所的有关规定作相应调整），并提交公司股东大会审议通过后实施回购计划。3、若公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本公司将依法赔偿投资者损失。本公司将在中国证监会等有权部门或人民法院依法确定投资者损失数额后依法赔偿投资者损失。如本公司未履行上述承诺，应在中国证监会或股东大会指定的信息披露平台上公开说明未履行承诺的原因并公开道歉，本公司将立即停止制定或实施现金分红计划、停止发放本公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至本公司履行相关承诺。	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行
	任泽明	其他承诺	1、公司招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对招股说明书所载内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、若中国证监会等有权部门或司法机关认定公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、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，在中国证监会等有权部门作出最终认定或司法机关作出生效判决后，本人将促使公司召开股东大会回购首次公开发行的全部新股，并在股东大会中投赞成票。同时依法回购已转让的原限售股份。3、若公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在中国证监会等有权部门或人民法院依法确定投资者损失数额后依法赔偿投资者损失。如本人未履行上述承诺，将在中国证监会或股东大会指定的信息披露平台上公开说明未履行承诺的原因并公开道歉，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，本人不得转让所持公司股份，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行
	任泽明、吴攀、廖晓飞、王懋、	其他承诺	1、公司招股说明书所载内容不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对招股说明书所载内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。2、	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行

	居学成、邹业锋、苗应建、李鹏、廖岳慧、刘湘飞、王号、郭扬、郭智超		若公司招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏致使投资者在证券交易中遭受损失，本人将依法赔偿投资者损失。本人将在中国证监会等有权部门或人民法院依法确定投资者损失数额后依法赔偿投资者损失。3、本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。本人未履行上述承诺，将在中国证监会或股东大会指定的信息披露平台上公开说明未履行承诺的原因并公开道歉，公司有权扣减本人薪酬及分红（若有）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，本人不得转让所持公司股份（若有）。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外。	日		
思泉新材	其他承诺		为降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强本公司持续回报能力，充分保护中小股东的利益，本公司针对自身经营特点制定了如下措施与承诺：1、加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用：为规范公司募集资金的使用与管理，确保募集资金的使用规范、安全、高效，本公司制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用、管理等事项进行了规范，以保证募集资金存放和使用的安全，防止募集资金被控股股东、实际控制人等关联方占用或挪用。本次公开发行股票结束后，募集资金将存放于董事会指定的专项账户中，专户专储，专款专用，切实保证募集资金的合理合法使用。2、完善利润分配制度，强化投资者回报制度：为了明确本次发行后对投资者的回报，《公司章程》明确了有关利润分配政策的决策制度和程序的相关条款；为更好的保障全体股东的合理回报，进一步细化公司章程中有关利润分配政策的相关条款，制定了《公司上市后三年分红回报规划》。公司上市后将严格按照章程的规定，完善对利润分配事项的决策机制，重视对投资者的合理回报，积极采取现金分红等方式分配股利，吸引投资者并提升公司投资价值。3、加快募集资金投资项目投资进度，尽快实现项目预期效益：本次募集资金紧密围绕公司主营业务，符合公司未来发展战略，有利于提高公司持续盈利能力。公司对募集资金投资项目进行了充分论证，本次发行募集资金到位前，为尽快实现募投项目效益，本公司将积极调配资源，提前实施募投项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，本公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益，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。4、着力提升经营业绩，积极推进公司业务发展：公司将健全和完善技术创新机制，努力实现公司产品技术含量和质量性能的突破，有效提升产品附加值；通过进一步巩固在优势领域的产品以及新产品的开发，奠定长期稳定发展的基础。在充分把握行业发展趋势的基础上，公司将采取各种措施保证合理整合内外部资源，加大研发管理创新力度，提升公司的核心竞争能力和整体盈利水平。制定上述填补被摊薄即期回报具体措施不等于对本公司未来利润做出保证，但为保障本公司、全体股东及社会公众投资者的合法利益，本公司承诺将积极推进上述填补被摊薄即期回报的措施。若未履行前述承诺，本公司将及时公告未履行的事实及理由，除因不可抗力或其他非归属于本公司的原因外，将向本公司股东和社会公众投资者道歉，并承担相应的法律责任。	2023年10月24日	长期	正常履行
任泽明	其他承诺		本人在作为公司控股股东、实际控制人期间，不得越权干预公司经营管理活动，不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不得采用其他方式损害公司	2023年10月24日	长期	正常履行

			利益，不得动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。若本人未履行上述承诺，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开作出解释并道歉，并接受中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。若本人未履行上述承诺给公司或者公司其他股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。	日		
任泽明、吴攀、廖晓飞、王懋、居学成、邹业锋、苗应建、郭扬、郭智超、王号	其他承诺		1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与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与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；5、若公司后续推出股权激励政策，本人承诺拟公布的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。若本人未履行上述承诺，本人将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开作出解释并道歉，并接受中国证券监督管理委员会和证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。若本人未履行上述承诺给公司或者公司股东造成损失，本人将依法承担补偿责任。	2023年10月24日	长期	正常履行
思泉新材	分红承诺		本公司拟申请首次公开发行股票并上市，本公司承诺在首次公开发行股票并上市后，将严格执行《广东思泉新材料股份有限公司章程》中规定的利润分配政策。若本公司未能执行的，本公司承诺将采取下列约束措施： 1、本公司将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。2、如果因本公司未执行利润分配政策导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，本公司将在该等事实被中国证券监督管理委员会等有权部门或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。	2023年10月24日	长期	正常履行
任泽明	分红承诺		1、本人承诺将督促公司在首次公开发行股票并上市后严格执行《广东思泉新材料股份有限公司章程》中规定的利润分配政策。2、若公司董事会对利润分配作出决议后，本人承诺就该等表决事项在股东大会中以本人所控制的股份投赞成票。3、本人保证将严格履行本承诺函中的承诺事项。若本人作出的承诺未能履行的，本人承诺将采取下列约束措施：将在股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。若因本人未履行承诺事项导致招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接经济损失的，本人将在该等事实被中国证券监督管理委员会等有权部门或有管辖权的人民法院作出最终认定或生效判决后，依法赔偿投资者损失。	2023年10月24日	长期	正常履行
思泉新材	其他承诺		1、如果本公司未履行招股说明书中披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行承诺的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、如因不可抗力导致本公司未能履行本公司在招股说明书中披露的承诺事项，本公司将采取以下措施：及时、充分披露本公司承诺未能履行的原因；向本公司投	2023年10月24日	长期	正常履行

			资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。			
任泽明	其他承诺		1、如本人未履行招股说明书中披露的承诺事项，本人将在股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行承诺的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；3、如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项之日起十个交易日内，应将所获收益支付至公司指定账户；4、如因不可抗力导致未能履行本公司招股说明书中披露的承诺事项，本人将采取以下措施：及时、充分披露承诺未能履行的原因；向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。	2023年10月24日	长期	正常履行
任泽明、吴攀、廖晓飞、王懋、居学成、邹业锋、苗应建、李鹏、廖岳慧、刘湘飞、郭扬、郭智超、王号	其他承诺		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信息披露媒体上公开说明未履行承诺的原因并向股东和社会公众投资者道歉；2、如果本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项之日起十个交易日内，应将所获收益支付至公司指定账户；3、如果因本人未履行相关承诺事项而给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者投资者依法承担赔偿责任；4、如因不可抗力导致未能履行本公司招股说明书中披露的承诺事项，本人将采取以下措施：及时、充分披露承诺未能履行的原因；向公司投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。	2023年10月24日	长期	正常履行
任泽明	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺		1、本人目前除持有公司股份、众森投资出资额外，没有其他直接或间接控制的公司及企业；2、本人及本人直接或间接控股或有重大影响的公司或者企业（附属公司或企业）目前没有，将来亦不会在中国境内外，以任何方式直接或间接控制任何导致或可能导致与公司主营业务直接或间接产生竞争业务或活动的企业，本人、本人控制或有重大影响的公司或企业亦不生产、使用任何与公司相同或相似或可以取代公司产品、技术的产品或技术；3、如果公司认为本人或本人对外投资的各控股、有重大影响的公司或企业从事了对公司的业务构成竞争的业务，本人控制或有重大影响的其他公司、企业将及时转让或者终止该等业务。若公司提出受让请求，本人控制或有重大影响的其他公司、企业将无条件按公允价格和法定程序将该等业务优先转让给公司；4、如果本人将来可能存在任何与公司主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知公司并尽力促使该业务机会按公司能合理接受的条件提供给公司；5、本人将不利用公司控股股东、实际控制人的身份对公司及其控股子公司的正常经营活动进行不正当的干预。本人承诺，因违反该承诺函的任何条款而导致公司和其他股东遭受的一切损失、损害和开支，将予以赔偿。该承诺函自本人签字盖章之日起生效，直至本人不再为公司控股股东/实际控制人之日止。	2023年10月24日	长期	正常履行
思泉新材	其他承诺		1、本公司本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何欺诈发行的情形。2、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证监会等有权部门确认欺诈发行后5个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。	2023年10月24日	长期	正常履行
任泽明	其他承		1、公司本次公开发行股票并在创业板上市不存在任何	2023	长期	正常

	诺	欺诈发行的情形。2、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认欺诈发行后 5 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。	年 10 月 24 日		履行
任泽明	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本人以及本人控制的企业与公司及其下属企业之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。2、在本人作为公司实际控制人/持股 5%以上股东/董监高期间，本人及本人控制的其他企业将尽可能避免、减少与公司及其附属企业之间不必要的关联交易；3、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守有关法律、法规、深圳证券交易所所有上市规则及《广东思泉新材料股份有限公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；4、本人承诺不会利用对公司的控制地位，谋求公司及其下属企业在业务经营等方面给予本人及其关联方优于独立第三方的条件或利益；5、本人承诺不通过关联交易转移公司的资产、利润，不会利用控股股东、实际控制人地位谋取不当的利益，损害公司及其他股东的合法权益；6、本人有关关联交易承诺将同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成持股或控制的其他企业及上述人员履行关联交易承诺；7、如本人或本人控制的其他企业违反上述承诺而导致公司或其他股东权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行
廖晓飞、吴攀、众森投资、富海新材、南山基金	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	1、本人/本企业以及本人/本企业控制的企业与公司及其下属企业之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易。2、在本人/本企业作为公司持股 5%以上股东期间，本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业将尽可能避免、减少与公司及其下属企业之间的关联交易；3、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人/本企业将严格遵守有关法律、法规、深圳证券交易所所有上市规则及《广东思泉新材料股份有限公司章程》的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；4、本人/本企业不会谋求公司及其下属企业在业务经营等方面给予本人/本企业及其关联方优于独立第三方的条件或利益；5、本人/本企业承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；6、本人/本企业有关关联交易承诺将同样适用于本人/本企业直接或间接控制的其他企业，以及与本人/本企业直接或间接控制的其他企业的重要关联方，本人/本企业将在合法权限内促成持股或控制的其他企业及相关人员履行关联交易承诺。如果本人/本企业未履行上述承诺给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司和其他投资者依法承担赔偿责任。	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行
思泉新材	其他承诺	公司股东不存在如下事项：1、法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有公司股份；2、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有公司股份；3、以公司股权进行不当利益输送。	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行
任泽明	其他承诺	如公司因违反环境保护方面的法律、法规、规章及规范性文件的规定而受到行政处罚的，本人将无条件承担发行人的一切损失。	2023 年 10 月 24 日	长期	正常履行

				日		
	任泽明	其他承诺	如果因公司及子公司在发行上市日前未及时、足额为员工缴纳社会保险、住房公积金而受到任何追缴、处罚或损失，控股股东、实际控制人将及时、无条件地足额补偿发行人因此发生的支出或所受的损失，以确保不会给发行人造成任何经济损失。	2023年10月24日	长期	正常履行
	任泽明	其他承诺	如果公司因劳务派遣用工超过法定比例而被行政主管部门处以行政处罚，因此给公司造成经济损失的，本人将及时、无条件地就公司实际遭受的经济损失承担全部赔偿责任，以确保公司不会因此遭受任何损失。	2023年10月24日	长期	正常履行
	任泽明	其他承诺	若因出租方未办理房屋租赁备案登记等原因，导致公司或控股子公司无法继续承租房产，或致使公司或控股子公司遭受处罚或其他任何损失的，则本人承诺将对公司或控股子公司因此遭受的上述损失予以全额补偿，以确保公司或控股子公司不会因此遭受任何损失。	2023年10月24日	长期	正常履行
股权激励承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他对公司中小股东所作承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
其他承诺	不适用	不适用	不适用		不适用	不适用
承诺是否按时履行	是					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

## 3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 五、董事会、审计委员会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、董事会关于报告期会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的说明

适用 不适用

## 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

详见本报告“第八节财务报告”之“九、合并范围的变更”。

## 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	80
境内会计师事务所审计服务的连续年限	6
境内会计师事务所注册会计师姓名	吴亮、肖娜
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1、2
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	无

是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请了致同会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2025 年度内部控制审计会计师事务所，并支付内部控制审计费用 15 万元。

## 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

## 十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
公司作为原告/申请人未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	175.43	否	已胜诉/和解/起诉	无重大影响	部分已执行		不适用
公司作为被告/被申请人未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼汇总	552.04	否	已结案	无重大影响	已执行		不适用

## 十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在重大处罚及整改情况。

## 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十四、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
东莞市企石良禾餐饮服务部(个体工商户)	公司实际控制人任泽明配偶之弟弟熊亮实际控制的个体工商户	采购商品、服务	代扣伙食费、便利店消费等	市场价格	市场价格	0	0.00%	100	否	电汇	市场公允价格	2025年04月16日	巨潮资讯网《关于2025年度日常关联交易预计的公告》
		提供租赁	房租、水电、物业及管理费	市场价格	市场价格	11.52	1.52%	20	否	电汇	市场公允价格		
合计				--	--	11.52	--	120	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				关于与东莞市企石良禾餐饮服务部(个体工商户)代扣员工伙食费等的关联交易金额,基于谨慎原则,公司在2025年8月29日披露《2025年半年度报告》时,认定为关联交易进行了披露。致同会计师事务所(特殊普通合伙)在本年度审计时将该行为认定为代收代付行为,不属于关联交易。本期关联交易实际发生总额在公司日常关联交易预计额度范围内,实际发生情况详见									

	本报告第八节“十四、关联方及关联交易”之“5、关联交易情况”。
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	无

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

## 十五、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

## (2) 承包情况

□适用 ☑不适用

公司报告期不存在承包情况。

## (3) 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

序号	出租人	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限	用途
1	东莞市鸿容投资有限公司企石分公司	东莞市企石镇江边村海口工业园江边东江南一路32号	36,403.38	2024.09.01-2029.08.31	厂房/办公/宿舍
2	东莞市企石镇清湖股份经济联合社	企石镇环镇路 362 号之一	13373	2025.08.15-2030.08.14	厂房/办公/宿舍
3	深圳市丰泰政通物业管理有限公司	深圳市宝安新中心区新湖路华美居商务中心 D 区 1 号楼(丰泰楼)四楼 413 号物业	103	2025.09.01-2026.09.30	办公/宿舍
4	深圳市丰泰政通物业管理有限公司	深圳市宝安新中心区新湖路华美居商务中心 D 区 1 号楼(丰泰楼)四楼 413 号物业	103	2024.09.01-2025.08.31	办公/宿舍
5	鸿晋实业(河源)有限公司	河源市东源县仙塘镇蝴蝶岭工业城鸿晋工业园 11 号厂房	8,038.00	2024.01.23-2030.10.30	厂房
6	鸿晋实业(河源)有限公司	河源市东源县仙塘镇蝴蝶岭工业城鸿晋工业园	23 间	2024.01.23-2030.10.30	宿舍
7	东莞市旺景科技园开发有限公司	东莞市寮步镇寮步泰和路 9 号寮盈慧谷科创中心 6 号	1,891.50	2024.10.01-2025.09.30	厂房
8	重庆金凤科技产业发展有限公司	重庆高新区金凤镇凤笙路 21 号 7 号楼第 1 层整层	3,963.99	2024.06.01-2027.05.31	办公/厂房
9	重庆金凤科技产业发展有限公司	重庆市金凤镇凤笙路 21 号 2 幢	6 间	2025.01.01-2025.12.31	宿舍
10	潘镜明	东莞市企石镇环镇路 409 号	24 间	2025.05.01-2028.04.30	宿舍
11	北宁 IA 越南投资有限公司	越南北宁省安丰县三多社延伸区安丰工业园 CN4-2 地块	2,797.00	2025.10.13-2028.11.13	厂房/办公
12	阮秋霞女士	北宁省慈山市富诊区代码 SH1-42CentaDiamond 地区, 地块编号 240, 地图编号 73, 登记编号 CN09386 带全套家具的四层联排别墅	75.00	2025.09.05-2026.09.05	宿舍
13	陈光辉	越南北宁省安丰社各村 Viglacera 区 2.2 号房	6 间	2025.11.11-2026.11.11	宿舍
14	TWG 生态工业股份公司	越南北宁省安丰区勇烈公社安丰工业区(扩建区) CN14-3 地块 5 号工厂	厂房: 4,062.10; 办公室: 580	2024.09.01-2029.08.31	办公室/工厂
15	丁氏秋哈女士	越南北宁省北宁市大幅坊第 353 地块	10 间卧室、1 间客厅和 1 间厨房	2025.01.15-2027.01.14	宿舍
16	赖氏平女士	北宁省安丰县安忠公社同村 401 室、402 室	2 间	2025.04.11-2025.10.11	宿舍
17	杜文权先生	越南北宁省安凤县安中乡 Bac Ky 公寓 A611A 室	1 间	2025.02.26-2026.02.25	宿舍
18	阮氏寿女士	越南北宁省安凤县安中乡 Bac Ky 公寓 A641A 室	1 间	2025.02.26-2026.02.25	宿舍
19	阮氏乔英女士	北宁省安丰县安忠公社北基公寓 A715 室	1 间	2025.03.18-2026.03.17	宿舍
20	阮氏翠文女士	北宁省安丰区安忠公社白基公寓 A910 室	1 间	2025.02.26-2026.02.25	宿舍
21	陈秋华女士	越南北宁省安凤县安中乡 Bac Ky 公寓 A933 室	1 间	2025.02.26-2026.02.25	宿舍
22	阮氏和女士	北宁省北宁市大福区地图 3 号 402 室和 201 室	2 间	2025.05.17-2025.08.17	宿舍

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

## 2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东莞泛硕	2025 年 04 月 16 日	25,000	2024 年 06 月 24 日	2,000	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240624-20250623	是	否
广东可铭			2024 年 06 月 24 日	2,000	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240624-20250624	是	否
东莞泛硕			2024 年 08 月 18 日	258.49	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240818-20250815	是	否
东莞泛硕			2024 年 09 月 15 日	67.36	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240915-20250912	是	否
东莞泛硕			2024 年 09 月 22 日	18.17	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240922-20250919	是	否
东莞泛硕			2024 年 10 月 01 日	186.15	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20241001-20250928	是	否
东莞泛硕			2024 年 10 月 17 日	70	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20241017-20251016	是	否
广东可铭			2024 年 07 月 21 日	442.9	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240721-20250718	是	否
广东可铭			2024 年 07 月 21 日	527.5	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	20240721-20250718	是	否

广东可铭		2025年06月26日	500	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年08月07日	500	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
东莞泛硕		2025年06月17日	1,000	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
东莞泛硕		2025年06月26日	1,000	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年06月05日	500	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
东莞泛硕		2025年06月06日	1,000	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年07月25日	95.19	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年08月05日	183.38	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年08月22日	247.33	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年09月25日	61.38	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	债务人履行债务期限届满之日起三年	否	否
广东可铭		2025年10月23日	97.32	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	自债权人对外承付之次日起三年	否	否
广东可铭		2025年11月19日	63.37	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	自债权人对外承付之次日起三年	否	否
东莞泛硕		2025年07月07日	415.22	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	自债权人对外承付之次日起三年	否	否
东莞泛硕		2025年07月29日	98.19	连带责任保证		其他少数股东按出资比例对公司提供反担保	自债权人对外承付之次日起三年	否	否
东莞泛		2025年	181.92	连带责任		其他少数股	自债权人	否	否

硕			08月22日		保证		东按出资比例对公司提供反担保	对外承付之次日起三年		
广东可铭			2025年04月03日	145.55	连带责任保证		其他少数股东按出资比例同比例担保	承租人履行债务期限届满之日后三年止	否	否
思泉新能源	2025年04月16日	15,000	2025年05月30日	1,000	连带责任保证		无	20250530-20250603	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			12,659.42		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			40,000		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			6,088.85		
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			0		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)			12,659.42		
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			40,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)			6,088.85		
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				5.68%						
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)				0						
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)				6,088.85						
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)				0						
上述三项担保金额合计 (D+E+F)				6,088.85						
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无						
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低	14,500	0

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

适用 不适用

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023	首次公开发行	2023年10月24日	60,075.11	53,337.12	6,618.51	47,465.77	88.99%	0	0	0.00%	7,391.92	存放于募集资金专户按规定使用和暂时补流	
合计	--	--	60,075.11	53,337.12	6,618.51	47,465.77	88.99%	0	0	0.00%	7,391.92	--	0

募集资金总体使用情况说明：

经中国证券监督管理委员会《关于同意广东思泉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[2023]1373号）同意注册，公司首次公开发行人民币普通股（A股）股票 1,442.0334 万股，每股面值为人民币 1.00 元，发行价格为人民币 41.66 元/股，募集资金总额为人民币 60,075.11 万元，扣除发行费用人民币 6,737.99 万元（不含税）后，实际募集资金净额为人民币 53,337.12 万元。上述募集资金到位情况已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并出具致同验字（2023）第 441C000480 号《验资报告》。截至 2025 年 12 月 31 日，公司累计直接投入项目募集资金 47,465.77 万元（其中包括：已预先投入募集资金投资项目人民币 19,703.87 万元的自筹资金），尚未使用募集资金余额为 7,391.92 万元（含扣除手续费后的相关利息收入和投资收益）。

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
首次公开发行	2023年10月24日	高性能导热散热产品建设项目（一期）	生产建设	否	26,997.81	26,997.81	2,116.69	25,423.05	94.17%	2026年10月18日	0	0	不适用	否
首次公开发行	2023年10月24日	新材料研发中心建设项目	研发项目	否	8,200	8,200	2,331.81	5,972.71	72.84%	2026年10月18日	0	0	不适用	否
首次公开发行	2023年10月24日	补充流动资金	补流	否	12,100	12,100	12,100	12,100	100.00%		0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	47,297.81	47,297.81	4,448.5	43,495.76	--	--			--	--
超募资金投向														
首次公开发行	2023年10月24日	石墨烯&合成石墨垂直取向热界面材料项目	生产建设	否	2,439.31	2,439.31	370.01	370.01	15.17%	2027年04月13日	0	0	不适用	否

补充流动资金（如有）	--	3,600	3,600	1,800	3,600	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计	--	6,039.31	6,039.31	2,170.01	3,970.01	--	--			--	--
合计	--	53,337.12	53,337.12	6,618.51	47,465.77	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	公司于 2025 年 9 月 29 日召开了第四届董事会第四次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，董事会同意公司在募集资金投资项目实施主体、投资用途及投资规模不变的情况下，将“高性能导热散热产品建设项目（一期）”及“新材料研发中心建设项目”达到预定可使用状态日期各延长至 2026 年 10 月 18 日。募投项目按照计划进度正常进行，尚未整体验收达到预定可使用状态。										
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用										
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>（1）超募资金永久补充流动资金 公司于 2023 年 11 月 29 日召开 2023 年第三次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 1,800.00 万元永久性补充流动资金。截至报告期末，公司已从募集资金账户划转上述金额。 公司于 2024 年 11 月 29 日召开 2024 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金 1,800.00 万元永久性补充流动资金。截至报告期末，公司已从募集资金账户划转上述金额。</p> <p>（2）超募资金投资建设石墨烯&amp;合成石墨垂直取向热界面材料项目 公司于 2025 年 4 月 14 日召开第三届董事会第二十一次会议和第三届监事会第十六次会议，审议通过了《关于使用剩余超募资金投资建设石墨烯&amp;合成石墨垂直取向热界面材料项目的议案》，同意公司使用剩余超募资金 2,439.31 万元投资建设石墨烯&amp;合成石墨垂直取向热界面材料项目。</p>										
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用										
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用										
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用										
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>公司于 2023 年 11 月 10 日召开了第三届董事会第十一次会议和第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用 19,703.87 万元募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金，同意公司使用 504.85 万元募集资金置换已支付发行费用的自筹资金。截至报告期末，部分自筹资金预先投入已从募集资金专户中转出。</p>										
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>公司于 2024 年 7 月 8 日召开了第三届董事会第十七次会议、第三届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用人民币 8,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金。截至报告期末，公司已将上述用于暂时补充流动资金的 8,000 万元募集资金全部归还至募集资金专用账户。 公司于 2025 年 7 月 3 日召开了第三届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金临时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过 7,000.00 万元的闲置募集资金临时补充流动资金。截至报告期末，公司已使用 6,800 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，到期将归还至公司募集资金专户。</p>										
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用										
尚未使用的募集资金用途及去向	截至报告期末，公司募集资金余额为 7,391.92 万元，存放于专户的募集资金 591.92 万元，使用部分暂时闲置募集资金暂时补充流动资金 6,800.00 万元，暂时闲置募集资金到期后将及时归还至募集资金专户。公司将按项目计划推进项目进度，结合公司实际情况经营需要，将上述募集资金用于募集资金投资项目后续支出。										

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用
----------------------	-----

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

就公司 2025 年度募集资金存放和使用情况，保荐机构长城证券股份有限公司出具了无异议的核查意见，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了鉴证报告。

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

## 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

2025 年 7 月 30 日召开第四届董事会第二次会议，并 2025 年 8 月 18 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了关于公司 2025 年度向特定对象发行股票的相关议案。公司本次向特定对象发行股票募集资金总额为 46,591.39 万元，在扣除发行费用后将全部用于如下项目：

序号	项目名称	投资总额（万元）	拟使用募集资金（万元）
1	越南思泉新材散热产品项目	36,916.40	36,916.40
2	液冷散热研发中心项目	3,158.94	3,158.94
3	信息化系统建设项目	3,016.05	3,016.05
4	补充流动资金	3,500.00	3,500.00
	合计	46,591.39	46,591.39

截至本公告披露日，公司 2025 年度向特定对象发行股票事项正处于深交所审核阶段，尚需通过深交所审核，并获得中国证券监督管理委员会同意注册后方可实施。

## 十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

公司于 2025 年 2 月 26 日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于增加越南思泉新材散热产品项目投资总额的议案》，鉴于越南思泉新材散热产品项目的规划用地及主要经营产品范围增加，同意公司将越南思泉新材散热产品项目的投资总额从 3500 万美元增加至 6500 万美元。目前已完成上述境外投资备案手续、越南思泉新材的注册登记手续，并已在越南北宁取得 30282 平方米土地使用权证书，主体工程建设中。越南思泉项目建成后有助于公司扩大生产规模及优化产能布局，进一步提升公司在客户端的占有率、产品利润率以及公司市场份额。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	23,680,868	41.05%			9,472,347		9,472,347	33,153,215	41.05%
1、国家持股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
3、其他内资持股	23,680,868	41.05%			9,472,347		9,472,347	33,153,215	41.05%
其中：境内法人持股	4,668,633	8.09%			1,867,453		1,867,453	6,536,086	8.09%
境内自然人持股	19,012,235	32.96%			7,604,894		7,604,894	26,617,129	32.96%
4、外资持股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
二、无限售条件股份	34,000,466	58.95%			13,600,186		13,600,186	47,600,652	58.95%
1、人民币普通股	34,000,466	58.95%			13,600,186		13,600,186	47,600,652	58.95%
2、境内上市的外资股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%			0		0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%			0		0	0	0.00%
三、股份总数	57,681,334	100.00%			23,072,533		23,072,533	80,753,867	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

公司于 2025 年 6 月 4 日实施了 2024 年度权益分派方案：以公司当时总股本 57,681,334 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.50 元，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增股本 23,072,533 股，转增后公司总股本由 57,681,334 股增至 80,753,867 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2025 年 4 月 14 日召开了第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第十六次会议，并于 2025 年 5 月 12 日召开 2024 年度股东大会审议通过了《关于 2024 年度利润分配方案的议案》，公司于 2025 年 6 月 4 日实施了 2024 年度权益分派方案。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

报告期内，公司总股本由 57,681,334 股增至 80,753,867 股。

2025 年度，如按变动前股本 57,681,334 股计算，基本每股收益 1.04 元，稀释每股收益 1.04 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 18.58 元。以最新期末股本 80,753,867 股计算，基本每股收益 0.75 元，稀释每股收益 0.75 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 13.27 元。

2024 年度，如按变动前股本 57,681,334 股计算，基本每股收益 0.91 元，稀释每股收益 0.91 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 17.93 元。以最新期末股本 80,753,867 股计算，基本每股收益 0.65 元，稀释每股收益 0.65 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 12.81 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
任泽明	10,482,440	4,192,976	0	14,675,416	首发前限售股	2026 年 10 月 24 日
廖晓飞	4,684,380	1,873,752	0	6,558,132	高管锁定股	执行高管限售规定
吴攀	3,845,415	1,538,166	0	5,383,581	高管锁定股	执行高管限售规定
深圳众森投资合伙企业（有限合伙）	4,668,633	1,867,453	0	6,536,086	首发前限售股	2026 年 10 月 24 日
合计	23,680,868	9,472,347	0	33,153,215	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司于 2025 年 6 月 4 日实施了 2024 年度权益分派方案：以公司当时总股本 57,681,334 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 2.50 元，同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增股本 23,072,533 股，转增后公司总股本由 57,681,334 股增至 80,753,867 股。

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

### 三、股东和实际控制人情况

#### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	22,291	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	18,545	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 9）	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（如有）（参见注 9）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
任泽明	境内自然人	18.17%	14,675,416	4,192,976	14,675,416	0	不适用	0	
廖骁飞	境内自然人	9.09%	7,344,316	1,098,476	6,558,132	786,184	不适用	0	
深圳众森投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.09%	6,536,086	1,867,453	6,536,086	0	不适用	0	
吴攀	境内自然人	7.16%	5,778,108	650,888	5,383,581	394,527	不适用	0	
招商银行股份有限公司一睿远成长价值混合型证券投资基金	其他	3.30%	2,662,800	2,662,800	0	2,662,800	不适用	0	
中国工商银行股份有限公司一富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	其他	2.11%	1,700,040	1,700,040	0	1,700,040	不适用	0	
上海歌汝私募基金管理有限公司一歌汝酋长一号私募证券投资基金	其他	1.05%	848,300	848,300	0	848,300	不适用	0	
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-018L-FH001 深	其他	0.86%	692,400	692,400	0	692,400	不适用	0	
杨寒隽	境内自然人	0.79%	640,000	640,000	0	640,000	不适用	0	
计怡然	境内自然人	0.62%	504,126	504,126	0	504,126	不适用	0	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 4）	无								
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人任泽明持有深圳众森投资合伙企业（有限合伙）12.40%出资份额并担任其执行事务合伙人。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或是否采取一致行动。								
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无								
前 10 名股东中存在回购专户	无								

的特别说明（如有）（参见注 10）			
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
招商银行股份有限公司－睿远成长价值混合型证券投资基金	2,662,800	人民币普通股	2,662,800
中国工商银行股份有限公司－富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）	1,700,040	人民币普通股	1,700,040
上海歌汝私募基金管理有限公司－歌汝酋长一号私募证券投资基金	848,300	人民币普通股	848,300
廖晓飞	786,184	人民币普通股	786,184
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红-018L-FH001 深	692,400	人民币普通股	692,400
杨寒隽	640,000	人民币普通股	640,000
计怡然	504,126	人民币普通股	504,126
中国工商银行股份有限公司－南方广利回报债券型证券投资基金	483,111	人民币普通股	483,111
吴攀	394,527	人民币普通股	394,527
上海水璞私募基金管理中心（有限合伙）－水璞 1 号私募证券投资基金	391,627	人民币普通股	391,627
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或是否采取一致行动。		
参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 5）	<p>（1）上海歌汝私募基金管理有限公司－歌汝酋长一号私募证券投资基金通过普通证券账户持股 0 股，信用证券账户持股 848,300 股，合计持有 848,300 股公司股票。</p> <p>（2）杨寒隽通过普通证券账户持股 0 股，信用证券账户持股 640,000 股，合计持有 640,000 股公司股票。</p> <p>（3）计怡然通过普通证券账户持股 6,700 股，信用证券账户持股 497,426 股，合计持有 504,126 股公司股票。</p> <p>（4）上海水璞私募基金管理中心（有限合伙）－水璞 1 号私募证券投资基金通过普通证券账户持股 0 股，信用证券账户持股 391,627 股，合计持有 391,627 股公司股票。</p>		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

适用 不适用

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

是 否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
任泽明	中国	否

主要职业及职务	董事长、总裁
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

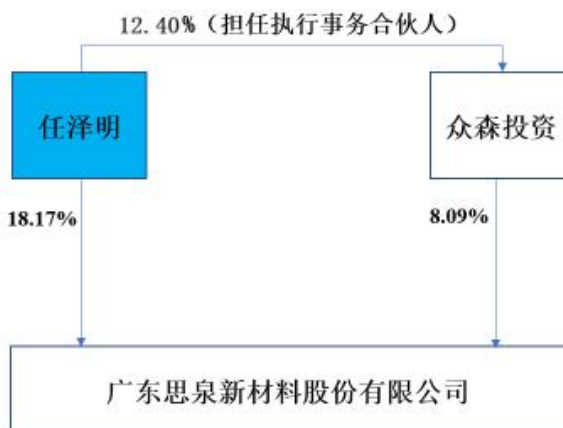
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
任泽明	本人	中国	否
主要职业及职务	董事长、总裁		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

### 5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

### 6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 24 日
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	致同审字（2026）第 441A017687 号
注册会计师姓名	吴亮、肖娜

#### 审计报告正文

广东思泉新材料股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了广东思泉新材料股份有限公司（以下简称思泉新材公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了思泉新材公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及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对公众利益实体审计的独立性要求（如适用）我们独立于思泉新材公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

##### （一）销售收入的确认

相关信息披露详见财务报表附注五、25 和附注七、61。

##### 1、事项描述

思泉新材公司在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。收入确认的具体方法是：对于境内产品销售，根据订单或合同，发出货物并将货物送达客户，由客户验收合格并核对无误后确认收入，公司以客户验收合格并经双方对账确认的对账单作为收入确认依据；对于境外产品销售，根据订单或合同，在公司发出货物、办理了货物交运并取得海关出口货物报关单、装货单后，以出口报关单载明的日期作为销售收入确认日期。

2025 年度，营业收入金额为 92,809.98 万元，由于销售收入是思泉新材公司关键业绩指标之一，销售收入确认的准确性对财务报表具有重大影响，存在管理层为达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险。因此，我们将销售收入的确认作为关键审计事项。

##### 2、审计应对

（1）了解和评价了思泉新材公司销售收入确认的相关内部控制设计的有效性，并测试了关键控制流程运行的有效性；

（2）结合销售合同等支持性文件了解和评价了销售收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的规定及行业惯例；

（3）针对本期新增大客户，查询新增客户的工商信息、检查销售合同，以进一步确认销售真实性和交易实质；

(4) 对销售收入、销售成本、毛利率分月度、年度、产品等实施了分析性程序。同时结合同行业公司，识别了销售收入、毛利率是否出现异常波动，并且对报告期内销售收入、毛利率波动的合理性进行分析；

(5) 对报告期主要客户应收账款的余额及当期销售金额进行函证，检查了与之相关的销售合同（订单）、出库单、发票、报关单、物流单、签收单、回款情况等，以评价销售收入确认的准确性，判断确认销售收入的依据是否充分；

(6) 对临近资产负债表日前后的销售收入记录，选取样本，核对销售收入确认的相关依据，评价销售收入是否在恰当的会计期间确认。

## （二）应收账款的预期信用损失

相关信息披露详见财务报表附注五、11 和附注七、5。

### 1、事项描述

截至 2025 年 12 月 31 日，思泉新材公司应收账款账面余额为 32,144.67 万元，坏账准备为 2,068.05 万元，账面价值为 30,076.62 万元。

思泉新材公司在资产负债表日评估应收账款的信用风险特征，以信用风险特征为基础，将应收账款划分为不同组合，以账龄组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备，参考历史信用损失经验并结合当前实际状况以及前瞻性信息预测，确认预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款的预期信用损失对财务报表影响重大，且涉及管理层的重大判断和估计，因此我们将应收账款的预期信用损失识别为关键审计事项。

### 2、审计应对

(1) 了解了应收账款计提预期信用损失流程和相关内部控制，测试了关键内部控制设计和执行的有效性；

(2) 与管理层沟通、讨论、评估有违约、减值迹象的应收款项，评估其回款情况及坏账风险；

(3) 对于基于单项应收账款评估预期信用损失的，抽取样本检查了应收账款发生减值的相关证据，预期收取的所有现金流量现值的估计时采用的关键假设，还检查了期后回款情况；

(4) 对于其他的应收账款，评估了管理层编制的风险矩阵是否符合预期损失模型，对于风险矩阵中的关键输入值进行了测算，主要包括：信用等级、历史坏账率、迁徙率、前瞻性信息等；

(5) 抽取样本，获取与客户资信相关的资料，检查了客户信用等级的分类是否符合思泉新材公司政策，通过检查原始单据（例如账单和银行进账单等）测试了管理层对账龄的划分；

(6) 使用风险矩阵重新计算了每类应收账款的预期信用损失，并与管理层的计算结果进行比较，检查期后回款情况。

### 四、其他信息

思泉新材公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括思泉新材公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

思泉新材公司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，管理层负责评估思泉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思泉新材公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督思泉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，就可能对导致对思泉新材公司的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思泉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) 就思泉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。

致同会计师事务所 (特殊普通合伙)	中国注册会计师 (项目合伙人)	吴亮
	中国注册会计师	肖娜
中国·北京	二〇二六年四月二十四日	

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

### 1、合并资产负债表

编制单位：广东思泉新材料股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	191,780,955.71	273,383,532.60
结算备付金		

拆出资金		
交易性金融资产	135,120,958.71	50,131,614.21
衍生金融资产		
应收票据	23,953,535.17	14,912,563.57
应收账款	300,766,174.25	302,792,042.08
应收款项融资	47,047,049.56	10,711,854.45
预付款项	947,926.46	1,513,612.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,916,682.00	7,160,664.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	240,010,147.21	181,157,172.10
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	3,798,528.77	616,724.07
其他流动资产	9,214,533.98	3,877,680.55
流动资产合计	967,556,491.82	846,257,460.50
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资	10,311,013.70	
长期应收款	11,819,073.48	2,700,583.03
长期股权投资	370,058.44	
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	566,065,107.47	524,312,256.29
在建工程	25,157,223.25	6,337,158.11
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	24,302,426.10	34,069,599.14
无形资产	56,912,443.95	62,025,735.55
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	15,133,979.91	17,128,245.78
长期待摊费用	11,744,652.59	6,464,135.16
递延所得税资产	7,828,553.10	10,740,865.06

其他非流动资产	27,676,529.58	10,556,641.34
非流动资产合计	757,321,061.57	674,335,219.46
资产总计	1,724,877,553.39	1,520,592,679.96
流动负债：		
短期借款	110,547,436.36	69,636,917.98
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	176,950,232.14	140,730,788.89
应付账款	181,265,850.91	180,542,061.47
预收款项		
合同负债	2,515,715.42	730,901.98
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	18,923,659.16	10,430,446.71
应交税费	28,160,798.07	7,036,759.59
其他应付款	11,397,339.09	14,400,717.94
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	15,705,480.80	6,769,188.28
其他流动负债	13,038,279.53	10,872,970.99
流动负债合计	558,504,791.48	441,150,753.83
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	24,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	29,984,268.19	30,638,113.67
长期应付款	585,408.86	
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	11,475,776.83	6,530,326.35
递延所得税负债	2,858,776.99	3,082,842.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	68,904,230.87	40,251,282.38

负债合计	627,409,022.35	481,402,036.21
所有者权益：		
股本	80,753,867.00	57,681,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	637,918,609.82	665,902,006.99
减：库存股		
其他综合收益	-2,486,222.24	570,546.66
专项储备		
盈余公积	44,923,172.13	37,556,940.19
一般风险准备		
未分配利润	310,887,189.18	272,413,855.66
归属于母公司所有者权益合计	1,071,996,615.89	1,034,124,683.50
少数股东权益	25,471,915.15	5,065,960.25
所有者权益合计	1,097,468,531.04	1,039,190,643.75
负债和所有者权益总计	1,724,877,553.39	1,520,592,679.96

法定代表人：任泽明 主管会计工作负责人：沈勇 会计机构负责人：沈勇

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	149,667,097.28	251,521,933.08
交易性金融资产	135,120,958.71	50,131,614.21
衍生金融资产		
应收票据	16,008,993.52	11,735,468.79
应收账款	260,959,761.18	258,876,929.37
应收款项融资	27,281,718.98	10,560,670.71
预付款项	3,489,600.81	878,028.75
其他应收款	90,615,782.30	40,441,111.61
其中：应收利息		
应收股利		
存货	199,522,758.87	148,448,471.82
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	4,814,762.02	616,724.07
其他流动资产	817,103.88	1,099,759.09
流动资产合计	888,298,537.55	774,310,711.50
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资	10,311,013.70	
长期应收款	15,812,118.78	2,700,583.03
长期股权投资	205,731,437.79	114,019,068.16
其他权益工具投资		

其他非流动金融资产		
投资性房地产	78,526,948.66	81,671,760.48
固定资产	414,789,199.91	394,321,043.27
在建工程	3,285,223.68	6,172,811.34
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,320,010.98	14,993,607.14
无形资产	18,161,293.57	19,702,722.70
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	8,195,287.99	5,902,655.54
递延所得税资产	6,590,258.64	4,811,842.33
其他非流动资产	15,284,030.36	7,839,205.89
非流动资产合计	781,006,824.06	652,135,299.88
资产总计	1,669,305,361.61	1,426,446,011.38
流动负债：		
短期借款	65,441,519.68	959,667.53
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	159,498,700.90	150,730,788.89
应付账款	153,132,322.21	162,043,570.17
预收款项		
合同负债	220,141.65	
应付职工薪酬	12,979,132.07	6,724,415.19
应交税费	27,758,516.73	6,280,925.99
其他应付款	60,379,422.18	3,061,474.27
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	8,655,684.12	2,767,614.59
其他流动负债	7,180,737.07	10,055,317.47
流动负债合计	495,246,176.61	342,623,774.10
非流动负债：		
长期借款	24,000,000.00	
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	17,825,787.06	15,659,333.04
长期应付款		
长期应付职工薪酬		

预计负债		
递延收益	11,445,221.83	6,495,046.35
递延所得税负债	2,469,998.79	2,591,666.47
其他非流动负债		
非流动负债合计	55,741,007.68	24,746,045.86
负债合计	550,987,184.29	367,369,819.96
所有者权益：		
股本	80,753,867.00	57,681,334.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	644,307,260.21	667,379,793.21
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	44,923,172.13	37,556,940.19
未分配利润	348,333,877.98	296,458,124.02
所有者权益合计	1,118,318,177.32	1,059,076,191.42
负债和所有者权益总计	1,669,305,361.61	1,426,446,011.38

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	928,099,750.15	656,139,156.84
其中：营业收入	928,099,750.15	656,139,156.84
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	839,178,279.62	580,093,532.73
其中：营业成本	677,521,959.33	493,359,570.70
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	4,793,447.55	2,633,485.92
销售费用	33,992,710.05	22,706,144.00
管理费用	63,278,681.01	28,064,232.62
研发费用	56,419,807.88	36,201,339.25
财务费用	3,171,673.80	-2,871,239.76
其中：利息费用	4,106,711.89	2,360,905.63
利息收入	2,964,798.06	6,350,817.91

加：其他收益	11,187,407.62	1,339,819.62
投资收益（损失以“-”号填列）	1,035,244.44	1,568,439.10
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）	120,958.71	131,614.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,939,419.77	-10,149,360.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-20,432,288.30	-12,404,748.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-668,904.75	-313,325.85
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	78,224,468.48	56,218,062.21
加：营业外收入	312,246.29	38,348.00
减：营业外支出	5,746,156.55	294,704.29
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	72,790,558.22	55,961,705.92
减：所得税费用	13,611,136.27	7,570,494.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	59,179,421.95	48,391,211.12
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	59,179,421.95	48,391,211.12
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	60,259,898.96	52,455,918.06
2.少数股东损益	-1,080,477.01	-4,064,706.94
六、其他综合收益的税后净额	-3,621,687.77	611,643.41
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-3,056,768.90	572,073.81
（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		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-3,056,768.90	572,073.81

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	-3,056,768.90	572,073.81
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-564,918.87	39,569.60
七、综合收益总额	55,557,734.18	49,002,854.53
归属于母公司所有者的综合收益总额	57,203,130.06	53,027,991.87
归属于少数股东的综合收益总额	-1,645,395.88	-4,025,137.34
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.75	0.65
（二）稀释每股收益	0.75	0.65

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。

法定代表人：任泽明 主管会计工作负责人：沈勇 会计机构负责人：沈勇

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	773,668,560.24	583,753,436.91
减：营业成本	560,807,115.36	428,539,542.72
税金及附加	4,389,583.79	2,550,348.30
销售费用	27,098,909.35	20,053,982.62
管理费用	47,998,056.43	19,959,155.75
研发费用	39,862,331.52	25,768,112.99
财务费用	-458,228.49	-5,985,759.69
其中：利息费用	1,604,506.97	491,204.39
利息收入	3,002,379.03	6,351,174.51
加：其他收益	11,043,087.60	1,162,263.41
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,904,755.56	1,568,439.10
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（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）	120,958.71	131,614.21
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,266,081.98	-7,889,351.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-12,231,270.20	-4,091,105.16

填列)		
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	1,095,093.71	119,258.07
二、营业利润 (亏损以“-”号填列)	87,827,824.56	83,869,172.84
加: 营业外收入	187,563.65	37,269.45
减: 营业外支出	5,470,239.94	248,180.01
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	82,545,148.27	83,658,262.28
减: 所得税费用	8,882,828.87	9,387,847.62
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)	73,662,319.40	74,270,414.66
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	73,662,319.40	74,270,414.66
(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		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	73,662,319.40	74,270,414.66
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位: 元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	909,303,054.75	536,953,849.34
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	4,065,639.33	2,537,447.72
收到其他与经营活动有关的现金	16,099,127.22	8,985,060.93
经营活动现金流入小计	929,467,821.30	548,476,357.99
购买商品、接受劳务支付的现金	616,633,395.02	355,206,165.69
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	142,566,456.90	104,514,964.63
支付的各项税费	23,762,161.31	12,877,980.41
支付其他与经营活动有关的现金	74,775,941.60	32,800,736.06
经营活动现金流出小计	857,737,954.83	505,399,846.79
经营活动产生的现金流量净额	71,729,866.47	43,076,511.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	471,000,000.00	559,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,285,657.81	1,568,439.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,075,507.62	2,761,993.34
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	2,471,148.24	
投资活动现金流入小计	483,832,313.67	563,330,432.44
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	175,681,149.86	241,826,258.68
投资支付的现金	566,560,000.00	559,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,296,622.44
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	742,241,149.86	811,122,881.12
投资活动产生的现金流量净额	-258,408,836.19	-247,792,448.68
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	24,521,711.00	10,909,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,521,711.00	10,909,200.00
取得借款收到的现金	147,719,022.10	50,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	97,496,309.02	150,374,784.65
筹资活动现金流入小计	269,737,042.12	211,283,984.65
偿还债务支付的现金	63,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,346,786.44	15,737,768.37
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	80,832,074.56	185,969,001.68
筹资活动现金流出小计	160,178,861.00	201,706,770.05
筹资活动产生的现金流量净额	109,558,181.12	9,577,214.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-625,800.04	-868,178.56
五、现金及现金等价物净增加额	-77,746,588.64	-196,006,901.44
加：期初现金及现金等价物余额	201,951,571.10	397,958,472.54
六、期末现金及现金等价物余额	124,204,982.46	201,951,571.10

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	779,027,928.89	495,402,992.58
收到的税费返还	3,939,670.05	2,508,353.54
收到其他与经营活动有关的现金	52,358,003.95	8,188,424.35
经营活动现金流入小计	835,325,602.89	506,099,770.47
购买商品、接受劳务支付的现金	547,998,190.57	319,692,465.88
支付给职工以及为职工支付的现金	96,871,272.57	63,033,691.96
支付的各项税费	17,389,563.18	11,418,863.43
支付其他与经营活动有关的现金	102,302,412.78	32,945,678.14
经营活动现金流出小计	764,561,439.10	427,090,699.41
经营活动产生的现金流量净额	70,764,163.79	79,009,071.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	471,660,000.00	559,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,285,657.81	1,568,439.10
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,584,982.73	3,978,923.79
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	2,471,148.24	
投资活动现金流入小计	481,001,788.78	564,547,362.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,269,957.24	181,129,321.30
投资支付的现金	664,317,725.09	638,614,022.86
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	754,587,682.33	819,743,344.16
投资活动产生的现金流量净额	-273,585,893.55	-255,195,981.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	92,719,022.10	
收到其他与筹资活动有关的现金	90,769,693.83	146,362,061.70
筹资活动现金流入小计	183,488,715.93	146,362,061.70
偿还债务支付的现金	3,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,124,175.18	14,651,057.59
支付其他与筹资活动有关的现金	61,060,592.92	168,746,713.66
筹资活动现金流出小计	79,184,768.10	183,397,771.25
筹资活动产生的现金流量净额	104,303,947.83	-37,035,709.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-22,203.20	134,589.83
五、现金及现金等价物净增加额	-98,539,985.13	-213,088,029.93
加：期初现金及现金等价物余额	183,741,825.60	396,829,855.53

六、期末现金及现金等价物余额	85,201,840.47	183,741,825.60
----------------	---------------	----------------

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	57,681,334.00				665,902,006.99		570,546.66		37,556,940.19		272,413,855.66		1,034,124,683.50	5,065,960.25	1,039,190,643.75
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	57,681,334.00				665,902,006.99		570,546.66		37,556,940.19		272,413,855.66		1,034,124,683.50	5,065,960.25	1,039,190,643.75
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	23,072,533.00				-27,983,397.17		-3,056,768.90		7,366,231.94		38,473,333.52		37,871,932.39	20,405,900	58,277,887.29
（一）综合收益总额							-3,056,768.90				60,259,898.96		57,203,130.06	-1,645,395.88	55,557,734.18
（二）所有者投入和减少资本					-4,910,864.17								-4,910,864.17	22,051,350.78	17,140,486.61

本															
1. 所有者投入的普通股														24,512,097.63	24,512,097.63
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					-4,910,864.17								-4,910,864.17	-2,460,746.85	-7,371,611.02
(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	23,072,533.00				-23,072,533.00										

内部结转					0										
1. 资本公积转增资本（或股本）	23,072,533.00				-23,072,533.00										
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															

四、	80,7				637,		-		44,9		310,		1,07	25,4	1,09
本期	53,8				918,		2,48		23,1		887,		1,99	71,9	7,46
期末	67.0				609.		6,22		72.1		189.		6,61	15.1	8,53
余额	0				82		2.24		3		18		5.89	5	1.04

上期金额

单位：元

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	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、 上年 期末 余额	57,6 81,3 34.0 0				667, 379, 793. 21		- 1,52 7.15		30,1 29,8 98.7 2		242, 036, 036. 66		997, 225, 535. 44	5,78 9,74 1.10	1,00 3,01 5,27 6.54
加： 会计政 策变更															
期差 错更 正															
他															
二、 本年 期初 余额	57,6 81,3 34.0 0				667, 379, 793. 21		- 1,52 7.15		30,1 29,8 98.7 2		242, 036, 036. 66		997, 225, 535. 44	5,78 9,74 1.10	1,00 3,01 5,27 6.54
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填列)					- 1,47 7,78 6.22		572, 073. 81		7,42 7,04 1.47		30,3 77,8 19.0 0		36,8 99,1 48.0 6	- 723, 780. 85	36,1 75,3 67.2 1
(一) 综合 收益 总额							572, 073. 81				52,4 55,9 18.0 6		53,0 27,9 91.8 7	- 4,02 5,13 7.34	49,0 02,8 54.5 3
(二) 所有 者投 入和 减少 资					- 1,47 7,78 6.22								- 1,47 7,78 6.22	3,30 1,35 6.49	1,82 3,57 0.27

本															
1. 所有者投入的普通股														6,44 2,57 0.27	6,44 2,57 0.27
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他					- 1,47 7,78 6.22								- 1,47 7,78 6.22	- 3,14 1,21 3.78	- 4,61 9,00 0.00
(三) 利润分配								7,42 7,04 1.47		- 22,0 78,0 99.0 6			- 14,6 51,0 57.5 9		- 14,6 51,0 57.5 9
1. 提取盈余公积							7,42 7,04 1.47			- 7,42 7,04 1.47					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配										- 14,6 51,0 57.5 9			- 14,6 51,0 57.5 9		- 14,6 51,0 57.5 9
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	57,6 81,3 34.0 0				665, 902, 006. 99		570, 546. 66		37,5 56,9 40.1 9		272, 413, 855. 66		1,03 4,12 4,68 3.50	5,06 5,96 0.25	1,03 9,19 0,64 3.75
----------------------	---------------------------	--	--	--	----------------------------	--	--------------------	--	---------------------------	--	----------------------------	--	------------------------------	----------------------	------------------------------

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年 期末 余额	57,681 ,334.0 0				667,37 9,793. 21				37,556 ,940.1 9	296,45 8,124. 02		1,059, 076,19 1.42
加												
：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	57,681 ,334.0 0				667,37 9,793. 21				37,556 ,940.1 9	296,45 8,124. 02		1,059, 076,19 1.42
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “— ”号 填列)	23,072 ,533.0 0				- 23,072 ,533.0 0				7,366, 231.94	51,875 ,753.9 6		59,241 ,985.9 0
(一) 综 合收 益总 额										73,662 ,319.4 0		73,662 ,319.4 0
(二) 所 有者												

投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								7,366,231.94	-21,786,565.44			-14,420,333.50
1. 提取盈余公积								7,366,231.94	-7,366,231.94			
2. 对所有者（或股东）的分配									-14,420,333.50			-14,420,333.50
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	23,072,533.00											-23,072,533.00
1. 资本公积转增资	23,072,533.00											-23,072,533.00

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	80,753 ,867.0 0				644,30 7,260. 21				44,923 ,172.1 3	348,33 3,877. 98		1,118, 318,17 7.32

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	57,681,334.00				667,379,793.21				30,129,898.72	244,265,808.42		999,456,834.35
加：												
：会计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	57,681,334.00				667,379,793.21				30,129,898.72	244,265,808.42		999,456,834.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									7,427,041.47	52,192,315.60		59,619,357.07
（一）综合收益总额										74,270,414.66		74,270,414.66
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权												

益工 具持 有者 投入 资本												
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额												
4. 其 他												
(三) )利 润分 配								7,427, 041.47	- 22,078 ,099.0 6			- 14,651 ,057.5 9
1. 提 取盈 余公 积								7,427, 041.47	- 7,427, 041.47			
2. 对 所有 者 (或 股 东) 的分 配									- 14,651 ,057.5 9			- 14,651 ,057.5 9
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)												

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	57,681 ,334.0 0				667,37 9,793. 21				37,556 ,940.1 9	296,45 8,124. 02		1,059, 076,19 1.42

### 三、公司基本情况

广东思泉新材料股份有限公司(以下简称本公司、公司或思泉新材)前身为原东莞市思泉实业有限公司，于 2011 年 6 月 2 日在广东省东莞市注册成立，取得东莞市工商行政管理局核发的注册号为 441900001082361 的企业法人营业执照。广东思泉新材料股份有限公司以 2016 年 3 月 31 日为基准日，于 2016 年 6 月 15 日整体变更为股份有限公司，股本总额为 3,000.00 万元，取得东莞市工商行政管理局核发的注册号为 91441900576432316T 的企业法人营业执照。

2023 年 10 月，经中国证券监督管理委员会《关于同意广东思泉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[2023]1373 号)文件批复，公司向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）1,442.0334 万股，每股面值 1 元，每股发行价 41.66 元，在深圳证券交易所创业板上市。公司股票名称：思泉新材，代码：301489.SZ。本次公开发行后，本公司变更后的注册资本人民币 57,681,334.00 元，累计股本人民币 57,681,334.00 元。2025 年 6 月 4 日，本公司以资本公

积金向全体股东每 10 股转增 4 股，总股本由人民币 57,681,334.00 元增加为人民币 80,753,867.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本为人民币 80,753,867.00 元，法定代表人任泽明。

注册地及总部地址：广东省东莞市企石镇企石环镇路 362 号。

主要经营活动：公司是一家以热管理材料为核心的多元化功能性材料提供商。主营业务为研发、生产和销售热管理材料、磁性材料、纳米防护材料等。公司主要销售的产品为人工合成石墨散热膜、人工合成石墨散热片等热管理材料。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第六次会议于 2026 年 4 月 24 日批准。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。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。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

## 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：

本公司根据自身生产经营特点，确定固定资产折旧、无形资产摊销以及收入确认政策，具体会计政策见附注五、16、附注五、19、和附注五、25。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

本公司的营业周期为 12 个月。

#### 4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币以及实际经营情况确定记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额重大是指单笔金额在 100 万元（含 100 万元）以上的
重要的非全资子公司	综合考虑相关主体资产占合并报表总资产的比例、净利润占合并报表净利润的比例、相关主体是否为上市公司等因素
重要的其他债权投资	公司将单项其他债权投资金额超过 500 万元的其他债权投资认定为重要其他债权投资
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过期末资产总额 0.5%以上且金额大于 1000 万元的在建工程认定为重要在建工程。
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 1.00%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
重要的筹资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 1.00%的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。

#### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### （1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

##### （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为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。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原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相关的其他综合收益除外。

##### （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

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

### （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

### （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### （4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

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

### （2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务

本公司发生外币业务，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折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### （2）外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，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折算。

现金流量表所有项目均按照系统合理的方法确定的、与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、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

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

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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。

### （2）金融资产分类和计量

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，将金融资产分为以下三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产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；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产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款项，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；

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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，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。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其

他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

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。

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，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具包括远期外汇合约、期货合约及外汇期权合同等。初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，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。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，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。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，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）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注五、12。

#### （6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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应收款项和债务工具投资；

《企业会计准则第 14 号——收入》定义合同资产；

租赁应收款；

财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的除外）。

#### 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。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

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。

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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、其他应收款、合同资产等应收款项，若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的

应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同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对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收票据

应收票据组合 1：银行承兑汇票

应收票据组合 2：商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### B、应收账款

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。应收账款的账龄自确认之日起计算。

##### ①单项计提坏账准备的应收账款

确定组合的依据	单项计提坏账准备理由	单项计提坏账准备的方法
单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额重大是指单笔金额在 100 万元（含 100 万元）以上的	个别认定法
单项金额不重大的判断依据或金额标准	单项金额不重大是指单笔金额在 100 万元以下。	个别认定法

##### ②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合	确认组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
应收合并范围内关联方	合并范围内的关联方之间的应收款项回收风险较低。	具有较低的信用风险，不计提预期信用损失
应收合并范围外关联方	合并范围外的关联方之间的应收款项回收风险较低。	本组合个别认定，单项计提。
应收客户组合	应收客户款项，以账龄作为信用风险特征。	本组合为除应收关联方款项组合及单项计提坏账准备的应收账款之外的应收账款，依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

#### C、其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1：应收押金、保证金及外部往来款

其他应收款组合 2：应收代扣代缴社保、公积金、个税及备用金

其他应收款组合 3：应收合并范围内关联方

其他应收款组合 4：应收出口退税

对划分为组合的其他应收款，本公司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。对于按账龄划分组合的其他应收款，账龄自确认之日起计算。

#### 长期应收款

本公司的长期应收款包括应收融资租赁款等款项。

本公司依据信用风险特征将应收融资租赁款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

#### A、应收融资租赁款

融资租赁款组合 1：应收合并范围内关联方

融资租赁款组合 2：应收合并范围外关联方

融资租赁款组合 3：应收客户

对于应收融资租赁款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，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。

#### 信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

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：

债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；

已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；

已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；

现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

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。

#### 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；

本公司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。

#### 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。

#### 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。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

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。

#### （7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

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

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

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

## 12、公允价值计量

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。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。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。

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。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

## 13、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、半成品、在产品、低值易耗品、周转材料、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

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### （3）存货跌价准备的确定依据和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备。

可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

## 14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联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）初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益

在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：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初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### （2）后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；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资本公积（其他资本公积）。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

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，在转换日，按照原股权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。原股权分类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的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

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持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

### （3）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，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，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；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；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不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能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

#### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注五、21。

## 15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注五、21。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 16、固定资产

### （1）确认条件

#### （1）固定资产确认条件

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

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

### （2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	10-30	0.00%-5.00%	10.00%-3.17%
机器设备	年限平均法	5-10	5.00%	19.00%-9.50%
电子设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
运输设备	年限平均法	5	5.00%	19.00%
其他设备	年限平均法	3-10	5.00%	31.67%-9.50%

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

#### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、21。

(4) 每年年度终了，本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；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### (5) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 17、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的时点
房屋及建筑物	实际开始使用/完工验收孰早
机器设备、专用设备	完成安装调试/达到设计要求并完成试生产孰早
电子设备、其他设备	完成安装调试/实际开始使用孰早

在建工程计提资产减值方法见附注五、21。

## 18、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本公司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，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

## 19、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

本公司无形资产包括土地使用权、软件、专利权、著作权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
土地使用权	50年、399个月	法定使用权	直线法	无净残值
软件	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法	无净残值
专利权	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法	无净残值
著作权	10年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命	直线法	无净残值

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注五、21。

### (2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

## 20、研发支出

本公司研发支出为公司研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。其中研发人员的工资按照项目工时分摊计入研发支出。研发活动与其他生产经营活动共用设备、产线、场地按照工时占比、面积占比分配计入研发支出。本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。

## 21、长期资产减值

对子公司、联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、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。

## 22、长期待摊费用

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。

## 23、职工薪酬

### （1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### （2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，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。

### （3）辞退福利的会计处理方法

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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 24、预计负债

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。

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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### (1) 一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时确认收入。

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。

满足下列条件之一时，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。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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- 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客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

### (2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：销售商品。

境内产品销售：根据订单或合同，发出货物并将货物送达客户，由客户验收合格并核对无误后确认收入，公司以客户验收合格并经双方对账确认的对账单作为收入确认依据。

境外产品销售：根据订单或合同，在公司发出货物、办理了货物交运并取得海关出口货物报关单、装货单后，以出口报关单载明的日期作为销售收入确认日期。

VMI（寄售）模式：对于内销和外销中个别采用 VMI 模式的客户，以将产品运至客户指定地点，客户按其实际领用数量定期与本公司核对完成时作为收入的确认时点。

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的情况

## 26、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其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。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司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。

## 27、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

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。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

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。

## 28、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于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确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者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（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除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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，本公司以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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）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（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除外）；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

- （1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

## 29、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### （1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

#### （2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注五、30。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：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；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司将租赁期不超过 12 个月的租赁选择采用上述简化处理方法。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于 4 万元的租赁。

本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，租赁投资净额为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。本公司作为出租人按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### (4) 转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

### 30、使用权资产

#### （1）使用权资产确认条件

使用权资产是指本公司作为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；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为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。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。

#### （2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够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计提折旧。

#### （3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注五、21。

### 31、其他重要的会计政策和会计估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

#### 金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

#### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

#### 商誉减值

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

## 32、重要会计政策和会计估计变更

### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

## 33、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、10%、9%、8%、6%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、16.5%、15%、8.25%
房产税	租赁收入或房产原值的 70%	12%、1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东思泉新材料股份有限公司	15%
东莞市思泉实业有限公司	8.25%、16.5%
香港思泉新材有限公司	8.25%、16.5%
十方铂泉实业(香港)有限公司	8.25%、16.5%
华碳(重庆)新材料产业发展有限公司	20%
广东思泉热管理技术有限公司	15%
广东思泉金属材料有限公司	20%
广东思泉新能源材料技术有限公司	20%
东莞市泛硕电子科技有限公司	25%
广东可铭精密模具有限公司	15%
广东思泉电子玻璃有限公司	20%
东莞思宇物业管理有限公司	20%
广东思泉供应链管理有限公司	20%
广东思泉亚聚新材料有限公司	20%
思泉金属材料(南通)有限公司	20%
思泉金属材料(惠州)有限公司	20%
越南思泉新材有限公司	20%
十方新材料(越南)有限公司	20%

## 2、税收优惠

### 企业所得税税收优惠

#### (1) 按照高新技术企业税收政策享受税收优惠

##### ①广东思泉新材料股份有限公司

2022年12月19日，本公司通过了高新技术企业重新认定，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202244001890，有效期三年。

2025年12月19日，本公司通过了高新技术企业重新认定，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544004351，有效期三年。

报告期内本公司享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率计缴所得税。

##### ②广东思泉热管理技术有限公司

2024年11月19日，本公司通过了高新技术企业认定，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202444000872，有效期三年。

报告期内本公司享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率计缴所得税。

##### ③广东可铭精密模具有限公司

2025年12月19日，本公司通过了高新技术企业认定，取得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202544009009，有效期三年。

报告期内本公司享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率计缴所得税。

#### (2) 按照小型微利企业税收政策享受税收优惠

根据财政部、国家税务总局《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2023年第12号文）的有关规定，本公司下属多家公司属小型微利企业，享受减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，优惠政策将延续执行至2027年12月31日。

(3) 根据政府第218/2013/ND-CP号议定第16条第3款规定，本公司子公司十方新材料（越南）有限公司于2025年03月19日取得北宁省税务局第01/CV-TCT号公文，确认取得工业区企业所得税两免四减半税收优惠，本期享受减按0%的税率征收企业所得税的优惠政策。

(4) 根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部、税务总局公告2023年第43号），自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳税额，公司部分子公司符合先进制造业条件，报告期内享受上述税收优惠政策。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	154,295,282.52	210,764,891.66
其他货币资金	37,485,673.19	62,618,640.94
合计	191,780,955.71	273,383,532.60
其中：存放在境外的款项总额	15,349,722.45	8,815,109.18

其他说明：

期末，（1）本公司银行存款中30,091,496.65元由于购买理财圈存金额30,000,000.00元，久悬账户46,002.09元，纳税保证金45,494.56元限制使用。

(2) 本公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金、ETC 保证金，其中银行承兑汇票保证金为 37,483,476.60 元，ETC 保证金为 2,019.17 元、证券账户金额为 177.42 元。

(3) 公司存放在境外的款项总额 15,349,722.45 元，本公司存放在境外且资金受到限制的货币资金为人民币 91,496.65 元，受限原因为久悬账户及纳税保证金。

## 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	135,120,958.71	50,131,614.21
其中：		
理财产品	135,120,958.71	40,088,434.21
结构性存款		10,043,180.00
其中：		
合计	135,120,958.71	50,131,614.21

其他说明：

## 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

## 4、应收票据

### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	23,563,584.61	14,912,563.57
商业承兑票据	389,950.56	
合计	23,953,535.17	14,912,563.57

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收	25,214,247.54	100.00%	1,260,712.37	5.00%	23,953,535.17	15,700,284.37	100.00%	787,720.80	5.02%	14,912,563.57

票据										
其中：										
银行承兑票据	24,803,773.27	98.37%	1,240,188.66	5.00%	23,563,584.61	15,700,284.37	100.00%	787,720.80	5.02%	14,912,563.57
商业承兑票据	410,474.27	1.63%	20,523.71	5.00%	389,950.56					
合计	25,214,247.54	100.00%	1,260,712.37	5.00%	23,953,535.17	15,700,284.37	100.00%	787,720.80	5.02%	14,912,563.57

按组合计提坏账准备：1,260,712.37 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑票据	24,803,773.27	1,240,188.66	5.00%
商业承兑票据	410,474.27	20,523.71	5.00%
合计	25,214,247.54	1,260,712.37	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑票据	787,720.80	452,467.86				1,240,188.66
商业承兑票据		20,523.71				20,523.71
合计	787,720.80	472,991.57				1,260,712.37

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用**(4) 期末公司已质押的应收票据**

单位：元

项目	期末已质押金额

**(5) 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**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		15,178,571.84
合计		15,178,571.84

**(6) 本期实际核销的应收票据情况**

单位：元

项目	核销金额
	0.00

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
					0

应收票据核销说明：

## 5、应收账款

### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	313,593,562.25	316,647,517.17
1至2年	3,179,228.22	4,186,294.76
2至3年	3,002,012.19	829,421.30
3年以上	1,671,848.58	918,428.56
3至4年	876,194.71	130,289.38
4至5年	12,441.21	788,139.18
5年以上	783,212.66	
合计	321,446,651.24	322,581,661.79

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	4,247,568.34	1.32%	4,247,568.34	100.00%		2,859,154.45	0.89%	2,859,154.45	100.00%	
其中：										
单项金额重大计提坏账准备的应收账款	1,438,287.44	33.86%	1,438,287.44	100.00%		2,306,177.84	80.66%	2,306,177.84	100.00%	
单项金额不重大计提坏账准备的应	2,809,280.90	66.14%	2,809,280.90	100.00%		552,976.61	19.34%	552,976.61	100.00%	

收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	317,199,082.90	98.68%	16,432,908.65	5.18%	300,766,174.25	319,722,507.34	99.11%	16,930,465.26	5.30%	302,792,042.08
其中：										
应收客户组合	317,146,040.53	99.98%	16,432,908.65	5.18%	300,713,131.88	319,722,507.34	100.00%	16,930,465.26	5.30%	302,792,042.08
应收合并范围外关联方	53,042.37	0.02%			53,042.37					
合计	321,446,651.24	100.00%	20,680,476.99	6.43%	300,766,174.25	322,581,661.79	100.00%	19,789,619.71	6.13%	302,792,042.08

按单项计提坏账准备：4,247,568.34 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大计提坏账准备的应收账款	2,306,177.84	2,306,177.84	1,438,287.44	1,438,287.44	100.00%	偿债能力弱
单项金额不重大计提坏账准备的应收账款	552,976.61	552,976.61	2,809,280.90	2,809,280.90	100.00%	偿债能力弱
合计	2,859,154.45	2,859,154.45	4,247,568.34	4,247,568.34		

按组合计提坏账准备：16,432,908.65 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收客户组合	317,146,040.53	16,432,908.65	5.18%
合计	317,146,040.53	16,432,908.65	

确定该组合依据的说明：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	313,540,519.88	15,677,025.98	5.00%
1 至 2 年	1,405,960.20	140,596.02	10.00%
2 至 3 年	1,980,342.25	396,068.45	20.00%
3 年以上	219,218.20	219,218.20	100.00%
合计	317,146,040.53	16,432,908.65	5.18%

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款	19,789,619.71	1,885,597.56	867,890.40	111,245.40	-15,604.48	20,680,476.99
合计	19,789,619.71	1,885,597.56	867,890.40	111,245.40	-15,604.48	20,680,476.99

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
				0

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	111,245.40

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
				0	

应收账款核销说明：

#### (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

单位：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	46,758,344.88		46,758,344.88	14.55%	2,337,917.24
第二名	44,171,251.26		44,171,251.26	13.74%	2,208,562.56
第三名	21,643,161.58		21,643,161.58	6.73%	1,082,158.08
第四名	15,483,673.31		15,483,673.31	4.82%	774,183.67
第五名	14,925,840.30		14,925,840.30	4.64%	746,292.02
合计	142,982,271.33		142,982,271.33	44.48%	7,149,113.57

## 6、合同资产

### (1) 合同资产情况

单位：元

项目	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
合计	0.00					

## (2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## (3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

## (4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

## (5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

## 7、应收款项融资

## (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	47,047,049.56	10,711,854.45
合计	47,047,049.56	10,711,854.45

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

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：

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

## (4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

## (5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	35,350,511.82	

合计	35,350,511.82	
----	---------------	--

**(6) 本期实际核销的应收款项融资情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
				0	

核销说明：

**(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况****(8) 其他说明****8、其他应收款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	14,916,682.00	7,160,664.31
合计	14,916,682.00	7,160,664.31

**(1) 应收利息****1) 应收利息分类**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**2) 重要逾期利息**

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

**3) 按坏账计提方法分类披露**适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

### 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (2) 应收股利

### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提
------	---------	------	------	-----------

				比例的依据及其合理性
--	--	--	--	------------

其他说明：

### 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

### (3) 其他应收款

#### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	4,681,436.42	2,632,464.97
外部往来款	9,515,235.47	2,631,328.09
代垫（员工社保等）	1,429,843.71	908,904.71
出口退税		1,251,173.00
合计	15,626,515.60	7,423,870.77

#### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	12,099,984.44	5,615,257.43
1 至 2 年	2,164,405.70	52,000.00
2 至 3 年	52,000.00	1,000.00
3 年以上	1,310,125.46	1,755,613.34
3 至 4 年	1,000.00	1,048,487.90
4 至 5 年	602,000.02	
5 年以上	707,125.44	707,125.44
合计	15,626,515.60	7,423,870.77

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额	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										0.00
其中：										0.00
按组合计提坏账准备	15,626,515.60	100.00%	709,833.60	4.54%	14,916,682.00	7,423,870.77	100.00%	263,206.46	3.55%	7,160,664.31
其中：										
应收押金、保证金及外部往来款	14,196,671.89	90.85%	709,833.60	5.00%	13,486,838.29	5,263,793.06	70.90%	263,206.46	5.00%	5,000,586.60
应收代扣代缴社保、公积金及备用金	1,429,843.71	9.15%			1,429,843.71	908,904.71	12.24%			908,904.71
应收出口退税						1,251,173.00	16.85%			1,251,173.00
合计	15,626,515.60	100.00%	709,833.60	4.54%	14,916,682.00	7,423,870.77	100.00%	263,206.46	3.55%	7,160,664.31

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收押金、保证金及外部往来款	14,196,671.89	709,833.60	5.00%
应收代扣代缴社保、公积金及备用金	1,429,843.71		
应收出口退税			
合计	15,626,515.60	709,833.60	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	263,206.46			263,206.46
2025 年 1 月 1 日余额在 本期				
本期计提	448,721.04			448,721.04
其他变动	-2,093.90			-2,093.90
2025 年 12 月 31 日余额	709,833.60			709,833.60

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款	263,206.46	448,721.04			-2,093.90	709,833.60
合计	263,206.46	448,721.04			-2,093.90	709,833.60

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
				0

#### 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
	0.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
				0	

其他应收款核销说明：

#### 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	外部往来款	4,877,002.18	1年以内	31.21%	243,850.11
单位二	外部往来款	1,893,514.76	1年以内	12.12%	94,675.74
单位三	押金、保证金	1,200,000.02	1-2年、4-5年	7.68%	60,000.00
单位四	押金、保证金	968,256.00	1年以内	6.20%	48,412.80
单位五	外部往来款	810,000.00	1-2年	5.18%	40,500.00
合计		9,748,772.96		62.39%	487,438.65

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 9、预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	714,134.83	75.34%	1,446,401.12	95.56%
1 至 2 年	177,786.54	18.76%	67,211.44	4.44%
2 至 3 年	56,005.09	5.90%		
合计	947,926.46		1,513,612.56	

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：

## (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本期按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 456,506.71 元,占预付款项期末余额合计数的比例 48.15%。

单位名称	预付款项期末余额（元）	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
单位一	158,248.74	16.69%
单位二	99,462.50	10.49%
单位三	78,000.00	8.23%
单位四	60,795.47	6.41%
单位五	60,000.00	6.33%
合计	456,506.71	48.15%

其他说明：

## 10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

## (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	88,477,057.38	5,013,077.93	83,463,979.45	73,652,048.40	1,981,178.80	71,670,869.60
在产品	15,343,123.67		15,343,123.67	15,783,467.68		15,783,467.68
库存商品	33,899,909.17	8,490,636.72	25,409,272.45	21,566,134.99	4,729,617.51	16,836,517.48

周转材料	3,568,429.72	3,281.33	3,565,148.39	1,539,538.01		1,539,538.01
发出商品	57,004,109.08	3,813,214.51	53,190,894.57	43,590,841.19	4,555,993.17	39,034,848.02
半成品	59,857,579.31	2,508,908.10	57,348,671.21	33,266,175.62	1,357,478.66	31,908,696.96
委托加工物资	1,689,057.47		1,689,057.47	4,383,234.35		4,383,234.35
合计	259,839,265.80	19,829,118.59	240,010,147.21	193,781,440.24	12,624,268.14	181,157,172.10

**(2) 确认为存货的数据资源**

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源存货	其他方式取得的数据资源存货	合计
----	-----------	-------------	---------------	----

**(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,981,178.80	4,222,003.06		1,190,103.93		5,013,077.93
库存商品	4,729,617.51	7,033,459.41		3,272,440.20		8,490,636.72
周转材料		3,281.33				3,281.33
发出商品	4,555,993.17	3,690,395.39		4,433,174.05		3,813,214.51
半成品	1,357,478.66	2,033,808.17		882,378.73		2,508,908.10
合计	12,624,268.14	16,982,947.36		9,778,096.91		19,829,118.59

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
					0.00	

按组合计提存货跌价准备的计提标准

**(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明****(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明****11、持有待售资产**

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

**12、一年内到期的非流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	3,798,528.77	616,724.07
合计	3,798,528.77	616,724.07

**(1) 一年内到期的债权投资**□适用  不适用**(2) 一年内到期的其他债权投资**□适用  不适用**13、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合同取得成本		0.00
应收退货成本		0.00
待抵扣进项税额	850,689.30	3,877,680.55
增值税留抵税额	6,766,070.16	
预缴所得税	51,263.03	
模具开发费	782,360.54	
再融资中介服务费	764,150.95	
合计	9,214,533.98	3,877,680.55

其他说明：

**14、债权投资****(1) 债权投资的情况**

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

**(2) 期末重要的债权投资**

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

**(3) 减值准备计提情况**

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

**(4) 本期实际核销的债权投资情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

**15、其他债权投资****(1) 其他债权投资的情况**

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
兴业银行单位大额存单		311,013.70			10,311,013.70	10,000,000.00			
合计		311,013.70			10,311,013.70	10,000,000.00			

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
兴业银行单位大额存单		10,311,013.70		10,311,013.70
合计		10,311,013.70		10,311,013.70

**(2) 期末重要的其他债权投资**

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
兴业银行单位大额存单	10,000,000.00	2.40%	2.40%	2027年09月14日						
合计	10,000,000.00									

### (3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

## 17、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

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	15,617,602.25		15,617,602.25	3,317,307.10		3,317,307.10	3.5%-3.6%
其中： 未实现融资收益	1,077,591.97		1,077,591.97	288,292.00		288,292.00	
一年内到期的长期应收款	- 3,798,528.77		- 3,798,528.77	-616,724.07		-616,724.07	
合计	11,819,073.48		11,819,073.48	2,700,583.03		2,700,583.03	

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账准备	11,819,073.48	100.00%		0.00%	11,819,073.48	2,700,583.03	100.00%			2,700,583.03
其中：										
应收客户	11,819,073.48	100.00%		0.00%	11,819,073.48	2,700,583.03	100.00%			2,700,583.03
合计	11,819,073.48	100.00%		0.00%	11,819,073.48	2,700,583.03	100.00%			2,700,583.03

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收客户	11,819,073.48		0.00%
合计	11,819,073.48		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
				0

其他说明：

### (4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

长期应收款核销说明：

## 18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
东莞市宝			200,000.00		-147,800.00							52,198.28	0.00

汇思泉新材料有限公司					1.72							
深圳鑫财晟科技有限公司			360,000.00		-42,139.84						317,860.16	0.00
小计			560,000.00		-189,941.56						370,058.44	0.00
合计			560,000.00		-189,941.56						370,058.44	0.00

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

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

其他说明：

## 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 20、投资性房地产

### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

### (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

## (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明：

## 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	566,065,107.47	524,312,256.29
合计	566,065,107.47	524,312,256.29

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	348,010,180.92	236,103,073.34	5,245,512.59	4,323,434.20	8,245,532.89	601,927,733.94
2.本期增加金额	765,140.95	91,134,257.15	4,678,080.53	2,604,882.55	2,478,353.19	101,660,714.37
(1) 购置		77,438,392.20	4,678,080.53	2,604,882.55	2,492,527.84	87,213,883.12
(2) 在建工程转入	765,140.95	13,856,659.38				14,621,800.33
(3) 企业合并增加						
(4) 汇率调整		-160,794.43			-14,174.65	-174,969.08
3.本期减少金额		20,512,354.07	611,316.20	581,182.76	1,151,232.72	22,856,085.75
(1) 处置或报废		15,005,090.06	611,316.20	581,182.76	1,151,232.72	17,348,821.74
(2) 转入在建工程		5,498,900.43				5,498,900.43
(3) 其他减少		8,363.58				8,363.58
4.期末余额	348,775,321.87	306,724,976.42	9,312,276.92	6,347,133.99	9,572,653.36	680,732,362.56
二、累计折旧						
1.期初余额	2,416,746.32	67,345,730.24	3,148,633.02	3,040,646.33	1,663,721.74	77,615,477.65
2.本期增加金额	14,569,000.56	25,341,935.72	1,030,756.46	609,887.23	1,037,683.46	42,589,263.43
(1)	14,569,000.56	25,364,385.21	1,030,756.46	610,404.38	1,040,001.92	42,614,548.53

）计提						
(2) 汇率调整		-22,449.49		-517.15	-2,318.46	-25,285.10
3. 本期减少金额		5,853,479.38	577,077.75	456,478.72	105,525.21	6,992,561.06
(1) 处置或报废		4,961,169.35	577,077.75	456,478.72	105,525.21	6,100,251.03
(2) 转入在建工程		805,810.66				805,810.66
(3) 其他减少		86,499.37				86,499.37
4. 期末余额	16,985,746.88	86,834,186.58	3,602,311.73	3,194,054.84	2,595,879.99	113,212,180.02
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额		1,447,604.33			7,470.74	1,455,075.07
(1) 计提		1,447,604.33			7,470.74	1,455,075.07
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额		1,447,604.33			7,470.74	1,455,075.07
四、账面价值						
1. 期末账面价值	331,789,574.99	218,443,185.51	5,709,965.19	3,153,079.15	6,969,302.63	566,065,107.47
2. 期初账面价值	345,593,434.60	168,757,343.10	2,096,879.57	1,282,787.87	6,581,811.15	524,312,256.29

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
				0.00	

## (3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
	0.00

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
	0.00	

其他说明：

### (5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
闲置可利用价值较低的资产	2,466,228.92	1,011,153.85	1,455,075.07	该批资产可利用价值较低，管理层计划通过出售方式处置，可收回金额按公允价值减去处置费用计量		
合计	2,466,228.92	1,011,153.85	1,455,075.07			

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

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

其他说明：

### (6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
		0.00

其他说明：

## 22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	25,157,223.25	6,337,158.11
合计	25,157,223.25	6,337,158.11

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

越南思泉新材 散热产品项目 (一期)	14,925,303.12		14,925,303.12		
固定资产改造	1,902,654.87		1,902,654.87	4,300,340.90	4,300,340.90
厂房装修	8,329,265.26		8,329,265.26	1,966,062.49	1,966,062.49
其他				70,754.72	70,754.72
合计	25,157,223.25		25,157,223.25	6,337,158.11	6,337,158.11

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	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
越南思泉新材 散热产品项目 (一期)	108,708,939.00		14,925,303.12			14,925,303.12	13.73%	14.00%				自有资金或自筹资金
合计	108,708,939.00		14,925,303.12			14,925,303.12						

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## (4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

## (5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

**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**24、油气资产**□适用  不适用**25、使用权资产****(1) 使用权资产情况**

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	37,799,973.52	37,799,973.52
2.本期增加金额	11,077,527.25	11,077,527.25
(1) 租入	11,671,822.91	11,671,822.91
(2) 汇率调整	-594,295.66	-594,295.66
3.本期减少金额	16,067,521.20	16,067,521.20
(1) 转租赁为融资租赁	13,939,864.20	13,939,864.20
(2) 转让或持有待售	2,127,657.00	2,127,657.00
4.期末余额	32,809,979.57	32,809,979.57
二、累计折旧		
1.期初余额	3,435,053.69	3,435,053.69
2.本期增加金额	6,755,938.18	6,755,938.18
(1) 计提	6,842,349.80	6,842,349.80
(2) 汇率调整	-86,411.62	-86,411.62
3.本期减少金额	1,978,759.09	1,978,759.09
(1) 处置		
(2) 转租赁为融资租赁	1,411,383.85	1,411,383.85
(3) 转让或持有待售	567,375.24	567,375.24
4.期末余额	8,212,232.78	8,212,232.78
三、减值准备		
1.期初余额	295,320.69	295,320.69
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	295,320.69	295,320.69
四、账面价值		
1.期末账面价值	24,302,426.10	24,302,426.10
2.期初账面价值	34,069,599.14	34,069,599.14

## (2) 使用权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

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

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

其他说明：

## 26、无形资产

### (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	著作权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	57,244,411.78	2,540,377.17		5,783,893.82	1,000.00	65,569,682.77
2.本期增加金额	-2,134,570.18	253,406.81		-29,026.55		-1,910,189.92
(1) 购置						
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 其他增加		253,406.81		-29,026.55		224,380.26
(5) 汇率调整	-2,134,570.18					-2,134,570.18
3.本期减少金额				806,036.72		806,036.72
(1) 处置				806,036.72		806,036.72

4.期末余额	55,109,841.60	2,793,783.98		4,948,830.55	1,000.00	62,853,456.13
二、累计摊销						
1.期初余额	1,780,904.76	176,954.80		1,585,671.08	416.58	3,543,947.22
2.本期增加金额	1,463,612.89	570,546.48		537,446.85	99.96	2,571,706.18
(1) 计提	1,519,014.18	344,715.00		538,897.94	99.96	2,402,727.08
(2) 其他增加	-0.08	225,831.48		-1,451.09		224,380.31
(3) 汇率调整	-55,401.21					-55,401.21
3.本期减少金额				174,641.22		174,641.22
(1) 处置				174,641.22		174,641.22
4.期末余额	3,244,517.65	747,501.28		1,948,476.71	516.54	5,941,012.18
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	51,865,323.95	2,046,282.70		3,000,353.84	483.46	56,912,443.95
2.期初账面价值	55,463,507.02	2,363,422.37		4,198,222.74	583.42	62,025,735.55

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

## (2) 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

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

## (4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 27、商誉

## (1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	1,668,487.84					1,668,487.84
东莞市泛硕电子科技有限公司	8,699,959.10					8,699,959.10
广东可铭精密模具有限公司	6,759,798.84					6,759,798.84
合计	17,128,245.78					17,128,245.78

## (2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
华碳（重庆）新材料产业发展有限公司						
东莞市泛硕电子科技有限公司						
广东可铭精密模具有限公司		1,994,265.87				1,994,265.87
合计		1,994,265.87				1,994,265.87

## (3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	收购重庆华碳股权时形成，将重庆华碳公司认定一个资产组	重庆华碳公司认定一个资产组	是

东莞市泛硕电子科技有限公司	直接归属于资产组的固定资产、无形资产、使用权资产、其他非流动资产以及分摊的商誉。	直接归属于资产组的固定资产、无形资产、使用权资产、其他非流动资产以及分摊的商誉。	是
广东可铭精密模具有限公司	直接归属于资产组的固定资产、无形资产、使用权资产、其他非流动资产以及分摊的商誉。	直接归属于资产组的固定资产、无形资产、使用权资产、其他非流动资产以及分摊的商誉。	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

#### (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

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	27,983,894.12	28,441,179.17		5	收入增长率：11% 利润率：6.79%-8.20% 折现率：19.76%	收入增长率：0 利润率：6.79% 折现率：19.76%	采用此公司的加权平均资本成本(WACC)为折现率
东莞市泛硕电子科技有限公司	26,717,440.11	28,235,217.20		5	收入增长率：-14.94%-14.94% 利润率：4.31%-7.01% 折现率：12.72%	收入增长率：0 利润率：7.01% 折现率：12.72%	采用此公司的加权平均资本成本(WACC)为折现率
广东可铭精密模具有限公司	47,827,583.15	43,917,257.91	3,910,325.24	5	收入增长率：1.30%-9.20% 利润率：2.22%-6.03% 折现率：11.00%	收入增长率：0 利润率：6.03% 折现率：11.00%	采用此公司的加权平均资本成本(WACC)为折现率
合计	102,528,917.38	100,593,654.28	3,910,325.24				

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

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

#### (5) 业绩承诺完成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：

## 28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	5,873,428.75	10,955,289.67	5,542,557.92		11,286,160.50
服务费	590,706.41	249,056.62	381,270.94		458,492.09
合计	6,464,135.16	11,204,346.29	5,923,828.86		11,744,652.59

其他说明：

## 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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	32,489,835.78	4,873,475.37	27,228,435.29	4,592,052.64
内部交易未实现利润	490,146.96	73,522.04		
可抵扣亏损	4,659,089.68	1,164,772.42	18,638,217.60	4,659,554.40
递延收益	11,445,221.83	1,716,783.27	6,495,046.35	974,256.95
租赁负债	23,481,471.18	3,522,220.68	18,426,947.63	2,764,042.14
合计	72,565,765.43	11,350,773.78	70,788,646.87	12,989,906.13

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	1,846,446.06	388,778.20	1,964,703.56	491,175.89
使用权资产	4,320,010.98	648,001.65	14,993,607.14	2,249,041.07
固定资产一次性抵扣	14,880,279.26	2,232,041.89	17,277,776.49	2,591,666.47
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	120,958.71	18,143.81		
长期应收款	20,626,880.80	3,094,032.12		
合计	41,794,575.81	6,380,997.67	34,236,087.19	5,331,883.43

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	3,522,220.68	7,828,553.10	2,249,041.07	10,740,865.06
递延所得税负债	3,522,220.68	2,858,776.99	2,249,041.07	3,082,842.36

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	11,021,336.76	6,566,216.78
可抵扣亏损	88,177,109.47	25,770,072.98
合计	99,198,446.23	32,336,289.76

## (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

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	1,455,801.33		
2027 年	4,719,572.37	3,625,700.28	
2028 年	3,016,843.85	5,309,270.54	
2029 年	4,148,835.19	16,835,102.16	
2030 年及以后	74,836,056.73		
合计	88,177,109.47	25,770,072.98	

其他说明：

## 30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	20,580,377.07		20,580,377.07	10,037,338.47		10,037,338.47
预付工程款	6,353,860.98		6,353,860.98	517,956.34		517,956.34
预付软件款	742,291.53		742,291.53	1,346.53		1,346.53
合计	27,676,529.58		27,676,529.58	10,556,641.34		10,556,641.34

其他说明：

## 31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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	67,575,973.25	67,575,973.25	质押，理财圈存资金	主要是票据保证金、理财圈存资金等	66,270,317.66	66,270,317.66	保证金	主要是票据保证金、诉讼冻结款项
固定资产	4,326,941.59	4,121,411.83	抵押	以机器设备作为抵押取得金融机构借款				
合计	71,902,914.84	71,697,385.08			66,270,317.66	66,270,317.66		

其他说明：

## 32、短期借款

### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	62,900,000.00	10,000,000.00
信用借款	45,100,000.00	55,705,660.82
未终止确认的银行承兑汇票贴现	2,441,519.68	3,894,590.48
应计利息	105,916.68	36,666.68
合计	110,547,436.36	69,636,917.98

短期借款分类的说明：

### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

## 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

## 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

## 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	176,950,232.14	140,730,788.89
合计	176,950,232.14	140,730,788.89

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	152,630,674.04	148,585,587.48
工程款	10,061,424.14	17,807,026.00
服务费	12,648,569.92	7,222,216.58
设备款	5,925,182.81	6,927,231.41
合计	181,265,850.91	180,542,061.47

#### (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
		0

其他说明：

#### (3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

### 37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	11,397,339.09	14,400,717.94
合计	11,397,339.09	14,400,717.94

#### (1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

#### (2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

**(3) 其他应付款****1) 按款项性质列示其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
往来款	8,927,147.37	13,547,587.25
费用报销款	996,855.87	607,890.59
保证金	1,473,335.85	245,240.10
合计	11,397,339.09	14,400,717.94

**2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

**38、预收款项****(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

**(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项**

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

**39、合同负债**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	2,515,715.42	730,901.98
合计	2,515,715.42	730,901.98

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

## 40、应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,363,980.96	141,693,500.92	133,133,822.72	18,923,659.16
二、离职后福利-设定提存计划	66,465.75	9,811,017.52	9,877,483.27	
合计	10,430,446.71	151,504,518.44	143,011,305.99	18,923,659.16

### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	10,263,980.96	136,157,701.71	127,498,023.51	18,923,659.16
2、职工福利费		1,848,665.51	1,848,665.51	
3、社会保险费		2,283,422.70	2,283,422.70	
其中：医疗保险费		2,063,610.65	2,063,610.65	
工伤保险费		216,023.56	216,023.56	
生育保险费		3,788.49	3,788.49	
4、住房公积金		1,303,711.00	1,303,711.00	
5、工会经费和职工教育经费	100,000.00	100,000.00	200,000.00	
合计	10,363,980.96	141,693,500.92	133,133,822.72	18,923,659.16

### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	66,465.75	9,386,168.86	9,452,634.61	
2、失业保险费		424,848.66	424,848.66	
合计	66,465.75	9,811,017.52	9,877,483.27	

其他说明：

## 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	21,753,845.07	706,461.99
企业所得税	4,123,776.63	5,911,424.12
个人所得税	433,141.99	192,175.97

城市维护建设税	408,588.55	4,580.72
房产税	887,448.57	85,672.03
教育费附加	407,303.09	3,577.78
印花税	146,694.17	132,866.98
合计	28,160,798.07	7,036,759.59

其他说明：

#### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	3,000,000.00	
一年内到期的长期应付款	2,268,457.07	
一年内到期的租赁负债	10,437,023.73	6,769,188.28
合计	15,705,480.80	6,769,188.28

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的银行承兑汇票	12,737,052.16	10,776,384.92
合同负债应税义务	301,227.37	95,017.26
待转销项税额		1,568.81
合计	13,038,279.53	10,872,970.99

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	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
合计													

其他说明：

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	27,000,000.00	
一年内到期的长期借款	-3,000,000.00	
合计	24,000,000.00	

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

利率区间：2.60%

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	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
合计													

##### (3) 可转换公司债券的说明

##### (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

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

#### 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	43,525,424.24	40,979,275.92
未确认融资费用	-3,104,132.32	-3,571,973.97
一年内到期的租赁负债	-10,437,023.73	-6,769,188.28
合计	29,984,268.19	30,638,113.67

其他说明：

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	585,408.86	
合计	585,408.86	

##### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	2,951,999.00	
未确认融资费用	-98,133.07	
一年内到期长期应付款	-2,268,457.07	

其他说明：

##### (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	6,530,326.35	6,050,000.00	1,104,549.52	11,475,776.83	与资产相关的政府补助
合计	6,530,326.35	6,050,000.00	1,104,549.52	11,475,776.83	

其他说明：

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	57,681,334.00			23,072,533.00		23,072,533.00	80,753,867.00
				0		0	0

其他说明：

## 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

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

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：

其他说明：

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

资本溢价（股本溢价）	651,659,772.69		27,983,397.17	623,676,375.52
其他资本公积	14,242,234.30			14,242,234.30
合计	665,902,006.99		27,983,397.17	637,918,609.82

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

说明：本期资本公积-股本溢价减少系：

（1）本公司于 2025 年 6 月资本公积转增股本 23,072,533.00 元；

（2）购买少数股权与取得净资产份额之间的差额形成。详见“十、在其他主体中的权益”“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”。

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	570,546.66	- 3,621,687.77				- 3,056,768.90	- 564,918.87	- 2,486,222.24
外币财务报表折算差额	570,546.66	- 3,621,687.77				- 3,056,768.90	- 564,918.87	- 2,486,222.24
其他综合收益合计	570,546.66	- 3,621,687.77				- 3,056,768.90	- 564,918.87	- 2,486,222.24

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：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

法定盈余公积	37,556,940.19	7,366,231.94		44,923,172.13
合计	37,556,940.19	7,366,231.94		44,923,172.13

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	272,413,855.66	242,036,036.66
调整后期初未分配利润	272,413,855.66	242,036,036.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	60,259,898.96	52,455,918.06
减：提取法定盈余公积	7,366,231.94	7,427,041.47
应付普通股股利	14,420,333.50	14,651,057.59
期末未分配利润	310,887,189.18	272,413,855.66

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。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	867,134,226.90	632,779,276.23	650,512,474.65	491,761,755.10
其他业务	60,965,523.25	44,742,683.10	5,626,682.19	1,597,815.60
合计	928,099,750.15	677,521,959.33	656,139,156.84	493,359,570.70

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

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
主营业务：								
热管理材料	803,703,782.95	580,838,776.30					803,703,782.95	580,838,776.30
磁性材料	14,052,067.16	10,201,650.08					14,052,067.16	10,201,650.08
纳米防护	8,059,152.5	4,693,811.9					8,059,152.5	4,693,811.9

材料	3	0					3	0
其他	41,319,224.26	37,045,037.95					41,319,224.26	37,045,037.95
其他业务:								
销售材料、废品等	56,611,359.19	41,968,557.31					56,611,359.19	41,968,557.31
租赁收入	4,354,164.06	2,774,125.79					4,354,164.06	2,774,125.79
按经营地区分类								
其中:								
境内	837,560,682.02	617,872,544.35					837,560,682.02	617,872,544.35
境外	90,539,068.13	59,649,414.98					90,539,068.13	59,649,414.98
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
在某一时点转让	923,745,586.09	674,747,833.54					923,745,586.09	674,747,833.54
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	928,099,750.15	677,521,959.33					928,099,750.15	677,521,959.33

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

**62、税金及附加**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	864,377.90	38,858.31
教育费附加	437,676.49	15,116.44
房产税	2,460,431.63	2,311,519.94
土地使用税	22,362.27	22,362.27
印花税	610,163.17	235,551.34
地方教育费附加	396,938.48	10,077.62
环境保护税	1,497.61	
合计	4,793,447.55	2,633,485.92

其他说明：

**63、管理费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,799,853.92	12,518,933.38
中介服务费	7,217,328.15	4,772,447.90
折旧及摊销	12,973,144.59	3,865,048.43
业务招待费	4,004,822.60	1,749,091.90
租金及水电	3,936,523.81	1,685,035.00
装修费	2,745,871.87	1,388,221.46
差旅费	981,825.11	700,203.99
交通运输费	1,527,418.76	506,826.78
低值易耗品	1,854,329.67	346,376.29
办公费	1,000,922.56	194,411.01
其他	236,639.97	337,636.48
合计	63,278,681.01	28,064,232.62

其他说明：

**64、销售费用**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	12,965,530.79	11,170,950.70
服务费及佣金	9,649,690.15	3,460,227.24
业务招待费	7,864,070.92	5,279,923.59
差旅费	2,010,670.76	1,364,153.66
车辆使用费	447,194.00	622,202.28
折旧及摊销	715,914.03	484,585.58
租金及水电	201,657.46	243,504.92
其他	137,981.94	80,596.03
合计	33,992,710.05	22,706,144.00

其他说明：

## 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,060,796.85	17,434,079.27
直接材料	14,942,291.35	11,438,182.56
低值易耗品	1,040,321.91	455,602.20
折旧及摊销	4,518,886.67	3,514,611.85
租金及水电	1,068,434.85	1,079,673.62
服务费	4,713,827.59	751,210.62
其他	2,075,248.66	1,527,979.13
合计	56,419,807.88	36,201,339.25

其他说明：

## 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,106,711.89	2,360,905.63
减：利息资本化		
利息收入	2,964,798.06	6,350,817.91
汇兑损益	1,638,612.29	901,824.70
减：汇兑损益资本化		
手续费及其他	391,147.68	216,847.82
合计	3,171,673.80	-2,871,239.76

其他说明：

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,468,213.48	1,317,681.82
增值税进项加计抵减	9,661,204.12	
扣代缴个人所得税手续费返还	57,990.02	22,137.80
合计	11,187,407.62	1,339,819.62

## 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	120,958.71	131,614.21
合计	120,958.71	131,614.21

其他说明：

## 70、投资收益

单位：元

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	-189,941.56	
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,164,035.31	1,568,439.10
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	61,150.69	
合计	1,035,244.44	1,568,439.10

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-472,991.57	-112,603.14
应收账款坏账损失	-1,017,707.16	-9,674,681.03
其他应收款坏账损失	-448,721.04	-362,075.91
合计	-1,939,419.77	-10,149,360.08

其他说明：

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-16,982,947.36	-12,109,428.21
四、固定资产减值损失	-1,455,075.07	
十、商誉减值损失	-1,994,265.87	
十二、其他		-295,320.69
合计	-20,432,288.30	-12,404,748.90

其他说明：

## 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）	1,604,411.19	1,009,788.50
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	-2,273,315.94	-1,323,114.35

列)		
合计	-668,904.75	-313,325.85

#### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
其他	312,246.29	38,348.00	312,246.29
合计	312,246.29	38,348.00	312,246.29

其他说明：

#### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	23,000.00	20,000.00	23,000.00
罚款支出	4,588,310.85	8,367.18	4,588,310.85
非流动资产毁损报废损失	825,974.41	78,518.28	825,974.41
其他	308,871.29	187,818.83	308,871.29
合计	5,746,156.55	294,704.29	5,746,156.55

其他说明：

#### 76、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	10,564,981.09	12,104,527.80
递延所得税费用	3,046,155.18	-4,534,033.00
合计	13,611,136.27	7,570,494.80

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	72,790,558.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	10,918,583.73
子公司适用不同税率的影响	1,202,885.50
调整以前期间所得税的影响	-326,928.18
非应税收入的影响	-3,292,658.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,253,531.00
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	11,239,643.69

亏损的影响	
权益法核算的合营企业和联营企业损益	28,491.23
税率变动对期初递延所得税余额的影响	1,206,130.64
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-8,410,138.93
其他	-208,403.74
所得税费用	13,611,136.27

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注 57。

## 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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助及个税返还	6,486,453.98	3,313,268.12
利息收入	2,964,798.06	4,189,923.06
房租水电等其他	6,647,875.18	1,481,869.75
合计	16,099,127.22	8,985,060.93

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	71,865,426.55	28,796,024.93
其他	2,910,515.05	4,004,711.13
合计	74,775,941.60	32,800,736.06

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### （2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
转租赁形成融资租赁收取的租金	2,471,148.24	
合计	2,471,148.24	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品	471,000,000.00	559,000,000.00
合计	471,000,000.00	559,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
清湖生产及研发中心建设项目		119,448,704.92
购买理财产品	566,000,000.00	559,000,000.00
合计	566,000,000.00	678,448,704.92

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

**(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

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	4,782,161.46	4,805,033.08
票据保证金	87,554,147.56	144,472,951.57
融资租赁收到的现金	4,500,000.00	
转让子公司部分股权	660,000.00	
收到拆借资金		1,096,800.00
合计	97,496,309.02	150,374,784.65

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金	62,420,629.97	168,084,166.77
上市中介服务费		627,635.35
偿还租赁负债支付的金额	6,641,493.20	2,882,267.37
支付拆借资金	1,357,140.39	12,107,932.19
购买子公司少数股权支付的金额	7,831,611.00	2,267,000.00
再融资中介服务费	810,000.00	
融资租赁支付的现金	1,771,200.00	
合计	80,832,074.56	185,969,001.68

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	69,636,917.98	122,501,183.56	105,916.68	60,000,000.00	21,696,581.86	110,547,436.36
长期借款		30,000,000.00		3,000,000.00		27,000,000.00
长期应付款		4,500,000.00	125,065.93	1,771,200.00		2,853,865.93
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	37,407,301.95		9,655,483.17	6,641,493.20		40,421,291.92
合计	107,044,219.93	157,001,183.56	9,886,465.78	71,412,693.20	21,696,581.86	180,822,594.21

## (4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(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

## 79、现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	59,179,421.95	48,391,211.12
加：资产减值准备	22,371,708.07	22,554,108.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	42,614,548.53	24,031,717.42
使用权资产折旧	6,842,349.80	9,272,704.96
无形资产摊销	2,016,493.08	1,063,237.27
长期待摊费用摊销	5,923,828.86	3,462,790.48
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）	668,904.75	313,325.85
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	825,974.41	78,518.28
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-120,958.71	-131,614.21
财务费用（收益以“－”号填列）	4,686,510.68	1,149,734.47
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,035,244.44	-1,568,439.10
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	2,912,311.96	-8,275,494.35
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-224,065.37	157,011.90
存货的减少（增加以“－”号填列）	-66,057,825.56	-89,400,350.22
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-52,351,106.46	-142,830,689.75
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	43,477,014.92	174,808,738.10
其他		
经营活动产生的现金流量净额	71,729,866.47	43,076,511.20
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	124,204,982.46	201,951,571.10
减：现金的期初余额	201,951,571.10	397,958,472.54
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	-77,746,588.64	-196,006,901.44

## (2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## (3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

## (4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	124,204,982.46	201,951,571.10
可随时用于支付的银行存款	124,203,785.87	201,951,393.80
可随时用于支付的其他货币资金	1,196.59	177.30
三、期末现金及现金等价物余额	124,204,982.46	201,951,571.10

## (5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
银行存款	4,389,835.52	43,489,714.00	募集资金
合计	4,389,835.52	43,489,714.00	

## (6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	30,091,496.65	3,651,854.02	理财圈存资金、久悬账户资金\纳税保证金
其他货币资金	37,484,476.60	62,618,463.64	银行承兑汇票保证金、ETC保证金
银行存款-应计利息		5,161,643.84	未到期存款利息
合计	67,575,973.25	71,431,961.50	

其他说明：

## (7) 其他重大活动说明

## 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

## 81、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,603,590.19	7.0288	18,300,114.73
欧元			
港币	62,287.23	0.90322	56,259.07
越南盾	19,018,144,920.00	0.00026762	5,089,635.94
应收账款			
其中：美元	2,740,254.68	7.0288	19,260,702.09
欧元			
港币			
越南盾	18,901,002,240.00	0.00026762	5,058,286.22
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：美元	572,348.46	7.0288	4,022,922.86
越南盾	9,856,247,439.86	0.00026762	2,637,728.94
应付账款			
其中：美元	567,248.27	7.0288	3,987,074.64
越南盾	19,115,393,746.53	0.00026762	5,115,661.67
其他应付款			
其中：美元	84,823.99	7.0288	596,210.86
港币	17,933.16	0.90322	16,197.59
越南盾	1,506,312,811.00	0.00026762	403,119.43

租赁负债			
其中：美元	1,006,213.64	7.0288	7,072,474.43
越南盾	15,937,525,466.00	0.00026762	4,265,200.57

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

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

项目	本期发生额（元）
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	211,079.33
合计	211,079.33

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	本期发生额（元）
短期租赁费用	344,436.50
低价值租赁费用	123,637.43
合计	468,073.93

涉及售后租回交易的情况

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	3,945,648.92	
合计	3,945,648.92	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

单位：元

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相关的收入
融资租赁		408,515.14	
合计		408,515.14	

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	5,720,723.76	2,528,041.77
第二年	5,478,525.31	2,475,748.20
第三年	5,584,117.82	2,499,255.59
第四年	4,338,861.15	2,644,001.99
第五年	608,173.12	2,220,631.79
五年后未折现租赁收款额总额	21,730,401.16	12,367,679.34

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

项目	金额（元）
租赁期开始日尚未收到的租赁收款额	18,898,847.71
按照 3.5、3.6%折现后的租赁收款额现值	17,387,551.20
加：未担保余值	
租赁投资净额	17,387,551.20

**(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**83、数据资源****84、其他****八、研发支出**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,060,796.85	17,434,079.27
直接材料	14,942,291.35	11,438,182.56
低值易耗品	1,040,321.91	455,602.20
折旧及摊销	4,518,886.67	3,514,611.85
租金及水电	1,068,434.85	1,079,673.62
服务费	4,713,827.59	751,210.62
其他	2,075,248.66	1,527,979.13
合计	56,419,807.88	36,201,339.25
其中：费用化研发支出	56,419,807.88	36,201,339.25

**1、符合资本化条件的研发项目**

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	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
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

#### (2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--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	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
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	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

## (4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

## (5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

## (6) 其他说明

## 2、同一控制下企业合并

## (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并成本**

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

单位：元

	合并日	
	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

**3、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

公司名称	变动原因
思泉金属材料（惠州）有限公司	注销

## 6、其他

## 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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
华碳（重庆）新材料产业发展有限公司	52,500,000.00	重庆市	重庆市	制造业	73.05%		非同一控制下合并
广东思泉热管理技术有限公司	80,000,000.00	东莞市	东莞市	制造业	67.00%		设立
东莞市思泉实业有限公司	8,148.90	香港	香港	国际贸易	100.00%		非同一控制下合并
香港思泉新材有限公司	9,115.30	香港	香港	国际贸易、企业管理	100.00%		设立
十方铂泉实业（香港）有限公司	9,187.70	香港	香港	国际贸易、企业管理	60.00%		设立
广东思泉金属材料有限公司	10,000,000.00	东莞市	东莞市	制造业	65.00%		设立
广东思泉新能源材料技术有限公司	5,000,000.00	东莞市	东莞市	制造业	83.00%		设立
东莞市泛硕电子科技有限公司	10,816,327.00	东莞市	东莞市	制造业	60.00%		非同一控制下合并
广东可铭精密模具有限公司	10,224,490.00	东莞市	东莞市	制造业	78.77%		非同一控制下合并
广东思泉电子玻璃有限公司	10,000,000.00	河源市	河源市	制造业	100.00%		设立
东莞思宇物业管理有限公司	500,000.00	东莞市	东莞市	物业管理	100.00%		设立
广东思泉供应链管理有	10,000,000.00	东莞市	东莞市	供应链管理 服务	100.00%		设立

限公司							
广东思泉亚聚新材料有限公司	20,000,000.00	东莞市	东莞市	制造业	92.00%		设立
思泉金属材料（南通）有限公司	10,000,000.00	海安市	海安市	制造业		65.00%	设立
越南思泉新材有限公司	42,826,356.89	越南	越南	制造业		100.00%	设立
十方新材料（越南）有限公司	10,048,823.25	越南	越南	制造业		60.00%	设立

单位：元

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

## （2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广东思泉热管理技术有限公司	33.00%	-3,896,258.32		6,453,190.01
广东可铭精密模具有限公司	21.23%	-3,072,100.36		-3,258,573.88
十方新材料（越南）有限公司	40.00%	6,624,485.12		9,930,507.70

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

## （3）重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东思泉热管理技术有限公司	13,017,822.36	16,814,896.85	29,832,719.21	2,387,863.27	6,265,492.28	8,653,355.55	23,871,980.02	21,426,124.21	45,298,104.23	37,728,722.44	8,951,009.82	46,679,732.26
广东可铭精密模具	31,517,388.28	33,844,742.37	65,362,130.65	75,779,854.46	4,931,187.59	80,711,042.05	18,066,200.42	30,736,350.82	48,802,551.24	48,106,568.49	5,584,082.81	53,690,651.30

有限公司													
十方新材料（越南）有限公司	37,794,646.52	28,902,113.43	66,696,759.95	36,839,358.50	5,031,132.19	41,870,490.69	6,095,998.87	12,329,973.38	18,425,972.25	5,073,885.57	7,090,734.87	12,164,620.44	

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东思泉热管理技术有限公司	28,240,099.03	-16,639,008.31	-16,639,008.31	-32,753,537.39	29,912,352.71	-14,226,194.59	-14,226,194.59	3,470,570.78
广东可铭精密模具有限公司	23,599,879.25	-10,460,811.34	-10,460,811.34	34,930,832.40	12,649,183.48	3,790,455.27	3,790,455.27	8,414,539.09
十方新材料（越南）有限公司	42,938,312.82	16,561,212.81	15,619,483.81	5,715,515.65	-	897,705.37	-898,693.47	-58,899.37

其他说明：

## (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

## (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

其他说明：

## 2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

公司名称	说明
广东思泉热管理技术有限公司	本公司原持有广东思泉热管理技术有限公司（以下简称“热管理”）100.00%股权，2025年7月，本公司转让热管理33%的股权，该交易导致资本公积增加2,710,551.67元。
东莞市泛硕电子科技有限公司	本公司原持有东莞市泛硕电子科技有限公司（以下简称“泛硕电子”）51.00%股权，2025年11月，本公司购买泛硕电子9%的股权，该交易导致资本公积减少2,399,486.70元。
广东可铭精密模具有限公司	本公司原持有广东可铭精密模具有限公司（以下简称“可铭精密”）51.00%股权，2025年9月，本公司购买可铭精密27.77%的股权，该交易导致资本公积减少5,047,695.50元。
广东思泉金属材料有限公司	本公司原持有广东思泉金属材料有限公司（以下简称“思泉金属”）51.00%股权，2025年1月，本公司购买思泉金属14%的股权，该交易导致资本公积减少69,835.25元。
广东思泉亚聚新材料有限公司	本公司原持有广东思泉亚聚新材料有限公司（以下简称“亚聚新材”）51.00%股权，2025年7月、9月，本公司购买亚聚新材41%的股权，该交易导致资本公积减少100,292.36元。
思泉金属材料（南通）有限公司	本公司原间接持有思泉金属材料（南通）有限公司（以下简称“金属南通”）40.80%股权，2025年8月，本公司购买金属南通20%的股权，该交易导致资本公积减少4,106.03元。

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	热管理\泛硕电子\可铭精密\思泉金属\亚聚新材\金属南通
购买成本/处置对价	7,371,611.00
--现金	7,371,611.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	7,371,611.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	2,460,746.83
差额	-4,910,864.17
其中：调整资本公积	-4,910,864.17
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

## 3、在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

## (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		

--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	560,000.00	0.00
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-189,941.56	-15,931.05
--综合收益总额	-189,941.56	-15,931.05

其他说明：

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
			0.00

其他说明：

#### (7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

#### (8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

### 4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

### 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：

## 6、其他

### 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

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	6,530,326.35	6,050,000.00		1,088,949.52	-15,600.00	11,475,776.83	与资产相关

#### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	1,468,213.48	1,317,681.82

其他说明

本年返还政府补助情况

项目	金额（元）	原因
2023 年东莞市工业和信息化产业发展专项资金智能车间项目	15,600.00	重复申报获补
合计	15,600.00	

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、一年内到期的非流动资产、其他流动资产、交易性金融资产、其他债权投资、长期应收款、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### 1、风险管理目标和政策

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计

相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

#### （1）信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等。

本公司银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的金融机构，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款，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、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。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。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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 44.48%（2024 年：55.04%）；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 62.39%（2024 年：65.99%）。

#### （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。期末，本公司尚未使用的银行借款额度为 46,614.08 万元（上年年末：30,246.26 万元）。

期末，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	期末余额			
	一年以内	一年至两年以内	两年以上	合计
金融负债：				
短期借款	11,054.74			11,054.74
应付票据	17,695.02			17,695.02
应付账款	18,126.59			18,126.59
其他应付款	1,001.42	0.92	137.39	1,139.73
其他流动负债（不含递延收益）	1,273.71			1,273.71
长期应付款	236.16	59.04		295.20
长期借款	300.00	300.00	2,100.00	2,700.00
租赁负债	1,184.64	1,142.19	2,025.71	4,352.54
金融负债和或有负债合计	50,872.28	1,502.15	4,263.10	56,637.53

上年年末，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	上年年末余额			
	一年以内	一年至两年以内	两年以上	合计
金融负债：				
短期借款	6,963.69			6,963.69

应付票据	14,073.08			14,073.08
应付账款	18,054.21			18,054.21
其他应付款	1,415.55		24.52	1,440.07
其他流动负债（不含递延收益）	1,077.80			1,077.80
租赁负债	816.58	941.77	2,339.58	4,097.93
金融负债和或有负债合计	42,400.91	941.77	2,364.10	45,706.78

### （3）市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。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费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：万元）：

项目	本期数	上期数
固定利率金融工具		
金融资产		
其中：长期应收款（含一年内到期的长期应收款）	1,561.76	331.73
其他债权投资	1,031.10	
金融负债		
其中：短期借款	11,054.74	6,963.69
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	4,042.13	3,740.73
长期借款（含一年内到期的长期借款）	2,700.00	
长期应付款（含一年内到期的长期应付款）	285.39	
合计	20,675.12	11,036.15
浮动利率金融工具		
金融资产		
其中：货币资金	19,178.10	27,338.35
交易性金融资产	13,512.10	5,013.16
合计	32,690.20	32,351.51

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、越南盾）依然存在外汇风险。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项目	外币负债	外币资产
----	------	------

	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	1,165.58	1,044.10	4,158.37	2,213.26
港币	1.62	1.66	5.63	5.75
越南盾	978.40	420.83	1,278.57	847.41
合计	2,145.60	1,466.59	5,442.57	3,066.42

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。

期末，对于本公司以外币计价的货币资金、银行借款及应付融资租赁款等，假设人民币对外币（主要为对美元、港币和越南盾）升值或贬值 10%，而其他因素保持不变，则会导致本公司股东权益及净利润均增加或减少约 280.24 万元（上年年末：约 135.99 万元）。

## 2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。期末，本公司的资产负债率为 36.37%（上年年末：31.66%）。

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

### (3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

## 3、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

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
票据背书	应收票据	16,060,294.79	终止确认	到期兑付终止确认
票据背书	应收票据	12,737,052.16	未终止确认	
票据贴现	应收票据	1,378,705.69	终止确认	到期兑付终止确认
票据贴现	应收票据	2,441,519.68	未终止确认	
票据背书	应收款项融资	130,487,732.31	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现	应收款项融资	130,885,718.17	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		293,991,022.80		

## (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

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
应收票据	票据背书	16,060,294.79	
应收票据	票据贴现	1,378,705.69	2,119.07
应收款项融资	票据背书	130,487,732.31	
应收款项融资	票据贴现	130,885,718.17	449,982.47
合计		278,812,450.96	452,101.54

## (3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

单位：元

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	票据背书	12,737,052.16	12,737,052.16
应收票据	票据贴现	2,441,519.68	2,441,519.68
合计		15,178,571.84	15,178,571.84

其他说明

### 十三、公允价值的披露

#### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			合计
	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	
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
(一) 交易性金融资产		135,120,958.71		135,120,958.71
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		135,120,958.71		135,120,958.71

(二) 应收款项融资		47,047,049.56		47,047,049.56
(三) 其他债权投资		10,311,013.70		10,311,013.70
持续以公允价值计量的资产总额		192,479,021.97		192,479,021.97
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

## 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

相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

## 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

直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

## 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

资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

## 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

## 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

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

## 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

## 9、其他

# 十四、关联方及关联交易

## 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是任泽明。

其他说明：

本公司的实际控制人情况：

名称	与本公司关系	拥有本公司持股比例		性质
		直接	间接	
任泽明	控股股东、实际控制人、董事长、总裁	18.17%	1%	自然人

截至 2025 年 12 月 31 日，任泽明先生直接持有公司 14,675,416 股，占公司总股本的 18.17%；其担任普通合伙人、执行事务合伙人的深圳众森投资合伙企业（有限合伙）持有公司 6,536,086 股，占公司总股本的 8.09%，任泽明通过深圳众森

投资合伙企业（有限合伙）间接持有公司 1.00% 的股份，实际支配的有表决权股份占公司股本的 26.27%，为公司的控股股东、实际控制人。

## 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注第十节财务报告十、在其他主体中的权益。

## 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

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：

合营或联营企业名称	与本企业关系
东莞市宝汇思泉新材料有限公司	联营企业
深圳鑫财晟科技有限公司	联营企业

其他说明：

## 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
东莞市岳恒企业管理合伙企业（有限合伙）	控股股东、实际控制人、董事长、总裁任泽明担任执行合伙人的企业
深圳众森投资合伙企业（有限合伙）	其持有本公司 8.09% 股份
熊亮	控股股东、实际控制人、董事长、总裁任泽明配偶之弟弟
东莞市企石良禾餐饮服务部（个体工商户）	控股股东、实际控制人、董事长、总裁任泽明配偶之弟弟熊亮实际控制的企业
董事、经理、副经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员

其他说明：

## 5、关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
东莞市企石良禾餐饮服务部（个体工商户）	伙食费	25.00	1,000,000.00	否	45,088.54

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
东莞市企石良禾餐饮服务部（个体工商户）	水电费	45,692.23	6,582.37
东莞市宝汇思泉新材料有限公司	销售商品	53,724.24	
东莞市宝汇思泉新材料有限公司	物业管理服务	1,643.76	

东莞市宝汇思泉新材料有限公司	其他服务	31,132.07	5.14
----------------	------	-----------	------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

关于与东莞市企石良禾餐饮服务部（个体工商户）代扣员工伙食费等关联交易金额，基于谨慎原则，公司在 2025 年 8 月 29 日披露《2025 年半年度报告》时，认定为关联交易进行了披露。致同会计师事务所（特殊普通合伙）在本年度审计时将该行为认定为代收代付行为，不属于关联交易。

## （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：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

## （3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
东莞市企石良禾餐饮服务部（个体工商户）	房屋及建筑物	69,541.29	13,486.23
东莞市宝汇思泉新材料有限公司	房屋及建筑物	9,128.45	

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	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	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

## （4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

### (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

### (6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

### (7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	6,372,549.32	5,542,782.45

### (8) 其他关联交易

## 6、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	东莞市宝汇思泉新材料有限公司	53,042.37		5.60	

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	东莞市宝汇思泉新材料有限公司	5,970.00	
其他应付款	东莞市企石良禾餐饮服务部（个体工商户）	8,074.70	

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 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

### 5、股份支付的修改、终止情况

## 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额（元）	上年年末余额（元）
对外投资承诺	809,149,700.00	657,676,930.14

香港思泉新材料有限公司、越南思泉新材料有限公司

2024年4月18日，公司设立香港思泉新材料有限公司，同年8月16日公司之子公司香港思泉新材料有限公司设立越南思泉新材料有限公司，公司拟通过香港思泉新材料有限公司向子公司越南思泉新材料有限公司投资6500万美元，截至资产负债表日尚未实际出资5,308.37万美元（约37,311.47万人民币）。

广东思泉亚聚新材料有限公司

公司持有广东思泉亚聚新材料有限公司92%股份，公司全体股东认缴注册资本金2000万元人民币，截至资产负债表日尚未实际出资920万元人民币。

广东思泉金属材料有限公司

公司持有广东思泉金属材料有限公司65%股份，公司全体股东认缴注册资本金1000万元人民币，截至资产负债表日尚未实际出资603.5万元人民币。

东莞市宝汇思泉新材料有限公司

2024 年 7 月 25 日，公司与深圳市宝汇利来新材料有限公司签订投资协议，合资成立东莞市宝汇思泉新材料有限公司，公司全体股东认缴注册资本 500.00 万元，股权占比分别为 20.00%、80.00%。截至资产负债表日尚未实际出资 80 万元人民币。

#### 精密制造项目投资

2024 年 8 月 28 日第三届董事会第十八次会议审议通过了《关于拟投资建设精密制造项目的议案》，项目总投资不超过 4.2 亿元人民币，截至资产负债表日尚未实际投资。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### (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

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保事项	金额（元）	起始日期	到期日期	保证期间	备注
广东可铭精密模具有限公司	为银行借款提供担保	5,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2026 年 6 月 25 日	债权到期之日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为银行借款提供担保	5,000,000.00	2025 年 8 月 7 日	2026 年 8 月 6 日	债权到期之日起三年	最高额保证
东莞市泛硕电子科技有限公司	为银行借款提供担保	10,000,000.00	2025 年 6 月 17 日	2026 年 6 月 16 日	债权到期之日起三年	最高额保证
东莞市泛硕电子科技有限公司	为银行借款提供担保	10,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	2026 年 6 月 25 日	债权到期之日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为银行借款提供担保	5,000,000.00	2025 年 6 月 5 日	2026 年 6 月 5 日	期限届满之次日起三年	最高额保证
东莞市泛硕电子科技有限公司	为银行借款提供担保	10,000,000.00	2025 年 6 月 6 日	2026 年 6 月 6 日	期限届满之次日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	951,879.44	2025 年 7 月 25 日	2026 年 1 月 25 日	债权到期之日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	1,833,752.01	2025 年 8 月 5 日	2026 年 2 月 5 日	债权到期之日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	2,473,274.85	2025 年 8 月 22 日	2026 年 2 月 22 日	债权到期之日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	613,821.15	2025 年 9 月 25 日	2026 年 3 月 25 日	债权到期之日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	973,220.48	2025 年 10 月 23 日	2026 年 4 月 23 日	自债权人对外承付之次日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	633,684.24	2025 年 11 月 19 日	2026 年 5 月 19 日	自债权人对外承付之次日起三年	最高额保证
东莞市泛硕电子科技有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	4,152,178.51	2025 年 7 月 7 日	2026 年 1 月 7 日	自债权人对外承付之次日起三年	最高额保证
东莞市泛硕电子科技有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	981,898.67	2025 年 7 月 29 日	2026 年 1 月 29 日	自债权人对外承付之次日起三年	最高额保证
东莞市泛硕电子科技有限公司	为开具银行承兑汇票提供担保	1,819,151.82	2025 年 8 月 22 日	2026 年 2 月 22 日	自债权人对外承付之次日起三年	最高额保证
广东可铭精密模具有限公司	为融资租赁借款提供担保	1,455,471.62	2025 年 4 月 3 日	2027 年 3 月 7 日	承租人履行债务期限届满之日后三年止	保证担保
合计		60,888,332.79				

#### (2) 其他事项

公司部分出口报关单存在税则号列申报与海关认定归类不一致的情形，涉及商品为“导热薄膜/石墨制”，原申报税则号列 8545900000（出口退税率 13%）。经广州白云机场海关依据海关总署税收征管局（广州）出具的商品归类指导意见认定，该商品应归入税则号列 6815190090。广州白云机场海关于 2026 年 3 月 10 日出具不予行政处罚告知单（机关缉不告字（2025）4 号），决定对本公司 2021 年 4 月 9 日至 2024 年 8 月 9 日期间涉及上述情形的共计 928 票报关单不予行政处罚。

上述差异涉及出口退税税率差异，产生相应增值税及附加税费补缴及滞纳金义务。本公司已积极与主管税务机关沟通，截至财务报告批准报出日，主管税务机关尚未出具结论性意见。公司判断该事项不会对公司财务状况及经营成果产生重大不利影响。基于测算结果，公司就上述事项计提相关税费及滞纳金合计 2,570.98 万元。

## （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

### 2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）		1.50	
拟分配每 10 股分红股（股）		0	
拟分配每 10 股转增数（股）		4	
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）		1.50	
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）		0	
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）		4	
利润分配方案	以截至 2025 年 12 月 31 日公司的总股本 80,753,867 股为基数，公司拟向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.50 元（含税），合计派发现金股利人民币 12,113,080.05 元（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 4 股，合计转增股本 32,301,546 股，转增后公司总股本将增至 113,055,413 股，不送红股，剩余未分配利润结转以后年度分配。若在 2025 年度利润分配方案实施前公司总股本由于可转债转股、股份回购、股权激励行权、再融资新增股份上市等原因而发生变化的，公司将按照分配/转增总额不变的原则相应调整分配/转增比例。		

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

(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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

## 十九、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	272,363,551.25	268,393,907.56
1 至 2 年	2,718,128.13	5,935,838.18
2 至 3 年	2,077,093.34	758,034.15
3 年以上	1,499,935.38	808,396.87
3 至 4 年	704,281.51	20,257.69
4 至 5 年	12,441.21	788,139.18
5 年以上	783,212.66	
合计	278,658,708.10	275,896,176.76

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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的应收账款	4,161,759.34	1.49%	4,161,759.34	100.00%			2,859,154.45	1.04%	2,859,154.45	100.00%
其中：										
单项金额重大计提坏账准备的应收账款	1,438,287.44	34.56%	1,438,287.44	100.00%			2,306,177.84	80.66%	2,306,177.84	100.00%
单项金额不重大计提坏账准备	2,723,471.90	65.44%	2,723,471.90	100.00%			552,976.61	19.34%	552,976.61	100.00%

备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	274,496,948.76	98.51%	13,537,187.58	4.93%	260,959,761.18	273,037,022.31	98.96%	14,160,092.94	5.19%	258,876,929.37
其中：										
应收客户组合	265,648,017.35	96.77%	13,537,187.58	5.10%	252,110,829.77	267,504,371.58	97.97%	14,160,092.94	5.29%	253,344,278.64
应收合并范围内关联方	8,798,300.04	3.21%		0.00%	8,798,300.04	5,532,650.73	2.03%		0.00%	5,532,650.73
应收合并范围外关联方	50,631.37	0.02%		0.00%	50,631.37		0.00%			
合计	278,658,708.10	100.00%	17,698,946.92	6.35%	260,959,761.18	275,896,176.76	100.00%	17,019,247.39	6.17%	258,876,929.37

按单项计提坏账准备：4,161,759.34 元

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大计提坏账准备的应收账款	2,306,177.84	2,306,177.84	1,438,287.44	1,438,287.44	100.00%	偿债能力弱
单项金额不重大计提坏账准备的应收账款	552,976.61	552,976.61	2,723,471.90	2,723,471.90	100.00%	偿债能力弱
合计	2,859,154.45	2,859,154.45	4,161,759.34	4,161,759.34		

按组合计提坏账准备：13,537,187.58 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收客户组合	265,648,017.35	13,537,187.58	5.10%
应收合并范围内关联方	8,798,300.04		0.00%
应收合并范围外关联方	50,631.37		0.00%
合计	274,496,948.76	13,537,187.58	

确定该组合依据的说明：

单位：元

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	263,514,619.84	13,175,730.99	5.00%
1至2年	1,030,669.11	103,066.91	10.00%
2至3年	1,055,423.40	211,084.68	20.00%
3年以上	47,305.00	47,305.00	100.00%
合计	265,648,017.35	13,537,187.58	5.10%

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,859,154.45	2,170,495.29	867,890.40			4,161,759.34
按组合计提坏账准备	14,160,092.94	-622,905.36				13,537,187.58
合计	17,019,247.39	1,547,589.93	867,890.40			17,698,946.92

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明:

### (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

单位: 元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	46,758,344.88		46,758,344.88	16.78%	2,337,917.24
第二名	44,120,915.25		44,120,915.25	15.83%	2,206,045.76
第三名	21,643,161.58		21,643,161.58	7.77%	1,082,158.08
第四名	15,483,673.31		15,483,673.31	5.56%	774,183.67
第五名	11,450,590.82		11,450,590.82	4.11%	572,529.54
合计	139,456,685.84		139,456,685.84	50.05%	6,972,834.29

## 2、其他应收款

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	90,615,782.30	40,441,111.61

合计	90,615,782.30	40,441,111.61
----	---------------	---------------

## (1) 应收利息

## 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

## 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

## 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					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	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
			0	

其他说明：

#### 5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

#### (2) 应收股利

##### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额

##### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

##### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

##### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

## 5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

## (3) 其他应收款

## 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金、保证金	2,308,213.02	1,785,444.90
外部往来款	8,796,891.80	1,991,255.48
代垫款（员工社保等）	510,905.39	355,287.08
内部往来款	79,555,027.33	35,252,760.81
出口退税		1,245,198.37
合计	91,171,037.54	40,629,946.64

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	78,191,576.82	39,270,641.12
1至2年	12,072,274.08	301,817.62
2至3年	296,186.62	1,000.00
3年以上	611,000.02	1,056,487.90
3至4年	1,000.00	1,046,487.90
4至5年	600,000.02	
5年以上	10,000.00	10,000.00
合计	91,171,037.54	40,629,946.64

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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	
其中：										
按组合计提坏账	91,171,037.54	100.00%	555,255.24	0.61%	90,615,782.30	40,629,946.64	100.00%	188,835.03	0.46%	40,441,111.61

账准备										
其中：										
合计	91,171,037.54	100.00%	555,255.24	0.61%	90,615,782.30	40,629,946.64	100.00%	188,835.03	0.46%	40,441,111.61

按组合计提坏账准备：555,255.24 元

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
按组合计提坏账准备	91,171,037.54	555,255.24	0.61%
合计	91,171,037.54	555,255.24	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	188,835.03			188,835.03
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	366,420.21			366,420.21
2025 年 12 月 31 日余额	555,255.24			555,255.24

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	188,835.03	366,420.21				555,255.24
合计	188,835.03	366,420.21				555,255.24

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

## 5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

## 6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	内部往来款	35,083,258.63	1年以内、1-2年	38.48%	
第二名	内部往来款	30,400,000.00	1年以内	33.34%	
第三名	内部往来款	9,550,000.00	1年以内、1-2年	10.47%	
第四名	外部往来款	4,877,002.18	1年以内	5.35%	243,850.11
第五名	内部往来款	3,326,995.64	1年以内、1-2年	3.65%	
合计		83,237,256.45		91.29%	243,850.11

## 7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

## 3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	205,361,379.35		205,361,379.35	114,019,068.16		114,019,068.16
对联营、合营企业投资	370,058.44		370,058.44			
合计	205,731,437.79		205,731,437.79	114,019,068.16		114,019,068.16

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
华碳(重庆)新材料产业发	12,426,242.40						12,426,242.40	

展有限公司								
广东思泉热管理技术有限公司	20,000,000.00		26,800,000.00	6,600,000.00			40,200,000.00	
东莞市思泉实业有限公司	8,148.90						8,148.90	
香港思泉新材料有限公司	43,129,349.86		41,597,512.77				84,726,862.63	
十方铂泉实业(香港)有限公司	7,139,000.00		10,898,187.42				18,037,187.42	
广东思泉金属材料有限公司	350,000.00		115,000.00				465,000.00	
广东思泉新能源材料技术有限公司	4,150,000.00						4,150,000.00	
东莞市泛硕电子科技有限公司	5,516,327.00		1,800,000.00				7,316,327.00	
广东可铭精密模具有限公司	6,200,000.00		2,839,000.00				9,039,000.00	
广东思泉电子玻璃有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广东思泉亚聚新材料有限公司	5,100,000.00		3,392,611.00				8,492,611.00	
广东思泉供应链管理有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	
东莞思宇物业管理有限公司			500,000.00				500,000.00	
合计	114,019,068.16		97,942,311.19	6,600,000.00			205,361,379.35	

## (2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利	计提减值准备		

				益					润				
一、合营企业													
二、联营企业													
东莞市宝汇思泉新材料有限公司			200,000.00		-147,801.72							52,198.28	
深圳鑫财晟科技有限公司			360,000.00		-42,139.84							317,860.16	
小计			560,000.00		-189,941.56							370,058.44	
合计			560,000.00		-189,941.56							370,058.44	

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

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

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	702,763,569.53	500,716,266.67	573,989,338.87	421,462,933.11
其他业务	70,904,990.71	60,090,848.69	9,764,098.04	7,076,609.61
合计	773,668,560.24	560,807,115.36	583,753,436.91	428,539,542.72

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
主营业务：								
热管理材料	680,086,921.09	485,473,765.27					680,086,921.09	485,473,765.27

磁性材料	14,047,753.47	10,100,584.91					14,047,753.47	10,100,584.91
纳米防护材料	8,059,152.53	4,694,388.22					8,059,152.53	4,694,388.22
其他	569,742.44	447,528.27					569,742.44	447,528.27
其他业务:								
销售材料、废品等	62,807,373.23	53,591,500.99					62,807,373.23	53,591,500.99
租赁收入	8,097,617.48	6,499,347.70					8,097,617.48	6,499,347.70
按经营地区分类								
其中:								
境内	724,133,945.03	520,119,206.85					724,133,945.03	520,119,206.85
境外	49,534,615.21	40,687,908.51					49,534,615.21	40,687,908.51
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
在某一时点确认	765,570,942.76	554,307,767.66					765,570,942.76	554,307,767.66
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计	773,668,560.24	560,807,115.36					773,668,560.24	560,807,115.36

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元, 其中, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

## 5、投资收益

单位：元

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	-189,941.56	
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,940,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,164,035.31	1,568,439.10
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	61,150.69	
合计	-4,904,755.56	1,568,439.10

## 6、其他

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,494,879.16	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,468,213.48	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,346,144.71	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	867,890.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,607,935.85	
减：所得税影响额	-297,738.26	
少数股东权益影响额（税后）	-251,961.00	
合计	-1,870,867.16	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.71%	0.75	0.75
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.89%	0.77	0.77

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

适用 不适用

## 4、其他