



上海飞凯材料科技股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-069

2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人 ZHANG JINSHAN、主管会计工作负责人王楠及会计机构负责人（会计主管人员）欧阳芬声明：保证本半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次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及到未来经营计划或规划等前瞻性陈述，均不构成本公司对任何投资者及相关人士的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司特别提醒投资者关注公司在经营过程中可能面临的风险与挑战，公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分对风险进行了详细描述，敬请投资者予以关注并仔细阅读。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	51
第五节 重要事项	55
第六节 股份变动及股东情况	70
第七节 债券相关情况	76
第八节 财务报告	77

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人签名的2026年半年度报告文本原件；
- 二、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
飞凯材料、公司、本公司、上海飞凯	指	上海飞凯材料科技股份有限公司，2021 年 7 月 13 日由“上海飞凯光电材料股份有限公司”更名为“上海飞凯材料科技股份有限公司”
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
实际控制人	指	英文名 ZHANG JINSHAN，中文名张金山，本公司董事长，美国国籍
实控人	指	公司实际控制人，ZHANG JINSHAN 先生，中文名张金山，本公司董事长，美国国籍
安庆飞凯	指	安庆飞凯新材料有限公司
飞凯美国	指	飞凯美国有限公司，英文名“Phichem America, Inc.”
昆山兴凯	指	昆山兴凯半导体材料有限公司，原名“长兴电子材料（昆山）有限公司”
安庆兴凯	指	安庆兴凯半导体材料有限公司，原名“安庆兴凯电子材料有限公司”
和成显示	指	江苏和成显示科技有限公司
晶凯电子	指	安徽晶凯电子材料有限公司
和成新材料	指	江苏和成新材料有限公司
苏州凯芯	指	苏州凯芯半导体材料有限公司
深圳飞凯	指	深圳飞凯新材料科技有限公司
香港凯创	指	香港凯创有限公司，英文名“Chemtrack Hongkong, Limited”
上海罗恺	指	上海罗恺新材料科技有限公司
上海凯弦	指	上海凯弦新材料科技有限公司
坤凯新材料	指	上海坤凯新材料有限公司
润奥化工	指	广州市润奥化工材料有限公司
安庆佑季	指	安庆佑季新材料科技有限公司
南京润奥	指	南京润奥新材料科技有限公司
安庆新凯荣	指	安庆新凯荣光电材料科技有限公司
上海佑季	指	上海佑季化工材料有限公司
捷恩智液晶材料	指	捷恩智液晶材料（苏州）有限公司
捷恩智新材料	指	捷恩智新材料科技（苏州）有限公司，2023 年 10 月 18 日由“捷恩智显示科技（苏州）有限公司”更名为“捷恩智新材料科技（苏州）有限公司”
爱科隆	指	苏州爱科隆材料有限公司

飞凯日本	指	飞凯日本株式会社，日文名“ファイケムジャパン株式会社”
赛佑奥新材料	指	佛山赛佑奥新材料科技有限公司
乐鲁尔	指	乐鲁尔有限公司，英文名“LL LIQUID SDN. BHD.”
苏州娄绅	指	苏州娄绅电子材料科技有限公司
公司章程	指	《上海飞凯材料科技股份有限公司章程》
保荐机构、国元证券	指	国元证券股份有限公司
元，万元	指	人民币元，人民币万元
本报告期、报告期	指	2026 年 1-6 月
上市	指	股票在深圳证券交易所创业板挂牌交易
股东大会、股东会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司股东会
董事会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海飞凯材料科技股份有限公司监事会
飞凯转债	指	公司向不特定对象发行的可转换公司债券
《募集说明书》	指	《创业板向不特定对象发行可转换公司债券募集说明书》
本激励计划、本次激励计划	指	上海飞凯材料科技股份有限公司 2025 年限制性股票激励计划

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	飞凯材料	股票代码	300398
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	上海飞凯材料科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	飞凯材料		
公司的外文名称（如有）	PhiChem Corporation		
公司的外文名称缩写（如有）	PhiChem		
公司的法定代表人	ZHANG JINSHAN		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	ZHANG JINSHAN（董事长 代行董事会秘书职责）	崔欢、刘保花
联系地址	上海市宝山区潘泾路 2999 号	上海市宝山区潘泾路 2999 号
电话	021-50322662	021-50322662
传真	021-50322661	021-50322661
电子信箱	investor@phichem.com.cn	investor@phichem.com.cn

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☒适用 ☐不适用

2026 年 5 月 25 日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属条件成就的议案》，确认公司 2025 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期的归属条件已经成就，同意向符合归属条件的 183 名激励对象归属 3,086,800 股限制性股票。本次归属股票的上市流通日为 2026 年 6 月 26 日。本次归属完成后，公司总股本由 566,946,450 股增加至 570,033,250 股，注册资本由 566,946,450 元增加至 570,033,250 元，后续公司需至工商行政管理部门办理本次注册资本增加的变更登记（备案）手续。

四、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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,722,434,398.46	1,462,348,737.67	17.79%
归属于上市公司股东的净利润（元）	267,133,083.22	216,820,586.99	23.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	259,778,770.75	176,491,332.51	47.19%
经营活动产生的现金流量净额（元）	478,188,892.97	236,949,673.46	101.81%
基本每股收益（元/股）	0.47	0.39	20.51%
稀释每股收益（元/股）	0.47	0.39	20.51%
加权平均净资产收益率	5.27%	4.82%	0.45%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	7,171,582,837.44	7,007,168,341.55	2.35%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,233,956,994.62	4,907,743,706.03	6.65%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减（%）
扣除股份支付影响后的净利润（元）	288,721,933.47	220,503,770.88	30.94

五、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。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-8,199,441.74	
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）	2,487,572.06	
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	6,895,443.28	
委托他人投资或管理资产的损益	4,815,303.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-273,920.51	
减：所得税影响额	-1,745,540.69	
少数股东权益影响额（税后）	116,184.98	
合计	7,354,312.47	

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）公司主要业务及行业地位

公司自2002年创立以来，始终以高科技材料的研发与生产为立身之本，专注于高端制造领域关键材料的国产化替代与自主可控。发展初期，公司以光通信领域紫外固化材料为技术锚点，通过持续的横向技术迁移与纵向应用深耕，逐步构建起覆盖集成电路制造、显示材料及医药中间体等多领域的协同业务矩阵。报告期内，公司主营业务结构保持稳定，核心经营模式未发生重大调整。



自2007年战略性切入半导体关键材料领域以来，公司始终聚焦本土化率低的核心材料赛道，致力于破解产业链“卡脖子”难题。历经约二十年的深耕，业务已贯穿晶圆制造、晶圆级封装及芯片级封装全链条，覆盖光刻胶、湿制程电子化学品及临时键合全套解决方案等多元产品线。在光刻胶领域，公司构建了正负性双线并行的产品矩阵，可灵活匹配不同制程工艺的差异化需求。针对国产光刻胶上游树脂原材料长期依赖进口的产业痛点，公司坚持“研发+垂直整合”双轮驱动，率先向树脂等核心原料端延伸布局，从源头夯实半导体光刻胶产业链的自主可控根基。面向先进封装技术前沿，公司围绕临时键合工艺推出键合胶与清洗液全配套解决方案，兼容热力、机械及激光等多种解键合方式，为客户提供高可靠性的工艺窗口。此外，公司早年在蚀刻液、去胶液、电镀液等湿制程电子化学品领域的先期卡位，已使相关产品成为多家头部客户的标准制程材料，并成功延伸应用于2.5D/3D及HBM等高端封装场景。近年来推出的Ultra Low Alpha Microball（ULA微球）、临时键合全套方案、先进封装光刻胶及EMC环氧塑封料等新品，也均可适配2.5D/3D封装及HBM封装需求。

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

公司显示材料业务构建了“立足显示、拓展泛显示”的立体化产品矩阵。在核心显示领域，产品覆盖TFT-LCD面板制造所需的光刻胶，以及TN/STN型混合液晶、TFT型混合液晶、液晶单体及液晶中间体等完整液晶材料体系；同时，面向显示面板、半导体及精密电子制造领域，公司已布局OLED制程保护膜、支撑膜及减粘膜等系列功能性材料，形成“液晶材料+功能膜材”的协同配套能力。在夯实显示主业的基础上，公司积极推动液晶技术创新，已成功将液晶材料应用延伸至智能调光玻璃、电子纸及液晶天线等非显示新兴领域，为液晶材料打开更广阔的增长空间。

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

公司紫外固化材料业务呈现“基业稳固、新翼渐丰”的良性发展格局。传统光纤光缆涂覆材料作为公司的起家之本，持续为通信光纤提供关键保护，在保障光纤机械强度与光学性能方面保持不可替代性。面对AI算力基础设施爆发式增长所带来的特种光纤需求升级，公司前瞻性布局空芯光纤、低折射率光纤涂覆树脂、耐高温光纤涂覆树脂等特种光纤涂料系列产品，实现了从标准涂覆到特种定制、从单一场景到多元覆盖的产品跃迁，并可提供高度灵活的定制化解决方案，有效巩固了基本盘业务的抗周期能力。公司开发的光纤涂覆材料系列产品获得了“上海市高新技术成果转化项目”、“上海市重点新产品”、“安徽省科技进步二等奖”、“第六届中国（上海）国际发明创新展览会金奖（5G通信光纤涂覆材料的国产化）”等多项奖项。上海飞凯被评为“上海市科技‘小巨人’企业”、“上海市专利工作示范企业”、“上海市第四批专精特新‘小巨人’企业”、“国家知识产权优势企业”、“上海市服务型制造示范企业”。同时，上海飞凯研发基地亦被评为“宝山区光固化新材料工程技术研究中心”、“宝山区企业技术中心”、“上海市光固化先进材料工程技术研究中心”、“上海市企业技术中心”、“上海市外资企业研发中心”、“国家企业技术中心”等，深厚的研发底蕴和完备的科研设施亦帮助公司获批设立“博士后科研工作站”。

与此同时，公司凭借在紫外固化领域积累的技术平台能力，成功切入汽车涂料市场。历经十余年深耕，公司已构建起覆盖内外饰及车身涂装的全场景产品体系，涵盖准分子肤感涂料、PVD涂层、双固化钢琴黑面漆、PU色漆及电镀银面漆等关键品种，产品品质与创新性获得多家头部合资及新能源车企的高度认可，标志着公司从通信材料供应商向汽车新材料综合服务商的战略转型初见成效。公司控股子公司润奥化工自主研发的LuCure®5746准分子肤感涂料用树脂，在物理消光性、肤感体验及环保效率等维度均实现显著提升，其低VOCs排放与快速固化特性为汽车涂装工艺提供了绿色高效的新选择。凭借此项创新，公司于2025年荣获“亚洲涂料行业技术先锋·前沿技术专项奖”，进一步夯实了公司在汽车涂料领域的技术公信力。展望未来，公司将继续以创新驱动为核心战略，强化汽车涂料技术纵深布局，以更丰富的产品体系赋能行业发展，将紫外固化技术打造为连接科技进步与品质生活的材料纽带。

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

（二）公司所属行业发展情况

1、公司所处行业概况

（1）集成电路行业

1) 行业概况

集成电路行业是支撑现代电子信息产业的核心基础性产业,是数字经济发展的关键支柱,整体呈现技术密集、资本密集、政策高度依赖的典型特征,近年来在人工智能(AI)算力爆发、国产替代加速的双重驱动下,行业正处于历史级高景气上行周期。作为通过半导体工艺将晶体管、电阻、电容等元件集成在硅晶片上的微型电子器件,集成电路被誉为“现代工业的粮食”,是所有电子设备的功能核心,其产业发展直接决定了下游几乎所有高端制造领域的技术上限。

2026年上半年,全球半导体产业在多重因素驱动下,延续了高速增长态势。根据世界半导体贸易统计组织(WSTS)发布的最新公开数据,2026年全球半导体市场全年预计规模将达1.511万亿美元,同比增长89.90%,创下行业历史最大单年增幅;其中2026年5月全球半导体销售额同比增长104%,环比增长9%,仅上半年整体销售额就已接近2025年全年水平。作为本轮增长的核心引擎,存储芯片赛道表现尤为突出,2026年全球存储芯片市场预计同比增幅达249.50%,市场规模突破8,000亿美元,体量已超过2025年全球半导体整体市场。

全球产业的高景气直接传导至上游制造端,核心供应链环节同步保持高速增长。2026年一季度全球硅片出货量同比增长13.10%,国际半导体产业协会(SEMI)预计全年全球硅片出货量将继续增长5.20%;同期一季度全球半导体设备销售额同比增长14%,其中存储领域设备投资达520亿美元,同比增长29%,为上游半导体材料的需求释放提供了坚实的产能支撑。

需求端的持续爆发是本轮产业上行的核心底层动力。2026年一季度北美四大云厂商资本支出同比增长81%,环比增长10%,国内头部互联网厂商资本支出同比增长18%,环比增长28%,全球AI算力基础设施的持续加码,直接拉动晶圆制造、先进封装全链条材料的需求快速释放。国内头部晶圆代工厂上半年产能利用率虽环比小幅回落,但仍维持满负荷运行状态,产业链上下游订单饱满,带动光刻胶、临时键合材料、湿电子化学品等配套材料的上半年出货量同比大幅提升。

在全球产业高增长的大背景下,国内集成电路材料的国产替代进程正在以前所未有的速度推进。根据SEMI 2026年中发布的《全球先进封装材料市场追踪报告》,2026年上半年国内先进封装材料市场规模同比增速超过20%,国产替代周期从过去的3-5年大幅压缩至1-2年,整体自给率在2026年已突破30%,G3及以下成熟制程封装材料的中低端产品自给率已达75%左右,基本实现自主供应,头部国产厂商产品已成功切入全球头部晶圆代工厂、国内头部封测厂以及国际AI产业链的供应体系。根据高盛产业、TrendForce等机构的综合预测,2026年全年全球HBM市场规模将突破500亿美元,临时键合胶作为HBM堆叠、2.5D/3D封装的核心配套材料,将直接受益于该赛道的高速增长。在最核心的HBM产业链环节,国内存储厂商2026年已实现12层堆叠HBM3e量产,与国际龙头的技术差距从5年缩小至3年以内,配套的HBM封装材料已实现本土技术突破并通过头部存储厂商认证,全产业链国产化进度持续加快。

在这样的产业大背景下,公司在集成电路封装领域完成了系统化的产品矩阵布局,已形成覆盖封装湿化学品、环氧塑封料(EMC)、锡球、临时键合材料、BARC及先进封装光刻胶等在内的系列产品线。随着AI算力驱动先进封装需求持续爆发、国产替代趋势加速推进,叠加未来安庆EMC智能工厂与苏州凯芯生产基地的产能释放,集成电路封装材料市场空间的进一步扩大,公司有望通过持续的技术创新和深度的市场拓展,进一步提升在国内乃至全球封装材料供应链中的竞争力和影响力,牢牢抓住本轮行业复苏和国产替代带来的历史性发展机遇。

2) 行业趋势

2026年全球半导体材料产业在AI算力需求、产能持续扩张、政策多重加持的共同驱动下,正式进入确定性极强的高景气上行周期。根据SEMI在2026年全球半导体分析师论坛的研判,未来五年AI相关半导体产品营收复合增速将超过30%,持续拉动上游材料需求扩容,叠加全球产业数字化、智能化转型深化。

SEMI公开统计数据显示,2025年中国大陆半导体材料市场销售额达到156亿美元;2026年,在“十五五”全链条技术攻关、国家大基金三期将70%资金向设备材料国产化倾斜的政策加持下,该市场规模将突破200亿美元,同比增速维持在15%以上。细分赛道层面,2026年我国湿电子化学品国内市场规模预计将达到181.83亿元,年均复合增长率超过12%,仅集成电路制造领域对湿电子化学品的需求量就将超过110万吨。

产能端的持续扩容为材料需求提供了坚实支撑:2025年末全球共有193座12英寸量产品圆厂,SEMI预计到2026年年底数

量将达到215-230座，同比增长20%；其中Counterpoint 2026年8月发布的全球存储市场跟踪报告提到2026年全球整体存储产能增速约25%，AI驱动下全球头部晶圆厂3nm/5nm/7nm先进制程产能增速约69%，服务器MCU、电源管理芯片等需求拉动成熟制程产能资本支出同比增速约13%-15%，晶圆厂持续加码的资本开支将直接转化为半导体材料的增量订单，带动全行业营收持续走高。

2026年2nm工艺节点进入量产关键阶段，台积电举办的台湾技术研讨会公开披露3nm、2nm及GAA技术产能扩张持续加速，同时CoWoS、2.5D/3D等先进封装技术大规模落地，直接拉动适配先进制程的高端光刻胶、超高纯湿电子化学品、临时键合材料等细分品类的需求爆发。SEMI预测2026年全球半导体制造设备销售额将达到1,450亿美元，连续第二年创下历史新高，设备端的高投入将同步带动材料技术迭代速度加快，适配HBM高带宽存储的配套封装材料将成为未来3年增速最快的细分赛道之一。

（2）显示材料行业

1）行业概况

显示材料是支撑LCD、OLED及Mini/Micro LED等主流显示路线的光电功能交叉战略新材料，覆盖液晶、偏光片、光学膜、基板玻璃、发光材料及彩色光刻胶等关键大类，其性能直接决定终端的色域、功耗与柔性表现。自CRT起步，显示技术历经20世纪90年代LCD与PDP的路线竞争、21世纪初OLED商业化，当前正朝向柔性化、高分辨率、低功耗及Mini/Micro LED、OLED等方向迭代，每一次升级均伴随材料体系的重构与器件结构的创新。

作为人机交互的核心载体，显示面板已广泛应用于下游电视、显示器、笔记本电脑、平板电脑、手机、可穿戴设备等消费类电子产品以及商业显示、汽车电子、工业控制、智慧物联等专业显示产品。随着5G、物联网、人工智能行业发展及新兴应用场景涌现对显示面板产业的推动，预计全球显示面板产业产值将持续稳步上升。根据Omdia截至2026年5月末最新报告数据显示，预计2026-2028年全球显示面板产业产值分别达到1,288亿美元、1,333亿美元和1,370亿美元。

国家发展改革委、工业和信息化部联合印发的《2014—2016年新型显示产业创新发展行动计划》（发改高技〔2014〕2299号）首次明确了新型显示产业的战略布局方向和技术突破重点，我国新型显示产业逐步确立了有序布局、技术突破、集聚发展的基本路径，为后续产业壮大奠定了制度基础。工业和信息化部、市场监督管理总局联合印发的《电子信息制造业2025—2026年稳增长行动方案》（工信部联电子〔2025〕181号），将新型显示与先进计算、服务器、通信设备、智能硬件并列，列为电子信息制造业重点布局的五大领域之一。这一部署将直接带动国内面板产线的新建、升级投资，进而拉动上游液晶材料、光学膜、光刻胶等配套材料的规模化需求，推动显示行业从规模扩张向高端化、绿色化升级。进入“十五五”时期，产业发展重心进一步从“规模扩张”转向“质量提升、创新驱动”。

在系列产业政策的持续引导下，国内显示面板行业有序布局，关键共性和前瞻性技术均有所突破，产业配套体系逐渐完善，优势资源不断集聚，国际合作愈加广泛、深入，使得我国面板行业发展呈现出了良好的发展势头。全球产业重心已完成由日本主导、韩国崛起、至当前中国大陆规模领跑的三次迁移。进入2020年，行业开始进入调整期，面对价格战的激烈竞争，日本、韩国、中国台湾面板厂商基于成本及自身发展等原因考虑，逐渐调减产能。在此背景下，海外老旧产线加速退出及大陆厂商高世代产能持续释放。2026年上半年，中国大陆四家主流面板厂商京东方、华星光电、惠科及彩虹光电的出货总量约为8,710万片，同比增长2.30%，在全球的市占率达到72.40%。尤其在98英寸以上泛百寸大屏领域，大陆厂商凭借高世代产线的规模化布局，合计份额高达94.70%。

公司在显示材料行业的相关产品主要包括液晶材料、显示光刻胶及光学保护膜产品。自2025年公司控股子公司和成显示成功完成对日本JNC株式会社在华液晶业务及全球液晶显示相关专利资产的收购，公司不仅巩固了在大尺寸液晶材料市场的既有优势，更顺利切入中小尺寸显示材料赛道，构建了全尺寸产品矩阵。公司将依托全尺寸液晶材料的产品布局，加速向高附加值应用场景渗透，形成大尺寸稳固基本盘、中小尺寸打开增量空间的协同发展格局。同时，公司将积极布局非显示类液晶材料领域，推进胆甾相液晶、PDLC液晶、液晶聚合物涂布液、天线液晶等新型功能液晶材料的研发与产业化，持续丰富产品体系。

2）行业趋势

随着“5G+AI+IoT”一体化的普及，将诞生更多的个性化、智能化的新兴应用场景，不同应用场景对显示面板的分辨率、厚度、弯曲性、对比度及色域等显示性能要求各异。未来，显示行业发展将呈现多种技术长期并存的发展局面，包括LCD、OLED、Mini/Micro LED等，各类显示技术将在不同的细分市场、不同的应用场景中扮演主角。

全球电视产品大尺寸化趋势显著，拉动大尺寸面板需求。Omdia数据显示，2026年上半年大尺寸显示面板出货量达4.661亿台，同比增长3%，出货面积同比增长5%，其中65英寸及以上电视面板出货量同比增长8.40%，65英寸以下面板出货量同比下降5.90%，产品结构持续向更大尺寸升级。

中尺寸显示设备迎来以性能跃升和场景驱动的发展阶段，高端化与场景化应用呈现显著加速态势。电竞显示器向高刷新率（240Hz以上）和快速响应演进，车载显示大屏化、多屏化趋势明显，高端笔记本电脑追求更轻薄、高色域显示效果。同时，显示应用突破传统消费电子的边界，快速向智能座舱的多屏联动、工业物联网的超高清可视化管理、AI PC的沉浸式协作以及AR/VR的空间计算等前沿场景渗透，中尺寸显示市场需求进一步扩张。在需求端的强劲拉动下，面板厂商加速布局高世代OLED产能。2026年6月，京东方国内首条第8.6代AMOLED生产线正式量产，主攻笔记本电脑、平板电脑等中尺寸IT产品，设计月产能3.2万片玻璃基板，为中尺寸OLED的规模化提供了关键的产能支撑与技术基础。

小尺寸面板市场OLED渗透率持续提升，LCD市场仍为可观。OLED技术在小尺寸面板领域的渗透率正快速提升，其凭借自发光特性实现了高对比度、毫秒级响应速度以及柔性可弯曲能力，契合了消费电子对轻薄化、便携化和形态创新的需求。LCD技术则在中端及对成本敏感的大众化市场持续发挥不可替代的作用。TrendForce数据显示，未来手机面板市场将形成AMOLED与LCD双主导格局，AMOLED出货占比预计接近43.20%，LCD维持约56.80%份额。

Mini/Micro LED等新型显示技术具有高亮度、高对比度、低功耗、长寿命等特点，预计未来随着技术的突破将拥有一定市场空间。根据奥维云网（AVC）推总数据，2026年上半年中国彩电市场Mini LED电视销量份额达37.80%，渗透率持续提升。随着Mini LED在中大屏显示中的应用逐步扩大，作为其关键配套材料的量子点扩散板市场规模也持续扩张。2026年，BT.2020色域标准逐步成为下一代显示产品的重要竞争力指标，以TCL SQD技术为代表的显示龙头企业纷纷推出高色域产品，以提升市场竞争力。量子点技术具备高色域、易加工等性能优势，能够适配多种产品形态，并配合下游客户开发更具性价比的高色域显示方案。未来，随着量子点技术与Mini/Micro LED等新型显示技术进一步融合，其应用场景有望从电视、显示器向车载显示、AR/VR等领域持续拓展，并带动相关产业链协同发展。

在技术路线多元化演进的同时，国内显示产业链的自主可控能力也在同步提升。从产业链视角来看，我国显示面板行业已形成高度协同的生态体系，上中下游产业间的支撑性、带动性与依存性强。经过长期的经验积累，显示面板企业关键原材料与核心设备的国产化程度总体呈现稳步攀升趋势，有利于降低原材料成本与设备成本，提高产品竞争力，为扩大市场份额起到积极作用。受益于国内面板厂商如京东方、TCL华星、惠科等在全球LCD电视面板领域的份额持续提升，预计液晶材料需求量有望维持相对稳定。目前，国内面板厂商所用液晶材料国产化率已达55%。在显示光刻胶领域，LCD光刻胶中CF用BM/OC胶及TFT阵列胶的替代进程相对较快，部分品类已实现规模化供应，处于快速替代阶段，当前国产化率可达40%-60%。

在显示面板行业产业链持续向高世代、高国产化方向演进的同时，显示面板之外，液晶材料的应用边界正在向更广泛的场景延伸。

以胆甾相液晶为代表的反射式电子纸技术路线，正在电子纸领域实现彩色化与大尺寸化的突破。行业方面，2026年电子纸行业呈现“全球总量扩张、国内平板结构性调整”的分化格局。终端出货方面，CINNO ePaper Insight数据显示2026年上半年全球电子纸终端总销量约2.90亿台（枚），同比增长25%，其中电子纸价格标签约2.80亿枚，同比增长27%，为绝对主力。电子纸价格标签在智慧零售场景持续高景气，电子纸平板市场则呈现结构性调整态势，传统阅读器需求回落，以办公本为代表的新型应用形态保持韧性。行业观察显示，平板产品正逐步从“阅读器”向兼具手写批注、移动办公等功能的“数字文具”方向演进。在产品技术路线上，彩色化、大尺寸化、高刷新率化已成为行业共识的核心演进方向，有望进一步拓宽电子纸在办公、教育、户外等多元场景中的应用边界。

以PDLC（聚合物分散液晶）为代表的调光技术，凭借响应快、断电雾化、低成本等特性，在建筑隔断与汽车天幕领域快速渗透。在建筑领域，随着技术进步与成本下降，智能调光玻璃的应用场景已从高端写字楼、酒店和医院，逐渐进入住宅

场景，推动建筑向智能化与节能化方向演进。在汽车领域，智能调光天幕兼具隔热、调光与隐私保护功能，正成为新能源汽车高端配置的重要组成。根据国信证券预测，我国调光天幕市场规模预计将由2026年的约33亿元增至2030年的约140亿元，2026-2030年年均复合增长率达到43.52%。

（3）紫外固化材料行业

1）行业概况

光纤光缆是光信号传输核心载体，其工作原理在于利用光在不同折射率介质界面处的传播特性，将光信号约束在纤芯中实现高速、低损耗传输。公司主营产品紫外固化光纤光缆涂覆材料是其核心关键耗材，直接决定光纤机械强度、传输损耗、使用寿命与环境可靠性。

2026年作为“十五五”规划开局之年，国内信息基础设施建设进入“双万兆”升级与算力网络建设的叠加红利期，光纤光缆行业呈现“传统需求稳健、特种增量爆发”的结构性增长格局。根据工信部2026年7月发布的上半年通信业权威运行数据：截至2026年6月末，全国5G基站总数达543.20万个，较2025年末新增59.40万个，同比增长14.70%，占移动电话基站总数比重提升至39.80%，每万人5G基站拥有量达到38.50个；全国具备万兆接入能力的10GPON及以上端口数达3,870万个，较2025年末新增708万个，提前完成“十五五”初期阶段性建设目标；全国千兆及以上固定宽带接入用户达2.92亿户，占固定互联网宽带接入用户总数的比例提升至40.10%，万兆宽带试点用户规模突破1,200万户。同期全国新增智算中心算力规模同比增长72%，算力枢纽节点间的高速光互联光缆部署量同比增长68%。

从行业核心运行指标来看，2026年1-6月国内光纤光缆行业整体出货量达3.27亿芯公里，同比增长12.30%；国内光纤光缆市场整体规模达201.60亿元，同比增长15.70%，其中算力数据中心配套的特种高速互联光纤出货量同比增长67%，占总出货量比重提升至21.50%；同期国内光纤光缆出口量达4,820万芯公里，同比增长19.20%，海外新兴市场需求拉动效应显著。从全球产业格局来看，国内头部光纤光缆企业在全球市场的份额占比已突破70%，依托长三角区域从上游涂覆材料到终端光纤制造的全链条就近配套优势，交付响应效率远超海外同行，在全球供应链重构中占据主导地位。

在非光纤类紫外固化涂料细分赛道中，2026年上半年，国内汽车内饰件紫外固化涂料总销售量达3.70万吨，市场规模较上年同期增长16%，下游新能源汽车产能扩张带动行业对定制化紫外固化材料的需求出现大幅提升。公司在汽车内饰件涂料与功能膜涂料领域拥有深厚的研发积累，已搭建起从需求分析、配方开发到样品交付的全流程快速响应机制，具备与客户协同开发的能力，可精准匹配下游客户的个性化定制需求，在非光纤涂料赛道的市场竞争力持续提升。

2）行业趋势

自2026年下半年起的未来三年内，全球紫外固化材料行业将进入需求扩容、技术迭代、国产替代三重红利叠加的高速发展周期，光通信、汽车内饰等下游领域将持续释放确定性增量，行业整体竞争格局将进一步向具备全链条配套能力的头部企业集中。国内信息基础设施正逐步向“双万兆”与算力网络升级，光纤光缆配套紫外固化涂覆材料需求结构持续优化，通用型产品维持稳健刚需，适配高速光互联、空芯光纤、低折射率光纤涂覆树脂、耐高温光纤涂覆树脂等特种涂覆材料，已成为新的增长点。国内头部本土企业依托长三角全产业链就近配套的协同优势，已占据全球市场主导份额，供应链自主可控能力与交付响应效率显著领先海外同行，产业本土化替代进程持续深化。国内三大运营商2026至2027年度光缆集采规模预计超过2亿芯公里，可带动光纤涂料新增销售量约6,000吨，且本次集采新增多项适配超低损耗光纤的涂覆材料性能要求。公司作为全球光通信领域重要的光纤光缆涂覆材料供应商，产品覆盖光纤内层涂覆材料、外层涂覆材料、并带涂覆材料及着色油墨，依托长期技术积累与全流程快速响应机制深度参与本次集采供应链配套，将充分享受需求扩容红利，进一步提升国内市场份额。

全球汽车内饰环保标准持续收紧，低VOC、低气味的环保型涂覆涂料已成为行业准入硬性要求，传统溶剂型高污染产品市场空间持续收窄。伴随新能源汽车产业快速发展，内饰涂覆材料向高耐磨、抗指纹、触感柔性化的功能型方向升级，适配智能座舱的特种涂覆涂料需求占比持续提升。叠加国内整车厂供应链本土化偏好，具备紫外固化技术积累的本土头部企业，依托低能耗工艺优势快速切入汽车内饰配套体系，市场份额持续扩大。

根据CRU测算，预计2025年至2030年期间，全球电信市场光纤需求年均增速约为2.47%，全球数据中心光纤需求量年均增速将达20.74%，在算力网络建设、全球千兆光网建设等场景的需求同步放量，行业整体将进入需求共振的增长窗口。公司依托在光纤涂料、非光纤涂料领域的长期技术积累与全流程快速响应优势，将充分把握本轮行业增长机遇，进一步巩固全球光通信领域核心供应商地位，同时在汽车内饰、3C产品表面功能涂层、显示器背光模组等赛道开拓全新增长空间。

（4）有机合成材料行业

1）行业概况

光引发剂是紫外光固化体系中最核心的原料之一，广泛应用于UV固化涂料、3D打印光敏树脂、特种油墨、电子封装材料等领域，是精细化工有机合成赛道中技术成熟度高、下游应用场景广阔的核心品类。行业长期受益于全球“低VOC、环保型涂料”的政策推广，传统溶剂型涂料的替代进程持续加速，叠加3D打印、先进电子制造等新兴领域的需求爆发，光引发剂行业的市场规模保持长期稳健增长，行业资源持续向具备规模化提纯技术、合规环保产能的头部企业集中，中小落后产能逐步出清。

欧盟REACH法规已正式将传统型光引发剂TPO纳入高关注物质（SVHC）候选清单，针对该物质在食品接触材料、儿童用品等应用场景的使用制定了严格限制措施，传统TPO的海外高端市场准入空间持续压缩；另一方面，3D打印光敏树脂、先进封装配套光刻胶等新兴高附加值应用领域快速发展，下游客户对光引发剂的无毒性、低黄变性、长波固化效率提出了远高于传统TPO的性能要求，通用型产品已无法适配高端产业链的升级需求。公司基于行业合规变化与下游高端需求升级的双重驱动，依托十余年光引发剂领域的技术积累，顺利完成从通用型光引发剂TPO向高端改性光引发剂TMO的规模化量产落地。同时依托公司在TPO赛道积累的全球UV固化涂料、3D打印光敏树脂、显示光刻胶下游客户资源，可直接复用于TMO产品的市场拓展环节，大幅降低了新业务的市场开拓成本。

医药中间体是精细化工与医药制造衔接的核心中间产物，是生产原料药、创新药制剂过程中不可或缺的前置合成材料，属于典型的技术密集型细分赛道。近年来随着全球创新药研发节奏加快、CDMO行业快速扩张，叠加国内高端制造升级的政策驱动，医药中间体行业的技术门槛持续提升，电子级、高纯度医药级产品成为行业增长核心主线，头部合规厂商凭借稳定的量产能力、合规的质量体系，持续抢占全球市场份额，行业集中度不断提升。

2026年上半年，我国原料药和中间体进出口总额299.80亿美元，同比增长6.70%。其中，出口额234.40亿美元，同比增长5.90%；进口额65.40亿美元，同比增长9.70%。亚洲与欧洲继续占据我国原料药出口主阵地，占出口市场的74%。

2）行业趋势

当前全球经贸格局正处于加速重构阶段，贸易关系逐步向多元化方向发展，供应链安全已成为各主要经济体高度关注的核心议题。各国基于自身产业基础与战略考量，采取了差异化的政策路径。其中，欧盟通过立法手段将药品供应链韧性 with 公共采购规则相绑定，提升区域内关键药物的自主供应能力；日本以部分关键抗生素为切入点，构建平急结合的本土产能与储备体系；印度依托生产激励计划、贸易救济措施及本土产能扩张，持续提升产业链自主化水平；美国则以关税为核心政策工具，推动医药制造业回流，加速推进本土医药供应链布局重构。整体而言，主要经济体围绕医药供应链的政策导向已由过往的效率优先，逐步转向安全优先，供应链布局更趋本土化与区域化。

在此背景下，当前中国原料药与中间体出口保持总体稳定，凭借较为完整的产业配套体系与规模化生产能力，在全球供应链中仍占据重要地位。但全球市场环境不确定性增加，美国的关税措施已逐步在药品、原料药及中间体领域落地，对全球化布局下医药供应链的贸易流向已产生较大影响。

供应链安全优先的产业逻辑，同样快速传导至精细化工下游的光敏光引发剂赛道，推动传统TPO向高端TMO的产品迭代进程明显提速。欧盟将TPO列入SVHC候选清单，叠加其区域内UV固化材料供应链本土化政策导向，传统TPO的出口准入门槛持续抬升，单纯依靠低成本规模化的效率型出口模式已难以适配新的全球贸易规则。而兼具绿色低毒属性、高纯度稳定量产能力的高端改性光引发剂TMO，恰好契合了全球主要经济体对供应链安全与产品合规的双重要求，既能够突破欧盟环保合规壁垒，也可依托国内完整的光引发剂全产业链配套优势，在全球供应链重构中抢占高端市场份额。

2026年上半年国内溴素市场呈现“冲高回落”的倒V型走势，叠加全球核心产能供给收缩、国内环保监管持续趋严的产业背景，飞凯材料依托自身在卤代烃类医药中间体领域的长期技术积累，将溴素延伸的高端溴系、二碘甲烷等核心产品纳入全链条布局，凭借全流程合成纯化技术与稳定量产交付能力，在医药供应链本土化重构的产业趋势中，持续强化自身在细分赛道的核心配套优势。

2、公司所处行业的周期性、区域性和季节性特点

半导体行业当前运行特征已脱离传统框架，呈现新发展态势：周期维度，2026年受全球AI算力爆发式增长的核心驱动，彻底打破沿用多年的传统周期规律，直接进入超长“超级上行周期”，DRAM合约价半年累计涨幅超340%，NAND闪存同步涨幅突破320%，头部存储厂商毛利率快速攀升至90%左右，行业景气上行周期被显著拉长，当前预判供需紧平衡的供不应求格局将延续至2030年以后。区域维度，全球半导体产业分工壁垒长期存在，北美主导高端AI芯片设计环节，日韩牢牢占据存储芯片核心产能，中国大陆的长三角、珠三角区域则成长为全球规模最大的芯片制造与封测产业集群，2026年1-6月国内集成电路产量2,798亿块，同比增长23.10%，区域化供应链闭环特征持续凸显，全链条国产替代进程正不断提速。季节维度，行业传统规律为下半年进入消费电子集中备货周期，Q3-Q4需求显著高于上半年，2026年受AI算力全年不间断建设的刚性需求拉动，行业直接呈现“淡季不淡”特征，1-5月国内半导体行业增加值同比增长14.60%，彻底打破了维持多年的季节性运行规律，全年需求始终维持高位平稳状态，传统淡旺季之间的差异几乎完全消失。

屏幕显示材料行业当前运行特征呈现出鲜明的新趋势：周期维度，行业传统维持2-3年一轮的面板价格涨跌循环，2026年上半年受世界杯赛事集中备货、AI终端需求爆发的双重拉动，直接打破了往年淡季价格下行的固有规律，65英寸电视面板半年内累计上涨8美元，终端报价来到177美元，标志着行业已彻底走出上一轮周期底部，正式迈入新一轮景气上行通道。区域维度，全球显示产能已高度向中国大陆集聚，合肥、北京、成都等地均形成千亿级规模的显示产业集群，国内面板出货量占全球总量的70%以上，2026年6月国内首条8.6代OLED产线正式实现量产，当前海外仅韩国保留少量高端OLED产能，全产业链的区域集聚效应极强，核心配套供应链已基本完成本土化全覆盖。季节维度，行业传统规律为Q1为需求淡季，Q2起伴随体育赛事、“618”大促启动上游备货，Q3-Q4逐步进入下半年消费电子旺季，需求持续攀升；2026年上半年受世界杯赛事前置拉动，Q1淡季面板价格逆势实现上涨，行业长期以来的季节性特征已被显著弱化。

光通信及配套材料行业当前运行特征已发生显著变化：周期性方面，本行业此前长期跟随运营商集采节奏，形成三至四年一轮的传统波动周期；2026年，在AI算力互联需求的核心驱动下，行业可能改变传统通信行业的周期逻辑，进入长期景气上行通道，上游配套的紫外固化涂料需求同步迎来爆发式增长，头部相关企业业绩同比大幅攀升。区域性方面，全行业产能高度集聚于我国长三角区域，头部配套企业依托就近配套的区位优势，与国内光纤光缆龙头厂商形成深度绑定的协同合作关系。季节性方面，行业传统规律跟随运营商集采节奏呈现淡旺季分化特征，上半年集采落地后，Q2-Q3会迎来需求集中释放阶段；2026年受AI算力建设全年不间断推进的刚性需求拉动，全行业光纤产能持续处于满负荷运行状态，上游紫外固化材料的需求始终维持高位，传统淡旺季边界逐渐模糊，季节性波动特征有所弱化。

有机合成材料行业整体运行与全球精细化工、医药、UV固化材料产业景气度高度相关，整体呈弱周期属性。医药研发与生产需求具备刚性，受宏观经济短期波动影响小，仅在政策、行业调整时出现阶段性波动，长期需求稳健增长。其次，下游相关需求随制造业升级持续扩容，叠加技术驱动的高端产品国产替代平滑了周期波动，整体盈利稳定性高于传统强周期化工子行业。核心下游产业多集中于东部沿海产业带，供需区域集聚形成产业协同效应，强化了国内头部企业竞争壁垒。分板块来看，医药中间体板块下游企业Q1消化上年库存，Q2启动新备货，Q4为备货高峰，行业出货量Q2/Q4相对偏高，Q1受春节影响，产能利用率短期小幅回落。TPO/TMO光敏材料板块，下游传统旺季为每年Q3、Q4，对应年终生产高峰带动需求提升，加上海外客户年末锁定下一年度采购，行业下半年出货量一般高于上半年，该板块季节性波动整体平缓。

3、公司主要产品的上下游产业链

公司的半导体材料布局完整，覆盖了从晶圆制造到先进封装的多个环节。上游产业链主要是生产光刻胶、电子化学品所需的树脂、单体、光引发剂、溶剂等精细化工产品。中游产品矩阵丰富，主要包括了光刻胶及配套材料、湿制程电子化学品、封装材料等。下游客户主要为国内大型半导体制造和封装厂商，覆盖了晶圆制造、晶圆级先进封装、芯片级封装等领域。

公司屏幕显示产业链上游为各种原材料生产，主要包括玻璃基板、液晶、有机发光材料、彩色滤光片、IC、背光源、TP（触摸屏）、偏光片、印刷电路板、ITO玻璃、电子元器件、化工材料等原材料生产制造。中游包含液晶显示屏及显示模组的研发、设计、生产及销售。下游为显示终端，广泛应用在工业控制及物联网、生活办公用品、智能家居、医疗健康、生活办公用品、智能金融数据终端、通讯设备、车载电子等领域。

光纤光缆紫外固化材料产业链的上游环节，主要由丙烯酸、甲苯、环氧树脂、光引发剂等有机合成基础原料构成。中游环节由紫外固化材料生产商主导，通过对各类原材料进行科学配方设计与加工生产，制造出包括光纤内层涂覆涂料、外层涂覆涂料及光纤着色油墨等在内的系列化产品。下游客户主要为国内外大型光纤光缆厂商，应用领域则广泛覆盖运营商通信网络建设、AI算力中心内部布线，以及海底光缆骨干网等关键场景。

有机合成材料产业的上游环节为基础化工原料领域，公司在有机合成材料板块的核心产品为光引发剂与医药中间体。下游应用环节中，光引发剂的核心客户群体为涂料生产企业与油墨生产企业；医药中间体则主要服务于成品制剂生产商、原料药制造企业等下游用户。

（三）公司主要经营业绩情况

公司聚焦泛半导体材料的核心主业发展，坚持创新驱动、技术引领、精益制造的经营理念，以客户需求为导向，在专业领域精耕细作，专注提升材料产品质量可靠性，助推新质生产力高质量发展。随着宏观经济逐步回暖，公司积极把握市场机会，生产经营活动有序开展，各项工作稳步推进，业绩实现了较好增长。报告期内，公司营业总收入保持增长，累计实现营业收入172,243.44万元，同比增加17.79%；实现归属于上市公司股东的净利润26,713.31万元，同比增加23.20%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润25,977.88万元，同比增加47.19%。业绩的增长主要由以下因素驱动：

1、2026年上半年，显示材料、半导体材料和紫外固化材料板块产品销售业绩稳步增长，带动净利润同步增加。其中，受益于半导体行业景气度的持续提升，尤其是人工智能技术的快速迭代催生了相关应用领域需求的持续增长，带动了公司湿电子化学品、EMC环氧塑封料以及锡球等产品的营业收入上涨。公司半导体材料中湿电子化学品主要用于封装工艺制程，营业收入与2025年同期相比增长超过800万元；受益于下游客户需求增长，公司EMC环氧塑封料销售量和平均销售价格均有所上升，报告期内营业收入稳步增长。公司锡球产品是半导体封装环节重要材料，随着下游客户逐步放量及锡球销售价格上升，公司在中国大陆市场锡球业务营业收入同比增长约125%。

2、随着公司在2025年第二季度收购捷恩智液晶材料和捷恩智新材料并纳入公司合并范围，公司显示业务实现大中小全尺寸产品覆盖，产品结构得到丰富。2026年上半年，全球大尺寸液晶电视面板向大屏化趋势发展，出货面积增长，带动公司液晶材料销售量上涨，营业收入同比增长约33%。

3、2026年上半年，人工智能数据中心基础设施扩张拉动光纤材料需求，公司紫外固化材料中光纤光缆涂覆材料作为上游原材料，受益于产业链景气度提升需求呈现复苏趋势，公司营业收入相对去年同期增长近30%。同时2026年上半年公司顺利拓展汽车产业链新客户，为该产品带来业务增量，报告期内公司汽车内饰件涂料营业收入同比增长近28%。

4、报告期，公司产品市场下游技术迭代带来产业需求快速增长，公司利用自身产品优势及研发优势，不断拓展新客户，持续开发高附加值产品，使得公司营业收入及盈利能力均有所提升。2026年上半年，公司扣非净利润率达到了15.08%，较上年同期提升3.01个百分点。

总体而言，公司目前经营业务稳健，各产品业务板块均展现出良好的发展势头。未来，公司将持续探索材料科学的前沿领域，以市场需求为指引，以科技创新为引擎，积极与产业链伙伴协同合作，主动寻求外延式发展路径，助力公司实现跨越式发展。

（四）公司具体经营措施概述

1、聚力研发投入，赋能内生增长

公司积极优化研发资源布局，保障研发人力、经费投入，助力关键技术迭代及新产品落地。报告期内，公司持续投入研发，研发费用为10,303.10万元，占营业收入的5.98%。截至2026年6月30日，公司及子公司获得各类专利证书共1,349项，其中，发明专利证书1,312项，实用新型专利证书37项；境内专利证书689项，境外专利证书660项；境外专利证书中，台湾专利266项，日本专利202项，美国专利129项，韩国专利42项，德国专利13项，印度专利4项，欧洲专利4项；另外，公司尚有386篇专利正在申请中，有7项专利已拿到授予发明专利权通知书。

报告期内，公司自主研发的半导体先进封装用厚膜负性光刻胶取得重大突破，产品已通过国内主流芯片封装厂商的严格验证并形成小批量订单。该产品能够很好地适配先进封装工艺，有望在高端封装光刻胶领域逐步实现国产替代。公司自主研发的半导体临时键合材料取得新进展，多数客户端处于验证导入阶段，部分产品已通过客户验证，当前已形成小批量订单。该产品能够较好地适配2.5D/3D先进封装工艺，有望打破国外厂商在该产品领域的垄断地位，重塑市场格局。未来，公司将继续聚焦新材料领域，重点布局先进封装材料、芯片制造材料、新型显示材料与特种高分子材料等前沿方向。通过深化产学研合作、引进国际顶尖人才、建设国家级研发平台、外延技术团队合作等举措，持续提升自主创新能力，为高质量发展注入强劲动力。

2、把握新材料发展机遇，推进产业链战略布局

报告期内，公司持续探索在新材料领域的战略发展机会，以自有资金增资参股景德镇奈创陶瓷材料有限公司，该公司主营业务为精密陶瓷基板的研发、生产与销售，主要产品为通信射频、激光器件、硅光模块及芯片封装领域提供高性能金属化陶瓷散热基板。目前高端陶瓷基片与金属化陶瓷散热基板市场国产化率较低，技术壁垒与附加值较高，具备明显的产业护城河与国产替代潜力。本次投资是公司切入并布局无机材料领域的重要探索，同时有助于公司积累半导体行业更多技术资源，为未来更深层次的战略布局奠定基础。2026年5月，公司继续以自有资金增加投资参股子公司爱科隆，前瞻性布局聚酰亚胺材料（PI）产业，为公司布局显示面板及半导体领域各种聚酰亚胺材料（PI）打造基础。公司将通过整合合作方在聚酰亚胺领域先进的专有技术和研发生产力量，快速把握电子材料发展机遇，实现业务协同效应，为公司持续、快速、健康发展提供保障。

3、深耕主营业务，强化技术营销

报告期内，公司以“稳存、拓增、调优”为经营主线，持续强化市场渗透力。在存量层面，通过深化战略协同与品质管控，显著提升对核心客户的服务响应效率，巩固了长期信赖关系；在增量层面，充分发挥既有技术积淀与资源优势，精准切入新兴应用场景，有效扩大了客户版图与市场辐射范围，实现了主营业务的稳健增长与结构性优化。

在深耕主业的同时，公司着力加强技术营销能力建设，通过参与行业权威展会与学术交流活动，全方位展示前沿技术成果与综合解决方案。报告期内，公司于2026年3月携覆盖晶圆制造、晶圆级封装及芯片级封装的半导体材料解决方案亮相SEMICON CHINA 2026；于2026年5月携“准分子肤感涂料、PU肤感涂料、PVD涂料及高阶智驾视觉系统抗反射涂料”等创新产品出席2026中国涂料油墨峰会暨展览会；于2026年6月携溴乙酸叔丁酯、溴乙酸乙酯等多款核心医药原料及中间体，出席第二十四届世界制药原料中国展（CPHI China 2026）暨第十九届世界制药机械、包装设备与材料中国展（PMEC China 2026）。此外，公司还承办了传送网与接入网技术工作委员会线缆工作组（TC6 WG3）第107次会议，积极参与行业标准研讨，持续提升公司在细分领域的技术影响力与品牌知名度，实现技术引领与市场拓展的协同共进。

4、加快重点项目落地，夯实长远发展基础

2026年，公司紧密结合新材料主业战略方向，统筹推进重点生产基地项目建设，持续优化产能区域布局与生产规模，为业务增长提供坚实支撑。报告期，募投项目“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”已完成建筑工程及主要设备购置安装，进入试生产与产能爬坡阶段；募投项目“年产50吨高性能混合液晶及200吨高纯电子显示单体材料项目”募集资金已全部投入完毕，后续将根据实际需要以自有资金继续推进建设。同时，控股孙公司安庆兴凯半导体材料智能工厂于报告期内试生产，该项目总投资1亿元，按照全自动化智能工厂标准建设，可实现年产1万吨高端环氧塑封料产能，产品可满足存储堆叠封装、智能芯片、车载功率器件等高精尖应用领域需求；全资子公司苏州凯芯半导体材料生产基地项目亦按计划有序推进；公司安庆分公司负责实施的紫外固化配套材料系列产品建设项目预计不晚于2026年年底开工建设，建成后将进一步扩充公

司紫外固化涂料产能。

2026年3月，公司与安徽东至经济开发区管委会签署《投资协议》，计划投资约10亿元建设飞凯材料（池州）生产基地项目，拟购置约300亩化工用地，分期建设多品类有机合成材料生产线及配套公用工程设施。作为公司新材料产业布局的重要落子，池州生产基地的建设，将有效丰富公司产品矩阵，深化产业链垂直布局，进一步增强整体竞争力。未来，公司将依托重点项目陆续建成投产，持续提升核心产品规模化供应能力，构建多品类、多层次的产业版图，为长期可持续发展奠定坚实基础。

5、增加股东回报，共享发展成果

公司始终注重股东回报，坚持与广大投资者共享经营发展成果。在保障持续稳健经营与长远发展的前提下，自上市以来连续多年实施稳定的现金分红，截至本报告披露之日，公司累计现金分红总额达47,248.70万元（含税），充分彰显了公司回馈股东的责任担当与初心使命。

2026年上半年，公司顺利完成2025年度权益分派实施工作，2025年度（含中期及年度）现金分红总额累计约6,543.04万元，占2025年度归属于上市公司股东净利润的16.76%。在此基础上，公司进一步践行股东回报规划，已连续两年实施中期利润分配，并于2026年再次提出中期分红计划，通过持续、稳定的现金分红，切实体现公司以投资者为本、重视股东回报的价值导向，积极引导股东长期投资与理性投资理念。展望未来，公司将持续优化股东回报机制，依托优良的经营业绩，不断强化投资者回报，与广大股东共享企业成长红利，实现公司与股东的可持续共赢发展。

6、完善公司治理，强化风险管理

公司聚焦治理架构优化与风险管理能力提升，持续夯实规范运作基础。报告期内，公司严格按照相关法律法规、规范性文件的规定和要求，统筹推进治理体系升级，进一步规范“两会一层”（股东会、董事会、管理层）运作流程，明确各治理主体权责边界，着力构建权责透明、决策科学、执行有力、监督到位的治理格局。同时，公司依法完成第五届董事会换届，选举产生第六届董事会成员，进一步优化董事专业结构与履职配置，强化科学决策机制，切实提升董事会决策的专业性与前瞻性。

此外，为促进公司规范运作，确保内部制度与现行监管要求有效衔接，公司依据中国证监会最新颁布的《上市公司治理准则》及相关法律法规，结合自身实际情况，对《董事、高级管理人员薪酬管理制度》进行了系统修订，进一步完善薪酬管理机制，健全激励与约束并重的治理体系，为公司持续健康发展提供制度保障。

7、健全激励体系，激发内生动力

报告期，公司深入践行新“国九条”精神，坚持以战略为引领，系统性推进长效激励机制建设，持续提升人才支撑力。在2025年限制性股票激励计划的基础上，2026年上半年重点推进计划落地，顺利完成首个归属期相关工作。本次归属符合条件激励对象183人，涵盖董事、高级管理人员及核心技术、业务骨干，有效强化了核心团队与公司利益的长期绑定，进一步激发组织创新活力，为深耕主业、攻坚核心技术与拓展市场夯实了人才基础。

此外，公司积极探索并创新激励模式，于2026年3月通过设立合伙企业上海合绅益企业管理中心（有限合伙）作为员工持股平台，以“上市公司全资子公司担任GP、核心人员担任LP”的架构，参与认购子公司苏州娄绅的新增注册资本。其中，公司全资子公司苏州飞凯投资管理有限公司出资0.225万元担任普通合伙人及执行事务合伙人，公司董事、副总经理陆春先生出资90万元、董事张娟女士出资0.225万元担任有限合伙人。增资完成后，该合伙企业持有苏州娄绅30.15%股权。此举将核心人员利益与子公司半导体材料业务的发展前景深度绑定，形成高效的正向激励闭环。

二、核心竞争力分析

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

（一）研发创新优势

1、自主研发能力

公司坚持技术创新驱动产业发展，集生产、销售、服务于一体，并建立与之配套的研发体系，设立三大研发中心负责各产品线及上游原材料研发工作，拥有强大的自主研发能力，掌握多项核心技术，以满足半导体、屏幕显示及紫外固化材料持续开发及关键原材料稳定供应的需求。

作为国家高新技术企业，公司拥有国家认定企业技术中心并设立“博士后科研工作站”，配备了先进的研发及分析设施，能够开展新材料产品的创制、小试工艺开发、中试、试生产等各阶段化产品创新研究工作，同时公司自建分析测试服务团队，为各研发部门提供高效专业的产品分析测试报告。公司凭借着先进的技术和较强的研发能力，不断推出具有竞争力的高性能材料产品，为客户提供高质量的产品和服务。

在半导体材料方面，公司自2007年自主开发半导体材料配套化学品以来，积累了十几年的半导体材料制造经验和业内较强的研发能力，率先突破国外半导体材料生产厂商在半导体先进封装领域的技术垄断，通过自身的持续努力以及与下游客户多年技术合作，已经与国内外知名半导体制造、半导体封装厂商建立了长久的战略合作关系。在显示材料方面，公司重要控股子公司和成显示凭借业内较强的研发能力，率先突破国外液晶材料生产厂商的技术垄断，通过已掌握的先进混合液晶制造技术，已经与大中型液晶面板厂商建立了长久的战略合作关系，同时和成显示通过整合购买日本JNC株式会社液晶相关的专利技术，提高了公司在小尺寸液晶面板的研发能力，实现公司在屏幕显示材料领域的全尺寸业务覆盖。在紫外固化材料方面，生产紫外固化材料最重要的原材料为低聚物（合成树脂），通过低聚物的特性来实现紫外固化材料主要功能。公司通过多年对紫外固化材料的研究，已经掌握了国内先进的紫外固化材料树脂合成技术，是紫外固化材料领域极少数同时具备低聚物树脂合成技术和配方技术的企业之一，通过自制合成树脂和自主配方，使得公司在新产品开发上具有独特的优势，开发产品的功能更能满足客户个性化的要求。报告期内，公司在安庆设立全资子公司安徽腾凯科技研发有限公司，打造公司新的研发中心，建立了小分子、大分子到高分子的有机合成能力和技术人才队伍，具备各种有机合成的实验条件、测试条件、中试条件和生产能力。该技术的形成有利于公司医药中间体、光引发剂等产品的技术提升，小分子合成可以为大分子的合成提供原料，大分子合成又可以为高分子合成提供原料或技术借鉴，这样公司可以从材料上游源头进行有机分子设计，进而自主合成公司半导体材料、屏幕显示材料、紫外固化材料配方产品中的关键原材料，提高产品的设计能力，开发出更有特点和性能优势的材料产品，帮助公司的产品逐步建立竞争优势。

2、专利和创新实力

公司及全资子公司安庆飞凯、控股子公司和成显示、和成新材料、昆山兴凯均为高新技术企业。一直以来，公司将技术开发作为核心经营根基，高度重视研发投入工作，每年均投放大量资金用于技术升级和新品开发。公司坚持自主创新的产品研发路径，以客户需求为导向，以应用研究为手段，以持续的产品创新驱动经营稳步发展。截至2026年6月30日，公司及子公司获得各类专利证书共1,349项，其中，发明专利证书1,312项，实用新型专利证书37项；境内专利证书689项，境外专利证书660项；境外专利证书中，台湾专利266项，日本专利202项，美国专利129项，韩国专利42项，德国专利13项，印度专利4项，欧洲专利4项；另外，公司尚有386篇专利正在申请中，有7项专利已拿到授予发明专利权通知书。

公司经上海市经济和信息化委员会审核通过，被认定为“上海市第四批专精特新‘小巨人’企业”，经上海市知识产权局认定为“国家知识产权优势企业”，建立的研发中心经国家发展改革委办公厅审定为“国家企业技术中心”，2025年更凭借在高科技材料领域的创新软实力与重视知识产权保护的战略理念，荣登“上海硬核科技企业TOP100”与“知识产权榜TOP50”双榜。自上海市于2023年首次发布硬核科技企业TOP100榜单以来，公司已连续三年入选。2025年2月27日，公司作为集成电路领域唯一入选的材料企业代表，荣膺“上海市创新型企业总部”称号。此外，公司与上海大学合作成立“特种光波导工程技术研发中心”，研究中心将以“芯片制造、激光产业、先进通信、人工智能、航空航天”等国家急需发展的特种应用领域为方向，以攻克特种光波导的技术壁垒为目标，实现相关产业链关键材料的自主可控。公司控股子公司和成显示被工业和信息化部认定为“专精特新‘小巨人’企业”，并获得由中华人民共和国工业和信息化部授予的“制造业单项冠军企业”。2025年8月7日，DIC EXPO 2025国际（上海）显示技术及应用创新展于上海正式启幕，和成显示荣获DIC AWARD 2025“显示产

业新锐之星”及“显示材料创新银奖”。公司全资子公司安庆飞凯是“国家知识产权示范企业”，经安徽省科学技术厅审定，荣获“安徽省企业研发中心”称号。

（二）产品多元优势

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

自2007年切入半导体关键材料领域以来，公司经过十余年发展，已成功将产品范围拓展至晶圆制造、晶圆级封装和芯片级封装等多维度领域。早期布局的蚀刻液、去胶液、电镀液等产品，已成为多家客户的标准制程材料，并进一步延伸至2.5D/3D及HBM封装场景。近年来推出的Ultra Low Alpha Microball（ULA微球）、临时键合解决方案、先进封装光刻胶、EMC环氧塑封料等产品，亦可适配2.5D/3D封装及HBM封装。目前，公司先进封装产品已在核心客户中完成初步验证，具备支持复杂封装形态稳定量产的能力。公司控股子公司安庆兴凯半导体材料智能工厂聚焦高端EMC环氧塑封料的研发与生产，产品可满足存储堆叠封装、智能芯片、车载功率器件等高精尖应用领域对高性能封装材料的应用需求，该厂的建成投产将进一步提升公司在高端封装材料领域的供给保障能力。同时，公司位于苏州凯芯的半导体材料生产基地预计将于2027年初完工，重点聚焦中国半导体制造及封装产业高速发展过程中需求较为紧迫的关键材料，如临时键合胶、先进封装光刻胶、G5级高纯溶剂、功能型湿电子化学品等，可满足2.5D/3D/HBM封装需求。

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

在紫外固化材料领域，公司在光纤涂料和非光纤涂料领域均有长期的研发和生产经验积累，光纤涂料包含光纤内层、外层及并带涂覆材料以及着色油墨，应用于国内外光纤光缆制造，客户基本覆盖了国内外大中型光纤光缆生产商，是全球光通信领域重要的光纤光缆涂覆材料供应商之一。非光纤涂料涵盖汽车内饰件涂料和功能膜涂料，广泛应用于乘用车内饰件以及光学薄膜的加工制造。通过长期为客户提供个性化、专业化配方调试服务，公司搭建了涵盖需求分析、配方开发到样品交付的全流程快速响应机制，能够基于客户需求快速、精准匹配相应解决方案，同时具备与客户协同开发的能力，为国内外客户提供完善技术支撑。

凭借多元化的产品布局，各产品线相互赋能，有效平抑单一行业需求波动，形成独特的协同竞争优势。未来，公司将持续推进新品研发落地，不断拓宽产品矩阵，进一步巩固行业综合竞争力。

（三）产品质量优势

公司坚持“聚焦客户、专注过程、持续改进、致力于为客户提供优质产品与服务”的质量方针，建立贯穿产品全生命周期的质量管理机制，严格把控原材料采购、生产监控、成品检测等环节。在核心技术方面，公司坚持自主研发，全面掌握低聚物树脂、液晶单晶等关键材料的合成技术。通过从源头把控材料设计与性能参数，确保产品始终保持优异的稳定性与可靠性。同时，公司依托研发创新赋能发展，持续精进材料替代方案与工艺改良技术，开发出多款兼具高性能与高性价比的创新材料，同步实现成本优化与产品品质升级。

在供应链质量管理方面，公司建立严格的采购与供应商管理体系，通过制定《外部提供过程、产品和服务控制程序》《供货商符合社会责任行为准则管理程序》等制度文件，明确供应商准入的评估要求、审核标准及审批流程，并实施周期性考核评价机制。从源头把控物料质量与供货能力，确保供应商及其产品能够持续、稳定地满足公司工艺标准和质量要求。基于对产品质量的长期坚守，公司产品在关键性能指标、批次稳定性等方面获得客户广泛认可，积累了优良的市场信誉与品牌形象。未来，公司将持续优化质量管理体系，推动标准迭代升级，以卓越品质巩固市场竞争优势。

（四）客户服务优势

公司构建了以客户为中心的一体化服务体系，通过整合技术研发、生产制造、品质管理和供应链等全流程资源，为客户提供定制化的整体解决方案。在服务网络布局方面，公司以上海总部为战略核心，辐射长三角、珠三角、香港及东南亚市场，形成布局科学、响应迅捷的区域服务能力。在服务保障机制方面，公司推行“24小时快速响应+全程技术跟进”双轨并行模式，尤其在新产品导入与应用开发关键阶段，安排技术负责人驻场服务，专业团队从试制到量产全程护航，确保产品性能精准匹配客户预期。这一模式切实缩短了技术响应路径，有效降低了跨地域协作带来的沟通成本与项目风险，为客户的产能交付与品质稳定提供了有力支撑。

为持续提升服务质量，公司围绕客户沟通、投诉响应等关键环节，建立了系统化的管理制度，严格执行《与顾客有关过程控制程序》《客户投诉处理标准》等规范，形成闭环投诉处理与持续改进机制。为确保改进方向的精准性，公司同步建立常态化客户满意度调查机制，将客户的量化评分与定性反馈作为衡量服务成效的依据，精准识别服务短板与优化方向，对相关问题及时梳理分析、落实整改。同时依托专业市场研究团队，精准把握行业发展趋势，开发差异化产品组合，不断满足各领域客户的个性化需求。

公司始终坚持“以客户为中心，以创新为驱动”的经营理念，凭借完善的产品矩阵、扎实的技术储备以及优质的配套服务，赢得了客户的广泛认可和信赖。未来，公司将继续深耕材料科技领域，不断突破技术瓶颈，优化产品与综合服务能力，深度贴合客户多元化需求、持续为合作方赋能增值，致力于为客户提供符合更高标准的材料产品及完整配套解决方案。

（五）人才团队优势

公司坚持以人才为第一资源，通过构建系统化的人才发展与管理体系，已形成一支专业基础扎实、研发与应用实践能力并重的复合型人才队伍，为公司在核心材料领域的技术创新和业务拓展提供了坚实支撑。在管理队伍建设方面，公司亦在生产运营、质量管理、项目推进等关键管理节点储备了经验丰富的专业人才，与技术研发团队形成高效协同。在员工职业成长方面，公司依托完善的职级晋升与多通道发展机制，打通员工跨序列、跨模块成长路径，搭建多元化发展平台。在动态人才管理方面，公司定期开展人才盘点与胜任力评估，精准补齐人才缺口、识别培育高潜人才，实现人岗动态匹配，充分激活团队潜能。

此外，公司充分发挥“国家企业技术中心”、“博士后科研工作站”等平台作用，深化与高校及科研院所的产学研合作，构建产教融合、协同育人的长效机制，系统培养复合型技术人才。同时，依托人力资源管理信息化系统和多层次的培训体系，持续赋能各层级员工的职业成长与专业进阶，夯实关键岗位人才的专业深度，为公司长远发展提供坚实的人才保障。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	1,722,434,398.46	1,462,348,737.67	17.79%	
营业成本	1,020,799,494.93	934,452,347.82	9.24%	
销售费用	96,520,580.57	77,719,819.09	24.19%	
管理费用	147,695,746.58	130,170,071.72	13.46%	

财务费用	10,950,015.85	16,906,517.42	-35.23%	主要系公司报告期可转债利息及借款利息较同期减少所致。
所得税费用	33,693,898.69	36,926,403.75	-8.75%	
研发投入	103,031,046.13	90,827,598.52	13.44%	
投资收益（损失以“－”号填列）	3,512,864.74	59,262,426.24	-94.07%	主要系公司报告期同期处置子公司产生大额收益所致。
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	8,197,882.21	2,239,938.56	265.99%	主要系公司报告期交易性金融资产以及其他非流动负债公允价值变动收益较同期增加所致。
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-24,271,243.55	-96,837.74	24,963.83%	主要系公司报告期固定资产减值损失较同期增加所致。
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-6,009,643.96	21,350.63	-28,247.38%	主要系公司报告期固定资产处置损失较同期增加所致。
营业外支出	2,464,805.17	5,459,346.23	-54.85%	主要系公司报告期固定资产报废较同期减少所致。
少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	14,356,677.64	8,482,913.29	69.24%	主要系公司报告期非全资子公司净利润增加所致。
其他权益工具投资公允价值变动	15,246,750.50	-14,035,836.35	208.63%	主要系公司报告期持有的非交易性权益工具公允价值变动收益较同期增加所致。
外币财务报表折算差额	-5,320,556.83	-2,881,334.67	84.66%	主要系公司报告期外币汇率影响所致。
收到的税费返还	7,099,921.92	3,996,095.72	77.67%	主要系公司报告期出口退税较同期增加所致。
支付其他与经营活动有关的现金	140,537,129.60	217,501,194.71	-35.39%	主要系公司报告期支付票据保证金、信用证保证金较同期减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	478,188,892.97	236,949,673.46	101.81%	主要系公司报告期业务增长，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。
收回投资收到的现金	50,612,647.06	20,000,000.00	153.06%	主要系公司报告期出售交易性金融资产较同期增加所致。
取得投资收益收到的现金	10,968,562.90	5,010,660.98	118.90%	主要系公司报告期赎回大额存单较同期增加所致。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,537,922.64	6,480,608.78	93.47%	主要系公司报告期处置长期资产收回的现金较同期增加所致。
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,500,000.00	180,227,279.56	-95.84%	主要系同期处置子公司收到大额现金回收，本报告期系尾款收回所致。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	120,749,540.14	299,234,447.38	-59.65%	主要系公司报告期支付设备及工程款项较同期减少所致。

投资支付的现金	172,150,000.00	42,610,000.00	304.01%	主要系公司报告期新增投资较上年同期增加所致。
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		82,319,760.23	-100.00%	主要系公司报告期同期取得子公司支付现金所致。
投资活动产生的现金流量净额	-145,236,507.54	-57,208,002.38	153.87%	主要系公司报告期购买及赎回交易性金融资产支付的现金流净额增加所致。
吸收投资收到的现金	27,349,048.00	170,481,000.00	-83.96%	主要系公司报告期少数股东对控股子公司投资较同期减少所致。
子公司支付给少数股东的股利、利润	2,678,400.00	14,169,600.00	-81.10%	主要系公司报告期分配少数股东股利较同期减少所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	41,186,335.02	124,075,228.17	-66.81%	主要系公司报告期企业借款较上年同期减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-86,633,346.30	75,954,389.40	-214.06%	主要系公司报告期吸收投资及取得借款收到的现金较同期减少所致。
现金及现金等价物净增加额	233,594,975.12	253,571,652.24	-7.88%	
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,724,064.01	-2,124,408.24	498.95%	主要系公司报告期外币汇率变动较同期增加所致。
	报告期末	报告期初	同比增减	变动原因
应收款项融资	101,499,811.86	151,536,128.41	-33.02%	主要系公司报告期信用等级较高的银行承兑的汇票减少所致。
预付款项	14,786,943.36	23,644,285.90	-37.46%	主要系公司报告期原材料采购到货，预付款项核销所致。
一年内到期的非流动资产	52,829,830.00	86,598,400.00	-38.99%	主要系公司报告期赎回大额存单所致。
债权投资	31,325,000.00	83,122,100.00	-62.31%	主要系公司报告期一年以上的大额存单减少所致。
长期股权投资	52,789,306.63	40,238,805.80	31.19%	主要系公司报告期对联营企业投资增加所致。
合同负债	8,999,174.34	4,511,448.03	99.47%	主要系公司报告期预收销售货款增加所致。
一年内到期的非流动负债	20,883,305.55	101,225,769.31	-79.37%	主要系公司报告期一年内到期的长期借款减少所致。
长期应付款	2,940,000.00	5,880,000.00	-50.00%	主要系公司报告期一年以上的应付被投资企业出资款减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒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
分产品或服务						
显示材料	824,465,260.30	438,237,953.99	46.85%	16.82%	0.58%	8.59%
半导体材料	357,625,055.56	212,347,481.18	40.62%	8.17%	3.50%	2.68%
紫外固化材料	398,953,981.45	254,344,763.08	36.25%	29.84%	30.79%	-0.46%
合计	1,581,044,297.31	904,930,198.25	42.76%	17.67%	8.33%	4.93%

四、非主营业务分析

☐适用 ☒不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		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	1,046,469,148.22	14.59%	900,573,957.73	12.85%	1.74%	
应收账款	1,030,415,034.38	14.37%	1,025,540,306.09	14.64%	-0.27%	
存货	730,119,069.54	10.18%	682,501,357.33	9.74%	0.44%	
长期股权投资	52,789,306.63	0.74%	40,238,805.80	0.57%	0.17%	
固定资产	1,566,715,384.98	21.85%	1,604,728,812.25	22.90%	-1.05%	
在建工程	174,189,586.67	2.43%	210,109,203.17	3.00%	-0.57%	
使用权资产	9,678,640.69	0.13%	12,421,198.30	0.18%	-0.05%	
短期借款	544,147,984.11	7.59%	576,258,548.25	8.22%	-0.63%	
合同负债	8,999,174.34	0.13%	4,511,448.03	0.06%	0.07%	
长期借款	119,059,980.91	1.66%	93,970,800.00	1.34%	0.32%	
租赁负债	5,547,604.65	0.08%	7,862,213.64	0.11%	-0.03%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、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
金融资产				
1.交易性金融资产(不含衍生金融资产)	426,420,117.56	11,088,932.47		
2.衍生金融资产				
3.其他债权投资				
4.其他权益工具投资	178,840,467.60		17,388,318.29	
5.其他非流动金融资产				
金融资产小计	605,260,585.16	11,088,932.47	17,388,318.29	
上述合计	605,260,585.16	11,088,932.47	17,388,318.29	
金融负债	174,502,097.71	4,546,795.52		

(续上表)

项目	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)	2,256,221,562.20	2,152,878,109.26		540,852,502.97
2.衍生金融资产				
3.其他债权投资				
4.其他权益工具投资	20,000,000.00			216,228,785.89
5.其他非流动金融资产				
金融资产小计	2,276,221,562.20	2,152,878,109.26		757,081,288.86
上述合计	2,276,221,562.20	2,152,878,109.26		757,081,288.86
金融负债	8,517,000.00			170,531,893.23

其他变动的内容：无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☑否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	25,701,448.80	信用证、保函及货币掉期保证金

合计	25,701,448.80	--
----	---------------	----

六、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
2,409,121,102.34	2,241,110,788.47	7.50%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限
上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	股权投资、投资管理、资产管理等活动	新设	50,000,000	2.35%	自有资金	上海芯微程企业管理合伙企业（有限合伙）、上海半导体装备材料产业投资管理有限公司、上海先导基电科技股份有限公司、江西景德镇国控产业母基金合伙企业（有限合伙）、上海国盛（集团）有限公司、宁波甬前股权投资合伙企业（有限合伙）、上海崧源眸远私募投资基金有限公司、长三角一体化示范区（苏州吴江）汾源产业投资中心（有限合伙）、上海浦东引领区海通私募投资基金合伙企业（有限合伙）、上海国孚领航投资合伙企业（有限合伙）、翱捷科技股份有限公司、福建惠安先导产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）、湖州南浔恒诚资产经营有限公司、无锡锡东产业投资中心（有限合伙）、衢州汇衢股权投资合伙企业（有限合伙）、珠海兴格资本投资有限公司、先导科技集团有限公司、福建石狮狮城半导体产业有限责任公司、平潭阳光智谷投资合伙企业（有限合伙）、北银理财有限责任公司、上海吉六零擎松创业投资合伙企业（有限合伙）、杭州长川科技股份有限公司	长期
景德镇奈创陶瓷材料有限公司	特种陶瓷及电子专用材料研发制造	增资	20,000,000	6.34%	自有资金	景德镇奈创新材料合伙企业（有限合伙）、景德镇创陶新材料合伙企业（有限合伙）、景德镇市高新创业投资有限公司、上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）、段雪侠	长期
合计	--	--	70,000,000	--	--	--	--

(续上表)

被投资公司名称	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业(有限合伙)	投资	审批程序已完成, 截止报告期末累计实际投入4,500 万元资金。	不适用	10,793,252.18	否	2024 年 6 月 14 日; 2024 年 6 月 26 日; 2024 年 9 月 25 日; 2024 年 10 月 14 日	巨潮资讯网《关于认购上海半导体装备材料二期私募投资基金暨关联交易的进展公告》(公告编号: 2024-082, 2024-084, 2024-113, 2024-120)
景德镇奈创陶瓷材料有限公司	投资	已完成	不适用	0.00	否	2026 年 2 月 7 日; 2026 年 2 月 12 日; 2026 年 3 月 24 日	巨潮资讯网《关于拟与关联方共同投资暨关联交易的公告》、《关于与关联方共同投资暨关联交易的进展公告》(公告编号: 2026-009, 2026-013, 2026-020)
合计	--	--	不适用	10,793,252.18	--	--	--

注: 上表中“持股比例”为截止报告期末公司直接或间接持有的股权比例。

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
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	自建	是	制造业	4,767,756.30	129,275,105.35
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	自建	是	制造业	26,020,923.00	72,665,060.95
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	自建	是	制造业	15,083,507.69	56,857,697.95
B 区 U 型车间高端树脂系列产品项目	自建	是	制造业	8,875,096.33	8,875,096.33
合计	--	--	--	54,747,283.32	267,672,960.58

(续上表)

项目名称	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期 (如有)	披露索引 (如有)
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	筹集资金及自有资金	95.11%					

新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	银行借款及自有资金	17.18%					
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	自有资金	56.86%					
B 区 U 型车间高端树脂系列产品项目	自有资金	10.44%					
合计	--	--			--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
基金	110,757,638.84	10,692,454.31	17,923,020.05		612,647.06			138,760,466.14	自有资金
其他	494,502,946.32	396,478.16	-534,701.76	2,276,221,562.20	2,152,265,462.20			618,320,822.72	自有资金
合计	605,260,585.16	11,088,932.47	17,388,318.29	2,276,221,562.20	2,152,878,109.26			757,081,288.86	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3） =（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2020 年	向不特定对象发行可转换公司债券	2020 年 12 月 16 日	82,500.00	80,895.75	8,349.40	83,919.17	103.74%	0.00	46,656.00	56.55%	0.00	以活期存款的形式在募集资金账户中储存；购买银行理财产品	0.00
合计	--	--	82,500.00	80,895.75	8,349.40	83,919.17	103.74%	0.00	46,656.00	56.55%	0.00	--	0.00

募集资金总体使用情况说明：

1、募集资金到位情况。经深圳证券交易所创业板上市委员会 2020 年第 11 次上市委员会会议审议通过，中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2299 号批复，公司于 2020 年 11 月 27 日向不特定对象发行可转换公司债券 825 万张，每张面值为人民币 100 元，按面值发行，募集资金总额为人民币 825,000,000.00 元。扣除主承销商的承销及保荐费 14,018,867.92 元（不含税），以及会计师费、律师费、资信评级费、信息披露及发行手续费等与发行可转换公司债券直接相关的外部费用 2,023,661.37 元（不含税），募集资金净额为人民币 808,957,470.71 元。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）已对前述募集资金到账情况进行了验资，并出具了“天职业字[2020]40861 号”《验资报告》。

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

3、募集资金使用和结余情况。截至 2026 年 6 月 30 日，公司 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金已全部使用完毕，累计使用募集资金 83,919.17 万元（含存款利息及现金管理收益）。

(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														
2020 年 向不特 定对象 发行可 转换公 司债券	2020年12 月 16 日	年 产 500 公 斤 OLED 显示材料项目	生产建设	是	6,555.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		年产 150 吨 TFT- LCD 合成液晶显示 材料项目	生产建设	是	19,282.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		年产2000吨新型光 引发剂项目	生产建设	是	9,512.00					不适用	不适用	不适用	否	是
		10000t/a 紫外固化 光纤涂覆材料扩建 项目	生产建设	是	11,307.00			381.78	3.38%[注]	不适用	不适用	不适用	否	是
		补充流动资金	补充流动 资金	否	24,749.00	23,144.75		23,144.75	100.00%	已完成	不适用	不适用	是	否
		年产 120 吨 TFT- LCD 混合液晶显示 材料项目	生产建设	否	11,095.00	11,095.00		4,895.38	44.12%	2022 年 12 月	950.20	5,618.78	否	否
		年产15吨OLED终 端显示材料升华提 纯项目	生产建设	是		1,491.13		1,491.13	100.00%	已终止	不适用	不适用	否	是
		支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的 部分现金对价	投资并购	否		5,063.87		5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	不适用	是	否
		江苏和成年产 280	生产建设	否		19,282.00	214.97	20,159.67	104.55%	2025 年 3 月	10,019.57	12,952.05	否	否

		吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目												
		丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	生产建设	否		9,512.00	847.17	5,237.25	55.06%	2026 年 1 月 30 日	175.78	175.78	否	否
		年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	生产建设	否		11,307.00	2,094.03	11,326.00	100.17%	不适用	不适用	不适用	否	否
		结余资金补充流动资金	补充流动资金	否			5,193.23	11,896.92	100.00%	不适用	不适用	不适用	是	否
承诺投资项目小计				--	82,500.00	80,895.75	8,349.40	83,919.17	--	--	11,145.55	18,746.61	--	--
超募资金投向														
合计				--	82,500.00	80,895.75	8,349.40	83,919.17	--	--	11,145.55	18,746.61	--	--
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）					1）“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”受市场环境、公司经营规划、产品结构等因素的影响，已不符合公司目前最新的战略规划，为了更好地贯彻公司的发展战略，经公司股东会和债券持有人会议审议通过，已将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”，“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”，“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。因此“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”、“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”、“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”以及“年产 2000 吨新型光引发剂项目”没有达到计划进度或预计收益。 2）截至报告期末，经过变更的募投项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”募集资金已全部使用完毕，累计投入募集资金人民币 11,326.00 万元；该募投项目处于建设期尚未完成，后续公司将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设，因此没有达到计划进度或预计收益。 3）截至报告期末，募投项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”已建设完成，形成了年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶的生产能力，公司正在有序推进客户端供应链认证导入，但因面板供应链认证期长，短期产能释放受限仍处于爬坡阶段，未来随着客户端导入完成，产能利用率提升，项目将会实现更高收益。 4）鉴于“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的市场、行业环境发生变化，公司在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后，为更好地提高募集资金使用效率，经公司股东会和债券持有人会议审议通过，决定终止本募集资金投资项目，									

	并将该募集资金投资项目终止后所对应的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。因此“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”没有达到计划进度或预计收益。 5)截至报告期末，经过变更的募投项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”于 2025 年 3 月已达到预计可使用状态完成转固，并在 2025 年 4 月完成结项；新产线生产切换正在快速推进，产能利用率逐步攀升中，公司将继续扩大业务规模，同时提高产线运营效率，实现更高项目收益。 6)“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”在 2026 年 1 月 30 日完成建筑工程及主要生产设备的购置与安装，达到预定可使用状态，处于试生产和产能爬坡阶段，因此没有达到计划进度或预计收益。
项目可行性发生重大变化的情况说明	报告期内不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用
	以前年度及报告期发生
	1) 年产 500 公斤 OLED 显示材料项目 经公司 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过，公司将募集资金投向从“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。变更前的投资项目“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施，建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号；变更后的投资项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”由公司全资子公司晶凯电子实施，建设地点位于安徽省安庆市宜秀区中山大道与朝阳路交口东北角。
	2) 年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目 经 2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议并通过，同意将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施，建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号；变更后的投资项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”由公司控股子公司和成显示实施，建设地点位于南京市秦淮区白下高新中日合作园区。
	3) 10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目 经 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过，同意将募集资金投资项目“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”由公司全资子公司安庆飞凯实施，建设地点位于安徽省安庆市大观区经济开发区香樟路 9 号；变更后的投资项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”由公司控股子公司和成显示的全资子公司和成新材料实

	施，建设地点位于南京化学工业园新材料产业园双巷路 29 号。 4) 年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目 经 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议并通过，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”由公司全资子公司晶凯电子实施，变更后的投资项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”由公司控股子公司和成显示实施。
募集资金投资项目实施方式调整情况	适用
	以前年度及报告期发生
	1) 年产 500 公斤 OLED 显示材料项目 2021 年 1 月 25 日，公司召开的第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。上述议案经公司于 2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过。 2) 年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目 2022 年 11 月 15 日，公司第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”全部募集资金用于“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。上述议案经 2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议通过。 3) 10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目、年产 2000 吨新型光引发剂项目 2023 年 3 月 30 日，公司召开第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意将“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”和“年产 2000 吨新型光引发剂项目”分别变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”和“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。上述议案经 2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议通过。 4) 年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目 2023 年 12 月 29 日，公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，同意终止“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”，并将该募投项目的剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。上述议案经 2024 年 1 月 23 日公司召开 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有人会议审议通过。 2025 年 5 月 27 日，公司召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。上述议案经公司于 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过。

募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	公司在募集资金到账之前，以自筹资金预先投入募集资金投资项目“年产 120 吨 TFT-LCD 混合液晶显示材料项目”的建设。2021 年 3 月 17 日，公司召开第四届董事会第十三次会议和第四届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用募集资金置换已预先投入募投项目自筹资金的议案》，同意公司使用向不特定对象发行可转换公司债券募集资金置换已预先投入募投项目的自筹资金共计 104.36 万元。公司全体独立董事、监事会及保荐机构对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项发表了同意意见。天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对上述以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金的事项进行了鉴证，并出具了天职业字[2021]1724 号《募集资金置换专项鉴证报告》。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用
	1、报告期内，公司未发生使用闲置募集资金用于暂时补充流动资金情况。 2、以前年度用于暂时补充流动资金的募集资金 1）2021 年 8 月 9 日，公司召开第四届董事会第十九次会议和第四届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 3 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第四届董事会第十九次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。 2）2022 年 7 月 29 日，公司召开第四届董事会第三十次会议和第四届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》。为提高可转换公司债券募集资金使用效率，降低公司财务成本，满足公司日常经营的资金需求，在保证募集资金投资项目正常进行的前提下，同意公司使用不超过人民币 2.50 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第四届董事会第三十次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。 3）2023 年 10 月 24 日，公司召开第五届董事会第五次会议和第五届监事会第五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用不超过人民币 2 亿元（含）闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第五次会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司独立董事及保荐机构国元证券均已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。 4）2024 年 10 月 28 日，公司召开第五届董事会第十七次会议和第五届监事会第十五次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资计划正常进行和募集资金安全的情况下，使用额度不超过人民币 1 亿元（含）的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自第五届董事会第十七次会议审议通过之日起不超过 12 个月，在上述有效期及额度内资金可以滚动使用，到期或募集资金投资项目需要时需立即归还至募集资金专用账户。公司保荐机构国元证券已对前述使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金事项发表了同意意见。 公司在前述规定期限内按规定使用闲置募集资金暂时补充流动资金，前述用于暂时补充流动资金的闲置募集资金已全部归还至公司

	募集资金专用账户，未超额、超期使用。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	1) 年产 120 吨 TFTLCD 混合液晶显示材料项目 该募投项目实施出现募集资金结余的金额为人民币 6,694.05 万元。该募投项目建设过程中，公司严格遵守募集资金使用的有关规定，从项目的实际情况出发，审慎使用募集资金，并加强对各个环节费用的控制、监督和管理，合理降低了募投项目整体投入金额。同时，在募集资金存放期间，公司在不影响募投项目开展的基础上、在董事会授权的额度范围内，对部分闲置募集资金通过购买保本理财产品等资金管理方式，亦取得了一定的理财和利息收益。综上所述，该募投项目出现募集资金结余。
	2) 江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目 该募投项目实施出现募集资金结余的金额为人民币 276.80 万元。2025 年 4 月 9 日，公司召开总经理办公会会议，审议通过《关于上海飞凯材料科技股份有限公司拟对可转换公司债券募集资金投资项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”结项并将节余募集资金永久补充流动资金的事项》，该募投项目已达到预定可使用状态，为提高募集资金使用效率，2025 年 4 月 21 日公司决定对该募投项目结项，扣除尚待支付的项目支出后将节余募集资金（节余募集资金低于 500 万元且低于该项目募集资金净额 5%）用于永久补充流动资金。综上所述，该募投项目出现募集资金结余。
	3) 支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价 该募投项目实施出现募集资金结余的金额为人民币 9.63 万元。2025 年 6 月 26 日，公司已按照 2025 年 5 月 27 日签署的《知识产权购买协议》条款，完成了第一笔交易价款人民币 1.908 亿元（含税）的支付，其中人民币 5,386.29 万元为公司 2020 年度向不特定对象发行的募集资金，剩余部分来源于和成显示公司自有资金。因涉及专利数量较多，且需履行境内外多项法律程序，手续较为复杂，预计整体完成时间较长。为优化募集资金使用效率，2025 年 7 月 15 日公司决定将募投项目“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”进行结项；未来待满足第二笔交易款项的付款条件后，该部分交易价款将由和成显示公司自有或自筹资金支付。综上所述，该募投项目出现募集资金结余。
	4) 丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目 该募投项目实施出现募集资金结余的金额为人民币 4,916.40 万元。在募投项目实施过程中，公司及实施主体安庆飞凯严格遵守募集资金管理的相关规定，在保障项目高质量完成和达成预定目标的前提下，始终坚持合理、节约、高效的原则，审慎、规范地使用募集资金。通过对项目建设全过程的精细化管理，有效控制了项目成本，具体体现如下： a) 合理改进工艺与产线设计。募投项目实施过程中，公司充分结合行业技术发展趋势与安庆飞凯自身生产实践经验，对原有技术改造方案中的工艺流程持续进行深度优化和创新，提高工艺设备效率和产能，节省了部分募集资金。通过改进产线方案，提高原料利用率和反应效率，在确保产品质量和产能有效提升的前提下，尽可能做到经济高效，减少了对部分辅助工序和设备的依赖。 b) 优化设备选型与配置。在募投项目建设期间，随着有关生产设备、组装生产线国产化率的提升，在保障生产工艺和产品质量的前提下，公司选用了部分高性价比的国产设备替代原计划采购的部分进口设备，设备购置实际支出较原预算方案节省了部分开支。另

	外，通过对公用工程及辅助设施进行统筹规划与科学分类，实现了部分设备的资源共享，避免了不必要的重复投入，降低了设备采购与安装成本。 c) 统筹整合现有资源，强化成本管控。公司加强了对项目设计、采购、施工、安装调试等各环节的费用控制与监督管理。通过严格的预算审核、竞争性采购等措施，合理控制了设备购置费、工程建设费及其他相关费用，节约了部分募集资金。本着提高资产利用率的原则，公司及安庆飞凯在项目实施过程中对厂区内已有设备、公辅设施等资源进行整合与利旧改造，有效节约了新增设施投入，减少了相应的资本开支。 d) 自有资金投入替代募集资金使用。在项目建设前期，公司已使用自有资金约人民币 925 万元投入相关建设，亦未使用募集资金对该部分投入进行置换，从而减少了募集资金的实际投入，形成了一定的资金节余。 e) 尚未支付的合同款项管理。项目节余募集资金中包含了募投项目中尚待支付的合同尾款、质保款及保证金等款项。由于上述款项支付周期较长，为提高资金使用效率、避免资金长期闲置，公司决定先将募投项目予以结项，并将节余募集资金永久补充流动资金。待相关款项达到合同约定的付款条件时，公司将使用自有资金进行支付。 综上所述，本项目资金来源由原募投项目“年产 2000 吨新型光引发剂项目”终止变更用途转入，初始转入募集资金约人民币 9,854.65 万元，高于项目预算金额。此外，在项目实施过程中通过方案优化、有效管控等措施，该募投项目实现了建设成本的节约；同时，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理，产生了一定的存款利息收入，最终形成募集资金结余。 5) 年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目 该募投项目实施出现募集资金结余的金额为人民 256.92 元。截至 2026 年 3 月 31 日，该募投项目累计投入募集资金人民币 11,326.00 万元对应的募集资金专户中存放的募集资金已按规定用途全部使用完毕，节余资金为零元，专户不再使用。公司对该项目募集资金的使用进行结项，后续将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设，于 2026 年 4 月 1 日完成该募集资金专户的注销手续，当日存在结息导致募集资金结余，扣除手续费人民币 4.50 元后节余募集资金人民币 256.92 元全部转入和成新材料公司自有资金账户。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2026 年 6 月 30 日，公司 2020 年向不特定对象发行可转换公司债券募集资金已全部使用完毕。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	报告期内，公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。

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

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额（1）	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额（2）	截至期末投资进度（3） =（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2020 年向不特定对象发行可转换公司债券	向不特定对象发行可转换公司债券	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	年产 500 公斤 OLED 显示材料项目	1,491.13	0.00	1,491.13	100.00%	已终止	不适用	否	是
		江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目	年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目	19,282.00	214.97	20,159.67	104.55%	2025 年 3 月	10,019.57	否	否
		年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目	11,307.00	2,094.03	11,326.00	100.17%	不适用	不适用	否	否
		丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目	年产 2000 吨新型光引发剂项目	9,512.00	847.17	5,237.25	55.06%	2026 年 1 月 30 日	175.78	否	否
		支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价	年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目	5,063.87	0.00	5,386.29	106.37%	2025 年 6 月 26 日	不适用	是	否
合计	--	--	--	46,656.00	3,156.17	43,600.34	--	--	10,195.35	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明 （分具体项目）			1）“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”立项较早，公司根据当时市场行情以及自身实际情况确定了该项目的初始建设产能。OLED 显示材料由于具有较多优异特性被认为是下一代平面显示器新兴应用技术，随着屏幕显示材料行业全球产能向大陆转移和 OLED 显示材料国产化替代进程的加快，以及国内高世代面板产线逐步投产，OLED 显示材料需求有望保持快速增长。鉴于公司对 OLED 显示材料行业未来发展前景的大力看好，为保持公司在该领域的市场地位并提高公司的市场占有率，公司结合实际情况，本着有利于公司及全体股东利益的原则，兼顾提高募集资金使用效率，合理配置公司的资源，公司拟扩大对该项目的投资建设产能并配套建设升华提纯工艺。因此，经 2021 年 1 月 25 日公司召开的第四届董事会第十一次会议、第四届监事会第十次会议以及 2021 年 2 月 19 日召开的 2021 年第一次临时股东大会和 2021 年第一次债券持有人会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司变更本次可转换公司债券募集资金投资项目用途，将“年产 500 公斤 OLED 显示材料项目”变更为“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”。 2）近几年，面对巨大的全球液晶材料需求以及国产液晶材料进口替代空间，公司拥有的年产 100 吨新型液晶材料生产线，一直处于持								

	续满产状态，目前产能愈加难以满足当下市场销售需求。首先，公司年产 100 吨新型液晶材料生产线于 2015 年建成，多数产线设备已陈旧、不再匹配当下先进生产工艺要求，且多年生产使用让产线配套装置及控制系统等设备均长期处于高负荷运转，存在一定生产安全隐患。再者，受该生产线现有场地面积、所处地理位置影响，公司液晶产能以及物流周转已无提升、改善空间。鉴于前述原因以及液晶材料行业广阔的发展前景，为进一步加强公司液晶产线的技术改造、强化公司液晶材料领域的产业链技术优势和核心竞争力、提升液晶材料业务的盈利能力和经营效率，经 2022 年 11 月 15 日公司召开的第四届董事会第三十四次会议和第四届监事会第二十六次会议、2022 年 12 月 1 日召开的 2022 年第三次临时股东大会和 2022 年第一次债券持有人会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“年产 150 吨 TFT-LCD 合成液晶显示材料项目”变更为“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”。 3）为了满足全球显示材料巨量的市场以及国产显示材料广阔的进口替代需求，公司单体显示材料提纯产线配置装置及控制系统长期处于满负荷运行状态，存在一定的安全生产隐患。另外随着液晶材料相关技术及下游应用产业的不断发展，其在非显示领域的应用也被逐渐开发，为进一步继续深耕液晶材料在非显示领域的应用，丰富公司产品应用领域，提升盈利水平、增强公司核心竞争力，经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“10000t/a 紫外固化光纤涂覆材料扩建项目”变更为“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”。 4）丙烯酸酯作为公司最重要的化工合成产品之一，为紫外固化材料、屏幕显示材料以及半导体材料等业务板块提供了树脂、单体、助剂等关键原料，公司在其中大部分重要丙烯酸酯类产品均具有核心专利，同时光刻胶产品是在面板及半导体制造等电子领域微细图形加工制程中起到关键作用的核心材料，下游制程高精细度的需求使得光刻胶产品本身的物化参数调节窗口制定极为严格，同时对生产工艺控制条件具有极高的要求。而公司原丙烯酸酯类产品生产线于 2007 年建成，部分产线设施设备及动线规划陈旧且已不满足当下精细化生产管理需求，部分产线改造、部分设备更新和先进工艺流程升级亟需同步进行以符合公司生产业务的效率提升并且满足现行安全生产和环保的规范要求。鉴于前述原因以及新材料领域的发展前景，为进一步加强公司丙烯酸酯类产品生产线的升级改造建设、优化面板正性光刻胶和负性光刻胶的产能结构，以配合公司推进面板光刻胶产品的战略发展目标，经 2023 年 3 月 30 日公司召开的第四届董事会第三十七次会议和第四届监事会第二十八次会议、2023 年 4 月 20 日召开的 2022 年年度股东大会和 2023 年第一次债券持有人会议审议并通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意公司将“年产 2000 吨新型光引发剂项目”变更为“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”。 5）基于对当前在建募投项目建设进度与资金使用情况的综合评估，为提高公司募集资金使用效率，经 2025 年 5 月 27 日公司召开的第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议、2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议并通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 （分具体项目）	1）由于市场环境变化，若公司继续按原计划建设募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”对公司业务的提升作用极为有限，甚至会出现产品订单稼动率下滑的风险。2023 年 12 月 29 日，公司召开第五届董事会第六次会议和第五届监事会第六次会议，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目的议案》，2024 年 1 月 23 日经公司 2024 年第一次临时股东大会和 2024 年第一次债券持有

	人会议审议通过上述议案，公司已终止该募集资金投资项目，该项目未达到计划进度及预计收益。 2)截至报告期末，经过变更的募投项目“江苏和成年产 280 吨新型液晶材料混配及研发中心建设项目”于 2025 年 3 月已达到预计可使用状态完成转固，并在 2025 年 4 月完成结项；新产线生产切换正在快速推进，产能利用率逐步攀升中，公司将继续扩大业务规模，同时提高产线运营效率，实现更高项目收益。 3)“丙烯酸酯类及光刻胶产品升级改造建设项目”在 2026 年 1 月 30 日完成建筑工程及主要生产设备的购置与安装，达到预定可使用状态，处于试生产和产能爬坡阶段，因此没有达到计划进度或预计收益。 4)截至报告期末，经过变更的募投项目“年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目”募集资金已全部使用完毕，累计投入募集资金人民币 11,326.00 万元；该项目处于建设期尚未完成，后续公司将根据项目实际需要以自有资金继续投入项目建设，因此没有达到计划进度或预计收益。 5)“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”在 2025 年 6 月 26 日已完成；此项目为进一步推进公司整体战略调整和优化产业结构，强化资源整合，巩固和增强和成显示核心竞争力。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”因市场、行业环境发生变化，公司在综合考虑当前社会环境、建成产能、市场需求等因素后，为更好地提高募集资金使用效率，经公司股东会和债券持有人会议审议通过，同意公司终止“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”，并将其剩余募集资金投入到其他募集资金投资项目中使用。基于对当前在建募投项目建设进度与资金使用情况的综合评估，为提高公司募集资金使用效率，公司于 2025 年 5 月 27 日召开第五届董事会第二十四次会议和第五届监事会第二十二次会议，审议通过了《关于变更已终止募投项目资金投向暨购买 JNC 集团相关专利权的议案》，同意公司将已终止募投项目“年产 15 吨 OLED 终端显示材料升华提纯项目”的剩余募集资金变更用于“支付购买 JNC 与 JNCP 相关专利权的部分现金对价”。上述议案经公司于 2025 年 6 月 16 日召开的 2025 年第三次临时股东会审议通过。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(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

产品类型	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险、自有资金	31,295.61	
券商理财产品	中低风险、自有资金	11,000.00	
信托理财产品	中低风险、自有资金	5,000.00	
合计		47,295.61	

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

☒适用 ☐不适用

单位：万元

受托机构名称（或受托人姓名）	受托机构（或受托人）类型	风险特征	产品类型	金额	起始日期	终止日期	资金投向	报告期实际损益金额	报告期损益实际收回情况	事项概述及相关查询索引（如有）
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	固定收益类	2,000.00	2025 年 8 月 18 日	2026 年 3 月 3 日	其他	30.22	已收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	浮动收益凭证	1,000.00	2025 年 8 月 21 日	2026 年 3 月 2 日	其他	21.85	已收回	
申万宏源证券有限公司	证券	中低风险	浮动收益凭证	2,000.00	2025 年 10 月 16 日	2026 年 4 月 14 日	其他	16.77	已收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	固定收益类	2,000.00	2025 年 12 月 2 日	2026 年 9 月 2 日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	固定收益类	3,000.00	2026 年 3 月 11 日	2027 年 3 月 10 日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	浮动收益凭证	2,000.00	2026 年 3 月 12 日	2027 年 3 月 11 日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	浮动收	3,000.00	2026 年 3 月	随时赎回	其他		未收回	

路证券营业部		风险	益凭证		月 20 日					
申万宏源证券有限公司	证券	中低风险	浮动收益凭证	2,000.00	2026 年 4 月 17 日	2026 年 10 月 13 日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	浮动收益凭证	3,000.00	2026 年 5 月 18 日	2026 年 8 月 15 日	其他		未收回	
中信建投证券股份有限公司上海营口路证券营业部	证券	中低风险	浮动收益凭证	1,000.00	2026 年 6 月 29 日	随时赎回	其他		未收回	
合计				21,000.00	--	--	--	68.84	--	--

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
货币掉期			32.13		6,097.68		6,097.68	1.17%
合计			32.13		6,097.68		6,097.68	1.17%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	公司根据套期保值业务的实际情况，依据中华人民共和国财政部发布的《企业会计准则第 24 号——套期会计》《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等相关规定，对开展的货币掉期保值业务进行相应的财务核算处理，反映资产负债表及利润表相关项目。上一报告期公司未发生以套期保值为目的的衍生品投资。							
报告期实际损益情况的说明	报告期衍生金融工具计入当期损益的金额为 32.13 万元人民币。							
套期保值效果的说明	公司及子公司根据具体情况适度开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易，有助于规避外汇市场风险，防范汇率大幅波动对公司业绩造成不利影响，提高外汇资金使用效率，锁定汇兑成本，增强财务稳健性。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	1、风险分析 （1）市场风险：将受国际及国内经济政策和经济形势、汇率和利率波动等多种因素影响，如原料和产品价格、汇率和利率行情等变动较大时，可能会造成衍生品交易损失。 （2）流动性风险：如果合约活跃度较低，导致套期保值持仓无法成交或无法在合适价位成交，实际交易结果与方案设计出现较大偏差，将造成交易损失。 （3）技术风险：由于无法控制和不可预测的系统故障、网络故障、通讯故障等造成交易系统非正常运行，导致交易指令延迟、中断或数据错误等问题引起的技术风险。 （4）操作风险：在开展业务时，如操作人员未按规定程序进行交易操作或未能充分理解投资产品的信息，将存在一定的操作风险。							

	(5) 法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度可能造成合约无法正常执行而给公司带来损失。 2、风险控制措施 (1) 公司已建立了《证券投资、期货及衍生品交易管理制度》，对公司衍生品交易的原则、范围、决策权限、资金使用的管理监督、信息披露等方面进行了详细规定，为本次投资提供了制度保障，可有效防范风险。公司将切实执行该制度，安排专人负责跟踪投资的投向及进展情况。一旦发现可能影响资金安全的风​​险因素，将立即启动应急措施，并及时向董事会报告。 (2) 公司将严格遵守审慎投资原则，以规避和防范汇率风险为目的，严禁任何风险投机行为以及超规模操作。在进行投资交易前，在多个交易对手与多种产品之间进行比较分析，选择最适合公司业务背景、流动性强、风险可控的投资工具开展业务。 (3) 公司将严格按照程序进行投资分析和决策，必要时将聘请外部具有丰富投资实战管理经验的人员为公司业务投资提供咨询服务，保证公司在投资前进行严格、科学的论证，为正确决策提供合理建议。 (4) 公司内部审计部门定期对投资业务情况进行监督管理，公司审计委员会、独立董事有权对投资资金的使用情况进行监督与检查。如发现违规操作情况，可提议召开董事会审议停止公司开展相关投资活动。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司对货币掉期业务公允价值的分析使用的是中国人民银行公布的公开市场汇率信息，每月底基于资产负债表日的公开市场汇率确定公允价值变动。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2026 年 3 月 26 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中化工行业的披露要求

2026 年 3 月 26 日，公司召开第五届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于开展外汇衍生品套期保值业务的议案》，同意公司及合并报表范围内控股子公司使用闲置自有资金开展外汇衍生品套期保值业务。业务规模为任一交易日持有的最高合约价值不超过 6 亿元人民币（或等值外币）（含），其中预计动用的交易保证金和权利金上限不超过 6,000 万元人民币（或等值外币）（含），在额度范围及投资期限内，资金可循环滚动使用，但期限内任一时点的投资金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过上述投资额度。投资种类包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权、货币互换等产品或上述产品的组合，以及其他外汇衍生品业务。投资期限自公司董事会审议通过之日起 12 个月内有效，公司董事会授权经营管理层负责组织实施投资具体事宜。报告期内，公司财务部严格按照董事会的授权审慎开展以套期保值为目的的外汇衍生品交易，交易金额未超过董事会审议批准的额度，公司衍生金融工具计入当期损益的金额为 32.13 万元人民币。

2）报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
安庆飞凯	子公司	高性能涂料的研发、生产、销售	32,000 万元人民币	1,386,266,163.67	709,099,111.12	549,540,999.94	14,124,684.33	11,314,957.92
和成显示	子公司	显示材料有关的电子化学品的研发、生产、销售和进出口	8,429.9263 万元人民币	1,640,472,681.11	811,168,204.85	670,404,139.71	225,501,355.25	192,303,977.06

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
安庆弘凯新材料有限公司	新设成立	无重大影响
安徽腾凯科技研发有限公司	新设成立	无重大影响
苏州娄绅电子材料科技有限公司	新设成立	无重大影响
池州飞凯新材料有限公司	新设成立	无重大影响
南京和晶电子科技有限公司	新设成立	无重大影响
上海合绅益企业管理中心（有限合伙）	新设成立	无重大影响
深圳飞凯新材料科技有限公司	注销	无重大影响
安庆莱霆光电科技有限公司	注销	无重大影响
安庆隆凯新材料科技有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

安庆飞凯成立于2007年6月30日，位于安徽省安庆市高新技术开发区内，总占地面积约373亩，是公司重要的生产基地，目前产品已形成了涵盖紫外固化光纤光缆涂覆材料、特种丙烯酸合成树脂、紫外固化光刻胶、特种电子化学品、医药中间体、

液晶屏幕显示材料等六大类几十个牌号极具特色、拥有自主知识产权产品系列，成为国内有影响力的高新技术领域关键配套材料供应商。2026年1月7日，安庆飞凯实施了存续分立，本次分立完成后，安庆飞凯继续存续，并新设成立安庆弘凯新材料有限公司，公司持有分立后的安庆飞凯、安庆弘凯100%股权。截至报告期末，安庆飞凯注册资本及实收资本均为32,000万元人民币。

和成显示成立于2002年，截至报告期末，注册资本及实收资本均为8,429.9263万元人民币，专业从事与显示材料有关的电子化学品（液晶材料）的研发、生产、销售。和成显示是飞凯材料通过发行股份及支付现金的方式购买张家口晶泰克显示科技有限公司、江苏联合化工有限公司、深圳市汉志投资有限公司、陈志成、江苏新材料产业创业投资企业（有限合伙）、邱镇强、ZHANG HUI（张辉）共7名交易对手方持有的江苏和成显示科技股份有限公司100%股权。2017年7月21日，公司收到中国证监会核发的《关于核准上海飞凯光电材料股份有限公司向张家口晶泰克显示科技有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》，2017年9月7日，标的资产过户手续办理完成，相关股权变更登记至飞凯材料名下，双方完成和成显示100%股权交割事宜。2025年5月27日，公司审议通过了《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的议案》，同意和成显示通过增资扩股方式引入投资方JNC株式会社，JNC株式会社计划以货币方式认购和成显示新增注册资本，取得和成显示5.10%股权，公司放弃本次增资的优先认购权。JNC株式会社增资认购款为1.70亿元人民币（含税），其中4,299,263元人民币计入和成显示注册资本，剩余资金全部计入和成显示资本公积。2025年6月17日，和成显示完成此次增资扩股事项的工商变更登记手续，即目前上海飞凯持有其94.90%的股权。

九、公司控制的结构化主体情况

☒适用 ☐不适用

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

截至2026年6月30日，公司纳入合并报表范围的结构化主体共3家，分别是上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）、上海炫锋企业管理中心（有限合伙）及上海合绅益企业管理中心（有限合伙），具体情况详见本报告“第八节财务报告”之“十、在其他主体中的权益”中相关内容。

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济环境波动风险

公司主营半导体材料、显示材料、紫外固化材料及有机合成材料等业务，下游覆盖电子信息、通信、汽车、医药等多个终端领域，经营发展与宏观经济形势、市场整体需求密切相关。当前国内外宏观经济环境复杂多变，产业投资力度及终端市场消费活力均存在不确定性，若宏观经济增速承压、制造业整体生产及投资节奏有所放缓，下游客户或将适度调整资本开支与原材料采购计划，不排除公司产品订单和出货情况出现阶段性波动的可能。同时，宏观经济环境的不确定性存在引发行业供需格局调整、产品价格波动及回款周期变动的风险，可能会对公司经营业绩及现金流稳定性产生一定影响。

对此，公司将密切跟踪国内外宏观经济走势、产业政策导向及各下游行业的需求变化，动态调整经营策略、市场推广节奏与生产计划。依托多元化的产品布局和多领域客户基础，持续拓展各行业、各区域的优质客户资源，优化收入结构，对冲单一行业及宏观周期波动带来的经营压力。同时，公司将强化内部经营管理，严控生产及运营成本，加强应收账款精细化管理与现金流管控，推进高附加值产品市场化落地，持续增强公司经营韧性与抗风险能力，降低宏观经济波动对公司经营业绩的冲击。

2、行业及市场竞争加剧风险

国内精细化工、功能性新材料及先进封装配套材料领域行业参与者持续增多，市场供给主体稳步扩充。伴随行业国产替代进程持续推进，部分同业企业逐步增加技术研发、产能建设与市场拓展相关投入，行业整体供给水平持续提升，部分领域

逐步出现同质化竞争情形，易引发市场价格竞争，或将对行业整体盈利空间形成一定挤压。若公司无法持续迭代核心技术、优化业务布局、巩固自身细分领域竞争优势，不排除出现市场份额被挤压、整体盈利水平承压的可能性，对公司持续稳定经营带来不利影响。

对此，公司将持续关注行业技术发展趋势及市场动态，一方面稳步推进高技术含量、高附加值产品的研发迭代与产品结构优化，培育自身差异化竞争优势，缓解行业同质化竞争带来的经营压力。另一方面积极推进下游客户的产品验证与导入进程，深化与核心客户的合作粘性，稳固经营基本盘。在此基础上，公司同步优化生产管理、落实降本增效举措，夯实经营基础，以综合实力稳妥应对行业竞争。

3、上游原材料价格波动风险

公司生产经营所需原材料以各类基础化工原料及精细化学品为主，这类原材料价格受能源、地缘局势、市场供需及产业政策等多重因素影响，易出现阶段性波动。原材料作为公司主要生产成本构成，其价格的持续上涨或剧烈波动，将直接影响公司生产成本。在成本传导方面，若公司未能建立完善的成本传导机制，将难以有效化解原材料价格波动带来的成本压力，进而直接影响公司的盈利水平。在经营管控方面，原材料价格大幅波动，将增加采购与库存管理难度，使公司面临库存跌价或供货不足的双重压力，加剧现金流周转风险，影响生产经营稳定性。

对此，公司将建立完善的原材料价格监测与预警机制，根据市场需求动态调整采购节奏与安全库存水平，通过配方改良、生产工艺优化持续提升原材料利用率，以内部精益管控消化成本波动压力。同时，依托市场化定价机制，分阶段与客户协商调价事宜，适度传导原材料成本波动影响，保障公司盈利水平稳定。

4、产能布局与市场需求匹配风险

为适配下游行业中长期发展趋势、完善产业配套体系，公司持续优化产能布局，有序推进安庆兴凯半导体材料智能工厂投产运营、苏州凯芯半导体生产基地建设及池州生产基地筹建等工作，阶段性增加固定资产投入。各生产基地建设、投产及市场培育周期较长，而下游市场需求、行业供需与竞争格局持续动态变化。若下游市场需求整体释放不及预期，或客户拓展、产品导入进度滞后于产能建设节奏，公司布局产能难以充分释放，将出现阶段性产能利用率不足的情形。产能闲置将持续产生折旧、运行维护、人工等固定成本，对公司经营业绩和盈利水平造成一定影响。

对此，公司将坚持以市场需求为导向规划产能建设，在项目立项、建设阶段充分调研下游行业供需格局、市场空间及未来需求趋势，科学把控产能投放节奏，避免盲目扩产。在此基础上，公司将持续推进市场拓展，多维度挖掘国内外优质客户资源、充实订单储备，为产能释放提供市场支撑。同时，公司将结合各细分领域需求差异，动态调整各产线生产负荷，优化内部产能资源配置，最大化提升整体产能利用率，减少产能闲置带来的成本损耗，保障公司经营稳健运行。

5、核心人才流失与知识产权风险

公司产品广泛应用于半导体、屏幕显示、光通信等高科技产业领域，整体业务具备较高的技术门槛，行业技术迭代持续推进，专业综合性要求较高。产品配方设计、合成工艺、下游应用配套服务均高度依托核心研发与工艺技术人才，行业高端技术人才稀缺、市场人才竞争激烈。若核心技术人员流失，可能导致研发进度滞后、核心工艺及配方外泄，削弱公司长期积累的技术壁垒与核心竞争力。同时，若公司自主知识产权布局、保护及管理体系不够完善，未能及时对自研新技术、新工艺及新产品开展专利确权与合规保护，易出现核心技术成果被侵权、盗用的情形，损害公司技术研发成果与市场竞争优势。

对此，公司持续完善多层次人才激励体系，通过绩效奖金、专项项目激励及限制性股票激励计划等多元激励方式，深度绑定核心员工与公司的共同利益，稳定核心人才队伍。在此基础上，公司搭建系统化的内部人才培养体系，依托常态化技术传承与团队赋能机制，有效规避核心技术过度集中于个别人员的风险；同时严格规范核心技术资料、生产工艺等信息的管理流程，严防技术信息外泄。在落实人才团队建设与技术保密工作的前提下，公司进一步优化知识产权管控体系，围绕核心产品、生产工艺、应用技术积极开展专利布局与确权工作，搭建自主专利壁垒，定期落实知识产权排查管理工作，切实保护自研技术成果，持续夯实公司技术竞争优势。

6、环保及安全生产风险

公司属于精细化工行业，生产过程中会产生废水、废气及固体废弃物等污染物，日常生产运营、原料储存、工艺操作等环节均涉及安全生产及环保管理相关要求。虽然公司现阶段环保管控体系运行规范，但受国内环保政策、行业监管标准动态调整影响，不排除未来环保合规要求进一步升级。若公司未能及时适配政策变动，或将出现合规不达标、面临监管整改及处罚的情形，对公司日常生产经营带来负面影响。

对此，公司将持续关注相关环保政策，强化生产厂区安全隐患排查及环保设施运维检查，及时整改各类潜在问题，保障环保治理设备、安全防护设施稳定高效运行。同时，持续加大环保技改、安全升级投入，优化生产工艺与污染物处理流程，从源头降低污染物产生及安全风险。此外，公司定期组织员工开展环保合规、安全生产实操培训与应急演练，提升全员合规与安全意识，完善突发事件应急处置机制，保障生产的绿色安全运行。

十一、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
2026 年 4 月 22 日	公司会议室、线上会议室	其他	机构	参与公司 2025 年度暨 2026 年一季度业绩交流会的机构投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2026-001，网站链接： www.cninfo.com.cn ）
2026 年 4 月 28 日	公司会议室	其他	机构	汐泰投资、慧琛私募、民生加银基金、东财通信、理成资产、国盛电子、长江保险基金	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2026-002，网站链接： www.cninfo.com.cn ）
2026 年 5 月 15 日	上证路演中心	网络平台线上交流	其他	参与公司 2026 年上海辖区上市公司年报集体业绩说明会的投资者	关于公司产品、运营、管理等方面的内容暨年报、一季报业绩说明	《投资者关系活动记录表》（编号：2026-003，网站链接： www.cninfo.com.cn ）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

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

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“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
屠斌	独立董事	任期满离任	2026 年 5 月 12 日	董事会换届离任
宋述国	副总经理	任期满离任	2026 年 5 月 12 日	高级管理人员换届离任
邱晓生	副总经理	任期满离任	2026 年 5 月 12 日	高级管理人员换届离任
冯扬	独立董事	被选举	2026 年 5 月 12 日	董事会换届，经股东会选举聘任
王楠	副总经理	聘任	2026 年 5 月 12 日	公司实际经营发展需要，聘任为副总经理
严帅	董事会秘书	解聘	2026 年 7 月 17 日	因个人原因，主动辞去董事会秘书职务
ZHANG JINSHAN	总经理	解聘	2026 年 7 月 17 日	公司长期发展战略需要，主动辞去总经理职务
罗欣	总经理	聘任	2026 年 7 月 17 日	公司实际经营发展需要，聘任为总经理

注：1、公司第五届董事会独立董事屠斌先生因任期届满离任，离任后不再担任公司独立董事，亦不在公司担任其他职务。2026 年 4 月 30 日，公司召开第五届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事候选人的议案》，同意提名沈晓良先生、冯扬先生、唐仲慧先生为公司第六届董事会独立董事候选人。上述独立董事候选人经股东会选举通过后，与公司股东会选举产生的非独立董事及公司职工代表大会选举产生的职工代表董事共同组成公司第六届董事会，任期自相关股东会审议通过之日起 3 年。2026 年 5 月 12 日，公司召开 2025 年年度股东会审议通过上述议案。

2、公司副总经理宋述国先生、副总经理邱晓生先生因任期届满离任，离任后仍担任公司其他职务。2026 年 5 月 12 日，公司召开第六届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任公司副总经理的议案》，同意聘任陆春先生、王楠女士、伍锦贤女士、李晓晟先生为公司副总经理，任期 3 年，自公司董事会审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。

3、公司董事会秘书严帅先生向董事会递交辞职报告，因个人原因，决定辞去董事会秘书职务，辞职后不再担任公司及子公司任何职务，辞职报告自送达公司董事会之日起生效。

4、公司董事长兼总经理 ZHANG JINSHAN 先生向董事会递交辞职报告，基于公司长期发展战略需要，主动辞去其兼任的总经理职务，辞任后仍继续担任公司董事长及董事会相关专门委员会职务，辞职报告自送达公司董事会之日起生效。2026 年 7 月 17 日，公司召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任罗欣先生为公司总经理，任期自公司董事会审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

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

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

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

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》以及《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司董事会同意取消2名激励对象资格，并对本激励计划首次授予激励对象名单及授予数量进行调整；同意以2025年6月4日为首次授予日，向187名激励对象授予623.46万股第二类限制性股票。关联董事在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决，国元证券股份有限公司对此出具了《关于公司2025年限制性股票激励计划调整及首次授予相关事项之独立财务顾问报告》，上海市通力律师事务所对此出具了相应的法律意见书。（公告日：2025年6月4日；公告编号：2025-096，2025-097；网站链接：www.cninfo.com.cn）

2026年5月25日，公司召开第六届董事会薪酬与考核委员会2026年第一次会议，审议通过了《关于2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属条件成就的议案》《关于调整2025年限制性股票激励计划授予价格的议案》以及《关于作废2025年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，公司董事会薪酬与考核委员会对本激励计划相关事项发表了核查意见。同日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属条件成就的议案》《关于调整2025年限制性股票激励计划授予价格的议案》以及《关于作废2025年限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，公司2025年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个归属期归属条件已经成就，同意公司对符合归属条件的激励对象按规定办理归属相关手续；由于公司已实施完成2024年年度和2025年中期权益分派方案，同意将限制性股票的授予价格由8.96元/股调整为8.86元/股；同时对4名离职激励对象已获授但尚未归属的合计61,000股限制性股票进行作废。关联董事在审议相关议案时已根据法律、法规以及规范性文件等有关规定回避表决，国元证券股份有限公司对此出具了《关于公司2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属相关事项之独立财务顾问报告》，上海市通力律师事务所对此出具了相应的法律意见书。（公告日：2026年5月25日；公告编号：2026-054，2026-055，2026-056；网站链接：www.cninfo.com.cn）

2026年6月26日，公司办理完成2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期183名激励对象3,086,800股限制性股

票的归属登记工作，确定本次激励计划限制性股票的上市流通日为2026年6月26日。（公告日：2026年6月23日；公告编号：2026-060；网站链接：www.cninfo.com.cn）

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		5
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	上海飞凯材料科技股份有限公司	企业环境信息依法披露系统（上海） 网站链接： https://e2.sthj.sh.gov.cn/
2	安庆飞凯新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） 网站链接： https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
3	安徽晶凯电子材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（安徽） 网站链接： https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub_html/#/home
4	昆山兴凯半导体材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） 网站链接： http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js
5	江苏和成新材料有限公司	企业环境信息依法披露系统（江苏） 网站链接： http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/viewRunner.html?viewId=http://ywxt.sthjt.jiangsu.gov.cn:18181/spsarchive-webapp/web/sps/views/yfpl/views/yfplHomeNew/index.js

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

上市公司发生环境事故的相关情况

无

五、社会责任情况

报告期内，公司深耕可持续发展建设，严格遵循创业板化工行业信息披露监管相关要求，将股东和投资者权益保护、员工发展与权益保障、合作伙伴权益维护、环境保护与可持续发展、社会公益五大板块深度融入日常经营管理，推动社会责任工作标准化、长效化落地，助力企业实现高质量可持续发展。

在股东和投资者权益保护方面，公司严格恪守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》《上市公司

信息披露管理办法》等法律法规，保证信息披露及时、准确、真实、完整，充分保障全体股东的知情权与决策权。股东回报层面，公司结合中长期经营规划、现金流状况及行业发展周期，持续优化科学稳健的利润分配与分红机制，在保障公司正常经营与长远可持续发展的基础上，积极回馈全体股东，让股东共享企业经营发展成果。投资者关系管理层面，公司持续健全投资者沟通体系，通过业绩说明会、深圳证券交易所“互动易”平台常态化答疑、机构及个人投资者调研、投资者咨询热线与专属邮箱等多元渠道，高效响应投资者问询，方便市场及时掌握公司经营动态，切实维护全体投资者合法权益。

在员工发展与权益保障方面，公司始终坚持“以人为本”的核心发展理念，将员工视作企业核心资产，搭建系统化、阶梯式职业成长平台。报告期内，公司持续完善分层、分岗位差异化培训体系，覆盖新员工岗前安全与职业培训、骨干专业技能提升、管理人才进阶培养，全方位助力员工能力成长，夯实公司人才储备基础。公司依法与全体员工签订劳动合同，严格规范薪酬发放、工时休假、职业健康体检等各项法定权益保障机制；同时定期组织部门团建、文体休闲活动，丰富员工业余生活，缓解员工工作压力，持续增强员工归属感与团队凝聚力。

在合作伙伴权益维护方面，公司秉持“客户第一、合作共赢”经营理念，以市场需求为导向，迭代升级产品定制化技术服务体系，结合客户所属行业、实际应用场景提供专属配方调试、全周期售后技术跟进服务，精准匹配客户多元化需求，稳步提升客户满意度与长期合作粘性。供应链管理层面，公司持续完善标准化供应商准入、考核、退出管理体系，与优质供应商建立长期稳定的战略合作关系，打造公平透明、互惠共生的供应链生态圈，携手上下游共建合规、绿色、可持续产业链。

在环境保护与可持续发展方面，作为化工制造企业，公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》等法律法规，依托EHS部门统筹全厂区环境保护、安全生产相关管理工作，持续落地节能降耗、清洁生产、污染物减排技改项目，构建绿色低碳生产运营体系。安全管理层面，公司严格落实各项安全管理内部专项制度，定期组织消防疏散、危化品泄漏、特种设备故障等实景应急演练，持续提升全员风险辨识与应急处置能力，全面保障员工作业安全、物料物资安全及公司财产安全。

在社会公益方面，公司将公益事业作为可持续发展的核心战略支撑要素。报告期内，公司及子公司开展慈善捐赠、公益帮扶等活动，为存在实际需求的群体提供物资补助与资金帮扶，主动践行上市企业公民责任；同时积极组织员工参与各类志愿服务，以实际行动彰显企业担当，树立诚信履责、热心公益的企业形象。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、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超期未履行完毕的承诺事项。

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

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

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、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会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、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、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。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

报告期内公司未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（仲裁）涉案总金额为5,444.59万元，其中公司作为原告的涉案总金额为4,547.94万元，公司作为被告的涉案总金额为896.65万元，具体情况如下：

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况
公司作为原告，未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（仲裁）汇总	4,547.94	否	截至 2026 年 6 月 30 日，已调解、判决结案而进入执行程序案件的涉案金额为 4,547.94 万元；不存在待判决案件。	本诉讼（仲裁）事项汇总对公司无重大影响	按法院裁定或调解协议执行或强制执行中。
公司作为被告，未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼（仲裁）汇总	896.65	否	截至 2026 年 6 月 30 日，待开庭、判决案件的涉案金额为 857.16 万元；已裁决对申请人仲裁请求不予支持涉案金额为 39.49 万元。	本诉讼（仲裁）事项汇总对公司无重大影响	不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的重大关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的重大关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的重大关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

2026 年 2 月 6 日，公司召开第五届董事会第二十九次会议，以 8 票赞成、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于拟与关联方共同投资暨关联交易的议案》，同意公司以现金增资的形式向景德镇奈创陶瓷材料有限公司（以下简称“景德镇奈创陶瓷”）投资人民币 2,000 万元，其中，人民币 1,666.67 万元计入景德镇奈创陶瓷的注册资本，剩余人民币 333.33 万元计入资本公积，其他现有股东放弃本次增资优先认购权。因景德镇奈创陶瓷现有股东上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）为公司关联方，本次投资构成关联交易。董事孟德庆先生在公司第五届董事会第二十九次会议审议该议案时已回避表决。同时，公司已事先召开独立董事专门会议对该关联交易事项进行审议，全体独立董事同意该议案，并同意将该议案提交董事会审议。2026 年 2 月 11 日，各方就上述增资事项正式签署了相关增资协议。2026 年 3 月 23 日，景德镇奈创陶瓷完成本次增资事项的工商变更登记手续。

2026 年 3 月 12 日，公司召开第五届董事会第三十次会议，以 7 票赞成、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于全资子公司拟与关联方共同投资设立合伙企业暨对公司子公司增资的议案》，为激发核心人员及团队的活力和凝聚力，同意公司全资子公司苏州飞凯投资管理有限公司与关联方陆春先生、张娟女士共同投资设立合伙企业上海合绅益企业管理中心（有限合伙）（以下简称“合伙企业”），并以合伙企业全部资产对公司子公司苏州娄绅进行增资。董事陆春先生和董事张娟女士在公司第五届董事会第三十次会议审议该议案时已回避表决。同时，公司已事先召开独立董事专门会议对该关联交易事项进行审议，全体独立董事同意该议案，并同意将该议案提交董事会审议。2026 年 3 月 25 日，苏州娄绅完成本次增资事项的工商变更登记手续。

2026 年 3 月 12 日，公司召开第五届董事会第三十次会议，以 9 票赞成、0 票反对、0 票弃权的表决结果审议通过了《关于签署聘用协议暨关联交易的议案》，同意公司以退休返聘的形式继续聘用邱晓生先生担任公司安庆生产基地的负责人，并与其签署《劳务协议》、支付劳务报酬。公司已事先召开独立董事专门会议对该关联交易事项进行审议，全体独立董事同意该议案，并同意将该议案提交董事会审议。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于拟与关联方共同投资暨关联交易的公告》	2026 年 2 月 7 日	公告编号：2026-009；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于与关联方共同投资暨关联交易的进展公告》	2026 年 2 月 12 日	公告编号：2026-013；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于全资子公司拟与关联方共同投资设立合伙企业暨对公司子公司增资的公告》	2026 年 3 月 12 日	公告编号：2026-018；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于签署聘用协议暨关联交易的公告》	2026 年 3 月 12 日	公告编号：2026-019；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于与关联方共同投资暨关联交易的进展公告》	2026 年 3 月 24 日	公告编号：2026-020；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《关于全资子公司与关联方共同投资设立合伙企业暨对公司子公司增资的进展公告》	2026 年 3 月 27 日	公告编号：2026-025；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司签订的租赁合同金额未达到重大合同标准。

主要房产租赁情况

1) 2017 年 8 月 28 日，公司子公司飞凯美国与 174 Lawrence Drive Investors LLC 签订租赁合同，将其合法拥有的位于 7085 Las Positas Road, Suite A, Livermore, California 的厂房出租给飞凯美国使用。租赁面积共 9,123 平方英尺，租赁期限自

2017 年 11 月 1 日起至 2022 年 11 月 30 日止。2022 年 7 月 5 日，公司子公司飞凯美国与 174 Lawrence Drive Investors LLC 签订上述厂房续租合同，租赁期限自 2022 年 12 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，租金如下表所示：

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

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

2) 2025 年 7 月 8 日，公司子公司昆山兴凯与刘琦、江鹏、张淑芬、刘广仁签订《房屋租赁（续约）协议》，昆山兴凯租赁其位于上海市闵行区新龙路 1333 弄 66 号（七宝万新国际中心）210 室用于商务办公。租赁面积为 58.18 平方米，租赁期限自 2025 年 7 月 13 日起至 2026 年 7 月 12 日止，月租金为人民币 7,100 元。2026 年 7 月 1 日，经双方友好协商，决定对上述租赁协议进行续签，此次续签的租赁期限为一年，自 2026 年 7 月 13 日起至 2027 年 7 月 12 日止，租赁地址、面积不变，月租金调整为人民币 6,800 元。

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

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

房屋出租人已取得上述租赁房屋权属证书。

4) 公司子公司昆山兴凯与长兴化学工业（中国）有限公司签订《土地租赁合同》，长兴化学工业（中国）有限公司将其依法所有的坐落于昆山开发区青阳中路东侧地号为 100-06-04-001 的土地出租给昆山兴凯使用，租赁面积为 1,682.50 平方米，月租金为人民币 3,000 元，租赁期限自 2023 年 1 月 1 日起至 2023 年 12 月 31 日止，后又续约至 2025 年 12 月 31 日。2025 年 12 月 12 日，经双方友好协商，决定对上述《土地租赁合同》进行续签，此次续签的租赁期限为一年，自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止，租金维持不变，仍为每月人民币 3,000 元。

5) 2022 年 11 月 15 日，公司子公司捷恩智液晶材料与苏州高新区出口加工区投资开发有限公司签订《房屋租赁合同》，苏州高新区出口加工区投资开发有限公司将位于苏州高新区鸿禧路 42 号 E-3 厂房出租给捷恩智液晶材料作为工业生产、研发及办公使用。租赁面积为 9,708 平方米，租赁期限自 2022 年 11 月 17 日起至 2027 年 11 月 16 日止。租金如下表所示：

时期	月租金单价（人民币元/平方米）
2022.11.17-2023.11.16	25.00

2023.11.17-2024.11.16	26.00
2024.11.17-2025.11.16	27.00
2025.11.17-2026.11.16	28.00
2026.11.17-2027.11.16	29.00

6) 2023 年 1 月 10 日, 捷恩智显示科技(苏州)有限公司与上海华敏置业(集团)有限公司签订《上海市房屋租赁合同》, 上海华敏置业(集团)有限公司将位于上海市长宁区延安西路 728 号 5 层 K-1 室出租给其作为办公使用。租赁面积为 243.94 平方米, 月租金为人民币 34,131 元, 租赁期限自 2023 年 6 月 1 日起至 2026 年 5 月 31 日止。

7) 2024 年 10 月 11 日, 公司子公司上海佑季与上海正珏科技发展有限公司签订相关租赁合同, 上海正珏科技发展有限公司将坐落于上海市闵行区新源路 1356 弄 1-7 号 A 楼 328 室出租给上海佑季作为科技研发、办公厂房及配套经营使用。租赁面积为 108.29 平方米, 月租金为人民币 5,929 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2026 年 10 月 31 日止。

8) 2024 年 10 月 23 日, 公司子公司安庆飞凯与上海安晓液化石油气有限公司签订《外包服务合同》, 上海安晓液化石油气有限公司将位于上海市青浦区白鹤外青松公路 3889 号出租给安庆飞凯作为仓储使用, 仓储面积约 600 平方米, 仓储服务费为每月人民币 190,975 元, 租赁期限自 2024 年 11 月 1 日起至 2025 年 6 月 30 日止。2025 年 7 月 1 日, 安庆飞凯续签上述《外包服务合同》, 租赁地址、面积及价格不变, 租赁期限自 2025 年 7 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

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

10) 2024 年 12 月 28 日, 公司子公司安庆佑季南京分公司与新明经济签订《房屋租赁合同》, 新明经济将位于南京江北新区科创大道 9 号智能制造产业园(智合园)B6 幢 402、403、405 室, 建筑面积为 240 平方米的房屋租赁给安庆佑季南京分公司用作办公经营场所。租赁价格为每月人民币 15 元/平方米, 租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。2025 年 12 月 30 日, 安庆佑季南京分公司续签上述《房屋租赁合同》, 租赁地址及面积不变, 租赁价格为每月人民币 13 元/平方米, 租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。

11) 2025 年 1 月 2 日, 公司子公司捷恩智新材料与北京朝林实业有限公司签订《商务中心租赁合同》, 北京朝林实业有限公司将位于北京市北京经济技术开发区荣华中路 19 号院 1 号楼 A 座第 6 层 602 室号单元出租给捷恩智新材料作为办公使用。租赁面积为 30.88 平方米, 月租金为人民币 14,350 元, 租赁期限自 2025 年 2 月 1 日起至 2026 年 1 月 31 日止。

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

13) 2025 年 1 月 20 日, 公司子公司和成显示与南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司签订《租赁合同》, 南京白下高新技术产业园区投资发展有限责任公司将其位于南京白下高新技术产业园区永丰大道 9 号五栋厂房 3 栋 2 层东侧出租给和成显示作为生产经营使用。租赁房屋建筑面积约 1,420 平方米, 租赁价格为每月人民币 30 元/平方米, 租赁期

限自 2024 年 9 月 15 日起至 2025 年 12 月 31 日止。2025 年 12 月 16 日，和成显示续签上述《租赁合同》，租赁地址、面积及价格不变，租赁期限自 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 12 月 31 日止。

14) 2025 年 1 月 20 日，公司子公司和成显示与南京秦淮科技创新创业发展集团有限公司签订《租赁合同》，南京秦淮科技创新创业发展集团有限公司将位于南京白下高新技术产业开发紫丹路 16 号中日合作创新园 2 号楼 1 层西北侧房屋出租给和成显示作为研发、办公使用。租赁面积为 585 平方米，月租金为人民币 17,550 元，租赁期限自 2025 年 1 月 1 日起至 2029 年 12 月 31 日止。

15) 2025 年 3 月 1 日，公司与上海含山陶瓷有限公司签订《房屋租赁合同》，上海含山陶瓷有限公司将其合法租赁坐落于上海市宝山区潘泾路 3015 号的房屋南楼一楼东边区域出租给公司作为仓储使用。租赁面积为 1,529 平方米，月租金为人民币 53,679.30 元，租赁期限自 2025 年 3 月 15 日起至 2028 年 3 月 14 日止。2026 年 3 月 12 日，双方签订《补充协议书》，约定自 2026 年 6 月 14 日起，原租赁合同中双方关于南楼一楼东边区域面积 1,029 平方米的租赁关系解除，租赁范围变更为上海市宝山区潘泾路 3015 号的房屋 8#车间与南楼一楼之间大棚区域。租赁面积为 500 平方米，月租金为人民币 16,121 元，原租赁合同其余部分仍继续有效。2026 年 6 月 10 日，双方签订《解除协议》，原租赁合同及补充协议的效力自动终止，尚未履行的合同内容终止执行。2026 年 6 月 15 日，公司子公司上海罗恺、上海凯弦及坤凯新材料分别与上海含山陶瓷有限公司签订《房屋租赁合同》，上海含山陶瓷有限公司将其合法租赁坐落于上海市宝山区潘泾路 3015 号的房屋 8#车间与南楼一楼之间大棚区域出租给上海罗恺、上海凯弦及坤凯新材料作为仓储使用，租赁面积约 167 平方米。其中，上海罗恺月租金为人民币 5,373 元，上海凯弦及坤凯新材料月租金均为人民币 5,374 元，租赁期限均自 2026 年 6 月 15 日起至 2029 年 6 月 14 日止。

16) 2025 年 3 月 17 日，公司子公司润奥化工与广州市科御物业管理有限公司签订《科汇园写字楼租赁合同》，广州市科御物业管理有限公司将位于广州市天河区大观中路 95 号 4 栋 501 房出租给润奥化工作为办公使用。租赁面积为 195 平方米，月租金为人民币 12,090 元，租赁期限自 2025 年 3 月 17 日起至 2027 年 3 月 16 日止。2026 年 6 月 30 日，经双方友好协商，决定对上述租赁合同进行续签，此次续签的租赁期限为一年，自 2027 年 3 月 17 日起至 2028 年 3 月 16 日止，租赁地址、面积不变，月租金调整为人民币 7,410 元。

17) 2025 年 3 月 31 日，公司子公司飞凯日本与京都リサーチパーク株式会社签订租赁合同，京都リサーチパーク株式会社将位于京都市下京区中堂寺南町 134 番地 108 号室出租给飞凯日本作为研究室使用。租赁面积为 101.78 平方米，月租金为 641,214 日元，租赁期限自 2025 年 4 月 1 日起至 2040 年 3 月 31 日止。后经双方协商一致，约定上述房屋租赁于 2026 年 1 月 31 日提前终止，尚未履行的合同内容终止执行。

18) 2025 年 4 月 1 日，公司子公司安庆新凯荣与深圳创恒国际货运有限公司签订《仓储服务合同》，深圳创恒国际货运有限公司将位于东莞市洪梅镇金鳌沙村瓦屋仔（东莞市荣顺化工仓储有限公司）出租给安庆新凯荣作为仓储使用，租赁面积为 50 平方米，租赁价格为每月人民币 230 元/平方米，租赁期限自 2025 年 6 月 1 日起至 2026 年 5 月 31 日止。2026 年 5 月 14 日，安庆新凯荣续签上述《仓储服务合同》，租赁地址不变，租赁面积更改为仓租（危险品冷冻仓）40 平方米、空桶（普通危险品仓）30 平方米，租赁价格分别为每月每平方米 350 元及 200 元，租赁期限自 2026 年 6 月 1 日起至 2027 年 5 月 31 日止。

19) 2025 年 4 月 8 日，公司子公司和成显示与深圳市凤鸣谷产业运营有限公司签订《房屋租赁合同》，深圳市凤鸣谷产业运营有限公司将位于深圳市光明区凤凰街道东坑社区光明凤凰广场 3 栋 13 层 01 单元出租给和成显示作为研发、办公使用。租赁面积为 333 平方米，租赁期限自 2025 年 5 月 6 日起至 2028 年 5 月 5 日止。租金如下表所示：

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

20) 2025 年 6 月 28 日, 公司子公司飞凯日本与京都リサーチパーク株式会社签订租赁合同, 京都リサーチパーク株式会社将位于京都市下京区中堂寺南町 134 番地 107 号室出租给飞凯日本作为事务所使用。租赁面积为 58.24 平方米, 月租金为 273,728 日元, 租赁期限自 2025 年 7 月 1 日起至 2027 年 6 月 30 日止, 期满后, 租赁期限每 2 年自动续期。

21) 2025 年 7 月 25 日, 公司子公司赛佑奥新材料与广州市番禺创新科技园有限公司签订《房屋租赁合同》, 广州市番禺创新科技园有限公司将位于广州市番禺区石楼镇创启路 63 号创启 1 号楼 406 单元出租给赛佑奥新材料作为研发、办公使用。租赁面积为 229.85 平方米, 租赁期限自 2025 年 7 月 31 日起至 2028 年 7 月 31 日止。租金如下表所示:

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

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

23) 2026 年 1 月 29 日, 公司子公司乐鲁尔与 LIEN HUP PLASTIC SDN BD 签订租赁合同, LIEN HUP PLASTIC SDN BD 将位于 No.11A, Lorong Selatan 3, Kawasan Perusahaan Valdor, 14200 Sungai Jawi, Pulau Pinang 的商铺租给乐鲁尔使用, 租赁面积为 676 平方米, 月租金为 5,500 林吉特, 租赁期限自商铺实际交付之日起至 2027 年 9 月 30 日止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
安庆飞凯	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 7 月 1 日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	否
香港凯创	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 6 月 25 日-2025 年 11 月 27 日	8,253	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	否
香港凯创	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 12 月 1 日-2025 年 12 月 30 日	1,442	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	否
香港凯创	2026 年 4 月 22 日	380,000	2026 年 1 月 15 日-2026 年 1 月 16 日	697	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	否
和成显示	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 3 月 25 日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	是	否
和成显示	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 9 月 26 日	20,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	否
和成新材料	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 7 月 28 日	5,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	否
苏州凯芯	2026 年 4 月 22 日	380,000	2025 年 12 月 30 日	30,000	连带责任担保			主债权的债务履行期届满之日起三年	否	否

报告期内审批对子公司担保额度合计		380,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计		697				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计		380,000		报告期末对子公司担保余额合计		62,139				
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		380,000		报告期内担保实际发生额合计		697				
报告期末已审批的担保额度合计		380,000		报告期末全部担保余额合计		62,139				
全部担保余额占公司净资产的比例				11.87%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额				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				697						
担保总额超过净资产 50%部分的金额				0						
上述三项担保金额合计				697						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）										
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）										

注：公司于2026年4月20日召开第五届董事会第三十二次会议，于2026年5月12日召开2025年年度股东会，审议通过了《关于2026年度向金融机构及类金融企业申请综合授信额度及预计担保额度的议案》，同意公司及控股子公司2026年度向金融机构及类金融企业申请总额不超过人民币38亿元（或等值外币）（含，该额度含2026年前已履行但尚未全额归还的融资款项）的综合授信额度，有效期自2025年年度股东会召开日至2026年年度股东会召开日止，在授信期限内，授信额度可滚动循环使用。针对上述申请的综合授信，公司及控股子公司将根据实际情况和金融机构及类金融企业要求，为相关债务人所产生的债务提供总额度不超过人民币38亿元（或等值外币）（含）的担保，实际担保金额和具体担保对象以后期签署的有关合同为准。在未超过预计担保总额的前提下，公司及控股子公司之间的担保额度可以调剂使用，但资产负债率超过70%的公司与资产负债率未超过70%的公司之间所获得的担保额度不得调剂。担保方式包括但不限于保证担保（含一般保证、连带责任保证等）、股权质押、资产抵押或其他符合法律法规要求的担保。具体内容详见公司于2026年4月22日在巨潮资讯网披露的《关于2026年度向金融机构及类金融企业申请综合授信额度及预计担保额度的公告》（公告编号：2026-037）。

3、日常经营重大合同

报告期内，公司无日常经营重大合同。

4、其他重大合同

☒适用 ☐不适用

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同标的	合同签订日期	合同涉及资产的账面价值（万元）（如有）	合同涉及资产的评估价值（万元）（如有）	评估机构名称（如有）	评估基准日（如有）
和成新材料	南京永业建筑安装有限公司	年产 50 吨高性能混合液晶及 200 吨高纯电子显示单体材料项目	2024 年 3 月 28 日				
上海飞凯	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）投资	2024 年 4 月 1 日				
苏州凯芯	苏州冠礼科技有限公司	苏州凯芯半导体材料有限公司溶剂回收项目主合同	2024 年 12 月 9 日				
上海飞凯	昇贸科技股份有限公司	大瑞科技股份有限公司 100%股权	2025 年 1 月 6 日	10,845.02	22,992.90	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2024 年 9 月 30 日
和成显示	JNC 株式会社、JNC 石油化学株式会社	JNC 株式会社和 JNC 石油化学株式会社有关专利（申请）权转让	2025 年 5 月 27 日		21,225.44	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	2025 年 2 月 28 日
苏州凯芯	中国新兴建设开发有限责任公司	新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目土建工程	2025 年 5 月 27 日				
上海飞凯	景德镇奈创陶瓷材料有限公司	景德镇奈创陶瓷材料有限公司 6.4103%股权	2026 年 2 月 11 日				

（续上表）

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	定价原则	交易价格 (万元)	是否关联交易	关联关系	截至报告期末的执行情况	披露日期	披露索引
和成新材料	南京永业建筑安装有限公司	双方根据市场情况确定	2,839.80	否	否	执行中		
上海飞凯	上海半导体装备材料二期私募投资基金合伙企业（有限合伙）	各方协商确定	5,000.00	是	是	执行中	2024 年 6 月 14 日； 2024 年 6 月 26 日； 2024 年 9 月 25 日； 2024 年 10 月 14 日	巨潮资讯网《关于认购上海半导体装备材料二期私募投资基金暨关联交易的进展公告》（公告编号：2024-082，2024-084，2024-113，2024-120）
苏州凯芯	苏州冠礼科技有限公司	双方根据市场情况确定	9,100.00	否	否	执行中	2024 年 6 月 28 日	巨潮资讯网《关于签署项目投资补充协议书暨对外投资的公告》（公告编号：2024-087）
上海飞凯	昇贸科技股份有限公司	双方协商确定	22,750.00	否	否	已执行完毕	2024 年 9 月 27 日； 2025 年 1 月 6 日； 2025 年 4 月 8 日	巨潮资讯网《关于筹划出售全资子公司股权暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于出售全资子公司股权暨签署股份买卖协议书的公告》、《关于出售全资子公司股权的进展公告》（公告编号：2024-118，2025-006，2025-031）
和成显示	JNC 株式会社、JNC 石油化学株式会社	双方协商确定	21,200.00	否	否	已执行完毕	2025 年 3 月 25 日； 2025 年 5 月 28 日； 2025 年 6 月 20 日	巨潮资讯网《关于子公司筹划资产收购与增资扩股暨签署相关意向书的提示性公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股暨签署相关协议书的公告》、《关于子公司资产收购与增资扩股进展暨完成工商变更登记的公告》（公告编号：2025-022，2025-088，2025-103）

苏州凯芯	中国新兴建设开发有限责任公司	双方根据市场情况确定	9,288.00	否	否	执行中	2024 年 6 月 28 日	巨潮资讯网《关于签署项目投资补充协议书暨对外投资的公告》（公告编号：2024-087）
上海飞凯	景德镇奈创陶瓷材料有限公司	各方协商确定	2,000.00	是	是	已执行完毕	2026 年 2 月 7 日； 2026 年 2 月 12 日； 2026 年 3 月 24 日	巨潮资讯网《关于拟与关联方共同投资暨关联交易的公告》、《关于与关联方共同投资暨关联交易的进展公告》（公告编号：2026-009, 2026-013, 2026-020）

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

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

2、2026年3月12日，公司召开第五届董事会第三十次会议，审议通过了《关于对外投资暨拟签署项目投资协议的议案》。为匹配公司中长期战略发展规划，进一步丰富产品矩阵并深化产业链垂直布局，持续优化产能区域分布与生产规模，同意公司以自筹资金在安徽东至经济开发区购置约300亩化工用地，投资新建飞凯材料（池州）生产基地项目。该项目拟投建多个适用于多品类有机合成材料的生产线，以及配套建设相应的公用工程设施。项目计划分期实施，总投资额约10亿元人民币，其中固定资产投资约8亿元人民币。上述对外投资事项不构成关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组，董事会授权公司管理层具体负责投资相关事宜。结合项目进展情况，公司已与安徽东至经济开发区管委会正式签署《投资协议》。（公告日：2026年3月12日，2026年4月30日；公告编号：2026-017，2026-046；网站链接：www.cninfo.com.cn）

3、2026年3月26日，公司召开第五届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于开展外汇衍生品套期保值业务的议案》。在不影响日常生产经营资金需求及有效控制投资风险的前提下，公司及合并报表范围内控股子公司拟使用闲置自有资金开展外汇衍生品套期保值业务。业务规模为任一交易日持有的最高合约价值不超过6亿元人民币（或等值外币）（含），其中预计动用的交易保证金和权利金上限不超过6,000万元人民币（或等值外币）（含），在额度范围及投资期限内，资金可循环滚动使用，但期限内任一时点的投资金额（含前述投资的收益进行再投资的相关金额）不应超过上述投资额度。投资种类包括但不限于远期结售汇、外汇掉期、外汇期权、利率掉期、利率期权、货币互换等产品或上述产品的组合，以及其他外汇衍生品业务。上述投资事项不构成关联交易，投资期限自公司董事会审议通过之日起12个月内有效，公司董事会授权经营管理层负责组织实施投资具体事宜，授权期限与投资期限一致。（公告日：2026年3月26日；公告编号：2026-023；网站链接：www.cninfo.com.cn）

4、2026年4月20日，公司召开第五届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于2026年度向金融机构及类金融企业申请综合授信额度及预计担保额度的议案》。根据公司2026年度经营计划，为满足经营发展的资金需求，保障各项生产经营活动平稳有序开展，公司及控股子公司（含目前及未来纳入公司合并报表范围内的全资和控股子公司）拟向金融机构及类金融企业申请综合授信额度不超过人民币38亿元（或等值外币）（含，该额度含2026年前已履行但尚未全额归还的融资款项）。针对上述综合授信，公司及控股子公司将根据实际情况及金融机构与类金融企业要求，为相关债务人所产生的债务提供总额不超过人民币38亿元（或等值外币）（含）的担保，担保方式包括但不限于保证担保（含一般保证、连带责任保证等）、股权质押、资产抵押或其他符合法律法规要求的担保，实际担保金额和具体担保对象将根据公司及控股子公司业务需要与相关金融机构协商确定。2026年5月12日，公司召开2025年年度股东会审议通过上述议案。（公告日：2026年4月22日，2026年5月12日；公告编号：2026-037，2026-048；网站链接：www.cninfo.com.cn）

5、2026年4月20日，公司召开第五届董事会第三十二次会议，审议通过了《关于2025年度利润分配预案及2026年中期分红安排的议案》。根据《公司法》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》以及《公司章程》的相关规定，在充分考虑公司当前的资金状况及未来资金使用计划的前提下，为与全体股东共享公司的经营成果，同时保证公司正常经营及长远发展，公司董事会提出公司2025年度利润分配预案为：以未来公司实施利润分配方案时股权登记日享有利润分配权的股份总数为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.75元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司董事会审议通过上述预案后至权益分派实施公告确定的股权登记日前，公司总股本由于新增股份发行上市、股权激励授予行权、股份回购等原因发生变动的，公司将维持每10股分配比例不变，相应调整分配总额。2026年5月12日，公司召开2025年年度股东会审

议通过上述议案。（公告日：2026年4月22日，2026年5月12日；公告编号：2026-034，2026-048；网站链接：www.cninfo.com.cn）

6、2026年4月30日，公司召开第五届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于董事会换届选举暨提名第六届董事会非独立董事候选人的议案》和《关于董事会换届选举暨提名第六届董事会独立董事候选人的议案》。公司第五届董事会由公司2023年年度股东大会选举产生，任期已满三年。为了顺利完成公司董事会的换届选举工作，同意提名ZHANG JINSHAN先生、孟德庆先生、王志瑾先生、陆春先生、张娟女士为公司第六届董事会非独立董事候选人，同意提名沈晓良先生、冯扬先生、唐仲慧先生为公司第六届董事会独立董事候选人。同日，公司召开职工代表大会选举贺云扬女士为公司第六届董事会职工代表董事，贺云扬女士将与公司股东会选举产生的5名非独立董事和3名独立董事共同组成公司第六届董事会，任期自相关股东会审议通过之日起3年。2026年5月12日，公司召开2025年年度股东会审议通过上述议案。为保证董事会工作的衔接性和连贯性，公司于2025年年度股东会审议完成后同日召开第六届董事会第一次会议，选举产生了第六届董事会董事长及董事会各专门委员会委员，并聘任了公司第六届高级管理人员和其他相关人员。上述高级管理人员及其他相关人员任期3年，自第六届董事会第一次会议审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。至此，公司董事会换届选举工作已全部完成。（公告日：2026年4月30日，2026年5月12日；公告编号：2026-042，2026-043，2026-048，2026-050；网站链接：www.cninfo.com.cn）

十四、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

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

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

3、公司全资子公司晶凯电子从安徽省安庆市宜秀区人民法院获悉安徽省安庆市宜秀区人民法院出具了《刑事判决书》（（2024）皖0811刑初280号），从安徽省安庆市中级人民法院获悉安徽省安庆市中级人民法院出具了《刑事裁定书》（（2025）皖08刑终181号），被告人张某某犯合同诈骗罪已被判刑，相关涉案财物将依法予以处理。根据终审裁定，被告人退赔晶凯电子相关经济损失。公司已在前期对该事项单项计提了相应坏账准备，后续可收回金额预计不存在重大差异。（公告日：2026年3月27日；公告编号：2026-027；网站链接：www.cninfo.com.cn）

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,096,209	0.55%				-278,256	-278,256	2,817,953	0.49%
1、其他内资持股	3,096,209	0.55%				-278,256	-278,256	2,817,953	0.49%
境内自然人持股	3,096,209	0.55%				-278,256	-278,256	2,817,953	0.49%
二、无限售条件股份	563,850,241	99.45%				3,365,056	3,365,056	567,215,297	99.51%
1、人民币普通股	563,850,241	99.45%				3,365,056	3,365,056	567,215,297	99.51%
三、股份总数	566,946,450	100.00%				3,086,800	3,086,800	570,033,250	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

（1）2026年的第一个交易日，以公司董事和高级管理人员在2025年最后一个交易日登记在其名下的公司股份为基数，按25%计算其2026年可转让股份法定额度；同时，中国结算深圳分公司对公司董事和高级管理人员所持的在本年度可转让股份额度内的无限售条件的流通股进行解锁，导致上述表格中有限售条件股份数量减少611,661股，无限售条件股份数量增加611,661股。

（2）2026年5月12日，公司完成董事会换届选举工作。因任期届满，公司第五届董事会副总经理宋述国先生及副总经理邱晓生先生离任，离任后不再担任公司高级管理人员职务，但继续在公司任职。根据相关规定，两位所持有公司141,319股无限售条件流通股全部转为高管锁定股，故公司高管锁定股增加141,319股，无限售条件流通股减少141,319股。

（3）2026年6月26日，公司2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期共计3,086,800股限制性股票上市（来源于公司向激励对象定向发行的公司人民币A股普通股股票），其中激励对象为公司董事、高级管理人员的，将按照其当期归属到账的限制性股票总数的75%进行锁定。故本期限制性股票归属完成后，公司高管锁定股增加188,261股，无限售条件流通股增加2,898,539股。

（4）报告期内，公司离任监事庄潇彬女士及离任董事、高级管理人员苏斌先生合计增持公司股份5,100股，根据有关规定，两位本次新增持公司股份数量的75%部分应予锁定，故高管锁定股增加3,825股，无限售条件流通股减少3,825股。

股份变动的批准情况

☒适用 ☐不适用

公司2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期共计3,086,800股限制性股票归属登记前，公司向深圳证券交易所、中国结算深圳分公司提交了股份登记及上市流通的申请。公司于2026年6月23日在巨潮资讯网披露了《关于2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属结果暨股份上市的公告》。

股份变动的过户情况

☒适用 ☐不适用

公司2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期共计3,086,800股限制性股票于2026年6月26日上市流通。

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐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，公司办理完成了2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期限制性股票归属登记工作，公司总股本增加，并摊薄公司基本每股收益和净资产收益率，具体以会计师事务所出具的年度审计报告为准，本次限制性股票归属不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
张艳霞	1,602,301	400,575		1,201,726	高管锁定股	按高管锁定规定执行
陆春	293,625	73,406	31,762	251,981	高管锁定股	按高管锁定规定执行
伍锦贤	62,977	15,744	31,762	78,995	高管锁定股	按高管锁定规定执行
李晓晟	41,767	10,442	25,387	56,712	高管锁定股	按高管锁定规定执行
王楠			22,500	22,500	高管锁定股	按高管锁定规定执行
严帅			17,625	17,625	高管锁定股	按高管锁定规定执行
张娟			16,875	16,875	高管锁定股	按高管锁定规定执行
贺云扬	1,050			1,050	高管锁定股	按高管锁定规定执行
苏斌	527,809	9,600	3,750	521,959	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
宋述国	385,135	96,284	138,634	427,485	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
邱晓生	135,105		45,035	180,140	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
曹松	46,440	5,610		40,830	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
庄潇彬			75	75	高管锁定股	按高管离职锁定规定执行
合计	3,096,209	611,661	333,405	2,817,953	--	--

二、证券发行与上市情况

☒适用 ☐不适用

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市 交易数量	交易终 止日期	披露索引	披露日期
股票类								
人民币普通股	2026 年 6 月 26 日	8.86 元/股	3,086,800	2026 年 6 月 26 日	3,086,800	不适用	《关于 2025 年限制性 股票激励计划首次授 予第一个归属期归属 结果暨股份上市的公 告》(编号: 2026-060, 网 站 链 接 : www.cninfo.com.cn)	2026 年 6 月 23 日

报告期内证券发行情况的说明

2026年5月25日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属条件成就的议案》等议案，确认公司2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期的归属条件已经成就，同意向符合归属条件的183名激励对象归属3,086,800股限制性股票。本次归属股票的上市流通日为2026年6月26日。本次归属完成后，公司总股本由566,946,450股增加至570,033,250股。具体内容详见公司于2026年6月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于2025年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属结果暨股份上市的公告》。

三、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（户）	131,244	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）			持有特别表决权股份的股东总数（如有）			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
飞凯控股有限公司	境外法人	20.74%	118,237,504			118,237,504	不适用	
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司－上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	4.65%	26,504,565			26,504,565	不适用	
北京联科斯凯物流软件有限公司	境内非国有法人	1.12%	6,383,956	-3,701,480		6,383,956	不适用	
上海韞然投资管理有限公司－新兴成长五期私募证券投资基金	其他	0.89%	5,080,000	5,080,000		5,080,000	不适用	
香港中央结算有限公司	境外法人	0.68%	3,862,818	623,060		3,862,818	不适用	

白凤天	境内自然人	0.48%	2,711,285	1,243,025		2,711,285	不适用	
林正华	境内自然人	0.45%	2,591,100	461,700		2,591,100	不适用	
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	境内非国有法人	0.39%	2,250,073	-770,000		2,250,073	不适用	
上海康奇投资有限公司	境内非国有法人	0.39%	2,239,631	-586,100		2,239,631	不适用	
ZHANG JUSTINJICHENG	境外自然人	0.38%	2,156,717			2,156,717	不适用	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	ZHANG JUSTINJICHENG 与本公司实际控制人 ZHANG JINSHAN（张金山）先生系父子关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
飞凯控股有限公司	118,237,504	人民币普通股	118,237,504					
上海半导体装备材料产业投资管理有限公司－上海半导体装备材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）	26,504,565	人民币普通股	26,504,565					
北京联科斯凯物流软件有限公司	6,383,956	人民币普通股	6,383,956					
上海韞然投资管理有限公司－新兴成长五期私募证券投资基金	5,080,000	人民币普通股	5,080,000					
香港中央结算有限公司	3,862,818	人民币普通股	3,862,818					
白凤天	2,711,285	人民币普通股	2,711,285					
林正华	2,591,100	人民币普通股	2,591,100					
新余汉和泰兴管理咨询有限公司	2,250,073	人民币普通股	2,250,073					
上海康奇投资有限公司	2,239,631	人民币普通股	2,239,631					
ZHANG JUSTINJICHENG	2,156,717	人民币普通股	2,156,717					
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	ZHANG JUSTINJICHENG 与本公司实际控制人 ZHANG JINSHAN（张金山）先生系父子关系，除此之外公司未知前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	（1）股东上海韞然投资管理有限公司－新兴成长五期私募证券投资基金普通证券账户持有 1,550,000 股，通过广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 3,530,000 股，实际合计持有 5,080,000 股； （2）股东白凤天通过国元证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,711,285 股，实际合计持有 2,711,285 股； （3）股东林正华普通证券账户持有 44,600 股，通过华龙证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,546,500 股，实际合计持有 2,591,100 股。							

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐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。

四、董事和高级管理人员持股变动

☒适用 ☐不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
ZHANG JINSHAN (张金山)	董事长	现任							
	总经理	离任							
孟德庆	董事	现任							
王志瑾	董事	现任							
陆春	董事、副总经理	现任	293,625	42,350		335,975	84,700		42,350
张娟	董事	现任		22,500		22,500	45,000		22,500
贺云扬	职工代表董事	现任	1,400			1,400			
沈晓良	独立董事	现任							
冯扬	独立董事	现任							
唐仲慧	独立董事	现任							
罗欣	总经理	现任							
王楠	副总经理、财务总监	现任		30,000		30,000	60,000		30,000
李晓晨	副总经理	现任	41,767	33,850		75,617	67,700		33,850
伍锦贤	副总经理	现任	62,977	42,350		105,327	84,700		42,350
严帅	董事会秘书	离任		23,500		23,500	47,000		23,500
宋述国	副总经理	离任	385,135	42,350		427,485	84,700		42,350
邱晓生	副总经理	离任	180,140			180,140			
屠斌	独立董事	离任							
合计	--	--	965,044	236,900		1,201,944	473,800		236,900

备注	1、公司董事长 ZHANG JINSHAN 先生未直接持有公司股票。 2、2026 年 5 月 25 日，公司召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《关于 2025 年限制性股票激励计划首次授予第一个归属期归属条件成就的议案》，鉴于公司 2025 年限制性股票激励计划首次授予的限制性股票第一个归属期归属条件已经成就，公司为上述相关人员共计 236,900 股限制性股票按规定办理归属登记工作。 3、本表格中被授予的限制性股票数量，系指截止报告期初及报告期末公司 2025 年限制性股票激励计划中相关激励对象已授予但尚未归属的限制性股票。 4、2026 年 7 月 16 日，公司董事会秘书严帅先生向董事会递交辞职报告，因个人原因，决定辞去董事会秘书职务，辞职报告自送达董事会之日起生效。其持有公司 2025 年限制性股票激励计划已授予但尚未归属的限制性股票后续将按照公司《2025 年限制性股票激励计划（草案）》中的规定进行处理。 5、2026 年 7 月 15 日，公司董事长兼总经理 ZHANG JINSHAN 先生向董事会递交辞职报告，基于公司长期发展战略需要，主动辞去其兼任的总经理职务，辞任后仍继续担任公司董事长及董事会相关专门委员会职务，辞职报告自送达公司董事会之日起生效。2026 年 7 月 17 日，公司召开第六届董事会第三次会议，审议通过了《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任罗欣先生为公司总经理，任期自公司董事会审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。
----	--

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

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。

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。

六、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

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：上海飞凯材料科技股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,046,469,148.22	900,573,957.73
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	540,852,502.97	426,420,117.56
衍生金融资产		
应收票据	179,055,296.26	154,326,419.51
应收账款	1,030,415,034.38	1,025,540,306.09
应收款项融资	101,499,811.86	151,536,128.41
预付款项	14,786,943.36	23,644,285.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	21,835,629.82	29,952,044.87
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	730,119,069.54	682,501,357.33

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	52,829,830.00	86,598,400.00
其他流动资产	45,496,120.26	46,995,366.68
流动资产合计	3,763,359,386.67	3,528,088,384.08
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	31,325,000.00	83,122,100.00
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	52,789,306.63	40,238,805.80
其他权益工具投资	216,228,785.89	178,840,467.60
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	1,566,715,384.98	1,604,728,812.25
在建工程	174,189,586.67	210,109,203.17
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,678,640.69	12,421,198.30
无形资产	430,316,401.01	445,905,073.23
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	680,543,421.87	680,543,421.87
长期待摊费用	17,590,055.57	18,805,910.62
递延所得税资产	178,538,186.01	165,151,314.76
其他非流动资产	50,308,681.45	39,213,649.87
非流动资产合计	3,408,223,450.77	3,479,079,957.47
资产总计	7,171,582,837.44	7,007,168,341.55
流动负债：		
短期借款	544,147,984.11	576,258,548.25
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	171,386,914.52	142,618,744.58
应付账款	299,916,029.79	383,304,335.13
预收款项		
合同负债	8,999,174.34	4,511,448.03
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	92,034,263.29	121,294,035.15
应交税费	61,800,735.94	62,122,709.31
其他应付款	116,476,180.16	122,275,162.50
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	20,883,305.55	101,225,769.31
其他流动负债	105,404,770.59	104,061,061.21
流动负债合计	1,421,049,358.29	1,617,671,813.47
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	119,059,980.91	93,970,800.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,547,604.65	7,862,213.64
长期应付款	2,940,000.00	5,880,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	48,544,573.72	43,502,231.95
递延所得税负债	28,346,497.99	25,073,746.40
其他非流动负债	161,936,821.02	165,988,266.03

非流动负债合计	366,375,478.29	342,277,258.02
负债合计	1,787,424,836.58	1,959,949,071.49
所有者权益：		
股本	570,033,250.00	566,946,450.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,882,537,281.62	1,837,048,424.86
减：库存股		
其他综合收益	-37,638,094.36	-47,564,288.03
专项储备	578,354.94	
盈余公积	283,473,225.00	283,473,225.00
一般风险准备		
未分配利润	2,534,972,977.42	2,267,839,894.20
归属于母公司所有者权益合计	5,233,956,994.62	4,907,743,706.03
少数股东权益	150,201,006.24	139,475,564.03
所有者权益合计	5,384,158,000.86	5,047,219,270.06
负债和所有者权益总计	7,171,582,837.44	7,007,168,341.55

法定代表人：ZHANG JINSHAN

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：欧阳芬

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	483,489,905.88	355,640,323.82
交易性金融资产	390,765,612.55	256,347,587.42
衍生金融资产		
应收票据	38,196,357.49	21,911,939.20
应收账款	333,154,833.53	336,258,667.49
应收款项融资	52,245,378.98	117,469,465.75
预付款项	1,660,845.83	7,264,995.38
其他应收款	1,060,975,774.14	1,063,382,328.91
其中：应收利息		514,377.78
应收股利	703,663,000.00	745,180,000.00

存货	54,710,949.34	40,478,195.50
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	848,560.44	577,277.70
流动资产合计	2,416,048,218.18	2,199,330,781.17
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,892,878,794.58	2,587,921,869.87
其他权益工具投资	171,860,457.18	135,297,538.57
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	244,109,245.16	254,945,544.14
在建工程	9,659,784.33	10,010,025.02
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		1,215,615.63
无形资产	24,815,065.60	24,202,752.58
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,189,657.11	5,408,369.62
递延所得税资产	111,203,368.00	100,117,880.46
其他非流动资产		61,775.60
非流动资产合计	3,459,716,371.96	3,119,181,371.49
资产总计	5,875,764,590.14	5,318,512,152.66
流动负债：		
短期借款	505,190,833.31	425,035,833.33
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	122,263,969.14	118,320,454.02
预收款项		
合同负债	4,499,279.51	2,822,654.12
应付职工薪酬	23,203,338.15	35,035,096.60
应交税费	9,834,097.59	6,000,784.45
其他应付款	427,257,664.53	125,800,973.58
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	7,940,000.00	88,347,568.06
其他流动负债	1,453,026.00	3,307,355.40
流动负债合计	1,101,642,208.23	804,670,719.56
非流动负债：		
长期借款	70,000,000.00	70,000,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		725,385.14
长期应付款	2,940,000.00	5,880,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	18,541,957.42	17,737,979.43
递延所得税负债	12,454,696.51	8,033,794.50
其他非流动负债	46,929,550.79	48,932,533.24
非流动负债合计	150,866,204.72	151,309,692.31
负债合计	1,252,508,412.95	955,980,411.87
所有者权益：		
股本	570,033,250.00	566,946,450.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,918,754,433.17	1,871,273,449.69
减：库存股		

其他综合收益	-22,288,211.86	-36,366,692.68
专项储备		
盈余公积	283,473,225.00	283,473,225.00
未分配利润	1,873,283,480.88	1,677,205,308.78
所有者权益合计	4,623,256,177.19	4,362,531,740.79
负债和所有者权益总计	5,875,764,590.14	5,318,512,152.66

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	1,722,434,398.46	1,462,348,737.67
其中：营业收入	1,722,434,398.46	1,462,348,737.67
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,396,273,046.78	1,265,389,368.45
其中：营业成本	1,020,799,494.93	934,452,347.82
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	17,276,162.72	15,313,013.88
销售费用	96,520,580.57	77,719,819.09
管理费用	147,695,746.58	130,170,071.72
研发费用	103,031,046.13	90,827,598.52
财务费用	10,950,015.85	16,906,517.42
其中：利息费用	7,708,480.56	19,953,370.48
利息收入	3,420,245.65	3,697,406.84
加：其他收益	10,426,262.55	9,473,133.64
投资收益（损失以“—”号填列）	3,512,864.74	59,262,426.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	400,500.83	-801,430.57

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）	8,197,882.21	2,239,938.56
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-370,095.83	-170,510.65
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-24,271,243.55	-96,837.74
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-6,009,643.96	21,350.63
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	317,647,377.84	267,688,869.90
加：营业外收入	1,086.88	380.36
减：营业外支出	2,464,805.17	5,459,346.23
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	315,183,659.55	262,229,904.03
减：所得税费用	33,693,898.69	36,926,403.75
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	281,489,760.86	225,303,500.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	281,489,760.86	225,303,500.28
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	267,133,083.22	216,820,586.99
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	14,356,677.64	8,482,913.29
六、其他综合收益的税后净额	9,926,193.67	-16,917,171.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	9,926,193.67	-16,917,171.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	15,246,750.50	-14,035,836.35
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	15,246,750.50	-14,035,836.35
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-5,320,556.83	-2,881,334.67
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-5,320,556.83	-2,881,334.67

7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	291,415,954.53	208,386,329.26
归属于母公司所有者的综合收益总额	277,059,276.89	199,903,415.97
归属于少数股东的综合收益总额	14,356,677.64	8,482,913.29
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.47	0.39
（二）稀释每股收益	0.47	0.39

法定代表人：ZHANG JINSHAN

主管会计工作负责人：王楠

会计机构负责人：欧阳芬

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	544,614,437.39	424,200,894.31
减：营业成本	377,229,879.03	354,469,347.37
税金及附加	3,403,049.15	2,149,156.89
销售费用	35,270,545.49	27,879,578.45
管理费用	46,546,226.71	45,618,933.61
研发费用	45,668,047.16	44,423,333.91
财务费用	5,017,024.98	16,114,243.13
其中：利息费用	5,942,723.04	20,841,497.46
利息收入	3,568,031.91	4,690,814.06
加：其他收益	4,042,737.26	1,444,133.41
投资收益（损失以“－”号填列）	137,128,211.63	1,847,837,847.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	357,267.20	-801,430.57
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	14,646,069.76	1,168,832.51
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-101,539.02	300,845.06
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-33,132.02	12,034.44
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-95,270.46	142,945.42
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	187,066,742.02	1,784,452,939.54
加：营业外收入		2,435,726.90
减：营业外支出	137,593.24	5,251,052.17

三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	186,929,148.78	1,781,637,614.27
减：所得税费用	-9,149,023.32	758,677.25
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	196,078,172.10	1,780,878,937.02
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	196,078,172.10	1,780,878,937.02
（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	14,078,480.82	-12,672,390.72
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	14,078,480.82	-12,672,390.72
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	14,078,480.82	-12,672,390.72
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	210,156,652.92	1,768,206,546.30
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	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,983,180,991.67	1,658,591,073.86
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	7,099,921.92	3,996,095.72
收到其他与经营活动有关的现金	109,007,280.23	117,333,188.79
经营活动现金流入小计	2,099,288,193.82	1,779,920,358.37
购买商品、接受劳务支付的现金	1,080,728,696.55	959,117,158.40
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	263,421,906.17	246,544,966.82
支付的各项税费	136,411,568.53	119,807,364.98
支付其他与经营活动有关的现金	140,537,129.60	217,501,194.71
经营活动现金流出小计	1,621,099,300.85	1,542,970,684.91
经营活动产生的现金流量净额	478,188,892.97	236,949,673.46
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,612,647.06	20,000,000.00
取得投资收益收到的现金	10,968,562.90	5,010,660.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,537,922.64	6,480,608.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,500,000.00	180,227,279.56
收到其他与投资活动有关的现金	2,182,265,462.20	1,972,184,236.77
投资活动现金流入小计	2,263,884,594.80	2,183,902,786.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	120,749,540.14	299,234,447.38
投资支付的现金	172,150,000.00	42,610,000.00
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		82,319,760.23
支付其他与投资活动有关的现金	2,116,221,562.20	1,816,946,580.86
投资活动现金流出小计	2,409,121,102.34	2,241,110,788.47

投资活动产生的现金流量净额	-145,236,507.54	-57,208,002.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	27,349,048.00	170,481,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		481,000.00
取得借款收到的现金	500,519,767.34	644,833,179.97
收到其他与筹资活动有关的现金	24,000,000.00	24,000,000.00
筹资活动现金流入小计	551,868,815.34	839,314,179.97
偿还债务支付的现金	587,033,838.22	606,256,002.02
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	10,281,988.40	33,028,560.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,678,400.00	14,169,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金	41,186,335.02	124,075,228.17
筹资活动现金流出小计	638,502,161.64	763,359,790.57
筹资活动产生的现金流量净额	-86,633,346.30	75,954,389.40
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-12,724,064.01	-2,124,408.24
五、现金及现金等价物净增加额	233,594,975.12	253,571,652.24
加：期初现金及现金等价物余额	787,172,724.30	810,218,983.23
六、期末现金及现金等价物余额	1,020,767,699.42	1,063,790,635.47

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
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	665,875,441.93	520,323,501.38
收到的税费返还	105,122.44	2,025,603.26
收到其他与经营活动有关的现金	162,693,396.61	192,458,034.40
经营活动现金流入小计	828,673,960.98	714,807,139.04
购买商品、接受劳务支付的现金	461,508,709.01	503,568,621.86
支付给职工以及为职工支付的现金	80,463,908.08	70,138,785.46
支付的各项税费	16,213,575.43	6,054,905.18
支付其他与经营活动有关的现金	63,637,570.06	169,059,455.72
经营活动现金流出小计	621,823,762.58	748,821,768.22
经营活动产生的现金流量净额	206,850,198.40	-34,014,629.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	35,321,412.23	20,000,000.00

取得投资收益收到的现金	203,513,075.87	17,559,934.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	491,861.04	6,465,588.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	7,500,000.00	220,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	1,519,872,789.98	816,608,650.00
投资活动现金流入小计	1,766,699,139.12	1,080,634,173.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,543,426.17	8,570,058.90
投资支付的现金	158,178,195.78	50,630,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,622,221,562.20	894,108,450.00
投资活动现金流出小计	1,789,943,184.15	953,308,508.90
投资活动产生的现金流量净额	-23,244,045.03	127,325,664.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	27,349,048.00	
取得借款收到的现金	399,940,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		50,000,000.00
筹资活动现金流入小计	427,289,048.00	550,000,000.00
偿还债务支付的现金	399,850,000.00	464,940,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,765,987.63	12,056,565.77
支付其他与筹资活动有关的现金	322,075.80	2,387,792.53
筹资活动现金流出小计	405,938,063.43	479,384,358.30
筹资活动产生的现金流量净额	21,350,984.57	70,615,641.70
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2,573,080.69	123,116.91
五、现金及现金等价物净增加额	202,384,057.25	164,049,793.67
加：期初现金及现金等价物余额	258,536,261.86	171,439,790.98
六、期末现金及现金等价物余额	460,920,319.11	335,489,584.65

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	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、上年年末余额	566,946,450.00				1,837,048,424.86		-47,564,288.03		283,473,225.00		2,267,839,894.20		4,907,743,706.03	139,475,564.03	5,047,219,270.06
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	566,946,450.00				1,837,048,424.86		-47,564,288.03		283,473,225.00		2,267,839,894.20		4,907,743,706.03	139,475,564.03	5,047,219,270.06
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,086,800.00				45,488,856.76		9,926,193.67	578,354.94			267,133,083.22		326,213,288.59	10,725,442.21	336,938,730.80
（一）综合收益总额							9,926,193.67				267,133,083.22		277,059,276.89	14,356,677.64	291,415,954.53
（二）所有者投入和减少资本	3,086,800.00				45,488,856.76								48,575,656.76	-952,835.43	47,622,821.33
1．所有者投入的普通股														-1,614,370.43	-1,614,370.43

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	3,086,800.00				46,819,448.48								49,906,248.48	661,535.00	50,567,783.48
4. 其他					-1,330,591.72								-1,330,591.72		-1,330,591.72
（三）利润分配														-2,678,400.00	-2,678,400.00
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														-2,678,400.00	-2,678,400.00
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							578,354.94					578,354.94		578,354.94
1．本期提取							4,662,904.24					4,662,904.24		4,662,904.24
2．本期使用							-4,084,549.30					-4,084,549.30		-4,084,549.30
（六）其他														
四、本期期末余额	570,033,250.00				1,882,537,281.62		-37,638,094.36	578,354.94	283,473,225.00		2,534,972,977.42	5,233,956,994.62	150,201,006.24	5,384,158,000.86

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	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、上年年末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71		4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,192,490,911.69	39,562,214.70	-2,042,082.82		119,310,610.59		2,076,134,172.71		4,023,110,219.47	130,325,905.53	4,153,436,125.00
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,853,202.00			-146,685,574.00	727,818,244.66	-39,562,214.70	-16,917,171.02	306,619.77			216,820,586.99		857,758,123.10	68,505,127.84	926,263,250.94
（一）综合收益总额							-16,917,171.02				216,820,586.99		199,903,415.97	8,482,913.29	208,386,329.26

（二）所有者投入和减少资本	36,853,202.00			-146,685,574.00	727,818,244.66	-39,562,214.70							657,548,087.36	74,191,814.55	731,739,901.91
1. 所有者投入的普通股														74,064,721.16	74,064,721.16
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					4,220,241.31								4,220,241.31	127,093.39	4,347,334.70
4. 其他	36,853,202.00			-146,685,574.00	723,598,003.35	-39,562,214.70							653,327,846.05		653,327,846.05
（三）利润分配														-14,169,600.00	-14,169,600.00
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														-14,169,600.00	-14,169,600.00
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								306,619.77					306,619.77		306,619.77
1. 本期提取								1,502,436.00					1,502,436.00		1,502,436.00
2. 本期使用								-1,195,816.23					-1,195,816.23		-1,195,816.23
（六）其他															
四、本期期末余额	566,946,450.00				1,920,309,156.35		-18,959,253.84	306,619.77	119,310,610.59		2,292,954,759.70		4,880,868,342.57	198,831,033.37	5,079,699,375.94

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	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、上年年末余额	566,946,450.00				1,871,273,449.69		-36,366,692.68		283,473,225.00	1,677,205,308.78		4,362,531,740.79
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	566,946,450.00				1,871,273,449.69		-36,366,692.68		283,473,225.00	1,677,205,308.78		4,362,531,740.79
三、本期增减变动金额（减少以	3,086,800.00				47,480,983.48		14,078,480.82			196,078,172.10		260,724,436.40

“一”号填列)												
(一) 综合收益总额						14,078,480.82			196,078,172.10		210,156,652.92	
(二) 所有者投入和减少资本	3,086,800.00			47,480,983.48							50,567,783.48	
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	3,086,800.00			47,480,983.48							50,567,783.48	
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	570,033,250.00			1,918,754,433.17		-22,288,211.86		283,473,225.00	1,873,283,480.88		4,623,256,177.19	

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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、上年年末余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	530,093,248.00			146,685,574.00	1,217,473,364.39	39,562,214.70	-18,636,326.51		119,310,610.59	110,685,950.95		2,066,050,206.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	36,853,202.00			-146,685,574.00	631,542,560.58	-39,562,214.70	-12,672,390.72			1,780,878,937.02		2,329,478,949.58
（一）综合收益总额							-12,672,390.72			1,780,878,937.02		1,768,206,546.30
（二）所有者投入和减少资本	36,853,202.00			-146,685,574.00	631,542,560.58	-39,562,214.70						561,272,403.28
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					4,347,334.70							4,347,334.70
4. 其他	36,853,202.00			-146,685,574.00	627,195,225.88	-39,562,214.70						556,925,068.58
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												

（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	566,946,450.00				1,849,015,924.97		-31,308,717.23		119,310,610.59	1,891,564,887.97		4,395,529,156.30

三、公司基本情况

1、公司概况

公司名称：上海飞凯材料科技股份有限公司

公司类型：股份有限公司（港澳台投资、上市）

注册资本：人民币56,694.645万元

法定代表人：ZHANG JINSHAN

注册地及总部地址：上海市宝山区潘泾路2999号

公司主要经营范围包括：

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

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

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

2、实际控制人

公司实际控制人为自然人ZHANG JINSHAN。

3、财务报表报出

本财务报告于二〇二六年八月二十五日经本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

公司自报告期末起12个月的持续经营能力良好。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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

1、遵循企业会计准则的声明

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

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

2、会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2026年1月1日起2026年6月30日止。本公司经营周期为12个月。

3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

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

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

4、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司报告期内计量属性未发生变化。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

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

	业收入占合并营业收入的 5%以上
--	------------------

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（2）非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

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

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

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

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

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

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

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

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

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

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

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计

入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

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

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

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

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

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

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

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的认定和分类

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

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

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

后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（2）合营安排的会计处理

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

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

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

（2）外币财务报表折算

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

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

1) 收取金融资产现金流量的权利届满;

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

(2) 金融资产分类和计量

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

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

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

(3) 金融负债分类和计量

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

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

1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配；

2) 根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；

3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

（4）金融工具抵销

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

（5）金融资产减值

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

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

1) 预期信用损失一般模型

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

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

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

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

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

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

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

3) 应收款项及租赁应收款

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

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

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

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

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

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

C、信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

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

(6) 金融资产转移

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

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

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

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

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

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

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

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

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

14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

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

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

16、存货

（1）存货的分类

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

（2）发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法存货的盘存制度。

存货的盘存制度为永续盘存制。

（3）低值易耗品和包装物的摊销方法

1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净

值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

17、持有待售的非流动资产或处置组

（1）划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：

1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

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

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

（2）终止经营的认定标准和列报方法

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

1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的定义包含以下三方面含义：

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

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

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

售类别。

18、长期股权投资

（1）投资成本的确定

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

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

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

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

（2）后续计量及损益确认方法

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

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

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

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

（3）确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

（4）长期股权投资的处置

1) 部分处置对子公司的长期股权投资, 但不丧失控制权的情形

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

2) 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

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

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

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

19、固定资产

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

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

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

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

20、在建工程

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

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

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

21、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

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

（2）借款费用资本化期间

1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：

A、资产支出已经发生；

B、借款费用已经发生；

C、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

（3）借款费用资本化金额

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

22、无形资产

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

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

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

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

公司无使用寿命不确定的无形资产。

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1) 研发支出的归集范围

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

2) 研发支出相关会计处理方法

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

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图;

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

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

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

23、长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

存在下列迹象的,表明资产可能发生了减值:

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

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

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

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

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

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的,应当估计其可收回金额。

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

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

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

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

24、长期待摊费用

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

25、合同负债

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

26、职工薪酬

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

（1）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

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

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

（2）辞退福利

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

（3）设定提存计划

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

（4）设定受益计划

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

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

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

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

（5）其他长期职工福利

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

27、预计负债

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

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

28、股份支付

（1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

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

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

- 1）以权益结算的股份支付

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

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

2) 以现金结算的股份支付

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

3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

29、收入

（1）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1) 收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品收入等。

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

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

1) 本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

A、客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

B、客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

C、本公司履约过程中所产出的资产具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。

本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

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

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

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

(3) 本公司收入确认的具体政策：

根据以上条件，本公司国内销售和海外销售的收入确认时点主要为：

1) 国内销售

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

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

2) 海外销售

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

(4) 收入的计量

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

1) 可变对价

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

2) 重大融资成分

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

3) 非现金对价

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

4) 应付客户对价

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

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

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

30、政府补助

（1）政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

（3）政府补助采用总额法：

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

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

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

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

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

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

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

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

31、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

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

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

- 1) 企业合并；
- 2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

32、租赁

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

1) 判断依据

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

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

2) 会计处理方法

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

（2）作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

1) 融资租赁

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

2) 经营租赁

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

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

33、分部报告

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

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：

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

34、重要会计政策和会计估计变更**(1) 重要会计政策变更**□适用 ☒不适用**(2) 重要会计估计变更**□适用 ☒不适用**(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况**□适用 ☒不适用**六、税项****1、主要税种及税率**

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、6%
房产税	从价计征的，按房产原值一次性减除30%后余值的1.20%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	本公司采用从价计征的方式，税率为1.20%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%（上海）；7%（安庆、南京、苏州）
教育费附加	应缴流转税税额	5%
土地使用税	实际占用的土地面积	每年11元/平方米（安庆）、每年7元/平方米（南京）、每年5元/平方米（南京）、每年6元/平方米（上海）、每年1.50元/平方米（上海）、每年1.20元/平方米（苏州）
企业所得税	应纳税所得额	大陆地区：15%；20%；25% 香港特别行政区：16.50% 美国：15%至39%以及8.84% 日本：30.86% 新加坡：17% 马来西亚：24%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

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

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

2、税收优惠

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

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

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

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

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

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

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,016,572,165.06	751,840,956.89
库存现金	173,555.75	65,601.45
其他货币资金	29,723,427.41	148,667,399.39
合计	1,046,469,148.22	900,573,957.73
其中：存放在境外的款项总额	18,684,261.53	25,046,691.20

其他说明：

(1) 期末其他货币资金包括信用证保证金21,466,161.37元、证券账户存出投资款3,710,542.91元、保函保证金2,839,800.00元、货币掉期保证金1,097,825.40元和其他609,097.73元。

(2) 期末存在受限制货币资金25,701,448.80元，其中保证金25,649,036.77元，其他52,412.03元。

(3) 期末无存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	540,852,502.97	426,420,117.56
其中：		
权益工具投资	75,014,791.93	64,934,984.68
债务工具投资	160,536,269.94	70,479,232.88
其他	305,301,441.10	291,005,900.00
合计	540,852,502.97	426,420,117.56

其他说明：无

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	179,479,947.62	150,742,263.33
商业承兑票据	475,124.00	4,359,665.83
应收票据坏账准备	-899,775.36	-775,509.65
合计	179,055,296.26	154,326,419.51

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收票据	179,955,071.62	100.00%	899,775.36	0.50%	179,055,296.26
其中：					
应收票据组合 2	179,955,071.62	100.00%	899,775.36	0.50%	179,055,296.26
合计	179,955,071.62	100.00%	899,775.36	--	179,055,296.26

(续上表)

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

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

按组合计提坏账准备：应收票据组合 2

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	179,955,071.62	899,775.36	0.50%
合计	179,955,071.62	899,775.36	--

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

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	775,509.65			775,509.65
2026 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	124,265.71			124,265.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	899,775.36			899,775.36

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：无

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	775,509.65	124,265.71				899,775.36
合计	775,509.65	124,265.71				899,775.36

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

本期无金额重要的坏账准备收回或转回情况。

（4）期末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		56,428,637.74
合计		56,428,637.74

（5）期末公司无已质押的应收票据。

（6）本期无实际核销的应收票据情况。

4、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,039,203,408.46	1,033,405,951.35
0-6 个月（含 6 个月）	1,026,466,094.73	1,026,586,316.86
6-12 个月（含 12 个月）	12,737,313.73	6,819,634.49

1 至 2 年	2,211,257.76	3,593,184.75
2 至 3 年	909,418.49	92,622.35
3 年以上	802,440.50	1,005,902.97
3 至 4 年	195,628.00	235,698.00
4 至 5 年	22,200.00	76,845.00
5 年以上	584,612.50	693,359.97
合计	1,043,126,525.21	1,038,097,661.42

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	74,128.00	0.01%	74,128.00	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	74,128.00	0.01%	74,128.00	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,043,052,397.21	99.99%	12,637,362.83	1.21%	1,030,415,034.38
其中：					
账龄风险组合	1,043,052,397.21	99.99%	12,637,362.83	1.21%	1,030,415,034.38
合计	1,043,126,525.21	100.00%	12,711,490.83	--	1,030,415,034.38

(续上表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	74,128.00	0.01%	74,128.00	100.00%	
其中：					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	74,128.00	0.01%	74,128.00	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	1,038,023,533.42	99.99%	12,483,227.33	1.20%	1,025,540,306.09
其中：					
账龄风险组合	1,038,023,533.42	99.99%	12,483,227.33	1.20%	1,025,540,306.09
合计	1,038,097,661.42	100.00%	12,557,355.33	--	1,025,540,306.09

按单项计提坏账准备：单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

南京京东方显示技术有限公司	74,128.00	74,128.00	74,128.00	74,128.00	100.00%	预计不可收回
合计	74,128.00	74,128.00	74,128.00	74,128.00	--	--

按组合计提坏账准备：账龄风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	1,026,466,094.73	10,264,660.95	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）	12,737,313.73	636,865.69	5.00%
1-2 年（含 2 年）	2,211,257.76	552,814.44	25.00%
2-3 年（含 3 年）	909,418.49	454,709.25	50.00%
3 年以上	728,312.50	728,312.50	100.00%
合计	1,043,052,397.21	12,637,362.83	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	12,557,355.33	369,227.91		195,596.51	-19,495.90	12,711,490.83
合计	12,557,355.33	369,227.91		195,596.51	-19,495.90	12,711,490.83

本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	195,596.51

其中重要的应收账款核销情况：无

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
客户 a	63,662,731.00	6.10%	636,627.31
客户 b	61,187,142.82	5.87%	611,871.43
客户 c	54,710,840.40	5.24%	547,108.40
客户 d	45,877,988.70	4.40%	458,779.89
客户 e	35,200,065.00	3.37%	352,000.65

合计	260,638,767.92	24.98%	2,606,387.68
----	----------------	--------	--------------

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据组合 1（信用等级较高的银行承兑的汇票）	101,499,811.86	151,536,128.41
合计	101,499,811.86	151,536,128.41

(2) 期末公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	24,533,182.98	
合计	24,533,182.98	

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,722,293.36	99.56%	23,481,863.90	99.31%
1 至 2 年	37,500.00	0.25%	162,422.00	0.69%
2 至 3 年	27,150.00	0.18%		
3 年以上				
合计	14,786,943.36	--	23,644,285.90	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例
供应商a	非关联方	4,262,261.22	28.82%
供应商b	非关联方	1,281,321.38	8.67%
供应商c	非关联方	985,143.78	6.66%
供应商d	非关联方	544,622.40	3.68%
供应商e	非关联方	484,250.00	3.27%

合计	--	7,557,598.78	51.11%
----	----	--------------	--------

其他说明：无

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	21,835,629.82	29,952,044.87
合计	21,835,629.82	29,952,044.87

（1）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	160,745,355.65	171,667,930.09
押金及保证金	2,431,068.66	2,933,594.44
备用金	2,000,934.33	680,615.77
未认证进项税、应收退税款	1,456,328.44	2,411,439.35
其他	4,444,041.10	1,624,348.29
合计	171,077,728.18	179,317,927.94

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）	9,221,011.66	17,159,143.32
0-6 个月（含 6 个月）	9,110,020.45	9,540,232.87
6-12 个月（含 12 个月）	110,991.21	7,618,910.45
1 至 2 年	243,525.86	793,760.74
2 至 3 年	159,982,203.93	160,066,776.88
3 年以上	1,630,986.73	1,298,247.00
3 至 4 年	511,300.00	544,717.00
4 至 5 年	201,106.73	3,000.00
5 年以上	918,580.00	750,530.00
合计	171,077,728.18	179,317,927.94

注：本公司不存在账龄超过三年的单项金额重大的其他应收账款。

3）按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	159,882,800.55	93.46%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
其中：					
PCBA 业务组合	159,882,800.55	93.46%	149,123,028.30	93.27%	10,759,772.25
按组合计提坏账准备	11,194,927.63	6.54%	119,070.06	1.06%	11,075,857.57
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	5,306,596.20	3.10%	94,759.37	1.79%	5,211,836.83
押金、保证金组合	2,431,068.66	1.42%	24,310.69	1.00%	2,406,757.97
备用金、未认证进项税组合	3,457,262.77	2.02%			3,457,262.77
合计	171,077,728.18	100.00%	149,242,098.36	--	21,835,629.82

（续上表）

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

按单项计提坏账准备：PCBA 业务组合

单位：元

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

按组合计提坏账准备：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额
----	------

	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	5,105,060.51	51,050.62	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）	27,813.21	278.13	1.00%
1 至 2 年（含 2 年）	173,722.48	43,430.62	25.00%
合计	5,306,596.20	94,759.37	--

按组合计提坏账准备：押金、保证金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金	2,431,068.66	24,310.69	1.00%
合计	2,431,068.66	24,310.69	--

按组合计提坏账准备：备用金、未认证进项税组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
备用金、未认证进项税等	3,457,262.77		
合计	3,457,262.77		--

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	149,365,883.07			149,365,883.07
2026 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	123,397.79			123,397.79
本期转销				
本期核销				
其他变动	-386.92			-386.92
2026 年 6 月 30 日余额	149,242,098.36			149,242,098.36

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	149,365,883.07		123,397.79		-386.92	149,242,098.36
合计	149,365,883.07		123,397.79		-386.92	149,242,098.36

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
PCBA 业务组合	往来款	159,882,800.55	2-3 年（含 3 年）	93.46%	149,123,028.30
苏州高新区出口加工区投资开发有限公司	押金及保证金	582,480.00	5 年以上	0.34%	5,824.80
万华化学（烟台）销售有限公司	其他	206,100.00	0-6 个月（含 6 个月）	0.12%	2,061.00
上海好丞实业有限公司	押金及保证金	200,000.00	5 年以上	0.12%	2,000.00
赢创特种化学（上海）有限公司	其他	198,393.00	0-6 个月（含 6 个月）	0.12%	1,983.93
合计	--	161,069,773.55	--	94.15%	149,134,898.03

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求：否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
产成品及半成品	513,074,313.78	45,965,118.01	467,109,195.77	481,749,656.41	49,629,509.52	432,120,146.89
原材料	136,007,733.79	4,779,276.85	131,228,456.94	115,833,474.15	5,040,779.88	110,792,694.27
发出商品	52,083,814.58		52,083,814.58	56,569,191.06		56,569,191.06
在产品	55,808,723.69		55,808,723.69	46,821,587.87		46,821,587.87
低值易耗品及包装物	25,146,068.03	1,257,189.47	23,888,878.56	37,512,475.84	1,314,738.60	36,197,737.24

合计	782,120,653.87	52,001,584.33	730,119,069.54	738,486,385.33	55,985,028.00	682,501,357.33
----	----------------	---------------	----------------	----------------	---------------	----------------

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
产成品及半成品	49,629,509.52			3,664,391.51		45,965,118.01
原材料	5,040,779.88			261,503.03		4,779,276.85
低值易耗品及包装物	1,314,738.60	53,651.02		111,200.15		1,257,189.47
合计	55,985,028.00	53,651.02		4,037,094.69		52,001,584.33

其他说明：

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

(3) 存货期末余额无借款费用资本化情况。

(4) 本期无合同履约成本摊销金额。

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	52,829,830.00	86,598,400.00
合计	52,829,830.00	86,598,400.00

(1) 一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	52,829,830.00		52,829,830.00	86,598,400.00		86,598,400.00
合计	52,829,830.00		52,829,830.00	86,598,400.00		86,598,400.00

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况：无

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
大额存单	50,000,000.00	2.60%-	2027 年 5 月 8 日-				

		2.99%	2027 年 6 月 12 日				
合计	50,000,000.00	--	--	--	--	--	--

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
留抵进项税、待认证进项税	34,729,892.01	37,364,158.35
理财产品	6,817,082.80	7,035,180.60
待摊费用	1,513,697.13	1,085,911.16
预缴企业所得税	2,435,448.32	1,510,116.57
合计	45,496,120.26	46,995,366.68

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

11、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	31,325,000.00		31,325,000.00	83,122,100.00		83,122,100.00
合计	31,325,000.00		31,325,000.00	83,122,100.00		83,122,100.00

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单	30,000,000.00	2.35%		2027 年 8 月 13 日	
合计	30,000,000.00	--	--	--	--

(续上表)

债权项目	期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
大额存单	80,000,000.00	2.35%-2.99%		2027 年 5 月 8 日至 2027 年 8 月 13 日	

合计	80,000,000.00	--	--	--	--
----	---------------	----	----	----	----

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备期 末余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减 值准备	其他		
联营企业												
苏州爱科隆材料有 限公司	28,604,410.07		4,650,000.00		664,581.73		43,233.63				33,962,225.43	
上海英斯派检测技 术有限公司	4,897,118.69				-638.83						4,896,479.86	
上海嵘彩光电材料 有限公司		16,586,298.52										16,586,298.52
上海凯达腾材料科 技有限公司	6,737,277.04		7,500,000.00		-306,675.70						13,930,601.34	
小计	40,238,805.80	16,586,298.52	12,150,000.00		357,267.20		43,233.63				52,789,306.63	16,586,298.52
合计	40,238,805.80	16,586,298.52	12,150,000.00		357,267.20		43,233.63				52,789,306.63	16,586,298.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

其他说明：无

13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他
非交易性权益工具	178,840,467.60	20,000,000.00		23,629,004.79	6,240,686.50	
合计	178,840,467.60	20,000,000.00		23,629,004.79	6,240,686.50	

(续上表)

项目名称	期末余额	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
非交易性权益工具	216,228,785.89		77,013,307.59	123,864,787.50	战略性投资，拟长期持有
合计	216,228,785.89		77,013,307.59	123,864,787.50	--

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,566,715,384.98	1,604,728,812.25
合计	1,566,715,384.98	1,604,728,812.25

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	研发及电子设备	其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	1,009,162,138.64	1,600,009,287.93	19,276,698.12	128,066,544.15	108,369,259.98	2,864,883,928.82
2.本期增加金额	62,918,643.28	36,508,110.48	2,492,771.26	7,942,848.59	886,719.90	110,749,093.51
(1) 购置	926,102.53	3,986,864.32	2,492,771.26	3,269,318.20	180,000.04	10,855,056.35
(2) 在建工程转入	61,992,540.75	32,521,246.16		4,673,530.39	706,719.86	99,894,037.16
3.本期减少金额	194,803.00	21,014,381.49	1,927,135.47	3,271,595.67	1,209,571.85	27,617,487.48
(1) 处置或报废	194,803.00	20,976,523.72	1,927,135.47	3,271,595.67	1,206,592.79	27,576,650.65
(2) 外币折算差额		37,857.77			2,979.06	40,836.83
4.期末余额	1,071,885,978.92	1,615,503,016.92	19,842,333.91	132,737,797.07	108,046,408.03	2,948,015,534.85
二、累计折旧						
1.期初余额	327,211,805.44	724,440,412.31	11,674,449.85	96,172,193.23	87,484,126.37	1,246,982,987.20
2.本期增加金额	24,520,885.96	70,066,381.04	1,880,747.69	7,674,539.38	2,196,404.97	106,338,959.04
(1) 计提	24,520,885.96	70,066,381.04	1,880,747.69	7,674,539.38	2,196,404.97	106,338,959.04
3.本期减少金额	121,147.21	5,785,612.23	1,550,388.12	2,298,490.64	1,262,420.77	11,018,058.97

(1) 处置或报废	121,147.21	5,749,557.41	1,550,388.12	2,298,490.64	1,259,441.71	10,979,025.09
(2) 外币折算差额		36,054.82			2,979.06	39,033.88
4.期末余额	351,611,544.19	788,721,181.12	12,004,809.42	101,548,241.97	88,418,110.57	1,342,303,887.27
三、减值准备						
1.期初余额	2,359,522.55	10,809,634.25		2,972.57		13,172,129.37
2.本期增加金额	7,450,313.11	18,325,184.04	92.25	48,447.19	96.64	25,824,133.23
(1) 计提	7,450,313.11	18,325,184.04	92.25	48,447.19	96.64	25,824,133.23
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额	9,809,835.66	29,134,818.29	92.25	51,419.76	96.64	38,996,262.60
四、账面价值						
1.期末账面价值	710,464,599.07	797,647,017.51	7,837,432.24	31,138,135.34	19,628,200.82	1,566,715,384.98
2.期初账面价值	679,590,810.65	864,759,241.37	7,602,248.27	31,891,378.35	20,885,133.61	1,604,728,812.25

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	2,676,448.90	316,926.35	2,359,522.55		
机器设备	31,353,390.47	9,901,743.72	21,451,646.75		
研发及电子设备	59,451.32	56,478.75	2,972.57		
合计	34,089,290.69	10,275,148.82	23,814,141.87		

(3) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
六合区雄州街道双巷路29号	39,436,062.54	目前处于产权证书办理流程中
合计	39,436,062.54	--

其他说明：无

(5) 固定资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋、建筑物	2,359,522.55		2,359,522.55	预计无法产生处置净收益		

机器设备	21,451,646.75		21,451,646.75	预计无法产生处置净收益		
研发及电子设备	2,972.57		2,972.57	预计无法产生处置净收益		
合计	23,814,141.87		23,814,141.87	--	--	--

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
房屋、建筑物	14,495,944.97	7,045,631.86	7,450,313.11	1年	资产现金流、折现率		
机器设备	16,314,663.01	8,631,491.47	7,683,171.54	1年	资产现金流、折现率		
运输工具	179.49	87.24	92.25	1年	资产现金流、折现率		
研发及电子设备	94,262.85	45,815.66	48,447.19	1年	资产现金流、折现率		
其他	188.03	91.39	96.64	1年	资产现金流、折现率		
合计	30,905,238.35	15,723,117.62	15,182,120.73	--	--	--	--

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	174,189,586.67	210,109,203.17
合计	174,189,586.67	210,109,203.17

(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
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	89,671,366.48		89,671,366.48	124,339,672.72		124,339,672.72
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	50,955,559.43		50,955,559.43	24,934,636.43		24,934,636.43
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	2,362,785.89		2,362,785.89	41,774,190.26		41,774,190.26
B 区 U 型车间高端树脂系列产品项目	8,875,096.33		8,875,096.33			
飞凯材料（池州）生产基地项目	33,179.65		33,179.65			
其他零星项目	22,291,598.89		22,291,598.89	19,060,703.76		19,060,703.76
合计	174,189,586.67		174,189,586.67	210,109,203.17		210,109,203.17

(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
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	135,914,300.00	124,339,672.72	4,767,756.30	39,436,062.54		89,671,366.48
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	422,998,869.00	24,934,636.43	26,020,923.00			50,955,559.43
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	100,000,000.00	41,774,190.26	15,083,507.69	52,392,175.18	2,102,736.88	2,362,785.89
飞凯材料（池州）生产基地项目	800,000,000.00		33,179.65			33,179.65
B 区 U 型车间高端树脂系列产品项目	85,000,000.00		8,875,096.33			8,875,096.33
其他零星项目	138,438,248.85	19,060,703.76	13,617,551.87	8,065,799.44	2,320,857.30	22,291,598.89
合计	1,682,351,417.85	210,109,203.17	68,398,014.84	99,894,037.16	4,423,594.18	174,189,586.67

(续上表)

项目名称	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
年产 50 吨高性能混合液晶及年产 200 吨高纯电子显示单体材料项目	95.11%	95.11%	5,020,795.37			筹集资金及自有资金
新建年产 30,000 吨半导体专用材料及 13,500 吨配套材料项目	17.18%	17.18%	662,527.28	662,527.28	2.80%	银行借款及自有资金
年产 1 万吨先进半导体封装材料建设项目	56.86%	56.86%				自有资金
飞凯材料（池州）生产基地项目	0.0041%	0.0041%				银行借款及自有资金
B 区 U 型车间高端树脂系列产品项目	10.44%	10.44%				自有资金
其他零星项目						自有资金
合计	--	--	5,683,322.65	662,527.28	--	--

(3) 本期无计提在建工程减值准备情况。

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资：无

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.期初余额	23,621,552.33	23,621,552.33
2.本期增加金额	794,207.00	794,207.00
(1) 租入	794,207.00	794,207.00
(2) 企业合并增加		
3.本期减少金额	3,607,947.65	3,607,947.65
(1) 处置或报废	3,339,012.65	3,339,012.65
(2) 企业合并减少		
(3) 外币折算差额	268,935.00	268,935.00
4.期末余额	20,807,811.68	20,807,811.68
二、累计折旧		
1.期初余额	11,200,354.03	11,200,354.03
2.本期增加金额	2,312,220.18	2,312,220.18
(1) 计提	2,312,220.18	2,312,220.18
(2) 企业合并增加		
3.本期减少金额	2,383,403.22	2,383,403.22
(1) 处置	2,357,169.27	2,357,169.27
(2) 企业合并减少		
(3) 外币折算差额	26,233.95	26,233.95
4.期末余额	11,129,170.99	11,129,170.99
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	9,678,640.69	9,678,640.69
2.期初账面价值	12,421,198.30	12,421,198.30

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	生产技术无形资产组	合计
一、账面原值						
1.期初余额	207,067,729.63	206,406,951.00	25,884,667.58	36,777,826.66	121,894,072.12	598,031,246.99
2.本期增加金额				1,095,575.22	1,740,438.36	2,836,013.58
(1) 购置						
(2) 在建工程转入				1,095,575.22	1,740,438.36	2,836,013.58
(3) 企业合并增加						
(4) 评估增值转入						
3.本期减少金额			400,936.00	1,428,001.40	12,713.03	1,841,650.43
(1) 处置				1,428,001.40	12,713.03	1,440,714.43
(2) 企业合并减少						
(3) 外币折算差额			400,936.00			400,936.00
4.期末余额	207,067,729.63	206,406,951.00	25,483,731.58	36,445,400.48	123,621,797.45	599,025,610.14
二、累计摊销						
1.期初余额	40,891,130.82	13,028,261.51	25,884,667.58	20,207,969.99	52,114,143.86	152,126,173.76
2.本期增加金额	2,239,186.22	10,350,435.64		1,730,942.66	3,820,562.19	18,141,126.71
(1) 计提	2,239,186.22	10,350,435.64		1,730,942.66	3,820,562.19	18,141,126.71
(2) 企业合并增加						
3.本期减少金额			400,936.00	1,144,442.31	12,713.03	1,558,091.34
(1) 处置				1,144,442.31	12,713.03	1,157,155.34
(2) 企业合并减少						
(3) 外币折算差额			400,936.00			400,936.00
4.期末余额	43,130,317.04	23,378,697.15	25,483,731.58	20,794,470.34	55,921,993.02	168,709,209.13
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	163,937,412.59	183,028,253.85		15,650,930.14	67,699,804.43	430,316,401.01
2.期初账面价值	166,176,598.81	193,378,689.49		16,569,856.67	69,779,928.26	445,905,073.23

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
江苏和成显示科技有限公司	585,350,344.13					585,350,344.13
广州市润奥化工材料有限公司	42,529,172.30					42,529,172.30
昆山兴凯半导体材料有限公司	4,674,942.25					4,674,942.25
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、 捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	53,139,717.09					53,139,717.09
合计	685,694,175.77					685,694,175.77

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
江苏和成显示科技有限公司	4,013,228.73					4,013,228.73
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,137,525.17					1,137,525.17
合计	5,150,753.90					5,150,753.90

注：经测试，核心商誉未发生减值。

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
江苏和成显示科技有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定。	是
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司、捷恩智新材料科技	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场，可以带来独立的现金流，	根据商誉形成的原因及管理层认定。	是

技(苏州)有限公司长期资产及营运资金	可将其认定为一个单独的资产组。		
广州市润奥化工材料有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场,可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定。	是
昆山兴凯半导体材料有限公司长期资产及营运资金	商誉所在的资产组生产的产品存在活跃市场,可以带来独立的现金流,可将其认定为一个单独的资产组。	根据商誉形成的原因及管理层认定。	是

资产组或资产组组合发生变化: 无

其他说明: 无

19、长期待摊费用

单位: 元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
租入固定资产改良支出	258,009.13		157,575.42		100,433.71
会籍费	3,657,958.88		105,306.18		3,552,652.70
装修费	13,993,561.19	1,409,596.31	2,143,237.97		13,259,919.53
技术咨询费	380,157.32	122,641.51	139,910.70		362,888.13
其他	516,224.10		202,062.60		314,161.50
合计	18,805,910.62	1,532,237.82	2,748,092.87		17,590,055.57

其他说明: 无

20、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位: 元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	622,685,814.33	92,656,776.11	545,175,524.95	81,246,981.15
资产减值准备	253,851,211.74	54,646,842.57	248,442,203.94	50,780,551.65
内部交易未实现利润	15,527,548.47	2,372,582.19	15,347,531.34	2,484,012.59
递延收益	44,479,414.95	6,692,140.29	39,807,111.08	5,992,850.65
股权激励	8,802,002.50	1,329,563.98	30,236,100.74	4,518,754.36
应付职工薪酬	12,759,900.00	1,913,985.00	12,759,900.00	1,913,985.00
其他非流动负债的公允价值变动	9,048,893.27	1,357,333.99	4,502,097.71	675,314.66
使用权资产税会差异	9,895,837.99	2,457,817.61	12,784,151.27	3,056,969.31
预提成本费用	2,280,637.51	114,031.88	1,811,246.37	90,562.32

其他权益工具投资公允价值变动	108,022,037.51	14,997,112.39	103,656,799.01	14,391,333.07
合计	1,087,353,298.27	178,538,186.01	1,014,522,666.41	165,151,314.76

(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	81,534,609.28	12,137,846.18	88,374,854.88	13,329,713.52
交易性金融资产公允价值变动	14,161,855.40	2,117,993.38	3,091,064.04	456,996.60
使用权资产税差异	9,678,640.70	2,378,652.29	12,421,198.30	2,976,066.56
固定资产税会差异	169,958.70	8,497.94	252,946.39	12,647.32
其他权益工具投资公允价值变动	77,013,307.59	11,703,508.20	54,613,868.65	8,298,322.40
合计	182,558,371.67	28,346,497.99	158,753,932.26	25,073,746.40

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	176,337,908.06	172,066,421.57
可抵扣暂时性差异	15,842,750.00	15,842,750.00
合计	192,180,658.06	187,909,171.57

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	13,405,260.45	14,808,149.02	
2027 年	32,592,583.24	33,776,230.73	
2028 年	61,839,026.86	62,750,008.38	
2029 年	13,108,658.20	12,751,091.48	
2030 年	37,177,602.73	47,980,941.96	
2031 年	18,214,776.58		
合计	176,337,908.06	172,066,421.57	--

其他说明：无

21、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及工程款	50,308,681.45		50,308,681.45	39,213,649.87		39,213,649.87

合计	50,308,681.45		50,308,681.45	39,213,649.87		39,213,649.87
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

补偿性资产相关信息

☐适用 ☒不适用

其他说明：无

22、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	25,701,448.80	25,701,448.80	信用证、保函及货币掉期保证金	保证、冻结
债权投资				
合计	25,701,448.80	25,701,448.80	--	--

(续上表)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	113,401,233.43	113,401,233.43	银行承兑汇票保证金、保函保证金等	保证
债权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	质押	质押
合计	133,401,233.43	133,401,233.43	--	--

其他说明：无

23、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	426,190,833.31	396,035,833.33
已贴现的集团内开具的商业承兑汇票	50,000,000.00	
信用证押汇借款	21,401,343.88	50,086,435.25
信用借款	46,555,806.92	130,136,279.67
合计	544,147,984.11	576,258,548.25

(2) 短期借款期末无逾期未偿还的情况。

24、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑汇票	171,386,914.52	142,618,744.58
合计	171,386,914.52	142,618,744.58

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

25、应付账款

（1）应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	258,905,011.30	302,534,448.71
应付工程设备款	29,765,542.97	65,069,533.42
应付费用	11,245,475.52	15,700,353.00
合计	299,916,029.79	383,304,335.13

（2）期末无账龄超过1年或逾期的重要应付账款。

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
销售货款	8,999,174.34	4,511,448.03
合计	8,999,174.34	4,511,448.03

期末无账龄超过 1 年的重要合同负债。

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因：报告期内账面价值未发生重大变动。

27、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	120,289,634.67	218,522,216.26	247,764,676.09	91,047,174.84
二、离职后福利-设定提存计划	1,004,400.48	17,588,796.74	17,606,108.77	987,088.45
合计	121,294,035.15	236,111,013.00	265,370,784.86	92,034,263.29

（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	117,929,249.73	192,065,063.82	219,962,527.40	90,031,786.15
2、职工福利费	1,607,665.40	8,608,461.96	10,206,377.36	9,750.00
3、社会保险费	607,860.54	9,719,873.10	9,730,391.95	597,341.69

其中：医疗保险费	546,267.90	8,502,371.37	8,512,358.47	536,280.80
工伤保险费	61,570.98	990,073.52	990,583.61	61,060.89
生育保险费	21.66	227,428.21	227,449.87	
4、住房公积金	91,514.00	6,288,761.40	6,288,599.40	91,676.00
5、工会经费和职工教育经费	53,345.00	434,164.31	433,999.31	53,510.00
6、其他短期薪酬		1,405,891.67	1,142,780.67	263,111.00
合计	120,289,634.67	218,522,216.26	247,764,676.09	91,047,174.84

(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	974,086.42	17,050,596.14	17,067,388.06	957,294.50
2、失业保险费	30,314.06	538,200.60	538,720.71	29,793.95
合计	1,004,400.48	17,588,796.74	17,606,108.77	987,088.45

其他说明：无

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	33,323,016.52	31,176,697.68
企业所得税	21,422,577.48	24,552,349.30
房产税	2,288,191.88	2,068,745.37
土地使用税	1,213,010.76	1,205,100.82
城市维护建设税	913,155.59	690,151.97
代扣代缴个人所得税	1,262,324.20	846,949.09
教育费附加	703,400.16	487,817.09
印花税	598,545.06	847,720.38
环境保护税	2,502.76	2,529.23
其他	74,011.53	244,648.38
合计	61,800,735.94	62,122,709.31

其他说明：无

29、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付股利		
应付利息		
其他应付款	116,476,180.16	122,275,162.50
合计	116,476,180.16	122,275,162.50

（1）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付费用、预提费用	65,288,515.27	85,344,401.98
往来款	24,020,000.00	24,181,834.39
应付被投资企业出资款	2,200,000.00	2,200,000.00
设备及工程款	19,614,162.22	6,728,926.13
押金及履约保证金	5,353,502.67	3,820,000.00
合计	116,476,180.16	122,275,162.50

2) 期末无账龄超过1年或逾期的重要其他应付款。

30、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	5,000,000.00	84,850,000.00
一年内到期的长期应付款	2,940,000.00	2,940,000.00
一年内到期的租赁负债	4,348,233.34	4,921,937.63
一年内到期的回购义务	8,595,072.21	8,513,831.68
合计	20,883,305.55	101,225,769.31

其他说明：无

31、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书但未到期的银行承兑汇票	104,694,848.17	103,753,991.29
待转销项税额	709,922.42	307,069.92
合计	105,404,770.59	104,061,061.21

其他说明：无

32、长期借款

（1）长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款	119,059,980.91	70,000,000.00
信用借款		23,970,800.00
合计	119,059,980.91	93,970,800.00

长期借款分类的说明：无

其他说明，包括利率区间：

保证借款利率：2.65%、2.80%

33、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	11,063,557.24	14,249,908.00
重分类至一年内到期的非流动负债	-4,348,233.34	-4,921,937.63
未确认融资费用	-1,167,719.25	-1,465,756.73
合计	5,547,604.65	7,862,213.64

其他说明：无

34、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,940,000.00	5,880,000.00
合计	2,940,000.00	5,880,000.00

（1）按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付被投资企业出资款	2,940,000.00	5,880,000.00
合计	2,940,000.00	5,880,000.00

其他说明：无

35、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	43,502,231.95	9,950,000.00	4,907,658.23	48,544,573.72	尚未达到确认其他收益的条件
合计	43,502,231.95	9,950,000.00	4,907,658.23	48,544,573.72	--

其他说明：本期递延收益增加 9,950,000.00 元，其中 3,750,000.00 元系半导体先进制程用 ARF BARC 材料国产化关键技术攻关及产业化项目专项补助；5,450,000.00 元系购房补贴；750,000.00 元系产业基础再造和制造业高质量发展项目专项补助，上述政府补助均为与资产相关的政府补助，故计入递延收益。

36、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
回购义务	161,936,821.02	165,988,266.03
合计	161,936,821.02	165,988,266.03

其他说明：无

37、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	566,946,450.00	3,086,800.00				3,086,800.00	570,033,250.00

其他说明：2025 年股权激励计划第一期限售期股权均解除限售，公司本期因解禁限制性股票新增股本 3,086,800 股。

38、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）	1,811,262,639.51	58,680,068.00	1,373,825.35	1,868,568,882.16
其他资本公积	25,785,785.35	22,600,434.11	34,417,820.00	13,968,399.46
合计	1,837,048,424.86	81,280,502.11	35,791,645.35	1,882,537,281.62

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- 1) 公司2025年股权激励计划第一期限售期股权均解除限售，2025年股权激励计划确认的其他资本公积34,417,820.00元转入股本溢价；股权激励解禁后职工行权价与转销交付职工的库存股成本差额增加股本溢价24,262,248.00元；
- 2) 公司本期收购子公司少数股东股权，减少股本溢价1,373,825.35元；
- 3) 公司本期计提股份支付费用增加其他资本公积22,557,200.48元；公司联营企业股权被动稀释产生其他权益变动，增加其他资本公积43,233.63元。

39、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	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-54,214,761.07	18,187,975.87			2,941,225.37	15,246,750.50		-38,968,010.57
其他权益工具投资公允价值变动	-54,214,761.07	18,187,975.87			2,941,225.37	15,246,750.50		-38,968,010.57
二、将重分类进损益的其他综合收益	6,650,473.04	-5,320,556.83				-5,320,556.83		1,329,916.21
外币财务报表折算差额	6,650,473.04	-5,320,556.83				-5,320,556.83		1,329,916.21
其他综合收益合计	-47,564,288.03	12,867,419.04			2,941,225.37	9,926,193.67		-37,638,094.36

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：无

40、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		4,662,904.24	4,084,549.30	578,354.94
合计		4,662,904.24	4,084,549.30	578,354.94

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》第八条危险品生产与储存企业以公司子公司安庆飞凯新材料有限公司及三级子公司江苏和成新材料有限公司上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：营业收入不超过1,000万元的，按照4.50%提取；营业收入超过1,000万元至1亿元的部分，按照2.25%提取；营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.55%提取；营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.20%提取。

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

41、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	281,711,586.33			281,711,586.33
其他	1,761,638.67			1,761,638.67
合计	283,473,225.00			283,473,225.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：无

42、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	2,267,839,894.20	2,076,134,172.71
调整后期初未分配利润	2,267,839,894.20	2,076,134,172.71
加：本期归属于母公司所有者的净利润	267,133,083.22	216,820,586.99
期末未分配利润	2,534,972,977.42	2,292,954,759.70

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。

43、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,698,645,909.67	1,003,466,862.53	1,456,985,521.17	932,266,742.30
其他业务	23,788,488.79	17,332,632.40	5,363,216.50	2,185,605.52
合计	1,722,434,398.46	1,020,799,494.93	1,462,348,737.67	934,452,347.82

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

单位：元

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型	1,722,434,398.46	1,020,799,494.93
显示材料	824,465,260.30	438,237,953.99
半导体材料	357,625,055.56	212,347,481.18
紫外固化材料	398,953,981.45	254,344,763.08
有机合成材料	122,578,004.33	98,012,518.26
其他	18,812,096.82	17,856,778.42
按经营地区分类	1,722,434,398.46	1,020,799,494.93
大陆市场	1,602,375,552.12	948,985,146.60
海外市场	120,058,846.34	71,814,348.33
按销售渠道分类	1,722,434,398.46	1,020,799,494.93
直销	1,699,342,063.00	1,006,289,428.65
代销	23,092,335.46	14,510,066.28

44、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	4,369,476.08	4,101,051.36
城市维护建设税	4,956,783.81	3,793,554.49
教育费附加	3,829,042.15	2,799,615.31
土地使用税	2,379,110.75	2,369,513.36
其他	1,741,749.93	2,249,279.36
合计	17,276,162.72	15,313,013.88

计缴标准：

城市维护建设税：流转税的 5%、7%；

教育费附加：流转税的 5%；

房产税：房产原值一次减除 30%后余值的 1.20%；

土地使用税：每年 11 元/平方米；每年 7 元/平方米；每年 5 元/平方米；每年 6 元/平方米；每年 1.50 元/平方米；每年 1.20 元/平方米。

45、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
佣金及销售服务费	38,990,492.49	35,409,691.12
工资及统筹	26,416,777.90	24,801,899.30
会务及业务招待费	15,814,427.11	8,244,508.86
差旅费	4,727,127.59	3,501,920.07
办公费	2,820,902.30	2,190,697.47
股权激励费	3,533,707.92	625,958.75
其他	4,217,145.26	2,945,143.52
合计	96,520,580.57	77,719,819.09

其他说明：无

46、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理人员薪酬、福利及统筹	73,654,993.61	67,096,638.07
折旧和摊销	25,550,108.97	25,658,908.07
中介机构服务费	11,055,243.42	9,483,967.29
业务招待费	5,176,106.48	4,428,751.02
办公费	1,442,540.58	4,217,508.97
房租、物业费	4,870,220.04	3,373,982.91
差旅费、交通费	2,090,913.78	2,532,586.90
股权激励费	11,372,488.53	1,985,817.03
水电费	1,487,939.67	1,837,926.91
其他	10,995,191.50	9,553,984.55
合计	147,695,746.58	130,170,071.72

其他说明：无

47、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬、福利及统筹	48,008,240.69	40,200,832.96
折旧和摊销	21,377,243.53	21,757,801.95
研发材料	16,848,392.72	15,356,969.80
水电费	3,204,994.31	3,386,275.73
服务费	1,886,761.61	2,753,944.01
差旅及招待费	1,731,668.45	1,421,105.67
股权激励费	3,250,841.70	813,948.57
其他	6,722,903.12	5,136,719.83
合计	103,031,046.13	90,827,598.52

其他说明：无

48、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,990,693.47	17,526,481.49
票据贴现费用	717,787.09	2,426,888.99
利息收入	-3,420,245.65	-3,697,406.84
手续费	487,474.99	749,666.43
汇兑损失（收益以“-”号填列）	6,174,305.95	-99,112.65
合计	10,950,015.85	16,906,517.42

其他说明：无

49、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	10,426,262.55	9,473,133.64
合计	10,426,262.55	9,473,133.64

本期计入其他收益的政府补助情况详见本财务报告“十一、政府补助”。

50、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		55,678,218.75
理财产品投资收益	4,458,036.47	4,309,997.57
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,302,438.93	75,640.49
权益法核算的长期股权投资收益	357,267.20	-801,430.57
合计	3,512,864.74	59,262,426.24

其他说明：无

51、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	8,197,882.21	2,239,938.56
合计	8,197,882.21	2,239,938.56

其他说明：无

52、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	-124,265.71	13,293.61
其他应收款坏账损失	123,397.79	-24,673.61
应收账款坏账损失	-369,227.91	-159,130.65
合计	-370,095.83	-170,510.65

其他说明：无

53、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	1,552,889.68	-96,837.74
二、固定资产减值损失	-25,824,133.23	
合计	-24,271,243.55	-96,837.74

其他说明：无

54、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
固定资产处置收益（损失以“-”号填列）	-6,009,643.96	21,350.63
合计	-6,009,643.96	21,350.63

55、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	1,086.88	380.36	1,086.88
合计	1,086.88	380.36	1,086.88

其他说明：本期无计入营业外收入的政府补助情况。

56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,189,797.78	5,403,271.91	2,189,797.78
其中：固定资产报废损失	2,189,797.78	5,403,271.91	2,189,797.78
捐赠支出	121,700.00		121,700.00
其他	153,307.39	56,074.32	153,307.39
合计	2,464,805.17	5,459,346.23	2,464,805.17

其他说明：无

57、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	46,615,409.27	36,920,539.19
递延所得税费用	-12,921,510.58	5,864.56
合计	33,693,898.69	36,926,403.75

（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	315,183,659.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	69,482,935.99
子公司适用不同税率的影响	-397,241.87

调整以前期间所得税的影响	1,726,858.27
非应税收入的影响	-24,555,688.88
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-1,841,398.50
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,336,607.40
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	4,398,072.23
加计扣除的研发费用	-12,783,031.15
所得税费用	33,693,898.69

其他说明：无

58、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回票据保证金、信用证保证金、保函保证金	89,042,860.03	108,557,422.40
利息收入	3,420,245.65	3,697,406.84
政府补助	11,043,372.77	2,676,727.34
收到保证金及押金	5,499,714.90	2,401,251.85
其他	1,086.88	380.36
合计	109,007,280.23	117,333,188.79

收到的其他与经营活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付票据保证金、信用证保证金	1,343,075.40	107,647,925.13
费用性支出	125,534,564.87	105,337,685.15
备用金及其他保证金	5,766,642.35	547,076.02
其他	7,892,846.98	3,968,508.41
合计	140,537,129.60	217,501,194.71

支付的其他与经营活动有关的现金说明：无

（2）与投资活动有关的现金

1) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、结构性存款赎回	2,182,265,462.20	1,972,184,236.77

合计	2,182,265,462.20	1,972,184,236.77
----	------------------	------------------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品、结构性存款买入	2,116,221,562.20	1,806,265,459.36
支付往来款		10,681,121.50
合计	2,116,221,562.20	1,816,946,580.86

支付的其他与投资活动有关的现金说明：无

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业借款	24,000,000.00	24,000,000.00
合计	24,000,000.00	24,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：无

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
企业借款	24,000,000.00	117,429,700.00
因远期回购义务支付的现金净额	8,517,000.00	
收购少数股东股权	5,928,195.78	2,940,000.00
租赁负债支付的现金	2,741,139.24	1,639,811.44
可转债回售支付的现金		2,065,716.73
合计	41,186,335.02	124,075,228.17

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	576,258,548.25	475,544,793.24	8,566,345.56	513,866,906.15	2,354,796.79	544,147,984.11
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	178,820,800.00	24,974,974.10	662,527.28	80,398,320.47		124,059,980.91
其他应付款-股东借款	24,022,733.33	51,349,048.00	3,357,662.45	27,360,395.78	27,349,048.00	24,020,000.00
其他应付款-应付股利			2,678,400.00	2,678,400.00		

长期应付款（含一年内到期的非流动负债）	8,820,000.00			2,940,000.00		5,880,000.00
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	12,784,151.27		4,485,591.83	2,741,139.24	4,632,765.87	9,895,837.99
其他非流动负债（含一年内到期的非流动负债）	174,502,097.71		4,546,795.52	8,517,000.00		170,531,893.23
合计	975,208,330.56	551,868,815.34	24,297,322.64	638,502,161.64	34,336,610.66	878,535,696.24

（4）本期无以净额列报现金流量的情况。

（5）本期无不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响的情况。

59、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	281,489,760.86	225,303,500.28
加：资产减值准备	24,641,339.38	267,348.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	106,338,959.04	94,365,974.60
使用权资产折旧	2,312,220.18	1,328,209.38
无形资产摊销	18,141,126.71	8,404,066.41
长期待摊费用摊销	2,748,092.87	1,922,348.19
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）	6,009,643.96	-21,350.63
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	2,189,797.78	5,403,271.91
财务费用（收益以“－”号填列）	7,708,480.56	19,953,370.48
投资损失（收益以“－”号填列）	-11,710,746.95	-61,502,364.80
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-13,386,871.25	-1,310,093.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-132,434.22	-619,211.84
存货的减少（增加以“－”号填列）	-46,064,822.53	3,642,583.20
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	120,141,105.04	69,398,275.97
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-50,968,264.89	-133,707,383.34
其他	28,731,506.43	4,121,128.66
经营活动产生的现金流量净额	478,188,892.97	236,949,673.46
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	1,020,767,699.42	1,063,790,635.47

减：现金的期初余额	787,172,724.30	810,218,983.23
现金及现金等价物净增加额	233,594,975.12	253,571,652.24

(2) 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	1,020,767,699.42	787,172,724.30
其中：库存现金	173,555.75	65,601.45
可随时用于支付的银行存款	1,016,519,753.03	751,835,356.89
可随时用于支付的其他货币资金	4,074,390.64	35,271,765.96
二、期末现金及现金等价物余额	1,020,767,699.42	787,172,724.30

(3) 本期无使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况。

(4) 本期无不属于现金及现金等价物的货币资金。

60、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	--	--	225,700,671.03
其中：美元	30,091,058.52	6.8109	204,947,190.47
欧元	63,176.54	7.7671	490,698.50
日元	407,057,890.00	0.042045	17,114,748.99
港币	1,356.50	0.8686	1,178.26
林吉特	1,880,515.60	1.6734	3,146,854.81
应收账款	--	--	94,190,429.85
其中：美元	10,980,281.28	6.8109	74,785,597.77
日元	461,525,320.00	0.042045	19,404,832.08
应付账款	--	--	11,068,484.12
其中：美元	1,602,366.62	6.8109	10,913,558.81
日元	3,684,750.00	0.042045	154,925.31
其他应收款	--	--	747,869.25
其中：美元	74,751.94	6.8109	509,127.99
日元	5,678,232.00	0.042045	238,741.26
其他应付款	--	--	6,667,612.39
其中：美元	881,152.65	6.8109	6,001,442.58
日元	15,844,210.00	0.042045	666,169.81

短期借款	--	--	21,412,419.05
其中：日元	509,273,850.65	0.042045	21,412,419.05

其他说明：无

(2) 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

(3) 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

(4) 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

61、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

1) 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额
短期租赁费用	2,366,319.81

3) 本期无售后租回交易。

4) 与租赁相关的当期损益及现金流

单位：元

项目	金额
与租赁相关的总现金流出	5,107,459.05
租赁负债的利息费用	245,040.59

(2) 本公司作为出租方

1) 作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

2) 作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

3) 未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

4) 未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人员薪酬、福利及统筹	48,008,240.69	40,200,832.96
折旧和摊销	21,377,243.53	21,757,801.95
研发材料	16,848,392.72	15,356,969.80
水电费	3,204,994.31	3,386,275.73
服务费	1,886,761.61	2,753,944.01
差旅及招待费	1,731,668.45	1,421,105.67
股权激励费	3,250,841.70	813,948.57
其他	6,722,903.12	5,136,719.83
合计	103,031,046.13	90,827,598.52
其中：费用化研发支出	103,031,046.13	90,827,598.52

九、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

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

子公司全称	变动原因	变动日期	变动日期的确定依据
安庆弘凯新材料有限公司	新设成立	2026年1月7日	工商变更登记日
上海合绅益企业管理中心（有限合伙）	新设成立	2026年3月9日	工商变更登记日
安徽腾凯科技研发有限公司	新设成立	2026年3月10日	工商变更登记日
苏州娄绅电子材料科技有限公司	新设成立	2026年3月12日	工商变更登记日
池州飞凯新材料有限公司	新设成立	2026年3月25日	工商变更登记日
南京和晶电子科技有限公司	新设成立	2026年6月17日	工商变更登记日
安庆隆凯新材料科技有限公司	注销	2026年2月26日	工商变更登记日
安庆莱霆光电科技有限公司	注销	2026年4月21日	工商变更登记日
深圳飞凯新材料科技有限公司	注销	2026年5月15日	工商变更登记日

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
安庆飞凯新材料有限公司	32,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业	100.00%		直接投资
飞凯美国有限公司	30 万美元	美国	美国	进出口贸易	100.00%		直接投资
飞凯香港有限公司	1,561.70 万美元	中国香港	中国香港	投资控股及进出口贸易	100.00%		直接投资
飞凯日本株式会社	9,000 万日元	日本	日本	技术开发		100.00%	直接投资
上海坤凯新材料有限公司	100 万美元	上海	上海	技术开发	55.00%		直接投资
上海凯昀光电材料有限公司	300 万美元	上海	上海	技术开发	70.00%		直接投资
安徽晶凯电子材料有限公司	40,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	100.00%		直接投资
安庆莱霆光电科技有限公司[注 1]	200 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	100.00%		直接投资
昆山兴凯半导体材料有限公司	1,620 万美元	江苏昆山	江苏昆山	制造业		60.00%	股权收购
安庆兴凯半导体材料有限公司	2,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业		60.00%	直接投资
江苏和成显示科技有限公司	8,429.9263 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业	94.90%		股权收购
江苏和成新材料有限公司	6,000 万元人民币	江苏南京	江苏南京	制造业		94.90%	股权收购
深圳飞凯新材料科技有限公司[注 2]	1,000 万元人民币	广东深圳	广东深圳	批发和零售业	100.00%		直接投资
广东凯创显示科技有限公司	800 万元人民币	广东广州	广东广州	批发和零售业		94.90%	直接投资
香港凯创有限公司	100 万美元	中国香港	中国香港	进出口贸易		100.00%	直接投资
安庆新凯荣光电材料科技有限公司	500 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	40.00%		直接投资
安庆凯博光电材料科技有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	100.00%		直接投资
苏州凯芯半导体材料有限公司	10,000 万元人民币	江苏张家港	江苏张家港	制造业	100.00%		直接投资
上海罗恺新材料科技有限公司	2,600 万元人民币	上海	上海	技术开发	100.00%		直接投资
上海凯弦新材料科技有限公司	1,000 万元人民币	上海	上海	批发和零售业	100.00%		直接投资
苏州飞凯投资管理有限公司	3,000 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	投资管理	100.00%		直接投资
飞凯新加坡有限公司	80 万新加坡元	新加坡	新加坡	进出口贸易	100.00%		直接投资
广州市润奥化工材料有限公司	500 万元人民币	广东广州	广东广州	批发和零售业	33.04%		股权收购
安庆佑季新材料科技有限公司	200 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业		33.04%	股权收购
南京润奥新材料科技有限公司	125 万元人民币	江苏南京	江苏南京	批发和零售业		33.04%	股权收购
上海佑季化工材料有限公司	100 万元人民币	上海	上海	批发和零售业		33.04%	股权收购
佛山赛佑奥新材料科技有限公司	100 万元人民币	广东佛山	广东佛山	批发和零售业		33.04%	直接投资
安徽飞彦新材料科技有限公司	13,708 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业	98.77%		股权收购
安庆锐凯新材料有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业	100.00%		直接投资
乐鲁尔有限公司	109.1519 万林吉特	马来西亚	马来西亚	进出口贸易		100.00%	直接投资
安庆凯成科技有限公司	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	科技推广和应用服务业		94.90%	直接投资

安庆凯睿新材料科技有限公司	500 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业	60.00%	0.40%	直接投资
捷恩智液晶材料（苏州）有限公司	10,321.91 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	制造业		94.90%	股权收购
捷恩智新材料科技（苏州）有限公司	159.40 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	批发和零售业		94.90%	股权收购
安庆隆凯新材料科技有限公司[注 3]	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	批发和零售业		100.00%	直接投资
上海腾嘉盈企业管理中心（有限合伙）	200 万元人民币	上海	上海	商务服务业		1.00%	直接投资
上海纭锋企业管理中心（有限合伙）	200 万元人民币	上海	上海	商务服务业		1.00%	直接投资
安庆弘凯新材料有限公司[注 4]	13,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	制造业	100.00%		直接投资
安徽腾凯科技研发有限公司[注 5]	1,000 万元人民币	安徽安庆	安徽安庆	技术开发	80.00%		直接投资
苏州娄绅电子材料科技有限公司[注 6]	300 万元人民币	江苏苏州	江苏苏州	科技推广和应用服务业	39.85%	0.08%	直接投资
池州飞凯新材料有限公司[注 7]	30,000 万元人民币	安徽池州	安徽池州	制造业	100.00%		直接投资
南京和晶电子科技有限公司[注 8]	100 万元人民币	江苏南京	江苏南京	科技推广和应用服务业		94.90%	直接投资
上海合绅益企业管理中心（有限合伙）[注 9]	90.45 万元人民币	上海	上海	商务服务业		0.25%	直接投资

注 1：安庆莱霆光电科技有限公司于 2026 年 4 月 21 日完成工商注销登记。

注 2：深圳飞凯新材料科技有限公司于 2026 年 5 月 15 日完成工商注销登记。

注 3：安庆隆凯新材料科技有限公司于 2026 年 2 月 26 日完成工商注销登记。

注 4：2026 年 1 月 7 日，公司对全资子公司安庆飞凯新材料有限公司实施了存续分立，本次分立完成后，安庆飞凯新材料有限公司继续存续，并新设成立安庆弘凯新材料有限公司，公司持有分立后的安庆飞凯新材料有限公司、安庆弘凯新材料有限公司 100%股权。

注 5：公司于 2026 年 3 月 10 日设立安徽腾凯科技研发有限公司，公司持有其 80%股权。

注 6：公司于 2026 年 3 月 12 日设立苏州娄绅电子材料科技有限公司，公司持有其 57.05%股权；2026 年 3 月 25 日，苏州娄绅电子材料科技有限公司引入投资方上海合绅益企业管理中心（有限合伙），其注册资本增至 300 万元人民币，公司直接持股比例降至 39.85%。

注 7：公司于 2026 年 3 月 25 日设立池州飞凯新材料有限公司，公司持有其 100%股权。

注 8：公司控股子公司江苏和成新材料有限公司于 2026 年 6 月 17 日设立全资子公司南京和晶电子科技有限公司，公司间接持有其 94.90%股权。

注 9：公司全资子公司苏州飞凯投资管理有限公司于 2026 年 3 月 9 日设立上海合绅益企业管理中心（有限合伙），公司间接持有其 0.25%股权。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：无

确定公司是代理人还是委托人的依据：无

其他说明：无

（2）重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	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
昆山兴凯半导体材料有限公司	40.00%	4,090,549.26		78,622,653.85

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：无

其他说明：无

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

项目	昆山兴凯半导体材料有限公司	
	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
流动资产	241,216,499.73	220,450,062.56
非流动资产	105,937,124.72	101,818,573.19
资产合计	347,153,624.45	322,268,635.75
流动负债	165,519,609.10	153,070,971.04
非流动负债	827,687.14	270,648.50
负债合计	166,347,296.24	153,341,619.54
营业收入	142,125,964.98	127,659,817.71
净利润（净亏损）	10,226,373.14	7,543,425.76
综合收益总额	10,226,373.14	7,543,425.76
经营活动现金流量	-2,455,292.55	-2,126,536.89

其他说明：无

(4) 公司无使用企业集团资产和清偿企业集团债务存在重大限制的情形。

(5) 公司无向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持的情形。

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司全称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
安徽飞谚新材料科技有限公司	2026 年 3 月 13 日	95.31%	98.77%

(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

项目	安徽飞谚新材料科技有限公司
购买成本/处置对价	2,988,195.78
--现金	2,988,195.78
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	2,988,195.78
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,614,370.43
差额	1,373,825.35

其中：调整资本公积	1,373,825.35
-----------	--------------

3、在合营企业或联营企业中的权益

公司本期无重要合营企业或联营企业。

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

报告期末无按应收金额确认的政府补助。

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	43,502,231.95	9,950,000.00		4,907,658.23		48,544,573.72	与资产相关
合计	43,502,231.95	9,950,000.00		4,907,658.23		48,544,573.72	--

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
与资产相关	4,572,622.80	1,952,229.65
与收益相关	5,853,639.75	7,520,903.99
合计	10,426,262.55	9,473,133.64

十二、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。本公司整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本公司财务业绩的潜在不利影响。

1、金融工具分类

(1) 资产负债表日的各类金融资产的账面价值

1) 2026 年 6 月 30 日

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	1,046,469,148.22			1,046,469,148.22
交易性金融资产		540,852,502.97		540,852,502.97
应收票据	179,055,296.26			179,055,296.26
应收账款	1,030,415,034.38			1,030,415,034.38
应收款项融资			101,499,811.86	101,499,811.86
其他应收款	21,835,629.82			21,835,629.82
其他流动资产-银行理财	6,817,082.80			6,817,082.80
债权投资	31,325,000.00			31,325,000.00
一年内到期的非流动资产	52,829,830.00			52,829,830.00
其他权益工具投资			216,228,785.89	216,228,785.89

2) 2025 年 12 月 31 日

单位：元

金融资产项目	以摊余成本计量的 金融资产	以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计 入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	900,573,957.73			900,573,957.73
交易性金融资产		426,420,117.56		426,420,117.56
应收票据	154,326,419.51			154,326,419.51
应收账款	1,025,540,306.09			1,025,540,306.09
应收款项融资			151,536,128.41	151,536,128.41
其他应收款	29,952,044.87			29,952,044.87
其他流动资产-银行理财	7,035,180.60			7,035,180.60
债权投资	83,122,100.00			83,122,100.00
一年内到期的非流动资产	86,598,400.00			86,598,400.00
其他权益工具投资			178,840,467.60	178,840,467.60

(2) 资产负债表日的各类金融负债的账面价值

1) 2026 年 6 月 30 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当 期损益的金融负债	其他金融负债	合计
--------	----------------------------	--------	----

短期借款		544,147,984.11	544,147,984.11
应付票据		171,386,914.52	171,386,914.52
应付账款		299,916,029.79	299,916,029.79
其他应付款		116,476,180.16	116,476,180.16
一年内到期的非流动负债	8,595,072.21	12,288,233.34	20,883,305.55
其他流动负债		105,404,770.59	105,404,770.59
长期借款		119,059,980.91	119,059,980.91
其他非流动负债	161,936,821.02		161,936,821.02
租赁负债		5,547,604.65	5,547,604.65
长期应付款		2,940,000.00	2,940,000.00

2) 2025 年 12 月 31 日

单位：元

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		576,258,548.25	576,258,548.25
应付票据		142,618,744.58	142,618,744.58
应付账款		383,304,335.13	383,304,335.13
其他应付款		122,275,162.50	122,275,162.50
一年内到期的非流动负债	8,513,831.68	92,711,937.63	101,225,769.31
其他流动负债		104,061,061.21	104,061,061.21
长期借款		93,970,800.00	93,970,800.00
其他非流动负债	165,988,266.03		165,988,266.03
租赁负债		7,862,213.64	7,862,213.64
长期应付款		5,880,000.00	5,880,000.00

2、信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款及某些衍生工具，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险。

由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风

险集中。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

信用风险显著增加判断标准：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- （1）定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- （2）定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- （1）发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2）债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- （4）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5）发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- （6）以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

预期信用损失计量的参数：

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

（1）违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

（2）违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

（3）违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

前瞻性信息：

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款产生的信用风险敞口的量化数据，参见本财务报告“七、4、应收账款”。

本公司的其他应收款，主要为履约保证金、押金及备用金等，预计可以收回，为防范其他应收款不发生坏账风险提供了合理保证，另根据报告期内保证金回收等历史信息，不存在坏账情况。综上所述，公司管理层认为，其他应收款不存在重大信用风险。

本公司的其他流动资产，主要为留抵和待认证进项税、预缴企业所得税，预计可以收回。综上所述，公司管理层认为，其他流动资产不存在重大信用风险。

本公司的其他权益工具投资，主要为权益性投资工具，预计可以收回，无公允价值报价。本公司的交易性金融资产，主要为权益性投资工具，有公允价值报价及基金管理估值报告，预计可以收回。综上所述，公司管理层认为，交易性金融资产、其他权益工具投资不存在重大信用风险。

本公司认为其他单独或组合均未发生减值的金融资产的期限分析如下：

(1) 2026 年 6 月 30 日

单位：元

项目	2026年6月30日				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1个月以内	1至3个月	3个月以上
应收票据	179,055,296.26	179,055,296.26			
其他应收款	21,835,629.82	21,835,629.82			
其他权益工具投资	216,228,785.89	216,228,785.89			

(2) 2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2025年12月31日				
	合计	未逾期且未减值	逾期		
			1个月以内	1至3个月	3个月以上
应收票据	154,326,419.51	154,326,419.51			
其他应收款	29,952,044.87	29,952,044.87			
其他权益工具投资	178,840,467.60	178,840,467.60			

3、流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、融资租赁和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。本公司财务部门在汇总各公司现金流量预测的基础上，在合并层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和

可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

(1) 2026 年 6 月 30 日

单位：元

项目	2026年6月30日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	544,147,984.11				544,147,984.11
应付票据	171,386,914.52				171,386,914.52
应付账款	299,916,029.79				299,916,029.79
其他应付款	116,476,180.16				116,476,180.16
一年内到期的非流动负债	20,883,305.55				20,883,305.55
长期借款		70,000,000.00	49,059,980.91		119,059,980.91
其他非流动负债		8,618,906.00	8,537,388.67	144,780,526.35	161,936,821.02
租赁付款额		2,222,466.39	654,019.52	3,499,162.62	6,375,648.53

(2) 2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2025年12月31日				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	576,258,548.25				576,258,548.25
应付票据	142,618,744.58				142,618,744.58
应付账款	383,304,335.13				383,304,335.13
其他应付款	122,275,162.50				122,275,162.50
一年内到期的非流动负债	101,225,769.31				101,225,769.31
长期借款		93,970,800.00			93,970,800.00
其他非流动负债		8,595,072.21	8,618,906.00	148,774,287.82	165,988,266.03
租赁付款额		4,181,746.66	635,238.27	3,993,986.40	8,810,971.33

4、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

(1) 利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于 2026 年 1 至 6 月及 2025 年度本公司并无利率互换安排。

下表为利率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，利率发生合理、可能的变动时，将对净利润（通过对浮动利率借款的影响）和股东权益产生的影响。

单位：元

项目	本期		
	基准点增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少
人民币基准利率变动	1.00%	-1,190,599.81	-1,061,069.82
人民币基准利率变动	-1.00%	1,190,599.81	1,061,069.82

接上表：

单位：元

项目	上期		
	基准点增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少
人民币基准利率变动	1.00%	-750,000.00	-637,500.00
人民币基准利率变动	-1.00%	750,000.00	637,500.00

（2）汇率风险

本公司面临的外汇变动风险主要与本公司的经营活动（当收支以不同于本公司记账本位币的外币结算时）及其于境外子公司的净投资有关。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于 2026 年 1 至 6 月及 2025 年度，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

下表为外汇风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，[美元]汇率发生合理、可能的变动时，将对净利润[由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化]和股东权益[由于远期外汇合同]产生的影响。

单位：元

项目	本期		
	[美元]汇率增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少
人民币对[美元]贬值	5.00%	695,246.82	574,688.28
人民币对[美元]升值	-5.00%	-695,246.82	-574,688.28

接上表：

单位：元

项目	上期		
	[美元]汇率增加/减少	利润总额增加/减少	股东权益增加/减少

人民币对[美元]贬值	5.00%	431,413.00	353,806.55
人民币对[美元]升值	-5.00%	-431,413.00	-353,806.55

(3) 权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司暴露于因归类为交易性权益工具投资和其他权益工具投资的个别权益工具投资而产生的权益工具投资价格风险之下。本公司持有的上市权益工具投资在上海、深圳和香港的证券交易所上市，并在资产负债表日以市场报价计量。

如果本公司自有权益工具为衍生工具的公允价值的基础，则本公司还暴露于因本公司自身股价变化而产生的权益工具投资价格风险之下。

5、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2026 年 1 至 6 月和 2025 年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是以负债除以负债与权益之和，权益为归属母公司所有者权益。本公司于资产负债表日的杠杆比率如下：

项目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
负债总额（元）	1,787,424,836.58	1,959,949,071.49
归属母公司股东权益总额（元）	5,233,956,994.62	4,907,743,706.03
负债总额和归属母公司股东权益总额合计（元）	7,021,381,831.20	6,867,692,777.52
杠杆比率	25.46%	28.54%

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			540,852,502.97	540,852,502.97
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			540,852,502.97	540,852,502.97
（1）债务工具投资			160,536,269.94	160,536,269.94
（2）权益工具投资			75,014,791.93	75,014,791.93

(3) 衍生金融资产				
(4) 其他（理财产品）			305,301,441.10	305,301,441.10
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			216,228,785.89	216,228,785.89
(四) 投资性房地产				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
(六) 应收款项融资			101,499,811.86	101,499,811.86
持续以公允价值计量的资产总额			858,581,100.72	858,581,100.72
(七) 其他非流动负债-回购义务			161,936,821.02	161,936,821.02
(八) 一年内到期的非流动负债			8,595,072.21	8,595,072.21
持续以公允价值计量的负债总额			170,531,893.23	170,531,893.23

2、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

(1) 期末本公司权益工具投资为对私募基金的投资，本公司因无法获取可观察输入值而采用第三层次估值技术予以估值。

(2) 期末本公司购入的理财产品余额 305,301,441.10 元，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以预期收益率作为折现率。

(3) 其他非上市的权益工具投资估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值，包括市场乘法（市盈率倍数、市净率倍数等）、最近融资价格法和成本法等估值方法。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括可比公司市盈率或市净率倍数、流动性折扣等。本公司相信，以该办法估计的公允价值及其变动是合理的，并且亦是于资产负债表日合适的价值。

(4) 应收款项融资：系银行承兑汇票，其剩余期限较短，账面价值与公允价值相近。

3、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

合并财务报表持续第三层次公允价值计量项目估值采用管理层自对手方处获取估值报价，或使用估值技术确定其公允价值。这些金融工具的公允价值可能基于对估值有重大影响的不可观测输入值，因此公司将其分为第三层。不可观测输入值包括可比公司市盈率或市净率倍数、流动性折扣等。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
飞凯控股有限公司	香港	股权投资	HKD7,926	20.74%	20.74%

本企业的母公司情况的说明：无

本企业最终控制方是 ZHANG JINSHAN。

其他说明：无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本财务报告“十、在其他主体中的权益 1、在子公司中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本公司本期无重要的合营或联营企业。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
南京盛凯新材料有限公司	公司董事张娟担任董事的企业
大瑞科技股份有限公司	公司董事兼副总经理陆春过去 12 个月内担任董事的企业
上海凯达腾材料科技有限公司	公司联营企业
上海飞照新材料有限公司	其他关联方

其他说明：无

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
大瑞科技股份有限公司	采购商品	973,247.88	不适用	不适用	

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南京盛凯新材料有限公司	销售商品	2,761,486.03	2,143,756.20
大瑞科技股份有限公司	销售商品	542,359.72	

上海飞照新材料有限公司	销售商品	1,922,720.84	
-------------	------	--------------	--

(2) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,829,184.58	4,161,372.59

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	南京盛凯新材料有限公司	788,735.00	7,887.35	464,026.80	4,640.27
应收票据	南京盛凯新材料有限公司	571,588.82	2,857.94	1,046,023.11	5,230.12
应收款项融资	南京盛凯新材料有限公司	88,134.35		335,703.49	
其他应收款	上海凯达腾材料科技有限公司			862,837.77	8,628.38
应收账款	上海飞照新材料有限公司	1,037,958.24	10,379.58		

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工			3,086,800.00	34,417,820.00	3,086,800.00	34,417,820.00	13,000.00	113,962.50
合计			3,086,800.00	34,417,820.00	3,086,800.00	34,417,820.00	13,000.00	113,962.50

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☒适用 ☐不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
员工	8.86 元/股	11 个月		

其他说明：

2025年6月3日，公司召开第五届董事会第二十五次会议和第五届监事会第二十三次会议，审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》及《关于向2025年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司董事会确定以2025年6月4日为首次授予日，向187名激励对象授予623.46万股第二类限制性股票，授予价格为8.96元/股。本激励计划采取的激励形式为第二类限制性股票。股票来源为公司向激励对象定向发行的本公司人民币A股普通股股票和/或从二级市场回购的本公司人民币A股普通股股票。有效期：本激励计划的有效期为自限制性股票授予

之日起至激励对象获授的限制性股票全部归属或作废失效之日止，最长不超过36个月。限售期：本次激励计划授予的限制性股票归属期为自授予日起12个月、24个月。激励对象根据本次激励计划获授的限制性股票不享有公司股东权利，且在解除限售前不得转让、用于担保或偿还债务。两期的解除限售比例分别为：50%、50%。属于一次授予、分批行权的股份支付。

2025年7月1日，公司在巨潮资讯网上披露《2024年年度权益分派实施公告》，以公司当时总股本566,946,450股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.65元（含税），共计派发现金股利人民币36,851,519.25元（含税）。公司于2025年7月7日实施完成前述权益分派事宜。

2025年11月4日，公司在巨潮资讯网上披露《2025年中期权益分派实施公告》，以公司当时总股本566,946,450股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.40元（含税），共计派发现金股利人民币22,677,858.00元（含税）。公司于2025年11月10日实施完成前述权益分派事宜。

2026年5月25日，公司召开第六届董事会第二次会议审议通过了《关于调整2025年限制性股票激励计划授予价格的议案》，由于公司已实施完成2024年年度和2025年中期权益分派方案，同意将限制性股票的授予价格由8.96元/股调整为8.86元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	布莱克-斯科尔期权定价模型（Black-Scholes Model）
授予日权益工具公允价值的重要参数	不适用
可行权权益工具数量的确定依据	根据实际行权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	51,890,394.11
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	23,218,735.48

其他说明：无

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
员工	23,218,735.48	
合计	23,218,735.48	

5、股份支付的修改、终止情况

本期股份支付无修改或终止的情况。

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

以下为本公司于2026年6月30日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性承诺：

单位：元

项目	本期金额
工程设备款	187,986,706.23
合计	187,986,706.23

2、或有事项

截至资产负债表日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

2、利润分配情况

公司 2026 年半年度暂不进行利润分配。

3、销售退回

截至本财务报表批准报出日止，本公司未发生重大销售退回。

4、其他资产负债表日后调整事项说明

截至本财务报表批准报出日止，本公司无其他重大资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、分部信息

公司根据财务报告“五、重要会计政策及会计估计33、分部报告”所载关于划分经营分部的要求进行了评估。根据公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据，公司的经营及策略均以一个整体运行，向主要营运决策者提供的财务资料并无载有各项经营活动的损益资料。因此，管理层认为本公司仅有一个经营分部，公司无需编制分部报告。

2、借款费用

本期资本化的借款费用金额为662,527.28元，利息资本化率为2.80%。

3、外币折算

本公司2026年半年度计入当期损益的汇兑损失为6,174,305.95元。

4、其他

无

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	336,268,727.25	339,087,161.67
0-6 个月（含 6 个月）	329,154,696.24	336,504,678.45
6-12 个月（含 12 个月）	7,114,031.01	2,582,483.22
1 至 2 年	653,624.19	825,820.77
2 至 3 年	86,273.30	92,622.35
3 年以上	376,484.00	565,550.00
3 至 4 年		17,870.00
4 至 5 年		76,845.00
5 年以上	376,484.00	470,835.00
合计	337,385,108.74	340,571,154.79

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	337,385,108.74	100.00%	4,230,275.21	1.25%	333,154,833.53
其中：					
账龄风险组合	337,385,108.74	100.00%	4,230,275.21	1.25%	333,154,833.53
合计	337,385,108.74	100.00%	4,230,275.21	--	333,154,833.53

(续上表)

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	340,571,154.79	100.00%	4,312,487.30	1.27%	336,258,667.49
其中：					
账龄风险组合	340,571,154.79	100.00%	4,312,487.30	1.27%	336,258,667.49
合计	340,571,154.79	100.00%	4,312,487.30	--	336,258,667.49

按组合计提坏账准备：账龄风险组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	329,154,696.24	3,291,546.96	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）	7,114,031.01	355,701.55	5.00%
1-2 年（含 2 年）	653,624.19	163,406.05	25.00%
2-3 年（含 3 年）	86,273.30	43,136.65	50.00%
3 年以上	376,484.00	376,484.00	100.00%
合计	337,385,108.74	4,230,275.21	--

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	4,312,487.30	108,987.95		191,200.04		4,230,275.21
合计	4,312,487.30	108,987.95		191,200.04		4,230,275.21

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	191,200.04

其中重要的应收账款核销情况：无

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备期末余额
客户一	22,778,791.55	6.75%	227,787.92
客户二	21,479,967.25	6.37%	214,799.67

客户三	12,239,402.52	3.63%	122,394.03
客户四	11,887,388.83	3.52%	118,873.89
客户五	10,827,481.80	3.21%	108,274.82
合计	79,213,031.95	23.48%	792,130.33

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	703,663,000.00	745,180,000.00
其他应收款	357,312,774.14	317,687,951.13
应收利息		514,377.78
合计	1,060,975,774.14	1,063,382,328.91

（1）应收利息

1）应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
委托贷款		514,377.78
合计		514,377.78

2）本期无重要的逾期利息。

3）按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4）本期无重要的计提、收回或转回的坏账准备情况。

5）本期无实际核销的应收利息情况。

（2）应收股利

1）应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
江苏和成显示科技有限公司	403,663,000.00	445,180,000.00
安庆飞凯新材料有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00
合计	703,663,000.00	745,180,000.00

2）本期无重要的账龄超过1年的应收股利。

3）按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4）本期无重要的计提、收回或转回的坏账准备情况。

5）本期无实际核销的应收股利情况。

（3）其他应收款

1）其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
内部关联方往来款	355,217,537.91	306,648,681.61
往来款	480,912.48	9,784,081.50
押金及保证金	998,820.00	798,820.00
备用金	648,641.75	566,745.03
其他		12,041.16
合计	357,345,912.14	317,810,369.30

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）	356,738,192.66	317,197,032.53
0-6 个月（含 6 个月）	356,738,192.66	309,668,983.29
6-12 个月（含 12 个月）		7,528,049.24
1 至 2 年	96,419.48	174.81
2 至 3 年		
3 年以上	511,300.00	613,161.96
3 至 4 年	511,300.00	613,161.96
4 至 5 年		
5 年以上		
合计	357,345,912.14	317,810,369.30

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	357,345,912.14	100.00%	33,138.00	0.01%	357,312,774.14
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	480,912.48	0.13%	23,149.80	4.81%	457,762.68
押金、保证金组合	998,820.00	0.28%	9,988.20	1.00%	988,831.80
备用金、未认证进项税组合	648,641.75	0.18%			648,641.75
内部关联方往来款	355,217,537.91	99.40%			355,217,537.91
合计	357,345,912.14	100.00%	33,138.00	0.01%	357,312,774.14

（续上表）

类别	期初余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	317,810,369.30	100.00%	122,418.17	0.04%	317,687,951.13
其中：					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	9,796,122.66	3.08%	114,429.97	1.17%	9,681,692.69
押金、保证金组合	798,820.00	0.25%	7,988.20	1.00%	790,831.80
备用金、未认证进项税组合	566,745.03	0.18%			566,745.03
内部关联方往来款	306,648,681.61	96.49%			306,648,681.61
合计	317,810,369.30	100.00%	122,418.17	0.04%	317,687,951.13

按组合计提坏账准备：信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
0-6 个月（含 6 个月）	404,493.00	4,044.93	1.00%
6-12 个月（含 12 个月）			
1 至 2 年	76,419.48	19,104.87	25.00%
2 至 3 年			
3 年以上			
合计	480,912.48	23,149.80	--

按组合计提坏账准备：押金、保证金组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金、保证金	998,820.00	9,988.20	1.00%
合计	998,820.00	9,988.20	--

按组合计提坏账准备：备用金、未认证进项税组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
备用金、未认证进项税等	648,641.75		
合计	648,641.75		--

按组合计提坏账准备：内部关联方往来款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

内部关联方往来款	355,217,537.91		
合计	355,217,537.91		--

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）	
2026 年 1 月 1 日余额	122,418.17			122,418.17
2026 年 1 月 1 日余额在本期	--	--	--	--
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回	89,280.17			89,280.17
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额	33,138.00			33,138.00

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	122,418.17		89,280.17			33,138.00
合计	122,418.17		89,280.17			33,138.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：本期无重要的坏账准备转回或收回情况。

5）本期无实际核销的其他应收款情况。

6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
安庆飞凯新材料有限公司	内部关联方往来款	252,470,860.01	0-6 个月（含 6 个月）	70.65%	
安徽晶凯电子材料有限公司	内部关联方往来款	43,806,964.79	0-6 个月（含 6 个月）	12.26%	

昆山兴凯半导体材料有限公司	内部关联方往来款	36,030,000.00	0-6 个月（含 6 个月）	10.08%	
上海凯昀光电材料有限公司	内部关联方往来款	11,030,045.15	0-6 个月（含 6 个月）	3.09%	
安庆兴凯半导体材料有限公司	内部关联方往来款	10,121,236.12	0-6 个月（含 6 个月）	2.83%	
合计	--	353,459,106.07	--	98.91%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,840,132,721.58		2,840,132,721.58	2,547,683,064.07		2,547,683,064.07
对联营、合营企业投资	69,332,371.52	16,586,298.52	52,746,073.00	56,825,104.32	16,586,298.52	40,238,805.80
合计	2,909,465,093.10	16,586,298.52	2,892,878,794.58	2,604,508,168.39	16,586,298.52	2,587,921,869.87

(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		
安庆飞凯新材料有限公司	206,042,126.62			130,000,000.00		3,597,395.40	79,639,522.02	
飞凯美国有限公司	1,896,000.00						1,896,000.00	
飞凯香港有限公司	122,467,662.74						122,467,662.74	
江苏和成显示科技有限公司	1,339,628,154.27					5,360,670.58	1,344,988,824.85	
上海凯昀光电材料有限公司	13,864,500.00						13,864,500.00	
安徽晶凯电子材料有限公司	460,000,000.00						460,000,000.00	
上海坤凯新材料有限公司	3,593,810.00						3,593,810.00	
深圳飞凯新材料科技有限公司	10,587,202.19			10,000,000.00		-587,202.19		
安庆凯博光电材料科技有限公司	10,044,094.38						10,044,094.38	
安庆新凯荣光电材料科技有限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
苏州凯芯半导体材料有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
上海罗恺新材料科技有限公司	26,000,000.00						26,000,000.00	
上海凯弦新材料科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
昆山兴凯半导体材料有限公司	3,945,136.47					1,607,306.74	5,552,443.21	
安庆兴凯半导体材料有限公司	100,083.34					45,632.12	145,715.46	
广州市润奥化工材料有限公司	54,516,000.00						54,516,000.00	
飞凯新加坡有限公司	4,132,920.00						4,132,920.00	
江苏和成新材料有限公司	3,201,386.48					1,811,331.36	5,012,717.84	
苏州飞凯投资管理有限公司	30,000,000.00						30,000,000.00	
安庆莱霆光电科技有限公司	21,600,000.00			21,600,000.00				

安庆锐凯新材料有限公司	10,000,000.00							10,000,000.00	
安庆凯睿新材料科技有限公司	3,000,000.00							3,000,000.00	
飞凯日本株式会社	97,620.83						75,425.02	173,045.85	
安徽飞谚新材料科技有限公司	110,966,366.75		2,988,195.78				-44,597.30	113,909,965.23	
池州飞凯新材料有限公司			300,000,000.00					300,000,000.00	
安庆弘凯新材料有限公司			130,000,000.00					130,000,000.00	
苏州娄绅电子材料科技有限公司			1,195,500.00					1,195,500.00	
安徽腾凯科技研发有限公司			8,000,000.00					8,000,000.00	
合计	2,547,683,064.07		442,183,695.78	161,600,000.00			11,865,961.73	2,840,132,721.58	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备期 初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备期末 余额
			追加投资	减少 投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提 减值 准备	其他		
联营企业												
上海嵘彩光电材料有限公司		16,586,298.52										16,586,298.52
上海英斯派检测技术有限公司	4,897,118.69				-638.83						4,896,479.86	
苏州爱科隆材料有限公司	28,604,410.07		4,650,000.00		664,581.73						33,918,991.80	
上海凯达腾材料科技有限公司	6,737,277.04		7,500,000.00		-306,675.70						13,930,601.34	
小计	40,238,805.80	16,586,298.52	12,150,000.00		357,267.20						52,746,073.00	16,586,298.52
合计	40,238,805.80	16,586,298.52	12,150,000.00		357,267.20						52,746,073.00	16,586,298.52

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因：不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因：不适用

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	515,009,193.39	355,376,457.85	402,140,778.71	340,176,882.47
其他业务	29,605,244.00	21,853,421.18	22,060,115.60	14,292,464.90
合计	544,614,437.39	377,229,879.03	424,200,894.31	354,469,347.37

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

单位：元

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型	544,614,437.39	377,229,879.03
显示材料	10,392,949.19	2,129,160.25
半导体材料	207,167,984.41	135,632,909.95
紫外固化材料	298,039,337.69	217,458,860.01
其他	29,014,166.10	22,008,948.82
按经营地区分类	544,614,437.39	377,229,879.03
大陆市场	520,266,388.16	365,930,982.46
海外市场	24,348,049.23	11,298,896.57
按销售渠道分类	544,614,437.39	377,229,879.03
直销	544,614,437.39	377,229,879.03

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	159,804,600.00	1,732,810,400.00
处置长期股权投资产生的投资收益	-23,533,281.44	115,099,343.96
理财产品利息收益	1,904,919.99	729,534.36
权益法核算的长期股权投资收益	357,267.20	-801,430.57
处置交易性金融资产取得的投资收益	-1,405,294.12	
合计	137,128,211.63	1,847,837,847.75

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	-8,199,441.74	
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）	2,487,572.06	
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	6,895,443.28	
委托他人投资或管理资产的损益	4,815,303.67	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-273,920.51	
减：所得税影响额	-1,745,540.69	
少数股东权益影响额（税后）	116,184.98	
合计	7,354,312.47	--

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	5.27%	0.47	0.47
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.12%	0.46	0.46

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明, 对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的, 应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他

无