

SICC

SICC CO., LTD.

山東天岳先進科技股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

2026

中 期 報 告

www.sicc.cc

股份代號：688234.SH 02631.HK

目錄

第一節	釋義	2
第二節	公司簡介和主要財務指標	6
第三節	管理層討論與分析	13
第四節	重要事項	47
第五節	財務報告	61



在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

A股	指	本公司已發行每股面值人民幣1.00元的普通股，已於上海證券交易所科創板上市並以人民幣進行買賣
A股股東	指	A股持有人
公司章程	指	山東天岳先進科技股份有限公司章程
審計委員會	指	董事會審計委員會
禁帶	指	在能帶結構中能態密度為零的能量區間，常用來表示價帶和導帶之間的能量範圍。禁帶寬度的大小決定了材料是具有半導體性質還是具有絕緣體性質。第三代半導體因具有寬禁帶的特徵，又稱寬禁帶半導體
董事會委員會	指	審計委員會、戰略與可持續發展委員會、薪酬與考核委員會及提名委員會的統稱
董事會	指	本公司董事會
芯片	指	在半導體外延片上進行浸蝕、布線，製成的能實現某種功能的半導體器件
公司、本公司、天岳先進	指	山東天岳先進科技股份有限公司，一家於2010年11月2日在中國成立的有限公司，並於2020年11月17日改制為股份有限公司，其A股於2022年1月12日上海證券交易所科創板上市（證券代碼：688234）及其H股於2025年8月20日香港聯交所上市（股份代碼：2631）
控股股東	指	宗艷民、上海麥明及上海鑄傲
企業管治守則	指	香港上市規則附錄C1所載企業管治守則
中國證監會、證監會	指	中國證券監督管理委員會
二極管	指	用半導體材料製成的一種功率器件，具有單向導電性能，應用於各種電子電路中，實現對交流電整流、對調製信號檢波、限幅和鉗位以及對電源電壓的穩壓等多種功能
董事	指	本公司董事或任何其中一名董事
分立器件	指	單一封裝的半導體組件，具備電子特性功能，常見的分立式半導體器件有二極管、三極管、光電器件等

第一節 釋義

位錯	指	晶體材料的一種內部微觀缺陷，由原子的局部不規則排列產生
富士經濟	指	富士經濟株式會社，日本知名調研機構，總部在東京，專門給全球客戶提供市場調查和諮詢服務，尤其擅長半導體、電動汽車、新材料等高科技領域的市場預測報告。
全球發售	指	如招股章程所述的香港公開發售及國際發售
本集團	指	本公司及其子公司
國泰海通開元	指	國泰海通開元投資有限公司，原海通開元投資有限公司
國泰海通證裕	指	國泰海通證裕投資有限公司，由「海通創新證券投資有限公司」與「國泰君安證裕投資有限公司」合併而來
國泰海通	指	國泰海通證券股份有限公司，原國泰君安證券股份有限公司
H股	指	本公司發行的每股面值人民幣1.00元的普通股，已在香港聯交所主板上市並以港元買賣
H股股東	指	H股持有人
哈勃投資	指	哈勃科技投資有限公司，現用名：哈勃科技創業投資有限公司
海通證券	指	原海通證券股份有限公司，已被國泰君安證券股份有限公司吸收合併
港元	指	香港法定貨幣港元
HKSCC	指	HKSCC NOMINEES LIMITED，即香港中央結算(代理人)有限公司
香港上市規則	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式)
香港	指	中國香港特別行政區
IGBT	指	Insulated Gate Bipolar Transistor的縮寫，即絕緣雙極性晶體管，一種電力電子行業的常用半導體開關器件
獨立第三方	指	據本公司作出一切合理查詢後盡其所知、所悉及所信，並非屬本公司關連人士(定義見香港上市規則)的個人、公司及其各自的最終實益擁有人

第一節 釋義

集成電路	指	通過一系列特定的加工工藝，將晶體管、二極管等有源器件和電阻器、電容器等無源元件按一定的電路互聯並集成在半導體晶片上，封裝在一個外殼內，執行特定功能的電路或系統
濟南國材	指	國材股權投資基金(濟南)合夥企業(有限合夥)
遼寧海通新能源	指	遼寧海通新能源低碳產業股權投資基金有限公司
遼寧中德	指	遼寧中德產業股權投資基金合夥企業(有限合夥)
上市日期	指	2025年8月20日，H股在香港聯交所上市並首次獲准在香港聯交所開始買賣的日期
微管	指	碳化硅晶片的一種缺陷，是晶片中延軸向延伸且徑向尺寸在一微米至十幾微米的空中管道
標準守則	指	香港上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
MOSFET	指	Metal-Oxide-Semiconductor Field-Effect Transistor，金屬氧化物半導體場效應晶體管，是一種可以廣泛使用在模擬電路與數字電路的場效晶體管
提名委員會	指	董事會提名委員會
光電子器件	指	根據光電效應製作的器件，主要種類包括光電管、光敏電阻、光敏二極管、光敏三極管、光電池、光電耦合器件等
多型	指	晶體中不同晶型同時存在的情形
功率器件	指	用於電力設備的電能變換和控制電路的分立器件，也稱電力電子器件
招股章程	指	本公司於2025年8月11日刊發的招股章程
薪酬與考核委員會	指	董事會薪酬與考核委員會
射頻器件	指	利用射頻技術形成的一類元器件，常用於無線通信等領域
人民幣	指	中國法定貨幣人民幣
元、萬元	指	人民幣元、人民幣萬元
籽晶	指	具有和所需晶體相同晶體結構的小晶體，是生長單晶的種子，也叫晶種

第一節 釋義

證券及期貨條例	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式更改)
上海策輝	指	上海策輝企業管理中心(有限合夥)
上海爵芃	指	上海爵芃企業管理中心(有限合夥)
上海麥明	指	上海麥明企業管理中心(有限合夥)
上海天岳	指	上海天岳半導體材料有限公司
上海越服	指	上海越服科貿有限公司
上海越聯峰	指	上海越聯峰科技有限公司
上海鑄傲	指	上海鑄傲企業管理中心(有限合夥)
SiC、碳化硅	指	Silicon Carbide，碳和矽的化合物，一種寬禁帶半導體材料，俗稱第三代半導體材料之一
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合證券交易所有限公司
戰略與可持續發展委員會	指	董事會戰略與可持續發展委員會
襯底、晶片	指	沿特定的結晶方向將晶體切割、研磨、拋光，得到具有特定晶面和適當電學、光學和機械特性，用於生長外延層的潔淨單晶圓薄片
報告期、本報告期	指	2026年1月1日至2026年6月30日
Yole/Yole Group	指	Yole Développement，位於法國的一家專業從事半導體及軟件、電源與無線網絡、傳感及成像領域的知名行業諮詢機構，擁有超過20多年的歷史，其主要提供市場分析、技術評估以及商業企劃等諮詢服務

第二節 公司簡介和主要財務指標

公司基本情況

公司的中文名稱	山東天岳先進科技股份有限公司
公司的中文簡稱	天岳先進
公司的外文名稱	SICC Co., Ltd.
公司的外文名稱縮寫	SICC
公司的法定代表人	宗艷民
公司註冊地址	山東省濟南市槐蔭區天岳南路99號
公司註冊地址的歷史變更情況	無
公司辦公地址	山東省濟南市槐蔭區天岳南路99號
公司辦公地址的郵政編碼	250118
公司網址	www.sicc.cc
電子信箱	dmo@sicc.cc
報告期內變更情況查詢索引	無

連絡人和聯繫方式

董事會秘書(信息披露境內代表)

證券事務代表

姓名	鐘文慶	王俊國
聯繫地址	山東省濟南市槐蔭區天岳南路99號	山東省濟南市槐蔭區天岳南路99號
電話	0531-69900616	0531-69900616
傳真	0531-87126500	0531-87126500
電子信箱	dmo@sicc.cc	dmo@sicc.cc

信息披露及備置地變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	1、中國證券報(www.cs.com.cn) 2、證券日報(www.zqrb.cn) 3、證券時報(www.stcn.com) 4、上海證券報(www.cnstock.com)
登載半年度報告的網站地址	A股：www.sse.com.cn H股：www.hkexnews.hk
公司半年度報告備置地地點	公司董事會辦公室
報告期內變更情況查詢索引	無

第二節 公司簡介和主要財務指標

公司股票簡況

公司股票簡況				
股票種類	股票上市交易所及板塊	股票簡稱	股票代碼	變更前股票簡稱
A股	上交所科創板	天岳先進	688234	不適用
H股	香港聯交所主板	天岳先進	02631	不適用

其他相關資料

序號	類別	詳情
1	執行董事	宗艷民先生 高超先生 王俊國先生
2	非執行董事	邱宇峰先生 李婉越女士 馮顯英先生(2026年6月26日獲委任) 方偉先生(2026年4月28日辭任)
3	獨立非執行董事	李洪輝先生 黎國鴻先生 劉華女士
4	戰略委員會	宗艷民先生(主席) 邱宇峰先生 李洪輝先生
5	審計委員會	李洪輝先生(主席) 黎國鴻先生 劉華女士
6	提名委員會	劉華女士(主席) 宗艷民先生 黎國鴻先生
7	薪酬與考核委員會	黎國鴻先生(主席) 宗艷民先生 劉華女士
8	聯席公司秘書	王俊國先生 梁秀芳女士
9	授權代表	宗艷民先生 梁秀芳女士
10	中國香港法律顧問	國浩律師(香港)事務所 香港中環 遮打道3A號 香港會所大廈14樓
11	中國大陸法律顧問	國浩律師(上海)事務所 上海市 山西北路99號 蘇河灣中心25-28樓
12	合規顧問	新百利融資有限公司 香港中環 皇后大道中29號 華人行20樓

第二節 公司簡介和主要財務指標

序號	類別	詳情
13	A股股票的託管機構	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海市 浦東新區 楊高南路188號
14	H股股份過戶登記處	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔 皇后大道東183號合和中心 17樓1712-1716號舖

公司主要會計數據和財務指標

(一) 主要會計數據

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期增減 (%)
營業收入	913,646,546.53	793,805,202.95	15.10
利潤總額	-50,666,621.77	7,599,604.10	-766.70
歸屬於上市公司股東的淨利潤	-58,616,647.35	10,880,178.50	-638.75
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性 損益的淨利潤	-87,338,412.89	-10,944,685.02	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	-20,255,066.51	289,469,518.90	-107.00

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨資產	7,109,128,882.56	7,173,933,552.81	-0.90
總資產	10,023,577,945.14	9,583,219,803.30	4.60

第二節 公司簡介和主要財務指標

(二) 主要財務指標

主要財務指標	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期增減 (%)
基本每股收益(元/股)	-0.12	0.03	-500.00
稀釋每股收益(元/股)	-0.12	0.03	-500.00
扣除非經常性損益後的基本每股收益 (元/股)	-0.18	-0.03	不適用
加權平均淨資產收益率(%)	-0.82	0.21	減少1.03個百分點
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率(%)	-1.22	-0.21	減少1.01個百分點
研發投入佔營業收入的比例(%)	8.16	9.55	減少1.39個百分點
流動比率 ⁽¹⁾	2.51	2.26	增加0.25個百分點
速動比率 ⁽²⁾	1.95	1.58	增加0.37個百分點
資產負債比率 ⁽³⁾	29.08%	30.83%	下降1.76個百分點

(1) 流動比率按流動資產總值除以流動負債總額計算

(2) 速動比率按流動資產總值(不含存貨)除以流動負債總額計算

(3) 資產負債比率按負債總額除以資產總額再乘以100%計算

(4) 計算尾差因四捨五入導致

公司主要會計數據和財務指標的說明

報告期內，公司實現營業收入9.14億元，同比增長15.10%，綜合毛利率22.86%；實現利潤總額-5,066.66萬元，實現歸屬於上市公司股東的淨利潤-5,861.66萬元，實現歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-8,733.84萬元；報告期內經營活動產生的現金流量淨額同比轉負，基本每股收益、稀釋每股收益及扣除非經常性損益後的基本每股收益同比均有所下降。

伴隨新能源汽車加速向高壓平台演進、AI算力基礎設施持續擴建等，碳化硅在下游應用場景的價值持續凸顯，市場滲透率穩步提升。報告期內，公司產品產銷量穩步增長，營業收入同比、環比均實現增長；依託大尺寸碳化硅襯底的市場領先優勢，疊加降本增效舉措持續落地，同時下游需求回暖推動產品價格逐步企穩，公司毛利率水平實現提升。分季度來看，2026年第二季度實現營業收入5.48億元，創下單季度歷史新高，同比增長42.06%、環比增長49.97%，季度毛利率25.36%，單季度實現歸屬於上市公司股東淨利潤189.30萬元。

第二節 公司簡介和主要財務指標

報告期內，受匯率波動帶來匯兌損失增加、資產減值損失及信用減值損失計提等因素影響，公司業績雖短期承壓但虧損逐步收窄。後續，公司大尺寸碳化硅產品產能與市場佔有率有望進一步提升，公司將持續深化降本增效，積極開拓海外市場與新興應用領域。隨著規模效應持續釋放，公司盈利能力有望逐步改善，核心競爭力不斷鞏固。

境內外會計準則下會計數據差異

☐適用 ☒不適用

本報告乃根據中國企業會計準則編製。鑒於中國企業會計準則及國際財務報告準則已實現基本趨同，本公司已於2026年3月27日召開第二屆董事會審計委員會第十四次會議和第二屆董事會第十九次會議，審議通過了《關於公司統一採用中國企業會計準則編製財務報告及不再單獨聘任境外財務報告審計機構的議案》。因此，本公司不再採用2025年報所採用的國際財務報告準則，統一採用中國企業會計準則編製財務報告及披露相關財務資料，其不會對公司業績、財務狀況及現金流量構成任何重大影響。

非經常性損益項目和金額

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分		
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	10,706,733.42	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	22,648,000.06	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		

第二節 公司簡介和主要財務指標

非經常性損益項目	金額	附註(如適用)
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用， 如安置職工的支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的 公允價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值 變動產生的損益		
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受托經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	450,382.20	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
減：所得稅影響額	5,083,350.14	
少數股東權益影響額(稅後)		
合計	28,721,765.54	

第二節 公司簡介和主要財務指標

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號 — 非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	涉及金額	原因
與資產相關的政府補助	19,552,697.64	與公司正常經營活動密切相關，符合國家政策規定，按照確定的標準享有，能夠對公司損益產生持續影響

存在股權激勵、員工持股計劃的公司可選擇披露扣除股份支付影響後的淨利潤

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

主要會計數據	本報告期 (1-6月)	上年同期	本期比上年 同期增減 (%)
扣除股份支付影響後的淨利潤	-58,616,647.35	15,404,566.65	-480.51

非企業會計準則業績指標說明

☐適用 ☒不適用

第三節 管理層討論與分析

報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

(一) 所屬行業情況

根據國家統計局《國民經濟行業分類》(GB/T4754-2017)，公司所處行業為第39大類「計算機、通信和其他電子設備製造業」之第398中類「電子元件及電子專用材料製造」。根據國家統計局發佈的《戰略性新興產業分類(2018)》分類，公司的產品屬「1.2.3高儲能和關鍵電子材料製造」和「3.4.3.1半導體晶體製造」，是國家重點鼓勵、扶持的戰略性新興產業。

當前，碳化硅作為第三代寬禁帶半導體核心材料，憑藉高禁帶寬度、高擊穿電場、高熱導率、高溫穩定性等綜合性能優勢，正成為高壓、高頻、高效率、高功率密度電力電子系統的重要基礎材料，行業整體處於成長期中前期。報告期內，碳化硅行業在經歷前期階段性價格調整、庫存消化及部分低效產能出清後，供需關係逐步改善，行業發展重心進一步由單純規模擴張轉向以技術進步、產品質量、穩定交付和客戶協同為核心的高質量發展階段。根據Yole Group數據，2025年全球碳化硅功率器件市場規模約為37.07億美元，預計2025年至2031年全球功率SiC器件市場將以約20%的CAGR增長。下游器件市場規模持續擴大，帶動上游碳化硅襯底需求不斷增長，碳化硅材料行業總體保持較好的發展態勢。

從下游應用結構看，碳化硅的應用場景已由早期主要集中於新能源汽車等領域，逐步向更多高成長和高附加值場景延伸，行業需求結構呈現多元化發展趨勢。新能源領域仍然是當前碳化硅最主要的應用市場，其中新能源汽車是碳化硅功率器件最重要的應用方向之一。隨著新能源車高壓平台車型持續推廣，碳化硅在主驅逆變器、車載充電機、DC-DC變換器及高壓輔助系統中的應用不斷深化，市場滲透率持續提升。同時，隨著產品性能持續優化、產業鏈配套逐漸成熟、成本逐步改善，碳化硅在新能源汽車領域的應用範圍和單車價值量正進一步提升，行業中長期發展空間廣闊。根據Yole Group數據，xEV(電動汽車)是碳化硅最大且增長最快的終端市場，預計市場規模將由2025年的21.04億美元提升至2031年的67.67億美元，CAGR為21.49%，是碳化硅襯底需求的核心引擎，與公司車規級襯底主業高度契合。

第三節 管理層討論與分析

與此同時，AI數據中心正成為驅動SiC市場增長的第二引擎。伴隨AI算力需求快速增長，數據中心在電源轉換效率、功率密度和散熱管理等方面的要求持續提升，碳化硅在PSU、UPS、HVDC、SST等環節的應用價值日益凸顯。AI對全球數據中心電力需求的拉動具有明顯的中長期放大效應，AI場景下全球數據中心電力需求呈現加速上行趨勢，這意味著高效率電源架構與高性能半導體材料的重要性將持續提升，碳化硅材料在綠色低碳和高效算力基礎設施中的支撐作用進一步增強。此外，碳化硅在先進封裝、微納光學等新興領域的應用也在持續推進，為行業發展打開了新的市場空間。在AI領域，根據弗若斯特沙利文的資料，至2030年全球AI數據中心容量將增長至299GW，較2023年淨增加244GW，對應2023年至2030年複合年增長率27.4%；數據中心耗電佔全球電力消費比例將由1.4%提升至10.0%。公司碳化硅襯底可應用於AI數據中心所需的高效率電源、PSU、HVDC、SST等場景，將為公司打開新的成長空間。

在微納光學與AI眼鏡領域，碳化硅材料可應用於光波導鏡片中，憑藉高折射率等特性，可實現更大的視場角和更簡單的全彩顯示結構，減少重量、體積和製造複雜度。根據弗若斯特沙利文的資料，預計至2030年全球AI眼鏡出貨量將超過6000萬副。

除新能源汽車和AI數據中心外，碳化硅在電網、新能源光伏儲能充電樁、軌道交通、工業控制、充電設施、消費等傳統功率電子領域對硅基器件的替代也在持續加速，應用邊界不斷拓展。隨著技術進步推動成本中樞逐步下移，碳化硅的經濟性優勢已不再局限於高壓、大功率場景，而是開始向家電、適配器、PD快充、LED驅動及其他消費電子等中低壓、小電流場景延伸。行業資料顯示，部分企業消費類SiC產品出貨量已達千萬顆級別，表明碳化硅在消費級場景的商業化進程正在加快。這一趨勢表明，碳化硅材料正由「點狀應用」逐步向「面狀滲透」演進，行業的抗週期能力和中長期成長確定性進一步增強。

從產業發展趨勢看，碳化硅襯底的大尺寸化、低缺陷化、低成本化及多類型產品拓展，已成為行業技術演進的重要方向。當前，6英寸導電型襯底仍為行業主流，8英寸導電型襯底正快速起量，12英寸產品佈局穩步推進，行業正處於由6英寸向8英寸升級、並向更大尺寸前瞻佈局的關鍵階段。其中，8英寸襯底在提升單片晶圓產出、改善器件製造經濟性和推動下游產線設備兼容優化等方面具有顯著優勢，已成為行業降本增效的重要方向。報告期內，公司8英寸產品主營業務收入佔比已超50%；12英寸產品則有望進一步支撐新興場景的規模化發展。

第三節 管理層討論與分析

(二) 主營業務情況

1、 主要業務

公司是全球寬禁帶半導體材料行業的領軍企業，自成立以來即專注於高品質碳化硅襯底的研發與產業化。

公司專注於碳化硅行業已超15年，是較早在國內實現了半絕緣型碳化硅襯底的產業化，並進一步實現導電型碳化硅襯底產業化的企業。公司依託研發、生產和管理經驗，在產品大尺寸化上的優勢不斷提高，量產碳化硅襯底的尺寸已從2英寸迭代升級至8英寸，並於2024年推出業內首款12英寸碳化硅襯底，於2025年完成了12英寸導電N型和導電P型、半絕緣型碳化硅襯底全系列產品的技術攻關，將全球碳化硅襯底行業全面帶入12英寸新時代。在實現從2英寸到12英寸全尺寸產業化的同時，公司也在半絕緣襯底、導電型襯底、P型襯底、光學襯底、先進封裝散熱中介層等多元化產品上取得關鍵技術突破，持續推進關鍵設備國產化替代，實現了從原料到成品的全過程自主可控。

2、 主要產品及服務情況

碳化硅材料是一種化合物寬禁帶半導體材料，與傳統硅相比具有以下優勢：

- 2.1 禁帶寬度更大，可適應更高的電壓、頻率及溫度；
- 2.2 熱導率更高，非常適合熱負荷較大的器件；
- 2.3 擊穿電場強度更高，可使器件更薄，導通電阻更低；
- 2.4 飽和電子漂移速率更高，開關速度更快。

上述特性提高了使用碳化硅襯底的終端產品的性能，使產品能夠在更高的溫度、電壓及頻率下運作，同時保持出色的效率。這使得功率密度提高，能量損耗減少，電子元件及系統的可靠性增強。因此，乘著可再生能源及AI領域需求激增的浪潮，以碳化硅為代表的創新寬禁帶半導體材料對半導體行業產生重大影響，碳化硅材料已經成為賦能能源變革及AI實現核心發展目標的基石之一。

第三節 管理層討論與分析

公司是全球領先的寬禁帶半導體材料生產商，自成立以來即專注於高品質碳化硅襯底的研發與產業化。公司專注於碳化硅襯底領域已超過15年，已與全球前十大功率半導體器件製造商中一半以上的製造商建立業務合作關係，致力於為客戶提供優質碳化硅襯底。通過科技創新，公司持續提升客戶產品在各行業中的性能。公司主要提供4英寸、6英寸、8英寸及12英寸碳化硅襯底，是全球少數能同時提供各種尺寸的導電型及半絕緣型碳化硅襯底的公司之一。

公司是研發及生產碳化硅襯底的先驅及創新者。我們是全球少數能夠批量出貨8英寸碳化硅襯底的市場參與者之一。憑藉公司的內部研發能力，公司已掌握涵蓋碳化硅襯底生產所有階段的核心技術，包括設備設計、熱場設計、粉料合成、晶體生長、襯底加工及質量檢驗，這使得公司能夠於2023年量產8英寸碳化硅襯底，於2024年11月推出業內首款12英寸碳化硅襯底，成功克服了生產碳化硅襯底高質量生長界面控制及缺陷控制的難題。2025年，公司完成了12英寸導電N型和導電P型、12英寸半絕緣型碳化硅襯底全系列大尺寸產品的佈局。截至目前，12英寸碳化硅襯底產品已獲得頭部客戶訂單並實現交付，這標誌著我們向大尺寸碳化硅襯底時代邁出了重要一步。

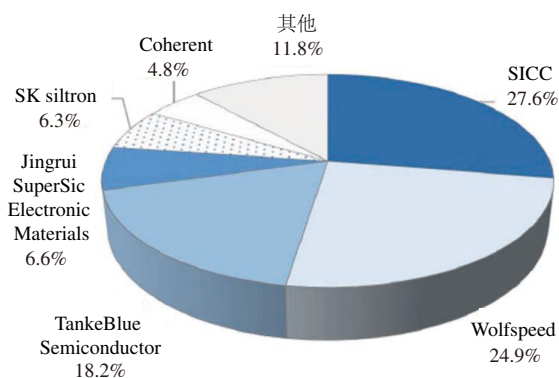
公司在材料科學領域的持續深耕，正在以碳化硅材料創新為新能源與AI兩大產業提供核心支撐，賦能未來科技變革。目前公司已躋身為國際知名半導體公司的重要供應商，公司的產品亦在國際上獲得廣泛認可。我們已與全球前十大功率半導體器件製造商中一半以上的製造商建立業務合作關係。公司碳化硅襯底產品可廣泛應用於新能源汽車、AI數據中心、光伏系統、AI眼鏡、軌道交通、電網、家電及先進通信基站等領域。公司是全球少數能夠實現8英寸碳化硅襯底量產並率先實現2英寸到8英寸碳化硅襯底商業化的公司，也是率先推出12英寸碳化硅襯底的公司，並且是率先使用液相法生產P型碳化硅襯底的公司。截至目前，公司已完成12英寸導電N型、導電P型及半絕緣型全系列產品技術攻關，部分產品已獲得頭部客戶訂單及實現交付，進一步鞏固了公司在全球碳化硅襯底行業中的領先地位。

公司已經形成了全面的技術體系，覆蓋設備設計、熱場設計、粉料合成、晶體生長、襯底加工、質量檢測等各個生產碳化硅襯底關鍵環節，公司的自主技術工具包支撐公司在產品缺陷控制和成本優化方面達到國際一流的水準。根據Yole旗下的知識產權調查公司數據，公司在碳化硅襯底專利位列全球前五。

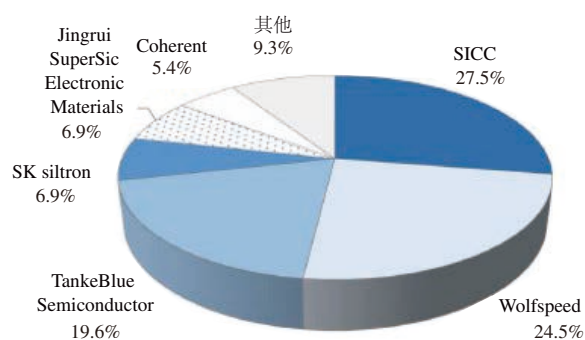
第三節 管理層討論與分析

全球碳化硅襯底市場由少數頭部企業主導，頭部企業在技術實力、生產規模、品牌知名度和認可度方面具有顯著優勢。根據富士經濟於2026年3月發佈的報告（如下圖所示），2025年全球導電型碳化硅襯底材料市場中，天岳先進(SICC)市場份額為27.6%，位居全球第一；其中6英寸市場份額為27.5%，8英寸市場份額為51.3%，充分體現了公司的全球市場地位。

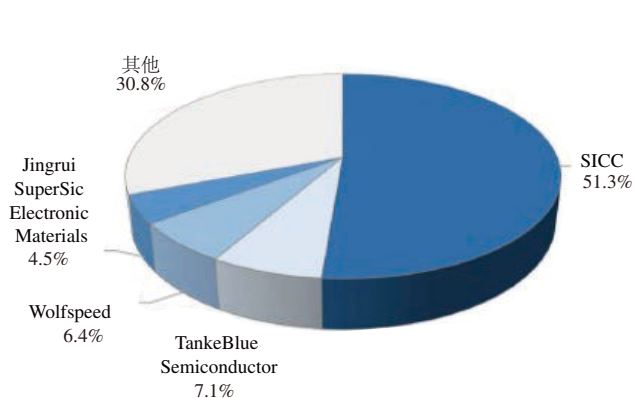
2025年實際業績（按數量計算）



2025年實際業績（按尺寸分類：6英寸晶圓）



2025年實際業績（按尺寸分類：8英寸晶圓）



(三) 主要經營模式

1、研發模式

我們的研發工作由研發團隊主導，實行層級管理的项目制運作，流程如下：

- 1.1 我們的僱員結合日常營運中收集到的信息、與行業參與者的合作、市場調研及對客戶反饋的分析，向研發團隊提交需求申請；
- 1.2 需求申請獲批准後，研發團隊選定項目負責人及項目組成員，組建指定項目組，並由項目負責人編寫《項目立項報告》，內容包括項目名稱、背景、可行性分析、項目目標及財務預算；
- 1.3 項目組根據項目需求編寫研發設計方案，細化實驗方案及計劃，並根據設計方案完成實驗驗證；
- 1.4 項目負責人結合項目計劃與交付完成情況，判斷所有項目目標完成，發起項目驗收申請，編寫《項目驗收報告》並交至研發團隊審核；
- 1.5 項目驗收後，研發團隊評估研發成果，並採取多種手段保護知識產權。

2、採購模式

碳化硅襯底生產依賴優質原材料，其內在質量直接影響碳化硅襯底的效率、可靠性及有效性，使其就生產先進半導體器件而言不可或缺。因此，優質原材料的最大供應商通常選擇與公司這樣表現出對卓越及創新承諾的領先市場參與者合作。通過與上述最大供應商建立長期合作關係，公司確保能夠穩定獲得必要的資源，使公司能夠在碳化硅襯底方面保持一致的質量及績效標準，從而鞏固公司在市場上的競爭地位。

公司採購製造碳化硅襯底所需的各種材料及設備，包括碳粉、硅粉、石墨保溫材料以及晶體生長、切片、研磨及拋光設備。為減輕原材料成本上升的潛在影響，公司主要與石墨保溫材料等關鍵生產材料的供應商訂立長期合作協議、保持密切溝通並實施戰略性採購。公司實施定期審閱機制，考慮公司的存貨水平、銷售前景及市場趨勢，監控公司的原材料成本。

公司已確定一份合格供應商名單，以便公司根據採購計劃選擇最合適的原材料供應商。公司的採購計劃根據生產進度、存貨水平、供應商交貨時間及產品壽命制定。在採購計劃批准後，公司的採購部門將進行詢價，根據供應商的基本信息及價格、質量、資質文件及交付時間等標準對潛在供應商進行評估。為應對供應商的潛在價格上漲，我們對其他同類供應商同步進行評估，以減輕對我們原材料成本的影響。

第三節 管理層討論與分析

3、生產模式

公司的生產模式有利於滿足客戶的不同需求，有利於提高訂單按時交付率、產品品質一致性和客戶滿意度，有助於控制庫存水平及提高資金利用效率。

公司已開發並實施一套信息系統，以便處理客戶訂單及生產流程控制。公司結合人工智能數字化仿真及大數據技術，使公司的碳化硅襯底生產流程自動化。一方面，智能化生產能夠降低人為干預帶來的風險，對於製備高質量碳化硅襯底至關重要。另一方面，高度自動化能夠切實優化生產中的人工成本，為公司的技術升級及產品迭代奠定堅實的基礎。

公司已建立全面的生產階段控制計劃，以確保全面的生產及產品質量控制。當產品出現質量不合格問題時，公司將啟動不合格產品控制程序，啟動不合格評審、進行根本原因分析以及制定糾正及預防措施。公司的生產流程管理措施有助於防止不合格產品流出，並減少質量問題的再次發生。

4、營銷模式

公司採用直銷模式，並擁有一支經驗豐富且訓練有素的銷售及營銷團隊，積極發現市場機會並設計銷售策略。

公司的銷售及營銷團隊主要負責與客戶聯繫，並為其提供售後服務。採用直銷模式使我們能夠取得以下優勢：

- 4.1 自客戶獲得有關我們產品的即時且未經過濾的反饋；
- 4.2 精確了解客戶偏好並確定需要改進的領域；
- 4.3 響應客戶要求，使我們能夠提供滿足客戶需求的高品質產品；
- 4.4 憑藉第一手的客戶洞察力，快速適應不斷變化的市場需求或客戶偏好，從而制定靈活的營銷戰略；
- 4.5 通過直接解決客戶關切的問題，改善客戶體驗，從而提高滿意度和忠誠度。

公司主要通過與不同應用領域的頂級公司開展持續、全面和深入的合作，以及其他定向營銷及推廣活動，利用良好的品牌聲譽和巨大的行業影響力贏得客戶。

新增重要非主營業務情況

☐適用 ☒不適用

經營情況的討論與分析

(一) 公司經營情況

1、把握行業供需格局改善機遇，推動經營質量逐步修復

報告期內，碳化硅行業在經歷前期價格競爭、庫存消化及低效產能出清後，競爭格局進一步趨於穩定，行業運行邏輯由早期無序擴張和價格博弈，逐步轉向以技術能力、產品質量、穩定交付、客戶認證和規模化製造為核心的高質量競爭階段，有效供給進一步向頭部企業集中。公司作為全球碳化硅襯底龍頭企業，全球市場佔有率逐步提升。

報告期內，公司實現營業收入9.14億元，同比增長15.10%，綜合毛利率22.86%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤-5,861.66萬元，歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-8,733.84萬元，基本每股收益、稀釋每股收益及扣除非經常性損益後的基本每股收益同比均有所下降。分季度來看，2026年第二季度實現營業收入5.48億元，創下單季度歷史新高，同比增長42.06%、環比增長49.97%，季度毛利率25.36%，單季度實現歸屬於上市公司股東淨利潤189.30萬元。

從經營狀態看，公司上半年處於滿產運行狀態，下游訂單需求明顯增強，客戶需求較前期明顯提升。行業需求擴容與供給出清形成共振，帶動產業鏈供需關係收緊。在此背景下，公司依託大尺寸產品的質量優勢、規模化量產能力和穩定交付能力，較好承接了行業景氣度修復所帶來的訂單釋放，有助於推動收入質量、毛利率和產能利用率繼續提升，為後續業績進一步改善奠定基礎。

第三節 管理層討論與分析

2、 聚焦大尺寸產品放量，推動產品結構持續優化升級

大尺寸化是碳化硅襯底行業降本增效和擴大應用的核心方向之一，也是公司2026年上半年經營改善的關鍵內生變量。報告期內，公司順應行業由6英寸向8英寸升級趨勢，並前瞻性地佈局12英寸產品，形成了較為清晰的「6英寸穩定供貨、8英寸加快放量、12英寸持續突破」的產品梯隊。其中，8英寸產品已由技術領先階段逐步走向主流化應用，公司8英寸產品主營業務收入佔比已超過50%。根據富士經濟數據，公司2025年全球8英寸導電型碳化硅襯底市場份額達到51.3%，位居全球第一。

8英寸襯底的重要性在於，其更大的可用面積有助於提升單片晶圓產出、改善器件製造經濟性並推動下游產線與設備兼容優化。同時，全球碳化硅功率器件製造商在8英寸項目上的總投資額持續提升，行業向8英寸切換已成為一個清晰的趨勢。

在更大尺寸佈局方面，公司於2024年11月推出業內首款12英寸碳化硅襯底，並於2025年一季度完成12英寸導電N型、導電P型及半絕緣型全系列產品技術攻關。目前12英寸產品已獲得頭部客戶訂單，這意味著公司在下一代大尺寸襯底方向上已經走在行業前列。12英寸的意義不只是技術展示，更在於12英寸的批量產出將使得諸多新興領域成功落地，SiC作為先進平台型材料進一步降低諸多領域的單位成本，並打開更大規模商業化空間。

從產業競爭角度看，誰能夠率先完成從6英寸到8英寸，再向12英寸延伸的量產與客戶導入，誰就更有機會在下一輪行業競爭中掌握主動權。報告期內公司在8英寸佔比提升、12英寸持續推進上的表現，體現了公司在技術路線選擇 — 產能能力建設 — 客戶驗證推進等三方面的協調能力，也增強了未來盈利能力與市場份額繼續提升的基礎。

3、 深化頭部客戶合作，持續拓展新能源與AI等多元應用場景

報告期內，公司與各行業頭部客戶的合作進一步深化，新能源汽車、數據中心、先進封裝、微納光學等領域的重點客戶合作關係進一步加強，體現出公司在產業鏈關鍵材料環節的綜合競爭力。公司長期採取直銷模式，依託銷售、研發、生產聯動機制，能夠快速響應客戶需求並參與客戶前期驗證、產品定義與工藝優化，從而增強合作深度和客戶粘性。

在新能源汽車及功率器件領域，公司持續服務全球領先客戶。公司已與全球前十大功率半導體器件製造商中一半以上建立合作關係，並與國際客戶形成長期穩定合作生態。報告期內，行業大尺寸化的趨勢進一步確定，隨著公司大尺寸產品經濟性持續加強，行業從6英寸向8英寸切換，公司通過大尺寸產品進一步加深與客戶的合作關係；同時，由於碳化硅襯底作為器件製造關鍵材料，需要經過外延、芯片製造、封裝測試等複雜驗證程序，下游客戶一旦完成驗證通常不會輕易更換供應商，頭部客戶粘性較強。

報告期內，公司與下游客戶持續推進各項技術合作。如在微納光學領域，公司持續為全球頭部客戶提供光學級碳化硅產品。在AI數據中心供電方案中，公司配合全球頭部功率器件廠商，就下一代電源管理芯片的研發展開密切合作。在先進封裝領域，公司配合全球頭部客戶推進SiC的應用突破；同時，在芯片散熱方向，公司目前已成功將半絕緣碳化硅襯底應用於下游高功率激光器芯片的散熱層，驗證了碳化硅散熱在產業端規模化應用的可行性。這些合作不僅體現公司在新興應用方向的前瞻佈局，也標誌著公司正從單一材料半導體器件材料供應商向更廣泛的先進材料平台型企業延伸。

此外，公司在與重要合作夥伴關係上持續深化。如公司於2026年4月獲得富士康集團「永續卓越供應鏈獎(物料類)金獎」，標誌雙方在碳化硅產業層面的合作進一步加深。這類合作關係的持續穩定，體現了碳化硅在不同行業的持續滲透及新應用的不斷涌現，一方面有利於公司在行業波動期保持訂單韌性，進一步提升全球影響力；另一方面也體現了碳化硅行業未來發展的無限空間。

整體來說，公司深度融入碳化硅行業價值鏈，與上下游企業建立了緊密的合作生態。公司以先進的技術能力為核心，精準把握全球客戶的最新需求，鏈接全球頂尖的供應鏈資源，不斷推動大尺寸、高質量的碳化硅襯底產品在各領域的滲透率提升，並最終實現產業鏈共贏，持續提升全球影響力。

第三節 管理層討論與分析

(二) 研發創新情況

碳化硅襯底屬高度技術密集型行業，製備流程複雜、工藝壁壘高，核心競爭力很大程度上取決於材料基礎研究、晶體生長、缺陷控制、加工工藝、設備設計和產業化協同能力。保持技術領先是公司的長期戰略重點。2026年上半年，公司繼續圍繞基礎研究、產品開發和工程優化開展持續投入，強化自主創新能力，推動技術進步與產業化能力相互促進。

2026年上半年，公司研發費用7,457.44萬元，與上年同期基本持平。研發投入主要用於12英寸碳化硅襯底、8英寸襯底良率提升和成本降低、P型襯底以及光學、先進封裝等新興領域方向的開發。公司在行業景氣承壓階段並未削弱研發投入，而是繼續加大前瞻性技術和新應用方向佈局，體現出較強的長期投入定力。

從技術方向看，公司持續圍繞大尺寸化、低缺陷、低成本、液相法、P型襯底以及新型應用材料等方向推進研發。公司業內首創使用液相法製備出無宏觀缺陷的8英寸碳化硅襯底，突破了碳化硅單晶高質量生長界面控制和缺陷控制難題；同時，公司也是率先使用液相法生產P型碳化硅襯底的公司之一，這為智能電網、高壓大功率器件等場景的拓展提供了技術支撐。

報告期內，公司圍繞「銷售 — 研發 — 生產」聯動機制繼續強化研發體系。公司圍繞現有產品痛點及下游戰略客戶需求開展研發，並基於客戶反饋持續優化迭代產品，使研發成果能夠更快轉化為產業化能力和客戶價值。對於碳化硅這類驗證週期長、產業鏈協同要求高的材料行業而言，這一機制有利於公司在技術創新與市場拓展之間形成正循環。

從知識產權成果看，公司在持續研發投入基礎上，已形成較為系統的知識產權積累和技術壁壘。截至報告期末，公司及下屬子公司累計獲得發明專利授權209項、實用新型專利授權294項，其中境外發明專利授權14項；報告期內新申請發明專利和實用新型專利等9項，其中發明專利8項、實用新型1項。

從人才與組織能力看，公司持續打造全球碳化硅人才高地。截至報告期末，公司研發人員中碩士、博士合計66人，佔研發人員總數38.15%；公司擁有2名享受國務院特殊津貼專家，五四青年獎章獲得者，並彙聚國家級人才7人、省級人才16人、市級人才16人。未來，我們將持續優化人才矩陣，進一步完善覆蓋材料科學、電子工程、物理、化學、機械工程等多學科背景的研發團隊，為公司在基礎研究、產品開發和工程轉化上的持續推進提供支撐。

第三節 管理層討論與分析

2026年上半年，公司研發創新成果還在多項外部榮譽中得到體現：公司主導制定的國家標準《碳化硅單晶拋光片堆垛層錯測試方法》(GB/T 47082-2026)於2026年1月28日發佈，該標準首次系統規範了碳化硅單晶拋光片堆垛層錯的測試方法，填補了國內空白，為行業提供了統一的測試依據和質量評價體系。此外，公司參與制定的國家標準《碳化硅單晶》(GB/T 47404-2026)於2026年3月31日發佈，通過主導或參與制定國家標準，極大提升了企業自身的技術實力和行業話語權。公司憑藉卓越的產品質量、穩定的供應保障與深度的協同創新，獲評博世集團「優選供應商(Preferred Supplier)」，作為博世集團對其全球供應鏈體系中表現最為傑出合作夥伴的最高認可之一，該稱號僅授予排名前20%的優質供應商。此外，公司憑藉在供應鏈穩定性、綠色製造與可持續治理等方面的傑出表現，榮獲富士康集團「永續卓越供應鏈獎(物料類)金獎」。公司產品與技術實力、ESG管理體系持續獲得客戶的高度肯定。

總體來看，2026年上半年公司持續推進研發創新工作，堅持高強度投入，在行業波動中保持技術進步節奏不變；圍繞大尺寸化與新應用方向進行前瞻佈局，既利於當前市場份額提升，也有助於未來產業升級；同時，公司強化研發成果向量產和客戶價值轉化，持續推動從技術突破到產業化競爭力的閉環形成。這些工作將對公司未來在8英寸進一步放量、12英寸持續突破，以及綠色低碳應用、AI數據中心、微納光學、先進封裝等新應用方向的拓展形成有力支撐。

(三) 半年度成果和榮譽

2026年上半年，公司在黨建引領、技術創新、品牌塑造及可持續發展等方面收穫多項榮譽，彰顯了公司的行業影響力和綜合實力，得到了產業界、資本市場和社會各界的廣泛認可。

1、黨建引領方面

2026年，根據市委組織部常態化開展「學習身邊榜樣」活動工作部署，以「高質量發展強擔當 一實幹為民開新局」為主題，在全市廣泛開展了「學習身邊榜樣」活動。經過逐級推薦、審核把關、綜合比選、集體研究、公開公示，共確定市級「學習身邊榜樣」人選20名、集體5個，公司黨委獲評濟南市榜樣集體。2026年6月，公司黨委榮獲「山東省先進基層黨組織」稱號。

2、技術創新方面

公司主導制定的國家標準《碳化硅單晶拋光片堆垛層錯測試方法》(GB/T 47082-2026)於2026年1月28日發佈，該標準首次系統規範了碳化硅單晶拋光片堆垛層錯的測試方法，填補了國內空白，為行業提供了統一的測試依據和質量評價體系。此外，公司參與制定的國家標準《碳化硅單晶》(GB/T 47404-2026)於2026年3月31日發佈，通過主導或參與制定國家標準，極大提升了企業自身的技術實力和行業話語權。

第三節 管理層討論與分析

3、品牌塑造方面

公司憑藉卓越的產品質量、穩定的供應保障與深度的協同創新，獲評博世集團「首選供應商(Preferred Supplier)」。作為博世集團對其全球供應鏈體系中表現最為傑出合作夥伴的最高認可之一，該稱號僅授予排名前20%的優質供應商。此外，公司憑藉在供應鏈穩定性、綠色製造與可持續治理等方面的傑出表現，榮獲富士康集團「永續卓越供應鏈獎(物料類)金獎」。

4、可持續發展方面

公司積極踐行綠色發展理念，圍繞重要環保節日組織開展系列主題活動，持續推動環境可持續建設。2026年3月12日，在廠區內開展植樹節活動，以實際行動美化園區環境、增強員工生態意識；4月22日世界地球日，聯合山東財經大學發起青年低碳行動計劃，通過校園系列活動普及環保知識、倡導綠色生活方式，激勵青年學子主動投身環保實踐；6月5日世界環境日，攜手濟南市生態環境局組織專題宣傳活動，面向社會公眾深入傳播生態文明理念。系列活動的開展，不僅彰顯了公司作為負責任企業的使命擔當，也為推動區域綠色低碳發展貢獻了積極力量。

非企業會計準則財務指標變動情況分析及展望

☐適用 ☒不適用

報告期內公司經營情況的重大變化，以及報告期內發生的對公司經營情況有重大影響和預計未來會有重大影響的事項

☐適用 ☒不適用

報告期內核心競爭力分析

(一) 核心競爭力分析

✓適用 □不適用

1、大尺寸技術引領行業，全矩陣產品前瞻佈局

碳化硅襯底的大尺寸化是行業降本增效和擴大應用的核心方向之一。公司自成立以來持續佈局不同尺寸、不同類型碳化硅襯底的研發與產業化，在尺寸升級方面形成了較強的先發優勢。報告期內，公司不僅持續提升8英寸產品的批量供應能力和客戶導入深度，而且進一步完成了12英寸導電N型、導電P型及半絕緣型碳化硅襯底全系列產品的技術攻關，在業內率先建立起下一代大尺寸產品的全矩陣佈局。

公司是全球少數能夠實現8英寸碳化硅襯底量產的企業之一，也是率先推出12英寸碳化硅襯底的企業。資料顯示，公司量產碳化硅襯底尺寸已由2英寸迭代升級至8英寸，並於2024年推出業內首款12英寸碳化硅襯底；2025年，公司圍繞12英寸導電型與半絕緣型產品持續推進客戶展示、樣品驗證和技術完善，進一步夯實了在超大尺寸領域的領先位置。公司在行業由6英寸向8英寸切換過程中，已完成從「技術領先」向「產品主流化、客戶規模化採用」的轉變。8英寸產品比重持續提高，不僅說明公司技術路線判斷準確，也表明公司已在大尺寸產品的品質、交付和客戶驗證方面形成較高壁壘。

從產業趨勢看，8英寸的意義在於能夠顯著提升單片晶圓的芯片產出、提高設備兼容性並降低綜合成本。8英寸襯底單片芯片產出量約為6英寸的2倍；同時，晶體生長技術的進步推動8英寸導電型襯底實現量產，更大的可用襯底面積推動單位綜合成本降低。公司率先完成8英寸產品產業化並在2025年實現主流化應用，意味著其不僅走在技術前列，更有效承接了下游客戶對成本優化和產線升級的需求。

在更大尺寸佈局上，12英寸產品進一步強化了公司的下一代競爭壁壘。12英寸產品在面積上較8英寸繼續擴大，有望進一步降低單位成本並提升經濟性，同時下游諸多新興領域如先進封裝、AI光學的進一步發展也亟待12英寸的規模化量產。目前公司已經完成12英寸導電N型、導電P型及半絕緣型產品的全產品大尺寸佈局，標誌著公司正式躋身全球碳化硅大尺寸技術競爭前列。

第三節 管理層討論與分析

在大尺寸技術領先的同時，公司前沿工藝佈局也增強了技術領先的深度。公司業內首創使用液相法製備出無宏觀缺陷的P型碳化硅襯底，突破了碳化硅單晶高質量生長界面控制和缺陷控制難題；同時，公司也是率先使用液相法生產P型碳化硅襯底的公司之一。液相法相較傳統路徑，能夠更好地控制生長參數，使摻雜分佈更加均勻，特別適用於高功率、高耐壓場景，對公司在高壓電網、P型襯底及未來更高品質大尺寸產品開發中具有戰略價值。

總體看，公司在大尺寸路線上的核心競爭力，不僅率先推出大尺寸產品，並已建立起從技術領先、工藝方法突破，到客戶協同開發驗證、大批量穩定交付的完整閉環。8英寸的主流化應用和12英寸的全矩陣佈局，使公司在當前和下一階段行業競爭中都具備較強主動權。

2、 賦能「AI+新能源」雙輪驅動的多元化應用生態能力

公司對碳化硅材料底層特性、下游場景需求和產業演進方向具有深刻的理解，同時圍繞客戶需求開展協同研發和產品定義的經驗非常豐富。報告期內，公司產品和技術圍繞新能源與AI雙輪驅動不斷向更廣泛場景滲透，展現出較強的生態賦能力。

碳化硅材料具備多元物理特性。現有資料明確顯示，其具有高禁帶寬度、高擊穿電場強度、高電子飽和漂移速率、高熱導率、高折射率等特徵，可應用於功率器件、射頻器件、光波導、散熱部件、濾波器等多類下游產品中。結合用戶要求，公司對SiC材料的理解和應用佈局已不僅限於「電」的方向，而是進一步延伸至光學、熱管理等方向，體現出對材料多物理特性的系統開發能力。

在新能源領域，碳化硅材料已廣泛應用於電動汽車、光伏儲能、電網、軌道交通、充電設施和家電等場景。隨著電力電子各個子場景下功率密度的提升和能效要求增強，碳化硅材料在新能源應用中的基礎盤持續擴大，並開始有加速的蹟象。

在先進封裝與高端散熱領域，碳化硅憑藉高導熱、耐高溫特性，可用於半導體散熱部件、先進封裝中介層等方向。公司目前已成功將半絕緣碳化硅襯底應用於下游高功率激光器芯片的散熱層，並持續在AI、數據中心和先進散熱部件等新應用場景推動技術突破。這類應用本質上是利用碳化硅在熱管理和材料穩定性方面的優勢，服務於AI算力中心高功率、高散熱密度場景。

在濾波器與先進通信方面，碳化硅已應用於TF-SAW濾波器等方向，先進通信基站中的滲透率也正逐年提升。公司正圍繞碳化硅在高頻高速通信場景的材料優勢，與客戶共同推動產品驗證和應用落地。

總體來看，公司圍繞「AI+新能源」的多元應用生態能力，持續拓展客戶行業，將碳化硅材料的「電、光、聲、熱」等多維特性逐步轉化為可量產、可驗證、可協同開發的產品能力。隨著下游更多新場景從驗證走向規模化，公司有望憑藉這種跨場景理解和快速響應能力，進一步提升行業滲透率和客戶粘性。

3、全球領先的規模化量產能力與精益製造體系

在行業供給緊張，需求逐步走強的過程中，能否穩定實現大尺寸產品的規模化生產、保證一致性和良率、按時交付全球頭部客戶，成為決定企業競爭地位的關鍵因素。報告期內，公司繼續強化規模化量產能力和精益製造體系，形成了較為突出的交付優勢。

公司目前已形成上海臨港與山東濟南兩大主要生產基地協同佈局。截至報告期末，公司已在山東及上海設立兩大生產基地，報告期內上海工廠、濟南工廠有序地推進二階段產能提升規劃，海外工廠也逐步進入計劃建設階段。完善的產能佈局增強了公司對全球大客戶穩定交付的支撐能力，也提升了產能調度和風險分散能力。公司大尺寸產品的快速量產能力，是其製造體系的重要體現。公司生產管理團隊已形成一整套從廠房建設到穩定生產大尺寸產品的快速量產經驗，可在較短週期內完成從項目建設到客戶交付的落地，這對公司海外產能的佈局也至關重要。

在良率、厚度與一致性方面，公司同樣具備領先能力。目前公司已解決有效晶體生長厚度提升的量產難題，有效厚度超行業平均水平。更高的有效厚度意味著單個晶錠可切出更多襯底，有助於大幅降低單位產品成本。與此同時，公司產品已達到近零微管水平，並表現為無堆垛層錯、低BPD、低TSD和低TED密度。公司還實施「Z計劃」，旨在實現高質量產品及無缺陷交付。

在智能製造方面，公司持續推進AI和數字化工廠建設。上海工廠在設計之初即定位為智慧工廠，配備高性能、智能化設備，通過AI和數字化技術持續優化工藝；公司運用信息系統實現生產品質實時分析、監測和預警，並通過部署機器人系統和智能設備單元，實現了操作控制與管理的自動化，部分晶體生長設施實現無人化運營。高自動化和高信息化能力，一方面減少了人為干預帶來的品質波動，另一方面提高了生產效率和一致性。

第三節 管理層討論與分析

總體而言，公司多元化的產能佈局，高一致性的品質保障和持續降本的系统能力，為公司服務全球頭部客戶打下了堅實基礎，也為公司在行業競爭中保持韌性和擴大份額提供了關鍵支撐。

4、深度綁定的全球頭部客戶資源與國際化品牌影響力

碳化硅襯底行業的客戶進入門檻高、驗證週期長、替換成本大，因此，頭部優質客戶是公司長期發展的基石。公司經過多年積累，已與全球頭部功率半導體企業及多個新興領域龍頭客戶建立了穩定合作關係，形成了穩定深入的客戶生態優勢。

目前，公司已與全球前十大功率半導體器件製造商中一半以上的製造商建立業務合作關係，並已進入國際知名半導體公司的重要供應鏈，這種合作關係體現了公司在品質、穩定性、交付和技術服務上的綜合實力。

從品牌與市場地位看，公司已具備較強國際影響力。公司的穩步發展獲得了頭部客戶的廣泛認可和尊重，報告期內獲評博世集團「優選供應商(Preferred Supplier)」以及富士康集團「永續卓越供應鏈獎(物料類)金獎」，充分體現了公司在行業議價、行業標準理解和制定和產業鏈協同中擁有的影響力。

總體而言，公司深度綁定的全球頭部客戶資源與國際化品牌影響力，已經成為其在行業競爭中的重要壁壘。隨著公司通過「A+H」平台進一步完善全球營銷與資本網絡，並持續提升8英寸和12英寸產品供給能力，公司有望在全球範圍內進一步提升市場份額和品牌影響力。

(二) 報告期內發生的導致公司核心競爭力受到嚴重影響的事件、影響分析及應對措施

☐ 適用 ☒ 不適用

(三) 核心技術與研發進展

1、核心技術及其先進性以及報告期內的變化情況

公司已掌握涵蓋碳化硅襯底生產所有階段的核心技術，包括設備設計、熱場設計、粉料合成、晶體生長、襯底加工及材料質量表徵創新。公司的成功源於我們的專有技術，公司致力於自主研發，並形成一套全面的知識產權保護體系。

(1) 碳化硅晶體生長過程中的缺陷控制技術

碳化硅材料中的缺陷包括微管、多型夾雜、位錯、層錯等。微管是尺寸為幾微米到數十微米的貫穿型缺陷，是器件的殺手型缺陷；碳化硅材料包含200多種晶體結構，為確保獲得符合要求的晶體結構並避免產生多型夾雜等常見缺陷，精確控制溫度、壓力、氣流等多種參數至關重要；碳化硅晶體生長熱場中存在的溫度梯度導致的熱應力、生長過程中的溫度、組分、生長臺階等波動也容易引入位錯、層錯、點缺陷等缺陷，從而影響後續外延和器件的質量和性能。

我們(i)通過設計晶體成核工藝，控制籽晶界面處的均勻有序成核，實現了單一4H晶型和近零微管密度的晶體生長；

(ii) 通過熱場結構和晶體生長腔室結構的設計，實現了高均勻性的晶體生長熱場和穩定的生長臺階控制，有效降低了晶體生長內應力和位錯、層錯等誘生缺陷，大幅度提高了晶體結晶質量；

(iii) 通過對貫穿型位錯的產生及轉化機制的研究，以及在位錯消除工藝上的創新，實現了對螺型位錯密度低於 60cm^{-2} 以內以及最優質控制在 1cm^{-2} 以下的高質量碳化硅襯底的商業化；

(iv) 通過對點缺陷的表徵，以及對其產生和消除機理的研究，實現了生長界面上C/Si組分的精準調控，確保對晶體內點缺陷的類型及濃度進行控制。該等技術使我們能夠在高質量碳化硅晶體的連續生長過程中實現質量穩定可控。

上述缺陷控制技術持續迭代優化，為8英寸及12英寸大尺寸襯底的高良率量產提供了核心支撐。公司8英寸襯底量產良率持續提升，隨著長晶有效厚度提升和工藝參數精細調控能力的增強，單位生產成本持續下降。

第三節 管理層討論與分析

(2) 碳化硅晶體生長設備及熱場設計製造技術

我們的碳化硅晶體生長設備採用高真空系統結構，可在實現極高真空度的同時保持極低的高溫真空漏率，保證了碳化硅粉料及碳化硅晶體生長腔室的純度。此外，我們對碳化硅晶體生長設備自動化程度進行不斷提升，與晶體生長控制軟件系統結合，可以實現晶體生長前的自動上料、封爐及自動化控制，並可實現晶體生長過程中的爐溫、真空度、氣體流量等全參數實時監控，保證了晶體生長過程的穩定性和可控性。

碳化硅晶體生長熱場是碳化硅晶體生長的核心，決定了晶體生長中溫度的軸向和徑向梯度、氣相流場等關鍵反應條件。熱場的配置核心是設置合理的軸向溫度梯度和徑向溫度梯度，以保證熱場內生長的晶體具有較小的原生內應力，同時具備合理可控的生長速率。我們的熱場仿真建模團隊，利用專業碳化硅熱場仿真軟件進行熱場設計，可針對不同類型、不同尺寸的碳化硅晶體進行精確的熱場仿真、建模和設計，從而滿足晶體的生長技術需求。

(3) 高純碳化硅粉料製備技術

碳化硅粉料是碳化硅晶體生長的原料。由於合成環境的影響及原輔材料中本身含有不可去除的雜質，合成的碳化硅粉料中不可避免地引入較多雜質，直接影響晶體的純度和電學性能。我們研製了高真空度的粉料反應腔室，使用了高純度的石墨保溫材料，設計了特殊反應工藝，從而獲得了極高純度碳化硅粉料顆粒，將粉料中主要電活性雜質濃度控制在0.05ppm以下。此外，經過破碎篩分和自研的清洗工藝後，可以獲得不同粒度的粉料，從而保障了高質量碳化硅晶體的製備。

(4) 精準雜質控制技術及電學性能控制技術

半導體電學性能取決於半導體材料中雜質的類型和濃度。為實現半絕緣型碳化硅襯底高阻電學特性，需要將晶體中的雜質濃度控制在極低的水平；為實現導電型碳化硅襯底低阻電學特性，則需要向晶體中引入高濃度的氮元素。因此，在生長過程中對進入到晶體中的雜質進行精準控制至關重要。

針對半絕緣型碳化硅襯底，我們基於自主研製的高真空度單晶生長腔室和高純度碳化硅粉料，進一步開發了晶體生長過程中的原位提純技術和晶體生長界面的C/Si組分控制技術，有效降低了晶體中的雜質濃度並實現了對點缺陷種類和濃度的控制，得到了穩定的高阻特性。

針對導電型碳化硅襯底，在穩定的氣相組分控制基礎上，我們進一步通過熱場設計及生長方法的優化實現了無高氮摻雜生長特徵面的襯底，面內電阻率差異降低至 $1\text{m}\Omega \cdot \text{cm}$ 以下；同時為了進一步提升襯底性能，我們開發了具有超低電阻率的導電型碳化硅襯底，解決了超高氮摻雜下的缺陷、應力、襯底平整度控制難題。

(5) 碳化硅襯底超精密加工技術

公司長期深耕碳化硅襯底超精密加工核心技術，已構建覆蓋切、磨、拋全工序的自主工藝體系，為8英寸碳化硅襯底的品質躍升與規模化量產提供堅實支撐。通過持續優化加工損耗控制，單位產出穩步提升、製造成本持續下降，有力保障了產品的核心競爭力。同時，公司率先佈局12英寸光學級碳化硅襯底加工技術，實現TTV(總厚度偏差)的精準管控，可充分滿足下游光波導等高端應用對襯底面型精度的嚴苛要求。

① 高面型質量多線切片技術

針對碳化硅莫氏硬度9.2、硬脆難加工的材料特性——易產生微裂紋、位錯、劃痕、崩邊等機械損傷，公司深入開展亞表面損傷機理研究，自主開發細線化、薄片化多線切割工藝，在有效控制亞表面損傷深度的同時顯著降低切割損耗，加工效率與成品率均處於行業先進水平，助力整體製造成本持續優化。

② 高效低損耗激光切片技術

公司系統研究激光與碳化硅材料的相互作用機理，自主開發高效低損耗激光切片技術，該技術在加工效率與材料利用率方面優勢明顯，可顯著提升單位厚度晶錠的產片數量，並已實現激光切片工序全自動化運行。隨著碳化硅襯底尺寸向12英寸演進，加工面臨裂片、面型差、效率低、成本高等新挑戰。公司通過激光剝離技術有效降低了加工過程引入的應力，確保面型穩定性，為大尺寸碳化硅襯底的低成本、規模化製造開闢了全新技术路徑。

③ 高平整度、低粗糙度全域磨拋技術

碳化硅晶體物理與化學性質均極為穩定，傳統半導體磨拋工藝效率極低，且難以保證表面面型與質量。公司突破傳統半導體磨拋工藝在碳化硅材料上的效率瓶頸，歷經多年技術積累，成功研發多級化學機械連續拋光工藝及配套高效化學機械拋光液。通過連續多級化學作用與機械去除的精準協同，實現光滑、平坦、近乎無缺陷的超精密加工表面，加工效率與表面質量同步提升。

隨著AR應用的發展，行業對襯底平整度(TTV)提出了更為嚴苛的要求。公司重點優化拋光工藝，攻克大尺寸拋光過程中邊緣厚度易塌陷的難題，將全尺寸襯底TTV降至 $1\mu\text{m}$ 以下；為大尺寸碳化硅襯底的低成本、規模化製造開闢了全新技术路徑。從界面基礎性質出發，研發雙面CMP工藝，使襯底背面(C面)達到與正面(Si面)同等水平，為光波導應用奠定了扎實基礎。

第三節 管理層討論與分析

④ 碳化硅襯底表面清洗技術

在化學機械拋光後，需要對碳化硅襯底進行清洗，去除表面亞微米級顆粒、沾污、金屬離子等，以獲得超潔淨的表面。我們自主研製了化學清洗液，開發了多步清洗工藝，結合新型全自動乾燥技術，有效去除襯底表面的微小顆粒、金屬離子沾污和水漬，使客戶能夠開盒即用。超精密加工技術的持續優化支撐了8英寸襯底產能的快速釋放，且磨拋損耗控制進一步優化，配合長晶有效厚度提升，單位產出的加工成本持續下降。12英寸光學碳化硅襯底TTV進一步降低，滿足下游市場對碳化硅光波導襯底的需求。

(6) 液相法

有別於現有的PVT技術，我們的液相法涉及從熔融硅碳溶液中生長碳化硅晶體。該技術能夠在近平衡狀態下生長晶體，可以更好地控制生長參數和結晶質量；溶液環境使晶體內的摻雜劑分佈更加均勻，特別適用於高功率高耐壓功率器件產品的碳化硅晶體生長。通過精細管理熔融物的溫度、成分及流動方式，我們可以生產出缺陷更少、電阻率更低、尺寸更大的碳化硅晶錠。

2026年4月，公司液相法高品質P型襯底製備技術相關成果發表於晶體生長領域著名期刊《Journal of Crystal Growth》，在晶體質量、電學均一性、長載流子壽命、極低貫穿性缺陷及創新性熱場設計方面取得進一步突破，相關P型4H-SiC襯底XRD搖擺曲線半高寬低至15.6弧秒，為萬伏級功率芯片量產奠定基礎。

國家科學技術獎項獲獎情況

✓適用 □不適用

獎項名稱	獲獎年度	項目名稱	獎勵等級
國家科學技術進步獎	2019年度	項目A	一等獎

國家級專精特新「小巨人」企業、製造業「單項冠軍」認定情況

✓適用 □不適用

認定主體	認定稱號	認定年度	產品名稱
天岳先進	國家級專精特新「小巨人」企業	2020年認定，2023年、2026年覆核	碳化硅襯底材料
天岳先進	單項冠軍企業	2021年認定，2025年覆核	半絕緣型碳化硅襯底
天岳先進	單項冠軍企業	2025年認定	導電型碳化硅襯底

2、報告期內獲得的研發成果

報告期內，新申請發明專利和實用新型專利共10項，其中發明專利9項，實用新型1項。

截至報告期末，公司及下屬子公司累計獲得發明專利授權209項，實用新型專利授權294項，其中境外發明專利授權14項。

報告期內獲得的知識產權列表

	本期新增		累計數量	
	申請數(個)	獲得數(個)	申請數(個)	獲得數(個)
發明專利	9	6	376	209
實用新型專利	1	10	374	294
外觀設計專利	0	0	0	0
軟件著作權	0	0	63	63
其他	0	0	46	41
合計	10	16	859	607

註：獲得數已剔除期滿失效專利，上述其他中知識產權類型為商標。

3、研發投入情況表

單位：元

	本期數	上年同期數	變化幅度(%)
費用化研發投入	74,574,434.24	75,846,675.90	-1.68
資本化研發投入	—	—	—
研發投入合計	74,574,434.24	75,846,675.90	-1.68
研發投入總額佔營業收入比例(%)	8.16	9.55	減少1.39個百分點
研發投入資本化的比重(%)	—	—	

研發投入總額較上年發生重大變化的原因

☐適用 ☒不適用

研發投入資本化的比重大幅變動的原因及其合理性說明

☐適用 ☒不適用

第三節 管理層討論與分析

在研項目情況

✓適用 □不適用

單位：元

序號	項目名稱	預計總投資規模	本期投入金額	累計投入金額	進展或階段性成果	擬達到目標	技術水平	具體應用前景
1	高質量碳化硅粉料合成關鍵技術研製與開發	9,000,000.00	4,371,268.60	11,537,275.16	中試階段	通過對影響粉料合成的關鍵核心工藝參數及其控制技術進行研究，獲得高質量碳化硅粉料。	國際先進	用於高質量碳化硅晶體生長，有效降低碳化硅襯底成本。
2	車規級低成本高質量碳化硅單晶襯底研發與產業化	24,000,000.00	6,581,951.04	22,652,506.19	中試階段	通過提升晶體生長速度及晶體厚度降低襯底成本，通過缺陷控制技術不斷提高襯底質量，實現車規級低成本高質量碳化硅單晶襯底材料的研發與產業化。	國際先進	提高碳化硅襯底製備良率，實現開盒即用的車規級低成本高質量碳化硅襯底的規模化製備，主要應用於新能源汽車。
3	金剛石單晶製備與襯底表面精細加工	7,000,000.00	751,480.19	6,474,214.05	樣品階段	開展單晶金剛石生長和襯底加工研究，採用MPCVD方法生長金剛石單晶，以激光切割和分步加工方法實現襯底加工，滿足散熱材料和金剛石器件開發的應用需求。	國際先進	金剛石作為散熱材料可以顯著改善器件散熱能力，提升器件工作性能。

第三節 管理層討論與分析

序號	項目名稱	預計總投資規模	本期投入金額	累計投入金額	進展或階段性成果	擬達到目標	技術水平	具體應用前景
4	高品質碳化硅襯底液相法製備與應用	60,550,000.00	3,163,678.72	27,081,588.65	中試階段	通過大尺寸液相生長工藝優化與p型襯底加工技術的開發，獲得大尺寸、低缺陷、電學性能良好的P型SiC襯底，為智能電網等為代表的超高壓領域提供了可能性。	國際領先	高質量p型碳化硅襯底主要應用在國家電網等高压領域。
5	寬禁帶半導體碳化硅單晶襯底材料及功率器件	18,500,000.00	5,153,237.64	62,606,966.45	中試階段	從基礎理論、應用驗證等方面進行研究，實現寬禁帶半導體碳化硅單晶襯底材料大尺寸、高質量、高效製備技術攻關。	國際先進	研製出符合高功率密度、超高壓器件用高質量碳化硅單晶襯底。
6	高質量低應力碳化硅襯底研發及高精度應力表徵檢測系統開發	12,000,000.00	1,517,897.13	1,517,897.13	研發階段	實現對6-12英寸不同直徑的4H-SiC進行整體高精度應力無損定量測試表徵。	國內領先	用於6-12英寸不同直徑的4H-SiC整體高精度應力無損定量測試表徵，並通過反饋及優化長晶、加工工藝獲得高質量低應力SiC襯底。

第三節 管理層討論與分析

序號	項目名稱	預計總投資規模	本期投入金額	累計投入金額	進展或階段性成果	擬達到目標	技術水平	具體應用前景
7	低缺陷、高平整度碳化硅材料關鍵技術研發	200,090,000.00	46,387,799.40	46,387,799.40	研發階段	研究新型8英寸碳化硅單晶生長爐及熱場設計，創新8英寸碳化硅無損檢測技術，低缺陷控制技術、高效激光剝離技術等，製備低缺陷、高平整度8英寸碳化硅襯底材料	國際領先	主要應用在新能源汽車、軌道交通、光伏等電力電子領域
8	大尺寸碳化硅厚度提升關鍵技術攻關項目	37,870,000.00	9,159,253.64	9,159,253.64	研發階段	通過對8英寸碳化硅晶體生長及加工技術研究，建設國際領先水平的大尺寸、碳化硅襯底材料製備工藝技術平台。	國際領先	應用於國內新能源汽車、軌道交通、智能電網等產業發展，重塑國際半導體產業格局
合計	/	369,010,000.00	77,086,566.36	187,417,500.67	/	/	/	/
合計	/				/	/	/	/

4、其他說明

☐適用 ☒不適用

風險因素

✓適用 □不適用

(一) 經營風險

- 1、公司的業績受到下游行業需求和原材料供應波動的影響。下游行業增長放緩或原材料成本的變化，可能會對公司的業務、財務狀況和經營業績產生不利影響。
- 2、公司的業務在很大程度上依賴於管理層和包括研發人員在內的高等人才的努力，若相關人員流失，將對公司的營運造成不利影響。
- 3、公司產品中未被檢測出的缺陷、故障或可靠性問題可能會減少市場對公司產品的採用，損害公司的聲譽或使公司面臨產品責任和其他索賠。
- 4、公司生產基地的任何運營中斷都可能限制公司的日常業務運營，並對公司的財務狀況和經營結果產生重大不利影響。
- 5、公司面臨依賴主要客戶和供應商的集中風險。如果未來公司依賴上述客戶不進行業務拓展，或新客戶拓展不及預期，將對公司擴大經營產生不利影響。
- 6、碳化硅襯底價格下降的風險。如我們無法通過增加銷量、降低成本或產品組合升級消除價格下降的影響，將對公司的財務表現及經營業績產生不利影響。

第三節 管理層討論與分析

(二) 財務風險

- 1、 2026年上半年受益於產品價格企穩、結構升級及成本管控，公司毛利率環比顯著回升，未來若行業價格競爭再度加劇、大尺寸產品放量節奏放緩或成本優化不及預期，公司盈利能力仍存在波動或修復不達預期的風險。
- 2、 若公司未能維持足夠的存貨，或者存貨管理不善，可能會失去銷售機會或產生高額的存貨相關費用，這可能對公司的財務狀況及經營業績產生負面影響。
- 3、 原材料價格的上漲或供應短缺可能會擾亂公司的供應鏈，增加生產成本，導致公司延遲向客戶交付產品，對公司業績產生不利影響。
- 4、 公司可能面臨來自貿易應收款項的回收風險。未能及時或完全無法收回貿易應收款項可能會對公司的業務、財務狀況、流動資金及前景造成重大不利影響。
- 5、 公司已制定股權激勵計劃並授予若干獎勵，未來若激勵計劃歸屬達成，或繼續推出新激勵計劃，可能會導致股份支付薪酬開支增加，影響公司的財務狀況及經營業績，並可能攤薄現有股東的股權。
- 6、 公司開展外匯衍生品交易業務遵循合法、謹慎、安全和有效的原則，不得進行投機性和單純的套利交易，但外匯衍生品交易操作仍存在包括市場風險、流動性風險、內部控制風險及履約風險等客觀風險。

(三) 行業風險

- 1、 半導體材料行業競爭激烈。若公司未能成功競爭，公司的業務、經營業績和未來前景將受到損害。
- 2、 若公司無法跟上半導體行業的技術進步，可能無法保留現有客戶，吸引新客戶，或保持公司的市場地位。

(四) 宏觀環境風險

- 1、公司擴展至海外市場可能面臨營運、財務及監管風險。
- 2、公司的業務、財務狀況和經營業績可能會受到國際政策、國際出口管制和經濟制裁的重大不利影響。
- 3、全球經濟狀況的下滑或波動可能對公司的業務、財務狀況、經營業績及流動性產生重大不利影響。
- 4、人民幣匯率波動對出口導向型、跨國經營上市公司匯兌損益風險的影響日益顯著，直接關係到企業盈利穩定性。
- 5、全球政治、社會條件或公司運營所在國家和地區的政策變化，可能對公司的業務和運營產生重大不利影響。

(五) 業績大幅下滑的風險

- 1、公司主營碳化硅半導體襯底材料業務，所屬寬禁帶半導體行業具有強週期性、重資產、高投入、回報週期長的特點，行業景氣度、市場供需格局及下游終端需求變化，均會對公司經營業績產生重大影響，疊加國內碳化硅襯底行業產能集中釋放，市場供給持續增加，行業競爭日趨激烈，產品價格整體呈下行趨勢等因素，公司存在業績大幅下滑甚至虧損的風險。
- 2、公司產品廣泛應用於新能源汽車、儲能、光伏、工業電源、射頻通信等領域，業績高度依賴下游行業景氣度。若未來新能源汽車滲透率提升放緩、終端市場競爭加劇，或儲能、算力基礎設施、工業電子等下游領域投資不及預期，下游客戶將主動去庫存、縮減採購訂單，導致公司產品出貨量下降、營收規模收縮，對公司經營業績造成不利影響。
- 3、公司持續推進碳化硅襯底產能擴建及新技術研發投入，固定資產、在建工程規模較大，設備折舊、場地運維、人工成本等固定支出剛性較強。若新增產線良率爬坡、產能釋放進度不及預期，產能利用率無法達到預期水平，單位產品分攤成本將顯著上升，規模效應難以發揮。同時，公司為維持技術競爭力持續投入大額研發費用，在行業下行週期中，固定成本及研發投入將進一步侵蝕利潤，導致公司業績出現大幅波動。

第三節 管理層討論與分析

報告期內主要經營情況

報告期內，公司實現營業收入9.14億元，同比增長15.10%，綜合毛利率22.86%；實現歸屬於上市公司股東的淨利潤-5,861.66萬元，歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤-8,733.84萬元；報告期內經營活動產生的現金流量淨額同比轉負，基本每股收益、稀釋每股收益及扣除非經常性損益後的基本每股收益同比均有所下降。

伴隨新能源汽車加速向高壓平台演進、AI算力基礎設施持續擴建等，碳化硅在下游應用場景的價值持續凸顯，市場滲透率穩步提升。報告期內，公司產品產銷量穩步增長，營業收入同比、環比均實現增長；依託大尺寸碳化硅襯底的市場領先優勢，疊加降本增效舉措持續落地，同時下游需求回暖推動產品價格逐步企穩，公司毛利率水平實現提升。分季度來看，2026年第二季度實現營業收入5.48億元，創下單季度歷史新高，同比增長42.06%、環比增長49.97%，季度毛利率25.36%，單季度實現歸屬於上市公司股東淨利潤189.30萬元。

報告期內，受匯率波動帶來匯兌損失增加、資產減值損失及信用減值損失計提等因素影響，公司業績雖短期承壓但虧損逐步收窄。後續，公司大尺寸碳化硅產品產能與市場佔有率有望進一步提升，公司將持續深化降本增效，積極開拓海外市場與新興應用領域。隨著規模效應持續釋放，公司盈利能力有望逐步改善，核心競爭力不斷鞏固。

(一) 主營業務分析

1、財務報表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	913,646,546.53	793,805,202.95	15.10
營業成本	704,753,662.19	647,322,687.22	8.87
銷售費用	14,449,472.20	13,498,119.85	7.05
管理費用	85,925,236.53	82,360,267.20	4.33
財務費用	99,035,037.23	-15,813.97	不適用
研發費用	74,574,434.24	75,846,675.90	-1.68
經營活動產生的現金流量淨額	-20,255,066.51	289,469,518.90	-107.00
投資活動產生的現金流量淨額	-2,844,162,549.26	-219,055,121.11	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	459,326,433.88	302,105,238.78	52.04

損益分析

營業收入

營業收入變動原因說明：報告期內，公司營收增長系公司產品產銷量穩步增長，大尺寸產品銷售佔比進一步提升，同時產品價格逐步企穩所致。

營業成本

變動原因說明：主要系報告期內營業收入增加，使營業成本同比相應增加；同時公司降本增效，產品結構優化，使營業成本增速低於營業收入增速。

財務費用

財務費用變動原因說明：主要系報告期內人民幣匯率波動導致外幣匯兌損失增加所致。

現金流分析

經營活動產生的現金流量淨額

經營活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系收到的其他與經營活動有關的現金同比減少，以及營收規模擴大購買商品支付現金增加所致。

投資活動產生的現金流量淨額

投資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系報告期內公司構建固定資產支付現金以及外匯衍生品套保業務支付現金增加所致。

籌資活動產生的現金流量淨額

籌資活動產生的現金流量淨額變動原因說明：主要系報告期內銀行借款同比增加所致。

第三節 管理層討論與分析

外匯風險及對沖

- 一、風險分析：公司開展外匯衍生品交易業務遵循合法、謹慎、安全和有效的原則，不得進行投機性和單純的套利交易，但外匯衍生品交易操作仍存在包括但不限於以下風險：（一）市場風險：因外匯行情變動較大，可能產生因標的利率、匯率等市場價格波動引起外匯衍生品價格變動，造成虧損的市場風險；（二）流動性風險：因市場流動性不足而無法完成交易的風險；（三）內部控制風險：外匯衍生品交易業務專業性較強，複雜程度較高，可能會由於內控制度不完善而造成風險；（四）履約風險：開展外匯衍生品業務存在合約到期無法履約造成違約而帶來的風險；（五）其他風險：在開展交易時，如交易合同條款不明確，將可能面臨法律風險。
- 二、風險控制措施：（一）公司開展的外匯衍生品交易以規避匯率波動對公司經營造成較大波動風險之目的，禁止任何風險投機行為；（二）公司僅與具有合法資質的大型銀行等金融機構開展外匯衍生品交易業務，規避可能產生的法律風險；（三）公司財務部門將持續跟蹤外匯衍生品公開市場價格或公允價值變動，及時評估外匯衍生品交易的風險敞口變化情況，並定期向公司管理層報告，發現異常情況及時上報，提示風險並執行應急措施；（四）公司已制定嚴格的衍生品交易管理制度，對衍生品交易的操作原則、審批權限、職責範圍、內部操作流程、信息保密及隔離措施、內部風險報告制度及風險處理程序、信息披露等作了明確規定，控制交易風險。

或有負債

截至2026年6月30日，並無任何重大或有負債、擔保或針對本集團任何成員公司的任何待決或威脅提起的重大訴訟或申索。

2、本期公司業務類型、利潤構成或利潤來源發生重大變動的詳細說明

☐ 適用 ☒ 不適用

第三節 管理層討論與分析

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

✓適用 □不適用

單位：元

科目	金額	形成原因
其他收益	31,758,076.45	主要系收到的政府補助所致
公允價值變動收益	22,648,000.06	主要系遠期外匯合約等以公允價值計量的金融資產、金融負債公允價值變動
減值損失	-30,132,037.20	主要系計提信用減值準備和存貨跌價準備所致
	30,132,037.20	

(三) 資產、負債情況分析

✓適用 □不適用

1、資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔總資產的比例 (%)	上年期末數	上年期末數佔總資產的比例 (%)	本期期末金額較上年期末變動比例 (%)	情況說明
交易性金融資產	0.00	0.00	108,573,477.90	1.13	-100.00	主要系上年末持有的銀行理財產品於本期到期贖回所致
衍生金融資產	32,723,432.62	0.33	0.00	0.00	不適用	主要系期末未交割的外匯遠期合約公允價值變動所致
應收票據	55,056,897.90	0.55	11,816,957.51	0.12	365.91	主要系營業收入增長，客戶以票據結算的貨款增加所致
應收款項融資	6,204,821.72	0.06	69,385,834.69	0.72	-91.06	主要系銀行承兌匯票背書轉讓所致
預付款項	188,671,128.78	1.88	121,237,042.82	1.27	55.62	主要系為保障原輔材料供應，預付採購款增加所致
其他流動資產	125,627,129.50	1.25	191,949,571.25	2.00	-34.55	主要系待抵扣進項稅額減少所致
其他非流動金融資產	37,194,486.70	0.37	12,200,035.21	0.13	204.87	主要系本期以公允價值計量的對外股權投資增加所致
在建工程	226,182,785.53	2.26	128,805,758.76	1.34	75.60	主要系碳化硅襯底產能擴建項目投入增加所致

第三節 管理層討論與分析

項目名稱	本期期末數	本期期末數佔 總資產的比例 (%)	上年期末數	上年期末數佔 總資產的比例 (%)	本期期末金額較 上年期末變動比例 (%)	情況說明
短期借款	1,256,047,149.60	12.53	658,451,304.97	6.87	90.76	主要系補充營運資金需要，新增短期銀行借款所致
衍生金融負債	7,614,731.15	0.08	0.00	0.00	不適用	主要系期末未交割的外匯遠期合約公允價值變動所致
預收款項	902,559.09	0.01	257,704.18	0.00	250.23	主要系預收的房租、物業費增加所致
應付職工薪酬	24,173,613.27	0.24	37,153,698.56	0.39	-34.94	主要系2025年末計提績效獎金於報告期內發放所致
應交稅費	16,931,319.58	0.17	41,646,202.69	0.43	-59.34	主要系2025年末計提的企業所得稅於本期繳納所致
其他應付款	20,012,947.14	0.20	14,366,631.36	0.15	39.30	主要系計提的未支付的費用增加所致
合同負債	2,129,619.98	0.02	8,465,331.70	0.09	-74.84	主要系前期預收貨款於本期結轉收入所致
一年內到期的非流動負債	139,481,455.24	1.39	46,751,634.45	0.49	198.35	主要系部分長期借款將於一年內到期重分類至本科目所致
其他流動負債	19,605,850.84	0.20	806,546.10	0.01	2,330.84	主要系期末已背書或貼現但未終止確認的應收票據增加所致
長期借款	237,906,188.94	2.37	345,206,250.00	3.60	-31.08	主要系長期借款重分類至一年內到期的非流動負債所致

其他說明

無。

2、境外資產情況

☒適用 ☐不適用

(1) 資產規模

其中：境外資產1,496,696,692.63（單位：元 幣種：人民幣），佔總資產的比例為14.93%。

(2) 境外資產佔比較高的相關說明

☐適用 ☒不適用

其他說明

不適用。

3、截至報告期末主要資產受限情況

☒適用 ☐不適用

截至報告期末，公司所有權或使用權受到限制的資產主要為其他貨幣資金（保證金、票據、信用證、保函保證金及衍生品相關資金等），金額合計為人民幣2,527,737,341.22元，佔資產總額比例約25.22%；貨幣資金中受限部分已在現金流量表附註中作為現金及現金等價物剔除項列示。

4、其他說明

☐適用 ☒不適用

期後事項

於2026年6月30日至本報告日期期間，並無任何與本集團業務或財務表現相關的重大事項須敦請董事垂注。

重大投資以及重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

報告期內，本公司並無重大投資及／或對附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售。

第四節 重要事項

一、企業管治

本集團致力於維持高水準的企業管治，以保障本公司股東（「股東」）權益，提高企業價值及問責性。本公司已採納香港聯交所證券上市規則（「香港上市規則」）附錄C1所載的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的所有適用守則條文作為其自身的企業管治守則。

於報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》第二部分的所有適用守則條文，惟下文所述偏離除外。本公司將繼續審閱及監察其企業管治常規，確保遵守《企業管治守則》。

根據《企業管治守則》的守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由同一人士兼任。本公司董事長與最高行政人員的角色並未根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條的規定分離。目前，董事長與總經理的角色均由宗艷民先生擔任。鑒於宗艷民先生自本集團成立以來對本集團做出的重大貢獻以及其在行業及企業管理方面的豐富經驗，董事會認為，由宗艷民先生同時擔任董事長與總經理將為本集團提供強有力且連貫一致的領導，並有助於高效執行本公司的業務戰略。此外，董事會由三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，董事會組成頗具獨立性。在董事會的監督下，董事會架構適當，權力均衡，能夠提供足夠的制衡以保障本公司及其股東的利益。董事會將繼續審視本集團企業管治結構的有效性，以評估是否有必要將董事長及總經理的角色區分開來。

根據《企業管治守則》之守則條文第D.1.2條，本公司的管理層須每月向董事會全體成員提供本公司的業務最新進展。目前，本公司的管理層每季度向董事會報告本公司的業績、狀況及前景。董事會認為，由於有執行董事監督本公司的日常運營，且執行董事、管理層與非執行董事（包括獨立非執行董事）就本集團事務保持有效溝通，目前常規足以使董事會成員履行其職責。然而，該做法與《企業管治守則》之守則條文第D.1.2條存在偏離。董事會將繼續審視有關常規，並於有需要時作出必要變動及相應向股東報告。

二、公司董事及高級管理人員變動情況

✓適用 □不適用

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因	變動原因說明
方偉	董事	離任	個人原因	因個人原因，申請辭去公司董事職務
馮顯英	董事	選舉	其他	經公司股東會審議通過，選舉為公司董事

公司董事及高級管理人員變動的情況說明

✓適用 □不適用

鑒於董事方偉因個人原因辭去公司非獨立董事職務，辭職後不在公司及子公司擔任任何職務。2026年6月10日，公司召開第二屆董事會二十一次會議，審議通過了《關於補選第二屆董事會非獨立董事的議案》，同意提名馮顯英先生為第二屆董事會非獨立董事候選人。2026年6月26日，公司召開2026年第一次臨時股東會，以非累積投票方式選舉通過馮顯英先生擔任公司第二屆董事會非獨立董事事項。

三、董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為有關董事進行證券交易的行為守則。

在向全體董事做出具體查詢後，各董事均確認，其於報告期期間已遵守標準守則規定的標準。

四、截至報告期末前十名股東持股情況

單位：股

前十名股東持股情況（不含通過轉融通出借股份）

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有限售條件 股份數量	包含轉融通出借 股份的限售		質押、標記或凍結情況		股東性質
					股份數量	股份數量	股份狀態	數量	
宗艷民	0	129,302,726	26.68	0	0	0	無	/	境內自然人
HKSCC	100	54,906,190	11.33	0	0	0	未知	未知	境外法人
中建材私募基金管理(北京)有限公司－國材股權投資基金(濟南)合夥企業(有限合夥)	-5,815,423	23,309,437	4.81	0	0	0	無	/	其他
上海麥明企業管理中心(有限合夥)	0	23,133,000	4.77	0	0	0	無	/	其他

第四節 重要事項

股東名稱(全稱)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	持有限售條件 股份數量	包含轉融通借出 股份的限售		質押、標記或凍結情況		股東性質
					股份數量	股份數量	股份狀態	數量	
海通新能源私募股權投資管理 有限公司－遼寧中德產業股 權投資基金合夥企業 (有限合夥)	-3,371,255	20,329,623	4.19	0	0	0	無	/	其他
哈勃科技創業投資有限公司	-4,846,185	18,539,367	3.83	0	0	0	無	/	境內非國有法人
上海鑄傲企業管理中心 (有限合夥)	0	12,900,000	2.66	0	0	0	無	/	其他
遼寧海通新能源低碳產業股權 投資基金有限公司	-1,063,163	6,414,700	1.32	0	0	0	無	/	境內非國有法人
香港中央結算(代理人) 有限公司	1,747,881	4,865,940	1.00	0	0	0	無	/	境外法人
長江證券股份有限公司－華夏 上證科創板半導體材料設備 主題交易型開放式指數證券 投資基金	2,385,131	4,432,952	0.91	0	0	0	無	/	其他

五、公眾持股量

截止報告期末，根據已公開資料以及就董事所知悉，本公司的公眾持股量符合《香港上市規則》第19A.28B(2)條所載的有關股份類別的最低公眾持股量的要求。

六、權益披露資料

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益

於2026年6月30日，根據本公司董事所知，概無任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司的股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部的條文須向本公司及香港聯交所披露，或須根據《證券及期貨條例》第336條記錄於該條所述登記冊的權益或淡倉。

股東	權益性質	股份類別	好倉／淡倉	直接或間接 持有股份數量	佔A股／ H股的 大約百分比 (%) ^(a)	佔本公司 已發行股本的 大約百分比 (%) ^(a)
上海麥明	實益擁有人 ⁽¹⁾	A股	好倉	23,133,000	5.38	4.77
上海鑄傲	實益擁有人 ⁽¹⁾	A股	好倉	12,900,000	3.00	2.66
宗艷民	實益擁有人及受控法團權益 ^{(1)*}	A股	好倉	166,945,310	38.85	34.45
濟南國材	實益擁有人 ⁽²⁾	A股	好倉	23,309,437	5.42	4.81
中建材私募基金管理 （北京）有限公司	實益擁有人 ⁽²⁾	A股	好倉	23,309,437	5.42	4.81
遼寧中德	實益擁有人及其他人士共同 持有的權益 ⁽³⁾	A股	好倉	29,147,337	6.78	6.01
遼寧海通新能源	實益擁有人及其他人士共同 持有的權益 ⁽³⁾	A股	好倉	29,147,337	6.78	6.01
海通創新	實益擁有人及其他人士共同 持有的權益 ⁽³⁾	A股	好倉	29,147,337	6.78	6.01
國泰海通	受控法團權益 ⁽³⁾	A股	好倉	29,147,337	6.78	6.01
海通開元	受控法團權益 ⁽³⁾	A股	好倉	29,147,337	6.78	6.01
Cohen Alan Steven	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72 Asset Management, L.P.	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72 Capital Advisors, Inc.	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72 Capital Holdings, L.P.	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72 Capital International Ltd.	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72, L.P.	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72 International Holdings, L.P.	受控法團權益 ⁽⁴⁾	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
Point72 Associates, LLC	實益擁有人	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68

第四節 重要事項

股東	權益性質	股份類別	好倉／淡倉	直接或間接 持有股份數量	佔A股／ H股的 大約百分比 (%) ⁽⁵⁾	佔本公司 已發行股本的 大約百分比 (%) ⁽⁵⁾
Point72 Hong Kong Limited	投資經理	H股	好倉	3,298,400	6.01	0.68
JPMorgan Chase & Co.	受控法團權益	H股	好倉	3,176,192	5.78	0.66
			淡倉	296,673	0.54	0.06
			可供借出的 股份	51,190	0.09	0.01

附註：

- 於2026年6月30日，宗先生作為上海麥明及上海鑄傲各自的唯一執行事務合夥人及普通合夥人，根據上海麥明及上海鑄傲各自的普通及有限合夥人之間訂立的合夥協議，分別負責管理及行使上海麥明及上海鑄傲各自所持股份所附帶的投票權。因此，宗先生被視作於上海麥明及上海鑄傲分別於本公司持有的23,133,000股A股及12,900,000股A股中擁有權益。根據證券及期貨條例第XV部規定，截至最後實際可行日期，受控法團權益亦包括本公司購回作為庫存股的1,609,584股A股。
- 於2026年6月30日，濟南國材於本公司23,309,437股A股中擁有權益。中建材私募基金管理(北京)有限公司為濟南國材的執行事務合夥人。濟南國材擁有十位有限合夥人，每位合夥人持有的權益不超過30%。
- 於2026年6月30日，(i)國泰海通直接持有海通創新的100%股權；(ii)國泰海通透過其全資子公司國泰海通證裕及國泰海通開元合共持有遼寧海通新能源49.90%的股權；及(iii)國泰海通間接(透過海通開元)持有遼寧中德的普通及執行事務合夥人(即海通新能源私募股權投資管理有限公司)51%的股權，海通開元為遼寧中德的有限合夥人，持有19.60%有限合夥權益。遼寧中德擁有九位有限合夥人，每位合夥人持有的權益不超過30%。因此，根據證券及期貨條例第XV部規定，遼寧中德、遼寧海通新能源及海通創新就彼等於我們的A股股權而言為一致行動人士，彼等被視為於各自持有的本公司權益中擁有權益。
- Cohen Steven Alan分別透過Point72 Asset Management, L.P.、Point72 Capital Advisors, Inc.、Point72 Capital Holdings, L.P.、Point72 Capital International, Ltd.和Point72, L.P. (合稱「Point72集團」)持有Point72 Associates, LLC，因此，Cohen Steven Alan和Point72集團被視為於Point72 Associates, LLC所持有的H股中擁有權益。Point72 International Holdings, L.P.持有Point72 Hong Kong Limited，因此被視為於Point72 Hong Kong Limited所持有的H股中擁有權益。
- 佔相關類別股份的大約百分比計算乃基於2026年6月30日已發行A股股份總數429,711,044股；佔本公司已發行股本的大約百分比計算乃基於2026年6月30日已發行股份總數484,618,544股(包括429,711,044股A股以及54,907,500股H股)。

除上文所披露者外，於2026年6月30日，就董事所知，概無任何其他人士(本公司董事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須予披露或須記錄於《證券及期貨條例》第336條所指登記冊的任何權益或淡倉。

董事及最高行政人員的權益

於2026年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有任何根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部已知會本公司及聯交所的權益及／或淡倉（如適用）（包括根據《證券及期貨條例》的有關條文彼等被當作或視作擁有的權益及淡倉）；或本公司須根據《證券及期貨條例》第352條的規定須記入該條所述的登記冊的權益及／或淡倉（如適用）；或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須分別知會本公司及香港聯交所的權益及／或淡倉（如適用）載列如下：

於本公司股份的權益

股東	職務	權益性質	股份類別	好倉／淡倉	直接或間接持有股份數量	佔A股／H股的大約百分比 (%) ⁽²⁾	佔本公司已發行股本的大約百分比 (%) ⁽²⁾
宗艷民	董事長、執行董事兼總經理	實益擁有人	A股	好倉	129,302,726	30.09	26.68
		受控法團權益	A股	好倉	37,642,584 ⁽¹⁾	8.76	7.77
高超	執行董事兼首席技術官	實益擁有人	A股	好倉	35,000	0.01	0.01

附註：

- 於2025年12月31日，宗先生作為上海麥明及上海鑄傲各自的唯一執行事務合夥人及普通合夥人，根據上海麥明及上海鑄傲各自的普通及有限合夥人之間訂立的合夥協議，分別負責管理及行使上海麥明及上海鑄傲各自所持股份所附帶的投票權。因此，宗先生被視作於上海麥明及上海鑄傲分別於本公司持有的23,133,000股A股及12,900,000股A股中擁有權益。根據證券及期貨條例第XV部規定，截至最後實際可行日期，受控法團權益亦包括本公司購回作為庫存股的1,609,584股A股。
- 佔相關類別股份的大約百分比計算乃基於2025年12月31日已發行A股股份總數429,711,044股；佔本公司已發行股本的大約百分比計算乃基於2025年12月31日已發行股份總數484,618,544股（包括429,711,044股A股以及54,907,500股H股）。

除上文所披露者外，於2025年12月31日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

第四節 重要事項

七、全球發售所得款項用途

本公司發行的H股(於任何超額配售選擇權獲行使前)已於2025年8月20日於香港聯交所主板成功上市，而與招股章程所述超額配股權已於2025年9月14日悉數行使。本公司就其全球發售及悉數行使超額配股權以每股42.80港元的發行價發行合共54,907,500股H股。本公司就其全球發售及悉數行使超額配股權發行新股份所籌集的所得款項總額約為2,350.0百萬港元，而所得款項淨額(經扣除包銷佣金、獎勵費、其他專業人士費用及其他上市開支)約為2,237.70百萬港元(「**首次公開發售所得款項淨額**」)。誠如本公司日期為2025年9月14日之公告所載，本公司須按招股章程所載目的按比例動用自悉數行使超額配股權籌集的額外所得款項淨額。

截至2026年6月30日，首次公開發售所得款項淨額的使用詳情如下：

所得款項淨額擬定用途	所得款項淨額 擬定用途佔比 (%)	首次公開發售 所得款項淨額 (百萬港元)	截至2026年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	截至2026年 6月30日的 已動用金額 (百萬港元)	所得款項淨額悉數 動用的預期時間
擴大8英寸及更大尺寸碳化硅襯底 產能	70.0	1,566.40	1,315.80	250.60	至2028年底或之前
國內生產線(主要位於上海)擴張	55.0	1,230.70	1,230.70	—	至2028年底或之前
(i) 購置新生產設備	45.0	1,007.00	1,007.00	—	至2028年底或之前
(ii) 提升生產效率	7.0	156.60	156.60	—	至2028年底或之前
(iii) 生產人員招募	3.0	67.10	67.10	—	至2028年底或之前
海外生產基地(主要位於東南亞) 建設	15.0	335.70	85.10	250.60	至2028年底或之前
加強研發能力	20.0	447.50	447.50	—	至2028年底或之前
採購研發材料	14.0	313.30	313.30	—	至2028年底或之前
招聘研發人員	4.0	89.50	89.50	—	至2028年底或之前
購置及升級研發測試設備	2.0	44.80	44.80	—	至2028年底或之前
營運資金及其他一般企業用途	10.0	223.80	223.80	—	至2028年底或之前
總計	100.0	2,237.70	1,987.10	250.60	

截至本報告日期，所得款項淨額的擬定用途與先前於招股章程所披露者一致。

八、購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2026年6月30日止六個月整個期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券（包括庫存股份（定義見上市規則））。於截至2026年6月30日止，本公司持有庫存股1,609,584股，無出售任何庫存股份。

九、僱員

於2026年6月30日，本集團約有1,384名僱員，大部分在中國境內工作。報告期內，員工薪酬成本為人民幣149.47百萬元，佔本集團營業額約16.36%。本集團綜合考慮國家和地方法律法規、依據行業和地區薪酬水平及本集團實際經營情況等，結合本集團整體戰略，設計具有競爭力的薪酬體系，並不斷完善，打造全面的薪酬管理及職級晉升體系。

本集團還提供股權激勵和晉升機會來激勵本集團的員工。

本集團為員工舉辦入職培訓和定期專業培訓。本集團將員工綜合素養，業務技能提升作為培訓工作的重點，在全集團範圍內推行班組、部門、公司三級培訓體系，聚焦員工崗位素質能力要求，建立了定製化的培訓體系，有效地滿足了員工多樣化培訓需求，更有利於員工成長提升。面向新員工，本集團繼續深化「雙導師幫帶模式」，導師全程輔導員工作業，培訓基礎技能，嚴格考核標準，實行持證上崗，幫助員工快速達到崗位勝任要求，高質量承擔工作任務；著力完善新員工培訓課程，增加專業知識、業務工具等的培訓，推動新員工培訓進階。

本集團加大培訓資源投入，為提升管理人員管理水平，提升業務人員專業知識水平，本集團有計劃開展各類管理培訓、行業技術研討、專業知識技能比賽、質量工具學習、安全體系知識學習等，拓寬員工眼界，積累專業知識，增強本集團核心競爭力，有效保障本集團可持續發展。本集團開展系列「領導力提升課程」，多維度創析管理者勝任條件，實現管理者綜合能力提升；引進「敏捷項目管理培訓」幫助團隊成員在快速更新的項目背景下，保障項目順利實施；創新「質量管理理念深入管理提升課程」通過PDCA帶動管理循環提升。

第四節 重要事項

十、股份激勵計劃

報告期內，本公司共有一期股份激勵計劃處於實施狀態，為2024年股份激勵計劃（以下簡稱「**股份激勵計劃**」）。

(1) 股份激勵計劃的主要條款摘要

由於股份激勵計劃的條款並不涉及本公司於上市後任何限制性股份的授出，故毋須遵守上市規則第17章的條文。各股份激勵計劃的條款概述如下。

(a) 目的

股份激勵計劃旨在進一步建立、健全公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動公司員工的積極性，有效地將股東利益、公司利益和員工個人利益結合在一起，使各方共同關注公司的長遠發展。

(b) 股權激勵方式

股份激勵計劃採用的激勵工具為第二類限制性股票。符合股份激勵計劃授予條件的激勵對象，在滿足相應歸屬條件後，以授予價格分次獲得公司回購及／或增發的A股普通股股票，該等股票將在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司進行登記。激勵對象獲授的限制性股票在歸屬前，不享有公司股東權利，並且該限制性股票不得轉讓、用於擔保或償還債務等。

(c) 行政管理

股份激勵計劃經本公司股東會批准、由董事會管理、並薪酬與考核委員會監督。

(d) 參與者

股份激勵計劃的參與者包括：(1)首次授予時，在本公司任職的技術和業務骨幹人員；(2)預留授予部分的激勵對象的確定標準參照首次授予的標準確定，可以包括公司董事、高級管理人員、核心技術人員及董事會認為應該激勵的其他人員。

(e) 來源和股份數量上限

股權激勵項下的股份為公司回購及／或增發的A股普通股股票。在本公司所有現行有效的股份激勵計劃下，任何個人獲授的股份不得超過本公司總股本的1%。

受限於下文第(k)段所載調整機制，股份激勵計劃可授出的初始股權激勵數量上限如下：

股份激勵計劃	股份類別	可授出的初始股權激勵 對應的股份數量上限
2024年股份激勵計劃	A股	5,080,000股

於報告期初及報告期末，除已根據股份激勵計劃授出並於本報告中披露的股權激勵外，股份激勵計劃項下概無可供授出的額外股權激勵。

(f) 計劃授予日期及計劃有效期

授予日在股份激勵計劃經公司股東會審議通過後由董事會確定。授予日必須為交易日，公司需在股東會審議通過本激勵計劃後60日內對首次授予的激勵對象進行授予並公告。公司未能在60日內完成上述工作的，將終止實施股份激勵計劃，未授予的限制性股票失效。根據《管理辦法》規定不得授出權益的期間不計算在60日內。

預留授予的限制性股票授予日由公司董事會在股東會審議通過後12個月內確認。

股份激勵計劃有效期自限制性股票授予之日起至激勵對象獲授的限制性股票全部歸屬或作廢失效之日止，最長不超過60個月。

第四節 重要事項

(g) 授予股權激勵的條件

股權激勵僅在滿足以下條件的情況下才會授予合資格參與者：

(i) 本公司未發生下列情形：

1. 最近一個會計年度財務會計報告被註冊會計師出具否定意見或者無法表示意見的審計報告；
2. 最近一個會計年度財務報告內部控制被註冊會計師出具否定意見或者無法表示意見的審計報告；
3. 上市後最近36個月內出現過未按法律法規、公司章程、公開承諾進行利潤分配的情形；
4. 法律法規規定不得實行股權激勵的；
5. 中國證監會認定的其他情形。

(ii) 承授人未發生下列情形：

1. 最近12個月內被證券交易所認定為不適當人選；
2. 最近12個月內被中國證監會及其派出機構認定為不適當人選；
3. 最近12個月內因重大違法違規行為被中國證監會及其派出機構行政處罰或者採取市場禁入措施；
4. 具有《公司法》規定的不得擔任公司董事、高級管理人員情形的；
5. 法律法規規定不得參與上市公司股權激勵的；
6. 中國證監會認定的其他情形。

(h) 鎖定安排

股份激勵計劃項下的鎖定安排根據《公司章程》及適用的中國法律法規確定：

1. 激勵對象為公司董事和高級管理人員的，其在任職期間每年轉讓的股份不得超過其所持有本公司股份總數的25%，在離職後半年內，不得轉讓其所持有的本公司股份。
2. 激勵對象為公司董事和高級管理人員的，將其持有的本公司股票在買入後6個月內賣出，或者在賣出後6個月內又買入，由此所得收益歸本公司所有，本公司董事會將收回其所得收益（中國證監會規定的豁免短線交易情形除外）。
3. 股份激勵計劃有效期內上述鎖定要求的適用法律法規或《公司章程》中的相關規定如有變化，承授人應按照修改後的法律法規及《公司章程》執行。

(i) 股權激勵的歸屬

股權激勵將於(i)上文第(g)段所載條件達成；及(ii)本公司及承授人根據相關計劃所訂的表現目標已達成後歸屬或行使。所授予股權激勵將於鎖定期後按照載於以下相關計劃下的時間表歸屬（行使）：

股份激勵計劃	股權激勵類別	歸屬時間表
2024年股份激勵計劃	第二類限制性股票	1. 首次授予部分：自首次授予之日起12個月後的首個交易日起至首次授予之日起48個月內的最後一個交易日當日止的各12個月期間分三次以30%、30%、40%的比例歸屬。 2. 預留授予部分：自預留部分授予之日起12個月後的首個交易日起至預留部分授予之日起48個月內的最後一個交易日當日止的各12個月期間分三次以30%、30%、40%的比例歸屬。

授予的股權激勵應在一個交易日歸屬，且該交易日不得處於中國證監會和上海證券交易所規定的任何禁止期內。

第四節 重要事項

(j) 行使價格

本次限制性股票的授予價格(含預留授予)為每股人民幣32.00元，即滿足授予條件和歸屬條件後，激勵對象可以每股人民幣32.00元的價格購買公司回購及／或向激勵對象增發的公司A股普通股股票。

(k) 調整

股份激勵計劃公告日至激勵對象完成限制性股票歸屬登記前，公司有資本公積轉增股本、派送股票紅利、股份拆細、配股、縮股等事項，應對限制性股票授予／歸屬數量進行相應的調整。

(2) 於報告期內限制性股票的變動情況

於2026年6月30日，根據股份激勵計劃授出的尚未歸屬的股權激勵數目為339.80萬股，佔截至同日本公司已發行A股股本(不包含庫存股份)的0.79%；下表載列於2026年6月30日根據股份激勵計劃授予所有承授人的股權激勵詳情：

授予日期	授予價格	授予數量	授予人數	股票剩餘數量
2024年7月3日	32.00元／股	408萬股	80人	100萬股
2025年3月27日	32.00元／股	81.50萬股	30人	18.50萬股(已失效)

本公司董事、高級管理人員、其他關連人士及僱員獲授的股權激勵情況：

姓名	國籍	職務	授予限制性 股票數量 (萬股)	佔預留授予 限制性股票 總數比例	佔授予時股本 總額比例	獲授時間
高超	中國	董事、首席技術 官兼研發中心負 責人	3.5	4.29%	0.0081%	2025年3月27日
游櫻	中國	首席財務官(CFO) 兼財經中心管理 委員會委員兼海 外財務部負責人	15	18.40%	0.0349%	2025年3月27日

十一、其他資料

(i) 公司為聯屬公司提供財務資助及作出擔保

報告期內，本集團不存在為聯屬公司（根據香港上市規則所定義）提供財務資助或作出擔保，不存在需要根據《香港上市規則》第13.16條及第13.22條作出披露的情況。

(ii) 給予某實體的貸款

報告期內，本集團並未向任何實體給予貸款。

(iii) 控股股東質押股份

報告期內，本公司控股股東未就其持有的本公司任何股份辦理質押登記手續，不存在以所持股份為公司債務提供擔保，或為公司保證責任及其他義務提供支持的情形。

(iv) 貸款協議載有關於控股股東須履行特定責任的條件

報告期內，本集團所訂立的貸款協議未設置針對本公司控股股東的特定履行義務條款，不存在需要根據《香港上市規則》第13.18條作出披露的情況。

(v) 公司違反貸款協議

報告期內，本集團不存在違反貸款協議而所涉及的貸款對本集團業務運營造成重大影響的情況。

(vi) 中期股息

董事會並無建議宣派截至2026年6月30日止六個月的中期股息。

(vii) 中期報告審閱

本公司董事會審計委員會已審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審計中期報告，並認為2026年中期報告符合適用的會計準則、相關法律及法規，並已作出充分披露。

第五節 財務報告

一、審計報告

□適用✓不適用

二、財務報表

合併資產負債表 2026年6月30日

編製單位：山東天岳先進科技股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動資產：			
貨幣資金	七、1	3,136,670,565.14	3,178,285,983.40
結算備付金			
拆出資金			
交易性金融資產	七、2		108,573,477.90
衍生金融資產	七、3	32,723,432.62	
應收票據	七、4	55,056,897.90	11,816,957.51
應收賬款	七、5	684,174,199.99	539,454,539.92
應收款項融資	七、7	6,204,821.72	69,385,834.69
預付款項	七、8	188,671,128.78	121,237,042.82
應收保費		—	
應收分保賬款		—	
應收分保合同準備金		—	
其他應收款	七、9	10,218,048.86	8,046,960.26
其中：應收利息		5,363,960.46	3,089,925.00
應收股利			
買入返售金融資產			
存貨	七、10	1,205,916,213.16	1,063,440,372.56
其中：數據資源			
合同資產	七、6		
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產	七、13	125,627,129.50	191,949,571.25
流動資產合計		5,445,262,437.67	5,292,190,740.31

第五節 財務報告

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
非流動資產：			
發放貸款和墊款			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	七、17	19,588,685.10	21,529,291.97
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產	七、19	37,194,486.70	12,200,035.21
投資性房地產			
固定資產	七、21	3,696,395,760.16	3,588,278,308.78
在建工程	七、22	226,182,785.53	128,805,758.76
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產	七、25	15,116,324.00	20,342,856.85
無形資產	七、26	304,475,459.10	268,722,998.37
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用	七、28	28,461,149.25	30,292,933.66
遞延所得稅資產	七、29	106,537,854.21	106,634,989.37
其他非流動資產	七、30	144,363,003.42	114,221,890.02
非流動資產合計		4,578,315,507.47	4,291,029,062.99
資產總計		10,023,577,945.14	9,583,219,803.30

第五節 財務報告

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動負債：			
短期借款	七、32	1,256,047,149.60	658,451,304.97
向中央銀行借款			
拆入資金			
交易性金融負債	七、33		
衍生金融負債	七、34	7,614,731.15	
應付票據	七、35	254,158,902.58	299,140,721.15
應付賬款	七、36	431,007,825.65	432,504,570.61
預收款項	七、37	902,559.09	257,704.18
合同負債	七、38	2,129,619.98	8,465,331.70
賣出回購金融資產款			
吸收存款及同業存放			
代理買賣證券款			
代理承銷證券款			
應付職工薪酬	七、39	24,173,613.27	37,153,698.56
應交稅費	七、40	16,931,319.58	41,646,202.69
其他應付款	七、41	20,012,947.14	14,366,631.36
其中：應付利息			
應付股利			
應付手續費及佣金			
應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	七、43	139,481,455.24	46,751,634.45
其他流動負債	七、44	19,605,850.84	806,546.10
流動負債合計		2,172,065,974.12	1,539,544,345.77

第五節 財務報告

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
非流動負債：			
保險合同準備金			
長期借款	七、45	237,906,188.94	345,206,250.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債	七、47	10,468,733.66	11,732,581.53
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債			
遞延收益	七、51	494,135,503.94	511,422,201.58
遞延所得稅負債	七、29		
其他非流動負債	七、52		
非流動負債合計		742,510,426.54	868,361,033.11
負債合計		2,914,576,400.66	2,407,905,378.88
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)	七、53	484,618,544.00	484,618,544.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積	七、55	7,094,717,693.05	7,094,717,693.05
減：庫存股	七、56	80,438,288.42	80,438,288.42
其他綜合收益	七、57	-12,622,589.03	-6,434,566.13
專項儲備			
盈餘公積	七、59	12,760,703.65	12,760,703.65
一般風險準備			
未分配利潤	七、60	-389,907,180.69	-331,290,533.34
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計		7,109,128,882.56	7,173,933,552.81
少數股東權益		-127,338.08	1,380,871.61
所有者權益(或股東權益)合計		7,109,001,544.48	7,175,314,424.42
負債和所有者權益(或股東權益)總計		10,023,577,945.14	9,583,219,803.30

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

第五節 財務報告

母公司資產負債表

2026年6月30日

編製單位：山東天岳先進科技股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
流動資產：			
貨幣資金		2,579,045,986.58	2,793,182,269.54
交易性金融資產			108,573,477.90
衍生金融資產		28,541,880.27	
應收票據		54,634,734.65	11,816,957.51
應收賬款	十九、1	925,159,912.26	694,387,281.86
應收款項融資		7,295,252.77	67,452,362.49
預付款項		608,871,998.00	188,757,399.29
其他應收款	十九、2	1,748,108,049.39	1,764,180,931.24
其中：應收利息		4,916,285.88	3,089,925.00
應收股利			
存貨		386,697,996.08	352,623,164.91
其中：數據資源			
合同資產			
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產			
其他流動資產		117,470,331.27	119,071,156.43
流動資產合計		6,455,826,141.27	6,100,045,001.17

第五節 財務報告

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
非流動資產：			
債權投資			
其他債權投資			
長期應收款			
長期股權投資	十九、3	1,067,028,181.95	1,044,268,788.82
其他權益工具投資			
其他非流動金融資產		2,500,429.73	2,200,035.21
投資性房地產			
固定資產		1,273,555,372.71	1,147,706,394.51
在建工程		39,563,702.27	18,384,975.24
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		3,036,578.38	3,664,835.98
無形資產		167,044,816.76	170,355,877.57
其中：數據資源			
開發支出			
其中：數據資源			
商譽			
長期待攤費用		25,614,493.77	28,714,419.05
遞延所得稅資產		50,292,362.69	48,114,218.93
其他非流動資產		4,503,659.68	8,651,083.38
非流動資產合計		2,633,139,597.94	2,472,060,628.69
資產總計		9,088,965,739.21	8,572,105,629.86
流動負債：			
短期借款		786,648,539.06	427,023,424.92
交易性金融負債			
衍生金融負債		7,594,575.77	
應付票據		395,000,000.00	279,000,000.00
應付賬款		134,728,780.79	181,922,655.24
預收款項			
合同負債		2,104,442.92	8,411,477.70
應付職工薪酬		10,863,614.46	20,930,784.66
應交稅費		7,104,173.67	3,241,553.90
其他應付款		217,601,256.50	6,378,830.59
其中：應付利息			
應付股利			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債		138,067,196.73	38,819,917.56
其他流動負債		19,159,967.58	2,199,545.08
流動負債合計		1,718,872,547.48	967,928,189.65

第五節 財務報告

項目	附註	2026年6月30日	2025年12月31日
非流動負債：			
長期借款		237,312,936.11	345,206,250.00
應付債券			
其中：優先股			
永續債			
租賃負債			2,435,667.47
長期應付款			
長期應付職工薪酬			
預計負債			
遞延收益		104,202,934.08	101,964,659.10
遞延所得稅負債			
其他非流動負債			
非流動負債合計		341,515,870.19	449,606,576.57
負債合計		2,060,388,417.67	1,417,534,766.22
所有者權益(或股東權益)：			
實收資本(或股本)		484,618,544.00	484,618,544.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		6,950,089,473.20	6,950,089,473.20
減：庫存股		80,438,288.42	80,438,288.42
其他綜合收益			
專項儲備			
盈餘公積		12,760,703.65	12,760,703.65
未分配利潤		-338,453,110.89	-212,459,568.79
所有者權益(或股東權益)合計		7,028,577,321.54	7,154,570,863.64
負債和所有者權益(或股東權益)總計		9,088,965,739.21	8,572,105,629.86

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

合併利潤表 2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、營業總收入		913,646,546.53	793,805,202.95
其中：營業收入	七、61	913,646,546.53	793,805,202.95
利息收入			
已賺保費			
手續費及佣金收入			
二、營業總成本		987,096,982.94	825,705,623.85
其中：營業成本	七、61	704,753,662.19	647,322,687.22
利息支出			
手續費及佣金支出			
退保金			
賠付支出淨額			
提取保險責任準備金淨額			
保單紅利支出			
分保費用			
税金及附加	七、62	8,359,140.55	6,693,687.65
銷售費用	七、63	14,449,472.20	13,498,119.85
管理費用	七、64	85,925,236.53	82,360,267.20
研發費用	七、65	74,574,434.24	75,846,675.90
財務費用	七、66	99,035,037.23	-15,813.97
其中：利息費用	七、66	14,486,236.66	11,472,591.92
利息收入	七、66	34,518,360.01	7,757,869.58
加：其他收益	七、67	31,758,076.45	36,402,644.50
投資收益（損失以「-」號填列）	七、68	-1,940,606.87	12,510,572.56
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	七、68	-1,940,606.87	-2,645,278.83
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益（損失以「-」號填列）			
匯兌收益（損失以「-」號填列）			
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	七、70	22,648,000.06	49,367.34
信用減值損失（損失以「-」號填列）	七、72	-12,030,704.54	967,945.19
資產減值損失（損失以「-」號填列）	七、73	-18,101,332.66	-10,871,049.09
資產處置收益（損失以「-」號填列）	七、71		-7,384.44
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）		-51,117,003.97	7,151,675.16
加：營業外收入	七、74	454,490.19	599,126.57
減：營業外支出	七、75	4,107.99	151,197.63
四、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		-50,666,621.77	7,599,604.10
減：所得稅費用	七、76	9,458,235.27	-3,280,574.40

第五節 財務報告

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-60,124,857.04	10,880,178.50
(一) 按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-60,124,857.04	10,880,178.50
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			
(二) 按所有權歸屬分類			
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-58,616,647.35	10,880,178.50
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		-1,508,209.69	
六、其他綜合收益的稅後淨額	七、77	-6,188,022.90	2,802,473.22
(一) 歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-6,188,022.90	2,802,473.22
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益			
(1) 重新計量設定受益計劃變動額			
(2) 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
(3) 其他權益工具投資公允價值變動			
(4) 企業自身信用風險公允價值變動			
2. 將重分類進損益的其他綜合收益		-6,188,022.90	2,802,473.22
(1) 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
(2) 其他債權投資公允價值變動			
(3) 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
(4) 其他債權投資信用減值準備			
(5) 現金流量套期儲備			
(6) 外幣財務報表折算差額		-6,188,022.90	2,802,473.22
(7) 其他			
(二) 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七、綜合收益總額		-66,312,879.94	13,682,651.72
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		-64,804,670.25	13,682,651.72
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額		-1,508,209.69	
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	七、84	-0.12	0.03
(二) 稀釋每股收益(元/股)	七、84	-0.12	0.03

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：人民幣0元，上期被合併方實現的淨利潤為：人民幣0元。

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

母公司利潤表 2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、營業收入	十九、4	1,127,433,501.00	810,042,985.65
減：營業成本	十九、4	1,066,262,072.71	788,249,316.06
税金及附加		4,175,857.28	3,694,568.09
銷售費用		9,357,069.12	10,950,075.69
管理費用		44,106,422.60	46,684,189.58
研發費用		52,931,223.46	48,818,255.26
財務費用		82,120,718.56	2,802,617.51
其中：利息費用		11,568,393.55	9,892,117.60
利息收入		30,013,244.66	6,149,580.32
加：其他收益		10,322,675.00	25,187,137.58
投資收益(損失以「-」號填列)	十九、5	-1,940,606.87	12,923,788.47
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		-1,940,606.87	-2,232,062.92
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失以「-」號填列)			
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)			
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		18,792,546.12	49,367.34
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-6,943,358.41	-549,806.60
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-17,072,142.46	-8,721,722.00
資產處置收益(損失以「-」號填列)			
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		-128,360,749.35	-62,267,271.75
加：營業外收入		193,063.49	176,111.29
減：營業外支出		4,000.00	151,197.63
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		-128,171,685.86	-62,242,358.09
減：所得稅費用		-2,178,143.76	-10,782,958.43
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-125,993,542.10	-51,459,399.66
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-125,993,542.10	-51,459,399.66
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)			

第五節 財務報告

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
五、其他綜合收益的稅後淨額			
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃變動額			
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3. 其他權益工具投資公允價值變動			
4. 企業自身信用風險公允價值變動			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2. 其他債權投資公允價值變動			
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			
4. 其他債權投資信用減值準備			
5. 現金流量套期儲備			
6. 外幣財務報表折算差額			
7. 其他			
六、綜合收益總額		-125,993,542.10	-51,459,399.66
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元／股）			
（二）稀釋每股收益（元／股）			

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

合併現金流量表 2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		825,302,648.47	774,097,195.05
客戶存款和同業存放款項淨增加額			
向中央銀行借款淨增加額			
向其他金融機構拆入資金淨增加額			
收到原保險合同保費取得的現金			
收到再保業務現金淨額			
保戶儲金及投資款淨增加額			
收取利息、手續費及傭金的現金			
拆入資金淨增加額			
回購業務資金淨增加額			
代理買賣證券收到的現金淨額			
收到的稅費返還		22,919,044.31	27,623,222.35
收到其他與經營活動有關的現金	七、78(1)	86,333,308.08	239,116,499.65
經營活動現金流入小計		934,555,000.86	1,040,836,917.05
購買商品、接受勞務支付的現金		678,808,547.84	539,679,677.48
客戶貸款及墊款淨增加額			
存放中央銀行和同業款項淨增加額			
支付原保險合同賠付款項的現金			
拆出資金淨增加額			
支付利息、手續費及傭金的現金			
支付保單紅利的現金			
支付給職工及為職工支付的現金		167,041,066.13	155,258,705.52
支付的各項稅費		49,871,396.71	12,478,631.42
支付其他與經營活動有關的現金	七、78(1)	59,089,056.69	43,950,383.73
經營活動現金流出小計		954,810,067.37	751,367,398.15
經營活動產生的現金流量淨額		-20,255,066.51	289,469,518.90

第五節 財務報告

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			1,500,000.00
取得投資收益收到的現金			
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額			
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金	七、78(2)	106,118,201.70	
投資活動現金流入小計		106,118,201.70	1,500,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		594,312,732.74	217,713,121.11
投資支付的現金		25,000,000.00	2,842,000.00
質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金	七、78(2)	2,330,968,018.22	
投資活動現金流出小計		2,950,280,750.96	220,555,121.11
投資活動產生的現金流量淨額		-2,844,162,549.26	-219,055,121.11
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款收到的現金		1,038,790,833.33	820,009,478.05
收到其他與籌資活動有關的現金		3,738,715.00	
籌資活動現金流入小計		1,042,529,548.33	820,009,478.05
償還債務支付的現金		420,200,000.00	505,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		13,003,114.45	11,215,159.59
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤支付其他與籌資活動有關的現金	七、78(3)	150,000,000.00	1,689,079.68
籌資活動現金流出小計		583,203,114.45	517,904,239.27
籌資活動產生的現金流量淨額		459,326,433.88	302,105,238.78
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-84,252,829.34	5,322,718.56
五、現金及現金等價物淨增加額		-2,489,344,011.23	377,842,355.13
加：期初現金及現金等價物餘額		3,098,277,235.15	1,155,456,130.15
六、期末現金及現金等價物餘額		608,933,223.92	1,533,298,485.28

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

母公司現金流量表

2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		535,030,918.30	663,093,796.01
收到的稅費返還		125,593.07	10,660,772.49
收到其他與經營活動有關的現金		1,323,153,447.83	1,629,494,135.08
經營活動現金流入小計		1,858,309,959.20	2,303,248,703.58
購買商品、接受勞務支付的現金		285,550,036.66	235,195,950.46
支付給職工及為職工支付的現金		84,522,186.61	77,410,989.68
支付的各項稅費		6,353,792.83	3,732,334.17
支付其他與經營活動有關的現金		1,828,865,405.05	1,267,521,890.53
經營活動現金流出小計		2,205,291,421.15	1,583,861,164.84
經營活動產生的現金流量淨額		-346,981,461.95	719,387,538.74
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			1,500,000.00
取得投資收益收到的現金			
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額			
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額			
收到其他與投資活動有關的現金		106,118,201.70	
投資活動現金流入小計		106,118,201.70	1,500,000.00
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		178,698,091.80	40,217,976.28
投資支付的現金		24,700,000.00	550,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金		2,143,022,607.52	
投資活動現金流出小計		2,346,420,699.32	590,217,976.28
投資活動產生的現金流量淨額		-2,240,302,497.62	-588,717,976.28

第五節 財務報告

項目	附註	2026年半年度	2025年半年度
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
取得借款收到的現金		759,750,000.00	750,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		168,715.00	
籌資活動現金流入小計		759,918,715.00	750,000,000.00
償還債務支付的現金		420,200,000.00	505,000,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		11,074,039.55	9,663,613.40
支付其他與籌資活動有關的現金		150,000,000.00	
籌資活動現金流出小計		581,274,039.55	514,663,613.40
籌資活動產生的現金流量淨額		178,644,675.45	235,336,386.60
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-73,191,890.69	2,456,489.35
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		2,731,374,958.11	783,346,679.25
六、期末現金及現金等價物餘額			
		249,543,783.30	1,151,809,117.66

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

合併所有者權益變動表
2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

2023年半年度														
歸屬於母公司所有者權益														
項目	其他權益工具					歸屬於母公司所有者權益								
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減： 庫存股	其他 綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備	未分配利潤	其他	小計	少數 股東權益
一、上年期末餘額	484,618,544.00				7,094,717,693.05	80,438,288.42	-6,434,566.13		12,760,703.65	-331,290,533.34		7,173,933,552.81		1,380,871.61
加：會計政策變更														
前期差額更正														
其他														
二、本年期初餘額	484,618,544.00				7,094,717,693.05	80,438,288.42	-6,434,566.13		12,760,703.65	-331,290,533.34		7,173,933,552.81		1,380,871.61
三、本期增減變動金額														
(減少以「-」號填列)														
(一) 綜合收益總額							-6,188,022.90			-58,616,647.35		-64,804,670.25		-1,508,209.69
(二) 所有者投入和減少資本							-6,188,022.90			-58,616,647.35		-64,804,670.25		-1,508,209.69
1. 所有者投入的普通股														
2. 其他權益工具持有者投入資本														
3. 股份支付計入所有者權益的金額														
4. 其他														
(三) 利潤分配														
1. 提取盈餘公積														
2. 提取一般風險準備														
3. 對所有者(或股東)的分配														
4. 其他														

第五節 財務報告

2026年半年度

項目	歸屬於母公司所有者權益									
	其他權益工具					其他權益				
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	庫存股	綜合收益	其他	小計	所有者 權益合計
(四) 所有者權益內部結構										
1. 資本										
公積轉增資本(或股本)										
2. 溢餘公積(轉入、轉出)										
3. 溢餘公積(提取、使用)										
4. 設定受償計提準備及溢餘結轉										
留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五) 專項儲備										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末餘額	484,618,544.00				7,094,717,683.05	80,438,288.42	-12,622,589.03		7,109,128,882.56	-127,338.08 7,109,001,544.48

第五節 財務報告

[illegible]

第五節 財務報告

2025年半年度

項目	歸屬母公司所有者權益									
	其他權益工具					歸屬母公司所有者權益				
	實收資本 (或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減： 庫存股	綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般 風險準備
							其他 綜合收益	未分配利潤	其他	小計
										少數 股東權益
										所有者 權益合計
(四) 所有者權益內部結構										
1. 資本公積轉增資本(或股本)										
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)										
3. 盈餘公積彌補虧損										
4. 設定受益計劃變動影響數結轉										
留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五) 專項儲備										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末餘額	429,711,044.00				5,101,478,985.02	100,243,215.47	-1,821,200.57	-112,091,236.61	12,760,703.65	5,329,795,080.02

公司負責人：宗艷民

主管會計工作負責人：游櫻

會計機構負責人：高麗萍

母公司所有者權益變動表
2026年1-6月

單位：元 幣種：人民幣

項目	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
一、上年期末餘額	484,618,544.00				6,950,089,473.20	80,438,288.42			12,760,703.65	-212,459,588.79	7,154,570,863.64
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	484,618,544.00				6,950,089,473.20	80,438,288.42			12,760,703.65	-212,459,588.79	7,154,570,863.64
三、本期增減變動金額(減少以「」號填列)											
(一)綜合收益總額											
(二)所有者投入和減少資本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入所有者權益的金額											
4.其他											
(三)利潤分配											
1.提取盈餘公積											
2.對所有者(或股東)的分配											
3.其他											
(四)所有者權益內部結構											
1.資本公積轉增資本(或股本)											
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											
3.盈餘公積彌補虧損											

第五節 財務報告

項 目	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	2026年半年度		其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
			其他權益工具 永續債	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益				
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益										
5. 其他綜合收益結轉留存收益										
6. 其他										
(五) 專項儲備										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(六) 其他										
四、本期期末餘額	484,618,544.00			6,950,089,473.20	80,438,288.42			12,760,703.65	-338,453,110.89	7,028,577,321.54

第五節 財務報告

項目	2025年半年度										
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	所有者權益合計
			永續債								
一、上年期末餘額	429,711,044.00				4,953,720,101.99	100,243,215.47			12,760,703.65	39,758,790.47	5,335,707,424.64
加：會計政策變更											
前期差錯更正											
其他											
二、本年期初餘額	429,711,044.00				4,953,720,101.99	100,243,215.47			12,760,703.65	39,758,790.47	5,335,707,424.64
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)					3,130,663.18					-48,328,736.48	-48,328,736.48
(一)綜合收益總額										-51,459,399.66	-51,459,399.66
(二)所有者投入和減少資本					3,130,663.18					-51,459,399.66	-51,459,399.66
1.所有者投入的普通股											3,130,663.18
2.其他權益工具持有者投入資本											
3.股份支付計入所有者權益的金額					5,348,789.99						5,348,789.99
4.其他					-2,218,126.81						-2,218,126.81
(三)利潤分配											
1.提取盈餘公積											
2.對所有者(或股東)的分配											
3.其他											
(四)所有者權益內部結構											
1.資本公積轉增資本(或股本)											
2.盈餘公積轉增資本(或股本)											

第五節 財務報告

項目	2025年半年度						
	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益
			永續債				專項儲備
							盈餘公積
							未分配利潤
							所有者權益合計
3. 盈餘公積彌補虧損							
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益							
5. 其他綜合收益結轉留存收益							
6. 其他							
(五) 專項儲備							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末餘額	429,711,044.00			4,956,850,765.17	100,243,215.47	12,760,703.65	-11,700,609.19
							5,287,378,688.16
公司負責人：宗艷民	主管會計工作負責人：游櫻						
	會計機構負責人：高麗萍						

三、公司基本情況

1、公司概況

✓適用 □不適用

山東天岳先進科技股份有限公司(以下簡稱「公司」)係在山東天岳先進材料科技有限公司基礎上以整體變更方式設立的股份有限公司。公司原名山東天岳先進材料科技有限公司，於2010年11月經山東省濟南市工商行政管理局高新技術產業開發區分局核准登記註冊成立。2020年11月，經山東省濟南市槐蔭區行政審批服務局批准更名為山東天岳先進科技股份有限公司。

根據公司2020年年度股東大會決議並經中國證券監督管理委員會以證監許可[2021]3935號《關於同意山東天岳先進科技股份有限公司首次公開發行股票註冊的批覆》核准，公司於2022年1月在上海證券交易所向社會公開發行人民幣普通股(A股)42,971,105股，增加註冊資本42,971,105.00元。變更後的註冊資本為人民幣429,711,044.00元，股份總數429,711,044股(每股面值人民幣1元)。公司股票於2022年1月12日起在上海證券交易所掛牌交易。

根據公司2024年12月27日召開了第二屆董事會第九次會議決議，以及中國證券監督管理委員會出具的《關於山東天岳先進科技股份有限公司境外發行上市備案通知書》(國合函[2025]1010號)，本次全球發售H股總數為54,907,500股，每股面值人民幣1.00元，即增加註冊資本為人民幣54,907,500.00元。

截至2026年6月30日，公司累計發行股本總數484,618,544股，公司註冊資本為人民幣484,618,544.00元。本公司的實際控制人為宗艷民。

公司的統一社會信用代碼：9137010056077790XN，所屬行業為製造業類，電子專用材料製造。

公司註冊地：山東省濟南市槐蔭區天岳南路99號。

公司經營範圍：碳化硅晶體襯底材料的生產；功能材料及其元器件、電子半導體材料的研發、銷售及技術諮詢、技術服務、技術轉讓；半導體器件專用零件、光電子器件、電力電子器件及電子器件用材料、人造剛玉、人造寶石的製造及銷售；晶體生長及加工設備的開發、生產及銷售；貨物進出口(法律、行政法規禁止的項目除外；法律、行政法規限制的項目取得許可後方可經營)。(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。

本財務報表業經公司董事會於2026年8月19日批准報出。

第五節 財務報告

四、財務報表的編製基礎

1、編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則 — 基本準則》和各項具體會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「**企業會計準則**」)，以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號 — 財務報告的一般規定》的相關規定編製。

2、持續經營

☒適用 ☐不適用

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

五、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

☒適用 ☐不適用

以下披露內容已涵蓋了本公司根據實際生產經營特點制定的具體會計政策和會計估計。

1、遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果、股東權益變動和現金流量等有關信息。

2、會計期間

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

3、營業週期

☒適用 ☐不適用

本公司營業週期為12個月。

4、記帳本位幣

本公司的記帳本位幣為人民幣。本公司下屬子公司根據其經營所處的主要經濟環境確定其記帳本位幣。本財務報表以人民幣列示。

境外子公司及其記帳本位幣情況如下：

境外子公司	經營所在地	記帳本位幣
SICC GLOBAL株式會社	日本	日元
極領投資有限公司(SKY SPUR INVESTMENT LIMITED)	中國香港	美元
VISIONARY HORIZON PTE.LTD	新加坡	美元
SICC-Europe-GmbH	德國	歐元
SICC Malaysia Holdings Inc	英屬維爾京群島	美元
Mega Materials Sdn. Bhd	馬來西亞	馬來西亞林吉特
VH Investment Inc	英屬維爾京群島	美元
SICC INTERNATIONAL LIMITED	中國香港	美元

5、重要性標準確定方法和選擇依據

☒適用 ☐不適用

項目	重要性標準
重要的單項計提壞賬準備的應收款項	單項計提壞賬準備的應收賬款原值超過資產總額0.2%
應收款項本期壞賬準備收回或轉回金額重要的	單項計提壞賬準備的應收賬款原值超過資產總額0.2%
本期重要的應收款項核銷	單項計提壞賬準備的應收賬款原值超過資產總額0.2%
賬齡超過一年的重要預付款項	單項計提壞賬準備的預付款項原值超過資產總額0.2%
重要的在建工程	單項在建工程預算金額超過資產總額的2%
重要的賬齡超過1年的應付賬款	公司將單項賬齡超過1年的應付賬款金額超過資產總額0.2%
重要的賬齡超過1年的其他應付款	公司將單項賬齡超過1年的其他應付款金額超過資產總額0.2%
重要的賬齡超過1年的合同負債	公司將單項賬齡超過1年的合同負債金額超過資產總額0.2%
賬齡超過一年的重要預收款項	公司將單項賬齡超過1年的預收款項金額超過資產總額0.2%
重要承諾、重要或有事項、重要的資產負債表日後事項	單項金額超過資產總額的2%
重要債務重組	單項金額超過資產總額的2%
重要的境外經營實體	境外經營實體的總資產超過資產總額的10%，或境外經營實體的對外交易超過收入總額的10%
重要的非全資子公司	非全資子公司的總資產超過資產總額的10%，或非全資子公司的對外交易超過收入總額的10%

6、同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

7、 控制的判斷標準和合併財務報表的編製方法

✓適用 □不適用

1、 控制的判斷標準

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，合併範圍包括本公司及全部子公司。控制，是指公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

2、 合併程序

本公司將整個企業集團視為一個會計主體，按照統一的會計政策編製合併財務報表，反映本企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。本公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易的影響予以抵銷。內部交易表明相關資產發生減值損失的，全額確認該部分損失。如子公司採用的會計政策、會計期間與本公司不一致的，在編製合併財務報表時，按本公司的會計政策、會計期間進行必要的調整。

子公司所有者權益、當期淨損益和當期綜合收益中屬少數股東的份額分別在合併資產負債表中所有者權益項目下、合併利潤表中淨利潤項目下和綜合收益總額項目下單獨列示。子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有份額而形成的餘額，沖減少數股東權益。

(1) 增加子公司或業務

在報告期內，因同一控制下企業合併增加子公司或業務的，將子公司或業務合併當期期初至報告期末的經營成果和現金流量納入合併財務報表，同時對合併財務報表的期初數和比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資方實施控制的，在取得被合併方控制權之前持有的股權投資，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他淨資產變動，分別沖減比較報表期間的期初留存收益或當期損益。

在報告期內，因非同一控制下企業合併增加子公司或業務的，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎自購買日起納入合併財務報表。

因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資方實施控制的，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益。購買日之前持有的被購買方的股權涉及的以後可重分類進損益的其他綜合收益、權益法核算下的其他所有者權益變動轉為購買日所屬當期投資收益。

(2) 處置子公司

① 一般處理方法

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對被投資方控制權時，對於處置後的剩餘股權投資，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額與商譽之和的差額，計入喪失控制權當期的投資收益。與原有子公司股權投資相關的以後可重分類進損益的其他綜合收益、權益法核算下的其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

② 分步處置子公司

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權的，處置對子公司股權投資的各項交易的條款、條件以及經濟影響符合以下一種或多種情況，通常表明該多次交易事項為一攬子交易：

- i. 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的；
- ii. 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果；
- iii. 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生；
- iv. 一項交易單獨看是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

各項交易屬一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一並轉入喪失控制權當期的損益。

各項交易不屬一攬子交易的，在喪失控制權之前，按不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資進行會計處理；在喪失控制權時，按處置子公司一般處理方法進行會計處理。

第五節 財務報告

(3) 購買子公司少數股權

因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

(4) 不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的股權投資

處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整合併資產負債表中的資本公積中的股本溢價，資本公積中的股本溢價不足沖減的，調整留存收益。

8、合營安排分類及共同經營會計處理方法

☐ 適用 ☒ 不適用

9、現金及現金等價物的確定標準

現金，是指本公司的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物是指企業持有的期限短（一般指從購買日起三個月內到期）、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

10、外幣業務和外幣報表折算

☒ 適用 ☐ 不適用

(1) 外幣業務

外幣業務採用交易發生日的即期匯率作為折算匯率將外幣金額折合成人民幣記帳。

資產負債表日外幣貨幣性項目餘額按資產負債表日即期匯率折算，由此產生的匯兌差額，除屬與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的匯兌差額按照借款費用資本化的原則處理外，均計入當期損益。

(2) 外幣財務報表的折算

資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算；所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。利潤表中的收入和費用項目，採用全年加權平均匯率折算。

處置境外經營時，將與該境外經營相關的外幣財務報表折算差額，自所有者權益項目轉入處置當期損益。

11、金融工具

✓適用 □不適用

本公司在成為金融工具合同的一方時，確認一項金融資產、金融負債或權益工具。

(1) 金融工具的分類

根據本公司管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，金融資產於初始確認時分類為：以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以攤餘成本計量的金融資產：

- 業務模式是以收取合同現金流量為目標；
- 合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

本公司將同時符合下列條件且未被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（債務工具）：

- 業務模式既以收取合同現金流量又以出售該金融資產為目標；
- 合同現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。

對於非交易性權益工具投資，本公司可以在初始確認時將其不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（權益工具）。該指定在單項投資的基礎上作出，且相關投資從發行者的角度符合權益工具的定義。

除上述以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，本公司將其餘所有的金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和以攤餘成本計量的金融負債。

(2) 金融工具的確認依據和計量方法

① 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產包括應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額；不包含重大融資成分的應收賬款以及本公司決定不考慮不超過一年的融資成分的應收賬款，以合同交易價格進行初始計量。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

收回或處置時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間的差額計入當期損益。

② 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)包括應收款項融資、其他債權投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動除採用實際利率法計算的利息、減值損失或利得和匯兌損益之外，均計入其他綜合收益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

③ 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)包括其他權益工具投資等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入其他綜合收益。取得的股利計入當期損益。

終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

④ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括交易性金融資產、衍生金融資產、其他非流動金融資產等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融資產按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

⑤ 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債包括交易性金融負債、衍生金融負債等，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入當期損益。該金融負債按公允價值進行後續計量，公允價值變動計入當期損益。

終止確認時，其賬面價值與支付的對價之間的差額計入當期損益。

⑥ 以攤餘成本計量的金融負債

以攤餘成本計量的金融負債包括短期借款、應付票據、應付賬款、其他應付款、長期借款、應付債券、長期應付款，按公允價值進行初始計量，相關交易費用計入初始確認金額。

持有期間採用實際利率法計算的利息計入當期損益。

終止確認時，將支付的對價與該金融負債賬面價值之間的差額計入當期損益。

(3) 金融資產終止確認和金融資產轉移的確認依據和計量方法

滿足下列條件之一時，本公司終止確認金融資產：

- 收取金融資產現金流量的合同權利終止；
- 金融資產已轉移，且已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；
- 金融資產已轉移，雖然本公司既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對金融資產的控制。

本公司與交易對手方修改或者重新議定合同而且構成實質性修改的，則終止確認原金融資產，同時按照修改後的條款確認一項新金融資產。

發生金融資產轉移時，如保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，則不終止確認該金融資產。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。

第五節 財務報告

公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- ① 所轉移金融資產的賬面價值；
- ② 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的情形)之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- ① 終止確認部分的賬面價值；
- ② 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的情形)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

(4) 金融負債終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，則終止確認該金融負債或其一部分；本公司若與債權人簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，則終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分合同條款作出實質性修改的，則終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認時，終止確認的金融負債賬面價值與支付對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司若回購部分金融負債的，在回購日按照繼續確認部分與終止確認部分的相對公允價值，將該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

(5) 金融資產和金融負債的公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並優先使用相關可觀察輸入值。只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

(6) 金融工具減值的測試方法及會計處理方法

本公司對以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)和財務擔保合同等以預期信用損失為基礎進行減值會計處理。

本公司考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

對於由《企業會計準則第14號 — 收入》規範的交易形成的應收款項和合同資產，無論是否包含重大融資成分，本公司始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

對於由《企業會計準則第21號 — 租賃》規範的交易形成的租賃應收款，本公司選擇始終按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。

對於其他金融工具，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。

本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的相對變化，以評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。通常逾期超過30日，本公司即認為該金融工具的信用風險已顯著增加，除非有確鑿證據證明該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

如果金融工具於資產負債表日的信用風險較低，本公司即認為該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

第五節 財務報告

如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本公司按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。由此形成的損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產（債務工具），在其他綜合收益中確認其損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

如果有客觀證據表明某項應收款項已經發生信用減值，則本公司在單項基礎上對該應收款項計提減值準備。

除單項計提壞賬準備的上述應收款項外，本公司依據信用風險特徵將其餘金融工具劃分為若干組合，在組合基礎上確定預期信用損失。本公司對應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款、合同資產、長期應收款等計提預期信用損失的組合類別及確定依據如下：

項目	組合類別	確定依據
應收賬款	賬齡組合	賬齡計算方法為：應收賬款自企業除銷產品或提供服務日起，至欠款被收回時止的時間
應收票據—商業承兌匯票	賬齡組合	賬齡計算方法為：按銷售時點連續計算
其他應收款—押金保證金	賬齡組合	賬齡計算方法為：按業務發生日期開始計算
其他應收款—其他往來組合	賬齡組合	賬齡計算方法為：按業務發生日期開始計算

本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。

12、應收票據

☒適用 ☐不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☒適用 ☐不適用

本公司基於應收票據的承兌人信用風險作為共同風險特徵，將其劃分為不同組合，並確定預期信用損失會計估計政策：a.承兌人為上市的商業銀行的銀行承兌匯票，本公司評價該類款項具有較低的信用風險，不確認預期信用損失；b.承兌人為非上市的商業銀行的銀行承兌匯票及商業承兌匯票，參照本公司應收賬款政策確認預期損失率計提損失準備，與應收賬款的組合劃分相同。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☒適用 ☐不適用

按銷售時點連續計算。

按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

☐適用 ☒不適用

13、應收賬款

☒適用 ☐不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☒適用 ☐不適用

對於應收款項，除對單項金額重大且已發生信用減值的款項單項確定其信用損失外，通常按照共同信用風險特徵組合的基礎上，考慮預期信用損失計量方法應反映的要素，參考歷史信用損失經驗，以此為基礎計算預期信用損失。若某一客戶信用風險特徵與組合中其他客戶顯著不同，或該客戶信用風險特徵發生顯著變化，例如客戶發生嚴重財務困難，應收該客戶款項的預期信用損失率已顯著高於其所處於賬齡、逾期區間的預期信用損失率等，本公司對應收該客戶款項按照單項計提損失準備。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☒適用 ☐不適用

應收賬款自企業除銷產品或提供服務日起，至欠款被收回時止的時間。

第五節 財務報告

按照單項計提壞賬準備的認定單項計提判斷標準

✓適用 ☐ 不適用

本公司在資產負債表日對於存在客觀證據表明存在減值，以及其他適用於單項評估的應收賬款，單獨進行減值測試，確認預期信用損失，計提單項減值準備。對於不存在減值客觀證據的應收賬款或當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵將其作為一個組合計算預期信用損失。

14、應收款項融資

✓適用 ☐ 不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

☐ 適用 ✓不適用

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

☐ 適用 ✓不適用

按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

☐ 適用 ✓不適用

15、其他應收款

✓適用 ☐ 不適用

按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的組合類別及確定依據

✓適用 ☐ 不適用

對於其他應收款，本公司在單項工具層面無法以合理成本獲得關於信用風險顯著增加的充分證據，而在組合的基礎上評估信用風險是否顯著增加是可行，所以本公司按照金融工具類型、信用風險評級、擔保物類型、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置、擔保品相對於金融資產的價值等為共同風險特徵，對其他應收款進行分組並以組合為基礎考慮評估信用風險是否顯著增加。

基於賬齡確認信用風險特徵組合的賬齡計算方法

✓適用 ☐ 不適用

本公司根據其他應收款的賬齡、款項性質、信用風險敞口、歷史回款情況等信息為基礎，按信用風險特徵的相似性和相關性進行分組。對於其他應收款，本公司判斷賬齡為其信用風險主要影響因素，因此，本公司以賬齡組合為基礎評估其預期信用損失。

按照單項計提壞賬準備的單項計提判斷標準

✓適用 ☐ 不適用

本公司在資產負債表日對於存在客觀證據表明存在減值，以及其他適用於單項評估的其他應收款，單獨進行減值測試，確認預期信用損失，計提單項減值準備。對於不存在減值客觀證據的其他應收款或當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本公司依據信用風險特徵將其作為一個組合計算預期信用損失。

16、存貨

✓適用 ☐ 不適用

存貨類別、發出計價方法、盤存制度、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

✓適用 ☐ 不適用

1、存貨的分類和成本

存貨分類為：在途物資、原材料、半成品、庫存商品、在產品、發出商品、委託加工物資等。

存貨按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

2、發出存貨的計價方法

存貨發出時按加權平均法計價。

3、存貨的盤存制度

採用永續盤存制。

4、低值易耗品和包裝物的攤銷方法

(1) 低值易耗品採用 一 次轉銷法；

(2) 包裝物採用 一 次轉銷法。

存貨跌價準備的確認標準和計提方法

✓適用 ☐ 不適用

資產負債表日，存貨應當按照成本與可變現淨值孰低計量。當存貨成本高於其可變現淨值的，應當計提存貨跌價準備。可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。

產成品、庫存商品和用於出售的材料等直接用於出售的商品存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額，確定其可變現淨值；為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，其可變現淨值以合同價格為基礎計算，若持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量的，超出部分的存貨的可變現淨值以一般銷售價格為基礎計算。

第五節 財務報告

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

按照組合計提存貨跌價準備的組合類別及確定依據、不同類別存貨可變現淨值的確定依據

☐ 適用 ☒ 不適用

基於庫齡確認存貨可變現淨值的各庫齡組合可變現淨值的計算方法和確定依據

☐ 適用 ☒ 不適用

17、合同資產

☐ 適用 ☒ 不適用

18、持有待售的非流動資產或處置組

☐ 適用 ☒ 不適用

劃分為持有待售的非流動資產或處置組的確認標準和會計處理方法

☐ 適用 ☒ 不適用

終止經營的認定標準和列報方法

☐ 適用 ☒ 不適用

19、長期股權投資

☒ 適用 ☐ 不適用

1、共同控制、重大影響的判斷標準

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。本公司與其他合營方一同對被投資單位實施共同控制且對被投資單位淨資產享有權利的，被投資單位為本公司的合營企業。

重大影響，是指對被投資單位的財務和經營決策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，被投資單位為本公司聯營企業。

2、 初始投資成本的確定

(1) 企業合併形成的長期股權投資

對於同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，在合併日按照取得被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付對價賬面價值之間的差額，調整資本公積中的股本溢價；資本公積中的股本溢價不足沖減時，調整留存收益。因追加投資等原因能夠對同一控制下的被投資單位實施控制的，按上述原則確認的長期股權投資的初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整股本溢價，股本溢價不足沖減的，沖減留存收益。

對於非同一控制下的企業合併形成的對子公司的長期股權投資，按照購買日確定的合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。因追加投資等原因能夠對非同一控制下的被投資單位實施控制的，按照原持有的股權投資賬面價值加上新增投資成本之和作為初始投資成本。

(2) 通過企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資

以支付現金方式取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本。

以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

3、 後續計量及損益確認方法

(1) 成本法核算的長期股權投資

公司對子公司的長期股權投資，採用成本法核算，除非投資符合持有待售的條件。除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，公司按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認當期投資收益。

(2) 權益法核算的長期股權投資

對聯營企業和合營企業的長期股權投資，採用權益法核算。初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

第五節 財務報告

公司按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動（簡稱「**其他所有者權益變動**」），調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。

在確認應享有被投資單位淨損益、其他綜合收益及其他所有者權益變動的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，並按照公司的會計政策及會計期間，對被投資單位的淨利潤和其他綜合收益等進行調整後確認。

公司與聯營企業、合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照應享有的比例計算歸屬於公司的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資收益，但投出或出售的資產構成業務的除外。與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬資產減值損失的，全額確認。

公司對合營企業或聯營企業發生的淨虧損，除負有承擔額外損失義務外，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對合營企業或聯營企業淨投資的長期權益減記至零為限。合營企業或聯營企業以後實現淨利潤的，公司在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

(3) 長期股權投資的處置

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。

部分處置權益法核算的長期股權投資，剩餘股權仍採用權益法核算的，原權益法核算確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎按相應比例結轉，其他所有者權益變動按比例結轉入當期損益。

因處置股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，其他所有者權益變動在終止採用權益法核算時全部轉入當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位控制權的，在編製個別財務報表時，剩餘股權能夠對被投資單位實施共同控制或重大影響的，改按權益法核算，並對該剩餘股權視同自取得時即採用權益法核算進行調整，對於取得被投資單位控制權之前確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎按比例結轉，因採用權益法核算確認的其他所有者權益變動按比例結轉入當期損益；剩餘股權不能對被投資單位實施共同控制或施加重大影響的，確認為金融資產，其在喪失控制之日的公允價值與賬面價值間的差額計入當期損益，對於取得被投資單位控制權之前確認的其他綜合收益和其他所有者權益變動全部結轉。

通過多次交易分步處置對子公司股權投資直至喪失控制權，屬一攬子交易的，各項交易作為一項處置子公司股權投資並喪失控制權的交易進行會計處理；在喪失控制權之前每一次處置價款與所處置的股權對應得長期股權投資賬面價值之間的差額，在個別財務報表中，先確認為其他綜合收益，到喪失控制權時再一並轉入喪失控制權的當期損益。不屬一攬子交易的，對每一項交易分別進行會計處理。

20、投資性房地產

不適用。

21、固定資產

(1) 確認條件

☒適用 ☐不適用

固定資產指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有，並且使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產在同時滿足下列條件時予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業；
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

固定資產按成本（並考慮預計棄置費用因素的影響）進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

第五節 財務報告

(2) 折舊方法

✓適用 ☐ 不適用

類別	折舊方法	折舊年限(年)	殘值率	年折舊率
房屋及建築物	直線法	10-30	4%	3.20%-9.60%
生產設備	直線法	2-10	4%-5%	9.50%-48%
電子設備	直線法	3	4%-5%	31.67%-32%
運輸設備	直線法	4	4%-5%	23.75%-24%
辦公設備	直線法	5	4%-5%	19.00%-19.2%

22、在建工程

✓適用 ☐ 不適用

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態前所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。本公司在建工程結轉為固定資產的標準和時點如下：

類別

轉為固定資產的標準和時點

廠房建設
設備安裝
日常改造

達到預定可使用狀態，且通過公司驗收
達到預定可使用狀態，且通過公司驗收
達到預定可使用狀態，且通過公司驗收

23、借款費用

✓適用 ☐ 不適用

(1) 借款費用資本化的確認原則

公司發生的借款費用，可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的，予以資本化，計入相關資產成本；其他借款費用，在發生時根據其發生額確認為費用，計入當期損益。

符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

(2) 借款費用資本化期間

資本化期間，指從借款費用開始資本化時點到停止資本化時點的期間，借款費用暫停資本化的期間不包括在內。

借款費用同時滿足下列條件時開始資本化：

- ① 資產支出已經發生，資產支出包括為購建或者生產符合資本化條件的資產而以支付現金、轉移非現金資產或者承擔帶息債務形式發生的支出；
- ② 借款費用已經發生；
- ③ 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。

(3) 暫停資本化期間

符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，則借款費用暫停資本化；該項中斷如是所購建或生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態必要的程序，則借款費用繼續資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始後借款費用繼續資本化。

(4) 借款費用資本化率、資本化金額的計算方法

對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的借款費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額，來確定借款費用的資本化金額。

對於為購建或者生產符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的借款費用金額。資本化率根據一般借款加權平均實際利率計算確定。

在資本化期間內，外幣專門借款本金及利息的匯兌差額，予以資本化，計入符合資本化條件的資產的成本。除外幣專門借款之外的其他外幣借款本金及其利息所產生的匯兌差額計入當期損益。

24、生物資產

☐ 適用 ☒ 不適用

第五節 財務報告

25、油氣資產

☐適用 ☒不適用

26、無形資產

(1) 使用壽命及其確定依據、估計情況、攤銷方法或覆核程序

☒適用 ☐不適用

1、無形資產的計價方法

(1) 公司取得無形資產時按成本進行初始計量

外購無形資產的成本，包括購買價款、相關稅費以及直接歸屬於使該項資產達到預定用途所發生的其他支出。

(2) 後續計量

在取得無形資產時分析判斷其使用壽命。

對於使用壽命有限的無形資產，在為企業帶來經濟利益的期限內攤銷；無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷。

2、使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況

項目	預計使用壽命	攤銷方法	殘值率	預計使用壽命的確定依據
土地使用權	50年	直線法	0%	土地使用期限
軟件	3年	直線法	0%	軟件預計可使用期限
專利權—商標	10年	直線法	0%	商標預計可使用期限

(1) 研發支出的歸集範圍及相關會計處理方法

☒適用 ☐不適用

1、研發支出的歸集範圍：

公司進行研究與開發過程中發生的支出包括從事研發活動的人員的相關職工薪酬、耗用材料、相關折舊攤銷費用等相關支出，並按以下方式進行歸集：

從事研發活動的人員的相關職工薪酬主要指直接從事研發活動的人員以及與研發活動密切相關的管理人員和直接服務人員的相關職工薪酬；

耗用材料主要是指：與研發直接相關的材料領用；

相關折舊攤銷費用是指：專用於研發活動的設備折舊費，以及研發部門共用設施按照設備運行工時、在用建築物使用面積分攤至研發活動的相關資產折舊攤銷費用。

2、劃分研究階段和開發階段的具體標準：

公司內部研究開發項目的支出分為研究階段支出和開發階段支出。

研究階段：為獲取並理解新的科學或技術知識等而進行的獨創性的有計劃調查、研究活動的階段。

開發階段：在進行商業性生產或使用前，將研究成果或其他知識應用於某項計劃或設計，以生產出新的或具有實質性改進的材料、裝置、產品等活動的階段。

3、開發階段支出資本化的具體條件：

研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出同時滿足下列條件的，確認為無形資產，不能滿足下述條件的開發階段的支出計入當期損益：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。無法區分研究階段支出和開發階段支出的，將發生的研發支出全部計入當期損益。

27、長期資產減值

☒適用 ☐不適用

長期股權投資、採用成本模式計量的投資性房地產、固定資產、在建工程、使用權資產、使用壽命有限的無形資產、油氣資產等長期資產，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

對於因企業合併形成的商譽、使用壽命不確定的無形資產、尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少在每年年度終了進行減值測試。

第五節 財務報告

本公司進行商譽減值測試，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合。

在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關賬面價值相比較，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

28、長期待攤費用

☒適用 ☐不適用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。

各項費用的攤銷期限及攤銷方法為：

項目	攤銷年限	攤銷方法
裝修費	36個月	直線法
廠區園林景觀、綠化	60個月	直線法
車間、設備改造	60個月	直線法

29、合同負債

☒適用 ☐不適用

本公司根據履行履約義務與客戶付款之間的關係在資產負債表中列示合同資產或合同負債。本公司已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或提供服務的義務列示為合同負債。同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

30、職工薪酬

(1) 短期薪酬的會計處理方法

☒適用 ☐不適用

本公司在職工為本公司提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

本公司為職工繳納的社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本公司提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額。

本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本，其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(2) 離職後福利的會計處理方法

✓適用 □不適用

① 設定提存計劃

本公司按當地政府的相關規定為職工繳納基本養老保險和失業保險，在職工為本公司提供服務的會計期間，按以當地規定的繳納基數和比例計算應繳納金額，確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。此外，本公司還參與了由國家相關部門批准的企業年金計劃／補充養老保險基金。本公司按職工工資總額的一定比例向年金計劃／當地社會保險機構繳費，相應支出計入當期損益或相關資產成本。

② 設定受益計劃

本公司根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。

設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。設定受益計劃存在盈餘的，本公司以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

所有設定受益計劃義務，包括預期在職工提供服務的年度報告期間結束後的十二個月內支付的義務，根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率予以折現。

設定受益計劃產生的服務成本和設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本；重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不轉回至損益，在原設定受益計劃終止時在權益範圍內將原計入其他綜合收益的部分全部結轉至未分配利潤。

第五節 財務報告

在設定受益計劃結算時，按在結算日確定的設定受益計劃義務現值和結算價格兩者的差額，確認結算利得或損失。

(3) 辭退福利的會計處理方法

☒適用 ☐不適用

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：公司不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；公司確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

(4) 其他長期職工福利的會計處理方法

☐適用 ☒不適用

31、預計負債

☒適用 ☐不適用

與或有事項相關的義務同時滿足下列條件時，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 履行該義務很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按履行相關現時義務所需的支出的最佳估計數進行初始計量。

在確定最佳估計數時，綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。對於貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數。

所需支出存在一個連續範圍，且該範圍內各種結果發生的可能性相同的，最佳估計數按照該範圍內的中間值確定；在其他情況下，最佳估計數分別下列情況處理：

- (1) 或有事項涉及單個項目的，按照最可能發生金額確定。
- (2) 或有事項涉及多個項目的，按照各種可能結果及相關概率計算確定。

清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確定能夠收到時，作為資產單獨確認，確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

本公司在資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核，有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

32、股份支付

☒適用 ☐不適用

本公司的股份支付是為了獲取職工或其他方提供服務而授予權益工具或者承擔以權益工具為基礎確定的負債的交易。本公司的股份支付分為以權益結算的股份支付和以現金結算的股份支付。

(1) 以權益結算的股份支付及權益工具

以權益結算的股份支付換取職工提供服務的，以授予職工權益工具的公允價值計量。對於授予後立即可行權的股份支付交易，在授予日按照權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內每個資產負債表日，本公司根據對可行權權益工具數量的最佳估計，按照授予日公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，相應增加資本公積。

如果修改了以權益結算的股份支付的條款，至少按照未修改條款的情況確認取得的服務。此外，任何增加所授予權益工具公允價值的修改，或在修改日對職工有利的變更，均確認取得服務的增加。

在等待期內，如果取消了授予的權益工具，則本公司對取消所授予的權益性工具作為加速行權處理，將剩餘等待期內應確認的金額立即計入當期損益，同時確認資本公積。但是，如果授予新的權益工具，並在新權益工具授予日認定所授予的新權益工具是用於替代被取消的權益工具的，則以與處理原權益工具條款和條件修改相同的方式，對所授予的替代權益工具進行處理。

(2) 以現金結算的股份支付及權益工具

以現金結算的股份支付，按照本公司承擔的以股份或其他權益工具為基礎計算確定的負債的公允價值計量。授予後立即可行權的股份支付交易，本公司在授予日按照承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。對於授予後完成等待期內的服務或達到規定業績條件才可行權的股份支付交易，在等待期內的每個資產負債表日，本公司以對可行權情況的最佳估計為基礎，按照本公司承擔負債的公允價值，將當期取得的服務計入相關成本或費用，並相應計入負債。在相關負債結算前的每個資產負債表日以及結算日，對負債的公允價值重新計量，其變動計入當期損益。

第五節 財務報告

本公司修改以現金結算的股份支付協議中的條款和條件，使其成為以權益結算的股份支付的，在修改日（無論發生在等待期內還是等待期結束後），本公司按照所授予權益工具當日的公允價值計量以權益結算的股份支付，將已取得的服務計入資本公積，同時終止確認以現金結算的股份支付在修改日已確認的負債，兩者之間的差額計入當期損益。如果由於修改延長或縮短了等待期，本公司按照修改後的等待期進行會計處理。

33、優先股、永續債等其他金融工具

☐ 適用 ☒ 不適用

34、收入

(1) 按照業務類型披露收入確認和計量所採用的會計政策

☒ 適用 ☐ 不適用

公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務控制權，是指能夠主導該商品或服務的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

合同中包含兩項或多項履約義務的，本公司在合同開始日，按照各單項履約義務所承諾商品或服務的單獨售價的相對比例，將交易價格分攤至各單項履約義務。本公司按照分攤至各單項履約義務的交易價格計量收入。

交易價格是指本公司因向客戶轉讓商品或服務而預期有權收取的對價金額，不包括代第三方收取的款項以及預期將退還給客戶的款項。本公司根據合同條款，結合其以往的習慣做法確定交易價格，並在確定交易價格時，考慮可變對價、合同中存在的重大融資成分、非現金對價、應付客戶對價等因素的影響。本公司以不超過在相關不確定性消除時累計已確認收入極可能不會發生重大轉回的金額確定包含可變對價的交易價格。合同中存在重大融資成分的，本公司按照假定客戶在取得商品或服務控制權時即以現金支付的應付金額確定交易價格，並在合同期間內採用實際利率法攤銷該交易價格與合同對價之間的差額。

滿足下列條件之一的，屬在某一時段內履行履約義務，否則，屬在某一時點履行履約義務：

- 客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益。
- 客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品。

- 本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司在該段時間內按照履約進度確認收入，但是，履約進度不能合理確定的除外。本公司考慮商品或服務的性質，採用產出法或投入法確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，已經發生的成本預計能夠得到補償的，本公司按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

對於在某一時點履行的履約義務，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權時點確認收入。在判斷客戶是否已取得商品或服務控制權時，本公司考慮下列跡象：

- 本公司就該商品或服務享有現時收款權利，即客戶就該商品或服務負有現時付款義務。
- 本公司已將該商品的法定所有權轉移給客戶，即客戶已擁有該商品的法定所有權。
- 本公司已將該商品實物轉移給客戶，即客戶已實物佔有該商品。
- 本公司已將該商品所有權上的主要風險和報酬轉移給客戶，即客戶已取得該商品所有權上的主要風險和報酬。
- 客戶已接受該商品或服務等。

本公司根據在向客戶轉讓商品或服務前是否擁有對該商品或服務的控制權，來判斷從事交易時本公司的身份是主要責任人還是代理人。本公司在向客戶轉讓商品或服務前能夠控制該商品或服務的，本公司為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本公司為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入。

公司銷售收入屬在某一時點履行的履約義務，在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。具體為：

- ① 境內銷售業務：公司已根據合同約定將相關商品交付給客戶並經客戶確認時，相關商品的控制權轉移；
- ② 境外出口銷售業務：公司根據合同約定完成產品報關，取得海關報關單時確認收入。按照合同約定如需運抵至客戶指定地點的，交付客戶並經客戶確認時，相關商品控制權轉移。

第五節 財務報告

- ③ 租賃業務及其他服務：公司根據合同約定將租金收入在租賃期內，按照直線法分期均勻分攤確認收入。其他服務按照合同約定將服務費收入在相應服務期間確認收入。

(2) 同類業務採用不同經營模式涉及不同收入確認方式及計量方法

✓適用 ☐不適用

公司銷售收入屬在某一時點履行的履約義務，在客戶取得相關商品控制權時點確認收入。具體為：

- (1) 境內銷售業務：公司已根據合同約定將相關商品交付給客戶並經客戶確認時，相關商品的控制權轉移；
- (2) 境外出口銷售業務：公司根據合同約定完成產品報關，取得海關報關單時確認收入。按照合同約定如需運抵至客戶指定地點的，交付客戶並經客戶確認時，相關商品控制權轉移。
- (3) 租賃業務及其他服務：公司根據合同約定將租金收入在租賃期內，按照直線法分期均勻分攤確認收入。其他服務按照合同約定將服務費收入在相應服務期間確認收入。

35、合同成本

✓適用 ☐不適用

合同成本包括合同履約成本與合同取得成本。

本公司為履行合同而發生的成本，不屬存貨、固定資產或無形資產等相關準則規範範圍的，在滿足下列條件時作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關。
- (2) 該成本增加了本公司未來用於履行履約義務的資源。
- (3) 該成本預期能夠收回。

本公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。

與合同成本有關的資產採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎進行攤銷；但是對於合同取得成本攤銷期限未超過一年的，本公司在發生時將其計入當期損益。

與合同成本有關的資產，其賬面價值高於下列兩項的差額的，本公司對超出部分計提減值準備，並確認為資產減值損失：

- ① 因轉讓與該資產相關的商品或服務預期能夠取得的剩餘對價；
- ② 為轉讓該相關商品或服務估計將要發生的成本。

以前期間減值的因素之後發生變化，使得前述差額高於該資產賬面價值的，本公司轉回原已計提的減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

36、政府補助

☒適用 ☐不適用

(1) 類型

政府補助，是本公司從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，是指本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與資產相關的具體標準為：本公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。

本公司將政府補助劃分為與收益相關的具體標準為：本公司取得的除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

對於政府文件未明確規定補助對象的，本公司將該政府補助劃分為與資產相關或與收益相關的判斷依據為：是否用於購建或以其他方式形成長期資產。

(2) 確認時點

政府補助在本公司能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。

(3) 會計處理

與資產相關的政府補助，沖減相關資產賬面價值或確認為遞延收益。確認為遞延收益的，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入當期損益（與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入）；

第五節 財務報告

與收益相關的政府補助，用於補償本公司以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益（與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入）或沖減相關成本費用或損失；用於補償本公司已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益（與本公司日常活動相關的，計入其他收益；與本公司日常活動無關的，計入營業外收入）或沖減相關成本費用或損失。

本公司取得的政策性優惠貸款貼息，區分以下兩種情況，分別進行會計處理：

- ① 財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，本公司以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。
- ② 財政將貼息資金直接撥付給本公司的，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

37、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

☒適用 ☐不適用

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除因企業合併和直接計入所有者權益（包括其他綜合收益）的交易或者事項產生的所得稅外，本公司將當期所得稅和遞延所得稅計入當期損益。

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額（暫時性差異）計算確認。

對於可抵扣暫時性差異確認遞延所得稅資產，以未來期間很可能取得的用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限。對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

對於應納稅暫時性差異，除特殊情況外，確認遞延所得稅負債。

不確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債的特殊情況包括：

- (1) 商譽的初始確認；
- (2) 既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損），且初始確認的資產和負債未導致產生等額應納稅暫時性差異和可抵扣暫時性差異的交易或事項。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本公司能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

資產負債表日，遞延所得稅資產及遞延所得稅負債在同時滿足以下條件時以抵銷後的淨額列示：

- (1) 納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利；
- (2) 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債。

38、租賃

✓適用 ☐ 不適用

作為承租方對短期租賃和低價值資產租賃進行簡化處理的判斷依據和會計處理方法

✓適用 ☐ 不適用

(1) 使用權資產

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認使用權資產。使用權資產按照成本進行初始計量。該成本包括：

- ① 租賃負債的初始計量金額；
- ② 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，存在租賃激勵的，扣除已享受的租賃激勵相關金額；

第五節 財務報告

- ③ 本公司發生的初始直接費用；
- ④ 本公司為拆卸及移除租賃資產、復原租賃資產所在場地或將租賃資產恢復至租賃條款約定狀態預計將發生的成本，但不包括屬為生產存貨而發生的成本。

本公司後續採用直線法對使用權資產計提折舊。對能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，本公司在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；否則，租賃資產在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。

本公司按照本附註「五、27、長期資產減值」所述原則來確定使用權資產是否已發生減值，並對已識別的減值損失進行會計處理。

(2) 租賃負債

在租賃期開始日，本公司對除短期租賃和低價值資產租賃以外的租賃確認租賃負債。租賃負債按照尚未支付的租賃付款額的現值進行初始計量。租賃付款額包括：

- ① 固定付款額(包括實質固定付款額)，存在租賃激勵的，扣除租賃激勵相關金額；
- ② 取決於指數或比率的可變租賃付款額；
- ③ 根據公司提供的擔保余值預計應支付的款項；
- ④ 購買選擇權的行權價格，前提是公司合理確定將行使該選擇權；
- ⑤ 行使終止租賃選擇權需支付的款項，前提是租賃期反映出公司將行使終止租賃選擇權。

本公司採用租賃內含利率作為折現率，但如果無法合理確定租賃內含利率的，則採用本公司的增量借款利率作為折現率。

本公司按照固定的週期性利率計算租賃負債在租賃期內各期間的利息費用，並計入當期損益或相關資產成本。

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益或相關資產成本。

在租賃期開始日後，發生下列情形的，本公司重新計量租賃負債，並調整相應的使用權資產，若使用權資產的賬面價值已調減至零，但租賃負債仍需進一步調減的，將差額計入當期損益：

- ① 當購買選擇權、續租選擇權或終止選擇權的評估結果發生變化，或前述選擇權的實際行權情況與原評估結果不一致的，本公司按變動後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債；
- ② 當實質固定付款額發生變動、擔保餘值預計的應付金額發生變動或用於確定租賃付款額的指數或比率發生變動，本公司按照變動後的租賃付款額和原折現率計算的現值重新計量租賃負債。但是，租賃付款額的變動源自浮動利率變動的，使用修訂後的折現率計算現值。

(3) 短期租賃和低價值資產租賃

本公司選擇對短期租賃和低價值資產租賃不確認使用權資產和租賃負債的，將相關的租賃付款額在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。短期租賃，是指在租賃期開始日，租賃期不超過12個月且不包含購買選擇權的租賃。低價值資產租賃，是指單項租賃資產為全新資產時價值較低的租賃。公司轉租或預期轉租租賃資產的，原租賃不屬低價值資產租賃。

(4) 租賃變更

租賃發生變更且同時符合下列條件的，公司將該租賃變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- ① 該租賃變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- ② 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，公司重新分攤變更後合同的對價，重新確定租賃期，並按照變更後租賃付款額和修訂後的折現率計算的現值重新計量租賃負債。

租賃變更導致租賃範圍縮小或租賃期縮短的，本公司相應調減使用權資產的賬面價值，並將部分終止或完全終止租賃的相關利得或損失計入當期損益。其他租賃變更導致租賃負債重新計量的，本公司相應調整使用權資產的賬面價值。

第五節 財務報告

作為出租方的租賃分類標準和會計處理方法

✓適用 □不適用

在租賃開始日，本公司將租賃分為融資租賃和經營租賃。融資租賃，是指無論所有權最終是否轉移，但實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬的租賃。經營租賃，是指除融資租賃以外的其他租賃。本公司作為轉租出租人時，基於原租賃產生的使用權資產對轉租賃進行分類。

(1) 經營租賃會計處理

經營租賃的租賃收款額在租賃期內各個期間按照直線法確認為租金收入。本公司將發生的與經營租賃有關的初始直接費用予以資本化，在租賃期內按照與租金收入確認相同的基礎分攤計入當期損益。未計入租賃收款額的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。經營租賃發生變更的，公司自變更生效日起將其作為一項新租賃進行會計處理，與變更前租賃有關的預收或應收租賃收款額視為新租賃的收款額。

(2) 融資租賃會計處理

在租賃開始日，本公司對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認融資租賃資產。本公司對應收融資租賃款進行初始計量時，將租賃投資淨額作為應收融資租賃款的入賬價值。租賃投資淨額為未擔保餘值和租賃期開始日尚未收到的租賃收款額按照租賃內含利率折現的現值之和。

本公司按照固定的週期性利率計算並確認租賃期內各個期間的利息收入。應收融資租賃款的終止確認和減值按照本附註「五、11、金融工具」進行會計處理。

未納入租賃投資淨額計量的可變租賃付款額在實際發生時計入當期損益。

融資租賃發生變更且同時符合下列條件的，本公司將該變更作為一項單獨租賃進行會計處理：

- ① 該變更通過增加一項或多項租賃資產的使用權而擴大了租賃範圍；
- ② 增加的對價與租賃範圍擴大部分的單獨價格按該合同情況調整後的金額相當。

融資租賃的變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，本公司分別下列情形對變更後的租賃進行處理：

- ① 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為經營租賃的，本公司自租賃變更生效日開始將其作為一項新租賃進行會計處理，並以租賃變更生效日前的租賃投資淨額作為租賃資產的賬面價值；
- ② 假如變更在租賃開始日生效，該租賃會被分類為融資租賃的，本公司按照本附註「五、11、金融工具」關於修改或重新議定合同的政策進行會計處理。

售後租回交易的會計處理方法

公司按照本附註「五、34、收入」所述原則評估確定售後租回交易中的資產轉讓是否屬銷售。

(1) 作為承租人

售後租回交易中的資產轉讓屬銷售的，公司作為承租人按原資產賬面價值中與租回獲得的使用權有關的部分，計量售後租回所形成的使用權資產，並僅就轉讓至出租人的權利確認相關利得或損失。

在租賃期開始日後，使用權資產和租賃負債的後續計量及租賃變更詳見本附註「五、37、租賃」。在對售後租回所形成的租賃負債進行後續計量時，公司確定租賃付款額或變更後租賃付款額的方式不會導致確認與租回所獲得的使用權有關的利得或損失。

售後租回交易中的資產轉讓不屬銷售的，公司作為承租人繼續確認被轉讓資產，同時確認一項與轉讓收入等額的金融負債。金融負債的會計處理詳見本附註「五、11、金融工具」。

(2) 作為出租人

售後租回交易中的資產轉讓屬銷售的，公司作為出租人對資產購買進行會計處理，並根據前述政策對資產出租進行會計處理；售後租回交易中的資產轉讓不屬於銷售的，公司作為出租人不確認被轉讓資產，但確認一項與轉讓收入等額的金融資產。金融資產的會計處理詳見本附註「五、11、金融工具」。

第五節 財務報告

39、其他重要的會計政策和會計估計

✓適用 □不適用

一、套期會計

1、套期保值的分類

- (1) 公允價值套期，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾(除外匯風險外)的公允價值變動風險進行的套期。
- (2) 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的外匯風險。
- (3) 境外經營淨投資套期，是指對境外經營淨投資外匯風險進行的套期。境外經營淨投資，是指企業在境外經營淨資產中的權益份額。

2、套期關係的指定及套期有效性的認定

在套期關係開始時，本公司對套期關係有正式的指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。該文件載明瞭套期工具性質及其數量、被套期項目性質及其數量、被套期風險的性質、套期類型、以及本公司對套期工具有效性的評估。套期有效性，是指套期工具的公允價值或現金流量變動能夠抵銷被套期風險引起的被套期項目公允價值或現金流量變動的

程度。

本公司持續地對套期有效性進行評價，判斷該套期在套期關係被指定的會計期間內是否滿足運用套期會計對於有效性的要求。如果不滿足，則終止運用套期關係。

運用套期會計，應當符合下列套期有效性的要求：

- (1) 被套期項目與套期工具之間存在經濟關係。
- (2) 被套期項目與套期工具經濟關係產生的價值變動中，信用風險的影響不佔主導地位。
- (3) 採用適當的套期比率，該套期比率不會形成被套期項目與套期工具相對權重的失衡，從而產生與套期會計目標不一致的會計結果。如果套期比率不再適當，但套期風險管理目標沒有改變的，應當對被套期項目或套期工具的數量進行調整，以使得套期比率重新滿足有效性的要求。

3、套期會計處理方法

(1) 公允價值套期

套期衍生工具的公允價值變動計入當期損益。被套期項目的公允價值因套期風險而形成的變動，計入當期損益，同時調整被套期項目的賬面價值。

就與按攤餘成本計量的金融工具有關的公允價值套期而言，對被套期項目賬面價值所作的調整，在調整日至到期日之間的剩餘期間內進行攤銷，計入當期損益。按照實際利率法的攤銷可於賬面價值調整後隨即開始，並不得晚於被套期項目終止針對套期風險產生的公允價值變動而進行的調整。

如果被套期項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

被套期項目為尚未確認的確定承諾的，該確定承諾的公允價值因被套期風險引起的累計公允價值變動確認為一項資產或負債，相關的利得或損失計入當期損益。套期工具的公允價值變動亦計入當期損益。

(2) 現金流量套期

套期工具利得或損失中屬有效套期的部分，直接確認為其他綜合收益，屬無效套期的部分，計入當期損益。

如果被套期交易影響當期損益的，如當被套期財務收入或財務費用被確認或預期銷售發生時，則將其他綜合收益中確認的金額轉入當期損益。如果被套期項目是一項非金融資產或非金融負債的成本，則原在其他綜合收益中確認的金額轉出，計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額（或則原在其他綜合收益中確認的，在該非金融資產或非金融負債影響損益的相同期間轉出，計入當期損益）。

如果預期交易或確定承諾預計不會發生，則以前計入其他綜合收益中的套期工具累計利得或損失轉出，計入當期損益。如果套期工具已到期、被出售、合同終止或已行使（但並未被替換或展期），或者撤銷了對套期關係的指定，則以前計入其他綜合收益的金額不轉出，直至預期交易或確定承諾影響當期損益。

第五節 財務報告

(3) 境外經營淨投資套期

對境外經營淨投資的套期，包括作為淨投資的一部分的貨幣性項目的套期，其處理與現金流量套期類似。套期工具的利得或損失中被確定為有效套期的部分計入其他綜合收益，而無效套期的部分確認為當期損益。處置境外經營時，任何計入其他綜合收益的累計利得或損失轉出，計入當期損益。

二、回購本公司股份

- 1、本公司按法定程序報經批准採用收購本公司股票方式減資的，按註銷股票面值總額減少股本，購回股票支付的價款(含交易費用)與股票面值的差額調整所有者權益，超過面值總額的部分，依次沖減資本公積(股本溢價)、盈餘公積和未分配利潤；低於面值總額的，低於面值總額的部分增加資本公積(股本溢價)。
- 2、公司回購的股份在註銷或者轉讓之前，作為庫存股管理，回購股份的全部支出轉作庫存股成本。
- 3、庫存股轉讓時，轉讓收入高於庫存股成本的部分，增加資本公積(股本溢價)；低於庫存股成本的部分，依次沖減資本公積(股本溢價)、盈餘公積、未分配利潤。

40、重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

☐適用 ☒不適用

(2) 重要會計估計變更

☐適用 ☒不適用

(3) 2026年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表

☐適用 ☒不適用

41、其他

☒適用 ☐不適用

主要會計估計及判斷：

(1) 應收款項減值

本公司管理層及時判斷應收賬款、其他應收款及合同資產的可回收程度，以此來估計應收賬款、其他應收款減值準備。如發生任何事件或情況變動，顯示本公司未必可追回有關餘額，則需要使用估計，對應收賬款、其他應收款計提準備。若預期數字與原來估計數不同，有關差額則會影響應收賬款、其他應收款的賬面價值，以及在估計變動期間的減值費用。

(2) 存貨跌價準備

本公司管理層及時判斷存貨的可變現淨值，以此來估計存貨減值準備。如發生任何事件或情況變動，顯示該等存貨未必可實現有關價值，則需要使用估計，對存貨計提準備。若預期數字與原先估計數不同，有關差額則會影響存貨賬面價值，以及在估計變動期間的減值費用。

(3) 所得稅與遞延所得稅

在正常的經營活動中，很多交易和事項的最終稅務處理都存在不確定性。在計提所得稅費用時，本公司需要作出重大判斷。如果這些稅務事項的最終認定結果與最初入賬的金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的所得稅費用和遞延所得稅的金額產生影響。

遞延所得稅資產的估計需要對未來各個年度的應納稅所得額及適用稅率進行估計。遞延所得稅資產的實現取決於本公司未來是否很可能獲取足夠的應納稅所得額。未來稅率的變化和暫時性差異的轉回時間也可能影響應納稅費用(收益)以及遞延所得稅的餘額。上述估計的變化可能導致對遞延所得稅的調整。

(4) 固定資產的預計使用壽命與預計淨殘值

本公司管理層負責評估確認固定資產的預計使用壽命與預計淨殘值。這項估計是將性質和功能類似的固定資產過往的實際使用壽命與實際淨殘值作為基礎。在固定資產使用過程中，其所處的經濟環境、技術環境以及其他環境有可能對固定資產使用壽命與預計淨殘值產生較大影響。如果固定資產使用壽命與淨殘值的預計數與原先估計數有差異，本公司管理層將對其進行調整。

第五節 財務報告

六、稅項

1、主要稅種及稅率

主要稅種及稅率情況

✓適用 □不適用

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	按稅法規定計算的銷售貨物和應稅勞務收入為基礎計算銷項稅額，在扣除當期允許抵扣的進項稅額後，差額部分為應交增值稅	13%、9%、6%、5%、1%
城市維護建設稅	按實際繳納的增值稅及消費稅計繳	7%、5%
企業所得稅	按應納稅所得額計繳	25%、24%、17%、16.5%、15%、5%
日本消費稅	增值額	10%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

✓適用 □不適用

納稅主體名稱	所得稅稅率(%)
山東天岳先進科技股份有限公司	15
山東天岳新材料技術有限公司	5
上海越服科貿有限公司	25
上海天岳半導體材料有限公司	15
SICC GLOBAL株式會社	註1
上海越聯峰科技有限公司	5
極領投資有限公司(SKY SPUR INVESTMENT LIMITED)	16.50
VISIONARY HORIZON PTE. LTD	17
SICC-Europe-GmbH	15
濟寧天岳半導體新材料有限公司	25
SICC Malaysia Holdings Inc	0
Mega Materials Sdn. Bhd	24
VH Investment Inc	0
上海鑄幻科技有限公司	5
SICC INTERNATIONAL LIMITED	16.50
岱沃(深圳)半導體技術有限責任公司	25

註1：SICC GLOBAL株式會社註冊於日本，日本的企業所得稅包括法人稅、地方法人稅，實際稅率根據企業當年所得金額確定。

2、 稅收優惠

✓適用 □不適用

(1) 企業所得稅優惠

- ① 山東天岳先進科技股份有限公司取得由山東省科學技術廳、山東省財政廳、國家稅務總局山東省稅務局聯合頒發的高新技術企業證書。按照《企業所得稅法》等相關規定，本年企業所得稅減按15%計繳。
- ② 上海天岳半導體材料有限公司取得由上海市科學技術委員會、上海市財政局、國家稅務總局上海市稅務局聯合頒發的高新技術企業證書。按照《企業所得稅法》等相關規定，本年企業所得稅減按15%計繳。
- ③ 根據財政部、稅務總局《關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)規定，對小型微利企業減按25%計算應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅政策，延續執行至2027年12月31日。本公司子公司山東天岳新材料技術有限公司、上海越聯峰科技有限公司、上海鑄幻科技有限公司可享受上述優惠。

(2) 增值稅稅收優惠

根據《關於明確增值稅小規模納稅人減免增值稅等政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第1號)及《財政部稅務總局關於增值稅小規模納稅人減免增值稅政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第19號)規定，自2023年1月1日起至2027年12月31日，小規模納稅人發生增值稅應稅銷售行為，合計月銷售額未超過10萬元，免徵增值稅。增值稅小規模納稅人適用3%徵收率的應稅銷售收入，減按1%徵收率徵收增值稅；適用3%預徵率的預繳增值稅項目，減按1%預徵率預繳增值稅。本公司子公司上海越聯峰科技有限公司可按上述規定享受該項增值稅優惠政策。

第五節 財務報告

(3) 「六稅兩費」稅收優惠

根據《國家稅務總局關於進一步實施小微企業「六稅兩費」減免政策有關徵管問題的公告》(國家稅務總局公告2022年第3號)及《財政部稅務總局關於進一步支持小微企業和個體工商戶發展有關稅費政策的公告》(財政部稅務總局公告2023年第12號)，自2023年1月1日至2027年12月31日，對增值稅小規模納稅人、小型微利企業和個體工商戶減半徵收資源稅(不含水資源稅)、城市維護建設稅、房產稅、城鎮土地使用稅、印花稅(不含證券交易印花稅)、耕地佔用稅和教育費附加、地方教育附加。本公司子公司山東天岳新材料技術有限公司、上海越聯峰科技有限公司、上海鑄幻科技有限公司可享受上述優惠。

3、 其他

☐適用 ☒不適用

七、合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	1,470.57	1,184.50
銀行存款	608,432,001.92	3,098,076,870.41
其他貨幣資金	2,528,237,092.65	80,207,928.49
合計	3,136,670,565.14	3,178,285,983.40
其中：存放在境外的款項總額	816,123,597.74	2,002,117,797.57

其他說明

無。

2、交易性金融資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額	指定 理由和依據
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	0.00	108,573,477.90	／
其中：			
其他－理財產品	0.00	108,573,477.90	／
指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
其中：			
債務工具投資			
其他			
合計	0.00	108,573,477.90	／

其他說明：

□適用 ✓不適用

3、衍生金融資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
未指定套期關係的衍生金融資產	32,723,432.62	0.00
合計	32,723,432.62	0.00

其他說明：

無。

第五節 財務報告

4、應收票據

(1) 應收票據分類列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據	51,427,622.40	6,341,908.01
商業承兌票據	3,629,275.50	5,475,049.50
合計	55,056,897.90	11,816,957.51

(2) 期末公司已質押的應收票據

☐適用 ☒不適用

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌票據		19,399,576.95
商業承兌票據		
合計		19,399,576.95

(4) 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期末餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提壞賬準備	55,247,912.40	100.00	191,014.50	0.35	55,056,897.90	12,105,118.01	100.00	288,160.50	2.38	11,816,957.51
其中：										
銀行承兌匯票	51,427,622.40	93.09			51,427,622.40	6,341,908.01	52.39			6,341,908.01
商業承兌匯票	3,820,290.00	6.91	191,014.50	5.00	3,629,275.50	5,763,210.00	47.61	288,160.50	5.00	5,475,049.50
合計	55,247,912.40	/	191,014.50	/	55,056,897.90	12,105,118.01	/	288,160.50	/	11,816,957.51

按單項計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

組合計提項目：商業承兌匯票

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
賬齡組合－商業承兌匯票	3,820,290.00	191,014.50	5.00
合計	3,820,290.00	191,014.50	5.00

按組合計提壞賬準備的說明

□適用 ✓不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

□適用 ✓不適用

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例
無。

第五節 財務報告

對本期發生損失準備變動的應收賬款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回 或轉回	轉銷 或核銷	其他變動	
賬齡組合 — 商業承兌匯票	288,160.50	-97,146.00				191,014.50
合計	288,160.50	-97,146.00				191,014.50

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

無。

(6) 本期實際核銷的應收票據情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收票據核銷情況：

☐適用 ☒不適用

應收票據核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

5、 應收賬款

(1) 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	706,446,418.51	565,855,936.76
1至2年	18,514,432.00	2,702,000.00
2至3年	450,000.00	
3年以上		
小計	725,410,850.51	568,557,936.76
減：壞賬準備	41,236,650.52	29,103,396.84
合計	684,174,199.99	539,454,539.92

(2) 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面金額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提壞賬準備	725,410,850.51	100.00	41,236,650.52	5.68	684,174,199.99	568,557,936.76	100.00	29,103,396.84	5.12	539,454,539.92
其中：										
賬齡組合	725,410,850.51	100.00	41,236,650.52	5.68	684,174,199.99	568,557,936.76	100.00	29,103,396.84	5.12	539,454,539.92
合計	725,410,850.51	/	41,236,650.52	/	684,174,199.99	568,557,936.76	/	29,103,396.84	/	539,454,539.92

第五節 財務報告

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☒適用 ☐不適用

組合計提項目：賬齡組合

單位：元 幣種：人民幣

名稱	賬面餘額	期末餘額	計提比例(%)
		壞賬準備	
1年以內	706,446,418.51	35,322,320.92	5.00
1-2年	18,514,432.00	5,554,329.60	30.00
2至3年	450,000.00	360,000.00	80.00
合計	725,410,850.51	41,236,650.52	

按組合計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例

無。

對本期發生損失準備變動的應收賬款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(3) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
賬齡組合	29,103,396.84	12,133,253.68				41,236,650.52
合計	29,103,396.84	12,133,253.68				41,236,650.52

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

☐ 適用 ☒ 不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

☐ 適用 ☒ 不適用

應收賬款核銷說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和 合同資產 期末餘額	佔應收賬款和 合同資產期末 餘額合計數的 比例(%)	壞賬 準備期末餘額
第一名	98,618,931.55		98,618,931.55	13.59	4,930,946.58
第二名	93,693,005.80		93,693,005.80	12.92	4,684,650.29
第三名	74,286,347.00		74,286,347.00	10.24	3,714,317.35
第四名	62,185,546.43		62,185,546.43	8.57	3,109,277.32
第五名	59,036,600.00		59,036,600.00	8.14	2,951,830.00
合計	387,820,430.78		387,820,430.78	53.46	19,391,021.54

其他說明：

無。

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

第五節 財務報告

6、合同資產

(1) 合同資產情況

☐適用 ☒不適用

(2) 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例不適用。

對本期發生損失準備變動的合同資產賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期合同資產計提壞賬準備情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：不適用。

(5) 本期實際核銷的合同資產情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的合同資產核銷情況

☐適用 ☒不適用

合同資產核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

7、應收款項融資

(1) 應收款項融資分類列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收票據	6,204,821.72	69,385,834.69
合計	6,204,821.72	69,385,834.69

(2) 期末公司已質押的應收款項融資

☐適用 ☒不適用

(3) 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收款項融資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌匯票	84,065,915.66	
合計	84,065,915.66	

(4) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例
不適用。

第五節 財務報告

對本期發生損失準備變動的應收款項融資賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(5) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用。

(6) 本期實際核銷的應收款項融資情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收款項融資核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

(7) 應收款項融資本期增減變動及公允價值變動情況：

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	上年年末餘額	本期新增	本期終止確認	其他變動	期末餘額	累計在其他 綜合收益中 確認的 損失準備
應收票據	69,385,834.69	91,399,464.33	154,580,477.30	0.00	6,204,821.72	0.00
合計	69,385,834.69	91,399,464.33	154,580,477.30	0.00	6,204,821.72	0.00

(8) 其他說明：

☐適用 ☒不適用

8、預付款項

(1) 預付款項按賬齡列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	132,123,359.66	70.03	65,478,982.89	54.01
1至2年	56,531,746.50	29.96	27,458,059.93	22.65
2至3年	16,022.62	0.01	28,300,000.00	23.34
3年以上				
合計	188,671,128.78	100.00	121,237,042.82	100.00

賬齡超過1年且金額重要的預付款項未及時結算原因的說明：
無。

(2) 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔預付款項期末 餘額合計數的
		比例(%)
第一名	68,574,842.64	36.35
第二名	23,946,059.00	12.69
第三名	22,545,600.00	11.95
第四名	12,966,750.00	6.87
第五名	7,444,800.00	3.95
合計	135,478,051.64	71.81

其他說明：
無。

其他說明

□適用 ✓不適用

第五節 財務報告

9、其他應收款

項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	5,363,960.46	3,089,925.00
應收股利		
其他應收款	4,854,088.40	4,957,035.26
合計	10,218,048.86	8,046,960.26

其他說明：

☐適用 ☒不適用

應收利息

(1) 應收利息分類

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
定期存款	5,363,960.46	3,089,925.00
合計	5,363,960.46	3,089,925.00

(2) 重要逾期利息

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(4) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用。

(5) 本期實際核銷的應收利息情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收利息核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

應收股利

(1) 應收股利

☐適用 ☒不適用

(2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(4) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

其他說明：

不適用。

(5) 本期實際核銷的應收股利情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收股利核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

其他應收款

(1) 按賬齡披露

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	3,982,518.20	2,809,543.23
1至2年	464,737.02	464,737.02
2至3年	572,339.51	1,717,212.60
3年以上	89,972.00	226,439.00
小計	5,109,566.73	5,217,931.85
減：壞賬準備	255,478.33	260,896.59
合計	4,854,088.40	4,957,035.26

(2) 按款項性質分類情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
押金保證金組合	2,864,420.35	3,279,099.63
其他往來組合	2,245,146.38	1,938,832.22
合計	5,109,566.73	5,217,931.85

(3) 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

壞賬準備	第一階段	第二階段	第三階段	合計
	未來12個月 預期信用損失	整個存續期 預期信用 損失(未發生 信用減值)	整個存續期 預期信用 損失(已發生 信用減值)	
2026年1月1日餘額	260,896.59			260,896.59
2026年1月1日餘額在本期	260,896.59			260,896.59
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-5,418.26			-5,418.26
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2026年6月30日餘額	255,478.33			255,478.33

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例
無。

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

□適用 ✓不適用

第五節 財務報告

(4) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	計提	本期變動金額			期末餘額
			收回 或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
單項計提						
組合計提	260,896.59	-5,418.26				255,478.33
合計	260,896.59	-5,418.26				255,478.33

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

無。

(5) 本期實際核銷的其他應收款情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的其他應收款核銷情況：

☐適用 ☒不適用

其他應收款核銷說明：

☐適用 ☒不適用

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	款項的性質	賬齡	壞賬準備期末餘額
第一名	390,750.00	7.65	押金	1年以內	19,537.50
第二名	390,000.00	7.63	押金	1-2年	19,500.00
第三名	378,894.00	7.42	押金	1-3年	18,944.70
第四名	375,298.18	7.35	押金	1年以內	18,764.91
第五名	289,449.00	5.66	押金	1年以內	14,472.45
合計	1,824,391.18	35.71	/	/	91,219.56

(7) 因資金集中管理而列報於其他應收款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

10、存貨

(1) 存貨分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	存貨跌價 準備／合同履約		賬面餘額	存貨跌價 準備／合同履約	
		成本減值準備	賬面價值		成本減值準備	賬面價值
原材料	515,733,972.66	29,444,843.66	486,289,129.00	494,357,385.10	15,537,211.62	478,820,173.48
在途物資	207,413.53		207,413.53	207,413.53		207,413.53
委託加工物資	3,911,168.59		3,911,168.59	7,880,987.18		7,880,987.18
在產品	241,748,142.90		241,748,142.90	97,985,353.14		97,985,353.14
庫存商品	324,055,445.53	21,118,995.93	302,936,449.60	327,413,158.42	25,213,961.19	302,199,197.23
半成品	169,248,539.34	21,053,025.03	148,195,514.31	159,846,468.23	15,762,980.41	144,083,487.82
發出商品	25,626,837.31	2,998,621.26	22,628,216.05	35,176,273.59	2,912,513.41	32,263,760.18
低值易耗品	179.18		179.18			
合計	1,280,531,699.04	74,615,485.88	1,205,916,213.16	1,122,867,039.19	59,426,666.63	1,063,440,372.56

(2) 確認為存貨的數據資源

□適用 ✓不適用

(3) 存貨跌價準備及合同履約成本減值準備

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	15,537,211.62	13,907,632.04				29,444,843.66
在途物資						
委託加工物資						
在產品						
庫存商品	25,213,961.19	12,267,712.48		16,362,677.74		21,118,995.93
半成品	15,762,980.41	12,786,222.69		7,496,178.07		21,053,025.03
發出商品	2,912,513.41	2,998,621.26		2,912,513.41		2,998,621.26
合計	59,426,666.63	41,960,188.47		26,771,369.22		74,615,485.88

本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因

☐適用 ☒不適用

按組合計提存貨跌價準備

☐適用 ☒不適用

按組合計提存貨跌價準備的計提標準

☐適用 ☒不適用

(4) 存貨期末餘額含有的借款費用資本化金額及其計算標準和依據

☐適用 ☒不適用

(5) 合同履約成本本期攤銷金額的說明

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

11、持有待售資產

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

12、一年內到期的非流動資產

☐適用 ☒不適用

一年內到期的債權投資

☐適用 ☒不適用

一年內到期的其他債權投資

☐適用 ☒不適用

一年內到期的非流動資產的其他說明

不適用。

13、其他流動資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣／待認證稅進項稅額	112,165,977.91	183,848,525.05
預繳增值稅	13,461,077.14	7,495,810.57
預繳企業所得稅	74.45	605,235.63
合計	125,627,129.50	191,949,571.25

補償性資產相關信息

☐適用 ☒不適用

其他說明：

無。

14、債權投資

(1) 債權投資情況

☐適用 ☒不適用

債權投資減值準備本期變動情況

☐適用 ☒不適用

(2) 期末重要的債權投資

☐適用 ☒不適用

(3) 減值準備計提情況

☐適用 ☒不適用

各階段劃分依據和減值準備計提比例：
不適用。

對本期發生損失準備變動的債權投資賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

本期減值準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

☐適用 ☒不適用

(4) 本期實際的核銷債權投資情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的債權投資情況核銷情況

☐適用 ☒不適用

債權投資的核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用

15、其他債權投資

(1) 其他債權投資情況

☐適用 ☒不適用

其他債權投資減值準備本期變動情況

☐適用 ☒不適用

(2) 期末重要的其他債權投資

☐適用 ☒不適用

(3) 減值準備計提情況

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

(4) 本期實際核銷的其他債權投資情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的其他債權投資情況核銷情況

☐適用 ☒不適用

其他債權投資的核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

16、長期應收款

(1) 長期應收款情況

☐適用 ☒不適用

(2) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(3) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用

(4) 本期實際核銷的長期應收款情況

☐ 適用 ☒ 不適用

其中重要的長期應收款核銷情況

☐ 適用 ☒ 不適用

長期應收款核銷說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

17、長期股權投資

(1) 長期股權投資情況

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值 準備期 初餘額	本期增減變動							期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額	
			追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備			其他
一、合營企業												
小計												
二、聯營企業												
蘇州達波新材料科技有限公司	21,529,291.97				-1,940,606.87					19,588,685.10		
小計	21,529,291.97				-1,940,606.87					19,588,685.10		
合計	21,529,291.97				-1,940,606.87					19,588,685.10		

(2) 長期股權投資的減值測試情況

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

無。

第五節 財務報告

18、其他權益工具投資

(1) 其他權益工具投資情況

☐ 適用 ☒ 不適用

(2) 本期存在終止確認的情況說明

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

19、其他非流動金融資產

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	37,194,486.70	12,200,035.21
其中：債務工具投資		
權益工具投資	37,194,486.70	12,200,035.21
其他		
合計	37,194,486.70	12,200,035.21

其他說明：

不適用。

20、投資性房地產

投資性房地產計量模式

不適用。

21、固定資產

項目列示

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
固定資產	3,696,395,760.16	3,588,278,308.78
固定資產清理		
合計	3,696,395,760.16	3,588,278,308.78

其他說明：

無。

固定資產

(1) 固定資產情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	機器設備	運輸工具	電子設備	傢具用具	合計
一、賬面原值：						
1. 期初餘額	1,749,898,574.24	3,244,330,009.70	5,242,225.06	23,662,462.44	4,026,489.07	5,027,159,760.51
2. 本期增加金額	14,507,317.36	273,664,402.52	2,712,743.37	1,955,537.08	418,398.73	293,258,399.06
(1) 購置	14,507,317.36		2,617,876.11	1,939,253.89	418,398.73	19,482,846.09
(2) 在建工程轉入		273,664,402.52	94,867.26	16,283.19		273,775,552.97
(3) 企業合併增加						
3. 本期減少金額		3,716,814.16				3,716,814.16
(1) 處置或報廢		3,716,814.16				3,716,814.16
4. 期末餘額	1,764,405,891.60	3,514,277,598.06	7,954,968.43	25,617,999.52	4,444,887.80	5,316,701,345.41
二、累計折舊						
1. 期初餘額	180,386,667.93	1,231,526,859.85	2,903,676.13	17,483,194.51	2,334,210.40	1,434,634,608.82
2. 本期增加金額	28,994,286.20	150,360,790.03	697,715.42	1,867,379.00	312,458.44	182,232,629.09
(1) 計提	28,994,286.20	150,360,790.03	697,715.42	1,867,379.00	312,458.44	182,232,629.09
3. 本期減少金額		808,495.57				808,495.57
(1) 處置或報廢		808,495.57				808,495.57
4. 期末餘額	209,380,954.13	1,381,079,154.31	3,601,391.55	19,350,573.51	2,646,668.84	1,616,058,742.34
三、減值準備						
1. 期初餘額		4,246,842.91				4,246,842.91
2. 本期增加金額						
(1) 計提						
3. 本期減少金額						
(1) 處置或報廢						
4. 期末餘額		4,246,842.91				4,246,842.91
四、賬面價值						
1. 期末賬面價值	1,555,024,937.47	2,128,951,600.85	4,353,576.88	6,267,426.01	1,798,218.96	3,696,395,760.16
2. 期初賬面價值	1,569,511,906.31	2,008,556,306.94	2,338,548.93	6,179,267.93	1,692,278.67	3,588,278,308.78

第五節 財務報告

(2) 暫時閒置的固定資產情況

☐適用 ☒不適用

(3) 通過經營租賃租出的固定資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值
房屋及建築物	48,883,761.96
機器設備	2,339,238.39

(4) 未辦妥產權證書的固定資產情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面價值	未辦妥產權證書的原因
污水站房屋	3,581,932.36	尚未辦理
設備製作車間	2,722,197.69	尚未辦理
德國辦公室	18,719,209.26	尚未辦理
合計	25,023,339.31	—

(5) 固定資產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

固定資產清理

☐適用 ☒不適用

22、在建工程項目列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
在建工程	226,182,785.53	128,805,758.76
合計	226,182,785.53	128,805,758.76

其他說明：
無。

在建工程

(1) 在建工程情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
山東待安裝設備類項目	49,421,913.83		49,421,913.83	19,600,750.87		19,600,750.87
上海碳化硅襯底材料項目						
—待安裝設備	140,727,957.60		140,727,957.60	74,181,413.86		74,181,413.86
重點實驗室裝修工程				107,789.59		107,789.59
上海碳化硅半導體材料項目						
二期	31,187,873.16		31,187,873.16	33,777,398.32		33,777,398.32
裝修改造工程	477,838.77		477,838.77	444,272.22		444,272.22
馬來西亞項目	4,367,202.17		4,367,202.17	694,133.90		694,133.90
合計	226,182,785.53		226,182,785.53	128,805,758.76		128,805,758.76

第五節 財務報告

(2) 重要在建工程項目本期變動情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	期初餘額	本期 增加金額	本期轉入 固定資產金額	本期其他 減少金額	工程累計 投入佔 期末餘額 預算比例(%)	工程進度	利息 資本化 累計金額	其中： 本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	資金來源
上海碳化硅襯底材料項目											自有資金及募 集資金
— 待安裝設備		74,181,413.86	95,260,182.10	28,713,638.36	140,727,957.60						
上海碳化硅襯底材料項目二期	134,000,000.00	33,777,398.32	45,122,053.37	47,711,578.53	31,187,873.16	58.88	59.99				自有資金及募 集資金
山東待安裝設備		17,583,051.75	216,248,846.19	195,087,148.25	38,744,749.69						自有資金
合計	134,000,000.00	125,541,863.93	356,631,081.66	271,512,365.14	210,660,580.45	/	/			/	/

(3) 本期計提在建工程減值準備情況

□適用 ✓不適用

(4) 在建工程的減值測試情況

□適用 ✓不適用

其他說明

□適用 ✓不適用

工程物資

□適用 ✓不適用

23、生產性生物資產

(1) 採用成本計量模式的生產性生物資產

□適用 ✓不適用

(2) 採用成本計量模式的生產性生物資產的減值測試情況

□適用 ✓不適用

(3) 採用公允價值計量模式的生產性生物資產

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明

☐ 適用 ☒ 不適用

24、油氣資產

(1) 油氣資產情況

☐ 適用 ☒ 不適用

(2) 油氣資產的減值測試情況

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

不適用。

25、使用權資產

(1) 使用權資產情況

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及建築物	機器設備	合計
一、賬面原值			
1. 期初餘額	26,003,479.19	2,063,385.71	28,066,864.90
2. 本期增加金額	2,644,200.03		2,644,200.03
(1) 新增租賃	2,644,200.03		2,644,200.03
3. 本期減少金額	7,483,778.75	2,063,385.71	9,547,164.46
(1) 處置	7,483,778.75	2,063,385.71	9,547,164.46
4. 期末餘額	21,163,900.47		21,163,900.47
二、累計折舊			
1. 期初餘額	7,311,330.90	412,677.15	7,724,008.05
2. 本期增加金額	3,230,884.53		3,230,884.53
(1) 計提	3,230,884.53		3,230,884.53
3. 本期減少金額	4,494,638.96	412,677.15	4,907,316.11
(1) 處置	4,494,638.96	412,677.15	4,907,316.11
4. 期末餘額	6,047,576.47		6,047,576.47
三、減值準備			
1. 期初餘額			
2. 本期增加金額			
(1) 計提			
3. 本期減少金額			
(1) 處置			
4. 期末餘額			
四、賬面價值			
1. 期末賬面價值	15,116,324.00		15,116,324.00
2. 期初賬面價值	18,692,148.29	1,650,708.56	20,342,856.85

第五節 財務報告

(2) 使用權資產的減值測試情況

☐適用 ☒不適用

其他說明：

無。

26、無形資產

(1) 無形資產情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	合計
一、賬面原值				
1. 期初餘額	314,845,457.46	3,018,030.29	34,506,873.81	352,370,361.56
2. 本期增加金額	41,248,905.00		3,710,192.43	44,959,097.43
(1) 購置	41,248,905.00		3,710,192.43	44,959,097.43
(2) 內部研發				
(3) 企業合並增加				
3. 本期減少金額				
(1) 處置				
4. 期末餘額	356,094,362.46	3,018,030.29	38,217,066.24	397,329,458.99
二、累計攤銷				
1. 期初餘額	64,316,198.91	1,081,460.82	18,249,703.46	83,647,363.19
2. 本期增加金額	3,313,577.58	150,901.52	5,742,157.60	9,206,636.70
(1) 計提	3,313,577.58	150,901.52	5,742,157.60	9,206,636.70
3. 本期減少金額				
(1) 處置				
4. 期末餘額	67,629,776.49	1,232,362.34	23,991,861.06	92,853,999.89
三、減值準備				
1. 期初餘額				
2. 本期增加金額				
(1) 計提				
3. 本期減少金額				
(1) 處置				
4. 期末餘額				
四、賬面價值				
1. 期末賬面價值	288,464,585.97	1,785,667.95	14,225,205.18	304,475,459.10
2. 期初賬面價值	250,529,258.55	1,936,569.47	16,257,170.35	268,722,998.37

本期末通過公司內部研發形成的無形資產佔無形資產餘額的比例0%

(2) 確認為無形資產的數據資源

☐ 適用 ☒ 不適用

(3) 未辦妥產權證書的土地使用權情況

☐ 適用 ☒ 不適用

(4) 無形資產的減值測試情況

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

27、商譽

(1) 商譽賬面原值

☐ 適用 ☒ 不適用

(2) 商譽減值準備

☐ 適用 ☒ 不適用

(3) 商譽所在資產組或資產組組合的相關信息

☐ 適用 ☒ 不適用

資產組或資產組組合發生變化

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明

☐ 適用 ☒ 不適用

(4) 可收回金額的具體確定方法

可收回金額按公允價值減去處置費用後的淨額確定

☐ 適用 ☒ 不適用

可收回金額按預計未來現金流量的現值確定

☐ 適用 ☒ 不適用

前述信息與以前年度減值測試採用的信息或外部信息明顯不一致的差異原因

☐ 適用 ☒ 不適用

公司以前年度減值測試採用信息與當年實際情況明顯不一致的差異原因

☐ 適用 ☒ 不適用

第五節 財務報告

(5) 業績承諾及對應商譽減值情況

形成商譽時存在業績承諾且報告期或報告期上一期間處於業績承諾期內

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

28、長期待攤費用

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加金額	本期攤銷金額	其他減少金額	期末餘額
廠區園林景觀、綠化	3,534,754.76	10,684.40	1,105,689.44		2,439,749.72
車間、設備改造	25,303,520.15	2,529,009.75	4,302,976.27		23,529,553.63
其他裝修	1,454,658.75	1,834,328.40	797,141.25		2,491,845.90
合計	30,292,933.66	4,374,022.55	6,205,806.96		28,461,149.25

其他說明：

無。

29、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	116,013,953.22	17,715,925.40	88,889,982.85	13,438,901.78
其他非流動金融資產公允價值變動	1,805,513.30	240,232.69	1,799,964.79	269,994.72
遞延收益	428,464,853.33	64,269,728.00	440,990,460.09	66,148,569.02
租賃負債	4,481,455.24	672,218.29	10,385,927.91	2,019,523.29
內部交易未實現利潤	18,651,558.60	2,797,733.79	21,003,013.00	3,150,451.95
可抵扣虧損	196,932,937.02	29,464,316.79	180,379,487.87	26,978,088.17
交易性金融資產			823,357.90	123,503.69
合計	766,350,270.71	115,160,154.96	744,272,194.41	112,129,032.62

(2) 未經抵銷的遞延所得稅負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
固定資產折舊會計與稅法差異	19,317,390.47	2,897,608.57	22,935,084.53	3,440,262.68
使用權資產	5,441,181.89	816,177.29	10,626,268.81	2,053,780.57
衍生金融資產公允價值變動	32,723,432.62	4,908,514.89		
合計	57,482,004.98	8,622,300.75	33,561,353.34	5,494,043.25

(3) 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	遞延所得稅 資產和負債 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債餘額	遞延所得稅 資產和負債 互抵金額	抵銷後遞延 所得稅資產 或負債餘額
遞延所得稅資產	8,622,300.75	106,537,854.21	5,494,043.25	106,634,989.37
遞延所得稅負債	8,622,300.75		5,494,043.25	

(4) 未確認遞延所得稅資產明細

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
可抵扣暫時性差異	7,810,029.72	4,246,842.91
可抵扣虧損	607,220,054.05	462,405,506.30
合計	615,030,083.77	466,652,349.21

第五節 財務報告

(5) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

年份	期末金額	期初金額	備注
2026年			
2027年			
2028年			
2029年			
2030年		1,336,033.65	
2031年			
2032年	95,825,398.34	86,617,227.47	
2033年	28,085,512.62	23,070,035.50	
2034年	0.00		
2035年	334,141,935.69	351,382,209.68	
2036年	149,167,207.40		
合計	607,220,054.05	462,405,506.30	

其他說明：

□適用 ✓不適用

30、其他非流動資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
預付設備採購款	6,370,785.02		6,370,785.02	28,791,633.81		28,791,633.81
預付長期採購款	17,851,130.26		17,851,130.26	56,399,548.19		56,399,548.19
預付土地款	120,141,088.14		120,141,088.14	29,030,708.02		29,030,708.02
合計	144,363,003.42		144,363,003.42	114,221,890.02		114,221,890.02

補償性資產相關信息

□適用 ✓不適用

其他說明：

無。

31、所有權或使用權受限資產

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末				期初			
	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況	賬面餘額	賬面價值	受限類型	受限情況
其他貨幣資金	2,527,737,341.22	2,527,737,341.22	其他	保證金	80,008,748.25	80,008,748.25	其他	保證金
合計	2,527,737,341.22	2,527,737,341.22	/	/	80,008,748.25	80,008,748.25	/	/

其他說明：

無。

32、短期借款

(1) 短期借款分類

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
信用借款	1,030,905,499.99	550,435,416.66
信用證業務	75,141,649.61	108,015,888.31
銀行承兌匯票貼現	150,000,000.00	
合計	1,256,047,149.60	658,451,304.97

短期借款分類的說明：

無。

(2) 已逾期未償還的短期借款情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

第五節 財務報告

33、交易性金融負債

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

34、衍生金融負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
未指定套期關係的衍生金融負債	7,614,731.15	0.00
合計	7,614,731.15	0.00

其他說明：

無。

35、應付票據

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	期末餘額	期初餘額
商業承兌匯票	0	0
銀行承兌匯票	254,158,902.58	299,140,721.15
合計	254,158,902.58	299,140,721.15

本期末已到期未支付的應付票據總額為0元。到期未付的原因是不適用。

36、應付賬款

(1) 應付賬款列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
原材料採購	303,984,438.53	225,162,372.20
長期資產採購	88,860,434.68	173,675,655.77
費用及其他	38,162,952.44	33,666,542.64
合計	431,007,825.65	432,504,570.61

(2) 賬齡超過1年或逾期的的重要應付賬款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

37、預收款項

(1) 預收款項列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收租賃款	902,559.09	257,704.18
合計	902,559.09	257,704.18

(2) 賬齡超過1年的重要預收款項

☐適用 ☒不適用

(3) 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

38、合同負債

(1) 合同負債情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收銷售款	2,129,619.98	8,465,331.70
合計	2,129,619.98	8,465,331.70

(2) 賬齡超過1年的重要合同負債

☐適用 ☒不適用

(3) 報告期內賬面價值發生重大變動的金額和原因

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

39、應付職工薪酬

(1) 應付職工薪酬列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	35,053,653.89	134,951,714.91	146,888,214.78	23,117,154.02
二、離職後福利－設定提存計劃	1,067,891.79	14,417,168.15	14,428,600.69	1,056,459.25
三、辭退福利	1,032,152.88	96,794.91	1,128,947.79	
四、一年內到期的其他福利				
合計	37,153,698.56	149,465,677.97	162,445,763.26	24,173,613.27

(2) 短期薪酬列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	34,371,681.98	120,162,345.05	132,526,898.53	22,007,128.50
二、職工福利費		1,305,854.07	1,305,854.07	
三、社會保險費	680,754.91	7,474,643.36	7,486,735.60	668,662.67
其中：醫療保險費	667,801.94	7,271,098.07	7,282,924.57	655,975.44
工傷保險費	12,952.97	198,162.89	198,428.63	12,687.23
生育保險費		5,382.40	5,382.40	
四、住房公積金	1,217.00	6,008,872.43	5,568,726.58	441,362.85
五、工會經費和職工教育經費				
六、短期帶薪缺勤				
七、短期利潤分享計劃				
合計	35,053,653.89	134,951,714.91	146,888,214.78	23,117,154.02

(3) 設定提存計劃列示

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	1,035,530.40	13,888,128.06	13,899,352.86	1,024,305.60
2、失業保險費	32,361.39	529,040.09	529,247.83	32,153.65
3、企業年金繳費				
合計	1,067,891.79	14,417,168.15	14,428,600.69	1,056,459.25

其他說明：

□適用 ✓不適用

第五節 財務報告

40、應交稅費

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	9,328,470.43	331,423.66
日本消費稅	89,163.35	282,978.23
企業所得稅	1,482,165.98	35,827,155.12
個人所得稅	1,052,447.28	1,146,249.40
城市維護建設稅	8,280.21	39,494.95
土地使用稅	246,779.86	246,779.82
房產稅	2,487,675.53	2,434,303.54
印花稅	2,230,422.51	1,308,665.03
教育費附加	5,914.43	29,152.94
合計	16,931,319.58	41,646,202.69

其他說明：
無。

41、其他應付款

(1) 項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
其他應付款	20,012,947.14	14,366,631.36
合計	20,012,947.14	14,366,631.36

(2) 應付利息

☐適用 ☒不適用

(3) 應付股利

☐適用 ☒不適用

(4) 其他應付款

按款項性質列示其他應付款

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
計提及未支付的費用	15,828,930.63	5,142,501.09
保證金及押金	1,048,715.47	1,003,480.27
其他	3,135,301.04	8,220,650.00
合計	20,012,947.14	14,366,631.36

賬齡超過1年或逾期的的重要其他應付款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

42、持有待售負債

☐適用 ☒不適用

43、一年內到期的非流動負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一年內到期的長期借款	135,000,000.00	38,205,742.56
一年內到期的應付債券		
一年內到期的長期應付款		
一年內到期的租賃負債	4,481,455.24	8,545,891.89
合計	139,481,455.24	46,751,634.45

其他說明：

無。

第五節 財務報告

44、其他流動負債

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付退貨款		
待轉銷項稅額	206,273.89	101,255.50
已背書未終止確認票據	19,399,576.95	705,290.60
合計	19,605,850.84	806,546.10

短期應付債券的增減變動：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

45、長期借款

(1) 長期借款分類

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款		
抵押借款		
保證借款	593,252.83	
信用借款	237,312,936.11	345,206,250.00
合計	237,906,188.94	345,206,250.00

長期借款分類的說明：

無。

其他說明

☐適用 ☒不適用

46、應付債券

(1) 應付債券

☐ 適用 ☒ 不適用

(2) 應付債券的具體情況：(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

☐ 適用 ☒ 不適用

(3) 可轉換公司債券的說明

☐ 適用 ☒ 不適用

轉股權會計處理及判斷依據

☐ 適用 ☒ 不適用

(4) 劃分為金融負債的其他金融工具說明

期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

☐ 適用 ☒ 不適用

期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

☐ 適用 ☒ 不適用

其他金融工具劃分為金融負債的依據說明

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

47、租賃負債

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
租賃付款額	18,160,251.18	21,986,652.39
未確認融資費用	-1,524,918.35	-1,708,178.97
一年內到期的租賃負債	-6,166,599.17	-8,545,891.89
合計	10,468,733.66	11,732,581.53

其他說明：

無。

第五節 財務報告

48、長期應付款

項目列示

☐適用 ☒不適用

長期應付款

☐適用 ☒不適用

專項應付款

☐適用 ☒不適用

49、長期應付職工薪酬

☐適用 ☒不適用

50、預計負債

☐適用 ☒不適用

51、遞延收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	形成原因
政府補助	511,422,201.58	12,116,000.00	29,402,697.64	494,135,503.94	
合計	511,422,201.58	12,116,000.00	29,402,697.64	494,135,503.94	/

其他說明：

☐適用 ☒不適用

52、其他非流動負債

☐適用 ☒不適用

53、股本

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本次變動增減(+、-)					期末餘額
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
股份總數	484,618,544.00	0	0	0	0	0	484,618,544.00

其他說明：

無。

54、其他權益工具

(1) 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

☐ 適用 ☒ 不適用

(2) 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

☐ 適用 ☒ 不適用

其他權益工具本期增減變動情況、變動原因說明，以及相關會計處理的依據：

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

55、資本公積

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	6,945,366,744.61		6,945,366,744.61	
其他資本公積	149,350,948.44			149,350,948.44
合計	7,094,717,693.05		7,094,717,693.05	

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：
無。

56、庫存股

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
回購股份	80,438,288.42	0	0	80,438,288.42
合計	80,438,288.42	0	0	80,438,288.42

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：
無。

第五節 財務報告

57、其他綜合收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期發生金額						期末餘額
		本期 所得稅前 發生額	減：	減：	減： 所得稅費用	稅後 歸屬於母 公司	稅後 歸屬於少 數股東	
			前期計入	前期計入				
			其他綜合 收益當期 轉入損益	其他綜合 收益當期轉入 留存收益				
一、不能重分類進損益的其他綜合								
收益	0.00	0.00				0.00		0.00
其中：重新計量設定受益計劃								
變動額	0.00	0.00				0.00		0.00
權益法下不能轉損益的								
其他綜合收益	0.00	0.00				0.00		0.00
其他權益工具投資公允								
價值變動	0.00	0.00				0.00		0.00
企業自身信用風險公允								
價值變動	0.00	0.00				0.00		0.00
二、將重分類進損益的其他綜合								
收益	-6,434,566.13	-6,188,022.90				-6,188,022.90		-12,622,589.03
其中：權益法下可轉損益的								
其他綜合收益	0.00	0.00				0.00		0.00
其他債權投資公允								
價值變動	0.00	0.00				0.00		0.00
金融資產重分類計入								
其他綜合收益的金額	0.00	0.00				0.00		0.00
其他債權投資信用減值								
準備	0.00	0.00				0.00		0.00
現金流量套期儲備	0.00	0.00				0.00		0.00
外幣財務報表折算差額	-6,434,566.13	-6,188,022.90				-6,188,022.90		-12,622,589.03
其他綜合收益合計	-6,434,566.13	-6,188,022.90				-6,188,022.90		-12,622,589.03

其他說明，包括對現金流量套期損益的有效部分轉為被套期項目初始確認金額調整：
無。

58、專項儲備

□適用 ✓不適用

59、盈餘公積

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	12,760,703.65	0.00	0.00	12,760,703.65
任意盈餘公積				
儲備基金				
企業發展基金				
其他				
合計	12,760,703.65	0.00	0.00	12,760,703.65

盈餘公積說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：
無。

60、未分配利潤

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上年度
調整前上期末未分配利潤	-331,290,533.34	-122,971,415.11
調整期初未分配利潤合計數(調增+，調減-)		
調整後期初未分配利潤	-331,290,533.34	-122,971,415.11
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	-58,616,647.35	-208,319,118.23
減：提取法定盈餘公積		
提取任意盈餘公積		
提取一般風險準備		
應付普通股股利		
轉作股本的普通股股利		
期末未分配利潤	-389,907,180.69	-331,290,533.34

第五節 財務報告

調整期初未分配利潤明細：

- 1、由於《企業會計準則》及其相關新規定進行追溯調整，影響期初未分配利潤0元。
- 2、由於會計政策變更，影響期初未分配利潤0元。
- 3、由於重大會計差錯更正，影響期初未分配利潤0元。
- 4、由於同一控制導致的合併範圍變更，影響期初未分配利潤0元。
- 5、其他調整合計影響期初未分配利潤0元。

61、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	856,852,764.40	646,982,530.14	657,510,926.83	521,850,584.69
其他業務	56,793,782.13	57,771,132.05	136,294,276.12	125,472,102.53
合計	913,646,546.53	704,753,662.19	793,805,202.95	647,322,687.22

(2) 營業收入、營業成本的分解信息

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

合同分類	合計	
	營業收入	營業成本
按經營地區分類		
境內	551,032,412.62	494,638,637.10
境外	362,614,133.91	210,115,025.08
按銷售渠道分類		
直銷	913,646,546.53	704,753,662.19
合計	913,646,546.53	704,753,662.19

其他說明

☐適用 ☒不適用

(3) 履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

☐ 適用 ☒ 不適用

(5) 重大合同變更或重大交易價格調整

☐ 適用 ☒ 不適用

其他說明：

無。

62、税金及附加

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
城市維護建設稅	143,557.23	5,610.57
教育費附加	108,627.75	5,610.57
房產稅	5,423,764.99	4,742,384.11
土地使用稅	497,478.50	493,559.60
印花稅	2,184,212.08	1,443,762.80
其他	1,500.00	2,760.00
合計	8,359,140.55	6,693,687.65

其他說明：

無。

63、銷售費用

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
業務經營費用	5,717,274.96	5,889,947.76
工資薪酬	7,415,701.89	5,493,684.71
辦公費用	420,427.06	132,913.36
差旅費	796,697.85	715,205.28
折舊費		920.36
其他	99,370.44	1,265,448.38
股份支付		167,495.04
合計	14,449,472.20	13,498,119.85

其他說明：

無。

第五節 財務報告

64、管理費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
工資薪酬	33,089,414.63	32,571,742.33
折舊及攤銷	25,838,169.05	26,647,820.49
使用權資產折舊	628,257.60	
租賃費	1,840,792.72	580,795.97
修理費	301,233.31	86,557.94
辦公費用	6,500,828.30	4,986,149.85
業務招待費	1,604,137.49	1,051,338.12
差旅費	1,213,844.61	1,008,807.58
水電費	663,875.97	826,251.62
諮詢及中介費	12,579,140.17	12,804,002.21
保險費	752,117.77	985,038.47
其他	913,424.91	811,762.62
合計	85,925,236.53	82,360,267.20

其他說明：
無。

65、研發費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬相關費用	9,357,045.86	5,593,542.31
折舊與攤銷	4,531,241.83	3,360,241.13
電費	5,575,562.45	3,838,607.73
技術服務費用	4,161,521.94	63,048.34
材料費	45,346,733.52	62,782,888.44
試驗及檢測費	4,513,241.54	153,139.26
專利相關費用	100,541.70	—
其他費用	988,545.40	55,208.69
合計	74,574,434.24	75,846,675.90

其他說明：
無。

66、財務費用

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息費用	14,486,236.66	11,472,591.92
其中：租賃負債利息費用	30,814.84	26,315.42
減：利息收入	34,518,360.01	7,757,869.58
匯兌損益	118,380,458.18	-5,141,986.12
其他	686,702.40	1,411,449.81
合計	99,035,037.23	-15,813.97

其他說明：
無。

67、其他收益

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

按性質分類	本期發生額	上期發生額
進項稅加計抵減	1,199,398.43	
政府補助	30,259,431.06	36,162,692.36
代扣個人所得稅手續費返還優惠	299,246.96	239,952.14
合計	31,758,076.45	36,402,644.50

其他說明：
無。

第五節 財務報告

68、投資收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	-1,940,606.87	-2,645,278.83
處置長期股權投資產生的投資收益	0.00	15,155,851.39
交易性金融資產在持有期間的投資收益		
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入		
債權投資在持有期間取得的利息收入		
其他債權投資在持有期間取得的利息收入		
處置交易性金融資產取得的投資收益		
處置其他權益工具投資取得的投資收益		
處置債權投資取得的投資收益		
處置其他債權投資取得的投資收益		
債務重組收益		
合計	-1,940,606.87	12,510,572.56

其他說明：

無。

69、淨敞口套期收益

☐適用 ☒不適用

70、公允價值變動收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

產生公允價值變動收益的來源	本期發生額	上期發生額
交易性金融資產	32,723,432.62	
其中：衍生金融工具產生的公允價值變動收益	32,723,432.62	
銀行理財產品	-2,455,152.90	
衍生金融負債	-7,614,731.15	
按公允價值計量的投資性房地產		
其他非流動金融資產	-5,548.51	49,367.34
合計	22,648,000.06	49,367.34

其他說明：
無。

71、資產處置收益

☐適用 ☒不適用

72、信用減值損失

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
應收票據壞賬損失	97,146.00	1,290,545.93
應收賬款壞賬損失	-12,133,253.68	143,363.80
其他應收款壞賬損失	5,403.14	-465,964.54
合計	-12,030,704.54	967,945.19

其他說明：
無。

第五節 財務報告

73、資產減值損失

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、合同資產減值損失		
二、存貨跌價損失及合同履約成本減值損失	-18,101,332.66	-10,871,049.09
三、長期股權投資減值損失		
四、投資性房地產減值損失		
五、固定資產減值損失		
六、工程物資減值損失		
七、在建工程減值損失		
八、生產性生物資產減值損失		
九、油氣資產減值損失		
十、無形資產減值損失		
十一、商譽減值損失		
十二、其他		
合計	-18,101,332.66	-10,871,049.09

其他說明：

無。

74、營業外收入

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得合計			
其中：固定資產處置利得			
無形資產處置利得			
債務重組利得			
非貨幣性資產交換利得			
接受捐贈			
政府補助			
廢料收入	397,546.27	345,392.79	397,546.27
其他	56,943.92	253,733.78	56,943.92
合計	454,490.19	599,126.57	454,490.19

其他說明：

□適用 ✓不適用

75、營業外支出

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失合計			
其中：固定資產處置損失			
無形資產處置損失			
債務重組損失			
非貨幣性資產交換損失			
對外捐贈	4,000.00	150,000.00	4,000.00
其他	107.99	1,197.63	107.99
合計	4,107.99	151,197.63	4,107.99

其他說明：

無。

第五節 財務報告

76、所得稅費用

(1) 所得稅費用表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	9,361,100.11	1,839,293.39
遞延所得稅費用	97,135.16	-5,119,867.79
合計	9,458,235.27	-3,280,574.40

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
利潤總額	-50,666,621.77
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	-7,599,993.27
子公司適用不同稅率的影響	729,870.17
調整以前期間所得稅的影響	
非應稅收入的影響	291,091.03
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	-1,202,098.11
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵 扣虧損的影響	-1,486,572.08
本期末確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性 差異或可抵扣虧損的影響	23,323,810.58
稅法規定的額外可扣除費用	-4,593,774.75
稅率調整導致期初遞延所得稅資產／負債 餘額的變化	-4,098.30
所得稅費用	9,458,235.27

其他說明：

□適用 ✓不適用

77、其他綜合收益

✓適用 □不適用

詳見本節之「57、其他綜合收益」相關內容。

78、現金流量表項目

(1) 與經營活動有關的現金

收到的其他與經營活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
財務費用：利息收入	32,234,561.75	7,757,869.58
政府補助及個稅手續費返還優惠	30,558,678.02	128,880,449.22
營業外收入－其他	454,490.19	424,893.59
收到增值稅留抵退稅	10,575,281.31	79,562,457.91
往來款及其他	12,510,296.81	22,490,829.35
合計	86,333,308.08	239,116,499.65

收到的其他與經營活動有關的現金說明：
無。

支付的其他與經營活動有關的現金

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
費用性支出	34,837,763.44	29,187,311.24
財務費用	1,778,341.22	1,411,449.81
營業外支出	4,107.99	151,197.63
往來款、代付代墊款及其他	22,468,844.04	13,200,425.05
合計	59,089,056.69	43,950,383.73

支付的其他與經營活動有關的現金說明：
無。

第五節 財務報告

(2) 與投資活動有關的現金

收到的重要的投資活動有關的現金

☐適用 ☒不適用

支付的重要的投資活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
購建固定資產、無形資產和其他長期資產	594,312,732.74	217,713,121.11
對外投資支付的現金	25,000,000.00	2,842,000.00
衍生品相關投資	2,330,968,018.22	
合計	2,950,280,750.96	220,555,121.11

支付的重要的投資活動有關的現金說明
無。

收到的其他與投資活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收回相關理財產品本金及收益	106,118,201.70	
合計	106,118,201.70	

收到的其他與投資活動有關的現金說明：
無。

第五節 財務報告

支付的其他與投資活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
衍生品相關投資	2,330,968,018.22	
合計	2,330,968,018.22	

支付的其他與投資活動有關的現金說明：
無。

(3) 與籌資活動有關的現金

收到的其他與籌資活動有關的現金

☐適用 ☒不適用

支付的其他與籌資活動有關的現金

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
銀行票據保證金	150,000,000.00	
支付使用權資產租賃款		1,689,079.68
合計	150,000,000.00	1,689,079.68

支付的其他與籌資活動有關的現金說明：
無。

籌資活動產生的各項負債變動情況

☐適用 ☒不適用

(4) 以淨額列報現金流量的說明

☐適用 ☒不適用

(5) 不涉及當期現金收支、但影響企業財務狀況或在未來可能影響企業現金流量的重大活動及財務影響

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

79、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	-60,124,857.04	10,880,178.50
加：資產減值準備	15,188,819.25	10,871,049.09
信用減值損失	12,030,704.54	-967,945.19
固定資產折舊、油氣資產折耗、生產性生物資產折舊	185,463,513.62	171,157,678.41
使用權資產攤銷		4,959,447.93
無形資產攤銷	9,206,636.70	7,424,499.07
長期待攤費用攤銷	6,205,806.96	5,672,116.72
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)		7,384.44
固定資產報廢損失(收益以「-」號填列)		
公允價值變動損失(收益以「-」號填列)	-22,648,000.06	-49,367.34
財務費用(收益以「-」號填列)	132,866,694.84	6,330,605.80
投資損失(收益以「-」號填列)	1,940,606.87	-12,510,572.56
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	222,322.67	-5,119,867.79
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)		
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-160,577,173.26	-39,716,997.97
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-110,763,376.16	-5,577,405.43
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-29,266,765.44	136,108,715.22
其他		
經營活動產生的現金流量淨額	-20,255,066.51	289,469,518.90
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌資活動：		
債務轉為資本		
一年內到期的可轉換公司債券		
融資租入固定資產		
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	608,933,223.92	1,533,298,485.28
減：現金的期初餘額	3,098,277,235.15	1,155,456,130.15
加：現金等價物的期末餘額		
減：現金等價物的期初餘額		
現金及現金等價物淨增加額	-2,489,344,011.23	377,842,355.13

(2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

☐ 適用 ☒ 不適用

(3) 本期收到的處置子公司的現金淨額

☐ 適用 ☒ 不適用

(4) 現金和現金等價物的構成

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	608,933,223.92	3,098,277,235.15
其中：庫存現金	1,470.57	1,184.50
可隨時用於支付的銀行存款	608,432,001.92	3,098,076,870.41
可隨時用於支付的其他貨幣資金	499,751.43	199,180.24
可用於支付的存放中央銀行款項		
存放同業款項		
拆放同業款項		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	608,933,223.92	3,098,277,235.15
其中：母公司或集團內子公司使用受限制的現金和現金等價物		

(5) 使用範圍受限但仍作為現金和現金等價物列示的情況

☐ 適用 ☒ 不適用

(6) 不屬現金及現金等價物的貨幣資金

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額	理由
其他貨幣資金	2,527,737,341.22	80,008,748.25	保證金、票據、信用證、 保函保證金及衍生品相關資金
合計	2,527,737,341.22	80,008,748.25	／

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

第五節 財務報告

80、所有者權益變動表項目註釋

說明對上年期末餘額進行調整的「其他」項目名稱及調整金額等事項：

☐適用 ☒不適用

81、外幣貨幣性項目

(1) 外幣貨幣性項目

☒適用 ☐不適用

單位：元

項目	期末外幣餘額	折算匯率	期末折算 人民幣餘額
貨幣資金	—	—	2,373,087,211.11
其中：美元	124,134,754.22	6.8109	845,469,397.50
歐元	8,382.35	7.7671	65,106.55
港幣	273,115.20	0.86855	237,214.21
林吉特	1,966,026.06	0.59758	3,289,979.68
日元	36,247,485,151.00	4.2045	1,524,025,513.17
應收賬款	—	—	217,564,081.89
其中：美元	31,354,216.72	6.8109	213,550,434.66
日元	95,460,750.00	4.2045	4,013,647.23
其他應收款	—	—	767,052.83
其中：歐元	905.91	7.7671	7,036.29
港幣	432,097.38	0.86855	375,298.18
林吉特	229,900.00	0.59758	384,718.36
應付賬款	—	—	2,003,998.77
其中：美元	287,874.24	6.8109	1,960,682.66
林吉特	10,314.00	0.59758	17,259.61
港幣	30,000.00	0.86855	26,056.50
其他應付款	—	—	22,217,743.16
其中：歐元	2,962,000.00	7.7671	23,006,150.20
日元	1,079,715.07	4.2045	45,396.62
林吉特	-498,264.39	0.59758	-833,803.66

其他說明：

無。

(2) 貨幣缺乏可兌換性的性質及其財務影響、所採用的即期匯率及其估計過程，以及企業因貨幣缺乏可兌換性而面臨的風險

☐適用 ☒不適用

(3) 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記帳本位幣及選擇依據，記帳本位幣發生變化的還應披露原因

☐ 適用 ☒ 不適用

(4) 境外經營的記帳本位幣與企業的列報貨幣之間缺乏可兌換性的情況

☐ 適用 ☒ 不適用

82、租賃

(1) 作為承租人

☒ 適用 ☐ 不適用

未納入租賃負債計量的可變租賃付款額

☐ 適用 ☒ 不適用

簡化處理的短期租賃或低價值資產的租賃費用

☒ 適用 ☐ 不適用

計入相關資產成本或當期損益的簡化處理的短期租賃費用為11,281,979.13。（單位：元 幣種：人民幣）

售後租回交易及判斷依據

☐ 適用 ☒ 不適用

與租賃相關的現金流出總額6,763,992.60（單位：元 幣種：人民幣）。

(2) 作為出租人

作為出租人的經營租賃

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	其中：未計入租賃收款額的可變租賃	
	租賃收入	付款額相關的收入
經營租賃收入	2,095,339.16	
合計	2,095,339.16	

第五節 財務報告

作為出租人的融資租賃

☐適用 ☒不適用

未折現租賃收款額與租賃投資淨額的調節表

☐適用 ☒不適用

未來五年未折現租賃收款額

☐適用 ☒不適用

(3) 作為生產商或經銷商確認融資租賃銷售損益

☐適用 ☒不適用

其他說明

不適用。

83、數據資源

☐適用 ☒不適用

84、每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以本公司發行在外普通股的加權平均數計算：

項目	本期金額	上期金額
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	-58,616,647.35	10,880,178.50
本公司發行在外普通股的加權平均數	483,008,960	427,705,160
基本每股收益	-0.12	0.03
其中：持續經營基本每股收益	-0.12	0.03
終止經營基本每股收益	0.00	0.00

(2) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(稀釋)除以本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)計算：

項目	本期金額	上期金額
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤(稀釋)	-58,616,647.35	10,880,178.50
本公司發行在外普通股的加權平均數(稀釋)	483,008,960	427,705,160
稀釋每股收益	-0.12	0.03
其中：持續經營稀釋每股收益	-0.12	0.03
終止經營稀釋每股收益	0.00	0.00

☐適用 ☒不適用

八、研發支出

1、按費用性質列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
研發人員工資薪酬	9,357,045.86	5,593,542.31
折舊與攤銷	4,531,241.83	3,360,241.13
電費	5,575,562.45	3,838,607.73
技術服務費用	4,161,521.94	63,048.34
材料費	45,346,733.52	62,782,888.44
試驗及檢測費	4,513,241.54	153,139.26
專利相關費用	100,541.70	
其他費用	988,545.40	55,208.69
合計	74,574,434.24	75,846,675.90
其中：費用化研發支出	74,574,434.24	75,846,675.90
資本化研發支出		

其他說明：
無。

第五節 財務報告

2、符合資本化條件的研發項目開發支出

☐適用 ☒不適用

重要的資本化研發項目

☐適用 ☒不適用

開發支出減值準備

☐適用 ☒不適用

其他說明

無。

3、重要的外購在研項目

☐適用 ☒不適用

九、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

☐適用 ☒不適用

2、同一控制下企業合併

☐適用 ☒不適用

3、反向購買

☐適用 ☒不適用

4、處置子公司

本期是否存在喪失子公司控制權的交易或事項

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本期喪失控制權的情形

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

5、其他原因的合併範圍變動

說明其他原因導致的合併範圍變動(如，新設子公司、清算子公司等)及其相關情況：

☐適用 ☒不適用

6、其他

☐適用 ☒不適用

十、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

✓適用 □不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

子公司名稱	主要經營地	註冊資本	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
					直接	間接	
山東天岳新材料技術有限公司	山東	9,500	山東	新材料的技術開發、技術諮詢、技術推廣	100.00		設立
上海越服科貿有限公司	上海	1,000	上海	碳化硅生產相關原材料及設備的採購	100.00		設立
上海天岳半導體材料有限公司	上海	90,000	上海	碳化硅襯底的研發、生產及銷售	100.00		設立
SICC GLOBAL株式會社	日本大阪	5,403	日本	負責碳化硅產品在日本的銷售	100.00		設立
上海越聯峰科技有限公司	上海	5,000	上海	投資	100.00		設立
極領投資有限公司(SKY SPUR INVESTMENT LIMITED)	中國香港	72.1814	中國香港	碳化硅產品的銷售與進出口業務、技術交流、技術諮詢		100.00	設立
VISIONARY HORIZON PTE. LTD	新加坡	35.0370	新加坡	投資		100.00	設立
SICC-Europe-GmbH	德國	2.5萬歐	德國	硅碳化物產品的進出口以及貿易和相關聯的客戶服務		100.00	設立
濟寧天岳半導體新材料有限公司	山東	5,000	山東	石墨及碳素制品製造	100.00		設立
SICC Malaysia Holdings Inc	英屬維爾京群島	1,700	英屬維爾京群島	投資		100.00	設立
Mega Materials Sdn. Bhd	馬來西亞	2,700,075林吉特	馬來西亞	生產和銷售寬禁帶半導體襯底材料		100.00	設立
VH Investment Inc	英屬維爾京群島	850	英屬維爾京群島	投資		100.00	設立
上海鑄幻科技有限公司	上海	100	上海	碳化硅其他相關產品的設計		100.00	設立
SICC INTERNATIONAL LIMITED	香港	10萬美元	香港	硅碳化物產品的進出口以及貿易		100.00	設立
岱沃(深圳)半導體技術有限責任公司	深圳	870	深圳	碳化硅產品設備研發與製造		51.00	非同一控制下企業合併

註：註冊資本未標注單位的均以人民幣計量。

第五節 財務報告

在子公司的持股比例不同於表決權比例的說明：

無。

持有半數或以下表決權但仍控制被投資單位、以及持有半數以上表決權但不控制被投資單位的依據：

無。

對於納入合併範圍的重要的結構化主體，控制的依據：

無。

確定公司是代理人還是委託人的依據：

無。

其他說明：

無。

(2) 重要的非全資子公司

☐適用 ☒不適用

(3) 重要非全資子公司的主要財務信息

☐適用 ☒不適用

(4) 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

☐適用 ☒不適用

(5) 向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

2、在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

☐適用 ☒不適用

3、在合營企業或聯營企業中的權益

☒適用 ☐不適用

(1) 重要的合營企業或聯營企業

☐適用 ☒不適用

(2) 重要合營企業的主要財務信息

☐適用 ☒不適用

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

☐適用 ☒不適用

(4) 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／ 本期發生額	期初餘額／ 上期發生額
合營企業：		
投資賬面價值合計		
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤		
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額		
聯營企業：		
投資賬面價值合計	19,588,685.10	21,529,291.97
下列各項按持股比例計算的合計數		
— 淨利潤	-1,940,606.87	-4,400,679.25
— 其他綜合收益		
— 綜合收益總額	-1,940,606.87	-4,400,679.25

其他說明

無。

(5) 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明

☐適用 ☒不適用

(6) 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

☐適用 ☒不適用

(7) 與合營企業投資相關的未確認承諾

☐適用 ☒不適用

(8) 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

4、重要的共同經營

☐適用 ☒不適用

5、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

未納入合併財務報表範圍的結構化主體的相關說明：

☐適用 ☒不適用

6、其他

☐適用 ☒不適用

十一、政府補助

1、報告期末按應收金額確認的政府補助

☐適用 ☒不適用

未能在預計時點收到預計金額的政府補助的原因

☐適用 ☒不適用

2、涉及政府補助的負債項目

☐適用 ☒不適用

3、計入當期損益的政府補助

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類型	本期發生額	上期發生額
與資產相關	17,314,038.83	18,225,603.72
與收益相關	14,700,000.00	4,632,000.00
合計	32,014,038.83	22,857,603.72

其他說明：

無。

十二、與金融工具相關的風險

1、金融工具的風險

✓適用 □不適用

(一) 金融工具產生的各類風險

本公司在經營過程中面臨各種金融風險：信用風險、流動性風險和市場風險（包括匯率風險、利率風險和其他價格風險）。上述金融風險以及本公司為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本公司的風險管理架構，制定本公司的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本公司已制定風險管理政策以識別和分析本公司所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本公司定期評估市場環境及本公司經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本公司的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本公司其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本公司內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本公司的審計委員會。

本公司通過適當的多樣化投資及業務組合來分散金融工具風險，並通過制定相應的風險管理政策減少集中於單一行業、特定地區或特定交易對手的風險。

1、信用風險

信用風險是指交易對手未能履行合同義務而導致本公司發生財務損失的風險。本公司信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據、應收賬款、應收款項融資、其他應收款等，以及未納入減值評估範圍的以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具投資和衍生金融資產等。

本公司貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本公司認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

此外，對於應收票據、應收賬款、應收款項融資和其他應收款等，本公司設定相關政策以控制信用風險敞口。本公司基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本公司會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本公司會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本公司的整體信用風險在可控的範圍內。

第五節 財務報告

2、流動性風險

流動性風險是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。

本公司的政策是確保擁有充足的現金以償還到期債務。流動性風險由本公司的財務部門集中控制。財務部門通過監控現金餘額、可隨時變現的有價證券以及對未來12個月現金流量的滾動預測，確保公司在所有合理預測的情況下擁有充足的資金償還債務。同時持續監控公司是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

2026年6月30日情況：

項目	期末餘額(單位：元 幣種：人民幣)		
	1年以內	1年以上	賬面價值
短期借款	1,256,047,149.60		1,256,047,149.60
長期借款	135,000,000.00	237,906,188.94	372,906,188.94
應付賬款	431,007,825.65		431,007,825.65
應付票據	254,158,902.58		254,158,902.58
其他應付款項	20,012,947.14		20,012,947.14
租賃負債及一年內到期的租賃負債	4,481,455.24	10,468,733.66	14,950,188.90
合計	2,100,708,280.21	248,374,922.60	2,349,083,202.81

2025年期末情況：

項目	上年年末餘額(單位：元 幣種：人民幣)		
	1年以內	1年以上	賬面價值
短期借款	658,451,304.97		658,451,304.97
長期借款	38,205,742.56	345,206,250.00	383,411,992.56
應付賬款	432,504,570.61		432,504,570.61
應付票據	299,140,721.15		299,140,721.15
其他應付款項	14,366,631.36		14,366,631.36
租賃負債及一年內到期的租賃負債	9,099,160.16	12,887,492.23	21,986,652.39
合計	1,451,768,130.81	358,093,742.23	1,809,861,873.04

3、市場風險

金融工具的市場風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險，包括匯率風險、利率風險和其他價格風險。

(1) 利率風險

利率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。

固定利率和浮動利率的帶息金融工具分別使本公司面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本公司根據市場環境來決定固定利率與浮動利率工具的比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率工具組合。必要時，本公司會採用利率互換工具來對沖利率風險。

於2026年6月30日，在其他變量保持不變的情況下，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降100個基點，則本公司的淨利潤將減少或增加1,402.64萬元(2025年12月31日：933.10萬元)。

(2) 匯率風險

匯率風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。

本公司持續監控外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險。此外，公司還可能簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約以達到規避匯率風險的目的。於本期及上期，本公司未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。本公司面臨的匯率風險主要來源於以美元計價的金融資產和金融負債，外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

項目	期末餘額				上年年末餘額			
	美元	日元	其他外幣	合計	美元	日元	其他外幣	合計
資產	1,059,019,832.19	1,528,039,160.40	4,359,353.27	2,591,418,345.86	2,444,872,742.35	34,532,531.02	273,100,881.93	2,752,506,155.30
負債	1,960,682.68	45,396.62	22,215,662.65	24,221,741.95	9,997,744.94	3,965,347.25	450,590.60	14,413,682.79
淨資產	1,057,059,149.51	1,527,993,763.78	-17,856,309.38	2,567,196,603.91	2,434,874,997.41	30,567,183.77	272,650,291.33	2,738,092,472.51

於2026年6月30日，在所有其他變量保持不變的情況下，如果人民幣對美元升值或貶值10%，則公司將增加或減少淨利潤25,671.97萬元(2025年12月31日：27,380.92萬元)。

第五節 財務報告

(3) 其他價格風險

其他價格風險是指金融工具的公允價值或未來現金流量因匯率風險和利率風險以外的市場價格變動而發生波動的風險。本公司其他價格風險主要產生於各類權益工具投資，存在權益工具價格變動的風險。於2026年6月30日，公司其他非流動金融資產金額較小，不存在重大的影響。

2、套期

(1) 公司開展套期業務進行風險管理

☒適用 ☐不適用

項目	相應風險管理策略和目標	被套期風險的定性和定量信息	被套期項目及相關套期工具之間的經濟關係	預期風險管理目標有效實現情況	相應套期活動對風險敞口的影響
匯率風險	鎖定公司持有的外幣資產及外幣負債的匯率風險	匯率變動導致公司持有的外幣資產及外幣負債產生相應的匯兌損益	被套期項目和套期工具之間存在經濟關係。該經濟關係使得套期工具和被套期項目的價值因面臨相同的被套期風險而發生方向相反的變動	預期風險管理目標可以實現	匯率風險

其他說明

☐適用 ☒不適用

(2) 公司開展符合條件套期業務並應用套期會計

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

(3) 公司開展套期業務進行風險管理、預期能實現風險管理目標但未應用套期會計

☒適用 ☐不適用

項目	未應用套期會計的原因	對財務報表的影響
匯率風險	報告期內公司以套期保值為目的的衍生品投資符合套期有效性的，可以選擇《企業會計準則第24號—套期會計》進行處理，也可以選擇《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行會計處理。	衍生金融工具的損益直接計入公允價值變動損益科目中，匯兌損益計入財務費用科目中
其他說明		
☐ 適用 ☒ 不適用		

3、金融資產轉移

(1) 轉移方式分類

☐適用 ☒不適用

(2) 因轉移而終止確認的金融資產

☐適用 ☒不適用

(3) 繼續涉入的轉移金融資產

☐適用 ☒不適用

其他說明

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

十三、公允價值的披露

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末公允價值			合計
	第一層次 公允價值計量	第二層次 公允價值計量	第三層次 公允價值計量	
一、持續的公允價值計量				
(一) 交易性金融資產				
1. 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產				
(1) 債務工具投資				
(2) 權益工具投資				
(3) 其他				
2. 指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
(1) 債務工具投資				
(2) 權益工具投資				
(二) 應收款項融資				
6,204,821.72 6,204,821.72				
(三) 其他債權投資				
(四) 衍生金融資產				
32,723,432.62 32,723,432.62				
(五) 其他非流動金融資產				
37,194,486.70 37,194,486.70				
1. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
37,194,486.70 37,194,486.70				
(1) 債務工具投資				
(2) 權益工具投資				
(3) 衍生金融資產				
(4) 其他				
2. 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
(1) 債務工具投資				
(2) 其他				
持續以公允價值計量的資產總額				
32,723,432.62 43,399,308.42 76,122,741.04				
(六) 交易性金融負債				
7,614,731.15 7,614,731.15				
1. 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債				
7,614,731.15 7,614,731.15				
其中：發行的交易性債券				
衍生金融負債				
7,614,731.15 7,614,731.15				
其他				
2. 指定為以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債				
持續以公允價值計量的負債總額				
7,614,731.15 7,614,731.15				
二、非持續的公允價值計量				
(一) 持有待售資產				
非持續以公允價值計量的資產總額				
非持續以公允價值計量的負債總額				

2、 持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

☐ 適用 ☒ 不適用

3、 持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

☒ 適用 ☐ 不適用

本公司第二層次公允價值計量項目為持續的衍生金融資產（主要為遠期外匯合約）。該類金融資產採用估值技術為現值法（現金流量折現法），即以遠期外匯合約產生的未來現金流量，採用可觀察的市場收益率曲線進行折現確定其公允價值。採用的重要參數主要包括：（1）合約約定的遠期匯率；（2）資產負債表日可觀察的遠期外匯市場匯率；（3）無風險利率（折現率），取自可觀察的國債收益率曲線或同業市場利率曲線。上述參數均來源於活躍市場的可觀察報價或經可觀察市場數據驗證的利率曲線，屬第二層次輸入值，不存在重大不可觀察輸入值。本期內公司無非持續的（即處置或出售時以公允價值計量的）第二層次公允價值計量項目。

4、 持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

☒ 適用 ☐ 不適用

- 1、 應收款項融資為持有的銀行承兌匯票，其剩餘期限較短，賬面餘額與公允價值相近。
- 2、 其他非流動金融資產為非上市公司股權，本公司採用特定估值技術確定公允價值，採用的重要參數包括投資成本、賬面淨資產等，對公允價值進行合理估計。
- 3、 交易性金融資產為持有的理財產品投資，本公司採用估值技術來確定其公允價值。其公允價值的計量考慮和採用了重要的參數，如預期收益率、匯率折算，對公允價值進行合理估計。

第五節 財務報告

5、 持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

✓適用 □不適用

持續的第三層次公允價值計量項目的調節信息（單位：元）

								對於在報告 期末持有的 資產，計入損益 的當期未實現 利得或變動
項目	上年 年末餘額	轉入 第三層次	轉出 第三層次	計入 當期損益	購買	結算	期末餘額	
一、交易性金融資產	108,573,477.90		-2,455,152.90	0.00	106,118,325.00		0.00	0.00
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	108,573,477.90		-2,455,152.90	0.00	106,118,325.00		0.00	0.00
— 理財產品	108,573,477.90		-2,455,152.90	0.00	106,118,325.00		0.00	0.00
二、應收款項融資	69,385,834.69		0.00	91,399,464.33	154,580,477.30		6,204,821.72	0.00
三、其他非流動金融資產	12,200,035.21		-5,548.51	25,000,000.00			37,194,486.70	-5,548.51
以公允價值計量且其變動計入								
當期損益的金融資產	12,200,035.21		-5,548.51	25,000,000.00			37,194,486.70	-5,548.51
— 權益工具投資	12,200,035.21		-5,548.51	25,000,000.00			37,194,486.70	-5,548.51
合計	190,159,347.80		-2,460,701.41	116,399,464.33	252,416,983.73		43,399,308.42	-2,460,701.41
其中：與金融資產有關的損益			-2,460,701.41					-2,460,701.41

6、 持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

□適用 ✓不適用

7、 本期內發生的估值技術變更及變更原因

□適用 ✓不適用

8、 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

□適用 ✓不適用

9、 其他

□適用 ✓不適用

十四、關聯方及關聯交易

1、本企業的母公司情況

☐適用 ☒不適用

本企業的實際控制人：宗艷民

2、本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註

☒適用 ☐不適用

本公司子公司的情況詳見本附註「十、在其他主體中的權益」。

3、本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註

☒適用 ☐不適用

本公司合營和聯營企業的情況詳見本附註「十、在其他主體中的權益」。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下

☒適用 ☐不適用

合營或聯營企業名稱

與本企業關係

蘇州達波新材科技有限公司

持股比例26.4766%的聯營企業，公司向其派出董事

其他說明

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

4、其他關聯方情況

☒適用 ☐不適用

其他關聯方名稱

其他關聯方與本企業關係

濟南天業工程機械有限公司

公司控股股東宗艷民控制的企業

濟寧市緯世特信息科技發展有限公司

公司控股股東宗艷民先生的二弟宗新軍先生為濟寧市緯世特信息科技發展有限公司的實際控制人，其通過濟南星火技術發展有限公司控制該公司。

客戶B

與持有公司5%以上股份的股東受同一控制，且報告期內與公司有交易，按照實質重於形式的原則認定為關聯方

達波科技(上海)有限公司

蘇州達波新材科技有限公司的全資子公司

其他說明

無。

5、關聯交易情況

(1) 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易採購商品／接受勞務情況表

☐適用 ☒不適用

出售商品／提供勞務情況表

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
客戶B	出售商品／提供服務	2,686,065.50	18,097,198.60
達波科技(上海)有限公司	出售商品	2,655	2,212,393.00

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

☒適用 ☐不適用

因最終客戶原因，報告期內與公司的發生額包括直接與間接的交易金額視同關聯交易披露。

(2) 關聯受託管理／承包及委託管理／出包情況

本公司受託管理／承包情況表：

☐適用 ☒不適用

關聯託管／承包情況說明

☐適用 ☒不適用

本公司委託管理／出包情況表：

☐適用 ☒不適用

關聯管理／出包情況說明

☐適用 ☒不適用

(3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

☐適用 ☒不適用

本公司作為承租方：

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期發生額				上期發生額				
		簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的租金 費用(如適用)	未納入租賃 負債計量的 可變租賃 付款額 (如適用)	支付的租金	承擔的 租賃負債 利息支出	簡化處理的 短期租賃和 低價值資產 租賃的 租金費用 (如適用)	未納入 租賃負債 計量的可變 租賃付款額 (如適用)	支付的租金	承擔的租賃 負債利息支出	增加的 使用權 資產
濟寧市緯世特信息科技發展有限公司	廠房及附屬設施、 生產設備及其他費用	3,010,063.45		3,010,063.45		4,304,118.61		4,304,118.61		
濟南天業工程機械有限公司	房屋及建築物	222,935.78		222,935.78		312,283.49		370,764.00		

關聯租賃情況說明

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

(4) 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

被擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
上海天岳半導體材料有限公司	1,000,000,000.00	2025年6月12日	2028年6月11日	否
上海越服科貿有限公司	100,000,000.00	2023年9月13日	2026年9月12日	否

本公司作為被擔保方

☐適用 ☒不適用

關聯擔保情況說明

☐適用 ☒不適用

(5) 關聯方資金拆借

☐適用 ☒不適用

(6) 關聯方資產轉讓、債務重組情況

☐適用 ☒不適用

(7) 關鍵管理人員報酬

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	4,016,299.47	6,019,019.11

註：上述發生額包括社保及公積金。

(8) 其他關聯交易

☐適用 ☒不適用

6、應收、應付關聯方等未結算項目情況

(1) 應收項目

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	客戶B	429,070	21,453.50	17,933,148.00	896,657.40

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	達波科技(上海)有限公司	3,000.00	150.00		
	濟寧市緯世特信息科技發展有限公司	390,000.00	19,500.00	390,000.00	19,500.00

(2) 應付項目

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	濟寧市緯世特信息科技發展有限公司	0.00	236,957.63
其他應付款	濟南天業工程機械有限公司	0.00	121,500.00
	宗艷民	0.00	500,000.00
	高超	1,000,000.00	800,000.00
一年內到期的非流動負債	濟寧市緯世特信息科技發展有限公司	0.00	4,616,341.05

(3) 其他項目

□適用 ✓不適用

第五節 財務報告

7、關聯方承諾

☐適用 ☒不適用

8、其他

☐適用 ☒不適用

十五、股份支付

1、各項權益工具

(1) 明細情況

☐適用 ☒不適用

(2) 期末發行在外的股票期權或其他權益工具

☒適用 ☐不適用

授予對象類別	期末發行在外的股票期權		期末發行在外的其他權益工具	
	行權價格的範圍	合同剩餘期限	行權價格的範圍	合同剩餘期限
董事、高級管理人員、核心技術人員 及技術和業務骨幹人員		人民幣32元／股 12個月／20個月		
其他說明				
無。				

2、以權益結算的股份支付情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

以權益結算的股份支付對象	公司董事、高級管理人員、核心技術人員及技術和業務骨幹人員
授予日權益工具公允價值的確定方法	公司採用期權定價模型計算期權的公允價值
授予日權益工具公允價值的重要參數	(1)期權的行權價格；(2)期權的有效期；(3)標的股份的現行價格；(4)股價預計波動率；(5)股份的預計股利；(6)期權有效期內的無風險利率。
可行權權益工具數量的確定依據	按授予協議中總授予數量乘以公司各年度歸屬比例，分三期授予
本期估計與上期估計有重大差異的原因	因對前期授予的限制性股票激勵計劃的可行權條件進行重新評估，預計無法滿足相關業績指標，故沖回前期已確認的部分股份支付費用
以權益結算的股份支付計入資本公積的累計金額	149,350,948.44

其他說明

公司於2024年5月17日召開了2023年年度股東大會通過了《關於<公司2024年限制性股票激勵計劃(草案)>及其摘要的議案》等相關決議。公司於2024年7月3日召開第二屆董事會第四次會議、第二屆監事會第四次會議，審議通過了《關於向激勵對象首次授予限制性股票的議案》，確定2024年7月3日為首次授予日，以人民幣32.00元/股的授予價格向80名激勵對象授予408萬股限制性股票。

公司於2025年3月27日召開了第二屆董事會第十一次會議、第二屆監事會第十次會議，審議通過了《關於向激勵對象授予預留部分限制性股票的議案》，確定2025年3月27日為預留授予日，以人民幣32.00元/股的授予價格向30名激勵對象授予81.50萬股限制性股票。

第五節 財務報告

公司於2026年8月19日召開第二屆董事會第二十二次會議，審議通過《關於作廢公司2024年股票激勵計劃首次授予和預留授予的部分限制性股票的議案》。因公司2025年度業績考核指標未達成及部分激勵對象離職，本次合計作廢1,525,500股（其中首次授予部分1,239,000股、預留部分286,500股），前述限制性股票不得歸屬並作廢失效。

3、以現金結算的股份支付情況

☐適用 ☒不適用

4、本期股份支付費用

☐適用 ☒不適用

5、股份支付的修改、終止情況

☐適用 ☒不適用

6、其他

☐適用 ☒不適用

十六、承諾及或有事項

1、重要承諾事項

☒適用 ☐不適用

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

(1) 資產負債表日存在的重要承諾

其中，與關聯方相關的未確認承諾事項詳見本附註「十四、關聯方及關聯交易」部分相應內容；與合營企業投資相關的未確認承諾詳見本附註“十、在其他主體中的權益”部分相應內容；與租賃相關的承諾詳見本附註「七、82、租賃」。

(2) 已開立未使用的信用證

截至2026年6月30日，上海天岳已開立信用證未使用的金額為人民幣2,008萬元，上海越服已開立信用證未使用的金額為58.31萬美元，以銀行授信額度提供信用擔保。除上述事項外，公司不存在需要披露的其他重要承諾事項。

2、或有事項

(1) 資產負債表日存在的重要或有事項

☐適用 ☒不適用

(2) 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明：

☐適用 ☒不適用

3、其他

☐適用 ☒不適用

十七、資產負債表日後事項

1、重要的非調整事項

☐適用 ☒不適用

2、利潤分配情況

☐適用 ☒不適用

3、銷售退回

☐適用 ☒不適用

4、其他資產負債表日後事項說明

☐適用 ☒不適用

十八、其他重要事項

1、前期會計差錯更正

(1) 追溯重述法

☐適用 ☒不適用

(2) 未來適用法

☐適用 ☒不適用

2、重要債務重組

☐適用 ☒不適用

3、資產置換

(1) 非貨幣性資產交換

☐適用 ☒不適用

(2) 其他資產置換

☐適用 ☒不適用

4、年金計劃

☐適用 ☒不適用

5、終止經營

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

6、分部信息

(1) 報告分部的確定依據與會計政策

☐ 適用 ☒ 不適用

(2) 報告分部的財務信息

☐ 適用 ☒ 不適用

(3) 公司無報告分部的，或者不能披露各報告分部的資產總額和負債總額的，應說明原因

☐ 適用 ☒ 不適用

(4) 其他說明

☐ 適用 ☒ 不適用

7、其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

☐ 適用 ☒ 不適用

8、其他

☐ 適用 ☒ 不適用

十九、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1) 按賬齡披露

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內	937,569,638.13	702,860,905.03
1至2年	19,062,290.32	16,387,226.31
2至3年	450,000.00	
3年以上		
小計	957,081,928.45	719,248,131.34
減：壞賬準備	31,922,016.19	24,860,849.48
合計	925,159,912.26	694,387,281.86

(2) 按壞賬計提方法分類披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期末餘額					期初餘額				
	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值	賬面餘額		壞賬準備		賬面價值
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)		金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	
按組合計提壞賬準備	957,081,928.45	100.00	31,922,016.19	3.34	925,159,912.26	719,248,131.34	100.00	24,860,849.48	3.46	694,387,281.86
其中：										
關聯方組	417,963,764.59	43.67			417,963,764.59	235,541,141.72	32.75			235,541,141.72
賬齡組合	539,118.1	56.33	31,922,016.19	5.92	507,196,147.67	483,706,989.62	67.25	24,860,849.48	5.14	458,846,140.14
合計	957,081,928.45	100.00	31,922,016.19	3.34	925,159,912.26	719,248,131.34	100.00	24,860,849.48	3.46	694,387,281.86

按單項計提壞賬準備：

□適用 ✓不適用

按組合計提壞賬準備：

✓適用 □不適用

組合計提項目：賬齡組合

單位：元 幣種：人民幣

名稱	期末餘額		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%)
1年以內	520,153,731.86	26,007,686.59	5.00
1-2年	18,514,432.00	5,554,329.60	30.00
2至3年	450,000.00	360,000.00	80.00
合計	539,118,163.86	31,922,016.19	

按組合計提壞賬準備的說明：

□適用 ✓不適用

第五節 財務報告

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例

不適用。

對本期發生損失準備變動的應收賬款賬面餘額顯著變動的情況說明：

☐適用 ☒不適用

(3) 壞賬準備的情況

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
賬齡組合	24,860,849.48	7,061,166.71				31,922,016.19
合計	24,860,849.48	7,061,166.71				31,922,016.19

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明

無。

(4) 本期實際核銷的應收賬款情況

☐ 適用 ☒ 不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

☐ 適用 ☒ 不適用

應收賬款核銷說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

(5) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款和合同資產情況

☒ 適用 ☐ 不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	應收賬款 期末餘額	合同資產 期末餘額	應收賬款和合同 資產期末餘額	佔應收 賬款和合同 資產期末餘額 合計數的 (%)	壞賬準備 期末餘額比例
第一名	337,707,163.34		337,707,163.34	35.29	
第二名	93,204,253.86		93,204,253.86	9.74	4,660,212.69
第三名	62,185,546.43		62,185,546.43	6.50	3,109,277.32
第四名	59,036,600.00		59,036,600.00	6.17	2,951,830.00
第五名	57,212,942.00		57,212,942.00	5.98	2,860,647.10
合計	609,346,505.63		609,346,505.63	63.68	13,581,967.11

其他說明

無。

其他說明：

☐ 適用 ☒ 不適用

第五節 財務報告

2、其他應收款

項目列示

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息	4,916,285.88	3,089,925.00
應收股利		
其他應收款	1,743,191,763.51	1,761,091,006.24
合計	1,748,108,049.39	1,764,180,931.24

其他說明：

☐適用 ☒不適用

應收利息

(1) 應收利息分類

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
定期存款	4,916,285.88	3,089,925.00
合計	4,916,285.88	3,089,925.00

(2) 重要逾期利息

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(4) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用。

(5) 本期實際核銷的應收利息情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收利息核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

應收股利

(1) 應收股利

☐適用 ☒不適用

(2) 重要的賬齡超過1年的應收股利

☐適用 ☒不適用

(3) 按壞賬計提方法分類披露

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按單項計提壞賬準備的說明：

☐適用 ☒不適用

按組合計提壞賬準備：

☐適用 ☒不適用

按預期信用損失一般模型計提壞賬準備

☐適用 ☒不適用

(4) 壞賬準備的情況

☐適用 ☒不適用

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用。

(5) 本期實際核銷的應收股利情況

☐適用 ☒不適用

其中重要的應收股利核銷情況

☐適用 ☒不適用

核銷說明：

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

其他應收款

(1) 按賬齡披露

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末賬面餘額	期初賬面餘額
1年以內(含1年)	1,743,193,865.22	1,756,462,145.93
1至2年		3,651,624.32
2至3年	60,000.00	1,060,000.00
3年以上	60,472.00	60,472.00
小計	1,743,314,337.22	1,761,234,242.25
減：壞賬準備	122,573.71	143,236.01
合計	1,743,191,763.51	1,761,091,006.24

(2) 按款項性質分類情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
合併範圍內的關聯方	1,740,862,863.08	1,758,369,522.07
押金及保證金組合	600,177.48	1,512,259.03
其他往來組合	1,851,296.66	1,352,461.15
合計	1,743,314,337.22	1,761,234,242.25

第五節 財務報告

(3) 壞賬準備計提情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
壞賬準備				
2026年1月1日餘額	143,236.01			143,236.01
2026年1月1日餘額在本期	143,236.01			143,236.01
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-20,662.30			-20,662.30
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
2026年6月30日餘額	122,573.71			122,573.71

各階段劃分依據和壞賬準備計提比例

見本報告第八節「財務報告」「五、重要會計政策及會計估計」「11.金融工具」相關內容。

對本期發生損失準備變動的其他應收款賬面餘額顯著變動的情況說明：

□適用 ✓不適用

本期壞賬準備計提金額以及評估金融工具的信用風險是否顯著增加的採用依據：

□適用 ✓不適用

(4) 壞賬準備的情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	期初餘額	本期變動金額				期末餘額
		計提	收回或轉回	轉銷或核銷	其他變動	
賬齡組合計提	143,236.01	20,662.30			—	122,573.71
合計	143,236.01	20,662.30			—	122,573.71

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

□適用 ✓不適用

其他說明

無。

(5) 本期實際核銷的其他應收款情況

□適用 ✓不適用

其中重要的其他應收款核銷情況：

□適用 ✓不適用

其他應收款核銷說明：

□適用 ✓不適用

(6) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	期末餘額	佔其他應收款期末餘額合計數的比例(%)	款項的性質	賬齡	壞賬準備期末餘額
第一名	1,740,362,863.08	99.83	往來款	1年以內	
第二名	500,000.00	0.03	往來款	1年以內	
第三名	375,298.18	0.02	押金	1年以內	18,764.91
第四名	68,907.30	0.00	押金	1年以內	3,445.37
第五名	60,000.00	0.00	押金	2-3647.10	3,000.00
合計	1,741,367,068.56	99.89	/	/	25,210.28

第五節 財務報告

(7) 因資金集中管理而列報於其他應收款

☐適用 ☒不適用

其他說明：

☐適用 ☒不適用

3、長期股權投資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	1,047,439,496.85		1,047,439,496.85	1,022,739,496.85		1,022,739,496.85
對聯營、合營企業投資	19,588,685.10		19,588,685.10	21,529,291.97		21,529,291.97
合計	1,067,028,181.95		1,067,028,181.95	1,044,268,788.82		1,044,268,788.82

(1) 對子公司投資

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值準備 期初餘額	本期增減變動				期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額
			追加投資	減少投資	計提 減值準備	其他		
上海越服科貿有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
上海天岳半導體材料有限公司	901,506,096.85						901,506,096.85	
SICC GLOBAL Co.LTD	54,233,400.00						54,233,400.00	
上海越聯峰科技有限公司	7,000,000.00		24,700,000.00				31,700,000.00	
濟寧天岳半導體新材料有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
合計	1,022,739,496.85		24,700,000.00				1,047,439,496.85	

(2) 對聯營、合營企業投資

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

投資單位	期初餘額 (賬面價值)	減值 準備期 初餘額	本期增減變動							期末餘額 (賬面價值)	減值準備 期末餘額	
			追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤	計提 減值準備			其他
一、合營企業												
小計												
二、聯營企業												
蘇州達波新材科技												
有限公司	21,529,291.97				-1,940,606.87					19,588,685.10		
小計	21,529,291.97				-1,940,606.87					19,588,685.10		
合計	21,529,291.97				51,940,606.87					19,588,685.10		

(3) 長期股權投資的減值測試情況

□適用 ✓不適用

其他說明：

□適用 ✓不適用

4、營業收入和營業成本

(1) 營業收入和營業成本情況

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,011,285,522.87	948,937,883.08	632,028,773.70	610,636,287.06
其他業務	116,147,978.13	117,324,189.63	178,014,211.95	177,613,029.00
合計	1,127,433,501.00	1,066,262,072.71	810,042,985.65	788,249,316.06

第五節 財務報告

(2) 營業收入、營業成本的分解信息

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

合同分類	合計	
	營業收入	營業成本
商品類型		
碳化硅半導體材料	1,127,433,501.00	1,066,262,072.71
按銷售渠道分類		
直銷	1,127,433,501.00	1,066,262,072.71
合計	1,127,433,501.00	1,066,262,072.71

其他說明

☐適用 ☒不適用

(3) 履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(4) 分攤至剩餘履約義務的說明

☐適用 ☒不適用

(5) 重大合同變更或重大交易價格調整

☐適用 ☒不適用

其他說明：

不適用。

5、投資收益

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	0.00	0.00
權益法核算的長期股權投資收益	-1,940,606.87	-2,232,062.92
處置長期股權投資產生的投資收益	0.00	15,155,851.39
交易性金融資產在持有期間的投資收益	0.00	0.00
其他權益工具投資在持有期間取得的股利收入	0.00	0.00
債權投資在持有期間取得的利息收入	0.00	0.00
其他債權投資在持有期間取得的利息收入	0.00	0.00
處置交易性金融資產取得的投資收益	0.00	0.00
處置其他權益工具投資取得的投資收益	0.00	0.00
處置債權投資取得的投資收益	0.00	0.00
處置其他債權投資取得的投資收益	0.00	0.00
債務重組收益	0.00	0.00
合計	-1,940,606.87	12,923,788.47

其他說明：
無。

6、其他

☐適用 ☒不適用

第五節 財務報告

二十、補充資料

1、 當期非經常性損益明細表

✓適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分 計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合 國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響 的政府補助除外	10,706,733.42	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持 有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資 產和金融負債產生的損益	22,648,000.06	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時 應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的 支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允 價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生 的損益		
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受托經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	450,382.20	
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
減：所得稅影響額	5,083,350.14	
少數股東權益影響額(稅後)		
合計	28,721,765.54	

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

☒適用 ☐不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	涉及金額	原因
與資產相關的政府補助	19,552,697.64	與公司正常經營活動密切相關，符合國家政策規定，按照確定的標準享有，能夠對公司損益產生持續影響

其他說明

☐適用 ☒不適用

2、淨資產收益率及每股收益

☒適用 ☐不適用

報告期利潤	加權平均 淨資產 收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-0.82	-0.12	-0.12
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	-1.22	-0.18	-0.18

第五節 財務報告

3、境內外會計準則下會計數據差異

☐ 適用 ☒ 不適用

4、其他

☐ 適用 ☒ 不適用

法定代表人：宗艷民

董事會批准報送日期：2026年8月19日

修訂信息

☐ 適用 ☒ 不適用