

苏州天脉导热科技股份有限公司

2026 年半年度报告

2026-047



二〇二六年八月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人谢毅、主管会计工作负责人龚才林及会计机构负责人(会计主管人员)龚才林声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司在本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”部分，描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	7
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	32
第六节 股份变动及股东情况	37
第七节 债券相关情况	42
第八节 财务报告	43

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、苏州天脉	指	苏州天脉导热科技股份有限公司
嵊州天脉	指	嵊州天脉导热科技有限公司，为公司的全资子公司
韩国天脉	指	天脉（韩国）有限公司，为公司的全资子公司
越南天脉	指	越南天脉导热科技有限公司，为公司的全资子公司
天脉建准	指	天脉建准散热科技（苏州）有限公司，为公司持股 65%的控股子公司
天脉昇同	指	天脉昇同科技（苏州）有限公司，为公司持股 92.50%的控股子公司
香港天脉	指	天脉导热科技（香港）有限公司，为公司的全资子公司
均温板、均热板、VC	指	Vapor Chamber，一种传热元件，工作原理与热管相似，内壁具有微细结构的真空腔体，可实现热量在二维平面的快速传导
导热界面材料、热界面材料	指	Thermal Interface Materials（TIM），用于填充微电子材料表面和散热器之间的间隙，排除其中的空气，在电子元件和散热器间建立有效的热传导通道，可以大幅度降低接触热阻，使散热器的作用得到充分地发挥
热管	指	Heat Pipe，一种传热元件，充分利用了热传导原理与相变介质的快速热传递性质制作而成，可依靠自身内部工作液体相变来实现热量的快速传导
散热模组	指	运用于系统/装置/设备等散热用途的模组单元，一般由热管、均温板、风扇、散热鳍片、导热界面材料等组合而成
石墨散热膜	指	在特殊烧结条件下，对高分子薄膜反复进行热处理加工形成的导热率极高的散热材料
三星	指	SAMSUNG ELECTRONICS H.K. CO., LTD.等，公司客户
OPPO	指	OPPO 广东移动通信有限公司和重庆欧珀集采科技有限公司等，公司客户
vivo	指	维沃移动通信有限公司和维沃移动通信（重庆）有限公司等，公司客户
华为	指	华为终端有限公司等，公司客户
荣耀	指	荣耀终端股份有限公司等，公司客户
联想	指	联宝（合肥）电子科技有限公司、摩托罗拉（武汉）移动技术通信有限公司和合肥联宝电器有限公司等，公司客户
华硕	指	华硕电脑股份有限公司，公司客户
宁德时代	指	宁德时代新能源科技股份有限公司、时代吉利（四川）动力电池有限公司、江苏时代新能源科技有限公司和瑞庭时代（上海）新能源科技有限公司等，公司客户
海康威视	指	杭州海康慧影科技有限公司、杭州海康威视电子有限公司、杭州海康威视科技有限公司和杭州海康威视数字技术股份有限公司等，公司客户
大华股份	指	杭州华橙网络科技有限公司、浙江大华科技有限公司和浙江大华智联有限公司等，公司客户
极米	指	宜宾市极米光电有限公司等，公司客户
松下	指	Panasonic Hong Kong Co., Limited、厦门松下电子信息有限公司、松下电器全球采购（中国）有限公司和松下汽车电子系统（苏州）有限公司等，公司客户
京瓷	指	KYOCERA Corporation，公司客户
罗技	指	罗技科技（苏州）有限公司等，公司客户
海信	指	海信视像科技股份有限公司和青岛海信激光显示股份有限公司等，公司客户
Google	指	Google Inc.，公司客户
比亚迪	指	惠州比亚迪电子有限公司等，公司客户

瑞声科技	指	沭阳瑞泰科技有限公司和瑞泰精密（南宁）科技有限公司等，均系港股上市公司瑞声科技控股有限公司（股票代码：2018.HK）旗下公司，公司客户
富士康	指	深圳富泰宏精密工业有限公司、南宁富联富桂精密工业有限公司、深圳富联富桂精密工业有限公司和 CLOUD NETWORK TECHNOLOGY SINGAPORE PTE.LTD. 等，公司客户
启碁科技	指	启碁科技股份有限公司、启新通讯（昆山）有限公司和启佳通讯（昆山）有限公司等，公司客户
中磊电子	指	中磊电子股份有限公司、中磊电子（苏州）有限公司、中怡数宽科技（苏州）有限公司和 SERCOMM PHILIPPINES INC.等，公司客户
长盈精密	指	广东长盈精密技术有限公司等，公司客户
捷邦科技	指	捷邦精密科技股份有限公司等，公司客户
共进股份	指	深圳市同维通信技术有限公司和太仓市同维电子有限公司等，公司客户
VR	指	Virtual Reality，虚拟现实技术，又称灵境技术，是 20 世纪发展起来的一项全新的实用技术。虚拟现实技术囊括计算机、电子信息、仿真技术于一体，其基本实现方式是计算机模拟虚拟环境从而给人以环境沉浸感
热阻	指	当热量在物体上传输时，在物体两端温度差与热源的功率之间的比值
CPU	指	Central Processing Unit，中央处理器。作为计算机系统的运算和控制核心，是信息处理、程序运行的最终执行单元
GPU	指	Graphics Processing Unit，图形处理器，又称显示核心、视觉处理器、显示芯片，是一种专门在个人电脑、工作站、游戏机和一些移动设备（如平板电脑、智能手机等）上做图像和图形相关运算工作的微处理器
IGBT	指	Insulated Gate Bipolar Transistor，绝缘栅双极型晶体管，是指一种全控型电压驱动式功率半导体器件
LED	指	Light Emitting Diode，为发光二极管光源
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
交易所、证券交易所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
元，万元，亿元	指	人民币元，人民币万元，人民币亿元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	苏州天脉	股票代码	301626
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	苏州天脉导热科技股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	苏州天脉		
公司的外文名称（如有）	Suzhou Tianmai Thermal Technology Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	TIANMAI		
公司的法定代表人	谢毅		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	龚才林	何亚南
联系地址	苏州市吴中区角直镇汇凯路 68 号	苏州市吴中区角直镇汇凯路 68 号
电话	0512-66028722	0512-66028722
传真	0512-66028733	0512-66028733
电子信箱	zq@sz-tianmai.com	zq@sz-tianmai.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

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

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变

化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	559,022,081.26	508,049,984.21	10.03%
归属于上市公司股东的净利润（元）	19,121,011.35	94,454,046.05	-79.76%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	17,256,313.60	90,767,929.31	-80.99%
经营活动产生的现金流量净额（元）	60,709,274.57	105,399,904.98	-42.40%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.82	-79.27%
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.82	-79.27%
加权平均净资产收益率	1.19%	6.12%	-4.93%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	3,236,237,634.43	1,926,256,593.77	68.01%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,607,928,371.05	1,593,644,190.24	0.90%

存在股权激励、员工持股计划的公司，可以披露扣除股份支付影响后的净利润

主要会计数据	本报告期	上年同期	本期比上年同期增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润（元）	36,788,489.09	94,454,046.05	-61.05%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

况。

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-175,410.43	详见营业外支出有关附注
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	749,100.00	详见其他收益有关附注
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,733,695.35	详见投资收益、公允价值变动损益有关附注
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,622.85	详见营业外收入、营业外支出有关附注
减：所得税影响额	329,064.32	
合计	1,864,697.75	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务

公司自成立以来，始终专注于导热散热产品的研究与应用，致力于成为业内领先的热管理整体解决方案提供商。经过多年的发展和积累，公司在材料配方、加工工艺、产品结构、自动化等多个方面掌握了自主核心技术，能够为下游客户提供精准的导热散热产品及创新的散热解决方案。

公司在导热散热领域具有近二十年的丰富经验，凭借优质的产品质量与较高的服务水平，产品广泛应用于三星、OPPO、vivo、华为、荣耀、联想、华硕、蔚来汽车、宁德时代、海康威视、大华股份、极米、松下、京瓷、罗技、海信、Google 等众多知名品牌终端产品，与上述品牌终端客户以及比亚迪、瑞声科技、富士康、启碁科技、中磊电子、长盈精密、捷邦科技、共进股份等国内外知名消费电子配套厂商保持着良好的合作关系。

公司主营业务为热管理材料及器件的研发、生产及销售，公司热管理材料及器件产品主要包括均温板、导热界面材料、热管及散热模组和石墨散热膜等产品大类，相关产品广泛应用于智能手机、笔记本电脑等消费电子以及安防监控设备、汽车电子、通信设备等领域。近年来，公司积极布局微型风扇、服务器液冷等散热产品，产品矩阵持续完善。

截至报告期末，公司与北美大客户合作的相关产品已进入量产爬坡阶段，双方交易事项正按预定计划稳步推进。

（二）公司热管理材料及器件主要产品及其用途

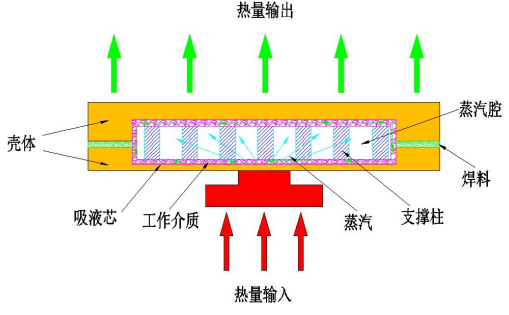
经过多年发展，公司依托在热管理行业的持续投入和布局，现已打造了从散热器件-导热材料-散热模组的一体化解决方案，可及时、高效地解决客户散热需求。目前公司主要产品分为三个大类：散热器件、导热材料以及散热模组。其中核心产品主要包括均温板、导热界面材料、热管及散热模组和石墨散热膜等。公司热管理解决方案具体产品情况如下：



1、散热器件

公司散热器件业务主要产品包括超薄均温板、厚均温板、热管等。

(1) 均温板

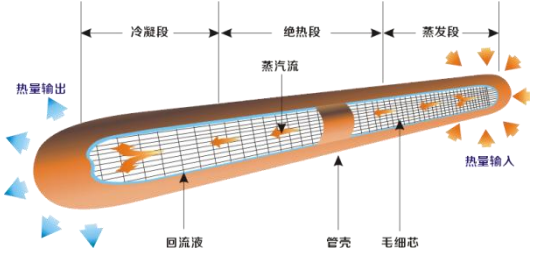
		
超薄均温板	厚均温板	均温板工作原理

均温板中的传导机制为：将发热源运行时的热量传导至蒸发端，让冷凝液吸收热量转化为热蒸汽，由高压区扩散到低压区（冷凝端）接触温度较低的内壁，迅速凝结为液体释放热能，其热量是在一个二维的面上传导，可以将点热源瞬间扩散成一个面热源，具有较高的导热散热效率。同时，均温板在结构设计上，能够同时兼容解决多个高功耗器件的散热需求。

公司均温板产品主要应用场景包括智能手机、笔记本电脑、通讯服务器、汽车电子、通信基站、投影仪、无人机等领域，用于解决高功耗芯片、光源、大功率显示模块等高功耗器件的散热问题。

公司目前均温板产品按照厚度以及应用领域侧重点的不同分为两类：低于 0.5mm 和高于 0.5mm，其中目前消费电子领域上应用的为超薄均温板，厚度为 0.5mm 以下，公司目前生产的最薄均温板可达到 0.2mm，达到行业较为领先的水平；而 0.5mm 以上的厚均温板多用于笔记本电脑、通讯服务器、汽车电子、通信基站等领域。

(2) 热管

	
热管	热管工作原理

热管是一种具有极高导热性能的新型传热元件，不需要外界提供动力，具有快速导热功能。热管工作原理与均温板相同，都是利用了工作介质在真空条件下低沸点的原理，可实现常温下极速将热量从加热端传导至冷凝端，适用于需要将热量快速传导的场景。

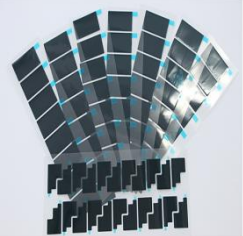
公司热管产品主要应用于智能手机、笔记本电脑、汽车电子、通讯设备、工业设备等领域，通过高效相变传热解决高热流密度散热难题。

2、导热材料

经过多年持续的研发积累，公司形成了 5 个大类 19 个小类的导热材料产品矩阵，是国内同行业生产企业中产品品种最丰富的企业之一。公司导热材料产品包括热界面材料、热扩散材料、储热材料、导热粘接密封材料、热辐射涂料。其中主要核心细分产品包括导热片、石墨散热膜、相变材料、导热凝胶、导热膏等。

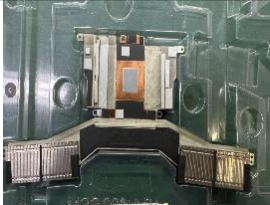
公司导热材料产品在导热系数、可靠性等关键指标方面处于行业较高水平，主要核心产品具体情况如下：

产品名称	产品图示	用途说明
导热片		主要应用于智能手机、计算机、路由器、安防设备、新能源汽车电子等领域，用于填补高功耗半导体芯片、传感器、新能源汽车电池等发热器件与导热、散热器件的间隙，降低界面热阻，提高导热效率。
相变材料		主要应用于智能手机、计算机、网络终端、家用电器、LED 等领域，适用于在间隙较小的空间内，提高高功耗半导体芯片的导热效率。
导热凝胶		主要应用于智能手机、计算机、网络终端设备、LED 等领域，用于提高高功耗半导体芯片、电容电阻群发热源、LED 照明散热装置等发热器件的导热效率，并可以较好地适应自动化生产的需要。

导热膏		主要应用于汽车、电脑、游戏机、LED 照明等领域，用于提高半导体芯片、车灯及车载散热装置等的导热效率。
石墨散热膜		主要应用于智能手机、笔记本电脑、液晶显示屏、可穿戴设备等领域，热量通过石墨散热膜在水平方向上迅速扩散，形成较大的导热表面积，从而有效地将热量转移，提高设备散热效率。

3、散热模组

公司散热模组业务主要分为三个品类：热管模组、均温板模组以及其他模组。热管模组通常由热管、导热界面材料、鳍片及其他金属配件等集成，其综合各部件传热特性实现高效散热；均温板模组主要由均温板、导热界面材料、鳍片及其他金属配件等集成，可覆盖多热源散热场景并综合各部件传热特性实现高效散热；其他模组主要有铜块或铝块、导热界面材料、鳍片及其他金属配件等集成。

产品名称	产品图示		应用领域
热管模组			主要应用于笔记本电脑、手机、游戏机的 CPU/GPU 散热、通讯服务器、交换机的芯片散热模组、动力电池热管理、电机控制器散热、激光设备、医疗仪器、光伏逆变器散热系统、基站、激光电视等领域。
均温板模组			主要应用于笔记本电脑、手机、平板电脑、VR 设备、GPU、CPU 的高密度散热、IGBT 功率模块、电池管理系统、激光投影仪、医疗影像设备等领域。
其他模组			主要应用于汽车电子、通讯服务器、通讯设备等领域。

二、核心竞争力分析

（一）技术优势

公司自成立以来，始终专注于热管理材料及器件的研发、生产与销售，经过多年的技术攻关和研究试验，公司掌握了包括粉体复配技术、粉体表面改性工艺、平头热管加工技术在内的多项核心技术，并不断完善材料配方、产品设计、技术工艺，在导热散热领域积累了较强的技术优势。

作为行业内少数掌握中高端导热界面材料、热管与均温板产品量产能力的企业，在导热界面材料领域，公司现已形成热界面材料、热扩散材料、热辐射材料、相变储热材料、粘接密封类材料 5 个大类的导热界面产品，包含导热凝胶、导热片、相变化材料、散热膏、液态金属、石墨片等 19 个小类，公司生产的导热界面材料导热系数最高可以达到 15W/m.K，产品关键指标性能与国际市场竞争对手水平相当；在热管与均温板领域，公司是行业内较早进行超薄热管、均温板产品研发的企业，凭借在该领域的技术积累和先发优势，公司在短时间内通过了多个国内外知名品牌终端客户的认证测试，实现相关产品的规模化量产出货。目前，公司可量产热管、均温板厚度最低可以分别做到 0.3mm、0.2mm，对应传热量均达到 5W 以上，内部核心毛细结构全部实现自主生产，工艺技术处于同行业较高水平。

截至 2026 年 6 月末，公司（含子公司）共拥有 113 项专利，其中发明专利 18 项；此外，另有多项专利技术正在申请中。这些专利成果为公司的持续发展和市场竞争力的提升奠定了坚实的基础。

（二）品牌优势与客户资源优势

电子行业客户对供应商认证极为严格，对供应商技术实力、产品质量、供货稳定性、及时性、产品价格等方面会进行全面考察，一般新供应商的选定程序平均花费时间在一到两年，供应商转换成本较高，因此，供应商一旦进入供应链体系，如果没有出现重大变化，合作关系一般较为稳定。

公司在导热散热领域具有近二十年的丰富经验，凭借优质的产品与较高的服务水平，产品广泛应用于三星、OPPO、vivo、华为、荣耀、联想、华硕、蔚来汽车、宁德时代、海康威视、大华股份、极米、松下、京瓷、罗技、海信、Google 等众多知名品牌终端产品，与上述品牌终端客户以及比亚迪、瑞声科技、富士康、启碁科技、中磊电子、长盈精密、捷邦科技、共进股份等国内外知名消费电子配套厂商保持着良好的合作关系。

上述客户资源是公司发展的重要保障，公司将通过持续的技术研发和产品创新，为客户提供更优质的服务，从而进一步提升产品份额及市场影响力。

（三）自动化优势

公司热管、均温板产品主要应用于消费电子领域，相关产品属于高度精密的电子元器件，加工难度较大，并且由于生产环节涉及工序较多，而多数工序并无成熟的自动化设备，即使是熟练度较高的工人也无法避免在生产过程中出现外观破损、弯折等问题，这使得热管、均温板的生产成本居高不下，成为制约热管、均温板在消费电子市场大规模应用的难题。

目前，行业内大多数厂商进入热管、均温板的时间都相对较短，受行业经验和自身实力的限制，很难在短时间内组建一支成熟的自动化团队，以满足自动化生产的需要。公司在生产自动化方面走在行业前列，公司建立了一支内部自动化团队，可以根据产品特点和工艺难点，自主研发、设计、制造、维护各类非标自动化设备、测试设备、模具、治具，以及自主开发各类适配设备运行的软件系统。近年来，公司投入大量资金自主开发热管、均温板自动化生产线、自动测试线等自动化设备，并导入自主开发的数据信息系统，使得公司自动化、智能化水平持续提升，降低了单位人工成本，大幅提高了生产效率。生产自动化优势使得公司在供货及时度、生产成本等方面保持较强的竞争力。

（四）研发资源优势

公司自成立以来始终专注于导热散热产品的研究与应用，致力于成为业内领先的热管理整体解决方案提供商。公司重视研发创新和技术积累，建立了一支由高分子材料与工程、金属材料学、机械设计与自动化、电子工程、流体力学、热力学等多学科人才组成的研发工程团队，为新品研发和技术创新奠定了扎实的基础。

由于工作环境的不同，热管理材料及器件的性能理论值和实际值之间通常有很大差异，公司配备了齐全的研发测试设备，包括耐电压测试仪、比热容测试仪、热扩散系数测试仪、导热系数测试仪、电阻测试仪、热阻测试仪等多种测试设备，可以根据客户需求准确测量出产品的不同性能特点，同时，公司配备了专业的热仿真分析软件，可为下游客户提供全方位的电子系统散热仿真分析和散热模拟方案。

截至 2026 年 6 月末，公司（含子公司）研发人员合计 512 人，占公司人员总数的 10.34%；研发投入 7,873.19 万元，研发费用率为 14.08%。公司在研发人才、研发软硬件设施等方面的投入共同构建了公司的研发资源优势，为技术创新和客户响应提供了有力支撑。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	559,022,081.26	508,049,984.21	10.03%	
营业成本	365,255,801.63	296,515,875.43	23.18%	
销售费用	20,183,154.09	17,228,468.78	17.15%	
管理费用	75,345,652.74	43,603,420.96	72.80%	主要系本期职工薪酬、股份支付增加所

				致。
财务费用	7,164,663.75	-1,225,528.50	684.62%	主要系本期借款利息支出、汇兑损失增加所致。
所得税费用	-9,385,677.77	10,675,410.08	-187.92%	主要系本期税前利润影响所致。
研发投入	78,731,942.98	45,006,471.00	74.93%	主要系本期研发人员薪酬、股份支付增加所致。
经营活动产生的现金流量净额	60,709,274.57	105,399,904.98	-42.40%	主要系本期职工薪酬、股份支付增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	-446,788,944.27	-60,840,578.65	-634.36%	主要系本期投资规模扩大所致。
筹资活动产生的现金流量净额	463,183,434.65	-64,548,815.17	817.65%	主要系本期借款增加所致。
现金及现金等价物净增加额	71,805,785.83	-21,363,882.38	436.11%	主要系本期借款增加所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	1,603,284.39	17.20%	主要系本期已实现的理财产品投资收益。	否
公允价值变动损益	130,410.96	1.40%	主要系本期交易性金融资产公允价值变动损益。	否
资产减值	-3,518,351.57	-37.75%	主要系本期计提的存货跌价准备。	否
营业外收入	43,344.93	0.47%	主要系本期收到的保险赔款。	否
营业外支出	332,378.21	3.57%	主要系本期固定资产报废净损失。	否
信用减值损失	1,011,038.38	10.85%	主要系本期冲回计提的应收款项坏账准备。	否
其他收益	1,283,642.25	13.77%	主要系本期收到的政府补助。	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	308,754,396.71	9.54%	236,948,610.88	12.30%	-2.76%	无重大变化
应收账款	315,688,338.71	9.75%	329,059,982.84	17.08%	-7.33%	主要系本期总资产规模扩大，致使应收账款占总资产的比例相应降低
存货	528,633,342.59	16.33%	227,050,122.69	11.79%	4.54%	主要系本期原材料库存增加所致
固定资产	778,326,291.98	24.05%	533,018,027.96	27.67%	-3.62%	无重大变化
在建工程	883,998,487.31	27.32%	158,956,279.42	8.25%	19.07%	主要系本期投资规模扩大所致
使用权资产	11,443,966.26	0.35%	5,680,706.84	0.29%	0.06%	无重大变化
短期借款	145,375,726.90	4.49%	0.00	0.00%	4.49%	主要系本期银行短期借款增加所致
合同负债	1,025,743.04	0.03%	266,753.72	0.01%	0.02%	无重大变化
长期借款	330,712,544.26	10.22%	0.00	0.00%	10.22%	主要系本期银行长期借款增加所致
租赁负债	5,910,251.29	0.18%	1,497,224.81	0.08%	0.10%	无重大变化

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	230,192,767.11	-110,575.33	0.00	0.00	760,000,000.00	930,000,000.00	0.00	60,082,191.78
应收款项融资	6,442,124.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,051,972.76	9,494,097.30

上述合计	236,634,891.65	-110,575.33	0.00	0.00	760,000,000.00	930,000,000.00	3,051,972.76	69,576,289.08
金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

应收款项融资的其他变动金额为报告期内符合条件的应收票据依准则从应收票据科目重分类至应收款项融资科目余额增加所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

详见本报告第八节财务报告“七、合并财务报表项目注释”之“31、所有权或使用权受到限制的资产”。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,378,499,324.54	1,034,923,936.36	33.20%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
散热产品生产基地建设项目	自建	是	电子元件及电子专用材料制造	28,961,080.00	231,753,243.19	募集资金	100.00%	不适用	29,354,638.30	不适用		
嵊州天脉均温板等散热产品生产建	自建	是	电子元件及电子专用材料制造	11,496,253.51	108,349,806.26	募集资金	100.31%	不适用	17,195,949.43	不适用	2024年10月30日	巨潮资讯网，公告编号：2024-

设项目												006
苏州天脉导热产品智能制造角直基地建设项目（一期）	自建	是	电子元件及电子专用材料制造	458,133,920.48	497,179,514.32	自有资金 / 自筹资金	36.56%	不适用	0.00	尚在建	2025年04月23日	巨潮资讯网，公告编号：2025-015
苏州天脉导热产品智能制造角直基地建设项目（二期土建项目）	自建	是	电子元件及电子专用材料制造	132,995,551.71	151,127,541.24	自有资金 / 自筹资金	54.56%	不适用	0.00	尚在建	2025年04月23日	巨潮资讯网，公告编号：2025-015
苏州天脉导热产品智能制造角直基地（汇凯路）建设项目	自建	是	电子元件及电子专用材料制造	364,755,159.23	364,777,283.12	自有资金 / 自筹资金	68.70%	不适用	0.00	尚在建	2025年10月29日	巨潮资讯网，公告编号：2025-051
合计	--	--	--	996,341,964.93	1,353,187,388.13	--	--	--	46,550,587.73	--	--	--

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	230,192,767.11	-110,575.33	0.00	760,000,000.00	930,000,000.00	0.00	0.00	60,082,191.78	自有资金
应收款项融资	6,442,124.54	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,051,972.76	9,494,097.30	自有资金
合计	236,634,891.65	-110,575.33	0.00	760,000,000.00	930,000,000.00	0.00	3,051,972.76	69,576,289.08	--

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2024	首次公开发行	2024 年 10 月 24 日	61,397.16	54,492.62	4,181.96	46,289.55	84.95 %	6,537.54	6,537.54	12.00 %	8,547.5	全部存放于专项账户中	0.00
合计	--	--	61,397.16	54,492.62	4,181.96	46,289.55	84.95 %	6,537.54	6,537.54	12.00 %	8,547.5	--	0.00

募集资金总体使用情况说明：

一、募集资金基本情况

公司经深圳证券交易所创业板上市委员会审议通过、中国证券监督管理委员会同意注册批复（证监许可[2024]479 号），首次公开发行人民币普通股（A 股）2,892 万股，发行价格为每股 21.23 元，募集资金总额为 613,971,600.00 元，扣除承销及保荐费、审计费、律师费、信息披露费等其他发行费用 69,045,429.07 元后，实际募集资金净额为 544,926,170.93 元。以上募集资金已由公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）于 2024 年 10 月 21 日对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具“苏公 W[2024]B075 号”《验资报告》。

二、本报告期使用的金额和报告期末余额

截至 2026 年 6 月 30 日，本公司 2026 年半年度使用募集资金人民币 4,181.96 万元，累计使用募集资金总额人民币 46,289.55 万元，尚未使用的募集资金余额（含利息净收入、理财收益及前期以自有资金支付发行费用 8.49 万元但募集资金到账后不再支付）人民币 8,547.50 万元。尚未使用的募集资金全部存放于专项账户中。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目	证券上市	承诺投资	项目	是否已变	募集资金	调整后投	本报告期	截至期末	截至期末	项目达到	本报告期	截止报告	是否达到	项目可行
------	------	------	----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------

名称	日期	项目和超募资金投向	性质	更项目(含部分变更)	承诺投资总额	资总额(1)	投入金额	累计投入金额(2)	投资进度(3)=(2)/(1)	预定可使用状态日期	实现的效益	期末累计实现的效益	预计效益	性是否发生重大变化
承诺投资项目														
2024年首次公开发行	2024年10月24日	散热产品生产基地建设项目	生产建设	是	29,470.91	23,175.33	2,896.1	23,175.33	100.00%	2026年04月24日	2,935.46	2,935.46	不适用	否
2024年首次公开发行	2024年10月24日	新建研发中心项目	研发项目	否	5,020	5,020	136.23	3,079.24	61.34%	2026年10月23日	0.00	0.00	不适用	否
2024年首次公开发行	2024年10月24日	补充流动资金	补流	否	5,000	5,000	0.00	5,000	100.00%		0.00	0.00	不适用	否
2024年首次公开发行	2024年10月24日	苏州天脉导热散热产品智能制造用直基地建设项目（一期）	生产建设	否	0.00	6,537.54	0.00	0.00	0.00%	2027年11月20日	0.00	0.00	不适用	否
承诺投资项目小计				--	39,490.91	39,732.87	3,032.33	31,254.57	--	--	2,935.46	2,935.46	--	--
超募资金投向														
2024年首次公开发行	2024年10月24日	嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目	生产建设	否	0.00	10,801.71	1,149.63	10,834.98	100.31%	2026年04月24日	1,719.59	1,719.59	不适用	否
归还银行贷款（如有）				--	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	--	--	--	--	--
补充流动资金（如有）				--	0.00	4,200	0.00	4,200	100.00%	--	--	--	--	--
超募资金投向小计				--	0.00	15,001.71	1,149.63	15,034.98	--	--	1,719.59	1,719.59	--	--
合计				--	39,490.91	54,734.58	4,181.96	46,289.55	--	--	4,655.05	4,655.05	--	--

分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	公司于 2026 年 4 月 24 日召开第三届董事会第十六次会议，审议通过《关于部分募投项目终止、部分募投项目结项并将节余募集资金投向其他项目的议案》，同意公司终止实施募投项目“散热产品生产基地建设项目”中的导热界面材料和散热模组项目，后续以自有资金进行陆续投入，将募投项目“散热产品生产基地建设项目”中的均温板项目和“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”进行结项。截至报告期末，上述募投项目“散热产品生产基地建设项目”和“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”尚未完全达产。
项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 1、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况 公司于 2024 年 10 月 29 日召开第三届董事会第六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，为提高超募资金使用效率，结合自身实际经营情况，同意公司使用 4,200 万元超募资金永久性补充流动资金，占超募资金总额的 28.00%。 截至 2024 年 12 月 31 日，公司已完成将超募资金 4,200 万元永久补充流动资金。 2、超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况 ①公司于 2024 年 10 月 29 日召开了第三届董事会第六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金向全资子公司增资以投资建设新项目的议案》，同意公司使用部分超募资金人民币 6,500 万元向全资子公司嵊州天脉增资，用于投资建设新项目“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”。嵊州天脉本次共增加注册资本人民币 6,500 万元。 截至 2024 年 12 月 31 日，公司已完成将超募资金 6,500 万元向全资子公司嵊州天脉增资。 ②公司于 2025 年 8 月 26 日召开了第三届董事会第十次会议审议通过了《关于使用超募资金向全资子公司提供借款以实施募投项目的议案》，同意公司使用剩余超募资金向全资子公司嵊州天脉提供不超过人民币 4,301.71 万元的无息借款。本次借款金额将全部用于实施募投项目“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”，不得用作其他用途，借款期限为 2 年，根据项目实施情况可到期后续借或提前还款。 截至 2025 年 12 月 31 日，公司已完成将剩余超募资金 4,301.71 万元向全资子公司嵊州天脉借款。 ③2026 年半年度，募投项目“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”结项，节余募集资金（系剩余利息净收入）0.46 万元已全部投入公司在建项目“苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期）”。截至 2026 年 6 月末，前述募集资金已划转完毕，并相应冲减了公司对嵊州天脉的前期超募资金借款。
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	适用 以前年度发生 2025 年 10 月 27 日召开的公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于变更部分募投项目实施地点的议案》。同意将募投项目“散热产品生产基地建设项目”的实施地点由“苏州市吴中区角直镇汇凯路 68 号 8 号楼”变更为“苏州市吴中区角直镇汇凯路 68 号 1 号楼、2 号楼和 3 号楼”。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2024 年 10 月 29 日，公司第三届董事会第六次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目的截至 2024 年 10 月 28 日的全部自有资金共计人民币 19,395.51 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	适用 公司于 2024 年 10 月 29 日召开了第三届董事会第六次会议审议通过了《关于使用部分超募资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司使用超募资金暂时补充流动资金，总金额不超过（含）4,300 万元，使用期限自公司董事会会议审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至超募资金专户。2025 年 8 月 20 日公司

	已全部归还暂时性补充流动资金的募集资金 4,300 万元至对应的募集资金专项账户，使用期限未超过 12 个月。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用
	1、公司在募投项目建设实施过程中，严格遵守募集资金使用的有关规定，科学审慎地使用募集资金，在保证项目质量和控制实施风险的前提下，加强项目建设各个环节费用的控制，节约了项目建设费用； 2、公司对闲置募集资金进行现金管理产生收益。为提高募集资金的使用效率，在确保不影响募投项目建设和募集资金安全的前提下，公司使用部分闲置募集资金进行现金管理获得了一定的投资收益，以及募集资金存放期间产生了一定的存款利息收入； 3、公司募投项目“散热产品生产基地建设项目”中的导热界面材料和散热模组项目实际建设进度较预期有所延缓，为提高募集资金使用效率及充分保障全体股东合法权益，结合公司实际经营情况，公司经过审慎研究，决定将其中的导热界面材料和散热模组项目进行终止，后续以自有资金进行陆续投入，并将募投项目“散热产品生产基地建设项目”节余募集资金及募投项目“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”结项后的节余募集资金连同公司超募资金专户节余募集资金（含利息净收入及理财收益）合计 6,537.54 万元投入公司在建项目“苏州天脉导热散热产品智能制造用直基地建设项目（一期）”。
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2026 年 6 月 30 日，尚未使用的募集资金 8,547.50 万元全部存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

（3）募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
2024 年首次公开发行	首次公开发行	苏州天脉导热散热产品智能制造用直基地建设项目（一期）	散热产品生产基地建设项目	6,537.54	0.00	0.00	0.00%	2027 年 11 月 20 日	0.00	不适用	否
合计	--	--	--	6,537.54	0.00	0.00	--	--	0.00	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			公司募投项目“散热产品生产基地建设项目”中的导热界面材料和散热模组项目实际建设进度较预期有所延缓，为提高募集资金使用效率及充分保障全体股东合法权益，结合公司实际经营情况，公司经过审慎研究，决定将其中的导热界面材料和散热模组项目进行终止，后续以自有资金进行陆续投入，并将募投项目“散热产品生产基地建设项目”节余募集资金及募投项目“嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目”结项后的节余募集资金连同公司超募资金专户节余募集资金（含利息净收入及理财收益）合计 6,537.54 万元投入公司在建项目“苏州天脉导热散热产品智能制造用直基地建设项目（一期）”。该事项已经公司董事会及股东会审议通过，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的 2026-017 和 2026-023 号公告。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用								

变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	未发生重大变化
----------------------	---------

6、委托理财、衍生品投资情况

（1）委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	6,000	0

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

☐适用 ☒不适用

（2）衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
嵊州天脉	子公司	热管理材料及器件的研发、生产及销售	115,000,000.00	400,060,565.60	251,529,821.26	121,561,412.60	16,874,192.88	15,031,217.01

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天脉昇同科技（苏州）有限公司	新设	无重大影响
天脉导热科技（香港）有限公司	新设	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、公司管理风险

报告期内，随着公司业务规模不断扩大，公司需要对市场开拓、质量管理、财务管理和内部控制等方面进行持续优化，对公司治理及各部门工作的协调性、严密性和连续性将提出更高的要求。如果公司的治理结构和管理水平不能适应公司扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，将影响公司经营业绩的稳定性。

针对公司业务规模扩大带来的管理挑战，公司将积极优化组织架构，明确权责边界，并通过持续完善覆盖财务、采购、生产、销售各环节的内控制度，确保管理制度与公司发展同步升级。同时，公司大力推进 MES 等信息化系统建设，提升跨部门协同效率，并加强中高层管理人才的培养与引进，建立科学的绩效考核体系，确保管理水平能够有效支撑公司的持续扩张。

2、客户相对集中的风险

公司客户主要为消费电子等行业的国内外知名客户。报告期内，公司向前五名客户（按集团口径合并统计）销售额合计占同期营业收入的比例为 32.54%，未来如果公司主要客户减少对公司产品的采购需求，而公司无法及时采取有效应对措施，将可能对公司经营业绩产生不利影响。

针对客户集中度较高的问题，为平衡客户结构、分散经营风险，公司将在深化与现有消费电子领域客户战略合作关系的基础上，积极拓展安防监控设备、汽车电子、通信设备等领域的客户资源。公司将通过持续的技术研发和产品创新，为客户提供更优质的服务，在稳固核心客户基本盘的同时，不断优化客户结构，以保障业务的可持续增长。

3、产品技术迭代风险

公司核心产品涵盖各类主流散热产品，主要包括均温板、导热界面材料、热管及散热模组和石墨散热膜等。虽然公司的技术水平处于行业内较高水平，但随着下游消费电子行业、汽车电子等行业不断发展，客户产品的更新升级、技术迭代以及客户需求的日益多样化仍可能对公司现有产品和技术形成一定的冲击。如果公司未来无法对新的市场需求、产品趋势作出正确判断，不能紧跟技术发展趋势进行提前布局，或由于研发效率变低无法对客户需求的快速响应，或新产品不被客户接受，公司将可能无法持续获得客户订单，将使公司面临技术创新的风险。

为应对技术迭代带来的挑战，公司将持续加大研发投入，紧密跟踪下游消费电子、汽车电子等行业的技术路线变化。近年来，公司积极布局微型风扇、服务器液冷等散热产品，产品矩阵持续完善。公司高度重视研发创新和技术积累，建立了一支由高分子材料与工程、金属材料学、机械设计与自动化、电子工程、流体力学、热力学等多学科人才组成的研发工程团队，为新品研发和技术创新奠定了扎实的基础。

4、国际贸易环境恶化的风险

2025 年以来，美国政府对包括中国在内的贸易伙伴国提高了不同程度的关税税率，虽然公司直接对美国进出口业务在整体业务中占比较小，但贸易保护主义引发的全球供应链重构和贸易战风险，可能会对公司后续发展产生不利影响。如果未来国际贸易争端升级，如包括美国在内的各国贸易政策持续发生不利变化，导致未来全球经济环境发生不利变化，公司境外销售不排除会受到影响，并对公司未来持续经营能力产生不利影响。

针对国际贸易政策的不确定性，公司将密切关注国际贸易政策的变化趋势，积极跟踪主要贸易伙伴国的关税及贸易政策动态，及时评估其对全球产业链和下游客户需求的潜在传导影响。同时，公司将持续优化供应链布局，加强与海外客户的沟通协作，在必要时通过价格协商机制合理分担成本压力，并灵活调整贸易路径和区域市场策略，以增强公司在复杂国际贸易环境下的经营韧性和抗风险能力。

5、原材料价格波动风险

公司产品的主要原材料包括覆铜板、导热粉料、不锈钢原材、钢网、蚀刻件、铜复合材等。报告期内，公司原材料价格整体呈现平稳波动的态势。由于原材料成本在公司主营业务成本中占比较大，其价格受市场供需关系及大宗商品价格波动等多重因素影响，若未来采购价格出现大幅波动，可能对公司经营业绩产生不利影响。

为应对原材料价格波动，公司将持续优化采购管理体系，加强对采购环节的监督与控制，以有效控制原材料成本。同时，在原材料价格显著上涨时，公司将通过适时调整产品售价，确保维持合理的利润水平，从而降低价格波动带来的风险影响。

6、汇率波动风险

公司外销收入主要以美元结算，而人民币与美元之间的汇率受国内外政治、经济环境等多重因素影响，存在较大的不确定性。随着公司经营规模的扩大以及外销业务的增长，出口收入可能进一步增加。若未来汇率出现不利波动，可能导致大额汇兑损失，从而对公司的经营业绩产生负面影响。

针对汇率波动对公司经营业绩的影响，公司将密切关注汇率变动趋势，并采取适当的风险管理措施，以降低汇率波动带来的潜在风险。同时，公司在商务谈判中积极争取采用人民币结算或在合同中加入汇率变动调整条款，通过优化结算币种结构、灵活安排外汇资金收付节奏等方式，实现外汇敞口的有效管理，降低汇率波动对经营业绩的冲击。

7、下游客户认证的风险

消费电子等行业终端客户供应商准入机制往往较为严格，其供应商认证周期也需要较长时间，以保证其供应商的产品品质、供应保障、技术实力、产能规模等符合其相关认证要求，若未来公司无法及时获得下游客户的供应商资质认证，则存在对募投项目效益实现造成不利影响的风险。

针对下游客户供应商准入机制严格、认证周期较长的特点，公司将设立专门的客户认证管理团队，系统梳理各目标客户的认证流程和标准要求，提前做好资质准备和技术对接。在募投项目建设过程中，公司将合理统筹产能爬坡节奏与客户认证进度，逐步释放新增产能，避免因认证周期与投产节奏错配而造成产能闲置，确保募投项目效益的稳步实现。

8、应收账款回收风险

报告期期末，公司应收账款为 31,568.83 万元，较上年同期增长 13.38%，主要与公司营业收入增长和客户结算周期有关。未来随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款可能进一步上升，若公司未来不能有效加强应收账款管理、提高资金周转效率，亦或因宏观经济、客户经营状况等发生不利变化，则公司将面临应收账款难以回收而发生坏账的风险。

为防范应收账款回收风险，公司将进一步完善客户信用管理制度，根据客户资质和回款历史科学设定信用额度和账期。在日常经营中，公司将加强应收账款的台账管理，定期与客户核对应收余额，及时发现并处理回款异常情况。

9、业绩下滑风险

报告期内，公司营业收入为 55,902.21 万元，较上年同期增长 10.03%；公司归母净利润为 1,912.10 万元，较上年同期下降 79.76%。受市场竞争加剧、行业政策不利变化、下游行业景气度降低、原材料价格大幅波动以及公司与北美大客户合作的相关产品进入量产准备阶段的费用投入较大的影响，公司经营业绩有所下滑。

针对出现的业绩下滑风险，公司将加快推进与北美大客户合作的相关产品的量产爬坡，加速相关产品的量产进度并尽快实现预期效益。同时，从市场拓展、成本管控、产品升级等多维度筑牢经营防线。

一方面持续深耕、拓展导热、散热产品的下游应用领域，积极拓展新的业绩增长点；另一方面通过推进工艺优化、提升自动化生产水平、强化预算管理等措施持续降本增效。

10、存货跌价风险

报告期期末，公司存货的账面价值为 52,863.33 万元，较上年同期增长 160.82%，呈增长态势。随着公司业务规模的持续扩大，公司未来存货规模或将继续上升。公司采用“以销定产，适当备货”的生产模式，但产品从原材料采购、生产交付至客户验收需要经历一定周期，未来若出现市场需求环境变化、原材料价格出现波动、竞争加剧或技术更新导致存货滞销、积压、变现困难，公司存货将面临产生跌价损失的风险，从而影响公司的经营业绩和财务状况。

为有效控制存货跌价风险，公司将继续严格执行“以销定产、适当备货”的生产模式，加强对订单履约进度的动态跟踪，合理控制库存规模。同时，公司建立存货库龄预警和定期盘点机制，对长库龄存货及时评估减值风险并制定处置方案，并密切跟踪下游客户的需求变化，在出现需求调整时及时对备货策略进行相应调整，有效防范因需求变化或技术更新导致的存货积压和跌价损失。

11、固定资产减值风险

报告期末，公司固定资产账面价值为 77,832.63 万元，较上年同期增长 59.25%。公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备。若未来公司下游客户需求发生不利变化，可能导致公司部分产品产能利用率降低，固定资产出现闲置等情形，则可能存在固定资产计提减值准备的风险，从而对公司业绩造成不利影响。

针对固定资产规模扩大可能带来的减值风险，公司将持续关注下游市场需求变化和产能利用情况，合理安排固定资产投资节奏，避免过度超前投资导致的产能闲置。

12、市场竞争加剧风险

随着热管理行业的快速发展和行业技术的迭代，热管理行业市场规模进一步扩大，包括众多上市公司在内的企业纷纷进入这一行业，市场竞争愈加激烈。如果未来公司在激烈的市场竞争中不能准确把握行业发展规律，在市场开拓、项目管理等方面未能进一步巩固并增强自身优势，将面临市场份额被竞争对手抢占进而对盈利能力造成不利影响的风险。同时随着热管理行业市场发展趋于成熟，行业内企业在不同的细分领域、销售区域和终端客户拥有各自的竞争优势。由于下游市场需求较大，具备相关技术和生产能力的企业可能加入到该行业中来。同时，行业内企业也可能会渗透到公司的业务细分领域，抢占公司客户份额，因此，公司面临着一定的行业竞争风险。

面对日益激烈的市场竞争，公司将持续巩固在热管理领域的技术优势和服务能力，坚持以客户为中心，以市场需求为核心导向，通过不断提升产品品质、交付效率和售后服务水平，增强现有客户的合作黏性。同时，公司积极把握热管理行业向高性能、轻薄化方向发展的趋势，持续研发新产品、开拓新应

用场景，在细分领域形成差异化竞争优势，并通过加强行业信息收集和市场分析，及时研判竞争格局变化，灵活调整市场策略，巩固并扩大市场份额。

13、行业政策变动风险

公司下游行业主要为消费电子等行业，由于消费电子行业具备更新迭代快的属性，其发展受国家法律法规、产业政策影响较大。随着我国消费电子行业的产业政策持续调整及完善，可能进一步加剧行业的竞争，影响相关企业在固定资产领域的投资和项目的市场需求。如果公司不能及时调整经营策略以适应行业政策变动带来的市场规则和监管政策的变化，深刻理解行业法规导向，及时调整公司生产和研发布局，可能对公司的生产经营活动造成不利影响。

为应对下游消费电子等行业政策调整带来的不确定性，公司将建立行业政策动态跟踪和研究机制，及时解读国家及地方相关产业政策的调整方向和影响范围，确保公司经营策略与国家法规导向保持一致。同时，公司积极参与行业协会组织的交流活动，通过深化与同行及研究机构的互动合作，持续增强对产业趋势的前瞻认知与判断能力。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 15 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	线上参与苏州天脉 2025 年度网上业绩说明会的投资者	参见巨潮资讯网	巨潮资讯网：投资者关系活动记录表（2025 年度网上业绩说明会）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☒是 ☐否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

公司于 2025 年 8 月制定了《市值管理制度》，并经公司第三届董事会第十次会议审议通过。

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司作为国内热管理材料行业的领军企业，持续落实保障企业及供应链中的劳工权益、职业健康与安全等领域，积极履行社会责任，通过研发创新和稳定的产品交付，满足客户及社会等利益相关方的需求。具体工作表现在：

（一）企业治理与规范化运作：公司建立了健全的股东会、董事会、管理层等组织机构，各组织机构依法行使职权，相关部门按规定履行职责，形成权责明确、各司其职、相互制衡、规范运作的管理架构。公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，真实、准确、完整、及时、公平地进行信息披露，除了通过业绩说明会、投资者电话、电子邮箱、公司网站和投资者关系互动平台等多种方式外，本公司也通过投资者现场调研等方式与投资者进行沟通交流，增强了公司运作的公开性和透明度。股东权益保护方面，公司

建立了健全的信息披露机制，确保股东能够及时、准确、全面地获取公司重大信息，增强了股东对公司的信任感和归属感。

（二）供应商及客户管理：在供应商管理方面，公司建立了严格的筛选和评估准入机制，优先选择具有良好信誉和合规经营记录的供应商进行合作，通过与供应商签订《阳光采购协议》和其他采购合作文件，明确保障合作双方的权利和义务，共同维护一个公平、透明、诚信的供应链环境。同时，公司与多家客户建立了长期稳定的合作关系，通过稳定的产品质量和优质的销售服务赢得了大量客户的认可，构建了互利双赢的客户体系。

（三）职工权益保护：公司尊重和维护员工的个人权益，切实关注员工健康、安全和工作满意度，持续完善各类员工的职业发展通道，致力为员工提供多元化的成长平台。公司高度重视员工的安全与健康，通过一系列举措积极为员工打造安全健康的工作环境，如安全制度建设、识别安全风险、开展安全教育培训以及安全整改巡查等措施。同时，公司还会定期开展员工岗位晋升评定工作，实现员工与公司的共同发展，这些举措不仅有助于保障员工的生命安全和身体健康，也有助于提升员工的工作满意度和工作效率，促进公司的可持续发展。公司严格遵守国家相关劳动法律法规，确保员工权益得到充分保障。在员工职业发展方面，公司提供了丰富的培训和学习资源，帮助员工提升专业技能和综合素质，鼓励员工在工作中不断挑战自己，实现个人价值。公司注重营造和谐的工作氛围，倡导积极向上的企业文化。公司采取多种关怀措施，包括定期组织员工聚餐、在重要节日发放礼品或礼金等方式，在缓解员工日常工作压力的同时，显著提升了团队凝聚力和组织归属感。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期末发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

报告期内，公司发生的租赁主要为公司及分子公司租赁的生产经营场地、办公场地及员工宿舍等。
为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立 公司方名 称	合同订立 对方名称	合同总金 额	合同履行 的进度	本期确认 的销售收 入金额	累计确认 的销售收 入金额	应收账款 回款情况	影响重大 合同履行 的各项条 件是否发 生重大变 化	是否存在 合同无法 履行的重 大风险
-------------------	--------------	-----------	-------------	---------------------	---------------------	--------------	---	-----------------------------

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

经中国证券监督管理委员会《关于同意苏州天脉导热科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2026]1514 号），苏州天脉导热科技股份有限公司（以下简称“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券 7,860,000 张，每张面值为人民币 100 元，按面值发行。本次募集资金总额为人民币 786,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 8,669,425.53 元（不含增值税）后，公司本次实际募集资金净额为人民币 777,330,574.47 元。经深圳证券交易所同意，公司可转换公司债券已于 2026 年 8 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“天脉转债”，债券代码“123279”，可转债期限为自发行之日起 6 年，即 2026 年 8 月 3 日至 2032 年 8 月 2 日（如遇法定节假日或休息日延后至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

上述募集资金已于 2026 年 8 月 7 日划至公司募集资金专项账户，公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金的到位情况进行了审验，并于 2026 年 8 月 7 日出具了《苏州天脉导热科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金验资报告》（苏公 W[2026]B075 号）。

公司已按规定对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

本次向不特定对象发行可转换公司债的具体内容，详见公司刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上的相关发行公告。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	63,061,002	54.51%						63,061,002	54.51%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	63,061,002	54.51%						63,061,002	54.51%
其中：境内法人持股	2,099,925	1.81%						2,099,925	1.81%
境内自然人持股	60,961,077	52.70%						60,961,077	52.70%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	52,618,998	45.49%						52,618,998	45.49%
1、人民币普通股	52,618,998	45.49%						52,618,998	45.49%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	115,680,000	100.00%						115,680,000	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	10,121	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0
-------------	--------	------------------------------	---	--------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
谢毅	境内自然人	40.83%	47,236,077	0	47,236,077	0	不适用	0
沈锋华	境内自然人	11.86%	13,725,000	0	13,725,000	0	不适用	0
上海沃赋私募基金管理有限公司—南通沃赋创业投资企业（有限合伙）	其他	2.28%	2,639,423	0	0	2,639,423	不适用	0
陈建新	境内自然人	2.07%	2,390,000	1,250,000	0	2,390,000	不适用	0
苏州天忆翔企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.82%	2,099,925	0	2,099,925	0	不适用	0
国开制造业转型升级基金（有限合伙）	境内非国有法人	1.63%	1,883,420	-2,304,373	0	1,883,420	不适用	0
陈真壁	境内自然人	1.53%	1,768,800	239,200	0	1,768,800	不适用	0
章瑗	境内自然人	1.47%	1,702,308	109,737	0	1,702,308	质押	540,000
中电海康（杭州）股权投资管理有限公司—杭州海康智慧产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	其他	1.13%	1,306,915	-1,772,700	0	1,306,915	不适用	0
香港中央结算	境外法人	0.98%	1,129,993	690,777	0	1,129,993	不适用	0

有 限 公 司								
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，谢毅先生与沈锋华女士系夫妻关系；谢毅先生与苏州天忆翔企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
上海沃赋私募基金管理有限公司—南通沃赋创业投资合伙企业（有限合伙）	2,639,423	人民币普通股	2,639,423					
陈建新	2,390,000	人民币普通股	2,390,000					
国开制造业转型升级基金（有限合伙）	1,883,420	人民币普通股	1,883,420					
陈真壁	1,768,800	人民币普通股	1,768,800					
章瑗	1,702,308	人民币普通股	1,702,308					
中电海康（杭州）股权投资管理有限公司—杭州海康智慧产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	1,306,915	人民币普通股	1,306,915					
香港中央结算有限公司	1,129,993	人民币普通股	1,129,993					
张泽锋	1,034,400	人民币普通股	1,034,400					
许如美	891,300	人民币普通股	891,300					
上海沃赋私募基金管理有限公司—嘉兴沃赋锦芯股权投资合伙企业（有限合伙）	867,649	人民币普通股	867,649					
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售条件股东中，上海沃赋私募基金管理有限公司—嘉兴沃赋锦芯股权投资合伙企业（有限合伙）与上海沃赋私募基金管理有限公司—南通沃赋创业投资合伙企业（有限合伙）为一致行动人。公司未知其他前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系或一致行动的情况。							

前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	1、公司股东陈建新通过普通证券账户持 0 股，通过东海证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 2,390,000 股，实际合计持有 2,390,000 股； 2、公司股东陈真壁通过普通证券账户持 180,000 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 1,588,800 股，实际合计持有 1,768,800 股； 3、公司股东章瑗通过普通证券账户持 997,108 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 705,200 股，实际合计持有 1,702,308 股。
--------------------------------------	--

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

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

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：苏州天脉导热科技股份有限公司
2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	308,754,396.71	236,948,610.88
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	60,082,191.78	230,192,767.11
衍生金融资产		
应收票据	16,123,205.55	18,370,368.36
应收账款	315,688,338.71	329,059,982.84
应收款项融资	9,494,097.30	6,442,124.54
预付款项	5,314,166.88	5,414,893.14
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,039,952.99	1,305,862.70
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	528,633,342.59	227,050,122.69
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	55,298,458.39	9,711,800.11

流动资产合计	1,301,428,150.90	1,064,496,532.37
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	778,326,291.98	533,018,027.96
在建工程	883,998,487.31	158,956,279.42
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,443,966.26	5,680,706.84
无形资产	62,595,679.65	63,198,647.59
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	37,861,289.02	20,922,021.00
递延所得税资产	20,312,151.30	8,350,296.55
其他非流动资产	140,271,618.01	71,634,082.04
非流动资产合计	1,934,809,483.53	861,760,061.40
资产总计	3,236,237,634.43	1,926,256,593.77
流动负债：		
短期借款	145,375,726.90	0.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,036,882,578.15	253,602,639.99
预收款项		
合同负债	1,025,743.04	266,753.72
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	47,527,338.30	44,030,927.56
应交税费	2,816,365.42	5,135,110.65
其他应付款	11,540,181.06	1,209,123.04

其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	18,421,113.16	4,118,762.80
其他流动负债	7,760,747.81	4,849,839.06
流动负债合计	1,271,349,793.84	313,213,156.82
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	330,712,544.26	0.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,910,251.29	1,497,224.81
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	10,477,929.63	10,745,168.90
递延所得税负债	1,078,484.05	212,119.89
其他非流动负债		
非流动负债合计	348,179,209.23	12,454,513.60
负债合计	1,619,529,003.07	325,667,670.42
所有者权益：		
股本	115,680,000.00	115,680,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	786,805,447.55	769,137,969.81
减：库存股		
其他综合收益	173,163.56	-458,528.16
专项储备		
盈余公积	57,840,000.00	57,840,000.00
一般风险准备		
未分配利润	647,429,759.94	651,444,748.59
归属于母公司所有者权益合计	1,607,928,371.05	1,593,644,190.24
少数股东权益	8,780,260.31	6,944,733.11
所有者权益合计	1,616,708,631.36	1,600,588,923.35
负债和所有者权益总计	3,236,237,634.43	1,926,256,593.77

法定代表人：谢毅

主管会计工作负责人：龚才林

会计机构负责人：龚才林

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	233,013,686.22	189,593,175.68
交易性金融资产	60,082,191.78	230,192,767.11
衍生金融资产		
应收票据	16,123,205.55	18,370,368.36
应收账款	371,886,863.07	342,169,958.25
应收款项融资	9,494,097.30	6,442,124.54
预付款项	4,266,410.23	5,167,807.57
其他应收款	44,260,408.44	48,162,040.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货	482,414,257.32	200,251,023.49
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	48,837,346.76	5,435,364.27
流动资产合计	1,270,378,466.67	1,045,784,629.96
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	204,804,931.55	152,505,713.37
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	569,325,930.94	434,497,555.50
在建工程	883,394,926.92	68,086,294.23
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,272,239.29	3,678,106.39

无形资产	42,719,398.69	43,665,268.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	28,080,271.70	16,148,748.98
递延所得税资产	15,690,828.69	5,211,592.65
其他非流动资产	109,485,585.21	47,832,195.23
非流动资产合计	1,857,774,112.99	771,625,474.88
资产总计	3,128,152,579.66	1,817,410,104.84
流动负债：		
短期借款	145,375,726.90	0.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,083,826,730.23	279,193,787.78
预收款项		
合同负债	1,025,743.04	266,753.72
应付职工薪酬	43,338,568.26	39,169,733.28
应交税费	1,614,828.50	2,404,725.17
其他应付款	11,525,908.55	1,102,420.00
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	15,869,558.22	2,358,274.76
其他流动负债	7,681,943.34	4,808,099.01
流动负债合计	1,310,259,007.04	329,303,793.72
非流动负债：		
长期借款	330,712,544.26	0.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	1,415,112.61	1,097,477.97
长期应付款		

长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	587,895.45	697,593.04
递延所得税负债	667,867.42	181,240.46
其他非流动负债		
非流动负债合计	333,383,419.74	1,976,311.47
负债合计	1,643,642,426.78	331,280,105.19
所有者权益：		
股本	115,680,000.00	115,680,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	786,805,447.55	769,137,969.81
减：库存股		
其他综合收益	980,824.47	58,358.71
专项储备		
盈余公积	57,840,000.00	57,840,000.00
未分配利润	523,203,880.86	543,413,671.13
所有者权益合计	1,484,510,152.88	1,486,129,999.65
负债和所有者权益总计	3,128,152,579.66	1,817,410,104.84

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	559,022,081.26	508,049,984.21
其中：营业收入	559,022,081.26	508,049,984.21
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	549,922,211.61	406,490,736.26
其中：营业成本	365,255,801.63	296,515,875.43
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		

赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	3,240,996.42	5,362,028.59
销售费用	20,183,154.09	17,228,468.78
管理费用	75,345,652.74	43,603,420.96
研发费用	78,731,942.98	45,006,471.00
财务费用	7,164,663.75	-1,225,528.50
其中：利息费用	1,399,583.95	127,530.91
利息收入	665,830.95	1,422,594.32
加：其他收益	1,283,642.25	3,360,021.89
投资收益（损失以“—”号填列）	1,603,284.39	2,683,215.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	130,410.96	943,962.68
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,011,038.38	-543,040.41
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,518,351.57	-3,102,321.24
资产处置收益（损失以“—”号填列）	0.00	-30,945.18
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	9,609,894.06	104,870,141.51
加：营业外收入	43,344.93	266,513.34
减：营业外支出	332,378.21	7,198.72
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	9,320,860.78	105,129,456.13
减：所得税费用	-9,385,677.77	10,675,410.08
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	18,706,538.55	94,454,046.05
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	18,706,538.55	94,454,046.05
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		

（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	19,121,011.35	94,454,046.05
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-414,472.80	0.00
六、其他综合收益的税后净额	631,691.72	-1,406,014.93
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	631,691.72	-1,406,014.93
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	631,691.72	-1,406,014.93
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	631,691.72	-1,406,014.93
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	19,338,230.27	93,048,031.12
归属于母公司所有者的综合收益总额	19,752,703.07	93,048,031.12
归属于少数股东的综合收益总额	-414,472.80	0.00
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.17	0.82
（二）稀释每股收益	0.17	0.82

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

法定代表人：谢毅

主管会计工作负责人：龚才林

会计机构负责人：龚才林

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业收入	584,412,253.29	546,065,737.32
减：营业成本	424,781,948.46	369,596,304.07
税金及附加	2,362,741.02	4,370,187.68
销售费用	19,410,148.87	16,731,208.57
管理费用	67,148,377.40	38,549,326.00
研发费用	71,219,562.13	39,878,588.30
财务费用	6,817,402.19	-1,877,693.14
其中：利息费用	1,367,011.61	53,365.98
利息收入	625,110.69	1,375,586.98
加：其他收益	982,210.39	2,604,189.39
投资收益（损失以“—”号填列）	1,603,284.39	2,683,215.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	130,410.96	900,647.61
信用减值损失（损失以“—”号填列）	814,760.86	-271,961.81
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-3,095,871.46	-2,579,538.12
资产处置收益（损失以“—”号填列）	0.00	100,319.36
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-6,893,131.64	82,254,688.09
加：营业外收入	154.98	241,513.31
减：营业外支出	173,422.69	6,322.72
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-7,066,399.35	82,489,878.68
减：所得税费用	-9,992,609.08	7,779,012.63
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,926,209.73	74,710,866.05
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,926,209.73	74,710,866.05
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	922,465.76	-1,421,418.31
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		

3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	922,465.76	-1,421,418.31
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	922,465.76	-1,421,418.31
7.其他		
六、综合收益总额	3,848,675.49	73,289,447.74
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	568,273,370.97	547,837,338.16
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	13,279,923.55	9,899,218.54
收到其他与经营活动有关的现金	13,211,483.60	3,314,007.70

经营活动现金流入小计	594,764,778.12	561,050,564.40
购买商品、接受劳务支付的现金	226,700,268.78	246,663,569.54
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	209,729,592.92	153,488,634.50
支付的各项税费	8,077,849.15	31,334,624.75
支付其他与经营活动有关的现金	89,547,792.70	24,163,830.63
经营活动现金流出小计	534,055,503.55	455,650,659.42
经营活动产生的现金流量净额	60,709,274.57	105,399,904.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	930,000,000.00	970,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,710,380.27	4,064,979.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	0.00	18,378.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	931,710,380.27	974,083,357.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	618,499,324.54	115,416,779.59
投资支付的现金	760,000,000.00	919,507,156.77
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,378,499,324.54	1,034,923,936.36
投资活动产生的现金流量净额	-446,788,944.27	-60,840,578.65
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,250,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	488,813,838.06	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	491,063,838.06	0.00

偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,011,814.71	61,246,804.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	2,868,588.70	3,302,010.38
筹资活动现金流出小计	27,880,403.41	64,548,815.17
筹资活动产生的现金流量净额	463,183,434.65	-64,548,815.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,297,979.12	-1,374,393.54
五、现金及现金等价物净增加额	71,805,785.83	-21,363,882.38
加：期初现金及现金等价物余额	236,948,610.88	277,610,401.50
六、期末现金及现金等价物余额	308,754,396.71	256,246,519.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	534,410,004.32	562,964,750.25
收到的税费返还	13,279,923.55	9,892,965.65
收到其他与经营活动有关的现金	16,442,527.89	2,744,668.48
经营活动现金流入小计	564,132,455.76	575,602,384.38
购买商品、接受劳务支付的现金	274,242,494.55	305,140,006.68
支付给职工以及为职工支付的现金	180,911,459.88	128,475,968.00
支付的各项税费	3,930,392.98	23,032,317.30
支付其他与经营活动有关的现金	83,851,275.16	25,902,518.23
经营活动现金流出小计	542,935,622.57	482,550,810.21
经营活动产生的现金流量净额	21,196,833.19	93,051,574.17
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	930,000,000.00	970,000,000.00
取得投资收益收到的现金	1,710,380.27	4,064,979.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,764,340.01	120,791.19
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	933,474,720.28	974,185,770.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	556,469,993.60	93,926,061.34

投资支付的现金	812,250,000.00	891,669,136.77
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,368,719,993.60	985,595,198.11
投资活动产生的现金流量净额	-435,245,273.32	-11,409,427.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	488,813,838.06	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	488,813,838.06	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,011,814.71	61,246,804.79
支付其他与筹资活动有关的现金	1,381,594.49	854,569.01
筹资活动现金流出小计	26,393,409.20	62,101,373.80
筹资活动产生的现金流量净额	462,420,428.86	-62,101,373.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-4,951,478.19	-992,598.48
五、现金及现金等价物净增加额	43,420,510.54	18,548,174.50
加：期初现金及现金等价物余额	189,593,175.68	214,321,204.08
六、期末现金及现金等价物余额	233,013,686.22	232,869,378.58

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	115,680,000.00				769,137,969.81		-458,528.16		57,840,000.00		651,444,748.59		1,593,644,190.24	6,944,733.11	1,600,588,923.35
加：会计政策变更															
前期差错更正															

其他															
二、本年期初余额	115,680,000.00				769,137,969.81		-458,528.16		57,840,000.00		651,444,748.59		1,593,644,190.24	6,944,733.11	1,600,588,923.35
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					17,667,477.74		631,691.72				-4,014,988.65		14,284,180.81	1,835,527.20	16,119,708.01
（一）综合收益总额							631,691.72				19,121,011.35		19,752,703.07	-414,472.80	19,338,230.27
（二）所有者投入和减少资本					17,667,477.74								17,667,477.74	2,250,000.00	19,917,477.74
1. 所有者投入的普通股														2,250,000.00	2,250,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					17,667,477.74								17,667,477.74		17,667,477.74
4. 其他															
（三）利润分配											-23,136,000.00		-23,136,000.00		-23,136,000.00
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-23,136,000.00		-23,136,000.00		-23,136,000.00
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本															

（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	115,680,000.00				786,805,447.55		173,163.56		57,840,000.00		647,429,759.94		1,607,928,371.05	8,780,260.31	1,616,708,631.36

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减 ： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	115,680,000.00				762,556,849.21		-84,509.97		55,284,304.63		564,083,985.15		1,497,520.62		1,497,520.62
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	115,680,000.00				762,556,849.21		-84,509.97		55,284,304.63		564,083,985.15		1,497,520.62		1,497,520.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填							-1,406.01				29,673.24		28,267.23		28,267.23
							4.93				5		2		2

列)															
(一) 综合收益总额							- 1,40 6,01 4.93				94,4 54,0 46.0 5		93,0 48,0 31.1 2		93,0 48,0 31.1 2
(二) 所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配											- 64,7 80,8 00.0 0		- 64,7 80,8 00.0 0		- 64,7 80,8 00.0 0
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											- 64,7 80,8 00.0 0		- 64,7 80,8 00.0 0		- 64,7 80,8 00.0 0
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															

（五）专项储备														
1．本期提取														
2．本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	115,680,000.00				762,556,849.21	-1,490,524.90		55,284,304.63		593,757,231.20		1,525,787,860.14		1,525,787,860.14

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	115,680,000.00				769,137,969.81		58,358.71		57,840,000.00	543,413,671.13		1,486,129,999.65
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	115,680,000.00				769,137,969.81		58,358.71		57,840,000.00	543,413,671.13		1,486,129,999.65
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					17,667,477.74		922,465.76			-20,209,790.27		-1,619,846.77
（一）综合收益总额							922,465.76			2,926,209.73		3,848,675.49
（二）所有者投入和减少资本					17,667,477.74							17,667,477.74
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					17,667,477.74							17,667,477.74

4. 其他												
（三）利润分配										- 23,136 ,000.0 0		- 23,136 ,000.0 0
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										- 23,136 ,000.0 0		- 23,136 ,000.0 0
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	115,68 0,000. 00				786,80 5,447. 55		980,82 4.47		57,840 ,000.0 0	523,20 3,880. 86		1,484, 510,15 2.88

上期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	115,68 0,000.				762,55 6,849.		217,55 4.20		55,284 ,304.6	495,81 1,825.		1,429, 550,53

	00				21				3	57		3.61
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	115,680,000.00				762,556,849.21		217,554.20		55,284,304.63	495,811,825.57		1,429,550,533.61
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					0.00		-1,421,418.31			9,930,066.05		8,508,647.74
（一）综合收益总额							-1,421,418.31			74,710,866.05		73,289,447.74
（二）所有者投入和减少资本					0.00							0.00
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					0.00							0.00
4．其他												
（三）利润分配										-64,780,800.00		-64,780,800.00
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配										-64,780,800.00		-64,780,800.00
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积												

弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	115,680,000.00				762,556,849.21		-1,203,864.11		55,284,304.63	505,741,891.62		1,438,059,181.35

三、公司基本情况

1、公司概况

苏州天脉导热科技股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是一家在中华人民共和国江苏省注册的股份有限公司。2024 年 10 月，本公司首次公开发行 A 股并在深圳证券交易所创业板上市。

公司主营业务为热管理材料及器件的研发、生产及销售，公司热管理材料及器件产品主要包括均温板、导热界面材料、热管及散热模组和石墨散热膜等产品大类，产品广泛应用于智能手机、笔记本电脑等消费电子以及安防监控设备、汽车电子、通信设备等领域。

本公司的实际控制人为谢毅、沈锋华夫妇。

本财务报告于 2026 年 8 月 26 日经公司董事会批准报出。

2、合并财务报表范围

序号	子公司全称	子公司简称	持股比例（%）	
			直接	间接
1	天脉（韩国）有限公司	韩国天脉	100	—
2	嵊州天脉导热科技有限公司	嵊州天脉	100	—
3	越南天脉导热科技有限公司	越南天脉	100	—
4	天脉建准散热科技（苏州）有限公司	天脉建准	65	—
5	天脉昇同科技（苏州）有限公司	天脉昇同	92.5	—
6	天脉导热科技（香港）有限公司	香港天脉	100	—

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为编制基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释和其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2023 年修订)的规定，编制财务报表。

2、持续经营

根据目前可获取的信息，经本公司综合评价，自本报告期末起至少 12 个月内，不存在对本公司持续经营能力有明显不利影响的因素。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司重要会计政策及会计估计，是依据财政部发布的企业会计准则的有关规定，结合本公司生产经营特点制定。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息，并在所有重大方面符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为会计年度和会计中期。会计中期是指短于一个完整会计年度的报告期间。本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期，是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以一年（12 个月）作为正常营业周期。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程项目	期末金额 1000 万元
账龄超过 1 年以上的重要应付账款	期末金额 300 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价和合并方取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括

本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等)。

(2) 合并财务报表编制的方法

①合并程序

在编制合并财务报表时，以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。子公司与本公司采用的会计政策、会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。编制合并财务报表时，遵循重要性原则，对母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

②增加子公司以及业务

本公司从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，将其纳入合并范围。

报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并财务报表中确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入合并当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，

应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

本公司因购买子公司的少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

③处置子公司以及业务

本公司从丧失对子公司实际控制权之日起停止将其纳入合并范围，处置日前的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中，不调整合并资产负债表的期初数。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

（1）合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

（2）共同经营的会计处理

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

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

9、现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

本公司现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

10、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

对发生的外币交易，以交易发生日的即期汇率折算为记账本位币记账。资产负债表日，将外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币项目，仍按交易发生日即期汇率折算，不改变其原记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币报表折算

对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算，也可以采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

11、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

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

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

- 1) 该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

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

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司

按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

12、应收票据

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

组合名称	计提方法
银行承兑汇票	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备
商业承兑汇票	按照预期损失率计提减值准备

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

（1）如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

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

组合名称	计提方法
账龄组合	预期信用损失
性质组合	不计提

本公司将划分为风险组合的应收账款按类似信用风险特征账龄进行组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失，信用损失率对照表如下：

账龄	预期信用损失准备率（%）
1 年以内（含 1 年，以下同）	5

1-2 年	10
2-3 年	30
3 年以上	100

本公司将应收合并范围内子公司的应收款项等显著无回收风险的款项划为性质组合，不计提坏账准备。

14、应收款项融资

应收票据和应收账款同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在报表中列示为应收款项融资：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

日常资金管理中，本公司将持有的部分银行承兑汇票贴现、背书，或者对特定客户的特定应收账款通过无追索权保理进行出售，且此类贴现、背书、出售等满足金融资产转移终止确认的条件，其管理业务模式实质为既收取合同现金流量又出售，将其分类至以公允价值计量变动且其变动计入其他综合收益的金融资产。

对于划分为组合的应收款项融资，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	计提方法
银行承兑汇票	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备
应收账款	按照预期损失率计提减值准备

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合。对于其他应收款项的减值损失计量，比照前述应收账款的减值损失计量方法处理。

16、合同资产

17、存货

（1）存货的分类

公司存货包括原材料（含低值易耗品、包装物）、委托加工物资、半成品、在产品、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货计价方法

公司对发出存货采用加权平均法计价。

（3）存货可变现净值确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低原则计价。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

（4）存货的盘存制度

公司存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

公司周转使用的低值易耗品和包装物在领用时采用一次摊销法摊销。

18、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的公司组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；公司已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；该项转让将在一年内完成。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见本附注“金融工具”。

（1）初始投资成本确定

本公司长期股权投资的投资成本按取得方式不同分别采用如下方式确认：

①同一控制下企业合并取得的长期股权投资，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别考虑是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

②非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按交易日所涉及资产、发行的权益工具及产生或承担的负债的公允价值（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之

间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益），加上直接与收购有关的成本所计算的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。在合并日被合并方的可辨认资产及其所承担的负债（包括或有负债），全部按照公允价值计量，而不考虑少数股东权益的数额。合并成本超过本公司取得的被合并方可辨认净资产公允价值份额的数额记录为商誉，低于合并方可辨认净资产公允价值份额的数额直接在合并损益表确认。

③其他方式取得的长期投资

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

C、通过非货币资产交换取得的长期股权投资，具有商业实质的，按换出资产的公允价值作为换入的长期股权投资投资成本；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值作为换入的长期股权投资投资成本。

D、通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按长期股权投资的公允价值确认。

（2）长期股权投资的后续计量

①能够对被投资单位实施控制的投资，采用成本法核算。

②对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值

作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得

时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（3）长期投资减值测试方法和减值准备计提方法

长期投资的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注“长期资产减值”。

（4）共同控制和重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应当首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5.00%	4.75%
机器设备	年限平均法	3-10 年	5.00%	9.50%-31.67%
电子设备	年限平均法	3 年	5.00%	31.67%
运输设备	年限平均法	4 年	5.00%	23.75%
办公设备及其他	年限平均法	5 年	5.00%	19.00%

25、在建工程

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

26、借款费用

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。

(1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上（含 1 年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

相关借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本。

固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

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

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

资产类别	使用寿命（年）	摊销方法
土地使用权	50	土地使用权证登记使用年限
软件	2-10	预计受益期限
非专利技术	5	预计受益期限
排污权	5	预计收益期限

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

①研发支出的归集范围

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

②划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准：

本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

③开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C、运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

30、长期资产减值

本公司对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产的减值，采用以下方法确定：

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。如存在减值迹象，则估计其可收回金额，进行减值测试。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31、长期待摊费用

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

长期待摊费用发生时按实际成本计量，并按预计受益期限采用年限平均法进行摊销，计入当期损益。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

合同负债反映公司已经或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收取合同对价的权利的，在客户实际支付款项与到期应付款项孰早时点，公司按照已经收取或应当收取的合同金额确认为合同负债。

33、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益（其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外）。

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

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

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

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

本公司尚未制定设定受益计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

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

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划进行会计处理；除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

34、预计负债

（1）预计负债确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债。

该义务是本公司承担的现时义务；

该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债计量方法

本公司按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

35、股份支付

股份支付，分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本公司为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。以现金结算的股份支付，是指企业为获取服务承担以股份或其他权益工具为基础计算确定的交付现金或其他资产义务的交易。

（1）以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在满足业绩条件和服务期限条件的期间，应确认以权益结算的股份支付的成本或费用，并相应增加资本公积。可行权日之前，于每个资产负债表日为以权益结算的股份支付确认的累计金额反映了等待期已届满的部分以及本公司对最终可行权的权益工具数量的最佳估计。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，应当在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，应当以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，应当进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。

企业应当在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认的一般原则

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

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

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司根据本公司履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司拥有的、无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

（2）按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

①内销：以按照合同条款约定将产品交付客户，经客户签收并与客户对账完成时作为收入的确认时点。

②外销：根据与客户签署的合同/订单约定的不同交货方式，分别以报关单上记载的出口日期，或者以产品运至客户指定地点并经客户签收的日期，作为确认外销收入的时点。

③VMI（寄售）模式：对于内销和外销中个别采用 VMI 模式的客户，以将产品运至客户指定地点，客户按其实际领用数量定期与本公司核对完成时作为收入的确认时点。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

（1）取得合同的成本

本公司为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

（2）履行合同的成本

本公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）合同成本减值

合同成本账面价值高于下列两项的差额的，计提减值准备，并确认为资产减值损失：①因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款①减②的差额高于合同成本账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的合同成本账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

39、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司根据政府补助相关文件中明确规定的补助对象性质，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。对于政府补助相关文件未明确规定补助对象的，本公司依据该项补助是否用于购建或以其他方式形成长期资产来判断其与资产相关或与收益相关。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，本公司确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

（3）与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

（4）公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（5）资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

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

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额按照租赁内含利率或增量借款利率计算的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

①短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

②低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。本公司将低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

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

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

42、其他重要的会计政策和会计估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告

金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注“收入”所述，公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）金融资产减值

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

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）长期资产减值

本公司管理层于资产负债表日评估固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产是否出现减值。可收回金额为资产预计未来产生的现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的最佳信息作出估计，以反映知情自愿各方于各资产负债表日进行公平交易以处置资产而获

取的款项（应扣减处置成本）或持续使用该资产所产生的现金。该估计于每次减值测试时都可能予以调整。如果重新估计的可收回金额高于本公司管理层原先的估计，本公司不能转回原已计提的资产减值损失。

（5）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以确定将计入每个报告期的折旧和摊销费用金额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

本公司确认税务亏损及其他可抵扣暂时性差异所产生的递延所得税资产在很大程度上取决于本公司很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税项抵减的未来应纳税所得额，而计算该未来应纳税所得额需要运用大量的判断及估计。不同的判断及估计会影响确认的递延所得税资产的金额。

（7）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	应税销售收入	13%、9%、8%、6%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	详见下表
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司（母公司）、嵊州天脉	15%
韩国天脉	10%-25%
越南天脉	20%
天脉建准	25%
天脉昇同	25%
香港天脉	8.25%、16.5%

2、税收优惠

本公司（母公司）于 2024 年 11 月 6 日取得经江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局批准的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202432001586，有效期三年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定，本公司（母公司）本年度享受减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠政策。

子公司嵊州天脉于 2023 年 12 月 8 日取得经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局批准的《高新技术企业证书》（证书编号 GR202333003380，有效期三年）。根据《中华人民共和国企业所得税法》第四章第二十八条的规定，子公司嵊州天脉本年度享受减按 15% 的税率征收企业所得税的优惠政策。

子公司越南天脉按所在地税收优惠政策，适用“两免四减半”的企业所得税税率优惠政策（从产生利润起计算，最迟不超过 3 年）。

3、其他

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行存款	308,741,590.94	236,948,610.88
其他货币资金	12,805.77	0.00
合计	308,754,396.71	236,948,610.88
其中：存放在境外的款项总额	20,159,482.45	22,464,767.98

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	60,082,191.78	230,192,767.11
其中：		
理财产品	60,082,191.78	230,192,767.11
其中：		
合计	60,082,191.78	230,192,767.11

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,080,443.56	5,677,926.35
商业承兑票据	6,360,802.09	13,360,465.27
坏账准备	-318,040.10	-668,023.26
合计	16,123,205.55	18,370,368.36

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										

按组合计提坏账准备的应收票据	16,441,245.65	100.00%	318,040.10	1.93%	16,123,205.55	19,038,391.62	100.00%	668,023.26	3.51%	18,370,368.36
其中：										
银行承兑汇票组合	10,080,443.56	61.31%	0.00	0.00%	10,080,443.56	5,677,926.35	29.82%	0.00	0.00%	5,677,926.35
商业承兑汇票组合	6,360,802.09	38.69%	318,040.10	5.00%	6,042,761.99	13,360,465.27	70.18%	668,023.26	5.00%	12,692,442.01
合计	16,441,245.65	100.00%	318,040.10	1.93%	16,123,205.55	19,038,391.62	100.00%	668,023.26	3.51%	18,370,368.36

按组合计提坏账准备类别名称：承兑汇票

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票组合	10,080,443.56	0.00	0.00%
商业承兑汇票组合	6,360,802.09	318,040.10	5.00%
合计	16,441,245.65	318,040.10	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票坏账准备	668,023.26	0.00	349,983.16	0.00	0.00	318,040.10
合计	668,023.26	0.00	349,983.16	0.00	0.00	318,040.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	0.00
商业承兑票据	0.00
合计	0.00

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	0.00	6,907,859.56
商业承兑票据	0.00	0.00
合计	0.00	6,907,859.56

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	329,678,921.58	344,748,825.92
1 至 2 年	2,732,749.47	1,720,664.68
2 至 3 年	48,412.50	0.00
合计	332,460,083.55	346,469,490.60

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比		金额	比例	金额	计提比	

				例					例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	332,460,083.55	100.00%	16,771,744.84	5.04%	315,688,338.71	346,469,490.60	100.00%	17,409,507.76	5.02%	329,059,982.84
其中：										
账龄组合	332,460,083.55	100.00%	16,771,744.84	5.04%	315,688,338.71	346,469,490.60	100.00%	17,409,507.76	5.02%	329,059,982.84
合计	332,460,083.55	100.00%	16,771,744.84	5.04%	315,688,338.71	346,469,490.60	100.00%	17,409,507.76	5.02%	329,059,982.84

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	329,678,921.58	16,483,946.14	5.00%
1-2 年	2,732,749.47	273,274.95	10.00%
2-3 年	48,412.50	14,523.75	30.00%
3 年以上	0.00	0.00	100.00%
合计	332,460,083.55	16,771,744.84	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	17,409,507.76	0.00	613,849.18	0.00	-23,913.74	16,771,744.84
合计	17,409,507.76	0.00	613,849.18	0.00	-23,913.74	16,771,744.84

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	24,564,254.92	0.00	24,564,254.92	7.39%	1,228,212.75
客户 2	21,161,750.57	0.00	21,161,750.57	6.37%	1,058,087.53
客户 3	18,541,520.73	0.00	18,541,520.73	5.58%	927,076.04
客户 4	17,025,594.95	0.00	17,025,594.95	5.12%	851,279.75
客户 5	13,788,822.93	0.00	13,788,822.93	4.15%	689,441.15
合计	95,081,944.10	0.00	95,081,944.10	28.61%	4,754,097.22

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计						

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

银行承兑汇票	9,494,097.30	6,442,124.54
合计	9,494,097.30	6,442,124.54

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	9,494,097.30	100.00%	0.00	0.00%	9,494,097.30	6,442,124.54	100.00%	0.00	0.00%	6,442,124.54
其中：										
银行承兑汇票组合	9,494,097.30	100.00%	0.00	0.00%	9,494,097.30	6,442,124.54	100.00%	0.00	0.00%	6,442,124.54
合计	9,494,097.30	100.00%	0.00	0.00%	9,494,097.30	6,442,124.54	100.00%	0.00	0.00%	6,442,124.54

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	41,080,889.82	0.00
合计	41,080,889.82	0.00

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,039,952.99	1,305,862.70
合计	2,039,952.99	1,305,862.70

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	2,214,970.19	1,625,208.77
代垫款项	125,803.20	145,368.46
员工暂支款	142,467.48	41,319.00

合计	2,483,240.87	1,811,896.23
----	--------------	--------------

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,444,437.24	613,920.85
1 至 2 年	62,395.36	111,245.61
2 至 3 年	873,688.27	889,309.77
3 年以上	102,720.00	197,420.00
3 至 4 年	10,000.00	100,000.00
4 至 5 年	0.00	44,920.00
5 年以上	92,720.00	52,500.00
合计	2,483,240.87	1,811,896.23

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,483,240.87	100.00%	443,287.88	17.85%	2,039,952.99	1,811,896.23	100.00%	506,033.53	27.93%	1,305,862.70
其中：										
账龄组合	2,483,240.87	100.00%	443,287.88	17.85%	2,039,952.99	1,811,896.23	100.00%	506,033.53	27.93%	1,305,862.70
合计	2,483,240.87	100.00%	443,287.88	17.85%	2,039,952.99	1,811,896.23	100.00%	506,033.53	27.93%	1,305,862.70

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,444,437.24	72,221.86	5.00%
1 至 2 年	62,395.36	6,239.54	10.00%
2 至 3 年	873,688.27	262,106.48	30.00%
3 年以上	102,720.00	102,720.00	100.00%

合计	2,483,240.87	443,287.88	
----	--------------	------------	--

确定该组合依据的说明：
按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	506,033.53	0.00	0.00	506,033.53
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	47,464.40	0.00	0.00	47,464.40
本期核销	4,000.00	0.00	0.00	4,000.00
其他变动	-11,281.25	0.00	0.00	-11,281.25
2026 年 6 月 30 日余额	443,287.88	0.00	0.00	443,287.88

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	506,033.53	0.00	47,464.40	4,000.00	-11,281.25	443,287.88
合计	506,033.53	0.00	47,464.40	4,000.00	-11,281.25	443,287.88

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	4,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期 末余额合计数的 比例	坏账准备期末余 额
往来单位 1	保证金及押金	825,620.27	2 至 3 年	33.25%	247,686.08
往来单位 2	保证金及押金	500,000.00	1 年以内	20.13%	25,000.00
往来单位 3	保证金及押金	156,000.00	1 年以内	6.28%	7,800.00
往来单位 4	员工暂支款	138,117.00	1 年以内	5.56%	6,905.85
往来单位 5	保证金及押金	130,000.00	1 年以内	5.24%	6,500.00
合计		1,749,737.27		70.46%	293,891.93

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,215,500.49	98.14%	5,381,738.60	99.38%
1 至 2 年	93,422.13	1.76%	28,122.06	0.52%
2 至 3 年	1,177.51	0.02%	965.73	0.02%
3 年以上	4,066.75	0.08%	4,066.75	0.08%
合计	5,314,166.88		5,414,893.14	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

期末无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 1	414,037.88	7.79
供应商 2	372,999.00	7.02
供应商 3	352,127.43	6.63
供应商 4	328,500.00	6.18
供应商 5	313,781.96	5.90

合计	1,781,446.27	33.52
----	--------------	-------

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	212,481,692.37	3,432,645.61	209,049,046.76	59,712,599.04	4,290,980.71	55,421,618.33
在产品	76,628,789.78	0.00	76,628,789.78	18,813,225.17	0.00	18,813,225.17
库存商品	99,861,813.07	9,007,697.65	90,854,115.42	77,797,377.81	7,950,407.34	69,846,970.47
发出商品	66,651,203.94	1,014,191.65	65,637,012.29	57,929,379.04	1,694,180.61	56,235,198.43
委托加工物资	35,991,172.06	0.00	35,991,172.06	3,275,933.39	0.00	3,275,933.39
半成品	51,345,117.27	871,910.99	50,473,206.28	24,253,605.90	796,429.00	23,457,176.90
合计	542,959,788.49	14,326,445.90	528,633,342.59	241,782,120.35	14,731,997.66	227,050,122.69

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

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

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	4,290,980.71	294,606.59	0.00	1,152,941.69	0.00	3,432,645.61
在产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
库存商品	7,950,407.34	2,301,494.43	0.00	1,244,204.12	0.00	9,007,697.65
发出商品	1,694,180.61	705,442.07	0.00	1,385,431.03	0.00	1,014,191.65
半成品	796,429.00	216,808.48	0.00	141,326.49	0.00	871,910.99
合计	14,731,997.66	3,518,351.57	0.00	3,923,903.33	0.00	14,326,445.90

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

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

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待摊费用	41,651,884.06	3,981,085.78
待抵扣、待认证增值税	12,980,618.36	5,730,714.33
预缴企业所得税	665,955.97	0.00
合计	55,298,458.39	9,711,800.11

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

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

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认	备注
----	------	------	------	----------	------	----	----------	--------------	----

								的减值准备	
--	--	--	--	--	--	--	--	-------	--

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

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

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

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

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用 损失	整个存续期预期信用 损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用 损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
--	--	----	-------	-------	----	--

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

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

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

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

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

20、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（2）采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

（3）转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

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

（4）未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	778,326,291.98	533,018,027.96
合计	778,326,291.98	533,018,027.96

（1）固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	292,502,290.87	421,852,324.29	22,111,866.38	4,719,454.73	431,089.61	741,617,025.88
2.本期增加金额	241,353,157.39	23,129,234.74	12,098,703.49	2,354,718.24	-17,805.53	278,918,008.33
（1）购置	0.00	21,052,765.66	11,991,601.38	2,385,026.56	0.00	35,429,393.60
（2）在建工程转入	241,353,157.39	2,347,912.65	126,296.99	0.00	0.00	243,827,367.03
（3）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

企业合并增加						
(4) 汇率变动	0.00	-271,443.57	-19,194.88	-30,308.32	-17,805.53	-338,752.30
3.本期减少金额	0.00	3,257,098.89	135,088.97	3,000.00	0.00	3,395,187.86
(1) 处置或报废	0.00	3,257,098.89	135,088.97	3,000.00	0.00	3,395,187.86
4.期末余额	533,855,448.26	441,724,460.14	34,075,480.90	7,071,172.97	413,284.08	1,017,139,846.35
二、累计折旧						
1.期初余额	38,146,533.59	155,655,523.03	10,588,576.18	3,939,748.03	268,617.09	208,598,997.92
2.本期增加金额	9,122,500.04	21,422,406.57	2,771,979.51	120,929.63	-3,481.87	33,434,333.88
(1) 计提	9,122,500.04	21,521,170.81	2,780,282.27	141,476.85	7,499.91	33,572,929.88
(2) 汇率变动	0.00	-98,764.24	-8,302.76	-20,547.22	-10,981.78	-138,596.00
3.本期减少金额	0.00	3,088,592.90	128,334.53	2,850.00	0.00	3,219,777.43
(1) 处置或报废	0.00	3,088,592.90	128,334.53	2,850.00	0.00	3,219,777.43
4.期末余额	47,269,033.63	173,989,336.70	13,232,221.16	4,057,827.66	265,135.22	238,813,554.37
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	486,586,414.63	267,735,123.44	20,843,259.74	3,013,345.31	148,148.86	778,326,291.98
2.期初账面价值	254,355,757.28	266,196,801.26	11,523,290.20	779,706.70	162,472.52	533,018,027.96

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期）	134,676,537.80	本项目的产权证书，待二期建设工程竣工后一并办理

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	883,998,487.31	158,956,279.42
合计	883,998,487.31	158,956,279.42

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自制设备	3,390,592.50	0.00	3,390,592.50	3,633,520.86	0.00	3,633,520.86
待安装设备	8,453,309.74	0.00	8,453,309.74	277,967.03	0.00	277,967.03
嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目	0.00	0.00	0.00	90,737,858.86	0.00	90,737,858.86
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期土建项目）	0.00	0.00	0.00	39,045,593.84	0.00	39,045,593.84

苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期设备）	360,883,548.27	0.00	360,883,548.27	0.00	0.00	0.00
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（二期土建项目）	151,127,541.24	0.00	151,127,541.24	18,131,989.53	0.00	18,131,989.53
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地（汇凯路）建设项目	357,077,236.43	0.00	357,077,236.43	0.00	0.00	0.00
厂房装修工程	3,066,259.13	0.00	3,066,259.13	7,129,349.30	0.00	7,129,349.30
合计	883,998,487.31	0.00	883,998,487.31	158,956,279.42	0.00	158,956,279.42

（2）重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
嵊州天脉均温板等散热产品生产建设项目	163,834,200.00	90,737,858.86	15,434,761.68	106,172,620.54	0.00	0.00	92.23%	100.00%	0.00	0.00	0.00%	自筹资金
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期土建项目）	158,000,000.00	39,045,593.84	96,134,943.01	135,180,536.85	0.00	0.00	85.56%	100.00%	623,366.02	623,366.02	2.51%	自筹资金
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（一期设备）	928,495,600.00	0.00	361,998,977.47	1,115,429.20	0.00	360,883,548.27	38.99%	38.99%	0.00	0.00	0.00%	自筹资金
苏州天脉导热散热产品智能制造角直基地建设项目（二期土建项目）	277,000,000.00	18,131,989.53	132,995,551.71	0.00	0.00	151,127,541.24	54.56%	54.56%	485,634.05	485,634.05	2.51%	自筹资金

制造用直基地建设项 目（二期土建项目）												
苏州天脉导热散 热产品智能制造 用直基地（汇凯 路）建设项目	530,973,500.00	0.00	364,755,159.23	7,677,922.80	0.00	357,077,236.43	68.70%	68.70%	0.00	0.00	0.00	自筹资金
合计	2,058,303,300.00	147,915,442.23	971,319,393.10	250,146,509.39	0.00	869,088,325.94			1,109,000.07	1,109,000.07	2.51%	

（3）本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明

（4）在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

（5）工程物资

单位：元

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

其他说明：

23、生产性生物资产

（1）采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

（2）采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

（3）采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

24、油气资产

☐适用 ☒不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	17,155,542.72	17,155,542.72
2.本期增加金额	8,014,917.08	8,014,917.08
（1）新增租赁合同	8,220,318.43	8,220,318.43
（2）汇率变动	-205,401.35	-205,401.35
3.本期减少金额		
4.期末余额	25,170,459.80	25,170,459.80
二、累计折旧		
1.期初余额	11,474,835.88	11,474,835.88
2.本期增加金额	2,251,657.66	2,251,657.66
（1）计提	2,397,386.84	2,397,386.84
（2）汇率变动	-145,729.18	-145,729.18
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	13,726,493.54	13,726,493.54
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	11,443,966.26	11,443,966.26
2.期初账面价值	5,680,706.84	5,680,706.84

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	非专利技术	软件	排污权	技术许可	合计
一、账面原值						
1.期初余额	53,541,188.85	4,500,000.00	12,159,039.70	780,747.50	0.00	70,980,976.05
2.本期增加金额	0.00	0.00	576,842.52	0.00	700,000.00	1,276,842.52
(1) 购置	0.00	0.00	576,842.52	0.00	700,000.00	1,276,842.52
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	53,541,188.85	4,500,000.00	12,735,882.22	780,747.50	700,000.00	72,257,818.57
二、累计摊销						
1.期初余额	2,078,041.67	1,275,000.00	4,299,162.19	130,124.60	0.00	7,782,328.46
2.本期增加金额	535,411.92	450,000.00	769,657.10	78,074.76	46,666.68	1,879,810.46
(1) 计提	535,411.92	450,000.00	769,657.10	78,074.76	46,666.68	1,879,810.46
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额	2,613,453.59	1,725,000.00	5,068,819.29	208,199.36	46,666.68	9,662,138.92
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						

(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	50,927,735.26	2,775,000.00	7,667,062.93	572,548.14	653,333.32	62,595,679.65
2.期初账面价值	51,463,147.18	3,225,000.00	7,859,877.51	650,622.90	0.00	63,198,647.59

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房改造及装修费	19,954,355.12	21,152,115.97	3,952,344.02	61,048.96	37,093,078.11
服务费	527,791.61	0.00	129,364.48	0.00	398,427.13
其他	439,874.27	4,026.49	62,812.61	11,304.37	369,783.78
合计	20,922,021.00	21,156,142.46	4,144,521.11	72,353.33	37,861,289.02

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	2,599,513.08	389,926.96	5,837,201.68	875,580.25
可抵扣亏损	57,309,548.00	9,271,517.58	210,540.52	52,635.13
坏账准备	16,736,419.16	2,511,307.80	17,662,117.71	2,649,317.66
存货跌价准备	14,114,895.99	2,117,234.41	14,503,593.86	2,175,539.08
股份支付	24,199,380.16	3,629,907.02	6,562,856.63	984,428.49
递延收益	10,477,929.63	1,571,689.45	10,745,168.90	1,611,775.34
租赁税会差异	4,530,664.68	820,568.08	6,804.00	1,020.60
合计	129,968,350.70	20,312,151.30	55,528,283.30	8,350,296.55

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
高新技术企业 2022 年第四季度购置单价 500 万元以下设备器具一次性扣除	1,073,546.06	161,031.91	1,221,365.52	183,204.82
金融资产公允价值变动	82,191.78	12,328.76	192,767.11	28,915.07
使用权资产	5,011,011.09	905,123.38	0.00	0.00
合计	6,166,748.93	1,078,484.05	1,414,132.63	212,119.89

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	0.00	20,312,151.30	0.00	8,350,296.55
递延所得税负债	0.00	1,078,484.05	0.00	212,119.89

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

可抵扣暂时性差异	1,008,203.57	1,149,850.64
可抵扣亏损	17,543,524.93	14,856,910.63
合计	18,551,728.50	16,006,761.27

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
----	------	------	----

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	129,712,385.13	0.00	129,712,385.13	61,208,739.57	0.00	61,208,739.57
持有期限超过一年的大额存单	10,559,232.88	0.00	10,559,232.88	10,425,342.47	0.00	10,425,342.47
合计	140,271,618.01	0.00	140,271,618.01	71,634,082.04	0.00	71,634,082.04

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收票据	6,907,859.56	6,907,859.56	其他	已背书未终止确认的应收票据	4,387,958.74	4,387,958.74	其他	已背书未终止确认的应收票据
固定资产	137,482,106.49	123,909,800.42	抵押	长期借款抵押	137,482,106.49	127,175,912.84	抵押	长期借款抵押
无形资产	4,437,833.89	4,082,959.45	抵押	长期借款抵押	4,437,833.89	4,127,337.79	抵押	长期借款抵押
合计	148,827,799.94	134,900,619.43			146,307,899.12	135,691,209.37		

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	145,375,726.90	0.00
合计	145,375,726.90	0.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	1,031,073,854.27	248,266,660.19
1 至 2 年	5,317,195.66	4,817,438.21
2 至 3 年	147,639.35	173,358.60
3 年以上	343,888.87	345,182.99
合计	1,036,882,578.15	253,602,639.99

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
厂房工程款	3,892,251.54	未到结算付款期
合计	3,892,251.54	

其他说明：

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	11,540,181.06	1,209,123.04
合计	11,540,181.06	1,209,123.04

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	11,512,020.00	1,202,420.00
员工代垫	11,308.51	6,703.04
代收代付	16,852.55	0.00
合计	11,540,181.06	1,209,123.04

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

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

其他说明

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

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

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	1,025,743.04	266,753.72
合计	1,025,743.04	266,753.72

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	43,561,379.61	198,202,371.73	194,683,720.27	47,080,031.07
二、离职后福利-设定提存计划	469,547.95	14,847,170.43	14,869,411.15	447,307.23
三、辞退福利	0.00	287,868.45	287,868.45	0.00
合计	44,030,927.56	213,337,410.61	209,840,999.87	47,527,338.30

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	43,291,944.67	172,276,520.87	168,835,809.41	46,732,656.13
2、职工福利费	37,800.00	11,196,026.16	11,222,841.44	10,984.72
3、社会保险费	231,634.94	8,584,000.59	8,479,245.31	336,390.22
其中：医疗保险费	218,124.94	6,832,341.20	6,732,373.92	318,092.22
工伤保险费	13,510.00	1,140,928.23	1,136,140.23	18,298.00
生育保险费	0.00	610,731.16	610,731.16	0.00
4、住房公积金	0.00	5,795,577.00	5,795,577.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	0.00	350,247.11	350,247.11	0.00

育经费				
合计	43,561,379.61	198,202,371.73	194,683,720.27	47,080,031.07

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	459,897.40	14,402,280.10	14,426,072.58	436,104.92
2、失业保险费	9,650.55	444,890.33	443,338.57	11,202.31
合计	469,547.95	14,847,170.43	14,869,411.15	447,307.23

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	59,901.13	52,471.28
消费税	0.00	0.00
企业所得税	294,564.98	2,562,687.91
个人所得税	640,395.63	718,293.03
城市维护建设税	0.00	107,066.72
教育费附加	0.00	107,066.72
土地使用税	252,928.96	460,523.61
印花税	229,665.51	180,671.08
房产税	1,182,912.25	902,733.69
其他	155,996.96	43,596.61
合计	2,816,365.42	5,135,110.65

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	13,265,106.10	0.00
一年内到期的租赁负债	5,156,007.06	4,118,762.80
合计	18,421,113.16	4,118,762.80

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
已背书尚未到期的银行承兑汇票	6,907,859.56	4,387,958.74
待转销项税额	44,877.99	30,276.85
预提费用	808,010.26	431,603.47
合计	7,760,747.81	4,849,839.06

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
合计												

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	92,855,742.66	0.00
信用借款	237,856,801.60	0.00
合计	330,712,544.26	0.00

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
------	----	------	------	------	------	------	------	---------	-------	------	------	------

合计												

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	11,882,874.45	5,811,268.16
未确认融资费用	-816,616.10	-195,280.55
一年内到期的非流动负债	-5,156,007.06	-4,118,762.80
合计	5,910,251.29	1,497,224.81

其他说明

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

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

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

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

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	10,745,168.90	0.00	267,239.27	10,477,929.63	政府补助拨入
合计	10,745,168.90	0.00	267,239.27	10,477,929.63	

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	115,680,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	115,680,000.00

其他说明：

54、其他权益工具

（1）期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

（2）期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	762,556,849.21	0.00	0.00	762,556,849.21
其他资本公积	6,581,120.60	17,667,477.74	0.00	24,248,598.34
合计	769,137,969.81	17,667,477.74	0.00	786,805,447.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

其他资本公积系股份激励计划确认的股份支付累计费用 24,248,598.34 元，本期增加 17,667,477.74 元。

56、库存股

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额	期末余额
----	------	-------	------

		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	-458,528.16	631,691.72	0.00	0.00	0.00	631,691.72	0.00	173,163.56
外币 财务报表 折算差额	-458,528.16	631,691.72	0.00	0.00	0.00	631,691.72	0.00	173,163.56
其他综合 收益合计	-458,528.16	631,691.72	0.00	0.00	0.00	631,691.72	0.00	173,163.56

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	57,840,000.00	0.00	0.00	57,840,000.00
合计	57,840,000.00	0.00	0.00	57,840,000.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	651,444,748.59	564,083,985.15
调整后期初未分配利润	651,444,748.59	564,083,985.15
加：本期归属于母公司所有者的净利润	19,121,011.35	154,697,258.81
减：提取法定盈余公积		2,555,695.37
应付普通股股利	23,136,000.00	64,780,800.00
期末未分配利润	647,429,759.94	651,444,748.59

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	549,146,871.22	356,210,697.60	502,300,499.44	291,502,153.25
其他业务	9,875,210.04	9,045,104.03	5,749,484.77	5,013,722.18
合计	559,022,081.26	365,255,801.63	508,049,984.21	296,515,875.43

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	279,150.35	1,720,698.11
教育费附加	279,150.37	1,720,698.11
房产税	1,728,486.31	1,267,610.13
土地使用税	289,929.92	275,917.82
车船使用税	1,860.00	1,860.00

印花税	430,336.44	375,244.42
其他规费	232,083.03	0.00
合计	3,240,996.42	5,362,028.59

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	40,001,619.99	23,788,926.86
股份支付	8,037,115.68	0.00
折旧及摊销	8,417,423.72	6,988,536.83
房租及水电费	1,308,313.90	1,118,870.69
交通及差旅费	1,353,122.00	1,440,270.09
服务费	2,647,239.35	2,166,818.11
保安警卫费	3,841,013.11	1,394,123.61
办公费	3,251,158.63	2,687,128.54
中介机构费	584,574.31	35,579.86
业务招待费	3,181,038.24	2,572,031.42
修理费	552,214.43	591,860.37
保险费	416,717.71	289,477.06
厂房搬迁费	487,750.00	0.00
其他	1,266,351.67	529,797.52
合计	75,345,652.74	43,603,420.96

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,252,971.40	9,971,315.13
股份支付	2,903,874.06	0.00
业务招待费	5,142,655.86	4,839,716.36
交通及差旅费	1,185,552.54	970,748.58
房租及水电费	26,852.89	25,046.31
业务宣传费	18,867.94	96,933.16
办公费	75,471.98	51,127.33
折旧及摊销	196,498.60	149,292.06

咨询服务费	2,263,208.95	1,023,979.89
其他	117,199.87	100,309.96
合计	20,183,154.09	17,228,468.78

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料投入	21,558,208.11	11,436,458.36
职工薪酬	44,548,923.68	29,970,741.62
折旧及摊销	3,937,569.80	1,892,259.34
股份支付	5,512,438.96	0.00
其他	3,174,802.43	1,707,011.68
合计	78,731,942.98	45,006,471.00

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,399,583.95	127,530.91
减：利息收入	665,830.95	1,422,594.32
手续费支出	84,265.56	84,142.82
汇兑损失	6,346,645.19	-14,607.91
合计	7,164,663.75	-1,225,528.50

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与日常经营活动相关的政府补助	1,016,339.27	639,105.87
代扣代缴个人所得税手续费返还	267,302.98	109,326.24
增值税加计抵减	0.00	2,611,589.78
合计	1,283,642.25	3,360,021.89

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	130,410.96	943,962.68
合计	130,410.96	943,962.68

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,469,393.98	2,511,326.94
大额存单收益	133,890.41	171,888.88
合计	1,603,284.39	2,683,215.82

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	349,983.16	-15,962.34
应收账款坏账损失	613,590.82	-418,657.04
其他应收款坏账损失	47,464.40	-108,421.03
合计	1,011,038.38	-543,040.41

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,518,351.57	-3,102,321.24
合计	-3,518,351.57	-3,102,321.24

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得	0.00	-30,945.18

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
赔款收入	43,189.91	115,000.00	43,189.91
无需支付的款项	155.02	10,000.00	155.02
其他	0.00	141,513.34	0.00
合计	43,344.93	266,513.34	43,344.93

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	0.00	3,229.50	0.00
非流动资产报废合计损失	175,410.43	0.00	175,410.43
其中：固定资产报废损失	175,410.43	0.00	175,410.43
罚款及滞纳金	144,567.73	0.00	144,567.73
其他	12,400.05	3,969.22	12,400.05
合计	332,378.21	7,198.72	332,378.21

其他说明：

76、所得税费用

（1）所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,709,812.82	9,940,143.50
递延所得税费用	-11,095,490.59	735,266.58
合计	-9,385,677.77	10,675,410.08

（2）会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	9,320,860.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,398,129.11
子公司适用不同税率的影响	-521,646.23
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	841,058.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-197,953.43

本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	520,371.18
研发费用加计扣除的影响	-11,425,637.35
所得税费用	-9,385,677.77

77、其他综合收益

详见附注

78、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	665,830.95	1,422,594.32
当期收到的政府补助	1,016,402.98	590,386.24
营业外收入中其他收现	43,195.87	256,510.23
收到其他往来款项	11,486,053.80	1,044,516.91
合计	13,211,483.60	3,314,007.70

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期间费用中的付现支出	87,549,203.25	23,694,226.09
营业外支出中其他支出	156,967.78	7,198.72
支付其他往来款项	1,841,621.67	462,405.82
合计	89,547,792.70	24,163,830.63

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

（2）与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债	2,868,588.70	3,302,010.38
合计	2,868,588.70	3,302,010.38

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
应付股利	0.00	0.00	23,136,000.00	23,136,000.00	0.00	0.00
租赁负债（含一年内到期的非流动负债）	6,319,645.81	0.00	7,516,660.23	2,868,588.70	-98,541.01	11,066,258.35
短期借款	0.00	146,002,563.01	0.00	626,836.11	0.00	145,375,726.90
长期借款（含一年内到期的非流动负债）	0.00	345,226,628.96	0.00	1,248,978.60	0.00	343,977,650.36
合计	6,319,645.81	491,229,191.97	30,652,660.23	27,880,403.41	-98,541.01	500,419,635.61

(4) 以净额列报现金流量的说明

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

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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	18,706,538.55	94,454,046.05
加：资产减值准备	2,507,313.19	3,645,361.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	33,434,333.88	25,279,171.77
使用权资产折旧	2,251,657.66	2,225,973.65
无形资产摊销	1,616,348.64	1,353,034.93
长期待摊费用摊销	4,216,874.44	1,456,108.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	0.00	30,945.18
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	175,410.43	0.00
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-130,410.96	-943,962.68
财务费用（收益以“－”号填列）	7,746,229.14	112,923.00
投资损失（收益以“－”号填列）	-1,603,284.39	-2,683,215.82
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-11,961,854.75	844,694.11
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	866,364.16	-109,427.53
存货的减少（增加以“－”号填列）	-305,101,571.47	-41,180,691.78
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-33,504,683.50	-9,325,936.82
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	323,822,531.81	30,240,880.56
其他	17,667,477.74	0.00
经营活动产生的现金流量净额	60,709,274.57	105,399,904.98
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	308,754,396.71	256,246,519.12
减：现金的期初余额	236,948,610.88	277,610,401.50
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	71,805,785.83	-21,363,882.38

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

（4）现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	308,754,396.71	236,948,610.88
可随时用于支付的银行存款	308,741,590.94	236,948,610.88
可随时用于支付的其他货币资金	12,805.77	0.00
三、期末现金及现金等价物余额	308,754,396.71	236,948,610.88

（5）使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	4,463,254.84	6.8109	30,398,782.39
欧元			
港币			
韩元	2,385,636.00	0.0044	10,496.80
越南盾	9,088,971,824.00	0.000259	2,354,043.70
台币	27,850,712.00	0.2136	5,948,912.08
应收账款			
其中：美元	12,786,121.27	6.8109	87,084,993.36
欧元			
港币			
越南盾	4,169,536,551.00	0.000259	1,079,909.97
台币	26,712,082.00	0.2136	5,705,700.72
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			
其中：韩元	5,000,000.00	0.0044	22,000.00
越南盾	3,204,723,030.00	0.000259	830,023.26

台币	205,000.00	0.2136	43,788.00
应付账款			
其中：美元	137,804.50	6.8109	938,572.67
韩元	365,527.00	0.0044	1,608.32
越南盾	136,932,594.00	0.000259	35,465.54
台币	1,624,938.00	0.2136	347,086.76

其他说明：

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（4）境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

82、租赁

（1）本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

涉及售后租回交易的情况

（2）本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料投入	21,558,208.11	11,436,458.36
职工薪酬	44,548,923.68	29,970,741.62
折旧及摊销	3,937,569.80	1,892,259.34
股份支付	5,512,438.96	0.00
其他	3,174,802.43	1,707,011.68
合计	78,731,942.98	45,006,471.00
其中：费用化研发支出	78,731,942.98	45,006,471.00
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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

重要的资本化研发项目

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

开发支出减值准备

单位：元

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

2、重要外购在研项目

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

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

（1）本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

（2）合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

（3）被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

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

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：
企业合并中承担的被购买方的或有负债：
其他说明：

（4）购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易
☐是 ☒否

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

（6）其他说明

2、同一控制下企业合并

（1）本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

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

或有对价及其变动的说明：
其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

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

企业合并中承担的被合并方的或有负债：
其他说明：

3、反向购买

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

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	注册资本	变动原因	纳入/不纳入合并范围日期
天脉昇同	10,000 万元	新设成立，纳入合并	2026 年 01 月
香港天脉	67.89 万元	新设成立，纳入合并	2026 年 05 月

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
韩国天脉	3,258,120.06	韩国	韩国	产品销售和技术服务	100.00%	0.00%	投资设立
嵊州天脉	115,000,000.00	嵊州	嵊州	制造业	100.00%	0.00%	投资设立
越南天脉	21,190,429.73	越南	越南	制造业	100.00%	0.00%	投资设立
天脉建准	80,000,000.00	苏州	苏州	制造业	65.00%	0.00%	投资设立
天脉昇同	100,000,000.00	苏州	苏州	制造业	92.50%	0.00%	投资设立
香港天脉	678,940.00	苏州	香港	产品销售和技术服务	100.00%	0.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		

终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

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

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补 助金额	本期计入营 业外收入金 额	本期转入其 他收益金额	本期其他变 动	期末余额	与资产/收 益相关
递延收益	10,745,168.90	0.00	0.00	267,239.27	0.00	10,477,929.63	本期变动 金额均与 资产相关
合计	10,745,168.90	0.00	0.00	267,239.27	0.00	10,477,929.63	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	1,016,339.27	639,105.87

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险主要为信用风险和流动风险。本公司对此的风险管理政策概述如下：

1、信用风险

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、银行理财产品、应收票据和应收账款。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行；银行保本理财产品均为国有控股银行和其它大中型商业银行发行的理财产品，本公司认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

对于应收票据和应收账款，本公司仅与经信用审核、信誉良好的客户进行交易，基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期，并对应收票据和应收账款余额进行持续监控，以控制信用风险敞口，确保本公司不致面临重大坏账风险。对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

2、流动风险

本公司财务部门在现金流量预测的基础上，在公司层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合银行融资的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3、市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司资金较为充裕，暂无借款需求，因此，本公司所承担的利率风险不重大。

（2）外汇风险

外汇风险是因汇率变动产生的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。本公司期末外币金融资产和外币金融负债详见本附注“外币货币性项目”注释。

2、套期

（1）公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

（2）公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

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

其他说明

（3）公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值 计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资 产	0.00	60,082,191.78	0.00	60,082,191.78
1.以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	0.00	60,082,191.78	0.00	60,082,191.78
（1）理财产品	0.00	60,082,191.78	0.00	60,082,191.78
（二）应收款项融资	0.00	0.00	9,494,097.30	9,494,097.30
持续以公允价值计量的 负债总额	0.00	60,082,191.78	9,494,097.30	69,576,289.08
二、非持续的公允价 值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第二层次公允价值计量项目系购买的银行浮动收益理财产品，本公司以预期风险水平的最佳估计所确定的理财产品的预期收益率作为公允价值的依据。

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

应收款项融资均为应收银行承兑汇票，其剩余期限较短，票面金额与公允价值相近，采用票面金额作为公允价值。

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

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款等。

本公司管理层认为，财务报表中流动资产及流动负债中的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是谢毅、沈锋华夫妇。

其他说明：

谢毅直接持有本公司股份的 40.83%，沈锋华直接持有本公司股份的 11.86 %，两人通过其控制的苏州天忆翔间接控制本公司股份的 1.82%，谢毅、沈锋华夫妇共同控制本公司股份的 54.51%。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、1、在子公司中的权益”相关内容。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如

下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
苏州天忆翔	公司实际控制人谢毅、沈锋华控制的企业
四川格纯电子材料有限公司	公司实际控制人谢毅、沈锋华控制的企业

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

（2）关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

（3）关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

（4）关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

（5）关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

（6）关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

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

（7）关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬合计	5,976,525.48	6,821,323.71

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000.00	169,470.43
合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000.00	169,470.43

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	按照授予日收盘价和授予价格确定
可行权权益工具数量的确定依据	按各解锁期公司的业绩指标完成情况以及激励对象个人的考评情况估计确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	24,248,598.34
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	17,667,477.74

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员	17,667,477.74	0.00
合计	17,667,477.74	0.00

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 06 月 30 日止，本公司无需披露的重要承诺事项。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截至 2026 年 06 月 30 日止，本公司无需披露的重要或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）	0.00
拟分配每 10 股分红股（股）	0.00
拟分配每 10 股转增数（股）	0.00
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）	0.00
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	0.00
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	0.00
利润分配方案	0.00

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

本公司无需要披露的其他资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1）追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2）未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1）非货币性资产交换

（2）其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

（1）报告分部的确定依据与会计政策

（2）报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计

（3）公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

（4）其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

经中国证券监督管理委员会《关于同意苏州天脉导热科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可[2026]1514号），苏州天脉导热科技股份有限公司（以下简称“公司”）向不特定对象发行可转换公司债券 7,860,000 张，每张面值为人民币 100 元，按面值发行。本次募集资金总额为人民币 786,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 8,669,425.53 元（不含增值税）后，公司本次实际募集资金净额为人民币 777,330,574.47 元。经深圳证券交易所同意，公司可转换公司债券已于 2026 年 8 月 18 日在深圳证券交易所挂牌交易，债券简称“天脉转债”，债券代码“123279”，可转债期限

为自发行之日起 6 年，即 2026 年 8 月 3 日至 2032 年 8 月 2 日（如遇法定节假日或休息日延后至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

上述募集资金已于 2026 年 8 月 7 日划至公司募集资金专项账户，公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对募集资金的到位情况进行了审验，并于 2026 年 8 月 7 日出具了《苏州天脉导热科技股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券募集资金验资报告》（苏公 W[2026]B075 号）。

公司已按规定对募集资金进行了专户存储，并与保荐机构、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	379,194,510.89	354,544,896.87
1 至 2 年	9,202,114.86	4,702,979.80
2 至 3 年	48,412.50	0.00
合计	388,445,038.25	359,247,876.67

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	388,445,038.25	100.00%	16,558,175.18	4.26%	371,886,863.07	359,247,876.67	100.00%	17,077,918.42	4.75%	342,169,958.25
其中：										
账龄组合	328,188,690.33	84.49%	16,558,175.18	5.05%	311,630,515.15	339,837,703.79	94.60%	17,077,918.42	5.03%	322,759,785.37
合并范围内关联方组合	60,256,347.92	15.51%	0.00	0.00%	60,256,347.92	19,410,172.88	5.40%	0.00	0.00%	19,410,172.88
合计	388,445,038.25	100.00%	16,558,175.18	4.26%	371,886,863.07	359,247,876.67	100.00%	17,077,918.42	4.75%	342,169,958.25

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	325,407,528.36	16,270,376.48	5.00%
1-2 年	2,732,749.47	273,274.95	10.00%
2-3 年	48,412.50	14,523.75	30.00%
3 年以上	0.00	0.00	100.00%
合计	328,188,690.33	16,558,175.18	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	60,256,347.92	0.00	0.00%
合计	60,256,347.92	0.00	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	17,077,918.42	0.00	505,523.85	0.00	-14,219.39	16,558,175.18
合计	17,077,918.42	0.00	505,523.85	0.00	-14,219.39	16,558,175.18

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

（4）本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	0.00

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户 1	45,428,496.37	0.00	45,428,496.37	11.69%	0.00
客户 2	24,564,254.92	0.00	24,564,254.92	6.32%	1,228,212.75
客户 3	21,161,750.57	0.00	21,161,750.57	5.45%	1,058,087.53
客户 4	18,541,520.73	0.00	18,541,520.73	4.77%	927,076.04
客户 5	17,025,594.95	0.00	17,025,594.95	4.38%	851,279.75
合计	126,721,617.54	0.00	126,721,617.54	32.61%	4,064,656.07

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	44,260,408.44	48,162,040.69
合计	44,260,408.44	48,162,040.69

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	1,162,313.00	603,343.00
代垫款项	125,803.20	127,173.06
关联方往来	43,012,487.52	47,538,480.86
员工暂支款	138,117.00	34,319.00
合计	44,438,720.72	48,303,315.92

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	44,251,940.36	47,185,295.69
1 至 2 年	57,992.36	82,189.61
2 至 3 年	26,068.00	940,910.62
3 年以上	102,720.00	94,920.00
3 至 4 年	10,000.00	0.00
4 至 5 年	0.00	0.00
5 年以上	92,720.00	94,920.00
合计	44,438,720.72	48,303,315.92

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	44,438,720.72	100.00%	178,312.28	0.40%	44,260,408.44	48,303,315.92	100.00%	141,275.23	0.29%	48,162,040.69
其中：										
账龄组合	1,426,233.20	3.21%	178,312.28	12.50%	1,247,920.92	764,835.06	1.58%	141,275.23	18.47%	623,559.83
合并范围内关联方组合	43,012,487.52	96.79%	0.00	0.00%	43,012,487.52	47,538,480.86	98.42%	0.00	0.00%	47,538,480.86
合计	44,438,720.72	100.00%	178,312.28	0.40%	44,260,408.44	48,303,315.92	100.00%	141,275.23	0.29%	48,162,040.69

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	1,239,452.84	61,972.64	5.00%
1-2 年	57,992.36	5,799.24	10.00%
2-3 年	26,068.00	7,820.40	30.00%
3 年以上	102,720.00	102,720.00	100.00%
合计	1,426,233.20	178,312.28	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	43,012,487.52	0.00	0.00%
合计	43,012,487.52	0.00	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额	141,275.23	0.00	0.00	141,275.23
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	40,746.15	0.00	0.00	40,746.15
本期转回	0.00	0.00	0.00	0.00
本期转销	0.00	0.00	0.00	0.00
本期核销	1,500.00	0.00	0.00	1,500.00
其他变动	-2,209.10	0.00	0.00	-2,209.10
2026 年 6 月 30 日余额	178,312.28	0.00	0.00	178,312.28

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	141,275.23	40,746.15	0.00	1,500.00	-2,209.10	178,312.28
合计	141,275.23	40,746.15	0.00	1,500.00	-2,209.10	178,312.28

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,500.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
往来单位 1	关联方往来	43,012,487.52	1 年以内	96.79%	0.00
往来单位 2	保证金及押金	500,000.00	1 年以内	1.13%	25,000.00
往来单位 3	保证金及押金	130,000.00	1 年以内	0.29%	6,500.00
往来单位 4	保证金及押金	156,000.00	1 年以内	0.35%	7,800.00
往来单位 5	员工暂支款	138,117.00	1 年以内	0.31%	6,905.85
合计		43,936,604.52		98.87%	46,205.85

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	204,804,931.55	0.00	204,804,931.55	152,505,713.37	0.00	152,505,713.37
合计	204,804,931.55	0.00	204,804,931.55	152,505,713.37	0.00	152,505,713.37

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单	期初余额（账	减值准	本期增减变动	期末余额（账	减值准
------	--------	-----	--------	--------	-----

位	面价值)	备期初 余额	追加投资	减少投 资	计提减值 准备	其他	面价值)	备期末 余额
韩国天脉	3,297,019.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,297,019.67	0.00
嵊州天脉	115,018,263.97	0.00	0.00	0.00	0.00	49,218.18	115,067,482.15	0.00
越南天脉	21,190,429.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21,190,429.73	0.00
天脉建准	13,000,000.00	0.00	19,500,000.00	0.00	0.00	0.00	32,500,000.00	0.00
天脉昇同	0.00	0.00	32,750,000.00	0.00	0.00	0.00	32,750,000.00	0.00
合计	152,505,713.37	0.00	52,250,000.00	0.00	0.00	49,218.18	204,804,931.55	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	578,378,140.56	419,083,276.98	542,474,336.88	366,689,008.86
其他业务	6,034,112.73	5,698,671.48	3,591,400.44	2,907,295.21
合计	584,412,253.29	424,781,948.46	546,065,737.32	369,596,304.07

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,469,393.98	2,511,326.94
大额存单收益	133,890.41	171,888.88
合计	1,603,284.39	2,683,215.82

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-175,410.43	详见营业外支出有关附注
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	749,100.00	详见其他收益有关附注
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	1,733,695.35	详见投资收益、公允价值变动损益有关附注
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-113,622.85	详见营业外收入、营业外支出有关附注
减：所得税影响额	329,064.32	

合计	1,864,697.75	--
----	--------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.19%	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.08%	0.15	0.15

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

4、其他