

江苏鑫华半导体科技股份有限公司

2022年度、2023年度、2024年度及自2025年1月1日
至2025年9月30日止期间财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码:100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2600076 号

江苏鑫华半导体科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的江苏鑫华半导体科技股份有限公司 (以下简称“鑫华半导体”) 财务报表, 包括 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表, 2022 年度、2023 年度、2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为, 后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了鑫华半导体 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》, 我们独立于鑫华半导体, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

第 1 页, 共 6 页



审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2600076 号

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2022 年度、2023 年度、2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

销售商品收入确认	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”21所述的会计政策、“五、合并财务报表项目注释”34及“十五、母公司财务报表主要项目注释”5。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>鑫华半导体及其子公司(以下简称“鑫华半导体集团”)的收入主要来源于中国国内及海外市场销售电子级多晶硅、副产品光伏正料以及副产品杂料等。2022 年度、2023 年度、2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间(以下简称“报告期”)营业收入分别为人民币 1,274,422,885.93 元、人民币 946,269,239.76 元、人民币 1,109,641,482.62 元及人民币 1,335,813,005.46 元。</p> <p>报告期内，鑫华半导体集团销售商品属于在某一时刻履行的履约义务，以客户取得相关商品的控制权时点作为收入确认的判断标准。</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行的有效性； 选取鑫华半导体集团与客户签订的销售合同或订单，识别与控制权转移相关的主要条款，评价收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的要求； 选取特定客户进行实地走访或视频访谈，并与客户的相关工作人员进行访谈，询问其与鑫华半导体集团的业务往来情况及其是否与鑫华半导体集团存在关联方关系，关注是否存在与所了解到的业务及交易信息有重大不一致等异常的情况；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2600076 号

三、关键审计事项 (续)

销售商品收入确认 (续)	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”21所述的会计政策、“五、合并财务报表项目注释”34及“十五、母公司财务报表主要项目注释”5。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>根据销售合同的约定，不同商品销售收入的确认时点分为以下两种情况：</p> <ul style="list-style-type: none"> 对于内销，鑫华半导体集团区熔用多晶硅产品由购买方验证并获取结算单时确认收入，其他电子级多晶硅产品按照合同约定将产品交付给购买方，并由购买方签收并获得签收单时确认收入。 对于外销，根据不同贸易条款分为以下三种情况：1) 将产品运至出发港口装船并获得提单时确认收入；2) 将产品运至目的地港口，鑫华半导体集团在购买方提货并获得签收单时确认收入；3) 将产品在指定的地点交给买方指定的承运人，并获得提单时确认收入。 <p>由于收入是鑫华半导体集团的关键业绩指标之一，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险或收入被确认于不正确的会计期间的错报风险，因此我们将销售商品收入确认识别为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> 选取报告期内主要客户，根据工商登记等资料或其他可获得的公开信息，了解客户的行业地位、财务状况等以检查客户的真实性并识别是否存在异常情况；将客户的股东、董事和监事信息与鑫华半导体集团提供的关联方清单进行比对，检查是否存在关联方关系； 选取报告期内的收入交易，核对至销售合同或销售订单、出库单、签收单或结算单、报关单、提单、销售发票等相关支持性文件，以评价相关收入是否按照鑫华半导体集团的会计政策予以确认； 选取特定客户，对相关客户于各报告期期末的应收账款余额及报告期内的销售交易金额执行函证程序； 选取临近资产负债表日前后记录的销售交易记录，核对至相关的销售合同或销售订单、出库单、签收单或结算单、报关单、提单、销售发票等相关支持性文件，评价相关收入是否已记录在恰当的会计期间；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2600076 号

三、关键审计事项 (续)

销售商品收入确认 (续)	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”21所述的会计政策、“五、合并财务报表项目注释”34及“十五、母公司财务报表主要项目注释”5。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none"> • 检查资产负债表日后是否存在销售退回，如存在重大销售退回，则与相关支持性文件进行核对，评价收入是否记录于恰当期间；及 • 选取符合特定风险标准的营业收入会计分录，检查相关支持性文件。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估鑫华半导体的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非鑫华半导体计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督鑫华半导体的财务报告过程。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2600076 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对鑫华半导体持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致鑫华半导体不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2600076 号

五、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

- (6) 就鑫华半导体中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施 (如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2022 年度、2023 年度、2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师



付强 (项目合伙人)



中国北京

高林

高林



2026年 2月 9日



江苏鑫华半导体科技股份有限公司

合并资产负债表

2022年12月31日、2023年12月31日、

2024年12月31日及2025年9月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
资产					
流动资产:					
货币资金	五、1	881,504,792.10	945,326,694.57	1,348,063,446.97	582,098,279.77
应收票据	五、2	103,630,640.24	64,249,572.52	46,152,975.01	85,221,125.03
应收账款	五、3	520,067,299.52	331,014,590.30	180,791,910.61	128,041,933.47
应收款项融资	五、4	185,615,548.83	170,772,212.30	68,214,149.06	172,408,949.08
预付款项	五、5	5,119,361.59	12,577,794.64	11,967,594.02	2,860,543.83
其他应收款	五、6	24,978,049.91	54,152,739.79	74,255,397.10	32,307,742.38
存货	五、7	372,241,235.34	260,660,457.48	182,006,331.54	80,157,645.26
其他流动资产	五、8	28,289,060.76	31,200,941.84	42,254,755.84	4,449,650.26
流动资产合计		2,121,445,988.29	1,869,955,003.44	1,953,706,560.15	1,087,545,869.08
非流动资产:					
长期股权投资	五、9	7,638,533.10	7,727,618.05	7,971,409.95	-
其他权益工具投资	五、10	63,254,801.46	52,681,200.00	2,814,000.00	3,625,000.00
固定资产	五、11	3,248,345,222.43	3,423,596,365.38	1,162,820,895.13	1,251,347,984.53
在建工程	五、12	123,219,320.95	182,666,977.19	2,080,390,325.74	98,307,556.63
使用权资产	五、52	16,369,736.11	16,573,290.09	14,112,239.32	12,592,855.10
无形资产	五、13	190,770,271.45	195,160,353.62	197,110,015.84	183,324,599.87
长期待摊费用	五、14	21,975,905.17	15,212,129.87	10,774,990.70	16,400,997.51
其他非流动资产	五、16	24,918,023.71	15,140,370.73	183,445,947.11	104,281,984.27
非流动资产合计		3,696,491,814.38	3,908,758,304.93	3,659,439,823.79	1,669,880,977.91
资产总计		5,817,937,802.67	5,778,713,308.37	5,613,146,383.94	2,757,426,846.99

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司

合并资产负债表(续)

2022年12月31日、2023年12月31日、

2024年12月31日及2025年9月30日

(金额单位:人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
负债和股东权益					
流动负债:					
短期借款	五、17	297,195,708.00	334,506,400.00	335,825,077.00	220,000,000.00
应付票据	五、18	3,956,588.27	69,008,931.76	218,668,072.50	27,580,000.00
应付账款	五、19	228,917,458.70	143,547,573.87	79,873,438.47	136,302,673.60
合同负债	五、20	1,142,719.60	296,099.10	273,457.76	5,227,806.70
应付职工薪酬	五、21	55,257,128.81	60,623,054.28	35,893,911.35	55,499,591.00
应交税费	五、22	13,421,890.68	6,190,916.11	1,619,635.32	2,949,195.76
其他应付款	五、23	528,513,842.48	668,781,987.60	804,827,225.71	188,722,296.81
预计负债	五、24	4,563,428.36	351,685.64	305,960.10	22,166.59
一年内到期的非流动负债	五、25	156,245,660.34	133,561,524.68	89,652,161.01	84,454,922.56
其他流动负债		74,267.49	31,562.39	30,863.52	675,639.96
流动负债合计		1,289,288,692.73	1,416,899,735.43	1,566,969,802.74	721,434,292.98
非流动负债:					
长期借款	五、26	891,276,745.96	852,312,202.38	573,892,916.67	-
长期应付款	五、27	84,819,058.87	155,464,324.27	241,605,985.96	320,555,030.26
租赁负债	五、52	16,912,676.97	16,440,829.36	12,978,915.17	9,552,916.96
递延收益	五、28	55,519,368.23	61,223,964.95	67,112,343.91	52,838,608.22
非流动负债合计		1,048,527,850.03	1,085,441,320.96	895,590,161.71	382,946,555.44
负债合计		2,337,816,542.76	2,502,341,056.39	2,462,559,964.45	1,104,380,848.42

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司

合并资产负债表 (续)

2022年12月31日、2023年12月31日、

2024年12月31日及2025年9月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
负债和股东权益 (续)					
股东权益:					
股本	五、29	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,300,000,000.00
资本公积	五、30	958,140,531.68	943,332,318.07	923,835,240.16	90,020,169.24
其他综合收益		8,185,331.24	(943,800.00)	(811,000.00)	-
专项储备	五、31	1,366,821.91	-	-	-
盈余公积	五、32	29,840,725.66	29,840,725.66	21,677,276.58	15,712,840.89
未分配利润	五、33	355,317,201.65	232,763,274.72	172,303,533.30	132,727,676.51
归属于母公司股东权益合计		2,838,564,900.14	2,690,706,806.45	2,602,719,338.04	1,538,460,686.64
少数股东权益		641,556,359.77	585,665,445.53	547,867,081.45	114,585,311.93
股东权益合计		3,480,121,259.91	3,276,372,251.98	3,150,586,419.49	1,653,046,998.57
负债和股东权益总计		5,817,937,802.67	5,778,713,308.37	5,613,146,383.94	2,757,426,846.99

此财务报表已于2025年2月9日获董事会批准。

田新
法定代表人

(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人

(签名和盖章)



刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司

母公司资产负债表

2022年12月31日、2023年12月31日、
2024年12月31日及2025年9月30日
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
资产					
流动资产:					
货币资金	十五、1	718,074,860.42	669,892,153.70	845,992,165.37	553,646,867.04
应收票据		86,110,563.35	60,412,278.21	46,152,975.01	85,221,125.03
应收账款	十五、2	456,391,982.40	328,984,753.53	185,747,163.06	135,424,468.90
应收款项融资		141,864,726.04	167,431,329.45	68,214,149.06	172,408,949.08
预付款项		1,376,122.39	2,133,073.93	7,983,434.89	1,561,052.20
其他应收款	十五、3	52,741,057.55	69,451,303.49	73,993,722.88	33,672,807.65
存货		179,974,751.24	200,032,016.56	180,903,908.13	80,157,645.26
其他流动资产		6,974,156.34	8,197,320.29	16,851,056.27	4,449,415.98
流动资产合计		1,643,508,219.73	1,506,534,229.16	1,425,838,574.67	1,066,542,331.14
非流动资产:					
长期股权投资		1,079,138,533.10	918,227,618.05	851,471,409.95	180,000,000.00
其他权益工具投资		63,254,801.46	52,681,200.00	2,814,000.00	3,625,000.00
固定资产		958,459,747.88	1,033,312,969.27	1,160,435,761.99	1,250,755,803.62
在建工程		73,464,190.31	115,652,060.00	104,675,556.43	42,425,825.82
使用权资产		13,090,320.59	12,561,312.28	14,112,239.32	12,592,855.10
无形资产		49,218,166.43	50,832,263.42	49,322,596.92	32,117,280.91
长期待摊费用		20,622,011.13	15,212,129.87	10,774,990.70	16,400,997.51
其他非流动资产		22,463,391.39	14,636,688.53	2,562,348.86	12,893,798.67
非流动资产合计		2,279,711,162.29	2,213,116,241.42	2,196,168,904.17	1,550,811,561.63
资产总计		3,923,219,382.02	3,719,650,470.58	3,622,007,478.84	2,617,353,892.77

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司

母公司资产负债表(续)

2022年12月31日、2023年12月31日、

2024年12月31日及2025年9月30日

(金额单位:人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
负债和股东权益					
流动负债:					
短期借款		287,195,708.00	334,506,400.00	335,825,077.00	220,000,000.00
应付票据		1,210,940.00	26,163,978.30	30,759,740.00	27,580,000.00
应付账款		285,524,212.49	165,544,035.04	79,868,742.47	136,302,673.60
合同负债		548,312.46	263,206.10	273,457.76	5,227,806.70
应付职工薪酬		36,583,323.32	40,640,897.99	26,126,436.38	47,909,511.68
应交税费		11,387,325.58	5,743,155.15	1,058,984.19	2,501,119.76
其他应付款	十五、4	103,927,802.80	116,103,160.15	122,127,589.03	162,953,577.34
预计负债		2,238,269.57	351,685.64	305,960.10	22,166.59
一年内到期的非流动负债		105,549,243.66	92,839,633.71	89,335,341.84	84,454,922.56
其他流动负债		72,032.97	31,562.39	30,863.52	675,639.96
流动负债合计		834,237,170.85	782,187,714.47	685,712,192.29	687,627,418.19
非流动负债:					
长期借款		17,692,650.50	-	-	-
长期应付款		71,296,683.48	141,955,754.19	232,548,300.00	320,555,030.26
租赁负债		12,041,450.73	11,386,641.88	12,978,915.17	9,552,916.96
递延收益		55,519,368.23	61,223,964.95	67,112,343.91	52,838,608.22
非流动负债合计		156,550,152.94	214,566,361.02	312,639,559.08	382,946,555.44
负债合计		990,787,323.79	996,754,075.49	998,351,751.37	1,070,573,973.63

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司

母公司资产负债表 (续)

2022年12月31日、2023年12月31日、

2024年12月31日及2025年9月30日

(金额单位: 人民币元)

	附注	2025年 9月30日	2024年 12月31日	2023年 12月31日	2022年 12月31日
负债和股东权益 (续)					
股东权益:					
股本		1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,300,000,000.00
资本公积		953,020,356.17	939,718,650.59	921,979,673.75	89,651,510.27
其他综合收益		8,185,331.24	(943,800.00)	(811,000.00)	-
盈余公积		29,840,725.66	29,840,725.66	21,677,276.58	15,712,840.89
未分配利润		455,671,357.16	268,566,530.84	195,095,489.14	141,415,567.98
股东权益合计		2,932,432,058.23	2,722,896,395.09	2,623,655,727.47	1,546,779,919.14
负债和股东权益总计		3,923,219,382.02	3,719,650,470.58	3,622,007,478.84	2,617,353,892.77


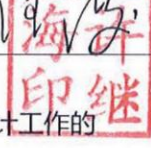
此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
法定代表人





(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人




(签名和盖章)



刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。




 江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 合并利润表
 2022年度、2023年度及2024年度及
 自2025年1月1日至2025年9月30日止期间
 (金额单位：人民币元)

	附注	自2025年1月1日至2025年9月30日止期间	2024年	2023年	2022年
一、营业收入	五、34	1,335,813,005.46	1,109,641,482.62	946,269,239.76	1,274,422,885.93
减：营业成本	五、34	1,007,747,648.13	860,585,177.03	798,353,145.30	970,929,015.45
税金及附加	五、35	6,795,644.00	4,337,198.27	4,307,825.78	2,690,801.35
销售费用	五、36	8,954,775.33	10,112,630.21	8,882,779.59	15,242,067.80
管理费用	五、37	62,192,104.92	74,780,508.52	67,301,946.80	66,691,907.34
研发费用	五、38	67,430,206.62	71,736,675.57	52,877,611.47	57,234,122.29
财务费用	五、39	24,214,423.35	76,455.25	11,599,398.93	30,124,272.44
其中：利息费用		34,151,826.02	22,082,504.33	28,597,787.82	38,661,903.45
利息收入		11,223,547.52	20,979,320.82	17,734,085.55	7,432,470.32
加：其他收益	五、40	17,857,932.60	25,071,026.83	32,827,723.28	12,174,769.16
投资损失	五、41	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(174,894.01)
其中：对联营企业的投资损失		(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(174,894.01)
信用减值损失	五、42	(2,969,737.29)	(2,864,877.97)	(870,853.84)	(1,106,888.81)
资产减值损失	五、43	(99,324,755.12)	(47,934,384.40)	(2,560,534.34)	(1,035,213.03)
资产处置收益		-	200,992.38	2,468,872.60	1,800,122.16
二、营业利润		73,952,558.35	62,241,802.71	34,783,149.54	143,168,594.73
加：营业外收入	五、44	2,422,460.57	105,085.59	2,889,241.53	909,718.75
减：营业外支出	五、44	229,093.81	65,839.98	1,341,600.70	872,831.23
三、利润总额		76,145,925.11	62,281,048.32	36,330,790.37	143,205,482.25
减：所得税费用	五、45	(1,444,470.22)	-	-	-
四、净利润		77,590,395.33	62,281,048.32	36,330,790.37	143,205,482.25
(一) 持续经营净利润		77,590,395.33	62,281,048.32	36,330,790.37	143,205,482.25
(二) 按所有权归属分类：					
1. 归属于母公司股东的净利润		122,553,926.93	68,623,190.50	45,540,292.48	148,865,942.96
2. 少数股东损益		(44,963,531.60)	(6,342,142.18)	(9,209,502.11)	(5,660,460.71)

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
合并利润表 (续)
2022 年度、2023 年度及 2024 年度及
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
五、其他综合收益的税后金额		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	(12,047.27)
(一) 归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额 / (亏损)		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	(12,047.27)
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	-
(1) 其他权益工具投资公允价值变动		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	(12,047.27)
(1) 外币财务报表折算差额		-	-	-	(12,047.27)
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-	-	-
六、综合收益总额		86,719,526.57	62,148,248.32	35,519,790.37	143,193,434.98
归属于母公司所有者的综合收益总额		131,683,058.17	68,490,390.50	44,729,292.48	148,853,895.69
归属于少数股东的综合收益总额		(44,963,531.60)	(6,342,142.18)	(9,209,502.11)	(5,660,460.71)
七、每股收益:					
基本及稀释每股收益	五、46	0.08	0.05	0.03	0.11

此财务报表已于 2026 年 2 月 9 日获董事会批准。

田新
法定代表人



(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的
公司负责人



(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人



(签名和盖章)

(公司盖章)



刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





江苏鑫华半导体科技股份有限公司
母公司利润表
2022年度、2023年度及2024年度及
自2025年1月1日至2025年9月30日止期间
(金额单位：人民币元)

	附注	自2025年1月1日至2025年9月30日止期间	2024年	2023年	2022年
一、营业收入	十五、5	1,225,897,743.40	1,111,375,651.70	956,224,287.19	1,281,917,845.76
减：营业成本	十五、5	892,731,368.07	890,136,424.20	808,143,943.91	978,423,975.28
税金及附加		1,818,147.75	2,352,259.08	2,142,136.36	1,534,478.73
销售费用		7,335,478.91	9,496,359.89	8,882,779.59	15,242,067.80
管理费用	十五、6	46,526,203.81	57,601,914.62	45,413,305.05	57,293,961.58
研发费用	十五、7	43,479,973.51	56,719,502.95	43,558,742.59	53,849,831.24
财务费用	十五、8	3,799,226.58	6,513,871.19	13,538,839.58	29,586,854.05
其中：利息费用		13,145,248.28	21,900,250.76	28,597,787.82	38,594,434.89
利息收入		10,560,614.08	14,726,371.42	15,540,102.68	7,928,547.77
加：其他收益		14,674,455.00	22,897,485.40	24,500,723.28	12,174,769.16
投资损失	十五、9	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(224,170.01)
其中：对联营企业的投资损失		(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(174,894.01)
信用减值损失		(5,288,029.88)	(3,154,937.58)	(808,795.58)	(1,362,722.91)
资产减值损失		(53,900,051.32)	(26,859,088.38)	(2,560,534.34)	(1,035,213.03)
资产处置收益		-	470,242.46	2,468,872.60	1,800,122.16

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 母公司利润表 (续)
 2022 年度、2023 年度及 2024 年度及
 自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间
 (金额单位: 人民币元)

	附注	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
二、营业利润		185,604,633.62	81,665,229.77	58,116,216.02	157,339,462.45
加: 营业外收入		284,816.29	35,100.99	2,869,741.53	909,718.75
减: 营业外支出		229,093.81	65,839.98	1,341,600.70	872,831.23
三、利润总额		185,660,356.10	81,634,490.78	59,644,356.85	157,376,349.97
减: 所得税费用		(1,444,470.22)	-	-	-
四、净利润		187,104,826.32	81,634,490.78	59,644,356.85	157,376,349.97
五、其他综合收益的税后金额		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	-
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	-
1. 其他权益工具投资公允价值变动		9,129,131.24	(132,800.00)	(811,000.00)	-
六、综合收益总额		196,233,957.56	81,501,690.78	58,833,356.85	157,376,349.97


此财务报表已于 2026 年 2 月 9 日获董事会批准。

田新
 法定代表人

(签名和盖章)

许继海
 主管会计工作的
 公司负责人




(签名和盖章)

拾艳秋
 会计机构负责人




(签名和盖章)



(公司盖章)

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。





 江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 合并现金流量表
 2022年度、2023年度、2024年度及
 自2025年1月1日至2025年9月30日止期间
 (金额单位: 人民币元)

	附注	自2025年1月1日至2025年9月30日止期间	2024年	2023年	2022年
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		736,862,950.54	733,409,578.64	747,061,417.87	816,748,470.45
收到的税费返还		1,981,762.09	216,425,502.32	234.28	58,102,464.67
收到其他与经营活动有关的现金	五、48(1)	31,503,095.23	31,817,320.92	43,635,063.95	12,319,292.52
经营活动现金流入小计		770,347,807.86	981,652,401.88	790,696,716.10	887,170,227.64
购买商品、接受劳务支付的现金		444,422,793.20	635,724,938.00	525,334,976.67	457,910,835.04
支付给职工以及为职工支付的现金		191,859,316.43	141,964,895.73	150,310,396.20	112,570,822.62
支付的各项税费		54,732,592.48	23,755,869.00	26,256,124.64	23,220,351.24
支付其他与经营活动有关的现金	五、48(2)	13,619,725.56	27,163,871.17	31,305,398.95	16,947,193.42
经营活动现金流出小计		704,634,427.67	828,609,573.90	733,206,896.46	610,649,202.32
经营活动产生的现金流量净额	五、49(1)	65,713,380.19	153,042,827.98	57,489,819.64	276,521,025.32
二、投资活动产生的现金流量:					
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	1,980,000.00	12,727,733.19	1,198,800.00
收到其他与投资活动有关的现金	五、48(3)	30,868,680.11	213,984,997.05	69,172,717.18	2,898,660.60
投资活动现金流入小计		30,868,680.11	215,964,997.05	81,900,450.37	4,097,460.60
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		120,982,925.59	773,139,307.57	1,260,493,096.90	294,344,933.49
投资支付的现金		10,000,000.00	60,000,000.00	-	-
取得联营公司支付的现金净额		-	-	8,000,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	五、48(4)	-	5,201,691.61	310,012,651.20	-
投资活动现金流出小计		130,982,925.59	838,340,999.18	1,578,505,748.10	294,344,933.49
投资活动使用的现金流量净额		(100,114,245.48)	(622,376,002.13)	(1,496,605,297.73)	(290,247,472.89)

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
合并现金流量表(续)
2022年度、2023年度、2024年度及
自2025年1月1日至2025年9月30日止期间
(金额单位:人民币元)

	附注	自2025年1月1日至2025年9月30日止期间	2024年	2023年	2022年
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金		100,000,000.00	43,000,000.00	1,441,500,000.00	320,000,000.00
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000,000.00	43,000,000.00	441,500,000.00	120,000,000.00
取得借款收到的现金		319,888,358.50	671,906,400.00	927,925,077.00	670,000,000.00
筹资活动现金流入小计		419,888,358.50	714,906,400.00	2,369,425,077.00	990,000,000.00
偿付借款支付的现金		362,163,221.02	436,291,496.98	322,382,126.49	715,492,793.10
偿付利息支付的现金		32,727,590.41	47,350,906.67	34,899,850.84	30,737,465.62
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48(5)	3,681,946.26	2,945,399.74	14,306,424.32	30,018,362.04
筹资活动现金流出小计		398,572,757.69	486,587,803.39	371,588,401.65	776,248,620.76
筹资活动产生的现金流量净额		21,315,600.81	228,318,596.61	1,997,836,675.35	213,751,379.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响					
		(1,011,189.48)	677,503.36	(533,071.40)	531,387.53
五、现金及现金等价物净(减少)/增加额					
	五、49(1)	(14,096,453.96)	(240,337,074.18)	558,188,125.86	200,556,319.20
加:期初现金及现金等价物余额					
		888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17	370,292,591.97
六、期末/年末现金及现金等价物余额					
	五、49(2)	874,603,508.89	888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
法定代表人
(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的
公司负责人
(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。




 江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 母公司现金流量表
 2022年度、2023年度、2024年度及
 自2025年1月1日至2025年9月30日止期间
 (金额单位:人民币元)

	自2025年1月 1日至2025年 9月30日止期间	2024年	2023年	2022年
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	723,207,752.47	743,744,755.65	759,646,039.76	816,748,470.45
收到的税费返还	-	-	-	58,102,464.67
收到其他与经营活动有关的现金	23,546,104.51	22,087,123.45	34,912,781.85	11,690,894.09
经营活动现金流入小计	746,753,856.98	765,831,879.10	794,558,821.61	886,541,829.21
购买商品、接受劳务支付的现金	227,151,743.33	532,477,236.08	525,334,516.99	457,344,537.90
支付给职工以及为职工支付的现金	111,698,657.51	120,042,697.15	133,935,236.04	104,145,951.29
支付的各项税费	50,992,790.81	21,562,322.42	22,569,842.27	22,511,870.34
支付其他与经营活动有关的现金	9,467,019.96	12,703,477.05	24,348,581.91	13,667,246.92
经营活动现金流出小计	399,310,211.61	686,785,732.70	706,188,177.21	597,669,606.45
经营活动产生的现金流量净额	347,443,645.37	79,046,146.40	88,370,644.40	288,872,222.76
二、投资活动产生的现金流量:				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	7,543,754.33	12,773,642.77	1,198,800.00
收到其他与投资活动有关的现金	31,864,687.23	18,273,578.07	27,068,398.48	169,023,136.48
投资活动现金流入小计	31,864,687.23	25,817,332.40	39,842,041.25	170,221,936.48
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,632,049.95	17,299,278.86	92,617,322.49	36,014,010.93
投资支付的现金	171,000,000.00	127,000,000.00	663,500,000.00	180,000,000.00
取得联营公司支付的现金净额	-	-	8,000,000.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	15,600,000.00	21,400,000.00	72,000,000.00	165,000,000.00
投资活动现金流出小计	222,232,049.95	165,699,278.86	836,117,322.49	381,014,010.93
投资活动使用的现金流量净额	(190,367,362.72)	(139,881,946.46)	(796,275,281.24)	(210,792,074.45)

刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 母公司现金流量表(续)
 2022年度、2023年度、2024年度及
 自2025年1月1日至2025年9月30日止期间
 (金额单位:人民币元)

	自2025年1月 1日至2025年 9月30日止期间	2024年	2023年	2022年
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	1,000,000,000.00	200,000,000.00
取得借款收到的现金	259,888,358.50	354,906,400.00	344,925,077.00	670,000,000.00
筹资活动现金流入小计	259,888,358.50	354,906,400.00	1,344,925,077.00	870,000,000.00
偿付借款支付的现金	342,163,221.02	436,291,496.98	322,382,126.49	715,492,793.10
偿付利息支付的现金	13,662,693.58	22,072,916.56	29,257,228.46	30,737,465.62
支付其他与筹资活动有关的现金	2,521,707.59	2,945,399.74	4,371,424.32	30,018,362.04
筹资活动现金流出小计	358,347,622.19	461,309,813.28	356,010,779.27	776,248,620.76
筹资活动(使用)/产生的现金流量 净额	(98,459,263.69)	(106,403,413.28)	988,914,297.73	93,751,379.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影 响	(1,008,173.33)	677,503.36	(533,071.40)	517,765.56
五、现金及现金等价物净增加/ (减少)额	57,608,845.63	(166,561,709.98)	280,476,589.49	172,349,293.11
加:期/年初现金及现金等价物余 额	656,312,377.95	822,874,087.93	542,397,498.44	370,048,205.33
六、期/年末现金及现金等价物余额	713,921,223.58	656,312,377.95	822,874,087.93	542,397,498.44

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
 法定代表人
 (签名和盖章)

许继海
 主管会计工作的
 公司负责人
 (签名和盖章)

拾艳秋
 会计机构负责人
 (签名和盖章)



刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
合并股东权益变动表
自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、2025年1月1日余额		1,485,714,288.00	943,332,318.07	(943,800.00)	-	29,840,725.66	232,763,274.72	2,690,706,806.45	585,665,445.53	3,276,372,251.98
二、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)综合收益总额										
1.净利润		-	-	-	-	-	122,553,926.93	122,553,926.93	(44,963,531.60)	77,590,395.33
2.其他综合收益		-	-	9,129,131.24	-	-	-	9,129,131.24	-	9,129,131.24
(二)专项储备										
1.本期提取	五、31	-	-	-	9,214,760.26	-	-	9,214,760.26	-	9,214,760.26
2.本期使用	五、31	-	-	-	(7,847,938.35)	-	-	(7,847,938.35)	-	(7,847,938.35)
(三)利润分配										
1.提取法定盈余公积	五、32	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)股东投入和减少资本										
1.股东投入	六、1	-	-	-	-	-	-	-	100,000,000.00	100,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	十	-	14,808,213.61	-	-	-	-	14,808,213.61	854,445.84	15,662,659.45
三、2025年9月30日余额		1,485,714,288.00	958,140,531.68	8,185,331.24	1,366,821.91	29,840,725.66	355,317,201.65	2,838,564,900.14	641,556,359.77	3,480,121,259.91

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
法定代表人
(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。




江苏鑫华半导体科技股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2024年度
(金额单位:人民币元)

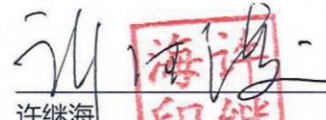

	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
一、2024年1月1日余额		1,485,714,288.00	923,835,240.16	(811,000.00)	-	21,677,276.58	172,303,533.30	2,602,719,338.04	547,867,081.45	3,150,586,419.49
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)综合收益总额										
1.净利润		-	-	-	-	-	68,623,190.50	68,623,190.50	(6,342,142.18)	62,281,048.32
2.其他综合收益		-	-	(132,800.00)	-	-	-	(132,800.00)	-	(132,800.00)
(二)专项储备										
1.本年提取	五、31	-	-	-	9,542,089.56	-	-	9,542,089.56	-	9,542,089.56
2.本年使用	五、31	-	-	-	(9,542,089.56)	-	-	(9,542,089.56)	-	(9,542,089.56)
(三)利润分配										
1.提取法定盈余公积	五、32	-	-	-	-	8,163,449.08	(8,163,449.08)	-	-	-
(四)股东投入和减少资本										
1.股东投入	-	-	-	-	-	-	-	-	43,000,000.00	43,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	+	-	19,497,077.91	-	-	-	-	19,497,077.91	1,140,506.26	20,637,584.17
三、2024年12月31日余额		1,485,714,288.00	943,332,318.07	(943,800.00)	-	29,840,725.66	232,763,274.72	2,690,706,806.45	585,665,445.53	3,276,372,251.98

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。



田新
法定代表人
(签名和盖章)




许继海
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人
(签名和盖章)


刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2023年度
(金额单位:人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
一、2023年1月1日余额		1,300,000,000.00	90,020,169.24	-	-	15,712,840.89	132,727,676.51	1,538,460,686.64	114,585,311.93	1,653,045,998.57
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)综合收益总额										
1.净利润		-	-	-	-	-	45,540,292.48	45,540,292.48	(9,209,502.11)	36,330,790.37
2.其他综合收益		-	-	(811,000.00)	-	-	-	(811,000.00)	-	(811,000.00)
(二)专项储备										
1.本年提取	五、31	-	-	-	7,973,845.77	-	-	7,973,845.77	-	7,973,845.77
2.本年使用	五、31	-	-	-	(7,973,845.77)	-	-	(7,973,845.77)	-	(7,973,845.77)
(三)利润分配										
1.提取法定盈余公积	五、32	-	-	-	-	5,964,435.69	(5,964,435.69)	-	-	-
(四)股东投入和减少资本										
1.股东投入	—	185,714,288.00	814,285,712.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00	441,500,000.00	1,441,500,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	十	-	19,529,358.92	-	-	-	-	19,529,358.92	991,271.63	20,520,630.55
三、2023年12月31日余额		1,485,714,288.00	923,835,240.16	(811,000.00)	-	21,677,276.58	172,303,533.30	2,602,719,338.04	547,867,081.45	3,150,586,419.49

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
法定代表人
(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2022年度
(金额单位:人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计	
		实收资本 / 股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	(未弥补亏损) / 未分配利润			
一、2022年1月1日余额		1,479,000,170.00	439,198,100.30	12,047.27	-	-	(749,742,814.42)	1,168,467,503.15	-	1,168,467,503.15
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)										
(一)综合收益总额										
1.净利润		-	-	-	-	-	148,865,942.96	148,865,942.96	(5,660,460.71)	143,205,482.25
2.其他综合收益		-	-	(12,047.27)	-	-	-	(12,047.27)	-	(12,047.27)
(二)专项储备										
1.本年提取	五、31	-	-	-	5,800,357.97	-	-	5,800,357.97	-	5,800,357.97
2.本年使用	五、31	-	-	-	(5,800,357.97)	-	-	(5,800,357.97)	-	(5,800,357.97)
(三)利润分配										
1.提取法定盈余公积	五、32	-	-	-	-	15,712,840.89	(15,712,840.89)	-	-	-
(四)股东投入和减少资本										
1.股东投入	-	102,000,016.00	97,999,984.00	-	-	-	-	200,000,000.00	120,000,000.00	320,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	+	-	21,139,287.80	-	-	-	-	21,139,287.80	245,772.64	21,385,060.44
3.股东同比例减资	-	(281,000,186.00)	-	-	-	-	281,000,186.00	-	-	-
4.整体变更股份有限公司折股	-	-	(468,317,202.86)	-	-	-	468,317,202.86	-	-	-
三、2022年12月31日余额		1,300,000,000.00	90,020,169.24	-	-	15,712,840.89	132,727,676.51	1,538,460,686.64	114,585,311.93	1,653,045,998.57

此财务报表已于2023年2月9日获董事会批准。

田新
法定代表人
(签名和盖章)

许继海
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

拾艳秋
会计机构负责人
(签名和盖章)



刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。




江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间
 (金额单位：人民币元)

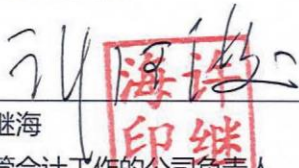
	附注	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2025 年 1 月 1 日余额		1,485,714,288.00	939,718,650.59	(943,800.00)	-	29,840,725.66	268,566,530.84	2,722,896,395.09
二、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润		-	-	-	-	-	187,104,826.32	187,104,826.32
2. 其他综合收益		-	-	9,129,131.24	-	-	-	9,129,131.24
(二) 专项储备								
1. 本期提取		-	-	-	5,733,383.77	-	-	5,733,383.77
2. 本期使用		-	-	-	(5,733,383.77)	-	-	(5,733,383.77)
(三) 利润分配								
1. 提取法定盈余公积		-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	+	-	13,301,705.58	-	-	-	-	13,301,705.58
三、2025 年 9 月 30 日余额		1,485,714,288.00	953,020,356.17	8,185,331.24	-	29,840,725.66	455,671,357.16	2,932,432,058.23

此财务报表已于 2026 年 2 月 9 日获董事会批准。


田新
 法定代表人
 (签名和盖章)



许继海
 主管会计工作的公司负责人
 (签名和盖章)



拾艳秋
 会计机构负责人
 (签名和盖章)




刊载于第 23 页至第 154 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

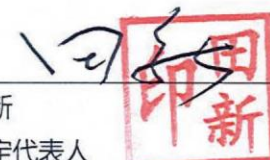



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 母公司股东权益变动表(续)
 2024年度
 (金额单位:人民币元)



	附注	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2024年1月1日余额		1,485,714,288.00	921,979,673.75	(811,000.00)	-	21,677,276.58	195,095,489.14	2,623,655,727.47
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								
(一)综合收益总额								
1.净利润		-	-	-	-	-	81,634,490.78	81,634,490.78
2.其他综合收益		-	-	(132,800.00)	-	-	-	(132,800.00)
(二)专项储备								
1.本年提取		-	-	-	7,184,233.58	-	-	7,184,233.58
2.本年使用		-	-	-	(7,184,233.58)	-	-	(7,184,233.58)
(三)利润分配								
1.提取法定盈余公积		-	-	-	-	8,163,449.08	(8,163,449.08)	-
(四)股东投入和减少资本								
1.股东投入	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额	+	-	17,738,976.84	-	-	-	-	17,738,976.84
三、2024年12月31日余额		1,485,714,288.00	939,718,650.59	(943,800.00)	-	29,840,725.66	268,566,530.84	2,722,896,395.09

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
 法定代表人
 (签名和盖章)

许继海
 主管会计工作的公司负责人
 (签名和盖章)

拾艳秋
 会计机构负责人
 (签名和盖章)









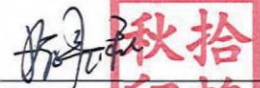


刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
母公司股东权益变动表(续)
2023年度
(金额单位:人民币元)

	附注	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、2023年1月1日余额		1,300,000,000.00	89,651,510.27	-	-	15,712,840.89	141,415,567.98	1,546,779,919.14
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)								
(一)综合收益总额								
1.净利润		-	-	-	-	-	59,644,356.85	59,644,356.85
2.其他综合收益		-	-	(811,000.00)	-	-	-	(811,000.00)
(二)专项储备								
1.本年提取		-	-	-	7,973,845.77	-	-	7,973,845.77
2.本年使用		-	-	-	(7,973,845.77)	-	-	(7,973,845.77)
(三)利润分配								
1.提取法定盈余公积		-	-	-	-	5,964,435.69	(5,964,435.69)	-
(四)股东投入和减少资本								
1.股东投入	—	185,714,288.00	814,285,712.00	-	-	-	-	1,000,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	+	-	18,042,451.48	-	-	-	-	18,042,451.48
三、2023年12月31日余额		1,485,714,288.00	921,979,673.75	(811,000.00)	-	21,677,276.58	195,095,489.14	2,623,655,727.47

此财务报表已于2024年2月9日获董事会批准。

  田新 法定代表人 (签名和盖章)	  许继海 主管会计工作的公司负责人 (签名和盖章)	  拾艳秋 会计机构负责人 (签名和盖章)	 (公司盖章)
--	---	--	--

刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
 母公司股东权益变动表(续)
 2022年度
 (金额单位:人民币元)

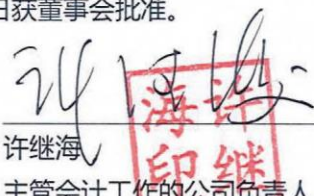
	附注	实收资本 / 股本	资本公积	专项储备	盈余公积	(未弥补亏损) / 未分配利润	股东权益合计
一、2022年1月1日余额		1,479,000,170.00	439,198,100.30	-	-	(749,565,329.96)	1,168,632,940.34
二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)							
(一)综合收益总额		-	-	-	-	157,376,349.97	157,376,349.97
(二)专项储备							
1.本年提取		-	-	5,800,357.97	-	-	5,800,357.97
2.本年使用		-	-	(5,800,357.97)	-	-	(5,800,357.97)
(三)利润分配							
1.提取法定盈余公积		-	-	-	15,712,840.89	(15,712,840.89)	-
(四)股东投入和减少资本							
1.股东投入	-	102,000,016.00	97,999,984.00	-	-	-	200,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额	+	-	20,770,628.83	-	-	-	20,770,628.83
3.股东同比例减资	-	(281,000,186.00)	-	-	-	281,000,186.00	-
4.整体变更股份有限公司折股	-	-	(468,317,202.86)	-	-	468,317,202.86	-
三、2022年12月31日余额		1,300,000,000.00	89,651,510.27	-	15,712,840.89	141,415,567.98	1,546,779,919.14

此财务报表已于2026年2月9日获董事会批准。

田新
 法定代表人
 (签名和盖章)



许继海
 主管会计工作的公司负责人
 (签名和盖章)



拾艳秋
 会计机构负责人
 (签名和盖章)



(公司盖章)



刊载于第23页至第154页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。



江苏鑫华半导体科技股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)



一、 公司基本情况

江苏鑫华半导体科技股份有限公司(前身是“江苏鑫华半导体材料科技有限公司”,以下简称“本公司”)是在中国江苏省徐州市成立的股份有限公司。本公司无控股股东及实际控制人。

本公司的股权结构主要变化情况具体如下:

本公司前身是2015年12月由江苏中能硅业科技发展有限公司(“中能硅业”)与国家集成电路产业投资基金股份有限公司(“集成电路基金”)共同投资设立的江苏鑫华半导体材料科技有限公司(以下简称“鑫华有限”),设立时的注册资本人民币1,020,000,098.00元,其中中能硅业以实物资产作价出资人民币520,000,098.00元,持股比例50.98%,集成电路基金以货币资金出资人民币500,000,000.00元,持股比例49.02%。于2015年12月25日和2016年4月25日,徐州正大会计师事务所有限公司对上述出资分别出具徐正会所验字[2015]第029号及徐正会所验字[2016]第11号验资报告。

鑫华有限 2020 年 12 月召开股东会决议，决议通过：(1) 增资扩股引入外部投资者，国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）、厦门鼎峰启融创业投资合伙企业（有限合伙）、北京睿智股权投资基金（有限合伙）、嘉兴金硅股权投资合伙企业（有限合伙）、中州旭诺（舟山）股权投资合伙企业（有限合伙）、嘉兴嘉榭投资合伙企业（有限合伙）、上海金浦瑞思企业管理合伙企业（有限合伙）、共青城创东方华鑫投资合伙企业（有限合伙）、苏州允泰七号股权投资合伙企业（有限合伙）、青岛芯行壹股权投资基金合伙企业（有限合伙）、苏州允泰六号股权投资合伙企业（有限合伙）共 11 名投资人以货币增资人民币 900,000,000.00 元，认缴新增注册资本人民币 459,000,072.00 元，其余人民币 440,999,928.00 元扣除直接融资费用人民币 2,345,283.03 元后的净额人民币 438,654,644.97 元计入资本公积，合计占有鑫华有限 31.04% 的权益。于 2021 年，上述 11 名投资人全部完成出资。于 2022 年 6 月 29 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对鑫华有限的上述增资事项出具天衡验字 [2022] 00069 号验资报告。(2) 股东中能硅业将其持有的 7.5% 权益（对应注册资本人民币 76,500,007.00 元）以人民币 50,318,800.00 元的对价转让给股权激励持股平台，其中其持有 1.5% 权益转让至新沂鑫之源企业管理合伙企业（有限合伙）、2.066% 权益转让至新沂鑫之志企业管理合伙企业（有限合伙）、2.123% 权益转让至新沂鑫之同企业管理合伙企业（有限合伙）、1.562% 权益转让至新沂鑫之道企业管理合伙企业（有限合伙）及 0.249% 权益转让至新沂鑫之合企业管理合伙企业（有限合伙）（以上五家合伙企业统称“股权激励持股平台”），上述股权转让约定在集成电路基金在产权交易所进行的股权转让交易签署的股权转让协议生效的同时生效，并在集成电路基金股权转让交易交割的同时交割，该转让已于 2021 年 12 月完成。(3) 股东集成电路基金以人民币 250,000,000.00 元的对价转让其持有的 12.5% 权益（对应注册资本人民币 127,500,012.00 元），其中其持有 1.5% 的权益转让至苏州三行智祺创业投资合伙企业（有限合伙）、0.75% 的权益转让至允泰芯材股权投资（青岛）合伙企业（有限合伙）（曾用名“青岛鼎通福达股权投资合伙企业（有限合伙）”）、1% 的权益转让至合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业（有限合伙）、1% 的权益转让至杭州中欣晶圆半导体股份有限公司、1% 的权益转让至宁波瑞芯企业管理合伙企业（有限合伙）（曾用名为“衢州瑞芯企业管理合伙企业（有限合伙）”）、1% 的权益转让至青岛同创致创创业投资中心（有限合伙）、1% 的权益转让至上海浦东新兴产业投资有限公司、1% 的权益转让至长兴清风股权投资合伙企业（有限合伙）、4.25% 的权益转让至嘉兴嘉亭投资合伙企业（有限合伙），上述股权转让于 2021 年 12 月完成。

上述增资及股权转让交易完成后，鑫华有限的注册资本增加至人民币 1,479,000,170.00 元，权益结构如下：

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
中能硅业	443,500,098.00	29.99%
集成电路基金	372,499,988.00	25.19%
国投 (上海) 科技成果转化创业投资基金企业 (有限合伙)	102,000,016.00	6.90%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业 (有限合伙)	102,000,016.00	6.90%
嘉兴金硅股权投资合伙企业 (有限合伙)	51,000,008.00	3.45%
北京瑞智股权投资基金 (有限合伙)	51,000,008.00	3.45%
嘉兴嘉亭投资合伙企业 (有限合伙)	43,350,004.00	2.93%
中州旭诺 (舟山) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	35,700,006.00	2.41%
嘉兴嘉榭投资合伙企业 (有限合伙)	25,500,004.00	1.72%
上海金浦瑞思企业管理合伙企业 (有限合伙)	22,950,004.00	1.55%
新沂鑫之同企业管理合伙企业 (有限合伙)	21,654,516.00	1.46%
新沂鑫之志企业管理合伙企业 (有限合伙)	21,072,107.00	1.42%
共青城创东方华鑫投资合伙企业 (有限合伙)	20,400,003.00	1.38%
苏州允泰七号股权投资合伙企业 (有限合伙)	17,850,003.00	1.21%
新沂鑫之道企业管理合伙企业 (有限合伙)	15,931,593.00	1.08%
苏州允泰六号股权投资合伙企业 (有限合伙)	15,300,002.00	1.03%
青岛芯行壹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	15,300,002.00	1.03%
新沂鑫之源企业管理合伙企业 (有限合伙)	15,301,530.00	1.03%
苏州三行智祺创业投资合伙企业 (有限合伙)	15,300,001.00	1.03%
杭州中欣晶圆半导体股份有限公司	10,200,001.00	0.69%
宁波瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“衢州瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙)”))	10,200,001.00	0.69%
长兴清风股权投资合伙企业 (有限合伙)	10,200,001.00	0.69%
青岛同创致创创业投资中心 (有限合伙)	10,200,001.00	0.69%
合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,200,001.00	0.69%
上海浦东新兴产业投资有限公司	10,200,001.00	0.69%
允泰芯材股权投资 (青岛) 合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“青岛鼎通福达股权投资合伙企业 (有限合伙)”))	7,650,001.00	0.52%
新沂鑫之合企业管理合伙企业 (有限合伙)	2,540,254.00	0.17%
合计	1,479,000,170.00	100.00%

2022 年 1 月，根据鑫华有限的股东会决议，深圳科创新兴投资合伙企业 (有限合伙) (曾用名“深圳建信鹏城五号投资合伙企业 (有限合伙)”)、上海硅产业集团股份有限公司以货币增资合计人民币 200,000,000.00 元，认缴新增注册资本人民币 102,000,016.00 元，其余人民币 97,999,984.00 元计入资本公积。2022 年 1 月，上述投资人已完成上述增资金额的缴纳。于 2022 年 6 月 29 日，天衡会计师事务所 (特殊普通合伙) 对鑫华有限的上述增资事项出具天衡验字 [2022] 00070 号验资报告。上述增资事项完成后，鑫华有限的注册资本增加至人民币 1,581,000,186.00 元，权益结构如下：

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
中能硅业	443,500,098.00	28.05%
集成电路基金	372,499,988.00	23.56%
国投 (上海) 科技成果转化创业投资基金企业 (有限合伙)	102,000,016.00	6.45%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业 (有限合伙)	102,000,016.00	6.45%
深圳科创新兴投资合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“深圳建信鹏城五号投资合伙企业 (有限合伙)”))	85,680,014.00	5.42%
北京瑞智股权投资基金 (有限合伙)	51,000,008.00	3.23%
嘉兴金硅股权投资合伙企业 (有限合伙)	51,000,008.00	3.23%
嘉兴嘉亭投资合伙企业 (有限合伙)	43,350,004.00	2.74%
中州旭诺 (舟山) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	35,700,006.00	2.26%
嘉兴嘉榭投资合伙企业 (有限合伙)	25,500,004.00	1.61%
上海金浦瑞思企业管理合伙企业 (有限合伙)	22,950,004.00	1.45%
新沂鑫之同企业管理合伙企业 (有限合伙)	21,654,516.00	1.37%
新沂鑫之志企业管理合伙企业 (有限合伙)	21,072,107.00	1.33%
共青城创东方华鑫投资合伙企业 (有限合伙)	20,400,003.00	1.29%
苏州允泰七号股权投资合伙企业 (有限合伙)	17,850,003.00	1.13%
上海硅产业集团股份有限公司	16,320,002.00	1.03%
新沂鑫之道企业管理合伙企业 (有限合伙)	15,931,593.00	1.01%
新沂鑫之源企业管理合伙企业 (有限合伙)	15,301,530.00	0.97%
苏州三行智祺创业投资合伙企业 (有限合伙)	15,300,001.00	0.97%
苏州允泰六号股权投资合伙企业 (有限合伙)	15,300,002.00	0.97%
青岛芯行壹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	15,300,002.00	0.97%
上海浦东新兴产业投资有限公司	10,200,001.00	0.65%
合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	10,200,001.00	0.65%
杭州中欣晶圆半导体股份有限公司	10,200,001.00	0.65%

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
宁波瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“衢州瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙)”))	10,200,001.00	0.65%
长兴清风股权投资合伙企业 (有限合伙)	10,200,001.00	0.65%
青岛同创致创创业投资中心 (有限合伙)	10,200,001.00	0.65%
允泰芯材股权投资 (青岛) 合伙企业 (有限合伙) (曾用名“青岛鼎通福达股权投资合伙企业 (有限合伙)”))	7,650,001.00	0.48%
新沂鑫之合企业管理合伙企业 (有限合伙)	2,540,254.00	0.16%
合计	1,581,000,186.00	100.00%

根据 2022 年 1 月的股东会决议，鑫华有限将注册资本由人民币 1,581,000,186.00 元减少至人民币 1,300,000,000.00 元，减少的人民币 281,000,186.00 元由全体股东按照 1.2162: 1 的比例进行同比例减资。本次减资为形式减资，减资前后净资产不发生变化。本次减少的人民币 281,000,186.00 元注册资本所对应的实收资本，用于弥补鑫华有限的累计亏损。

根据 2022 年 3 月的股东会决议以及《关于设立江苏鑫华半导体科技股份公司的发起人协议》，鑫华有限整体变更为股份有限公司，并更名为“江苏鑫华半导体科技股份有限公司”，鑫华有限全体股东以其拥有的鑫华有限截至 2022 年 1 月 31 日经审计的净资产人民币 1,373,394,108.74 元为基础，按 1.056457: 1 的比例缴纳出资，其中注册资本 (股本) 人民币 1,300,000,000 元，其余净资产人民币 73,394,108.74 元计入本公司资本公积。本公司于 2022 年 3 月 30 日取得了徐州市行政审批局核发的《营业执照》。于 2022 年 4 月 2 日，毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙) 对鑫华有限上述整体变更为股份有限公司的注册资本实收情况出具了毕马威华振验字第 2200706 号验资报告。

上述减资与股份制改制完成后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
中能硅业	364,674,294.00	28.05%
集成电路基金	306,293,439.00	23.56%
国投 (上海) 科技成果转化创业投资基金企业 (有限合伙)	83,870,971.00	6.45%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业 (有限合伙)	83,870,971.00	6.45%
深圳科创新兴投资合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“深圳建信鹏城五号投资合伙企业 (有限合伙)”))	70,451,616.00	5.42%
北京瑞智股权投资基金 (有限合伙)	41,935,486.00	3.23%
嘉兴金硅股权投资合伙企业 (有限合伙)	41,935,486.00	3.23%
嘉兴嘉亭投资合伙企业 (有限合伙)	35,645,160.00	2.74%

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
中州旭诺 (舟山) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	29,354,840.00	2.26%
嘉兴嘉榭投资合伙企业 (有限合伙)	20,967,743.00	1.61%
上海金浦瑞思企业管理合伙企业 (有限合伙)	18,870,969.00	1.45%
新沂鑫之同企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,805,734.00	1.37%
新沂鑫之志企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,326,841.00	1.33%
共青城创东方华鑫投资合伙企业 (有限合伙)	16,774,194.00	1.29%
苏州允泰七号股权投资合伙企业 (有限合伙)	14,677,420.00	1.13%
上海硅产业集团股份有限公司	13,419,355.00	1.03%
新沂鑫之道企业管理合伙企业 (有限合伙)	13,099,979.00	1.01%
苏州三行智祺创业投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.97%
苏州允泰六号股权投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.97%
青岛芯行壹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.97%
新沂鑫之源企业管理合伙企业 (有限合伙)	12,581,902.00	0.97%
上海浦东新兴产业投资有限公司	8,387,097.00	0.65%
合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.65%
杭州中欣晶圆半导体股份有限公司	8,387,097.00	0.65%
宁波瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“衢州瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙)”))	8,387,097.00	0.65%
长兴清风股权投资合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.65%
青岛同创致创创业投资中心 (有限合伙)	8,387,097.00	0.65%
允泰芯材股权投资 (青岛) 合伙企业 (有限合伙) (曾用名“青岛鼎通福达股权投资合伙企业 (有限合伙)”))	6,290,323.00	0.48%
新沂鑫之合企业管理合伙企业 (有限合伙)	2,088,760.00	0.16%
合计	1,300,000,000.00	100.00%

2023 年 3 月，根据本公司的股东大会决议，本公司将注册资本由人民币 1,300,000,000.00 元增加至人民币 1,485,714,288.00 元，其中，(1) 本公司现有股东上海浦东新兴产业投资有限公司和允泰芯材股权投资（青岛）合伙企业（有限合伙）（曾用名“青岛鼎通福达股权投资合伙企业（有限合伙）”）行使其享有的优先认购权，合计以货币增资人民币 20,000,000.00 元，认缴新增注册资本人民币 3,714,286.00 元，其余人民币 16,285,714.00 元计入资本公积；(2) 引入外部投资者，包括济南华岳投资合伙企业（有限合伙）、徐州臻芯半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）、北京海震铁路装备投资有限公司、蓉兴创芯兴蓉（成都）企业管理中心（有限合伙）、中建材（安徽）新材料产业投资基金合伙企业（有限合伙）、中车（青岛）制造业转型升级私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、苏州毅辉创业投资合伙企业（有限合伙）、天津泓生安泰股权投资合伙企业（有限合伙）、常州瑞良创业投资合伙企业（有限合伙）、海南三亚御海成长股权投资基金合伙企业（有限合伙）、南通元禾厚望创新成长一期股权投资合伙企业（有限合伙）、中金启兆睿泓（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）、泰州建兴科技创新投资合伙企业（有限合伙）、青岛融源轨道科技中心（有限合伙），共 14 名投资者货币增资人民币 980,000,000.00 元，认缴新增注册资本人民币 182,000,002.00 元，其余人民币 797,999,998.00 元计入资本公积。截至 2023 年 12 月 31 日，上述 16 名投资者全部完成出资。于 2023 年 5 月 22 日，天衡会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司的上述增资事项出具天衡验字 [2023] 00061 号验资报告。

上述增资完成后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
中能硅业	364,674,294.00	24.55%
集成电路基金	306,293,439.00	20.62%
国投（上海）科技成果转化创业投资基金企业（有限合伙）	83,870,971.00	5.65%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业（有限合伙）	83,870,971.00	5.65%
深圳科创新兴投资合伙企业（有限合伙）（曾用名“深圳建信鹏城五号投资合伙企业（有限合伙）”）	70,451,616.00	4.74%
嘉兴金硅股权投资合伙企业（有限合伙）	41,935,486.00	2.82%
北京瑞智股权投资基金（有限合伙）	41,935,486.00	2.82%
济南华岳投资合伙企业（有限合伙）	37,142,857.00	2.50%
徐州臻芯半导体产业投资基金合伙企业（有限合伙）	37,142,857.00	2.50%
嘉兴嘉亭投资合伙企业（有限合伙）	35,645,160.00	2.40%
中州旭诺（舟山）股权投资合伙企业（有限合伙）	29,354,840.00	1.98%
嘉兴嘉榭投资合伙企业（有限合伙）	20,967,743.00	1.41%
上海金浦瑞思企业管理合伙企业（有限合伙）	18,870,969.00	1.27%
北京海震铁路装备投资有限公司	18,571,429.00	1.25%

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
蓉兴创芯兴蓉 (成都) 企业管理中心 (有限合伙)	18,571,429.00	1.25%
新沂鑫之同企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,805,734.00	1.20%
新沂鑫之志企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,326,841.00	1.17%
共青城创东方华鑫投资合伙企业 (有限合伙)	16,774,194.00	1.13%
中建材 (安徽) 新材料产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,857,143.00	1.00%
苏州允泰七号股权投资合伙企业 (有限合伙)	14,677,420.00	0.99%
中车 (青岛) 制造业转型升级私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,485,714.00	0.97%
上海硅产业集团股份有限公司	13,419,355.00	0.90%
新沂鑫之道企业管理合伙企业 (有限合伙)	13,099,979.00	0.88%
新沂鑫之源企业管理合伙企业 (有限合伙)	12,581,902.00	0.85%
苏州允泰六号股权投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
青岛芯行壹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
苏州三行智祺创业投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
上海浦东新兴产业投资有限公司	9,594,240.00	0.65%
苏州毅辉创业投资合伙企业 (有限合伙)	9,285,714.00	0.62%
天津泓生安泰股权投资合伙企业 (有限合伙)	9,285,714.00	0.62%
允泰芯材股权投资 (青岛) 合伙企业 (有限合伙) (曾用名“青岛鼎通福达股权投资合伙企业 (有限合伙)”))	8,797,466.00	0.59%
杭州中欣晶圆半导体股份有限公司	8,387,097.00	0.56%
宁波瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙) (曾用名为“衢州瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙)”))	8,387,097.00	0.56%
长兴清风股权投资合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
青岛同创致创创业投资中心 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
常州瑞良创业投资合伙企业 (有限合伙)	5,571,429.00	0.38%
海南三亚御海成长股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	5,571,429.00	0.38%
南通元禾厚望创新成长一期股权投资合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
中金启兆睿泓 (厦门) 股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
泰州建兴科技创新投资合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
新沂鑫之合企业管理合伙企业 (有限合伙)	2,088,760.00	0.14%
青岛融源轨道科技中心 (有限合伙)	371,429.00	0.03%
合计	1,485,714,288.00	100.00%

2023 年 6 月，本公司股东天津泓生安泰股权投资合伙企业（有限合伙）与共青城泓生华芯创业投资基金合伙企业（有限合伙）签署了《股权转让协议》，天津泓生安泰股权投资合伙企业（有限合伙）将其持有的本公司 0.62% 的股份，对应注册资本人民币 9,285,714.00 元，以人民币 50,000,000.00 元的价格转让给其关联方共青城泓生华芯创业投资基金合伙企业（有限合伙）。天津泓生安泰股权投资合伙企业（有限合伙）与共青城泓生华芯创业投资基金合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人均为泓生投资管理有限公司。

上述股权转让完成后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
中能硅业	364,674,294.00	24.55%
集成电路基金	306,293,439.00	20.62%
国投 (上海) 科技成果转化创业投资基金企业 (有限合伙)	83,870,971.00	5.65%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业 (有限合伙)	83,870,971.00	5.65%
深圳科创新兴投资合伙企业 (有限合伙) (曾用名“深圳建信鹏城五号投资合伙企业 (有限合伙)”))	70,451,616.00	4.74%
嘉兴金硅股权投资合伙企业 (有限合伙)	41,935,486.00	2.82%
北京瑞智股权投资基金 (有限合伙)	41,935,486.00	2.82%
济南华岳投资合伙企业 (有限合伙)	37,142,857.00	2.50%
徐州臻芯半导体产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	37,142,857.00	2.50%
嘉兴嘉亭投资合伙企业 (有限合伙)	35,645,160.00	2.40%
中州旭诺 (舟山) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	29,354,840.00	1.98%
嘉兴嘉榭投资合伙企业 (有限合伙)	20,967,743.00	1.41%
上海金浦瑞思企业管理合伙企业 (有限合伙)	18,870,969.00	1.27%
北京海震铁路装备投资有限公司	18,571,429.00	1.25%
蓉兴创芯兴蓉 (成都) 企业管理中心 (有限合伙)	18,571,429.00	1.25%
新沂鑫之同企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,805,734.00	1.20%
新沂鑫之志企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,326,841.00	1.17%
共青城创东方华鑫投资合伙企业 (有限合伙)	16,774,194.00	1.13%
中建材 (安徽) 新材料产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,857,143.00	1.00%
苏州允泰七号股权投资合伙企业 (有限合伙)	14,677,420.00	0.99%
中车 (青岛) 制造业转型升级私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,485,714.00	0.97%
上海硅产业集团股份有限公司	13,419,355.00	0.90%
新沂鑫之道企业管理合伙企业 (有限合伙)	13,099,979.00	0.88%

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
新沂鑫之源企业管理合伙企业 (有限合伙)	12,581,902.00	0.85%
苏州允泰六号股权投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
青岛芯行壹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
苏州三行智祺创业投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
上海浦东新兴产业投资有限公司	9,594,240.00	0.65%
苏州毅辉创业投资合伙企业 (有限合伙)	9,285,714.00	0.62%
共青城泓生华芯创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	9,285,714.00	0.62%
允泰芯材股权投资 (青岛) 合伙企业 (有限合伙) (曾用名 “青岛鼎通福达股权投资合伙企业 (有限合伙)”)	8,797,466.00	0.59%
杭州中欣晶圆半导体股份有限公司	8,387,097.00	0.56%
宁波瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙) (曾用名为 “衢州 瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙)”)	8,387,097.00	0.56%
长兴清风股权投资合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
青岛同创致创创业投资中心 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
常州瑞良创业投资合伙企业 (有限合伙)	5,571,429.00	0.38%
海南三亚御海成长股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	5,571,429.00	0.38%
南通元禾厚望创新成长一期股权投资合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
中金启兆睿泓 (厦门) 股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
泰州建兴科技创新投资合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
新沂鑫之合企业管理合伙企业 (有限合伙)	2,088,760.00	0.14%
青岛融源轨道科技中心 (有限合伙)	371,429.00	0.03%
合计	1,485,714,288.00	100.00%

2025 年 9 月 11 日，中能硅业与合肥国材叁号企业管理合伙企业 (有限合伙) 签署了《有关江苏鑫华半导体科技股份有限公司之股份转让协议》，中能硅业将其持有的发行人 24.55% 的股份，对应注册资本人民币 36,467.4294 万元，以人民币 147,200.00 万元的价格转让给合肥国材叁号企业管理合伙企业 (有限合伙)。本次交易完成后，合肥国材叁号企业管理合伙企业 (有限合伙) 持有公司 24.55% 股份，成为本公司第一大股东。

上述股权转让完成后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额 (元)	股权比例
合肥国材叁号企业管理合伙企业 (有限合伙)	364,674,294.00	24.55%
集成电路基金	306,293,439.00	20.62%
国投 (上海) 科技成果转化创业投资基金企业 (有限合伙)	83,870,971.00	5.65%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业 (有限合伙)	83,870,971.00	5.65%
深圳科创新兴投资合伙企业 (有限合伙) (曾用名“深圳建信鹏城五号投资合伙企业 (有限合伙)”))	70,451,616.00	4.74%
嘉兴金硅股权投资合伙企业 (有限合伙)	41,935,486.00	2.82%
北京瑞智股权投资基金 (有限合伙)	41,935,486.00	2.82%
济南华岳投资合伙企业 (有限合伙)	37,142,857.00	2.50%
徐州臻芯半导体产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	37,142,857.00	2.50%
嘉兴嘉亭投资合伙企业 (有限合伙)	35,645,160.00	2.40%
中州旭诺 (舟山) 股权投资合伙企业 (有限合伙)	29,354,840.00	1.98%
嘉兴嘉榭投资合伙企业 (有限合伙)	20,967,743.00	1.41%
上海金浦瑞思企业管理合伙企业 (有限合伙)	18,870,969.00	1.27%
北京海震铁路装备投资有限公司	18,571,429.00	1.25%
蓉兴创芯兴蓉 (成都) 企业管理中心 (有限合伙)	18,571,429.00	1.25%
新沂鑫之同企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,805,734.00	1.20%
新沂鑫之志企业管理合伙企业 (有限合伙)	17,326,841.00	1.17%
共青城创东方华鑫投资合伙企业 (有限合伙)	16,774,194.00	1.13%
中建材 (安徽) 新材料产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,857,143.00	1.00%
苏州允泰七号股权投资合伙企业 (有限合伙)	14,677,420.00	0.99%
中车 (青岛) 制造业转型升级私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	14,485,714.00	0.97%
上海硅产业集团股份有限公司	13,419,355.00	0.90%
新沂鑫之道企业管理合伙企业 (有限合伙)	13,099,979.00	0.88%
新沂鑫之源企业管理合伙企业 (有限合伙)	12,581,902.00	0.85%
苏州允泰六号股权投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
青岛芯行壹股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
苏州三行智祺创业投资合伙企业 (有限合伙)	12,580,645.00	0.85%
上海浦东新兴产业投资有限公司	9,594,240.00	0.65%
苏州毅辉创业投资合伙企业 (有限合伙)	9,285,714.00	0.62%
共青城泓生华芯创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	9,285,714.00	0.62%

股东名称	认缴出资金额 (元)	股权比例
允泰芯材股权投资 (青岛) 合伙企业 (有限合伙) (曾用名 “青岛鼎通福达股权投资合伙企业 (有限合伙)”)	8,797,466.00	0.59%
杭州中欣晶圆半导体股份有限公司	8,387,097.00	0.56%
宁波瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙) (曾用名为 “衢州 瑞芯企业管理合伙企业 (有限合伙)”)	8,387,097.00	0.56%
长兴清风股权投资合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
青岛同创致创创业投资中心 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
合肥石溪产恒二期集成电路创业投资基金合伙企业 (有限合伙)	8,387,097.00	0.56%
常州瑞良创业投资合伙企业 (有限合伙)	5,571,429.00	0.38%
海南三亚御海成长股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	5,571,429.00	0.38%
南通元禾厚望创新成长一期股权投资合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
中金启兆睿泓 (厦门) 股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
泰州建兴科技创新投资合伙企业 (有限合伙)	3,714,286.00	0.25%
新沂鑫之合企业管理合伙企业 (有限合伙)	2,088,760.00	0.14%
青岛融源轨道科技中心 (有限合伙)	371,429.00	0.03%
合计	1,485,714,288.00	100.00%

本公司及子公司 (“以下简称本集团”) 主要从事半导体材料、电子材料、高纯材料及副产品的研发、制造、销售及技术服务、咨询服务; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务。

本报告期内, 本集团注销及新设子公司的情况参见附注六、1。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的, 具体政策参见相关附注。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日的合并财务状况和财务状况，以及 2022 年度、2023 年度、2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本财务报表仅为本公司申请首次公开发行 A 股股票之目的使用。本财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本集团将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作为正常营业周期。本集团主要业务的营业周期通常小于 12 个月。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的境外子公司采用本集团记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 进行了折算。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	金额 \geq 净资产的 0.15%
重要的在建工程	金额 \geq 净资产的 0.15%
重要的非全资子公司	金额 \geq 净资产的 0.15%

6、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务及外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、交易性金融资产、除长期股权投资（参见附注三、11）以外的其他权益投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、21 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

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

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

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

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，本集团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。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具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：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

应收款项的坏账准备

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收账款	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况没有显著差异，因此本集团将全部应收账款作为一个组合，在计算应收账款的坏账准备时未进一步区分不同的客户群体。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收建信租赁保证金、应收关联方和比照关联方拆借款及利息、应收其他租赁保证金、备用金、应收银行存款利息等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：应收建信租赁保证金、应收关联方和比照关联方拆借款及利息及应收其他租赁保证金、备用金、应收银行存款利息、合并范围内关联方款项。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

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

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

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

10、 存货

(1) 存货的类别

存货包括原材料、在产品、半成品、产成品以及低值易耗品。低值易耗品指不符合固定资产定义的包装物和其他辅助材料。

除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和基于正常产量并按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

低值易耗品采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(3) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。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。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 其他方式取得的长期股权投资

对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对联营企业的投资

联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、11(3)) 的企业。

后续计量时，对联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件。

取得对联营企业投资后，本集团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，分别确认投资损益和其他综合收益并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分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

本集团对联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对联营企业净投资的长期权益减记至零为限。联营企业以后实现净利润的，本集团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。

本集团对联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(3) 确定对被投资单位具有重大影响的判断标准

重大影响指本集团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。

12、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	10 - 20 年	5%	4.75% - 9.50%
专用设备	5 - 15 年	5%	6.33% - 19.00%
办公设备及其他设备	3 - 10 年	5%	9.50% - 31.67%
运输工具	4 - 5 年	5%	19.00% - 23.75%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

13、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注三、14）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

本集团各类别工程结转为固定资产的标准和时点：

类别	结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	工程完工并达到预定可使用状态后转固。
机器设备 - 非生产线相关	相关设备及其他配套设施已安装完毕并经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行。
生产线	产能利用率达到预设指标，相关产品良率达到公司设定的指标值。

14、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，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专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的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。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

15、 无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件。

各项无形资产的摊销年限为：

项目	摊销年限
土地使用权	33 - 50 年
非专利技术	10 年
软件及其他	5 - 10 年

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。

16、 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销年限
租赁资产改良支出	3 - 5 年

17、 除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 长期股权投资
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合，下同) 的公允价值 (参见附注三、18) 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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

19、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20、股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，本集团在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

当本集团接受服务但没有结算义务，并且授予职工的是本公司股东或其控制的除本集团外的子公司的权益工具时，本集团将此股份支付计划作为权益结算的股份支付处理。

21、 收入

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

(1) 新收入准则下的政策

(a) 收入确认的一般原则

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

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，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。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团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：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团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，本集团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，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

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

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额（即，不包含预期因销售退回将退还的金额）确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，如有变化，作为会计估计变更进行会计处理。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（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。本集团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列示。

(b) 收入确认的具体方法

本集团的收入主要为销售半导体电子级多晶硅产品的收入，属于某一时点履行的履约义务。

对于内销，本集团的区熔用多晶硅产品由购买方验证并获取结算单时确认收入，其他电子级多晶硅产品按照合同约定将产品交付给购买方，并由购买方签收并获得签收单时确认收入。

对于外销，根据不同贸易条款分为以下三种情况：1) 将产品运至出发港口装船并获得提单时确认收入；2) 将产品运至目的地港口，在购买方提货并获得签收单时确认收入。3) 将产品在指定的地点交给买方指定的承运人，并获得提单时确认收入。

22、 合同成本

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产 (以下简称“与合同成本有关的资产”) 采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销, 计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的, 在发生时计入当期损益。

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

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

23、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间, 将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金, 确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求, 本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间, 将应缴存的金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团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的建议, 在下列两者孰早日, 确认辞退福利产生的负债, 同时计入当期损益:

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划; 并且, 该重组计划已开始实施, 或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容, 从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

24、 政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件, 并能够收到时, 予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

25、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果单项交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，本集团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，减记的金额予以转回。

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：

- 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；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

26、 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、21 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、17 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团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，并计入当期损益或相关资产成本。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或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值较低）不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租分类为经营租赁。经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。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。

27、 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本集团对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

28、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

29、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

30、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

31、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估

计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除附注三、12、15 和 16 载有关于固定资产、无形资产和长期待摊费用的折旧及摊销的会计估计，附注五、3、6、7、9、11、12 和 13 载有各类资产减值涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、15 - 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注五、24 - 产品质量保证及亏损合同；
- (iii) 附注八 - 公允价值的披露；
- (iv) 附注十 - 股份支付。

32、 主要会计政策的变更

财政部在 2022 年至 2025 年 9 月 30 日期间发布了《企业会计准则解释第 16 号》(财会 [2022] 31 号)、《企业会计准则解释第 17 号》(财会 [2023] 21 号) 及《企业会计准则解释第 18 号》(财会 [2024] 24 号)，除下述事项外，新发布的规定没有对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

根据《企业会计准则解释第 18 号》中“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，本集团将计提的保证类质保费用计入“主营业务成本”，不再计入“销售费用”。

本集团采用追溯调整法对可比期间的财务报表数据进行相应调整。

上述会计政策变更对报告期合并利润表及母公司利润表各项目的影​​响汇总如下：

本集团及本公司：

采用变更后会计政策增加 / (减少) 报表项目金额	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
营业成本	-	45,725.54	283,793.51	2,366.00
销售费用	-	(45,725.54)	(283,793.51)	(2,366.00)

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	加工服务及销售商品 13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%

本集团的日本子公司 GCL 鑫华半导体株式会社 (以下简称“鑫华日本公司”) 于 2022 年 7 月注销前按照日本有关规定税率计缴类似增值税的流转税。

根据《财政部 税务总局关于集成电路企业增值税加计抵减政策的通知》(财税 [2023] 17 号) 的相关规定，本公司作为集成电路企业，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 15% 抵减应纳税增值税税额。

本公司及其子公司报告期内适用的企业所得税税率如下表所示：

法人主体	适用所得税税率			
	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
江苏鑫华半导体科技股份有限公司 (原“江苏鑫华半导体材料科技有限公司”)	15%	15%	15%	15%
GCL 鑫华半导体株式会社	不适用	不适用	不适用	2022 年 7 月清算 注销前适用 中央法人税 19%
内蒙古鑫华半导体科技有限公司 (以下简称“内蒙古鑫华”)	15%	15%	15%	15%
湖北鑫阳半导体科技有限公司 (以下简称“湖北鑫阳”)	20%	20%	20%	不适用
徐州金龙湖泛半导体材料研究有限公司 (以下简称“金龙湖”)	20%	20%	20%	不适用
扬州鑫华半导体科技有限公司	不适用	2024 年 1 月成立 至 2024 年 12 月 注销期间适用 25%	不适用	不适用
徐州鑫华销售管理有限公司	20%	不适用	不适用	不适用
徐州鑫华特种气体有限公司	20%	不适用	不适用	不适用

2、 税收优惠

(1) 企业所得税优惠税率

本公司于 2022 年 12 月 12 日被江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合认定为高新技术企业，并取得编号为 GR202232010735 的高新技术企业证书，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，本公司在 2022 年、2023 年、2024 年及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间适用 15%的高新技术企业优惠税率。

根据《财政部 税务总局 国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委公告 2020 年第 23 号)，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税。鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业。本公司子公司内蒙古鑫华属于设在西部地区从事鼓励类产业的企业，于 2022 年、2023 年、2024 年及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间减按 15%的税率征收企业所得税。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号) 规定，本公司的子公司湖北鑫阳、金龙湖、徐州鑫华销售管理有限公司、徐州鑫华特种气体有限公司在 2023 年、2024 年及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间适用小微企业优惠税率，即对年应纳税所得额不超过人民币 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

(2) 研发费用加计扣除

财政部、国家税务总局于 2021 年 3 月 31 日制定下发了《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 13 号)，根据此公告，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2021 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。财政部、国家税务总局于 2023 年 3 月 26 日，制定下发了《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 7 号)，根据此公告，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。财政部、国家税务总局、国家发改委、工业和信息化部于 2023 年 9 月 12 日，制定下发了《关于提高集成电路和工业母机企业研发费用加计扣除比例的公告》(财政部 税务总局 国家发展改革委 工业和信息化部公告 2023 年第 44 号)，根据此公告，集成电路

企业和工业母机企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 120%在税前扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 220%在税前摊销。于 2022 年度、2023 年度，本集团按照研发费用实际发生额的 100%在税前加计扣除。于 2024 年度及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间，本公司按照研发费用实际发生额的 120%在税前加计扣除，其余本集团内主体按照研发费用实际发生额的 100%在税前加计扣除。

(3) 固定资产采购加计扣除

财政部、国家税务总局于 2022 年 9 月 22 日制定下发了《科技部关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》(科技部公告 2022 年第 28 号)，根据此通知，高新技术企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100%加计扣除。本集团于 2022 年第四季度新购置的设备、器具，按照一次性全额扣除的 100%在税前加计扣除。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行存款	874,603,508.89	888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17
其他货币资金	6,901,283.21	56,626,731.72	219,026,409.94	11,249,368.60
合计	881,504,792.10	945,326,694.57	1,348,063,446.97	582,098,279.77
其中：信用证保证金	2,705,885.29	3,599,820.10	16,376,673.85	5,775,584.96
银行承兑汇票保证金	4,195,397.92	53,026,911.62	202,649,736.09	5,473,783.64

于报告期内各年 / 期末，本集团的其他货币资金主要是信用证保证金和票据保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	101,896,960.09	61,928,515.97	46,152,975.01	85,221,125.03
商业承兑汇票	1,733,680.15	2,321,056.55	-	-
合计	103,630,640.24	64,249,572.52	46,152,975.01	85,221,125.03

上述应收票据均为一年内到期。报告期内本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(2) 年末本集团已质押的应收票据:

种类	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	16,215,947.64	16,247,640.00	22,500,000.00

上述质押票据均质押给银行用于开具银行承兑汇票。

(3) 年末本集团应收票据中已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据:

银行承兑汇票	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
年末未终止确认金额	88,222,801.21	22,937,416.94	12,527,652.54	54,648,280.82

3、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下:

客户类别	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
关联方	83,541,783.15	84,289,770.00	76,542,768.71	2,118,600.00
比照关联方(附注九、7(4))	129,426,955.01	81,654,310.00	7,541,320.11	-
第三方	315,608,043.43	170,657,290.28	99,671,502.43	127,873,210.64
小计	528,576,781.59	336,601,370.28	183,755,591.25	129,991,810.64
减: 坏账准备	8,509,482.07	5,586,779.98	2,963,680.64	1,949,877.17
合计	520,067,299.52	331,014,590.30	180,791,910.61	128,041,933.47

(2) 应收账款按账龄分析如下:

账龄	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
6 个月以内	526,196,068.34	335,232,897.76	182,488,058.73	129,991,810.64
6 - 12 个月	1,395,730.73	71,340.00	615,600.00	-
1 - 2 年	147,450.00	745,200.00	651,932.52	-
2 - 3 年	837,532.52	551,932.52	-	-
小计	528,576,781.59	336,601,370.28	183,755,591.25	129,991,810.64
减: 坏账准备	8,509,482.07	5,586,779.98	2,963,680.64	1,949,877.17
合计	520,067,299.52	331,014,590.30	180,791,910.61	128,041,933.47

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年 9 月 30 日				账面价值 金额
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	

按组合计提坏账准备					
组合	528,576,781.59	100.00%	8,509,482.07	1.61%	520,067,299.52
合计	528,576,781.59	100.00%	8,509,482.07	1.61%	520,067,299.52

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按组合计提坏账准备					
组合	336,601,370.28	100.00%	5,586,779.98	1.66%	331,014,590.30
合计	336,601,370.28	100.00%	5,586,779.98	1.66%	331,014,590.30

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按组合计提坏账准备					
组合	183,755,591.25	100.00%	2,963,680.64	1.61%	180,791,910.61
合计	183,755,591.25	100.00%	2,963,680.64	1.61%	180,791,910.61

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按组合计提坏账准备					
组合	129,991,810.64	100.00%	1,949,877.17	1.50%	128,041,933.47
合计	129,991,810.64	100.00%	1,949,877.17	1.50%	128,041,933.47

(a) 报告期内按组合计提坏账准备的确认标准及说明：

根据本集团的历史经验，本集团应收账款的客户群体发生信用损失的情况没有显著差异，因此在计算减值准备时未进一步区分不同的客户群体。

(b) 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日应收账款预期信用损失的评估：

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以账龄与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。

预期信用损失率基于应收账款过去期间的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

类别	2025 年 9 月 30 日		
	预期信用损失率	账面余额	减值准备
6 个月以内	1.50%	526,196,068.34	7,892,941.02
6 - 12 个月	5.00%	1,395,730.73	69,786.54
1 - 2 年	30.00%	147,450.00	44,235.00
2 - 3 年	60.00%	837,532.52	502,519.51

合计		528,576,781.59	8,509,482.07
----	--	----------------	--------------

类别	2024 年 12 月 31 日		
	预期信用损失率	账面余额	减值准备
6 个月以内	1.50%	335,232,897.76	5,028,493.47
6 - 12 个月	5.00%	71,340.00	3,567.00
1 - 2 年	30.00%	745,200.00	223,560.00
2 - 3 年	60.00%	551,932.52	331,159.51
合计		336,601,370.28	5,586,779.98

类别	2023 年 12 月 31 日		
	预期信用损失率	账面余额	减值准备
6 个月以内	1.50%	182,488,058.73	2,737,320.88
6 - 12 个月	5.00%	615,600.00	30,780.00
1 - 2 年	30.00%	651,932.52	195,579.76
合计		183,755,591.25	2,963,680.64

类别	2022 年 12 月 31 日		
	预期信用损失率	账面余额	减值准备
6 个月以内	1.50%	129,991,810.64	1,949,877.17
合计		129,991,810.64	1,949,877.17

(4) 坏账准备的变动情况:

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	5,586,779.98	2,963,680.64	1,949,877.17	1,186,077.00
本期 / 年计提	2,922,702.09	2,623,099.34	1,013,803.47	816,504.11
本期 / 年核销	-	-	-	(52,703.94)
期 / 年末余额	8,509,482.07	5,586,779.98	2,963,680.64	1,949,877.17

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 9 月 30 日			
	金额	账龄	占应收账款 总额比例	坏账准备
TCL 中环及其下属公司 (注 1)	129,426,955.01	6 个月以内	24.49%	1,941,404.33
西安奕斯伟材料科技股份有限公司 (注 1)	100,682,619.09	6 个月以内	19.05%	1,510,239.29
上海硅产业集团股份有限公司 (注 1)	83,265,658.65	6 个月以内	15.75%	1,248,984.88
Ferrotec Holdings Corporation 及其下属 公司 (注 1)	40,148,687.51	6 个月以内	7.60%	602,230.31
杭州立昂微电子股份有限公司	29,545,020.00	6 个月以内	5.59%	443,175.30
合计	383,068,940.26		72.48%	5,746,034.11

单位名称	2024 年 12 月 31 日			
	金额	账龄	占应收账款 总额比例	坏账准备
上海硅产业集团股份有限公司(注 1)	84,051,520.00	6 个月以内	24.97%	1,260,772.80
TCL 中环及其下属公司(注 1)	81,654,310.00	6 个月以内	24.26%	1,224,814.65
西安奕斯伟材料科技股份有限公司(注 1)	67,907,514.59	6 个月以内	20.17%	1,018,612.72
浙江中晶科技股份有限公司及其下属公司	17,454,593.63	6 个月以内	5.19%	261,818.90
杭州立昂微电子股份有限公司(注 1)	14,260,320.00	6 个月以内	4.24%	213,904.80
合计	265,328,258.22		78.83%	3,979,923.87

单位名称	2023 年 12 月 31 日			
	金额	账龄	占应收账款 总额比例	坏账准备
上海硅产业集团股份有限公司	67,354,720.00	6 个月以内	36.65%	1,010,320.80
西安奕斯伟材料科技股份有限公司(注 1)	25,912,395.25	6 个月以内	14.10%	388,685.93
浙江中晶科技股份有限公司	22,551,302.69	6 个月以内	12.27%	338,269.54
Ferrotec Holdings Corporation 及其下属 公司(注 1)	12,044,160.00	6 个月以内	6.55%	180,662.40
中能硅业(注 1)	9,188,048.71	6 个月以内	5.00%	137,820.73
合计	137,050,626.65		74.58%	2,055,759.40

单位名称	2022 年 12 月 31 日			
	金额	账龄	占应收账款 总额比例	坏账准备
浙江中晶科技股份有限公司(注 1)	38,622,500.00	6 个月以内	29.71%	579,337.50
Ferrotec Holdings Corporation 及其下属 公司(注 1)	21,405,968.00	6 个月以内	16.47%	321,089.52
合晶科技股份有限公司(注 1)	19,679,848.34	6 个月以内	15.14%	295,197.73
有研硅及其关联方(注 1)	17,515,980.00	6 个月以内	13.47%	262,739.70
西安奕斯伟材料科技股份有限公司	9,371,607.17	6 个月以内	7.21%	140,574.11
合计	106,595,903.51		82.00%	1,598,938.56

注 1：本集团对有研半导体及其关联方包括有研半导体硅材料股份公司(以下简称“有研硅”)及其下属的山东有研半导体材料有限公司，及其关联方山东有研艾斯半导体材料有限公司和有研国晶辉新材料有限公司；

本集团对合晶科技股份有限公司的应收账款余额包括对合晶科技股份有限公司、其控股子公司、其控股股东的应收账款的金额；

本集团对中能硅业的应收账款余额包括对中能硅业、其控股子公司、其联营公司以及与中能硅业受同一控制方控制企业的应收账款的金额；

本集团对上海硅产业集团股份有限公司的应收账款余额包括对上海新昇半导体科技有限公司 (以下简称“上海新昇”)、上海新昇晶睿半导体科技有限公司 (以下简称“上海新昇晶睿”)、太原晋科硅材料技术有限公司、其控股子公司、其控股股东的应收账款的金额;

本集团对 TCL 中环及其下属公司的应收账款余额包括中环领先、天津中环、中环领先徐州、天津环睿、其控股子公司、其控股股东的应收账款的金额;

本集团对西安奕斯伟材料科技股份有限公司的应收账款余额包括对西安奕斯伟硅片技术有限公司和西安欣芯材料科技有限公司的应收账款金额;

本集团对 Ferrotec Holdings Corporation 及其下属公司的应收账款余额包括对宁夏申和新材料科技有限公司、宁夏盾源聚芯半导体科技股份有限公司、宁夏中欣晶圆半导体科技有限公司、杭州盾源聚芯半导体科技有限公司和浙江丽水中欣晶圆半导体材料有限公司的应收账款金额;

本集团对浙江中晶科技股份有限公司及其下属公司的余额包括对浙江中晶科技股份有限公司及其下属的宁夏中晶半导体材料有限公司和浙江中晶新材料研究有限公司的应收账款金额。

本集团对杭州立昂微电子股份有限公司的余额包括对杭州立昂微电子股份有限公司及其下属的杭州立昂半导体技术有限公司、金瑞泓科技(衢州)有限公司、金瑞泓微电子(嘉兴)有限公司、金瑞泓微电子(衢州)有限公司和浙江金瑞泓科技股份有限公司的应收账款金额。

本集团对其他的应收账款前五名客户的应收账款余额为将同一控制下的企业合并计算。

4、 应收款项融资

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	185,615,548.83	170,772,212.30	68,214,149.06	172,408,949.08
减: 累计在其他综合收益中确认的损失准备	-	-	-	-
合计	185,615,548.83	170,772,212.30	68,214,149.06	172,408,949.08

报告期末应收款项融资为期末结存的信用等级较高的国有大型商业银行和股份制商业银行开具的银行承兑汇票。该类银行承兑汇票在背书或贴现时满足终止确认条件。本集团认为所持有的该类银行承兑汇票不存在重大的信用风险, 故未计提减值准备。报告期内该类银行承兑汇票的公允价值与账面价值无重大差异。

年末本集团应收款项融资中已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

银行承兑汇票	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
年末终止确认金额	382,665,868.27	84,720,660.23	87,960,238.68	131,515,833.37

本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

5、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预付材料款	3,697,875.54	9,631,193.99	7,541,627.71	732,385.70
其他	1,421,486.05	2,946,600.65	4,425,966.31	2,128,158.13
合计	5,119,361.59	12,577,794.64	11,967,594.02	2,860,543.83

账龄自预付款项确认日起开始计算。于报告期各年末，本集团无单项金额重大、账龄超过一年的预付款项。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 9 月 30 日余额	占预付款项 总额的比例
内蒙古电力(集团)有限责任公司呼和浩特供电分公司	1,904,717.30	37.21%
木林森活性炭江苏有限公司	934,247.79	18.25%
内蒙古青之逸酒店管理有限公司	402,000.00	7.85%
中国人民财产保险股份有限公司徐州市分公司	364,419.93	7.12%
徐州腾威运输有限公司	175,471.69	3.43%
合计	3,780,856.71	73.85%

单位名称	2024 年 12 月 31 日余额	占预付款项 总额的比例
山东银丰纳米新材料有限公司	9,379,881.22	74.57%
内蒙古青之逸酒店管理有限公司	1,589,907.66	12.64%
中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司	379,505.41	3.02%
新华网江苏有限公司	257,128.76	2.04%
北方三协半导体技术(北京)有限公司	135,000.00	1.07%

合计	11,741,423.05	93.35%
----	---------------	--------

单位名称	2023 年 12 月 31 日余额	占预付款项 总额的比例
江苏中能硅业科技发展有限公司	7,458,303.37	62.32%
内蒙古青之逸酒店管理有限公司	2,100,128.83	17.55%
合作研发方 A	1,320,754.72	11.04%
中国人民财产保险股份有限公司徐州市分公司	391,663.50	3.27%
江苏科华物业管理有限公司	181,662.80	1.52%
合计	11,452,513.22	95.70%

单位名称	2022 年 12 月 31 日余额	占预付款项 总额的比例
中国人民财产保险股份有限公司徐州市分公司	987,333.33	34.52%
布鲁克(北京)科技有限公司	432,164.01	15.11%
常州通图机电科技有限公司	388,000.00	13.56%
内蒙古非标酒店管理有限公司	336,000.00	11.75%
中国矿业大学	184,000.00	6.43%
合计	2,327,497.34	81.37%

6、其他应收款

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收利息	1,832,491.98	3,125,688.98	3,105,083.44	1,065,642.54
其他应收款	23,145,557.93	51,027,050.81	71,150,313.66	31,242,099.84
合计	24,978,049.91	54,152,739.79	74,255,397.10	32,307,742.38

(1) 按客户类别分析如下：

客户类别	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
关联方	-	25,949,023.34	45,188,386.92	-
比照关联方	-	4,161,827.77	4,025,300.00	-
第三方	25,401,183.34	24,417,986.91	25,184,029.78	32,593,011.61
小计	25,401,183.34	54,528,838.02	74,397,716.70	32,593,011.61
减：坏账准备	423,133.43	376,098.23	142,319.60	285,269.23
合计	24,978,049.91	54,152,739.79	74,255,397.10	32,307,742.38

(2) 按账龄分析如下:

账龄	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
6 个月以内 (含 6 个月)	2,159,264.91	2,749,800.37	25,703,658.70	32,067,191.61
6 - 12 个月 (含 12 个月)	220,000.00	41,565.70	26,009,058.00	-
1 - 2 年 (含 2 年)	222,460.43	29,052,471.95	22,525,000.00	525,820.00
2 - 3 年 (含 3 年)	139,458.00	22,525,000.00	160,000.00	-
3 年以上	22,660,000.00	160,000.00	-	-
小计	25,401,183.34	54,528,838.02	74,397,716.70	32,593,011.61
减: 坏账准备	423,133.43	376,098.23	142,319.60	285,269.23
合计	24,978,049.91	54,152,739.79	74,255,397.10	32,307,742.38

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年 9 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按单项计提坏账准备 (注)	22,500,000.00	88.58%	-	-	22,500,000.00
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合	2,901,183.34	11.42%	423,133.43	14.58%	2,478,049.91
合计	25,401,183.34	100.00%	423,133.43	1.67%	24,978,049.91

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按单项计提坏账准备 (注)	52,489,230.21	96.26%	-	-	52,489,230.21
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合	2,039,607.81	3.74%	376,098.23	18.44%	1,663,509.58
合计	54,528,838.02	100.00%	376,098.23	0.69%	54,152,739.79

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按单项计提坏账准备 (注)	71,394,118.95	95.96%	-	-	71,394,118.95
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合	3,003,597.75	4.04%	142,319.60	4.74%	2,861,278.15
合计	74,397,716.70	100.00%	142,319.60	0.19%	74,255,397.10

类别	2022 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	金额
按单项计提坏账准备 (注)	22,500,000.00	69.03%	-	-	22,500,000.00
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合	10,093,011.61	30.97%	285,269.23	2.83%	9,807,742.38
合计	32,593,011.61	100.00%	285,269.23	0.88%	32,307,742.38

注：按单项计提坏账准备的是应收建信金融租赁有限公司（简称“建信租赁”）的融资租赁保证金以及与苏州科峰电器成套有限公司（以下简称“苏州科峰”）及徐州金山桥热电有限公司（以下简称“金山桥”）的资金拆借款。

2022 年 7 月，本集团与建信租赁签订融资租赁协议，租赁期限 5 年，按合同约定支付的保证金预期可以全额收回且本公司可以选择用保证金抵付最后一期或几期的延迟还款；另外如本集团未按时支付租赁款，建信租赁有权用该保证金抵付租金。建信租赁系中国建设银行股份有限公司全资子公司，信用风险较低，因此该笔应收款未计提坏账准备。

2023 年，本集团与苏州科峰及金山桥的具体资金拆借过程参见附注九、5(5)关联方资金拆借及附注九、7(3)比照关联方资金拆借。本集团对于上述拆借资金在单项资产的基础上确认其信用损失，于资产负债表日，因对方违约而产生重大损失的可能性极低，其对应的预期信用损失金额很小，对本集团财务状况及经营成果影响很小，因此未计提预期信用损失准备。

坏账准备的变动情况：

	2025 年 9 月 30 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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	合计
期初余额	376,098.23	-	-	376,098.23
本期计提	47,035.20	-	-	47,035.20
本期核销	-	-	-	-
期末余额	423,133.43	-	-	423,133.43

	2024 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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	合计
年初余额	142,319.60	-	-	142,319.60
本年计提	241,778.63	-	-	241,778.63
本年核销	(8,000.00)	-	-	(8,000.00)
年末余额	376,098.23	-	-	376,098.23

	2023 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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	合计
年初余额	285,269.23	-	-	285,269.23
本年转回	(142,949.63)	-	-	(142,949.63)
本年核销	-	-	-	-
年末余额	142,319.60	-	-	142,319.60

	2022 年 12 月 31 日			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	
	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	合计
年初余额	25,484.45	-	272,584.46	298,068.91
本年计提(注)	259,784.78	-	30,599.92	290,384.70
本年核销	-	-	(303,184.38)	(303,184.38)
年末余额	285,269.23	-	-	285,269.23

注：第三阶段本年计提的减值准备为对应的应收款外币汇率影响而产生的。

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
期 / 年初余额	376,098.23	142,319.60	285,269.23	298,068.91
本期 / 年计提 / (转回)	47,035.20	241,778.63	(142,949.63)	290,384.70
本期 / 年核销	-	(8,000.00)	-	(303,184.38)
期 / 年末余额	423,133.43	376,098.23	142,319.60	285,269.23

(4) 按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
拆迁补偿款(注 1)	-	-	-	7,599,400.00
租赁保证金(注 2)	22,795,780.43	22,800,780.43	22,660,000.00	23,123,820.00
关联方及比照关联方拆借款及利息	-	30,110,851.11	49,213,686.92	-
备用金	461,050.00	-	4,788.00	540,000.00
应收银行存款利息	1,832,491.98	1,098,673.77	1,959,204.28	1,065,642.54
其他	311,860.93	518,532.71	560,037.50	264,149.07
小计	25,401,183.34	54,528,838.02	74,397,716.70	32,593,011.61
减：坏账准备	423,133.43	376,098.23	142,319.60	285,269.23
合计	24,978,049.91	54,152,739.79	74,255,397.10	32,307,742.38

注 1：徐州经济技术开发区土地收储中心因规划需求，于 2022 年 5 月与本公司及徐州鑫晶半导体科技有限公司（以下简称“鑫晶半导体”）签署协议。根据该协议，因徐州经济技术开发区收回鑫晶半导体拥有土地使用权且本公司租用的杨山路 98 号土地并因此拆除

该土地上的相关建筑物以及附属机器设备 (该部分机器设备为本公司所有), 因此按照设备评估价值向本公司支付设备款项人民币 7,599,400.00 元, 该款项由徐州经济技术开发区国有资产经营有限责任公司委托其子公司徐州金桥国际商务区开发有限公司支付。2023 年 5 月本公司已收回上述拆迁补偿款。

注 2: 租赁保证金主要为本公司与建信租赁于 2022 年 7 月签订融资租赁协议后按照合同规定向其支付的人民币 2,250 万元的保证金。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	2025 年 9 月 30 日余额	账龄	占期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
建信金融租赁有限公司	融资租赁保证金	22,500,000.00	3 - 4 年	88.58%	-
江苏银行徐州宣武支行	银行利息	2,023,309.68	6 个月以内	7.97%	26,399.65
员工备用金	备用金	200,000.00	6 - 12 个月	0.79%	3,000.00
同辉融资租赁 (上海) 股份有限公司	租赁保证金	160,000.00	4 年以上	0.63%	160,000.00
内蒙古青之逸酒店管理有限公司	押金	150,080.00	1 - 2 年 / 2 - 3 年	0.59%	69,144.00
合计		25,033,389.68		98.55%	258,543.65

单位名称	款项的性质	2024 年 12 月 31 日余额	账龄	占年末余额合计 数的比例	坏账准备 年末余额
徐州金山桥热电有限公司	拆借本金及利息	23,456,405.84	6 个月以内 / 1 - 2 年	43.02%	-
建信金融租赁有限公司	融资租赁保证金	22,500,000.00	2 - 3 年	41.26%	-
苏州科峰电器成套有限公司	拆借本金及利息	6,365,723.05	1 - 2 年	11.67%	-
江苏银行徐州宣武支行	银行存款利息	843,554.27	6 个月以内	1.55%	12,653.31
江苏中能硅业科技发展有限公司	拆借利息	288,722.22	1 - 2 年	0.53%	-
合计		53,454,405.38		98.03%	12,653.31

单位名称	款项的性质	2023 年 12 月 31 日余额	账龄	占年末余额合计 数的比例	坏账准备 年末余额
徐州金山桥热电有限公司	拆借本金及利息	33,537,048.03	6 个月以内 / 6 - 12 个月	45.08%	-
建信金融租赁有限公司	融资租赁保证金	22,500,000.00	1 - 2 年	30.24%	-
苏州科峰电器成套有限公司	拆借本金及利息	15,387,916.67	6 个月以内	20.68%	-
江苏银行徐州宣武支行	银行存款利息	873,999.52	6 个月以内	1.17%	13,109.99
中国建设银行股份有限公司徐州开发区支行	银行存款利息	842,934.02	6 个月以内	1.13%	12,644.01
合计		73,141,898.24		98.31%	25,754.00

单位名称	款项的性质	2022 年 12 月 31 日余额	账龄	占年末余额合计 数的比例	坏账准备 年末余额
建信金融租赁有限公司	融资租赁保证金	22,500,000.00	6 个月以内	69.03%	-
徐州金桥国际商务区开发有限公司	拆迁补偿款	7,599,400.00	6 个月以内	23.32%	113,991.00
江苏银行徐州宣武支行	银行存款利息	739,461.99	6 个月以内	2.27%	11,091.93
备用金	备用金	540,000.00	6 个月以内	1.66%	8,100.00
张保同辉融资租赁 (天津) 有限公司	汽车租赁保证金	365,820.00	1 - 2 年	1.12%	109,746.00
合计		31,744,681.99		97.40%	242,928.93

7、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2025 年 9 月 30 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	8,585,396.11	(795,381.96)	7,790,014.15
在产品	139,899,673.02	(9,946,273.09)	129,953,399.93
半成品	4,171,123.42	-	4,171,123.42
产成品	257,079,244.52	(83,991,299.26)	173,087,945.26
低值易耗品	58,423,289.34	(1,184,536.76)	57,238,752.58
合计	468,158,726.41	(95,917,491.07)	372,241,235.34

存货种类	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	7,797,388.03	(3,455,362.15)	4,342,025.88
在产品	80,997,740.94	(3,438,749.05)	77,558,991.89
半成品	4,075,572.53	-	4,075,572.53
产成品	189,808,567.92	(46,259,729.18)	143,548,838.74
低值易耗品	31,135,028.44	-	31,135,028.44
合计	313,814,297.86	(53,153,840.38)	260,660,457.48

存货种类	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	8,456,578.92	(3,094,761.67)	5,361,817.25
在产品	41,920,645.05	-	41,920,645.05
半成品	3,496,802.47	-	3,496,802.47
产成品	107,956,133.93	(2,124,694.31)	105,831,439.62
低值易耗品	25,395,627.15	-	25,395,627.15
合计	187,225,787.52	(5,219,455.98)	182,006,331.54

存货种类	2022 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	3,565,807.18	(3,000,836.07)	564,971.11
在产品	20,733,179.25	-	20,733,179.25
半成品	2,491,582.36	-	2,491,582.36
产成品	34,826,921.16	-	34,826,921.16
低值易耗品	21,540,991.38	-	21,540,991.38
合计	83,158,481.33	(3,000,836.07)	80,157,645.26

(2) 存货跌价准备

存货种类	2025 年	本期增加金额	本期减少金额	2025 年
	1 月 1 日余额	计提	转销	9 月 30 日余额
原材料	3,455,362.15	234,356.36	(2,894,336.55)	795,381.96
在产品	3,438,749.05	6,507,524.04	-	9,946,273.09
低值易耗品	-	1,184,536.76	-	1,184,536.76
产成品	46,259,729.18	80,697,180.47	(42,965,610.39)	83,991,299.26
合计	53,153,840.38	88,623,597.63	(45,859,946.94)	95,917,491.07

存货种类	2024 年	本年增加金额	本年减少金额	2024 年
	1 月 1 日余额	计提	转销	12 月 31 日余额
原材料	3,094,761.67	360,600.48	-	3,455,362.15
在产品	-	3,438,749.05	-	3,438,749.05
产成品	2,124,694.31	44,135,034.87	-	46,259,729.18
合计	5,219,455.98	47,934,384.40	-	53,153,840.38

存货种类	2023 年	本期增加金额	本期减少金额	2023 年
	1 月 1 日余额	计提	转销	12 月 31 日余额
原材料	3,000,836.07	435,840.03	(341,914.43)	3,094,761.67
产成品	-	2,124,694.31	-	2,124,694.31
合计	3,000,836.07	2,560,534.34	(341,914.43)	5,219,455.98

存货种类	2022 年	本年增加金额	本年减少金额	2022 年
	1 月 1 日余额	计提	转销	12 月 31 日余额
原材料	2,050,753.10	1,035,213.03	(85,130.06)	3,000,836.07
在产品	3,170,336.65	-	(3,170,336.65)	-
半成品	490,559.46	-	(490,559.46)	-
产成品	1,738,144.17	-	(1,738,144.17)	-
合计	7,449,793.38	1,035,213.03	(5,484,170.34)	3,000,836.07

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团无用于担保的存货。

8、其他流动资产

项目	2025 年	2024 年	2023 年	2022 年
	9 月 30 日	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日
待抵扣及待认证进项税额	21,186,161.71	25,835,124.58	37,708,539.00	201,238.18
上市服务费	6,305,031.55	4,772,327.25	3,685,534.80	4,161,725.34
其他	797,867.50	593,490.01	860,682.04	86,686.74
合计	28,289,060.76	31,200,941.84	42,254,755.84	4,449,650.26

9、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
对联营企业的投资	7,638,533.10	7,727,618.05	7,971,409.95	-
减：减值准备	-	-	-	-
合计	7,638,533.10	7,727,618.05	7,971,409.95	-

(2) 长期股权投资各年变动情况分析如下：

被投资单位	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间				
	期初余额	增加投资	权益法下确认的 投资损失	期末余额	减值准备 期末余额
联营企业					
武汉立膜科技有限公司 (注 2)	7,727,618.05	-	(89,084.95)	7,638,533.10	-

被投资单位	2024 年				
	年初余额	增加投资	权益法下确认的 投资损失	年末余额	减值准备 年末余额
联营企业					
武汉立膜科技有限公司 (注 2)	7,971,409.95	-	(243,791.90)	7,727,618.05	-

被投资单位	2023 年				
	年初余额	增加投资	权益法下确认的 投资损失	年末余额	减值准备 年末余额
联营企业					
武汉立膜科技有限公司 (注 2)	-	8,000,000.00	(28,590.05)	7,971,409.95	-

被投资单位	2022 年				
	年初余额	权益法下确认的 投资损失	本年减少	年末余额	减值准备 年末余额
联营企业					
北京硅研新材料科技有限公司 (注 1)	3,799,894.01	(174,894.01)	(3,625,000.00)	-	-

注 1：于 2022 年 7 月 1 日，本公司与北京硅研新材料科技有限公司（以下简称“北京硅研”）及北京深云智合科技有限公司（以下简称“深云智合”）签署股权置换协议，将本公司持有的北京硅研全部股权置换为深云智合的股权，于 2022 年 12 月 31 日持有深云智合 1.45% 的股权。股权置换后，本公司对深云智合不具有重大影响，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，在其他权益工具投资核算。

注 2：于 2023 年 12 月 12 日，本公司向武汉立膜科技有限公司（以下简称“武汉立膜”）新增投资人民币 800 万元，持有其 22.22% 的股权，本公司有权提名武汉立膜董事会的一名成员，对武汉立膜的财务和经营政策有参与决策的权力，因此本公司对武汉立膜具有重大影响，采用权益法核算。

10、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资分类如下：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	63,254,801.46	52,681,200.00	2,814,000.00	3,625,000.00

被投资单位	截至 2025 年 9 月 30 日				
	期初余额	增加投资	公允价值变动	本期处置	期末余额
北京深云智合科技有限公司 (注 1)	2,681,200.00	-	(2,010,900.00)	-	670,300.00
西安奕斯伟材料科技股份有限公司 (注 2)	50,000,000.00	-	12,584,501.46	-	62,584,501.46
合计	52,681,200.00	-	10,573,601.46	-	63,254,801.46

被投资单位	截至 2024 年 12 月 31 日				
	年初余额	增加投资	公允价值变动	本年处置	年末余额
北京深云智合科技有限公司 (注 1)	2,814,000.00	-	(132,800.00)	-	2,681,200.00
西安奕斯伟材料科技股份有限公司 (注 2)	-	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00
合计	2,814,000.00	50,000,000.00	(132,800.00)	-	52,681,200.00

被投资单位	截至 2023 年 12 月 31 日				
	年初余额	增加投资	公允价值变动	本年处置	年末余额
北京深云智合科技有限公司	3,625,000.00	-	(811,000.00)	-	2,814,000.00

被投资单位	截至 2022 年 12 月 31 日				
	年初余额	增加投资	公允价值变动	本年处置	年末余额
北京深云智合科技有限公司	-	3,625,000.00	-	-	3,625,000.00

注 1：有关本公司该笔投资的详情，请参见附注五、9 长期股权投资 注 1。

注 2：本公司为促进产业链上下游结合，推动半导体产业链国产化进程，于 2024 年 6 月 7 日，向西安奕斯伟材料科技股份有限公司（以下简称“西安奕材”）新增投资人民币 5,000 万元，持有其 0.2074% 的股权，本公司对西安奕材的投资不具有控制、共同控制或重大影响，因此，本公司将该投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

11、 固定资产

固定资产情况

项目	房屋及建筑物	专用设备	运输工具	办公设备 及其他设备	合计
账面原值					
2022 年 1 月 1 日余额	86,657,930.83	1,509,058,429.15	2,809,360.99	7,107,599.55	1,605,633,320.52
本年增加					
- 购置	-	53,738.94	1,013,137.15	1,931,561.81	2,998,437.90
- 在建工程转入	40,744,001.70	236,878,501.54	1,274,721.48	1,514,534.30	280,411,759.02
本年处置或报废	-	(13,932,564.78)	(8,664.98)	(563,566.15)	(14,504,795.91)
2022 年 12 月 31 日余额	127,401,932.53	1,732,058,104.85	5,088,554.64	9,990,129.51	1,874,538,721.53
本年增加					
- 购置	21,859,138.96	846,964.97	1,814,816.51	2,396,887.56	26,917,808.00
- 在建工程转入	-	309,042,442.47	420,354.00	4,568,127.06	314,030,923.53
本年处置或报废	-	(7,705,654.89)	-	(340,929.43)	(8,046,584.32)
本年转出至在建工程	-	(384,705,471.09)	-	-	(384,705,471.09)
2023 年 12 月 31 日余额	149,261,071.49	1,649,536,386.31	7,323,725.15	16,614,214.70	1,822,735,397.65
本年增加					
- 购置	-	98,750.89	183,622.22	3,524,822.45	3,807,195.56
- 在建工程转入	687,847,126.30	1,746,955,620.59	2,097,331.26	29,646,480.96	2,466,546,559.11
本年处置或报废	-	(4,421,372.11)	-	-	(4,421,372.11)
2024 年 12 月 31 日余额	837,108,197.79	3,392,169,385.68	9,604,678.63	49,785,518.11	4,288,667,780.21
本期增加					
- 购置	-	1,167,930.23	710,517.88	5,380,845.08	7,259,293.19
- 在建工程转入	5,702,607.36	114,536,887.58	472,743.37	1,737,684.01	122,449,922.32
本期处置或报废	(386,387.84)	(20,636,540.34)	(6,229.47)	(992,478.13)	(22,021,635.78)
本期转出至在建工程	-	-	-	-	-
2025 年 9 月 30 日余额	842,424,417.31	3,487,237,663.15	10,781,710.41	55,911,569.07	4,396,355,359.94
累计折旧					
2022 年 1 月 1 日余额	(12,348,755.13)	(449,119,016.68)	(1,731,639.79)	(3,856,902.03)	(467,056,313.63)
本年计提	(4,116,251.71)	(154,301,689.86)	(688,571.18)	(1,823,019.54)	(160,929,532.29)
本年处置或报废	-	4,365,457.49	5,198.22	424,453.21	4,795,108.92
2022 年 12 月 31 日余额	(16,465,006.84)	(599,055,249.05)	(2,415,012.75)	(5,255,468.36)	(623,190,737.00)
本年计提	(7,941,547.56)	(180,542,473.05)	(1,367,585.57)	(2,509,190.28)	(192,360,796.46)
本年处置或报废	-	3,084,421.00	-	257,016.28	3,341,437.28
本年转出至在建工程	-	152,295,593.66	-	-	152,295,593.66
2023 年 12 月 31 日余额	(24,406,554.40)	(624,217,707.44)	(3,782,598.32)	(7,507,642.36)	(659,914,502.52)
本年计提	(9,171,798.44)	(193,368,838.08)	(1,025,051.88)	(4,233,588.40)	(207,799,276.80)
本年处置或报废	-	2,642,364.49	-	-	2,642,364.49
2024 年 12 月 31 日余额	(33,578,352.84)	(814,944,181.03)	(4,807,650.20)	(11,741,230.76)	(865,071,414.83)
本期计提	(35,870,407.52)	(251,683,660.06)	(1,032,933.56)	(7,218,269.11)	(295,805,270.25)
本期处置或报废	22,636.13	11,913,754.53	3,156.22	927,000.69	12,866,547.57
2025 年 9 月 30 日余额	(69,426,124.23)	(1,054,714,086.56)	(5,837,427.54)	(18,032,499.18)	(1,148,010,137.51)
减值准备					
2022 年 1 月 1 日、2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日余额	-	-	-	-	-
本期计提	-	(9,184,746.15)	-	-	(9,184,746.15)
本期处置或报废	-	9,184,746.15	-	-	9,184,746.15
2025 年 9 月 30 日余额	-	-	-	-	-
账面价值					
2025 年 9 月 30 日	772,998,293.08	2,432,523,576.59	4,944,282.87	37,879,069.89	3,248,345,222.43
2024 年 12 月 31 日	803,529,844.95	2,577,225,204.65	4,797,028.43	38,044,287.35	3,423,596,365.38
2023 年 12 月 31 日	124,854,517.09	1,025,318,678.87	3,541,126.83	9,106,572.34	1,162,820,895.13
2022 年 12 月 31 日	110,936,925.69	1,133,002,855.80	2,673,541.89	4,734,661.15	1,251,347,984.53

于 2025 年 9 月 30 日，账面价值为人民币 383,902,749.79 元的机器设备和账面价值为人民币 58,868,636.75 元的房屋及建筑物作为长期应付款 (参见附注五、27) 抵押物。

于 2024 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 460,185,886.95 元的机器设备和账面价值为人民币 61,955,565.38 元的房屋及建筑物作为长期应付款 (参见附注五、27) 抵押物。

于 2023 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 561,950,497.38 元的机器设备和账面价值为人民币 66,071,470.22 元的房屋及建筑物作为长期应付款 (参见附注五、27) 抵押物。

于 2022 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 663,715,107.80 元的机器设备和账面价值为人民币 70,187,375.06 元的房屋及建筑物作为长期应付款 (参见附注五、27) 抵押物。

截至 2025 年 9 月 30 日，账面价值为人民币 665,734,018.90 元的房屋及建筑物的产权证书正在办理过程中。

截至 2024 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 695,202,165.63 元的房屋及建筑物的产权证书正在办理过程中。

截至 2023 年 12 月 31 日，无未办妥产权证书的固定资产情况。

截至 2022 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 31,335,370.96 元的房屋及建筑物的产权证书正在办理过程中。

12、 在建工程

	注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
在建工程	(1)	110,554,383.49	150,989,740.60	2,060,713,033.75	94,059,290.80
工程物资	(2)	12,664,937.46	31,677,236.59	19,677,291.99	4,248,265.83
合计		123,219,320.95	182,666,977.19	2,080,390,325.74	98,307,556.63

(1) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加 / (结算调整)	本期转入 固定资产	本期转入 无形资产	本期转入 长期待摊费用	2025 年 9 月 30 日余额	资金来源
10000 吨/年高纯电子级多 晶硅产业集群项目 (注)	2,428,874,900.00	3,102,212.70	13,339,481.91	-	-	-	16,441,694.61	自筹 / 借款
超高纯净化提纯及回收系统 技改项目	13,400,000.00	-	6,886,007.10	-	-	-	6,886,007.10	自筹
超高纯后处理蚀刻产能技改 项目	12,600,000.00	-	11,022,188.66	-	-	-	11,022,188.66	自筹
湖北鑫阳石英砂项目	57,519,593.25	31,277,655.70	6,999,997.77	(37,341,501.70)	-	(936,151.77)	-	自筹
电子级多晶硅衍生产品的开 发与应用项目	66,441,000.00	21,263,529.38	(1,844,894.28)	(11,827,565.15)	-	(7,591,069.95)	-	自筹
电子级多晶硅新型还原炉工 艺项目	83,496,366.75	22,499,401.19	8,419,608.98	(30,762,966.73)	-	-	156,043.44	自筹
研发 80301 项目	19,284,800.00	11,526,056.09	1,962,059.99	(13,398,376.58)	-	-	89,739.50	自筹
氢化渣浆系统优化运行研发 项目	7,142,200.00	5,781,974.61	1,719,079.09	(7,501,053.70)	-	-	-	自筹
鑫华半导体供能系统节能改 造升级项目	58,340,000.00	3,406,221.13	35,278,592.76	(4,044,095.51)	-	-	34,640,718.38	自筹 / 借款
鑫华半导体供电系统提升项 目	49,780,000.00	23,403,666.89	118,489.93	(3,805,741.78)	-	-	19,716,415.04	自筹
其他		28,729,022.91	11,844,990.30	(13,768,621.17)	(1,182,075.80)	(4,021,739.48)	21,601,576.76	自筹
合计	2,796,878,860.00	150,989,740.60	95,745,602.21	(122,449,922.32)	(1,182,075.80)	(12,548,961.20)	110,554,383.49	自筹

注：2024 年底，内蒙古鑫华主体生产线完工并转至固定资产，本期无重大资本化支出。

项目	预算数	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入 长期待摊费用	2024 年 12 月 31 日余额	资金来源
10000 吨/年高纯电子级多晶硅产业集群项目（注）	2,426,686,523.55	1,948,761,532.72	439,407,517.01	(2,385,066,837.03)	-	-	3,102,212.70	自筹 / 借款
湖北鑫阳石英砂项目	57,519,593.25	9,318,486.82	21,959,168.88	-	-	-	31,277,655.70	自筹
电子级多晶硅衍生产品的开发与应用项目	61,700,000.00	10,137,763.06	11,125,766.32	-	-	-	21,263,529.38	自筹
电子级多晶硅新型还原炉工艺项目	78,576,366.75	44,480,573.03	14,828,076.09	(36,809,247.93)	-	-	22,499,401.19	自筹
办公楼改造工程项目	24,240,000.00	12,802,377.73	1,044,027.71	(2,681,476.06)	-	(11,164,929.38)	-	自筹
小尺寸硅料刻蚀工艺建设项目	5,500,000.00	4,841,049.36	-	(4,841,049.36)	-	-	-	自筹
研发 80301 项目	23,780,000.00	10,447,077.61	1,078,978.48	-	-	-	11,526,056.09	自筹
检测方法研发提升项目	22,603,000.00	7,487,720.36	-	(7,487,720.36)	-	-	-	自筹
氢化渣浆系统优化运行研发项目	4,650,000.00	-	5,781,974.61	-	-	-	5,781,974.61	自筹
鑫华半导体供能系统节能改造升级项目	58,340,000.00	-	3,406,221.13	-	-	-	3,406,221.13	自筹
鑫华半导体供电系统提升项目	49,780,000.00	-	44,046,900.00	(20,643,233.11)	-	-	23,403,666.89	自筹
其他		12,436,453.06	28,907,448.62	(9,016,995.26)	(3,597,883.51)	-	28,729,022.91	自筹
合计	2,813,375,483.55	2,060,713,033.75	571,586,078.85	(2,466,546,559.11)	(3,597,883.51)	(11,164,929.38)	150,989,740.60	

注：2024 年度，本集团向建设银行呼和浩特赛罕区支行累计取得专用借款用于在建工程建设，上述专用借款产生的利息费用及利息收入的差额在工程建设期间予以资本化，资本化金额为人民币 24,127,750.14 元，资本化率为 3.67%。

项目	预算数	2023 年 1 月 1 日余额	固定资产转入	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	2023 年 12 月 31 日余额	资金来源
10000 吨/年高纯电子级多晶硅产业集群项目 (注)	2,666,881,010.39	55,881,730.81	-	1,892,879,801.91	-	-	1,948,761,532.72	自筹/借款
后处理生产线提升项目	87,480,000.00	9,049,178.70	-	315,915.17	(9,365,093.87)	-	-	自筹
电子级多晶硅衍生产品的开发与应用项目	60,000,000.00	9,548,391.58	-	26,201,163.65	(25,611,792.17)	-	10,137,763.06	自筹
电子级多晶硅新型还原炉工艺项目	47,800,000.00	-	-	44,480,573.03	-	-	44,480,573.03	自筹
数智化工厂建设项目	13,800,000.00	4,259,802.19	-	4,941,472.00	(4,298,744.23)	(3,128,076.51)	1,774,453.45	自筹
办公楼改造工程项目	24,240,000.00	-	-	13,049,280.39	(246,902.66)	-	12,802,377.73	自筹
小尺寸硅料刻蚀工艺建设项目	5,500,000.00	5,317,948.08	-	284,163.18	(761,061.90)	-	4,841,049.36	自筹
湖北鑫阳石英砂项目	39,000,000.00	-	-	9,318,486.82	-	-	9,318,486.82	自筹
研发 80301 项目	14,000,000.00	22,912.74	-	10,507,350.71	(83,185.84)	-	10,447,077.61	自筹
检测方法研发提升项目	17,000,000.00	622,243.37	-	13,988,433.56	(7,122,956.57)	-	7,487,720.36	自筹
生产提升优化技改项目	-	-	232,409,877.43	16,233,899.67	(248,643,777.10)	-	-	自筹
其他		9,357,083.33	-	20,332,383.90	(17,897,409.19)	(1,130,058.43)	10,661,999.61	自筹
合计	2,975,701,010.39	94,059,290.80	232,409,877.43	2,052,532,923.99	(314,030,923.53)	(4,258,134.94)	2,060,713,033.75	

注：2023 年度，本集团向建设银行呼和浩特赛罕区支行累计取得专用借款用于在建工程建设，上述专用借款产生的利息费用及利息收入的差额在工程建设期间予以资本化，资本化金额为人民币 6,531,224.10 元，资本化率为 3.75%。

项目	预算数	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年转入 固定资产	本年转入 无形资产	本年转入 长期待摊费用	2022 年 12 月 31 日余额	资金来源
10000 吨/年高纯电子级多晶硅产业集群项目	2,676,019,190.93	-	55,881,730.81	-	-	-	55,881,730.81	自筹 / 借款
15 万吨冷氢化技改提升项目	208,770,000.00	1,442,478.99	164,054,964.09	(165,068,207.64)	(429,235.44)	-	-	自筹
后处理生产线提升项目	87,480,000.00	40,079,986.85	10,733,859.10	(33,445,459.61)	(842,411.08)	(7,476,796.56)	9,049,178.70	自筹
电子级多晶硅衍生产品的开发与应用项目	60,000,000.00	-	15,999,719.01	(6,451,327.43)	-	-	9,548,391.58	自筹
鑫华半导体新建 701A 循环水站项目	49,470,000.00	-	31,717,005.38	(31,717,005.38)	-	-	-	自筹
原料提纯及副产物处理工艺技术开发项目	20,000,000.00	-	18,006,284.36	(18,006,284.36)	-	-	-	自筹
小尺寸硅料刻蚀工艺开发项目	5,500,000.00	-	5,317,948.08	-	-	-	5,317,948.08	自筹
数智化工厂建设项目	13,800,000.00	-	4,259,802.19	-	-	-	4,259,802.19	自筹
研发楼综合改造项目	30,000,000.00	24,452,078.28	2,932,991.02	(19,455,559.63)	-	(7,929,509.67)	-	自筹
其他		199,999.99	16,169,149.42	(6,267,914.97)	-	(98,995.00)	10,002,239.44	自筹
合计	3,151,039,190.93	66,174,544.11	325,073,453.46	(280,411,759.02)	(1,271,646.52)	(15,505,301.23)	94,059,290.80	

(2) 工程物资

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
账面余额合计	14,181,348.80	31,677,236.59	19,677,291.99	4,248,265.83
减值准备合计	(1,516,411.34)	-	-	-
账面价值合计	12,664,937.46	31,677,236.59	19,677,291.99	4,248,265.83

13、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	非专利技术	软件及其他	合计
账面原值				
2022 年 1 月 1 日余额	13,575,047.62	22,203,860.80	6,859,098.00	42,638,006.42
本年增加				
- 购置	152,303,009.07	-	1,298,912.87	153,601,921.94
- 在建工程转入	-	-	1,271,646.52	1,271,646.52
2022 年 12 月 31 日余额	165,878,056.69	22,203,860.80	9,429,657.39	197,511,574.88
本年增加				
- 购置	16,539,904.76	-	689,002.19	17,228,906.95
- 在建工程转入	-	-	4,258,134.94	4,258,134.94
2023 年 12 月 31 日余额	182,417,961.45	22,203,860.80	14,376,794.52	218,998,616.77
本年增加				
- 购置	-	-	3,338,155.17	3,338,155.17
- 在建工程转入	-	-	3,597,883.51	3,597,883.51
2024 年 12 月 31 日余额	182,417,961.45	22,203,860.80	21,312,833.20	225,934,655.45
本期增加				
- 购置	-	-	1,475,467.77	1,475,467.77
- 在建工程转入	-	-	1,182,075.80	1,182,075.80
2025 年 9 月 30 日余额	182,417,961.45	22,203,860.80	23,970,376.77	228,592,199.02
累计摊销				
2022 年 1 月 1 日余额	(1,046,409.92)	(6,503,880.90)	(1,707,877.68)	(9,258,168.50)
本年增加				
- 计提	(2,054,130.99)	(2,109,366.78)	(765,308.74)	(4,928,806.51)
2022 年 12 月 31 日余额	(3,100,540.91)	(8,613,247.68)	(2,473,186.42)	(14,186,975.01)
本年增加				
- 计提	(4,485,246.82)	(2,220,386.08)	(995,993.02)	(7,701,625.92)
2023 年 12 月 31 日余额	(7,585,787.73)	(10,833,633.76)	(3,469,179.44)	(21,888,600.93)
本年增加				
- 计提	(4,656,492.69)	(2,231,589.85)	(1,997,618.36)	(8,885,700.90)
2024 年 12 月 31 日余额	(12,242,280.42)	(13,065,223.61)	(5,466,797.80)	(30,774,301.83)
本期增加				
- 计提	(3,484,556.73)	(1,673,692.42)	(1,889,376.59)	(7,047,625.74)
2025 年 9 月 30 日余额	(15,726,837.15)	(14,738,916.03)	(7,356,174.39)	(37,821,927.57)
账面价值				
2025 年 9 月 30 日	166,691,124.30	7,464,944.77	16,614,202.38	190,770,271.45
2024 年 12 月 31 日	170,175,681.03	9,138,637.19	15,846,035.40	195,160,353.62
2023 年 12 月 31 日	174,832,173.72	11,370,227.04	10,907,615.08	197,110,015.84
2022 年 12 月 31 日	162,777,515.78	13,590,613.12	6,956,470.97	183,324,599.87

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 11,206,856.73 元、人民币 11,474,785.31 元、人民币 11,832,023.41 元及人民币 12,189,261.51 元的土地使用权作为长期应付款 (参见附注五、27) 抵押物。

14、 长期待摊费用

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加额	本期摊销额	2025 年 9 月 30 日余额
租赁资产改良支出	15,212,129.87	12,548,961.20	(5,785,185.90)	21,975,905.17
减：减值准备	-	-	-	-
合计	15,212,129.87	12,548,961.20	(5,785,185.90)	21,975,905.17

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年摊销额	2024 年 12 月 31 日余额
租赁资产改良支出	10,774,990.70	11,164,929.38	(6,727,790.21)	15,212,129.87
减：减值准备	-	-	-	-
合计	10,774,990.70	11,164,929.38	(6,727,790.21)	15,212,129.87

项目	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年摊销额	2023 年 12 月 31 日余额
租赁资产改良支出	16,400,997.51	-	(5,626,006.81)	10,774,990.70
减：减值准备	-	-	-	-
合计	16,400,997.51	-	(5,626,006.81)	10,774,990.70

项目	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加额	本年摊销额	2022 年 12 月 31 日余额
租赁资产改良支出	4,157,654.45	15,505,301.23	(3,261,958.17)	16,400,997.51
减：减值准备	-	-	-	-
合计	4,157,654.45	15,505,301.23	(3,261,958.17)	16,400,997.51

15、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	可抵扣或应纳税 暂时性差异 (应纳税暂时性差异 以“-”号填列)	递延所得税 资产 / 负债 (负债以“-”号 填列)	可抵扣或应纳税 暂时性差异 (应纳税暂时性差异 以“-”号填列)	递延所得税 资产 / 负债 (负债以“-”号 填列)	可抵扣或应纳税 暂时性差异 (应纳税暂时性差异 以“-”号填列)	递延所得税 资产 / 负债 (负债以“-”号 填列)	可抵扣或应纳税 暂时性差异 (应纳税暂时性差异 以“-”号填列)	递延所得税 资产 / 负债 (负债以“-”号 填列)
递延所得税资产：								
可抵扣亏损	206,352,928.29	30,952,939.24	219,037,431.72	32,855,614.76	251,046,109.70	37,656,916.46	279,984,476.42	41,997,671.47
租赁负债	3,279,415.52	655,883.10	4,011,977.81	802,395.56	-	-	-	-
小计	209,632,343.81	31,608,822.34	223,049,409.53	33,658,010.32	251,046,109.70	37,656,916.46	279,984,476.42	41,997,671.47
互抵金额	(209,632,343.81)	(31,608,822.34)	(223,049,409.53)	(33,658,010.32)	(251,046,109.70)	(37,656,916.46)	(279,984,476.42)	(41,997,671.47)
互抵后的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债：								
固定资产折旧	(183,632,806.24)	(27,544,920.93)	(206,476,119.44)	(30,971,417.92)	(236,933,870.38)	(35,540,080.56)	(267,391,621.32)	(40,108,743.20)
使用权资产	(16,369,736.11)	(2,619,431.19)	(16,573,290.09)	(2,686,592.40)	(14,112,239.32)	(2,116,835.90)	(12,592,855.10)	(1,888,928.27)
其他权益工具投资	(9,629,801.46)	(1,444,470.22)	-	-	-	-	-	-
小计	(209,632,343.81)	(31,608,822.34)	(223,049,409.53)	(33,658,010.32)	(251,046,109.70)	(37,656,916.46)	(279,984,476.42)	(41,997,671.47)
互抵金额	209,632,343.81	31,608,822.34	223,049,409.53	33,658,010.32	251,046,109.70	37,656,916.46	279,984,476.42	41,997,671.47
互抵后的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

根据《财政部关于印发〈企业会计准则解释第 16 号〉的通知》(财会[2022]31号)，对于租赁业务的会计核算，在租赁开始日需要对“使用权资产”确认“递延所得税负债”，对“租赁负债”需要确认“递延所得税资产”，本集团新租赁准则的开始实施日为 2021 年 1 月 1 日。

(2) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损的明细

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	235,477,085.31	165,227,077.58	142,895,528.79	71,355,957.62
可抵扣亏损	693,387,947.15	759,667,524.55	764,334,371.10	818,982,344.18
合计	928,865,032.47	924,894,602.13	907,229,899.89	890,338,301.80

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
2029 年	-	47,772,727.06	52,439,573.61	107,087,546.69
2030 年	320,674,221.54	339,181,071.88	339,181,071.88	339,181,071.88
2031 年	161,473,809.20	161,473,809.20	161,473,809.20	161,473,809.20
2032 年	211,239,916.41	211,239,916.41	211,239,916.41	211,239,916.41
合计	693,387,947.15	759,667,524.55	764,334,371.10	818,982,344.18

16、其他非流动资产

	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预付工程及设备款	4,654,690.37	5,140,370.73	28,102,713.40	97,941,872.50
待抵扣进项税	-	-	155,343,233.71	6,340,111.77
定期存单(注 1)	20,263,333.34	10,000,000.00	-	-
减: 减值准备	-	-	-	-
合计	24,918,023.71	15,140,370.73	183,445,947.11	104,281,984.27

注 1: 2024 年及 2025 年新增的招商银行大额存单存款, 金额分别为人民币 1,000 万元, 存款期限为 3 年, 利率为 2.4%。

17、短期借款

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
信用借款(注 1)	268,242,408.00	332,532,800.00	328,900,000.00	220,000,000.00
票据贴现借款	28,953,300.00	1,973,600.00	6,925,077.00	-
合计	297,195,708.00	334,506,400.00	335,825,077.00	220,000,000.00

注 1: 于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日, 本集团短期借款为向中国建设银行股份有限公司徐州开发区支行、交通银行股份有限公司徐州分行、华夏银行股份有限公司徐州云龙支行、中国民生股份有限公司徐州分行营业部、江苏银行股份有限公司徐州宣武支行 (以下简称“江苏银行徐州宣武支行”)、招商银行股份有限公司徐州分行营业部 (以下简称“招商银行徐州分行”)、中国银行股份有限公司徐州分行 (以下简称“中国银行徐州分行”)、中国光大银行股份有限公司徐州分行、南京银行股份有限公司徐州分行、徐州农村商业银行股份有限公司、中国工商银行股份有限公司徐州经济开发区支行借入的信用借款, 借款期限为一年以内, 利率为 2.30% - 3.95%。

18、 应付票据

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,956,588.27	69,008,931.76	218,668,072.50	27,580,000.00

上述金额均为一年内到期的应付票据。

19、 应付账款

应付账款情况如下:

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付关联方(附注九、6)	76,321,565.20	34,839,399.31	10,389,357.08	85,002,578.96
应付比照关联方(附注九、7(4))	10,048,539.60	7,244,661.91	7,496,060.00	8,524,176.91
应付第三方	142,547,353.90	101,463,512.65	61,988,021.39	42,775,917.73
合计	228,917,458.70	143,547,573.87	79,873,438.47	136,302,673.60

于报告期各期 / 年末, 本集团无单项金额重大、账龄超过一年的应付账款。

20、 合同负债

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
预收货款	1,142,719.60	296,099.10	273,457.76	5,227,806.70

合同负债主要为本集团在履行履约义务前向客户收取的预收款, 该合同的相关收入将在本集团履行履约义务后确认。

于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日, 本集团无单项金额重大、账龄超过一年的合同负债。

21、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额
短期薪酬	60,623,054.28	179,085,453.29	(184,582,392.16)	55,126,115.41
离职后福利 - 设定提存计划	-	10,494,212.77	(10,363,199.37)	131,013.40
辞退福利	-	409,935.31	(409,935.31)	-
合计	60,623,054.28	189,989,601.37	(195,355,526.84)	55,257,128.81

	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	35,893,911.35	217,768,804.06	(193,039,661.13)	60,623,054.28
离职后福利 - 设定提存计划	-	13,419,631.05	(13,419,631.05)	-
辞退福利	-	543,763.24	(543,763.24)	-
合计	35,893,911.35	231,732,198.35	(207,003,055.42)	60,623,054.28

	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	55,499,591.00	171,335,168.43	(190,940,848.08)	35,893,911.35
离职后福利 - 设定提存计划	-	12,100,645.76	(12,100,645.76)	-
辞退福利	-	34,299.79	(34,299.79)	-
合计	55,499,591.00	183,470,113.98	(203,075,793.63)	35,893,911.35

	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	25,980,745.54	136,136,446.07	(106,617,600.61)	55,499,591.00
离职后福利 - 设定提存计划	-	7,681,957.16	(7,681,957.16)	-
辞退福利	-	212,330.63	(212,330.63)	-
合计	25,980,745.54	144,030,733.86	(114,511,888.40)	55,499,591.00

(2) 短期薪酬：

	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	60,252,271.33	158,054,077.00	(163,744,611.05)	54,561,737.28
职工福利费	-	5,438,913.65	(5,438,913.65)	-
社会保险费	-	6,457,230.59	(6,376,121.16)	81,109.43
医疗保险费	-	5,660,439.97	(5,590,151.95)	70,288.02
工伤保险费	-	353,606.70	(350,468.29)	3,138.41
生育保险费	-	443,183.92	(435,500.92)	7,683.00
住房公积金	266,485.99	7,228,598.00	(7,110,419.00)	384,664.99
工会经费和职工教育经费	104,296.96	1,491,075.33	(1,496,768.58)	98,603.71
非货币性福利	-	415,558.72	(415,558.72)	-
合计	60,623,054.28	179,085,453.29	(184,582,392.16)	55,126,115.41

	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	34,932,054.65	186,470,543.52	(161,150,326.84)	60,252,271.33
职工福利费	402,435.60	12,167,466.90	(12,569,902.50)	-
社会保险费	-	7,859,078.51	(7,859,078.51)	-
医疗保险费	-	7,161,342.15	(7,161,342.15)	-
工伤保险费	-	379,877.27	(379,877.27)	-
生育保险费	-	317,859.09	(317,859.09)	-
住房公积金	468,931.99	9,279,642.00	(9,482,088.00)	266,485.99
工会经费和职工教育经费	90,489.11	1,949,756.80	(1,935,948.95)	104,296.96
非货币性福利	-	42,316.33	(42,316.33)	-
合计	35,893,911.35	217,768,804.06	(193,039,661.13)	60,623,054.28

	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	54,872,552.22	145,568,720.79	(165,509,218.36)	34,932,054.65
职工福利费	-	7,750,185.23	(7,347,749.63)	402,435.60
社会保险费	-	7,309,351.58	(7,309,351.58)	-
医疗保险费	-	4,716,333.29	(4,716,333.29)	-
工伤保险费	-	2,031,095.35	(2,031,095.35)	-
生育保险费	-	561,922.94	(561,922.94)	-
住房公积金	437,455.00	8,569,238.00	(8,537,761.01)	468,931.99
工会经费和职工教育经费	189,583.78	2,137,672.83	(2,236,767.50)	90,489.11
合计	55,499,591.00	171,335,168.43	(190,940,848.08)	35,893,911.35

	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额
工资、奖金、津贴和补贴	25,673,773.54	122,637,420.73	(93,438,642.05)	54,872,552.22
职工福利费	-	2,998,930.76	(2,998,930.76)	-
社会保险费	-	4,253,166.42	(4,253,166.42)	-
医疗保险费	-	3,552,503.89	(3,552,503.89)	-
工伤保险费	-	317,142.34	(317,142.34)	-
生育保险费	-	383,520.19	(383,520.19)	-
住房公积金	306,972.00	5,227,248.00	(5,096,765.00)	437,455.00
工会经费和职工教育经费	-	1,019,680.16	(830,096.38)	189,583.78
合计	25,980,745.54	136,136,446.07	(106,617,600.61)	55,499,591.00

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额
基本养老保险费	-	10,174,303.56	(10,047,255.48)	127,048.08
失业保险费	-	319,909.21	(315,943.89)	3,965.32
合计	-	10,494,212.77	(10,363,199.37)	131,013.40

	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
基本养老保险费	-	13,011,941.58	(13,011,941.58)	-
失业保险费	-	407,689.47	(407,689.47)	-
合计	-	13,419,631.05	(13,419,631.05)	-

	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
基本养老保险费	-	11,734,652.64	(11,734,652.64)	-
失业保险费	-	365,993.12	(365,993.12)	-
合计	-	12,100,645.76	(12,100,645.76)	-

	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额
基本养老保险费	-	7,449,129.72	(7,449,129.72)	-
失业保险费	-	232,827.44	(232,827.44)	-
合计	-	7,681,957.16	(7,681,957.16)	-

22、 应交税费

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应交增值税	10,226,181.35	4,751,943.52	-	1,489,877.57
应交房产税	1,475,568.44	312,708.88	337,981.73	210,489.24
应交个人所得税	879,660.87	741,639.98	757,949.29	658,275.89
应交土地使用税	492,506.93	102,767.82	102,767.82	43,777.05
应交印花税	340,415.05	259,457.77	420,936.48	533,204.01
其他	7,558.04	22,398.14	-	13,572.00
合计	13,421,890.68	6,190,916.11	1,619,635.32	2,949,195.76

23、 其他应付款

(1) 按款项性质列示：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付工程及设备款	519,395,807.59	665,145,927.17	799,466,348.04	181,271,756.13
应付租金	-	-	-	24,593.33
政府补助	5,880,000.00	-	-	-
其他	3,238,034.89	3,636,060.43	5,360,877.67	7,425,947.35
合计	528,513,842.48	668,781,987.60	804,827,225.71	188,722,296.81

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项：

截至 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，因尚未与供应商进行结算完毕，本集团账龄超过 1 年的应付工程及设备款分别为人民币 426,767,283.86 元、人民币 425,319,489.80 元、人民币 13,855,135.65 元和人民币 3,641,002.02 元。

24、 预计负债

项目		2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额
产品质量保证	(注 1)	351,685.64	660,243.60	(351,685.64)	660,243.60
亏损合同	(注 2)	-	3,903,184.76	-	3,903,184.76
合计		351,685.64	4,563,428.36	(351,685.64)	4,563,428.36

项目		2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
产品质量保证	(注 1)	305,960.10	351,685.64	(305,960.10)	351,685.64
合计		305,960.10	351,685.64	(305,960.10)	351,685.64

项目		2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
产品质量保证	(注 1)	22,166.59	305,960.10	(22,166.59)	305,960.10
合计		22,166.59	305,960.10	(22,166.59)	305,960.10

项目		2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额
产品质量保证	(注 1)	19,800.59	22,166.59	(19,800.59)	22,166.59
亏损合同		865,625.42	-	(865,625.42)	-
合计		885,426.01	22,166.59	(885,426.01)	22,166.59

注 1：本集团向购买产品的客户提供产品，对不同的客户在产品售出后提供产品质量保证，即在合同约定的期限内对出现的故障和质量问题提供免费换货。本集团根据历史期间的质保经验，就售出产品时向客户提供的产品质量保证估计并计提预计负债。由于近期的质保经验可能无法反映将来有关已售产品的质保情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项预计负债。这项预计负债的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

注 2：本集团的亏损合同存在用于履行合同的资产的，对用于履行合同的资产进行减值测试并按规定确认减值损失，计提减值情况参见附注五 7、(2) 存货跌价准备的披露。如果预计亏损超过该减值损失，将超过部分确认为预计负债；亏损合同不存在用于履行合同的资产的，本集团根据已签订的不可撤销的多晶硅销售合同的销售价格减去库存商品的账面成本及估计的销售费用后的金额，与未能履行该合同而发生的补偿或处罚比较，两者之中的较低者确认为预计亏损。截止 2025 年 9 月 30 日，公司就尚未履行完毕的销售合同，按预计亏损确认预计负债人民币 390.32 万元。

25、 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债分项目情况如下：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	60,696,416.68	40,721,890.97	316,819.17	-
一年内到期的长期应付款	94,128,432.52	91,467,214.02	88,024,890.04	83,092,964.39
一年内到期的租赁负债	1,420,811.14	1,372,419.69	1,310,451.80	1,361,958.17
合计	156,245,660.34	133,561,524.68	89,652,161.01	84,454,922.56

26、 长期借款

长期借款分类：

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
保证借款 (注 1)	924,280,512.14	893,034,093.35	574,209,735.84	-
信用借款 (注 2)	27,692,650.50	-	-	-
减：一年内到期的长期借款	60,696,416.68	40,721,890.97	316,819.17	-
合计	891,276,745.96	852,312,202.38	573,892,916.67	-

注 1：2023 年，内蒙古鑫华与建设银行呼和浩特分行签订了为期 7 年的固定资产贷款协议，贷款额度为人民币 10 亿元，借款利率为浮动利率。2023 年度的利率为 3.40%，2024 年度的利率区间为 2.67%-3.40%，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间的利率为 2.67%。此借款为保证借款，保证人为本公司和天津硅石材料科技有限公司 (以下简称“天津硅石”)。

注 2：2025 年，本公司与中国银行徐州分行签订为了为期 3 年的固定资产借款合同，借款总金额为人民币 40,000,000.00 元，分期提款，借款利率为浮动利率。自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间的利率区间为 2.70%-2.80%。此借款为信用借款。

本集团资产抵押详情请见附注五、11 和附注五、13，关联方担保详情参见附注九、5(4)。

27、 长期应付款

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付融资租赁款	178,947,491.39	246,931,538.29	329,630,876.00	403,647,994.65
减：一年内到期的长期应付款	94,128,432.52	91,467,214.02	88,024,890.04	83,092,964.39
合计	84,819,058.87	155,464,324.27	241,605,985.96	320,555,030.26

2022 年 7 月，本公司与建信租赁签订售后回租融资租赁协议，约定本公司将部分设备（以下简称“租赁物”）转让给建信租赁，转让价款为人民币 450,000,000.00 元，并将租赁物租回，租赁期 5 年，借款利率为浮动利率，于 2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间实际利率为 4.73%、4.55%、3.75%和 3.00%，同时本公司以部分土地使用权、房屋和设备（以下简称“抵押资产”）作为抵押，本公司于租赁期限届满后取回租赁物的所有权，并同时解除抵押资产的抵押权。上述售后回租交易实质为抵押借款，本公司将收到的转让价款作为长期应付款列示。2026 年 1 月 26 日，本公司与建信租赁签订补充协议，提前终止融资租赁，剩余应付款项于 2026 年 1 月 27 日支付。

本集团资产抵押详情请见附注五、11 和附注五、13。

28、 递延收益

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额
政府补助				
- 与资产相关	61,223,964.95	450,000.00	(6,154,596.72)	55,519,368.23
合计	61,223,964.95	450,000.00	(6,154,596.72)	55,519,368.23

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
政府补助				
- 与资产相关	67,112,343.91	1,346,500.00	(7,234,878.96)	61,223,964.95
合计	67,112,343.91	1,346,500.00	(7,234,878.96)	61,223,964.95

项目	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
政府补助				
- 与资产相关	52,838,608.22	20,150,000.00	(5,876,264.31)	67,112,343.91
合计	52,838,608.22	20,150,000.00	(5,876,264.31)	67,112,343.91

项目	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额
政府补助				
- 与资产相关	39,927,000.32	17,280,000.00	(4,368,392.10)	52,838,608.22
合计	39,927,000.32	17,280,000.00	(4,368,392.10)	52,838,608.22

29、 股本

于报告期各期 / 年末股本 / 实收资本结构如下：

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
股本				
- 股东投入	1,485,714,288.00	-	-	1,485,714,288.00
合计	1,485,714,288.00	-	-	1,485,714,288.00

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
股本				
- 股东投入	1,485,714,288.00	-	-	1,485,714,288.00
合计	1,485,714,288.00	-	-	1,485,714,288.00

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
股本				
- 股东投入	1,300,000,000.00	185,714,288.00	-	1,485,714,288.00
合计	1,300,000,000.00	185,714,288.00	-	1,485,714,288.00

项目	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
实收资本 / 股本				
- 股东投入	1,479,000,170.00	102,000,016.00	-	1,581,000,186.00
- 减资 (注)	-	-	(281,000,186.00)	(281,000,186.00)
合计	1,479,000,170.00	102,000,016.00	(281,000,186.00)	1,300,000,000.00

注：2022 年 1 月，鑫华有限将注册资本由人民币 1,581,000,186.00 元减少至人民币 1,300,000,000.00 元。本次减资为形式减资，减资前后净资产不发生变化。详情请见附注一。

30、 资本公积

项目	附注	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额
股本溢价：					
- 股东资本溢价	—	882,623,193.16	-	-	882,623,193.16
其他资本公积：					
- 股份支付	十	60,709,124.91	14,808,213.61	-	75,517,338.52
合计		943,332,318.07	14,808,213.61	-	958,140,531.68

项目	附注	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额
股本溢价：					
- 股东资本溢价	—	882,623,193.16	-	-	882,623,193.16
其他资本公积：					
- 股份支付	十	41,212,047.00	19,497,077.91	-	60,709,124.91
合计		923,835,240.16	19,497,077.91	-	943,332,318.07

项目	附注	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额
股本溢价：					
- 股东资本溢价	—	68,337,481.16	814,285,712.00	-	882,623,193.16
其他资本公积：					
- 股份支付	十	21,682,688.08	19,529,358.92	-	41,212,047.00
合计		90,020,169.24	833,815,070.92	-	923,835,240.16

项目	附注	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额
股本溢价：					
- 股东 / 所有者投入资本溢价	—	438,654,700.02	97,999,984.00	-	536,654,684.02
- 整体变更股份有限公司折股影响	—	-	73,394,108.74	(541,711,311.60)	(468,317,202.86)
其他资本公积：					
- 股份支付	十	543,400.28	21,139,287.80	-	21,682,688.08
合计		439,198,100.30	192,533,380.54	(541,711,311.60)	90,020,169.24

31、 专项储备

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
安全生产费	-	9,214,760.26	(7,847,938.35)	1,366,821.91

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
安全生产费	-	9,542,089.56	(9,542,089.56)	-

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
安全生产费	-	7,973,845.77	(7,973,845.77)	-

项目	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
安全生产费	-	5,800,357.97	(5,800,357.97)	-

本公司自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 10 月 31 日期间按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企 [2012] 16 号) 的相关规定、自 2022 年 11 月 1 日起按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财资 [2022] 136 号) 的相关规定，以上年度实际营业收入为计提依据，采用超额累退方式按照标准平均逐月计提安全生产费。

以上一年度营业收入为依据提取安全生产费用的企业，新建和投产不足一年的，当年企业安全生产费用据实列支，年末以当年营业收入为依据，按照规定标准计算提取企业安全生产费用。

32、 盈余公积

项目	2025 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日
法定盈余公积	29,840,725.66	-	-	29,840,725.66

项目	2024 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日
法定盈余公积	21,677,276.58	8,163,449.08	-	29,840,725.66

项目	2023 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日
法定盈余公积	15,712,840.89	5,964,435.69	-	21,677,276.58

项目	2022 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日
法定盈余公积	-	15,712,840.89	-	15,712,840.89

2022 年、2023 年、2024 年及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间，本公司根据有关法规以及公司章程，按补亏后的净利润之 10%提取盈余公积。当盈余公积累计额占注册资本 50%以上可不再提取。

33、 未分配利润 / (未弥补亏损)

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
上期 / 年末未分配利润 / (未弥补亏损)	232,763,274.72	172,303,533.30	132,727,676.51	(749,742,814.42)
加: 本期 / 年归属于母公司股东的净利润	122,553,926.93	68,623,190.50	45,540,292.48	148,865,942.96
股东同比例减资	-	-	-	281,000,186.00
整体变更股份有限公司折股影响	-	-	-	468,317,202.86
提取法定盈余公积	-	(8,163,449.08)	(5,964,435.69)	(15,712,840.89)
期 / 年末未分配利润	355,317,201.65	232,763,274.72	172,303,533.30	132,727,676.51

34、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,293,790,769.35	969,371,462.81	1,067,016,905.06	820,514,623.43	864,989,199.84	719,350,004.13	1,020,186,119.56	810,542,991.83
其他业务	42,022,236.11	38,376,185.32	42,624,577.56	40,070,553.60	81,280,039.92	79,003,141.17	254,236,766.37	160,386,023.62
合计	1,335,813,005.46	1,007,747,648.13	1,109,641,482.62	860,585,177.03	946,269,239.76	798,353,145.30	1,274,422,885.93	970,929,015.45
其中：合同产生的收入	1,335,813,005.46	1,007,747,648.13	1,109,641,482.62	860,585,177.03	946,269,239.76	798,353,145.30	1,274,422,885.93	970,929,015.45
其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-

(2) 营业收入、营业成本的分解信息：

按业务类型分类	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
- 电子级多晶硅	1,287,224,387.34	964,468,952.68	1,054,939,528.74	809,196,748.52	858,298,970.51	712,559,582.59	1,019,943,199.20	810,388,567.95
- 副产品光伏正料	28,008,174.32	31,505,867.64	527,273.54	520,812.18	65,069,916.60	64,866,852.19	222,694,150.34	132,438,236.31
- 副产品杂料	6,314,109.31	4,581,108.88	6,494,955.76	6,354,843.80	4,431,610.61	6,086,629.08	21,758,938.02	23,441,042.90
- 其他	14,266,334.49	7,191,718.93	47,679,724.58	44,512,772.53	18,468,742.04	14,840,081.44	10,026,598.37	4,661,168.29
合计	1,335,813,005.46	1,007,747,648.13	1,109,641,482.62	860,585,177.03	946,269,239.76	798,353,145.30	1,274,422,885.93	970,929,015.45

35、 税金及附加

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
房产税	4,405,947.48	1,374,413.03	1,076,966.81	841,957.00
土地使用税	1,477,520.67	1,970,027.52	1,871,709.60	875,434.58
印花税	850,412.70	942,139.04	1,354,564.01	967,490.86
其他	61,763.15	50,618.68	4,585.36	5,918.91
合计	6,795,644.00	4,337,198.27	4,307,825.78	2,690,801.35

36、 销售费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
职工薪酬	4,644,868.71	4,164,091.54	3,994,706.84	4,917,977.07
股份支付费用	559,964.13	707,697.08	695,813.77	695,813.77
样品费	857,919.14	1,782,972.97	1,173,019.54	813,880.58
业务招待费	1,352,688.39	2,373,008.05	1,591,409.50	1,506,753.59
保险费	-	-	-	6,891,495.28
其他	1,539,334.96	1,084,860.57	1,427,829.94	416,147.51
合计	8,954,775.33	10,112,630.21	8,882,779.59	15,242,067.80

37、 管理费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
职工薪酬	39,713,463.74	45,614,876.52	39,509,007.34	35,355,366.17
股份支付费用	9,645,474.38	12,296,582.68	11,744,731.56	13,449,143.89
租赁费	777,506.76	607,395.18	734,260.32	693,452.76
业务招待费	2,140,178.82	2,710,856.16	3,506,425.17	2,882,432.80
车辆使用费	196,649.84	266,903.49	284,768.97	185,973.40
咨询服务费	1,898,977.49	1,990,566.12	6,067,276.42	9,478,962.83
物业管理费	690,257.50	1,317,865.28	788,859.02	477,154.05
折旧与摊销	3,305,706.15	2,272,453.91	922,325.67	714,400.14
其他费用	3,823,890.24	7,703,009.18	3,744,292.33	3,455,021.30
合计	62,192,104.92	74,780,508.52	67,301,946.80	66,691,907.34

38、 研发费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
职工薪酬	29,041,494.22	33,486,258.38	26,753,858.96	28,911,878.35
股份支付费用	1,879,577.34	2,330,845.39	2,696,080.43	2,506,473.64
试验装置费	4,072,817.46	2,933,117.02	2,631,497.49	5,952,961.73
耗材费	9,132,102.24	8,772,005.63	6,977,400.93	8,846,156.96
专业服务费	832,043.21	3,007,857.60	653,714.95	7,448,908.64
折旧与摊销	12,333,034.06	11,887,068.49	7,419,787.38	1,758,457.94
水电燃料费	8,770,102.24	8,460,076.20	4,706,955.66	1,222,337.29
其他费用	1,369,035.85	859,446.86	1,038,315.67	586,947.74
合计	67,430,206.62	71,736,675.57	52,877,611.47	57,234,122.29
其中：费用化研发支出	67,430,206.62	71,736,675.57	52,877,611.47	57,234,122.29
资本化研发支出	-	-	-	-

39、 财务费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
贷款及应付款项的利息支出	33,567,971.89	45,349,557.23	34,448,583.20	37,748,856.30
租赁负债的利息支出	583,854.13	860,697.24	680,428.72	913,047.15
减：资本化的净利息支出	-	(24,127,750.14)	(6,531,224.10)	-
存款及应收款项的利息收入	(11,223,547.52)	(20,979,320.82)	(17,734,085.55)	(7,432,470.32)
净汇兑(收益)/亏损	1,230,598.76	(1,221,889.39)	398,858.94	(1,203,684.10)
其他财务费用	55,546.09	195,161.13	336,837.72	98,523.41
合计	24,214,423.35	76,455.25	11,599,398.93	30,124,272.44

本集团 2022 年无资本化利息；2023 年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率为 3.75%；2024 年度用于确定借款费用资本化金额的资本化率为 3.67%；自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间无资本化利息。

40、 其他收益

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
政府补助	17,857,932.60	25,071,026.83	32,827,723.28	12,174,769.16

其他收益均为政府补助，详见附注五、51。

41、 投资损失

投资损失分项目情况

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
权益法核算的长期股权投资损失	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(174,894.01)

42、 信用减值损失 / (转回)

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
应收账款	2,922,702.09	2,623,099.34	1,013,803.47	816,504.11
其他应收款	47,035.20	241,778.63	(142,949.63)	290,384.70
合计	2,969,737.29	2,864,877.97	870,853.84	1,106,888.81

43、 资产减值损失

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
存货	88,623,597.63	47,934,384.40	2,560,534.34	1,035,213.03
固定资产	9,184,746.15	-	-	-
工程物资	1,516,411.34	-	-	-
合计	99,324,755.12	47,934,384.40	2,560,534.34	1,035,213.03

44、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下:

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
赔偿收入 (注)	2,034,043.18	-	2,859,298.00	195,460.78
专精特新企业奖励政府补助	-	-	-	400,000.00
其他	388,417.39	105,085.59	29,943.53	314,257.97
合计	2,422,460.57	105,085.59	2,889,241.53	909,718.75

注：本集团 2022 年部分还原炉发生意外生产故障，导致硅棒落地使得表面沾有杂质，最终产品低于电子级多晶硅标准，销售价格低于正常电子级多晶硅价格。本集团于 2023 年 1 月收到中国平安财产保险股份有限公司产品质量险赔付款人民币 2,663,298.00 元；同时，本集团于 2022 年 8 月 2 日因突发异常情况导致本集团产线停车，多个生产单元设备出现故障。本集团于 2023 年 8 月 10 日收到中国人民财产保险股份有限公司就上述停车损失赔偿款人民币 196,000 元。以上两笔保险赔偿均计入 2023 年度的营业外收入。

本集团于 2024 年 9 月 26 日、2024 年 10 月 25 日由于净化氢气压缩机跳车事故，事故导致在产硅料质量下降，分别于 2025 年 2 月 5 日收到中国人民财产保险股份有限公司徐州市分公司保险赔款人民币 950,000 元，于 2025 年 3 月 12 日收到中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司保险赔款人民币 1,084,043.18 元。以上两笔保险赔偿均计入 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间的营业外收入。

(2) 营业外支出

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
非流动资产报废支出	-	-	1,101,984.70	743,478.67
其他	229,093.81	65,839.98	239,616.00	129,352.56
合计	229,093.81	65,839.98	1,341,600.70	872,831.23

45、 所得税费用

项目	注	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
递延所得税的变动(注)	(1)	(1,444,470.22)	-	-	-
合计		(1,444,470.22)	-	-	-

注：自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间，本集团及本公司持有的其他权益工具投资累计产生的公允价值变动收益共计人民币 9,629,801.47 元，对应的应纳税暂时性差异确认递延所得税负债人民币 1,444,470.22 元，上述金额均对应其他综合收益。本集团及本公司以递延所得税负债为限确认递延所得税资产人民币 1,444,470.22 元，该金额对应所得税费用。

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
暂时性差异的产生	(3,493,658.20)	(3,998,906.14)	(4,340,755.01)	(23,901,709.40)
确认以前年度可抵扣亏损	2,049,187.98	3,998,906.14	4,340,755.01	23,901,709.40
合计	(1,444,470.22)	-	-	-

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
利润总额	76,145,925.11	62,281,048.32	36,330,790.37	143,205,482.25
按税率 15%计算的预期所得税	11,421,888.77	9,342,157.25	5,449,618.56	21,480,822.34
子公司适用不同税率的影响	(230,496.84)	(161,881.82)	(9,881.38)	(1,449,053.44)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	87,710.81	611,499.53	842,956.83	463,679.09
研发加计扣除的影响	(12,826,647.52)	(13,741,499.02)	(8,850,937.24)	(8,112,610.62)
高新技术企业设备器具加计扣除(注)	-	-	-	(26,483,086.31)
未确认递延所得税资产的暂时性差异和可抵扣亏损的影响	25,966,707.83	11,538,460.49	10,765,439.19	38,237,171.24
使用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(25,863,633.27)	(7,588,736.43)	(8,197,195.96)	(24,136,922.31)
本年所得税费用	(1,444,470.22)	-	-	-

注：根据科技部公告 2022 年第 28 号，高新技术企业在 2022 年 10 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日期间新购置的设备、器具，允许当年一次性全额在计算应纳税所得额时扣除，并允许在税前实行 100%加计扣除，税收优惠政策详见附注四、2(3)。

46、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	122,553,926.93	68,623,190.50	45,540,292.48	148,865,942.96
本公司发行在外普通股的加权平均数	1,485,714,288.00	1,485,714,288.00	1,439,285,716.00	1,300,000,000.00
基本每股收益(元/股)	0.08	0.05	0.03	0.11

本公司于 2022 年 3 月 30 日整体变更为股份有限公司，因此于截至 2022 年 12 月 31 日止年度开始列报每股收益，期初已发行普通股股数按折股后本公司总股本计算，即在本公司整体变更为股份有限公司前不考虑权重变化。

(2) 稀释每股收益

本公司于报告期无潜在的普通股或者稀释作用的证券，因此稀释每股收益等于基本每股收益。

47、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
营业收入	1,335,813,005.46	1,109,641,482.62	946,269,239.76	1,274,422,885.93
减：产成品及在产品的存货变动	(169,233,769.96)	(120,767,700.57)	(94,219,475.27)	26,441,360.52
耗用的原材料及委托加工费用	257,074,030.58	211,467,334.75	213,888,428.13	335,886,325.97
耗用的燃料动力	407,777,613.29	371,171,166.97	368,053,994.95	340,427,816.01
职工薪酬费用	187,784,230.14	167,788,505.60	137,856,125.10	136,623,242.44
折旧和摊销费用	310,452,750.13	221,282,836.99	203,145,619.54	169,511,424.42
租金费用	2,888,701.26	2,143,926.96	1,598,888.02	1,398,043.00
财务费用	24,214,423.35	76,455.25	11,599,398.93	30,124,272.44
加：其他收益	17,857,932.60	25,071,026.83	32,827,723.28	12,174,769.16
投资损失	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(174,894.01)
信用减值损失	(2,969,737.29)	(2,864,877.97)	(870,853.84)	(1,106,888.81)
资产处置收益	-	200,992.38	2,468,872.60	1,800,122.16
资产减值损失	(99,324,755.12)	(47,934,384.40)	(2,560,534.34)	(1,035,213.03)
减：其他费用	156,376,823.56	168,466,118.90	101,399,728.47	102,499,701.87
营业利润	73,952,558.35	62,241,802.71	34,783,149.54	143,168,594.73

48、 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
收到政府补助	9,940,456.57	5,288,084.13	31,650,607.17	7,806,377.06
收回票据和信用证保证金	9,426,156.91	9,559,315.47	-	-
保险赔偿收入(附注五、44(1))	2,034,043.18	-	2,859,298.00	195,460.78
活期银行存款利息收入	9,998,336.54	16,969,921.32	9,125,158.78	4,317,454.68
其他	104,102.03	-	-	-
合计	31,503,095.23	31,817,320.92	43,635,063.95	12,319,292.52

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
业务招待费	5,201,201.34	4,956,655.45	5,097,834.67	4,389,186.39
租赁费	2,887,516.56	5,876,013.30	3,034,469.44	1,398,043.00
其他	5,531,007.66	16,331,202.42	23,173,094.84	11,159,964.03
合计	13,619,725.56	27,163,871.17	31,305,398.95	16,947,193.42

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
比照关联方资金拆借利息收回 (附注九、7(3))	4,241,383.33	-	-	-
关联方资金拆借款及利息收回 (附注九、5(5))	26,425,605.17	14,492,561.44	20,000,000.00	-
收到的存款利息收入	-	3,584,103.11	7,068,398.48	2,898,660.60
收回银行承兑汇票保证金	201,691.61	195,908,332.50	42,104,318.70	-
合计	30,868,680.11	213,984,997.05	69,172,717.18	2,898,660.60

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
比照关联方资金拆借款借出 (附注九、7(3))	-	-	4,000,000.00	-
关联方资金拆借款借出 (附注九、5(5))	-	5,000,000.00	68,000,000.00	-
支付银行承兑汇票保证金	-	201,691.61	238,012,651.20	-
合计	-	5,201,691.61	310,012,651.20	-

(5) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
融资租赁保证金	-	-	-	22,500,000.00
支付租赁负债	989,003.29	1,530,305.40	3,008,890.76	4,308,057.89
上市服务费	1,532,704.30	1,415,094.34	1,362,533.56	2,708,895.15
融资服务费	1,160,238.67	-	9,935,000.00	-
关联方担保费	-	-	-	501,409.00
合计	3,681,946.26	2,945,399.74	14,306,424.32	30,018,362.04

49、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

a. 将净利润调节为经营活动现金流量：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
净利润	77,590,395.33	62,281,048.32	36,330,790.37	143,205,482.25
加：资产减值损失	99,324,755.12	47,934,384.40	2,560,534.34	1,035,213.03
资产处置收益	-	(200,992.38)	(2,468,872.60)	(1,800,122.16)
固定资产报废损失	-	-	1,101,984.70	743,478.67
信用减值损失	2,969,737.29	2,864,877.97	870,853.84	1,106,888.81
固定资产折旧	295,724,180.92	206,963,273.41	192,037,521.93	160,909,996.18
无形资产摊销	7,047,625.74	5,169,075.42	3,817,194.20	3,193,826.06
长期待摊费用摊销	5,785,185.90	6,727,790.21	5,626,006.81	3,261,958.17
使用权资产折旧	1,895,757.57	2,422,697.95	1,664,896.60	2,145,644.01
财务费用	34,667,447.73	15,688,839.13	20,483,494.06	33,044,272.88
安全生产费	884,991.06	-	-	-
投资损失	89,084.95	243,791.90	28,590.05	174,894.01
股份支付费用	15,628,852.39	18,530,958.19	18,595,658.53	20,905,402.44
递延所得税资产的增加	(1,444,470.22)	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	(199,722,544.63)	(127,864,616.53)	(102,964,882.78)	5,371,795.22
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(368,534,466.62)	(345,025,628.97)	(74,203,319.76)	(258,678,494.22)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	93,806,847.66	257,307,328.96	(45,990,630.65)	161,900,789.97
经营活动产生的现金流量净额	65,713,380.19	153,042,827.98	57,489,819.64	276,521,025.32

b. 不涉及现金收支的情况：

报告期内，本公司存在应收票据背书转让给供应商的情况，具体金额详见下表：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
银行承兑汇票				
其中：经营性支出	527,057,966.66	129,286,320.85	271,705,518.93	375,402,501.13
投资性支出	50,051,851.01	78,747,367.31	136,997,480.86	211,381,474.94
合计	577,109,817.67	208,033,688.16	408,702,999.79	586,783,976.07

c. 现金及现金等价物净变动情况：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
现金及现金等价物的期 / 年末余额	874,603,508.89	888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17
减：现金等价物的期 / 年初余额	888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17	370,292,591.97
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	(14,096,453.96)	(240,337,074.18)	558,188,125.86	200,556,319.20

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
货币资金				
其中：库存现金	-	-	-	-
可随时用于支付的银行存款	874,603,508.89	888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17
使用受限的其他货币资金及银行存款	6,901,283.21	56,626,731.72	219,026,409.94	11,249,368.60
期 / 年末货币资金	881,504,792.10	945,326,694.57	1,348,063,446.97	582,098,279.77
减：使用受限的其他货币资金及银行存款	6,901,283.21	56,626,731.72	219,026,409.94	11,249,368.60
期 / 年末可随时变现的现金及现金等价物余额	874,603,508.89	888,699,962.85	1,129,037,037.03	570,848,911.17

50、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 9 月 30 日余额	受限原因
货币资金	56,626,731.72	30,845,495.74	(80,570,944.25)	6,901,283.21	信用证、票据保证金
固定资产	522,141,452.33	-	(79,370,065.79)	442,771,386.54	融资租赁抵押
无形资产	11,474,785.31	-	(267,928.58)	11,206,856.73	融资租赁抵押
应收票据	16,215,947.64	-	(16,215,947.64)	-	已质押票据
应收票据	22,937,416.94	175,776,223.15	(110,490,838.88)	88,222,801.21	已背书已贴现未终止确认票据
合计	629,396,333.94	206,621,718.89	(286,915,725.14)	549,102,327.69	

项目	2024 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2024 年 12 月 31 日余额	受限原因
货币资金	219,026,409.94	107,439,775.74	(269,839,453.96)	56,626,731.72	信用证、票据保证金
固定资产	628,021,967.60	-	(105,880,515.27)	522,141,452.33	融资租赁抵押
无形资产	11,832,023.41	-	(357,238.10)	11,474,785.31	融资租赁抵押
应收票据	16,247,640.00	16,215,947.64	(16,247,640.00)	16,215,947.64	已质押票据
应收票据	12,527,652.54	87,837,137.38	(77,427,372.98)	22,937,416.94	已背书已贴现未终止确认票据
合计	887,655,693.49	211,492,860.76	(469,752,220.31)	629,396,333.94	

项目	2023 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2023 年 12 月 31 日余额	受限原因
货币资金	11,249,368.60	305,485,827.30	(97,708,785.96)	219,026,409.94	信用证、票据 保证金
固定资产	733,902,482.86	-	(105,880,515.26)	628,021,967.60	融资租赁抵押
无形资产	12,189,261.51	-	(357,238.10)	11,832,023.41	融资租赁抵押
应收票据	22,500,000.00	16,247,640.00	(22,500,000.00)	16,247,640.00	已质押票据
应收票据	54,648,280.82	141,138,592.99	(183,259,221.27)	12,527,652.54	已背书已贴现 未终止确认票据
合计	834,489,393.79	462,872,060.29	(409,705,760.59)	887,655,693.49	

项目	2022 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2022 年 12 月 31 日余额	受限原因
货币资金	8,760,813.42	58,147,363.77	(55,658,808.59)	11,249,368.60	信用证、票据 保证金
固定资产	764,170,928.09	-	(30,268,445.23)	733,902,482.86	融资租赁抵押
无形资产	12,528,637.70	-	(339,376.19)	12,189,261.51	融资租赁抵押
应收票据	16,000,000.00	22,500,000.00	(16,000,000.00)	22,500,000.00	已质押票据
应收票据	80,936,849.22	195,332,704.95	(221,621,273.35)	54,648,280.82	已背书已贴现 未终止确认票据
合计	882,397,228.43	275,980,068.72	(323,887,903.36)	834,489,393.79	

51、 政府补助

(1) 政府补助的基本情况

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间

种类	金额	列报项目	计入当期 损益的金额
与资产相关	89,066,500.00	递延收益 / 其他收益	6,154,596.72
与收益相关	11,703,335.88	其他收益	11,703,335.88
合计	100,769,835.88		17,857,932.60

2024 年

种类	金额	列报项目	计入当期 损益的金额
与资产相关	88,616,500.00	递延收益 / 其他收益	7,234,878.96
与收益相关	17,836,147.87	其他收益	17,836,147.87
合计	106,452,647.87		25,071,026.83

2023 年

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	87,270,000.00	递延收益 / 其他收益	5,876,264.31
与收益相关	26,951,458.97	其他收益	26,951,458.97
合计	114,221,458.97		32,827,723.28

2022 年

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	67,120,000.00	递延收益 / 其他收益	4,368,392.10
与收益相关	400,000.00	营业外收入	400,000.00
与收益相关	7,806,377.06	其他收益	7,806,377.06
合计	75,326,377.06		12,574,769.16

52、 租赁

本集团作为承租人的租赁情况

使用权资产

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
账面原值			
2022 年 1 月 1 日余额	16,093,727.55	1,079,646.02	17,173,373.57
本年减少	(572,121.31)	-	(572,121.31)
2022 年 12 月 31 日余额	15,521,606.24	1,079,646.02	16,601,252.26
租赁变更	4,997,332.96	-	4,997,332.96
本年减少	(1,704,469.44)	(1,079,646.02)	(2,784,115.46)
2023 年 12 月 31 日余额	18,814,469.76	-	18,814,469.76
本年增加	4,883,748.72	-	4,883,748.72
2024 年 12 月 31 日	23,698,218.48	-	23,698,218.48
本期增加	1,692,203.59	-	1,692,203.59
2025 年 9 月 30 日余额	25,390,422.07	-	25,390,422.07
累计折旧			
2022 年 1 月 1 日余额	(2,029,802.59)	(71,976.40)	(2,101,778.99)
本年计提	(1,929,714.81)	(215,929.20)	(2,145,644.01)
本年减少	239,025.84	-	239,025.84
2022 年 12 月 31 日	(3,720,491.56)	(287,905.60)	(4,008,397.16)
本年计提	(1,448,967.39)	(215,929.21)	(1,664,896.60)
本年减少	467,228.51	503,834.81	971,063.32
2023 年 12 月 31 日余额	(4,702,230.44)	-	(4,702,230.44)
本年计提	(2,422,697.95)	-	(2,422,697.95)
2024 年 12 月 31 日余额	(7,124,928.39)	-	(7,124,928.39)
本期计提	(1,895,757.57)	-	(1,895,757.57)
2025 年 9 月 30 日余额	(9,020,685.96)	-	(9,020,685.96)
账面价值			
2025 年 9 月 30 日	16,369,736.11	-	16,369,736.11
2024 年 12 月 31 日	16,573,290.09	-	16,573,290.09
2023 年 12 月 31 日	14,112,239.32	-	14,112,239.32
2022 年 12 月 31 日	11,801,114.68	791,740.42	12,592,855.10

租赁负债

项目	附注	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
长期租赁负债		18,333,488.11	17,813,249.05	14,289,366.97	10,914,875.13
减：一年内到期的租赁负债	五、25	1,420,811.14	1,372,419.69	1,310,451.80	1,361,958.17
合计		16,912,676.97	16,440,829.36	12,978,915.17	9,552,916.96

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
选择简化处理方法的短期租赁费用	2,887,516.56	5,876,013.30	3,034,469.44	1,398,043.00
与租赁相关的总现金流出	3,876,519.85	7,406,318.70	6,043,360.20	5,706,100.89

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所、生产场所以及员工公寓。办公场所和生产场所租赁通常为 6 个月、2 至 13 年，员工公寓租赁期为 15 至 40 个月不等。

(a) 续租选择权

本集团部分厂房租赁含有在不可撤销的合同期到期前 6 个月内可行使的续租选择权。本集团会在可行的情况下寻求在新租赁中加入续租选择权以增加经营的灵活性。续租选择权只有本集团可以行使，出租人不能行使。本集团在租赁期开始日评估租赁资产与自有资产的生产连贯性及搬迁成本等因素合理确定会行使续租选择权。当发生本集团可控范围内的重大事件或变化时，本集团会重新评估是否能合理确定会行使续租选择权。

(b) 短期租赁或低价值租赁

本集团租用氢压机等生产设备，租赁期为 1 年；租赁仓库，租赁期为 6 个月。这些租赁为短期租赁。本集团已选择对这些租赁不确认使用权资产和租赁负债。

六、 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

报告期内，本公司拥有的子公司情况如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (或类似权益比例)		取得方式
					直接	间接	
GCL 鑫华半导体株式会社 (注 1)	日本东京市	日本东京市	半导体材料、电子材料、高纯多晶硅材料及相关副产物研究开发制造进出口及销售	日元 100 万元	100%	-	投资设立
内蒙古鑫华半导体科技有限公司(注 2)	内蒙古自治区呼和浩特市	内蒙古自治区呼和浩特市	半导体材料、电子材料、高纯多晶硅材料及相关副产物研究开发制造进出口及销售	人民币 180,000 万元	60%	-	投资设立
湖北鑫阳半导体科技有限公司(注 3)	湖北省十堰市	湖北省十堰市	技术服务，高纯石英砂及新材料的研究开发制造及销售	人民币 500 万元	70%	-	投资设立
徐州金龙湖泛半导体材料研究有限公司(注 4)	江苏省徐州市	江苏省徐州市	技术研发、项目孵化、成果转化，技术储备	人民币 1,000 万元	70%	-	投资设立
扬州鑫华半导体科技有限公司(注 5)	江苏省扬州市	江苏省扬州市	技术服务及进出口，电子专用材料制造及销售	人民币 46,000 万元	100%	-	投资设立
徐州鑫华销售管理有限公司(注 6)	江苏省徐州市	江苏省徐州市	半导体器件专用设备销售、电力电子元器件销售	人民币 600 万元	100%	-	投资设立
徐州鑫华特种气体有限公司(注 7)	江苏省徐州市	江苏省徐州市	技术服务及进出口，电子专用材料制造及销售	人民币 3,000 万元	100%	-	投资设立

注 1： 于 2021 年 1 月 18 日，本公司设立全资子公司鑫华日本公司。于 2022 年 7 月 12 日，鑫华日本公司已清算注销。

注 2： 于 2022 年 4 月，本公司设立全资子公司内蒙古鑫华，注册资本为人民币 10,000 万元；于 2022 年 7 月，本公司与内蒙古鑫华、天津硅石签订增资协议，内蒙古鑫华的注册资本由人民币 10,000 万元增加至 180,000 万元，本公司持股比例变更为 60%。于 2022 年、2023 年、2024 年及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日 9 个月期间，本公司实缴出资人民币 18,000.00 万元、66,000.00 万元、6,000.00 万元及 15,000.00 万元，累计实缴出资人民币 105,000.00 万元；天津硅石实缴出资人民币 12,000.00 万元、44,000.00 万元、4,000.00 万元及 10,000.00 万元，累计实缴出资人民币 70,000.00 万元。

注 3： 于 2023 年 6 月，本公司与十堰聚鑫产业园区运营管理有限公司(以下简称“十堰聚鑫”)共同出资设立子公司湖北鑫阳，注册资本为人民币 500 万元，本公司持股比例为 70%；2025 年 9 月 30 日，本公司及十堰聚鑫分别累计实缴出资人民币 350 万元及 150 万元。2025 年 11 月，本公司购买了子公司湖北鑫阳剩余 30%的股权。

注 4：于 2023 年 10 月，本公司与徐州臻心创业投资有限公司（以下简称“徐州臻心”）投资设立徐州金龙湖泛半导体材料研究有限公司，注册资本为人民币 1,000 万元，本公司认缴资本人民币 700 万元，持有 70%的股权，徐州臻心认缴资本人民币 300 万元，持有 30%股权。

注 5：于 2024 年 1 月，本公司投资设立全资子公司扬州鑫华半导体科技有限公司（以下简称“扬州鑫华”）。于 2024 年 12 月 9 日已注销，扬州鑫华在开业期间未发生经营活动。

注 6：于 2025 年 1 月，本公司投资设立全资子公司徐州鑫华销售管理有限公司，注册资本为人民币 600 万元；2025 年 9 月 30 日，本公司累计实缴出资人民币 600 万。

注 7：于 2025 年 7 月，本公司投资设立全资子公司徐州鑫华特种气体有限公司，注册资本为人民币 3,000 万元；2025 年 9 月 30 日，本公司累计实缴出资人民币 500 万。

(2) 重要的非全资子公司

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的亏损	少数权益
内蒙古鑫华半导体科技有限公司	40%	43,720,064.50	639,213,326.74

2024 年

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的亏损	少数权益
内蒙古鑫华半导体科技有限公司	40%	5,033,080.46	582,476,985.53

2023 年

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的亏损	少数权益
内蒙古鑫华半导体科技有限公司	40%	9,150,213.84	546,426,369.73

2022 年

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的亏损	少数权益
内蒙古鑫华半导体科技有限公司	40%	5,660,460.71	114,585,311.93

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
流动资产	596,663,370.19	445,175,681.95	527,968,730.27	30,340,168.64
非流动资产	2,442,047,216.74	2,567,512,757.02	2,295,641,742.98	299,069,416.28
资产合计	3,038,710,586.93	3,012,688,438.97	2,823,610,473.25	329,409,584.92
流动负债	565,350,653.04	703,909,505.11	883,991,014.87	43,285,687.69
非流动负债	875,909,254.25	852,312,202.38	573,892,916.67	-
负债合计	1,441,259,907.29	1,556,221,707.49	1,457,883,931.54	43,285,687.69
营业收入	403,435,194.47	94,793,599.32	-	-
净亏损	(112,368,314.99)	(11,969,050.88)	(22,875,534.59)	(14,490,534.38)
综合收益总额	(112,368,314.99)	(11,969,050.88)	(22,875,534.59)	(14,490,534.38)
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(273,240,788.40)	78,659,742.21	(23,360,485.57)	(12,025,720.27)

2、在联营企业中的权益

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
联营企业				
- 武汉立膜科技有限公司 (注 2)	7,638,533.10	7,727,618.05	7,971,409.95	-
减: 减值准备	-	-	-	-
合计	7,638,533.10	7,727,618.05	7,971,409.95	-

注 1: 本公司 2022 年 7 月 1 日前持有北京硅研 7.84% 的股份与相应的表决权, 根据相关协议约定, 本公司有权提名北京硅研董事会的一名成员, 对北京硅研的财务和经营政策有参与决策的权力, 因此对北京硅研具有重大影响。2022 年 7 月 1 日, 本公司与北京硅研及深云智合签署股权置换协议, 将上述全部股权置换为深云智合的股权, 截至 2024 年 12 月 31 日, 本公司持有深云智合 1.34% 的股权, 股权置换后, 本公司对深云智合不具有重大影响, 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, 在其他权益工具投资核算。

注 2: 于 2023 年 12 月 12 日, 本公司向武汉立膜科技有限公司 (以下简称“武汉立膜”) 新增投资人民币 800 万元, 持有其 22.22% 的股权, 本公司有权提名武汉立膜董事会的一名成员, 对武汉立膜的财务和经营政策有参与决策的权力, 因此本公司对武汉立膜具有重大影响, 采用权益法核算。

(1) 联营企业：

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间

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	注册资本
				直接	间接		
武汉立膜科技有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	软件开发	22.22%	-	权益法核算	人民币 1,285,714.00 元

2024 年度

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	注册资本
				直接	间接		
武汉立膜科技有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	软件开发	22.22%	-	权益法核算	人民币 1,285,714.00 元

2023 年度

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	注册资本
				直接	间接		
武汉立膜科技有限公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	软件开发	22.22%	-	权益法核算	人民币 1,285,714.00 元

2022 年度

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	注册资本
				直接	间接		
北京硅研新材料科技有限公司	北京市	北京市	硅材料技术研发	7.84%	-	权益法核算	人民币 11,333,333 元

请参见附注六、2 的相关披露

(2) 不重要联营企业的财务信息如下:

	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
联营企业:				
投资账面价值合计	7,638,533.10	7,727,618.05	7,971,409.95	-
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净亏损	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	-
- 其他综合收益	-	-	-	-
- 综合收益总额	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	-

七、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收账款和合同资产。于 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，本集团的前五大客户 / 集团客户的应收账款占本集团应收账款总额的 72.48%、78.83%、74.58%及 82.00%。

对于应收账款，本集团已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录 (如有可能)。有关的应收账款一般自出具账单日起 30 - 90 天内到期。应收账款逾期的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

有关应收账款的具体信息，请参见附注五、3 的相关披露。

2、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求 (如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 2025 年 9 月 30 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2025 年 9 月 30 日未折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	300,356,268.88	-	-	-	300,356,268.88	297,195,708.00
应付票据	3,956,588.27	-	-	-	3,956,588.27	3,956,588.27
应付账款	228,917,458.70	-	-	-	228,917,458.70	228,917,458.70
其他应付款	528,513,842.48	-	-	-	528,513,842.48	528,513,842.48
长期借款 (注)	85,352,391.67	113,865,350.00	876,258,551.00	-	1,075,476,292.67	951,973,162.64
长期应付款 (注)	98,885,935.56	87,686,827.06	-	-	186,572,762.62	178,947,491.39
租赁负债 (注)	1,951,880.00	2,438,730.00	6,439,860.00	10,139,286.24	20,969,756.24	18,333,488.11
合计	1,247,934,365.56	203,990,907.06	882,698,411.00	10,139,286.24	2,344,762,969.86	2,207,837,739.59

项目	2024 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	338,003,672.78	-	-	-	338,003,672.78	334,506,400.00
应付票据	69,008,931.76	-	-	-	69,008,931.76	69,008,931.76
应付账款	143,547,573.87	-	-	-	143,547,573.87	143,547,573.87
其他应付款	668,781,987.60	-	-	-	668,781,987.60	668,781,987.60
长期借款(注)	70,447,000.00	88,779,111.11	660,340,555.56	202,413,055.56	1,021,979,722.23	893,034,093.35
长期应付款(注)	98,885,935.56	98,885,935.56	61,943,713.16	-	259,715,584.28	246,931,538.29
租赁负债(注)	1,951,880.00	1,951,880.00	5,855,640.00	10,909,827.48	20,669,227.48	17,813,249.05
合计	1,390,626,981.57	189,616,926.67	728,139,908.72	213,322,883.04	2,521,706,700.00	2,373,623,773.92

项目	2023 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	340,452,386.72	-	-	-	340,452,386.72	335,825,077.00
应付票据	218,668,072.50	-	-	-	218,668,072.50	218,668,072.50
应付账款	79,873,438.47	-	-	-	79,873,438.47	79,873,438.47
其他应付款	804,827,225.71	-	-	-	804,827,225.71	804,827,225.71
长期借款(注)	20,152,366.67	59,519,305.56	403,405,533.33	186,499,304.51	669,576,510.07	574,209,735.84
长期应付款(注)	98,992,597.87	98,885,935.56	160,280,132.72	-	358,158,666.15	329,630,876.00
租赁负债(注)	1,951,880.00	1,951,880.00	5,855,640.00	7,807,520.00	17,566,920.00	14,289,366.97
合计	1,564,917,967.94	160,357,121.12	569,541,306.05	194,306,824.51	2,489,123,219.62	2,357,323,792.49

项目	2022 年 12 月 31 日未折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 5 年	5 年以上	合计	
短期借款	225,430,529.17	-	-	-	225,430,529.17	220,000,000.00
应付票据	27,580,000.00	-	-	-	27,580,000.00	27,580,000.00
应付账款	136,302,673.60	-	-	-	136,302,673.60	136,302,673.60
其他应付款	188,722,296.81	-	-	-	188,722,296.81	188,722,296.81
长期应付款(注)	100,458,292.84	100,458,292.84	251,145,732.10	-	452,062,317.78	403,647,994.65
租赁负债(注)	2,470,894.11	1,819,554.29	4,886,883.53	8,879,808.39	18,057,140.32	10,914,875.13
合计	680,964,686.53	102,277,847.13	256,032,615.63	8,879,808.39	1,048,154,957.68	987,167,840.19

注：于各报告期末，上述长期借款、长期应付款和租赁负债余额已分别包含一年内到期的部分。

3、 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团于各期/年末持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产								
- 其他非流动资产	2.4%	20,000,000.00	2.4%	10,000,000.00	-	-	-	-
合计		20,000,000.00		10,000,000.00		-		-

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额
金融负债								
- 短期借款	2.30% - 2.60%	297,195,708.00	2.40% - 2.80%	334,506,400.00	1.70% - 3.60%	335,825,077.00	3.65% - 3.95%	220,000,000.00
合计		297,195,708.00		334,506,400.00		335,825,077.00		220,000,000.00

浮动利率金融工具：

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额
金融负债								
- 长期借款 (注)	2.67%-2.80%	951,973,162.64	2.67%-3.40%	893,034,093.35	3.40%	574,209,735.84	不适用	-
- 长期应付款 (注)	3.00% - 4.73%	178,947,491.39	3.75% - 4.73%	246,931,538.29	4.55% - 4.73%	329,630,876.00	4.55% - 4.73%	403,647,994.65
合计		1,130,920,654.03		1,139,965,631.64		903,840,611.84		403,647,994.65

注：于各报告期末，上述长期借款、长期应付款余额已分别包含一年内到期的部分。

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产								
- 银行存款	0.05% - 3.60%	874,603,508.89	0.10% - 3.85%	888,699,962.85	0.20% - 1.80%	1,129,037,037.03	0.25% - 1.80%	570,848,911.17
- 其他货币资金	0.10% - 0.85%	6,901,283.21	0.10% - 1.60%	56,626,731.72	0.20% - 1.95%	219,026,409.94	0.25% - 1.10%	11,249,368.60
- 其他应收款	-	-	3.45% - 3.65%	30,110,851.11	3.10% - 3.45%	49,213,686.92	-	-
合计		881,504,792.10		975,437,545.68		1,397,277,133.89		582,098,279.77

(2) 敏感性分析

于 2025 年 9 月 30 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 5 个基点将会导致本集团股东权益减少人民币 124,707.93 元，净利润减少人民币 124,707.93 元。

于 2024 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 5 个基点将会导致本集团股东权益减少人民币 82,264.04 元，净利润减少人民币 82,264.04 元。

于 2023 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 5 个基点将会导致本集团股东权益增加人民币 246,718.26 元，净利润增加人民币 246,718.26 元。

于 2022 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升 5 个基点将会导致本集团股东权益增加人民币 89,225.14 元，净利润增加人民币 89,225.14 元。

对于资产负债表日持有的使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

4、 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团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。

- (1) 本集团于各期/年末的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

项目	2025 年 9 月 30 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日		2022 年 12 月 31 日	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
货币资金								
- 美元	13,141,099.91	93,374,085.41	7,205,231.14	51,794,083.53	2,017,589.63	14,289,982.07	6,283,065.94	43,759,041.04
- 欧元	-	-	-	-	-	-	0.02	0.15
- 日元	5.00	0.24	-	-	-	-	-	-
应收账款								
- 美元	2,952,971.80	20,982,341.12	1,331,561.80	9,571,798.84	132,720.00	940,015.94	1,305,110.00	9,089,569.11
其他应付款								
- 美元	(5,967.15)	(42,399.58)	(115,767.15)	(832,180.58)	(811,667.15)	(5,748,794.92)	(449,600.00)	(3,131,284.16)
- 日元	(39,711,000.00)	(1,902,156.90)	(39,711,000.00)	(1,834,648.20)	(39,711,000.00)	(1,994,008.44)	(39,711,000.00)	(2,079,188.54)
资产负债表敞口净额								
- 美元	16,088,104.56	114,314,026.95	8,421,025.79	60,533,701.79	1,338,642.48	9,481,203.09	7,138,575.94	49,717,325.99
- 欧元	-	-	-	-	-	-	0.02	0.15
- 日元	(39,710,995.00)	(1,902,156.66)	(39,711,000.00)	(1,834,648.20)	(39,711,000.00)	(1,994,008.44)	(39,711,000.00)	(2,079,188.54)

(2) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

项目	平均汇率			
	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
美元	7.1470	7.1356	7.0237	6.6702
欧元	7.9304	7.6925	7.6411	7.3213
日元	0.0471	0.0482	0.0513	0.0539

项目	报告日中间汇率			
	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
美元	7.1055	7.1884	7.0827	6.9646
欧元	8.3351	7.5257	7.8592	7.4229
日元	0.0479	0.0462	0.0502	0.0524

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团各报告期末人民币对美元、欧元和日元的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润的增加 / (减少) 情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

项目	股东权益	净利润
2025 年 9 月 30 日		
美元	(5,715,701.35)	(5,715,701.35)
欧元	-	-
日元	95,107.83	95,107.83
合计	(5,620,593.52)	(5,620,593.52)
2024 年 12 月 31 日		
美元	(3,026,685.09)	(3,026,685.09)
欧元	-	-
日元	91,732.41	91,732.41
合计	(2,934,952.68)	(2,934,952.68)
2023 年 12 月 31 日		
美元	(474,060.15)	(474,060.15)
欧元	-	-
日元	99,700.42	99,700.42
合计	(374,359.73)	(374,359.73)
2022 年 12 月 31 日		
美元	(2,485,866.30)	(2,485,866.30)
欧元	(0.01)	(0.01)
日元	103,959.43	103,959.43
合计	(2,381,906.88)	(2,381,906.88)

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对美元、欧元和日元的汇率变动使人民币贬值 5%将导致股东权益和净利润的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

5、其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于其他权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2025 年 9 月 30 日，如果本集团权益工具投资的预期价格上涨或下跌 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少综合收益总额约 3,129,225.07 元。

八、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于各个报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

以公允价值计量的资产和负债的期 / 年末公允价值

项目	附注	2025 年 9 月 30 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
应收款项融资	五、4	-	-	185,615,548.83	185,615,548.83
其他权益工具投资	五、10	-	-	63,254,801.46	63,254,801.46

项目	附注	2024 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
应收款项融资	五、4	-	-	170,772,212.30	170,772,212.30
其他权益工具投资	五、10	-	-	52,681,200.00	52,681,200.00

项目	附注	2023 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
应收款项融资	五、4	-	-	68,214,149.06	68,214,149.06
其他权益工具投资	五、10	-	-	2,814,000.00	2,814,000.00

项目	附注	2022 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续的公允价值计量					
应收款项融资	五、4	-	-	172,408,949.08	172,408,949.08
其他权益工具投资	五、10	-	-	3,625,000.00	3,625,000.00

报告期内，对于在应收款项融资中核算的应收票据，按照现金流量折现法确认公允价值。对于在其他权益工具投资中核算的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具，参考被投资方的外部投资者入股价格乘以本公司持有的股权份额确定的其他权益工具的公允价值，后续计量按照公允价值法，在每个会计期间末对其他权益工具投资的价值进行重估，并将公允价值变动计入其他综合收益。对于在交易性金融资产中核算的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具，参考被投资方的外部投资者入股价格乘以本公司持有的股权份额确定的交易性金融资产的公允价值。

报告期内，本集团所采用的估值技术并未发生变更。

于各报告期末，本集团不以公允价值计量的各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

九、关联方及关联交易

1、主要股东情况

截至 2025 年 9 月 30 日，持股比例超过 5%的股东情况如下：

股东名称	注册地	业务性质	注册资本	股东对本集团的持股比例	股东对本集团的表决权比例
合肥国材参号企业管理合伙企业(有限合伙)	安徽省合肥市	企业管理；企业管理咨询。	人民币 147,610 万元	24.55%	24.55%
集成电路基金	北京市	股权投资、投资咨询；项目投资及资产管理；企业管理咨询。	人民币 9,872,000 万元	20.62%	20.62%
国投(上海)科技成果转化创业投资基金企业(有限合伙)	上海市	创业投资，投资管理，创业投资管理，投资咨询。	人民币 1,000,000 万元	5.65%	5.65%
厦门鼎峰启融创业投资合伙企业(有限合伙)	福建省厦门市	创业投资(限投资未上市企业)；以自有资金从事投资活动。	人民币 50,505.0505 万元	5.65%	5.65%

本公司自成立以来，本公司任何单一股东依靠其持有的股份享有的表决权，均不足以对股东会 / 股东大会的经营决策相关的决议产生决定性影响，任何单一股东在董事会中提名的董事席位亦无法单独控制本公司的董事会，无法单方面决定本公司及其子公司的经营决策，因此本公司无控股股东。

2025 年 9 月，中能硅业将其持有的发行人 24.55%的股份转让给合肥国材参号企业管理合伙企业(有限合伙)。本次交易完成后，合肥国材参号企业管理合伙企业(有限合伙)持有公司 24.55%股份，成为本公司第一大股东，具体交易情况参见附注一之披露。

2、 本公司的子公司情况

报告期内本集团子公司的情况详见附注六、1。

3、 本公司的联营企业情况

本集团联营企业详见附注六、2。报告期内，本集团与本公司与联营企业之间未发生关联交易。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
协鑫集团有限公司	与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
江苏中能硅业科技发展有限公司	报告期内曾直接持有本公司超过 5%股份的企业
江苏协鑫特种材料科技有限公司	本公司原股东中能硅业控制的企业
徐州云龙汇商务管理有限公司	本公司原股东中能硅业控制的企业
河南协鑫光伏科技有限公司	本公司原股东中能硅业控制的企业
内蒙古鑫元硅材料科技有限公司	本公司原股东中能硅业控制的企业
宁夏协鑫晶体科技发展有限公司	原为本公司原股东中能硅业的下属子公司、现为与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	原为本公司原股东中能硅业的下属子公司、现为与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
中环领先(徐州)半导体材料有限公司 (曾用名: 徐州鑫晶半导体科技有限公司)(注 1)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
苏州鑫之海企业管理咨询有限公司	与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
江苏鑫财云信息科技有限公司	与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
新疆协鑫智慧能源服务有限公司	与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
内蒙古协鑫智慧技术服务有限公司	与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业
协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	本公司原股东中能硅业控制的企业
江苏利芯半导体科技有限公司	曾为间接控制本公司 5%以上股份的股东朱共山之一致行动人有重大影响的企业
江苏华昇半导体材料有限公司	曾为间接控制本公司 5%以上股份的股东朱共山之一致行动人有重大影响的企业
徐州晶睿半导体装备科技有限公司	本公司报告期前处置的子公司
浙江凯圣氟化学有限公司	本公司股东集成电路基金的关联投资企业
上海新昇半导体科技有限公司	本公司股东集成电路基金的关联投资企业
浙江博瑞电子科技有限公司	本公司股东集成电路基金的关联投资企业
全椒亚格泰电子新材料科技有限公司	本公司董事张昊玳担任董事的企业的全资子公司

其他关联方名称	关联关系
上海协鑫元工业设计有限公司 (曾用名: 协鑫工业设计研究 (徐州) 有限公司)	本公司原股东中能硅业控制的企业
内蒙古鑫环硅能科技有限公司	本公司原股东中能硅业控制的企业
江苏华中气体有限公司	与本公司原董事长蒋文武关系密切的家庭成员控制的其他企业
徐州赫博包装有限公司	与本公司原董事长蒋文武关系密切的家庭成员控制的其他企业
天津硅石材料科技有限公司	本公司重要子公司的少数股东
内蒙古中环领先半导体材料有限公司 (注 2)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
TCL 中环新能源科技股份有限公司 (原“天津中环半导体股份有限公司”) (注 2)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
天津环睿电子科技有限公司 (注 2)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
天津中环领先材料技术有限公司 (注 2)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
宁夏中环光伏材料有限公司 (注 2)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
内蒙古中环光伏材料有限公司 (注 2)	本公司重要子公司的少数股东的同一集团子公司
徐州协鑫太阳能材料有限公司	本公司重要子公司的少数股东的共同控制公司
上海新昇晶睿半导体科技有限公司	本公司股东集成电路基金的关联投资企业
太原晋科硅材料技术有限公司	本公司股东集成电路基金的关联投资企业
徐州立膜科技有限公司	本公司总经理田新担任董事的企业
北京中材人工晶体研究院有限公司	本公司间接持股 5%以上的法人股东中国建材集团有限公司间接控制的企业
中国国检测试控股集团股份有限公司	本公司间接持股 5%以上的法人股东中国建材集团有限公司间接控制的企业
咸阳陶瓷研究设计院有限公司	本公司间接持股 5%以上的法人股东中国建材集团有限公司间接控制的企业
中材高新氮化物陶瓷有限公司	本公司间接持股 5%以上的法人股东中国建材集团有限公司间接控制的企业
连云港中复连众复合材料集团有限公司	本公司间接持股 5%以上的法人股东中国建材集团有限公司间接控制的企业
自然人李琦	与本公司原股东中能硅业受同一控制方控制的企业协鑫集成科技 (苏州) 有限公司的员工
徐州金山桥热电有限公司 (注 3)	比照关联方
苏州科峰电器成套有限公司 (注 3)	比照关联方
镇江源宝莱物资有限公司 (注 4)	比照关联方

- 注 1：中环领先(徐州)半导体材料有限公司(曾用名“徐州鑫晶半导体科技有限公司”，以下简称“中环领先徐州”)于 2023 年 2 月被 TCL 中环新能源科技股份有限公司(以下简称“TCL 中环”)收购，自 2023 年 2 月开始，视同比照关联方，在被收购前本公司原董事田野曾在中环领先徐州担任董事、本公司原监事 ZHENG JIAZHEN(郑加镇)曾在中环领先徐州担任董事、总经理，为本公司关联方。因此，本公司与中环领先徐州在 2022 年及 2023 年 1 月的交易，在本节 5、关联方交易情况披露；2023 年 2 月及之后的交易在本节 7、比照关联交易披露的交易披露。
- 注 2：内蒙古中环领先半导体材料有限公司(以下简称“中环领先”)、TCL 中环、天津环睿电子科技有限公司(以下简称“天津环睿”)、宁夏中环光伏材料有限公司(以下简称“宁夏中环光伏”)、内蒙古中环光伏材料有限公司(以下简称“内蒙古中环光伏”)及天津中环领先材料技术有限公司(以下简称“天津中环”)与天津硅石为受同一方控制的企业。本公司的子公司内蒙古鑫华于 2022 年引入新股东天津硅石，由于内蒙古鑫华属于本公司重要子公司并且天津硅石对子公司内蒙古鑫华有重大影响，因此本公司将天津硅石认定为关联方，出于谨慎性原则，本集团与中环领先、TCL 中环、天津环睿、宁夏中环光伏、内蒙古中环光伏及天津中环的交易自 2021 年 1 月 1 日起比照关联方披露。
- 注 3：金山桥、科峰电器历史上曾隶属协鑫集团，且报告期内曾向协鑫集团拆出资金，基于谨慎性原则，将其比照发行人关联方。
- 注 4：镇江源宝莱物资有限公司的历史股东、主要人员与发行人原间接股东协鑫集团关系密切，且报告期内曾向协鑫集团拆出资金，基于谨慎性原则，将其比照发行人关联方。

5、 关联方交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

(1) 采购商品 / 接受劳务 (不含关键管理人员薪酬)

本集团

关联方	关联交易内容	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	采购商品 / 接受劳务	140,000,303.08	160,199,111.84	208,917,249.85	458,379,701.05
浙江凯圣氟化学有限公司	采购商品	13,393,981.23	20,184,208.12	17,634,336.13	16,671,557.54
江苏华中气体有限公司	采购商品 / 接受劳务	166,694.68	1,085,479.97	547,501.77	432,153.99
徐州赫博包装有限公司	采购商品	1,234,782.29	2,214,210.59	517,026.56	469,318.59
徐州云龙汇商务管理有限公司	接受劳务	1,535,952.69	2,296,030.09	1,653,629.34	1,378,659.54
中环领先徐州	采购商品 / 接受劳务	-	-	-	529,070.71
江苏鑫财云信息科技有限公司	接受劳务	-	-	94,339.62	94,339.62
苏州鑫之海企业管理咨询有限公司	接受劳务	-	442,245.28	455,849.07	196,226.42
上海协鑫元工业设计有限公司	接受劳务	522,707.56	37,735.84	72,356.44	-
协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	采购商品	-	687,647.62	1,625,610.73	-
江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	采购商品	30,384.21	62,516.18	28,475.87	-
河南协鑫光伏科技有限公司	采购商品	-	609,414.16	-	-
宁夏中环光伏材料有限公司	采购商品	-	16,788.91	-	-
新疆协鑫智慧能源服务有限公司	接受劳务	-	1,321,733.58	747,618.86	-
内蒙古鑫环硅能科技有限公司	采购商品 / 接受劳务	16,458,703.92	6,633,788.63	139,399.76	-
内蒙古协鑫智慧技术服务有限公司	接受劳务	812,613.28	159,433.96	-	-
内蒙古中环光伏材料有限公司	采购商品	-	-	65,396.47	-
内蒙古鑫元硅材料科技有限公司	接受劳务	295,717.17	-	100,000.00	-
北京中材人工晶体研究院有限公司	采购商品	-	-	-	141,911.50
中国国检测试控股集团股份有限公司	接受劳务	56,603.77	-	47,169.81	-
咸阳陶瓷研究设计院有限公司	采购商品	-	-	238,938.05	-
中材高新氮化物陶瓷有限公司	采购商品	68,840.71	71,845.13	-	18,088.49
连云港中复连众复合材料集团有限公司	采购商品	-	-	1,605,309.73	-
合计		174,577,284.59	196,022,189.90	234,490,208.06	478,311,027.45

本公司

关联方	关联交易内容	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	采购商品 / 接受劳务	140,000,303.08	159,207,961.40	208,917,249.85	458,379,701.05
浙江凯圣氟化学有限公司	采购商品	6,847,676.73	16,710,303.09	17,634,336.13	16,671,557.54
江苏华中气体有限公司	采购商品 / 接受劳务	120,057.52	1,057,671.83	547,501.77	432,153.99
徐州赫博包装有限公司	采购商品	380,155.78	631,812.35	517,026.56	469,318.59
徐州云龙汇商务管理有限公司	接受劳务	1,318,476.34	2,157,897.42	1,584,209.27	1,378,659.54
中环领先徐州	采购商品 / 接受劳务	-	-	-	529,070.71
江苏鑫财云信息科技有限公司	接受劳务	-	-	94,339.62	94,339.62
苏州鑫之海企业管理咨询有限公司	接受劳务	-	262,641.51	404,905.67	196,226.42
上海协鑫元工业设计有限公司	接受劳务	484,971.71	37,735.84	72,356.44	-
协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	采购商品	-	687,647.62	1,625,610.73	-
江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	采购商品	30,384.21	62,516.18	28,475.87	-
宁夏中环光伏材料有限公司	采购商品	-	16,788.91	-	-
新疆协鑫智慧能源服务有限公司	接受劳务	-	75,781.13	283,018.86	-
金龙湖	接受劳务	3,544,325.13	473,625.53	-	-
内蒙古鑫华	采购商品 / 接受劳务	281,433,529.93	83,092,642.85	-	-
徐州鑫华销售管理有限公司	接受劳务	3,349,756.17	-	-	-
内蒙古鑫元硅材料科技有限公司	接受劳务	295,717.17	-	-	-
湖北鑫阳	采购商品	159,398.23	-	-	-
北京中材人工晶体研究院有限公司	采购商品	-	-	-	141,911.50
中国国检测试控股集团股份有限公司	接受劳务	-	-	47,169.81	-
咸阳陶瓷研究设计院有限公司	采购商品	-	-	238,938.05	-
中材高新氮化物陶瓷有限公司	采购商品	-	-	-	18,088.49
合计		437,964,752.00	264,475,025.66	231,995,138.63	478,311,027.45

(2) 出售商品 / 提供劳务

本集团

关联方	关联交易内容	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	出售商品	-	33,468,995.70	8,644,225.55	691,200.00
中环领先徐州	出售商品 / 提供劳务	-	-	18,679.24	1,758,302.23
江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	出售商品	-	-	-	8,803,415.94
江苏协鑫特种材料科技有限公司	出售商品	108,037.95	148,101.76	-	176,947.00
宁夏协鑫晶体科技发展有限公司	出售商品	-	-	-	5,887,433.63
协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	出售商品	88,843.39	121,789.26	-	1,740,672.00
江苏华昇半导体材料有限公司	出售商品	-	-	-	1,946,548.69
上海新昇半导体科技有限公司	出售商品	55,987,663.61	82,946,584.03	80,820,451.32	8,132,495.54
上海新昇晶睿半导体科技有限公司	出售商品	66,085,964.59	78,702,371.71	43,593,734.52	-
浙江博瑞电子科技有限公司	出售商品	-	235,752.21	-	-
徐州协鑫太阳能材料有限公司	出售商品	19,115.04	719,911.50	-	-
徐州立膜科技有限公司	出售商品	28,480.13	-	-	-
太原晋科硅材料技术有限公司	出售商品	64,981,840.72	-	-	-
全椒亚格泰电子新材料科技有限公司	出售商品	1,412,283.18	1,760,814.16	-	-
合计		188,712,228.61	198,104,320.33	133,077,090.63	29,137,015.03

本公司

关联方	关联交易内容	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	出售商品	-	33,468,995.70	8,644,225.55	691,200.00
中环领先徐州	出售商品 / 提供 劳务	-	-	18,679.24	1,758,302.23
江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	出售商品	-	-	-	8,803,415.94
江苏协鑫特种材料科技有限公司	出售商品	108,037.95	148,101.76	-	176,947.00
宁夏协鑫晶体科技发展有限公司	出售商品	-	-	-	5,887,433.63
协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	出售商品	88,843.39	121,789.26	-	1,740,672.00
江苏华昇半导体材料有限公司	出售商品	-	-	-	1,946,548.69
上海新昇半导体科技有限公司	出售商品	55,987,663.61	82,946,584.03	80,820,451.32	8,132,495.54
上海新昇晶睿半导体科技有限公司	出售商品	66,085,964.59	78,702,371.71	43,593,734.52	-
浙江博瑞电子科技有限公司	出售商品	-	235,752.21	-	-
内蒙古鑫华	出售商品 / 提供 劳务	13,160,511.40	14,199,831.23	9,964,481.39	7,494,959.83
湖北鑫阳	提供劳务	-	52,641.51	-	-
金龙湖	出售商品	-	5,320.00	-	-
太原晋科硅材料技术有限公司	出售商品	64,981,840.72	-	-	-
全椒亚格泰电子新材料科技有限公司	出售商品	1,412,283.18	1,760,814.16	-	-
合计		201,825,144.84	211,642,201.57	143,041,572.02	36,631,974.86

(3) 关联租赁

承租：

本集团及本公司

出租方名称	租赁资产种类	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	厂房、土地、 设备、公寓	2,178,793.16	2,440,189.94	2,381,948.00	2,577,661.81
中环领先徐州	实验室	-	-	-	29,512.00
合计		2,178,793.16	2,440,189.94	2,381,948.00	2,607,173.81

出租：

本集团

承租方名称	租赁资产种类	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
徐州立膜科技有限公司	厂房	147,385.32	81,880.73	-	-
合计		147,385.32	81,880.73	-	-

(4) 关联担保

本集团及本公司作为被担保方

担保方	担保形式	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中能硅业	保证担保	900,000,000.00	2017 年 2 月 27 日	2026 年 2 月 26 日	注
	抵押担保		2019 年 11 月 22 日	2027 年 2 月 26 日	注
协鑫硅材料	保证担保		2017 年 2 月 27 日	2026 年 2 月 26 日	注
协鑫苏州	保证担保		2020 年 10 月 23 日	2026 年 2 月 26 日	注

注：如附注五、26 所述，中能硅业、协鑫硅材料以及协鑫苏州为本公司的长期借款提供担保。2022 年本公司向中能硅业支付的担保费金额为人民币 501,409.00 元。2022 年 7 月及 8 月，中能硅业、协鑫硅材料及协鑫苏州为本公司提供的担保随着长期借款提前偿还分别已解除。

本公司作为担保方

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	600,000,000.00	2023 年 5 月 17 日	2033 年 5 月 17 日	注
天津硅石	400,000,000.00	2023 年 5 月 17 日	2033 年 5 月 17 日	注

注：如附注五、26 所述，本公司及天津硅石为本公司附属公司内蒙古鑫华的长期借款的贷款额度内人民币 1,000,000,000.00 元提供担保，本公司与天津硅石按照双方持股比例 3:2 为准承担按份连带责任保证担保。内蒙古鑫华按照 0.30%的担保费率向本公司及天津硅石计提并支付担保费，于 2023 年、2024 年及 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间计提对天津硅石的担保费，金额分别为人民币 218,986.67 元、931,256.95 元及 801,765.10 元。2025 年 9 月 30 日，内蒙古鑫华已提借款金额为人民币 950,000,000.00 元，上述担保尚未履行完毕。

(5) 关联方资金拆借

资金拆借本金变动

本集团

资金拆出	利率	2025 年 1 月 1 日	本期支出	本期收回	2025 年 9 月 30 日
苏州科峰	3.00%	5,962,215.00	-	(5,962,215.00)	-
金山桥	3.00%	18,000,000.00	-	(18,000,000.00)	-
合计		23,962,215.00	-	(23,962,215.00)	-

资金拆出	利率	2024 年	本年支出	本年收回	2024 年

		1 月 1 日			12 月 31 日
苏州科峰	3.10% - 3.45%	15,000,000.00	-	(9,037,785.00)	5,962,215.00
金山桥	3.10% - 3.45%	28,999,055.00	-	(10,999,055.00)	18,000,000.00
镇江源宝莱物资有限公司	3.45%	-	5,000,000.00	(5,000,000.00)	-
合计		43,999,055.00	5,000,000.00	(25,036,840.00)	23,962,215.00

资金拆出	利率	2023 年 1 月 1 日	本年支出	本年收回	2023 年 12 月 31 日
中能硅业	3.60%	-	20,000,000.00	(20,000,000.00)	-
苏州科峰	3.45% - 3.65%	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00
金山桥	3.45% - 3.65%	-	33,000,000.00	(4,000,945.00)	28,999,055.00
合计		-	68,000,000.00	(24,000,945.00)	43,999,055.00

报告期内，本集团存在与原间接股东协鑫集团及其相关方（包括中能硅业、苏州科峰、镇江源宝莱物资有限公司及金山桥）拆借资金的情形，金额合计人民币 77,000,000.00 元。其中人民币 73,000,000.00 元最终使用方为协鑫集团，用于其偿还债务，属于关联资金拆借；人民币 4,000,000.00 元使用方为金山桥，用于其生产经营，比照关联资金拆借披露参见附注九、7(4)。截至 2025 年 9 月 30 日，该等资金拆借的本金金额及利息金额均已结清，利息金额合计人民币 3,159,549.94 元。

本公司

资金拆出	利率	2025 年 1 月 1 日	本期支出	本期收回	2025 年 9 月 30 日
湖北鑫阳	3.20%	16,400,000.00	15,600,000.00	-	32,000,000.00
苏州科峰	3.00%	5,962,215.00	-	(5,962,215.00)	-
金山桥	3.00%	18,000,000.00	-	(18,000,000.00)	-
合计		40,362,215.00	15,600,000.00	(23,962,215.00)	32,000,000.00

资金拆出	利率	2024 年 1 月 1 日	本年支出	本年收回	2024 年 12 月 31 日
湖北鑫阳	3.20%	-	16,400,000.00	-	16,400,000.00
苏州科峰	3.10% - 3.45%	15,000,000.00	-	(9,037,785.00)	5,962,215.00
金山桥	3.10% - 3.45%	28,999,055.00	-	(10,999,055.00)	18,000,000.00
镇江源宝莱物资有限公司	3.45%	-	5,000,000.00	(5,000,000.00)	-
合计		43,999,055.00	21,400,000.00	(25,036,840.00)	40,362,215.00

资金拆出	利率	2023 年 1 月 1 日	本年支出	本年收回	2023 年 12 月 31 日
中能硅业	3.60%	-	20,000,000.00	(20,000,000.00)	-
苏州科峰	3.45% - 3.65%	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00
金山桥	3.45% - 3.65%	-	33,000,000.00	(4,000,945.00)	28,999,055.00
合计		-	68,000,000.00	(24,000,945.00)	43,999,055.00

资金拆出	利率	2022 年 1 月 1 日	本年支出	本年收回	2022 年 12 月 31 日
内蒙古鑫华	6.00%	-	165,000,000.00	(165,000,000.00)	-
合计		-	165,000,000.00	(165,000,000.00)	-

资金拆借利息收入

本集团

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	利息收入	-	-	272,379.45	-
苏州科峰	利息收入	111,869.65	339,060.17	365,959.12	-
金山桥	利息收入	337,735.85	737,627.40	483,672.67	-
镇江源宝莱物资有限公司	利息收入	-	104,683.06	-	-

本公司

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中能硅业	利息收入	-	-	272,379.45	-
苏州科峰	利息收入	111,869.65	339,060.17	365,959.12	-
金山桥	利息收入	337,735.85	737,627.40	483,672.67	-
镇江源宝莱物资有限公司	利息收入	-	104,683.06	-	-
内蒙古鑫华	利息收入	-	-	-	1,191,944.44
湖北鑫阳	利息收入	554,418.76	208,728.33	-	-

(6) 关键管理人员报酬

本集团及本公司

关联方	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
关键管理人员报酬	17,622,041.95	20,098,987.00	13,293,089.09	22,987,522.69

(7) 代垫款项

本集团及本公司

关联方	关联交易内容	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
自然人李琦	接受代垫	-	-	-	189,750.94
自然人李琦	偿还代垫	-	-	-	(245,160.94)
中环领先徐州	收回代垫	-	-	-	121,537.08
中环领先徐州	偿还代垫	-	-	-	(1,787,676.05)
中能硅业	偿还代垫	-	-	-	(157,404.82)
合计		-	-	-	(1,878,953.79)

(8) 购买商标权

2022 年 2 月 28 日，本公司与关联方江苏利芯半导体科技有限公司签署商标权转让合同，江苏利芯半导体科技有限公司向本公司永久性转让其持有的“鑫华”商标（商标注册号：

38449513、38449514)，本公司合计支付对价含税人民币 20,000.00 元（不含税为人民币 18,867.92 元）。

2022 年 4 月 6 日，本公司与协鑫（集团）控股有限公司（以下简称“协鑫控股”）和中能硅业签署了《商标使用许可协议》，许可期限为 2019 年 1 月 1 日至 2023 年 4 月 30 日，许可期限届满 30 天前双方无异议则自动按年续期，许可方式为普通许可，约定为无偿使用，许可使用的地域为许可商标被许可使用的国家和地区范围。2023 年 5 月 11 日，发行人与协鑫控股和中能硅业签署了《商标使用许可协议》，约定前述商标的许可使用期限延期为 2023 年 5 月 1 日至 2024 年 4 月 30 日。商标许可使用权到期后不再续期。

2022 年 6 月 20 日，内蒙古鑫华与协鑫控股和中能硅业签署了《商标许可使用协议》，内蒙古鑫华获授权免费使用 11 项注册商标，许可使用方式为普通许可，许可使用的期限为 2022 年 4 月 29 日至 2023 年 4 月 30 日止，许可期限届满 30 天前双方无异议则自动按年续期。上述许可使用期限已续期至 2024 年 4 月 30 日，许可方式为普通许可，约定为无偿使用，许可使用的地域为许可商标被许可使用的国家和地区范围。商标许可使用权到期后不再续期且 2025 年 2 月相关方通过协议彻底终止上述商标的法律授权。

(9) 购买土地及厂房

2022 年 8 月 1 日，本公司与中能硅业签署了《不动产转让协议》，本公司自中能硅业购买徐州市经济技术开发区杨山路 66 号的厂房及土地，其中：厂房建筑面积为 12,992.04 平方米，土地面积为 47,192.61 平方米，转让价格为人民币 39,014,700.00 元，转让价格基于第三方评估师于 2022 年 7 月 1 日出具的《房地产咨询估价报告》。于 2023 年 5 月，本公司已办理完成上述房产及土地不动产权证书，并于 2023 年 7 月份向中能硅业支付全部转让价款。

(10) 购买资产

2024 年 9 月，本公司与中能硅业签署了《资产转让协议》，本公司自中能硅业购买 110KV 变电站及相关配套资产，资产转让价格为含税总金额人民币 49,772,997.00 元，转让价格基于第三方评估师于 2024 年 4 月 28 日出具的《资产评估报告》。截至 2025 年 9 月 30 日，本公司已向中能硅业支付 90% 价款。

6、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

本集团

项目名称	关联方	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收账款	中环领先徐州	-	-	-	1,808,640.00
应收账款	中能硅业	-	-	9,151,391.21	-
应收账款	江苏协鑫特种材料科技有限公司	-	-	36,657.50	-
应收账款	上海新昇晶睿半导体科技有限公司	36,630,360.06	41,428,800.00	27,993,560.00	-
应收账款	上海新昇半导体科技有限公司	22,468,398.59	42,622,720.00	39,361,160.00	309,960.00
应收账款	徐州协鑫太阳能材料有限公司	21,600.00	149,000.00	-	-
应收账款	徐州立膜科技有限公司	254,524.50	89,250.00	-	-
应收账款	太原晋科硅材料技术有限公司	24,166,900.00	-	-	-
应收账款小计		83,541,783.15	84,289,770.00	76,542,768.71	2,118,600.00
预付账款	中能硅业	-	-	7,458,303.37	-
预付账款小计		-	-	7,458,303.37	-
其他应收款	中能硅业	-	288,722.22	288,722.22	-
其他应收款	苏州科峰	-	6,365,723.05	15,387,916.67	-
其他应收款	金山桥	-	19,294,578.07	29,511,748.03	-
其他应收款小计		-	25,949,023.34	45,188,386.92	-
合计		83,541,783.15	110,238,793.34	129,189,459.00	2,118,600.00

本公司

项目名称	关联方	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收账款	中环领先徐州	-	-	-	1,808,640.00
应收账款	中能硅业	-	-	9,151,391.21	-
应收账款	江苏协鑫特种材料科技有限公司	-	-	36,657.50	-
应收账款	上海新昇晶睿半导体科技有限公司	36,630,360.06	41,428,800.00	27,993,560.00	-
应收账款	上海新昇半导体科技有限公司	22,468,398.59	42,622,720.00	39,361,160.00	309,960.00
应收账款	内蒙古鑫华	3,627,474.91	6,600,022.89	5,030,713.14	7,494,959.83
应收账款	湖北鑫阳	236,991.66	55,800.00	-	-
应收账款	太原晋科硅材料技术有限公司	24,166,900.00	-	-	-
应收账款小计		87,130,125.22	90,707,342.89	81,573,481.85	9,613,559.83
预付账款	中能硅业	-	-	7,458,303.37	-
预付账款	金龙湖	-	1,297,956.94	-	-
预付账款小计		-	1,297,956.94	7,458,303.37	-
其他应收款	内蒙古鑫华	-	-	-	1,983,853.07
其他应收款	湖北鑫阳	32,000,000.00	16,400,000.00	-	-
其他应收款	中能硅业	-	288,722.22	288,722.22	-
其他应收款	苏州科峰	-	6,365,723.05	15,387,916.67	-
其他应收款	金山桥	-	19,294,578.07	29,511,748.03	-
其他应收款小计		32,000,000.00	42,349,023.34	45,188,386.92	1,983,853.07
合计		119,130,125.22	134,354,323.17	134,220,172.14	11,597,412.90

应付关联方款项

本集团

项目名称	关联方	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付账款	中能硅业	60,886,146.90	15,416,090.14	-	77,001,523.56
应付账款	徐州云龙汇商务管理有限公司	288,108.51	589,856.71	250,240.55	-
应付账款	浙江凯圣氟化学有限公司	13,101,444.65	15,335,364.92	8,005,919.21	6,817,420.91
应付账款	徐州赫博包装有限公司	1,556,670.03	2,063,218.89	162,011.51	431,588.06
应付账款	江苏华中气体有限公司	92,898.60	955,751.75	655,370.67	325,866.82
应付账款	上海协鑫元工业设计有限公司	-	-	-	138,781.39
应付账款	江苏协鑫硅材料科技发展有限公司	33,628.12	40,000.00	-	-
应付账款	协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	-	-	1,240,912.49	-
应付账款	内蒙古鑫环硅能科技有限公司	41,136.78	364,214.25	-	-
应付账款	中材高新氮化物陶瓷有限公司	71,531.61	6,584.07	6,584.07	6,584.07
应付账款	连云港中复连众复合材料集团有限公司	250,000.00	-	-	-
应付账款	北京中材人工晶体研究院有限公司	-	68,318.58	68,318.58	280,814.15
应付账款小计		76,321,565.20	34,839,399.31	10,389,357.08	85,002,578.96
其他应付款	中能硅业	4,977,299.70	4,977,299.70	-	-
其他应付款	中环领先徐州	-	-	-	24,593.33
其他应付款	徐州云龙汇商务管理有限公司	-	29,900.00	1,581.30	731,016.82
其他应付款	江苏鑫财云信息科技有限公司	94,339.62	94,339.62	58,490.28	-
其他应付款	浙江凯圣氟化学有限公司	43,086.80	17,600.00	15,042.73	-
其他应付款	徐州赫博包装有限公司	-	16,184.14	16,184.14	-
其他应付款	江苏华中气体有限公司	4,474.34	287,583.77	95,993.80	28,973.45
其他应付款	苏州鑫之海企业管理咨询有限公司	17,000.00	17,000.00	54,000.00	-
其他应付款	新疆协鑫智慧能源服务有限公司	-	73,871.40	620,109.40	-
其他应付款	内蒙古鑫环硅能科技有限公司	-	474,854.89	146,809.43	-
其他应付款	内蒙古协鑫智慧技术服务有限公司	-	169,000.00	-	-
其他应付款	天津硅石	237,094.10	561,856.28	218,986.67	-
其他应付款	咸阳陶瓷研究设计院有限公司	-	27,000.00	27,000.00	-
其他应付款	中材高新氮化物陶瓷有限公司	65,840.71	71,845.13	-	-
其他应付款	连云港中复连众复合材料集团有限公司	442,500.00	708,000.00	752,000.00	-
其他应付款	北京中材人工晶体研究院有限公司	219,817.27	314,226.71	314,226.71	314,226.71
其他应付款小计		6,101,452.54	7,840,561.64	2,320,424.46	1,098,810.31
合同负债	宁夏协鑫晶体科技发展有限公司	-	-	-	687,284.28
合同负债小计		-	-	-	687,284.28
合计		82,423,017.74	42,679,960.95	12,709,781.54	86,788,673.55

本公司

项目名称	关联方	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付账款	中能硅业	60,886,146.90	14,424,939.70	-	77,001,523.56
应付账款	徐州云龙汇商务管理有限公司	264,015.21	589,856.71	250,240.55	-
应付账款	浙江凯圣氟化学有限公司	9,063,871.04	11,712,190.72	8,005,919.21	6,817,420.91
应付账款	徐州赫博包装有限公司	702,043.52	300,828.89	162,011.51	431,588.06
应付账款	江苏华中气体有限公司	92,898.60	955,751.75	655,370.67	325,866.82
应付账款	上海协鑫元工业设计有限公司	-	-	-	138,781.39
应付账款	协鑫高科纳米新材料(徐州)有限公司	33,628.12	40,000.00	1,240,912.49	-
应付账款	内蒙古鑫华	117,947,698.70	73,879,372.00	-	-
应付账款	金龙湖	1,428,603.67	-	-	-
应付账款	徐州鑫华销售管理有限公司	1,943,807.61	-	-	-
应付账款	中材高新氮化物陶瓷有限公司	744.00	6,584.07	6,584.07	6,584.07
应付账款	北京中材人工晶体研究院有限公司	-	68,318.58	68,318.58	280,814.15
应付账款小计		192,363,457.37	101,977,842.42	10,389,357.08	85,002,578.96
其他应付款	中能硅业	4,977,299.70	4,977,299.70	-	-
其他应付款	中环领先徐州	-	-	-	24,593.33
其他应付款	徐州云龙汇商务管理有限公司	-	-	-	731,016.82
其他应付款	江苏鑫财云信息科技有限公司	94,339.62	94,339.62	58,490.28	-
其他应付款	浙江凯圣氟化学有限公司	17,600.00	17,600.00	15,042.73	-
其他应付款	徐州赫博包装有限公司	-	16,184.14	16,184.14	-
其他应付款	江苏华中气体有限公司	-	256,374.09	95,993.80	28,973.45
其他应付款	内蒙古鑫华	248,242.99	387,307.12	-	-
其他应付款	新疆协鑫智慧能源服务有限公司	-	-	300,000.00	-
其他应付款	咸阳陶瓷研究设计院有限公司	-	27,000.00	27,000.00	-
其他应付款	北京中材人工晶体研究院有限公司	219,817.27	314,226.71	314,226.71	314,226.71
其他应付款小计		5,557,299.58	6,090,331.38	826,937.66	1,098,810.31
合同负债	宁夏协鑫晶体科技发展有限公司	-	-	-	687,284.28
合同负债小计		-	-	-	687,284.28
合计		197,920,756.95	108,068,173.80	11,216,294.74	86,788,673.55

7、 比照关联交易披露的交易

(1) 采购商品

本集团

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
苏州科峰 (注 1)	采购商品	-	-	18,389,380.53	-
金山桥 (注 2)	采购商品	47,401,628.85	89,483,505.73	70,403,406.88	42,489,806.88
合计		47,401,628.85	89,483,505.73	88,792,787.41	42,489,806.88

本公司

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
金山桥	采购商品	47,401,628.85	89,483,505.73	70,403,406.88	42,489,806.88

注 1：苏州科峰为本集团的供应商，主要业务为生产、加工电器仪表箱柜等输配电控制设备。苏州科峰在报告期前曾隶属协鑫集团，且报告期内曾向协鑫集团拆出资金。基于谨慎性原则，将其比照本集团的关联方，报告期内本集团与苏州科峰的全部交易比照关联交易披露。

注 2：金山桥为本集团及本公司的供应商，主要业务为蒸汽供应。金山桥在报告期前曾隶属协鑫集团，且报告期内曾向协鑫集团拆借资金。基于谨慎性原则，将其比照本集团及本公司的关联方，将报告期内本集团及本公司与金山桥全部交易比照关联交易披露。

(2) 出售商品 / 提供劳务

本集团

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
TCL 中环及其下属公司 (注 1)	出售商品 / 提供劳务	315,048,551.98	243,340,857.37	211,701,218.91	142,138,035.18
永利达新能源 (珠海) 有限公司 (注 1)	出售商品	-	-	-	22,854,902.63
合计		315,048,551.98	243,340,857.37	211,701,218.91	164,992,937.81

注 1：TCL 中环及其下属公司包括 TCL 中环、中环领先徐州、天津中环、中环领先、天津环睿。

本公司

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
TCL 中环及其下属公司	出售商品 / 提供劳务	306,169,433.40	242,256,254.57	211,701,218.91	142,138,035.18
永利达新能源 (珠海) 有限公司 (注 1)	出售商品	-	-	-	22,854,902.63
合计		306,169,433.40	242,256,254.57	211,701,218.91	164,992,937.81

注 1：2022 年，永利达新能源 (珠海) 有限公司 (以下简称“永利达”) 向本公司购买 90.12 吨副产品光伏正料，含税总价为人民币 25,826,040.00 元 (不含税人民币 22,854,902.63 元)。上述副产品光伏正料均由永利达最终销售至关联方宁夏协鑫晶体科技发展有限公司。永利达非公司的关联方，基于谨慎性原则，本公司将上述销售比照关联交易进行披露。

(3) 比照关联方资金拆借

资金拆借本金变动

本集团及本公司

资金拆出	利率	2025 年 1 月 1 日	本期支出	本期收回	2025 年 9 月 30 日
金山桥	3.00%	4,000,000.00	-	(4,000,000.00)	-
合计		4,000,000.00	-	(4,000,000.00)	-

资金拆出	利率	2023 年 1 月 1 日	本年支出	本年收回	2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日
金山桥	3.10% - 3.45%	-	4,000,000.00	-	4,000,000.00
合计		-	4,000,000.00	-	4,000,000.00

资金拆借利息收入

本集团及本公司

关联方	性质	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
金山桥	利息收入	75,052.41	128,799.79	23,867.92	-

报告期内，本集团存在与金山桥的拆借资金，用于其生产经营和偿还债务，金额合计人民币 4,000,000.00 元，将该等资金拆借比照关联资金拆借并收取利息，截至 2025 年 9 月 30 日，该等资金拆借的本金金额及利息金额均已结清。

(4) 比照关联方应收应付款项

比照关联方应收款项

本集团及本公司

项目名称	关联方	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应收账款	TCL 中环及其下属公司	129,426,955.01	81,654,310.00	7,541,320.11	-
应收账款小计		129,426,955.01	81,654,310.00	7,541,320.11	-
其他应收款	金山桥	-	4,161,827.77	4,025,300.00	-
其他应收款小计		-	4,161,827.77	4,025,300.00	-
合计		129,426,955.01	85,816,137.77	11,566,620.11	-

比照关联方应付款项

本集团

科目	关联方	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
其他应付款	苏州科峰	2,078,000.00	2,078,000.00	7,432,000.00	-
应付账款	金山桥	10,048,539.60	7,244,661.91	7,496,060.00	8,524,176.91
合同负债	中环领先	-	-	-	3,971,858.50
合计		12,126,539.60	9,322,661.91	14,928,060.00	12,496,035.41

本公司

科目	关联方	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
应付账款	金山桥	10,048,539.60	7,244,661.91	7,496,060.00	8,524,176.91
合同负债	中环领先	-	-	-	3,971,858.50
合计		10,048,539.60	7,244,661.91	7,496,060.00	12,496,035.41

十、 股份支付

1、 各项权益工具

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间

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
高管	246,679.00	798,185.08	-	-	-	-	246,679.00	95,745.35
其他员工	156,230.00	505,517.23	-	-	-	-	156,230.00	247,574.19
合计	402,909.00	1,303,702.31	-	-	-	-	402,909.00	343,319.54

2024 年

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
其他员工	748,257.00	3,430,467.49	-	-	-	-	748,257.00	1,665,086.37

2023 年

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
其他员工	246,678.00	1,130,922.64	-	-	-	-	246,678.00	390,906.61

2022 年

授予对象类别	本年授予		本年行权		本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
高管	-	-	-	-	-	-	1,068,944.00	1,693,928.64
其他员工	1,414,294.00	4,706,639.83	-	-	-	-	345,350.00	547,269.25
合计	1,414,294.00	4,706,639.83	-	-	-	-	1,414,294.00	2,241,197.89

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间

授予对象类别	期末发行在外的限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限
高管	0.8 元 / 股	15 至 56 个月
其他员工	0.8 元 / 股	15 至 56 个月

2024 年

授予对象类别	期末发行在外的限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限
高管	0.8 元 / 股	24 个月
其他员工	0.8 元 / 股	24 至 57 个月

2023 年

授予对象类别	期末发行在外的限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限
高管	0.8 元 / 股	36 个月
其他员工	0.8 元 / 股	36 至 52 个月

2022 年

授予对象类别	期末发行在外的限制性股票	
	行权价格的范围	合同剩余期限
高管	0.8 元 / 股	48 个月
其他员工	0.8 元 / 股	48 至 59 个月

2、以权益结算的股份支付情况

如附注一所述，本公司股东中能硅业于 2021 年 12 月完成将其持有的本公司 7.5% 的股权转让给股权激励持股平台，通过上述股权激励持股平台实行股权激励计划，向本集团高级管理人员、核心技术人员及其他职工（以下统称“被激励员工”）授予限制性股票，被激励员工以支付人民币 50,318,800.00 元的对价入股股权激励员工持股平台以间接获得本公司的股份。按照上述相关约定，被授予人服务期限应不低于取得认购股份起五年，因此相关股份支付费用自授予日起于 5 年服务期内摊销。

于 2022 年 7 月 21 日，本公司部分现任高级管理人员的部分尚处于等待期内的限制性股票与员工因离职而退回的限制性股票一起合计 1,332,068 股，以其原始受让价格转让给本公司其他员工，其中，对于现任高级管理人员转让的部分，属于减少了授予其权益工具的数量，本公司将该减少部分作为已授予的权益工具的取消进行处理，即作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积；对于离职员工由于不满足服务期限条件转让的部分，属于股份支付计划的作废，本公司冲回以前期间确认的相关成本费用，从而使得累计确认的相关成本费用金额为零；对于新受让上述限制性股票的其他部分员工，构成新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2027 年 7 月 21 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2022 年 11 月 23 日，本公司离职员工以其原始受让价格将其获得的 82,226 股限制性股票转让给本公司其他部分员工，构成新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2027 年 11 月 23 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2023 年 1 月 15 日，本公司离职员工以其原始受让价格将其获得的 82,226 股限制性股票转让给本公司其他部分员工，确认新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2028 年 1 月 15 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2023 年 4 月 24 日，本公司离职员工以其原始受让价格将其获得的 164,452 股限制性股票转让给本公司其他部分员工，确认新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2028 年 4 月 24 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2024 年 3 月 4 日，本公司离职员工以其原始受让价格将其获得的 353,572 股限制性股票转让给本公司其他部分员工，确认新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2029 年 3 月 4 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2024 年 3 月 11 日，本公司离职员工以其原始受让价格将其获得的 41,113 股限制性股票转让给本公司其他部分员工，确认新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2029 年 3 月 11 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2024 年 9 月 9 日，本公司离职员工以其原始受让价格将其获得的 353,572 股限制性股票转让给本公司其他部分员工，确认新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2029 年 9 月 9 日的 5 年服务期内摊销确认。

于 2025 年 8 月 20 日，本公司部分现任高级管理人员的部分尚处于等待期内的限制性股票与员工因离职而退回的限制性股票一起合计 402,909 股，以其原始受让价格转让给本公司高管和其他员工，其中，对于现任高级管理人员转让的部分，属于减少了授予其权益工具的数量，本

公司将该减少部分作为已授予的权益工具的取消进行处理，即作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积；对于离职员工由于不满足服务期限条件转让的部分，属于股份支付计划的作废，本公司冲回以前期间确认的相关成本费用，从而使得累计确认的相关成本费用金额为零；对于新受让上述限制性股票的其他部分员工，构成新的股份支付，该部分新产生的股份支付费用在授予日起至 2030 年 8 月 20 日的 5 年服务期内摊销确认。

本集团于 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日，确认以权益结算的股份支付累计金额分别为人民币 21,928,460.72 元、人民币 42,449,091.27 元、人民币 63,086,675.44 元及人民币 78,749,334.89 元，其中归属于母公司部分人民币 21,682,688.08 元、人民币 41,212,047.00 元、人民币 60,709,124.91 元及人民币 75,517,338.52 元计入资本公积，归属于少数股东部分人民币 245,772.64 元、人民币 1,237,044.27 元、人民币 2,377,550.53 元及人民币 3,231,996.37 元计入少数股东权益。2022 年、2023 年、2024 年内及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间以权益结算的股份支付确认的总额为人民币 21,385,060.44 元、人民币 20,520,630.55 元、人民币 20,637,584.17 元及人民币 15,662,659.45 元，其中归属于母公司部分人民币 21,139,287.80 元、人民币 19,529,358.92 元、人民币 19,497,077.91 元及人民币 14,808,213.61 元计入资本公积，归属于少数股东部分人民币 245,772.64 元、人民币 991,271.63 元、人民币 1,140,506.26 元及人民币 854,445.84 元计入少数股东权益。

本公司于 2022 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日及 2025 年 9 月 30 日，资本公积中确认以权益结算的股份支付累计金额分别为人民币 21,314,029.11 元、人民币 39,356,480.59 元、人民币 57,095,457.43 元及人民币 70,397,163.01 元。2022 年、2023 年、2024 年内及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间以权益结算的股份支付确认的总额为人民币 20,770,628.83 元、人民币 18,042,451.48 元、人民币 17,738,976.84 元及人民币 13,301,705.58 元。

(1) 授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数如下：

授予日权益工具公允价值的确定方法	相近时点外部投资者的出资价格或近期评估的公允价值与被激励员工支付的现金对价之差
授予日权益工具公允价值的重要参数	预计波动率、无风险利率
可行权权益工具数量的确定依据	预计离职率、业绩考核、服务期
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的截至 2025 年 9 月 30 日的累计金额	75,517,338.52

3、 股份支付费用

本集团授予日权益工具公允价值的确定方法如下：

于 2021 年 12 月 21 日的授予日，权益工具的公允价值为参考授予日最近一期（2022 年 1 月）外部投资者入股价格确定的所授予股份的公允价值与被激励员工支付的现金对价之差。以授予日相近期间的外部投资者入股价格确定的所授予股份的公允价值约为人民币 150,000,000.00 元（即每股 2.38 元），与被激励员工支付的现金对价人民币 50,318,800.00 元（即每股 0.8 元）之差人民币 99,681,200.00 元（即每股 1.58 元），为授予日的权益工具的公允价值。

于 2022 年 7 月 21 日的授予日，权益工具的公允价值为以本公司 2022 年 6 月 30 日为基准日的股东全部权益评估值与被激励员工支付的现金对价之差。以股东全部权益评估值确定的所授予股份的公允价值约为人民币 5,498,578.85 元（即每股 4.13 元），与被激励员工支付的现金对价人民币 1,065,574.59 元（即每股 0.8 元）之差人民币 4,433,004.26 元（即每股 3.33 元），为授予日的权益工具的公允价值。

于 2022 年 11 月 23 日的授予日，权益工具的公允价值为以本公司 2022 年 6 月 30 日为基准日的股东全部权益评估值与被激励员工支付的现金对价之差。以股东全部权益评估值确定的所授予股份的公允价值约为人民币 339,416.71 元（即每股 4.13 元），与被激励员工支付的现金对价人民币 65,781.14 元（即每股 0.8 元）之差人民币 273,635.57 元（即每股 3.33 元），为授予日的权益工具的公允价值。

于 2023 年 1 月 15 日的授予日，权益工具的公允价值为以本公司最新一轮增资股东约定的公允价值与被激励员工支付的现金对价之差。以 B 轮增资时股东约定的公允价值确定的所授予股份的公允价值约为人民币 442,755.35 元（即每股 5.38 元），与被激励员工支付的现金对价人民币 65,781.14 元（即每股 0.8 元）之差人民币 376,974.21 元（即每股 4.58 元），为授予日的权益工具的公允价值。

于 2023 年 4 月 24 日的授予日，权益工具的公允价值为以本公司最新一轮增资股东约定的公允价值与被激励员工支付的现金对价之差。以 B 轮增资时股东约定的公允价值确定的所授予股份的公允价值约人民币 885,510.71 元（即每股 5.38 元），与被激励员工支付的现金对价人民币 131,562.28 元（即每股 0.8 元）之差人民币 753,948.43 元（即每股 4.58 元），为授予日的权益工具的公允价值。

于 2024 年 3 月 4 日的授予日，权益工具的公允价值为以最新一次股东全部权益评估值与被激励员工支付的现金对价之差。以 B 轮增资时股东约定的公允价值确定的所授予股份的公允价值约人民币 1,903,849.09 元（即每股 5.38 元），与被激励员工支付的现金对价人民币 282,858.90

元 (即每股 0.8 元) 之差人民币 1,620,990.19 元 (即每股 4.58 元), 为授予日的权益工具的公允价值。

于 2024 年 3 月 11 日的授予日, 权益工具的公允价值为以本公司最新一次股东全部权益评估值与被激励员工支付的现金对价之差。以 B 轮融资时股东约定的公允价值确定的所授予股份的公允价值约人民币 221,377.68 元 (即每股 5.38 元), 与被激励员工支付的现金对价人民币 32,890.57 元 (即每股 0.8 元) 之差人民币 188,487.11 元 (即每股 4.58 元), 为授予日的权益工具的公允价值。

于 2024 年 9 月 9 日的授予日, 权益工具的公允价值为以本公司最新一次股东全部权益评估值与被激励员工支付的现金对价之差。以 B 轮融资时股东约定的公允价值确定的所授予股份的公允价值约人民币 1,903,849.09 元 (即每股 5.38 元), 与被激励员工支付的现金对价人民币 282,858.90 元 (即每股 0.8 元) 之差人民币 1,620,990.19 元 (即每股 4.58 元), 为授予日的权益工具的公允价值。

于 2025 年 8 月 20 日的授予日, 权益工具的公允价值为以参考授予日最近一期 (2025 年 8 月) 外部投资者入股价格确定的所授予股份的公允价值与被激励员工支付的现金对价之差。以授予日相近期间的外部投资者入股价格确定的所授予股份的公允价值约为人民币 1,626,029.92 元 (即每股 4.04 元), 与被激励员工支付的现金对价人民币 322,327.61 元 (即每股 0.8 元) 之差人民币 1,303,702.31 元 (即每股 3.24 元), 为授予日的权益工具的公允价值。

本集团

授予对象类别	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
高管	5,204,948.29	7,296,074.60	7,296,104.47	7,374,277.02
其他员工	10,457,711.16	13,341,509.57	13,224,526.08	14,010,783.42
合计	15,662,659.45	20,637,584.17	20,520,630.55	21,385,060.44

本公司

授予对象类别	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
高管	5,204,948.29	7,296,074.60	7,296,104.47	7,374,277.02
其他员工	8,096,757.29	10,442,902.24	10,746,347.01	13,396,351.81
合计	13,301,705.58	17,738,976.84	18,042,451.48	20,770,628.83

4、 以股份支付换取服务

本集团 2022 年、2023 年、2024 年及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间以股份支付换取的职工服务总额分别为人民币 21,385,060.44 元、人民币 20,520,630.55 元、人民币 20,637,584.17 元及人民币 15,662,659.45 元。

本公司 2022 年、2023 年、2024 年及自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间以股份支付换取的职工服务总额分别为人民币 20,770,628.83 元、人民币 18,042,451.48 元、人民币 17,738,976.84 元及人民币 13,301,705.58 元。

十一、 资本管理

本集团资本管理的主要目标是保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团定期复核和管理自身的资本结构，力求达到最理想的资本结构和股东回报。本集团考虑的因素包括：本集团未来的资金需求、资本效率、现实的及预期的盈利能力、预期的现金流、预期资本支出等。如果经济状况发生改变并影响本集团，本集团将会调整资本结构。

本集团通过资产负债率来监管集团的资本结构。

资产负债率如下：

	本集团			
	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	5,817,937,802.67	5,778,713,308.37	5,613,146,383.94	2,757,426,846.99
总负债	2,337,816,542.76	2,502,341,056.39	2,462,559,964.45	1,104,380,848.42
资产负债率	40.18%	43.30%	43.87%	40.05%

	本公司			
	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
总资产	3,923,219,382.02	3,719,650,470.58	3,622,007,478.84	2,617,353,892.77
总负债	990,787,323.79	996,754,075.49	998,351,751.37	1,070,573,973.63
资产负债率	25.25%	26.80%	27.56%	40.90%

本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

十二、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

(1) 资本承担

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
已订约未履行	156,144,120.59	43,698,567.69	233,765,479.36	921,291,015.98
已批准未订约	87,438,355.06	145,230,842.57	347,259,707.54	1,625,051,341.97
合计	243,582,475.65	188,929,410.26	581,025,186.90	2,546,342,357.95

(2) 或有事项

本集团无需要披露的重大或有事项。

十三、 资产负债表日后事项

本集团无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十四、 其他重要事项

1、 分部报告

本集团为整体经营，设有统一的内部组织机构、管理评价体系和内部报告制度。管理层通过定期审阅公司层面的财务信息来进行资源配置与业绩评价。本集团于本报告期内无单独管理的经营分部，因此本集团只有一个经营分部。

(1) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分的。

国家或地区	对外交易收入总额			
	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
中国大陆	1,268,822,959.94	1,043,051,889.78	935,334,821.39	1,206,369,299.28
其他国家或地区	66,990,045.52	66,589,592.84	10,934,418.37	68,053,586.65
合计	1,335,813,005.46	1,109,641,482.62	946,269,239.76	1,274,422,885.93

(2) 主要客户

在本集团客户中，自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间、2024 年、2023 年及 2022 年本集团来源于单一客户 / 集团客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户有 4 个、3 个、3 个及 3 个。来自该等客户的收入金额列示如下：

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
日本磁性控股株式会社 (Ferrotec Holdings Corporation) **	*	*	*	*	168,467,449.96	17.80%	224,020,716.92	17.58%
有研硅及其关联方***	*	*	*	*	*	*	130,538,389.41	10.24%
TCL 中环及其下属公司***	315,048,551.98	23.58%	243,340,857.37	21.93%	211,701,218.91	22.37%	142,138,035.18	11.15%
西安奕斯伟材料科技股份有限公司***	226,035,398.15	16.92%	187,078,844.79	16.86%	*	*	*	*
上海硅产业集团股份有限公司***	187,055,468.91	14.00%	161,648,955.73	14.57%	124,414,185.83	13.15%	*	*
杭州立昂微电子股份有限公司***	150,042,106.02	11.23%	*	*	*	*	*	*

* 来源于相关客户的收入于对应会计期间占本集团总收入分别未达到 10%或以上。

** 本集团对日本磁性控股株式会社的收入均为对其中国大陆子公司的收入。

*** 本集团对有研硅及其关联方的收入包括对有研硅、其控股子公司山东有研半导体材料有限公司、其少数股东之子公司有研国晶辉新材料有限公司、其参股公司山东有研艾斯半导体材料有限公司的收入金额，本集团对 TCL 中环及其下属公司的收入包括对 TCL 中环、中环领先、天津中环、中环领先（徐州）、天津环睿的收入金额，本集团对西安奕斯伟材料科技股份有限公司的收入包括对其控股子公司西安奕斯伟硅片技术有限公司、其控股子公司西安欣芯材料科技有限公司的收入金额，本集团对上海硅产业集团股份有限公司的收入包括对上海新昇、上海新昇晶睿及太原晋科硅材料技术有限公司的收入金额，本集团对杭州立昂微电子股份有限公司的收入包括对杭州立昂半导体技术有限公司、金瑞泓微电子（嘉兴）有限公司、金瑞泓科技（衢州）有限公司、金瑞泓微电子（衢州）有限公司及浙江金瑞泓科技股份有限公司的收入金额，对超过本集团总收入 10%的其他客户的收入金额为将同一控制下的企业合并计算。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

1、 货币资金

项目	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
银行存款	713,921,223.58	656,312,377.95	822,874,087.93	542,397,498.44
其他货币资金	4,153,636.84	13,579,775.75	23,118,077.44	11,249,368.60
合计	718,074,860.42	669,892,153.70	845,992,165.37	553,646,867.04
其中：信用证保证金	2,705,885.29	3,398,128.49	8,376,673.85	5,775,584.96
银行承兑汇票保证金	1,447,751.55	10,181,647.26	14,741,403.59	5,473,783.64

2、 应收账款

客户类别	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
关联方	87,130,125.22	90,707,342.89	81,573,481.85	9,613,559.83
比照关联方(附注九、7(4))	129,426,955.01	81,654,310.00	7,541,320.11	-
第三方	247,365,055.02	162,178,969.40	99,671,502.43	127,873,210.64
小计	463,922,135.25	334,540,622.29	188,786,304.39	137,486,770.47
减：坏账准备	7,530,152.85	5,555,868.76	3,039,141.33	2,062,301.57
合计	456,391,982.40	328,984,753.53	185,747,163.06	135,424,468.90

3、 其他应收款

款项性质	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
关联方及比照关联方代垫款 / 拆借款及利息	32,000,000.00	46,510,851.11	49,213,686.92	-
租赁保证金	22,660,000.00	22,665,000.00	22,660,000.00	23,025,820.00
拆迁补偿款	-	-	-	7,599,400.00
应收子公司款项(注 1)	-	-	-	1,983,853.07
应收银行存款利息	1,759,976.34	843,554.27	1,959,204.28	1,065,642.54
备用金	361,050.00	-	-	40,000.00
其他	50,000.00	208,121.11	298,844.53	264,149.07
小计	56,831,026.34	70,227,526.49	74,131,735.73	33,978,864.68
减：坏账准备	4,089,968.79	776,223.00	138,012.85	306,057.03
合计	52,741,057.55	69,451,303.49	73,993,722.88	33,672,807.65

注 1： 应收子公司款项主要为本公司为子公司代垫的职工薪酬金额。

4、 其他应付款

(1) 按款项性质列示：

款项性质	2025 年 9 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日
应付工程及设备款	95,872,499.06	113,594,284.13	118,389,276.85	156,649,805.58
应付租金	-	-	-	24,593.33
未确认政府补助款	5,880,000.00	-	-	-
其他	2,175,303.74	2,508,876.02	3,738,312.18	6,279,178.43
合计	103,927,802.80	116,103,160.15	122,127,589.03	162,953,577.34

注 1： 本公司将收到的尚未达到验收条件的政府补助款暂计入其他应付款，相关项目达到验收条件后转入递延收益。

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项：

截至 2025 年 9 月 30 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日，因尚未与供应商进行结算完毕，本公司账龄超过 1 年的应付工程及设备款分别为人民币 29,704,100.00 元、人民币 36,456,540.94 元、人民币 13,833,694.95 元、人民币 1,790,469.43 元。

5、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,199,561,694.77	883,723,962.94	1,057,606,383.07	847,590,495.75	866,255,872.07	720,452,427.54	1,020,186,119.56	810,542,991.83
其他业务	26,336,048.63	9,007,405.13	53,769,268.63	42,545,928.45	89,968,415.12	87,691,516.37	261,731,726.20	167,880,983.45
合计	1,225,897,743.40	892,731,368.07	1,111,375,651.70	890,136,424.20	956,224,287.19	808,143,943.91	1,281,917,845.76	978,423,975.28
其中：合同产生的收入	1,225,897,743.40	892,731,368.07	1,111,375,651.70	890,136,424.20	956,224,287.19	808,143,943.91	1,281,917,845.76	978,423,975.28
其他收入	-	-	-	-	-	-	-	-

(2) 营业收入、营业成本的分解信息：

按业务类型分类	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间		2024 年		2023 年		2022 年	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
- 电子级多晶硅	1,193,897,224.26	879,839,172.11	1,046,276,794.35	836,637,660.23	859,575,076.70	713,662,006.01	1,019,943,199.20	810,388,567.95
- 副产品光伏正料	6,627,398.22	6,258,199.51	527,273.54	520,812.18	65,069,916.60	64,866,852.19	222,694,150.34	132,438,236.31
- 副产品杂料	695,545.15	632,704.14	5,410,353.99	5,574,612.15	4,431,610.61	6,086,629.08	21,758,938.02	23,441,042.90
- 其他	24,677,575.77	6,001,292.31	59,161,229.82	47,403,339.64	27,147,683.28	23,528,456.63	17,521,558.20	12,156,128.12
合计	1,225,897,743.40	892,731,368.07	1,111,375,651.70	890,136,424.20	956,224,287.19	808,143,943.91	1,281,917,845.76	978,423,975.28

6、 管理费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
职工薪酬	30,272,131.24	36,112,848.67	22,483,826.36	28,786,398.31
股份支付费用	9,202,928.13	12,109,293.05	11,546,661.86	13,330,261.61
租赁费	632,599.24	339,699.31	200,374.11	453,452.76
业务招待费	1,254,150.59	1,169,007.57	1,216,813.50	1,264,476.11
车辆使用费	107,280.00	131,189.80	190,478.02	146,883.67
咨询服务费	1,678,541.23	1,806,031.97	5,536,960.66	8,670,594.13
物业管理费	236,880.14	617,764.78	602,344.22	418,336.16
折旧与摊销	346,049.50	505,518.91	730,077.59	688,237.96
其他费用	2,795,643.74	4,810,560.56	2,905,768.73	3,535,320.87
合计	46,526,203.81	57,601,914.62	45,413,305.05	57,293,961.58

7、 研发费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
职工薪酬	13,555,003.12	20,489,253.29	18,186,817.95	26,019,461.75
股份支付费用	1,129,555.74	1,726,153.67	2,252,587.47	2,257,400.82
试验装置费	2,827,903.15	2,927,380.56	2,631,497.49	5,952,961.73
耗材费	5,756,601.36	8,448,561.47	6,945,158.63	8,846,156.96
专业服务费	4,231,627.92	2,136,987.83	653,714.95	7,206,107.02
折旧与摊销	9,612,922.78	11,864,477.44	7,414,608.86	1,758,457.94
水电燃料费	5,930,747.82	8,445,314.62	4,706,955.66	1,222,337.29
其他费用	435,611.62	681,374.07	767,401.58	586,947.73
合计	43,479,973.51	56,719,502.95	43,558,742.59	53,849,831.24
其中：费用化研发支出	43,479,973.51	56,719,502.95	43,558,742.59	53,849,831.24
资本化研发支出	-	-	-	-

8、 财务费用

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
贷款及应付款项的利息支出	12,670,341.56	21,209,992.28	27,917,359.10	37,681,387.74
租赁负债的利息支出	474,906.72	690,258.48	680,428.72	913,047.15
存款及应收款项的利息收入	(10,560,614.08)	(14,726,371.42)	(15,540,102.68)	(7,928,547.77)
净汇兑亏损 / (收益)	1,176,554.04	(813,374.45)	399,302.74	(1,171,780.58)
其他财务费用	38,038.34	153,366.30	81,851.70	92,747.51
合计	3,799,226.58	6,513,871.19	13,538,839.58	29,586,854.05

9、 投资损失

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
权益法核算的长期股权投资损失	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(174,894.01)
子公司注销产生的投资损失	-	-	-	(49,276.00)
合计	(89,084.95)	(243,791.90)	(28,590.05)	(224,170.01)

十六、 非经常性损益明细表

项目	自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间	2024 年	2023 年	2022 年
(1) 非流动资产处置收益	-	200,992.38	2,468,872.60	1,800,122.16
(2) 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) (注 1)	3,433,324.59	3,729,719.51	11,318,540.00	8,206,377.06
(3) 股份支付费用 (注 2)	(95,745.35)	-	-	(1,520,017.01)
(4) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金拆借利息费用 (注 3)	524,657.90	1,310,170.42	1,145,879.16	-
(5) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,193,366.76	39,245.61	1,547,640.83	(363,112.48)
小计	6,055,603.90	5,280,127.92	16,480,932.59	8,123,369.73
(6) 所得税影响额	-	-	-	-
(7) 少数股东权益影响额 (税后)	1,804,017.29	664,772.78	3,338,600.00	-
合计	4,251,586.61	4,615,355.14	13,142,332.59	8,123,369.73

注 1：2022 年计入当期损益的政府补助按照证监会 2023 年 12 月 22 日颁布的《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 (2023 年修订)》进行追溯调整。

注 2：2022 年和 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间计入非经常性损益的股份支付费用为部分员工已授予权益工具被取消而导致的加速行权费用，详情参见附注十、2。

注 3：本集团于 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间、2024 年度和 2023 年度与非金融企业存在资金拆借的情况并收取拆借利息费用，2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间、2024 年度和 2023 年度对非金融企业收取拆借利息费用不含税金额分别为人民币 524,657.90 元、1,310,170.42 元和 1,145,879.16 元。

注 4：上述 (1) - (5) 项各非经常性损益项目按税前金额列示。

十七、净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日止期间

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.45	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.30	0.08	0.08

2024 年度

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.60	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.43	0.04	0.04

2023 年度

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.68	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.91	0.02	0.02

2022 年度

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.21	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.70	0.11	0.11



营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110000599649382G



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙) 出资额 人民币元 10016 万元

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业 成立日期 2012年07月10日

执行事务合伙人 邹俊

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场东2座办公楼8层

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



2025年12月08日

登记机关

本文件仅用于出具业务报告目的使用，不得作任何其他用途



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

国家市场监督管理总局监制



证书序号: NO.000421

说明

1. 《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
2. 《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
3. 《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
4. 会计师事务所终止, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

发证机关:

其他用途无效

此复印件仅供出具业务报告目的使用



会计师事务所 执业证书



名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 邹俊

主任会计师: 邹俊

办公场所: 北京市东长安街1号荣乐广场
东2座办公楼8层

组织形式: 特殊的普通合伙企业

会计师事务所编号: 11000241

注册资本(出资额): 人民币壹亿零壹拾伍万元整

批准设立文号: 财会函(2012) 31号

批准设立日期: 二〇一二年七月五日





中华人民共和国财政部

Ministry of Finance of the People's Republic of China

会计司

2025年11月24日 星期一

请输入关键字

会计司

搜索

返回主站

当前位置: 首页 > 工作通知

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息 (截至2020年10月10日)

从事证券服务业务会计师事务所备案名单					
序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期	
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000051421390A	11000243	2020-11-02	
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108MA0077BQ0G	11010274	2020-11-02	
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020855463270	11000010	2020-11-02	
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000599649382G	11000241	2020-11-02	
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676050Q	11010148	2020-11-02	
6	大信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	2020-11-02	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2008年3月20日
y m d

姓名: 付强
证书编号: 110002410217

This certificate is valid for another year after this renewal.



09年3月20日
y m d



姓名 付强
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1979-10-4
Date of birth
工作单位 毕马威华振会计师事务所
Working unit
身份证号码 132202791009384
Identity card No.



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

毕马威华振会计师事务所
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年8月20日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年8月20日
y m d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
y m d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
y m d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110002410217
No. of Certificate
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2005-9-30
Date of Issuance



年 /m /d
月 /m /d
日

证书编号: 110002414490
姓名: 高林



本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration



证书编号: 110002414490
批准注册协会: 北京注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
Date of Issuance: 2016 年 04 月 15 日



姓名: 高林
Full name: 高林
性别: 男
Sex: 男
出生日期: 1989-02-20
Date of birth: 1989-02-20
工作单位: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
身份证号码: 130634198902202712
Identity card No.: 130634198902202712

