常州聚和新材料股份有限公司

公司代码:688503　　公司简称:聚和材料

2024年度报告摘要

第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)网站仔细阅读年度报告全文。

2、重大风险提示

报告期内,不存在对公司生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司在经营过程中可能面临的各种风险及应对措施,详见"第三节管理层讨论与分析"之"四、风险因素"中相应内容。

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

4、公司全体董事出席董事会会议。

5、立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司上市时未盈利且尚未实现盈利

□是 √否

7、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司董事会决议,公司2024年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中的股份为基数分配利润。本次利润分配预案如下:

1、根据《上市公司股份回购规则》等有关规定,上市公司回购专用账户中的股份,不享有利润分配的权利。公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本扣减公司回购专用证券账户中股份为基数,公司拟向全体股东每10股派发现金红利4.3447元(含税),截至2024年12月31日,公司总股本242,033,643股,扣减公司回购专用证券账户中股份后的股本为230,168,009股,以此计算合计拟派发现金红利100,001,094.87元(含税)。本年度以现金为对价,采用集中竞价方式已实施的股份回购金额519,954,061.10元(不含印花税、交易佣金等费用),现金分红和回购金额合计619,955,155.97元,占本年度归属于母公司股东净利润比例为148.31%。

如在分配方案披露至实施期间因新增股份上市、股份回购等事项发生变化的,则以未来实施分配方案的股权登记日的总股本扣减回购专用证券账户中股份数为基数,按照分配总额不变的原则对每股分配比例进行调整,并将另行公告具体调整情况。

本次利润分配预案尚需提交公司股东大会审议。

8、是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

1、公司简介

1.1 公司股票简况

√适用 □不适用

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所及板块	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	聚和材料	688503	不适用

1.2 公司存托凭证简况

□适用 √不适用

1.3 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林楠楠	占凯云
联系地址	上海市闵行区申南路168号	上海市闵行区申南路168号
电话	021-33882061	021-33882061
传真	/	/
电子信箱	morgan.lin@fission-materials.com	carry.zhan@fission-materials.com

2、报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务、主要产品或服务情况

公司是一家专业从事新型电子浆料研发、生产与销售的高新技术企业,主要产品为光伏电池用导电浆料。目前,光伏发电的主要原理是半导体的光生伏特效应,即当硅片受到光照时,体内的电荷分布状态发生变化从而产生电动势,将光子转化为电子、光能转换为电能,光伏导电浆料作为电极材料,位于光伏产业链的上游,主要用于光伏电池的金属化环节,是光伏电池制造的关键原材料,直接影响电池光电转换效率与组件输出功率。

光伏导电浆料主要以高纯度金属粉体(如银粉、银包铜粉、铜粉等)、玻璃粉、有机原料等构成,其组成物质的化学价态、品质、含量、形状、微纳米结构等参数均可能对浆料的性能产生影响,因此浆料的研发和制备对组成物质的要求十分严格。其中:粉体作为导电材料,是导电浆料的主要成分,与太阳能电池的导电性能直接相关。金属粉体质量的优劣性直接影响到电极材料的体电阻、接触电阻等,因此,浆料配方中金属粉体选样至关重要;玻璃粉作为浆料中的传输媒介,其含量和成分比例对浆料性能有着重要影响,含量过高会导致浆料导电性能变差,但当含量过低时,浆料则无法渗透入钝化层与硅衬底形成欧姆接触,需通过反复试验寻求最优配方;有机原料作为承载金属粉体和玻璃氧化物的关键组成,其含量和配比对浆料的印刷性能、印刷质量具有较大影响。

经过多年发展,公司已经构筑了品类丰富、迭代迅速的产品体系,能够满足市场主流的各种高效太阳能电池对光伏导电浆料产品的需求,包括P型PERC电池主、细栅银浆,TOPCon正、背面主副栅成套银浆,HJT电池用主、细栅银浆及低成本导电浆料,X-BC电池导电银浆,能与P与N型-Poly层形成良好接触的导电浆料、钙钛矿叠层超低温导电浆料等,已成为全球领先的光伏金属化方案提供商。

综上,在光伏导电浆料的制备过程中,除了对原材料品质、选型要求较高以外,浆料的 配料方案、制作工艺、量产稳定性需经过长期的研发攻关、持续优化,以确定适用于不同下游产品的最优配方,从而达到预期的导电和应用效果。随着公司布局的上游粉体环节,未来将进一步强化浆料产品综合竞争力,同时降低生产成本,保障盈利能力。

2.2 主要经营模式

报告期内,公司收入和利润主要来源于光伏导电浆料的销售。公司通过采购生产所需的银 粉、玻璃氧化物、有机原料等原材料,经过配方研发、配料、混合搅拌、研磨、过滤、检测等工序,最终产出光伏导电浆料产品。公司采取直销、经销相结合的方式,将光伏导电浆料产品销售 至终端太阳能电池生产商。

1、研发模式

光伏导电浆料属于配方型产品,配方上任何参数的调整都可能会影响与电池片厂商生产工艺的适配性及电池片的光电转化效率。针对产品配方的研究开发、迭代改良、客户适配,是公司核心竞争力的重要来源。

公司重视研发投入,已建立完善的研发体系并组建强大的研发团队,以研发驱动业务发展。 目前,公司研发工作由基础材料研发团队与新产品开发部门主导,研发支持、工艺开发团队、应用技术支持等部门配合支持,共同实施新产品开发工作。公司其他部门也会根据客户反馈、生产经验持续提出产品改良建议,共同推动产品不断更新升级。

依托上述模式,公司将研发方向与市场趋势、客户需求紧密结合,持续提升公司核心竞争力。电池技术进入"N型"以后,对金属化技术的迭代速度需求大大提升,材料-工艺-设备的紧 密配合要求也随之提升。公司的产品配方开发模式也进行了针对性升级:

(1)硬件方面,公司投入数千万,引入了如GC-MS、GPC、连续式DSC、稳定性分析仪等有机材料、粉体材料专业分析设备,并对浆料应用性能测试平台进行了升级,增加了兼容230尺寸 硅片的印刷-烧结-光注入成套设备,LECO激光烧结设备、自动IV-EL测试设备、高精度3D形貌 测试设备、PL测试仪。

(2)软件方面,公司引入了PLM产品生命周期管理系统,对产品配方数据、产品测试数据、样品制样工艺数据进行系统化管理和分析,大大提升了配方开发效率,提升信息分享速度,优化了物料成本。

(3)团队方面,研发团队基于产品开发部门的需求,细化了材料开发及检测团队,强化了工艺及设备开发团队,优化了产品项目开发流程,聚焦关键技术的开发和升级。基于N型技术迭代速度的提升,研发团队加大了与核心客户、关键设备企业和相关材料企业的互动频次,形成了 技术开发合作攻关模式,并定期对行业技术信息进行整理和分析,及时更新公司产品技术开发方 向。

2、采购模式

公司生产所需的主要原材料为银粉、银包铜粉、铜粉、玻璃氧化物、有机原料等,主要采用"以销定购"的采购模式,辅以少量备货。目前银粉为公司产品最主要的原材料,其定价方式主要为在银价的基础上加收一定的加工费。由于银粉为贵金属,采购单价较高,且产品生产周期较短,公司通常的采购模式为"以销定购",即根据下游客户订单需求,及时向供应商"背靠背"采购银粉,以降低银价波动风险。同时,为应对重要节假日等特别情况,公司会综合考虑交货周期、物流状况、客户采购预期等因素,备有一定的银粉库存。对于玻璃氧化物、有机原料等原材料,公司通常根据市场供需情况确定采购价格,并结合生产需求下达采购订单。

为进一步降本增效,报告期内,公司除直接向银粉供应商购买成品银粉外,也存在采购银锭 后委托公司现有银粉供应商加工成银粉的情形。同时,公司也积极致力于实现光伏电池浆料用电 子级银粉的全面国产化,同步推进玻璃粉自有产能释放,随着银粉及玻璃粉自供比例的提升,一 方面能够增厚公司光伏导电浆料的盈利能力,另一方面也能通过保障原材料的客制化与稳定供 应,提升导电浆料品质,对公司规模扩张的战略意义重大。

3、生产模式

公司实行"以销定产"的生产模式,即收到下游客户的订单和提货计划后,结合客户需求、自身产能情况合理制定生产计划,按计划排期生产。公司设置制造部、品管部,负责组织并实施产品生产和品质管控。其中:制造部负责按照生 产制度对各个生产环节进行严格把控,以保障整个生产活动的顺利进行;品管部负责对来料及成品进行质量检测,以确保原料符合公司生产标准、成品满足客户要求。

4、销售模式

公司光伏导电浆料产品终端客户为太阳能电池片生产商,公司采用"以直销为主、经销为辅"的销售模式。

针对潜在需求较大、信用良好的客户,公司通常采用直销模式。对于直销客户,公司会指定 销售人员持续维护客户关系、对接客户采购需求,同时,由研发相关部门持续追踪客户的技术路 线和生产工艺,提供技术支持并不断迭代升级浆料产品以适配客户需求;针对部分潜在需求较小、公司销售网络覆盖薄弱的客户,由经销商负责商务谈判、维系客户关系。经销商基本不设库存,在收到终端客户订单后直接向公司下达采购订单,并通常由公司直接发货至终端客户生产基地。

公司所采取的销售模式与合作策略,均旨在稳固其在光伏导电浆料市场中的领导地位。通过提供 卓越的客户服务与灵活多变的合作方式,公司不断增强自身在市场竞争中的优势。随着光伏行业的持续繁荣与进步,公司将继续调整并优化其销售策略,以适应市场的不断变革及满足客户日益增长需求。

2.3 所处行业情况

(1). 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

1. 行业的发展阶段、基本特点、主要技术门槛

(1)行业发展阶段及基本特点

各国加快可再生能源转型进程,全球光伏需求持续高增,支撑光伏导电浆料市场稳步扩张。自《巴黎协定》签署以来,全球已有100多个国家提出"碳中和"愿景, 绿色发展理念已逐渐深入人心,可再生能源发电成为全球能源结构转型的重要改革方向。从装机容量上看,光伏是全球范围内市场认可度最高、发展最快的可再生能源技术。根据中国光伏行业协会统计,世界光伏发电渗透率从2014年的0.82%提升至2023年的5.49%,其中中国2023年光伏发电渗透率达6.18%,发展潜力十足。随着能源改革深化和能源结构调整,光伏作为重要的可再生能源,预计未来有较大增量。光伏行业健康、稳定、可持续的发展将推动产业链上游导电浆料行业的发展。根据中国光伏行业协会统计,2024年全球光伏新增装机达到530GW,同比增长29%,其中我国光伏新增装机为278GW,同比增长28%,再创历史新高。展望未来,根据《联合国气候变化框架公约》第二十八次缔约方大会(COP28)共识,目标至2030年将可再生能源装机容量增至三倍,即目标光伏装机将从 2022年的1,055GW增至2030年的5,457GW。

N型电池技术升级确定,光伏导电浆料单位耗量稳中有升。近年来,光伏技术的不断迭代升级促使电池转换效率及组件输出功率持续提升,光伏度电成本不断下降并已成为全球范围内最低成本的发电形式之一。而从2023年起,由于P型PERC电池效率逼近其理论极限且降本空间有限, N型电池凭借更高转换效率及双面率,性能优势逐步凸显,直至2024年底,P型PERC电池产能已进入停滞甚至退出状态,N型电池产能大幅扩产并已成为主流技术路线,其中TOPCon已成为当前主流电池技术,根据中国光伏行业协会(CPIA)统计,2024年N型TOPCon电池市场份额已跃升至71.1%,首次超越传统P型电池。由于N型电池每片耗量高于P型电池,根据《2024-2025年中国光伏产业年度报告》数据,以182尺寸计,2024年P型电池正、背银消耗量分别约59、25mg/片,N型TOPCon电池双面银浆消耗量约109mg/片,HJT电池双面低温银浆消耗量约115mg/片,因此随着N型电池市占率提升,加速光伏导电浆料单位需求增长。根据CPIA《2023-2024年中国光伏产业年度报告》统计,2024年全球光伏导电浆料需求突破6,000吨关口。

我国是全球重要的光伏产业链生产基地,光伏导电浆料已基本完成国产化。根据中国工业和信息化部统计,2024年国内光伏电池片、组件产量高达588GW、654GW,同比增长13.5%、10.6%,光伏导电浆料作为晶硅电池的关键电极材料,其产品性能直接影响电池转换效率及组件输出功率,近年来国产导电浆料的技术含量、产品性能及稳定性持续提升,叠加国产浆料企业与本土电池企业的紧密合作,以聚和材料为代表的境内浆料厂商已经打破了境外厂商在光伏导电浆料领域的垄断地位,国产替代已基本完成。

(2)技术门槛

技术是光伏行业实现持续降本增效的终极推动力,光伏电池技术不断探索创新,导电浆料技术门槛相应提升。在行业从P型升级至N型电池技术变革中,电池制造过程中的氧化铝、氮化硅、多晶硅、氧化硅等膜层结构更为多样化,金属化环节面临"三高"挑战:精度要求高,氧化铝/氮化硅/多晶硅叠层等厚度已进入纳米级公差控制(±5nm);工艺兼容性高,光伏导电浆料需同步适配LECO激光增强、光注入退火、N型双面Poly等12项新工艺;迭代频率高,光伏浆料技术更新周期已从12个月压缩至3个月,甚至在新品初步量产阶段曾达到过周度更新频次,因此未来光伏导电浆料环节技术壁垒将不断提升,技术更新速度持续加快。公司坚持以技术创新破局,实现精度与材料的双重跃迁,具体来看:

从提效维度来看,光伏导电浆料已成为分子级界面工程,公司通过匹配超精细印刷技术,已实现8μm线宽印刷,烧结后线宽≤14μm,栅线高宽比突破0.7;TOPCon电极-硅界面厚度从800nm降至450nm,接触电阻降低23%(1.5→1.15mΩ·cm2);HJT浆料-ITO层厚度优化至90nm,Voc提升至750mV(2023年:735mV);公司推出多膜层适配技术,开发梯度反应型玻璃粉,并通过对激光诱导放电产生的晶体结构设计,兼容TOPCon双层Poly-SiOx/Nitride叠层结构,量产良率≥99.3%;推出低损伤浆料体系,匹配光注入退火工艺(能量密度≤5J/cm2),隐裂率≤0.02%;推出耐醋酸高效无机体系,通过无机体系原子结构强度设计,兼顾耐醋酸可靠性,和高Voc提升效率。

从降本维度来看,光伏导电浆料已成为光伏行业兼备材料革命与工艺颠覆的核心产品,公司主动承担技术革新重任,前瞻性布局少银化、无银化技术矩阵,现已推出银包铜浆料Ag≤30%(5.5μΩ·cm)、纯铜浆(0.7mΩ·cm2);匹配新一代超窄线宽印刷技术,结合自研超分散银粉支撑5um线宽印刷。

未来,公司将继续引领技术升级,定义下一代金属化标准。公司针对钙钛矿叠层金属化方案研制柔性电极浆料,达到方阻≤8Ω/sq,透光率达90%,耐弯折次数≥10^6次(曲率半径3mm)。公司通过配方数据库和检测数据库系统体系化分析,助力材料分子结构设计、建模和性能提升,实现快速、高效、可持续产品升级。

综上,在全产业链降本增效的目标推动下,研发体系完善、创新能力较强、供应链丰富且稳定、生产工艺成熟的导电浆料企业将具有更显著的竞争优势,从而取得更广阔的发展契机。

(2). 公司所处的行业地位分析及其变化情况

公司是全球领先的光伏电池金属化综合解决方案提供商。公司自2015年成立以来持续进行研发探索,依靠在研发技术、人才团队、产品结构、客户结构、全方位服务等方面建立的竞争优势,已处于光伏导电浆料行业领先地位。公司光伏导电浆料销量为2,024吨,位列行业前列。

自成立以来,公司参与制定SEMI发布的"晶体硅太阳电池 N 型层接触用银浆技术规范",取得了"江苏省双创团队"、"苏南国家自主创新示范区潜在独角兽企业"和"苏南国家自主创新示范区瞪羚企业"、国家级专精特新"小巨人"、"2023民营企业发明专利500家榜单"、

(下转B134版)

常州聚和新材料股份有限公司

2025第一季度报告

证券代码:688503　　证券简称:聚和材料

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性依法承担法律责任。

重要内容提示

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

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

第一季度财务报表是否经审计

□是 √否

一、主要财务数据

(一) 主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减变动幅度(%)
营业收入	2,993,996,794.13	2,953,155,555.36	1.38
归属于上市公司股东的净利润	89,653,255.21	75,820,998.98	18.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	88,586,887.29	83,651,411.62	5.90
经营活动产生的现金流量净额	-118,723,764.85	-1,282,072,447.70	不适用
基本每股收益(元/股)	0.37	0.31	19.35
稀释每股收益(元/股)	0.37	0.31	19.35
加权平均净资产收益率(%)	1.91	1.57	增加0.34个百分点
研发投入合计	142,288,621.02	182,480,676.96	-22.03
研发投入占营业收入的比例(%)	4.75	6.18	减少1.43个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减变动幅度(%)
总资产	8,865,341,271.42	7,976,006,951.92	11.15
归属于上市公司股东的所有者权益	4,749,225,866.07	4,644,421,160.13	2.26

注:"本报告期"指本季度初至本季度末3个月期间,下同。

公司于2024年6月完成2023年年度权益分派实施,以资本公积向全体股东每股转增0.48股,合计转增76,405,757股,为保持基本/稀释每股收益可比性,上年同期数进行同步调整计算。

(二) 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

非经常性损益项目	本期金额	说明
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-20,120.02	
计入当期损益的政府补助,但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	5,195,725.86	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-9,797,247.03	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	
委托他人投资或管理资产的损益	5,553,710.02	
对外委托贷款取得的损益	-	
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	
非货币性资产交换损益	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	-	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	281,861.99	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
减:所得税影响额	147,562.90	
少数股东权益影响额(税后)	-	
合计	1,066,367.92	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的,以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目,应说明原因。

□适用 √不适用

(三) 主要会计数据、财务指标发生变动的情况、原因

√适用 □不适用

项目名称	变动比例(%)	主要原因
经营活动产生的现金流量净额	不适用	主要系公司上下游结构优化,通过对往来款项的严格管控,实现经营活动产生的现金流量净额的增加。

二、股东信息

(一) 普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数	10,319	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	股东性质	持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结情况	
						股份状态	数量
刘海东	境内自然人	27,115,728	11.20	27,115,728	27,115,728	无	0
陈耀民	境内自然人	18,574,365	7.67	0	0	质押	3,900,000
常州鹏事企业管理合伙企业(有限合伙)	其他	16,428,000	6.79	16,428,000	16,428,000	无	0
张震宇	境内自然人	7,050,000	2.91	0	0	质押	4,580,000
全国社保基金一一八组合	其他	6,216,446	2.57	0	0	无	0
OKAMOTO.KUNINORI	境外自然人	5,476,000	2.26	5,476,000	5,476,000	无	0
上海科技创业投资有限公司	国有法人	3,796,589	1.57	0	0	无	0
中国工商银行股份有限公司-国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)	其他	3,031,035	1.25	0	0	无	0
广发银行股份有限公司-国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金	其他	3,000,000	1.24	0	0	无	0
常州鹏翼企业管理合伙企业(有限合伙)	其他	2,756,253	1.14	2,756,253	2,756,253	无	0

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		股份种类	数量
陈耀民	18,574,365	人民币普通股	18,574,365
张震宇	7,050,000	人民币普通股	7,050,000
全国社保基金一一八组合	6,216,446	人民币普通股	6,216,446
上海科技创业投资有限公司	3,796,589	人民币普通股	3,796,589
中国工商银行股份有限公司-国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)	3,031,035	人民币普通股	3,031,035
广发银行股份有限公司-国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
丹芙容	2,748,284	人民币普通股	2,748,284
邵丽敏	2,085,000	人民币普通股	2,085,000
钟唯佳	2,077,750	人民币普通股	2,077,750
香港中央结算有限公司	1,988,980	人民币普通股	1,988,980
上述股东关联关系或一致行动的说明	刘海东与常州鹏季企业管理合伙企业(有限合伙)、常州鹏翼企业管理合伙企业(有限合伙)、OKAMOTO.KUNINORI 为一致行动人。除此之外,公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前10名股东及前10名无限售股东参与融资融券及转融通业务情况说明(如有)	无		

注:公司前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)中未列示公司回购专用证券账户。截至报告期末,常州聚和新材料股份有限公司回购专用证券账户持有公司股份11,865,634股,占公司总股数比例为4.90%。

常州鹏翼企业管理合伙企业(有限合伙),曾用名:宁波梅山保税港区鹏翼企业管理合伙企业(有限合伙)。

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

三、其他提醒事项

需提醒投资者关注的关于公司报告期经营情况的其他重要信息

□适用 √不适用

四、季度财务报表

(一)审计意见类型

□适用 √不适用

(二)财务报表

合并资产负债表

2025年3月31日

编制单位:常州聚和新材料股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年3月31日	2024年12月31日
流动资产:		
货币资金	1,084,188,963.04	622,076,467.32
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	1,193,051,221.21	1,138,512,411.29
衍生金融资产		
应收票据	1,275,570,936.87	1,416,702,778.26
应收账款	2,130,281,647.07	2,019,714,329.39
应收款项融资	747,017,766.90	390,024,234.60
预付款项	152,445,033.56	162,762,119.47
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	83,097,244.92	48,001,673.99
其中:应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	886,734,101.73	929,456,656.92
其中:数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	47,739,427.53	64,070,616.85
流动资产合计	7,600,126,342.83	6,791,321,288.09
非流动资产:		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	565,730,723.23	565,730,723.23
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	82,000,000.00	79,000,000.00
投资性房地产		
固定资产	188,771,311.83	182,797,255.68
在建工程	191,726,899.59	123,405,368.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,813,820.63	15,050,866.84
无形资产	102,096,946.36	108,793,163.68
其中:数据资源		
开发支出		
其中:数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,118,166.89	7,831,676.41
递延所得税资产	61,662,645.98	56,326,754.31
其他非流动资产	53,294,414.08	45,749,854.78
非流动资产合计	1,265,214,928.59	1,184,685,663.83
资产总计	8,865,341,271.42	7,976,006,951.92
流动负债:		
短期借款	2,899,780,166.52	2,596,706,611.72
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	116,717,336.90	5,703,705.00
衍生金融负债		
应付票据	916,549,533.02	479,293,052.85
应付账款	37,904,120.58	49,496,815.19
预收款项		
合同负债	5,381,883.20	23,184,411.29
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	37,820,061.30	52,713,104.44
应交税费	44,884,347.43	59,447,162.90
其他应付款	20,003,886.77	23,042,894.93
其中:应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,985,149.71	5,011,986.89
其他流动负债	753,000.00	2,380,792.36
流动负债合计	4,084,779,485.43	3,296,980,537.57
非流动负债:		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中:优先股		
永续债		
租赁负债	9,188,183.60	10,185,894.00
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	20,429,809.20	20,948,462.40
递延所得税负债	5,485,675.47	5,886,106.82
其他非流动负债		
非流动负债合计	35,103,668.27	36,720,463.22
负债合计	4,119,883,153.70	3,333,701,000.79
所有者权益(或股东权益):		
实收资本(或股本)	242,033,643.00	242,033,643.00
其他权益工具		
其中:优先股		
永续债		
资本公积	3,455,533,549.74	3,452,080,139.30
减:库存股	520,020,523.79	520,020,523.79
其他综合收益	5,007,173.91	-3,666,466.16
专项储备	19,073,041.04	16,048,640.82
盈余公积	121,016,821.50	121,016,821.50
一般风险准备		
未分配利润	1,426,582,160.67	1,336,928,905.46
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	4,749,225,866.07	4,644,421,160.13
少数股东权益	-3,767,748.35	-2,115,209.00
所有者权益(或股东权益)合计	4,745,458,117.72	4,642,305,951.13
负债和所有者权益(或股东权益)总计	8,865,341,271.42	7,976,006,951.92

公司负责人:刘海东　　主管会计工作负责人:林椿楠　　会计机构负责人:张燕勤

合并利润表

2025年1—3月

编制单位:常州聚和新材料股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、营业总收入	2,993,996,794.13	2,953,155,555.36
其中:营业收入	2,993,996,794.13	2,953,155,555.36
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	2,925,990,785.14	2,835,140,982.19
其中:营业成本	2,804,459,700.30	2,709,585,089.96
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,291,956.35	2,863,975.05
销售费用	10,329,481.92	10,707,718.95
管理费用	28,232,136.07	25,418,048.03
研发费用	60,695,796.03	74,623,592.97
财务费用	13,981,714.47	11,942,557.23
其中:利息费用	-	1,290,918.75
利息收入	2,495,182.45	6,440,531.34
加:其他收益	47,226,517.49	15,257,485.15
投资收益(损失以"-"号填列)	12,692,823.20	694,380.46
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益(损失以"-"号填列)		
净敞口套期收益(损失以"-"号填列)		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-29,257,083.61	-24,904,890.81
信用减值损失(损失以"-"号填列)	-9,346,596.27	-26,901,040.98
资产减值损失(损失以"-"号填列)	10,594,752.82	8,965,182.22
资产处置收益(损失以"-"号填列)		
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	99,916,422.62	91,125,689.21
加:营业外收入	476,463.35	232,744.44
减:营业外支出	214,721.38	598,709.91
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	100,178,164.59	90,759,723.74
减:所得税费用	12,177,448.73	15,039,798.39
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	88,000,715.86	75,719,925.35
(一)按经营持续性分类		
1.持续经营净利润(净亏损以"-"号填列)	88,000,715.86	75,719,925.35
2.终止经营净利润(净亏损以"-"号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以"-"号填列)	89,653,255.21	75,820,998.98
2.少数股东损益(净亏损以"-"号填列)	-1,652,539.35	-101,073.63
六、其他综合收益的税后净额	8,673,640.07	-8,571,231.46
(一)归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	8,673,640.07	-8,571,231.46
1、不能重分类进损益的其他综合收益		
(1)重新计量设定受益计划变动额		
(2)权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3)其他权益工具投资公允价值变动		
(4)企业自身信用风险公允价值变动		
2、将重分类进损益的其他综合收益	8,673,640.07	-8,571,231.46
(1)权益法下可转损益的其他综合收益		
(2)其他债权投资公允价值变动		
(3)金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(4)其他债权投资信用减值准备		
(5)现金流量套期储备		
(6)外币财务报表折算差额	8,673,640.07	-8,571,231.46
(7)其他		
(二)归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	96,674,355.93	67,148,693.89
(一)归属于母公司所有者的综合收益总额	98,326,895.28	67,249,767.52
(二)归属于少数股东的综合收益总额	-1,652,539.35	-101,073.63
八、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)	0.37	0.31
(二)稀释每股收益(元/股)	0.37	0.31

本期发生同一控制下企业合并的,被合并方在合并前实现的净利润为:0元,上期被合并方实现的净利润为:0 元。

公司负责人:刘海东　　主管会计工作负责人:林椿楠　　会计机构负责人:张燕勤

合并现金流量表

2025年1—3月

编制单位:常州聚和新材料股份有限公司

单位:元　币种:人民币　审计类型:未经审计

项目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,819,253,061.02	2,226,924,737.05
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆