



思锐

影像随心 思锐随行

思锐光学

NEEQ : 873911

广东思锐光学股份有限公司

Guanadong SIRUI Optical Co., Ltd.



半年度报告

—— 2025 ——

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人李杰、主管会计工作负责人沈洁及会计机构负责人（会计主管人员）沈洁保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节 公司概况5

第二节 会计数据和经营情况6

第三节 重大事件22

第四节 股份变动及股东情况26

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况28

第六节 财务会计报告31

附件 I 会计信息调整及差异情况156

附件 II 融资情况156

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
文件备置地址	董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
公司、思锐光学	指	广东思锐光学股份有限公司
思锐光电	指	中山市思锐光电科技有限公司，系公司全资子公司
亚中光电	指	中山市亚中光电科技有限公司，系公司全资子公司
美国思锐	指	SIRUI USA LLC，系公司全资子公司
德国思锐	指	SIRUI Optical GmbH，系公司全资子公司
日本思锐	指	SIRUI JAPAN 株式会社，系公司全资子公司
思锐亚瑟	指	中山市思锐亚瑟贸易有限公司，系公司全资子公司
香港斯博特	指	香港斯博特有限公司，系公司全资子公司
君户科技	指	珠海市君户科技有限公司，系香港斯博特有限公司全资子公司
加成创投	指	珠海横琴加成创业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
财盛投资	指	中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙），系公司股东
财裕咨询	指	中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东
高维投资	指	广东高维投资管理股份有限公司，系公司股东
亚马逊（Amazon）	指	亚马逊公司（Amazon）总部设在华盛顿州的西雅图，是美国最大的网络电子商务公司，现为全球商品品种最多的网上零售商之一
京东	指	京东集团股份有限公司及其关联公司，中国知名电商集团，其旗下京东商城为主要线上销售平台
天猫	指	浙江天猫技术有限公司及其关联公司。原淘宝商城，英文简称 Tmall，为阿里巴巴旗下综合品牌零售平台，提供包括网站（www.tmall.com）及移动客户端等多种用户接入方式
B&H	指	B&H FOTO&ELECTRONICS CORP. 是美国著名电子摄影器材品牌，主要提供各种电子产品、照明产品、光学产品以及摄影器材
Indiegogo	指	全球科创新品首发和众筹平台，总部位于旧金山，是美国最早的众筹平台之一
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
《公司章程》	指	《广东思锐光学股份有限公司章程》
元、万元	指	如无特别说明，均指人民币元、万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东思锐光学股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong SIRUI Optical Co., Ltd.		
	SIRUI		
法定代表人	李杰	成立时间	2006 年 7 月 4 日
控股股东	控股股东为（李杰）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李杰），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-CG34 通用设备制造业-CG347 文化、办公用机械制造-CG3473 照相机及器材制造		
主要产品与服务项目	可互换光学镜头、非光学类摄影摄像器材、光学元器件。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	思锐光学	证券代码	873911
挂牌时间	2022 年 11 月 28 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	54,565,600
主办券商（报告期内）	东吴证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号		
联系方式			
董事会秘书姓名	林炳坤	联系地址	广东省中山市五桂山第三工业区厂房
电话	0760-88204028	电子邮箱	sec@sirui-photo.com
传真	0760-88207060		
公司办公地址	广东省中山市五桂山第三工业区厂房	邮政编码	528458
公司网址	www.sirui.com		
指定信息披露平台	www. neeq. com. cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91442000791153280J		
注册地址	广东省中山市五桂山第三工业区厂房		
注册资本（元）	54,565,600	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、商业模式

思锐光学是一家专业从事可互换光学镜头、脚架等摄影摄像器材和精密光学元器件产品研发、生产和销售的国家高新技术企业，主要以思锐“SIRUI”品牌向全球客户和消费者提供可互换光学镜头、脚架、云台、自拍杆、摄影灯、防潮柜等摄影摄像器材和依托大口径玻璃非球面光学镜片技术向客户提供精密光学元器件产品。

公司 2006 年成立时就开始进行脚架、云台等摄影摄像器材产品的研发、生产和销售，自 2015 年即开始涉足光学领域，投入研发光学类产品，将产品由非光学类摄影摄像器材拓展延伸至可互换光学镜头及精密光学元器件。

公司是国家专精特新“小巨人”、国家高新技术企业、国家知识产权示范企业、广东省企业技术中心、广东省工业设计中心、广东省工程技术研究中心、广东省创新型试点企业、广东省知识产权示范企业，是国家人社部批准设立的博士后科研工作站，是摄影摄像器材行业标准《照相机用三脚架》(JB/T9434-2016)、《摄影用云台》(JB/T14305-2022)、《照相器材术语》(JB/TI4306-2022)、《摄影用中性玻璃滤光镜》(JB/T8260-2022)和《数码照相机几何畸变的测量》(GBT43042-2023)的主编和参编单位，同时正在参与国家标准《照相镜头第 1 部分:变焦距镜头》《超高清镜头物理及电气控制接口》《数码照相机图像稳定性能的测量第 1 部分光学防抖系统》《工业镜头分类》、行业标准《照相机镜头卡扣转接环技术条件》的编写工作。

公司建有完善的供应链体系，能实现产品从光学设计、结构设计、工程试制到光学镜片生产、成品组装、检验检测等全流程覆盖，并通过多年的技术研发投入、生产工艺和产品材质的改良升级，以及精细化生产经营管控，在保证产品质量、功能和性能的同时，能有效降低生产成本，实现可互换光学镜头产品由专业级向消费级覆盖，公司产品覆盖变宽电影镜头、电影镜头和自动对焦摄影镜头等系列产品，公司产品矩阵进一步丰富和完善，终端用户群体由专业消费者向普通消费者覆盖。

公司采取线上、线下相结合的模式，并在美国、德国和日本设立全资子公司，实现产品在美国、欧洲、日本、韩国等全球 60 多个国家和地区的销售。公司线上销售平台实现了亚马逊、京东、天猫等国内外主流电商平台的覆盖，同时还建立了自有独立站点、通过 Indiegogo 等平台拓展产品销售渠道；线下销售主要通过 B&H、Focus Nordic AB 等全球摄影摄像领域知名的经销商渠道，能快速实现产品在国内外主要国家和地区市场的销售。

公司 AM-326M、5C 碳纤维旅行者等脚架产品、VH/VA 液压云台和 1.33x 变宽电影镜头等镜头产品曾入选亚马逊之选 (Amazon's Choice)。在全球最大的科创众筹和新品首发平台 Indiegogo 的评选中，公司“SIRUI”品牌荣获“2021 年度最具价值品牌”、连续两年 (2020-2021 年) 荣获“最佳社群运营奖”，变宽电影镜头产品荣获 2022 年度最佳视频奖、连续三年 (2020-2022 年) 荣获“摄影设备品类最佳项目”，土星 Saturn 系列 1.6x 碳纤维变宽镜头荣获“2023 年美国 NAB 展会最佳镜头奖”。锐拍系列旋钮式一键升降专业视频三脚架套装荣获 2024 中山市工业设计大赛综合赛银奖，150W 手持口袋聚光灯荣获 2024 中山市工业设计大赛综合赛铜奖，公司超大光圈半画幅自动对焦系列镜头产品荣获 2024 中山市工业设计大赛·火炬高新区“湾区光谷”光电设计专项赛优秀奖。

2、经营计划实现情况

2025 年半年度，公司实现营业收入 19,251.57 万元，比上年同期增长 36.55%；归属于挂牌公司股东的净利润 384.43 万元，比上年同期减少 63.18%；扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 258.76 万元。未来，公司将充分发挥技术研发、成本管控方面的优势，贴合市场消费者需求，不断

丰富和完善产品种类和产品系列，不断提升公司的综合实力和市场竞争力，打造“影像随心 思锐随行”的摄影摄像生态链，逐步发展成为行业中具有国际影响力的摄影摄像器材制造商，将公司打造成一体化、专业化的具备世界先进技术水平的大型光学、光电产品方案供应商。

(二) 行业情况

根据《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》（2023 年），公司所属行业为“通用设备制造业”（CG34）分类下的“文化、办公用机械制造”，行业代码为 CG347；根据《挂牌公司管理型行业分类指引（2023 年修订）》，公司所属行业为“通用设备制造业”（CG34）分类下的“照相机及器材制造”，行业代码为 CG3473。

公司所处行业已基本形成以国家发改委、工信部为主管部门，全国和地方性行业协会为自律组织的监管体系。其中，国家发改委、工信部负责拟定产业规划和产业政策并组织实施，推进产业结构的战略性调整和优化升级；中国光学光电子行业协会、中国光学学会等自律性组织负责对会员单位进行自律管理。

随着摄影摄像爱好者数量的逐渐增多，以及对风光、人像等不同摄影摄像场景需求的多元化，摄影摄像器材的市场需求呈现出逐渐增长的态势；同时，精密光学元器件也受自动驾驶、光学投影等诸多技术发展驱动增长。近年来，政府部门制定了《数字中国建设整体布局规划》、《户外运动产业发展规划（2022-2025 年）》、《“十四五”中国电影发展规划》等规划文件，为摄影摄像产业的健康稳定发展创造了良好的政策环境。国家政策为公司提供了良好的经营环境和发展机遇，为公司的经营发展奠定了坚实的基础。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√ 适用 □ 不适用

“专精特新”认定	√ 国家级 √ 省（市）级
“单项冠军”认定	□ 国家级 □ 省（市）级
“高新技术企业”认定	√ 是
详细情况	1、依据《中山市工业和信息化局关于公布中山市 2022 年专精特新中小企业和 2019 年到期复核通过企业名单的通告》（中工信〔2023〕27 号），公司被认定为广东省专精特新中小企业。 2、依据《中山市工业和信息化局关于印发第六批专精特新“小巨人”企业和通过复核的第三批专精特新“小巨人”企业名单的通知》（中工信〔2024〕302 号），公司被认定为国家级专精特新“小巨人”企业。 3、思锐光学、亚中光电和思创光电于 2024 年 12 月 11 日分别取得新的高新技术企业证书，证书编号分别为：GR202444008630、GR202444010236 和 GR202444011097，有效期各为三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	192,515,720.14	140,980,395.47	36.55%
毛利率%	43.01%	52.74%	-
归属于挂牌公司股东的	3,844,255.17	10,440,870.35	-63.18%

净利润			
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	2,587,605.93	10,050,054.00	-74.25%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	2.14%	6.18%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	1.44%	5.95%	-
基本每股收益	0.07	0.19	-63.16%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	590,040,837.69	602,177,009.22	-2.02%
负债总计	412,899,913.83	421,452,446.08	-2.03%
归属于挂牌公司股东的净资产	177,140,923.86	180,724,563.14	-1.98%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.25	3.31	-1.81%
资产负债率%（母公司）	71.30%	66.91%	-
资产负债率%（合并）	69.98%	69.99%	-
流动比率	1.69	1.44	-
利息保障倍数	1.51	3.22	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-46,298,720.58	-24,342,314.07	-90.20%
应收账款周转率	3.43	4.04	-
存货周转率	0.43	0.39	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-2.02%	18.35%	-
营业收入增长率%	36.55%	34.46%	-
净利润增长率%	-64.62%	10.09%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	19,432,492.27	3.29%	49,710,712.24	8.26%	-60.91%
应收票据					
应收账款	56,609,647.91	9.59%	55,669,474.67	9.24%	1.69%

预付款项	1,650,702.75	0.28%	1,246,795.31	0.21%	32.40%
其他应收款	1,143,587.16	0.19%	981,004.36	0.16%	16.57%
存货	264,223,265.72	44.78%	244,527,333.73	40.61%	8.05%
其他流动资产	7,646,766.14	1.30%	13,497,883.59	2.24%	-43.35%
长期应收款	600,938.18	0.10%	550,273.87	0.09%	9.21%
投资性房地产	9,772,821.97	1.66%	10,060,752.83	1.67%	-2.86%
固定资产	174,880,974.96	29.64%	177,357,488.60	29.45%	-1.40%
在建工程	3,678,097.20	0.62%	-	-	-
使用权资产	2,678,726.55	0.45%	3,489,246.68	0.58%	-23.23%
无形资产	21,929,404.31	3.72%	19,664,528.91	3.27%	11.52%
长期待摊费用	487,925.07	0.08%	717,347.12	0.12%	-31.98%
递延所得税资产	17,871,141.42	3.03%	18,212,651.71	3.02%	-1.88%
其他非流动资产	7,434,346.08	1.26%	6,491,515.60	1.08%	14.52%
短期借款	106,577,224.99	18.06%	94,684,479.16	15.72%	12.56%
衍生金融负债	17,873.01	0.00%	1,249,694.79	0.21%	-98.57%
应付票据	119,030.84	0.02%	263,313.10	0.04%	-54.79%
应付账款	41,823,075.96	7.09%	87,973,026.83	14.61%	-52.46%
合同负债	1,279,823.85	0.22%	2,221,138.41	0.37%	-42.38%
应付职工薪酬	8,317,627.50	1.41%	10,817,749.84	1.80%	-23.11%
应交税费	5,605,698.53	0.95%	3,104,937.17	0.52%	80.54%
其他应付款	10,786,286.29	1.83%	11,675,747.74	1.94%	-7.62%
一年内到期的非流动负债	32,078,977.57	5.44%	41,453,431.72	6.88%	-22.61%
其他流动负债	643,909.30	0.11%	1,066,466.14	0.18%	-39.62%
长期借款	201,966,249.98	34.23%	160,692,499.99	26.69%	25.68%
租赁负债	944,699.04	0.16%	1,689,200.16	0.28%	-44.07%
预计负债	588,963.48	0.10%	714,274.95	0.12%	-17.54%
递延收益	2,150,473.49	0.36%	1,237,119.74	0.21%	73.83%
递延所得税负债	0.00	0.00%	2,609,366.34	0.43%	-100.00%
总资产	590,040,837.69	100.00%	602,177,009.22	100.00%	-2.02%

项目重大变动原因

- 1、货币资金较上年末减少60.91%，主要系公司上半年支付的采购金额增加所致；
- 2、预付账款较上年末增加32.40%，主要系公司预付的材料采购款金额增加所致；
- 3、其他流动资产较上年末减少43.35%，主要系公司因支付的上市中介机构费用在上半年一次性确认为管理费用所致；
- 4、长期待摊费用较上年末减少31.98%，主要系厂房装修等逐步分摊减少所致；
- 5、衍生金融负债较上年末减少98.57%，主要系公司对外汇锁汇金额逐步到期且本期锁汇金额减少所致；
- 6、应付票据较上年末减少54.79%，主要系公司期末应付票据金额减少所致；
- 7、应付账款较上年末减少52.46%，主要系公司上半年采购金额减少且公司按期支付供应商货款所致；
- 8、合同负债较上年末减少42.38%，主要系公司预收的客户货款金额减少所致；
- 9、应交税费较上年末增长80.54%，主要系公司已计提尚未缴纳的应交增值税和房产税等金额增长所致；
- 10、其他流动负债较上年末减少39.63%，主要系期末应付退货款金额减少所致；

11、租赁负债较上年末减少44.07%，主要系本期内租赁合同逐步完成所致；
 12、递延收益较上年末增加73.83%，主要系本期收到的与资产相关的政府补助金额增加所致；
 13、递延所得税负债较上年末减少100%，主要系根据会计准则将递延所得税资产与递延所得税负债 对冲后列示余额为0所致。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	192,515,720.14	—	140,980,395.47	—	36.55%
营业成本	109,711,437.04	56.99%	66,622,979.97	47.26%	64.68%
毛利率	43.01%	—	52.74%	—	—
税金及附加	1,295,600.95	0.67%	1,543,228.05	1.09%	-16.05%
销售费用	51,623,342.59	26.82%	29,880,136.40	21.19%	72.77%
管理费用	16,113,663.70	8.37%	14,061,895.93	9.97%	14.59%
研发费用	14,702,105.39	7.64%	15,412,888.41	10.93%	-4.61%
财务费用	-5,618,015.31	-2.92%	3,804,050.83	2.70%	-247.72%
其他收益	1,502,406.33	0.78%	1,617,758.31	1.15%	-7.13%
投资收益	-975,982.00	-0.51%	-703,554.10	-0.50%	-38.72%
营业利润	2,236,200.11	1.16%	7,669,718.36	5.44%	-70.84%
净利润	3,844,255.17	2.00%	10,864,242.93	7.71%	-64.62%
归属于母公司 股东的净利润	3,844,255.17	2.00%	10,864,242.93	7.71%	-64.62%

项目重大变动原因

1、营业收入较上年同期增长36.55%，主要系公司加大产品、渠道推广力度，带动销售收入增长；同时可互换光学镜头加大促销力度和可互换光学镜头类产品新产品持续推出，自拍杆等摄影配件类产品销量持续增加等带动了销售收入的增长。

2、营业成本较上年同期增长64.68%，主要系公司销售收入增长带动销售成本同步上升，同时公司加大了产品促销力度，公司产品毛利率下降，导致营业成本的增长比例大于营业收入的增长率。

3、销售费用较上年同期增长72.77%，主要系公司在产品、渠道等方面加大市场推广力度、线上销售收入大幅增长等因素使得宣传推广费、样品费和参展费等与宣传推广相关的费用有较大幅度增加，线上销售的电商平台费相应增加；同时销售人员数量较上年同期增加，使得销售人员薪酬费用较上年同期大幅增加；销售人员出差的差旅费等较上年同期也大幅增加。

4、财务费用较上年同期减少247.72%，主要系本期因人民币兑美元、人民币兑欧元等汇率变动导致汇兑收益增加所致。

5、投资损失较上年同期增长38.72%，主要系对人民币兑美元远期锁汇额度所致。

6、营业利润较上年同期减少70.84%，净利润和归属于母公司股东的净利润较上年同期减少64.62%，主要系在营业收入增长的背景下，公司加大产品促销力度导致了毛利率出现一定幅度下降，同时销售费用较上年同期大幅增长，同时公司因在上半年一次性确认上市相关的中介机构费用导致管理费用较上年同期增长，多种因素综合导致营业利润和净利润出现较大幅度的下降。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	190,968,286.52	139,451,289.17	36.94%
其他业务收入	1,547,433.62	1,529,106.30	1.20%
主营业务成本	109,077,768.55	66,116,593.59	64.98%
其他业务成本	633,668.49	506,386.38	25.14%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
可互换光学镜头	83,289,620.00	45,273,734.48	45.64%	78.05%	160.29%	-17.17%
支撑系统	53,613,870.08	31,359,499.44	41.51%	-11.63%	9.70%	-11.37%
其他摄影器材	53,186,352.22	31,920,228.51	39.98%	70.39%	63.60%	2.49%
户外光学产品	684,775.24	373,183.72	45.50%			
光学元器件	193,668.97	151,122.41	21.97%	-75.39%	-75.83%	1.41%
其他业务收入	1,547,433.62	633,668.49	59.05%	1.20%	25.14%	-7.83%

按区域分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内主营业务	55,029,102.69	35,466,535.74	35.55%	78.77%	70.43%	3.15%
境外主营业务	135,939,183.83	73,611,232.82	45.85%	25.09%	62.47%	-12.46%
其他业务收入	1,547,433.62	633,668.49	59.05%	1.20%	25.14%	-7.83%
合计	192,515,720.14	109,711,437.05	43.01%	36.55%	64.68%	-9.73%

收入构成变动的原因

1、公司主营业务收入较上年同期增长 36.94%，增速较快，其他业务收入较上年同期增长 1.20%，变动影响不大，主营业务收入增长主要系公司可互换光学镜头产品和公司向客户供应的自拍杆等其他摄影器材类产品的销售收入大幅增长所致；

2、按产品类型分析：

公司可互换光学镜头产品的销售收入较上年同期增长 78.05%，主要系公司加大了可互换光学镜头产品的降价促销等推广力度，同时公司在报告期内推出了曙光系列、幻影系列、自动变动电影镜头等多款新产品，同时加大了线上推广力度，使得可互换光学镜头的销售收入较上年同期大幅增加，由于公司降

价促销导致产品毛利率下降，因此可互换光学镜头的营业成本较上年同期增长了 160.29%，使得可互换光学镜头产品的毛利率较上年同期下降了 17.17 个百分点。

公司脚架云台等支撑系统产品的销售收入较上年同期下降 11.63%，主要系公司重点推广可互换光学镜头产品，支撑系统因市场竞争较为激烈导致销售收入出现下滑，相应营业成本上升 9.70%，使得毛利率较上年同期下降 11.37 个百分点。

公司其他摄影器材类产品主要包括防潮柜、摄影灯、自拍杆以及摄影配件等相关产品，其他摄影器材的销售收入较上年同期增加 70.39%，主要系公司向客户销售的自拍杆产品的种类和数量均增加所致，相应营业成本较上年同期增长 63.60%，其他摄影器材毛利率较上年同期增长 2.49 个百分点。

3、按地区分类分析：

境内主营业务收入比上年同期增长 78.77%，主要系公司向国内客户销售的自拍杆产品的种类和数量增加所致，因生产规模效应，导致相应的境内主营业务成本较上年同期增长 70.43%。境内主营业务收入的增速大于境内主营业务成本的增速，导致境内主营业务的毛利率较上年同期增长 3.15 个百分点。

境外营业收入比上年同期增长 25.09%，主要系境外线上平台亚马逊和独立站等线上销售收入增长所致。但由于公司在上半年加大了可互换光学镜头和摄影器材降价促销力度，相应的境外主营业务成本较上年同期增长 62.47%，导致境外主营业务的毛利率较上年同期下降 12.46 个百分点。

其他业务收入在上半年保持相对稳定，增长 1.20%，其他业务支出较上年同期增长 25.14%，导致其他业务毛利率下降 9.73%，其他业务收入规模较小，对公司营业收入、营业成本以及综合毛利率的变动影响较小。

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-46,298,720.58	-24,342,314.07	-90.20%
投资活动产生的现金流量净额	-13,449,471.09	-22,689,852.29	40.72%
筹资活动产生的现金流量净额	31,686,610.48	47,368,235.56	-33.11%

现金流量分析

1、 经营活动产生的现金流量净额为-46,298,720.58 元，经营活动现金净流出金额较去年同期增加 90.20%，主要是公司线下销售收入增长，导致应收账款增长，公司为应对下半年销售旺季和新产品开发备货导致存货金额增加，公司上半年支付的供应商货款增加等导致经营活动现金净流量为负数。

2、 投资活动产生的现金流量净额为-13,449,471.09 元，投资活动现金净流出金额较去年同期下降 40.72%，主要是公司已完成四号厂房建设后，2025 年上半年仅少量设备和模具等固定资产投入，因此公司投资活动产生的现金净流出金额减少。

3、筹资活动产生的现金流量金额为 31,686,610.48 元，筹资活动产品的现金净流量金额较去年同期减少 33.11%，主要是公司因厂房等固定资产投资对资金的需求相对减少，公司新增贷款仅是满足公司流动性资金需求，因而公司筹资活动产生的现金流量净额较去年同期减少。

四、 投资状况分析

（一）主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名	公	主	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
-----	---	---	------	-----	-----	------	-----

称	司 类 型	要 业 务					
中 山 市 亚 中 光 电 科 技 有 限 公 司	控 股 子 公 司	光 学 镜 头	2,000,000	40,411,703.9 5	29,573,276.6 6	75,211,052.6 1	5,595,913.1 2
中 山 市 思 创 光 电 科 技 有 限 公 司	控 股 子 公 司	光 学 元 器 件	2,000,000	48,728,888.6 2	17,606,425.6 2	25,725,678.7 0	6,675,614.2 6
中 山 市 思 锐 亚 瑟 贸 易 公 司	控 股 子 公 司	销 售：光 学 镜 头 产 品 及 其 关 键 件、精 密 摄 影 器 材、新 型 智 能 光 电 产 品 及 其 关 键	2,000,000	3,562,412.59	3,449,088.26	1,350,483.56	336,735.19

		件、光学仪器、智能保险防潮柜、防潮柜；网上贸易代理；网上商务咨询。					
SIRUI USA LLC	控股子公司	贸易，光学产品、相机设备的分销。	5,126,870.4 5	71,372,079.1 9	3,929,097.53	82,718,677.6 3	-333,146.51
SIRUI Optical GmbH	控股子公司	贸易，光学	3,936,700.0 0	77,012,411.9 7	-4,033,977.8 6	37,343,305.4 5	1,138,369.0 2

	司	产 品、 相 机 设 备 的 分 销。					
SIRUI JAPAN 株 式 会 社	控 股 子 公 司	1、光 学 玻 璃、 光 学 仪 器、 摄 影 器 材 的 销 售、 进 出 口。 2、软 件 的 开 发 与 销 售， 技 术 与 信 息 的 销	1, 435, 830. 0 0	20, 643, 507. 0 7	-1, 295, 625. 4 9	7, 876, 448. 18	-955, 566. 12

	售，软件与工艺的进出口。					
	3、光电器件（透镜、光纤、光波导、半导体激光器）产品的销售、进出口。					
	4. 与前项相关或					

		与 之 相 关 的 所 有 业 务。					
HONG KONG SPORTIC H LIMITED	控 股 子 公 司	光 学 玻 璃 制 造； 光 学 玻 璃 销 售； 光 学 仪 器 制 造； 光 学 仪 器 销 售； 照 相 机 及 器 材 制 造； 照 相 机	1, 065, 347. 4 5	190, 470. 89	33, 868. 79	57, 434. 05	33, 868. 79

	及器材销售; 光电子器件制造; 光电子器件销售; 幻灯及投影设备制造, 幻灯及投影设备销售; 软件开发; 企业管					
--	--	--	--	--	--	--

	理； 技 术 服 务、 技 术 开 发、 技 术 咨 询、 技 术 交 流、 技 术 转 让、 技 术 推 广； 货 物 进 出 口； 技 术 进 出 口。					
--	--	--	--	--	--	--

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 理财产品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、 对关键审计事项的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 企业社会责任

☐ 适用 ☒ 不适用

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
技术人才流失的风险	公司所处行业为技术和人才密集型行业，可互换光学镜头的设计和生產综合了色度学、薄膜光学、几何光学、热力学、精密机械技术和电子技术等多类学科。近年来可互换光学镜头行业技术升级更新加速，下游应用领域不断扩大，相关专业技术人才不仅需具备光学镜头的行业知识，还应掌握下游应用领域的相关理论知识和技术，才能更好的满足可互换光学镜头在不同应用领域的创新需求。公司产品的技术进步和创新依赖经验丰富、结构稳定的研发团队，高水平技术研发人才是公司在技术研究、产品开发上取得成功的关键。目前，与快速变化和不断发展的市场相比，高端研发技术人才相对稀缺，同时行业内的人才竞争也较为激烈。未来在业务发展过程中，如果公司不能通过有效的人才激励机制稳定自身技术人才团队，或者核心技术人员大量流失且未有合适替代者，则可能会削弱公司的市场竞争力，对公司生产经营产生不利影响。
产品研发失败风险	公司历来重视技术研发的投入，注重提高自主创新能力，每年均会推出多款新产品以满足终端用户的偏好和需求，并已经形成了较为成熟的技术创新机制。如果公司未来研发投入不足，或者受研发能力下降、研发条件弱化等不确定因素的影响，可能导致公司不能按照计划开发出新产品或在研项目无法如期产业化，或者公司对未来市场趋势预判失误，导致开发出的新产品不能满足用户不断更新且多样化的需求，均可能对未来公司的发展及业绩增长产生不利影响。
汇率变动与外汇管制的风险	公司产品外销收入占比较高，境外销售主要集中在美国和欧洲等国家和地区，产品主要以美元、欧元等外币进行计价和结算，

	该等外币的汇率波动会对公司的经营业绩产生影响。若未来汇率波动持续较大，而公司未能采取有效措施应对汇率波动风险，则可能会对公司的经营业绩产生不利影响。此外，公司在美国、德国和日本设立了全资子公司，如果未来境外子公司所在国家或地区对于外汇结算、利润分配等相关法律法规发生变化，则可能对公司的资金结转和利润分配造成不利影响。
境外销售毛利率下滑的风险	境外地区毛利率受海外关税、定价策略、产品结构、销售模式等多重因素影响，若未来公司主要外销产品受海外关税、市场竞争情况等因素影响，存在可能导致公司境外地区销售毛利率下降的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (一)
是否存在提供担保事项	☐ 是 ☒ 否	
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	三. 二. (二)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (三)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股份回购事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在已披露的承诺事项	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三. 二. (五)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力, 接受劳务	6,000,000.00	1,072,662.64
销售产品、商品, 提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		

委托理财		
关联方为公司提供担保		337,768,749.98
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司第三届董事会第六次会议审议通过《关于预计公司 2025 年度日常性关联交易的议案》的议案，2025 年日常关联交易的预计金额为 600 万元，2025 年半年度报告期内，实际发生的交易金额未超过预计范围。

关联方为公司及子公司向银行借款提供担保的借款本金余额为 33,776.87 万元，关联方为公司提供担保，目的是为了保证公司现金流量充足，未向公司收取费用，符合公司的发展战略和长远规划，有利于公司持续稳定经营，不存在损害挂牌公司和其他股东利益的情形。

综上所述，报告期内公司发生的关联交易不会对公司的独立性和正常经营构成影响。关联交易具有合理性和必要性，符合公司及全体股东的利益。

（四） 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2022 年 4 月 1 日		挂牌	同业竞争承诺	承诺不会在中国境内外从事或参与经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也将不会投资任何与公司生产、销售的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 4 月 1 日		挂牌	关于减少及规范关联交易的承诺函	承诺将尽量避免关联交易事项。对于确有必要且无法避免的关联交易，在平等、自愿基础上，按照公平、公正原则，依据市场价格和条件，与公	正在履行中

					司(含其子公司,下同)依法签订规范的关联交易协议,并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件及《公司章程》的规定履行审批程序及信息披露义务。	
董监高	2022 年 4 月 1 日		挂牌	关于减少及规范关联交易的承诺函	承诺将尽量避免关联交易事项。对于确有必要且无法避免的关联交易,在平等、自愿基础上,按照公平、公正原则,依据市场价格和条件,与公司(含其子公司,下同)依法签订规范的关联交易协议,并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件及《公司章程》的规定履行审批程序及信息披露义务。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2022 年 4 月 1 日		挂牌	关于避免资金占用承诺	承诺目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形,未来也不会以前述方式占用或转移公司资金或资产。	正在履行中
董监高	2022 年 4 月 1 日		挂牌	关于避免资金占用的承诺函	承诺目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司资金或资产的情形,未来也	正在履行中

					不会以前述方式占用或转移公司资金或资产。	
实际控制人或控股股东	2022 年 4 月 1 日		挂牌	关于社会保险及住房公积金事宜的承诺函	承诺公司因未足额为员工缴纳社会保险费、住房公积金而被有权主管部门处罚、责令要求补缴相关费用、承担相关滞纳金，或任何利益相关方就上述事项以任何方式向公司提出要求致使公司遭受损失，本人将无条件、及时的对公司进行全额补偿。	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

以上承诺从承诺开始日期起长期有效。

（五） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
固定资产	非流动资产	抵押	115,111,061.33	19.51%	银行借款抵押
投资性房地产	非流动资产	抵押	9,772,821.97	1.66%	银行借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	19,022,632.00	3.22%	银行借款抵押
应收账款	流动资产	质押	9,612,794.15	1.63%	银行借款质押
总计	-	-	153,519,309.45	26.02%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产权利受限主要系因公司向银行借款抵押所致，公司目前正常还款，不会对公司生产经营产生任何影响。

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	4,685,000	8.59%	18,699,350	23,384,350	42.86%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	10,318,750	10,318,750	18.91%
	董事、监事、高管	0	0%	75,000	75,000	0.14%
	核心员工	0	0%	0	0	
有限售条件股份	有限售股份总数	49,880,600	91.41%	-18,699,350	31,181,250	57.14%
	其中：控股股东、实际控制人	41,275,000	75.64%	-10,318,750	30,956,250	56.73%
	董事、监事、高管	300,000	0.55%	-75,000	225,000	0.41%
	核心员工					
总股本		54, 565, 600	-	0	54, 565, 600	-
普通股股东人数		9				

股本结构变动情况

√适用 □不适用

自愿锁定股份的股东解除限售，故股本结构出现变动情况。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	李杰	41,275,000	0	41,275,000	75.6429%	30,956,250	10,318,750	0	0
2	加成创投	3,555,600	0	3,555,600	6.5162%		3,555,600	0	0
3	财盛投资	2,500,000	0	2,500,000	4.5816%		2,500,000	0	0
4	黄锐波	2,375,000	0	2,375,000	4.3526%		2,375,000	0	0
5	李奇	2,250,000	0	2,250,000	4.1235%		2,250,000	0	0

6	财裕 咨询	1,600,000	0	1,600,000	2.9323%		1,600,000	0	0
7	廖 湘 斌	500,000	0	500,000	0.9163%		500,000	0	0
8	沈洁	300,000	0	300,000	0.5498%	225,000	75,000	0	0
9	高维 投资	210,000	0	210,000	0.3849%		210,000	0	0
合计		54,565,600.00	-	54,565,600.00	100.00%	31,181,250	23,384,350	0	0

普通股前十名股东情况说明

√ 适用 □ 不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：

（1）公司实际控制人李杰与股东李奇为兄弟关系；

（2）公司实际控制人李杰是财盛投资的执行事务合伙人，直接持有财盛投资 39.20%的股权，为财盛投资的实际控制人。

除前述披露外，直接持股股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

□ 适用 √ 不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李杰	董事长、总经理	男	1971年9月	2024年7月18日	2027年7月17日	41,275,000	0	41,275,000	75.64%
罗旭喧	董事	男	1984年11月	2024年7月18日	2027年7月17日	0	0	0	0%
沈洁	财务负责人	女	1975年6月	2024年7月18日	2027年7月17日	300,000	0	300,000	0.55%
李鸣	董事	女	1987年9月	2025年4月30日	2027年7月17日	0	0	0	0%
丁洁	独立董事	女	1985年6月	2024年7月18日	2027年7月17日	0	0	0	0%
薛常喜	独立董事	男	1979年7月	2024年7月18日	2027年7月17日	0	0	0	0%
李君熹	监事会主席	男	1973年10月	2024年7月18日	2025年4月30日	0	0	0	0%
王雅宁	监事会主席	女	1988年10月	2025年4月30日	2027年7月17日	0	0	0	0%
胡嵩磊	监事	男	1997年5月	2024年7月18日	2027年7月17日	0	0	0	0%
陈芊	职工代表监事	女	1993年6月	2024年7月18日	2027年7月17日	0	0	0	0%
林炳坤	董事会秘书	男	1978年5月	2024年7月18日	2027年7月17日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

- 1、董事长、总经理李杰为公司控股股东、实际控制人，同时为财盛投资的执行事务合伙人，持有份额 39.20%，为财盛投资的实际控制人。
- 2、李奇为公司股东，李杰与李奇为兄弟关系。
- 3、董事李鸣为公司股东李杰与李奇之侄女。
- 除上述情况外，董监高及股东之间无其他关系。

（二） 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
沈洁	董事、财务负责人	离任	财务负责人	因个人原因辞去第三届董事职务
李鸣	总经办专员	新任	董事、总经办总监	公司原董事沈洁女士因个人原因辞去第三届董事职务，经股东李杰先生提名，选举李鸣为公司第三届董事会董事。
李君熹	监事会主席、人力行政总监	离任	人力行政总监	因个人原因辞去监事职务
王雅宁	管理课课长	新任	监事会主席、管理课课长	原监事李君熹先生由于个人原因辞去监事职务，经监事会提名，选举王雅宁女士为公司第三届监事会监事。

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

李鸣，女，1987 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广东外语外贸大学公开学院物流管理专业，大专学历。2008 年 8 月至 2025 年 4 月，任广东思锐光学股份有限公司总经办专员；2025 年 4 月至今，任广东思锐光学股份有限公司总经办总监。

王雅宁，女，1988 年 10 月 16 日出生，大专学历，中国籍，无境外永久居留权。2010 年 3 月-2012 年 10 月任职广东思锐光学股份有限公司广州区销售员；2012 年 11 月-2013 年 3 月待业；2013 年 4 月-2021 年 7 月任职广东思锐光学股份有限公司财务部财务人员；2021 年 8 月-2024 年 6 月任职中山市思创光电科技有限公司财务部财务人员；2024 年 7 月至今任职中山市思创光电科技有限公司管理课课长。

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	45	2	3	44
财务人员	24	9	10	23
生产人员	788	142	339	591
销售人员	130	17	25	122
研发人员	100	6	24	82
员工总计	1,087	176	401	862

(二) 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√ 适用 □ 不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	6	0	0	6

核心员工的变动情况

无变动

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、1	19,432,492.27	49,710,712.24
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	56,609,647.91	55,669,474.67
应收款项融资			
预付款项	五、3	1,650,702.75	1,246,795.31
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、4	1,143,587.16	981,004.36
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、5	264,223,265.72	244,527,333.73
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	五、6	7,646,766.14	13,497,883.59
流动资产合计		350,706,461.95	365,633,203.90
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	五、7	600,938.18	550,273.87
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产	五、8	9,772,821.97	10,060,752.83
固定资产	五、9	174,880,974.96	177,357,488.60
在建工程	五、10	3,678,097.20	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、11	2,678,726.55	3,489,246.68
无形资产	五、12	21,929,404.31	19,664,528.91
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、13	487,925.07	717,347.12
递延所得税资产	五、14	17,871,141.42	18,212,651.71
其他非流动资产	五、15	7,434,346.08	6,491,515.60
非流动资产合计		239,334,375.74	236,543,805.32
资产总计		590,040,837.69	602,177,009.22
流动负债：			
短期借款	五、17	106,577,224.99	94,684,479.16
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	五、18	17,873.01	1,249,694.79
应付票据	五、19	119,030.84	263,313.10
应付账款	五、20	41,823,075.96	87,973,026.83
预收款项			
合同负债	五、21	1,279,823.85	2,221,138.41
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	五、22	8,317,627.50	10,817,749.84
应交税费	五、23	5,605,698.53	3,104,937.17
其他应付款	五、24	10,786,286.29	11,675,747.74
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	五、25	32,078,977.57	41,453,431.72
其他流动负债	五、26	643,909.30	1,066,466.14
流动负债合计		207,249,527.84	254,509,984.90
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款	五、27	201,966,249.98	160,692,499.99
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、28	944,699.04	1,689,200.16
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、29	588,963.48	714,274.95
递延收益	五、30	2,150,473.49	1,237,119.74
递延所得税负债	五、14	-	2,609,366.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		205,650,385.99	166,942,461.18
负债合计		412,899,913.83	421,452,446.08
所有者权益：			
股本	五、31	54,565,600.00	54,565,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、32	41,867,593.41	42,049,861.95
减：库存股			
其他综合收益	五、33	-1,297,941.09	491,124.81
专项储备			
盈余公积	五、34	13,486,649.52	13,486,649.52
一般风险准备			
未分配利润	五、35	68,519,022.02	70,131,326.86
归属于母公司所有者权益合计		177,140,923.86	180,724,563.14
少数股东权益			
所有者权益合计		177,140,923.86	180,724,563.14
负债和所有者权益合计		590,040,837.69	602,177,009.22

法定代表人：李杰

主管会计工作负责人：沈洁

会计机构负责人：沈洁

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		9,204,674.91	44,896,196.06
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十七、1	197,391,670.05	193,837,764.63
应收款项融资			
预付款项		910,948.04	13,897,604.20

其他应收款	十七、2	2,271,256.37	4,721,257.41
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		159,868,064.85	84,460,484.22
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		5,385,282.28	10,055,249.34
流动资产合计		375,031,896.50	351,868,555.86
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	19,968,370.43	19,968,370.43
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		16,618,000.06	18,194,477.16
固定资产		164,767,430.19	166,621,855.44
在建工程		2,540,147.00	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		21,919,085.49	19,652,314.78
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		451,417.54	659,275.78
递延所得税资产		1,618,827.76	
其他非流动资产		6,394,572.45	4,361,381.53
非流动资产合计		234,277,850.92	229,457,675.12
资产总计		609,309,747.42	581,326,230.98
流动负债：			
短期借款		61,577,224.99	45,684,479.16
交易性金融负债			
衍生金融负债		17,873.01	1,249,694.79
应付票据		45,000,000.00	49,000,000.00
应付账款		53,042,198.78	54,274,283.39
预收款项			
合同负债		1,019,824.72	1,079,841.79
卖出回购金融资产款			

应付职工薪酬		6,842,093.77	6,995,934.97
应交税费		927,567.70	1,120,745.12
其他应付款		37,645,999.52	33,151,450.78
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		29,842,504.59	37,422,526.61
其他流动负债		47,406.52	160,290.15
流动负债合计		235,962,693.60	230,139,246.76
非流动负债：			
长期借款		195,716,249.98	154,267,499.99
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		588,963.48	714,274.95
递延收益		2,150,473.49	1,237,119.74
递延所得税负债			2,609,366.34
其他非流动负债			
非流动负债合计		198,455,686.95	158,828,261.02
负债合计		434,418,380.55	388,967,507.78
所有者权益：			
股本		54,565,600.00	54,565,600.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		41,547,784.77	41,730,053.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		13,486,649.52	13,486,649.52
一般风险准备			
未分配利润		65,291,332.58	82,576,420.37
所有者权益合计		174,891,366.87	192,358,723.20
负债和所有者权益合计		609,309,747.42	581,326,230.98

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业总收入		192,515,720.14	140,980,395.47
其中：营业收入	五、36	192,515,720.14	140,980,395.47
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		187,828,134.36	131,325,179.59
其中：营业成本	五、36	109,711,437.04	66,622,979.97
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	五、37	1,295,600.95	1,543,228.05
销售费用	五、38	51,623,342.59	29,880,136.40
管理费用	五、39	16,113,663.70	14,061,895.93
研发费用	五、40	14,702,105.39	15,412,888.41
财务费用	五、41	-5,618,015.31	3,804,050.83
其中：利息费用	五、41	4,819,234.65	3,065,104.72
利息收入	五、41	32,815.51	9,108.28
加：其他收益	五、42	1,502,406.33	1,617,758.31
投资收益（损失以“-”号填列）	五、43	-975,982.00	-703,554.10
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（损失以“-”号填列）			
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）	五、44	1,231,821.78	81,111.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、45	-199,686.33	-315,293.04
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、46	-4,095,787.13	-2,647,683.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、47	85,841.68	-17,836.66
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,236,200.11	7,669,718.36
加：营业外收入	五、48	351,462.86	15,841.94
减：营业外支出	五、49	151,088.48	33,331.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,436,574.49	7,652,228.48
减：所得税费用	五、50	-1,407,680.68	-3,212,014.45
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		3,844,255.17	10,864,242.93
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

(一) 按经营持续性分类:	-	-	-
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		3,844,255.17	10,864,242.93
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. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)			423,372.58
2. 归属于母公司所有者的净利润		3,844,255.17	10,440,870.35
六、其他综合收益的税后净额		-1,789,065.90	-83,845.76
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、51	-1,789,065.90	-83,845.76
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			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益	五、51	-1,789,065.90	-83,845.76
(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	五、51	-1,789,065.90	-83,845.76
(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		2,055,189.27	10,780,397.17
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		2,055,189.27	10,357,024.59
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			423,372.58
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)	十八、2	0.07	0.19
(二) 稀释每股收益 (元/股)	十八、2	0.07	0.19

法定代表人：李杰 主管会计工作负责人：沈洁 会计机构负责人：沈洁

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	十七、4	148,086,503.54	166,664,571.28
减：营业成本	十七、4	123,469,362.76	122,647,330.32
税金及附加		797,298.45	1,280,481.96
销售费用		17,980,133.25	10,594,955.79

管理费用		14,715,624.50	8,994,827.66
研发费用		13,094,770.35	6,754,923.22
财务费用		-6,098,452.11	2,947,323.50
其中：利息费用		4,221,513.37	2,332,990.31
利息收入		17,635.30	7,942.67
加：其他收益		855,364.02	1,087,516.18
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、5	-975,982.00	-703,121.93
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（损失以“-”号填列）			
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）		1,231,821.78	81,111.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-256,467.32	-265,620.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-990,452.00	-2,524,243.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）		85,841.68	-16,494.09
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-15,922,107.50	11,103,876.88
加：营业外收入		134.56	
减：营业外支出		134,748.95	32,987.61
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-16,056,721.89	11,070,889.27
减：所得税费用		-4,228,194.10	296,746.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,828,527.79	10,774,142.49
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-11,828,527.79	10,774,142.49
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		-11,828,527.79	10,774,142.49

七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
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		202,429,565.60	153,153,503.67
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		17,083,097.18	8,990,902.17
收到其他与经营活动有关的现金	51、（1）	3,905,298.78	2,293,210.28
经营活动现金流入小计		223,417,961.56	164,437,616.12
购买商品、接受劳务支付的现金		140,747,537.70	96,797,359.33
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		65,503,064.04	53,571,299.14
支付的各项税费		11,760,302.64	6,587,679.47
支付其他与经营活动有关的现金	51、（1）	51,705,777.76	31,823,592.25
经营活动现金流出小计		269,716,682.14	188,779,930.19
经营活动产生的现金流量净额	52、（1）	-46,298,720.58	-24,342,314.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回		687,998.45	17,699.12

的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	51、（2）	-	1,307,736.87
投资活动现金流入小计		687,998.45	1,325,435.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,161,487.54	22,110,790.65
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金	51、（2）	975,982.00	1,904,497.63
投资活动现金流出小计		14,137,469.54	24,015,288.28
投资活动产生的现金流量净额		-13,449,471.09	-22,689,852.29
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		111,500,000.00	94,040,681.04
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		111,500,000.00	94,040,681.04
偿还债务支付的现金		67,651,250.01	33,817,190.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,294,469.65	8,924,298.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	51、（3）	1,867,669.86	3,930,956.73
筹资活动现金流出小计		79,813,389.52	46,672,445.48
筹资活动产生的现金流量净额		31,686,610.48	47,368,235.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,101,377.13	-657,297.19
五、现金及现金等价物净增加额	52、（2）	-29,162,958.32	-321,227.99
加：期初现金及现金等价物余额	52、（2）	48,765,237.62	23,490,816.51
六、期末现金及现金等价物余额	52、（2）	19,602,279.30	23,169,588.52

法定代表人：李杰

主管会计工作负责人：沈洁

会计机构负责人：沈洁

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
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		157,797,685.80	114,597,457.05
收到的税费返还		14,566,723.44	8,919,083.54
收到其他与经营活动有关的现金		10,512,567.12	6,890,084.32
经营活动现金流入小计		182,876,976.36	130,406,624.91
购买商品、接受劳务支付的现金		159,960,674.67	89,737,016.54

支付给职工以及为职工支付的现金		52,086,196.16	31,972,690.39
支付的各项税费		1,037,753.50	737,713.39
支付其他与经营活动有关的现金		11,624,936.01	12,997,187.15
经营活动现金流出小计		224,709,560.34	135,444,607.47
经营活动产生的现金流量净额		-41,832,583.98	-5,037,982.56
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			100,000.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		614,100.00	17,708.12
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	1,307,736.87
投资活动现金流入小计		614,100.00	1,425,444.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,922,623.97	20,560,722.68
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		975,982.00	1,904,497.63
投资活动现金流出小计		11,898,605.97	22,465,220.31
投资活动产生的现金流量净额		-11,284,505.97	-21,039,775.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		94,500,000.00	74,040,681.04
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		94,500,000.00	74,040,681.04
偿还债务支付的现金		65,726,250.01	33,717,190.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		9,774,231.91	8,321,770.33
支付其他与筹资活动有关的现金		1,296,289.83	2,930,890.62
筹资活动现金流出小计		76,796,771.75	44,969,851.59
筹资活动产生的现金流量净额		17,703,228.25	29,070,829.45
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		986,379.57	-571,553.85
五、现金及现金等价物净增加额		-34,427,482.13	2,421,517.72
加：期初现金及现金等价物余额		43,765,945.21	17,079,664.88
六、期末现金及现金等价物余额		9,338,463.08	19,501,182.60

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☐ 是 ☒ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明

无

(二) 财务报表项目附注

广东思锐光学股份有限公司

财务报表附注

2025 年 1-6 月

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、公司的基本情况

广东思锐光学股份有限公司（以下简称“本公司”）原名为中山市高鸿精密铝制品工业有限公司及中山市思锐摄影器材工业有限公司，是由李杰和李石电于 2006 年 7 月 4 日在中华人民共和国广东省中山市五桂山第三工业区成立的有限责任公司，成立时本公司注册资本为 100 万元，双方持股比例分别为 80%和 20%，各方投入资本已经中山正泰会计师事务所正泰验字[2006]06030045 号验资报告验证。

2008 年 11 月，李杰将其持有的本公司 80%的股权转让给李骥。2010 年 11 月，李骥将其持有的本公司 20%的股权转让给李奇；李石电将其持有的本公司 20%的股权转让给李奇。2012 年 2 月，李骥将其持有的本公司 50%的股权转让给李杰；李奇将其持有的本公司 30%的股权转让给李杰。上述转股后，李杰、李骥和李奇持股比例分别为 80%、10%和 10%。

2012 年 6 月，本公司注册资本由 100 万元增至 500 万元，各股东按原有持股比例以货币出资，各股东持股比例不变，各方投入资本已经中山百富勤会计师事务所中百验字[2012]第 N-0278 号验资报告验证。

2014 年 9 月，本公司注册资本由 500 万元增至 1,000 万元，各股东按原有持股比例以货币出资，各股东持股比例不变，各方投入资本已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所瑞华深圳验字[2016]48410003 号验资报告验证。

2014 年 12 月，李杰将其持有的本公司 27.994%的股权转让给梁振凤，将其持有的本公司 13.328%的股权转让给李奇，将其持有的本公司 1.664%的股权转让给李骥。同时本公司注册资本由 1,000 万元增至 1,116.6412 万元，增资款 116.6412 万元由新股东黄锐波以货币出资，此次投入资本已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所瑞华深圳验字[2016]48410005 号验资报告验证。转股及增资后，李杰、李骥、李奇、梁振凤和黄锐波持股比例分别为 33.15%、10.45%、20.88%、25.07%和 10.45%。

2014年12月，本公司注册资本由1,116.6412万元增至2,332.8248万元，增资款1,216.1836万元由股东李杰以房屋和土地作价出资，并由同致信德（北京）资产评估有限公司对增资的房屋及土地进行评估并出具了同致信德报字[2014]第081号《资产评估报告书》，此次投入资本已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所瑞华深圳验字[2016]48410006号验资报告验证。增资后，李杰、李骥、李奇、梁振凤和黄锐波持股比例分别为68.00%、5.00%、10.00%、12.00%和5.00%。

2016年4月，中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）以货币形式出资300.00万元，本公司注册资本由2,332.8248万元增至2,455.6050万元，剩余177.2198万元计入本公司资本公积，此次投入资本已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所瑞华深圳验字[2016]48410007号验资报告验证。同时，李骥将5.00%的股权转让给李杰。增资及转股后，李杰、李奇、梁振凤、黄锐波和中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）持股比例分别为69.35%、9.50%、11.40%、4.75%和5.00%。

2016年8月，本公司整体变更为股份有限公司。根据北京中证天通会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中正天通（2016）特审字1701004号《审计报告》，将本公司截止2016年4月30日经审计的账面净资产52,866,056.02元，依法按照1:0.9458的折股比例折为本公司的股份，共折为5,000万股，每股面值人民币1元，余额2,866,056.02元计入本公司资本公积。本次整体变更后，各发起人的持股数量、比例均不变。

2017年10月，中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（原名为“中山市财裕投资咨询合伙企业（有限合伙）”）向李杰购买其持有的本公司110万股股份，向李奇购买其持有的本公司50万股股份，梁振凤向李杰转让其持有的本公司570万股股份。上述转让后，李杰、李奇、黄锐波、中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）和中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持股比例分别为78.55%、8.50%、4.75%、5.00%和3.20%。

2021年12月，珠海横琴加成创业投资合伙企业（有限合伙）向本公司以货币形式出资3,200.00万元，本公司股本总额由5,000万元增至5,355.56万元，剩余2,844.44万元计入本公司资本公积。此次投入资本已经中山市中正联合会计师事务所有限公司中正会验字（2023）第YY10003号验资报告验证。上述增资后，李杰、李奇、黄锐波、中山市

财盛股权投资管理中心（有限合伙）、中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和珠海横琴加成创业投资合伙企业（有限合伙）持股比例分别为 73.34%、7.94%、4.43%、4.67%、2.99%和 6.64%。

2022 年 3 月，李奇向李杰转让其持有的本公司 200 万股股份。上述转让后，李杰、李奇、黄锐波、中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）、中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）和珠海横琴加成创业投资合伙企业（有限合伙）持股比例分别为 77.07%、4.20%、4.43%、4.67%、2.99%和 6.64%。

2022 年 11 月 28 日，本公司股票正式在全国中小企业股份转让系统基础层正式挂牌公开转让，证券代码：873911。

2023 年 5 月，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于同意广东思锐光学股份有限公司股票定向发行的函》同意，本公司获准定向发行不超过 1,010,000 股新股股票。本公司定向发行每股面值 1.00 元的人民币普通股 1,010,000 股，每股发行价格 10.00 元，廖湘斌、沈洁及广东高维投资管理股份有限公司分别认购 500,000 股、300,000 股和 210,000 股。截至 2023 年 5 月 17 日止，本公司已完成上述定向发行，股款以人民币缴足，计 10,100,000.00 元。扣除发行费用后的募集资金净额为 9,175,376.41 元，其中增加股本 1,010,000.00 元，超出股本部分增加资本公积 8,165,376.41 元。此次投入资本已经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）普华永道中天验字（2023）第 0299 号验资报告验证。本次定向发行后，李杰、珠海横琴加成创业投资合伙企业（有限合伙）、中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）、黄锐波、李奇、中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、廖湘斌、沈洁和广东高维投资管理股份有限公司持股比例分别为 75.64%、6.52%、4.58%、4.35%、4.12%、2.93%、0.92%、0.55%和 0.39%。

2023 年 6 月，根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《关于发布 2023 年第四批创新层进层决定的公告》（股转公告[2023]226 号），本公司获准调入创新层。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司的股权结构如下所示：

股东名称	出资金额（人民币元）	持股比例（%）
李杰	41,275,000.00	75.64

珠海横琴加成创业投资合伙企业（有限合伙）	3,555,600.00	6.52
中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）	2,500,000.00	4.58
黄锐波	2,375,000.00	4.35
李奇	2,250,000.00	4.12
中山市财裕企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,600,000.00	2.93
廖湘斌	500,000.00	0.92
沈洁	300,000.00	0.55
广东高维投资管理股份有限公司	210,000.00	0.39
合计	54,565,600.00	100.00

本公司总部的经营地址中山市五桂山第三工业区厂房。法定代表人李杰。

公司主要的经营活动为可互换光学镜头、脚架、云台、摄影灯等摄影摄像器材和精密光学元器件产品研发、生产和销售。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 8 月 26 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2. 持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项 目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目的预算金额大于期末资产总额的 0.5%
重要的非全资子公司	资产总额超过 100 万以上

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政

策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（6）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变

回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

- ①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。
- ②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。
- ③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

（3）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

（4）报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（b）编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

（c）编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

（a）编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公

司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

（6）特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调

整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

- （a）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的。
- （b）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果。
- （c）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生。

(d) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

(1) 共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9. 现金及现金等价物的确定标准

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

10. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

（2）资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对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；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

（3）外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企

业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

- ①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。
- ②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。
- ③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。
- ④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并

同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时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，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司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。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

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

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金

融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

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

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

（3）金融负债的分类与计量

本公司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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①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。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行

后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体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或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A.应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收子公司组合

应收账款组合 2 应收国内客商组合

应收账款组合 3 应收国外客商组合

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收子公司组合

其他应收款组合 2 押金及保证金组合

其他应收款组合 3 应收支付平台余额组合

其他应收款组合 4 员工备用金及个人往来组合

其他应收款组合 5 应收租赁款

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

长期应收款确定组合的依据如下：

长期应收款组合 1 应收租赁押金

对于划分为组合 1 的长期应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各

种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②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。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，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，本公司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。本公司考虑的信息包括：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H. 合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④ 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资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或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤ 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，本公司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，本公司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。

⑥核销

如果本公司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公司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。

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。

（6）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

- A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；
- B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- A.所转移金融资产的账面价值；
- B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止

确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条

件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12. 公允价值计量

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。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

① 估值技术

本公司采用在当期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。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是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。第二层次输入值是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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

13. 存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(5) 周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

14. 合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

15. 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，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。
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- ③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

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；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①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；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

16. 长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的

当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；

被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、22。

17. 投资性房地产

（1）投资性房地产的分类

投资性房产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。

②持有并准备增值后转让的土地使用权。

③已出租的建筑物。

(2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、22。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5	4.75

18. 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
-----	------	---------	--------	---------

房屋及建筑物	年限平均法	5-20	5	4.75-19.00
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输工具	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

19. 在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
房屋及建筑物	（1）实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；（2）继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；（3）所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；（4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持

	正常稳定运行；（3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品；（4）设备经过资产管理人員和使用人員验收。
--	---

20. 借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

21. 无形资产

(1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

(2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	31 年、40 年、44 年或 50 年	法定使用权
软件	2-5 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定 使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括本公司实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发服务费等支出等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

22. 长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估

计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

23. 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

24. 职工薪酬

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

薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

（1）短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

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

②职工福利费

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

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

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

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

① 设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

② 设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计

准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

（a）精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

（b）计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

（c）资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业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；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

25. 预计负债

(1) 预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

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，并综合考虑与或

有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

26. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 股份支付计划实施的会计处理

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以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。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

（5）股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

（6）股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

27. 收入确认原则和计量方法

（1）一般原则

收入是本公司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。

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

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

交易价格是本公司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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；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，即应收退货成本，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，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

质保义务

根据合同约定、法律规定等，本公司为所销售的商品、所建造的工程等提供质量保证。对于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》进行会计处理。对于为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的服务类质量保证，本公司将其作为一项单项履约义务，按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所销售商品符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本公司考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及本公司承诺履行任务的性质等因素。

主要责任人与代理人

本公司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，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当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。

应付客户对价

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

客户未行使的合同权利

本公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

合同变更

本公司与客户之间的建造合同发生合同变更时：

- ①如果合同变更增加了可明确区分的建造服务及合同价款，且新增合同价款反映了新增建造服务单独售价的，本公司将该合同变更作为一份单独的合同进行会计处理；
- ②如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间可明确区分的，本公司将其视为原合同终止，同时，将原合同未履约部分与合同变更部分合并为新合同进行会计处理；

③如果合同变更不属于上述第①种情形，且在合同变更日已转让的建造服务与未转让的建造服务之间不可明确区分，本公司将该合同变更部分作为原合同的组成部分进行会计处理，由此产生的对已确认收入的影响，在合同变更日调整当期收入。

(2) 具体方法

本公司在客户取得相关商品的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。本公司销售商品收入包括通过线下直销、经销商模式以及电子商务平台销售商品确认的收入。

①线下直销

本公司向线下直销客户销售摄影摄像器材及光学元器件商品。本公司将相关商品于工厂或按照协议合同规定运至约定交货地点，在将商品交付至直销客户或其指定的承运方时确认收入。本公司给予直销客户的信用期通常为 30-90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

②向经销商销售

本公司向各地经销商销售摄影摄像器材。本公司将相关商品按照协议合同规定运至约定交货地点，在将商品交付至线下经销商或经销商指定的承运方时确认收入。本公司给予线下经销商的信用期通常为 30-90 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

本公司向经销商提供基于销售额及付款期限的销售折扣，本公司根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。

③电子商务平台销售

A. B2B 业务

本公司销售商品予电子商务平台客户。本公司将相关商品交付给电子商务平台客户或由其入库后，按预期有权收取的对价金额确认收入。本公司给予电子商务平台客户的信用期通常为 45-60 天，与行业惯例一致，不存在重大融资成分。

B. B2C 业务

本公司通过电子商务平台直接销售给终端消费者。本公司将摄影器材及光学镜头商品按照客户订单运至约定交货地点，在终端消费者已取得商品控制权时确认收入。

部分电子商务平台客户及终端消费者在购买商品后一定期限内有权退货，本公司根据经验和数据，按照期望值法确定预计销售退回的金额，并抵减销售收入。本公司将预期因销售退回而将退还的金额确认为应付退货款，列示为其他流动负债；同时，按照预期将退回商品于销售时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本后的余额，确认为应收退货成本，列示为其他流动资产。

本公司为销售的摄影器材产品提供一年期、二年期或六年期的产品质量保证，为光学镜头及光学元件产品提供一至两年期的产品质量保证，并确认相应的预计负债。

28. 政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在

使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

（1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 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）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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，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。

（2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且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。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允

价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及

由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

⑥分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

（4）递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：

本公司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和递延所得税负债转回的期间内，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。

30. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司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，本公司评估合同中的客户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，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

（2）单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

（3）本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法/工作量法（或其他系统合理的方法）将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 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，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 承租人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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、25。前述成本属于为生产存货而发

生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

②租赁负债

租赁负债应当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。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（4）本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

①经营租赁

本公司在租赁期内各个期间按照直线法/工作量法（或其他系统合理的方法）将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（5）租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：A.该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

②租赁变更未作为一项单独租赁

A.本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

B.本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、27 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

①本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

②本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出

租进行会计处理。

31. 重要会计判断和估计

(1) 销售退回的估计

对附有退货条件的销售业务，本公司根据销售类似产品的历史经验，按照扣除预计的销售退回之后的金额确认上述销售收入。

(2) 预期信用损失的计量

本公司通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。

在考虑前瞻性信息时，本公司考虑了不同的宏观经济情景，截止 2025 年 6 月 30 日至六个月期间，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是 60%、20%和 20%(截止 2024 年 6 月 30 日止六个月期间：60%、20%和 20%)。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化、国内及其他国家和地区生产总值、国民储蓄总额、失业率等。截止 2025 年 6 月 30 日六个月期间，本公司已相应更新了相关假设和参数。

截止 2025 年 6 月 30 日六个月期间，本公司在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

①中国地区

截止 2025 年 6 月 30 日六个月期间，本公司在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

关键宏观经济参数	经济情景		
	基准	不利	有利
2025 年国内生产总值：	4.50%	4.28%	4.73%
关键宏观经济参数	经济情景		

	基准	不利	有利
2024 年国内生产总值：	4.48%	4.26%	4.71%

②境外地区

根据主要客户构成将境外地区划分为美洲地区、欧洲地区和其他世界地区，其中美洲地区的关键宏观经济参数为国民储蓄总额、失业率和货物和服务的出口量，欧洲地区为国民储蓄总额、国内生产总值和通货膨胀，其他世界地区为国民储蓄总额、投资总额和国内生产总值。

（3）存货可变现净值的估计

于每个资产负债表日，本公司对存货的状况进行评估，根据市场情况估计产成品的预计售价，并对相关的产成品、在产品及半成品和原材料至完工时要发生的成本、估计的合同履约成本和销售费用以及相关税费进行评估，以确定可变现净值。

（4）所得税和递延所得税

本公司在多个国家缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个国家的所得税费用时，本公司需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

如附注四、2 所述，本公司及部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业认定的历史经验以及本公司及该子公司的实际情况，本公司认为本公司及该子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照 15% 的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来本公司及该子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照 25% 的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本公司以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包

括本公司通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本公司在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

32. 重要会计政策和会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

报告期内，本公司无重要会计政策变更事项。

(2) 重要会计估计变更

报告期内，本公司无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	见下表（注 1）
境外间接税	根据不同国家与地区的法规要求根据适用税率计缴（注 2）	

注 1：报告期内本公司及子公司企业所得税税率的情况

纳税主体名称	2025 年 1-6 月
广东思锐光学股份有限公司	15%
中山市思锐亚瑟贸易有限公司	5%
SIRUI USA LLC	联邦税：21%、

	新泽西州税：9%
SIRUI Optical GmbH	30.175%
中山市亚中光电科技有限公司	15%
中山市思创光电科技有限公司	15%
SIRUI JAPAN 株式会社	法人税：23.2%、地方法人税：2.39%、法人居民税：1.62%、事业税：3.50%、特别法人事业税：1.30%
HONG KONG SPORTICH LIMITED	200 万港币以内适用 8.25%， 200 万港币以上适用 16.5%
珠海市君户科技有限公司	5%

注 2：境外间接税

①美国销售税：计税依据为应税销售收入，销售税税率取决于所在州。

②德国 VAT：计税依据为含税销售额按适用税率计算销项税，减去进项税后的差额缴纳，进口增值税可以退税，VAT 税率取决于商品销售目的地。

2. 税收优惠

（1）企业所得税

①本公司于 2018 年 11 月获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201844006587），2024 年到期后本公司已向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请，并于 2024 年 12 月获得更新的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202444008630），认定有效期为 3 年；本公司之子公司中山市亚中光电科技有限公司（以下简称“亚中光电”）于 2021 年 12 月获得《高新技术企业证书》（证书编号：GR202144009979），认定有效期为 3 年，2024 年到期后已向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请，并于 2024 年 12 月获得更新的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202444010236），认定有效期为 3 年；本公司之子公司中山市思创光电科技有限公司（以下简称“思创光电”）于 2024 年 12 月获得国家高新技术企业证书（证书编号：GR2024442011097），认定有效期为 3 年；根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条及《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）的有关规定，

本公司及亚中光电、思创光电于 2025 年 1-6 月适用的企业所得税税率为 15%。

②根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税[2018]54 号）、《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告 2021 年第 6 号）及《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 37 号）等相关文件的规定，本公司在 2018 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

③根据利得税两级制，符合资格的中国香港公司首个 2,000,000 港币应税利润的利得税率为 8.25%，而超过 2,000,000 港币的应税利润则按 16.5%的税率缴纳利得税；本公司之子公司 HONG KONG SPORTICH LIMITED 适用该政策。

（2）增值税

根据财政部及税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告[2023 年]43 号）的规定，本公司及亚中光电作为先进制造业企业，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 5%，抵减增值税应纳税额。

五、合并财务报表项目注释

1. 货币资金

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	55,836.15	42,354.64
银行存款	19,376,656.12	48,468,357.60
其他货币资金	-	1,200,000.00
合计	19,432,492.27	49,710,712.24
其中：存放在境外的款项总额	4,527,456.65	3,928,634.16

注：其他货币资金为本公司向银行申请银行承兑汇票所存入的保证金和与银行签署远期外汇合约所

存入的保证金。

2. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	59,097,503.90	57,979,627.93
1 至 2 年	360,494.38	351,700.30
小计	59,457,998.28	58,331,328.23
减：坏账准备	2,848,350.37	2,661,853.56
合计	56,609,647.91	55,669,474.67

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 6 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（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	59,457,998.28	100.00	2,848,350.37	4.79	56,609,647.91
1. 国内客商组合	43,223,616.56	72.70	1,935,341.10	4.48	41,288,275.46
2. 国外客商组合	16,234,381.72	27.30	913,009.27	5.62	15,321,372.45
合计	59,457,998.28	100.00	2,848,350.37	4.79	56,609,647.91

(续上表)

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（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	58,331,328.23	100.00	2,661,853.56	4.56	55,669,474.67
1. 国内客商组合	29,720,463.85	50.95	1,334,776.89	4.49	28,385,686.96
2. 国外客商组合	28,610,864.38	49.05	1,327,076.67	4.64	27,283,787.71
合计	58,331,328.23	100.00	2,661,853.56	4.56	55,669,474.67

报告期坏账准备计提的具体说明：

①2025 年 6 月 30 日，公司无按单项计提的坏账准备

②2025 年 6 月 30 日，按国内客商组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
未逾期	43,209,816.56	1,921,541.10	4.45
逾期未超过 1 年			
逾期超过 1 年	13,800.00	13,800.00	100.00
合计	43,223,616.56	1,935,341.10	4.48

③2025 年 6 月 30 日，按国外客商组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
未逾期	16,027,351.43	705,978.98	4.40
逾期未超过 1 年			
逾期超过 1 年	207,030.29	207,030.29	100.00
合计	16,234,381.72	913,009.27	5.62

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

（3）坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
国内客商组合	1,334,776.89	600,564.21	-	-	-	1,935,341.10
国外客商组合	1,327,076.67	-414,067.40	-	-		913,009.27
合计	2,661,853.56	186,496.81	-	-		2,848,350.37

（4）实际核销的应收账款情况

本期公司无实际核销的应收账款。

（5）按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备期末余额
客户 A	32,496,934.00	54.66	1,445,052.84
客户 B	5,576,219.32	9.38	247,959.75
客户 C	2,437,638.02	4.10	111,550.44
客户 D	1,797,376.90	3.02	68,577.05
客户 E	1,636,938.44	2.75	72,790.33
合计	43,945,106.68	73.91	1,945,930.41

3. 预付款项

（1）预付款项按账龄列示

账 龄	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,553,546.71	94.11	1,165,107.86	93.45
1 至 2 年	96,816.23	5.87	81,347.64	6.52
2 至 3 年	339.81	0.02	339.81	0.03
3 年以上			-	-
合计	1,650,702.75	100.00	1,246,795.31	100.00

（2）按预付对象归集的余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025 年 6 月 30 日余额	占预付款项余额合计数的比例（%）
深圳市虹雨光电科技有限责任公司	211,975.00	12.84
深圳市金研光科技有限公司	200,259.97	12.13
中山市光纬设计工作室	100,000.00	6.06
National Shooting Sports Foundation	77,742.40	4.71
用友网络科技股份有限公司	76,099.05	4.61
合计	666,076.42	40.35

4. 其他应收款

（1）分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
-----	-----------------	------------------

应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,143,587.16	981,004.36
合计	1,143,587.16	981,004.36

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	606,674.45	570,658.92
1 至 2 年	190,078.67	117,229.56
2 至 3 年	151,852.98	100,000.00
3 年以上	239,307.49	226,000.00
小计	1,187,913.58	1,013,888.48
减：坏账准备	44,326.42	32,884.12
合计	1,143,587.16	981,004.36

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
押金及保证金组合	700,916.93	254,525.38
应收支付平台余额组合	169,787.03	679,119.59
应收租赁款	59,009.62	50,439.39
员工备用金及个人往来组合	258,200.00	29,804.12
小计	1,187,913.58	1,013,888.48
减：坏账准备	44,326.42	32,884.12
合计	1,143,587.16	981,004.36

③按坏账计提方法分类披露

截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	1,187,913.58	44,326.42	1,143,587.16
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	1,187,913.58	44,326.42	1,143,587.16

截至 2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	1,187,913.58	3.73	44,326.42	1,143,587.16	-
其中：应收支付平台余额组合	169,787.03	0.00	0.00	169,787.03	信用风险未显著增加
押金及保证金组合	700,916.93	4.31	30,210.60	670,706.33	信用风险未显著增加
应收租赁款	59,009.62	4.45	2,625.93	56,383.69	信用风险未显著增加
员工备用金及个人往来组合	258,200.00	4.45	11,489.89	246,710.11	信用风险未显著增加
合计	1,187,913.58	3.73	44,326.42	1,143,587.16	信用风险未显著增加

说明：于 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在处于第二阶段及第三阶段的其他应收款。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 12 月 31 日余额	32,884.12	-	-	32,884.12
2024 年 12 月 31 日余额 在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	11,442.30			11,442.30
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动				

2025 年 6 月 30 日余额	44,326.42			44,326.42
-------------------	-----------	--	--	-----------

⑤实际核销的其他应收款情况

本期公司无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例（%）	坏账准备
阿里巴巴集团	保证金及平台余额	224,124.35	1 年以内、1-2 年	18.87	4,583.50
京东集团	保证金及平台余额	200,000.00	2-3 年、3 年以上	16.84	8,900.00
京东第三方平台	保证金及平台余额	108,408.79	1 年以内、2-3 年、3 年以上	9.13	4,446.74
法国税局押金	押金及保证金	67,656.12	1-2 年	5.70	2,266.47
广东凯翔饮食服务有限公司	水电费	36,552.14	1 年以内	3.08	1,626.57
合计	-	636,741.40	-	53.62	21,823.28

5. 存货

（1）存货分类

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价 准备	账面价值	账面余额	存货跌价 准备	账面价值
原材料	2,495,462.36	214,682.94	2,280,779.42	3,575,525.17	252,384.81	3,323,140.36
半成品	93,810,475.23	1,395,985.80	92,414,489.43	78,323,770.79	1,241,459.76	77,082,311.03
产成品	158,309,355.46	4,892,622.43	153,416,733.03	148,597,284.97	4,253,682.87	144,343,602.10
在产品	12,266,901.07	28,375.93	12,238,525.14	16,941,600.19	89,487.33	16,852,112.86
周转材料	4,223,387.00	350,648.30	3,872,738.70	3,451,422.15	525,254.77	2,926,167.38
合计	271,105,581.12	6,882,315.40	264,223,265.72	250,889,603.27	6,362,269.54	244,527,333.73

(2) 存货跌价准备

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加金额		本期减少金额		2025 年 6 月 30 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	252,384.81	-5,769.29	-	31,932.58	-	214,682.94
半成品	1,241,459.76	738,928.69	-	584,402.65	-	1,395,985.80
产成品	4,253,682.87	3,431,859.62	-	2,792,920.06	-	4,892,622.43
在产品	89,487.33	-53,716.47	-	7,394.93	-	28,375.93
周转材料	525,254.77	-15,515.42	-	159,091.05	-	350,648.30
合计	6,362,269.54	4,095,787.13	-	3,575,741.27	-	6,882,315.40

6. 其他流动资产

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
进项税额	5,713,429.93	6,488,354.11
预付上市中介费	-	4,862,198.82
德国子公司应退增值税	1,001,719.42	897,200.79
预缴企业所得税	603,056.61	859,454.96
应收退货成本	328,560.18	390,674.91
合计	7,646,766.14	13,497,883.59

7. 长期应收款

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收租赁押金	622,276.23	21,338.05	600,938.18	569,864.70	19,590.83	550,273.87
减：一年内到期的长期 应收款	-	-	-	-	-	-
合计	622,276.23	21,338.05	600,938.18	569,864.70	19,590.83	550,273.87

8. 投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.2024 年 12 月 31 日	12,123,406.02	12,123,406.02
2.本期增加金额	-	-

(1) 外购	-	-
(2) 固定资产转入	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	12,123,406.02	12,123,406.02
二、累计折旧和累计摊销		-
1.2024 年 12 月 31 日	2,062,653.19	2,062,653.19
2.本期增加金额	287,930.86	287,930.86
(1) 计提或摊销	287,930.86	287,930.86
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	2,350,584.05	2,350,584.05
三、减值准备		-
1.2024 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
(1) 计提	-	-
3.本期减少金额	-	-
(1) 处置	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	-	-
四、账面价值		-
1.2025 年 6 月 30 日账面价值	9,772,821.97	9,772,821.97
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	10,060,752.83	10,060,752.83

9. 固定资产

(1) 分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
固定资产	174,880,974.96	177,357,488.60
固定资产清理	-	-
合计	174,880,974.96	177,357,488.60

(2) 固定资产

①固定资产情况

项 目	房屋及建筑 物	机器设备	运输设备	电子及办公 设备	合计
一、账面原值：					
1.2024 年 12 月 31 日	146,438,223.08	85,603,280.49	4,268,121.06	6,339,834.22	242,649,458.85
2.本期增加金额	596,486.73	5,324,977.08	22,448.89	954,835.41	6,898,748.11
（1）购置	596,486.73	5,298,015.55	21,238.93	924,640.82	6,840,382.03
（2）在建工程转入					
（3）外币报表折算差	-	26,961.53	1,209.96	30,194.59	58,366.08
（4）投资性房地产转 回	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	7,258,956.49	-	73,300.52	7,332,257.01
（1）处置或报废	-	7,258,956.49	-	72,068.89	7,331,025.38
（2）外币报表折算差	-	-	-	1,231.63	1,231.63
4.2025 年 6 月 30 日	147,034,709.81	83,669,301.08	4,290,569.95	7,221,369.11	242,215,949.95
二、累计折旧					
1.2024 年 12 月 31 日	24,013,466.25	34,944,126.16	3,045,328.60	3,289,049.24	65,291,970.25
2.本期增加金额	3,970,347.53	4,609,763.51	82,570.93	465,365.10	9,128,047.07
（1）计提	3,970,347.53	4,589,426.80	82,324.41	435,170.51	9,077,269.25
（2）外币报表折算差	-	20,336.71	246.52	30,194.59	50,777.82
3.本期减少金额	287,930.86	6,727,448.42	-	69,663.05	7,085,042.33
（1）处置或报废	-	6,727,448.42	-	68,465.44	6,795,913.86
（2）转出投资性房地 产	287,930.86	-	-	-	287,930.86
（3）外币报表折算差	-	-	-	1,197.61	1,197.61
4.2025 年 6 月 30 日	27,695,882.92	32,826,441.25	3,127,899.53	3,684,751.29	67,334,974.99
三、减值准备					
1.2024 年 12 月 31 日	-	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-	-
（1）计提	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-
（1）处置或报废	-	-	-	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	-	-	-	-	-
四、固定资产账面价 值					

1.2025年6月30日账面价值	119,338,826.89	50,842,859.83	1,162,670.42	3,536,617.82	174,880,974.96
2.2024年12月31日账面价值	122,424,756.83	50,659,154.33	1,222,792.46	3,050,784.98	177,357,488.60

②暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	5,891,309.92	580,576.58	-	5,310,733.34	石博城二楼因尚未装修暂时闲置

10. 在建工程

(1) 分类列示

项 目	2025年6月30日	2024年12月31日
在建工程	3,678,097.20	-
工程物资	-	-
合计	3,678,097.20	-

(2) 在建工程

①在建工程情况

项 目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	3,678,097.20	-	3,678,097.20	-	-	-
合计	3,678,097.20	-	3,678,097.20	-	-	-

11. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项 目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024年12月31日	5,780,270.78	5,780,270.78
2.本期增加金额	488,605.15	488,605.15

3.本期减少金额	4,530.28	4,530.28
4.2025 年 6 月 30 日	6,264,345.65	6,264,345.65
二、累计折旧		
1.2024 年 12 月 31 日	2,291,024.10	2,291,024.10
2.本期增加金额	1,298,401.36	1,298,401.36
3.本期减少金额	3,806.36	3,806.36
4. 2025 年 6 月 30 日	3,585,619.10	3,585,619.10
三、减值准备		
1.2024 年 12 月 31 日	-	-
2.本期增加金额	-	-
3.本期减少金额	-	-
4. 2025 年 6 月 30 日	-	-
四、账面价值		
1.2025 年 6 月 30 日账面价值	2,678,726.55	2,678,726.55
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	3,489,246.68	3,489,246.68

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2024 年 12 月 31 日	23,720,270.86	2,295,218.96	26,015,489.82
2.本期增加金额		2,667,814.41	2,667,814.41
（1）购置	-	2,667,814.41	2,667,814.41
3.本期减少金额		78,394.75	78,394.75
（1）处置	-	-	-
（2）外币报表折算差额	-	78,394.75	78,394.75
4.2025 年 6 月 30 日	23,720,270.86	4,884,638.62	28,604,909.48
二、累计摊销			
1.2024 年 12 月 31 日	4,425,099.72	1,925,861.19	6,350,960.91
2.本期增加金额	272,539.14	131,583.35	404,122.49
（1）计提	272,539.14	131,583.35	404,122.49
（2）外币报表折算差额			
3.本期减少金额		79,578.23	79,578.23

(1) 处置	-	-	-
(2) 外币报表折算差额		79,578.23	79,578.23
4.2025 年 6 月 30 日	4,697,638.86	1,977,866.31	6,675,505.17
三、减值准备			
1.2024 年 12 月 31 日	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
(1) 计提	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
(1) 处置	-	-	-
4.2025 年 6 月 30 日	-	-	-
四、账面价值			
1.2025 年 6 月 30 日账面价值	19,022,632.00	2,906,772.31	21,929,404.31
2.2024 年 12 月 31 日账面价值	19,295,171.14	369,357.77	19,664,528.91

13. 长期待摊费用

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 6 月 30 日
			本期摊销	其他减少	
装修支出	717,347.12	81,370.07	254,571.31	56,220.81	487,925.07

14. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	31,592,059.87	8,641,287.23	35,553,808.08	9,181,009.21
可抵扣亏损	73,400,650.14	13,805,205.30	49,688,798.46	10,867,226.91
资产减值准备	6,882,315.40	1,564,677.78	6,362,269.54	1,449,155.93
信用减值准备	2,926,273.23	573,919.12	2,714,328.51	550,541.01
股份支付	2,071,952.34	310,792.85	2,254,220.88	338,133.13
租赁负债	2,822,162.39	864,037.72	3,609,064.68	1,103,864.29
预计负债(售后质量保证)	1,278,440.72	191,766.11	1,319,869.84	197,980.48

远期外汇合同	17,873.01	2,680.95	1,249,694.79	187,454.22
政府补助	2,150,473.49	322,571.02	1,237,119.74	185,567.96
预计期后退货	305,126.86	90,730.55		
其他			773,552.26	225,484.48
合计	123,447,327.45	26,367,668.65	104,762,726.78	24,286,417.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产折旧	51,296,790.08	7,694,518.51	50,021,023.41	7,614,840.59
使用权资产	2,678,726.55	802,008.72	3,489,246.68	1,068,291.66
合计	53,975,516.63	8,496,527.23	53,510,270.09	8,683,132.25

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和 负债于 2025 年 6 月 30 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2025 年 6 月 30 日余额	递延所得税资产和 负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	8,496,527.23	17,871,141.42	6,073,765.91	18,212,651.71
递延所得税负债	8,496,527.23	-	6,073,765.91	2,609,366.34

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	-	-
可抵扣亏损	-	-
合计	-	-

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
2026	-	-
2033	-	-
2034	-	-
合计	-	-

15. 其他非流动资产

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备及装修款	7,434,346.08	-	7,434,346.08	6,491,515.60	-	6,491,515.60

16. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
固定资产	144,637,669.85	115,111,061.33	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	12,123,406.02	9,772,821.97	抵押	银行借款抵押
无形资产	23,720,270.86	19,022,632.00	抵押	银行借款抵押
应收账款	9,612,794.15	9,612,794.15	质押	银行借款质押
合计	190,094,140.88	153,519,309.45	—	—

17. 短期借款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
抵押借款	45,000,000.00	49,000,000.00
质押借款	6,534,377.76	25,672,520.83
保证借款	55,042,847.23	20,011,958.33
合计	106,577,224.99	94,684,479.16

18. 衍生金融负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
远期外汇合同	17,873.01	1,249,694.79

19. 应付票据

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
支票	119,030.84	263,313.10

20. 应付账款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付材料款	37,332,812.69	81,193,803.42

应付加工费	4,490,263.27	6,779,223.41
合计	41,823,075.96	87,973,026.83

21. 合同负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
预收货款	1,279,823.85	2,221,138.41

22. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
一、短期薪酬	10,634,413.83	58,456,234.75	60,799,533.73	8,291,114.85
二、离职后福利-设定提存计划	183,336.01	4,491,725.97	4,648,549.33	26,512.65
三、辞退福利	-	57,105.92	57,105.92	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	10,817,749.84	63,005,066.64	65,505,188.98	8,317,627.50

(2) 短期薪酬列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	10,616,489.62	53,045,448.34	55,421,251.43	8,240,686.53
二、职工福利费	1,125.67	2,854,656.21	2,855,508.72	273.16
三、社会保险费	16,798.54	1,715,561.20	1,682,204.58	50,155.16
其中：医疗保险费	13,804.99	1,431,855.13	1,439,928.64	5,731.48
工伤保险费	2,993.55	277,060.73	235,630.60	44,423.68
生育保险费	-	6,645.34	6,645.34	-
四、住房公积金	-	687,739.00	687,739.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	152,830.00	152,830.00	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他短期薪酬	-	-	-	-

合计	10,634,413.83	58,456,234.74	60,799,533.73	8,291,114.85
----	---------------	---------------	---------------	--------------

(3) 设定提存计划列示

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
离职后福利：				
1.基本养老保险	173,724.54	4,284,194.93	4,450,353.56	7,565.91
2.失业保险费	9,611.47	207,531.04	198,195.77	18,946.74
合计	183,336.01	4,491,725.97	4,648,549.33	26,512.65

23. 应交税费

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
未交增值税	4,367,706.15	1,753,420.58
应交房产税	572,958.16	32,800.07
应交个人所得税	369,810.60	367,685.67
应交城市维护建设税	116,138.46	479,150.80
应交教育费附加	82,956.03	357,572.00
应交企业所得税	10,937.74	38,363.10
其他	85,191.39	75,944.95
合计	5,605,698.53	3,104,937.17

24. 其他应付款

(1) 分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	10,786,286.29	11,675,747.74
合计	10,786,286.29	11,675,747.74

(2) 其他应付款

①按款项性质列示其他应付款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付工程设备款	4,191,789.44	4,748,039.29
应付服务费	2,045,407.12	5,333,016.57
应付押金	725,241.47	407,173.47
应付销售佣金		375,238.79
应付宣传推广费	311,281.46	167,664.16
其他	3,512,566.80	644,615.46
合计	10,786,286.29	11,675,747.74

25. 一年内到期的非流动负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	29,512,036.98	38,927,972.31
一年内到期的租赁负债	1,877,463.35	1,919,864.52
将于一年内支付的预计负债	689,477.24	605,594.89
合计	32,078,977.57	41,453,431.72

26. 其他流动负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付退货款	633,687.04	1,037,320.14
待转销项税额	10,222.26	29,146.00
合计	643,909.30	1,066,466.14

27. 长期借款

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
抵押借款	170,749,354.31	149,440,039.13
保证借款	60,728,932.65	48,424,864.77
信用借款	-	1,755,568.40
小计	231,478,286.96	199,620,472.30
减：一年内到期的长期借款	29,512,036.98	38,927,972.31
合计	201,966,249.98	160,692,499.99

28. 租赁负债

项 目	2024 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
租赁付款额	2,928,506.68	3,781,551.94
减：未确认融资费用	106,344.29	172,487.26
小计	2,822,162.39	3,609,064.68
减：一年内到期的租赁负债	1,877,463.35	1,919,864.52
合计	944,699.04	1,689,200.16

29. 预计负债

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
保证类质量保证	1,278,440.72	1,319,869.84
减：将于一年内支付的预计负债	689,477.24	605,594.89
合计	588,963.48	714,274.95

30. 递延收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
政府补助	1,237,119.74	1,069,320.00	155,966.25	2,150,473.49
合计	1,237,119.74	1,069,320.00	155,966.25	2,150,473.49

31. 股本

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
人民币普通股	54,565,600.00	-	-	54,565,600.00

32. 资本公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
资本溢价（股本溢价）	39,795,641.07	-	-	39,795,641.07
其他资本公积	2,254,220.88	-	182,268.54	2,071,952.34
合计	42,049,861.95	-	182,268.54	41,867,593.41

33. 其他综合收益

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期发生金额						2025 年 6 月 30 日
		本期所得税前 发生额	减：前 期计入	减：前期 计入其他	减： 所得	税后归属于 母公司	税后 归属	

			其他综合收益 当期转入损益	综合收益 当期转入留存收益	税费 用		于少数股东	
外币财务报表折算差额	491,124.81	-1,789,065.90				-1,789,065.90	-	-1,297,941.10

34. 盈余公积

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 6 月 30 日
法定盈余公积	13,486,649.52	-	-	13,486,649.52

35. 未分配利润

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度
调整前上期末未分配利润	70,131,326.86	57,337,848.63
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	70,131,326.86	57,337,848.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	3,844,255.17	20,222,741.95
减：提取法定盈余公积	-	1,972,703.72
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	5,456,560.00	5,456,560.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	68,519,022.02	70,131,326.86

36. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	190,968,286.52	109,077,768.55	139,451,289.17	66,116,593.59
其他业务	1,547,433.62	633,668.49	1,529,106.30	506,386.38
合计	192,515,720.14	109,711,437.04	140,980,395.47	66,622,979.97

（1）主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
按产品类型分类				
支撑系统	53,613,870.08	31,359,499.44	60,670,062.89	28,586,455.52
可互换光学镜头	83,289,620.00	45,273,734.48	46,778,978.10	17,393,667.91
其他摄影器材	53,186,352.22	31,920,228.51	31,215,186.12	19,511,191.53
户外光学产品	684,775.24	373,183.72	-	-
光学元器件	193,668.97	151,122.41	787,062.06	625,278.63
合计	190,968,286.52	109,077,768.55	139,451,289.17	66,116,593.59
按地区分类				
中国大陆	55,029,102.69	35,466,535.74	30,782,391.69	20,809,703.53
美洲地区	84,069,369.05	43,261,796.22	62,217,230.25	22,691,309.40
欧洲地区	37,940,640.93	20,933,157.71	32,014,024.30	14,357,700.68
其他地区	13,929,173.85	9,416,278.88	14,437,642.93	8,257,879.98
合计	190,968,286.52	109,077,768.55	139,451,289.17	66,116,593.59
按收入确认时间分类				
在某一时点确认收入	190,968,286.52	109,077,768.55	139,451,289.17	66,116,593.59
主营业务收入	190,968,286.52	109,077,768.55	139,451,289.17	66,116,593.59
合计	190,968,286.52	109,077,768.55	139,451,289.17	66,116,593.59

37. 税金及附加

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
房产税	667,668.99	673,728.50
城市维护建设税	258,490.41	417,240.45
教育费附加	184,635.96	297,698.63
印花税	123,595.36	127,459.75
土地使用税	23,133.84	23,133.84
车船税	3,190.64	3,966.88
境外税金	34,885.75	-
合计	1,295,600.95	1,543,228.05

38. 销售费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
-----	--------------	--------------

宣传推广费	20,750,020.67	10,405,783.15
职工薪酬费用	14,328,174.73	8,955,259.07
电商平台费	8,564,908.08	6,474,776.61
销售佣金	705,553.16	1,471,282.12
样品费	1,241,004.54	815,835.06
折旧费与摊销费用	460,000.17	793,215.65
参展费	1,814,940.64	498,917.65
差旅费	851,177.79	172,422.55
租赁费	1,465,958.49	-
其他	1,441,604.32	292,644.54
合计	51,623,342.59	29,880,136.40

39. 管理费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬费用	5,874,026.06	5,150,178.13
折旧费与摊销费用	2,066,421.73	2,965,083.34
办公费	1,157,938.70	1,749,378.42
中介机构费	6,558,190.09	3,205,997.85
车辆费	99,053.49	76,049.69
租赁费	-	112,340.32
业务招待费	102,827.77	41,440.22
其他	255,205.86	761,427.96
合计	16,113,663.70	14,061,895.93

40. 研发费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬费用	11,253,306.72	9,560,152.01
材料投入	1,506,909.43	4,620,389.37
折旧费与摊销费用	961,337.25	249,555.97
研发服务费	294,522.96	236,078.48
其他费用	686,029.03	746,712.58
合计	14,702,105.39	15,412,888.41

41. 财务费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
利息支出	4,819,234.65	3,065,104.72
其中：租赁负债利息支出	79,514.50	125,440.00
减：利息收入	32,815.51	9,108.28
汇兑损益	-10,583,495.28	569,570.61
银行手续费及其他	179,060.83	178,483.78
合计	-5,618,015.31	3,804,050.83

42. 其他收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、计入其他收益的政府补助	1,118,870.11	705,662.82
其中：与递延收益相关的政府补助	155,966.25	114,657.78
直接计入当期损益的政府补助	962,903.86	591,005.04
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	383,536.22	912,095.49
进项税加计扣除	383,536.22	912,095.49
合计	1,502,406.33	1,617,758.31

43. 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
已实现远期外汇合约收益	-975,982.00	-703,554.10

44. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
交易性金融资产	1,231,821.78	81,111.42
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	1,231,821.78	81,111.42
合计	1,231,821.78	81,111.42

45. 信用减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
应收账款坏账损失	-186,496.81	-336,643.10
其他应收款坏账损失	-11,442.30	21,168.58

长期应收款坏账损失	-1,747.22	181.48
合计	-199,686.33	-315,293.04

46. 资产减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度 1-6 月
存货跌价损失	-4,095,787.13	-2,647,683.45

47. 资产处置收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	85,841.68	-17,836.66
其中：固定资产	85,841.68	-17,836.66
合计	85,841.68	-17,836.66

48. 营业外收入

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
赔偿款	220,990.23	-	220,990.23
其他	130,472.63	15,841.94	130,472.63
合计	351,462.86	15,841.94	351,462.86

49. 营业外支出

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	132,000.00	30,000.00	132,000.00
固定资产报废损失	3,603.45	2,987.61	3,603.45
罚款和滞纳金	9,461.80	344.21	9,461.80
存货报废损失	6,023.23		6,023.23
合计	151,088.48	33,331.82	151,088.48

50. 所得税费用

(1) 所得税费用的组成

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
当期所得税费用	431,115.95	9,835.51
递延所得税费用	-1,838,796.63	-3,221,849.96
合计	-1,407,680.68	-3,212,014.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
利润总额	1,273,160.36	7,652,228.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	190,974.06	164,524.73
子公司适用不同税率的影响	1,057,508.92	-496,873.79
调整以前期间所得税的影响	-620,834.61	-395,037.97
非应税收入的影响		-76,699.46
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,365.93	3,877.53
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		-112,890.87
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响		411,739.40
研发费用加计扣除	-2,054,694.98	-2,710,654.02
所得税费用	-1,407,680.68	-3,212,014.45

51. 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况以及其他综合收益各项目的调节情况详见附注五、33 其他综合收益。

52. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
押金、备用金、往来款等	941,236.55	97,583.08
政府补助收入	2,032,223.86	1,662,801.93
租赁收入	547,560.00	492,083.82

利息收入	32,815.51	9,108.28
押金及保证金	-	13,783.31
其他	351,462.86	17,849.86
合计	3,905,298.78	2,293,210.28

支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
付现的销售费用、管理费用及研发费用	40,063,689.76	21,431,456.65
运输费	8,755,077.57	6,496,651.98
押金、备用金及往来款等	2,560,464.57	195,951.62
手续费	179,060.83	178,483.78
其他	147,485.03	3,521,048.22
合计	51,705,777.76	31,823,592.25

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
收回工程保证金	-	1,001,216.80
收回远期外汇合约保证金	-	306,520.07
合计	-	1,307,736.87

②支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
远期外汇合约处置损失	975,982.00	703,554.10
支付远期外汇合约保证金	-	1,200,943.53
合计	975,982.00	1,904,497.63

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
-----	--------------	--------------

偿还租赁负债支付的金额	571,380.03	1,000,066.11
中介机构费	1,296,289.83	2,930,890.62
合计	1,867,669.86	3,930,956.73

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 6 月 30 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	94,684,479.16	58,500,000.00	77,224.99	46,684,479.16		106,577,224.99
长期借款（含一年内到期）	199,620,472.30	53,000,000.00	209,536.98	21,351,722.32		231,478,286.96
租赁负债（含一年内到期）	3,609,064.68		79,514.50	1,161,453.55	-295,036.76	2,822,162.39
合计	297,914,016.14	111,500,000.00	366,276.47	69,197,655.03	-295,036.76	340,877,674.34

53. 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	3,844,255.17	10,864,242.93
加：资产减值损失	4,095,787.13	2,647,683.45
信用减值损失	199,686.33	315,293.04
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,415,977.93	7,203,057.16
使用权资产折旧	1,298,401.36	1,069,838.92
无形资产摊销	404,122.79	354,665.73
长期待摊费用摊销	254,571.31	287,011.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-85,841.68	17,836.66
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,603.45	2,987.61
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,231,821.78	-81,111.42
财务费用（收益以“－”号填列）	3,832,814.27	4,194,422.22
投资损失（收益以“－”号填列）	975,982.00	703,554.10

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	341,510.29	-3,413,707.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-2,609,366.34	191,857.20
存货的减少（增加以“－”号填列）	-23,791,719.12	-53,002,803.25
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	4,318,173.43	-4,795,113.80
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-46,476,370.03	9,088,250.82
其他	-1,088,487.09	9,720.43
经营活动产生的现金流量净额	46,298,720.58	-24,342,314.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	19,432,492.27	23,006,585.78
减：现金的期初余额	48,510,712.24	23,318,709.51
加：现金等价物的期末余额	169,787.03	163,002.74
减：现金等价物的期初余额	254,525.38	172,107.00
现金及现金等价物净增加额	-29,162,958.32	-321,227.99

(2) 现金和现金等价物构成情况

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
一、现金	19,432,492.27	48,510,712.24
其中：库存现金	55,836.15	42,354.64
可随时用于支付的银行存款	19,376,656.12	48,468,357.60
可随时用于支付的其他货币资金		-
二、现金等价物	169,787.03	254,525.38
三、期末现金及现金等价物余额	19,602,279.30	48,765,237.62
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

54. 外币货币性项目

(1) 期末外币货币性项目

项 目	2025 年 6 月 30 日外币	折算汇率	2025 年 6 月 30 日折算人
-----	-------------------	------	--------------------

	余额		民币余额
货币资金		-	7,092,970.78
其中：美元	494,472.47	7.1586	3,539,730.64
欧元	254,985.30	7.4024	2,142,488.49
日元	28,446,014.00	0.0496	1,410,751.62
港元	0.03	1.0000	0.03
应收账款			16,234,381.74
其中：美元	1,270,813.60	7.1852	9,131,093.78
欧元	638,209.46	7.9110	5,048,885.45
日元	16,084,739.00	0.0496	797,706.55
英镑	104,737.71	9.7580	1,022,027.77
波兰兹罗提	118,215.65	1.9809	234,171.86
新土耳其里拉	2,750.77	0.1804	496.33
其他应收款			128,587.53
其中：美元	3,184.50	7.1586	22,796.56
欧元	9,331.99	8.4024	78,411.11
日元	552,080.00	0.0496	27,379.86
长期应收款			622,276.23
其中：美元	9,950.00	7.1586	71,228.07
欧元	50,000.00	8.4024	420,120.00
日元	2,640,000.00	0.0496	130,928.16
其他应付款			1,519,490.71
其中：美元	159,787.34	7.1589	1,143,908.29
欧元	16,950.63	8.4024	142,425.97
日元	4,684,609.00	0.0496	232,328.50
加元	119.92	5.2301	627.19
墨西哥比索	543.14	0.3696	200.76
租赁负债			2,822,162.39
其中：美元	13,532.10	7.1586	96,870.87
欧元	242,498.22	8.4024	2,037,567.02
日元	13,867,090.87	0.0496	687,724.50

(2) 境外经营实体说明

SIRUI USA LLC 系公司在美国的子公司，记账本位币为美元，选择依据主要系货款结算需要；SIRUI Optical GmbH 系公司在德国的子公司，记账本位币为欧元，选择依据主要

系货款结算需要；SIRUI JAPAN 株式会社公司在日本的子公司，记账本位币为日元，选择依据主要系货款结算需要。HONG KONG SPORTICH LIMITED 系公司在中国香港的子公司，记账本位币为港币，选择依据主要系货款结算需要。

六、研发支出

1.按费用性质列示

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬费用	11,253,306.72	9,560,152.01
材料投入	1,506,909.43	4,620,389.37
折旧费与摊销费用	961,337.25	249,555.97
研发服务费	294,522.96	236,078.48
其他费用	686,029.03	746,712.58
合计	14,702,105.39	15,412,888.41
其中：费用化研发支出	14,702,105.39	15,412,888.41
资本化研发支出	-	-

七、合并范围的变更

本报告期内，不存在合并范围的变更。

八、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

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	

中山市思锐亚瑟贸易有限公司	2,000,000 元	广东省中山市	中国	销售光学镜头产品、光学仪器、防潮柜；网上贸易代理等	100.00	-	非同一控制下合并
SIRUI USA LLC	800,100 美元	新泽西州，美国	美国	销售与经销摄影器材等	100.00	-	非同一控制下合并
SIRUI Optical GmbH	500,000 欧元	柏林，德国	德国	光学镜头，摄影器材和配件的贸易和分销等	100.00	-	设立
中山市亚中光电科技有限公司	2,000,000 元	广东省中山市	中国	光学镜头、光学仪器、摄影器材、电子器件的技术开发、生产和销售等	100.00	-	设立
中山市思创光电科技有限公司	2,000,000 元	广东省中山市	中国	光电子器件制造及销售、光学仪器制造及销售、光学玻璃制造及销售等	100.00	-	设立
SIRUI JAPAN 株式会社	30,000,000 日元	神奈川県横浜市，日本	日本	光学玻璃、光学仪器销售，软件开发，货物进出口，技术进出口等	100.00	-	设立
HONG KONG SPORTICH LIMITED	1,200,000 港币	中国香港	中国香港	销售与经销摄影器材等	100.00	-	设立
珠海市君户科技有限公司	1,000,000 元	广东省珠海市	中国	销售与经销摄影器材等	-	100.00	设立

九、政府补助

1.期末按应收金额确认的政府补助

期末公司不存在按应收金额确认的政府补助。

2.涉及政府补助的负债项目

资产负债表 列报项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期新增补 助金额	本期计入 营业外收 入金额	本期转入其 他收益	本期其 他变动	2025 年 6 月 30 日余额	与资产/收 益相关
递延收益	1,237,119.74	1,069,320.00	-	155,966.25	-	2,150,473.49	与资产 相关

3.计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
其他收益	1,502,406.33	705,662.82
财务费用	-	559,746.89
合计	1,502,406.33	1,265,409.71

十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款以及长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信

誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收账款、其他应收款及长期应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

（1）信用风险显著增加判断标准

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

（2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：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或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；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；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）预期信用损失计量的参数

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

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

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

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司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。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 73.91%(比较期：2024 年 12 月 31 日为 55.66%)；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 53.62%（比较期：2024 年 12 月 31 日为 61.39%）。

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。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，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。本公司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和可供随时变现的有价证券。

期末本公司金融负债以未折现的合同现金流量按到期期限列示如下：

项目名称	2025 年 6 月 30 日				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	106,577,224.99				106,577,224.99
衍生金融负债	17,873.01				17,873.01
应付账款	41,823,075.96				41,823,075.96
其他应付款	10,786,286.29				10,786,286.29
长期借款	29,512,036.98	68,977,500.00	112,688,750.00	20,299,999.98	260,990,323.94
租赁负债	1,877,463.35	1,051,043.33			2,928,506.68
合计	190,593,960.58	70,028,543.33	112,688,750.00	20,299,999.98	423,123,290.87

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。本公司承受汇率风险主要与以美元、欧元、日元和英镑结算的货款有关，除本公司设立在德国、美国、日本和中国香港的下属子公司使用欧元、美元、日元和港币计价结算外，本公司的其他主要业务以人民币计价结算。

①截至 2025 年 6 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（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）：

项目名称	2025 年 6 月 30 日											
	货币资金		应收账款		其他应收款		长期应收款		其他应付款		租赁负债	
	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币	外币	人民币
美元	494,472.47	3,539,730.64	1,270,813.60	9,131,093.78	3,184.50	22,796.56	9,950.00	71,228.07	159,787.34	1,143,908.29	13,532.10	96,870.87
欧元	254,985.30	2,142,488.49	638,209.46	5,048,885.45	9,331.99	78,411.11	50,000.00	420,120.00	16,950.63	142,425.97	242,498.22	2,037,567.02
日元	28,446,014.00	1,410,751.62	16,084,739.00	797,706.55	552,080.00	27,379.86	2,640,000.00	130,928.16	4,684,609.00	232,328.50	13,867,090.87	687,724.50
英镑			104,737.71	1,022,027.77								
港币	0.03	0.03										
加元									119.92	627.19		
波兰兹罗提			118,215.65	234,171.86								
新土耳其里拉			2,750.77	496.33								
墨西哥比索									543.14	200.76		

本公司持续监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司以签署远期外汇合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

③ 敏感性分析

于 2025 年 6 月 30 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元等外币升值或贬值 10%，那么本公司当年的利润总额将增加或减少 43.82 万元。

（2）利率风险

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

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

于 2025 年 6 月 30 日，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，本公司的利润总额就会下降或增加 1,156,343.75 元（2024 年 12 月 31 日：997,100.00 元）。

4. 金融资产转移

（1）本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款；

（2）本期无转移金额资产且继续涉入形成的资产、负债金额。

十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

1. 于 2025 年 6 月 30 日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项 目	2025 年 6 月 30 日公允价值			
	第一层次公 允价值计量	第二层次公 允价值计量	第三层次公 允价值计量	合计
（一）交易性金融负债		17,873.01		17,873.01
1.以公允价值计量且其变动计入当期损 益的金融负债	-			
衍生金融负债-远期外汇合约		17,873.01		17,873.01

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

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

本公司持有的第二层次以公允价值计量的衍生金融负债系公司购买的远期外汇合约，其公允价值以银行提供的预计价值为基础计算确认。

十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：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。

1. 本公司的控股股东、实际控制人情况

本公司控股股东及实际控制人为李杰。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
梁振凤	李杰之配偶
沈洁	公司股东、财务负责人
李鸣	董事（2025 年 5 月新任）
罗旭喧	董事
薛常喜	独立董事
丁洁	独立董事
王雅宁	监事会主席
陈芊	职工代表监事
胡嵩磊	监事
林炳坤	董事会秘书
中山市琛恒金属制品有限公司	李杰之亲属实际控制的企业
中山市亚润橡塑科技有限公司	李杰之亲属实际控制的企业

4. 关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年 1-6 月发生额	2024 年 1-6 月发生额
中山市亚润橡塑科技有限公司	采购商品	599,637.27	772,254.31
中山市琛恒金属制品有限公司	采购商品	473,025.37	706,605.54

出售商品、提供劳务情况

关 联 方	关联交易内容	2025 年 1-6 月发生额	2024 年 1-6 月发生额
中山市琛恒金属制品有限公司	销售商品	-	61,414.86

（2）关联担保情况

本公司作为被担保方

担 保 方	担保金额	担保是否已经履行完毕
李杰	100,193,749.98	否
李杰、梁振凤	237,575,000.00	否
合计	337,768,749.98	否

（4）关键管理人员报酬

项 目	2025 年 1-6 月发生额	2024 年 1-6 月发生额
关键管理人员报酬	1,080,567.34	1,147,671.48

5. 关联方应收应付款项

（1）应付项目

项目名称	关联方	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	中山市琛恒金属制品有限公司	112,829.30	816,149.40
应付账款	中山市亚润橡塑科技有限公司	51,021.18	320,413.07

十三、股份支付

1. 股份支付总体情况

（1）限制性股票激励计划

①概要

于 2016 年，经本公司 2016 年第一次临时股东会审议通过，本公司将注册资本 2,332.8248 万元增加至 2,455.6050 万元，新增注册资本 122.7802 万元全部由中山市财盛股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“员工持股平台”）认缴。员工持股平台向本公司出资 300 万元，其中 122.7802 万元计入注册资本，177.2198 万元计入资本公积。本次增资完成后，员工持股平台持有本公司 5.00%的股份。本公司的员工通过员工持股平台间接持有本公司股份，以达到员工股权激励目的。

于 2016 年 4 月、2017 年 4 月及 2017 年 7 月，本公司通过员工持股平台完成了股份授予。根据《广东思锐光学股份有限公司员工持股管理办法（试行）》（“员工持股计划”），本

公司授予给员工的股份需完成一定等待期内的服务才可行权，因此在等待期内每个资产负债表日，本公司根据授予日该等股份的公允价值和预计可行权的权益工具数量做出的最佳估计，计算截至当期累计应确认的股权激励费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的股权激励费用金额，并相应增加资本公积。于截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间，按照上述方式确认股权激励费用并相应增加资本公积为-182,268.54 元(截至 2024 年 6 月 30 日止六个月期间：9,720.43 元)。2024 年度，按照上述方式确认股权激励费用并相应增加资本公积 19,440.86 元。

②年度内限制性股票变动情况表

项 目	2025 年 1-6 发生额	2024 年度发生额
期初发行在外的限制性股票（股）	1,520,000.00	1,520,000.00
期末发行在外的限制性股票（股）数	1,520,000.00	1,520,000.00
本期股份支付费用（万元）	-18.23	1.94
累计股份支付费用（万元）	207.19	225.42

③截至 2025 年 6 月 30 日，限制性股票激励计划剩余期限至 2026 年 12 月 31 日。

十四、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

（1）资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺：

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备	3,546,367.00	1,449,898.69
合计	3,546,367.00	1,449,898.69

2. 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的重要或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至 2025 年 8 月 26 日(董事会批准报告日),本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十六、其他重要事项

截至 2025 年 6 月 30 日,本公司不存在其他应披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	199,365,134.23	192,978,286.78
1 至 2 年	13,920.00	2,602,922.01
小计	199,379,054.23	195,581,208.79
减：坏账准备	1,987,384.18	1,743,444.16
合计	197,391,670.05	193,837,764.63

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	2025 年 6 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 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	199,379,054.23	100.00	1,987,384.18	1.00	197,391,670.05
1. 国内客商组合	43,209,478.96	21.67	1,934,712.44	4.48	41,274,766.52
2. 国外客商组合	1,533,558.76	0.77	52,671.74	3.43	1,480,887.02
3. 子公司组合	154,636,016.51	77.56	-	-	154,636,016.51

合计	199,379,054.23	100.00	1,987,384.18	1.00	197,391,670.05
----	----------------	--------	--------------	------	----------------

（续上表）

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（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	195,581,208.79	100.00	1,743,444.16	0.89	193,837,764.63
1. 国内客商组合	29,711,503.25	15.19	1,334,378.44	4.49	28,377,124.81
2. 国外客商组合	12,031,495.00	6.15	409,065.72	3.40	11,622,429.28
3. 子公司组合	153,838,210.54	78.66	-	-	153,838,210.54
合计	195,581,208.79	100.00	1,743,444.16	0.89	193,837,764.63

报告期坏账准备计提的具体说明：

①2025 年 6 月 30 日，公司无按单项计提的坏账准备

②2025 年 6 月 30 日，按国内客商组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
未逾期	43,195,678.96	1,920,912.44	4.45
逾期未超过 1 年	-	-	-
逾期超过 1 年	13,800.00	13,800.00	100.00
合计	43,209,478.96	1,934,712.44	4.48

③2025 年 6 月 30 日，按国外客商组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
未逾期	1,533,558.76	52,671.74	3.43
逾期未超过 1 年			
逾期超过 1 年			
合计	1,533,558.76	52,671.74	3.43

④2025 年 6 月 30 日，按子公司组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	2025 年 6 月 30 日
-----	-----------------

	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
未逾期	153,838,210.54	0.00	-

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

（3）坏账准备的变动情况

类 别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
国内客商组合	1,334,378.44	600,334.00			-	1,934,712.44
国外客商组合	409,065.72		356,393.98		-	52,671.74
子公司组合	-				-	-
合计	1,743,444.16	600,334.00	356,393.98		-	1,987,384.18

（4）实际核销的应收账款情况

本期公司无实际核销的应收账款。

（5）按欠款方归集的余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例（%）	应收账款坏账准备 期末余额
思锐德国公司	79,436,895.46	39.84	-
思锐美国公司	53,794,119.63	26.98	-
客户 A	32,496,934.00	16.30	1,445,052.84
思锐日本公司	21,198,140.21	10.63	-
客户 B	5,576,219.32	2.80	247,959.75
合计	192,502,308.62	96.55	1,693,012.59

2. 其他应收款

（1）分类列示

项 目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应收利息	-	-
应收股利	-	-

其他应收款	2,271,256.37	4,721,257.41
合计	2,271,256.37	4,721,257.41

（2）其他应收款

①按账龄披露

账 龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	583,205.10	3,699,812.55
1 至 2 年	1,460,427.43	784,793.72
2 至 3 年	103,500.00	100,000.00
3 年以上	159,000.00	159,000.00
小计	2,306,132.53	4,743,606.27
减：坏账准备	34,876.16	22,348.86
合计	2,271,256.37	4,721,257.41

②按款项性质分类情况

款项性质	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应收子公司组合	1,388,610.48	69,749.15
押金及保证金组合	466,724.26	424,951.11
应收支付平台余额组合	133,788.17	50,439.39
应收租赁款	59,009.62	27,200.00
员工备用金及个人往来组合	258,000.00	4,171,266.62
小计	2,306,132.53	4,743,606.27
减：坏账准备	34,876.16	22,348.86
合计	2,271,256.37	4,721,257.41

③按坏账计提方法分类披露

截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶 段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	2,306,132.53	34,876.16	2,271,256.37
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-
合计	2,306,132.53	34,876.16	2,271,256.37

截至 2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类 别	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	
按组合计提坏账准备	2,306,132.53	1.51	34,876.1	2,271,256.37	信用风险未显著增加
其中：应收子公司组合	1,388,610.48	-	-	1,388,610.48	信用风险未显著增加
应收支付平台余额组合	133,788.17	-	-	133,788.17	信用风险未显著增加
押金及保证金组合	466,724.26	4.45	20,769.23	445,955.03	信用风险未显著增加
应收租赁款	59,009.62	4.45	2,625.93	56,383.69	信用风险未显著增加
员工备用金及个人往来组合	258,000.00	4.45	11,481.00	246,519.00	信用风险未显著增加
合计	2,306,132.53	1.51	34,876.16	2,271,256.37	信用风险未显著增加

说明：于 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在处于第二阶段及第三阶段的其他应收款。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

④坏账准备的变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2024 年 12 月 31 日余额	22,348.86	-	-	22,348.86
2024 年 12 月 31 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	12,527.30			12,527.30

本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2025 年 6 月 30 日余额	34,876.16			34,876.16

⑤实际核销的其他应收款情况

本期公司无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例（%）	坏账准备
亚中光电	关联方	1,350,510.48	1 年以内、1-2 年	0.00	-
员工往来	备用金	258,000.00	1 年以内	4.45	11,481.00
京东集团	保证金	200,000.00	2-3 年、3 年以上	4.45	8,900.00
阿里巴巴集团	保证金及平台余额	224,124.35	1 年以内、1-2 年、3 年以上	2.05	4,583.50
珠海君户	关联方	37,500.00	1 年以上、1-2 年	0.00	-
合计	-	2,070,134.83	-	1.21	24,964.50

3. 长期股权投资

（1）长期股权投资情况

项 目	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	19,968,370.43	-	19,968,370.43	19,968,370.43	-	19,968,370.43
对联营、合营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	19,968,370.43	-	19,968,370.43	19,968,370.43	-	19,968,370.43

（2）对子公司投资

被投资单位	2024 年	本期增加	本期减少	2025 年	本期	2025 年 6
-------	--------	------	------	--------	----	----------

	12 月 31 日			6 月 30 日	计提 减值 准备	月 30 日减 值准备余 额
中山市思锐亚瑟贸易 有限公司	1,320,000.00	-	-	1,320,000.00	-	-
SIRUI USA LLC	5,126,870.45	-	-	5,126,870.45	-	-
SIRUI Optical GmbH	3,936,700.00	-	-	3,936,700.00	-	-
中山市亚中光电科技 有限公司	5,938,928.98	-	-	5,938,928.98	-	-
中山市思创光电科技 有限公司	2,210,041.00	-	-	2,210,041.00	-	-
SIRUI JAPAN 株式会 社	1,435,830.00	-	-	1,435,830.00	-	-
HONG KONG SPORTICH LIMITED	-	-	-	-	-	-
合计	19,968,370.43			19,968,370.43	-	-

4. 营业收入和营业成本

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	144,057,788.02	120,589,289.98	160,477,939.90	119,100,711.12
其他业务	4,028,715.52	2,880,072.78	6,186,631.38	3,546,619.20
合计	148,086,503.54	123,469,362.76	166,664,571.28	122,647,330.32

5. 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
成本法核算的长期股权投资收益	-	432.17
已实现远期外汇合约损失	-975,982.00	-703,554.10
合计	-975,982.00	-703,121.93

十八、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年 1-6 月	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	82,238.23	
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	962,903.86	
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	255,839.78	
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	-	
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财产损失	-	
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	203,977.83	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益总额	1,504,959.70	
减：非经常性损益的所得税影响数	248,310.46	

非经常性损益净额	1,256,649.24	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,256,649.24	

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.14	0.07	0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	1.44	0.05	0.05

公司名称：广东思锐光学股份有限公司

日期：2025 年 8 月 26 日

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
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	82,238.23
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	962,903.86
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	255,839.78
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	203,977.83
非经常性损益合计	1,504,959.70
减：所得税影响数	248,310.46
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,256,649.24

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用