

天键电声股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-058

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人冯砚儒、主管会计工作负责人梁婷及会计机构负责人(会计主管人员)梁婷声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中如有涉及未来计划等前瞻性陈述的，均不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应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。

公司敬请投资者认真阅读本报告全文，并特别注意公司面临的风险因素，详见本报告第三节“管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节	重要提示、目录和释义	2
第二节	公司简介和主要财务指标	7
第三节	管理层讨论与分析	10
第四节	公司治理、环境和社会	24
第五节	重要事项	28
第六节	股份变动及股东情况	33
第七节	债券相关情况	41
第八节	财务报告	42

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、其他相关资料。

以上备查文件的备置地点：公司董秘办。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、天键股份	指	天键电声股份有限公司
中山天键	指	中山市天键电声有限公司，公司全资子公司
赣州欧翔	指	赣州欧翔电子有限公司，公司全资子公司
天键医疗	指	天键医疗科技（广东）有限公司，公司全资子公司
马来西亚天键	指	注册于马来西亚的“Minami Electronics Malaysia Sdn. Bhd.”，公司全资子公司
香港天键	指	注册于香港的“天键电声有限公司”，公司全资子公司
泰国天键	指	注册于泰国的“MINAMI TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD”，公司控股子公司
天键智能	指	深圳市天键智能有限公司，公司全资子公司
天键技术	指	深圳市天键技术有限公司，公司全资子公司
深圳沃迪声	指	深圳沃迪声科技股份有限公司，公司的参股公司
天键控股	指	天键（广州）投资控股有限公司，持有公司 5%以上股份的股东
赣州敬业	指	赣州敬业企业管理合伙企业（有限合伙），持有公司 5%以上股份的股东
ODM	指	原始设计制造商（Original Design Manufacturer）是由采购方委托制造方提供从研发、设计到生产、后期维护的全部服务，而由采购方负责销售的生产方式
增强现实（AR）	指	增强现实是一种将虚拟信息与真实世界巧妙融合的技术，广泛运用了多媒体、三维建模、实时跟踪及注册、智能交互、传感等多种技术手段，将计算机生成的文字、图像、三维模型、音乐、视频等虚拟信息模拟仿真后，应用到真实世界中，两种信息互为补充，从而实现对真实世界的“增强”
人工智能（AI）	指	人工智能（Artificial Intelligence）是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学
LE Audio	指	LE Audio 作为可组网的音频技术，具有延迟更低以及带宽更大的特点，使不同的声音可以在其中以高效率、低延迟状态相互传递。公司将此技术应用于多种产品形态及场景中
空间计算	指	空间计算是涉及机器、人、物体及其发生环境的活动的数字化，以实现和优化操作和交互
TWS	指	真无线立体声（True Wireless Stereo），是一种基于无线传输的立体声音频技术。它通过独立的信号传输通道，实现左右声道分离，让耳机、音箱等设备无需物理连接线即可同步播放立体声音频。
OWS	指	OWS 全称为“Open Wearable Stereo”，即开放穿戴式立体声耳机。它是一种新型的耳机形态，与传统的入耳式或半入耳式耳机相比，OWS 耳机最大的特点是其“开放”和“不入耳”的设计理念
IDC	指	国际数据公司（IDC）是信息技术、电信和消费市场首屈一指的全球市场情报、数据和事件提供商。成立于 1964 年，总部位于美国马萨诸塞州的弗雷特明翰。在全球拥有众多分支机构和专业分析师团队，研究范围覆盖全球多个国家和地区的信息技术市场。

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	天键股份	股票代码	301383
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	天键电声股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	天键股份		
公司的外文名称（如有）	MINAMI ACOUSTICS LIMITED		
公司的外文名称缩写（如有）	MINAMI		
公司的法定代表人	冯砚儒		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘光懿	苏锦辉
联系地址	广东省中山市火炬开发区茂南路 13 号	广东省中山市火炬开发区茂南路 13 号
电话	0797-6381999	0797-6381999
传真	0797-6213336	0797-6213336
电子信箱	ir@minamiacoustics.com	ir@minamiacoustics.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

	注册登记日期	注册登记地点	统一社会信用代码号码
报告期初注册	2024 年 11 月 20 日	江西省赣州市于都县上欧工业小区宝矿路 66 号	913607313328261677

报告期末注册	2025 年 03 月 17 日	江西省赣州市于都县上欧工业小区宝矿路 66 号	913607313328261677
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2025 年 03 月 18 日		
临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	详见公司于 2025 年 3 月 18 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上披露的《关于完成工商变更登记并换发营业执照的公告》（公告编号：2025-016）		

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司持续督导保荐机构“华英证券有限责任公司”名称变更为“国联民生证券承销保荐有限公司”，详见公司于 2025 年 4 月 22 日在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上披露的《关于持续督导保荐机构更名的公告》（公告编号：2025-035）。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	894,629,261.47	954,961,794.43	-6.32%
归属于上市公司股东的净利润（元）	5,253,440.24	95,005,739.01	-94.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	623,802.57	73,571,731.95	-99.15%
经营活动产生的现金流量净额（元）	43,410,496.89	194,420,306.72	-77.67%
基本每股收益（元/股）	0.03	0.58	-94.83%
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.58	-94.83%
加权平均净资产收益率	0.25%	4.95%	-4.70%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	2,792,875,283.75	2,756,828,141.11	1.31%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,018,979,592.22	2,061,005,123.09	-2.04%

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	15,230,014.93

公司报告期末至半年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额

是 否

支付的优先股股利	0.00
----------	------

支付的永续债利息（元）	0.00
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0322

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-1,069,253.86	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	792,850.00	
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	5,243,302.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	534,696.93	
减：所得税影响额	871,957.69	
合计	4,629,637.67	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

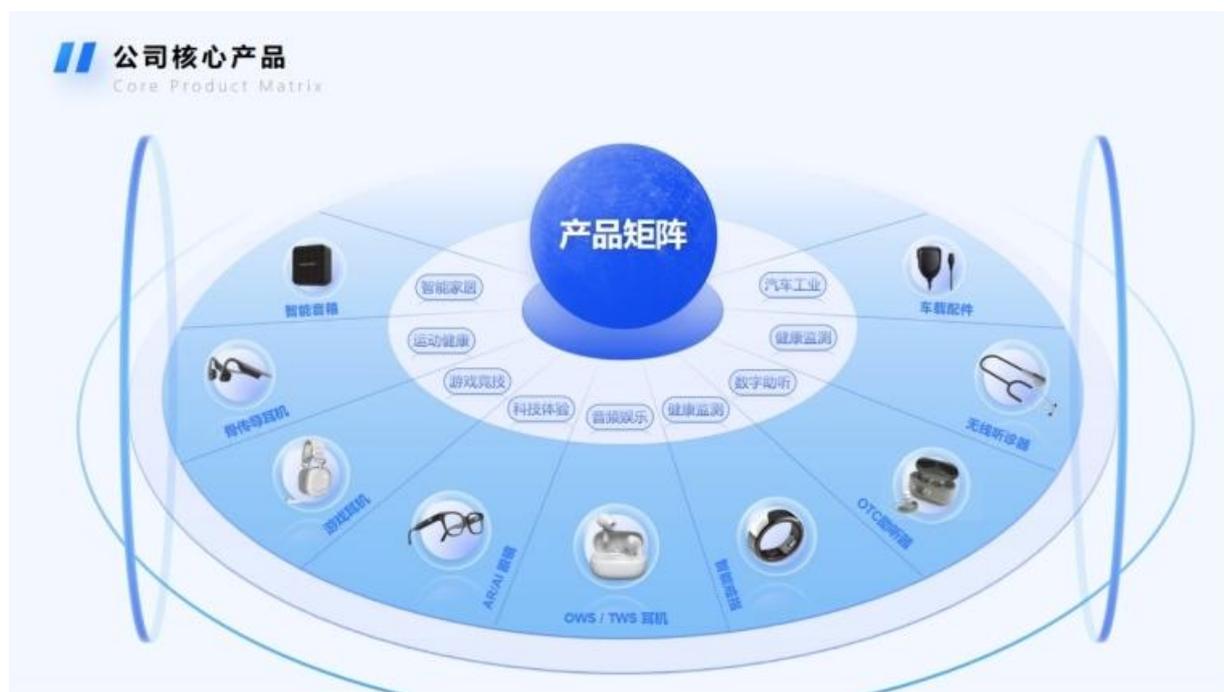
第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

报告期内，公司始终坚持面向大客户的原始设计制造（ODM）模式，凭借在电声领域多年的技术积淀，以电声核心元器件作为坚实的产业根基，深度参与耳机等智能可穿戴设备及助听器等健康医疗产品的全链条研发、设计与生产过程，持续提升产品品质与竞争力。

当前，公司加速推进战略升级，致力于从传统的智能音频硬件制造商，全面转型为涵盖声、光、电以及医疗技术综合应用的产品解决方案提供商。一方面，公司扎根声学领域深研，通过智能化升级、品类多元化拓展与功能差异化设计，增强市场竞争力；另一方面，公司顺应前沿技术趋势，优先储备开放音频、空间音频、声纹识别等核心技术，并加大声光电人才引育与产业链资源整合力度，抢占新兴市场先机。

从营收结构看，报告期内耳机成品仍然作为公司主要收入来源，构建起入耳式、头戴式、TWS、OWS 及骨传导等全品类多形态的产品矩阵。同时，公司经营对讲机配件、车载配件、车载麦克风、声学零部件（喇叭、麦克风）等其他声学产品，与耳机成品业务协同发展。战略拓展层面，公司坚持将成立三十年以来积累的声光电技术，创新性应用于多个特色领域：在健康医疗领域，公司取得 II 类医疗器械生产许可证、医疗器械注册证等资质，以自有品牌覆盖主业相关的助听器、听力辅助设备，并积极探索智能戒指等其他消费医疗产品；在电子竞技领域，公司不断壮大专业电竞设备客户群，并布局耳机之外的其他电竞配套产品；在人工智能领域，公司布局 AR/AI 眼镜、AI 耳机、智能音箱等前沿赛道。新的产品和业务，蕴含着巨大的市场潜能与发展机遇，有望共同构筑公司新的增长点。



2025 年上半年，公司所处的消费电子行业在 AI 技术推动下加速智能化，呈现出全新的发展态势，具有广阔的市场前景和发展机遇。作为智能可穿戴设备核心品类，耳机市场表现突出：根据知名咨询机构 IDC 的统计数据，2025 年上半年中国蓝牙耳机市场出货量约 5998 万台，同比增长 7.5%。其中真无线耳机市场出货量 3831 万台，同比增长 8.0%；开放式市场出货量 1422 万台，同比增长 20.1%；头戴市场出货量 413 万台，同比增长 30.1%；耳夹市场出货量 651 万台，同比增长 41.0%。而智能眼镜作为新兴的领域，各大科技巨头和新兴企业纷纷开始布局，不断实现技术进步和产品升级，为推动市场空间突破积蓄能量。

与此同时，市场竞争加剧、全球供应链重塑，以及消费者对于新产品不断提高的性能要求，对消费电子行业在研发

投入、品质提升和全球交付等方面带来了新的挑战，也因此造成了公司报告期内的业绩波动。未来，公司将继续深耕声学领域，坚持自主研发，以市场为导向，以客户为中心，以产品为经营重心，紧抓声学、光学、通信、医学、人工智能、大数据、空间计算等多领域技术快速发展与融合应用带来的市场机遇，不断变革创新，发展新质生产力，追求高质量的稳步增长。

二、核心竞争力分析

1、深耕声学领域

公司深耕声学领域，拥有 30 年的电声行业研发、制造经验，专注于电声元器件和电声终端产品。始终稳扎稳打、高效务实、紧跟声学产品技术发展趋势，快速开发满足不同客户需求的各类电声产品。公司自成立伊始主要从事传统声学领域的喇叭、扬声器业务，通过集成声学、结构件、电子元器件的业务整合，切入耳机整机制造环节，为国内外一流品牌提供智能耳机 ODM 解决方案，并积极开拓 AR 眼镜、AI 眼镜等新产品，从声电结合向声、光、电一体化领域迈进。

公司多年的行业沉淀与自主设计制造经验造就了深厚的声学基础技术积累，公司 ODM 模式下的垂直整合能力逐渐增强，可以基于业务、研发以及客户需求进行技术方案的灵活调整，为客户提供更好的项目全生命周期服务，这是公司得以从电声元器件生产商纵深发展至电声解决方案提供商的关键因素。凭借丰富的市场经验、多年积累的设计研发能力和制造能力，在电声行业无线化、数字化、智能化的趋势中，公司取得一系列创新性发展，逐渐赢得了国内外一线品牌厂商的信赖支持，在技术实力、工艺能力、产品质量、交付能力、配套服务等方面处于行业先进水平。

2、抢先布局健康医疗

近年来，全球消费电子产品的技术创新有效促进消费电子电声行业的发展，同时消费者健康意识的强化，为消费电声产品与传统助听器等医疗器械结合提供了重大机遇。2017 年，公司设立了健康医疗子公司，开始进入健康医疗领域，并于 2019 年 1 月取得了 II 类医疗器械生产许可证，拓宽了公司声学类产品的生产经营范围，成为国内能够同时生产消费类电声产品和健康医疗声学类电声产品的公司。公司在健康医疗声学产品领域正大力推进自主品牌的专业助听器、具备蓝牙功能的 TWS 形态辅听器、个性化定制 HIFI 耳机、智能戒指等。

3、实力雄厚的研发能力和技术储备

公司拥有较为系统的研发体系，配备专业电声实验室和各类专业检测、调试设备，形成了一支由博士、硕士带领的，多层次、高水平、富有实践经验的研发队伍。系统的研发体系、完善的研发组织结构、专业经验丰富的研发团队，保障公司持续获得电声领域的前沿核心技术，为客户提供专业的产品和技术服务，提升公司核心竞争力。

公司积极开展声学、电子、无线通信等领域的基础技术自主研发，顺应电声产业无线化、数字化、智能化、声光电结合的发展趋势，逐步在行业内确立了核心技术优势。其中 LE Audio、主动降噪、无线蓝牙、运动防水等相关技术均已成熟应用到公司生产的产品上，开放音频、空间音频、声纹识别等均为公司储备的创新技术。在追求全面提升技术的同时，公司还将追求差异化发展，专注细分领域的研发布局，在消费声学电子产品和健康声学产品的相互融合中，抢占行业发展先机。截至 2025 年 6 月 30 日，公司已拥有 59 项发明专利，实用新型、外观设计 487 项，共计 546 项专利，软件著作权 110 项，其中 2025 年上半年新增发明专利 7 项。

4、高效的客户开发和稳定的客户资源

公司具备高效的客户开发能力，销售区域覆盖中国境内以及境外的亚太、美国、欧洲等地区，销售的产品种类包括通讯耳机、游戏耳机、助听耳机、运动防水耳机、音乐耳机、教育耳机等各类应用领域和头戴耳机、TWS 耳机、OWS 耳机等各式形态的耳机产品线以及智能音箱、对讲机配件、车载配件、车载麦克风、AR 眼镜、AI 眼镜、电声元器件等；销售团队稳定性强，销售人员具备电声学工程背景，专业基础扎实，沟通能力强，具有团队服务意识，能更好的为客户进行服务，与客户建立起长期稳定的战略合作关系，为公司业务的持续发展奠定了基础。

经过多年的深耕与积累，公司在专业类音频、互联网平台等多元化的下游市场建立了稳定的客户资源，公司与 H 客户、森海塞尔（Sennheiser）、飞利浦（Philips）、摩托罗拉（Motorola）、马歇尔（Marshall）、海盗船（Corsair）、

亚马逊（Amazon）、Nothing、GN Group（SteelSeries）、博士（Bose）、迪卡侬（Decathlon）、先锋（Pioneer）、安克创新（Soundcore）、传音控股、漫步者、雷神科技等国内外优质客户（品牌）开展密切合作。总体来看，公司已拥有了广泛的客户资源，与客户建立了长期良好的合作关系，客户信任度和满意度高，为公司的进一步发展奠定了坚实的市场基础和品牌基础。

5、供应链垂直一体化整合能力

作为从传统电声元器件厂商发展而来的电声综合方案提供商，凭借深厚的技术积累及多年的精密制造经验，公司已具备集元器件、模组研发设计以及整机制造延伸的供应链垂直一体化整合能力，为客户提供电声整体解决方案。供应链垂直一体化布局提高了生产效率与响应速度、交付水平，给客户提供了高质量、低成本的声学整机解决方案，同时大幅提升了产品的良率、效率与一致性，增强了与客户合作的黏性。

6、先进的制造和信息化管理优势

公司现有注塑、喇叭、SMT、成品组装、包装等生产车间，每年可完成 OWS 耳机/TWS 耳机/头戴式耳机等声学产品超过 2,000 万部，智能眼镜产品超过 10 万台，生产能力突出。

基于多年生产管理经验，公司自主开发升级了生产信息化管理系统（MES），以车间资源管理、计划执行管理、全面物料管理、精益制造管理、实时品质管理、机台设备管理、生产文件管理、绩效报表八大模块为基础，通过系统模块之间的集成整合管理，最终实现对质量、成本、交付的实时管理、运营监控。通过生产线工单、物料和产品在生产过程中实现全面的过程信息、物料追溯管理，实现产品和生产过程信息、物料的正向及反向追溯管理；从物料来料检验到产品成品出货检验，整个生产过程都实行产品品质控制及监控，为客户提供高质高效的服务。

公司生产布局合理，目前拥有江西赣州、广东中山和马来西亚槟城三个制造基地，较好地满足国内外客户产品需求，其中马来西亚槟城生产基地的大幅扩产，以及正在泰国投资建设的第二海外生产基地，让公司在日趋复杂的国际贸易环境下，可以更好地服务国际专业品牌客户。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	894,629,261.47	954,961,794.43	-6.32%	
营业成本	772,984,537.63	781,901,794.15	-1.14%	
销售费用	8,965,681.95	7,596,444.31	18.02%	
管理费用	48,518,181.04	44,783,370.82	8.34%	
财务费用	-9,953,513.92	-21,698,763.15	54.13%	主要系汇率波动导致本期汇兑收益减少所致
所得税费用	-2,800,188.89	13,877,548.09	-120.18%	主要系本期利润总额减少所致
研发投入	69,886,692.68	48,807,371.49	43.19%	主要系研发人员薪酬及直接投入增加所致
经营活动产生的现金流量净额	43,410,496.89	194,420,306.72	-77.67%	主要系上期在途货币资金解除受限，以及本期支付职工薪酬、税费增加所致
投资活动产生的现金	148,183,960.96	-461,670,618.98	132.10%	主要系本期赎回的理财产品增加所致

流量净额				
筹资活动产生的现金流量净额	-65,156,949.56	-40,916,823.90	-59.24%	主要系本期支付股利增加所致
现金及现金等价物净增加额	128,637,804.87	-294,758,942.35	143.64%	主要系本期赎回的理财产品增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

适用 不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
耳机产品	799,283,682.00	693,269,234.26	13.26%	-11.62%	-6.16%	-4.25%
其他声学产品	85,958,888.90	74,264,687.60	13.60%	30.57%	40.42%	-12.26%
其他业务收入	9,386,690.57	5,450,615.77	41.93%	66.51%	68.64%	-3.70%
分行业						0.00%
电子元器件	885,242,570.90	767,533,921.86	13.30%	-7.52%	-1.65%	-4.73%
其他业务收入	9,386,690.57	5,450,615.77	41.93%	66.51%	68.64%	-3.70%
分地区						0.00%
境内	251,306,747.93	256,145,103.88	-1.93%	6.85%	6.38%	0.51%
境外	643,322,513.53	516,839,433.75	19.66%	-12.06%	-4.89%	-5.14%

四、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	5,178,402.85	211.08%	主要系理财产品的投资收益	否
公允价值变动损益	64,899.44	2.65%	主要系理财产品的公允价值变动损益	否
资产减值	-7,536,816.56	-307.22%	主要系存货的减值损失	否
营业外收入	1,479,104.62	60.29%	主要系处置废品废料款	否
营业外支出	1,928,353.84	78.60%	主要系非流动资产报废损失及计提的预计负债	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	752,996,378.72	26.96%	632,405,845.75	22.94%	4.02%	无重大变动
应收账款	396,235,015.38	14.19%	433,577,070.44	15.73%	-1.54%	无重大变动
存货	411,939,719.61	14.75%	325,215,472.57	11.80%	2.95%	无重大变动
固定资产	458,762,741.81	16.43%	464,158,789.42	16.84%	-0.41%	无重大变动
在建工程	5,814,128.49	0.21%	8,688,003.31	0.32%	-0.11%	无重大变动
使用权资产	28,105,401.23	1.01%	11,208,309.19	0.41%	0.60%	无重大变动
合同负债	41,213,830.55	1.48%	28,051,187.92	1.02%	0.46%	无重大变动
租赁负债	24,426,295.97	0.87%	10,038,366.30	0.36%	0.51%	无重大变动

2、主要境外资产情况

适用 不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	310,991,840.69	64,899.44	0.00	0.00	247,000,000.00	477,914,231.10		80,142,509.03
上述合计	310,991,840.69	64,899.44	0.00	0.00	247,000,000.00	477,914,231.10		80,142,509.03
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末			上年年末		
	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型
货币资金-其他货币资金			在途货币资金	9,685.36	9,685.36	在途货币资金
货币资金-其他货币资金	11,519,977.84	11,519,977.84	票据保证金及利息	20,656,731.98	20,656,731.98	票据保证金及利息
货币资金-其他货币资金	88,490.23	88,490.23	非银行机构账户保证金	87,990.23	87,990.23	非银行机构账户保证金
货币资金-其他货币资金	12,611.62	12,611.62	睡眠账户资金	12,753.49	12,753.49	睡眠账户资金
货币资金-其他货币资金	1,098,809.47	1,098,809.47	诉讼保全资金			
应收票据	-	-		117,683.47	117,683.47	背书未终止确认票据
合计	12,719,889.16	12,719,889.16		20,884,844.53	20,884,844.53	

六、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,139,564,678.81	985,475,264.36	15.64%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
马来西亚天键	电声产品的制造	收购	3,353,408.90 ¹	20.00%	自有资金	不适用	长期	电声产品	已支付股权转让款，正在办理工商变更登记手续	不适用	不适用	否	2025年02月22日	《关于全资子公司收购控股子公司少数股东股权的公告》（公告编号：2025-012）
天键智能	人工智能硬件的	新设	10,000,000.00 ²	100.00%	自有资金	不适用	长期	人工智能硬件	已完成工商注册登记手续并完成出资	不适用	不适用	否	2025年04月18日	《关于全资子公司完成工商注册登记的公告》（公告编号：2025-030）

	研发和销售													
泰国天键	电声产品的研发和制造	新设	4,900,000.00 ³	98.00%	自有资金	冯砚儒	长期	电声产品	已完成工商注册登记手续并实缴部分出资	不适用	不适用	否	2025年01月24日	《关于控股孙公司完成工商注册登记的公告》（公告编号：2025-004）
泰国天键	电声产品的研发和制造	增资	19,600,000.00 ⁴	98.00%	自有资金	冯砚儒	长期	电声产品	已完成工商注册登记手续并实缴部分出资	不适用	不适用	否	2025年03月24日	《关于全资子公司对控股孙公司增资并实缴部分出资暨关联交易的公告》（公告编号：2025-018）
合计	--	--	37,853,408.90 ⁵	--	--	--	--	--	--	不适用	不适用	--	--	--

注：1 币种：林吉特

2 币种：人民币

3 币种：泰铢

4 币种：泰铢

5 其中泰铢为 24,500,000.00 元，人民币为 10,000,000.00 元，林吉特为 3,353,408.90 元，合计数换算成人民币为 21,066,378.82 元

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
天键股份健康医疗总部项目	自建	是	健康医疗	31,440,000.00 ¹	39,300,000.00 ³	自有资金	不适用	不适用	不适用	不适用	2024年12月03日	《关于拟使用自有资金投资健康医疗总部项目并签署项目投资合同的公告》公告编

												号：2024-074
泰国生产基地建设项目	自建	是	电声产品	13,322,340.00 ²	13,322,340.00 ⁴	自有资金	不适用	不适用	不适用	不适用	2025年02月22日	《关于对外投资建设泰国生产基地的公告》公告编号：2025-011
合计	--	--	--	44,762,340.00 ⁵	52,622,340.00 ⁶	--	--	不适用	不适用	--	--	--

注：1 币种：人民币

2 币种：泰铢

3 币种：人民币

4 币种：泰铢

5 其中泰铢为 13,322,340.00 元，人民币为 31,440,000.00 元，合计数换算成人民币为 34,366,700.35 元

6 其中泰铢为 13,322,340.00 元，人民币为 39,300,000.00 元，合计数换算成人民币为 42,226,700.35 元

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	310,000,000.00	64,899.44	0.00	247,000,000.00	477,914,231.10	1,824,805.48	0.00	80,142,509.03	自有资金
合计	310,000,000.00	64,899.44	0.00	247,000,000.00	477,914,231.10	1,824,805.48	0.00	80,142,509.03	--

5、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更的募集资金总额	累计变更的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额

2023年	首次公开发行	2023年06月09日	134,140.96	121,999.59	18,740.81	87,283.92	71.54%	0	0	0.00%	34,715.67	存放于募集资金专户备用及用于现金管理	0
合计	--	--	134,140.96	121,999.59	18,740.81	87,283.92	71.54%	0	0	0.00%	34,715.67	--	0

募集资金总体使用情况说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]1005号文同意注册，并经深圳证券交易所同意，公司由主承销商华英证券有限责任公司于2023年5月29日向社会公众公开发行普通股（A股）股票2,906万股，每股面值1元，每股发行价人民币46.16元。截至2023年6月2日止，本公司共募集资金1,341,409,600.00元，扣除发行费用121,413,652.58元，募集资金净额1,219,995,947.42元。截止2023年6月2日，公司上述发行募集的资金已全部到位，业经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以“天职业字[2023]16622-6号”验资报告验证确认。

截至2025年6月30日，公司已累计投入募集资金总额87,283.92万元，其中承诺投资项目已累计投入募集资金50,084.16万元，使用超募资金永久补流37,199.76万元；募集资金余额301,127,097.52元（包括累计收到的银行存款利息及现金管理业务收益扣除银行手续费后的净额、未置换的发行费用印花税），其中募集资金专户活期存款11,116,873.65元，募集资金现金管理专用结算账户10,223.87元，闲置募集资金进行现金管理尚未赎回的金额为290,000,000.00元。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
2023年首次公开发行股票	2023年06月09日	赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目	生产建设	否	40,935.1	40,935.1	40,935.1	0	34,543.82	84.39%	2024年12月31日	740.78	740.78	不适用	否
2023年首次公开发行股票	2023年06月09日	天键电声研发中心升级建设项目	研发项目	否	6,271.52	6,271.52	6,271.52	140.93	2,746.96	43.80%	2026年02月28日	不适用	不适用	不适用	否
2023年首次公开发行	2023年06月	补充流动资金项目	补流	否	12,793.38	12,793.38	12,793.38	0	12,793.38	100.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否

行股票	09日															
承诺投资项目小计				--	60,000	60,000	60,000	140.93	50,084.16	--	--	740.78	740.78	--	--	
超募资金投向																
2023年首次公开发行股票	2023年06月09日	暂未确定投向	不适用	否	24,799.83	24,799.83	24,799.83	0	0	0.00%	不适用	不适用	不适用	不适用	否	
补充流动资金（如有）				--	37,199.76	37,199.76	37,199.76	18,599.88	37,199.76	100.00%	--	--	--	--	--	
超募资金投向小计				--	61,999.59	61,999.59	61,999.59	18,599.88	37,199.76	--	--	不适用	不适用	--	--	
合计				--	121,999.59	121,999.59	121,999.59	18,740.81	87,283.92	--	--	740.78	740.78	--	--	
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>1、2023年8月23日召开第二届董事会第七次会议、第二届监事会第七次会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司对募集资金投资项目“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”达到预定可使用状态的日期由原计划的2023年2月延长至2024年12月31日。截至2024年12月31日，“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”已整体达到预定可使用状态。2025年3月10日，经公司2025年第一次临时股东大会审议通过《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及注销相关募集资金专户的议案》，同意将“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”结项后的节余募集资金合计6,597.42万元（实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）永久性补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展，同时拟注销相关募集资金专户。在募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金后，后续如需支付目前未达到付款条件的相关质保金等尾款，公司将使用自有资金支付。2025年1-6月，“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”产生效益740.78万元。</p> <p>2、公司于2024年4月19日召开第二届董事会第十三次会议及第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于变更募投项目实施主体并使用部分募集资金向全资子公司增资以实施募投项目的议案》，同意公司将募投项目“天键电声研发中心升级建设项目”实施主体由公司变更为赣州欧翔，并将“天键电声研发中心升级建设项目”和“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”的募集资金专户中全部剩余资金向赣州欧翔增资以继续实施该募投项目。截至2025年6月30日，“天键电声研发中心升级建设项目”募集资金累计投入为2,746.96万元，投资进度为43.80%。赣州欧翔积极推进该募投项目建设相关工作，严格按照募集资金使用的有关规定并结合项目需求使用募集资金。受公司内部组织架构和研发资源调整等因素的影响，该募投项目在建设进度方面存在一定程度的放缓，整体未如期完成结项，但部分子项目已经投入使用。2025年2月21日，公司召开第二届董事会第十九次会议和第二届监事会第十七次会议，审议通过《关于部分募投项目延期的议案》，同意公司对募集资金投资项目“天键电声研发中心升级建设项目”整体达到预定可使用状态的日期由原计划的2025年2月28日延长至2026年2月28日。“天键电声研发中心升级建设项目”主要为公司长期发展提供技术支撑，不产生直接经济效益。</p> <p>3、补充流动资金项目不直接产生效益，但能够增加营运资金，有利于公司构建多层次的融资结构。</p>															
项目可行性发生重大变化的情况说明	无															
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>公司超募资金总额为61,999.59万元，本公司超募资金的使用情况严格按照《上市公司募集资金监管规则》等法律法规的要求履行审批程序及信息披露义务。</p> <p>公司于2023年7月5日分别召开了第二届董事会第六次会议和第二届监事会第六次会议，审议通过《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金18,599.88万元永久补充流动资金，占超募资金总额的比例为30.00%。于2023年7月21日上述议案经公司2023年第二次临时股东大会审议通过。截至2023年12月31日，公司已将上述超募资金用于补充流动资金。</p> <p>公司于2024年11月29日分别召开第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十六次会议，审议通过《关于使用部分超募资金永久补充流动资金的议案》，同意公司使用部分超募资金18,599.88万元永久</p>															

	<p>补充流动资金。于 2024 年 12 月 31 日上述议案经公司 2024 年第三次临时股东大会审议通过。截至 2025 年 2 月 26 日，公司已将上述超募资金用于补充流动资金。</p> <p>截至 2025 年 6 月 30 日，公司已累计实际使用超募资金 37,199.76 万元。剩余可使用超募资金余额为 24,799.83 万元，其中暂未确定投向的超募资金 24,799.83 万元。</p>
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	<p>适用</p> <p>2024 年 12 月 31 日，“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”已整体达到预定可使用状态。2025 年 3 月 10 日，经公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金及注销相关募集资金专户的议案》，同意将“赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目”结项后的节余募集资金合计 6,597.42 万元（实际金额以资金转出当日募集资金专户余额为准）永久性补充流动资金，用于公司日常生产经营及业务发展，并同时注销相关募集资金专户。在募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金后，后续如需支付目前未达到付款条件的相关质保金等尾款，公司将使用自有资金支付。截至 2025 年 3 月 26 日，该项目节余募集资金已全部转入公司自有资金账户用于永久补充流动资金，同时该募集资金专户已注销。</p>
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>截至 2025 年 6 月 30 日，募集资金余额 301,127,656.56 元（包括累计收到的银行存款利息及现金管理业务收益扣除银行手续费后的净额、未置换的发行费用印花税），其中募集资金专户活期存款 11,116,873.65 元，募集资金现金管理专用结算账户 10,782.91 元，闲置募集资金进行现金管理尚未赎回的金额为 290,000,000.00 元。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、公司本报告期募集资金用于现金管理的情况</p> <p>公司于 2024 年 7 月 15 日第二届董事会第十五次会议和第二届监事会第十三次会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理的议案》，同意公司（含子公司）使用不超过人民币 5.4 亿元（含本数）的闲置募集资金（含超募资金）和不超过人民币 3.6 亿元的自有资金（含本数）进行现金管理，使用期限不超过董事会审议通过之日起 12 个月，在上述额度和期限内，资金可循环滚动使用。公司于 2024 年 11 月 29 日第二届董事会第十八次会议和第二届监事会第十六次会议，2024 年 12 月 31 日 2024 年第三次临时股东大会审议通过《关于调整部分闲置募集资金及自有资金进行现金管理额度及期限的议案》，同意公司（含子公司）新增使用不超过人民币 5 亿元的闲置自有资金进行现金管理，即现金管理额度调整为不超过人民币 8.6 亿元（含本数）的闲置自有资金，以及不超过人民币 5.4 亿元（含本数）的闲置募集资金（含超募资金），相关额度的使用期限调整为不超过 2024 年第三次临时股东大会审议通过之日起 12 个月，在上述额度和期限内，资金可循环滚动使用。</p> <p>2025 年 1-6 月，本公司在额度范围内滚动进行现金管理业务累计 109,500.00 万元，已赎回至募集资金账户 80,500.00 万元，任一时点的交易金额未超过现金管理额度，投资产品的期限未超过十二个月，并满足安全性高、流动性好的要求，未影响募集资金投资计划正常进行，截至 2025 年 6 月 30 日止，本公司尚未赎回的现金管理金额为 29,000.00 万元。</p>

(3) 募集资金变更项目情况适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况**(1) 委托理财情况**适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
券商理财产品 ¹	募集资金	44,000	29,000	0	0
券商理财产品 ²	自有资金	8,075	8,075	0	0
银行理财产品 ³	自有资金	23,000	8,000	0	0
合计		75,075	45,075	0	0

注：1．券商固定收益凭证

2．券商资管计划产品

3．银行结构性存款

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

适用 不适用**(2) 衍生品投资情况**适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售**1、出售重大资产情况**适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况适用 不适用

八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
赣州欧翔	子公司	制造业	150,000,000.00	1,080,065,475.37	570,737,129.35	728,354,098.06	7,618,377.94	7,407,772.63
中山天键	子公司	制造业	60,000,000.00	255,764,763.69	96,256,046.76	182,607,957.85	1,397,914.40	1,233,967.50

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
天键智能	以自有资金投资设立	在当前全球科技加速迭代的大背景下，声光电产品及人工智能产品领域展现出蓬勃的发展态势与广阔的市场前景。本次设立子公司旨在精准把握这一战略机遇，以拓展声光电产品及人工智能产品为核心方向，全方位布局前沿技术与创新应用。通过此次投资，公司将有机会进一步扩大业务范畴，提升业务规模，这不仅有助于增强公司在现有市场的影响力，更能够有效提升公司的综合竞争力，为公司长远发展注入强劲动力，对公司经营产生意义深远的积极影响。本次投资资金来源为公司自有资金，对公司本年度的财务状况和经营成果预计不会产生重大影响，不存在损害公司及股东利益的情形。
泰国天键	以自有资金投资设立	泰国作为快速发展的新兴市场经济体，消费电子相关产业链配套不断完善，在生产要素成本方面较有优势，能较好满足公司建设海外生产基地之需。本次海外生产基地建设与实施，有助于为现有及潜在大客户提供产品服务，增强核心竞争力，利于优化生产成本，提高公司经济效益。本次投资对公司的长远发展具有积极影响，符合全体股东的利益，公司将根据市场需求和业务进展等具体情况分阶段实施建设项目，预计该项目建设不会对公司财务状况及现金流造成重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（1）宏观市场风险

当前国内、外宏观环境存在较多不确定性，全球政治局势和贸易环境复杂化。自美国新一轮政府换届以来，全球宏观环境的不稳定性大幅提升，现行的经贸政策与供应链格局恐将遭受巨大冲击。尽管公司已经提前采取降低客户及出口目的地集中度、扩大全球化产能布局等多种措施积极应对，但国内消费电子行业出口导向的特征，将不免导致公司的持续快速发展面临一定的不确定性。若宏观环境的不确定性长时间无法得到有效控制，则相关影响将给行业带来巨大的冲击和挑战，可能影响公司产品的市场需求，进而严重影响公司业绩。

公司将积极关注全球宏观市场的发展变化，不断优化调整公司的经营策略，控制风险，稳健经营。公司将继续致力于消费电子智能属性和医疗属性相融合的创新发展，继续深化布局和发展新产品带来的新兴业务机会，以支持公司业务持续健康发展。

（2）市场竞争加剧的风险

消费电子行业的快速发展，吸引了国内外电声制造商在我国的生产布局，加剧了行业的竞争。公司及部分具有竞争实力的企业已凭借研发技术优势和规模制造优势等，进入到国际知名客户的供应链当中。若公司不能有效应对行业竞争的加剧，无法继续保持在研发设计、客户资源、产品质量、规模化生产等方面的优势，将会对公司的经营业绩产生一定的影响。

公司积极持续提高自主研发能力，在行业内确立自主研发核心技术优势。同时公司销售团队稳定性强，销售人员具备电声学工程背景，专业基础扎实，沟通能力强，具有团队服务意识，能更好地为客户进行服务，与客户建立起长期稳定的战略合作关系，为公司业务的持续发展奠定了基础。公司已拥有广泛的客户资源，与客户建立了长期良好的合作关系，未来会继续提高客户信任度和满意度，为公司的进一步发展奠定坚实的市场基础和品牌基础，不断提升核心竞争力。

（3）人民币汇率波动风险

公司外销收入以美元计价为主、人民币等计价为辅，国际政治、经济、贸易环境及政策变化导致美元对人民币汇率不断波动，如果未来人民币汇率出现剧烈波动，会影响公司在海外市场的竞争力和销售情况，同时会增加因汇兑损益而使经营利润发生波动的风险。

公司将根据实际的经营情况，严格按照相关监管规定和内部管理制度，科学合理合规地评估并开展套期保值等业务，来防范和应对汇率波动风险。

（4）客户集中风险

报告期内，公司前五大客户集中度较高。公司面向的下游客户主要为国际知名电声品牌厂商，客户品牌接受度高、生产经营规模大、商业信誉良好，并与公司建立了良好的合作关系。如果未来受到内外部因素影响，公司与主要客户的合作关系发生不利变化，或主要客户的经营情况出现不利情形，从而降低对公司产品的采购，将可能对公司的盈利能力与业务发展产生不利影响。

公司积极关注客户动态和需求，在稳固现有主要客户合作关系的前提下，不断提高产品质量和服务水平，加大全球市场开拓力度，拓宽客户群体，优化客户结构。

（5）管理风险

近年来，公司在业务拓展方面取得了一定成果，业务规模稳步扩张，产品种类日益丰富。这一良好发展态势，对公司整体经营管理能力提出了更为严苛的要求。未来，公司将继续紧密贴合核心客户的战略布局，紧跟技术与产业发展趋势，积极挖掘并持续拓展新的业务发展契机。在此过程中，若公司管理水平无法跟上业务成长步伐、匹配规模扩张速度，不能迅速提升以契合公司发展需求，那么公司战略规划的有效落地以及经营管理目标的顺利达成，都将受到不利影响，进而使公司陷入一定程度的管理风险之中。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月22日	价值在线 (https://www.ir-online.cn/) 网络互动	网络平台线上交流	其他	线上参与公司2024年度暨2025年第一季度业绩说明会的投资者	2024年度暨2025年第一季度业绩说明会	详见2025年4月22日发布在巨潮资讯网的《2025年04月22日投资者关系活动记录表》
2025年05月21日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	线上参加江西辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日活动的投资者	江西辖区上市公司2025年投资者网上集体接待日活动	详见2025年5月21日发布在巨潮资讯网的《2025年05月21日投资者关系活动

						记录表》
--	--	--	--	--	--	------

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
冯砚儒	总经理	聘任	2025年05月08日	工作调动
张继昌	副总经理	聘任	2025年05月08日	工作调动
关彬	副总经理	聘任	2025年05月08日	工作调动
张继昌	总经理	解聘	2025年05月08日	工作调动
张弢	副总经理	解聘	2025年05月08日	个人原因
徐立	副总经理	解聘	2025年05月08日	个人原因

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

2025年1月24日，鉴于2023年限制性股票激励计划获授第一类限制性股票的激励对象中1人已离职，公司完成了部分第一类限制性股票的回购注销，本次回购注销限制性股票数量为1.40万股，占公司回购注销前公司总股本的0.01%，注销完成后公司总股本相应减少1.40万股。具体详见《关于部分第一类限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-003）。

2025年5月8日，公司召开第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十九次会议，审议通过《关于作废部分第二类限制性股票的议案》《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，鉴于2023年限制性股票激励

计划获授第二类限制性股票的激励对象中：（一）3 名激励对象已离职，该激励对象已不具备激励资格，公司将对其已获授但尚未归属的 7.00 万股第二类限制性股票作废处理；（二）1 名激励对象 2024 年度个人绩效考核评价标准对应的个人层面归属比例未达到 100%。公司将对其已获授但尚未归属的 0.672 万股第二类限制性股票作废处理。公司将对以上合计 7.672 万股第二类限制性股票作废处理。具体详见《关于作废部分第二类限制性股票的公告》（公告编号：2025-039）。

另外，根据 2023 年限制性股票激励计划的相关规定，本次激励计划首次授予的第二类限制性股票第一个归属期为 2025 年 6 月 5 日至 2026 年 6 月 4 日，首次授予的第一类限制性股票第一个解除限售期为 2025 年 6 月 19 日至 2026 年 6 月 18 日。公司董事会认为首次授予限制性股票第一个归属期归属条件和第一个解除限售期解除限售条件已成就，同意公司按照本次激励计划的相关规定为符合归属条件的 42 名激励对象办理 40.32 万股第二类限制性股票归属相关事宜，以及为符合解除限售条件的 4 名激励对象办理 3.36 万股第一类限制性股票解除限售相关事宜。具体详见《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的公告》（公告编号：2025-040）、《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》（公告编号：2025-041）。

2025 年 6 月 11 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司为符合归属条件的 42 名激励对象办理 40.32 万股第二类限制性股票的归属登记手续，本次归属的限制性股票上市流通日为 2025 年 6 月 13 日。具体详见《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》（公告编号：2025-046）。

2025 年 6 月 24 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司为符合解除限售条件的 4 名激励对象办理 3.36 万股第一类限制性股票的解除限售手续，本次解除限售的限制性股票上市流通日为 2025 年 6 月 27 日。具体详见《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-048）。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

五、社会责任情况

（一）社会责任情况

公司在“以人为本、遵守法规、持续改善、回报社会”社会责任方针的指引下，始终坚持将“积极贡献，以人为本，共建和谐社会”，将社会责任融入日常的运营，促进“以客户为中心，以奋斗者为本，持续推动企业长久、健康发展”的经营理念，制定完善的《社会责任手册》及一系列配套制度，将社会责任融入日常管理，推动碳中和与绿色制造；同时注重培养及关爱员工，为客户、股东、投资者及债权人等利益相关方实现可持续发展。

1、管理体系：公司把“积极贡献，以人为本，共建和谐社会”作为企业发展的责任，重视风险识别与评估管理工作，针对公司健康、安全及环境、信息安全等方面组织专项稽查及预防改善，设定严禁招收童工、零劳资纠纷、员工薪资福利权益、安全事故次数、员工满意度等指标，通过内部社会责任管理评审自查自纠，实现社会责任绩效目标。

2、劳动权益：公司严格遵守并有效运行 SA8000：2014 社会责任体系，将“以人为本、遵守法规、持续改善、回报社会”的社会责任方针贯穿社会责任管理全过程，通过任命社会责任管理者代表，设定了社会责任专项考核指标，积极推动包括禁止强迫劳动、禁止歧视和骚扰、禁止不当惩罚性措施、禁止使用童工和保护未成年工及女职工、健康安全与环境、结社自由和集体谈判权、合理安排工作和休息时间、工资报酬和福利以及供应商和分包商管理、商业道德、搭建内外部沟通渠道等工作，构建负责任的劳动关系生态体系。

3、健康安全：公司成立了环境&健康安全委员会，并通过了 ISO45001 职业健康安全管理体系，保障了员工劳动保护和职业健康，建立了应急预案与响应机制，并成立了社会责任绩效团队，组织季度现场管理稽查工作，密切关注员工健康、安全、风险识别及改善等方面绩效运行情况。

4、环境：公司在日常运营、员工参与、产品环境责任工作推动了环境保护工作，落实“全面采用环保材料，全力推行绿色制造”的 HSF 方针，持续采用了太阳能光伏发电、建造了空调储能水罐，高效利用能源，积极投身于“碳中和，碳达峰”工作。公司通过了 ISO50001 能源管理体系，在生产经营过程中采取节能设备、优化生产工艺以降低能源消耗等具体举措，减少废水、废气、废渣等污染物排放。

5、道德规范：公司诚信经营，尊重知识产权及发明创造、设置专利奖励，同时，公司任命商业道德负责人，有效地推进了商业道德规范管理工作，通过道德培训、签署廉洁承诺书、建立反商业贿赂举报专线监察商业道德的行为，定期调查评估商业道德政策的效果并与工会委员会及利益团体沟通，以制止不道德行为。

6、投资者权益保护：公司通过法定信披、投资者专线、机构投资者调研、业绩说明会、互动易等方式强化信息披露义务，保障全体股东和相关投资者知情权和利益，保持良性互动。

（二）巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

1、培训促就业，温暖残疾人

截至 2025 年 6 月 30 日，公司累计吸纳残疾人就业 287 人，其中 2025 年上半年新吸纳残疾人就业 3 人，现有在职残疾人 49 人。公司参与第三十五个全国助残日捐赠活动，向于都县残疾人康复中心捐赠 1 万元。

为了让残疾员工安心就业，公司还设立“坚强人”阅览室、活动室、健身房，丰富他们的生活；针对每个残疾员工建立“一帮一、一对强”的结对帮扶机制，在残疾员工的工作分配上，公司不断探索最适合的工作方式，从开始的设立“坚强人”车间，让残疾员工集中工作，到如今把他们分到各车间与正常人一起工作，“无差别对待”让残疾员工更自信。

2、就业扶贫车间，促贫困户就业

天键股份自创办就业扶贫车间以来，为贫困劳动力提供就近就业的机会，让这些贫困户在家门口就能实现就业，带动贫困户增收。截至 2025 年 6 月底，公司吸纳贫困劳动力就业且目前在职人员 500 余人，其中 2025 年上半年新吸纳 60 余人。天键股份被江西省人力资源和社会保障厅授予“就业扶贫示范点”。

第五节 重要事项

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	天键电声股份有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	自本承诺函出具之日起，本公司未来三年内均没有将其他工序或业务剥离至关联方的计划。如未来公司在前述期限内根据本公司自身战略规划发展需要将其他工序或业务进行剥离的，本公司承诺将不会将相关工序或业务剥离至关联方，不会通过前述方式加大对关联方的采购规模，亦不会有任何利益输送的情形。	2022年03月04日	2025年3月4日	已履行完毕
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
报告期内未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼 12 起	812.24	部分诉讼形成预计负债	其中, 4 起诉讼案件已结案, 涉及金额 227.76 万元。8 起诉讼案件未结案, 涉及金额 584.48 万元	案件不会对公司造成重大影响	已结案的 4 起诉讼案件中, 正在执行中的案件 4 起, 涉及金额 227.76 万元		

九、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产 (万元)	被投资企业的净资产 (万元)	被投资企业的净利润 (万元)
冯砚儒	公司控股股东、实际控制人	泰国天键	电声产品的研发和制造	2,500.00 万泰铢	510.57 ¹	510.57 ²	0.1 ³
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		公司于 2025 年 2 月 21 日召开了第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于对外投资建设泰国生产基地的议案》，同意公司使用自有资金，向泰国天键直接或通过香港天键间接投资不超过人民币 30,000.00 万元（含本数或等值外币，用以建设泰国生产基地，包括但不限于购买土地、厂房建设、购买生产设备及配套等相关事项，实际投资金额以中国及当地主管部门批准金额为准。具体内容详见公司 2025 年 2 月 22 日在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）披露的《关于对外投资建设泰国生产基地的公告》（公告编号：2025-011）。					

注：1 币种：人民币

2 币种：人民币

3 币种：人民币

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内公司的子公司马来西亚天键租赁厂房用于生产经营，未涉及其他重大的租赁事项。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

出租方名称	租赁方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额（万元）	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益（万元）	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响	是否关联交易	关联关系
GOUDEN SDN BHD	马来西亚天键	PLOT 349, LORONG PERINDUSTRIAN BUKIT MTNYAK 22, TAMAN PERINDUSTRIAN BUKIT MINYAK	720 ¹	2024年07月01日	2031年06月30日	不适用	双方根据周边厂房价格水平协商确定	增加公司成本费用	否	不适用
PTS INDUSTRIES SDN. BHD	马来西亚天键	PT 1053, Plot 353, Mukim 13, Lorong Perusahaan Bukit Minyak 22, Kawasan Perindustrian Bukit Minyak, 14100 Seberang Perai Tengah, Pulau Pinang	120 ²	2025年05月01日	2026年04月30日	不适用	双方根据周边厂房价格水平协商	增加公司成本费用	否	不适用

CORPLAST PACKAGING INDUSTRIES SDN. BHD.	马来西亚 天键	Lot 20236, Lorong Perindustrian Bukit Minyak 22, Penang Science Park, 14100 Simpang Ampat, Penang	228 ³	2025 年 06 月 01 日	2027 年 05 月 31 日	不适用	确定 双方 根据 周边 厂房 价格 水平 协商 确定	用 增加 公司 成本 费用	否	不 适用
--	------------	--	------------------	---------------------------	---------------------------	-----	--	---------------------------	---	---------

适用 不适用

注：1 单位：林吉特

2 单位：林吉特

3 单位：林吉特

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、日常经营重大合同

单位：元

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

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	92,626,750	56.87%	57,400			-25,095	32,305	92,659,055	56.75%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	51,965,150	31.91%	57,400			-25,095	32,305	51,997,455	31.84%
其中：境内法人持股	30,800,000	18.91%						30,800,000	18.86%
境内自然人持股	21,165,150	12.99%	57,400			-25,095	32,305	21,197,455	12.98%
4、外资持股	40,661,600	24.96%						40,661,600	24.90%
其中：境外法人持股									
境外自然人持股	40,661,600	24.96%						40,661,600	24.90%
二、无限售条件股份	70,257,250	43.13%	345,800			11,095	356,895	70,614,145	43.25%
1、人民币普通股	70,257,250	43.13%	345,800			11,095	356,895	70,614,145	43.25%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	162,884,000	100.00%	403,200			-14,000	389,200	163,273,200	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

1、2025年1月24日，公司在巨潮资讯网披露了《关于部分第一类限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-003），公司对1名激励对象已获授予但尚未解除限售的14,000股第一类限制性股票进行回购并予以注销，本次回购注销限制性股票事宜已于2025年1月24日完成，公司股份总数由162,884,000股减少至162,870,000股。

2、2025年5月8日，公司在巨潮资讯网披露了《关于公司总经理、副总经理辞任暨聘任总经理、副总经理的公告》（公告编号：2025-044），公司聘任了关彬先生为公司副总经理，在聘任为公司高级管理人员前，其直接持有公司无限售条件流通股140股，根据高级管理人员的减持限制，其中105股计入高管锁定股。

3、2025年6月11日，公司在巨潮资讯网披露了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》（公告编号：2025-046），公司为符合归属条件的42名激励对象办理403,200股第二类限制性股票的归属登记手续，本次归属的限制性股票上市流通日为2025年6月13日，根据高级管理人员的减持限制，其中副总经理兼董事会秘书刘光懿先生、财务总监梁婷女士合计持有的57,400股计入高管锁定股，实际可上市流通股份数量为345,800股。公司股份总数由162,870,000股增加至163,273,200股。

4、2025年6月24日，公司在巨潮资讯网披露了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-048），公司为符合解除限售条件的4名激励对象办理33,600股第一类限制性股票解除限售手续，本次解除限售的限制性股票上市流通日为2025年6月27日，根据高级管理人员的减持限制，其中副总经理兼董事会秘书刘光懿先生、财务总监梁婷女士合计持有的22,400股计入高管锁定股，实际可上市流通股份数量为11,200股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、公司于2024年10月25日召开第二届董事会第十七次会议、第二届监事会第十五次会议，于2024年11月13日召开2024年第二次临时股东大会，审议通过《关于回购注销部分第一类限制性股票的议案》，鉴于2023年限制性股票激励计划获授第一类限制性股票的激励对象中1人已离职，根据《上市公司股权激励管理办法》及公司激励计划的相关规定，该激励对象已不具备激励资格，同意公司将对上述1名激励对象已获授予但尚未解除限售的14,000股第一类限制性股票进行回购并予以注销。具体详见《关于回购注销部分第一类限制性股票的公告》（公告编号：2024-055）以及《2024年第二次临时股东大会决议公告》（公告编号：2024-065）。

2、公司于2025年5月8日召开第二届董事会第二十二次会议、第二届监事会第十九次会议，审议通过《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的议案》《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，根据公司激励计划的相关规定以及公司2023年第三次临时股东大会的授权，同意公司为符合归属条件的42名激励对象办理403,200股第二类限制性股票归属相关事宜以及为符合解除限售条件的4名激励对象办理33,600股第一类限制性股票解除限售相关事宜。具体详见《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个归属期归属条件成就的公告》（公告编号：2025-040）以及《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一个解除限售期解除限售条件成就的公告》（公告编号：2025-041）。

股份变动的过户情况

适用 不适用

1、公司已授予但尚未解除限售的14,000股第一类限制性股票于2025年1月24日完成回购注销。

2、公司副总经理关彬先生持有的 105 股于 2025 年 5 月 9 日计入高管锁定股。

3、公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属的 403,200 股第二类限制性股票于 2025 年 6 月 13 日上市流通，其中副总经理兼董事会秘书刘光懿先生、财务总监梁婷女士合计持有的 57,400 股计入高管锁定股，实际可上市流通股份数量为 345,800 股。

4、公司 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售的 33,600 股第一类限制性股票于 2025 年 6 月 27 日上市流通，其中副总经理兼董事会秘书刘光懿先生、财务总监梁婷女士合计持有的 22,400 股计入高管锁定股，实际可上市流通股份数量为 11,200 股。

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

项目	2025 年 1-6 月		2024 年	
	按 2024 年股本计算	按最新股本计算	按 2024 年股本计算	按最新股本计算
基本每股收益（元/股）	0.03	0.03	1.30	1.30
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.03	1.30	1.30
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	12.40	12.37	12.65	12.62

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
冯砚儒	40,661,600			40,661,600	首发前限售股	2026 年 12 月 9 日
天键（广州）投资控股有限公司	30,800,000			30,800,000	首发前限售股	2026 年 6 月 9 日
陈伟忠	18,642,750			18,642,750	高管锁定股	按照高管股份管理相关规定解除限售
殷华金	2,374,400			2,374,400	首发前限售股	2026 年 6 月 9 日
刘光懿	42,000		52,500	94,500	其中 25,200 股为股权激励限售股，69,300 股为高管锁定股	根据 2023 年限制性股票激励计划（草案）以及高管股份管理相关规定解除限售
梁婷	14,000		4,900	18,900	其中 8,400 股为股权激励限	根据 2023 年限制性股票激

					售股, 10,500 股为高管锁定股	励计划(草案)以及高管股份管理相关规定解除限售
关彬	20,000		105	20,105	其中 20,000 股为股权激励限售股, 105 股为高管锁定股	根据 2023 年限制性股票激励计划(草案)以及高管股份管理相关规定解除限售
其他激励对象	72,000	25,200		46,800	股权激励限售股	根据 2023 年限制性股票激励计划(草案)的规定解除限售
合计	92,626,750	25,200	57,505	92,659,055	--	--

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
第二类限制性股票	2025 年 05 月 08 日	14.871 元/股	403,200	2025 年 06 月 13 日	403,200		巨潮资讯网《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》(公告编号: 2025-046)	2025 年 06 月 11 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
其他衍生证券类								

报告期内证券发行情况的说明

2025 年 6 月 11 日, 公司为符合归属条件的 42 名激励对象办理 403,200 股第二类限制性股票的归属登记手续, 授予价格(调整后)为 14.871 元/股, 股票来源为公司向激励对象定向发行本公司 A 股普通股股票。本次归属的限制性股票上市流通日为 2025 年 6 月 13 日。具体详见《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》(公告编号: 2025-046)。

三、公司股东数量及持股情况

单位: 股

报告期末普通股股东总数		16,204	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0	持有特别表决权股份的股东总数（如有）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
冯砚儒	境外自然人	24.90%	40,661,600	0	40,661,600	0	不适用	0
天键（广州）投资控股有限公司	境内非国有法人	18.86%	30,800,000	0	30,800,000	0	不适用	0
陈伟忠	境内自然人	15.22%	24,857,000	0	18,642,750	6,214,250	不适用	0
赣州敬业企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	7.58%	12,371,300	-1,628,700	0	12,371,300	不适用	0
苏壮东	境内自然人	3.86%	6,307,000	0	0	6,307,000	不适用	0
殷华金	境内自然人	1.45%	2,374,400	0	2,374,400	0	不适用	0
吴会安	境内自然人	0.92%	1,508,000	-31,600	0	1,508,000	不适用	0
中国建设银行股份有限公司一民生加银持续成长混合型证券投资基金	其他	0.80%	1,300,000	1,300,000	0	1,300,000	不适用	0
卢华升	境内自然人	0.34%	557,788	0	0	557,788	不适用	0
童文光	境内自然人	0.27%	436,841	436,841	0	436,841	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，冯砚儒直接持有天键控股 54.80%的股权，并担任天键控股的执行董事兼总经理；殷华金直接持有天键控股 3.20%的股权，并担任天键控股的监事，冯砚儒与殷华金系连襟关系，并构成一致行动关系。苏壮东为赣州敬业执行事务合伙人，直接持有赣州敬业 3.7817%的合伙份							

	额。 公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否为一致行动人。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）	无		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
赣州敬业企业管理合伙企业（有限合伙）	12,371,300	人民币普通股	12,371,300
苏壮东	6,307,000	人民币普通股	6,307,000
陈伟忠	6,214,250	人民币普通股	6,214,250
吴会安	1,508,000	人民币普通股	1,508,000
中国建设银行股份有限公司－民生加银持续成长混合型证券投资基金	1,300,000	人民币普通股	1,300,000
卢华升	557,788	人民币普通股	557,788
童文光	445,061	人民币普通股	445,061
上海浦东发展银行股份有限公司－银华数字经济股票型发起式证券投资基金	436,841	人民币普通股	436,841
香港中央结算有限公司	377,553	人民币普通股	377,553
胡睿华	309,200	人民币普通股	309,200
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，苏壮东为赣州敬业执行事务合伙人，直接持有赣州敬业 3.7817% 的合伙份额。 公司未知其他前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间是否存在关联关系，也未知是否为一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	前 10 名无限售条件股东中：股东童文光通过普通证券账户持有 10,200 股，通过中国中金财富证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 434,861 股，实际合计持有 445,061 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司是否具有表决权差异安排

是 否

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

是 否

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

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
冯砚儒	董事长兼总经理	现任	40,661,600			40,661,600			
陈伟忠	副董事长	现任	24,857,000			24,857,000			
Yuzhou Feng（冯雨舟）	董事	现任							
张继昌	董事兼副总经理	现任							
甘耀仁	独立董事	现任							
李天明	独立董事	现任							
马千里	独立董事	现任							
殷华金	监事会主席	现任	2,374,400			2,374,400			
何晴	监事	现任							
唐文其	监事	现任							
刘光懿	副总经理兼董事会秘书	现任	42,000	84,000		126,000	42,000	84,000	126,000
何申艳	副总经理	现任							
关彬	副总经理	现任	20,140			20,140	20,000		20,000
梁婷	财务总监	现任	14,000	11,200		25,200	14,000	11,200	25,200
张弢	副总经理	离任							
徐立	副总经理	离任							
合计	--	--	67,969,140	95,200	0	68,064,340	76,000	95,200	171,200

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：天键电声股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	752,996,378.72	632,405,845.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	80,142,509.03	310,991,840.69
衍生金融资产		
应收票据	0.00	117,683.47
应收账款	396,235,015.38	433,577,070.44
应收款项融资	0.00	293,883.07
预付款项	14,689,112.07	6,662,428.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	33,510,027.47	45,309,054.80
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	411,939,719.61	325,215,472.57
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	466,941,134.98	444,622,232.54
流动资产合计	2,156,453,897.26	2,199,195,512.17
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	458,762,741.81	464,158,789.42
在建工程	5,814,128.49	8,688,003.31
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	28,105,401.23	11,208,309.19
无形资产	67,649,531.77	27,613,319.92
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	21,428,057.05	8,755,817.17
递延所得税资产	36,551,901.88	31,053,848.15
其他非流动资产	18,109,624.26	6,154,541.78
非流动资产合计	636,421,386.49	557,632,628.94
资产总计	2,792,875,283.75	2,756,828,141.11
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	38,399,892.29	68,845,337.18
应付账款	545,379,955.70	451,037,123.46
预收款项	51,809.72	4,281.35
合同负债	41,213,830.55	28,051,187.92
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	32,366,080.94	39,204,987.25
应交税费	7,673,818.77	13,452,844.27
其他应付款	23,578,061.13	15,005,911.55
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	4,444,247.90	1,571,698.47
其他流动负债	409,826.82	3,351,756.59
流动负债合计	693,517,523.82	620,525,128.04
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	24,426,295.97	10,038,366.30
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,400,693.68	3,844,898.98
递延收益	54,230,164.41	56,261,969.69
递延所得税负债	269,441.27	225,367.60
其他非流动负债		
非流动负债合计	80,326,595.33	70,370,602.57
负债合计	773,844,119.15	690,895,730.61
所有者权益：		
股本	163,273,200.00	162,884,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,381,233,295.90	1,366,465,651.64
减：库存股	1,453,009.18	2,204,550.00
其他综合收益	5,951,976.93	3,994,933.12
专项储备		
盈余公积	44,297,835.35	44,297,835.35
一般风险准备		
未分配利润	425,676,293.22	485,567,252.98
归属于母公司所有者权益合计	2,018,979,592.22	2,061,005,123.09
少数股东权益	51,572.38	4,927,287.41
所有者权益合计	2,019,031,164.60	2,065,932,410.50
负债和所有者权益总计	2,792,875,283.75	2,756,828,141.11

法定代表人：冯砚儒 主管会计工作负责人：梁婷 会计机构负责人：梁婷

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	557,812,697.85	380,353,279.19
交易性金融资产	80,142,509.03	310,991,840.69

衍生金融资产		
应收票据		117,683.47
应收账款	506,858,945.86	441,492,860.83
应收款项融资		
预付款项	4,945,645.15	2,592,307.64
其他应收款	68,117,498.37	59,072,287.04
其中：应收利息	63,095.59	63,095.59
应收股利		
存货	59,866,563.20	56,623,288.45
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	409,196,315.88	411,369,841.74
流动资产合计	1,686,940,175.34	1,662,613,389.05
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	573,113,961.76	563,113,961.76
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	12,367,477.12	12,087,972.96
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	7,045,837.04	8,455,004.43
无形资产	44,441,885.96	4,197,586.95
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	3,625,295.73	373,261.93
递延所得税资产	16,030,141.17	11,261,316.65
其他非流动资产	6,217,123.55	2,120,880.00
非流动资产合计	662,841,722.33	601,609,984.68
资产总计	2,349,781,897.67	2,264,223,373.73
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据	38,399,892.29	68,855,737.18
应付账款	290,706,737.28	102,977,892.19
预收款项		
合同负债	19,057,251.83	4,785,958.17
应付职工薪酬	6,697,706.45	15,375,683.82
应交税费	2,301,864.09	6,560,675.45
其他应付款	127,621,871.88	162,610,227.79
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	2,683,509.00	2,683,509.00
其他流动负债		2,197,358.70
流动负债合计	487,468,832.82	366,047,042.30
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	4,413,876.84	5,771,495.27
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	667,450.00	1,000,000.00
递延收益	6,678,129.04	7,323,880.32
递延所得税负债	1,076,617.00	1,417,026.76
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,836,072.88	15,512,402.35
负债合计	500,304,905.70	381,559,444.65
所有者权益：		
股本	163,273,200.00	162,884,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,338,359,436.69	1,322,987,885.03
减：库存股	1,453,009.18	2,204,550.00
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	44,297,835.35	44,297,835.35
未分配利润	304,999,529.11	354,698,758.70
所有者权益合计	1,849,476,991.97	1,882,663,929.08
负债和所有者权益总计	2,349,781,897.67	2,264,223,373.73

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	894,629,261.47	954,961,794.43

其中：营业收入	894,629,261.47	954,961,794.43
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	895,145,868.23	865,861,648.21
其中：营业成本	772,984,537.63	781,901,794.15
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	4,744,288.85	4,471,430.59
销售费用	8,965,681.95	7,596,444.31
管理费用	48,518,181.04	44,783,370.82
研发费用	69,886,692.68	48,807,371.49
财务费用	-9,953,513.92	-21,698,763.15
其中：利息费用	244,907.10	
利息收入	8,375,936.22	6,610,927.52
加：其他收益	3,617,617.44	24,045,006.95
投资收益（损失以“—”号填列）	5,178,402.85	4,058,816.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	64,899.44	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	2,180,322.10	-1,257,229.44
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-7,536,816.56	-6,762,939.34
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-85,307.71	-31,203.53
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	2,902,510.80	109,152,597.59
加：营业外收入	1,479,104.62	1,425,434.79
减：营业外支出	1,928,353.84	952,891.10
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	2,453,261.58	109,625,141.28

减：所得税费用	-2,800,188.89	13,877,548.09
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	5,253,450.47	95,747,593.19
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	5,253,450.47	95,747,593.19
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	5,253,440.24	95,005,739.01
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	10.23	741,854.18
六、其他综合收益的税后净额	1,947,553.39	-260,574.86
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	1,946,282.65	-156,494.24
（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	1,946,282.65	-156,494.24
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	1,946,282.65	-156,494.24
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,270.74	-104,080.62
七、综合收益总额	7,201,003.86	95,487,018.33
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,199,722.89	94,849,244.77
归属于少数股东的综合收益总额	1,280.97	637,773.56
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.03	0.58
（二）稀释每股收益	0.03	0.58

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

法定代表人：冯砚儒 主管会计工作负责人：梁婷 会计机构负责人：梁婷

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025年半年度	2024年半年度
----	----------	----------

一、营业收入	973,542,134.98	921,934,063.99
减：营业成本	895,734,129.84	812,456,975.44
税金及附加	560,191.39	575,495.90
销售费用	4,184,118.00	3,412,084.28
管理费用	24,690,797.23	23,305,221.43
研发费用	59,695,288.04	38,730,745.78
财务费用	-7,549,643.03	-19,791,247.22
其中：利息费用	109,524.67	
利息收入	7,932,264.41	4,667,525.73
加：其他收益	1,089,986.56	20,084,702.35
投资收益（损失以“—”号填列）	14,914,689.24	4,058,816.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	64,899.44	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	1,058,892.65	-1,689,511.72
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-200,325.86	422,385.32
资产处置收益（损失以“—”号填列）	37,333.37	16,844.82
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	13,192,728.91	86,138,025.88
加：营业外收入	426,669.63	139,654.13
减：营业外支出	675,216.35	21,337.44
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	12,944,182.19	86,256,342.57
减：所得税费用	-2,500,988.22	8,443,398.98
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	15,445,170.41	77,812,943.59
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	15,445,170.41	77,812,943.59
（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	15,445,170.41	77,812,943.59
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	993,870,856.98	1,014,407,006.37
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	82,041,224.70	78,691,285.22
收到其他与经营活动有关的现金	24,656,404.61	141,459,095.69
经营活动现金流入小计	1,100,568,486.29	1,234,557,387.28
购买商品、接受劳务支付的现金	768,445,914.27	819,146,851.97
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	202,476,796.88	167,182,779.15
支付的各项税费	47,060,813.59	24,608,636.91
支付其他与经营活动有关的现金	39,174,464.66	29,198,812.53
经营活动现金流出小计	1,057,157,989.40	1,040,137,080.56
经营活动产生的现金流量净额	43,410,496.89	194,420,306.72
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	5,669,639.77	2,925,917.82

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	79,000.00	878,727.56
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	1,282,000,000.00	520,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,287,748,639.77	523,804,645.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	76,814,678.81	95,475,264.36
投资支付的现金		230,000,000.00
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	1,062,750,000.00	660,000,000.00
投资活动现金流出小计	1,139,564,678.81	985,475,264.36
投资活动产生的现金流量净额	148,183,960.96	-461,670,618.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,046,588.70	1,482,600.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	50,601.50	
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,046,588.70	1,482,600.00
偿还债务支付的现金		33,399.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,423,172.88	41,939,042.73
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	7,780,365.38	426,981.28
筹资活动现金流出小计	71,203,538.26	42,399,423.90
筹资活动产生的现金流量净额	-65,156,949.56	-40,916,823.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,200,296.58	13,408,193.81
五、现金及现金等价物净增加额	128,637,804.87	-294,758,942.35
加：期初现金及现金等价物余额	611,638,684.69	893,961,325.25
六、期末现金及现金等价物余额	740,276,489.56	599,202,382.90

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	964,962,017.23	969,796,554.71
收到的税费返还	82,041,224.70	78,691,285.22
收到其他与经营活动有关的现金	8,854,093.72	286,089,713.62
经营活动现金流入小计	1,055,857,335.65	1,334,577,553.55
购买商品、接受劳务支付的现金	884,618,939.71	927,304,016.63
支付给职工以及为职工支付的现金	54,149,217.28	40,101,278.25
支付的各项税费	16,495,720.02	6,024,480.88
支付其他与经营活动有关的现金	75,108,741.92	29,021,263.96
经营活动现金流出小计	1,030,372,618.93	1,002,451,039.72
经营活动产生的现金流量净额	25,484,716.72	332,126,513.83
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	15,478,333.27	2,925,917.82
处置固定资产、无形资产和其他长	51,000.00	14,008.93

期资产收回的现金净额		
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	1,195,000,000.00	520,000,000.00
投资活动现金流入小计	1,210,529,333.27	522,939,926.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,938,213.82	5,815,137.31
投资支付的现金	10,000,000.00	412,787,921.34
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	945,750,000.00	660,000,000.00
投资活动现金流出小计	994,688,213.82	1,078,603,058.65
投资活动产生的现金流量净额	215,841,119.45	-555,663,131.90
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,995,987.20	1,482,600.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	5,995,987.20	1,482,600.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	63,423,172.88	41,871,600.00
支付其他与筹资活动有关的现金	208,200.00	46,892.96
筹资活动现金流出小计	63,631,372.88	41,918,492.96
筹资活动产生的现金流量净额	-57,635,385.68	-40,435,892.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,846,912.98	12,962,225.82
五、现金及现金等价物净增加额	185,537,363.47	-251,010,285.21
加：期初现金及现金等价物余额	359,696,547.07	595,243,461.16
六、期末现金及现金等价物余额	545,233,910.54	344,233,175.95

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	162,884,000.00				1,366,465,651.64	2,204,550.00	3,994,933.12		44,297,835.5		485,567,252.98		2,061,005,123.09	2,065,287.41	2,067,352.50
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															

4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他															
四、本期末余额	163,273,200.00				1,381,233,295.90	1,453,009.18	5,951,976.93		44,297,835.35		425,6293.22		2,018,979.592	51,572.38	2,019,031.1640

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	116,240,000.00				1,389,079,823		1,197,197.28		26,459,827.21		333,526,686.49		1,866,509.21	3,855,308.67	1,870,358,817.88
加：会计政策变更															

前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	116,240,000.00			1,389,079,798.23		1,197,197.28		26,459,827.21		333,526,686.49		1,866,503,509.21	3,855,308.67	1,870,358,817.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	46,594,000.00			-34,862,760.87		-156,494.24				53,134,909.01		64,708,883.90	422,191.04	65,131,074.94
（一）综合收益总额						-156,494.24				95,005,739.01		94,849,244.77	637,773.56	95,487,018.33
（二）所有者投入和减少资本	70,000.00			11,445,666.61								11,515,666.61		11,515,666.61
1. 所有者投入的普通股	70,000.00			1,412,600.00								1,482,600.00		1,482,600.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额				10,033,056.61								10,033,056.61		10,033,056.61
4. 其他														
（三）利润分配										-41,871,600.00		-41,871,600.00		-41,871,600.00
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-41,871,600.00		-41,871,600.00		-41,871,600.00

4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	46,524,000.00				-46,308,417.48								215,582.52	-215,582.52
1. 资本公积转增资本(或股本)	46,524,000.00				-46,524,000.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他					215,582.52								215,582.52	-215,582.52
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	162,834,000.00				1,354,217,037.36	1,040,703.04	26,459,827.21	386,660,825.50		1,931,212,393.11	4,277,499.71		1,935,489,892.82	

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

												计
一、上年年末余额	162,884,000.00				1,322,987,885.03	2,204,550.00			44,297,835.35	354,698,758.70		1,882,663,929.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	162,884,000.00				1,322,987,885.03	2,204,550.00			44,297,835.35	354,698,758.70		1,882,663,929.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	389,200.00				15,371,551.66	-751,540.82				-49,699,229.59		-33,186,937.11
（一）综合收益总额										15,445,170.41		15,445,170.41
（二）所有者投入和减少资本	389,200.00				15,371,551.66	-751,540.82						16,512,292.48
1. 所有者投入的普通股	389,200.00				5,394,987.20							5,784,187.20
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					9,976,564.46	-751,540.82						10,728,105.28
4. 其他												
（三）利润分配										65,144,400.00		65,144,400.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										65,144,400.00		65,144,400.00
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												

(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	163,273,200.00				1,338,359,436.69	1,453,009.18			44,297,835.35	304,999,529.11		1,849,476,991.97

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	116,240,000.00				1,345,794,658.65				26,459,827.21	236,028,285.48		1,724,522,771.34
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	116,240,000.00				1,345,794,658.65				26,459,827.21	236,028,285.48		1,724,522,771.34
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	46,594,000.00				-35,078,343.39					35,941,343.59		47,457,000.20

(一) 综合收益总额										77,812,943.59		77,812,943.59
(二) 所有者投入和减少资本	70,000.00				11,445,656.61							11,515,656.61
1. 所有者投入的普通股	70,000.00				1,412,600.00							1,482,600.00
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					10,033,056.61							10,033,056.61
4. 其他												
(三) 利润分配										-41,871,600.00		-41,871,600.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分配										-41,871,600.00		-41,871,600.00
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转	46,524,000.00				-46,524,000.00							
1. 资本公积转增资本(或股本)	46,524,000.00				-46,524,000.00							
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	162,834,000.00				1,310,716,315.26				26,459,827.21	271,969,629.07		1,771,979,771.54

三、公司基本情况

天键电声股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系江西天键电声有限公司，成立于 2015 年 4 月 1 日。经赣州市行政审批局 2019 年 12 月 31 日核准，江西天键电声有限公司整体变更为股份有限公司。公司于 2023 年 6 月 9 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 913607313328261677 的营业执照。所属行业为声学产品制造业。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司累计发行股本总数 16,327.32 万股，注册资本为 16,327.32 万元，注册地：江西省赣州市于都县上欧工业小区宝矿路 66 号，总部地址：江西省赣州市于都县上欧工业小区宝矿路 66 号。本公司实际从事的主要经营活动为：电子元器件制造；电子元器件批发；电子产品销售；家用电器销售；家用电器研发；家用电器制造；电子元器件与机电组件设备制造；电子元器件与机电组件设备销售；模具销售；模具制造；塑料制品销售；塑料制品制造；电子专用材料研发；五金产品制造；五金产品批发；五金产品研发；标准化服务；第二类医疗器械销售；非居住房地产租赁；住房租赁等。本公司的实际控制人为冯砚儒。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2、持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。经评价，公司自报告期末起 12 个月内，不存在对持续经营能力产生重大怀疑的事项。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、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、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止，本报告的会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日。

3、营业周期

本公司营业周期为 12 个月

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行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。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指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。

2、合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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份额而形成的余额，冲减少数股东权益。（1）增加子公司或业务 在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，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净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。

购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。（2）处置子公司 ①一般处理方法 因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，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。与原有子公司股权投资相关的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益。②分步处置子公司 通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易： i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的； ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果； iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生； iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。（3）购买子公司少数股权 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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资 处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司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，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“五、13 长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

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。利润表中的收入和费用项目，采用年平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

1、金融工具的分类

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

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

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

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

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

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

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

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

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

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

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且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；

一 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同并且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

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

4、金融负债终止确认

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与

者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

提示：对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款和由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的包含重大融资成分的应收款项和合同资产（根据《企业会计准则第 14 号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的除外），企业也可以选择采用一般金融资产的减值方法，即按照自初始确认后信用风险是否已显著增加分别按照相当于未来 12 个月的预期信用损失（阶段一）或整个存续期的预期信用损失（阶段二和阶段三）计量损失准备。

对于其他金融工具，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的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

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

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、其他应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

项目	组合类别	确定依据
应收票据	1. 、 商业承兑汇票 2. 、 银行承兑汇票	票据类型
应收账款、其他应收款	按除合并关联方以外的客户账龄 组合计提坏账准备	账龄

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的，直接减记该金融资产的账面余额。

11、合同资产

1、合同资产的确认方法及标准

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对价的权利（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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

2、合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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本附注 10、6.金融工具减值的测试方法及会计处理方法。

12、存货

1、存货的分类和成本

存货分类为：原材料、委托加工物资、在产品、半成品、库存商品、发出商品、低值易耗品、合同履约成本等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、发出存货的计价方法

存货发出时按月末一次加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4、低值易耗品和包装物的摊销方法

- （1）低值易耗品采用一次转销法；
- （2）包装物采用一次转销法。

5、存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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；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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

13、长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得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对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和作为初始投资成本。

（2）通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资

的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），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、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，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，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。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，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，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。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

14、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地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，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

15、固定资产

(1) 确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (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。

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	5.00%	4.75%
机器设备	年限平均法	5-10 年	0.05	9.50%-19.00%
运输设备	年限平均法	4 年	0.05	0.2375
电子设备	年限平均法	3 年	0.05	0.3167
办公设备及其他	年限平均法	5 年	0.05	0.19

16、在建工程

自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

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。所建造的在建工程已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。

17、借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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，借款费用停止资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

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

18、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。

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（年）	预计使用寿命的确定依据
----	-----------	-------------

软件	5	预计受益期限
土地使用权	50	土地使用权证登记的使用年限
专利权	10-20	预计受益期限

使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

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。期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

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，包括研发人员 职工薪酬、折旧摊销费、咨询费、专利费、其他费用等。

1 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

2 开发阶段支出资本化的具体条件

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 1) 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；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 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；
- 4) 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；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

19、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、油气资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为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的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。相关的资产组或者资产组组合，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。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，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，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

21、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。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

22、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的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，在职工为本公司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。

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，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。此外，本公司还参与了由国家相关部门批准的企业年金计划/补充养老保险基金。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划/当地社会保险机构缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时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。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

(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：公司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；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

23、预计负债

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，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) 履行该义务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。

预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

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

清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在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。

24、股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后立即可行权的股份支付交易，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内每个资产负债表日，本公司根据对可行权权益工具数量的最佳估计，按照授予日公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

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

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，则本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的股份支付交易，本公司在授予日按照承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本公司以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司修改以现金结算的股份支付协议中的条款和条件，使其成为以权益结算的股份支付的，在修改日（无论发生在等待期内还是等待期结束后），本公司按照所授予权益工具当日的公允价值计量以权益结算的股份支付，将已取得的服务计入资本公积，同时终止确认以现金结算的股份支付在修改日已确认的负债，两者之间的差额计入当期损益。如果由于修改延长或缩短了等待期，本公司按照修改后的等待期进行会计处理。

25、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1、收入确认和计量所采用的会计政策

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或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务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。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指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以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司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确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。

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：

- 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。

- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 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。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 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。
- 客户已接受该商品或服务。

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，本公司为主要责任人，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。

2、按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

公司销售的产品为消费类电声产品，主要有耳机、音箱、对讲机配件和车载配件等产品，销售收入分为国内销售收入和境外销售收入，本公司收入确认的具体方法如下：

国内销售收入确认方法：根据合同约定，公司将产品送达客户指定地点并交付给客户，经客户对产品数量和质量确认无异议后确认收入。

境外销售收入确认方法：（1）根据合同约定，公司已将产品报关出口，于实际清关出口日确认收入。该收入确认方式适用于在 FOB、EXW、FCA 贸易方式下的交易；（2）根据合同约定，客户实行零库存管理模式，于客户实际领用并对产品数量和质量确认无异议后确认收入，该收入确认方式仅适用于在 VMI 贸易方式下的交易。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

26、合同成本

合同成本包括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，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 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，本公司在发生时将其计入当期损益。

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，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但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。

27、政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：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。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：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。

2、确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；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（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）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，本公司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。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

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

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:

- 商誉的初始确认;
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且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时,确认递延所得税资产。

资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,根据税法规定,按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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,则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时,减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利,且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

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

29、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。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。

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。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

本公司作为承租人

(1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

1. 租赁负债的初始计量金额；
2. 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；
3. 本公司发生的初始直接费用；
4. 本公司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，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本附注“五、19 长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照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：

1. 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
2. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
3. 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
4. 购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；
5. 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 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动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

(3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

(4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

1. 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；
2. 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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本公司作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

(1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。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。经营租赁发生变更的，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。

(2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为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。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本附注“五、10 金融工具”进行会计处理。

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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该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；
- 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。

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：

- 假如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；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照本附注“五、10 金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

30、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
<p>1、会计政策变更原因</p> <p>2023年8月1日，财政部发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，该规定自2024年1月1日起施行。由于上述会计处理暂行规定的发布，公司需对会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的生效日期开始执行上述会计准则。</p> <p>2024年12月6日，财政部发布了《企业会计准则解释第18号》，该解释“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的内容自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行。由于上述会计准则解释的发布，公司需对会计政策进行相应变更，并按以上文件规定的生效日期开始执行上述会计准则。</p> <p>二、本次会计政策变更的主要内容</p> <p>1、根据《企业数据资源相关会计处理暂行规定》的要求，本次会计政策变更的主要内容如下：</p> <p>《企业数据资源相关会计处理暂行规定》，适用于符合企业会计准则相关规定确认为无形资产或存货等资产的数据资源，以及企业合法拥有或控制的、预期会给企业带来经济利益的、但不满足资产确认条件而未予确认的数据资源的相关会计处理，并对数据资源的披露提出了具体要求。</p> <p>2、根据《企业会计准则解释第18号》的要求，本次会计政策变更的主要内容如下：</p> <p>在对因不属于单项履约义务的保证类</p>	无	0.00

<p>质量保证产生的预计负债进行会计核算时，应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》有关规定，按确定的预计负债金额，借记“主营业务成本”、“其他业务成本”等科目，贷记“预计负债”科目，并相应在利润表中的“营业成本”和资产负债表中的“其他流动负债”、“一年内到期的非流动负债”、“预计负债”等项目列示。企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。</p>		
--	--	--

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

(3) 2025年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

六、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、房屋出租	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、20%、24%、25%
房产税	从价计征，按房产原值一次减除30.00%后余值的1.2%计缴；从租计征，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
中山市天键电声有限公司（以下简称“中山天键”）	25%
赣州欧翔电子有限公司（以下简称“赣州欧翔”）	25%
天键医疗科技（广东）有限公司（以下简称“天键医疗”）	15%
Minami Electronics Malaysia Sdn Bhd（以下简称“马来西亚天键”）	24%
Minami Acoustics Limited（以下简称“香港天键”）	16.5%
深圳市天键技术有限公司（以下简称“天键技术”）	20%
深圳市天键智能有限公司（以下简称“天键智能”）	20%
MINAMI TECHNOLOGY (THAILAND) CO., LTD.（以下简称“泰国天键”）	20%

2、税收优惠

1、企业所得税

(1) 2023 年 11 月 22 日，本公司取得江西省科学技术厅、江西省财政厅、国家税务总局江西省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202336000988，有效期三年（2023 年-2025 年），本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 2024 年 11 月 19 日，天键医疗取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颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202444001077，有效期三年（2024 年-2026 年），本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(3) 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司天键智能、天键技术享受上述税收优惠。

2、增值税出口“免、抵、退”和出口“免、退”优惠政策

(1) 本公司于 2016 年取得赣州市商务局备案登记的《对外贸易经营者备案登记表》，经赣州市国家税务局备案登记，自营出口销售货物增值税享受出口“免、抵、退”优惠政策。2018 年 5 月，本公司申请税务变更，经赣州市国家税务局备案登记，外贸企业出口销售货物增值税享受出口“免、退”优惠政策。

(2) 本公司子公司中山天键于 2018 年取得《对外贸易经营者备案登记表》，经中山市国家税务局备案登记，自营出口货物销售增值税享受“免、抵、退”优惠政策。

(3) 本公司子公司天键医疗于 2019 年取得《对外贸易经营者备案登记表》，经中山市国家税务局备案登记，自营出口货物销售增值税享受“免、抵、退”优惠政策。

3、增值税加计抵减政策

根据财政部、税务总局于 2023 年 9 月 3 日发布的《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 年第 43 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额。

根据上述规定，子公司天键医疗 2025 年 1-6 月符合上述通知规定，享受按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳税额的优惠政策。

4、研究开发费用税前加计扣除

依据财政部、税务总局联合发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 7 号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

根据上述规定，本公司及本公司子公司赣州欧翔、天键医疗、天键千安、天键智能 2025 年 1-6 月度享受研发费用按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除的优惠政策。

5、安置残疾人员就业优惠政策

依据财政部、税务总局发布的《关于安置残疾人员就业有关企业所得税优惠政策问题的通知》（财税〔2009〕70号）规定：自2008年1月1日起，企业安置残疾人员的，在按照支付给残疾职工工资据实扣除的基础上，可以在计算应纳税所得额时按照支付给残疾职工工资的100%加计扣除。

根据上述规定，本公司及本公司子公司赣州欧翔、中山天键2025年1-6月安置残疾人员就业符合上述通知规定，享受按照实际支付给残疾职工工资的100%在税前加计扣除的优惠政策。

6、支持重点群体就业政策

依据财政部、税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部发布的《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部公告2023年第15号）规定：自2023年1月1日至2027年12月31日，企业招用脱贫人口，以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《失业登记证明》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。

根据上述规定，本公司子公司赣州欧翔、中山天键2025年1-6月招用脱贫人口就业符合上述通知规定，享受扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠的政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	141,350.37	78,438.86
银行存款	738,565,229.78	564,928,561.09
其他货币资金	14,289,798.57	67,398,845.80
合计	752,996,378.72	632,405,845.75
其中：存放在境外的款项总额	68,678,740.09	94,180,075.03

其他说明

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	80,142,509.03	310,991,840.69
其中：		
结构性存款及理财产品	80,142,509.03	310,991,840.69
其中：		
合计	80,142,509.03	310,991,840.69

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		117,683.47
合计	0.00	117,683.47

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	417,259,253.58	456,580,410.56
1 至 2 年	88,434.29	257,750.91
2 至 3 年	193,310.24	
3 年以上	598,597.69	598,597.69
3 至 4 年	557,935.00	566,198.77
4 至 5 年	40,662.69	32,398.92
合计	418,139,595.80	457,436,759.16

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,017,948.73	0.24%	1,017,948.73	100.00%	0.00	1,017,948.73	0.22%	1,017,948.73	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	417,121,647.07	99.76%	20,886,631.69	5.01%	396,235,015.38	456,418,810.43	99.78%	22,841,739.99	5.00%	433,577,070.44
其中：										
账龄组合	417,121,647.07	99.76%	20,886,631.69	5.01%	396,235,015.38	456,418,810.43	99.78%	22,841,739.99	5.00%	433,577,070.44
合计	418,139,595.80	100.00%	21,904,580.42	5.24%	396,235,015.38	457,436,759.16	100.00%	23,859,688.72	5.22%	433,577,070.44

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	557,935.00	557,935.00	557,935.00	557,935.00	100.00%	预计无法收回
第二名	244,798.00	244,798.00	244,798.00	244,798.00	100.00%	预计无法收回
第三名	174,553.04	174,553.04	174,553.04	174,553.04	100.00%	预计无法收回
第四名	40,662.69	40,662.69	40,662.69	40,662.69	100.00%	预计无法收回
合计	1,017,948.73	1,017,948.73	1,017,948.73	1,017,948.73		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	417,014,455.58	20,850,722.80	5.00%
1-2年	88,434.30	26,530.29	30.00%
2-3年	18,757.20	9,378.60	50.00%
合计	417,121,647.07	20,886,631.69	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,017,948.73					1,017,948.73
按账龄组合计提坏账准备	22,841,739.99		1,955,108.30			20,886,631.69
合计	23,859,688.72	0.00	1,955,108.30	0.00	0.00	21,904,580.42

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	218,508,930.61		218,508,930.61	52.26%	10,925,446.53
客户二	78,833,065.00		78,833,065.00	18.85%	3,941,653.25
客户三	18,026,424.61		18,026,424.61	4.31%	901,321.23
客户四	9,549,757.23		9,549,757.23	2.28%	477,487.86
客户五	8,758,855.46		8,758,855.46	2.09%	437,942.77
合计	333,677,032.91		333,677,032.91	79.79%	16,683,851.64

5、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据		293,883.07
合计	0.00	293,883.07

(2) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	293,883.07	3,755,530.80	4,049,413.87		0	
合计	293,883.07	3,755,530.80	4,049,413.87		0	

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00

其他应收款	33,510,027.47	45,309,054.80
合计	33,510,027.47	45,309,054.80

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税款	29,748,678.28	36,177,529.71
单位往来款	1,662,660.82	1,753,169.31
代扣代缴员工款项	2,263,373.38	1,802,747.72
保证金及押金	2,807,417.37	9,091,152.27
员工备用金	396,619.55	246,657.87
其他	164,617.27	145,501.91
合计	37,043,366.67	49,216,758.79

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	34,641,975.03	47,112,555.29
1 至 2 年	316,704.70	756,781.81
2 至 3 年	749,531.81	44,760.00
3 年以上	1,331,463.13	1,302,661.69
3 至 4 年	46,760.00	348,261.69
4 至 5 年	2,000.00	934,400.00
5 年以上	1,282,703.13	20,000.00
合计	37,039,674.67	49,216,758.79

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	932,500.00	2.52%	932,500.00	100.00%	0.00	932,500.00	1.89%	932,500.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	36,107,174.67	97.48%	2,600,839.20	7.20%	33,506,335.47	48,284,258.79	98.11%	2,975,203.99	6.16%	45,309,054.80
其中：										
账龄组	36,107,174.67	97.48%	2,600,839.20	7.20%	33,506,335.47	48,284,258.79	98.11%	2,975,203.99	6.16%	45,309,054.80

合	174.67		39.20		335.47	258.79		03.99		054.80
合计	37,039,674.67	100.00%	3,533,339.20	9.54%	33,506,335.47	49,216,758.79	100.00%	3,907,703.99	7.94%	45,309,054.80

按单项计提坏账准备类别名称：单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	932,500.00	932,500.00	932,500.00	932,500.00	100.00%	预计无法收回
合计	932,500.00	932,500.00	932,500.00	932,500.00		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	34,641,975.03	1,732,098.75	5.00%
1 至 2 年	316,704.70	95,011.41	30.00%
2 至 3 年	749,531.81	374,765.91	50.00%
3 年以上	398,963.13	398,963.13	100.00%
合计	36,107,174.67	2,600,839.20	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,975,203.99		932,500.00	3,907,703.99
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	374,364.79			
2025 年 6 月 30 日余额	2,600,839.20	0.00	932,500.00	3,533,339.20

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	932,500.00					932,500.00

按账龄组合计提坏账准备	2,975,203.99		374,364.79			2,600,839.20
合计	3,907,703.99		374,364.79			3,533,339.20

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
应收出口退税款	应收出口退税款	29,748,678.28	1年以内	80.32%	1,487,433.91
代扣代缴员工个人款项	代扣代缴员工款项	2,259,681.38	1年以内	6.10%	112,984.07
单位一	单位往来款	932,500.00	5年以上	2.52%	932,500.00
单位二	单位往来款	709,426.81	2年至3年	1.92%	357,280.66
单位三	保证金及押金	508,509.05	1年以内	1.37%	25,425.45
合计		34,158,795.52		92.23%	2,915,624.09

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	14,664,887.39	99.84%	6,073,076.10	91.15%
1至2年	24,224.68	0.16%	589,014.38	8.84%
2至3年			338.36	0.01%
合计	14,689,112.07		6,662,428.84	

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
期末余额前五名预付款项汇总	7,096,442.17	48.31
合计	7,096,442.17	48.31

其他说明：

无

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	113,785,582.44	6,966,018.28	106,819,564.16	68,399,117.41	6,215,375.12	62,183,742.29
在产品	16,736,466.99	460,227.58	16,276,239.41	13,176,157.29	1,209,321.95	11,966,835.34
库存商品	113,187,346.44	7,355,268.98	105,832,077.46	119,017,161.37	7,408,588.32	111,608,573.05
合同履约成本	6,213,619.88		6,213,619.88	136,934.06		136,934.06
发出商品	44,602,728.46	395,400.10	44,207,328.36	44,551,045.98	293,627.40	44,257,418.58
半成品	104,919,699.71	4,507,533.16	100,412,166.55	70,967,414.21	6,092,746.43	64,874,667.78
委托加工物资	32,424,640.90	1,232,458.07	31,192,182.83	31,108,101.70	1,921,870.20	29,186,231.50
低值易耗品	995,599.50	9,058.54	986,540.96	1,017,707.89	16,637.92	1,001,069.97
合计	432,865,684.32	20,925,964.71	411,939,719.61	348,373,639.91	23,158,167.34	325,215,472.57

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

原材料	6,215,375.12	2,607,885.61		1,857,242.45		6,966,018.28
在产品	1,209,321.95			749,094.37		460,227.58
库存商品	7,408,588.32	5,736,055.35		5,789,374.69		7,355,268.98
发出商品	293,627.40	233,324.59		131,551.89		395,400.10
半成品	6,092,746.43	530,177.97		2,115,391.24		4,507,533.16
委外加工物资	1,921,870.20			689,412.13		1,232,458.07
低值易耗品	16,637.92	6,420.21		13,999.59		9,058.54
合计	23,158,167.34	9,113,863.73		11,346,066.36		20,925,964.71

按组合计提存货跌价准备

单位：元

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

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(3) 一年内到期的其他债权投资适用 不适用**9、其他流动资产**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
理财产品	372,558,771.02	361,136,460.27
待抵扣的增值税	79,325,197.95	76,878,031.81
预缴所得税	14,722,109.46	6,503,419.86
其他	335,056.55	104,320.60
合计	466,941,134.98	444,622,232.54

其他说明：

无

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	458,762,741.81	464,158,789.42
合计	458,762,741.81	464,158,789.42

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	357,089,573.49	157,242,170.10	3,325,991.35	92,980,552.68	610,638,287.62

2. 本期增加金额	2,685,529.31	10,059,373.42	877,663.93	10,064,744.91	23,687,311.57
(1) 购置		7,642,691.86	877,663.93	9,473,594.47	17,993,950.26
(2) 在建工程转入	2,685,529.31	2,416,681.56		591,150.44	5,693,361.31
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		3,520,954.05	271,116.45	2,470,162.88	6,262,233.38
(1) 处置或报废		3,520,954.05	271,116.45	2,470,162.88	6,262,233.38
汇兑调整		590,819.86	16,439.98	138,447.50	745,707.34
4. 期末余额	359,775,102.80	3,948,978.81	164,371,409.33	100,713,582.21	628,809,073.15
二、累计折旧					
1. 期初余额	51,108,121.52	43,850,323.14	2,183,032.07	49,338,021.47	146,479,498.20
2. 本期增加金额	8,358,593.97	7,279,103.41	253,269.60	10,932,592.06	26,823,559.04
(1) 计提	8,358,593.97	7,279,103.41	253,269.60	10,932,592.06	26,823,559.04
3. 本期减少金额		1,442,216.81	219,213.25	1,845,078.37	3,506,508.43
(1) 处置或报废		1,442,216.81	219,213.25	1,845,078.37	3,506,508.43
汇兑调整		132,075.23	6,062.50	111,644.80	249,782.53
4. 期末余额	59,466,715.49	49,819,284.97	2,223,150.92	58,537,179.96	170,046,331.34
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	300,308,387.31	114,552,124.36	1,725,827.89	42,176,402.25	458,762,741.81
2. 期初账面价值	305,981,451.97	113,391,846.96	1,142,959.28	43,642,531.21	464,158,789.42

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	38,053,315.57	竣工备案尚未完成

其他说明

无

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,814,128.49	8,688,003.31
合计	5,814,128.49	8,688,003.31

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目	1,171,681.42		1,171,681.42	6,234,690.27	0.00	6,234,690.27
天键电声研发中心升级建设项目	158,415.84		158,415.84	2,294,021.00	0.00	2,294,021.00
中山市天键电声有限公司扩建工程	2,212,843.77		2,212,843.77			
其他项目	2,271,187.46		2,271,187.46	159,292.04	0.00	159,292.04
合计	5,814,128.49		5,814,128.49	8,688,003.31	0.00	8,688,003.31

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
赣州欧翔电声产品生产扩产建设项目	410,399,300.00	6,234,690.27		1,934,791.16	3,128,217.69	1,171,681.42	77.54%	100%	3,906,413.05	0.00	0.00%	募集资金

中山市天键电声有限公司扩建工程	47,734,376.00	0.00	3,228,718.08	1,015,874.31		2,212,843.77	86.25%	100%	0.00	0.00	0.00%	其他
合计	458,133,676.00	6,234,690.27	3,228,718.08	2,950,665.47	3,128,217.69	3,384,525.19			3,906,413.05	0.00	0.00%	

(3) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	12,322,405.85	12,322,405.85
2. 本期增加金额	18,047,359.46	18,047,359.46
— 新增租赁	18,047,359.46	18,047,359.46
3. 本期减少金额		
汇兑调整	483,276.38	483,276.38
4. 期末余额	30,853,041.69	30,853,041.69
二、累计折旧		
1. 期初余额	1,114,096.66	1,114,096.66
2. 本期增加金额	1,571,664.73	1,571,664.73
(1) 计提	1,571,664.73	1,571,664.73
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
汇兑调整	61,879.07	61,879.07
4. 期末余额	2,747,640.46	2,747,640.46
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		

1. 期末账面价值	28,105,401.23	28,105,401.23
2. 期初账面价值	11,208,309.19	11,208,309.19

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	29,494,311.00	197,058.54		10,697,476.69	40,388,846.23
2. 本期增加金额	39,300,000.00			1,835,017.52	41,135,017.52
(1) 购置	39,300,000.00			1,834,838.04	41,134,838.04
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
(4) 调整汇兑				179.48	179.48
3. 本期减少金额				1,725.66	1,725.66
(1) 处置				1,725.66	1,725.66
4. 期末余额	68,794,311.00	197,058.54		12,530,768.55	81,522,138.09
二、累计摊销					
1. 期初余额	6,313,691.26	15,088.29		6,446,746.76	12,775,526.31
2. 本期增加金额	360,443.15	6,419.82		730,217.04	1,097,080.01
(1) 计提	360,443.15	6,419.82		730,037.56	1,096,900.53
(2) 汇兑调整				179.48	179.48
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	6,674,134.41	21,508.11		7,176,963.80	13,872,606.32
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					

(1) 处 置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面 价值	62,120,176.59	175,550.43		5,353,804.75	67,649,531.77
2. 期初账面 价值	23,180,619.74	181,970.25		4,250,729.93	27,613,319.92

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

14、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
经营场所安装改 造	8,748,183.47	14,036,260.08	1,444,061.26		21,340,382.29
其他	7,633.70	101,769.91	21,728.85		87,674.76
合计	8,755,817.17	14,138,029.99	1,465,790.11		21,428,057.05

其他说明

无

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	17,135,854.02	4,164,846.35	22,471,074.23	5,093,576.74
内部交易未实现利润	2,795,122.17	399,347.53	4,227,457.37	620,182.89
可抵扣亏损	77,834,686.01	10,672,807.43	17,360,520.66	1,948,935.77
坏账准备	24,156,410.54	1,769,830.24	11,728,857.34	1,857,135.29
递延收益	54,230,164.41	12,889,728.20	56,261,969.69	13,333,104.40
股份支付	40,724,606.20	6,108,690.93	48,700,602.09	7,305,090.31
租赁负债	4,972,375.37	265,985.05	1,571,959.95	78,598.00
其他	1,400,693.68	280,666.15	3,844,898.98	817,224.75
合计	223,249,912.40	36,551,901.88	166,167,340.31	31,053,848.15

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	4,993,996.40	249,699.83	1,531,830.08	76,591.50
交易性金融资产公允 价值变动	131,609.59	19,741.44	991,840.67	148,776.10

合计	5,125,605.99	269,441.27	2,523,670.75	225,367.60
----	--------------	------------	--------------	------------

(3) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	18,879,836.99	17,087,254.19
可抵扣亏损		0.00
合计	18,879,836.99	17,087,254.19

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

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

其他说明

无

16、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产 采购款	18,109,624.2 6		18,109,624.2 6	6,154,541.78		6,154,541.78
合计	18,109,624.2 6		18,109,624.2 6	6,154,541.78		6,154,541.78

其他说明：

17、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	12,719,88 9.16	12,719,88 9.16	票据保证 金及其他		20,767,16 1.06	20,767,16 1.06	在途货币 资金、票 据保证金 及其他	
应收票据					117,683.4 7	117,683.4 7	背书未终 止确认票 据	
合计	12,719,88 9.16	12,719,88 9.16			20,884,84 4.53	20,884,84 4.53		

其他说明：

无

18、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	38,399,892.29	68,845,337.18
合计	38,399,892.29	68,845,337.18

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为/。

19、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料采购款	461,408,670.62	366,711,438.88
应付资产采购和建设工程款	26,824,167.51	27,325,527.19
应付加工劳务费	50,754,832.69	53,318,056.11
其他	6,392,284.88	3,682,101.28
合计	545,379,955.70	451,037,123.46

20、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	23,578,061.13	15,005,911.55
合计	23,578,061.13	15,005,911.55

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
单位往来款	12,694,397.42	9,652,052.20
应付员工报销款	8,947,182.33	2,639,356.07
押金及保证金	342,386.00	342,386.00
限制性股票回购义务	1,453,009.18	2,204,550.00
其他	141,086.20	167,567.28
合计	23,578,061.13	15,005,911.55

21、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房租	51,809.72	4,281.35
合计	51,809.72	4,281.35

22、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收产品销售款	41,213,830.55	28,051,187.92
合计	41,213,830.55	28,051,187.92

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

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

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	38,919,804.49	191,840,830.88	198,394,554.43	32,366,080.94
二、离职后福利-设定提存计划	196,234.23	13,204,299.38	13,400,533.61	0.00
三、辞退福利	88,948.53	489,503.58	578,452.11	0.00
合计	39,204,987.25	205,534,633.84	212,373,540.15	32,366,080.94

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	37,684,465.74	170,672,124.09	177,721,084.33	30,635,505.50
2、职工福利费		10,693,038.13	9,959,889.93	733,148.20
3、社会保险费		4,709,983.79	4,709,983.79	
其中：医疗保险费		3,789,711.99	3,789,711.99	
工伤保险费		600,687.43	600,687.43	
生育保险费		319,584.37	319,584.37	
4、住房公积金	276,725.48	4,890,018.39	5,166,743.87	
5、工会经费和职工教育经费	838,613.27	725,666.48	716,852.51	847,427.24
其他短期薪酬	120,000.00	150,000.00	120,000.00	150,000.00
合计	38,919,804.49	191,840,830.88	198,394,554.43	32,366,080.94

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	196,234.23	12,697,661.89	12,893,896.12	0.00
2、失业保险费		506,637.49	506,637.49	0.00
合计	196,234.23	13,204,299.38	13,400,533.61	0.00

其他说明：

无

24、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,856,902.72	4,983,254.84
企业所得税		6,061,946.00
个人所得税	2,123,345.72	525,707.65
城市维护建设税	137,436.50	377,566.24
房产税	726,186.97	493,576.28
印花税	595,024.52	664,633.06
土地使用税	104,032.23	30,016.13
教育费附加	98,176.91	188,186.44
地方教育费附加	30,213.20	125,457.63
环境保护税	2,500.00	2,500.00
合计	7,673,818.77	13,452,844.27

其他说明

25、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	4,444,247.90	1,571,698.47
合计	4,444,247.90	1,571,698.47

其他说明：

无

26、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	409,826.82	3,234,073.12
商业汇票背书未终止确认		117,683.47
合计	409,826.82	3,351,756.59

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

无

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	7,031,103.46	1,916,311.31
1-2 年	9,785,244.31	2,240,533.59
2-3 年	4,068,072.41	2,028,049.02
3 至 4 年	4,169,774.22	1,798,094.99
4 至 5 年	3,898,569.39	1,895,289.32
5 年以上	2,027,425.59	2,915,829.72
未确认融资费用	-2,109,645.51	-1,184,043.18
一年内到期的租赁负债	-4,444,247.90	-1,571,698.47
合计	24,426,295.97	10,038,366.30

其他说明

无

28、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预计赔偿	1,400,693.68	3,844,898.98	业务终止、违约赔偿
合计	1,400,693.68	3,844,898.98	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

无

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	56,261,969.69		2,031,805.28	54,230,164.41	与资产相关的政府补助
合计	56,261,969.69		2,031,805.28	54,230,164.41	

其他说明：

见附注十一、政府补助。

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	162,884,000.00	403,200.00			-14,000.00	389,200.00	163,273,200.00

其他说明：

股份变动的原因：

1、2025年1月24日，公司在巨潮资讯网披露了《关于部分第一类限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-003），公司对1名激励对象已获授予但尚未解除限售的14,000股第一类限制性股票进行回购并予以注销，本次回购注销限制性股票事宜已于2025年1月24日完成，公司股份总数由162,884,000股减少至162,870,000股。

2、2025年5月8日，公司在巨潮资讯网披露了《关于公司总经理、副总经理辞任暨聘任总经理、副总经理的公告》（公告编号：2025-044），公司聘任了关彬先生为公司副总经理，在聘任为公司高级管理人员前，其直接持有公司无限售条件流通股140股，根据高级管理人员的减持限制，其中105股计入高管锁定股。

3、2025年6月11日，公司在巨潮资讯网披露了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第二类限制性股票第一个归属期归属结果暨股份上市公告》（公告编号：2025-046），公司为符合归属条件的42名激励对象办理403,200股第二类限制性股票的归属登记手续，本次归属的限制性股票上市流通日为2025年6月13日，根据高级管理人员的减持限制，其中副总经理兼董事会秘书刘光懿先生、财务总监梁婷女士合计持有的57,400股计入高管锁定股，实际可上市流通股份数量为345,800股。公司股份总数由162,870,000股增加至163,273,200股。

4、2025年6月24日，公司在巨潮资讯网披露了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予部分第一类限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-048），公司为符合解除限售条件的4名激励对象办理33,600股第一类限制性股票解除限售手续，本次解除限售的限制性股票上市流通日为2025年6月27日，根据高级管理人员的减持限制，其中副总经理兼董事会秘书刘光懿先生、财务总监梁婷女士合计持有的22,400股计入高管锁定股，实际可上市流通股份数量为11,200股。

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,317,765,049.55	23,545,347.55	801,707.40	1,340,508,689.70
其他资本公积	48,700,602.09	9,976,564.46	17,952,560.35	40,724,606.20
合计	1,366,465,651.64	33,521,912.01	18,754,267.75	1,381,233,295.90

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

1、资本公积（股本溢价）的变化原因：

本期因股权激励行权，其他资本公积转股本溢价的金额为17,952,560.35元；根据2023年限制性股票激励计划的相关规定，本期公司为符合归属条件的42名激励对象办理40.32万股第二类限制性股票的归属登记手续，增加股本溢价

5,592,787.2 元；本期收购少数股东权益减少股本溢价 603,907.4 元，本期回购第一类限制性股票减少股本溢价 197,800.00 元。

2、其他资本公积的变化原因：

本期因权益结算的股份支付增加其他资本公积 9,976,564.46 元，因股权激励行权减少其他资本公积 17,952,560.35 元。

32、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性股票	2,204,550.00		751,540.82	1,453,009.18
合计	2,204,550.00		751,540.82	1,453,009.18

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期回购限制性股票冲减库存股 211,800.00 元，股份支付等待期内支付第一类限制性股票可撤销现金股利冲减库存股 53,467.63 元，授予的 33,600.00 股限制性股票本期解锁 40%冲减库存股 486,273.19 元，合计本期冲减库存股 751,540.82 元。

33、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
二、将重 分类进损 益的其他 综合收益	3,994,933 .12	1,958,324 .78				1,957,043 .81	1,270.74	5,951,976 .93
外币 财务报表 折算差额	3,994,933 .12	1,958,324 .78				1,957,043 .81	1,270.74	5,951,976 .93
其他综合 收益合计	3,994,933 .12	1,958,324 .78				1,957,043 .81	1,270.74	5,951,976 .93

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

34、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	44,297,835.35			44,297,835.35
合计	44,297,835.35			44,297,835.35

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

35、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	485,567,252.98	333,526,686.49
调整后期初未分配利润	485,567,252.98	333,526,686.49
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,253,440.24	211,750,174.63
减：提取法定盈余公积		17,838,008.14
应付普通股股利	65,144,400.00	41,871,600.00
期末未分配利润	425,676,293.22	485,567,252.98

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

36、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	885,242,570.90	767,533,921.86	951,818,244.58	780,192,742.57
其他业务	9,386,690.57	5,450,615.77	3,143,549.85	1,709,051.58
合计	894,629,261.47	772,984,537.63	954,961,794.43	781,901,794.15

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		营业收入和营业成本		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型					894,629,261.47	772,984,537.63	894,629,261.47	772,984,537.63
其中：								
电子元器件					885,242,570.90	767,533,921.86	885,242,570.90	767,533,921.86

其他业务收入					9,386,690 .57	5,450,615 .77	9,386,690 .57	5,450,615 .77
按经营地区分类								
其中：								
境内					251,306,7 47.93	256,145,1 03.88	251,306,7 47.93	256,145,1 03.88
境外					643,322,5 13.53	516,839,4 33.75	643,322,5 13.53	516,839,4 33.75
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
在某一时点转让					894,629,2 61.47	772,984,5 37.63	894,629,2 61.47	772,984,5 37.63
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计					894,629,2 61.47	772,984,5 37.63	894,629,2 61.47	772,984,5 37.63

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明

37、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	853,559.39	893,270.73
教育费附加	457,274.60	426,043.03
房产税	1,382,745.70	1,592,448.38
土地使用税	644,322.41	157,365.15
车船使用税	720.00	1,904.00
印花税	1,095,817.03	1,111,370.63
地方教育费附加	304,849.72	284,028.67
环境保护税	5,000.00	5,000.00
合计	4,744,288.85	4,471,430.59

其他说明：

无

38、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	21,679,447.17	19,966,015.86
折旧及摊销	5,003,025.09	4,786,548.09
办公及通讯费	2,049,577.14	2,151,797.88
房租物业水电费	620,326.46	700,110.14
差旅费及汽车费	1,334,543.39	1,187,577.79
业务招待费	1,056,176.75	1,132,686.82
咨询及中介费用	3,498,587.09	1,178,363.83
修理费	1,228,665.48	974,000.20
使用权资产摊销	819,807.06	422,092.63
股份支付及其他	11,228,025.41	12,284,177.58
合计	48,518,181.04	44,783,370.82

其他说明

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,987,899.15	3,306,983.93
折旧及摊销	158,745.49	256,885.37
办公及通讯费	95,922.99	123,926.50
差旅费及汽车费用	574,848.65	284,302.67
业务招待费	927,319.29	710,365.82
运输装卸及报关费	145,493.01	17,430.70
广告宣传及市场推广费	1,411,454.82	1,937,715.45
售后服务费		78,142.51
出口信用保险费及其他	663,998.55	880,691.36
合计	8,965,681.95	7,596,444.31

其他说明：

40、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	42,122,482.09	33,259,424.63
直接物料耗用	18,076,146.29	9,904,076.70
折旧及摊销	5,039,712.65	3,772,224.74
咨询认证费、委托研发	1,056,862.87	68,503.46
其他	3,591,488.78	1,803,141.96
合计	69,886,692.68	48,807,371.49

其他说明

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
融资费、利息支出	244,907.10	132,989.96
其中：租赁负债融资费	241,146.05	65,549.21
利息收入	-8,375,936.22	-6,610,927.52
手续费	192,018.35	177,909.01
汇兑损益	-2,014,503.15	-15,398,734.60
合计	-9,953,513.92	-21,698,763.15

其他说明

无

42、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,824,655.28	22,804,439.31
其他	792,962.16	1,240,567.64
合计	3,617,617.44	24,045,006.95

43、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	64,899.44	0.00
合计	64,899.44	

其他说明：

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,824,805.48	481,381.10

其他债权投资在持有期间取得的利息收入	3,353,597.37	3,577,435.63
合计	5,178,402.85	4,058,816.73

其他说明

无

45、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	1,718,044.59	-1,491,584.64
其他应收款坏账损失	462,277.51	234,355.20
合计	2,180,322.10	-1,257,229.44

其他说明

无

46、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-7,536,816.56	-6,762,939.34
合计	-7,536,816.56	-6,762,939.34

其他说明：

无

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	-85,307.71	-31,203.53
合计	-85,307.71	-31,203.53

48、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	1,479,104.62	1,425,434.79	
合计	1,479,104.62	1,425,434.79	

其他说明：

无

49、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产报废损失	983,946.15	675,071.35	
其他	944,407.69	277,819.75	
合计	1,928,353.84	952,891.10	

其他说明：

无

50、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	2,664,302.72	13,571,528.82
递延所得税费用	-5,464,491.61	306,019.27
合计	-2,800,188.89	13,877,548.09

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	2,453,261.58
按法定/适用税率计算的所得税费用	366,792.39
子公司适用不同税率的影响	893,547.66
调整以前期间所得税的影响	2,608,246.06
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	515,080.29
研发加计扣除的影响	-8,826,858.81
所得税费用	-2,800,188.89

其他说明：

无

51、其他综合收益

详见附注七、33 其他综合收益

52、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	8,372,175.17	6,610,927.52
收到的政府补助	926,917.40	20,923,339.52
收到的往来款项	14,795,669.54	3,766,813.70
收回保证金及受限款	14,541.77	105,981,959.31
其他	547,100.73	4,176,055.64
合计	24,656,404.61	141,459,095.69

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现的管理、研发、销售费用	33,409,992.82	26,259,755.48
银行手续费	80,505.98	177,909.01
支付的往来款	3,773,711.49	1,243,091.97
支付的保证金	291,582.75	768,339.91
其他	1,618,671.62	749,716.16
合计	39,174,464.66	29,198,812.53

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	1,282,000,000.00	520,000,000.00
合计	1,282,000,000.00	520,000,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品	1,062,750,000.00	660,000,000.00
合计	1,062,750,000.00	660,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁付款额	2,259,192.35	426,981.28
收购少数股东股权支付的现金	5,521,173.03	
合计	7,780,365.38	426,981.28

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

53、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,253,450.47	95,747,593.19
加：资产减值准备	5,317,307.97	8,020,168.78
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,435,154.40	23,548,694.11
使用权资产折旧	1,571,664.73	635,194.14
无形资产摊销	1,096,900.53	883,936.86
长期待摊费用摊销	1,465,790.11	714,332.54
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）	85,307.71	31,203.53
固定资产报废损失（收益以	983,946.15	675,071.35

“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-64,899.44	
财务费用(收益以“—”号填列)	-1,959,150.53	-13,406,724.94
投资损失(收益以“—”号填列)	-5,178,402.85	-4,058,816.73
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-5,498,053.73	-200,288.01
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	44,073.67	481,673.71
存货的减少(增加以“—”号填列)	-94,422,831.07	-72,927,270.73
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	25,098,847.10	1,508,860.21
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	65,157,555.31	142,890,116.34
其他	18,023,836.36	9,876,562.37
经营活动产生的现金流量净额	43,410,496.89	194,420,306.72
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	740,276,489.56	599,202,382.90
减: 现金的期初余额	611,638,684.69	893,961,325.25
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	128,637,804.87	-294,758,942.35

(2) 现金和现金等价物的构成

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	740,276,489.56	611,638,684.69
其中: 库存现金	141,350.37	78,438.86
可随时用于支付的银行存款	739,631,087.63	564,928,561.09
可随时用于支付的其他货币资金		46,631,684.74
三、期末现金及现金等价物余额	740,276,489.56	611,638,684.69

54、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	55,258,375.96	7.1586	395,573,239.88
欧元			
港币	397,566.07	0.9120	362,560.39
林吉特	1,199,588.08	1.6950	2,033,337.99
泰铢	14,927,618.34	0.2197	3,279,353.76
应收账款			
其中：美元	42,677,974.72	7.1586	305,514,549.83
欧元			
港币			
林吉特			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
应付账款			
其中：美元	862,521.68	7.1586	6,174,447.70
港币	858,582.07	0.912	783,026.85
林吉特	2,232,070.88	1.695	3,783,360.14

其他说明：

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

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
马来西亚天键	马来西亚	林吉特	以公司主要经营活动地域为依据
香港天键	中国香港	港币	以公司主要经营活动地域为依据
泰国天键	泰国	泰铢	以公司主要经营活动地域为依据

55、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本期发生额（元）	上期发生额（元）
租赁负债的利息	241,146.05	65,549.21
简化处理的租赁费用	284,224.81	264,379.29

涉及售后租回交易的情况

无

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入		0.00

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

无

（3） 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	42,122,482.09	33,259,424.63
直接物料耗用	18,076,146.29	9,904,076.70
折旧及摊销	5,039,712.65	3,772,224.74
咨询认证费、委托研发	1,056,862.87	68,503.46
其他	3,591,488.78	1,803,141.96

合计	69,886,692.68	48,807,371.49
其中：费用化研发支出	69,886,692.68	48,807,371.49
资本化研发支出	0.00	0.00

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

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

重要的资本化研发项目

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

开发支出减值准备

单位：元

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

九、合并范围的变更

1、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

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

其他说明：

本报告期内未发生同一控制下企业合并情况。

2、反向购买

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

本报告期内无反向购买情况。

3、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

□是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

4、其他原因的合并范围变动

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

本报告期内，公司基于战略规划及未来经营发展的需要，以自有资金在深圳设立全资子公司天键智能，在泰国投资设立控股孙公司泰国天键。

本报告期内新设子公司信息如下：

子公司名称	主要经营地及注册地	主要业务	成立日期	币种	注册资本（元）	持股比例	是否自成立之日起纳入合并范围
深圳智能	广东深圳	人工智能硬件的研发和销售	2025/4/3	人民币	10,000,000.00	100.00%	是
泰国天键	泰国曼谷市	电声产品的制造和销售	2025/1/22	泰铢	182,750,000.00	98.00%	是

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

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

单位：元

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

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

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

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
--	------------	------------

流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		

—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

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

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

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

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

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

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	56,261,969.69	0.00	0.00	2,031,805.28	0.00	54,230,164.41	与资产相关
合计	56,261,969.69	0.00	0.00	2,031,805.28	0.00	54,230,164.41	与资产相关

2、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	2,824,655.28	22,804,439.31

其他说明

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1、信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本公司货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和其他应收款等，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。

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。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

3、市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

（2）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控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。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值	--	--	--	--

计量				
(一) 交易性金融资产		80,142,509.03		80,142,509.03
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		80,142,509.03		80,142,509.03
(1) 结构性存款		80,142,509.03		80,142,509.03
持续以公允价值计量的资产总额		80,142,509.03		80,142,509.03
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

无

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

本公司持有的交易性金融资产为结构性存款，采用预期收益率为基础计算的未来现金流量的方法估算公允价值。

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

无

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

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

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是冯砚儒。

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

无

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
陈伟忠	持股 5%以上股东，副董事长
深圳沃迪声	受本公司重大影响的参股公司
中山市金腾五金电子有限公司	其他可能施加重大影响的企业
沃迪声科技（四川）有限公司	参股公司子公司

其他说明

无

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
中山市金腾五金电子有限公司	向关联方采购材料、委托加工	1,076,835.75	0.00	是	278,212.13

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

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

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

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

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

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

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
天键控股	运输工具	59,405.94	40,000.00			30,000.00	40,000.00				

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

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

本公司作为被担保方

单位：元

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

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

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

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,328,328.83	3,371,904.38

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中山市金腾五金电子有限公司	919,044.45	273,614.19
其他应付款	天键控股	29,702.97	9,900.99
应付账款	深圳沃迪声科技股份有限公司	0.00	20,163.66
应付账款	沃迪声科技（四川）有限公司	88,550.99	88,550.99

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

□适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 □不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	持股平台持有本公司股权的价值评估、Black-Scholes 模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率、无风险收益率、股息率
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期的每个资产负债表日，公司会根据最新取得的可行权员工人数变动以及对应的期权份额数量等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的股票期权数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	40,724,606.20
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,976,564.46

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
员工	9,976,564.46	0.00
合计	9,976,564.46	0.00

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

- (1) 资产负债表日存在的重要或有事项
- (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

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

(2) 未来适用法

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

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

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

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	分部间抵销	合计
----	-------	----

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

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	513,071,924.19	448,068,707.06
1 至 2 年	52,146.10	52,146.10
3 年以上	598,597.69	598,597.69
3 至 4 年	557,935.00	566,198.77
4 至 5 年	40,662.69	32,398.92
合计	513,722,667.98	448,719,450.85

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	598,597.69	0.12%	598,597.69	100.00%	0.00	598,597.69	0.13%	598,597.69	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	513,124,070.29	99.88%	6,265,124.43	1.22%	506,858,945.86	448,120,853.16	99.87%	6,627,992.33	1.48%	441,492,860.83
其中：										
账龄组合	125,041,758.03	24.34%	6,265,124.43	5.01%	118,776,633.60	132,299,116.08	29.48%	6,627,992.33	5.01%	125,671,123.75
合并范围内关联方组	388,082,312.26	75.54%			388,082,312.26	315,821,737.08	70.38%			315,821,737.08

合										
合计	513,722,667.98	100.00%	6,863,722.12	1.34%	506,858,945.86	448,719,450.85	100.00%	7,226,590.02	1.61%	441,492,860.83

按单项计提坏账准备类别名称：按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
第一名	557,935.00	557,935.00	557,935.00	557,935.00	100.00%	预计无法收回
第二名	40,662.69	40,662.69	40,662.69	40,662.69	100.00%	预计无法收回
合计	598,597.69	598,597.69	598,597.69	598,597.69		

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	124,989,611.93	6,249,480.60	5.00%
1至2年	52,146.10	15,643.83	30.00%
合计	513,124,070.29	6,265,124.43	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	598,597.69	0.00	0.00%
合计	598,597.69	0.00	

确定该组合依据的说明：

合并范围内关联方应收款项预期信用损失率为0%

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	598,597.69					598,597.69
按组合计提坏账准备	6,627,992.33		362,867.90			6,265,124.43
合计	7,226,590.02		362,867.90			6,863,722.12

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
客户一	339,782,130.45		339,782,130.45	66.14%	
客户二	77,521,118.55		77,521,118.55	15.09%	3,876,055.93
客户三	35,208,070.77		35,208,070.77	6.85%	
客户四	12,925,715.02		12,925,715.02	2.52%	
客户五	7,681,907.57		7,681,907.57	1.50%	384,095.38
合计	473,118,942.36		473,118,942.36	92.10%	4,260,151.31

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	63,095.59	63,095.59
其他应收款	68,054,402.78	59,009,191.45
合计	68,117,498.37	59,072,287.04

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方资金占用利息	63,095.59	63,095.59
合计	63,095.59	63,095.59

2) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

3) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
应收出口退税款	29,748,678.28	36,177,529.71
合并范围内往来款	38,753,036.23	16,337,754.73
保证金及押金	386,090.00	8,282,580.00
代扣代缴员工款项	585,190.55	215,046.85
员工备用金	143,787.01	243,284.20
其他		11,400.00
合计	69,616,782.07	61,267,595.49

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	69,588,622.07	61,239,435.49
1 至 2 年	6,800.00	9,800.00
2 至 3 年	5,600.00	15,960.00
3 年以上	15,760.00	2,400.00
3 至 4 年	13,760.00	300.00

4 至 5 年	2,000.00	100.00
5 年以上		2,000.00
合计	69,616,782.07	61,267,595.49

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	69,616,782.07	100.00%	1,562,379.29	2.24%	68,054,402.78	61,267,595.49	100.00%	2,258,404.04	3.69%	59,009,191.45
其中：										
账龄组合	30,863,745.84	55.67%	1,562,379.29	5.06%	29,301,366.55	44,929,840.76	73.33%	2,258,404.04	5.03%	42,671,436.72
合并范围内关联方组合	38,753,036.23	44.33%			38,753,036.23	16,337,754.73	26.67%			16,337,754.73
合计	69,616,782.07	100.00%	1,562,379.29	2.24%	68,054,402.78	61,267,595.49	100.00%	2,258,404.04	3.69%	59,009,191.45

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	30,835,585.84	1,541,779.29	5.00%
1 至 2 年	6,800.00	2,040.00	30.00%
2 至 3 年	5,600.00	2,800.00	50.00%
3 年以上	15,760.00	15,760.00	100.00%
合计	30,863,745.84	1,562,379.29	

确定该组合依据的说明：

相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征。

按组合计提坏账准备类别名称：合并范围内关联方组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	38,753,036.23	0.00	0.00%
合计	38,753,036.23	0.00	

确定该组合依据的说明：

合并范围内关联方应收款项预期信用损失率为 0%

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	2,258,404.04			2,258,404.04
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期转回	696,024.75			696,024.75
2025 年 6 月 30 日余额	1,562,379.29			1,562,379.29

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用**4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按账龄组合计提坏账准备	2,258,404.04		696,024.75			1,562,379.29
合计	2,258,404.04		696,024.75			1,562,379.29

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
应收出口退税款	应收出口退税款	29,748,678.28	1 年以内	42.73%	1,487,433.91
单位一	合并范围内往来款	25,107,734.08	1 年以内	36.07%	
单位二	合并范围内往来款	5,349,726.70	1 年以内	7.68%	
单位三	合并范围内往来款	5,021,276.76	1 年以内	7.21%	
单位四	合并范围内往来款	3,274,298.69	1 年以内	4.70%	
合计		68,501,714.51		98.39%	1,487,433.91

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	573,113,961.76		573,113,961.76	563,113,961.76		563,113,961.76
合计	573,113,961.76		573,113,961.76	563,113,961.76		563,113,961.76

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中山天键	46,279,845.25						46,279,845.25	
赣州欧翔	464,134,759.12						464,134,759.12	
天键医疗	16,249,483.06						16,249,483.06	
马来西亚天键	20,054,274.33						20,054,274.33	
香港天键	6,395,600.00						6,395,600.00	
天键技术	10,000,000.00						10,000,000.00	
天键智能			10,000,000.00				10,000,000.00	
合计	563,113,961.76		10,000,000.00				573,113,961.76	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资	期初	减值	本期增减变动	期末	减值
----	----	----	--------	----	----

单位	余额 (账面 价值)	准备 期初 余额	追加 投资	减少 投资	权益 法下 确认 的投资 损益	其他 综合 收益 调整	其他 权益 变动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计提 减值 准备	其他	余额 (账面 价值)	准备 期末 余额
一、合营企业												
二、联营企业												

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	960,420,868.27	886,367,322.81	921,486,792.88	812,009,704.33
其他业务	13,121,266.71	9,366,807.03	447,271.11	447,271.11
合计	973,542,134.98	895,734,129.84	921,934,063.99	812,456,975.44

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								

其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

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

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入，0.00 元预计将于 0 年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	10,000,000.00	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	1,730,326.03	481,381.10
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	3,184,363.21	3,577,435.63
合计	14,914,689.24	4,058,816.73

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-1,069,253.86	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	792,850.00	
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	5,243,302.29	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	534,696.93	
减：所得税影响额	871,957.69	
合计	4,629,637.67	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	0.25%	0.03	0.03
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.03%	0.0039	0.0039

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

4、其他

无