

IAG

先歌国际

NEEQ: 872824

先歌国际影音股份有限公司

IAG GROUP LIMITED



年度报告

2025

## 重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人张太武、主管会计工作负责人罗自源及会计机构负责人（会计主管人员）罗自源保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

# 目 录

第一节	公司概况 .....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析 .....	8
第三节	重大事件 .....	24
第四节	股份变动、融资和利润分配 .....	32
第五节	行业信息 .....	36
第六节	公司治理 .....	43
第七节	财务会计报告 .....	49
附件	会计信息调整及差异情况 .....	186

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

## 释义

释义项目	指	释义
先歌国际、公司、本公司	指	先歌国际影音股份有限公司，
国际音响集团	指	国际音响集团有限公司，先歌国际控股股东
鸿州科技	指	深圳市鸿州科技合伙企业（有限合伙），先歌国际股东
Ampton	指	Ampton Investments Limited，先歌国际股东
鸿延科技	指	深圳市鸿延科技合伙企业（有限合伙），先歌国际股东
鼎豐贸易	指	深圳市鼎豐贸易合伙企业（有限合伙），先歌国际股东
先歌吉安	指	先歌音响（吉安）有限公司，先歌国际子公司
歌筠上海	指	歌筠音响（上海）有限公司，先歌国际子公司
先歌澳门	指	IAG 澳门商业服务一人有限公司，先歌国际子公司
先歌香港	指	先歌音响有限公司，先歌国际子公司
先歌日本	指	Luxman Corporation，先歌国际子公司
World Global	指	World Global Holdings Limited，先歌国际子公司
先歌德国	指	IAD GmbH，先歌国际子公司
先歌丹麦	指	Best Will DK APS，先歌国际子公司
先歌英国	指	IAG Limited，先歌国际子公司
Pointfield	指	Pointfield Limited，先歌国际子公司
先歌越南	指	Sanecore Audio (Vietnam) Co., Ltd，先歌国际子公司
先歌青岛	指	青岛先歌视讯科技有限公司，先歌国际子公司
先歌北京	指	北京先歌智联科技有限公司，先歌国际子公司
Acoustics	指	S.G.Acoustics Limited，先歌国际子公司
Ekco	指	Ekco Limited，先歌国际子公司
Wharfedale	指	Wharfedale International Limited，先歌国际子公司
Quad	指	Quad Electroacoustics Limited，先歌国际子公司
Leak	指	Leak Electronics Limited，先歌国际子公司
股东会	指	先歌国际影音股份有限公司股东会
董事会	指	先歌国际影音股份有限公司董事会
报告期内	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期期末	指	2025 年 12 月 31 日
浙商证券、主办券商	指	浙商证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
高保真音响	指	主要为居家环境使用的高保真音响系统，一般分为组合音响和家庭影院套装，用于音乐播放、家庭影院等休闲娱乐场景。
专业音响	指	一般指用于公共场馆及经营性场所的音响系统，包括体育场馆、会议厅、影剧院、音乐厅、教堂及文旅场馆等

HiFi、高保真	指	HighFidelity, 指与原来的声音高度相似的重放声音, 对原声还原度越高, 声音失真率越低, 声音保真度越高
功放	指	功率放大器 (Power Amplifier), 主要功能为将来自信号源的电信号进行放大以驱动扬声器发出声音, 在整个音响系统中起到组织、协调的作用, 在某种程度上关系着整个系统能否提供良好的音质输出

## 第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	先歌国际影音股份有限公司		
英文名称及缩写	IAG Group Limited		
	IAG		
法定代表人	张太武	成立时间	1991年6月5日
控股股东	控股股东为（国际音响集团有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（张太武、张光武），一致行动人为（国际音响集团、鸿州科技、鸿延科技、鼎丰贸易、Ampton）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）-非专业视听设备制造（C395）-音响设备制造（C3952）和专业音响设备制造（C3934）		
主要产品与服务项目	高保真音响系统及专业音响系统等电声产品的研发设计、生产制造、渠道销售及品牌运营。主要产品包括音箱、功放、播放器、解码器等。		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	先歌国际	证券代码	872824
挂牌时间	2024年10月23日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	200,000,000.00
主办券商（报告期内）	浙商证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	浙江省杭州市上城区五星路201号		
联系方式			
董事会秘书姓名	刘小科	联系地址	深圳市宝安区航城街道九围社区九围先歌科技文化产业园电子楼1层
电话	0755-33541804	电子邮箱	iagrs2@sz.iagroup.com
传真	0755-33541804		
公司办公地址	深圳市宝安区航城街道九围社区九围先歌科技文化产业园电子楼1层	邮政编码	518102
公司网址	<a href="http://www.iagroup.cn/">http://www.iagroup.cn/</a>		
指定信息披露平台	<a href="http://www.neeq.com.cn">www.neeq.com.cn</a>		
注册情况			
统一社会信用代码	91440300618805775D		

注册地址	广东省深圳市宝安区航城街道九围社区九围先歌科技文化产业园电子楼1层		
注册资本（元）	200,000,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

## 第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

### 一、 业务概要

#### (一) 商业模式与经营计划实现情况

##### 1、公司商业模式

公司主营业务为高保真音响产品、专业音响产品等高性能音响产品的品牌运营、研发设计、生产制造及渠道销售，为国内少数拥有完整产业链的音响品牌企业。公司致力于打造“世界级的音响王国”，满足人们对高品质高性能音响产品的极致追求。经过 30 余年的持续发展，公司现已成为拥有全球市场竞争力和品牌知名度的高性能音响品牌企业。

##### (1) 研发模式

公司高度重视产品开发及技术创新，始终坚持自主创新的研发模式，以自主研发为主，持续加大研发投入。公司同时在境内外设有深圳、英国、日本等多个研发中心。

公司建立了“产品+技术”双轮驱动的研发模式，研发活动分为产品开发和技术研发，其中：产品研发系公司以行业内新技术、新材料结合客户需求进行研发；技术开发是公司基于行业发展状况及产业政策，把握行业技术及材料发展趋势，通过对技术方向进行预判，结合市场需求选择具有重大应用价值的技术进行攻关。

##### (2) 采购模式

公司采取“以产定采”的采购模式，综合考虑客户订单所需物料及现有库存量，向供应商按需采购。针对交期较长的物料，公司则设有一定的安全库存。同时，为降低主要物料供应短缺、市场价格波动等不利因素给公司带来的经营风险，公司还会基于历史经验、市场价格走势等多种因素，适当提前备货。

公司建立了完善的供应商评审与管理制度，采购部门联合研发、生产等部门，通过资料审核、现场验厂等方式对新供应商进行评审，评审合格的厂商进入合格供应商清单；同时，公司结合供应商的交期、品质、价格、服务等因素，每年度定期对合格供应商进行考核评分，并根据考核情况执行不同的采购政策。

##### (3) 生产模式

公司以自主生产为主，同时存在部分外协生产。公司采取“以销定产、适当备货”的生产模式，生

产模式的具体情况如下：

公司接到客户订单后，经订单评审后录入 ERP 系统，通过系统运算生成各阶段的工单和物料需求，公司审核物料需求后，结合原材料库存情况执行采购流程。

生产管理部门根据系统生成的工单及原材料交期情况，结合生产工时信息，制定各工段的生产计划，各生产单位根据生产计划领料并组织生产，生产完成后，生产部门与业务部门协调出货计划，业务发出出货指令后完成船务订仓、物流及装柜出货等流程。

#### **(4) 销售模式**

公司以面向全球市场的自主品牌业务为主，以音响系统配套产品的代理业务及 ODM 业务为辅，主要销售模式为经销，公司高保真产品的销售主要集中在欧美、日韩等发达国家，专业产品的销售区域则分布于欧洲、亚洲、非洲等全球市场。

## **2、经营计划实现情况**

公司通过全球化资源整合，将中国制造的优势结合国际品牌及全球销售渠道的优势，实现优势互补，致力于打造音响领域具有全球影响力的中国领军企业，为全球市场输出高品质的中国产品。公司将立足于高保真音响系统和专业音响系统两大应用领域，持续深耕细作，不断优化产品性能，努力提升中国制造及中国企业的国际形象，积极探索中国企业出海及国际化新的发展思路和模式。

报告期内公司实现营业收入 48,566.76 万元，同比上升 5.08%，实现归属母公司股东的净利润 6,314.34 万元，同比上升 19.44%；归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润 6,117.79 万元，同比上升 22.09%；经营活动产生的现金流量净额为 7,286.67 万元，较上年同期增长 36.29%。

## **(二) 行业情况**

公司主营业务为高保真音响产品、专业音响产品等高性能音响产品的品牌运营、研发设计、生产制造及渠道销售，主要产品包括音箱、功放、播放器、解码器等，是国内少数具有全球市场竞争力，并在全球范围内享有较高市场地位及品牌知名度的高性能音响品牌企业。

公司产品按照应用场景分为高保真音响系统、专业音响系统，高保真音响系统具有声场效果真实感强、声场分离度高、细节丰富、失真度低、外观造型考究等特点，适合欣赏古典、爵士、人声、乐器原声等对细节要求较高的音乐，消费群体主要为音乐、电影爱好者及音响发烧友等，适用于音乐鉴赏、休闲娱乐场景下的音乐播放、家庭影院等；专业音响系统具有精准声场控制、输出功率大、指向性强、可靠性高等特点，广泛应用于公共场馆及经营性场所，包括体育场馆、会议厅、影剧院、音乐厅、教堂及

文旅场馆等。

全球高保真音响市场、专业音响市场均具有较大的市场规模，市场需求较高，行业呈现持续稳定增长的趋势。

### (三) 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	<input type="checkbox"/> 国家级 <input checked="" type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是
详细情况	1、公司为深圳市专精特新中小企业，于 2025 年 12 月 31 日取得证书，有效期三年； 2、公司子公司先歌吉安为江西省专精特新中小企业，于 2024 年 8 月取得证书，有效期三年； 3、公司为高新技术企业，于 2024 年 12 月 26 日取得编号为 GR202444205848 的高新技术企业证书，有效期三年。

## 二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	485,667,608.49	462,177,424.12	5.08%
毛利率%	43.76%	41.43%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	63,143,434.54	52,866,553.68	19.44%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	61,177,862.82	50,107,153.23	22.09%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	14.84%	14.00%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	14.38%	13.27%	-
基本每股收益	0.32	0.26	23.08%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	631,886,042.24	573,627,641.89	10.16%
负债总计	173,806,875.08	173,996,092.69	-0.09%
归属于挂牌公司股东的净资产	458,079,167.16	399,631,549.20	14.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.29	2.00	14.63%
资产负债率%（母公司）	22.53%	22.65%	-
资产负债率%（合并）	27.51%	30.33%	-

流动比率	3.13	2.70	-
利息保障倍数	68.06	44.91	-
<b>营运情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
经营活动产生的现金流量净额	72,866,665.01	53,464,409.70	36.29%
应收账款周转率	8.37	8.66	-
存货周转率	1.28	1.26	-
<b>成长情况</b>	<b>本期</b>	<b>上年同期</b>	<b>增减比例%</b>
总资产增长率%	10.16%	1.85%	-
营业收入增长率%	5.08%	2.10%	-
净利润增长率%	19.44%	2.15%	-

### 三、 财务状况分析

#### (一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	181,577,380.97	28.74%	130,779,017.50	22.80%	38.84%
应收票据	1,038,507.22	0.16%	2,512,983.70	0.44%	-58.67%
应收账款	56,388,238.09	8.92%	52,614,873.08	9.17%	7.17%
应收款项融资	293,807.00	0.05%	-	-	100.00%
预付款项	7,373,041.26	1.17%	8,284,981.51	1.44%	-11.01%
其他应收款	1,026,378.43	0.16%	839,289.58	0.15%	22.29%
存货	196,229,455.29	31.05%	185,017,887.18	32.25%	6.06%
其他流动资产	5,429,352.52	0.86%	6,050,120.89	1.05%	-10.26%
投资性房地产	9,874,570.18	1.56%	10,575,539.22	1.84%	-6.63%
固定资产	121,603,279.48	19.24%	126,685,918.28	22.09%	-4.01%
在建工程	136,500.00	0.02%	347,761.80	0.06%	-60.75%
使用权资产	8,591,882.39	1.36%	7,188,807.44	1.25%	19.52%
无形资产	19,094,107.48	3.02%	19,669,838.17	3.43%	-2.93%
长期待摊费用	1,210,701.42	0.19%	899,312.27	0.16%	34.63%
递延所得税资产	18,251,449.88	2.89%	20,437,837.52	3.56%	-10.70%
其他非流动资产	3,767,390.63	0.60%	1,720,050.14	0.30%	119.03%
短期借款	42,249,850.00	6.69%	52,325,330.92	9.12%	-19.26%
应付票据	11,949,984.34	1.89%	4,098,695.89	0.71%	191.56%
应付账款	40,879,193.43	6.47%	40,246,912.60	7.02%	1.57%
预收款项	560,753.35	0.09%	382,695.30	0.07%	46.53%
合同负债	9,906,357.89	1.57%	8,357,054.19	1.46%	18.54%
应付职工薪酬	8,142,249.54	1.29%	7,805,523.37	1.36%	4.31%

应交税费	8,963,198.50	1.42%	7,054,586.95	1.23%	27.05%
其他应付款	14,347,240.29	2.27%	14,685,876.90	2.56%	-2.13%
一年内到期的非流动负债	5,185,500.92	0.82%	4,476,614.13	0.78%	15.84%
其他流动负债	1,201,630.21	0.19%	3,561,274.01	0.62%	-66.26%
长期借款	4,185,459.30	0.66%	5,986,437.59	1.04%	-30.08%
租赁负债	5,250,574.01	0.83%	4,376,639.50	0.76%	19.97%
递延收益	18,035,023.95	2.85%	17,981,354.82	3.13%	0.30%
递延所得税负债	997,252.20	0.16%	518,225.31	0.09%	92.44%
其他非流动负债	1,952,607.15	0.31%	2,138,871.21	0.37%	-8.71%

### 项目重大变动原因

1、货币资金：期末余额18,157.74万元，较期初增加5,079.84万元，同比上升38.84%，主要原因系本期销售和利润增加；

2、应收票据：期末余额为103.85万元，较期初减少147.45万元，同比下降58.67%，主要原因系本期收到客户的银行承兑票据有所减少；

3、应收款项融资：期末余额为29.38万元，较期初增加29.38万元，同比上升100.00%，主要原因系未到期的信用等级较高的应收票据所形成；

4、其他流动资产：期末余额542.94万元，较期初减少62.08万元，同比下降10.26%，主要原因系本期待确认增值税减少；

5、在建工程：期末余额13.65万元，较期初减少21.13万元，同比下降60.75%，主要原因系本期部分工程项目已完工；

6、其他非流动资产：期末余额376.74万元，较期初增加204.73万元，同比上升119.03%，主要原因系本期预付长期资产购置款的增加；

7、应付票据：期末余额1,195.00万元，较期初增加1785.13万元，同比上升191.56%，主要原因系本期银行承兑票据有所增加；

8、预收账款：期末余额56.08万元，较期初增加17.81万元，同比上升46.53%，主要原因系本期预收客户订货款有所增加；

9、其他流动负债：期末余额120.16万元，较期初减少235.96万元，同比下降66.26%，主要原因系本期应交税金减少；

10、递延所得税负债：期末余额 99.73 万元，较期初增加 47.90 万元，同比上升 92.44%，主要原因系新确认的使用权资产形成。

## (二) 经营情况分析

### 1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	485,667,608.49	-	462,177,424.12	-	5.08%
营业成本	273,118,059.18	56.24%	270,704,179.65	58.57%	0.89%
毛利率%	43.76%	-	41.43%	-	-
税金及附加	4,569,384.05	0.94%	5,100,608.07	1.10%	-10.41%
销售费用	69,435,291.48	14.30%	64,063,716.10	13.86%	8.38%
管理费用	43,537,343.27	8.96%	42,898,683.15	9.28%	1.49%
研发费用	24,663,909.50	5.08%	22,702,026.23	4.91%	8.64%
财务费用	-1,324,395.22	-0.27%	-279,911.62	-0.06%	373.15%
其他收益	1,284,620.53	0.26%	2,826,724.29	0.61%	-54.55%
投资收益	981,081.44	0.20%	1,149,813.75	0.25%	-14.67%
信用减值损失	-257,358.68	-0.05%	-899,427.16	-0.19%	-71.39%
资产减值损失	990,829.35	0.20%	964,364.60	0.21%	2.74%
资产处置收益	62,996.41	0.01%	-116,399.18	-0.03%	-154.12%
营业利润	74,730,185.28	15.39%	60,913,198.84	13.18%	22.68%
营业外收入	163,142.53	0.03%	201,434.99	0.04%	-19.01%
营业外支出	60,226.00	0.01%	452,155.61	0.10%	-86.68%
净利润	63,143,434.54	13.00%	52,866,553.68	11.44%	19.44%

#### 项目重大变动原因

1、财务费用：本期发生额-132.44万元，较去年同期减少104.45万元，同比下降373.15%，主要原因系理财收益增加，以及融资成本下降影响；

2、其他收益：本期发生额128.46万元，较去年同期减少154.21万元，同比下降54.55%，主要原因系政府补助减少；

3、信用减值损失：本期发生额-25.74万元，较去年同期减少64.21万元，同比下降71.39%，主要原因系长账龄应收账款回款，冲减已计提坏账准备；

4、资产处置收益：本期发生额6.30万元，较去年同期增加17.94万元，同比上升154.12%，主要原因系使用权资产处置和固定资产处置损益增加。

5、营业外支出：本期发生额6.02万元，较去年同期减少39.19万元，同比下降86.68%，主要原因系资产报废处置减少。

## 2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	477,211,007.56	453,217,256.86	5.29%
其他业务收入	8,456,600.93	8,960,167.26	-5.62%
主营业务成本	266,672,136.12	265,350,907.80	0.50%
其他业务成本	6,445,923.06	5,353,271.85	20.41%

### 按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
音箱	203,089,719.98	119,203,637.65	41.30%	0.86%	-2.99%	2.33%
功放	162,069,125.73	82,719,282.37	48.96%	9.90%	3.58%	3.12%
播放器	56,852,769.63	29,154,245.87	48.72%	17.87%	18.20%	-0.14%
其他产品	38,499,909.94	24,394,732.59	36.64%	-5.18%	-9.82%	3.26%
配件	16,699,482.28	11,200,237.63	32.93%	7.32%	2.85%	2.92%
总计	477,211,007.56	266,672,136.11	44.12%	5.29%	0.50%	2.67%

### 按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
外销	403,429,179.73	222,440,357.29	44.86%	7.00%	1.22%	3.15%
英国	60,376,985.24	26,482,770.15	56.14%	31.79%	19.20%	4.63%
日本	49,633,104.04	28,403,874.43	42.77%	4.04%	0.41%	2.07%
德国	48,367,702.93	22,089,428.83	54.33%	22.33%	16.47%	2.29%
美国	46,771,575.16	28,973,569.44	38.05%	16.72%	14.37%	1.28%
南非	12,525,929.50	8,656,892.04	30.89%	1.29%	-4.70%	4.34%
俄罗斯	11,166,262.60	7,484,242.60	32.97%	-11.25%	-14.96%	2.92%
印度	10,165,073.32	5,860,547.24	42.35%	9.78%	4.20%	3.09%
意大利	9,789,771.54	5,881,309.25	39.92%	10.24%	4.83%	3.10%
西班牙	8,836,662.74	5,209,224.34	41.05%	27.51%	22.72%	2.30%
荷兰	8,328,031.98	4,913,425.37	41.00%	-14.03%	-13.52%	-0.34%
其他	137,468,080.68	78,485,073.60	42.91%	-4.66%	-8.64%	2.48%
内销	73,781,827.83	44,231,778.83	40.05%	-3.16%	-3.00%	-0.10%
合计	477,211,007.56	266,672,136.12	44.12%	5.29%	0.50%	2.67%

## 收入构成变动的原因

1、音箱：本年实现收入 20,308.97 万元，较去年同期增加了 173.65 万元，同比上升了 0.86%，主要原因系新产品销售因素影响；

2、功放：本期实现收入 16,206.91 万元，较去年同期增加了 1,460.28 万元，同比上升了 9.90%，主要原因系新产品销售因素影响；

3、播放器：本期实现收入 5,685.28 万元，较去年同期增加了 861.89 万元，同比上升了 17.87%，主要原因系新品销售因素影响；

4、其他产品：本期实现收入 3,849.99 万元，较去年同期减少了 210.33 万元，同比下降了 5.18%，主要原因系麦克风产品销售影响；

5、配件：本期实现收入 1,669.95 万元，较去年同期增加了 113.89 万元，同比上升了 7.32%，主要原因系音箱支架销售增加影响；

6、外销：本期实现收入 40,342.92 万元，较去年同期增加了 2,640.50 万元，同比上升了 7.00%，主要原因系新产品销售增加；

7、内销：本期实现收入 7,378.18 万元，较去年同期减少了 241.12 万元，同比下降了 3.16%，主要原因系国内销售市场减少。

## 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	SOUND SOLUTIONS LLC	18,455,993.43	3.80%	否
2	RHYTHM DISTRIBUTION INC.	17,140,437.35	3.53%	否
3	RICHER SOUNDS LIMITED	13,471,117.98	2.77%	否
4	First Technology (Audio) (Pty) Ltd.	11,838,022.31	2.44%	否
5	PETER TYSON	8,668,358.56	1.78%	否
	合计	69,573,929.63	14.33%	-

## 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	Televic Conference nv	16,259,429.58	8.40%	否
2	成都宏屹科技有限公司	10,495,320.49	5.42%	否
3	Pixel Magic Systems Ltd.	5,906,525.97	3.05%	否
4	有限会社 五嶋電機製作所	4,588,734.77	2.37%	否
5	NORATEL UK LTD	4,018,930.56	2.08%	否

合计	41,268,941.37	21.33%	-
----	---------------	--------	---

### (三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	72,866,665.01	53,464,409.70	36.29%
投资活动产生的现金流量净额	-4,073,262.46	-3,321,037.21	22.65%
筹资活动产生的现金流量净额	-28,656,159.19	-25,889,031.80	10.69%

#### 现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额：本期金额 7,286.67 万元，较上期增加 1,940.23 万元，同比上升 36.29%，主要原因系本年度销售回款较上年度增加所致；

2、投资活动产生的现金流量净额：本期金额为-407.33 万元，较上期减少 75.22 万元，同比下降 22.65%，主要原因系购建资产增加；

3、筹资活动产生的现金流量净额：本期金额为-2,865.62 万元，较上期减少 276.71 万元，同比下降 10.69%，主要原因系支付股东现金股利。

### 四、 投资状况分析

#### (一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
先歌吉安	控股子公司	音响产品生产制造	13,000,000.00	171,013,300.00	57,026,244.32	98,579,089.99	7,364,352.30
先歌香港	控股子公司	境外采购及音响产品销售业务	1,000,000.00	73,037,860.94	10,412,886.68	72,037,743.94	1,758,649.89
先歌澳门	控股子公司	未开展实际经营	100,000.00	114,975,620.85	114,973,871.97	-	-66,889.87
歌筠上海	控股子公司	未开展实际经营	1,000,000.00	139,407.75	111,610.45	-	-220,862.75

先歌日本	控股子公司	产品研发、生产及销售	265,000,000.00	56,572,778.58	39,614,109.66	87,500,613.10	4,104,716.82
先歌德国	控股子公司	产品销售	25,000.00	47,703,724.25	5,072,343.97	70,791,629.74	764,680.68
先歌丹麦	控股子公司	产品销售	40,000.00	3,896,792.50	-3,280,208.79	7,181,313.06	-1,093,088.53
World Global	控股子公司	未开展实际经营	50,000.00	-	-19,361,294.00	-	-51,097.94
先歌英国	控股子公司	产品销售	1,000,000.00	67,227,854.62	36,300,034.41	74,152,399.96	6,867,422.31
Acoustics	控股子公司	未开展实际经营	1.00	-	-	-	-
Pointfield	控股子公司	未开展实际经营	1.00	-	-	-	-
Ekco	控股子公司	未开展实际经营	100.00	-	-	-	-
Quad	控股子公司	未开展实际经营	1.00	-	-	-	-
Wharfedale	控股子公司	未开展实际经营	1.00	-	-	-	-
Leak	控股子公司	未开展实际经营	100.00	-	-	-	-
先歌北京	控股子公司	负责音响产品的销售业务	1,000,000.00	55,761.60	-123,817.67	-	-123,817.67
先歌越南	控股子公司	音响产品生产加工及销售业务	11,464,650,000.00	3,124,330.87	3,013,696.76	4,469,596.08	89,057.41

注：先歌吉安注册资本币别为“美元”；先歌香港注册资本币别为“港币”；先歌澳门注册资本币别为“澳币”；先歌日本注册资本币别为“日元”；先歌德国注册资本币别为“欧元”；先歌丹麦注册资本币别为“丹麦克朗”；World Global 注册资本币别为“美元”；先歌英国注册资本币别为“英镑”；先歌

越南注册资本币别为“越南盾”，Acoustics 注册资本币别为“英镑”，Quad 注册资本币别为“英镑”，Wharfedale 注册资本币别为“英镑”，Pointfield 注册资本币别为“英镑”，Ekco 注册资本币别为“英镑”，LEAK 注册资本币别为“英镑”。

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

### 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

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
先歌青岛	注销	对公司整体生产经营和业绩未造成影响
先歌北京	新注册	扩大公司华北地区业务

### (二) 理财产品投资情况

适用 不适用

### 非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

### (三) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

### (四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

## 五、 研发情况

### (一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	24,663,909.50	22,702,026.23
研发支出占营业收入的比例%	5.08%	4.91%
研发支出中资本化的比例%	-	-

### (二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	-	-

本科以下	72	73
研发人员合计	72	73
研发人员占员工总量的比例%	7.15%	7.19%

### (三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	323	313
公司拥有的发明专利数量	16	13

## 六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 收入确认</b>	
<p>收入确认的会计政策详见财务报表附注“三、(二十五)收入”；营业收入金额详见财务报表附注“五、(三十八)营业收入和营业成本”。</p> <p>先歌国际的营业收入主要来自于家用高保真音响产品和专业音响产品等。2025年度先歌国际的营业收入为485,667,608.49元。</p> <p>由于收入是先歌国际的关键业绩指标之一，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>针对该收入确认事项，我们实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>2、了解和评价公司收入确认政策，评价收入确认会计处理是否符合其业务实际情况，包括但不限于识别合同履约义务、确定商品控制权转移的时点等；</li> <li>3、结合同行业和公司实际情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；</li> <li>4、对主要客户执行函证程序，函证应收款项余额及销售交易额，并检查与销售收入相关的销售合同或订单、发票及商业发票、出库单、签收（或验收）单、出口报关单、货运提单等文件；</li> <li>5、对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对收入确认依据相关文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</li> <li>6、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</li> </ol>
<b>(二) 存货减值测试</b>	
<p>存货的会计政策详见财务报表附注“三、(十)存货”；存货金额详见财务报表附注“五、(八)存货”。</p>	<p>针对存货减值事项，我们实施的审计程序主要包括：</p>

<p>2025年12月31日先歌国际存货余额为217,180,869.19元，存货跌价准备为20,951,413.90元。由于存货金额重大，且存货跌价准备的确定需要管理层的判断和估计，因此，我们将存货减值测试作为关键审计事项。</p>	<p>1、了解和评价管理层确定存货跌价准备的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>2、对先歌国际的存货实施监盘，检查存货的数量及状况，并对库龄较长的存货进行检查；</p> <p>3、获取先歌国际存货跌价准备计算表，检查是否按照先歌国际相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况，分析存货跌价准备计提是否充分；</p> <p>4、对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的产品，将产品估计售价与最近或期后实际售价进行比较。</p>
---	--

## 七、 企业社会责任

适用 不适用

## 八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

## 九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
<p>市场风险</p>	<p>公司主要产品为高保真音响产品、专业音响产品。高保真音响产品的消费人群主要为音响发烧友、音乐及电影爱好者，市场规模与耳机等大众消费品相比相对较小，市场需求主要受经济发展水平、消费者购买力等因素决定；专业音响产品则主要应用于公共场馆及经营性场所，市场需求受经济发展水平、政府预算及文化娱乐产业发展等因素影响。</p> <p>因此，全球经济发展状况、主要市场国家相关政府支出、消费者偏好、产品成本及其他替代品的发展都将导致音响行业</p>

	<p>的需求波动，从而对公司业绩产生重大影响。</p>
<p>经营风险</p>	<p>(一) 境外经营风险</p> <p>报告期期末，公司主营业务中外销收入 40,342.92 万元，占主营业务收入比例为 84.54%，公司外销收入占比较高，如全球经济出现下滑、逆全球化趋势进一步增强或中国与其他国家政治和贸易关系发生较大不利变化，境外主要市场国家和地区的法律法规、外汇管理、关税政策及其他进出口贸易政策或政治经济环境发生重大不利变化，将对公司境外业务的正常开展和持续发展造成重大不利影响，从而对公司业绩造成重大不利影响。</p> <p>(二) 原材料价格波动的风险</p> <p>公司生产经营所需的上游原材料主要包括电子类、五金类、结构件及包材类等，公司产品的主要原材料价格波动，将直接影响公司的成本及毛利率水平，若未来公司生产所需的主要原材料价格大幅上涨，将导致公司毛利率下滑，从而对公司盈利能力产生重大不利影响。</p> <p>(三) 毛利率波动的风险</p> <p>公司主营业务为高保真音响产品、专业音响产品等高性能音响产品的品牌运营、研发设计、生产制造及渠道销售，公司旗下音响品牌较多，且产品类别、产品系列众多，覆盖了全球不同市场和不同消费人群的高品质音响需求，不同产品的成本及销售价格差异较大，从而导致了公司毛利率水平的波动。此外，公司毛利率还受市场供求状况、公司品牌溢价、对客户的议价能力、成本因素以及竞品定价策略等多种因素综合影响。</p> <p>(四) 汇率波动的风险</p> <p>公司境外收入占比较高，且境外销售主要以美元等外币结算，近年来受全球经济形势影响，人民币对美元等外币的汇率</p>

	<p>波动较大，对公司汇兑损益有所影响。此外，汇率波动还将影响公司客户及用户的购买力，尽管公司会根据汇率波动进行产品价格调整，并采取必要的外汇管理措施，减少汇率波动对公司业绩的影响，但未来仍存在汇率大幅波动对公司业绩产生较大影响的风险。</p>
<p>财务风险</p>	<p>(一) 存货跌价风险</p> <p>报告期期末，公司存货账面价值为 19,622.95 万元，占资产总额的比例为 31.05%。公司存货主要系根据市场需求、销售预测及客户订单形成的原材料及成品备货。公司制定了科学的存货管理制度，对生产原材料的采购、库存量的控制以及产成品库存等进行规范管理，但若未来公司未能准确预期市场需求变化，行业出现技术革新或市场需求出现较大变化，可能导致公司原材料积压、库存产品滞销或市场价格下降等存货跌价的情况发生，从而对公司经营业绩和盈利能力产生重大不利影响。</p> <p>(二) 应收账款风险</p> <p>报告期期末，公司应收账款账面价值为 5,638.82 万元，占资产总额的比例为 8.92%，报告期内，公司主要客户的信用状况良好，公司应收账款账龄相对较短，款项回收情况良好。但若未来公司客户经营情况及信用状况发生不利变化，公司应收账款出现无法收回或无法按时回收的情况，将导致公司应收账款发生坏账，从而对公司经营业绩产生重大不利影响。</p>
<p>技术风险</p>	<p>音响行业涉及声学、材料学、电子电路学、工程结构学、工业设计、软件开发等众多学科领域，具有较高的技术含量及技术壁垒，产品的技术水平及研发设计能力是衡量音响企业核心竞争力的关键指标之一。未来，若公司的技术创新及产品开发水平出现滞后，不能掌握音响行业发展趋势中的关键技术，产品开发不及预期，或开发的产品不能成功进行量产，则可能对公司经营造成重大不利影响。</p>

<p>实际控制人不当控制的风险</p>	<p>公司实际控制人为张太武、张光武兄弟，其合计控制公司93.00%的股份，处于绝对控股地位。虽然公司已建立了现代企业的组织架构及法人治理结构，设计了多种制度安排以避免实际控制人的不当控制，但实际控制人未来仍可能通过董事会、股东会对公司发展战略、生产经营、人事任免、利润分配等重大事项施加决定性影响，从而影响公司及公司其他股东的利益。</p>
<p>本期重大风险是否发生重大变化：</p>	<p>本期重大风险未发生重大变化</p>

**是否存在被调出创新层的风险**

是 否

### 第三节 重大事件

#### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(四)
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

##### （一）诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

##### （二）股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

##### （三）报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	1,800,000.00	1,507,819.08
销售产品、商品，提供劳务	-	-16,983.18
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	2,660,000.00	2,165,625.13
其他	-	-
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额

收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
<b>企业集团财务公司关联交易情况</b>	<b>预计金额</b>	<b>发生金额</b>
存款	-	-
贷款	-	-

#### 重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

报告期内，公司发生的关联交易均为日常性关联交易，除此之外未发生其他重大关联交易。

#### 违规关联交易情况

适用 不适用

#### (四) 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

为进一步完善公司治理结构，健全公司激励机制，充分调动核心员工的积极性，公司分别于 2016 年、2020 年设立鸿州科技、鸿延科技作为员工持股平台，对核心员工实施股权激励。截至本报告期末，鸿州科技持有公司 2,294.40 万股，占公司持股比例 11.47%，鸿延科技持有公司 400 万股，占公司持股比例 2.00%。

截至报告期期末，公司实施的股权激励具体情况如下：

持股平台	授予时间	激励对象	服务期限限制情况	授予份额（折合公司股份）	授予价格	公允价格	股份支付金额（万元）
鸿州科技	2017.02	5 人	未约定	1,250.00 万股	0.00 元/股	1.20 元/股	1,500.00
	2020.12	4 人	存在服务期限限制	1,324.00 万股	0.25 元/股	1.87 元/股	2,137.05
	2021.09	2 人		60.00 万股	1.25 元/股	2.05 元/股	47.82
鸿延科技	2020.12	34 人		400.00 万股	1.50 元/股	1.87 元/股	147.15
	2024.07	2 人	15.40 万股	1.50 元/股	2.84 元/股	20.64	

2017 年 2 月，公司通过鸿州科技进行股权激励，未对激励对象约定服务期，公司将本次股权激励确认的股份支付一次性计入发生当期。除此之外，2020 年 12 月、2021 年 9 月和 2024 年 7 月，公司实施的股权激励均与激励对象约定了服务期，公司根据服务期的约定对上述股份支付金额在等待期内进行分摊，分期确认了股份支付费用。报告期内，由于实施上述股权激励的影响，公司确认股份支付费用 289.66 万元。

上述股权激励实施前后，公司控制权未发生变化。

(五) 承诺事项的履行情况

公司无已披露的承诺事项

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2024年4月29日	-	挂牌	限售承诺	承诺股份锁定期限	正在履行中
其他股东	2024年4月29日	-	挂牌	限售承诺	承诺股份锁定期限	正在履行中
董监高	2024年4月29日	-	挂牌	限售承诺	承诺股份锁定期限	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月29日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2024年4月29日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2024年4月29日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月29日	-	挂牌	关于社会保险及住房公积金缴纳相关事项的承诺	承诺以连带责任的方式无条件代公司及其子公司承担为员工补缴社会保险、住房公积金及承担任何罚款或损失赔偿责任	正在履行中
董监高	2024年4月29日	-	挂牌	不存在违反竞业禁止约定、法律规定以及侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的承诺	承诺不存在违反竞业禁止约定、法律规定以及侵犯原任职单位知识产权、商业秘密	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024年4月29日	-	挂牌	避免资金占用及违规担保的承诺函	承诺避免资金占用及违规担保	正在履行中
其他股东	2024年4月29日	-	挂牌	避免资金占用及违规担保的承诺函	承诺避免资金占用及违规担保	正在履行中
实际控制人	2024年4月	-	挂牌	减少或规范	承诺减少或规范	正在履行中

或控股股东	29 日			范关联交易的承诺	关联交易	
其他股东	2024 年 4 月 29 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董监高	2024 年 4 月 29 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 29 日	-	挂牌	募集资金使用承诺	承诺募集资金补流期间不进行证券等高风险投资	正在履行中
董监高	2024 年 4 月 29 日	-	挂牌	募集资金使用承诺	承诺募集资金补流期间不进行证券等高风险投资	正在履行中
其他	2024 年 4 月 29 日	-	挂牌	募集资金使用承诺	承诺募集资金补流期间不进行证券等高风险投资	正在履行中
公司	2025 年 4 月 21 日	-	发行	无重大违法、诉讼、仲裁及行政处罚的承诺	承诺无重大违法、诉讼、仲裁及行政处罚	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 4 月 21 日	-	发行	无重大违法、诉讼、仲裁及行政处罚的承诺	承诺无重大违法、诉讼、仲裁及行政处罚	正在履行中
董高	2025 年 9 月 12 日	-	发行	无重大违法、诉讼、仲裁及行政处罚的承诺	承诺无重大违法、诉讼、仲裁及行政处罚	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 4 月 21 日	-	发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 4 月 21 日	-	发行	股份锁定、持股意向及减持意向的承诺	承诺股份锁定期限	正在履行中
其他股东	2025 年 4 月 21 日	-	发行	股份锁定、持股意向及减持意向的承诺	承诺股份锁定期限	正在履行中

董高	2025年9月12日	-	发行	股份锁定、持股意向及减持意向的承诺	承诺股份锁定期限	正在履行中
公司	2025年9月12日	-	发行	稳定公司股价的承诺	承诺稳定公司股价	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年9月12日	-	发行	稳定公司股价的承诺	承诺稳定公司股价	正在履行中
董高	2025年9月12日	-	发行	稳定公司股价的承诺	承诺稳定公司股价	正在履行中
公司	2025年4月21日	-	发行	被摊薄即期回报的填补措施承诺	承诺填补被摊薄即期回报	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	被摊薄即期回报的填补措施承诺	承诺填补被摊薄即期回报	正在履行中
董高	2025年4月21日	-	发行	被摊薄即期回报的填补措施承诺	承诺填补被摊薄即期回报	正在履行中
公司	2025年4月21日	-	发行	分红承诺	承诺将按照利润分配制度进行利润分配	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	分红承诺	承诺将按照利润分配制度进行利润分配	正在履行中
公司	2025年4月21日	-	发行	欺诈发行之回购股份及向投资者赔偿的承诺	承诺对欺诈发行上市的股份购回及向投资者赔偿	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	欺诈发行之回购股份及向投资者赔偿的承诺	承诺对欺诈发行上市的股份购回及向投资者赔偿	正在履行中
董高	2025年9月12日	-	发行	欺诈发行之回购股	承诺对欺诈发行上市的股份购回	正在履行中

				份及向投资者赔偿的承诺	及向投资者赔偿	
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
其他股东	2025年4月21日	-	发行	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
董高	2025年9月12日	-	发行	减少或规范关联交易的承诺	承诺减少或规范关联交易	正在履行中
公司	2025年4月21日	-	发行	股东信息披露的承诺	承诺真实、准确、完整的披露了股东信息	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	股东信息披露的承诺	承诺真实、准确、完整的披露了股东信息	正在履行中
其他股东	2025年4月21日	-	发行	股东信息披露的承诺	承诺真实、准确、完整的披露了股东信息	正在履行中
董高	2025年9月12日	-	发行	不存在违反竞业禁止约定、法律规定以及侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的承诺	承诺不存在违反竞业禁止约定、法律规定以及侵犯原任职单位知识产权、商业秘密	正在履行中
公司	2025年9月12日	-	发行	未履行公开承诺事项的约束措施的承诺	承诺未能履行承诺时的约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年4月21日	-	发行	未履行公开承诺事项的约束措施的承诺	承诺未能履行承诺时的约束措施	正在履行中
其他股东	2025年4月	-	发行	未履行公	承诺未能履行承	正在履行中

	21 日			开承诺事项的约束措施的承诺	诺时的约束措施	
董高	2025 年 9 月 12 日	-	发行	未履行公开承诺事项的约束措施的承诺	承诺未能履行承诺时的约束措施	正在履行中

#### 超期未履行完毕的承诺事项详细情况

报告期内，上述承诺均正常履行，无超期未履行承诺或违反承诺的情形。

#### (六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
1#厂房	固定资产	抵押	1,559,440.68	0.25%	深圳短期借款抵押担保
2#厂房	固定资产	抵押	1,584,774.01	0.25%	深圳短期借款抵押担保
3#厂房	固定资产	抵押	9,102,083.33	1.44%	深圳短期借款抵押担保
4#厂房	固定资产	抵押	1,546,774.01	0.24%	深圳短期借款抵押担保
5#厂房	固定资产	抵押	2,655,332.34	0.42%	深圳短期借款抵押担保
7#厂房	固定资产	抵押	1,605,343.46	0.25%	深圳短期借款抵押担保
8#厂房	固定资产	抵押	3,091,756.82	0.49%	深圳短期借款抵押担保
9#厂房	固定资产	抵押	5,457,196.11	0.86%	深圳短期借款抵押担保
11#厂房	固定资产	抵押	1,089,752.12	0.17%	深圳短期借款抵押担保
12#厂房	固定资产	抵押	1,089,752.12	0.17%	深圳短期借款抵押担保
13#厂房	固定资产	抵押	3,316,242.47	0.52%	深圳短期借款抵押担保
14#厂房	固定资产	抵押	3,316,242.47	0.52%	深圳短期借款抵押担保
15#厂房	固定资产	抵押	2,662,401.13	0.42%	深圳短期借款抵押担保

					押担保
16#厂房	固定资产	抵押	2,778,831.66	0.44%	深圳短期借款抵押担保
17#厂房	固定资产	抵押	1,604,701.76	0.25%	深圳短期借款抵押担保
18#厂房	固定资产	抵押	2,669,662.21	0.42%	深圳短期借款抵押担保
19#厂房	固定资产	抵押	2,258,413.65	0.36%	深圳短期借款抵押担保
20#厂房	固定资产	抵押	1,597,440.68	0.25%	深圳短期借款抵押担保
21#厂房	固定资产	抵押	2,173,121.84	0.34%	深圳短期借款抵押担保
22#厂房	固定资产	抵押	1,287,952.66	0.20%	深圳短期借款抵押担保
23#厂房	固定资产	抵押	2,258,638.17	0.36%	深圳短期借款抵押担保
1#宿舍	固定资产	抵押	6,590,947.26	1.04%	深圳短期借款抵押担保
2#宿舍	固定资产	抵押	6,182,034.76	0.98%	深圳短期借款抵押担保
福田区深南中路新闻大厦办公4套	投资性房地产	抵押	974,448.69	0.15%	深圳短期借款抵押担保
24#厂房	投资性房地产	抵押	2,063,452.79	0.33%	深圳短期借款抵押担保
25#厂房	投资性房地产	抵押	3,966,663.75	0.63%	深圳短期借款抵押担保
银行承兑汇票保证金	货币资金	保证金	14,295,390.43	2.26%	-
应收票据	应收票据	其他	500,460.47	0.08%	-
<b>总计</b>	-	-	89,279,251.85	14.09%	-

#### 资产权利受限事项对公司的影响

公司权利受限资产主要为子公司经营资金需要向银行贷款融资而提供的房产抵押以及业务经营需要的保函保证金、票据保证金，系公司业务经营正常需要，不会对公司经营造成不利影响。

## 第四节 股份变动、融资和利润分配

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	66,666,667.00	33.33%	-66,666,667.00	0	0%
	其中：控股股东、实际控制人	53,018,666.00	26.51%	-53,018,666.00	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	133,333,333.00	66.67%	66,666,667.00	200,000,000.00	100%
	其中：控股股东、实际控制人	106,037,334.00	53.02%	53,018,666.00	159,056,000.00	79.53%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		200,000,000.00	-	0	200,000,000.00	-
普通股股东人数						5

#### 股本结构变动情况

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	国际音响集团	159,056,000.00	0	159,056,000.00	79.53%	159,056,000.00	0	0	0
2	鸿州科技	22,944,000.00	0	22,944,000.00	11.47%	22,944,000.00	0	0	0
3	Ampton	10,000,000.00	0	10,000,000.00	5.00%	10,000,000.00	0	0	0
4	鸿延科技	4,000,000.00	0	4,000,000.00	2.00%	4,000,000.00	0	0	0
5	鼎豐贸易	4,000,000.00	0	4,000,000.00	2.00%	4,000,000.00	0	0	0

合计	200,000,000.00	0	200,000,000.00	100%	200,000,000.00	0	0	0
----	----------------	---	----------------	------	----------------	---	---	---

## 普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

张太武先生、张光武先生分别持有国际音响集团 45%、55% 股权，通过国际音响集团间接持有公司 79.53% 的股份。张太武先生和张光武先生为兄弟关系。

Ampton 系张太武、张光武姐姐张茵如持有 100% 股权的企业。

鼎丰贸易系张太武关系密切的家庭成员彭秋霞持有 99% 合伙份额并担任执行事务合伙人的企业。

鸿州科技、鸿延科技系公司员工持股平台，国际音响集团的股东张太武、张光武分别为鸿延科技、鸿州科技的执行事务合伙人。

## 二、 控股股东、实际控制人情况

### 是否合并披露

□是 √否

#### (一) 控股股东情况

截至报告期末，国际音响集团持有公司 15,905.60 万股股份，持股比例为 79.53%，为公司控股股东，具体基本情况如下：

公司名称	国际音响集团有限公司
公司编号	656493
董事	张太武、张光武
设立日期	1998 年 10 月 9 日
注册资本	4,500.00 万港币
公司住所	15D,Southeast Industrial Building,611-619 Castle Peak Road,Tsuen Wan,N.T.,HongKong

#### 出资结构

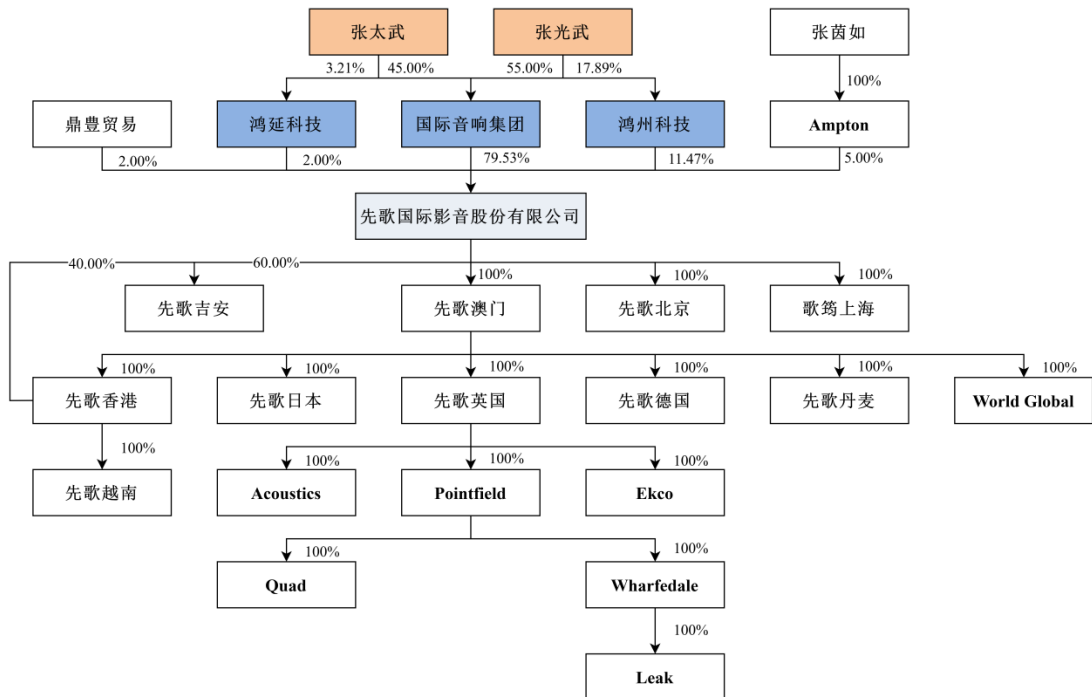
序号	股东（出资人）	认缴资本（元）	实缴资本（元）	持股（出资）比例
1	张光武	24,750,000.00	24,750,000.00	55.00%
2	张太武	20,250,000.00	20,250,000.00	45.00%
合计	-	45,000,000.00	45,000,000.00	100.00%

#### (二) 实际控制人情况

张太武先生、张光武先生通过国际音响集团间接持有公司 79.53% 的股份；同时，张光武先生通过持

有鸿州科技出资额并担任其执行事务合伙人鸿州科技间接控制公司 11.47%的股份；张太武先生通过持有鸿延科技出资额并担任其执行事务合伙人间接控制公司 2.00%的股份；张太武先生和张光武先生为兄弟关系，两人合计控制公司 93.00%的股份，二人存在法定一致行动关系，同时签署了《一致行动协议》，为公司共同实际控制人。

《一致行动协议》约定，任何一方在直接或间接行使提案权、提名权、表决权等股东权利之前，一方应与另一方进行协商沟通以达成一致意见，使得双方及双方控制的企业保持一致行动。如双方及双方控制的企业不能协商达成一致意见，则应以甲方（张太武）的意见为准。任何一方及其提名的董事在公司董事会表决或行使董事权利之前，一方应与另一方进行协商沟通以达成一致意见，使得双方保持一致行动。如双方不能协商达成一致意见，则应以甲方（张太武）的意见为准。



是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

### 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

#### 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

#### 五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

#### 六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

#### 七、 权益分派情况

##### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 5 月 16 日	0.5	0	0
合计	0.5	0	0

##### 利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

2024 年年度权益分派方案经 2025 年 5 月 16 日召开的股东大会审议通过后，由公司自行派发，于 2025 年 5 月 27 日划入股东资金账户。

##### (二) 权益分派预案

适用 不适用

单位：元或股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	0.75	0	0

## 第五节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 卫生行业公司  
广告公司 锂电池公司 建筑公司 不适用

### 一、 行业概况

#### (一) 行业法规政策

公司主营业务为高保真音响产品、专业音响产品等高性能音响产品的品牌运营、研发设计、生产制造及渠道销售。

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司主营业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司从事的业务属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”中的“专业音响设备制造（C3934）”和“音响设备制造（C3952）”行业。

根据《产业结构调整指导目录（2024年本）》《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》《战略性新兴产业分类（2018）》的相关规定，公司所处行业被认定为国家“鼓励类”，属于国家战略性新兴产业。

#### 1、行业主管部门和监管体制

序号	行业主管单位	监管内容
1	国家发展和改革委员会	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划；指导推进和综合协调经济体制改革；组织拟订综合性产业政策；拟订并组织实施有关价格政策。
2	工业和信息化部	主要负责产业政策、产业标准和产业规划的制定和监督实施，指导各地区和国民经济各行业的信息化工作，并对信息产业的发展方向进行宏观调控。
3	中国电子音响行业协会	音响行业自律性组织，主要职能是开展对行业进行调查、收集、研究、统计，向政府部门反映会员的愿望和要求，协助政府部门做好相关工作，制定行规行约实行行业自律，促进会员之间的技术、经济合作，协调会员之间的关系，组织调研攻关行业内技术、经济、企业管理等方面的问题等。
4	中国演艺设备技术协会	组织制定演艺设备行业技术标准并推动标准的贯彻实施；组织举办行业展览会；组织全国演艺设备技术信息交流、贸易洽谈会；推广先进技术，开展从业人员继续教育及培训等。

## 2、主要法律法规和产业政策

序号	文件名	文号	颁布单位	颁布时间	主要涉及内容
1	《产业结构调整指导目录（2024年本）》	国家发展改革委令第7号公布	国家发 改委	2023年12月	“音视频编解码设备，音视频广播发射设备，数字电视演播室设备，数字电视系统设备，数字电视广播电视频网设备，数字电视接收设备，数字摄录机，数字录放机，数字电视产品，可穿戴智能文化设备”属于“鼓励类”
2	《工业战略性新兴产业分类目录（2023）》	国经普办字（2023）24号	国务院	2023年12月	“音响设备制造、专业音响设备制造、高保真超薄音响产品、专用数字音响系统、数字功放”均纳入“工业战略性新兴产业分类”
3	《鼓励外商投资产业目录（2022年版）》	国家发展改革委、商务部令第52号公布	国家发 改委、商 务部	2022年10月	“数字音、视频编解码设备，数字广播电视演播室设备，数字有线电视系统设备，数字音频广播发射设备，数字电视上下变换器，数字电视地面广播单频网（SFN）设备，卫星数字电视上行站设备制造”属于“全国鼓励外商投资产业目录”
4	《虚拟现实与行业应用融合发展行动计划（2022-2026年）》	工信部联电子（2022）148号	工信部	2022年10月	到2026年，目标实现三维化、虚实融合沉浸影音关键技术重点突破，新一代适人化虚拟现实终端产品不断丰富，产业生态进一步完善，虚拟现实在经济社会重要行业领域实现规模化应用
5	《战略性新兴产业分类（2018）》	国家统计局令第23号	国家统 计局	2018年11月	“音响设备制造、专业音响设备制造、高保真超薄音响产品、专用数字音响系统、数字功放”均纳入“战略性新兴产业分类”
6	《扩大和升级信息消费三年行动计划（2018-2020年）》	工信部联信软（2018）140号	工信部、 国家发 改委	2018年7月	利用物联网、大数据、云计算、人工智能等技术推动电子产品智能化升级，提升手机、计算机、彩色电视机、音响等各类终端产品的中高端供给体系质量
7	《国务院关于进一步扩大和升级信息消费持续释放内需潜力的指导意见》	国发（2017）40号	国务院	2017年8月	推广数字家庭产品。鼓励企业发展面向定制化应用场景的智能家居“产品+服务”模式，推广智能电视、智能音响、智能安防等新型数字家庭产品，积极推广通用产品技术标准及应用规范

### 3、行业政策对公司经营发展的影响

公司所处行业是国家政策支持和鼓励发展的战略性新兴产业，相关行业法律法规及政府支持鼓励性政策，积极推动了行业的持续健康发展，为音响行业发展提供了良好的经营环境和政策保障。

公司作为国内音响行业的重要参与者及领先企业之一，将受益于行业完善的法律监管体系以及行业支持鼓励性政策，在公平、规范及受支持鼓励的市场环境下，不断提升自身实力及市场竞争力。

## (二) 行业发展情况及趋势

### 1、行业发展增长趋势

公司所处细分行业为音响行业的高保真音响及专业音响领域，高保真音响系统主要用于居家环境的音乐播放、家庭影院等休闲娱乐场景，满足用户对低失真、高还原度音质的极致追求；专业音响系统广泛应用于公共场馆及经营性场所，主要考虑音响系统的传输功率、DSP（数字信号处理）和多功能的集成等，根据场所不同配置不同场所的音响系统解决方案。

近年来全球高保真音响系统及专业音响系统行业均呈现稳定增长态势。根据 QYR 统计数据，2020 年全球家用高保真音响系统市场规模为 26.61 亿美元，2024 年增至 31.01 亿美元，2020-2024 年复合增长率为 3.90%，预计 2031 年全球市场规模将达到 49.01 亿美元，2024 至 2031 年复合增长率为 6.76%。根据中国电子音响行业协会统计数据，2020 年全球专业音响产值为 1,150.28 亿元，2024 年增至 1,398.24 亿元，2020-2024 年复合增长率为 5.00%。

### 2、行业产业链分工布局

行业内企业主要包括品牌商、制造商两大类。品牌商主要专注于品牌运营升级、产品规划定义、产品营销及售后等方面，产品生产制造环节一般进行外包，部分品牌商也存在自主生产的情况。制造商则主要从事产品的研发设计、生产制造等环节，主要以 ODM、OEM 模式开展经营。

全球音响品牌主要集中在欧美、日本等发达国家和地区，音响产品的生产制造则主要集中在中国、越南、巴西等国家。得益于完善的产业链，突出的技术能力和成本优势，我国已成为全球音响产品的主要制造国。目前全球音响市场的竞争格局已经形成，成熟的品牌企业通过积累的品牌影响力及庞大的用户人群，形成了较大的竞争优势，占据着中高端市场。我国虽然是音响生产大国，生产企业数量众多，但多数企业没有形成品牌竞争力和规模化生产能力。

### 3、市场竞争格局

在高保真音响领域，终端用户的喜好具有“千人千面”的独特属性，不同品牌商具有不同的品牌调性及设计风格，产品在声音特性、交互方式、外形设计等方面各有特色，市场集中度相对较低，市场竞争格局较为分散。

在专业音响领域，产品广泛应用于公共场馆及经营性场所，主要包括体育场馆、会议厅、影剧院、音乐厅、教堂及文旅场馆等。专业音响系统涉及产品种类较多，且下游客户的产品及服务需求多样，定制化程度较高，因此，专业音响领域市场竞争格局亦较为分散，市场集中度相对较低。

### 4、行业技术发展态势

在高保真音响领域，随着通信技术的不断发展，移动互联网、物联网的不断普及，新一代信息技术将更多地应用在音响行业，如蓝牙连接、Wi-Fi 等无线通信技术，使得高保真音响产品的连接方式更便利、多元，推动高保真音响产品向无线化方向发展。

此外，高保真音响产品将更多结合智能移动终端、智能 APP 应用，通过手机等智能终端设备控制使用，甚至将语音交互、物联网及人工智能等技术应用于音响行业，让产品使用更方便、智能，向智能化、数字化方向发展。

在专业音响领域，一套专业音响系统涉及的产品种类及数量较多，一般包括音箱、功放、音源、调音台、音频处理器、麦克风（话筒）等，专业音响系统的性能除与各个产品的质量及性能有关外，还需通过先进的数字化控制系统将各产品的独立系统整合应用、集中控制，专业音响系统将朝着系统化、集成化及物联网化方向发展。

此外，鉴于专业音响系统涉及的产品种类较多，出于便利性及产品适配性等因素考量，客户往往希望从某一个供应商处采购全部系统产品。因此，专业音响厂商需扩大自身业务及产品范围，提升对客户的综合一体化服务能力，专业音响产品将向综合一体化服务方向发展。

## 二、 产品竞争力和迭代

产品	所属细分行业	核心竞争力	是否发生产品迭代	产品迭代情况	迭代对公司当期经营的影响
音箱	专业音响设备	同心双振膜双后腔喇叭设计、平板扬声器设	否	核心产品未发生显著技术迭代	无

		计、同轴号角设计、扁线音圈设计			
功放	专业音响设备	电流倾注技术、CFB 互补反馈拓扑结构设计	否	核心产品未发生显著技术迭代	无
解码器、播放器	专业音响设备	FIR 滤波算法、多级滤波与屏蔽和电源净化技术、Luxman 机芯组件、高规格解码芯片	否	核心产品未发生显著技术迭代	无

### 三、 产品生产和销售

#### (一) 主要产品当前产能

适用 不适用

#### (二) 主要产品在建产能

适用 不适用

#### (三) 主要产品委托生产

适用 不适用

#### (四) 招投标产品销售

适用 不适用

公司在报告期内存在未按规定实施招投标的情况：

报告期内，公司不存在未按规定实施招投标的情况。

### 四、 研发情况

#### (一) 研发模式

适用 不适用

公司高度重视产品开发及技术创新，始终坚持自主创新的研发模式，以自主研发为主，持续加大研发投入。公司同时在境内外设有深圳、英国、日本等多个研发中心，并由总经理直接负责研发工作。

公司建立了“产品+技术”双轮驱动的研发模式，研发活动分为产品开发和技术研发，其中：产品研发系公司以行业内新技术、新材料结合客户需求进行研发；技术开发是公司基于行业发展状况及产业政策，把握行业技术及材料发展趋势，通过对技术方向进行预判，结合市场需求选择具有重大应用价值的技术进行攻关。

## （二） 研发支出

研发支出前五名的研发项目：

单位：元

序号	研发项目名称	报告期研发支出金额	总研发支出金额
1	高保真复古系列电子产品开发	2,359,518.45	2,359,518.45
2	高保真 CD 系统开发	2,353,442.27	2,353,442.27
3	黑胶唱机功率放大器开发	2,031,269.02	2,031,269.02
4	D-100C	2,004,707.46	2,004,707.46
5	XLA-122/125 同轴线阵音箱	1,666,549.44	1,666,549.44
合计		<b>10,415,486.64</b>	<b>10,415,486.64</b>

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	24,663,909.50	22,702,026.23
研发支出占营业收入的比例	5.08%	4.91%
研发支出中资本化的比例	-	-

## 五、 专利变动

### （一） 重大专利变动

适用 不适用

### （二） 专利或非专利技术保护措施的变化情况

适用 不适用

### （三） 专利或非专利技术纠纷

适用 不适用

## 六、 通用计算机制造类业务分析

适用 不适用

**七、 专用计算机制造类业务分析**

适用 不适用

**八、 通信系统设备制造类业务分析**

适用 不适用

**(一) 传输材料、设备或相关零部件**

适用 不适用

**(二) 交换设备或其零部件**

适用 不适用

**(三) 接入设备或其零部件**

适用 不适用

**九、 通信终端设备制造类业务分析**

适用 不适用

**十、 电子器件制造类业务分析**

适用 不适用

**十一、 集成电路制造与封装类业务分析**

适用 不适用

**十二、 电子元件及其他电子设备制造类业务分析**

适用 不适用

## 第六节 公司治理

### 一、董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
张太武	董事长	男	1957年12月	2024年9月30日	2027年9月30日	71,703,500.00	-	71,703,500.00	35.85%
张光武	董事	男	1957年12月	2024年9月30日	2027年9月30日	91,584,800.00	-	91,584,800.00	45.79%
闻雄伟	董事	男	1976年11月	2024年9月30日	2027年9月30日	10,832,000.00	-	10,832,000.00	5.42%
	总经理			2024年10月8日	2027年10月8日				
徐杰	董事	男	1969年10月	2024年9月30日	2027年9月30日	3,576,000.00	-	3,576,000.00	1.79%
邱英杰	董事	男	1954年11月	2024年9月30日	2027年9月30日	2,832,000.00	-	2,832,000.00	1.42%
刘小科	董事	男	1982年9月	2024年9月30日	2027年9月30日	300,000.00	-	300,000.00	0.15%
	董事会秘书			2024年10月8日	2027年10月8日				
赵同华	独立董事	男	1954年10月	2024年9月30日	2027年9月30日	-	-	-	0.00%
李辉志	独立董事	男	1968年11月	2024年9月30日	2027年9月30日	-	-	-	0.00%

郑训森	独立董事	男	1986年8月	2024年9月30日	2027年9月30日	-	-	-	0.00%
罗自源	财务总监	男	1978年4月	2024年10月8日	2027年10月8日	300,000.00	-	300,000.00	0.15%

### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

1、董事长张太武与董事张光武为兄弟关系，除上述情况之外，公司董高与其他股东之间不存在关联关系。张光武先生和张太武先生为兄弟关系，两人合计控制公司 93.00%的股份，二人存在法定一致行动关系，同时签署了《一致行动协议》，为公司共同实际控制人；

2、国际音响集团的股东张太武先生和张光武先生与 Ampton 的股东张茵如为姐弟关系；国际音响集团的股东张太武先生为鸿延科技的执行事务合伙人；国际音响集团的股东张光武先生为鸿州科技的执行事务合伙人；

3、国际音响集团的股东、鸿延科技的执行事务合伙人张太武先生与鼎丰贸易执行事务合伙人彭秋霞共同育有一女。

### (二) 审计委员会情况

√适用 □不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/主任委员	是否为会计专业人士	是否为职工董事	是否为高级管理人员
郑训森	是	是	是	否	否
李辉志	是	否	否	否	否
邱英杰	否	否	否	否	否

### (三) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
胡平通	监事会主席	离任	-	公司取消监事会
宁海丰	监事	离任	-	公司取消监事会
伍海艳	监事	离任	-	公司取消监事会

### 报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

□适用 √不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	113	15	26	102
生产人员	710	155	138	727
销售人员	112	18	16	114
技术人员	72	11	10	73
员工总计	1,007	199	190	1,016

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	10	8
本科	117	115
专科	144	145
专科以下	736	748
员工总计	1,007	1,016

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、员工薪酬政策及培训计划

(1) 员工薪酬政策

公司的员工薪酬政策采用 KPI 的考核方式，并与所有员工签订了《劳动合同书》，依据国家有关法律、法规及地方相关社会保险政策，为员工缴纳社会保险以及住房公积金。薪酬水平参考市场同类同行业公司水平、员工绩效、工作时长等情况定期核定。同时，设立绩效奖金，工作满一年以后员工将纳入绩效奖金的考核要求内，鼓励员工提高生产技术，降低生产成本、保证生产质量，分别设立相关奖励，另外公司也对技术人员设立专利技术奖金。

(2) 培训计划

公司重视人才的培养，为员工提供可持续发展的机会，制定年度培训计划，加强对全体员工的培训。公司实行人才存储发展梯队培育计划，公司对新入职的员工进行入职培训、岗位技能培训、企业文化培训，通过专题讲座、集中授课、参加外部专业机构培训等形式。此外，公司定期对不同岗位的培训需求展开调研，根据调研情况有针对性地制定培训计划，全面提升员工综合素质和能力，为公司发展提供有力的保障。

## 2、公司承担费用的离退休职工人数

截至报告期末，没有需公司承担费用的离退休职工的情况。

## (二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	变动情况	职务	期初持普通股股数	持股数量变动	期末持普通股股数
宁海丰	无变动	民用研发总监	182,000.00	-	182,000.00
李振兴	无变动	电子研发组电子工程师	74,300.00	-	74,300.00
李峥嵘	无变动	民用音箱组喇叭设计工程师	74,300.00	-	74,300.00
吴慧林	无变动	电子研发组软件工程师	51,400.00	-	51,400.00
Remo Orsoni	无变动	研发总监	-	-	-

### 核心员工的变动情况

核心员工本期末未发生变动。

## 三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

### (一) 公司治理基本情况

报告期内，公司按照《公司法》《证券法》《全国中小企业股份转让系统股票挂牌规则》《非上市公司信息披露管理办法》等有关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司股东会、董事会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规的要求，且均严格按照相关法律法规，履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度的程序和规则进行。

报告期内，公司按照《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》的规定运行，及时、真实、准

确、完整地披露公司相关资料和信息，提升规范运作和公司治理水平，各机构相互制衡、科学决策、协调运作，保证了公司的规范运作和健康发展切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益。

## (二) 内部监督机构对监督事项的意见

报告期内，公司取消监事会，由审计委员会履行内部监督职能。审计委员会全体委员依据《公司章程》赋予的监督职责，积极对公司董事会运作、高管履职、财务状况、内部控制、风险管理和员工权益履行职责的合法、合规性进行监督检查，公司审计委员会在报告期内未发现公司存在其他未披露风险，对报告期内监督事项无异议。

## (三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等有关法律法规和《公司章程》等规定规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，符合《公司法》等法律、法规、规范性文件对公司独立性的要求。

### 1、业务独立

公司主要从事高保真（HIFI）音响系统及专业音响系统等高性能电声产品的研发设计、生产制造、渠道销售及品牌运营业务，主要产品包括音箱、功放、播放器、解码器等。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及采购、销售部门和渠道，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。公司具有完整的组织机构，具有与其经营活动相适应的生产经营场所，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。

### 2、资产独立

公司拥有独立完整的资产结构，公司固定资产、无形资产的权属界定明确清晰，与其股东、实际控制人的资产不存在混同情况，不存在产权归属纠纷或潜在的相关纠纷。公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。公司已建立了规范的关联交易管理制度、财务管理制度和对外担保制度，公司资产具有独立性。

### 3、人员独立

公司在人员管理方面保持高度独立性，拥有独立的组织架构和人事管理制度。公司及其子公司管理人员均在公司专职任职，确保管理层决策的独立性和公正性。公司员工的招聘、培训、考核和薪酬福利等均按照内部制度执行，不受控股股东干预。同时，公司注重人才培养和团队建设，建立了完善的人才激励机制，确保核心团队的稳定性和专业性，为公司长期发展提供了坚实的人才保障。

#### 4、财务独立

公司财务体系独立运作，拥有独立的财务部门和专业的财务团队，能够独立进行财务核算和资金管理。公司建立了完善的财务管理制度，严格按照会计准则和监管要求编制财务报表，确保财务信息的真实、准确和完整。公司与控股股东及其关联方在资金往来、担保等方面界限清晰，不存在财务混同或资金占用的情况。公司拥有独立的银行账户和资金调度权，能够自主进行投融资决策。

#### 5、机构独立

公司机构设置完整且独立运作，建立了股东会、董事会等较为健全的法人治理结构，并严格按照《公司法》《证券法》等法律法规和《公司章程》的规定履行各自的职责。公司已建立健全内部经营管理机构、独立行使经营管理职权，与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

### (四) 对重大内部管理制度的评价

公司依据《公司法》《证券法》《公司章程》和国家有关法律法规的规定，结合公司自身的实际情况制定的内部控制管理制度，报告期内，公司各项内部管理制度执行情况良好，在完整性和合理性方面不存在重大缺陷。

## 四、 投资者保护

### (一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

### (二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

公司于 2025 年 5 月 12 日召开的 2025 年第一次临时股东大会采用现场投票与网络投票的表决方式。现场出席本次股东大会并现场投票会议的股东共 5 人，持有表决权的股份总数 200,000,000 股，占公司表决权股份总数的 100%，通过网络投票方式参与本次股东大会会议的股东共 0 人，持有表决权的股份总数 0 股，占公司表决权股份总数的 0%。

### (三) 表决权差异安排

适用 不适用

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	信会师报字[2026]第 ZL10028 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
审计报告日期	2026 年 3 月 27 日
签字注册会计师姓名及连续签字年限	王娜 鲁李 4 年 4 年
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4 年
会计师事务所审计报酬（万元）	20

### 审计报告

信会师报字[2026]第 ZL10028 号

先歌国际影音股份有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了先歌国际影音股份有限公司（以下简称先歌国际）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了先歌国际 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于先歌国际，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以

对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项汇总如下：

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>(一) 收入确认</b>	
<p>收入确认的会计政策详见财务报表附注“三、(二十五)收入”；营业收入金额详见财务报表附注“五、(三十八)营业收入和营业成本”。</p> <p>先歌国际的营业收入主要来自于家用高保真音响产品和专业音响产品等。2025年度先歌国际的营业收入为485,667,608.49元。</p> <p>由于收入是先歌国际的关键业绩指标之一，可能存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，因此，我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>针对该收入确认事项，我们实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</li> <li>2、了解和评价公司收入确认政策，评价收入确认会计处理是否符合其业务实际情况，包括但不限于识别合同履约义务、确定商品控制权转移的时点等；</li> <li>3、结合同行业和公司实际情况，执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率变动的合理性；</li> <li>4、对主要客户执行函证程序，函证应收款项余额及销售交易额，并检查与销售收入相关的销售合同或订单、发票及商业发票、出库单、签收（或验收）单、出口报关单、货运提单等文件；</li> <li>5、对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对收入确认依据相关文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；</li> <li>6、检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。</li> </ol>
<b>(二) 存货减值测试</b>	
<p>存货的会计政策详见财务报表附注“三、(十)存货”；存货金额详见财务报表附注“五、(八)存货”。</p> <p>2025年12月31日先歌国际存货余额为</p>	<p>针对存货减值事项，我们实施的审计程序主要包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、了解和评价管理层确定存货跌价准</li> </ol>

217,180,869.19 元，存货跌价准备为 20,951,413.90 元。  
由于存货金额重大，且存货跌价准备的确定需要管理层的判断和估计，因此，我们将存货减值测试作为关键审计事项。

备的关键内部控制的设计和运行有效性；

- 2、对先歌国际的存货实施监盘，检查存货的数量及状况，并对库龄较长的存货进行检查；
- 3、获取先歌国际存货跌价准备计算表，检查是否按照先歌国际相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况，分析存货跌价准备计提是否充分；
- 4、对于能够获取公开市场销售价格的产品，独立查询公开市场价格信息，将其与估计售价进行比较；对于无法获取公开市场销售价格的产品，将产品估计售价与最近或期后实际售价进行比较。

#### 四、其他信息

先歌国际管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括先歌国际 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督先歌国际的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对先歌国际持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致先歌国际不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就先歌国际中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

## 二、 财务报表

### （一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	181,577,380.97	130,779,017.50

结算备付金		-	-
拆出资金		-	-
交易性金融资产	五、(二)	-	3,423.61
衍生金融资产		-	-
应收票据	五、(三)	1,038,507.22	2,512,983.70
应收账款	五、(四)	56,388,238.09	52,614,873.08
应收款项融资	五、(五)	293,807.00	-
预付款项	五、(六)	7,373,041.26	8,284,981.51
应收保费		-	-
应收分保账款		-	-
应收分保合同准备金		-	-
其他应收款	五、(七)	1,026,378.43	839,289.58
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产		-	-
存货	五、(八)	196,229,455.29	185,017,887.18
其中：数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	五、(九)	5,429,352.52	6,050,120.89
<b>流动资产合计</b>		<b>449,356,160.78</b>	<b>386,102,577.05</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款		-	-
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	五、(十)	9,874,570.18	10,575,539.22
固定资产	五、(十一)	121,603,279.48	126,685,918.28
在建工程	五、(十二)	136,500.00	347,761.80
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产	五、(十三)	8,591,882.39	7,188,807.44
无形资产	五、(十四)	19,094,107.48	19,669,838.17
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用	五、(十五)	1,210,701.42	899,312.27
递延所得税资产	五、(十六)	18,251,449.88	20,437,837.52

其他非流动资产	五、(十七)	3,767,390.63	1,720,050.14
<b>非流动资产合计</b>		182,529,881.46	187,525,064.84
<b>资产总计</b>		631,886,042.24	573,627,641.89
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(十九)	42,249,850.00	52,325,330.92
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	五、(二十)	11,949,984.34	4,098,695.89
应付账款	五、(二十一)	40,879,193.43	40,246,912.60
预收款项	五、(二十二)	560,753.35	382,695.30
合同负债	五、(二十三)	9,906,357.89	8,357,054.19
卖出回购金融资产款		-	-
吸收存款及同业存放		-	-
代理买卖证券款		-	-
代理承销证券款		-	-
应付职工薪酬	五、(二十四)	8,142,249.54	7,805,523.37
应交税费	五、(二十五)	8,963,198.50	7,054,586.95
其他应付款	五、(二十六)	14,347,240.29	14,685,876.90
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
应付手续费及佣金		-	-
应付分保账款		-	-
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	五、(二十七)	5,185,500.92	4,476,614.13
其他流动负债	五、(二十八)	1,201,630.21	3,561,274.01
<b>流动负债合计</b>		143,385,958.47	142,994,564.26
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金		-	-
长期借款	五、(二十九)	4,185,459.30	5,986,437.59
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	五、(三十)	5,250,574.01	4,376,639.50
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益	五、(三十一)	18,035,023.95	17,981,354.82
递延所得税负债	五、(十六)	997,252.20	518,225.31
其他非流动负债	五、(三十二)	1,952,607.15	2,138,871.21
<b>非流动负债合计</b>		30,420,916.61	31,001,528.43
<b>负债合计</b>		173,806,875.08	173,996,092.69

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、（三十三）	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	五、（三十四）	163,861,856.05	160,965,300.51
减：库存股		-	-
其他综合收益	五、（三十五）	-38,047,459.87	-40,455,087.75
专项储备		-	-
盈余公积	五、（三十六）	13,239,606.76	8,574,015.22
一般风险准备		-	-
未分配利润	五、（三十七）	119,025,164.22	70,547,321.22
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		458,079,167.16	399,631,549.20
少数股东权益		-	-
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>458,079,167.16</b>	<b>399,631,549.20</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>631,886,042.24</b>	<b>573,627,641.89</b>

法定代表人：张太武

主管会计工作负责人：罗自源

会计机构负责人：罗自源

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		148,478,079.52	108,126,008.05
交易性金融资产		-	3,423.61
衍生金融资产		-	-
应收票据		929,303.77	910,968.14
应收账款	十六、（一）	99,828,740.93	99,719,712.06
应收款项融资		293,807.00	-
预付款项		3,522,210.63	2,710,197.71
其他应收款	十六、（二）	76,706,002.87	81,999,293.28
其中：应收利息		-	-
应收股利		-	-
买入返售金融资产		-	-
存货		89,009,695.63	78,763,582.10
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		3,739,288.03	3,774,125.47

<b>流动资产合计</b>		422,507,128.38	376,007,310.42
<b>非流动资产：</b>			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	十六、（三）	125,972,019.39	126,364,204.34
其他权益工具投资		-	-
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		974,448.60	1,184,641.86
固定资产		1,240,981.08	1,266,942.42
在建工程		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
使用权资产		6,648,348.02	3,454,835.40
无形资产		395,302.48	329,471.85
其中：数据资源		-	-
开发支出		-	-
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		826,384.27	246,208.95
递延所得税资产		1,788,945.49	1,657,568.66
其他非流动资产		2,146,437.43	1,720,050.14
<b>非流动资产合计</b>		139,992,866.76	136,223,923.62
<b>资产总计</b>		562,499,995.14	512,231,234.04
<b>流动负债：</b>			
短期借款		-	20,014,861.12
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		51,959,984.34	34,098,695.89
应付账款		38,751,477.92	31,865,712.54
预收款项		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付职工薪酬		2,449,435.14	2,592,664.18
应交税费		2,148,518.97	600,072.94
其他应付款		14,785,307.06	13,629,962.00
其中：应付利息		-	-
应付股利		-	-
合同负债		7,757,950.92	7,439,763.55
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		1,752,824.51	796,647.17
其他流动负债		1,086,679.21	1,873,488.91
<b>流动负债合计</b>		120,692,178.07	112,911,868.30
<b>非流动负债：</b>			

长期借款		-	-
应付债券		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		5,050,119.31	2,593,165.77
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		997,252.20	518,225.31
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>6,047,371.51</b>	<b>3,111,391.08</b>
<b>负债合计</b>		<b>126,739,549.58</b>	<b>116,023,259.38</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		158,364,377.96	155,467,822.42
减：库存股		-	-
其他综合收益		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		13,239,606.76	8,574,015.22
一般风险准备		-	-
未分配利润		64,156,460.84	32,166,137.02
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>435,760,445.56</b>	<b>396,207,974.66</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>562,499,995.14</b>	<b>512,231,234.04</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
<b>一、营业总收入</b>		485,667,608.49	462,177,424.12
其中：营业收入	五、（三十八）	485,667,608.49	462,177,424.12
利息收入		-	-
已赚保费		-	-
手续费及佣金收入		-	-
<b>二、营业总成本</b>		413,999,592.26	405,189,301.58
其中：营业成本	五、（三十八）	273,118,059.18	270,704,179.65
利息支出		-	-
手续费及佣金支出		-	-

退保金		-	-
赔付支出净额		-	-
提取保险责任准备金净额		-	-
保单红利支出		-	-
分保费用		-	-
税金及附加	五、(三十九)	4,569,384.05	5,100,608.07
销售费用	五、(四十)	69,435,291.48	64,063,716.10
管理费用	五、(四十一)	43,537,343.27	42,898,683.15
研发费用	五、(四十二)	24,663,909.50	22,702,026.23
财务费用	五、(四十三)	-1,324,395.22	-279,911.62
其中：利息费用		1,115,873.38	1,134,501.89
利息收入		1,685,298.49	780,055.21
加：其他收益	五、(四十四)	1,284,620.53	2,826,724.29
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(四十五)	981,081.44	1,149,813.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十六)	-257,358.68	-899,427.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、(四十七)	990,829.35	964,364.60
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(四十八)	62,996.41	-116,399.18
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>74,730,185.28</b>	<b>60,913,198.84</b>
加：营业外收入	五、(四十九)	163,142.53	201,434.99
减：营业外支出	五、(五十)	60,226.00	452,155.61
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>74,833,101.81</b>	<b>60,662,478.22</b>
减：所得税费用	五、(五十一)	11,689,667.27	7,795,924.54
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>63,143,434.54</b>	<b>52,866,553.68</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润		-	-
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		63,143,434.54	52,866,553.68
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-	-
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		63,143,434.54	52,866,553.68
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		<b>2,407,627.88</b>	<b>-4,172,469.81</b>
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的 税后净额		2,407,627.88	-4,172,469.81
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-	-

(1) 重新计量设定受益计划变动额		-	-
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
(3) 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
(5) 其他		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		2,407,627.88	-4,172,469.81
(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		2,407,627.88	-4,172,469.81
(7) 其他		-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		65,551,062.42	48,694,083.87
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		65,551,062.42	48,694,083.87
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-	-
<b>八、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益（元/股）	五、（五十二）	0.32	0.26
(二) 稀释每股收益（元/股）	五、（五十二）	0.32	0.26

法定代表人：张太武

主管会计工作负责人：罗自源

会计机构负责人：罗自源

#### (四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、营业收入</b>	十六、（四）	326,149,996.54	309,990,241.68
减：营业成本	十六、（四）	223,670,793.97	220,998,614.49
税金及附加		1,162,052.72	737,830.14
销售费用		22,329,156.12	22,469,713.48
管理费用		17,760,006.40	18,017,284.07
研发费用		14,726,066.23	15,886,375.23
财务费用		-4,441,717.74	-991,790.76
其中：利息费用		854,585.82	835,415.45
利息收入		1,628,785.27	700,487.79
加：其他收益		70,225.82	421,404.37
投资收益（损失以“-”号填列）	十六、（五）	725,176.88	1,136,101.83
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）		-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		-	-

汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-83,147.19	-530,176.49
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,180,277.29	513,008.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）		62,996.41	15,234.06
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>52,899,168.05</b>	<b>34,427,786.88</b>
加：营业外收入		61,849.56	
减：营业外支出		36,598.27	71,384.61
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>52,924,419.34</b>	<b>34,356,402.27</b>
减：所得税费用		6,268,503.98	3,360,057.10
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>46,655,915.36</b>	<b>30,996,345.17</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		46,655,915.36	30,996,345.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
（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		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		<b>46,655,915.36</b>	<b>30,996,345.17</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.23	0.15
（二）稀释每股收益（元/股）		0.23	0.15

#### （五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		496,267,899.84	467,286,618.20

客户存款和同业存放款项净增加额		-	-
向中央银行借款净增加额		-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额		-	-
收到原保险合同保费取得的现金		-	-
收到再保险业务现金净额		-	-
保户储金及投资款净增加额		-	-
收取利息、手续费及佣金的现金		-	-
拆入资金净增加额		-	-
回购业务资金净增加额		-	-
代理买卖证券收到的现金净额		-	-
收到的税费返还		23,409,581.75	26,953,459.93
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）	3,238,153.96	3,451,904.11
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>522,915,635.55</b>	<b>497,691,982.24</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		229,840,746.05	234,237,038.11
客户贷款及垫款净增加额		-	-
存放中央银行和同业款项净增加额		-	-
支付原保险合同赔付款项的现金		-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-	-
拆出资金净增加额		-	-
支付利息、手续费及佣金的现金		-	-
支付保单红利的现金		-	-
支付给职工以及为职工支付的现金		128,536,443.62	120,780,037.42
支付的各项税费		37,207,093.38	39,597,450.81
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）	54,464,687.49	49,613,046.20
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>450,048,970.54</b>	<b>444,227,572.54</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>72,866,665.01</b>	<b>53,464,409.70</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		113,953.45	2,106.18
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	五、（五十三）	984,505.05	1,152,769.94
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,098,458.50</b>	<b>1,154,876.12</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,171,720.96	4,475,913.33
投资支付的现金		-	-
质押贷款净增加额		-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-

投资活动现金流出小计		5,171,720.96	4,475,913.33
投资活动产生的现金流量净额		-4,073,262.46	-3,321,037.21
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		70,010,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		70,010,000.00	70,000,000.00
偿还债务支付的现金		81,755,947.80	71,715,018.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,746,481.06	20,855,786.36
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	五、（五十三）	6,163,730.33	3,318,227.17
筹资活动现金流出小计		98,666,159.19	95,889,031.80
筹资活动产生的现金流量净额		-28,656,159.19	-25,889,031.80
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,577,335.20	-468,378.76
五、现金及现金等价物净增加额		42,714,578.56	23,785,961.93
加：期初现金及现金等价物余额		124,567,411.98	100,781,450.05
六、期末现金及现金等价物余额		167,281,990.54	124,567,411.98

法定代表人：张太武

主管会计工作负责人：罗自源

会计机构负责人：罗自源

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		335,223,550.14	312,198,448.03
收到的税费返还		23,409,581.75	26,953,459.93
收到其他与经营活动有关的现金		9,554,222.69	45,378,407.07
经营活动现金流入小计		368,187,354.58	384,530,315.03
购买商品、接受劳务支付的现金		248,045,579.29	293,861,324.14
支付给职工以及为职工支付的现金		29,498,608.93	28,871,634.83
支付的各项税费		5,662,907.49	6,372,205.38
支付其他与经营活动有关的现金		21,882,851.96	25,420,122.66
经营活动现金流出小计		305,089,947.67	354,525,287.01
经营活动产生的现金流量净额		63,097,406.91	30,005,028.02
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益收到的现金		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		64,794.44	2,106.18

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		984,505.05	1,139,058.02
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>1,049,299.49</b>	<b>1,141,164.20</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,169,534.76	2,017,241.69
投资支付的现金		-	2,000,000.00
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		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>1,169,534.76</b>	<b>4,017,241.69</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-120,235.27</b>	<b>-2,876,077.49</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		70,010,000.00	70,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>70,010,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		90,024,861.12	60,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,574,824.18	20,676,756.42
支付其他与筹资活动有关的现金		3,889,589.88	1,012,317.69
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>104,489,275.18</b>	<b>81,689,074.11</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-34,479,275.18</b>	<b>-11,689,074.11</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>3,883,743.45</b>	<b>1,379,008.45</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>32,381,639.91</b>	<b>16,818,884.87</b>
加：期初现金及现金等价物余额		104,024,133.64	87,205,248.77
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>136,405,773.55</b>	<b>104,024,133.64</b>













(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	200,000,000.00	-	-	-	158,364,377.96	-	-	-	13,239,606.76	-	64,156,460.84	435,760,445.56

项目	2024 年											
	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	200,000,000.00	-	-	-	152,424,598.51	-	-	-	5,474,380.70	-	24,269,426.37	382,168,405.58
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	200,000,000.00	-	-	-	152,424,598.51	-	-	-	5,474,380.70	-	24,269,426.37	382,168,405.58
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	3,043,223.91	-	-	-	3,099,634.52	-	7,896,710.65	14,039,569.08
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,996,345.17	30,996,345.17
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	3,043,223.91	-	-	-	-	-	-	3,043,223.91
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	3,043,223.91	-	-	-	-	-	-	3,043,223.91
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	3,099,634.52	-	-23,099,634.52	-20,000,000.00

1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,099,634.52	-	-3,099,634.52	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,000,000.00	-20,000,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年期末余额</b>	<b>200,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>155,467,822.42</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8,574,015.22</b>	<b>-</b>	<b>32,166,137.02</b>	<b>396,207,974.66</b>

# 先歌国际影音股份有限公司财务报表附注

二〇二五年度

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

## 一、 公司基本情况

先歌国际影音股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)系于 1991 年 06 月 05 日在深圳市工商行政管理局登记注册。2021 年 11 月 5 日整体变更为股份公司。公司股票于 2024 年 10 月 23 日在全国中小企业股权转让系统挂牌。所属行业为计算机、通信和其他电子设备制造业类。截至 2025 年 12 月 31 日止, 本公司累计发行股本总数 20,000.00 万股, 注册资本为 20,000.00 万元。

统一社会信用代码: 91440300618805775D

法定代表人: 张太武

注册地址: 深圳市宝安区航城街道九围社区九围先歌科技文化产业园电子楼 1 层

经营范围: 生产经营耳机、均衡器、分音器、效果器、放大器、音箱、镭射机、麦克风、舞台电脑灯光、调音台、收音机、纸箱(不含印刷)、线材; 普通货运、货物专用运输(集装箱); 自有物业租赁; 音响、灯光、舞台机械工程的设计与施工; 电子产品的批发、佣金代理(拍卖除外)、进出口及相关配套业务。(以上均不涉及外商投资准入特别管理措施项目, 限制的项目须取得许可后方可经营)

本公司的实际控制人为张太武、张光武。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### (一) 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。

### (二) 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

## 三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示:

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

详见本附注“三、（九）金融工具”、“三、（十五）固定资产”、“三、（二十五）收入”。

#### **（一）遵循企业会计准则的声明**

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### **（二）会计期间**

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

#### **（三）营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

#### **（四）记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，本财务报表以人民币列示。

#### **（五）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。

#### **（六）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。

## (七) 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。

## (八) 外币业务和外币报表折算

### 1、 外币业务

外币业务采用交易发生当月的月初汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

## 2、外币财务报表的折算

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。

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。

## (九) 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；
- 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而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。

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	银行承兑汇票（6+9）	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强
	银行承兑汇票（非	相同账龄的银行承兑汇票具有类似的信用风险特

项目	组合类别	确定依据
	6+9)	征
	商业承兑汇票	相同账龄的商业承兑汇票具有类似的信用风险特征
应收账款	账龄组合	相同账龄的应收账款具有类似的信用风险特征
	合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的应收账款具有类似的信用风险特征
其他应收款	账龄组合	相同账龄的其他应收款具有类似的信用风险特征
	合并范围内关联方组合	合并范围内关联方的其他应收款具有类似的信用风险特征

备注：“6+9”表示：6家大型商业银行和9家上市股份制商业银行；“非6+9”

表示：除6家大型商业银行和9家上市股份制商业银行外的银行。

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。

## (十) 存货

### 1、存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

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。

## **(十一) 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“（九）6、金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

## **(十二) 持有待售和终止经营**

### **1、持有待售**

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有

待售资产减值准备。

## 2、终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

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

持续经营损益和终止经营损益在利润表中分别列示。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

## (十三) 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得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。

#### **(十四) 投资性房地产**

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—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。

#### **(十五) 固定资产**

##### **1、 固定资产的确认和初始计量**

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

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30-40	5	2.38-3.17
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
运 输 工 具	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67
办公设备及其他	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67

## 3、固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## (十六) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。本公司在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准和时点
----	--------------

类别	转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	1.实体建造包括安装工作已经全部完成或者实质上已经全部完成; 2.继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生; 3.所购建的房屋及建筑物已经达到设计或者合同要求, 或与设计或合同要求基本相符; 4.建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的, 自达到预定可使用状态之日起, 根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	1.相关设备及其他配套设施已安装完毕; 2.设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行; 3.生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品; 4.设备经过资产管理人员和使用人员验收。

## (十七) 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。

### (十八) 无形资产

#### 1、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。

#### 2、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)	摊销方法	残值率 (%)	预计使用寿命的确定依据
土地使用权	50	直线法	0.00	土地权证预计的使用年限
商标权	10	直线法	0.00	预计能为公司带来经济利益的期限
软件及其他	3-5	直线法	0.00	预计能为公司带来经济利益的期

项目	预计使用寿命 (年)	摊销方法	残值率 (%)	预计使用寿命的确定依据
				限

**3、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**  
报告期内，无使用寿命不确定的无形资产。

#### **4、研发支出的归集范围**

公司进行研究与开发过程中发生的支出包括从事研发活动的人员的相关职工薪酬、耗用材料、咨询及测试认证费用、相关折旧摊销费用等相关支出。

#### **5、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。

#### **6、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。

#### **(十九) 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。

## (二十) 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。

各项费用的摊销期限及摊销方法为：

项目	摊销方法	摊销年限
装修费用	受益期内平均摊销	3-5 年
模具	受益期内平均摊销	2-5 年
其他	受益期内平均摊销	10 年

## (二十一) 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。

## (二十二) 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。

### **(二十三) 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。

### **(二十四) 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。

## **(二十五) 收入**

### **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

本公司与客户之间的销售商品合同包含转让相关商品控制权的履约义务,属于在某一时点履行履约义务。

### (1) 线下销售:

线下销售分为内销模式与外销模式。

①内销产品收入:本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品,且经客户签收确认并取得签收单时确认收入;

②外销产品收入：本公司已根据合同约定将产品发货，协助客户完成报关出口后，根据报关出口时点确认收入。

(2) 线上销售：

根据线上销售的物流周期及考虑平台无理由退货期影响，以物流发货后 14 日作为收入确认时点。

## (二十六) 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。

## (二十七) 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：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，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：是指除与资产相关的政府补助之外

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。

## （二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

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。

## **(二十九) 租赁**

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。

### **1、 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：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 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“三、（十九）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：

- 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；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 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；
- 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：

- 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；
- 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、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“三、（九）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“三、（九）金融工具”关于修改或重新议定合同的政策进行会计处理。

## 3、售后租回交易

公司按照本附注“三、（二十五）收入”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

### （1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

在租赁期开始日后，使用权资产和租赁负债的后续计量及租赁变更详见本附注“三、（二十九）租赁 1、本公司作为承租人”。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，公司确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不会导致确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时

确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

## （2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为出租人对资产购买进行会计处理，并根据前述“2、本公司作为出租人”的政策对资产出租进行会计处理；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为出租人不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产。金融资产的会计处理详见本附注“三、（九）金融工具”。

## （三十）债务重组

### 1、本公司作为债权人

本公司在收取债权现金流量的合同权力终止时终止确认债权。以资产清偿债务或者将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司初始确认受让的非金融资产时，以成本计量。存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本。对联营企业或合营企业投资的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。投资性房地产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本。固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。生物资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金、运输费、保险费等其他成本。无形资产的成本，包括放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本。将债务转为权益工具方式进行的债务重组导致债权人将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，本公司按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”确认和计量重组债权。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司首先按照本附注“三、（九）金融工具”确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

### 2、本公司作为债务人

本公司在债务的现时义务解除时终止确认债务。

以资产清偿债务方式进行债务重组的，本公司在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具方式进行债务重组的，本公司在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。本公司初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，应当计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司按照本附注“三、（九）金融工具”确认和计量重组债务。

以多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本公司按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

### （三十一）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

### （三十二）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	期末余额大于等于 200 万元。
本期重要的应收款项核销	金额大于等于 200 万元。
重要的在建工程	单项在建工程项目投资预算占总资产的 5% 或期末余额大于等于 500 万元。

### （三十三）重要会计政策和会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

##### 执行《金融工具准则实施问答》关于标准仓单交易相关会计处理的规定

财政部于 2025 年 7 月 8 日发布标准仓单交易相关会计处理实施问答，明确规定，根据金融工具确认计量准则，企业在期货交易所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、

不提取标准仓单对应的商品实物的，通常表明企业具有收到合同标的后在短期内将其再次出售以从短期波动中获取利润的惯例，企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具，并按照金融工具确认计量准则的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；企业期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。对于按照前述合同约定取得的标准仓单，如果能够消除或显著减少会计错配的，企业可以在初始确认时选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，并一致应用于符合选择条件的所有标准仓单。对于初始确认时已选择以公允价值计量且其变动计入当期损益的标准仓单，企业在后续期间不得撤销该选择。

根据《关于严格执行企业会计准则 切实做好企业 2025 年年报工作的通知》(财会〔2025〕33 号) 的要求，企业因执行上述标准仓单相关规定而调整会计处理方法的，应当对财务报表可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 2、重要会计估计变更

报告期内，本公司无需披露重要会计估计变更。

## 四、税项

### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	25%、20%、19%、13%、9%、7%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、23.2%、22%、20%、16.5%、15%、12%
土地使用税	按实际占用的土地面积计缴	15 元/平方米、2.5 元/平方米
房产税	按房产的计税余值计缴	1.20%

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
--------	-------

纳税主体名称	所得税税率
先歌国际影音股份有限公司	15%
先歌音响（吉安）有限公司	25%
歌筠音响（上海）有限公司	20%
IAG 澳门商业服务一人有限公司	12%
LUXMAN CORPORATION	23.2%
先歌音响有限公司	16.50%
WORLD GLOBAL HOLDINGS LIMITED (BVI)	0%
IAG LIMITED	25%
EKCO Limited	25%
S.G. Acoustics Limited	25%
Pointfield Limited	25%
Quad Electroacoustics Limited	25%
Wharfedale International Limited	25%
LEAK ELECTRONICS LTD	25%
IAD GmbH	15%
Best Will DK APS	22%
Sanecore Audio (Vietnam) Limited	20%
北京先歌智联科技有限公司	20%

## （二）税收优惠

### 1、企业所得税优惠

（1）公司于 2024 年 12 月 26 日，取得编号为 GR202444205848 号高新技术企业证书，有效期三年，2025 年度公司适用 15%的企业所得税优惠税率。

（2）根据《支持小微企业和个体工商户发展税费优惠政策指引（2.0）》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业年减按 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。

2025 年度，本公司之子公司北京先歌智联科技有限公司、歌筠音响（上海）有限公司符合小型微利企业认定条件，减按 20% 的税率计缴企业所得税。

### 2、增值税优惠

(1) 根据财政部《财政部 税务总局 人力资源社会保障部 农业农村部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), 公司招用建档立卡贫困人口, 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《就业失业登记证》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, 自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起, 在 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日内, 可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。定额标准为每人每年 6000 元, 最高可上浮 30%, 各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。本公司之子公司先歌音响(吉安)有限公司在 2025 年度享有上述增值税优惠政策。

(2) 根据财政部《财政部 税务总局 退役军人事务部关于进一步扶持自主就业退役士兵创业就业有关税收政策的公告》(财政部 税务总局 退役军人事务部公告 2023 年第 14 号), 企业招用自主就业退役士兵, 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, 自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日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。定额标准为每人每年 6000 元, 最高可上浮 50%, 各省、自治区、直辖市人民政府可根据本地区实际情况在此幅度内确定具体定额标准。本公司之子公司先歌音响(吉安)有限公司在 2025 年度享有上述增值税优惠政策。

(3) 依据《国家税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税等政策有关征管事项的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 1 号)、《财政部 税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号)规定:自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日增值税小规模纳税人, 对月销售额 10 万元以下(含本数)的增值税小规模纳税人, 免征增值税; 对月销售额 10 万元以上的增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入, 减按 1%征收率征收增值税。本公司之子公司北京先歌智联科技有限公司、歌筠音响(上海)有限公司 2025 年度内作为小规模纳税人, 享有上述增值税优惠政策。

## 五、 合并财务报表项目注释

### (一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	97,405.93	94,056.41
银行存款	167,184,584.61	124,473,355.57

项目	期末余额	上年年末余额
其他货币资金	14,295,390.43	6,211,605.52
合计	181,577,380.97	130,779,017.50
其中：存放在境外的款项总额	27,330,673.57	21,439,013.48

## (二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	3,423.61
其中：银行理财产品	-	3,423.61
合计	-	3,423.61

## (三) 应收票据

### 1、应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票（非 6+9）	576,800.50	2,645,246.00
商业承兑汇票	516,365.00	-
减：坏账准备	54,658.28	132,262.30
合计	1,038,507.22	2,512,983.70

2、应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,093,165.50	100.00	54,658.28	5.00	1,038,507.22	2,645,246.00	100.00	132,262.30	5.00	2,512,983.70
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
银行承兑汇票（非6+9）	576,800.50	52.76	28,840.03	5.00	547,960.47	2,645,246.00	100.00	132,262.30	5.00	2,512,983.70
商业承兑汇票	516,365.00	47.24	25,818.25	5.00	490,546.75	-	-	-	-	-
合计	1,093,165.50	100.00	54,658.28	-	1,038,507.22	2,645,246.00	100.00	132,262.30	-	2,512,983.70

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票(非 6+9)	576,800.50	28,840.03	5.00
商业承兑汇票	516,365.00	25,818.25	5.00
合计	1,093,165.50	54,658.28	-

### 3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
银行承兑汇票(非 6+9)	132,262.30	-103,422.27	-	-	-	28,840.03
商业承兑汇票	-	25,818.25	-	-	-	25,818.25
合计	132,262.30	-77,604.02	-	-	-	54,658.28

### 4、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	526,800.50
减：坏账准备	-	26,340.03
合计	-	500,460.47

## (四) 应收账款

### 1、应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	56,144,968.30	53,735,051.17
1 至 2 年	3,513,436.66	1,996,856.10
2 至 3 年	182,061.45	176,298.51

账龄	期末余额	上年年末余额
3至4年	124,555.08	123,367.14
4至5年	-	-
5年以上	-	-
小计	59,965,021.49	56,031,572.92
减：坏账准备	3,576,783.40	3,416,699.84
合计	56,388,238.09	52,614,873.08

## 2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	430,588.51	0.72	430,588.51	100.00	-	552,944.15	0.99	552,944.15	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	59,534,432.98	99.28	3,146,194.89	5.28	56,388,238.09	55,478,628.77	99.01	2,863,755.69	5.16	52,614,873.08
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	59,534,432.98	99.28	3,146,194.89	5.28	56,388,238.09	55,478,628.77	99.01	2,863,755.69	5.16	52,614,873.08
合计	59,965,021.49	-	3,576,783.40	-	56,388,238.09	56,031,572.92	100.00	3,416,699.84	-	52,614,873.08

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
Yourpay ApS	304,913.91	304,913.91	100	预计无法收回
Amazon	124,325.07	124,325.07	100	预计无法收回
DISTEA S.R.L	1,349.53	1,349.53	100	预计无法收回
合计	430,588.51	430,588.51	-	-

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	59,534,432.98	3,146,194.89	5.28
合计	59,534,432.98	3,146,194.89	-

### 3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备	552,944.15	-39,963.66	-	119,070.04	-36,678.06	430,588.51
账龄组合	2,863,755.69	292,234.44	-	-	9,795.24	3,146,194.89
合计	3,416,699.84	252,270.78	-	119,070.04	-26,882.82	3,576,783.40

说明：本期变动金额中的其他变动系外币报表折算期初、期末汇率差异导致。

本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	119,070.04

#### 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

单位名称	2025.12.31				
	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
IRukka online limited	8,173,805.51	-	8,173,805.51	13.73	556,296.50
RHYTHM DISTRIBUTION INC.	5,003,946.70	-	5,003,946.70	8.41	250,197.33
Sound Solutions, LLC	3,870,560.47	-	3,870,560.47	6.50	193,528.02
Audio Visual Revolution Pty Ltd	2,767,467.17	-	2,767,467.17	4.65	138,373.36
First Technology Audio (Pty) Ltd.	2,552,864.84	-	2,552,864.84	4.29	127,643.24
合计	22,368,644.69	-	22,368,644.69	37.57	1,266,038.45

#### (五) 应收款项融资

##### 1、应收款项融资分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	293,807.00	-
减：坏账准备	-	-
合计	293,807.00	-

#### (六) 预付款项

##### 1、预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	7,291,416.54	98.89	7,764,317.55	93.72
1至2年	81,624.72	1.11	492,611.96	5.95
2至3年	-	-	16,140.00	0.19
3年以上	-	-	11,912.00	0.14
合计	7,373,041.26	100.00	8,284,981.51	100.00

## 2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
Proel S.p.A.	774,612.38	10.51
上德（深圳）数据科技有限公司	489,585.88	6.64
宁波金田新材料有限公司	445,248.17	6.04
Aktive Rechnungsabgrenzung	376,639.39	5.11
HOLOPHONIX	352,232.34	4.78
合计	2,438,318.16	33.07

## (七) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	1,026,378.43	839,289.58
合计	1,026,378.43	839,289.58

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1年以内	826,986.21	561,475.34

账龄	期末余额	上年年末余额
1至2年	11,530.19	324,963.07
2至3年	315,152.80	19,161.37
3至4年	19,508.56	16.63
4至5年	16.12	-
5年以上	814,429.79	834,844.13
小计	1,987,623.67	1,740,460.54
减：坏账准备	961,245.24	901,170.96
合计	1,026,378.43	839,289.58

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	250,099.00	12.58	250,099.00	100.00	-	250,099.00	14.37	250,099.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,737,524.67	87.42	711,146.24	40.93	1,026,378.43	1,490,361.54	85.63	651,071.96	43.69	839,289.58
其中：	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
账龄组合	1,737,524.67	87.42	711,146.24	40.93	1,026,378.43	1,490,361.54	85.63	651,071.96	43.69	839,289.58
合计	1,987,623.67	100.00	961,245.24		1,026,378.43	1,740,460.54	100.00	901,170.96		839,289.58

按单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
巩义市金阳关生物燃料成型设备销售有限公司	80,000.00	80,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市物业国际建筑设计有限公司吉安分公司	80,000.00	80,000.00	100.00	预计无法收回
深圳市龙岗区坂田兴盛沙发加工厂	34,425.00	34,425.00	100.00	预计无法收回
深圳市和信电子有限公司	55,674.00	55,674.00	100.00	预计无法收回
合计	250,099.00	250,099.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	1,737,524.67	711,146.24	40.93
合计	1,737,524.67	711,146.24	40.93

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	651,071.96	-	250,099.00	901,170.96
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-

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)	
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	82,691.92	-	-	82,691.92
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-22,617.64	-	-	-22,617.64
期末余额	711,146.24	-	250,099.00	961,245.24

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	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)	
上年年末余额	1,490,361.54	-	250,099.00	1,740,460.54
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期新增	208,950.46	-	-	208,950.46
本期终止确认	-	-	-	-
其他变动	38,212.67	-	-	38,212.67
期末余额	1,737,524.67	-	250,099.00	1,987,623.67

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备	250,099.00	-	-	-	-	250,099.00
账龄组合	651,071.96	82,691.92	-	-	22,617.64	711,146.24
合计	901,170.96	82,691.92	-	-	22,617.64	961,245.24

说明：本期变动金额中的其他变动系外币报表折算期初、期末汇率差异导致。

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	250,099.00	264,399.00
备用金	34,652.68	9,202.49
保证金及押金	1,065,259.05	954,475.58
代收代付款项	635,755.23	509,968.31
其他	1,857.71	2,415.16
合计	1,987,623.67	1,740,460.54

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
株式会社クラスト	保证金及押金	579,226.46	2-3 年、5 年以上	29.14	559,230.16
吉安县社保局	代收代付款项	324,248.00	1 年以内	16.31	16,212.40
株式会社ビルコ	保证金及押金	283,473.62	2-3 年、5 年以上	14.26	85,659.75
斑马易购电子商	保证金及押金	100,000.00	1 年以内	5.03	5,000.00

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应 收款项期 末余额合 计数的比 例(%)	坏账准备期 末余额
务有限公司					
深圳市社保局	代收代付款项	89,821.87	1 年以内	4.52	4,491.09
合计	-	1,376,769.96	-	69.27	670,593.40

(八) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	30,859,306.70	8,128,991.89	22,730,314.81	40,188,434.62	8,661,575.41	31,526,859.21
委托加工物资	14,157,509.21	-	14,157,509.21	9,767,518.63	-	9,767,518.63
在产品	19,261,307.94	4,111,238.46	15,150,069.48	20,718,259.67	4,285,120.15	16,433,139.52
库存商品	151,437,070.65	8,711,183.55	142,725,887.10	138,121,374.36	11,768,627.89	126,352,746.47
发出商品	1,465,674.70	-	1,465,674.70	937,623.35	-	937,623.35
合计	217,180,869.19	20,951,413.90	196,229,455.29	209,733,210.63	24,715,323.45	185,017,887.18

## 2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	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	8,661,575.41	-532,583.52	-	-	-	8,128,991.89
在产品	4,285,120.15	-173,881.69	-	-	-	4,111,238.46
库存商品	11,768,627.89	-284,364.14	190,268.36	2,963,348.56	-	8,711,183.55
合计	24,715,323.45	-990,829.35	190,268.36	2,963,348.56	-	20,951,413.90

说明：存货跌价准备本期增加金额中的其他系外币报表折算时期初、期末汇率不一致所致。

### (九) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
上市发行费用	2,142,239.13	-
待抵扣的进项税	2,158,929.33	3,954,118.19
待返还消费税	1,126,941.64	2,091,675.79
预缴企业所得税	1,242.42	-
待摊费用	-	4,326.91
合计	5,429,352.52	6,050,120.89

### (十) 投资性房地产

#### 1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值	-	-
(1) 上年年末余额	19,253,675.97	19,253,675.97
(2) 本期增加金额	-	-
—外购	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
—处置	-	-
—转为固定资产	-	-

项目	房屋、建筑物	合计
(4) 期末余额	19,253,675.97	19,253,675.97
2. 累计折旧和累计摊销	-	-
(1) 上年年末余额	8,678,136.75	8,678,136.75
(2) 本期增加金额	700,969.04	700,969.04
—计提或摊销	700,969.04	700,969.04
(3) 本期减少金额	-	-
—处置	-	-
—转为固定资产	-	-
(4) 期末余额	9,379,105.79	9,379,105.79
3. 减值准备	-	-
(1) 上年年末余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
—计提	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
—处置	-	-
—转为固定资产	-	-
(4) 期末余额	-	-
4. 账面价值	-	-
(1) 期末账面价值	9,874,570.18	9,874,570.18
(2) 上年年末账面价值	10,575,539.22	10,575,539.22

## 2、未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值
26#仓库	2,870,005.04
合计	2,870,005.04

## (十一) 固定资产

### 1、固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	121,603,279.48	126,685,918.28

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产清理	-	-
合计	121,603,279.48	126,685,918.28

## 2、固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
<b>1. 账面原值</b>					
(1) 上年年末余额	168,818,815.40	24,926,156.11	2,052,748.78	24,350,484.02	220,148,204.31
(2) 本期增加金额	1,113,265.56	1,248,573.38	39,259.63	594,939.29	2,996,037.86
—购置	563,841.17	966,015.69	19,815.10	783,692.34	2,333,364.30
—在建工程转入	-	179,680.49	-	-	179,680.49
—汇率变动	549,424.39	102,877.20	19,444.53	-188,753.05	482,993.07
(3) 本期减少金额	13,035.33	252,645.76	229,814.25	150,986.29	646,481.63
—处置或报废	13,035.33	252,645.76	229,814.25	150,986.29	646,481.63
(4) 期末余额	169,919,045.63	25,922,083.73	1,862,194.16	24,794,437.02	222,497,760.54
<b>2. 累计折旧</b>					
(1) 上年年末余额	53,757,044.41	18,692,334.25	1,814,664.49	19,198,242.88	93,462,286.03
(2) 本期增加金额	5,793,681.65	1,103,095.73	77,204.87	1,030,970.86	8,004,953.11
—计提	5,595,887.07	1,029,019.76	63,206.33	1,189,198.74	7,877,311.90
—汇率变动	197,794.58	74,075.97	13,998.54	-158,227.88	127,641.21
(3) 本期减少金额	-	223,609.54	218,323.08	130,825.46	572,758.08
—处置或报废	-	223,609.54	218,323.08	130,825.46	572,758.08

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
(4) 期末余额	59,550,726.06	19,571,820.44	1,673,546.28	20,098,388.28	100,894,481.06
3. 减值准备					
(1) 上年年末余额	-	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-	-
—计提	-	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-	-
—处置或报废	-	-	-	-	-
(4) 期末余额	-	-	-	-	-
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	110,368,319.57	6,350,263.29	188,647.88	4,696,048.74	121,603,279.48
(2) 上年年末账面价值	115,061,770.99	6,233,821.86	238,084.29	5,152,241.14	126,685,918.28

### 3、未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值
员工住宿及食堂的辅助房	3,732,750.00
10#仓库	399,360.17

### (十二) 在建工程

#### 1、在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	136,500.00	-	136,500.00	347,761.80	-	347,761.80
工程物资	-	-	-	-	-	-
合计	136,500.00	-	136,500.00	347,761.80	-	347,761.80

#### 2、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待安装设备	136,500.00	-	136,500.00	184,655.00	-	184,655.00
环保工程	-	-	-	163,106.80	-	163,106.80
合计	136,500.00	-	136,500.00	347,761.80	-	347,761.80

### (十三) 使用权资产

#### 1、使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值	-	-
(1) 上年年末余额	10,419,137.71	10,419,137.71
(2) 本期增加金额	7,464,428.64	7,464,428.64
—新增租赁	7,465,253.13	7,465,253.13

项目	房屋及建筑物	合计
—汇率变动	-824.49	-824.49
(3) 本期减少金额	3,021,832.07	3,021,832.07
—处置	3,021,832.07	3,021,832.07
(4) 期末余额	14,861,734.28	14,861,734.28
2. 累计折旧	-	-
(1) 上年年末余额	3,230,330.27	3,230,330.27
(2) 本期增加金额	3,812,439.56	3,812,439.56
—计提	3,812,787.39	3,812,787.39
—汇率变动	-347.83	-347.83
(3) 本期减少金额	772,917.94	772,917.94
—处置	772,917.94	772,917.94
(4) 期末余额	6,269,851.89	6,269,851.89
3. 减值准备	-	-
(1) 上年年末余额	-	-
(2) 本期增加金额	-	-
—计提	-	-
(3) 本期减少金额	-	-
—转出至固定资产	-	-
(4) 期末余额	-	-
4. 账面价值	-	-
(1) 期末账面价值	8,591,882.39	8,591,882.39
(2) 上年年末账面价值	7,188,807.44	7,188,807.44

#### (十四) 无形资产

##### 1、无形资产情况

项目	土地使用权	软件及其他	商标权	合计
1. 账面原值				
(1) 上年年末余额	26,575,452.74	10,613,579.13	130,260,707.30	167,449,739.17
(2) 本期增加金额	-	425,175.32	3,892,925.16	4,318,100.48
—购置	-	503,494.12	-	503,494.12

项目	土地使用权	软件及其他	商标权	合计
—汇率变动		-78,318.80	3,892,925.16	3,814,606.36
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置	-	-	-	-
(4) 期末余额	26,575,452.74	11,038,754.45	134,153,632.46	171,767,839.65
<b>2. 累计摊销</b>				
(1) 上年年末余额	8,594,097.92	8,925,095.78	130,260,707.30	147,779,901.00
(2) 本期增加金额	531,509.04	469,396.97	3,892,925.16	4,893,831.17
—计提	531,509.04	544,090.51	-	1,075,599.55
—汇率变动	-	-74,693.54	3,892,925.16	3,818,231.62
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置	-	-	-	-
(4) 期末余额	9,125,606.96	9,394,492.75	134,153,632.46	152,673,732.17
<b>3. 减值准备</b>				
(1) 上年年末余额	-	-	-	-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
—计提	-	-	-	-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
—处置	-	-	-	-
(4) 期末余额	-	-	-	-
<b>4. 账面价值</b>				
(1) 期末账面价值	17,449,845.78	1,644,261.70	-	19,094,107.48
(2) 上年年末账面价值	17,981,354.82	1,688,483.35	-	19,669,838.17

#### (十五) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
模具	695,990.93	611,047.29	373,884.73	1,658.58	931,494.91
其他	203,321.34	117,699.12	40,708.21	1,105.74	279,206.51
合计	899,312.27	728,746.41	414,592.94	2,764.32	1,210,701.42

其他说明：长期待摊费用其他减少金额系外币报表折算时期初、期末汇率不一致所致。

## (十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

### 1、未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	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	21,527,879.52	4,869,633.94	24,138,953.22	5,268,673.82
内部交易未实现利润	12,831,396.22	2,178,101.42	14,600,620.16	2,530,046.76
可抵扣亏损	40,733,091.82	10,183,272.95	48,522,580.01	12,130,645.00
租赁负债	6,802,943.82	1,020,441.57	3,389,812.94	508,471.94
合计	81,895,311.38	18,251,449.88	90,651,966.33	20,437,837.52

### 2、未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	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
使用权资产摊销	6,648,348.02	997,252.20	3,454,835.40	518,225.31
合计	6,648,348.02	997,252.20	3,454,835.40	518,225.31

## (十七) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	3,767,390.63	-	3,767,390.63	1,720,050.14	-	1,720,050.14
合计	3,767,390.63	-	3,767,390.63	1,720,050.14	-	1,720,050.14

(十八) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	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	14,295,390.43	14,295,390.43	其他	银行承兑汇票保证金、定期存款等	6,211,605.52	6,211,605.52	其他	银行承兑汇票保证金、定期存款等
应收票据	526,800.50	500,460.47	其他	期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据	2,645,246.00	2,645,246.00	其他	期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据
固定资产	108,946,863.54	67,478,835.72	抵押担保	深圳、吉安短期借款抵押担保	114,259,518.95	77,524,997.43	抵押担保	深圳、吉安短期借款抵押担保
投资性房地产	15,053,675.97	7,004,565.23	抵押担保	深圳、吉安短期借款抵押担保	11,036,846.92	5,633,851.29	抵押担保	深圳、吉安短期借款抵押担保
合计	138,822,730.44	89,279,251.85	-	-	134,153,217.39	92,015,700.24	-	-

## (十九) 短期借款

### 1、短期借款分类

项目	期末余额	上年年末余额
保证借款+抵押借款	-	20,000,000.00
质押借款	40,010,000.00	30,000,000.00
信用借款	2,239,850.00	2,310,469.80
短期借款应付利息	-	14,861.12
合计	42,249,850.00	52,325,330.92

短期借款分类的说明：

1) 2025 年度，本公司向子公司先歌音响（吉安）有限公司开具国内信用证，子公司收到后申请国内信用证福费廷业务，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额为 4,001.00 万元。

2) 2025 年度，本公司子公司 LUXMAN CORPORATION 自三井住友银行取得金额 50,000,000.00 日元的信用借款，借款期限为 6 个月，借款利率 2.40%，截至 2025 年 12 月 31 日，按期末外币报表折算汇率折合人民币的借款余额为 223.99 万元。

## (二十) 应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	11,949,984.34	4,098,695.89
合计	11,949,984.34	4,098,695.89

## (二十一) 应付账款

### 1、应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	39,548,952.70	38,856,302.88
1-2 年	264,185.68	1,081,897.09
2-3 年	1,066,055.05	307,721.48
3 年以上	-	991.15
合计	40,879,193.43	40,246,912.60

## (二十二) 预收款项

### 1、预收款项列示

项目	期末余额	上年年末余额
预收房屋租金	560,753.35	382,695.30
合计	560,753.35	382,695.30

## (二十三) 合同负债

### 1、合同负债情况

项目	期末余额	上年年末余额
预收货款	9,906,357.89	8,357,054.19
合计	9,906,357.89	8,357,054.19

## (二十四) 应付职工薪酬

### 1、应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	7,803,048.37	123,511,759.33	123,174,970.79	8,139,836.91
离职后福利-设定提存计划	2,475.00	5,885,016.66	5,885,079.03	2,412.63
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	7,805,523.37	129,396,775.99	129,060,049.82	8,142,249.54

### 2、短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,765,872.92	111,623,057.68	111,258,551.19	8,130,379.41
(2) 职工福利费	30,126.15	1,495,257.27	1,525,383.42	-

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(3) 社会保险费	6,861.30	8,396,468.38	8,395,110.18	8,219.50
其中：医疗保险费	1,350.00	1,849,595.42	1,848,102.14	2,843.28
工伤保险费	38.40	378,039.10	378,039.31	38.19
生育保险费		60,769.95	60,769.95	
其他	5,472.90	6,108,063.91	6,108,198.78	5,338.03
(4) 住房公积金	188.00	1,996,976.00	1,995,926.00	1,238.00
(5) 工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	7,803,048.37	123,511,759.33	123,174,970.79	8,139,836.91

说明：社会保险费中的其他系境外子公司员工社保费用。

### 3、设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	2,400.00	5,673,506.91	5,673,567.39	2,339.52
失业保险费	75.00	211,509.75	211,511.64	73.11
合计	2,475.00	5,885,016.66	5,885,079.03	2,412.63

### (二十五) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	4,729,836.93	4,773,304.91
企业所得税	3,213,186.46	1,295,657.83
个人所得税	241,559.98	250,258.95
城市维护建设税	119,603.78	98,604.11
教育费附加	59,860.70	59,162.47
地方教育费附加	39,907.13	39,441.64
房产税	345,769.20	345,874.47
土地使用税	120,616.34	120,616.35

税费项目	期末余额	上年年末余额
印花税	90,157.98	68,966.22
其他	2,700.00	2,700.00
合计	8,963,198.50	7,054,586.95

## (二十六) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款项	14,347,240.29	14,685,876.90
合计	14,347,240.29	14,685,876.90

### 1、其他应付款项

#### (1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
非合并范围内关联方往来款	75,319.66	401,391.34
外部单位往来款项	10,000,000.00	10,000,000.00
保证金及押金	318,700.00	478,120.90
代扣代缴社会保险及住房公积金等	383,427.34	399,162.79
其他	3,569,793.29	3,407,201.87
合计	14,347,240.29	14,685,876.90

#### (2) 账龄超过一年或逾期的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
吉安县财政局	10,000,000.00	尚未要求偿还
合计	10,000,000.00	

说明：应付吉安县财政局款项 1,000.00 万元系 2012 年吉安县政府为支持本公司之子公司先歌音响（吉安）有限公司日常经营及前期工程建设的借款。

## (二十七) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款	1,618,684.94	1,669,523.67
一年内到期的租赁负债	3,566,815.98	2,807,090.46
合计	5,185,500.92	4,476,614.13

#### (二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税额	674,829.71	916,028.01
已背书未终止的票据	526,800.50	2,645,246.00
合计	1,201,630.21	3,561,274.01

#### (二十九) 长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
担保借款	5,798,075.72	7,648,856.48
应付利息	6,068.52	7,104.78
减：一年内到期部分	1,618,684.94	1,669,523.67
合计	4,185,459.30	5,986,437.59

说明：

1) 2018年11月5日，以神奈川县信用保证协会作为担保，本公司子公司 LUXMAN CORPORATION 自三井住友银行取得金额为 12,000.00 万日元的保证借款，借款期限为 2018 年 11 月 5 日至 2028 年 10 月 13 日，借款利率为 1.57%，还款方式为等额本金，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额折合人民币为 152.31 万元。

2) 2018年11月5日，以神奈川县信用保证协会作为担保，本公司子公司 LUXMAN CORPORATION 自三井住友银行取得金额为 80,000.00 万日元的保证借款，借款期限为 2018 年 11 月 5 日至 2028 年 10 月 13 日，借款利率为 1.57%，还款方式为等额本金，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额折合人民币为 101.80 万元。

3) 2020年5月29日，以神奈川县信用保证协会作为担保，本公司子公司 LUXMAN CORPORATION 自三井住友银行取得金额为 40,000.00 万日元的保证借款，借款期限为 2020 年 5 月 29 日至 2030 年 5 月 29 日，借款利率为 1.60%，还款方式为等额本金，截至 2025 年 12 月 31 日，借款余额折合人民币为 82.95 万元。

4) 2020年5月29日，以神奈川县信用保证协会作为担保，本公司子公司 LUXMAN CORPORATION 自三井住友银行取得金额为 30,000.00 万日元的保证借款，借款期限为 2020

年5月29日至2030年5月29日，借款利率为1.60%，还款方式为等额本金，截至2025年12月31日，借款余额折合人民币为60.48万元。

5) 2020年5月29日，以神奈川县信用保证协会作为担保，本公司子公司LUXMAN CORPORATION自三井住友银行取得金额为10,000.00万日元的保证借款，借款期限为2020年5月29日至2030年5月29日，借款利率为1.60%，还款方式为等额本金，截至2025年12月31日，借款余额折合人民币为20.81万元。

6) 2020年5月29日，以神奈川县信用保证协会作为担保，本公司子公司LUXMAN CORPORATION自三井住友银行取得金额为80,000.00万日元的保证借款，借款期限为2020年5月29日至2030年5月29日，借款利率为1.60%，还款方式为等额本金，截至2025年12月31日，借款余额折合人民币为161.47万元。

### (三十) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	9,337,225.99	7,633,094.92
减：未确认融资费用	519,836.00	449,364.96
减：一年内到期的租赁负债	3,566,815.98	2,807,090.46
合计	5,250,574.01	4,376,639.50

### (三十一) 递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	17,981,354.82	585,178.17	531,509.04	18,035,023.95	土地出让金补贴及未达到确认条件的政府补助
合计	17,981,354.82	585,178.17	531,509.04	18,035,023.95	

### (三十二) 其他非流动负债

项目	期末余额	上年末余额
员工退休福利金	1,952,607.15	2,138,871.21
合计	1,952,607.15	2,138,871.21

说明：本公司之日本子公司LUXMAN CORPORATION执行在员工离职或退休后一次性发放离职补贴或退休福利金的制度，并根据中小企业退职共济制度，与中小企业退职金共

济事业部签订协议。根据员工的工作年限每月向该事业部交付退职金，日后员工离职或退休时部分退职金由该事业部直接向员工支付。LUXMAN CORPORATION 以员工的基本工资 55.20% 作为基数，乘以根据员工的工作年限确定的支付率和抵减比率计算得出退职金金额，并扣除已交付至中小企业退职金共济事业本部的金额后的净额入账。

### (三十三) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	200,000,000.00	-	-	-	-	-	200,000,000.00

### (三十四) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价 (股本溢价)	149,128,420.65	-	-	149,128,420.65
其他资本公积	11,836,879.86	2,896,555.54	-	14,733,435.40
合计	160,965,300.51	2,896,555.54	-	163,861,856.05

说明：资本公积——其他资本公积相关变动，系本期实行以权益结算的股份支付（未达到行权条件），确认资本公积——其他资本公积 2,896,555.54 元

(三十五) 其他综合收益

项目	上年末余额	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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-40,455,087.75	2,407,627.88	-	-	2,407,627.88	-	-	-38,047,459.87
其中：外币财务报表折算差额	-40,455,087.75	2,407,627.88	-	-	2,407,627.88	-	-	-38,047,459.87
其他综合收益合计	-40,455,087.75	2,407,627.88	-	-	2,407,627.88	-	-	-38,047,459.87

### (三十六) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	8,574,015.22	4,665,591.54	-	13,239,606.76
合计	8,574,015.22	4,665,591.54	-	13,239,606.76

说明：根据公司章程规定，按照母公司弥补亏损后实现净利润的 10%提取法定盈余公积。

### (三十七) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	70,547,321.22	40,780,402.06
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	70,547,321.22	40,780,402.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	63,143,434.54	52,866,553.68
减：提取法定盈余公积	4,665,591.54	3,099,634.52
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	10,000,000.00	20,000,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
其他综合收益转入	-	-
期末未分配利润	119,025,164.22	70,547,321.22

### (三十八) 营业收入和营业成本

#### 1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	477,211,007.56	266,672,136.12	453,217,256.86	265,350,907.80
其他业务	8,456,600.93	6,445,923.06	8,960,167.26	5,353,271.85
合计	485,667,608.49	273,118,059.18	462,177,424.12	270,704,179.65

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
音箱	203,089,719.98	201,353,184.34
功放	162,069,125.73	147,466,359.12
播放器	56,852,769.63	48,233,908.79
其他产品	38,499,909.94	40,603,216.71
配件	16,699,482.28	15,560,587.90
合计	477,211,007.56	453,217,256.86

(三十九) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	1,052,399.40	1,168,672.11
教育费附加	537,670.17	648,240.65
地方教育费附加	358,446.80	432,160.42
房产税	1,876,227.51	1,858,407.28
土地使用税	484,933.00	573,307.93
车船税	1,320.00	1,471.36
印花税	223,216.79	254,235.33
其他	35,170.38	164,112.99
合计	4,569,384.05	5,100,608.07

(四十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	42,145,703.88	38,591,936.55
业务宣传费	12,696,082.78	12,739,427.45
办公及差旅交通费	4,758,704.08	4,479,282.72
销售佣金	4,198,809.77	3,717,058.28
房租物业水电费	2,142,699.61	1,471,408.78

项目	本期金额	上期金额
业务招待费	994,643.27	934,725.48
咨询服务费	1,438,252.28	622,599.23
折旧摊销费用	137,065.73	186,115.62
其他	923,330.08	1,321,161.99
合计	69,435,291.48	64,063,716.10

(四十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	19,862,311.54	18,745,242.56
折旧、摊销、长摊	3,324,143.32	3,583,438.86
聘请中介机构费	7,527,287.20	8,268,235.42
办公及差旅交通费	3,373,597.04	3,415,688.06
房租物业水电费	3,535,374.89	2,541,637.83
股份支付	2,896,555.54	3,043,223.91
业务招待费	371,068.67	287,965.46
其它	2,647,005.07	3,013,251.05
合计	43,537,343.27	42,898,683.15

(四十二) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	17,713,887.74	16,382,059.39
材料及动力费	3,003,318.33	2,479,888.78
咨询服务及测试认证费	1,329,081.08	1,259,713.34
房租物业水电费	622,814.25	430,071.40
办公及差旅交通费	627,142.72	646,206.71
折旧摊销费用	300,216.60	221,462.22
其他	1,067,448.78	1,282,624.39
合计	24,663,909.50	22,702,026.23

(四十三) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	1,115,873.38	1,134,501.89
其中：租赁负债利息费用	369,392.31	263,854.41
减：利息收入	1,685,298.49	780,055.21
汇兑损益	-1,667,217.68	-1,595,287.19
手续费支出	859,520.64	909,020.80
其他	52,726.93	51,908.09
合计	-1,324,395.22	-279,911.62

#### (四十四) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	983,776.94	2,482,617.18
代扣个人所得税手续费	25,993.59	19,857.11
直接减免的增值税	274,850.00	324,250.00
合计	1,284,620.53	2,826,724.29

#### (四十五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
理财产品投资收益	981,081.44	1,149,813.75
合计	981,081.44	1,149,813.75

#### (四十六) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	-77,604.02	71,941.20
应收账款坏账损失	252,270.78	804,408.61
其他应收款坏账损失	82,691.92	23,077.35
合计	257,358.68	899,427.16

#### (四十七) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-990,829.35	-964,364.60
合计	-990,829.35	-964,364.60

#### (四十八) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置损益	8,557.61	-146,046.84	8,557.61
使用权资产处置损益	54,438.80	29,647.66	54,438.80
合计	62,996.41	-116,399.18	62,996.41

#### (四十九) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
其他	163,142.53	201,434.99	163,142.53
合计	163,142.53	201,434.99	163,142.53

#### (五十) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	23,264.82	137,817.81	23,264.82
罚款及违约金	33,592.47	304,296.20	33,592.47
其他	3,368.71	41.60	3,368.71
对外捐赠		10,000.00	-
合计	60,226.00	452,155.61	60,226.00

#### (五十一) 所得税费用

##### 1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	9,024,252.74	5,385,655.72
递延所得税费用	2,665,414.53	2,410,268.82
合计	11,689,667.27	7,795,924.54

## 2、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	74,833,101.81
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	11,224,965.27
子公司适用不同税率的影响	2,272,343.51
调整以前期间所得税的影响	-
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	564,895.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	89,371.25
税法规定的额外可扣除费用	-2,602,019.91
其他	140,111.50
所得税费用	11,689,667.27

## (五十二) 每股收益

### 1、基本每股收益

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

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	63,143,434.54	52,866,553.68
本公司发行在外普通股的加权平均数	200,000,000.00	200,000,000.00
基本每股收益	0.32	0.26
其中：持续经营基本每股收益	0.32	0.26
终止经营基本每股收益	-	-

### 2、稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	63,143,434.54	52,866,553.68
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	200,000,000.00	200,000,000.00
稀释每股收益	0.32	0.26
其中：持续经营稀释每股收益	0.32	0.26
终止经营稀释每股收益	-	-

### （五十三）现金流量表项目

#### 1、与经营活动有关的现金

##### （1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
利息收入	1,685,298.49	780,055.21
政府补助	1,037,446.07	2,173,586.40
保证金、押金	-	231,358.52
其它往来款等	515,409.40	266,903.98
合计	3,238,153.96	3,451,904.11

##### （2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
金融机构手续费	859,520.64	909,020.80
除金融机构手续费外付现费用	52,819,553.08	46,725,511.73
保证金、押金	270,204.37	56,127.00
其他往来款等	1,100,587.57	1,922,386.67
合计	54,464,687.49	49,613,046.20

#### 2、与投资活动有关的现金

##### （1）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
收回的理财产品	984,505.05	1,152,769.94
合计	984,505.05	1,152,769.94

### 3、与筹资活动有关的现金

#### (1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
支付租赁负债的本金和利息	4,021,491.20	3,318,227.17
上市发行费用	2,142,239.13	-
合计	6,163,730.33	3,318,227.17

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动

项目	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	52,325,330.92	70,010,000.00	-	80,025,737.58	59,743.34	42,249,850.00
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	7,183,729.96	-	5,655,151.23	4,021,491.20	-	8,817,389.99
长期借款（含一年内到期的长期借款）	7,656,137.09	-	-	1,730,210.22	121,782.63	5,804,144.24

说明：短期借款、长期借款（含一年内到期的长期借款）本期减少中的非现金变动系外币报表折算期初、期末汇率差所致。

#### (五十四) 现金流量表补充资料

##### 1、现金流量表补充资料

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	63,143,434.54	52,866,553.68
加：信用减值损失	257,358.68	899,427.16
资产减值损失	-990,829.35	-964,364.60
固定资产折旧	8,578,280.94	8,243,266.71
油气资产折耗	-	-
使用权资产折旧	3,812,787.39	2,909,187.83
无形资产摊销	1,075,599.55	1,280,941.05
长期待摊费用摊销	414,592.94	322,386.30
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）	-62,996.41	116,399.18
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	23,264.82	137,817.81
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,168,600.31	1,186,409.98
投资损失（收益以“-”号填列）	-981,081.44	-1,149,813.75
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,186,387.64	1,905,501.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	479,026.89	504,766.84
存货的减少（增加以“-”号填列）	-7,447,658.56	9,638,120.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,095,822.58	-7,711,705.03
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-1,483,109.21	-12,976,180.58
其他	3,788,828.86	-3,744,305.66
经营活动产生的现金流量净额	72,866,665.01	53,464,409.70
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	-	-
承担租赁负债方式取得使用权资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	167,281,990.54	124,567,411.98
减：现金的期初余额	124,567,411.98	100,781,450.05

补充资料	本期金额	上期金额
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	42,714,578.56	23,785,961.93

## 2、现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	167,281,990.54	124,567,411.98
其中：库存现金	97,405.93	94,056.41
可随时用于支付的银行存款	167,184,584.61	124,473,355.57
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	167,281,990.54	124,567,411.98
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物	-	-

## (五十五) 租赁

### 1、作为承租人

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	369,392.31	263,854.41
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	-	-
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	-	-
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-	-
其中：售后租回交易产生部分	-	-
转租使用权资产取得的收入	-	-
与租赁相关的总现金流出	4,021,491.20	3,318,227.17
售后租回交易产生的相关损益	-	-

项目	本期金额	上期金额
售后租回交易现金流入	-	-
售后租回交易现金流出	-	-

## 2、作为出租人

### (1) 经营租赁

	本期金额	上期金额
经营租赁收入	1,902,102.46	2,184,659.74

## 六、研发支出

### (一) 研发支出

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	17,713,887.74	16,382,059.39
材料及动力费	3,003,318.33	2,479,888.78
咨询服务及测试认证费	1,329,081.08	1,259,713.34
房租物业水电费	622,814.25	430,071.40
办公及差旅交通费	627,142.72	646,206.71
折旧摊销费用	300,216.60	221,462.22
其他	1,067,448.78	1,282,624.39
合计	24,663,909.50	22,702,026.23
其中：费用化研发支出	24,663,909.50	22,702,026.23
资本化研发支出	-	-

## 七、合并范围的变更

### (一) 其他原因的合并范围变动

#### 本期新设

2025年10月21日新设子公司北京先歌智联科技有限公司，由先歌国际100.00%持股。  
具体情况详见“八、在其他主体中的权益”。

#### 本期清算

2025年12月30日注销子公司青岛先歌视讯科技有限公司。

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### 1、企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
先歌音响（吉安）有限公司	1,300 万美元	江西吉安	江西吉安	产品生产制造	60.00	40.00	设立
歌筠音响（上海）有限公司	100 万人民币	上海	上海	未开展实际经营	100.00		设立
IAG 澳门商业服务一人有限公司	10 万澳门元	澳门	澳门	未开展实际经营	100.00		收购
先歌音响有限公司	100 万港币	香港	香港	境外原材料、代理产品的采购及音响产品销售		100.00	设立
LUXMAN CORPORATION	26,500 万日元	日本	日本	Luxman 产品的研发、生产及销售		100.00	收购
IAG LIMITED	100 万英镑	英国	英国	产品研发及销售		100.00	收购
IAD GmbH	2.5 万欧元	德国	德国	产品销售		100.00	收购
Best Will DK APS	4 万丹麦克朗	丹麦	丹麦	产品销售		100.00	收购
WORLD GLOBAL HOLDINGS LIMITED (BVI)	5 万美元	BVI	BVI	未开展实际经营		100.00	收购
S.G. Acoustics Limited	1 英镑	英国	英国	未开展实际经营		100.00	收购
Pointfield Limited	1 英镑	英国	英国	未开展实际经营		100.00	收购

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	
EKCO Limited	100 英镑	英国	英国	未开展实际经营		100.00	收购
Quad Electroacoustics LTD	1 英镑	英国	英国	未开展实际经营		100.00	收购
Wharfedale International LTD	1 英镑	英国	英国	未开展实际经营		100.00	收购
LEAK ELECTRONICS LTD	100 英镑	英国	英国	未开展实际经营		100.00	收购
Sanecore Audio (Vietnam) co., Ltd	1,146,465 万越南盾	越南	越南	美国市场音响及配套产品的生产与销售		100.00	设立
北京先歌智联科技有限公司	100 万人民币	北京	北京	科技推广和应用服务	100.00		设立

## 九、政府补助

### (一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期金额	上期金额
与资产相关的政府补助	531,509.04	14,361,005.18
与收益相关的政府补助	633,933.90	2,173,586.40
合计	1,165,442.94	16,534,591.58

(二) 涉及政府补助的负债项目

负债项目	上年年末余额	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	本期冲减成本 费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益 相关
递延收益	17,981,354.82	585,178.17	-	531,509.04	-	-	18,035,023.95	与资产相关政府补 助

## 十、与金融工具相关的风险

### (一) 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）。

#### 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。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额						未折现合同金额合计	账面价值
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
短期借款	-	42,249,850.00	-	-	-	42,249,850.00	42,249,850.00	
应付票据	-	11,949,984.34	-	-	-	11,949,984.34	11,949,984.34	
应付账款	-	40,860,873.78	-	-	-	40,860,873.78	40,860,873.78	
租赁负债（含一年内到期的租赁）	-	3,521,143.16	1,911,041.22	3,905,041.61	-	9,337,225.99	8,817,389.99	
长期借款(含一年内到期的长期借款)	-	1,618,684.94	1,616,992.51	2,568,466.79	-	5,804,144.24	5,804,144.24	
合计	-	100,200,536.22	3,528,033.73	6,473,508.40	-	110,202,078.35	109,682,242.35	

项目	上年年末余额						未折现合同金额合计	账面价值
	即时偿还	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上			
短期借款	-	52,325,330.92	-	-	-	52,325,330.92	52,325,330.92	
应付票据	-	4,098,695.89	-	-	-	4,098,695.89	4,098,695.89	
应付账款	-	40,246,912.60	-	-	-	40,246,912.60	40,246,912.60	
租赁负债（含一年内到期的租赁）	-	2,807,090.46	2,518,440.18	2,307,564.28	-	7,633,094.92	7,183,729.96	
长期借款(含一年内到期的长期借	-	1,669,523.67	1,667,974.36	4,318,463.23	-	7,655,961.26	7,655,961.26	

项目	上年年末余额						未折现合同金额合计	账面价值
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上			
款)								
合计	-	101,147,553.54	4,186,414.54	6,626,027.51		-	111,959,995.59	111,510,630.63

### **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。

## (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。本公司面临的汇率风险主要来源于以美元、英镑、欧元及日元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额					
	美元	欧元	英镑	日元	其他外币	合计
货币资金	42,183,028.52	24,656,237.02	17,128,488.09	7,805,838.81	2,474,934.79	94,248,527.23
应收账款	21,515,042.30	3,562,635.88	6,213,400.84	13,736,009.78	1,153,594.11	46,180,682.91
短期借款	-	-	-	2,239,850.00	-	2,239,850.00
应付账款	1,373,572.38	4,487,276.23	1,256,101.28	2,506,926.44	456,151.73	10,080,028.06
长期借款	-	-	-	5,804,144.24	-	5,804,144.24
合计	65,071,643.20	32,706,149.13	24,597,990.21	32,092,769.27	4,084,680.63	158,553,232.44

项目	上年年末余额					
	美元	欧元	英镑	日元	其他外币	合计
货币资金	13,158,129.94	8,544,505.14	12,602,420.70	4,841,645.89	2,237,803.70	41,384,505.37
应收账款	24,675,010.66	3,159,576.19	7,714,608.66	8,763,040.42	381,253.63	44,693,489.56

项目	上年年末余额					
	美元	欧元	英镑	日元	其他外币	合计
短期借款	-	-	-	2,310,469.80	-	2,310,469.80
应付账款	680,098.49	1,917,185.07	731,590.97	4,812,531.88	29,540.68	8,170,947.09
长期借款	-	-	-	7,655,961.26	-	7,655,961.26
合计	38,513,239.09	13,621,266.40	21,048,620.33	28,383,649.25	2,648,598.01	104,215,373.08

## 十一、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

## 十二、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
国际音响集团有限公司	79.53	79.53

本公司最终控制方是：张光武、张太武。

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

报告期不存在合营和联营企业。

### (四) 其他关联方情况

#### 直接或间接持有发行人 5%以上股份的股东

姓名	关联关系
深圳市鸿州科技合伙企业（有限合伙）	直接持有发行人 11.47% 股份
Ampton Investments Limited	直接持有发行人 5% 股份
闻雄伟	通过持有鸿州科技 47.21% 的合伙份额间接持有发行人 5.42% 的股份
张茵如	通过持有 Ampton 100% 的股权间接持有发行人 5% 的股份

#### 其他关联自然人

截至本报告出具日，公司除控股股东、实际控制人以外的董事、高级管理人员情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
闻雄伟	持有公司 5% 以上股份的股东、董事、总经理
邱英杰	董事
徐杰	董事
刘小科	董事、董事会秘书
李辉志	独立董事
赵同华	独立董事
郑训森	独立董事

### 其他关联企业

公司持股 5% 以上自然人股东、公司及公司控股股东的董事和高级管理人员及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织为公司的其他关联企业，具体如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
深圳市郎德文化传播有限公司	发行人控股股东国际音响集团持有 100% 股权，发行人实际控制人张太武、张光武、发行人董事邱英杰担任董事
先歌创新科技（深圳）有限公司	发行人控股股东国际音响集团持有 93% 股权，发行人实际控制人张太武、张光武担任董事，发行人董事兼总经理闻雄伟担任董事
IAG Holding Co., Ltd.	发行人实际控制人张太武、张光武合计持有 100% 股权并担任董事
Jetop International Inc.	IAG Holding Co., Ltd. 持有 100% 股权，发行人实际控制人张太武、张光武担任董事
IAG Australia Pty Ltd.	Jetop International Inc. 持有 100% 股权
Sanecore Limited	发行人实际控制人张太武、张光武合计持有 100% 股权并担任董事
捷达普音响（深圳）有限公司	Sanecore Limited 持有 100% 股权，发行人实际控制人张太武、张光武担任董事（该公司已于 2001 年 1 月 10 日被吊销）
Sanecore Investment Ltd.	发行人实际控制人张太武、张光武合计持有 100% 股权并担任董事
Best Class Limited	发行人实际控制人张太武、张光武合计持有 100% 股权并担任董事
Sasson Inc	Best Class Limited 持有 100% 股权，发行人实际控制人张太武、张光武担任董事
Winkle 株式会社	Sasson Inc 持有 100% 股权，发行人实际控制人张太武、张光武担任董事
大昌旺开发有限公司	发行人实际控制人张太武持股 50%，张光武持股 37.73%，且张太武、张光武担任董事
英属维京群岛商宇亮庭园有限公司	发行人实际控制人之一张太武持有 100% 股权并担任董事
深圳市鸿延科技合伙企业（有限合伙）	发行人实际控制人之一张太武担任执行事务合伙人
深圳市陌野住宿公寓有限公司	发行人实际控制人之一张太武控制的公司
深圳市美轩餐饮管理有限公司	发行人实际控制人之一张太武控制的公司
志佳集团	发行人实际控制人张太武、张光武合计持有 100% 股权，张太

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
	武担任董事
志佳（吉安）实业有限公司	志佳集团持有 100% 股权
深圳市先歌后益商贸有限公司	发行人实际控制人之一张太武关系密切的家庭成员彭秋霞持股 100%，担任执行董事和总经理
鼎豐贸易	发行人实际控制人之一张太武关系密切的家庭成员彭秋霞持股 99%，担任执行事务合伙人
深圳市山水会所餐饮管理有限公司	发行人实际控制人之一张太武关系密切的家庭成员彭秋霞持有 90% 股权并担任执行董事兼总经理
深圳市新美轩餐饮管理有限公司	发行人实际控制人之一张太武关系密切的家庭成员彭秋霞持有 90% 股权并担任执行董事兼总经理
海丽昇传媒（深圳）有限责任公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如实施控制
Leado Limited	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如持有 100% 股权并担任董事
Lux Ocean Limited	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如持有 100% 股权并担任董事
IAG Yacht (Hong Kong) Co., Ltd.	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如之女陈淼淼持有 100% 股权并担任董事
朱达昌开发有限公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如之女陈澧澧持有 72.22% 股权
深圳市星淘淘传媒有限责任公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如之女陈澧澧及其配偶欧昊中合计持有 100% 股权，欧昊中担任执行董事兼总经理
深圳市可莉露贸易有限责任公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如之女陈澧澧及其配偶欧昊中合计持有 100% 股权，欧昊中担任董事兼经理
深圳市乐富豪贸易有限公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如之女陈澧澧及其配偶欧昊中合计持有 100% 股权，欧昊中担任执行董事兼总经理
广州东昇机械有限公司	发行人实际控制人之张太武、张光武之兄弟张新吾担任董事兼总经理，间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如担任董事
郑州东昇汽车零部件有限公司	发行人实际控制人张太武、张光武之兄弟张新吾担任董事兼总经理，间接持有公司 5% 股份以上的股东张茵如担任董事
襄阳东昇机械有限公司	发行人实际控制人张太武、张光武之兄弟张新吾担任董事
上海伊泰科钢球有限公司	发行人实际控制人张太武、张光武之兄弟张新吾担任董事
武汉东泰盛机械有限公司	发行人实际控制人张太武、间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如担任董事
丰仓国际有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠齐持有 51% 股权，张茵如之女陈澧澧持有 49% 股权，张冠齐担任董事
株式会社丰仓	丰仓国际有限公司持有 100% 股权，张光武担任董事
饕餮餐饮管理（深圳）有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠齐配偶吴雨晴持有 73.33% 股权，张太武之子张冠宇担任董事兼经理
饕餮小馆（上海）餐饮管理有限公司	饕餮餐饮管理（深圳）有限公司持有 100% 股权，张太武之子张冠宇担任董事
饕餮食品（深圳）有限公司	饕餮餐饮管理（深圳）有限公司持有 100% 股权，吴雨晴担任董事
饕餮食品（上海）有限公司	饕餮食品（深圳）有限公司持有 100% 股权
饕餮供应链管理（深圳）有限公司	饕餮餐饮管理（深圳）有限公司持有 55% 股权，发行人实际控制人之一张光武之子张冠齐及其配偶吴雨晴担任董事
深圳市桔枳国际商贸有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠齐配偶吴雨晴持有 65% 股权并担任董事兼经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
海国乐器股份有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠群持有 100% 股权
海亿股份有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠群持有 100% 股权并担任董事
长青智库有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠群持有 100% 股权
海国音乐短期补习班	发行人实际控制人之一张光武之子张冠群个人经营的机构
上海楠翔贸易有限公司	发行人董事邱英杰持有 50% 股权并担任董事，该公司已于 1999 年 9 月 22 日被吊销
上海海亿乐器有限公司	发行人董事邱英杰担任执行董事兼总经理，该公司已于 2000 年 12 月 11 日被吊销
上海佳乐实业有限公司	发行人董事邱英杰担任董事，该公司已于 1998 年 10 月 27 日被吊销
深圳市伟杰科电子有限公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东闻雄伟之姐夫陈祖平持有 100% 股权并担任执行董事兼总经理
新疆火炬燃气股份有限公司	发行人独立董事郑训森担任独立董事
广州新莱福新材料股份有限公司	发行人独立董事李辉志担任独立董事
深圳市通德投资担保有限公司	发行人独立董事郑训森持有 90% 股权并担任董事兼经理
中邦融汇资本管理有限公司	发行人独立董事郑训森担任董事兼经理
深圳邦创管理企业（有限合伙）	中邦融汇资本管理有限公司持有 95% 合伙份额并担任执行事务合伙人
广东省中邦产业研究院	发行人独立董事郑训森持有 100% 股权
广东合信财务顾问有限公司	发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任董事兼经理
合信财务顾问（深圳）有限公司	发行人独立董事郑训森持有 60% 股权并担任董事兼经理
晶信财务顾问（惠州）有限公司	发行人独立董事郑训森郑训森之父亲郑守礼、母亲曾观石合计持有 100% 股权，郑守礼担任执行董事兼经理
广州知先技术有限公司	发行人独立董事郑训森担任董事
深圳市合宁科技有限公司	发行人独立董事郑训森之母曾观石持有 95% 股权并担任执行董事兼总经理
深圳市洋森国际科技有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 95% 股权，发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳瀚盈支付科技有限公司	深圳市洋森国际科技有限公司持有 80% 股权，发行人独立董事郑训森之母曾观石担任董事兼经理
深圳市晶信科技有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 92% 股权
深圳市蓝优达云智科技有限公司	深圳市晶信科技有限公司持有 100% 股份
深圳佳为人力资源服务有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之母曾观石担任董事兼经理
深圳市平南城物流港有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳市慧美咨询有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳客从科技有限公司	深圳市慧美咨询有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之母曾观石担任执行董事兼总经理
深圳市萌兔科技有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任董事兼经理
深圳金点市场营销策划有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳市爱恩聚科技有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 98% 股权，发行人独立董事郑训森之父郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳盛源财税顾问有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 90% 股权，发行人独立董事郑训森之母曾观石担任董事兼经理
深圳市宏远深科技有限公司	发行人独立董事郑训森之父亲郑守礼、母亲曾观石合计持有 100% 股权，郑守礼担任执行董事兼总经理

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
深圳市伯莱文化传媒有限公司	发行人独立董事郑训森之父亲郑守礼、母亲曾观石合计持有 100% 股权，郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳伯家莱科技有限公司	发行人独立董事郑训森之父亲郑守礼、母亲曾观石合计持有 100% 股权，郑守礼担任执行董事兼总经理
广东晶信知识产权服务有限公司	发行人独立董事郑训森之父亲郑守礼担任执行董事兼总经理
深圳市超路科技有限公司	发行人独立董事郑训森担任董事兼经理
深圳瑞期科技有限公司	发行人独立董事郑训森担任董事兼经理
深圳市欣茂发展有限公司	发行人独立董事郑训森之母曾观石担任董事兼经理
鲸盼科技（深圳）有限公司	发行人独立董事郑训森之母曾观石持有 100% 股权并担任董事兼经理
深圳福盛启科技有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之母曾观石担任董事兼经理
深圳新栖源流科技有限公司	深圳市合宁科技有限公司持有 100% 股权，发行人独立董事郑训森之母曾观石担任董事兼经理

#### 报告期内曾存在关联关系的关联方：

IAG Yachts Group Ltd.	发行人实际控制人张太武、张光武曾合计持有 100% 股权并担任董事，已于 2025 年 5 月 1 日注销
Greenwell Development Ltd.	发行人实际控制人张太武、张光武曾合计持有 100% 股权并担任董事，已于 2025 年 5 月 1 日注销
深圳市富富家餐饮管理有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠齐配偶吴雨晴曾持有 70% 股权，已于 2025 年 6 月 19 日注销
饕豚食品（北京）有限公司	饕豚食品（深圳）有限公司曾持有 100% 股权，已于 2025 年 5 月 8 日注销
Apogee Lighting Limited	先歌英国曾持有 100% 股权，已于 2021 年 1 月 12 日注销
深圳市爱发烧科技电子商务有限公司	发行人实际控制人之一张太武曾控制 60% 股权，已于 2022 年 11 月转让股权
先歌青岛	发行人曾持有 100% 股权，已于 2025 年 12 月 30 日注销
深圳市山水山庄餐饮管理有限公司	发行人实际控制人之一张太武曾控制，已于 2025 年 9 月 19 日注销
深圳港华医疗美容有限公司	发行人实际控制人之一张太武曾控制，已于 2025 年 9 月 19 日注销
深圳市炸唬餐饮管理有限公司	发行人实际控制人之一张光武之子张冠齐配偶吴雨晴曾持有 90% 股权，已于 2025 年 8 月 28 日注销
太仓昇倍汽车服务有限公司	发行人实际控制人张太武、张光武之兄弟张新吾曾持有 25% 股权并曾担任董事，已于 2023 年 11 月 30 日退出，并于 2023 年 12 月 4 日离职
珠海鸿州投资合伙企业（有限合伙）	发行人实际控制人之一张太武关系密切的家庭成员彭秋霞持有 50% 合伙份额并担任执行事务合伙人，发行人前监事孙影持有 50% 合伙份额，已于 2023 年 2 月 10 日注销
深圳市海国贸有限公司	间接持有发行人 5% 股份以上的股东张茵如曾控制的公司，已于 2022 年 12 月 19 日注销
深圳宠太郎贸易有限公司	发行人实际控制人之一张太武曾控制的公司，已于 2022 年 12 月 16 日注销
深圳佳泰银科技有限公司	发行人独立董事郑训森与其母亲曾观石曾合计持有 100% 股权，郑训森曾担任执行董事兼总经理，已于 2024 年 12 月 23 日退出并卸任
深圳市景得润泽供应链有限公司	发行人独立董事郑训森之母曾观石曾持有 92% 股权，已于

IAG Yachts Group Ltd.	发行人实际控制人张太武、张光武曾合计持有 100% 股权并担任董事，已于 2025 年 5 月 1 日注销
	2024 年 8 月 14 日退出
深圳市宁佳科技企业（有限合伙）	发行人独立董事郑训森曾持有 80% 合伙份额，已于 2024 年 11 月 6 日退出
深圳佰福源科技有限公司	发行人独立董事郑训森之母曾观石曾持有 99% 股权并担任执行董事，郑训森曾担任总经理，2024 年 5 月 16 日曾观石退出并离职，郑训森同日离职
深圳美韵实业有限公司	发行人独立董事郑训森之母亲曾观石曾持有 95% 股权并担任执行董事兼总经理，已于 2024 年 3 月 29 日退出并离职
深圳市神邦贸易有限公司	发行人独立董事郑训森之母亲曾观石曾持有 100% 股权并曾担任执行董事兼总经理，已于 2024 年 3 月 15 日退出并离职
深圳市信可顺科技有限公司	发行人独立董事郑训森之母亲曾观石曾持有 85% 股权并担任执行董事兼总经理，已于 2024 年 1 月 19 日退出并离职
深圳市邦晟达科技有限公司	发行人独立董事郑训森之母亲曾观石曾持有 90% 股权并担任执行董事兼总经理，已于 2023 年 11 月 1 日退出并离职
深圳常菁科技有限公司	深圳市品信科技有限公司曾持有 95% 股权，已于 2022 年 12 月 5 日退出
深圳市登录科技有限公司	深圳市平南城物流港有限公司及深圳市萌兔科技有限公司曾合计持有 100% 股权，已于 2022 年 10 月 20 日退出；发行人独立董事郑训森之母亲曾观石曾担任执行董事兼总经理，已于 2022 年 10 月 20 日离职
深圳市季辰科技有限公司	发行人独立董事郑训森之母亲曾观石曾担任执行董事兼总经理的公司，已于 2022 年 6 月 6 日离职
深圳市河络科技有限公司	发行人前独立董事李东辉配偶刘叶娜担任执行董事兼总经理的公司，已于 2024 年 3 月 10 日离职
深圳市杰翔商务企业	发行人前监事孙影曾实际控制的企业，已于 2022 年 7 月 21 日注销
深圳市乔缙进出口有限公司	发行人前监事孙影持有 100% 股权控制并担任执行董事兼总经理的公司
广州台成机械有限公司	发行人前监事孙影之弟孙平洋担任执行董事兼总经理的公司
开封悦昇汽车部件有限公司	发行人前监事孙影之弟孙平洋担任执行董事兼总经理的公司
郑州扬昇金属部件有限公司	发行人前监事孙影之弟孙平洋持有 45% 股权控制并担任执行董事兼总经理的公司
广州扬昇机械有限公司	发行人前监事孙影之弟孙平洋持有 50% 股权控制并担任执行董事兼总经理的公司
孙影	曾任发行人监事
李东辉	曾任发行人独立董事

## （五）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

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
深圳市陌野住宿公寓有限公司	住宿	127,538.00	187,886.00

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
先歌创新科技（深圳）有限公司	水电费、车辆费用	513,597.19	366,463.61
深圳市山水会所餐饮管理有限公司	餐饮	866,683.89	1,004,408.60

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
先歌创新科技（深圳）有限公司	销售货物	-16,983.18	254,260.16

2、关联租赁情况

本公司作为出租方：

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
深圳市前海先歌后益商贸有限公司	房屋建筑物	-	352,293.60

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	支付的租金	
		本期金额	上期金额
先歌创新科技（深圳）有限公司	房屋建筑物	1,805,220.00	662,030.00
Sanecore Limited	房屋建筑物	109,940.30	109,530.00

出租方名称	租赁资产种类	承担的租赁负债利息支出	
		本期金额	上期金额
先歌创新科技（深圳）有限公司	房屋建筑物	241,807.48	143,797.91
Sanecore Limited	房屋建筑物	8,657.35	6,812.97

3、关联担保情况

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
深圳先歌张太武	70,000,000.00	2024/6/6	2025/6/5	是

#### 4、关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
先歌创新科技（深圳）有限公司	资产转让	-	2,106.18

#### 5、关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	3,370,414.83	3,182,948.33

### (六) 关联方应收应付等未结算项目

#### 1、应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	深圳市前海先歌后益商贸有限公司	-	-	162,000.00	8,100.00
	先歌创新科技（深圳）有限公司	-	-	287,314.00	14,365.70

#### 2、应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
其他应付款			
	深圳市山水会所餐饮管理有限公司	67,740.00	-

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
	深圳市山水山庄餐饮管理有限公司	-	61,480.00
	深圳市陌野住宿公寓有限公司	-	1,728.00
	闻雄伟	2,425.15	-
	先歌创新科技（深圳）有限公司	5,610.66	-
	Sanecore Limited	-	128,985.97
租赁负债		-	-
	先歌创新科技（深圳）有限公司	6,281,103.56	3,404,687.13
	Sanecore Limited	211,845.19	341,779.83

### 十三、 股份支付

#### (一) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	-
授予日权益工具公允价值的重要参数	-
可行权权益工具数量的确定依据	-
本期估计与上期估计有重大差异的原因	-
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	29,733,435.40

#### (二) 股份支付费用

授予对象	本期金额			上期金额		
	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付	合计
公司员工	2,896,555.54	-	2,896,555.54	3,043,223.91	-	3,043,223.91
合计	2,896,555.54	-	2,896,555.54	3,043,223.91	-	3,043,223.91

### 十四、 承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

#### (二) 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的或有事项。

### 十五、 资产负债表日后事项

#### (一) 利润分配情况

拟分配的股利总额（元）	15,000,000.00
拟分配每 10 股派息数（元）	0.75

拟分配每 10 股分红股（股）	-
拟分配每 10 股转增数（股）	-
经审议批准宣告发放的股利总额（元）	15,000,000.00
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）	-
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）	-

## 十六、 母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	91,241,129.63	86,877,040.84
1 至 2 年	7,416,943.99	14,592,941.08
2 至 3 年	3,040,256.45	163,653.48
3 至 4 年	125,674.60	-
4 至 5 年	-	-
5 年以上	-	-
小计	101,824,004.67	101,633,635.40
减：坏账准备	1,995,263.74	1,913,923.34
合计	99,828,740.93	99,719,712.06

## 2、应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	125,674.60	0.12	125,674.60	100.00	-	121,074.98	0.12	121,074.98	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	101,698,330.07	99.88	1,869,589.14	1.84	99,828,740.93	101,512,560.42	99.88	1,792,848.36	1.77	99,719,712.06
其中：										
账龄组合	34,054,806.04	33.44	1,869,589.14	5.49	32,185,216.90	34,070,821.80	33.52	1,792,848.36	5.26	32,277,973.44
合并范围内关联方组合	67,643,524.03	66.43	-	-	67,643,524.03	67,441,738.62	66.36	-	-	67,441,738.62
合计	101,824,004.67	100.00	1,995,263.74	-	99,828,740.93	101,633,635.40	100.00	1,913,923.34	-	99,719,712.06

按单项计提坏账准备的应收账款：

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
Amazon	124,325.07	124,325.07	100	预计无法收回
DISTEA S.R.L	1,349.53	1,349.53	100	预计无法收回
合计	125,674.60	125,674.60		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	34,054,806.04	1,869,589.14	5.49
合并范围内关联方组合	67,643,524.03	-	-
合计	101,698,330.07	1,869,589.14	5.49

### 3、本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备	121,074.98	-	-	-	-4,599.62	125,674.60
账龄组合	1,792,848.36	76,740.78	-	-	-	1,869,589.14
合计	1,913,923.34	76,740.78	-	-	-4,599.62	1,995,263.74

说明：其他变动系期初期末外币应收账款汇率变动所致。

### 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
IAD GMBH	39,545,147.23	-	39,545,147.23	38.84	-
IAG Limited	24,715,301.02	-	24,715,301.02	24.27	-
IRukka online limited	8,173,805.51	-	8,173,805.51	8.03	556,296.50
Best Will DK ApS	3,604,584.56	-	3,604,584.56	3.54	-
Sound Solutions, LLC	3,870,560.47	-	3,870,560.47	3.80	193,528.02
合计	79,909,398.79	-	79,909,398.79	78.48	749,824.52

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款项	76,706,002.87	81,999,293.28
合计	76,706,002.87	81,999,293.28

### 1、其他应收款项

#### (1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	72,796,515.21	81,992,907.92
1 至 2 年	3,911,543.67	4,000.00
2 至 3 年	4,000.00	15,480.00
3 至 4 年	15,480.00	-
4 至 5 年	-	55,674.00
5 年以上	67,674.00	15,000.00
小计	76,795,212.88	82,083,061.92
减：坏账准备	89,210.01	83,768.64

账龄	期末余额	上年年末余额
合计	76,706,002.87	81,999,293.28

## (2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	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	55,674.00	0.07	55,674.00	100.00	-	55,674.00	0.07	55,674.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	76,739,538.88	99.93	33,536.01	0.04	76,706,002.87	82,027,387.92	99.93	28,094.64	0.03	81,999,293.28
其中：										
账龄组合	283,400.13	0.37	33,536.01	11.83	249,864.12	195,492.75	0.24	28,094.64	14.37	167,398.11
合并范围内关联方组合	76,456,138.75	99.56	-	-	76,456,138.75	81,831,895.17	99.69	-	-	81,831,895.17
合计	76,795,212.88	100.00	89,210.01		76,706,002.87	82,083,061.92	100.00	83,768.64	-	81,999,293.28

单项计提坏账准备的其他应收款项：

名称	期末余额			计提依据
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	
深圳市和信电子有限公司	55,674.00	55,674.00	100.00	预计无法收回
合计	55,674.00	55,674.00		

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	283,400.13	33,536.01	11.83
合并范围内关联方组合	76,456,138.75	-	-
合计	76,739,538.88	33,536.01	11.83

(3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	28,094.64	-	55,674.00	83,768.64
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	5,441.37	-	-	5,441.37
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-

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)	
其他变动	-	-	-	-
期末余额	33,536.01	-	55,674.00	89,210.01

其他应收款项账面余额变动如下：

账面余额	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)	
上年年末余额	82,027,387.92	-	55,674.00	82,083,061.92
上年年末余额在本期	-	-	-	-
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期新增	-5,287,849.04	-	-	-5,287,849.04
本期终止确认	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
期末余额	76,739,538.88	-	55,674.00	76,795,212.88

(4) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	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	
按单项计提坏账准备	55,674.00	-	-	-	-	55,674.00
账龄组合	28,094.64	5,441.37	-	-	-	33,536.01
合计	83,768.64	5,441.37	-	-	-	89,210.01

## (5) 按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
往来款	76,511,812.75	81,887,569.17
保证金及押金	150,680.00	62,480.00
代收代付款项	132,720.13	133,012.75
合计	76,795,212.88	82,083,061.92

## (6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
先歌音响(吉安)有限公司	往来款	71,776,998.09	1年以内	93.47	-
先歌音响有限公司	往来款	4,182,072.16	1年以内, 1-2年	5.45	-
Best Will DK ApS	往来款	387,068.50	1年以内	0.50	-
北京先歌智联科技有限公司	往来款	110,000.00	1年以内	0.14	-
斑马易购电子商务有限公司	保证金及押金	100,000.00	1年以内	0.13	5,000.00
合计		76,556,138.75	-	99.69	5,000.00

## (三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

项目	期末余额			上年年末余额		
	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	125,972,019.39	-	125,972,019.39	126,364,204.34	-	126,364,204.34
合计	125,972,019.39	-	125,972,019.39	126,364,204.34	-	126,364,204.34

## 1、对子公司投资

被投资单位	上年年末余额		本期增减变动				期末余额	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
先歌音响（吉安）有限公司	56,860,124.34	-	-	-	-	607,815.05	57,467,939.39	-
IAG 澳门商业服务一人有限公司	67,504,080.00	-	-	-	-	-	67,504,080.00	-
歌筠音响（上海）有限公司	1,000,000.00	-	-	-	-	-	1,000,000.00	-
青岛先歌视讯科技有限公司	1,000,000.00	-	-	-1,000,000.00	-	-	-	-
北京先歌智联科技有限公司	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	126,364,204.34	-	-	-1,000,000.00	-	607,815.05	125,972,019.39	-

说明：

1) 对先歌音响（吉安）有限公司长期股权投资 2025 年度其他增加系本公司实行以权益结算的股份支付（未达到行权条件），子公司先歌音响（吉安）有限公司作为受益主体 2025 年度确认管理费用-股份支付费用及资本公积 607,815.05 元，本公司在 2025 年度确认长期股权投资 607,815.05 元。

#### (四) 营业收入和营业成本

##### 1、营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	321,685,406.29	219,700,762.89	305,391,154.21	217,538,327.26
其他业务	4,464,590.25	3,970,031.08	4,599,087.47	3,460,287.23
合计	326,149,996.54	223,670,793.97	309,990,241.68	220,998,614.49

#### (五) 投资收益

项目	本期金额	上期金额
处置长期股权投资产生的投资收益	-255,904.56	-
理财产品投资收益	981,081.44	1,136,101.83
合计	725,176.88	1,136,101.83

#### 十七、 补充资料

##### (一) 当期非经常性损益明细表

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	62,996.41	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,165,442.94	-
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	981,081.44	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-

项目	金额	说明
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	102,916.53	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	2,312,437.32	-
所得税影响额	346,865.60	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	1,965,571.72	-

#### (一) 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 (元)	
		基本每股收益	稀释每股收 益
归属于公司普通股股东的净利润	14.84	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普 通股股东的净利润	14.38	0.31	0.31

## 附件 会计信息调整及差异情况

### 三、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

#### (一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

#### (二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

### 四、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	62,996.41
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,165,442.94
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	981,081.44
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	102,916.53
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,312,437.32</b>
减：所得税影响数	346,865.60
少数股东权益影响额（税后）	-
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,965,571.72</b>

### 五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用