兴三星

NEEQ: 874523

兴三星云科技股份有限公司

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、公司负责人屠世顺、主管会计工作负责人夏玲娜及会计机构负责人（会计主管人员）彭福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、天健会计师事务所（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“五、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析,请投资者注意阅读。

目 录

第一节 公司概况 5
第二节 会计数据、经营情况和管理层分析 7
第三节 重大事件 18
第四节 股份变动、融资和利润分配 22
第五节 公司治理 26
第六节 财务会计报告 31
附件 会计信息调整及差异情况 122

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司办公楼五楼档案室

释义

释义项目		释义
公司、兴三星、挂牌公司	指	兴三星云科技股份有限公司
控股股东、杭州兴三星	指	杭州兴三星控股有限公司，系公司控股股东
海宁方星	指	海宁方星企业管理合伙企业（有限合伙），系公司员工持股平台
海宁圆星	指	海宁圆星企业管理合伙企业（有限合伙），系公司员工持股平台
海宁丽文	指	海宁丽文企业管理合伙企业（有限合伙），系公司股东，曾用名丽水丽文股权投资合伙企业（有限合伙）
丽水相兴	指	丽水相兴一号创业投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
黄山江自流	指	黄山江自流项目投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
主办券商、东方证券	指	东方证券股份有限公司
会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、本期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
报告期末、本期末	指	2025 年 12 月 31 日
上期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
上期期末	指	2024 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、万元
门窗五金	指	应用在铝合金、塑料等门窗型材专用安装结构上的各种不同功能结构的金属配件的统称，包括执手、传动连接装置、锁闭装置、承重装置以及辅助装置
组件	指	门窗五金系统的组成部分，包括铰链、合页、角传动器、传动壳、锁体、执手、限位器等
工装	指	工程类装饰装修，包括写字楼、办公室、酒店等，新房交付前由房地产开发商进行的装饰装修亦属于工装
家装	指	家庭住宅装饰装修，包括新房交付后的装饰装修、存量房翻新的装饰装修、自建房的装饰装修等

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	兴三星云科技股份有限公司		
英文名称及缩写	XINGSANXING CLOUD TECHNOLOGY CO., LTD		
	XINGSANXING		
法定代表人	屠世顺	成立时间	2016 年 2 月 5 日
控股股东	控股股东为（杭州兴三星控股有限公司）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（屠世顺、杨素花、屠嘉欣），无一致行动人
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-金属制品业（C33）-结构性金属制品制造（C331）-金属结构制造（C3311）		
主要产品与服务项目	主要产品包括门窗五金系统及其组件，以及门控五金、幕墙五金等其他建筑五金产品，主要直接客户为门窗企业以及建筑工程企业		
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	兴三星	证券代码	874523
挂牌时间	2024 年 9 月 24 日	分层情况	基础层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	60,240,815
主办券商（报告期内）	东方证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	夏玲娜	联系地址	浙江省嘉兴市海宁市尖山新区安仁路 12 号
电话	13656560010	电子邮箱	xialn@zj.cnsxsy.com
传真	0573-87801580		
公司办公地址	浙江省嘉兴市海宁市尖山新区安仁路 12 号	邮政编码	314415
公司网址	https://www.cnsxsy.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91330481MA28A6WR32		
注册地址	浙江省嘉兴市海宁市尖山新区安仁路 12 号		

注册资本（元）	60,240,815	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、商业模式

公司商业模式可细分为盈利模式、采购模式、生产模式、销售模式和研发模式：

（1）盈利模式

公司主要通过向下游门窗企业或建筑工程企业销售门窗五金系统及其组件，以及门控、幕墙等其他建筑五金产品形成收入，即通过采购产品生产所需各类原材料，提供符合客户要求的产品方案并生产相应的产品并出售形成收入，赚取合理利润。

公司深耕门窗五金行业多年，依托于长期技术与生产经验积累的多项核心技术，凭借高效的方案设计、良好稳定的产品质量以及专业、快速响应的服务优势，在门窗及建筑行业建立了良好的品牌形象，“兴三星”成为华润、龙湖、招商、万科等知名地产开发商门窗五金的优选品牌之一。公司盈利模式预计在未来不会产生较大变动。

（2）采购模式

考虑到公司多数产品方案需要根据客户外观或性能方面的需求在产品组件的具体规格、颜色、配件选配等方面会有所定制，公司主要采用“以产定购”加安全库存的采购模式，以降低材料库存风险。对于生产所需的主要原材料以及通用辅材、配件等，公司通常会优先选择合格供应商名录中该等材料供应商，并综合其所提供产品的质量、价格、到货速度及售后服务等方面进行考评后选择 2-3 家供应商签署年度框架合同，当期公司会按照客户订单计划制定相应的生产计划并按生产进度向合格供应商下达采购订单，对于采购周期较长的原材料，公司会保持一定量的安全库存。

报告期内，公司存在部分组件定制化采购的情形，主要系部分客户对公司五金系统方案中部分组件的规格型号有特别需求，而该组件的适配范围较小，不属于市场主流需求，公司若自主生产该类产品需重新调整设备参数以及生产线，会占用其他大规模批量产品的生产资源，或该类组件的市场生产工艺已非常成熟，但生产工艺流程及相关设备设施与公司现有生产构建适用性较低，若公司自主生产需额外增加较大规模的固定资产，因此出于生产成本效益的考虑，公司该部分组件会委托第三方按照公司设计的参数进行生产，待供应商生产完成并经公司验收通过后入库、生产。

（3）生产模式

公司主要采取“以销定产”和“适度备货”相结合的模式安排生产。针对需根据客户需求在外观、尺寸、规格、零部件选配等方面需进行定制的门窗五金系统组件，公司通常根据在手订单情况组织安排生产；针对较为通用的组件，为快速响应客户需求，缩短交货周期，公司会根据历史销售情况以及对未来市场需求的预测进行适度备货。

在客户正式下达批量订单前，公司技术部门会同销售部门根据客户需求设计定制产品方案，生产部会根据技术部门提供的产品方案进行试生产、组装，然后向客户提供样品进行试装，以确保充分满足客户需求。在客户下达批量订单后，生产部门会根据订单销售内容、交货周期等情况制定生产计划，并同步给其他协同部门用以安排材料采购、人员调度、外协等。

报告期内，公司将部分技术要求较低、附加值较低的非核心工序（如电镀、电泳等）进行委外加

工，待外协工序完成并经公司验收合格后入库、投入下一生产工序。

（4）销售模式

公司采取以直销为主，经销为辅的销售模式，直销模式下公司客户主要为门窗企业、建筑工程企业。一方面公司通过公开资料收集建筑项目信息并进行实地查看，了解各项目状态和参与项目的主要门窗企业或建筑工程企业以挖掘目标客户，公司销售人员通过招投标、上门拜访、行业推荐等方式主动拓展相关业务；另一方面，与客户建立合作关系后，公司销售人员会定期拜访客户，及时了解客户近期的项目情况、产品需求，进而与客户达成合作。

（5）研发模式

公司采用自主研发的模式，现有研发项目均为独立研发。公司技术研发部门以行业趋势或客户需求为导向，结合自身的生产需要，前瞻性地规划研发方向，进行新产品、新工艺、新技术的研发。公司技术研发部门下设产品开发部和工艺技术研发部，其中产品开发部主要就产品方案以及建筑五金系统的关键组件如执手、滑撑、合页（铰链）等进行开发，一是产品迭代，持续优化产品各性能指标，二是紧跟行业产品需求趋势开发新产品，成为行业的先驱者；工艺技术研发部主要系基于行业工艺动向以及内部生产的需要持续改进生产工艺，提高产品生产效率、提升产品质量。

报告期内，公司在持续深入和巩固工装市场门窗五金系统及相关组件的市场份额，并积极开拓家装市场门窗五金市场，进一步开发内开内倒、提升推拉等适用于家装的个性化定制五金系统方案，同时延伸开发幕墙五金、门控五金等其他行业应用场景及领域。

2、经营计划

报告期内，公司紧密围绕 2025 年初制定的经营目标及计划顺利开展各项经营活动，在董事会、总经办的工作部署、审计委员会的有序监督下，公司 2025 年的各项经营计划实现情况如下：

（1）完善公司治理和提升规范运作水平

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的要求规范运作，持续完善公司的法人治理结构，提升推动公司高质量发展，继续完善公司治理和提升规范运作水平。

（2）坚持技术开发与创新

公司长期以来注重门窗系统的自主研发，截至报告期末，公司拥有专利 371 项，其中发明专利 25，持续保持增长态势。

（3）公司整体盈利能力

报告期内，公司严格执行制定的生产经营计划，坚持以市场为导向，优化成本控制、质量管理、客户服务，稳步推进公司各项经营工作。受宏观经济增速放缓及房地产行业恢复不及预期的影响，报告期内公司实现营业收入 44,595.90 万元，同比下降 11.69%。

报告期内，公司的主营业务未发生变化，商业模式未发生变化，所处行业外部环境未发生重大不利变化。

（二） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	□国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是

详细情况	依据浙江省经济和信息化厅 2021 年 12 月发布的“浙经信企业[2021]230 号”文件，认定公司为浙江省“专精特新”中小企业，有效期三年，起始时间为 2021 年 12 月；根据浙江省经济和信息化厅 2025 年 1 月发布的“浙经信企业[2025]36 号”文件，公司浙江省“专精特新”中小企业通过复核，有效期三年，起始时间为 2024 年 12 月。 公司于 2022 年 12 月 24 日取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号为 GR202233008297），有效期三年；2025 年 12 月 19 日取得新的高新证书，证书编号：GR202533003341，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	445,958,957.54	504,988,563.12	-11.69%
毛利率%	25.10%	32.13%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-7,277,443.51	6,371,436.17	-214.22%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,821,633.25	1,319,541.66	-389.62%
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）	-1.48%	1.34%	-
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）	-0.78%	0.28%	-
基本每股收益	-0.12	0.11	-209.09%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	677,633,090.33	751,472,671.36	-9.83%
负债总计	183,482,872.63	262,508,658.79	-30.10%
归属于挂牌公司股东的净资产	494,150,217.70	488,964,012.57	1.06%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	8.20	8.12	0.99%
资产负债率%（母公司）	27.08%	34.93%	-
资产负债率%（合并）	27.08%	34.93%	-
流动比率	2.47	1.98	-
利息保障倍数	-10.71	5.26	-
营运情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
经营活动产生的现金流量净额	58,887,081.71	36,696,160.65	60.47%
应收账款周转率	2.05	1.89	-
存货周转率	2.68	2.74	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-9.83%	-3.19%	-
营业收入增长率%	-11.69%	-27.16%	-

净利润增长率%	-214.22%	-89.76%	-

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	55,846,492.84	8.24%	55,578,467.80	7.40%	0.48%
应收票据	34,047,312.54	5.02%	42,743,357.51	5.69%	-20.34%
应收账款	187,622,115.22	27.69%	248,237,647.88	33.03%	-24.42%
交易性金融资产	40,076,847.52	5.91%	25,500,000.00	3.39%	57.16%
应收款项融资	1,996,628.05	0.29%	8,835,843.88	1.18%	-77.40%
预付账款	1,443,031.75	0.21%	1,424,757.36	0.19%	1.28%
其他应收款	1,050,308.53	0.15%	1,046,424.78	0.14%	0.37%
存货	119,792,924.81	17.68%	129,421,853.74	17.22%	-7.44%
其他流动资产	932,574.97	0.14%	-	-	100.00%
投资性房地产	305,784.81	0.05%	371,681.59	0.05%	-17.73%
固定资产	176,575,301.71	26.06%	187,558,895.41	24.96%	-5.86%
在建工程	1,386,632.83	0.20%	2,556,553.93	0.34%	-45.76%
使用权资产	1,748,033.10	0.26%	2,698,865.02	0.36%	-35.23%
无形资产	27,401,423.40	4.04%	28,693,742.68	3.82%	-4.50%
长期待摊费用	579,563.16	0.09%	777,073.21	0.10%	-25.42%
递延所得税资产	10,949,113.19	1.62%	9,724,033.13	1.29%	12.60%
其他非流动资产	15,879,001.90	2.34%	6,303,473.44	0.84%	151.91%
短期借款	7,055,495.15	1.04%	40,386,903.47	5.37%	-82.53%
应付票据	43,833,355.36	6.47%	46,598,840.13	6.20%	-5.93%
应付账款	55,559,147.70	8.20%	81,068,691.73	10.79%	-31.47%
预收款项	-	-	9,521.16	-	-100.00%
合同负债	13,367,269.39	1.97%	11,272,396.23	1.50%	18.58%
应付职工薪酬	22,868,534.94	3.37%	23,905,691.66	3.18%	-4.34%
应交税费	8,655,552.60	1.28%	14,680,731.29	1.95%	-41.04%
其他应付款	3,567,021.64	0.53%	3,390,455.58	0.45%	5.21%
一年内到期的非流动负债	1,039,534.74	0.15%	1,744,070.77	0.23%	-40.40%
其他流动负债	23,057,237.03	3.40%	35,847,111.72	4.77%	-35.68%
租赁负债	449,056.45	0.07%	582,202.24	0.08%	-22.87%
预计负债	3,730,465.15	0.55%	2,907,438.96	0.39%	28.31%
递延收益	300,202.48	0.04%	114,603.85	0.02%	161.95%

项目重大变动原因

1、应收票据较上年期末减少 869.60 万元，下降 20.34%，主要系本期①营业收入下降，本年收取的商业汇票总额下降②已背书截至年底尚未到期的非高信用等级的银行承兑汇票减少；
2、应收账款较上年期末减少 6,061.55 万元，下降 24.42%，主要系订单减少所致；
3、交易性金融资产较上年期末增加 1,457.68 万元，上涨 57.16%，主要系期末未到期理财产品增加所致；
4、其他非流动资产较上年期末增加 957.55 万元，上涨 151.91%，主要系以房抵债资产增加所致；
5、短期借款较上年期末减少 3,333.14 万元，下降 82.53%，主要系归还借款所致；
6、应付账款较上年期末减少 2,550.95 万元，下降 31.47%，主要系应付材料款与工程设备款减少所致；
7、其他流动负债较上年期末减少 1,278.99 万元，下降 35.68%，主要系未终止确认的商业票据支付业务减少所致。

（二） 经营情况分析

1、 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	445,958,957.54	-	504,988,563.12	-	-11.69%
营业成本	334,005,394.91	74.90%	342,725,408.77	67.87%	-2.54%
毛利率%	25.10%	-	32.13%	-	-
税金及附加	4,836,942.07	1.08%	4,291,469.89	0.85%	12.71%
销售费用	62,303,376.54	13.97%	84,801,337.01	16.79%	-26.53%
管理费用	25,465,857.00	5.71%	34,176,972.03	6.77%	-25.49%
研发费用	14,333,112.68	3.21%	16,284,486.84	3.22%	-11.98%
财务费用	-794,698.96	-0.18%	1,543,061.47	0.31%	-151.50%
其他收益	2,622,050.80	0.59%	5,044,883.10	1.00%	-48.03%
投资收益	-1,419,359.50	-0.32%	1,666,137.66	0.33%	-185.19%
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-854,608.80	-0.19%	413,405.67	100.33%	-306.72%
公允价值变动收益	-7,893.83	0.00%	-37,618.41	-0.01%	79.02%
信用减值损失	-5,206,916.80	-1.17%	-13,629,168.85	-2.70%	61.80%
资产减值损失	-8,819,882.62	-1.98%	-6,279,281.15	-1.24%	-40.46%
资产处置收益	-6,484.17	0.00%	9,150.84	0.00%	-170.86%
营业利润	-7,029,512.82	-1.58%	7,939,930.30	1.57%	-188.53%
营业外收入	171,143.96	0.04%	282,039.74	0.06%	-39.32%
营业外支出	728,510.21	0.16%	250,913.42	0.05%	190.34%
利润总额	-7,586,879.07	-1.70%	7,971,056.62	1.58%	-195.18%
所得税费用	-309,435.56	-0.07%	1,599,620.45	0.32%	-118.99%
净利润	-7,277,443.51	-1.63%	6,371,436.17	1.26%	-214.22%

项目重大变动原因

1、销售费用较上年期末减少 2,249.80 万元，下降 26.53%，主要系销售人员减少所致；
2、管理费用较上年期末减少 871.11 万元，下降 25.49%，主要系管理人员减少所致；
3、本期营业利润、利润总额、净利润分别较上年同期下降 188.53%、195.18%、214.22%,一方面受宏观经济波动以及房地产行业恢复不及预期的影响，公司营业收入较上期下降 11.69%，导致营业毛利较上期减少 5,030.96 万元，从而公司营业利润、利润总额、净利润出现较大幅度的下降。

2、 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	440,629,623.14	500,238,672.76	-11.92%
其他业务收入	5,329,334.40	4,749,890.36	12.20%
主营业务成本	327,243,043.23	336,816,656.24	-2.84%
其他业务成本	6,762,351.68	5,908,752.53	14.45%

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
门窗五金	395,983,447.18	293,828,061.61	25.80%	-13.04%	-3.68%	-7.21%
幕墙五金及其他建筑五金产品	22,128,127.21	16,543,249.92	25.24%	-18.17%	-15.47%	-2.39%
智能家居	22,506,842.71	16,864,311.70	25.07%	26.13%	38.31%	25.07%
其他	5,340,540.44	6,769,771.68	-26.76%	12.44%	14.57%	-2.36%

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
境内地区	410,090,051.02	302,115,707.95	26.33%	-15.94%	-7.83%	-6.48%
境外地区	35,868,906.52	31,889,686.96	11.09%	109.02%	113.26%	-1.77%

收入构成变动的原因

报告期内，①门窗五金系统收入及成本较上期有所下降，主要是由于受行业增长放缓、市场竞争进一步加剧及订单量下降等因素影响，建筑配套件市场需求进一步下滑；②幕墙五金及其他建筑五金产品收入及成本较上期有所下降，主要系公司结合市场需求发展情况调整业务布局，减少幕墙事业区域块所致；③智能家居销售收入增长 26.13%，主要为智能家装产品，公司从 2024 年开始进军家装行业，家装五金销售以经销商模式及自营销售模式结合拓展业务，当期收入实现了较大的增长；④2025 年组建国际运营部，大力发展境外市场，开拓东南亚、北俄等国家，成功将海外市场潜力转化为了实

际的收入增长。

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	SISTEMASTéCNICOSDEL ACCESORIO Y C	21,101,726.56	4.73%	否
2	安徽达隆星建材有限公司	9,081,923.65	2.04%	否
3	南通市品一铝业有限公司	7,810,554.03	1.75%	否
4	重庆市百运源建筑材料有限公司	4,754,711.62	1.07%	否
5	福州沛星贸易有限公司	4,683,859.29	1.05%	否
合计		47,432,775.15	10.64%	-

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	江苏皓蓝金属科技有限公司	35,722,382.62	12.39%	否
2	宁波立明金属材料有限公司	25,339,340.52	8.79%	否
3	昆山市超群金属制品有限公司	19,862,664.94	6.89%	否
4	温州艾德美门窗系统开发有限公司	13,609,470.31	4.72%	否
5	肇庆市名屋门窗五金制品有限公司	9,024,469.50	3.13%	否
合计		103,558,327.89	35.92%	-

（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	58,887,081.71	36,696,160.65	60.47%
投资活动产生的现金流量净额	-21,746,908.76	-30,245,440.99	28.10%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,051,014.24	-9,316,988.52	-286.94%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额增加 60.47%，主要系支付给职工以及为职工支付的现金减少所致；
2、投资活动产生的现金流量净额增加 28.10%，主要系本期理财投资规模减少所致；
3、筹资活动产生的现金流量净额同比减少 286.94%，主要系取得借款收到的现金减少所致。

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
嘉兴楷宝特贸易有限公司	控股子公司	建筑用金属配件销售	200,000	54,167.95	9,297.83	117,823.75	9,298.75

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国工商银行	银行理财产品	工银理财·天天鑫添益同业存单及存款固收类开放式法人理财产品	40,076,847.52	0	自有资金

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、 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
业绩波动风险	公司报告期内营业收入较上年有所下降，公司本期营业收入44,595.90 万元，较上期下降比例为 11.69%；目前国内外宏观经济形势复杂多变，国际贸易格局、外汇市场及资本市场等如发生不利变化或调整，房地产行业恢复减缓，都将可能对公司生产经营环境产生不利影响，进而影响公司的业绩表现。
房地产行业政策调控风险	公司主要从事住宅建筑或公共建筑建设过程中所使用的中高端门窗五金系统等建筑五金产品的研发、设计、生产和销售。公司下游客户主要为门窗企业以及建筑工程公司等，因此市场需求主要受房地产开发情况、旧城改造以及城镇化建设等影响较大。近年来，遵循“房住不炒”的原则，我国房地产行业陆续出台了“三道红线”“集中供应土地”“关于将国有土地使用权出

	让收入等四项政府非税收入划转税务部门征收有关问题的通知”等相关调控政策，导致房地产开发投资增速有所放缓，进而一定程度上影响了门窗五金系统行业的发展。虽今年以来，我国中央及各级地方政府相继出台了一系列优化房地产调控政策，但政策落地并带动房地产市场回暖仍需一定时间。若未来房地产市场回暖不及预期、景气度持续下降，抑或是我国继续加剧房地产调整政策，导致房地产市场持续陷入低迷，将会给公司的产品销售带来不利影响，如公司不能及时通过调整策略、优化产品结构、客户结构等措施提升公司竞争力降低影响，将会使得公司面临房地产行业政策调控引致的业绩下滑风险与资金回款风险。
市场竞争加剧风险	公司所处的建筑门窗五金行业市场集中度较低，呈现分散化、多层次的竞争格局。目前，建筑门窗五金行业的竞争已由最初的价格竞争转变为品牌、渠道、技术以及服务等多方面的综合竞争，且随着国内品牌的崛起、发展壮大和走出国门，门窗五金品牌的竞争将面向国际化。若公司未来不能持续提高公司在产品及工艺研发、渠道建设、营运管理、品牌推广和售前售后服务等方面的竞争力，巩固并不断提高自身的市场地位，公司可能面临市场份额下降的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。
应收款项无法收回的风险	截止报告期末，公司应收账款账面价值 18,762.21 万元，占流动资产的比例为 42.37%；公司应收票据账面价值 3,404.73 万元，占流动资产的比例为 7.69%。公司内部建立了《应收账款管理制度》，对客户信用及应收款项的催收工作进行有效管理，但公司客户数量众多，报告期内受宏观经济增速下行及房地产调控政策影响，部分客户出现了经营困难、信用违约或逾期情形，对公司的经营业绩及现金流量产生了一定影响。若未来宏观环境出现波动或下游客户信用偿付能力或意愿发生重大不利变化，可能会引发潜在的应收款项回款风险或商业票据承兑风险，进而对公司经营业绩及现金流量产生不利影响。
产品创新的风险	依托于长期技术及生产经验积累的对建筑五金系统及其组件核心技术的熟练掌握，公司基于不同的地理环境、地域环境、终端用户对产品外观及功能等方面的需求，研发设计生产了多种类型五金方案以充分满足用户日益增长的多元化、定制化需求。若公司未来的产品开发和创新出现偏差，未能顺应门窗行业的发展趋势，不能及时把握客户需求的变化，或者产品开发进度显著落后于竞争对手，可能导致客户流失、品牌及市场竞争力下降等，对公司生产经营造成不利影响。
知识产权被侵害的风险	随着门窗产品耐久性、抗震性、安全性、耐腐蚀性，以及节能、环保、隔音、外观等多元化、个性化需求的增加，门窗五金企业需具备长期的技术生产沉淀、强大的设计和开发能力以及对核心技术的熟练掌握能力。公司自经营以来致力于产品及工艺研发创新与改进，自主研发并掌握了一系列核心技术，并及时通过申请专利的方式进行知识产权保护。截至报告期末，境内

	外专利 371 项，其中发明专利 25 项，此外公司还积累了大量的产品及工艺技术。虽然公司及时申请了专利、软件著作权等知识产权相关的保护，并制定了严格的保密制度采取相应的保密措施，但仍然存在技术泄密、被他人复制仿冒或侵权的风险，从而对公司经营产生不利影响。如果公司的产品未来遭受较大范围的仿冒，公司的知识产权被侵害，将会对公司的盈利水平产生不利影响。
存货余额较大及存货跌价的风险	截止报告期末，公司的存货账面价值 11,979.29 万元，占期末流动资产的比例为 27.05%，存货规模较大。公司综合考虑市场需求、销售订单等因素进行合理备货，并对公司存货进行了严格管理。虽然公司维持较高规模的存货水平具有一定的必要性，但如果销售不达预期或者市场流行趋势发生变化，可能会导致公司存货余额进一步增加，降低公司资产运营效率，进而导致大额存货减值风险并对公司的经营业绩产生不利影响。
毛利率下降的风险	2025 年度，公司主营业务毛利率为 25.73%，较上期下降。若未来行业竞争加剧或主要原材料、人力成本持续上升，而公司在产品及工艺研发、渠道建设、营运管理、品牌推广和售前售后服务等方面不能保持现有的竞争优势或不能有效控制成本，抑或是不能将相关成本及时向下游有效传导，将面临毛利率下降的风险，从而对公司经营业绩产生不利影响。
原材料价格波动风险	2025 年度，公司直接材料成本占营业成本的比重约 80.39%，占比较高。公司产品的主要原材料为不锈钢、锌合金、铝合金、铝型材等大宗商品。如果未来公司主要原材料的市场价格持续上涨，将使得公司产品成本上升，导致毛利率下降，将对公司经营业绩产生不利影响。
实际控制人不当控制风险	截至报告期末，公司实际控制人屠世顺、杨素花、屠嘉欣合计控制公司表决权的比例为 89.69%，能够对公司股东会、董事会的决议产生实质影响，对董事和高级管理人员的提名、任免以及公司日常经营活动具有重大影响。如果实际控制人不当利用其控制地位，导致公司治理结构及内部控制失效，其行为可能给公司及其他股东造成损害。
社保、公积金未全员缴纳的风险	报告期内，公司存在未按规定为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形。截至报告期末，公司未因社保及住房公积金欠缴问题受到相关主管部门的行政处罚，且实际控制人已出具相关承诺由其全额承担可能对公司造成的损失，但公司仍存在未来被要求补缴社会保险及住房公积金以及被主管机关追责的风险。
控股股东及实际控制人回购股份的风险	公司及公司控股股东杭州兴三星、实际控制人屠世顺和杨素花与丽水相兴、卿宁、葛朝霞、海宁丽文签订了《关于兴三星云科技有限公司之增资协议》及该协议的《增资协议之补充协议》《增资协议之补充协议二》。控股股东杭州兴三星、实际控制人屠世顺和杨素花与韦晓签订了《股份转让协议之补充协议》。截至目前，公司实际控制人已回购丽水相兴、卿宁、韦晓所持有的公司股份，若公司截至 2027 年 12 月 31 日，仍未能在中

	国境内证券交易所成功上市，触发上述协议书中规定的回购条款，则公司控股股东或实际控制人将可能按照约定的条件回购海宁丽文，自然人股东葛朝霞持有的公司股份。
抵债房产的风险	近年来，随着我国“三道红线”“集中供应土地”等房地产调控政策的出台，公司部分客户出现经营困难或现金流恶化的情形，导致其难以支付货款，以房产抵偿公司的应收账款。报告期末，客户以房产抵消应收货款的金额为 2,066.81 万元，如果未来政府持续加大房地产行业调控力度，客户现金流或信用风险进一步加剧，公司则可能面临更多客户以房产抵偿应收账款的风险，对公司的现金流情况产生不利影响。同时，受二手房市场波动和部分抵债房产所在城市存在限售政策影响，房产变现时间和价值存在不确定性，面临一定资产减值风险和资产变现风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

□是 √否

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、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	0	0

销售产品、商品，提供劳务	1,500,000.00	999,884.77
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	10,338,328.72	5,338,328.72
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	0	0
与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	0	0
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	**预计金额**	**发生金额**
存款	0	0
贷款	0	0

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

1、销售产品、商品，提供劳务的关联交易：台州市海旗隔贸易有限公司（以下简称“海旗隔”）为经销商，有利于增加业务规模，具有必要性，公司对海旗隔采取统一的经销政策，产品价格政策与其他非关联经销商一致，关联交易具有公允性。

2、日常性关联交易情况中，“其他事项”838,328.72 元分为①关联租赁 338,328.72 元，房租费用按年结算；②2025 年度，实控人屠世顺及其控制的公司浙江豪烽为本公司提供 500 万元的担保；关联交易定价与市场定价原则一致，不会损害公司及股东利益。

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

2025 年度，公司不存在新增的股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施，目前执行的为挂牌前的股权激励计划。根据公司与员工签订股权激励协议约定，员工自入股之日起任职时间不少于五年，并将员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。若激励对象在服务期内与公司终止劳动关系或聘用关系（本人退休的除外），对于通过持股平台持股的激励对象，持股平台普通合伙人有权要求作为合伙企业合伙人的激励对象将其持有持股平台份额以其入股成本及其利息的价格转让给普通合伙人或其指定方。

2025 年度，公司持股平台份额变动情况如下：

1、海宁方星企业管理合伙企业（有限合伙）

2025 年度，海宁方星的 6 位合伙人因离职退出持股平台，由实际控制人屠世顺予以回购，共计对应公司股份 57.00 万股，实际控制人回购后暂无明确授予计划，公司参考最近一次即 2024 年 1 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 17.15 元/股，则本次实际控制人回购符合股份支付确认条件的受让股权价值为 977.55 万元，按受让成本（包含利息）与公允价值的差额一次性确认股份支付费用为 597.26 万元。2025 年度共确认海宁方星相关股份支付费用 537.79 万元。

2、海宁圆星企业管理合伙企业（有限合伙）

2025 年度，海宁圆星的 7 位合伙人退出持股平台，将其出资份额转让予实际控制人屠嘉欣，对应公司股份共计 31.50 万股，实际控制人回购后暂无明确授予计划，公司参考最近一次即 2024 年 1 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 17.15 元/股，则本次实际控制人回购符合股份支付确认条件的受让股权价值为 540.23 万元，按受让成本（包含利息）与公允价值的差额一次性确认股

份支付费用为 328.335 万元。2025 年度共确认海宁圆星股份支付费用 510.27 万元。

(五)承诺事项的履行情况

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 8 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 8 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 8 日	-	挂牌	其他承诺（减少或规范关联交易的承诺）	承诺规范、减少关联交易	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	资金占用承诺	承诺规范资金占用	正在履行中
董监高	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（持股锁定情况说明及承诺）	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（针对公司房屋建设、房屋租赁瑕疵情况的承诺）	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（员工缴纳社会保险及住房公积金事宜）	如该事项给公司造成损失，本人承诺一切费用	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（独立性承诺）	承诺挂牌公司的独立性	正在履行中
公司	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（独立性承诺）	承诺挂牌公司的独立性	正在履行中
其他股东	2024 年 5 月 31 日	-	挂牌	限售承诺	承诺股份流通限制	正在履行中
公司	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施）	未履行承诺的约束措施	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施）	未履行承诺的约束措施	正在履行中

其他股东	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施）	未履行承诺的约束措施	正在履行中
董监高	2024 年 4 月 8 日	-	挂牌	其他承诺（未能履行承诺的约束措施）	未履行承诺的约束措施	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无

(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
货币资金	流动资产	质押、冻结	12,512,367.25	1.85%	票据、保函保证金
应收票据	流动资产	其他（已背书）	22,491,968.83	3.32%	已背书未到期
应收账款	流动资产	其他（已贴现）	660,331.28	0.10%	数字化应收账款债权凭证已贴现未到期
应收账款	流动资产	其他（已贴现）	252,035.00	0.04%	供应链票据已贴现未到期
固定资产	非流动资产	抵押	55,723,674.68	8.22%	借款抵押
无形资产	非流动资产	抵押	12,526,246.62	1.85%	借款抵押
总计	-	-	104,166,623.66	15.38%	-

资产权利受限事项对公司的影响

报告期内，公司资产不存在被查封、扣押、冻结或者被质押的情形，存在少部分固定资产及无形资产因银行贷款而抵押给银行的情形。前述受限资产占公司总资产比例仅为 15.38%，相关资产受限均基于公司经营需要，有利于促进公司业务持续发展，不会对公司生产经营产生不利影响。

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	21,028,360	34.91%	-962,256	20,066,104	33.31%
	其中：控股股东、实际控制人	14,887,484	24.71%	320,751	15,208,235	25.25%
	董事、高管	450,000	0.75%	0	450,000	0.75%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	39,212,455	65.09%	962,256	40,174,711	66.69%
	其中：控股股东、实际控制人	33,462,455	55.55%	962,256	34,424,711	57.15%
	董事、高管	1,350,000	2.24%	0	1,350,000	2.24%
	核心员工	-	0.00%	-	-	0.00%
总股本		60,240,815	-	0	60,240,815	-
普通股股东人数		13				

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	杭州兴三星	33,600,000	0	33,600,000	55.78%	22,400,000	11,200,000	0	0
2	屠世顺	8,989,939	0	8,989,939	14.92%	6,742,455	2,247,484	0	0
3	杨素花	5,760,000	0	5,760,000	9.56%	4,320,000	1,440,000	0	0
4	海宁	2,500,000	0	2,500,000	4.15%	2,500,000	0	0	0

	方星								
5	海宁丽文	1,924,660	0	1,924,660	3.20%	0	1,924,660	0	0
6	海宁圆星	1,900,000	0	1,900,000	3.15%	1,900,000	0	0	0
7	陈玮琦	1,800,000	0	1,800,000	2.99%	1,350,000	450,000	0	0
8	屠嘉欣	0	1,283,007	1,283,007	2.13%	962,256	320,751	0	0
9	黄山江自流	1,200,000	0	1,200,000	1.99%	0	1,200,000	0	0
10	葛朝霞	583,231	0	583,231	0.97%	0	583,231	0	0
合计		58,257,830	1,283,007	59,540,837	98.84%	40,174,711	19,366,126	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

截至报告期末，公司普通股前十名股东间相互关系说明：

1、杭州兴三星股东为屠世顺、杨素花，其分别持有杭州兴三星 60%和 40%的股权。

2、屠世顺为海宁方星的执行事务合伙人。

3、屠世顺、杨素花系夫妻，海宁圆星的执行事务合伙人屠嘉欣系屠世顺和杨素花之女。

4、海宁丽文执行事务合伙人屠亚宁系屠世顺和杨素花之子。

5、海宁圆星的有限合伙人屠文华系实际控制人屠世顺之兄弟，有限合伙人陈莉系屠文华之配偶，有限合伙人尤红法系实际控制人杨素花姐妹杨素珍之配偶，有限合伙人罗迪允系董事杨素花姐妹杨素芬之子，有限合伙人杨兴国系实际控制人杨素花之兄弟、有限合伙人王莉君系实际控制人杨素花弟弟杨辉配偶。

6、海宁方星有限合伙人夏玲娜系海宁圆星有限合伙人尤红法之儿媳，海宁方星有限合伙人夏航鹏系夏玲娜之兄弟。

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

报告期内公司的控股股东为：杭州兴三星控股有限公司，法定代表人：屠世顺，成立日期：2021 年 6 月 25 日，统一社会信用代码：91330108MA2KHG6U9E，注册资本：7,500 万元。

报告期内，公司控股股东未发生变化。

（二）实际控制人情况

截至报告期末，公司的实际控制人为屠世顺先生、杨素花女士、屠嘉欣女士（屠世顺、杨素花之女），屠世顺、杨素花、屠嘉欣合计直接持有公司 26.61%的股份，通过杭州兴三星控股有限公司间接持有公司 55.78%的股份，屠世顺作为海宁方星的执行事务合伙人间接控制公司 4.15%的表决权比例；屠嘉欣任公司董事，并作为海宁圆星的执行事务合伙人间接控制公司 3.15%的表决权比例；三人合计直接和间接控制公司 89.69%的表决权比例，为公司的共同实际控制人。公司实际控制人具体情况如下：

屠世顺先生：中国国籍，无境外居留权，高中学历，浙江大学高级工商管理总裁研修班结业，上海交通大学中国 CEO（总裁）创新管理高级研修班结业，浙江省绿色建筑与建筑工业化行业协会节能门窗与建筑遮阳专业委员会（第一届）副主任委员。1996 年 5 月至 2002 年 10 月任浙江黄岩三星制锁厂负责人；2002 年 11 月至 2019 年 4 月，任浙江台州市三星锁业有限公司执行董事、总经理；2009 年 12 月至今，任浙江豪烽科技有限公司监事；2016 年 2 月至今，历任公司执行董事、董事长、总经理。

杨素花女士：中国国籍，无境外居留权，高中学历，1996 年 5 月至 2002 年 10 月任浙江黄岩三星制锁厂财务；2002 年 11 月至 2019 年 4 月，任浙江台州市三星锁业有限公司监事；2009 年 12 月至今，任浙江豪烽科技有限公司执行董事、总经理；2016 年 2 月至今，历任公司总经理、董事。

屠嘉欣女士：中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历，2020 年 4 月至 2021 年 2 月任上海容和实业有限公司员工，2022 年 1 月至 2025 年 1 月，任公司国际运营部经理；2022 年 12 月至今任公司董事；2024 年 7 月至今任公司总裁助理；2025 年 1 月至至今任公司市场管理部经理。

报告期内，公司的实际控制人未发生变化。

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

利润分配与公积金转增股本的执行情况

□适用 √不适用

（二） 权益分派预案

□适用 √不适用

第五节 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				
屠世顺	董事长、总经理	男	1968 年 2 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	8,989,939	0	8,989,939	14.9233%
杨素花	董事	女	1970 年 7 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	5,760,000	0	5,760,000	9.5616%
屠嘉欣	董事	女	1994 年 6 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	604,999.9	1,283,007	1,888,006.9	3.1341%
马钧	独立董事	男	1970 年 12 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	0	0	0	0%
钱嫣虹	独立董事	女	1989 年 1 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	0	0	0	0%
陈卫波	独立董事	男	1974 年 10 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	0	0	0	0%
张超	副总经理	男	1981 年 11 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 5 月 20 日	500,000	0	500,000	0.8300%
张超	董事	男	1981 年 11 月	2022 年 12 月 22 日	2025 年 7 月 14 日	500,000	0	500,000	0.8300%
夏玲娜	财务总监	女	1986 年 11 月	2022 年 12 月 22 日	2029 年 4 月 16 日	90,000	0	90,000	0.1494%
夏玲娜	董事会秘书	女	1986 年 11 月	2025 年 1 月 20 日	2029 年 4 月 16 日	90,000	0	90,000	0.1494%
夏玲	职工	女	1986 年	2025 年 7	2029 年	90,000	0	90,000	0.1494%

娜	代表董事		11 月	月 14 日	4 月 16 日				

董事、高级管理人员与股东之间的关系

董事长兼总经理屠世顺、董事杨素花系夫妻，二人均为公司股东且为控股股东杭州兴三星控股公司股东；董事长兼总经理屠世顺为股东海宁方星的执行事务合伙人；董事屠嘉欣系董事长兼总经理屠世顺和董事杨素花之女；董事屠嘉欣为股东海宁圆星的执行事务合伙人；董事兼副总裁张超、财务总监兼董事会秘书及职工代表董事夏玲娜均为股东海宁方星有限合伙人；海宁丽文执行事务合伙人屠亚宁系董事长兼总经理屠世顺和董事杨素花之子；海宁圆星的有限合伙人屠文华系董事屠世顺之兄弟，有限合伙人陈莉系屠文华之配偶，有限合伙人尤红法系董事杨素花姐妹杨素珍之配偶，有限合伙人杨兴国系董事杨素花之兄弟，有限合伙人王莉君系董事杨素花弟弟杨辉配偶，有限合伙人罗迪允系董事杨素花姐妹杨素芬之子；财务总监兼董事会秘书及职工代表董事夏玲娜系海宁圆星有限合伙人尤红法之儿媳，海宁方星有限合伙人夏航鹏系财务总监兼董事会秘书及职工代表董事夏玲娜之兄弟。

除此之外，董事、高级管理人员之间无关联关系，董事、高级管理人员与公司股东之间无关联关系。

（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
屠嘉欣	否	否	否	否	否
陈卫波	是	是	是	否	否
钱嫣虹	是	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
张超	副总经理、董事	离任	无	工作安排
夏玲娜	财务总监	新任	财务总监、董事会秘书、职工董事	工作安排

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

夏玲娜，女，1986 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，初级会计师。2007 年 3 月至 2009 年 1 月任浙江台州市三星锁业有限公司财务会计；2009 年 3 月至 2018 年 12 月任浙江豪烽财务主管；2016 年 2 月至 2022 年 12 月历任公司监事、财务经理、妇联主席；2022 年 12 月至今任公司财务总监、妇联主席；2024 年 4 月起任国家税务总局海宁市税务局税收营商环境观察员。

2025 年 1 月 20 日，公司召开 2025 年第一届董事会第十次会议，审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》，聘任夏玲娜女士为公司董事会秘书，任职期限自董事会通过之日起至第一届董事会届满。

2025 年 7 月 14 日，公司召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过《关于取消公司监事会并废止

相关议事规则的议案》，同日，公司召开 2025 年第一次职工代表大会，审议通过《关于取消职工代表监事的议案》，并选举夏玲娜担任公司第一届董事会职工代表董事，任期为第一届董事会剩余期限。

（四） 董事、高级管理人员的股权激励情况

√适用 □不适用

单位：元或股

姓名	职务	股权激励方式	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价（元/股）	报告期末市价（元/股）
陈玮琦	曾担任副总经理、董事	限制性股票	450,000	1,350,000	450,000	0	6	0
合计	-	-	450,000	1,350,000	450,000	0	-	-

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	51	0	14	37
生产人员	432	0	22	410
销售人员	300	0	80	220
研发人员	96	0	8	88
员工总计	879	0	124	755

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	3	1
本科	171	120
专科	233	186
专科以下	472	448
员工总计	879	755

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、薪酬政策：公司制定了公平公正的薪酬管理制度，并按照不同类别员工实施全面的激励措施。
2、培训计划：根据公司战略及业务需求制定了各层次、各岗位的培训计划，鼓励和支持员工以多种方式实现与工作和职业发展、技能提高相关的学习成长，针对不同岗位和职位实施教育培训。
3、需公司承担费用的离退休职工人数：22。

（二） 核心员工（公司及控股子公司）情况

□适用 √不适用

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	□是 √否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	□是 √否
管理层是否引入职业经理人	□是 √否
报告期内是否新增关联方	□是 √否

（一） 公司治理基本情况

报告期内，公司着重强化全体股东、董事、审计委员和高管规范公司治理的理念，有效执行内控制度，审慎履行管理、监督职责，确保公司各项管理经营活动合法合规。公司股东会、董事会、审计委员会、经理层的权利划分清楚，责任分配明细，各组织机构严格按照相关法律、法规之规定履行议事程序，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。报告期内公司运行状况良好、治理情况整体上符合法律、法规、规划性文件的要求。

（二） 内部监督机构对监督事项的意见

公司根据《公司法》《证券法》《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《审计委员会工作制度》《独立董事工作制度》《关联交易管理制度》《投资者关系管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《利润分配管理制度》《董事会秘书工作细则》等规章制度，建立健全了由股东会、董事会、审计委员会、高级管理人员组成的公司法人治理结构。

公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东会、董事会、审计委员会等。公司的重大事项能够按照公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效。截至报告期末，上述机构和人员依法运行，能够切实履行应尽的职责和义务。

根据证监会发布的《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》，公司于 2025 年 7 月调整内部监督机构，由董事会下设的审计委员会承接监事会职权，不设监事会或者监事。

（三） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构、财务等方面相互独立。报告期内，控股股东不存在影响公司独立性的情形，公司具备独立自主经营的能力。

（四） 对重大内部管理制度的评价

公司建立了规范财务管理及内控体系的一系列规章制度，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷,内部控制制度有效地保证了公司经营业务有序进行，保护了公司资产的安全完整，促进了公司经营效率的提

高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

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

(三) 表决权差异安排

□适用 √不适用

第六节　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	√无　□强调事项段 □其他事项段　□持续经营重大不确定性段落 □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	天健审〔2026〕10400 号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路 128 号			
审计报告日期	2026 年 4 月 24 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	曹毅	阮炜		
	4 年	4 年	年	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）	30			

审　计　报　告

天健审〔2026〕10400 号

兴三星云科技股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了兴三星云科技股份有限公司（以下简称兴三星公司）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，公允反映了兴三星公司 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、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，我们独立于兴三星公司，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、其他信息

兴三星公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括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。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估兴三星公司的持续经营能力，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。

兴三星公司治理层（以下简称治理层）负责监督兴三星公司的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

(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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(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，就可能导致对兴三星公司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兴三星公司不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、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) 就兴三星公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

天健会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：曹毅

中国·杭州　　中国注册会计师：阮炜

二〇二六年四月二十七日

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
流动资产：			
货币资金	五（一）1	55,846,492.84	55,578,467.80
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）2	40,076,847.52	25,500,000.00
衍生金融资产			
应收票据	五（一）3	34,047,312.54	42,743,357.51
应收账款	五（一）4	187,622,115.22	248,237,647.88
应收款项融资	五（一）5	1,996,628.05	8,835,843.88
预付款项	五（一）6	1,443,031.75	1,424,757.36
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（一）7	1,050,308.53	1,046,424.78
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）8	119,792,924.81	129,421,853.74
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（一）9	932,574.97	
流动资产合计		442,808,236.23	512,788,352.95
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
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（一）10	305,784.81	371,681.59
固定资产	五（一）11	176,575,301.71	187,558,895.41
在建工程	五（一）12	1,386,632.83	2,556,553.93
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产	五（一）13	1,748,033.10	2,698,865.02
无形资产	五（一）14	27,401,423.40	28,693,742.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（一）15	579,563.16	777,073.21
递延所得税资产	五（一）16	10,949,113.19	9,724,033.13
其他非流动资产	五（一）17	15,879,001.90	6,303,473.44
非流动资产合计		234,824,854.10	238,684,318.41
资产总计		677,633,090.33	751,472,671.36
流动负债：			
短期借款	五（一）19	7,055,495.15	40,386,903.47
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（一）20	43,833,355.36	46,598,840.13
应付账款	五（一）21	55,559,147.70	81,068,691.73
预收款项	五（一）22		9,521.16
合同负债	五（一）23	13,367,269.39	11,272,396.23
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（一）24	22,868,534.94	23,905,691.66
应交税费	五（一）25	8,655,552.6	14,680,731.29
其他应付款	五（一）26	3,567,021.64	3,390,455.58
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（一）27	1,039,534.74	1,744,070.77
其他流动负债	五（一）28	23,057,237.03	35,847,111.72
流动负债合计		179,003,148.55	258,904,413.74
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）29	449,056.45	582,202.24

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五（一）30	3,730,465.15	2,907,438.96
递延收益	五（一）31	300,202.48	114,603.85
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,479,724.08	3,604,245.05
负债合计		183,482,872.63	262,508,658.79
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）32	60,240,815.00	60,240,815.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）33	350,611,080.14	340,130,488.49
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备	五（一）34	9,009,726.77	7,026,669.78
盈余公积	五（一）35	8,156,604.03	8,156,604.03
一般风险准备			
未分配利润	五（一）36	66,131,991.76	73,409,435.27
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		494,150,217.70	488,964,012.57
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		494,150,217.70	488,964,012.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计		677,633,090.33	751,472,671.36

法定代表人：屠世顺　　主管会计工作负责人：夏玲娜　　会计机构负责人：彭福

（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
流动资产：			
货币资金		55,829,004.38	55,578,341.52
交易性金融资产		40,076,847.52	25,500,000.00
衍生金融资产			
应收票据		34,047,312.54	42,743,357.51
应收账款	十六（一）1	187,620,169.58	248,237,647.88
应收款项融资		1,996,628.05	8,835,843.88
预付款项		1,443,031.75	1,424,757.36
其他应收款	十六（一）2	1,060,308.53	1,046,424.78
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		119,792,924.81	129,421,853.74
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		932,574.97	
流动资产合计		442,798,802.13	512,788,226.67
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		305,784.81	371,681.59
固定资产		176,575,301.71	187,558,895.41
在建工程		1,386,632.83	2,556,553.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,748,033.10	2,698,865.02
无形资产		27,401,423.40	28,693,742.68
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		579,563.16	777,073.21
递延所得税资产		10,943,401.39	9,724,033.13
其他非流动资产		15,879,001.90	6,303,473.44
非流动资产合计		234,819,142.30	238,684,318.41
资产总计		677,617,944.43	751,472,545.08
流动负债：			
短期借款		7,055,495.15	40,386,903.47
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		43,833,355.36	46,598,840.13
应付账款		55,559,147.70	81,068,564.53
预收款项			9,521.16
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		22,868,534.94	23,905,691.66
应交税费		8,655,320.06	14,680,731.29
其他应付款		3,567,021.64	3,390,455.58

其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		13,367,269.39	11,272,396.23
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,039,534.74	1,744,070.77
其他流动负债		23,057,237.03	35,847,111.72
流动负债合计		179,002,916.01	258,904,286.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		449,056.45	582,202.24
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		3,730,465.15	2,907,438.96
递延收益		300,202.48	114,603.85
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,479,724.08	3,604,245.05
负债合计		183,482,640.09	262,508,531.59
所有者权益（或股东权益）：			
股本		60,240,815.00	60,240,815.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		350,611,080.14	340,130,488.49
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		9,009,726.77	7,026,669.78
盈余公积		8,156,604.03	8,156,604.03
一般风险准备			
未分配利润		66,117,078.4	73,409,436.19
所有者权益（或股东权益）合计		494,135,304.34	488,964,013.49
负债和所有者权益（或股东权益）合计		677,617,944.43	751,472,545.08

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年

一、营业总收入		445,958,957.54	504,988,563.12
其中：营业收入	五（二）1	445,958,957.54	504,988,563.12
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		440,149,984.24	483,822,736.01
其中：营业成本	五（二）1	334,005,394.91	342,725,408.77
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（二）2	4,836,942.07	4,291,469.89
销售费用	五（二）3	62,303,376.54	84,801,337.01
管理费用	五（二）4	25,465,857.00	34,176,972.03
研发费用	五（二）5	14,333,112.68	16,284,486.84
财务费用	五（二）6	-794,698.96	1,543,061.47
其中：利息费用		647,869.03	1,870,898.18
利息收入		362,300.87	415,410.89
加：其他收益	五（二）7	2,622,050.80	5,044,883.10
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	-1,419,359.50	1,666,137.66
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）		-854,608.40	413,405.67
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	-7,893.83	-37,618.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	-5,206,916.80	-13,629,168.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）11	-8,819,882.62	-6,279,281.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）12	-6,484.17	9,150.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,029,512.82	7,939,930.30
加：营业外收入	五（二）13	171,143.96	282,039.74
减：营业外支出	五（二）14	728,510.21	250,913.42
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,586,879.07	7,971,056.62
减：所得税费用	五（二）15	-309,435.56	1,599,620.45
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		-7,277,443.51	6,371,436.17
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）		-7,277,443.51	6,371,436.17

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）		-7,277,443.51	6,371,436.17
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
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			
（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			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-7,277,443.51	6,371,436.17
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		-7,277,443.51	6,371,436.17
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		-0.12	0.11
（二）稀释每股收益（元/股）		-0.12	0.11

法定代表人：屠世顺　　主管会计工作负责人：夏玲娜　　会计机构负责人：彭福

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、营业收入	十六（二）1	445,947,751.50	504,988,563.12
减：营业成本	十六（二）1	334,005,394.91	342,725,408.77
税金及附加		4,836,930.23	4,291,469.89
销售费用		62,303,376.54	84,801,337.01
管理费用		25,465,857.00	34,176,972.03

研发费用	十六（二）2	14,333,112.68	16,284,486.84
财务费用		-795,357.77	1,543,060.55
其中：利息费用		647,869.03	1,737,459.02
利息收入		362,299.68	415,410.81
加：其他收益		2,620,872.60	5,044,883.10
投资收益（损失以“-”号填列）	十六（二）3	-1,419,359.50	1,666,137.66
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）		-854,608.40	413,405.67
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）		-7,893.83	-37,618.41
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-5,204,991.37	-13,629,168.85
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-8,819,882.62	-6,279,281.15
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-6,484.17	9,150.84
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-7,039,300.98	7,939,931.22
加：营业外收入		171,143.96	282,039.74
减：营业外支出		728,510.21	250,913.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-7,596,667.23	7,971,057.54
减：所得税费用		-304,309.44	1,599,620.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,292,357.79	6,371,437.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-7,292,357.79	6,371,437.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-7,292,357.79	6,371,437.09
七、每股收益：			

（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		445,146,970.02	478,722,465.20
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			2,819,842.49
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）1	20,356,229.00	15,292,640.90
经营活动现金流入小计		465,503,199.02	496,834,948.59
购买商品、接受劳务支付的现金		230,226,794.34	233,117,128.33
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		109,829,158.21	142,357,658.85
支付的各项税费		29,229,985.78	32,790,217.79
支付其他与经营活动有关的现金		37,330,178.98	51,873,782.97
经营活动现金流出小计		406,616,117.31	460,138,787.94
经营活动产生的现金流量净额		58,887,081.71	36,696,160.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,120,000.00	
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		100,935,248.90	157,592,081.25
投资活动现金流入小计		102,055,248.90	157,592,081.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,802,157.66	5,837,522.24
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		116,000,000.00	182,000,000.00
投资活动现金流出小计		123,802,157.66	187,837,522.24
投资活动产生的现金流量净额		-21,746,908.76	-30,245,440.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			20,580,000.00
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		15,000,000.00	40,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		926,104.89	241,573.47
筹资活动现金流入小计		15,926,104.89	60,921,573.47
偿还债务支付的现金		49,100,000.00	54,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		510,563.71	1,623,968.05
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		2,366,555.42	13,814,593.94
筹资活动现金流出小计		51,977,119.13	70,238,561.99
筹资活动产生的现金流量净额		-36,051,014.24	-9,316,988.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		789,995.92	-111,943.62
五、现金及现金等价物净增加额		1,879,154.63	-2,978,212.48
加：期初现金及现金等价物余额		41,454,978.96	44,433,191.44
六、期末现金及现金等价物余额		43,334,133.59	41,454,978.96

法定代表人：屠世顺　　主管会计工作负责人：夏玲娜　　会计机构负责人：彭福

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年	2024 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		445,209,816.58	478,722,465.20
收到的税费返还			2,819,842.49
收到其他与经营活动有关的现金		20,346,227.81	14,277,527.46
经营活动现金流入小计		465,556,044.39	495,819,835.15
购买商品、接受劳务支付的现金		230,298,026.87	233,117,128.33
支付给职工以及为职工支付的现金		109,829,158.21	142,357,658.85
支付的各项税费		29,229,620.80	32,790,217.79
支付其他与经营活动有关的现金		37,329,518.98	50,858,795.81

经营活动现金流出小计		406,686,324.86	459,123,800.78
经营活动产生的现金流量净额		58,869,719.53	36,696,034.37
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,120,000.00	
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		100,935,248.90	157,592,081.25
投资活动现金流入小计		102,055,248.90	157,592,081.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,802,157.66	5,837,522.24
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		116,000,000.00	182,000,000.00
投资活动现金流出小计		123,802,157.66	187,837,522.24
投资活动产生的现金流量净额		-21,746,908.76	-30,245,440.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			20,580,000.00
取得借款收到的现金		15,000,000.00	40,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		926,104.89	241,573.47
筹资活动现金流入小计		15,926,104.89	60,921,573.47
偿还债务支付的现金		49,063,096.53	54,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		547,467.18	1,623,968.05
支付其他与筹资活动有关的现金		2,366,555.42	13,814,593.94
筹资活动现金流出小计		51,977,119.13	70,238,561.99
筹资活动产生的现金流量净额		-36,051,014.24	-9,316,988.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		789,995.92	-111,943.62
五、现金及现金等价物净增加额		1,861,792.45	-2,978,338.76
加：期初现金及现金等价物余额		41,454,852.68	44,433,191.44
六、期末现金及现金等价物余额		43,316,645.13	41,454,852.68

（七） 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	60,240,815.00				340,130,488.49			7,026,669.78	8,156,604.03		73,409,435.27		488,964,012.57
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	60,240,815.00				340,130,488.49			7,026,669.78	8,156,604.03		73,409,435.27		488,964,012.57
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					10,480,591.65			1,983,056.99			-7,277,443.51		5,186,205.13
（一）综合收益总额											-7,277,443.51		-7,277,443.51
（二）所有者投入和减少资本					10,480,591.65								10,480,591.65
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					10,480,591.65								10,480,591.65
4．其他													
（三）利润分配													
1．提取盈余公积													
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
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								1,983,056.99					1,983,056.99
1．本期提取								2,472,471.41					2,472,471.41
2．本期使用								489,414.42					489,414.42
（六）其他													
四、本年期末余额	60,240,815.00				350,611,080.14			9,009,726.77	8,156,604.03		66,131,991.76		494,150,217.70

项目	2024 年												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	59,040,815.00				309,693,330.15			4,114,064.61	7,519,460.32		67,675,142.81		448,042,812.89
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	59,040,815.00				309,693,330.15			4,114,064.61	7,519,460.32		67,675,142.81		448,042,812.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,200,000.00				30,437,158.34			2,912,605.17	637,143.71		5,734,292.46		40,921,199.68
（一）综合收益总额											6,371,436.17		6,371,436.17
（二）所有者投入和减少资本	1,200,000.00				30,437,158.34								31,637,158.34
1．股东投入的普通股	1,200,000.00				19,380,000.00								20,580,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					11,057,158.34								11,057,158.34

4．其他													
（三）利润分配									637,143.71		-637,143.71		
1．提取盈余公积									637,143.71		-637,143.71		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
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								2,912,605.17					2,912,605.17
1．本期提取								2,943,246.72					2,943,246.72
2．本期使用								30,641.55					30,641.55
（六）其他													
四、本年期末余额	60,240,815.00				340,130,488.49			7,026,669.78	8,156,604.03		73,409,435.27		488,964,012.57

法定代表人：屠世顺　　主管会计工作负责人：夏玲娜　　会计机构负责人：彭福

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 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	60,240,815.00				340,130,488.49			7,026,669.78	8,156,604.03		73,409,436.19	488,964,013.49
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	60,240,815.00				340,130,488.49			7,026,669.78	8,156,604.03		73,409,436.19	488,964,013.49
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					10,480,591.65			1,983,056.99			-7,292,357.79	5,171,290.85
（一）综合收益总额											-7,292,357.79	-7,292,357.79
（二）所有者投入和减少资本					10,480,591.65							10,480,591.65
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					10,480,591.65							10,480,591.65
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．提取一般风险准备												

3．对所有者（或股东）的分配												
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								1,983,056.99				1,983,056.99
1．本期提取								2,472,471.41				2,472,471.41
2．本期使用								489,414.42				489,414.42
（六）其他												
四、本年期末余额	60,240,815.00				350,611,080.14			9,009,726.77	8,156,604.03		66,117,078.4	494,135,304.34

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	59,040,815.00				309,693,330.15			4,114,064.61	7,519,460.32		67,675,142.81	448,042,812.89
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	59,040,815.00				309,693,330.15			4,114,064.61	7,519,460.32		67,675,142.81	448,042,812.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,200,000.00				30,437,158.34			2,912,605.17	637,143.71		5,734,293.38	40,921,200.60
（一）综合收益总额											6,371,437.09	6,371,437.09
（二）所有者投入和减少资本	1,200,000.00				30,437,158.34							31,637,158.34
1．股东投入的普通股	1,200,000.00				19,380,000.00							20,580,000.00
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额					11,057,158.34							11,057,158.34
4．其他												
（三）利润分配									637,143.71		-637,143.71	
1．提取盈余公积									637,143.71		-637,143.71	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配												
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								2,912,605.17				2,912,605.17
1．本期提取								2,943,246.72				2,943,246.72
2．本期使用								30,641.55				30,641.55
（六）其他												
四、本年期末余额	60,240,815.00				340,130,488.49			7,026,669.78	8,156,604.03		73,409,436.19	488,964,013.49

兴三星云科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

兴三星云科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原兴三星云科技有限公司，兴三星云科技有限公司系由自然人屠世顺、杨素花共同出资组建，于 2016 年 2 月 5 日在嘉兴市市场监督管理局登记注册，取得统一社会信用代码为 91330481MA28A6WR32 的营业执照。兴三星云科技有限公司以 2022 年 9 月 30 日为基准日整体变更为股份有限公司，于 2022 年 12 月 27 日在嘉兴市市场监督管理局登记注册，总部位于浙江省嘉兴市。公司现持有统一社会信用代码为 91330481MA28A6WR32 的营业执照，注册资本 60,240,815.00 元，股份总数 60,240,815 股（每股面值 1 元）。

本公司属金属制品业。主要经营活动为门窗五金的研发、生产和销售。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 27 日第二届第二次董事会批准对外报出。

为便于表述，将本公司子公司及关联方统一简称如下：

公司全称	简　称
本公司子公司	
嘉兴楷宝特贸易有限公司	楷宝特
本公司其他关联方	
杭州兴三星控股有限公司	兴三星控股
海宁方星企业管理合伙企业（有限合伙）	海宁方星
海宁圆星企业管理合伙企业（有限合伙）	海宁圆星
丽水丽文股权投资合伙企业（有限合伙）	丽水丽文
丽水相兴一号创业投资合伙企业（有限合伙）	丽水相兴
黄山江自流项目投资合伙企业（有限合伙）	黄山江自流
浙江豪烽科技有限公司（曾用名：浙江兴三星五金有限公司）	浙江豪烽
台州市海旗隔贸易有限公司	海旗隔

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、重要会计政策及会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收票据	公司将单项应收票据金额超过资产总额 0.5%的应收票据认定为重要应收票据
重要的单项计提坏账准备的应收账款	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的应收账款坏账准备收回或转回	公司将单项应收账款金额超过资产总额 0.5%的应收账款认定为重要应收账款
重要的账龄超过 1 年的预付款项	期末单项预付账款金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	公司将单项其他应收款金额超过资产总额 0.5%的其他应收款认定为重要其他应收款
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程超过资产总额 0.5%的在建工程认定为重要在建工程
重要的账龄超过 1 年的应付账款	期末单项应付账款金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的账龄超过 1 年的合同负债	期末单项合同负债金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	期末单项其他应付款金额超过资产总额 0.5%且账龄超过 1 年
重要的投资活动现金流量	公司将超过资产总额 10%的现金流量表项目认定为重要现金流量

重要的承诺事项	需公司董事会审议的事项
重要的或有事项	需公司董事会审议的事项
重要的资产负债表日后事项	需公司董事会审议的事项
重要债务重组	公司发生的债务重组事项均予以披露

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

(七) 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

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(九) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损

益或其他综合收益。

(十) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(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；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1)或 2)的财务担保合同，以及不属于上述 1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。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的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 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；

(2) 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，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，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债务工具投资、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合

同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，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，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十一) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收财务公司承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信

		用损失
其他应收款——应收备用金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——应收押金保证金组合		
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账　龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	20.00
2-3 年	20.00	40.00
3-4 年	50.00	100.00
4-5 年	80.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00

应收账款/其他应收款的账龄自款项实际发生的月份起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用先月末一次加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，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；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十三) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。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，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4) 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。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，

冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中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。

2) 合并财务报表

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。但是，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。

(十四) 投资性房地产

1. 投资性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和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。投资性房地产采用公允价值计量的依据：(1) 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场；(2) 公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

(十五) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

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	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	3-10	5.00	9.5-31.67
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5.00	19.00

(十六) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类　别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	建设完成达到预定可使用状态
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当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；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十八) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体如下：

项　目	使用寿命及其确定依据	摊销方法

土地使用权	50 年（不动产权证所载剩余年限）	年限平均法
软件	3-10 年（预估使用年限）	年限平均法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金，以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用与长期待摊费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(8) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(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。

(十九) 部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十一) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为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。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入

当期损益：(1) 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；(2) 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。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十二) 预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十三) 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按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和相应的负债。

(3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(二十四) 收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：(1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品；(3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，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控制权时，公司考虑下列迹象：(1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；(2) 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；(3) 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；(4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；(5) 客户已接受该商品；(6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 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。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估

计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，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。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

3. 收入确认的具体方法

公司销售门窗五金等产品，属于在某一时点履行的履约义务，内销收入在公司将产品运送至合同约定交货地点，由客户接受确认，已收取货款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。外销收入在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

(二十五) 合同取得成本、合同履约成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，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。

(二十六) 合同资产、合同负债

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。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列

示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

(二十七) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：(1) 公司能够满足政府补助所附的条件；(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，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，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列

情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 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；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十九) 租赁

1. 公司作为承租人

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

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司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。

(2) 租赁负债

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一

步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

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

(2) 融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(三十) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十一) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指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. 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. 能够通过分析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。

(三十二) 债务重组损益确认时点和会计处理方法

1. 债权人

(1) 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，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重置损益。债权人受让包括现金在内的单项或多项金融资产的，金融资产初始确认时以公允价值计量，金融资产确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。债权人受让金融资产以外的资产的，放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

(2) 采用以修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致全部债权终止确

认，债权人在债权符合终止确认条件时确认债务重组损益。债权人按照修改后的条款以公允价值初始计量重组债权，重组债权的确认金额与债权终止确认日账面价值之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债权终止确认，债权人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，或者以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。对于以摊余成本计量的债权，债权人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债权的账面余额，并将相关利得或损失计入投资收益。

(3) 采用组合方式进行债务重组的，债权人在相关资产符合其定义和确认条件以及债权符合终止确认条件时确认债务重置损益。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额计入投资收益。

2. 债务人

(1) 以资产清偿债务方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。以单项或多项金融资产清偿债务的，所清偿债务的账面价值与偿债金融资产账面价值的差额计入投资收益；以单项或多项非金融资产清偿债务的或者以包括金融资产和非金融资产在内的多项资产清偿债务的，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其他收益——债务重组收益。

(2) 将债务转为权益工具方式进行债务重组的，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。权益工具在初始确认时按照公允价值计量，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计入投资收益。

(3) 采用修改其他条款方式进行债务重组的，如果修改其他条款导致债务终止确认，债务人在所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。重组债务按照公允价值计量，终止确认的债务账面价值与重组债务确认金额之间的差额计入投资收益。如果修改其他条款未导致债务终止确认，或者仅导致部分债务终止确认，对于未终止确认的部分债务，债务人根据其分类，继续以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他适当方法进行后续计量。对于以摊余成本计量的债务，债务人根据重新议定合同的现金流量变化情况，重新计算该重组债务的账面价值，并将相关利得或损失计入投资收益。

(4) 以组合方式进行债务重组的，债务人在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时确认债务重组损益。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其他收益——债务重组收益或投资收益(仅涉及金融工具时)。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税　种	计税依据	税　率
增值税	以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，扣除当期允许	13%

	抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
楷宝特	20%

(二) 税收优惠

1. 经浙江省高新技术企业认定管理工作领导小组办公室组织认定，公司于 2022 年 12 月 24 日取得证书编号为 GR202533003341 的高新企业证书，有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，公司 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日的企业所得税适用税率为 15%。

2. 根据《财政部税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(2023 年第 43 号)，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳增值税税额。公司为先进制造业企业，2025 年度享受相关进项税加计抵减政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行存款	41,940,526.74	40,986,451.21
其他货币资金	13,905,966.10	14,592,016.59
合　计	55,846,492.84	55,578,467.80

(2) 期末受限情况说明

项　目	期末数	期初数
定期存单质押	2,000,000.00	2,000,000.00

银行承兑汇票保证金	8,766,671.33	9,319,768.48
保函保证金	1,745,687.92	2,803,720.36
账户冻结	8.00	
合　计	12,512,367.25	14,123,488.84

2. 交易性金融资产

项　目	期末数	期初数
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	40,076,847.52	25,500,000.00
其中：理财产品	40,076,847.52	25,500,000.00
合　计	40,076,847.52	25,500,000.00

3. 应收票据

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	29,042,044.36	34,265,166.40
商业承兑汇票	4,989,268.18	8,478,191.11
财务公司承兑汇票	16,000.00	
合　计	34,047,312.54	42,743,357.51

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	608,061.75	1.71	304,030.88	50.00	304,030.87
其中：商业承兑汇票	608,061.75	1.71	304,030.88	50.00	304,030.87
按组合计提坏账准备	34,918,591.00	98.29	1,175,309.33	3.37	33,743,281.67
其中：银行承兑汇票	29,042,044.36	81.75			29,042,044.36
商业承兑汇票	5,856,546.64	16.48	1,171,309.33	20.00	4,685,237.31
财务公司承兑汇票	20,000.00	0.06	4,000.00	20.00	16,000.00
合　计	35,526,652.75	100.00	1,479,340.21	4.16	34,047,312.54

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	601,044.48	1.33	300,522.24	50.00	300,522.24
其中：商业承兑汇票	601,044.48	1.33	300,522.24	50.00	300,522.24
按组合计提坏账准备	44,487,252.49	98.67	2,044,417.22	4.60	42,442,835.27
其中：银行承兑汇票	34,265,166.40	76.00			34,265,166.40
商业承兑汇票	10,222,086.09	22.67	2,044,417.22	20.00	8,177,668.87
财务公司承兑汇票					
合　计	45,088,296.97	100.00	2,344,939.46	5.20	42,743,357.51

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项　目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	29,042,044.36		
商业承兑汇票组合	5,856,546.64	1,171,309.33	20.00
财务公司承兑汇票组合	20,000.00	4,000.00	20.00
小　计	34,918,591.00	1,175,309.33	3.37

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	300,522.24	304,030.88	300,522.24			304,030.88
按组合计提坏账准备	2,044,417.22	-869,107.89				1,175,309.33
合　计	2,344,939.46	-565,077.01	300,522.24			1,479,340.21

(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情况

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		22,471,968.83
财务公司承兑汇票		20,000.00
小　计		22,491,968.83

(5) 公司因出票人未履约而将应收票据转应收账款的情况

项　目	期末数	期初数

商业承兑汇票	9,440,834.80	10,267,840.47
小　计	9,440,834.80	10,267,840.47

4. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	180,671,990.71	241,970,427.40
1-2 年	30,025,993.50	30,085,742.97
2-3 年	10,849,831.41	19,364,051.34
3-4 年	14,272,215.46	5,795,447.39
4-5 年	5,021,730.90	861,102.52
5 年以上	2,392,812.92	1,548,898.00
账面余额合计	243,234,574.90	299,625,669.62
减：坏账准备	55,612,459.68	51,388,021.74
账面价值合计	187,622,115.22	248,237,647.88

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	43,211,096.06	17.77	42,060,754.94	97.34	1,150,341.12
按组合计提坏账准备	200,023,478.84	82.23	13,551,704.74	6.78	186,471,774.10
合　计	243,234,574.90	100.00	55,612,459.68	22.86	187,622,115.22

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	40,756,084.95	13.60	35,614,170.51	87.38	5,141,914.44
按组合计提坏账准备	258,869,584.67	86.40	15,773,851.23	6.09	243,095,733.44
合　计	299,625,669.62	100.00	51,388,021.74	17.15	248,237,647.88

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
重庆市百运源建筑材料有限公司[注]	15,906,471.13	11,916,173.31	12,387,017.47	11,803,637.09	95.29%	部分款项因出票人逾期未履约，信用风险较高
小　计	15,906,471.13	11,916,173.31	12,387,017.47	11,803,637.09	95.29%	

[注]重庆市百运源建筑材料有限公司应收账款余额包括重庆市百运源建筑材料有限公司以及受同一控制的关联方重庆祥悦顺商贸有限公司，下同

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	172,346,600.48	8,617,330.02	5.00
1-2 年	20,578,058.94	2,057,805.89	10.00
2-3 年	4,257,023.38	851,404.68	20.00
3-4 年	1,152,764.77	576,382.39	50.00
4-5 年	1,201,247.55	960,998.04	80.00
5 年以上	487,783.72	487,783.72	100.00
小　计	200,023,478.84	13,551,704.74	6.78

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备	35,614,170.51	12,697,339.65	6,250,755.22			42,060,754.94
按组合计提坏账准备	15,773,851.23	-175,072.53			-2,047,073.96	13,551,704.74
合　计	51,388,021.74	12,522,267.12	6,250,755.22		-2,047,073.96	55,612,459.68

[注]其他减少系债务重组中以房抵债转出对应坏账准备，债务重组事项详见本财务报表附注十五(一)1 之说明

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备
重庆市百运源建筑材料有限公司	12,302,466.93	5.06	11,803,637.09
南通市品一铝业有限公司	6,203,854.76	2.55	310,192.74
上海奥为建筑节能科技有限公司	4,631,610.72	1.90	332,075.53

上海欣畅门窗有限公司	3,008,169.29	1.24	150,408.46
浙江奇龙建材有限公司	2,414,050.12	0.99	192,798.64
小　计	28,560,151.82	11.74	12,789,112.46

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	1,996,628.05	8,835,843.88
合　计	1,996,628.05	8,835,843.88

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	1,996,628.05	100.00			1,996,628.05
其中：银行承兑汇票	1,996,628.05	100.00			1,996,628.05
合　计	1,996,628.05	100.00			1,996,628.05

（续上表）

种　类	期初数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按组合计提减值准备	8,835,843.88	100.00			8,835,843.88
其中：银行承兑汇票	8,835,843.88	100.00			8,835,843.88
合　计	8,835,843.88	100.00			8,835,843.88

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项　目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	1,996,628.05		
小　计	1,996,628.05		

(3) 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款项融资情况

项　目	期末终止 确认金额
银行承兑汇票	8,984,950.49
小　计	8,984,950.49

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑的银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

6. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值	账面余额	比例（%）	减值准备	账面价值
1 年以内	1,346,591.91	93.32		1,346,591.91	1,362,495.52	95.63		1,362,495.52
1-2 年	81,744.84	5.66		81,744.84	62,261.84	4.37		62,261.84
2-3 年	14,695.00	1.02		14,695.00				
合　计	1,443,031.75	100.00		1,443,031.75	1,424,757.36	100.00		1,424,757.36

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例（%）
纽伦堡会展（上海）有限公司	387,200.00	26.83
广州城博建科展览有限公司	208,100.00	14.42
上海天诺克会展服务有限公司	175,000.00	12.13
上海银联电子支付服务有限公司	152,008.69	10.53
国网浙江省电力有限公司海宁市供电公司	128,596.39	8.91
小　计	1,050,905.08	72.82

7. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,644,231.06	1,890,776.06
应收暂付款	134,601.66	83,485.60
其他		9,345.25
备用金	9,662.09	

账面余额合计	1,788,494.81	1,983,606.91
减：坏账准备	738,186.28	937,182.13
账面价值合计	1,050,308.53	1,046,424.78

(2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	672,127.81	536,493.60
1-2 年	132,367.00	727,113.31
2-3 年	464,000.00	
3 年以上	520,000.00	720,000.00
账面余额合计	1,788,494.81	1,983,606.91
减：坏账准备	738,186.28	937,182.13
账面价值合计	1,050,308.53	1,046,424.78

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	680,000.00	38.02	680,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,108,494.81	61.98	58,186.28	5.25	1,050,308.53
合　计	1,788,494.81	100.00	738,186.28	41.27	1,050,308.53

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	880,000.00	44.36	880,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,103,606.91	55.64	57,182.13	5.18	1,046,424.78
合　计	1,983,606.91	100.00	937,182.13	47.25	1,046,424.78

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）

应收押金保证金组合	964,231.06	48,211.55	5.00
应收备用金组合	9,662.09	483.10	5.00
账龄组合	134,601.66	9,491.63	7.05
其中：1 年以内	121,524.66	6,076.23	5.00
1-2 年	9,077.00	1,815.40	20.00
2-3 年	4,000.00	1,600.00	40.00
小　计	1,108,494.81	58,186.28	5.25

(4) 坏账准备变动情况

项　目	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）	
期初数	54,513.08	2,669.05	880,000.00	937,182.13
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-453.85	453.85		
--转入第三阶段		-800.00	800.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	711.65	-507.50	-199,200.00	-198,995.85
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	54,770.88	1,815.40	681,600.00	738,186.28
期末坏账准备计提比例（%）	5.00	20.00	99.65	41.27

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
融信（福建）投资集团有限公司	押金保证金	300,000.00	2-3 年；3 年以上	16.77	300,000.00
深圳禹洲集团有限公司	押金保证金	200,000.00	2-3 年；3 年以上	11.18	10,000.00
保利发展控股集团股份有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	5.59	5,000.00

江苏港龙地产集团有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	5.59	100,000.00
南京银城房地产开发有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	5.59	100,000.00
上海世源建材贸易有限公司	押金保证金	100,000.00	2-3 年	5.59	100,000.00
小　计		900,000.00		50.32	615,000.00

8. 存货

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,082,722.28	1,239,275.98	11,843,446.30	15,000,593.26	1,002,191.52	13,998,401.74
在产品	10,582,297.15		10,582,297.15	9,679,635.67		9,679,635.67
半成品	29,188,084.55	1,796,958.73	27,391,125.82	30,915,471.31	1,599,350.95	29,316,120.36
库存商品	43,919,119.67	4,286,715.74	39,632,403.93	41,540,990.36	2,925,415.23	38,615,575.13
发出商品	32,578,339.93	3,243,616.46	29,334,723.47	38,882,410.57	1,957,918.41	36,924,492.16
包装物	488,644.03		488,644.03	394,229.94		394,229.94
低值易耗品	520,284.11		520,284.11	493,398.74		493,398.74
合计	130,359,491.72	10,566,566.91	119,792,924.81	136,906,729.85	7,484,876.11	129,421,853.74

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,002,191.52	798,252.58		561,168.12		1,239,275.98
半成品	1,599,350.95	1,054,380.71		856,772.93		1,796,958.73
库存商品	2,925,415.23	3,637,974.46		2,276,673.95		4,286,715.74
发出商品	1,957,918.41	2,691,642.41		1,405,944.36		3,243,616.46
合　计	7,484,876.11	8,182,250.16		5,100,559.36		10,566,566.91

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项　目	确定可变现净值的具体依据	转销存货跌价准备的原因
原材料	相关产成品估计售价减去至完工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确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出
半产品	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以	本期将已计提存货跌价准备的存货耗用/售出

	及相关税费后的金额确定可变现净值	
库存商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出
发出商品	估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期将已计提存货跌价准备的存货售出

9. 其他流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预缴企业所得税	932,574.97		932,574.97			
合　计	932,574.97		932,574.97			

10. 投资性房地产

项　目	房屋及建筑物	合 计
期初数	371,681.59	371,681.59
本期变动	-65,896.78	-65,896.78
公允价值变动	-65,896.78	-65,896.78
期末数	305,784.81	305,784.81

11. 固定资产

(1) 明细情况

项　目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合　计
账面原值					
期初数	176,824,624.02	50,269,057.13	3,728,916.45	25,799,850.38	256,622,447.98
本期增加金额	727,965.51	3,128,626.85		2,821,862.04	6,678,454.40
1) 购置	417,346.04	364,513.27		2,821,862.04	3,603,721.35
2) 在建工程转入	310,619.47	2,764,113.58			3,074,733.05
本期减少金额		1,327,897.50			1,327,897.50
1) 处置或报废		1,327,897.50			1,327,897.50
期末数	177,552,589.53	52,069,786.48	3,728,916.45	28,621,712.42	261,973,004.88
累计折旧					
期初数	28,125,613.02	19,529,964.66	3,186,811.52	18,221,163.37	69,063,552.57
本期增加金额	8,446,748.52	4,765,179.48	205,360.21	3,702,190.04	17,119,478.25
1) 计提	8,446,748.52	4,765,179.48	205,360.21	3,702,190.04	17,119,478.25
本期减少金额		785,327.65			785,327.65

1) 处置或报废		785,327.65			785,327.65
期末数	36,572,361.54	23,509,816.49	3,392,171.73	21,923,353.41	85,397,703.17
账面价值					
期末账面价值	140,980,227.99	28,559,969.99	336,744.72	6,698,359.01	176,575,301.71
期初账面价值	148,699,011.00	30,739,092.47	542,104.93	7,578,687.01	187,558,895.41

(2) 暂时闲置固定资产

项　目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备　注
机器设备	1,955,518.14	756,267.08		1,199,251.06	
小　计	1,955,518.14	756,267.08		1,199,251.06	

12. 在建工程

项　目	期末数			期初数		
	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	1,386,632.83		1,386,632.83	2,556,553.93		2,556,553.93
合　计	1,386,632.83		1,386,632.83	2,556,553.93		2,556,553.93

13. 使用权资产

项　目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	5,996,148.79	5,996,148.79
本期增加金额	2,144,073.14	2,144,073.14
1) 租入	2,144,073.14	2,144,073.14
本期减少金额	3,234,626.90	3,234,626.90
1) 处置	3,234,626.90	3,234,626.90
期末数	4,905,595.03	4,905,595.03
累计折旧		
期初数	3,297,283.77	3,297,283.77
本期增加金额	2,285,891.13	2,285,891.13
1) 计提	2,285,891.13	2,285,891.13
本期减少金额	2,425,612.97	2,425,612.97
1) 处置	2,425,612.97	2,425,612.97
期末数	3,157,561.93	3,157,561.93

账面价值		
期末账面价值	1,748,033.10	1,748,033.10
期初账面价值	2,698,865.02	2,698,865.02

14. 无形资产

(1) 明细情况

项　目	土地使用权	软件	合　计
账面原值			
期初数	25,504,880.00	7,917,416.10	33,422,296.10
本期增加金额		40,549.07	40,549.07
1) 购置		40,549.07	40,549.07
2) 在建工程转入			
本期减少金额			
期末数	25,504,880.00	7,957,965.17	33,462,845.17
累计摊销			
期初数	3,684,866.00	1,043,687.42	4,728,553.42
本期增加金额	528,970.04	803,898.31	1,332,868.35
1) 计提	528,970.04	803,898.31	1,332,868.35
本期减少金额			
期末数	4,213,836.04	1,847,585.73	6,061,421.77
账面价值			
期末账面价值	21,291,043.96	6,110,379.44	27,401,423.40
期初账面价值	21,820,014.00	6,873,728.68	28,693,742.68

15. 长期待摊费用

项　目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	777,073.21	154,128.43	351,638.48		579,563.16
合　计	777,073.21	154,128.43	351,638.48		579,563.16

16. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项　目	期末数		期初数	
	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	68,838,841.10	10,325,633.63	61,760,679.15	9,264,101.88
递延收益	300,202.48	45,030.37	114,603.85	17,190.58
预计负债	3,730,465.15	559,569.77	2,907,438.96	436,115.84
租赁负债	1,488,591.19	223,288.68	2,326,273.01	348,940.95
投资性房地产公允价值变动	122,178.17	18,326.73	37,436.82	5,615.52
合　计	74,480,278.09	11,171,849.18	67,146,431.79	10,071,964.77

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项　目	期末数		期初数	
	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	1,408,059.08	211,208.86	2,319,544.26	347,931.64
金融工具公允价值变动	76,847.52	11,527.13		
合　计	1,484,906.60	222,735.99	2,319,544.26	347,931.64

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项　目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	222,735.99	10,949,113.19	347,931.64	9,724,033.13
递延所得税负债	222,735.99		347,931.64	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项　目	期末数	期初数
资产减值准备	738,186.28	937,182.13
合　计	738,186.28	937,182.13

17. 其他非流动资产

项　目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	523,885.44		523,885.44	726,838.54		726,838.54
以房抵债[注]	16,535,590.76	1,180,474.30	15,355,116.46	6,119,476.74	542,841.84	5,576,634.90
合　计	17,059,476.20	1,180,474.30	15,879,001.90	6,846,315.28	542,841.84	6,303,473.44

[注]以房抵债系公司与客户签订债务清偿协议并已办妥购房网签手续的房产及车位，详见本财务报表附注十五(一)1 之说明

18. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项　目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	12,512,367.25	12,512,367.25	质押、冻结	票据、保函保证金
应收票据	22,491,968.83	22,491,968.83	已背书	已背书未到期
应收账款	695,085.56	660,331.28	已贴现	数字化应收账款债权凭证已贴现未到期
应收账款	265,300.00	252,035.00	已贴现	供应链票据已贴现未到期
固定资产	85,465,054.94	55,723,674.68	抵押	借款抵押
无形资产	15,560,555.00	12,526,246.62	抵押	借款抵押
合　计	136,990,331.58	104,166,623.66		

(2) 期初资产受限情况

项　目	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	14,123,488.84	14,123,488.84	质押、冻结	票据、保函保证金
应收票据	34,265,166.40	34,265,166.40	已背书	已背书未到期
应收账款	250,000.00	237,500.00	质押	供应链票据已贴现未到期
应收账款	200,000.00	190,000.00	已背书	数字化应收账款债权凭证已背书未到期
固定资产	85,304,877.94	62,520,215.84	抵押	借款抵押
无形资产	15,560,555.00	12,837,457.72	抵押	借款抵押
合　计	149,704,088.18	124,173,828.80		

19. 短期借款

项　目	期末数	期初数
抵押及保证借款	5,094,356.17	10,009,472.22
质押借款		250,000.00
抵押借款	1,000,753.42	30,127,431.25
附追索权的应收账款保理	960,385.56	
合　计	7,055,495.15	40,386,903.47

20. 应付票据

项　目	期末数	期初数
银行承兑汇票	43,833,355.36	46,598,840.13

合　计	43,833,355.36	46,598,840.13

21. 应付账款

项　目	期末数	期初数
应付货款	50,621,009.99	65,519,033.07
应付工程设备款	4,908,247.71	15,549,658.66
应付费用款	29,890.00	
合　计	55,559,147.70	81,068,691.73

22. 预收款项

项　目	期末数	期初数
预收房租		9,521.16
合　计		9,521.16

23. 合同负债

项　目	期末数	期初数
预收货款	13,367,269.39	11,272,396.23
合　计	13,367,269.39	11,272,396.23

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	23,287,663.91	100,599,001.47	101,648,300.50	22,238,364.88
离职后福利—设定提存计划	618,027.75	7,596,866.45	7,584,724.14	630,170.06
离职补偿金		596,133.57	596,133.57	
合　计	23,905,691.66	108,792,001.49	109,829,158.21	22,868,534.94

(2) 短期薪酬明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	21,516,114.75	93,593,630.18	94,036,709.46	21,073,035.47
职工福利费	1,023.06	1,684,847.58	1,684,042.58	1,828.06
社会保险费	404,477.50	4,408,348.70	4,452,057.53	360,768.67
其中：医疗保险费	372,785.64	4,047,845.61	4,089,179.16	331,452.09
工伤保险费	31,691.86	360,503.09	362,878.37	29,316.58

住房公积金	85,519.00	909,915.01	928,454.01	66,980.00
工会经费和职工教育经费	1,280,529.60	2,260.00	547,036.92	735,752.68
小　计	23,287,663.91	100,599,001.47	101,648,300.50	22,238,364.88

(3) 设定提存计划明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	598,141.72	7,366,462.00	7,353,628.52	610,975.20
失业保险费	19,886.03	230,404.45	231,095.62	19,194.86
小　计	618,027.75	7,596,866.45	7,584,724.14	630,170.06

25. 应交税费

项　目	期末数	期初数
增值税	5,837,185.63	9,189,833.58
企业所得税	232.54	3,374,545.10
房产税	1,705,873.16	868,531.74
土地使用税	631,596.00	632,091.48
城市维护建设税	229,952.69	290,471.03
教育费附加	137,971.61	174,282.62
地方教育附加	91,981.08	116,188.41
印花税	19,872.67	33,749.96
环境保护税	887.22	1,037.37
合　计	8,655,552.60	14,680,731.29

26. 其他应付款

项　目	期末数	期初数
押金保证金	12,750.00	
应付暂收款	134,262.40	284,459.23
应付费用款	3,420,009.24	3,105,996.35
合　计	3,567,021.64	3,390,455.58

27. 一年内到期的非流动负债

项　目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	1,039,534.74	1,744,070.77
合　计	1,039,534.74	1,744,070.77

28. 其他流动负债

项　目	期末数	期初数
未终止确认的商业票据支付业务	22,491,968.83	34,265,166.40
未终止确认的数字化应收账款债权凭证		200,000.00
待转销项税额	565,268.20	1,381,945.32
合　计	23,057,237.03	35,847,111.72

29. 租赁负债

项　目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	454,885.32	588,306.00
减：未确认融资费用	5,828.87	6,103.76
合　计	449,056.45	582,202.24

30. 预计负债

项　目	期末数	期初数	形成原因
产品质量保证	1,982,751.26	1,730,250.42	预计的产品售后质量保证责任
预估返利	1,747,713.89	1,177,188.54	预计未来需要支付给客户的返利
合　计	3,730,465.15	2,907,438.96	

31. 递延收益

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	114,603.85	230,000.00	44,401.37	300,202.48	与资产相关的政府补助
合　计	114,603.85	230,000.00	44,401.37	300,202.48	

32. 股本

项　目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
杭州兴三星控股有限公司	33,600,000.00						33,600,000.00
屠世顺	8,989,939.00						8,989,939.00
杨素花	5,760,000.00						5,760,000.00
海宁方星企业管理合伙企业（有限合伙）	2,500,000.00						2,500,000.00
丽水丽文股权投资合伙企业（有限合伙）	1,924,660.00						1,924,660.00
海宁圆星企业管理合伙企业（有限合伙）	1,900,000.00						1,900,000.00

陈玮琦	1,800,000.00						1,800,000.00
丽水相兴一号创业投资合伙企业（有限合伙）	1,283,107.00				-1,283,007.00		
屠嘉欣					1,283,107.00		1,283,107.00
葛朝霞	583,231.00						583,231.00
卿宁	408,262.00						408,262.00
黄山江自流项目投资合伙企业（有限合伙）	1,200,000.00						1,200,000.00
韦晓	291,616.00						291,616.00
合　计	60,240,815.00						60,240,815.00

33. 资本公积

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	320,203,505.15			320,203,505.15
其他资本公积	19,926,983.34	10,480,591.65		30,407,574.99
合　计	340,130,488.49	10,480,591.65		350,611,080.14

(2) 其他说明

2025 年度，确认股份支付费用增加其他资本公积 10,480,591.65 元，详见本财务报表附注十二之说明。

34. 专项储备

(1) 明细情况

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	7,026,669.78	2,472,471.41	489,414.42	9,009,726.77
合　计	7,026,669.78	2,472,471.41	489,414.42	9,009,726.77

(2) 其他说明

2025 年度计提安全生产费 2,472,471.41 元，使用安全生产费 489,414.42 元。

35. 盈余公积

项　目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	8,156,604.03			8,156,604.03
合　计	8,156,604.03			8,156,604.03

36. 未分配利润

项　目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	73,409,435.27	67,675,142.81

加：本期归属于母公司所有者的净利润	-7,277,443.51	6,371,436.17
减：提取法定盈余公积		637,143.71
期末未分配利润	66,131,991.76	73,409,435.27

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	440,629,623.14	327,243,043.23	500,238,672.76	336,816,656.24
其他业务收入	5,329,334.40	6,762,351.68	4,749,890.36	5,908,752.53
合　计	445,958,957.54	334,005,394.91	504,988,563.12	342,725,408.77
其中：与客户之间的合同产生的收入	444,872,620.58	332,925,425.03	504,980,141.76	342,725,408.77

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
门窗五金	395,994,653.22	293,835,481.61	455,354,034.53	305,053,074.15
幕墙五金及其他建筑五金	22,128,127.21	16,543,249.92	27,041,041.24	19,570,410.32
智能家居	22,506,842.71	16,864,311.70	17,843,596.99	12,193,171.77
其他	4,242,997.44	5,682,381.80	4,741,469.00	5,908,752.53
小　计	444,872,620.58	332,925,425.03	504,980,141.76	342,725,408.77

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	409,003,714.06	301,035,738.07	487,819,801.38	327,771,717.54
境外地区	35,868,906.52	31,889,686.96	17,160,340.38	14,953,691.23
小　计	444,872,620.58	332,925,425.03	504,980,141.76	342,725,408.77

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	444,872,620.58	504,980,141.76
小　计	444,872,620.58	504,980,141.76

(3) 履约义务的相关信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 30 天至 180 天	门窗五金及其他建筑五金产品	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 9,744,163.67 元。

2. 税金及附加

项　目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	1,145,395.77	1,270,212.13
房产税	1,779,501.60	870,550.33
教育费附加	686,862.60	762,078.38
土地使用税	632,586.96	632,586.96
地方教育附加	457,908.39	508,052.27
印花税	128,709.47	241,440.34
环境保护税	3,548.88	4,149.48
车船税	2,428.40	2,400.00
合　计	4,836,942.07	4,291,469.89

3. 销售费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	46,673,285.52	56,554,519.99
业务差旅费	1,229,192.85	6,664,343.05
展会及宣传费	3,918,446.80	8,829,607.75
业务招待费	2,605,993.02	3,048,653.50
使用权资产累计折旧	2,285,891.13	3,804,937.20
折旧及摊销	516,680.37	423,395.92
样品费	581,874.70	547,325.79
股份支付	1,730,108.33	1,447,641.67
租赁物业费	1,208,768.16	1,633,078.70
其他	1,553,135.66	1,847,833.44
合　计	62,303,376.54	84,801,337.01

4. 管理费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	7,901,124.46	14,058,078.12
股份支付	7,159,749.99	8,178,971.67
中介机构服务费	3,744,438.66	4,476,755.44
折旧及摊销	2,523,461.90	2,604,495.21
业务招待费	777,788.54	1,459,593.35
通讯差旅费	576,613.88	678,776.68
办公费	295,257.09	383,084.42
其他	2,487,422.48	2,337,217.14
合　计	25,465,857.00	34,176,972.03

5. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	9,442,251.13	11,523,752.56
材料及模具配件	3,174,689.50	2,721,959.29
折旧及摊销	1,015,739.35	1,025,418.58
燃料及动力	386,221.64	607,496.41
股份支付	57,608.33	405,860.00
其他	256,602.73	
合　计	14,333,112.68	16,284,486.84

6. 财务费用

项　目	本期数	上年同期数
利息费用	647,869.03	1,870,898.18
减：利息收入	362,300.87	415,410.89
汇兑损益	-1,190,356.56	29,265.05
手续费	110,089.44	58,309.13
合　计	-794,698.96	1,543,061.47

7. 其他收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	44,401.37	17,718.46	44,401.37

与收益相关的政府补助	628,043.07	2,354,065.50	628,043.07
代扣个人所得税手续费返还	157,402.43	86,646.97	
增值税加计抵减	1,792,203.93	2,586,452.17	
合　计	2,622,050.80	5,044,883.10	672,444.44

8. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
理财产品	-564,751.10	1,092,081.25
债务重组收益	-854,608.40	574,056.41
合　计	-1,419,359.50	1,666,137.66

9. 公允价值变动收益

项　目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	76,847.52	
其中：理财产品	76,847.52	
按公允价值计量的投资性房地产	-84,741.35	-37,618.41
合　计	-7,893.83	-37,618.41

10. 信用减值损失

项　目	本期数	上年同期数
坏账损失	-5,206,916.80	-13,629,168.85
合　计	-5,206,916.80	-13,629,168.85

11. 资产减值损失

项　目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-8,182,250.16	-5,886,178.87
其他非流动资产减值损失	-637,632.46	-393,102.28
合　计	-8,819,882.62	-6,279,281.15

12. 资产处置收益

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益	-6,484.17	9,150.84	-6,484.17
合　计	-6,484.17	9,150.84	-6,484.17

13. 营业外收入

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额

赔款收入	116,325.79		116,325.79
无法支付款项	41,672.00	231,227.06	41,672.00
其他	13,146.17	50,812.68	13,146.17
合　计	171,143.96	282,039.74	171,143.96

14. 营业外支出

项　目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	542,569.85	231,345.44	542,569.85
对外捐赠		15,000.00	
滞纳金	182,162.49	4,567.93	182,162.49
其他	3,777.87	0.05	3,777.87
合　计	728,510.21	250,913.42	728,510.21

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项　目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	915,644.50	3,383,977.09
递延所得税费用	-1,225,080.06	-1,784,356.64
合　计	-309,435.56	1,599,620.45

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项　目	本期数	上年同期数
利润总额	-7,586,879.07	7,971,056.62
按适用税率计算的所得税费用	-1,139,010.67	1,195,658.40
调整以前期间所得税的影响	789,195.18	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-29,849.38	
研发费用加计扣除影响	-2,053,933.14	-2,320,747.97
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,124,162.45	2,682,853.02
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		41,857.00
所得税费用	-309,435.56	1,599,620.45

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
受限资金收回	19,320,525.96	12,207,338.43
政府补助	628,043.07	2,354,065.50
其他	407,659.97	731,236.97
合　计	20,356,229.00	15,292,640.90

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
费用款	19,620,782.61	38,150,189.45
受限资金支付	17,709,396.37	12,959,663.36
其他		763,930.16
合　计	37,330,178.98	51,873,782.97

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
理财产品收回	100,935,248.90	157,592,081.25
合　计	100,935,248.90	157,592,081.25

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
购买理财产品	116,000,000.00	182,000,000.00
合　计	116,000,000.00	182,000,000.00

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
应收账款保理、贴现	926,104.89	241,573.47
合　计	926,104.89	241,573.47

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项　目	本期数	上年同期数
拆借款		10,360,944.43
房屋租赁	2,366,555.42	3,453,649.51
合　计	2,366,555.42	13,814,593.94

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-7,277,443.51	6,371,436.17
加：资产减值准备	8,819,882.62	6,279,281.15
信用减值准备	5,206,916.80	13,629,168.85
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,405,369.38	19,890,399.22
无形资产摊销	1,332,868.35	1,176,141.58
长期待摊费用摊销	351,638.48	423,395.92
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）	6,484.17	-9,150.84
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	542,569.85	231,345.44
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	7,893.83	37,618.41
财务费用（收益以“－”号填列）	-542,487.53	1,900,163.23
投资损失（收益以“－”号填列）	1,419,359.50	-1,666,137.66
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,225,080.06	-1,784,329.40
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		-27.24
存货的减少（增加以“－”号填列）	1,446,678.77	-14,406,860.26
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	50,606,167.00	39,206,245.92
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-33,874,840.48	-48,552,293.35
其他	12,661,104.54	13,969,763.51
经营活动产生的现金流量净额	58,887,081.71	36,696,160.65
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	43,334,133.59	41,454,978.96
减：现金的期初余额	41,454,978.96	44,433,191.44
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	1,879,154.63	-2,978,212.48

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项　目	期末数	期初数
1) 现金	43,334,133.59	41,454,978.96
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	41,940,526.74	40,986,451.21
可随时用于支付的其他货币资金	1,393,606.85	468,527.75
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	43,334,133.59	41,454,978.96
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项　目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
银行存款	8.00		账户冻结
小　计	8.00		

(3) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项　目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
定期存单质押	2,000,000.00	2,000,000.00	质押、冻结
银行承兑汇票保证金	8,766,671.33	9,319,768.48	质押、冻结
保函保证金	1,745,687.92	2,803,720.36	质押、冻结
小　计	12,512,359.25	14,123,488.84	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项　目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	40,386,903.47	15,926,104.89	603,050.50	49,610,563.71	250,000.00	7,055,495.15
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	2,326,273.01		2,144,073.14	2,366,555.42	615,199.54	1,488,591.19
小　计	42,713,176.48	15,926,104.89	2,747,123.64	51,977,119.13	865,199.54	8,544,086.34

6. 不涉及现金收支的重大活动

不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项　目	本期数	上年同期数

背书转让的商业汇票金额	103,319,380.48	121,254,390.96
其中：支付货款	93,690,789.38	114,351,802.96
支付固定资产等长期资产购置款	9,628,591.10	6,902,588.00

(五) 其他

1. 外币货币性项目

项　目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	637,717.83	7.0288	4,482,391.08
欧元	1,364,769.86	8.2355	11,239,562.18
应收账款			
其中：美元	24,239.05	7.0288	170,371.43
欧元	252,158.29	8.2355	2,076,649.60

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)13 之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(二十九)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项　目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	935,786.45	1,094,173.20
合　计	935,786.45	1,094,173.20

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项　目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	73,302.27	133,439.16
与租赁相关的总现金流出	3,418,005.08	4,429,806.15

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项　目	本期数	上年同期数
租赁收入	19,670.29	8,421.36
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

② 经营租赁资产

项　目	期末数	上年年末数
投资性房地产	349,723.57	371,681.59
小　计	349,723.57	371,681.59

经营租出固定资产详见本财务报表附注五(一)9 之说明。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	20,562.85	9,519.84
1-2 年	20,562.85	10,281.43
2-3 年	20,562.85	10,281.43
3-4 年	22,207.19	10,281.43
4-5 年	22,207.19	11,103.60
5 年以后	106,102.94	97,033.13
合　计	212,205.87	148,500.86

六、研发支出

公司内部研究开发项目的支出，在发生时计入当期损益，不予资本化。研发支出明细详见本附注五(二)5。

七、在其他主体中的权益

企业集团的构成

子公司基本情况

子公司名称	注册资本	主要经营地及注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
楷宝特	20 万元	嘉兴市	贸易	100.00		设立

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项　目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	628,043.07
其中：计入其他收益	628,043.07
合　计	628,043.07

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金

				额
递延收益	114,603.85	230,000.00	44,401.37	
小　计	114,603.85	230,000.00	44,401.37	

（续上表）

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				300,202.48	与资产相关
小　计				300,202.48	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项　目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	672,444.44	2,371,783.96
合　计	672,444.44	2,371,783.96

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

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

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、

市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5 和五(一)7 之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项

本公司定期对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 11.74%（2024 年 12 月 31 日：12.63%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

(二) 流动性风险

流动性风险，是指本公司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。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司

已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项　目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	7,055,495.15	7,096,549.94	7,096,549.94		
应付票据	43,833,355.36	43,833,355.36	43,833,355.36		
应付账款	55,559,147.70	55,559,147.70	55,559,147.70		
其他应付款	3,567,021.64	3,567,021.64	3,567,021.64		
一年内到期的非流动负债	1,039,534.74	1,065,723.21	1,065,723.21		
其他流动负债	22,491,968.83	22,491,968.83	22,491,968.83		
租赁负债	449,056.45	454,885.32		454,885.32	
小　计	133,995,579.87	134,068,652.00	133,613,766.68	454,885.32	

（续上表）

项　目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	40,386,903.47	40,801,181.55	40,801,181.55		
应付票据	46,598,840.13	46,598,840.13	46,598,840.13		
应付账款	81,068,691.73	81,068,691.73	81,068,691.73		
其他应付款	3,390,455.58	3,390,455.58	3,390,455.58		
一年内到期的非流动负债	1,744,070.77	1,798,675.51	1,798,675.51		
其他流动负债	34,465,166.40	34,465,166.40	34,465,166.40		
租赁负债	582,202.24	588,306.00		588,306.00	
小　计	208,236,330.32	208,711,316.90	208,123,010.90	588,306.00	

(三) 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。本公司面临的现金流量利率风险主要与本

公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币6,000,000.00元（2024年12月31日：人民币30,100,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，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。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(五)1 之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
保理	应收账款-数字化应收账款债权凭证	119,477.22	终止确认	兑付主体信用较高且历史未发生逾期兑付的情况，在贴现时终止确认
保理	应收账款-数字化应收账款债权凭证	695,085.56	未终止确认	到期兑付后终止确认
保理	应收账款-供应链票据	2,269,652.98	终止确认	兑付主体信用较高且历史未发生逾期兑付的情况，在贴现时终止确认
保理	应收账款-供应链票据	265,300.00	未终止确认	到期兑付后终止确认
票据背书	应收账款-数字化应收账款债权凭证	152,515.32	终止确认	兑付主体信用较高且历史未发生逾期兑付的情况，在贴现时终止确认
票据背书	应收账款-供应链票据	1,609,852.50	终止确认	兑付主体信用较高且历史未发生逾期兑付的情况，在贴现时终止确认
票据背书	应收款项融资	8,984,950.49	终止确认	兑付主体信用较高且历史未发生逾期兑付的情况，在贴现时终止确认
票据背书	应收票据	22,491,968.83	未终止确认	承兑到期兑付后终止确认
小　计		36,588,802.90		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项　目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	8,984,950.49	
应收账款	保理	2,389,130.20	-73,887.30
应收账款	背书	1,762,367.82	

小　计		13,136,448.51	

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项　目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合　计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产	40,076,847.52			40,076,847.52
(1) 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	40,076,847.52			40,076,847.52
理财产品	40,076,847.52			40,076,847.52
2. 应收款项融资			1,996,628.05	1,996,628.05
3. 投资性房地产		305,784.81		305,784.81
(1) 出租的建筑物		305,784.81		305,784.81
持续以公允价值计量的资产总额	40,076,847.52	305,784.81	1,996,628.05	42,379,260.38

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产为在活跃市场上交易的理财产品，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值。

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

对于持有的第二层次公允价值计量的投资性房地产，本公司采用市场法确定其公允价值，采用的重要参数包括房地产所在地市场上公开可获得的同类或类似房地产近期的单位面积售价。

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

本公司持有的第三层次公允价值计量的应收款项融资为应收银行承兑汇票，其信用风险较小且剩余期限较短，本公司以其票面余额确定其公允价值。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的最终控制方

自然人姓名	实际控制人对本公司的持股比例（%）	实际控制人对本公司的表决权比例（%）
屠世顺、杨素花、屠嘉欣	86.26	89.69

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
浙江豪烽	同受实控人控制

(二) 关联交易情况

1. 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江豪烽	房屋		737,556.60	338,328.72	2,598.50

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
浙江豪烽	房屋		1,106,334.90	338,328.72	2,598.50

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

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
屠世顺、浙江豪烽	5,000,000.00	2025/3/19	2026/3/14	否

3. 关键管理人员报酬

项　目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	3,311,331.20	5,892,308.81

(三) 比照关联交易披露的交易

1. 交易方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
海旗隔	实控人亲属任职之公司

2. 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
海旗隔	销售商品	999,884.77	1,512,193.23

3. 关联交易应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	海旗隔	1,825,114.25	115,291.13	1,195,333.11	59,766.66
小　计		1,825,114.25	115,291.13	1,195,333.11	59,766.66

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

单位：万股,万元

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
员工			88.50	925.595			88.50	925.595
合　计			88.50	925.595			88.50	925.595

2. 其他说明

2021 年 11 月，经公司股东会决议审批通过，同意对公司部分员工进行股权激励。

(1) 海宁方星

2021 年 12 月，海宁方星以 1,500.00 万元认缴公司新增注册资本 250.00 万元。海宁方星的合伙人为实际控制人屠世顺及 41 名员工，注册资本 1,500.00 万元。

公司参考 2022 年拟入股外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值 82,320.00 万元（对应公司注册资本 4,800.00 万元，每元注册资本 17.15 元），此次海宁方星增资符合股份支付确认条件的股权公允价值为 2,881.20 万元，将 41 名员工出资成本与股权公允价值的差额，按照离职率估计最佳行权数 1,795.15 万元确认股份支付。根据公司与员工签订的股权激励协议约定，激励对象自入股之日起任职时间不少于五年，公司以授予日至 2026 年 10 月作为预计服务期，将 41 名员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。

2022 年度，海宁方星的 3 位合伙人退出持股平台，并将其出资份额转让予实际控制人屠世顺，共计对应公司股份 8.00 万股。其中部分出资份额的转让为员工个人原因自愿退出或减持涉及加速行权，对应公司股份共计 1.00 万股，将剩余等待期内应确认的股份支付金额一次性计入当期损益。2022 年度共确认海宁方星相关股份支付费用 367.58 万元。

2023 年 3 月，经全体合伙人同意，屠世顺将其出资份额转让予 9 位合伙人，新增了股权激励对象或增加了原有激励对象的授予数量，对应公司股份 79.50 万股，公司参考最近一次即 2022 年 9 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 99,197.00 万元（对

应公司股份 5,784.08 万股，每股 17.15 元），则 2023 年度符合股份支付确认条件的受让股权价值为 1,363.43 万元，按受让成本与公允价值的差额确认股份支付费用为 886.43 万元，并在等待期内分摊。2023 年度公司共确认海宁方星相关股份支付费用 488.18 万元。

2024 年度，海宁方星的 8 位合伙人因离职退出持股平台，由实际控制人屠世顺予以回购，共计对应公司股份 68.00 万股，实际控制人回购后暂无明确授予计划，公司参考最近一次即 2024 年 1 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 17.15 元/股，则本次实际控制人回购符合股份支付确认条件的受让股权价值为 1,166.20 万元，按受让成本（包含利息）与公允价值的差额一次性确认股份支付费用为 734.24 万元。2024 年度共确认海宁方星相关股份支付费用 950.17 万元。

2025 年度，海宁方星的 6 位合伙人因离职退出持股平台，由实际控制人屠世顺予以回购，共计对应公司股份 57.00 万股，实际控制人回购后暂无明确授予计划，公司参考最近一次即 2024 年 1 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 17.15 元/股，则本次实际控制人回购符合股份支付确认条件的受让股权价值为 977.55 万元，按受让成本（包含利息）与公允价值的差额一次性确认股份支付费用为 597.26 万元。2025 年度共确认海宁方星相关股份支付费用 537.79 万元。

(2) 海宁圆星

2021 年 12 月，海宁圆星以 1,140.00 万元认缴公司新增注册资本 190.00 万元。海宁圆星的合伙人为实际控制人屠嘉欣及 34 名员工，注册资本 1,140.00 万元。

公司参考 2022 年拟入股外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 82,320.00 万元（对应公司注册资本 4,800.00 万元，每元注册资本 17.15 元），此次海宁圆星增资符合股份支付确认条件的股权公允价值为 2,829.75 万元，将 34 名员工出资成本与股权公允价值的差额，按照离职率估计最佳行权数 1,683.65 万元确认股份支付。公司与员工签订股权激励协议，约定自入股之日起任职时间不少于五年，将授予日至 2026 年 10 月作为预计服务期，并将 34 名员工的股份支付费用在预计服务期内进行分摊。

2022 年度，海宁圆星的 6 位合伙人退出持股平台，1 位合伙减持，以上人员将其出资份额转让予实际控制人屠嘉欣，共计 37.50 万股。其中部分出资份额的转让为员工个人原因自愿退出或减持涉及加速行权，对应公司股份共计 4.00 万股，将剩余等待期内应确认的股份支付金额一次性计入当期损益。2022 年度共确认股份支付费用 274.66 万元。

2023 年度，海宁圆星的 2 位合伙人退出持股平台，将其出资份额转让予实际控制人屠嘉欣，对应公司股份共计 17.5 万股。同年 3 月，经全体合伙人同意，实际控制人屠嘉欣其认缴的出资份额转让予新增的 14 位合伙人，新增了股权激励对象或增加了原有激励对象的授予数量，对应公司股份共计 19.5 万股，公司参考 2022 年 9 月入股外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 99,197.00 万元（对应公司股份 5,784.08 万股，每股 17.15 元），则 2023 年度符合股份支付确认条件的受让股权价值为 334.43 万元，按受让成本与公允价值

的差额，按照离职率估计最佳行权数 189.55 万元确认股份支付并在等待期内分摊。2023 年度共确认股份支付费用 248.27 万元。

2024 年度，海宁圆星的 3 位合伙人退出持股平台，将其出资份额转让予实际控制人屠嘉欣，对应公司股份共计 7.5 万股。经全体合伙人同意，实际控制人屠嘉欣其认缴的出资份额转让予新增的 1 位合伙人，新增了股权激励对象或增加了原有激励对象的授予数量，对应公司股份共计 7.5 万股，公司参考最近一次即 2024 年 1 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 17.15 元/股，则 2024 年度符合股份支付确认条件的受让股权价值为 128.63 万元，按受让成本与公允价值的差额，按照离职率估计最佳行权数 83.63 万元确认股份支付并在等待期内分摊。2024 年度共确认海宁圆星股份支付费用 155.54 万元。

2025 年度，海宁圆星的 7 位合伙人退出持股平台，将其出资份额转让予实际控制人屠嘉欣，对应公司股份共计 31.50 万股，实际控制人回购后暂无明确授予计划，公司参考最近一次即 2024 年 1 月入股的外部投资者的增资价格确定公司股权公允价值为 17.15 元/股，则本次实际控制人回购符合股份支付确认条件的受让股权价值为 540.23 万元，按受让成本（包含利息）与公允价值的差额一次性确认股份支付费用为 328.335 万元。2025 年度共确认海宁圆星股份支付费用 510.27 万元。

(二) 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和重要参数	参考近期外部投资者交易价格
可行权权益工具数量的确定依据	《兴三星云科技有限公司股东会决议——关于公司拟实施员工股权激励》、《全体合伙人决定书——关于同意修改合伙协议的决定》
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	43,174,324.99

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用
管理人员	7,159,749.99
研发人员	57,608.33
销售人员	1,730,108.33
生产人员	1,533,125.00
合　计	10,480,591.65

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，公司未结清的保函余额为 1,742,498.01 元。

(二) 或有事项

公司部分客户长期逾期未回款，公司已经采取了必要的追讨举措，截至 2025 年 12 月 31 日，具体情况如下：

进展情况	应收账款余额	坏账准备
申报债权	13,352,219.71	12,849,162.34
诉讼过程中尚未判决	12,681,813.42	12,628,607.84
已判决执行过程中	13,594,372.26	13,594,372.26
合 计	39,628,405.39	39,072,142.44

十四、资产负债表日后事项

本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十五、其他重要事项

(一) 债务重组

1. 以房抵债

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司已签订以房抵债协议及房屋办妥网签的情况如下：

项 目	已签订抵债协议金额	其中：已办妥网签及交房手续金额	未办妥网签及交房手续金额
应收账款（32 户）	24,986,803.62	17,013,253.38	7,973,550.24
逾期票据（5 户）	10,549,498.60	3,654,813.23	6,894,685.37
应收账款结合逾期票据（2 户）	2,573,259.00		2,573,259.00
合计	38,109,561.22	20,668,066.61	17,441,494.61

本公司与上述客户已签订以房抵债协议涉及的应收账款及逾期票据余额共为 3,810.96 万元，其中 2,066.81 万元已办妥网签或交房手续，对其终止确认了应收债权，按债务重组时点放弃资产的公允价值在其他非流动资产及投资性房地产列报，房屋初始入账公允价值 2,094.75 万元系通过公开市场查询或评估确认。

2023 年度债务重组事项在重组时点确认减少应收账款及逾期票据账面价值共 298.57 万元，以房抵债公允价值按照评估值与应收账款余额孰低确认投资性房地产 39.03 万元，其他非流动资产 340.55 万元，冲减律师费用、利息收入、支付对价等共 10.11 万元，确认债务重组损益 70.90 万元。2024 年度债务重组事项在重组时点确认减少应收账款及逾期票据账面价值共 113.11 万元，冲减支付对价等 2 万元，以房抵债公允价值按照评估值与应收账款余额孰低确认其他非流动资产 156.45 万元，确认债务重组损益 41.34 万元。2025 年度债务重组事项在重组时点确认减少应收账款及逾期票据账面价值共 1,172.87 万元，支付对价、契税等 83.94 万元，以房抵债公允价值按照市场价值与应收账款余额孰低确认投资性房地产 109.88 万元，其他非流动资产 1,043.03 万元，确认债务重组损失 103.90 万元。

剩余应收债权 1,744.15 万元尚未办妥房屋网签备案，本公司未终止确认应收债权，对逾

期票据客户单项计提坏账准备，对应收账款按照预期信用风险计提信用减值损失。

2. 商业承兑汇票收取贴息

公司在结算部分货款时，客户为使公司接收商业承兑汇票而修改销售合同条款，额外提供货款利息，该事项按照债务重组处理，2025 年度涉及债务重组收益 189,725.46 元，2024 年度涉及债务重组收益 160,650.74 元。

(二) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售门窗五金产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司收入分解信息详见本财务报表附注五(二)1 之说明。

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	180,668,119.64	241,970,427.40
1-2 年	30,025,993.50	30,085,742.97
2-3 年	10,849,831.41	19,364,051.34
3-4 年	14,272,215.46	5,795,447.39
4-5 年	5,021,730.90	861,102.52
5 年以上	2,392,812.92	1,548,898.00
账面余额合计	243,230,703.83	299,625,669.62
减：坏账准备	55,610,534.25	51,388,021.74
账面价值合计	187,620,169.58	248,237,647.88

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	43,211,096.06	17.77	42,060,754.94	97.34	1,150,341.12
按组合计提坏账准备	200,019,607.77	82.23	13,549,779.31	6.77	186,469,828.46
合　计	243,230,703.83	100.00	55,610,534.25	22.86	187,620,169.58

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	40,756,084.95	13.60	35,614,170.51	87.38	5,141,914.44
按组合计提坏账准备	258,869,584.67	86.40	15,773,851.23	6.09	243,095,733.44
合　计	299,625,669.62	100.00	51,388,021.74	17.15	248,237,647.88

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提依据
重庆市百运源建筑材料有限公司[注]	15,906,471.13	11,916,173.31	12,387,017.47	11,803,637.09	95.29%	部分款项因出票人逾期未履约，信用风险较高
小　计	15,906,471.13	11,916,173.31	12,387,017.47	11,803,637.09	95.29%	

[注]重庆市百运源建筑材料有限公司应收账款余额包括重庆市百运源建筑材料有限公司以及受同一控制的关联方重庆祥悦顺商贸有限公司，下同

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账　龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	172,308,091.83	8,615,404.59	5.00
1-2 年	20,578,058.94	2,057,805.89	10.00
2-3 年	4,257,023.38	851,404.68	20.00
3-4 年	1,152,764.77	576,382.39	50.00
4-5 年	1,201,247.55	960,998.04	80.00
5 年以上	487,783.72	487,783.72	100.00
小　计	199,984,970.19	13,549,779.31	6.78

(3) 坏账准备变动情况

项　目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他[注]	
单项计提坏账准备	35,614,170.51	12,697,339.65	6,250,755.22			42,060,754.94
按组合计提坏账准备	15,773,851.23	-176,997.96			-2,047,073.96	13,549,779.31
合　计	51,388,021.74	12,520,341.69	6,250,755.22		-2,047,073.96	55,610,534.25

[注]其他减少系债务重组中以房抵债转出对应坏账准备，债务重组事项详见本财务报表

附注十五(一)1 之说明

(4) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额	占应收账款期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备
重庆市百运源建筑材料有限公司	12,302,466.93	5.09	11,803,637.09
南通市品一铝业有限公司	6,203,854.76	2.55	310,192.74
上海奥为建筑节能科技有限公司	4,631,610.72	1.90	332,075.53
上海欣畅门窗有限公司	3,008,169.29	1.24	150,408.46
成都星辰源建筑工程有限公司	2,414,050.12	1.10	192,798.64
小　计	28,560,151.82	11.88	12,789,112.46

2. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	1,644,231.06	1,890,776.06
拆借款	10,000.00	
应收暂付款	134,601.66	83,485.60
其他		9,345.25
备用金	9,662.09	
账面余额合计	1,798,494.81	1,983,606.91
减：坏账准备	738,186.28	937,182.13
账面价值合计	1,060,308.53	1,046,424.78

(2) 账龄情况

账　龄	期末数	期初数
1 年以内	682,127.81	536,493.60
1-2 年	132,367.00	727,113.31
2-3 年	464,000.00	
3 年以上	520,000.00	720,000.00
账面余额合计	1,798,494.81	1,983,606.91
减：坏账准备	738,186.28	937,182.13
账面价值合计	1,060,308.53	1,046,424.78

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种　类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	680,000.00	37.81	680,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,118,494.81	62.19	58,186.28	5.20	1,060,308.53
合　计	1,798,494.81	100.00	738,186.28	41.04	1,060,308.53

（续上表）

种　类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项计提坏账准备	880,000.00	44.36	880,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	1,103,606.91	55.64	57,182.13	5.18	1,046,424.78
合　计	1,983,606.91	100.00	937,182.13	47.25	1,046,424.78

2) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收押金保证金组合	964,231.06	48,211.55	5.00
备用金组合	9,662.09	483.10	5.00
合并内关联方组合	10,000.00		
账龄组合	134,601.66	9,491.63	7.05
其中：1 年以内	121,524.66	6,076.23	5.00
1-2 年	9,077.00	1,815.40	20.00
2-3 年	4,000.00	1,600.00	40.00
小　计	1,118,494.81	58,186.28	5.20

(4) 坏账准备变动情况

项　目	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）	

期初数	54,513.08	2,669.05	880,000.00	937,182.13
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-453.85	453.85		
--转入第三阶段		-800.00	800.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	711.65	-507.50	-199,200.00	-198,995.85
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	54,770.88	1,815.40	681,600.00	738,186.28
期末坏账准备计提比例（%）	4.95	20.00	99.65	41.04

(5) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例（%）	期末坏账准备
融信（福建）投资集团有限公司	押金保证金	300,000.00	2-3 年；3 年以上	16.68	300,000.00
深圳禹洲集团有限公司	押金保证金	200,000.00	2-3 年；3 年以上	11.12	10,000.00
保利发展控股集团股份有限公司	押金保证金	100,000.00	1 年以内	5.56	5,000.00
江苏港龙地产集团有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	5.56	100,000.00
南京银城房地产开发有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	5.56	100,000.00
上海世源建材贸易有限公司	押金保证金	100,000.00	2-3 年	5.56	100,000.00
小　计		900,000.00		50.04	615,000.00

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	440,618,417.10	327,243,043.23	500,238,672.76	336,816,656.24
其他业务收入	5,329,334.40	6,762,351.68	4,749,890.36	5,908,752.53

合　计	445,947,751.50	334,005,394.91	504,988,563.12	342,725,408.77
其中：与客户之间的合同产生的收入	444,861,414.54	332,925,425.03	504,980,141.76	342,725,408.77

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
门窗五金	395,983,447.18	293,835,481.61	455,354,034.53	305,053,074.15
幕墙五金及其他建筑五金	22,128,127.21	16,543,249.92	27,041,041.24	19,570,410.32
智能家装	22,506,842.71	16,864,311.70	17,843,596.99	12,193,171.77
其他	4,242,997.44	5,682,381.80	4,741,469.00	5,908,752.53

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项　目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内地区	409,003,714.06	301,035,738.07	487,819,801.38	327,771,717.54
境外地区	35,857,700.48	31,889,686.96	17,160,340.38	14,953,691.23
小　计	444,861,414.54	332,925,425.03	504,980,141.76	342,725,408.77

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项　目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	444,861,414.54	504,980,141.76
小　计	444,861,414.54	504,980,141.76

(3) 履约义务的相关信息

项　目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为产品交付后 30 天至 180 天	门窗五金及其他建筑五金产品	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 9,624,770.02 元。

2. 研发费用

项　目	本期数	上年同期数
职工薪酬	9,442,251.13	11,523,752.56
材料及模具配件	3,174,689.50	2,721,959.29
折旧及摊销	1,015,739.35	1,025,418.58

燃料及动力	386,221.64	607,496.41
股份支付	57,608.33	405,860.00
其他	256,602.73	
合　计	14,333,112.68	16,284,486.84

3. 投资收益

项　目	本期数	上年同期数
理财产品	-564,751.10	1,092,081.25
债务重组收益	-854,608.40	574,056.41
合　计	-1,419,359.50	1,666,137.66

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

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	-19,787.38	
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	672,444.44	
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	-487,903.58	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,551,277.46	
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	-854,608.40	
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	-9,255,950.00	

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	-84,741.35	
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	-557,366.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小　计	-4,036,635.06	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	-580,824.80	
少数股东权益影响额（税后）		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-3,455,810.26	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		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	-1.48	-0.12	-0.12
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.78	-0.06	-0.06

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项　目		序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润		A	-7,277,443.51
非经常性损益		B	-3,455,810.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	-3,821,633.25
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	488,964,012.57
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	股份支付	I1	10,480,591.65
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	专项储备	I2	1,983,056.99

增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
报告期月份数	K	12
加权平均净资产	L= D+A/2+ E×F/K-G×H/K±I×J/K	491,557,115.14
加权平均净资产收益率	M=A/L	-1.48%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	-0.78%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项　目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-7,277,443.51
非经常性损益	B	-3,455,810.26
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-3,821,633.25
期初股份总数	D	60,240,815
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	L=D+E+F×G/K-H×I/K-J	60,240,815.00
基本每股收益	M=A/L	-0.12
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	-0.06

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

兴三星云科技股份有限公司

二〇二六年四月二十七日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

□会计政策变更 □会计差错更正 □其他原因 √不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

□适用 √不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-19,787.38
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	672,444.44
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	-487,903.58
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,551,277.46
债务重组损益	-854,608.40
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-9,255,950.00
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	-84,741.35
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-557,366.25
非经常性损益合计	-4,036,635.06
减：所得税影响数	-580,824.80
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	-3,455,810.26

三、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用