

宁波先锋新材料股份有限公司

2026 年半年度报告

【2026 年 8 月】

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人赵江宁、主管会计工作负责人叶林玲及会计机构负责人(会计主管人员)叶林玲声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及未来计划等前瞻性陈述的，该计划不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。敬请投资者注意投资风险。

本公司请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意下列风险因素：

1、市场竞争风险

2025 年度，公司实现营业收入 22,015.24 万元，同比下降 14.97%；2026 年半年度，公司实现营业收入 10,050.24 万元，同比下降 21.93%。公司营收规模下滑可能带来产能利用率下降，推高单位产品固定生产成本，压缩利润空间。若利润持续承压，或将制约公司开展市场拓展与生产线升级等能力，进一步影响市场竞争力，形成恶性循环。为应对上述潜在经营风险，公司一方面深耕国内市场，不断丰富产品品类、拓宽产品应用场景；另一方面推进马来西亚生产基地建设，在承接现有海外订单的同时加大东南亚市场的拓展力度。

2、原材料价格波动风险

本报告期，公司产品主要原材料聚酯纤维、PVC 粒料等均属于石化衍生品，价格直接受国际原油价格波动驱动。国际原油市场受地缘政治冲突、全球经济周期、供需关系调整及贸易政策变化等多重因素影响，价格呈现强周期性特征，上游石化产业链价格波动仍会向下游传导，公司原材料采购成本仍面临

显著波动风险。原材料价格波动与产品价格调整存在传导时滞。当原材料成本上涨时，公司需承担部分成本转嫁压力，短期内无法完全通过调价覆盖成本上升，导致毛利率承压，进而影响公司盈利水平。

3、外销收入占比较高的风险

2023 年度、2024 年度、2025 年度，公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 70.28%、70.22%、70.81%，占比较高，说明公司销售对境外市场的依赖度较高，而国际政治经济环境、贸易政策、国际供求关系、国际市场价格等公司不可控因素对产品外销影响较大，上述因素的变化将直接影响公司的经营成果。

4、汇率波动风险

公司产品 70%以上销往海外市场，外销收入主要以美元结算。2023 年度、2024 年度、2025 年度，由于汇率波动造成的汇兑净损益分别为-174.34 万元、-269.73 万元、-11.93 万元。未来若汇率波动较大，可能对公司经营业绩造成一定程度的不利影响。

5、关税增加导致美国市场订单流失及营收下降的风险

中美贸易摩擦状态的持续导致美国对我国产品的关税政策存在多变、不确定性状态持续的风险，为应对美国对我国出口商品加征关税的可能情况发生，公司持续推进马来西亚生产基地建设，同时积极开拓东南亚市场，但全球贸易政策存在不确定性，仍可能出现美国订单流失、海外基地投产及东南亚市场拓展不及预期，进而造成公司营收下滑。

6、重大款项回收风险

(1) 经 2026 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第一次会议审议，《关于补充审议关联交易的议案》未获通过，关联交易对手方需按照《股份转让终止协议》约定退还浙江圣泰戈已支付的 1760 万元股份转让价款，退款完成后，该笔交易将正式终止。但仍然存在交易对手方未能按约退还全部价款的风险，如交易对手方未能按约退还款项，可能导致其对上市公司形成非经营性资金占用。协议双方已在《股份转让终止协议》约定交易对手方将其持有的嘉兴杰特新材料股份有限公司 100 万股股票质押给浙江圣泰戈

或其指定第三方，并约定了超期回款违约金，以进一步降低回款风险。目前浙江圣泰戈已办理完成杰特新材的股票质押登记手续，后续公司将密切关注价款退回情况，督促交易双方严格履行协议约定。

（2）经 2026 年 4 月 27 日召开的第六届董事会第二十一次会议审议通过，公司同日与嘉兴市梦幻新材料有限公司签署了《资产出售协议之补充协议》，梦幻新材应在协议生效后六个月内付清转让尾款 860.58 万元；同日公司与嘉兴市奇幻新材料有限公司签署了《资产出售协议之补充协议》，奇幻新材应在协议生效后六个月内付清转让尾款 2,340.11 万元。截至本报告披露日，公司尚未收到上述转让尾款。尽管梦幻新材和奇幻新材承诺会按协议约定支付转让尾款，但鉴于市场环境、资金筹措进度等因素仍存在一定不确定性，仍存在梦幻新材、奇幻新材后续未能按期、足额支付转让尾款的风险。若该等风险情形发生，可能对公司资金回笼及经营现金流产生一定影响，进而对公司经营业绩产生不利影响。

为切实维护公司及全体股东的合法权益，公司将持续跟踪梦幻新材、奇幻新材的资金筹措情况，保持密切沟通与有效督促，积极推动剩余尾款按期收回。如未来梦幻新材、奇幻新材未能按照协议约定按期足额支付尾款，公司将采取相应风险应对措施，通过合法途径追索款项，切实保障公司及全体股东、特别是中小股东的利益。

（3）公司与 KRS 公司发生日常经营性关联交易，KRS 公司及卢先锋已向公司出具 2025 年度货款支付计划，针对截至 2025 年末的应收账款余额 4,907.96 万元，需在 2026 年 4 月 27 日前支付 750 万元（已在 2026 年 4 月 24 日支付），余款 4,157.96 万元在 2026 年 10 月 27 日前付清。虽然 KRS 公司是公司重要且持续的合作伙伴，自 2019 年 6 月公司出售 KRS 公司股权以来，2019-2024 年度合作货款均已足额结清，过往合作履约记录良好，历史上未发生任何坏账损失情形，但仍然存在 KRS 公司后续未按计划支付货款的可能，公司将与 KRS 公司保持密切沟通，督促 KRS 公司按期回款，如 KRS 公司未能按照还款计划履行承诺，公司将采取合法手段维护公司利益。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	8
第三节 管理层讨论与分析	11
第四节 公司治理、环境和社会	21
第五节 重要事项	23
第六节 股份变动及股东情况	30
第七节 债券相关情况	34
第八节 财务报告	35

备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；

二、经公司负责人签名、公司盖章的 2026 年半年度报告文本原件；

三、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、其他有关资料。

以上备查文件的备置地点：公司证券事务部办公室。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、上市公司、先锋新材	指	宁波先锋新材料股份有限公司
圣泰戈、浙江圣泰戈	指	浙江圣泰戈新材料有限公司
香港圣泰戈	指	圣泰戈（香港）贸易有限公司
宁波喆翔、喆翔贸易	指	宁波喆翔贸易有限公司
先锋泰国	指	宁波先锋新材料（泰国）有限公司
新材实业	指	宁波先锋新材实业有限公司
新材控股	指	宁波先锋新材控股有限公司
先锋国际马来西亚公司	指	XIANFENG INTERNATIONAL (M) SDN . BHD .
先锋国际集团公司	指	XIANFENG INTERNATIONAL CORPORATION PTE. LTD.
KRS 公司	指	Kresta Holdings Limited
本报告期（末）或本期（末）	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日（2026 年 6 月 30 日）
近三年	指	2025 年度、2024 年度、2023 年度
阳光面料	指	行业内又称高分子复合遮阳材料为阳光面料，主要用于建筑遮阳系统
DIY 标准化产品	指	配件标准化、模块通用、结构简易，客户可自行购买、自行组装安装，无需专业师傅上门的遮阳成品产品。
本报告	指	宁波先锋新材料股份有限公司 2026 年半年度报告
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	先锋新材	股票代码	300163
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	宁波先锋新材料股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	先锋新材		
公司的外文名称（如有）	NINGBO XIANFENG NEW MATERIAL CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写（如有）	APLUS		
公司的法定代表人	赵江宁		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	凌赛珍	焦贺莲
联系地址	宁波市海曙区集士港镇汇士路 8 号	宁波市海曙区集士港镇汇士路 8 号
电话	0574-88003135	0574-88003135
传真	0574-88003131	0574-88003131
电子信箱	lingsz2022@163.com	jiao_hl032628@163.com

三、其他情况

1、公司联系方式

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

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	100,502,391.21	128,729,065.55	-21.93%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-22,798,457.91	63,666,254.09	-135.81%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-24,400,095.70	-3,132,195.61	-679.01%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,371,488.00	32,645,830.82	-110.33%
基本每股收益（元/股）	-0.0481	0.1343	-135.82%
稀释每股收益（元/股）	-0.0481	0.1343	-135.82%
加权平均净资产收益率	-4.16%	12.34%	-16.50%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	615,432,619.16	614,143,385.31	0.21%
归属于上市公司股东的净资产（元）	536,885,035.55	560,062,349.72	-4.14%

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-122,232.65	主要系转让子公司股权确认的投资损失
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,302,913.20	政府补助，主要系一体化隔热保温新颖节能窗及关键配套材料补助、增值税加计抵减
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	1,463.89	系理财产品收益

的损益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	417,750.00	系本期收回上期单独进行减值测试的应收账款减值准备转回
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,743.35	其他
减：所得税影响额	0.00	
少数股东权益影响额（税后）	0.00	
合计	1,601,637.79	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要从事高分子复合遮阳材料（阳光面料）及遮阳成品的研发、生产与销售。

（一）高分子复合遮阳材料

公司的高分子复合遮阳材料产品是由高强度涤纶丝或者玻璃纤维丝为芯线、外部均匀包覆高分子复合材料后经织造、定型工艺而成，具有节能、环保、耐久、阻燃等优点，公司产品高分子复合遮阳材料符合国家战略性新兴产业发展方向，属于国家大力鼓励发展的新材料行业，其产品用于建筑遮阳，具有双效节能效果，可以大幅降低空调用电和照明用电。同时可以广泛应用于建筑工程、户内外家居、工业用纺织品等领域。

公司在发展过程中，不断整合化工、单丝复合、织造、材料热处理等领域的技术，公司拥有独立的核心技术和专利，独立开发出众多高分子复合遮阳新材料，打破了国外企业在此领域的垄断地位，产品替代进口并大量出口，另外开发出 4 项创新型的高分子复合遮阳新材料新产品。公司具有独立自主开发的核心生产技术，具有持续的创新能力和保证了公司持续的高速成长，公司产品市场容量大，可以保证公司的持续成长空间。公司具有核心市场竞争优势，在我国高分子复合遮阳材料的制造行业中具有较为突出的行业地位。

（二）遮阳成品

公司遮阳成品主要面向境外客户销售，产品分为 DIY 标准化产品与定制化产品两大品类。其中，DIY 标准化产品主要依托客户线下门店开展销售；定制产品则由境外客户通过门店、展厅，供终端零售客户实地参观体验与咨询，同时搭配销售代表推广、产品图册展示等方式开展市场推介。终端客户咨询选型后，境外客户销售人员结合客户选定产品，依据客户自行申报尺寸或上门实地测量的方式核定采购用量，据此出具正式报价，经双方协商确认价格后达成合作意向。客户门店根据终端采购需求，在预收客户部分订金后下达产品订单，并同步将订单信息推送至我司。我司按订单要求完成产品生产、加工及组装，成品完工后发送对应线下门店。后续由境外客户根据终端需求，统一提供物流配送、上门安装等配套服务，待终端客户完成货物验收、确认无误后，结清尾款，完成全流程销售闭环。

（三）主要产品简介

类别	品种	应用领域
遮阳面料	阳光面料	该面料具有遮阳、透光、隔热、防紫外线、防火、防潮、通风等功能，用来遮盖物品或者空间，起到避免与强光接触的作用。广泛用于垂帘、卷帘以及窗帘上。在商务、行政办公大楼、展馆展厅、图书馆、体育馆、酒店、暖房、玻璃房、实验室、影院以及私人别墅豪宅的庭院、露台、阳光屋、居室的窗户或者商业步行街、咖啡吧、茶坊等公共场所，都广泛利用遮阳来体现休闲品质生活的理念，也是现代家居生活的典范，国际家居生活的一种潮流和趋势。
	涂层面料	该面料拥有可透光和不透光全遮阳系列产品，具有隔热、防紫外线、防火、防潮、全遮光等功能。除了具有普通阳光面料所拥有的应用领域外，该面料还可以应用于荧幕布，防尘遮盖布、景观膜结构，防水隔热结构等。
遮阳成品	遮阳帘	阳光面料的成品装饰窗帘，主要应用于建筑窗户，起到隔热、防紫外线、防火、防潮、通风等功能。
	窗帘窗饰门店定制	向澳洲客户销售的成品定制窗帘，包含卷帘、窗帘、垂直百叶窗和遮阳篷等。

二、核心竞争力分析

公司核心竞争优势明显，包括品牌优势、产能优势、技术储备优势等，具体如下：

（一）品牌优势

公司自成立以来，深耕高分子复合遮阳材料领域二十余年，长期聚焦遮阳产品研发、生产与销售，沉淀了较为深厚的技术积累与丰富的市场运营经验。核心品牌 APLUS 历经长期市场化、国际化运营，凭借稳定优异的产品品质、完善的产品体系以及优质的配套服务，在境内外市场树立了良好的品牌形象，收获了良好的客户口碑。依托长期经营发展积淀的品牌影响力与行业信誉，公司形成了稳固的品牌竞争优势，有效增强了客户合作粘性。

（二）产能优势

经过长期的产能规划、布局调整与优化，公司已形成规模化、集约化、高效化的生产制造能力。目前，公司阳光面料年标准产能达到了 1200 万平方米，产能规模位居亚洲前列，具备显著的规模化优势。同时，公司持续完善产品产能矩阵，近两年稳步推进遮阳成品产能建设，生产设备、工艺流程不断升级优化，外遮阳成品已实现标准化、批量化稳定生产，能够充分满足客户大批量、定制化的订单需求。此外，公司积极推进全球化产能布局，2025 年马来西亚生产基地落地，2026 年 7 月正式投产，有效扩充整体产能储备，丰富海外制造版图。海外工厂的落地不仅助力公司进一步释放产能、提升交付能力，更能有效对冲国际贸易环境变化、地缘局势等外部风险，灵活响应全球客户订单需求，为公司持续深耕境外市场、提升全球供应链抗风险能力奠定坚实基础。

（三）技术储备优势

公司在 2025 年四季度优化研发资源投放策略，暂缓新研发项目推进，原研发团队整体转为技术支持岗位，持续负责现有产品工艺优化、生产现场技术指导、产品性能迭代升级、工艺缺陷整改等工作，稳固公司成熟技术落地应用，团队积累的技术储备与实操经验完整保留，无核心研发人员流失情况。公司存量专利数量较多，短期内仍具有创新优势，近两年公司仍新增获得“一种阻燃发泡聚丙烯复合材料及其制备方法”“一种新型聚氯乙烯塑料合金瓦及其制备方法”“一种具有静电吸附 PM2.5 颗粒功能的导电包覆线、导电编织面料、滤网以及遮阳系统”等发明专利，存量技术足以支撑公司产品进行技术迭代。截至 2026 年 6 月 30 日，公司累计获得国内授权专利 66 项，其中发明专利 54 项、实用新型专利 6 项、外观设计专利 6 项；累计取得境外授权专利 48 项，涵盖发明专利 26 项、实用新型专利 1 项、外观设计专利 21 项。依托多层次、全球化的专利布局，公司核心技术壁垒稳固，产品差异化明显，为产品海内外市场拓展提供了坚实的技术支撑与产权保障。

（四）定制化服务优势

公司具备成熟完善的定制化服务优势，可贴合不同客户的差异化需求，提供个性化、多元化定制解决方案。依托成熟的研发设计能力、灵活的生产工艺及丰富的行业经验，公司能够结合客户市场定位、终端消费偏好、场景使用需求等，在产品规格、款式造型、材质选型、尺寸参数、功能设计等方面进行针对性定制开发。针对客户标准化采购及个性化定制两类订单，公司可实现个性化生产调度，既能承接大批量标准化订单生产，也可高效响应小批量、多品类、多规格的定制化订单需求。通过快速对接客户需求、优化设计方案、精准排产交付，有效匹配下游客户门店零售、展厅展示、终端个性化选购的经营模式，助力下游客户提升市场竞争力与终端客户体验，增强双方合作粘性，构筑差异化竞争优势。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	100,502,391.21	128,729,065.55	-21.93%	主要原因系本期销售给境外客户营业收入

				减少所致
营业成本	91,587,972.18	103,816,033.33	-11.78%	主要原因系本期营业收入减少所致
销售费用	2,807,309.49	3,187,143.70	-11.92%	主要原因系本期业务费减少所致
管理费用	18,123,950.16	17,432,870.67	3.96%	主要原因系本期折旧费增加所致
财务费用	1,113,600.36	-753,242.02	247.84%	主要原因系本期汇兑损失、利息费用增加所致
所得税费用		3,833.35	-100.00%	主要原因系本期各子公司本期利润总额变化所致
研发投入	0.00	3,378,686.86	-100.00%	主要系本期暂停研发项目推进所致
经营活动产生的现金流量净额	-3,371,488.00	32,645,830.82	-110.33%	主要原因系本期销售货物收到的现金减少所致
投资活动产生的现金流量净额	-16,144,523.89	6,233,600.23	-358.99%	主要原因系本期投资支付的现金、支付其他与投资活动有关的现金增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	30,767,992.53	-330,530.88	9,408.66%	主要原因系本期取得借款收到的现金增加所致
现金及现金等价物净增加额	10,202,723.09	39,258,776.09	-74.01%	主要原因系本期销售货物收到的现金减少及本期投资支付的现金、支付其他与投资活动有关的现金增加所致
税金及附加	1,513,197.92	3,164,187.40	-52.18%	主要原因系增值税的附加税、房产税、土地使用税减少所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☒适用 ☐不适用

上年同期转让子公司股权确认投资收益 4,087.76 万元、子公司转让土地及地上建筑物确认资产处置收益 1,673.54 万元，本报告期转让子公司股权确认投资损失 12.13 万元。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分产品或服务						
阳光面料	50,035,666.70	45,374,888.61	9.31%	-12.88%	-0.04%	-11.65%
窗饰及遮阳成品	46,383,318.62	41,808,798.24	9.86%	-27.04%	-17.53%	-10.40%

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-119,857.65	0.53%	主要系转让子公司股权确认的投资损失	不具有可持续性
公允价值变动损益	0.00	0.00%		
资产减值	0.00	0.00%		
营业外收入	54,035.35	-0.24%	主要系区政府春节慈善慰问补助	不具有可持续性
营业外支出	911.11	0.00%		不具有可持续性
其他收益	1,250,621.20	-5.49%	主要系政府补助、增值税加计抵减	具有一定的可持续性
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,338,706.80	40.96%	主要系本期计提的应收账款及其他应收款信用减值损失	不具有可持续性

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	94,962,988.75	15.43%	84,670,926.54	13.79%	1.64%	主要系收到银行借款、收到股权转让款、资产转让款所致
应收账款	74,286,665.48	12.07%	56,086,222.48	9.13%	2.94%	主要系未收回货款所致
合同资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
存货	120,313,336.44	19.55%	133,283,021.80	21.70%	-2.15%	系上期库存本期出货所致
投资性房地产		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
长期股权投资		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
固定资产	194,367,935.98	31.58%	196,638,708.06	32.02%	-0.44%	系年度计提折旧所致
在建工程	8,639,223.19	1.40%	7,876,681.55	1.28%	0.12%	主要系投入零星安装工程、子公司厂房工程所致
使用权资产	6,650,366.23	1.08%	8,760,072.62	1.43%	-0.35%	系境外子公司租赁厂房所致
短期借款		0.00%	0.00	0.00%	0.00%	
合同负债	10,653,347.97	1.73%	9,784,455.48	1.59%	0.14%	主要系预收货款所致
长期借款	33,000,000.00	5.36%	0.00	0.00%	5.36%	系向浙江平湖农村商业银行股份有限公司

						乍浦支行借款所致
租赁负债	3,223,783.43	0.52%	5,295,529.73	0.86%	-0.34%	系境外子公司租赁厂房所致
其他应收款	50,193,159.42	8.16%	59,004,286.10	9.61%	-1.45%	主要系应收股权转让款及对非合并范围内关联方的应收款项
其他流动资产	16,900,385.36	2.75%	15,812,493.54	2.57%	0.18%	主要系进项税额增加所致
无形资产	36,019,904.77	5.85%	36,747,534.22	5.98%	-0.13%	主要系土地使用权
长期待摊费用	1,317,014.04	0.21%	0.00	0.00%	0.21%	系二期厂房装修费
应付账款	18,956,886.53	3.08%	22,910,622.53	3.73%	-0.65%	系支付到期应付货款所致

2、主要境外资产情况

☒适用 ☐不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
先锋国际马来西亚公司	设立子公司	2214.28万元	马来西亚	独立运营	有完善的法人治理结构、我公司对其派驻生产管理人员	本期亏损折合人民币 341.86 万元	4.12%	否
其他情况说明	无							

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	1,000,000.00					1,001,463.89	1,463.89	0.00
4. 其他权益工具投资	7,700,000.00							7,700,000.00
金融资产	8,700,000.00					1,001,463.89	1,463.89	7,700,000.00

小计								
上述合计	8,700,000.00					1,001,463.89	1,463.89	7,700,000.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

其他变动 1463.89 元是出售交易性金融资产取得的投资收益。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	537,196.12	诉讼冻结资金
固定资产	2,926,256.58	银行借款抵押
无形资产	6,032,935.69	银行借款抵押
合计	9,496,388.39	

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☒适用 ☐不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	其他变动	期末金额	资金来源
其他	7,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,700,000.00	自有资金
合计	7,700,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,700,000.00	—

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期无募集资金使用情况。

6、委托理财、衍生品投资情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用
报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况
☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在衍生品投资。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用
主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
新材实业	子公司	遮阳产品生产销售	3000万人民币	38,342,751.92	24,078,550.09	35,952,094.28	-1,316,405.33	-1,316,405.33
宁波喆翔	子公司	货物进出	200万人	88,176,229.07	3,317,409.99	53,872,840.76	-8,738,242.11	-8,737,222.02

	司	口及 技术	民币					
浙江圣泰戈	子公司	阳光面料、遮阳产品销售	6000万人民币	163,842,312.75	79,748,531.20	35,136,182.83	-4,371,795.78	-4,371,966.89
先锋国际集团公司	子公司	股权管理	1万美元	17,004,710.27	16,939,184.67	0.00	-2,494.95	-2,494.95
先锋国际马来西亚公司	子公司	遮阳产品生产销售	250万林吉特	22,142,774.10	9,688,651.02	0.00	-3,418,575.87	-3,418,575.87

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
香港圣泰戈	股权转让	香港圣泰戈、先锋泰国一并转让，投资损失 12.13 万元
先锋泰国	股权转让	香港圣泰戈、先锋泰国一并转让，投资损失 12.13 万元

主要控股参股公司情况说明

宁波喆翔本期净利润-873.72 万元，上年同期净利润 95.98 万元，主要系应收账款金额增加、账龄增长计提的信用减值损失比上年同期增加 890.58 万元。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场竞争风险

2025 年度，公司实现营业收入 22,015.24 万元，同比下降 14.97%；2026 年半年度，公司实现营业收入 10,050.24 万元，同比下降 21.93%。公司营收规模下滑可能带来产能利用率下降，推高单位产品固定生产成本，压缩利润空间。若利润持续承压，或将制约公司开展市场拓展与生产线升级等能力，进一步影响市场竞争力，形成恶性循环。为应对上述潜在经营风险，公司一方面深耕国内市场，不断丰富产品品类、拓宽产品应用场景；另一方面推进马来西亚生产基地建设，在承接现有海外订单的同时加大东南亚市场的拓展力度。

2、原材料价格波动风险

本报告期，公司产品主要原材料聚酯纤维、PVC 粒料等均属于石化衍生品，价格直接受国际原油价格波动驱动。国际原油市场受地缘政治冲突、全球经济周期、供需关系调整及贸易政策变化等多重因素影响，价格呈现强周期性特征，上游石化产业链价格波动仍会向下游传导，公司原材料采购成本仍面临显著波动风险。原材料价格波动与产品价格调整存在传导时滞。当原材料成本上涨时，公司需承担部分成本转嫁压力，短期内无法完全通过调价覆盖成本上升，导致毛利率承压，进而影响公司盈利水平。

3、外销收入占比较高的风险

2023 年度、2024 年度、2025 年度，公司产品外销收入占主营业务收入的比例分别为 70.28%、70.22%、70.81%，占比较高，说明公司销售对境外市场的依赖度较高，而国际政治经济环境、贸易政策、国际供求关系、国际市场价格等公司不可控因素对产品外销影响较大，上述因素的变化将直接影响公司的经营成果。

4、汇率波动风险

公司产品 70%以上销往海外市场，外销收入主要以美元结算。2023 年度、2024 年度、2025 年度，由于汇率波动造成的汇兑净损益分别为-174.34 万元、-269.73 万元、-11.93 万元。未来若汇率波动较大，可能对公司经营业绩造成一定程度的不利影响。

5、关税增加导致美国市场订单流失及营收下降的风险

中美贸易摩擦状态的持续导致美国对我国产品的关税政策存在多变、不确定性状态持续的风险，为应对美国对我国出口商品加征关税的可能情况发生，公司持续推进马来西亚生产基地建设，同时积极开拓东南亚市场，但全球贸易政策存在不确定性，仍可能出现美国订单流失、海外基地投产及东南亚市场拓展不及预期，进而造成公司营收下滑。

6、重大款项回收风险

(1) 经 2026 年 8 月 13 日召开的第七届董事会第一次会议审议，《关于补充审议关联交易的议案》未获通过，关联交易对手方需按照《股份转让终止协议》约定退还浙江圣泰戈已支付的 1760 万元股份转让价款，退款完成后，该笔交易将正式终止。但仍然存在交易对手方未能按约退还全部价款的风险，如交易对手方未能按约退还款项，可能导致其对上市公司形成非经营性资金占用。协议双方已在《股份转让终止协议》约定交易对手方将其持有的嘉兴杰特新材料股份有限公司 100 万股股票质押给浙江圣泰戈或其指定第三方，并约定了超期回款违约金，以进一步降低回款风险。目前浙江圣泰戈已办理完成杰特新材的股票质押登记手续，后续公司将密切关注价款退回情况，督促交易双方严格履行协议约定。

(2) 经 2026 年 4 月 27 日召开的第六届董事会第二十一次会议审议通过，公司同日与嘉兴市梦幻新材料有限公司签署了《资产出售协议之补充协议》，梦幻新材应在协议生效后六个月内付清转让尾款 860.58 万元；同日公司与嘉兴市奇幻新材料有限公司签署了《资产出售协议之补充协议》，奇幻新材应在协议生效后六个月内付清转让尾款 2,340.11 万元。截至本报告披露日，公司尚未收到上述转让尾款。尽管梦幻新材和奇幻新材承诺会按协议约定支付转让尾款，但鉴于市场环境、资金筹措进度等因素仍存在一定不确定性，仍存在梦幻新材、奇幻新材后续未能按期、足额支付转让尾款的风险。若该等风险情形发生，可能对公司资金回笼及经营现金流产生一定影响，进而对公司经营业绩产生不利影响。

为切实维护公司及全体股东的合法权益，公司将持续跟踪梦幻新材、奇幻新材的资金筹措情况，保持密切沟通与有效督促，积极推动剩余尾款按期收回。如未来梦幻新材、奇幻新材未能按照协议约定按期足额支付尾款，公司将采取相应风险应对措施，通过合法途径追索款项，切实保障公司及全体股东、特别是中小股东的利益。

(3) 公司与 KRS 公司发生日常经营性关联交易，KRS 公司及卢先锋已向公司出具 2025 年度货款支付计划，针对截至 2025 年末的应收账款余额 4,907.96 万元，需在 2026 年 4 月 27 日前支付 750 万元（已在 2026 年 4 月 24 日支付），余款 4,157.96 万元在 2026 年 10 月 27 日前付清。虽然 KRS 公司是公司重要且持续的合作伙伴，自 2019 年 6 月公司出售 KRS 公司股权以来，2019-2024 年度合作货款均已足额结清，过往合作履约记录良好，历史上未发生任何坏账损失情形，但仍然存在 KRS 公司后续未按计划支付货款的可能，公司将与 KRS 公司保持密切沟通，督促 KRS 公司按期回款，如 KRS 公司未能按照还款计划履行承诺，公司将采取合法手段维护公司利益。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 5 月 14 日	线上	网络平台线上交流	其他	参加 2025 年度业绩说明会的投资者	主要围绕 2025 年度经营情况、行业情况等事项。	具体内容详见公司于 2026 年 5 月 14 日刊登在巨潮资讯网的《2025 年度网上业绩说明会》（编号：2026-001）

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☒否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司秉承“以人为本、以质取胜、服务至上、满意顾客”的价值观，以聚焦遮阳节能领域，提供不断创新的技术和产品，为客户创造绿色价值的遮阳产品为使命，以满足公众的遮阳节能产品需求为愿景，传播企业文化，在不断发展的同时，重视履行社会责任，通过不断对社会做贡献，充分体现企业的社会价值，提升企业的形象和认知度，进而提高企业的综合竞争力。

1、股东权益保护

公司严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等法律法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定，依法召开股东会，积极主动采用网络投票等方式扩大股东参与股东会的比例。报告期内，公司不断完善内控体系及治理结构，严格履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地向所有股东披露信息；通过网络、投资者电话、传真和投资者关系互动平台、接待投资者现场调研、业绩说明会等多种方式与投资者进行沟通交流，建立良好的互动平台，保障股东知情权。

2、职工权益保护

公司重视职工权益保护，关注员工健康、安全和满意度，真正尊重、关爱每一位员工。公司严格遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关规定，与员工签订《劳动合同》，缴纳五险一金；公司重视员工职业成长发展，鼓励员工开展职业技能培训和继续教育，为员工专业技能证书考取创造条件；公司重视人

文关怀，倡导企业文化建设，通过组织户外团建、体育项目比赛、电子竞技游戏、员工生日会等多项员工文化建设工作，帮助员工释放工作压力，增强团队凝聚力和向心力；公司持续为员工发放福利，重要节日提供礼品和慰问，生日提供蛋糕或礼品卡补贴，酷暑天气及时发放高温补贴，每年组织员工体检，为患病员工组织捐款捐物，对接海曙区图书馆，在公司内部设立借阅室，丰富员工精神文化生活。公司采取多种措施，使全体员工健康生活、快乐工作，使员工在先锋大家庭有归属感。

3、客户和供应商权益保护

公司始终坚持“以质取胜、服务至上、满意顾客”的价值观，用高质量的产品及优质的服务来回广大客户，在产品的生产、制造环节层层把关，杜绝任何弄虚作假行为，产品质量达到行业先进水准，切实维护广大消费者的利益。同时，公司与供应商建立了稳定良好的合作关系，按照采购工作的实际需要，与供应商保持密切的沟通与协调，严格把控原材料采购的每一环节。

4、纳税义务履行

报告期内，公司认真学习并贯彻税收法律法规，切实提高依法纳税的自觉性和主动性。公司守法经营，严格遵守企业财务制度、会计准则，真实准确核算企业经营成果，依法履行纳税义务，及时足额缴纳税款。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

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

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☒适用 ☐不适用

公司聘请中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度财务报告的审计机构。中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）向公司提交了《宁波先锋新材料股份有限公司 2025 年年度审计报告》（众环审字（2026）0102095 号），该审计报告的审计意见类型为带强调事项段的保留意见。

公司董事会已披露《关于 2025 年度审计报告中非标准审计意见涉及事项的专项说明》（公告编号：2026-018），具体内容详见公司 2026 年 4 月 28 日披露于巨潮资讯网上的相关公告。

报告期内非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况说明如下：

1、截至 2025 年 12 月 31 日，公司为关联方提供担保的余额为 0。报告期内没有新增关联担保，截至报告期末，关联担保余额仍为 0。

2、KRS 公司及卢先锋已向公司出具 2025 年度货款支付计划，针对截至 2025 年末的应收账款余额 4,907.96 万元，需在 2026 年 4 月 27 日前支付 750 万元（已在 2026 年 4 月 24 日支付），余款 4,157.96 万元在 2026 年 10 月 27 日前付清。

3、公司及相关当事人于 2026 年 7 月 8 日收到了中国证监会宁波监管局下发的《行政处罚决定书》（〔2026〕3 号）。卢先锋收到中国证监会宁波监管局下发的《行政处罚决定书》（〔2026〕4 号）。根据《行政处罚决定书》的认定情况，公司审慎判断所涉及的信息披露违法违规情形不会触及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第十章第五节规定的重大违法强制退市情形，不会触及第 9.4 条规定的其他风险警示情形。公司已依法缴纳罚款，公司及相关人员将认真吸取教训，强化内部治理的规范性，提高公司治理水平，严格按照有关法律法规要求及时履行信息披露义务。

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项
☐适用 ☒不适用
本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。
其他诉讼事项
☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
执行异议之诉	48.42	否	已结案	无重大影响	已执行完成		

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联	关联	关联	关联	关联	关联	关联交易	占同类	获批的	是	关	可获	披露	披露索引
----	----	----	----	----	----	------	-----	-----	---	---	----	----	------

交易 方	关系	交易 类型	交易 内容	交易 定价 原则	交易 价格	金额（万 元）	交易金 额的比例	交易额 度（万 元）	否 超过 获批 额度	联 交 易 结 算 方 式	得 的 同 类 交 易 市 价	日期	
KRS 公司	KRS 公司 实际 控制 人卢 先锋 为先 锋新 材董 事、 总经 理	销售	销售 定制 窗饰 及遮 阳成 品； 成品 窗帘 、装 饰品 和家 居用 品等 家纺 标准 化产 品	市场 定价	市场 定价	2,244.84	22.34%	6,000	否	现 金 结 算	市场 定价	2026 年 04 月 28 日	巨潮资讯网《关于确认 2025 年度日常关联交易及 2026 年度日常关联交易预计的公告》（2026-016）
合计				--	--	2,244.84	--	6,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司预计 2026 年度与 KRS 公司发生日常关联交易金额为 6000 万元，报告期实际发生交易金额为 2,244.84 万元，实际发生金额占预计金额的比例为 37.41%。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用。									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）（如有）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
葛丹萍	公司前任监事的配偶	股权出售	公司向葛丹萍转让香港圣泰戈 100% 股权	账面价值	0		0	现金	-12.13		
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				无重大影响							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒适用 ☐不适用
是否存在非经营性关联债权债务往来
☒是 ☐否
应收关联方债权：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
葛丹萍	公司前任监事的配偶	其他应收款	否	0	1,760	0			1,760
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		交易双方已签署《股份转让终止协议》，葛丹萍需按照协议约定履行退还款项义务，如未全额退还，可能导致其对上市公司形成非经营性资金占用。							

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
-----	------	------	----------	------------	------------	----	----------	----------

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用
公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用
公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用
租赁情况说明

浙江圣泰戈新材料有限公司与嘉兴市丰泰新材料有限公司签订厂房租赁合同，租赁地址 1：嘉兴港区经一路 209 号，租赁地址 2：嘉兴港区纬三路与经一路交叉口东北角，租赁面积 22593.18 平方米，租赁期限：2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

浙江圣泰戈新材料有限公司与嘉兴市梦幻新材料有限公司签订厂房租赁合同，租赁地址位于嘉兴港区乍浦外环西路南侧、经一路东侧，租赁面积 8217.89 平方米，租赁期限：2025 年 8 月 01 日至 2026 年 8 月 31 日。

先锋国际马来西亚公司与 JIN YING PLASTIC SDN.BHD.签订厂房租赁合同，租赁地址位于马来西亚柔佛州新山市巴西古当区，租赁面积 13911.67 平方米，租赁期限从 2025 年 5 月 8 日开始，租期 3 年。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目
☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江圣泰戈新材料有限公司	2026 年 01 月 26 日	18,000	2026 年 03 月 24 日	3,300	抵押	先锋新材部分土地使用权及其上房屋建筑		2026 年 3 月 24 日至 2036 年 3 月 23 日的主	否	否

						所有权		债权诉讼时效期间		
浙江圣泰戈新材料有限公司	2026 年 01 月 26 日	18,000	2026 年 03 月 24 日	1,000	连带责任担保			自融资债务清偿期限届满之日起三年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		18,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		4,300				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		18,000		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		13,700				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		18,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		4,300				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		18,000		报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		13,700				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				25.52%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						

采用复合方式担保的具体情况说明

圣泰戈向浙江平湖农村商业银行股份有限公司乍浦支行申请 3300 万元人民币流动资金借款，资金用于补充流动资金。公司为浙江圣泰戈上述借款提供抵押担保和连带责任保证担保，其中抵押担保的金额为 3300 万元，保证担保的金额为 1000 万元。

3、日常经营重大合同

单位：元

合同订立公司方名称	合同订立对方名称	合同总金额	合同履行的进度	本期确认的销售收入金额	累计确认的销售收入金额	应收账款回款情况	影响重大合同履行的各项条件是否发生	是否存在合同无法履行的重大风险
-----------	----------	-------	---------	-------------	-------------	----------	-------------------	-----------------

							生重大变化	
--	--	--	--	--	--	--	-------	--

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

披露日期	内容概要	披露网站
2026 年 1 月 26 日	关于公司及全资子公司申请综合授信额度暨提供担保的公告	巨潮资讯网
2026 年 3 月 9 日	关于董事会延期换届的公告	巨潮资讯网
2026 年 4 月 9 日	关于为全资子公司提供担保的进展公告	巨潮资讯网
2026 年 4 月 28 日	2025 年年度报告、2026 年第一季度报告	巨潮资讯网
2026 年 5 月 16 日	关于公司及相关当事人收到《行政处罚事先告知书》的公告	巨潮资讯网

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	17,403,758	3.67%				-1,716,464	-1,716,464	15,687,294	3.31%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	17,403,758	3.67%				-1,716,464	-1,716,464	15,687,294	3.31%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	17,403,758	3.67%				-1,716,464	-1,716,464	15,687,294	3.31%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	456,596,242	96.33%				1,716,464	1,716,464	458,312,706	96.69%
1、人民币普通股	456,596,242					1,716,464	1,716,464	458,312,706	96.69%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	474,000,000	100.00%				0	0	474,000,000	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

根据《上市公司董事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》的规定，公司董事、监事、高级管理人员每年第一个交易日以上年末其所持有的本公司股份总数为基数，按 25% 计算其本年度可转让股份法定额度。因此，本报告期卢先锋减少有限售条件股份 1,544,714 股，朱霖减少有限售条件股份 171,750 股。

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	拟解除限售日期
卢先锋	6,178,854	1,544,714	0	4,634,140	高管锁定股	任期届满六个月后
朱霖	8,188,604	171,750	0	8,016,854	高管锁定股	2026 年 9 月 10 日
合计	14,367,458	1,716,464	0	12,650,994	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总	18,424	报告期末表决权恢复的优	0	持有特别表决权	0
------------	--------	-------------	---	---------	---

数				先股股东总数（如有） （参见注 8）				股份的股东总数 （如有）	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）									
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
							股份状态	数量	
郎海涛	境内自然人	5.71%	27,061,823	0	0	27,061,823	质押	27,000,000	
楼肖斌	境内自然人	2.72%	12,905,600	+12905600	0	12,905,600	不适用	0	
励柯磊	境内自然人	2.64%	12,500,000	0	0	12,500,000	质押	10,000,000	
							冻结	6,500,000	
费占军	境内自然人	2.59%	12,280,000	+12280000	0	12,280,000	不适用	0	
朱霖	境内自然人	2.22%	10,516,954	-172185	8,016,854	2,500,100	质押	10,000,000	
UBS AG	境外法人	2.13%	10,083,084	+7376499	0	10,083,084	不适用	0	
#烟台招金私募投资基金管理有限公司－招金期权稳健 1 号私募证券投资基金	其他	2.07%	9,795,600	+9795600	0	9,795,600	不适用	0	
耿雪松	境内自然人	2.01%	9,522,900	+9522900	0	9,522,900	不适用	0	
关竹月	境内自然人	1.66%	7,876,000	+7876000	0	7,876,000	不适用	0	
卢先锋	境内自然人	1.30%	6,178,854	0	4,634,140	1,544,714	质押	6,178,854	
							冻结	6,178,854	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）				无					
上述股东关联关系或一致行动的说明				楼肖斌与关竹月系夫妻关系。公司未知其他前十大股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明				无					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（参见注 11）				无					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）									
股东名称				报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类			
						股份种类		数量	
郎海涛				27,061,823		人民币普通股		27,061,823	
楼肖斌				12,905,600		人民币普通股		12,905,600	
励柯磊				12,500,000		人民币普通股		12,500,000	
费占军				12,280,000		人民币普通股		12,280,000	
UBS AG				10,083,084		人民币普通股		10,083,084	
#烟台招金私募投资基金管理有限公司－招金期权稳健 1 号私募证券投资基金				9,795,600		人民币普通股		9,795,600	
耿雪松				9,522,900		人民币普通股		9,522,900	
关竹月				7,876,000		人民币普通股		7,876,000	
唐朝阳				5,746,700		人民币普通股		5,746,700	
J. P. Morgan Securities PLC－自有资金				5,156,767		人民币普通股		5,156,767	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售				楼肖斌与关竹月系夫妻关系。公司未知其他前十大股东之间是否					

条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	存在关联关系或一致行动关系。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	烟台招金私募投资基金管理有限公司－招金期权稳健 1 号私募证券投资基金通过浙商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 9795600 股，实际持有 9795600 股。

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

合并资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	六、1	94,962,988.75	84,670,926.54
交易性金融资产	六、2		1,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据	六、3	260,000.00	700,000.00
应收账款	六、4	74,286,665.48	56,086,222.48
应收款项融资			
预付款项	六、5	737,494.91	1,583,424.09
其他应收款	六、6	50,193,159.42	59,004,286.10
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、7	120,313,336.44	133,283,021.80
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	六、8	16,900,385.36	15,812,493.54
流动资产合计		357,654,030.36	352,140,374.55
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	六、9	7,700,000.00	7,700,000.00
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、10	194,367,935.98	196,638,708.06
在建工程	六、11	8,639,223.19	7,876,681.55
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、12	6,650,366.23	8,760,072.62
无形资产	六、13	36,019,904.77	36,747,534.22
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	六、14	1,317,014.04	
递延所得税资产	六、15	1,596,087.89	2,102,417.43
其他非流动资产	六、16	1,488,056.70	2,177,596.88
非流动资产合计		257,778,588.80	262,003,010.76
资产总计		615,432,619.16	614,143,385.31
公司负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：			

合并资产负债表（续）

2026 年 6 月 30 日

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、18	18,956,886.53	22,910,622.53
预收款项			
合同负债	六、19	10,653,347.97	9,784,455.48
应付职工薪酬	六、20	195,611.80	532,274.35
应交税费	六、21	1,919,197.73	3,153,199.03
其他应付款	六、22	241,489.40	331,709.11
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、23	3,755,191.19	3,823,940.32

其他流动负债	六、24	78,706.84	803,473.84
流动负债合计		35,800,431.46	41,339,674.66
非流动负债：			
长期借款	六、25	33,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、26	3,223,783.43	5,295,529.73
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	六、27	4,927,280.83	5,343,413.77
递延所得税负债	六、15	1,596,087.89	2,102,417.43
其他非流动负债			
非流动负债合计		42,747,152.15	12,741,360.93
负债合计		78,547,583.61	54,081,035.59
股东权益：			
股本	六、28	474,000,000.00	474,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、29	137,312,845.09	137,312,845.09
减：库存股			
其他综合收益	六、30	-157,710.14	135,975.74
专项储备			
盈余公积	六、31	39,604,355.13	39,604,355.13
未分配利润	六、32	-113,874,454.53	-90,990,826.24
归属于母公司股东权益合计		536,885,035.55	560,062,349.72
少数股东权益			
股东权益合计		536,885,035.55	560,062,349.72
负债和股东权益总计		615,432,619.16	614,143,385.31

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		100,502,391.21	128,729,065.55
其中：营业收入	六、33	100,502,391.21	128,729,065.55
二、营业总成本		115,146,030.11	130,225,679.94
其中：营业成本	六、33	91,587,972.18	103,816,033.33
税金及附加	六、34	1,513,197.92	3,164,187.40
销售费用	六、35	2,807,309.49	3,187,143.70

管理费用	六、36	18,123,950.16	17,432,870.67
研发费用	六、37		3,378,686.86
财务费用	六、38	1,113,600.36	-753,242.02
其中：利息费用		368,154.20	57,524.47
利息收入		190,397.44	147,843.03
加：其他收益	六、39	1,250,621.20	2,318,581.51
投资收益（损失以“—”号填列）	六、40	-119,857.65	40,907,352.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
信用减值损失（损失以“—”号填列）	六、41	-9,338,706.80	5,328,890.58
资产减值损失（损失以“—”号填列）	六、42		-395,807.53
资产处置收益（损失以“—”号填列）	六、43		16,735,398.63
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		-22,851,582.15	63,397,801.55
加：营业外收入	六、44	54,035.35	645,750.41
减：营业外支出	六、45	911.11	373,464.52
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-22,798,457.91	63,670,087.44
减：所得税费用	六、46		3,833.35
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		-22,798,457.91	63,666,254.09
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-22,798,457.91	63,666,254.09
2、终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）		-22,798,457.91	63,666,254.09
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额	六、47	-378,856.26	585,497.86
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-378,856.26	585,497.86
1、不能重分类进损益的其他综合收益			608,181.99
（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			608,181.99
（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		-378,856.26	-22,684.13
（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		-378,856.26	-22,684.13
（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		-23,177,314.17	64,251,751.95
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		-23,177,314.17	64,251,751.95
（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）	十八、2	-0.0481	0.1343

(二) 稀释每股收益 (元/股)	十八、2	-0.0481	0.1343
公司负责人:	主管会计工作负责人:	会计机构负责人:	

合并现金流量表

2026 年 1-6 月

编制单位: 宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		90,429,714.15	163,689,074.48
收到的税费返还		8,039,475.41	10,337,708.00
收到其他与经营活动有关的现金	六、48 (1)	2,902,249.09	629,134.25
经营活动现金流入小计		101,371,438.65	174,655,916.73
购买商品、接受劳务支付的现金		64,074,512.65	68,193,822.89
支付给职工以及为职工支付的现金		27,781,578.75	34,113,582.23
支付的各项税费		4,281,302.25	28,614,052.26
支付其他与经营活动有关的现金	六、48 (1)	8,605,533.00	11,088,628.53
经营活动现金流出小计		104,742,926.65	142,010,085.91
经营活动产生的现金流量净额		-3,371,488.00	32,645,830.82
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		1,001,463.89	21,614,022.35
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		8,000,000.00	15,044.25
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		15,000,000.00	25,501,078.39
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		24,001,463.89	47,130,144.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,468,437.26	19,312,249.98
投资支付的现金		17,600,000.00	21,584,294.78
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	六、48 (2)	15,077,550.52	
投资活动现金流出小计		40,145,987.78	40,896,544.76
投资活动产生的现金流量净额		-16,144,523.89	6,233,600.23
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		33,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		33,000,000.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		240,484.21	
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	六、48 (3)	1,991,523.26	330,530.88
筹资活动现金流出小计		2,232,007.47	330,530.88
筹资活动产生的现金流量净额		30,767,992.53	-330,530.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,049,257.55	709,875.92

五、现金及现金等价物净增加额		10,202,723.09	39,258,776.09
加：期初现金及现金等价物余额		84,223,069.54	90,091,416.67
六、期末现金及现金等价物余额		94,425,792.63	129,350,192.76

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表
2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2026 年 1-6 月													
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计	
	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	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	474,000,000.00				137,312,845.09		135,975.74		39,604,355.13	-90,990,826.24		560,062,349.72		560,062,349.72
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、本年初余额	474,000,000.00				137,312,845.09		135,975.74		39,604,355.13	-90,990,826.24		560,062,349.72		560,062,349.72
三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)							-293,685.88			-22,883,628.29		-23,177,314.17		-23,177,314.17
（一）综合收益总额							-293,685.88			-22,798,457.91		-23,092,143.79		-23,092,143.79
（二）股东投入和减少资本														
1、股东投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入股东权益的金额														
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、对股东的分配												
4、其他												
（四）股东权益内部结转								-85,170.38		-85,170.38		-85,170.38
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								-85,170.38		-85,170.38		-85,170.38
6、其他												
（五）专项储备												
1、本年提取												
2、本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	474,000,000.00			137,312,845.09	-157,710.14		39,604,355.13	-113,874,454.53		536,885,035.55		536,885,035.55

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025 年 1-6 月											少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减	其他综合收益	专	盈余公积	未分配利润	其他	小计			

		优先股	永续债	其他		：库存股		项储备					
一、上年年末余额	474,000,000.00				131,067,734.09		-710,888.22		32,268,912.19	-152,612,962.34		484,012,795.72	484,012,795.72
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、本年初余额	474,000,000.00				131,067,734.09		-710,888.22		32,268,912.19	-152,612,962.34		484,012,795.72	484,012,795.72
三、本年增减变动金额 （减少以“-”号填列）							585,497.86			62,736,284.50		63,321,782.36	63,321,782.36
（一）综合收益总额							585,497.86			63,666,254.09		64,251,751.95	64,251,751.95
（二）股东投入和减少资本													
1、股东投入的普通股													
2、其他权益工具持有者投入资本													
3、股份支付计入股东权益的金额													
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、对股东的分配													
4、其他													
（四）股东权益内部结转										-929,969.59		-929,969.59	-929,969.59
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								-929,969.59		-929,969.59		-929,969.59		
6、其他														
（五）专项储备														
1、本年提取														
2、本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	474,000,000.00			131,067,734.09		-125,390.36		32,268,912.19		-89,876,677.84		547,334,578.08		547,334,578.08

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2026 年 6 月 30 日

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		74,473,606.08	45,131,681.14
交易性金融资产			1,000,000.00
衍生金融资产			
应收票据		260,000.00	500,000.00
应收账款	十七、1	84,218,987.19	74,016,265.93
应收款项融资			
预付款项		244,967.70	372,088.49
其他应收款	十七、2	69,006,687.56	103,476,708.08
其中：应收利息			
应收股利			
存货		26,678,291.76	39,415,236.62
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		2,735,441.71	1,972,032.75
流动资产合计		257,617,982.00	265,884,013.01
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	107,941,180.00	280,879,631.91
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		182,628,323.92	183,362,473.74

在建工程			1,317,014.04
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		34,786,211.03	35,352,292.50
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,317,014.04	
递延所得税资产			
其他非流动资产		1,298,000.00	1,250,000.00
非流动资产合计		327,970,728.99	502,161,412.19
资产总计		585,588,710.99	768,045,425.20

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

2026 年 6 月 30 日

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		24,391,789.98	17,304,196.84
预收款项			
合同负债		10,105,811.88	7,816,486.71
应付职工薪酬		183,111.80	459,223.60
应交税费		1,586,971.62	2,419,426.16
其他应付款		142,631.26	246,827.15
其中：应付利息			
应付股利			

持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		78,706.84	603,473.84
流动负债合计		36,489,023.38	28,849,634.30
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,927,280.83	5,343,413.77
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		4,927,280.83	5,343,413.77
负债合计		41,416,304.21	34,193,048.07
股东权益：			
股本		474,000,000.00	474,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		100,682,615.58	100,682,615.58
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		39,604,355.13	39,604,355.13
未分配利润		-70,114,563.93	119,565,406.42
股东权益合计		544,172,406.78	733,852,377.13
负债和股东权益总计		585,588,710.99	768,045,425.20

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十七、4	79,511,998.85	111,612,713.75
减：营业成本	十七、4	73,390,037.90	93,858,867.39
税金及附加		1,372,000.40	1,353,668.88
销售费用		2,225,622.16	2,146,846.92
管理费用		8,981,119.86	9,762,860.39
研发费用			3,378,686.86
财务费用		158,371.36	-470,068.13
其中：利息费用			
利息收入		45,540.70	45,661.32
加：其他收益		1,245,607.18	2,299,117.16
投资收益（损失以“－”号填列）	十七、5	-182,843,796.38	38,616,038.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-1,518,903.58	4,242,544.14
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-189,732,245.61	46,739,551.51
加：营业外收入		52,275.26	591,015.14
减：营业外支出			222,439.42
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		-189,679,970.35	47,108,127.23
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		-189,679,970.35	47,108,127.23
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		-189,679,970.35	47,108,127.23
（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		-189,679,970.35	47,108,127.23

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		90,537,461.62	134,348,974.16
收到的税费返还		2,798,847.70	975,260.35
收到其他与经营活动有关的现金		5,018,815.53	216,351.88
经营活动现金流入小计		98,355,124.85	135,540,586.39
购买商品、接受劳务支付的现金		64,752,290.04	75,701,396.28
支付给职工以及为职工支付的现金		8,882,743.92	9,766,704.71
支付的各项税费		2,381,063.98	4,417,037.00
支付其他与经营活动有关的现金		5,443,790.55	56,806,527.48
经营活动现金流出小计		81,459,888.49	146,691,665.47
经营活动产生的现金流量净额		16,895,236.36	-11,151,079.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		16,001,463.89	32,073,900.00
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,000,000.00	

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			
投资活动现金流入小计		24,001,463.89	32,073,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,839,845.31	8,562,240.51
投资支付的现金		5,605,120.00	5,071,714.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		11,444,965.31	13,633,954.51
投资活动产生的现金流量净额		12,556,498.58	18,439,945.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-199,149.12	432,048.06
五、现金及现金等价物净增加额		29,252,585.82	7,720,914.47
加：期初现金及现金等价物余额		44,683,824.14	35,790,372.67
六、期末现金及现金等价物余额		73,936,409.96	43,511,287.14

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2026 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	474,000,000.00				100,682,615.58				39,604,355.13	119,565,406.42	733,852,377.13
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	474,000,000.00				100,682,615.58				39,604,355.13	119,565,406.42	733,852,377.13
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）										-189,679,970.35	-189,679,970.35
（一）综合收益总额										-189,679,970.35	-189,679,970.35
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配											
1、提取盈余公积											
2、对股东的分配											
3、其他											
（四）股东权益内部结转											
1、资本公积转增资本（或股本）											
2、盈余公积转增资本（或股本）											
3、盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5、其他综合收益结转留存收益											

6、其他										
（五）专项储备										
1、本年提取										
2、本年使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	474,000,000.00				100,682,615.58			39,604,355.13	-70,114,563.93	544,172,406.78

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表（续）

2026 年 1-6 月

编制单位：宁波先锋新材料股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2025 年 1-6 月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年年末余额	474,000,000.00				94,437,504.58				32,268,912.19	53,546,419.99	654,252,836.76
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	474,000,000.00				94,437,504.58				32,268,912.19	53,546,419.99	654,252,836.76
三、本年增减变动金额（减少以“－”号填列）										47,108,127.23	47,108,127.23
（一）综合收益总额										47,108,127.23	47,108,127.23
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											

4、其他										
（三）利润分配										
1、提取盈余公积										
2、对股东的分配										
3、其他										
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（或股本）										
3、盈余公积弥补亏损										
4、设定受益计划变动额结转留存收益										
5、其他综合收益结转留存收益										
6、其他										
（五）专项储备										
1、本年提取										
2、本年使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	474,000,000.00				94,437,504.58			32,268,912.19	100,654,547.22	701,360,963.99

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

宁波先锋新材料股份有限公司

2026 年 1-6 月财务报表附注

（除特别说明外，金额单位为人民币元）

一、 公司基本情况

宁波先锋新材料股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）于2003年3月在宁波市市场监督管理局注册成立，现总部位于宁波市海曙区集士港镇汇士路8号。

本公司及各子公司（统称“本集团”）主要从事阳光面料与遮阳产品的生产及销售。

本财务报表业经本公司董事会于2026年8月25日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团2026年6月30日的财务状况及2026年1-6月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2023年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、26“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、32“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备的应收款项超过资产总额0.5%
重要的应收款项坏账准备收回或转回	应收款项坏账准备收回或转回金额超过资产总额0.5%
重要的应收款项实际核销	应收款项实际核销金额超过资产总额0.5%
重要的在建工程项目	单项在建工程金额超过资产总额0.5%
重要的承诺事项	单项承诺事项金额超过资产总额0.5%
重要的资产负债表日后事项	单项资产负债表日后事项金额超过资产总额0.5%
重要的或有事项	单项或有事项金额超过资产总额0.5%

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“控制的判断标准和合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、15“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之

和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团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该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计

政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、15 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

本集团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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、15 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；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。

7、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的

权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、15“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额

与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

10、金融工具

在本集团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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，

相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）金融负债的分类、确认和计量

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被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，该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债

与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等。

此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团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，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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，本集团按照相当于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，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据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。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行。
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同。

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本集团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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
组合 1-阳光面料及遮阳产品组合	本组合为销售阳光面料及遮阳产品销售形成的应收款项，本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征。
组合 2-合并范围内关联方组合	本组合为应收合并范围内主体之间的应收款项。

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本集团采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合1	银行承兑汇票。

④ 其他应收款

本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合1-其他往来方组合	本组合为对非关联公司的应收款项，本组合为日常经营活动中

项 目	确定组合的依据
	应收取的除组合2、组合3和组合4中的其他款项。
组合2-保证金、备用金组合	本组合为日常经营活动中应收取的各类押金、保证金（除质保金外）、备用金、应退税款及垫付款。
组合3-非合并范围内关联方组合	本组合为应收非合并范围内关联方款项。
组合4-合并范围内关联方组合	本组合为应收合并范围内主体之间的款项。

12、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、委托加工物资、库存商品、发出商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，可合并计提存货跌价准备。

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

（4） 存货的盘存制度为永续盘存制

（5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、 合同资产

本集团将客户尚未支付合同对价，但本集团已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见附注四、11、金融资产减值。

14、 持有待售资产和处置组

（1）持有待售

本集团若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本集团已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本集团初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本集团不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前

的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本集团处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本集团在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

15、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成

本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认

净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本集团向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本集团自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6、“控制的判断标准和合并财务报表编制的方法”

（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期

损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本集团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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

16、 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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法/在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-50	5	1.90-9.50
生产设备	年限平均法	5-14	5	6.79-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公设备	年限平均法	5	5	19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

（4） 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17、 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

18、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、 无形资产

（1） 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企

业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

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

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

20、 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本集团的长期待摊费用主要包括装修费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高

者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、 合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

23、 职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团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，和本集团确认与涉

及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

24、 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，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计量。

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

25、 股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

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

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中之一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

26、 收入

收入，是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额；本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本集团识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团销售商品的业务通常仅包括转让商品的履约义务，具体执行时按下列情形分别确认收入：

境内销售：采用交款提货方式销售商品的，在开出发票收到货款时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现；采用赊销方式销售商品的，在商品已经发出并收到客户的签收单时，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。

境外销售：外销出口货物报关离境，公司收齐出口单证（含报关单、提单及结算单证等），并与电子口岸系统数据核对一致后，商品的控制权转移，本集团在该时点确认收入实现。

27、 合同成本

本集团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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则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该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

28、 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本集团将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本集团对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项

目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合条件企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本集团和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

29、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对

价的合同。在一项合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1）本集团作为承租人

① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团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。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，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁

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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

31、重要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本集团在报告期内无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

本集团在报告期内无会计估计变更事项。

32、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注四、26、“收入”所述，本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本集团通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本集团不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（5）长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金

流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（8）所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 3%、6%、9%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
企业所得税	本公司企业所得税税率为 15%，除本公司外其他境内子公司的企业所得税税率为 25%，本公司境外子公司先锋国际马来西亚公司的企业所得税税率为 24%，本公司其他境外子公司企业所得税税率执行注册地法律规定。

2、 税收优惠及批文

（1）根据《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》的规定，公司及境内子公司的增值税适用免、抵、退税管理办法。

（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》（财政部 税务总局公告2023年第43号）的规定，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，本公司享受该项税收优惠政策。

（3）根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第6号）的规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。

（4）本公司于2009年11月取得高新技术企业证书，并于2012年、2015年、2018年、2021年、2024年通过国家高新技术企业复审，从取得年度至2026年度均享受15%的企业所得税优惠税率。

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

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2026年1月1日，“期末”指2026年6月30日，“上年年末”指2025年12月31日，“本期”指2026年1-6月，“上期”指2025年1-6月。

1、 货币资金

项 目	期末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	94,962,988.75	84,670,926.54
其他货币资金		
合 计	94,962,988.75	84,670,926.54
其中：存放在境外的款项总额	430,231.38	16,200,173.35

注：所有权或使用权受限制的货币资金详见附注六、17“所有权或使用权受限制的资产”。

2、 交易性金融资产

项 目	期末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		1,000,000.00
其中：短期银行理财产品		1,000,000.00
合 计		1,000,000.00

3、 应收票据

（1）应收票据分类列示

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	260,000.00	700,000.00
商业承兑汇票		
小 计	260,000.00	700,000.00
减：坏账准备		
合 计	260,000.00	700,000.00

（2）期末已质押的应收票据

本集团期末无已质押的应收票据。

（3）期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

本集团期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

（4）按坏账计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	260,000.00	100.00			260,000.00
其中：					
组合 1-银行承兑汇票	260,000.00	100.00			260,000.00

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
组合 2-商业承兑汇票					
合 计	260,000.00	——		——	260,000.00

（续）

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	700,000.00	100.00			700,000.00
其中：					
组合 1-银行承兑汇票	700,000.00	100.00			700,000.00
组合 2-商业承兑汇票					
合 计	700,000.00	——		——	700,000.00

组合中，按组合 1-银行承兑汇票计提坏账准备的应收票据

项 目	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	260,000.00	0.00	0.00
合 计	260,000.00	0.00	0.00

（5）坏账准备的情况

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	0.00					0.00

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合 计	0.00					0.00

(6) 本期实际核销的应收票据

本集团本期无实际核销的应收票据。

4、 应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	期末余额	年初余额
1 年以内	68,728,137.93	59,028,406.71
1 至 2 年	17,066,974.08	319,577.48
2 至 3 年	180,720.43	434,525.12
3 至 4 年	571,127.48	533,986.31
4 至 5 年	335,944.34	945,866.69
5 年以上	7,620,766.48	6,973,713.00
小 计	94,503,670.74	68,236,075.31
减：坏账准备	20,217,005.26	12,149,852.83
合 计	74,286,665.48	56,086,222.48

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	64,155,760.00	67.89	9,812,579.62	15.29	54,343,180.38
按组合计提坏账准备	30,347,910.74	32.11	10,404,425.64	34.28	19,943,485.10
其中：					
组合 1-阳光面料及遮阳产	30,347,910.74	32.11	10,404,425.64	34.28	19,943,485.10

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
品组合					
合 计	94,503,670.74	——	20,217,005.26	——	74,286,665.48

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	49,079,575.01	71.93	2,733,732.33	5.57	46,345,842.68
按组合计提坏账准备	19,156,500.30	28.07	9,416,120.50	49.15	9,740,379.80
其中:					
组合 1-阳光面料及遮阳产 品组合	19,156,500.30	28.07	9,416,120.50	49.15	9,740,379.80
合 计	68,236,075.31	——	12,149,852.83	——	56,086,222.48

①期末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款（按单位）	年初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比 例 (%)	计提理由
Mardo Australia Pty Ltd	40,421,561.43	2,251,480.97	53,770,134.72	8,211,048.50	15.27	存在减值风险
Curtain Wonderland Pty Ltd	8,658,013.58	482,251.36	10,385,625.28	1,601,531.12	15.42	存在减值风险
合 计	49,079,575.01	2,733,732.33	64,155,760.00	9,812,579.62	15.29	——

②组合中，按组合 1-阳光面料及遮阳产品组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,185,750.75	1,124,346.33	5.57
1 至 2 年	1,453,601.26	661,824.65	45.53

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
2 至 3 年	180,720.43	125,510.34	69.45
3 至 4 年	571,127.48	539,258.57	94.42
4 至 5 年	335,944.34	332,719.27	99.04
5 年以上	7,620,766.48	7,620,766.48	100.00
合 计	30,347,910.74	10,404,425.64	34.28

（3）坏账准备的情况

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率变动	
按组合计提坏账准备	9,416,120.50	1,219,310.46		56,889.87	-174,115.45	10,404,425.64
按单项计提坏账准备	2,733,732.33	7,496,597.29	417,750.00			9,812,579.62
合计	12,149,852.83	8,715,907.75	417,750.00	56,889.87	-174,115.45	20,217,005.26

其中：本期坏账准备收回或转回金额重要的

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
Mardo Australia Pty Ltd	324,949.92	收回货款	银行存款	以未来可能的违约事件造成的损失期望值来计量应当确认的减值准备
Curtain Wonderland Pty Ltd	92,800.08	收回货款	银行存款	
合 计	417,750.00	——	——	——

（4）本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	56,889.87

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本集团按欠款方归集的期末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 74,867,334.26 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 79.22%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 10,875,531.12 元。

5、 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	736,944.91	99.93	1,580,424.09	99.81
1 至 2 年	550.00	0.07		
2 至 3 年			3,000.00	0.19
合 计	737,494.91	——	1,583,424.09	——

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本集团按预付对象归集的期末余额前五名预付账款汇总金额为 539,278.25 元，占预付账款期末余额合计数的比例为 73.12%。

6、 其他应收款

项 目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	50,193,159.42	59,004,286.10
合 计	50,193,159.42	59,004,286.10

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	年初余额
1 年以内	18,314,691.07	59,071,428.41
1 至 2 年	32,986,114.39	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年	6,000.00	6,000.00
5 年以上	24,672,800.00	24,672,800.00
小 计	75,979,605.46	83,750,228.41
减：坏账准备	25,786,446.04	24,745,942.31
合 计	50,193,159.42	59,004,286.10

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
保证金、押金、备用金	1,229,078.00	1,094,570.62
对非关联公司的应收款项	493,561.50	29,081.17
股权、资产转让款	56,656,965.96	79,656,965.96
对非合并范围内关联方的应收款项	17,600,000.00	
出口退税款		2,969,610.66
小 计	75,979,605.46	83,750,228.41
减：坏账准备	25,786,446.04	24,745,942.31
合 计	50,193,159.42	59,004,286.10

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	24,650,000.00	32.44	24,650,000.00	100	
按组合计提坏账准备	51,329,605.46	67.56	1,136,446.04	2.21	50,193,159.42
其中：					
组合 1-其他往来方组合	32,525,527.46	42.82	1,113,881.15	3.42	31,411,646.31
组合 2-保证金、备用金组合	1,204,078.00	1.58	1,444.89	0.12	1,202,633.11
组合 3-非合并范围内关联方组合	17,600,000.00	23.16	21,120.00	0.12	17,578,880.00
合 计	75,979,605.46	——	25,786,446.04	——	50,193,159.42

(续)

类 别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
按单项计提坏账准备	24,650,000.00	29.43	24,650,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	59,100,228.41	70.57	95,942.31	0.16	59,004,286.10
其中：					
组合 1-其他往来方组合	55,036,047.13	65.71	91,065.30	0.17	54,944,981.83
组合 2-保证金、备用金 组合	4,064,181.28	4.85	4,877.01	0.12	4,059,304.27
合 计	83,750,228.41	——	24,745,942.31	——	59,004,286.10

A、期末单项计提坏账准备

名 称	年初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
茅纪军	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	100.00	——

B、组合中，按组合 1-其他往来方组合计提坏账准备

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	489,761.50	587.71	0.12
1 至 2 年	32,006,965.96	1,088,236.84	3.4
4 至 5 年	6,000.00	2,256.60	37.61
5 年以上	22,800.00	22,800.00	100
合 计	32,525,527.46	1,113,881.15	3.42

C、组合中，按组合 2-保证金、备用金组合计提坏账准备

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	224,929.57	269.92	0.12
1-2 年	979,148.43	1,174.97	0.12
合 计	1,204,078.00	1,444.89	0.12

D、组合中，按组合 3-非合并范围内关联方组合计提坏账准备

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	17,600,000.00	21,120.00	0.12
合 计	17,600,000.00	21,120.00	0.12

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
2026 年 1 月 1 日余额	4,877.01	91,065.30	24,650,000.00	24,745,942.31
2026 年 1 月 1 日余额在本 期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-3,386.80	1,043,935.85		1,040,549.05
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动-汇率变动的影响	-45.32			-45.32
2026 年 6 月 30 日余额	1,444.89	1,135,001.15	24,650,000.00	25,786,446.04

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核 销	其他变动	
坏账准备	24,745,942.31	1,040,549.05			-45.32	25,786,446.04
合 计	24,745,942.31	1,040,549.05			-45.32	25,786,446.04

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期 末余额合计数的 比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余 额
茅纪军	24,650,000.00	32.44	股权转让款	5 年以上	24,650,000.00
嘉兴市奇幻新材料有限公司	23,401,116.96	30.80	股权转让款	1-2 年	795,637.97
葛丹萍	17,600,000.00	23.16	对非合并范围 内关联方的应 收款项	1 年以内	21,120.00
嘉兴市梦幻新材料有限公司	8,605,849.00	11.33	资产转让款	1-2 年	292,598.87
JIN YING PLASTIC SDN.BHD	978,948.43	1.29	押金	1-2 年	1,174.73
合 计	75,235,914.39	99.02	——	——	25,760,531.57

7、 存货

（1） 存货分类

项 目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	41,084,340.70	8,550,854.25	32,533,486.45
在产品	1,254,358.35		1,254,358.35
库存商品	115,695,968.63	39,279,169.96	76,416,798.67
自制半成品	10,301,587.86	1,084,316.57	9,217,271.29
发出商品	853,084.62		853,084.62
委托加工物资	38,337.06		38,337.06
合 计	169,227,677.22	48,914,340.78	120,313,336.44

（续）

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	44,782,341.57	8,571,769.17	36,210,572.40
在产品	7,589,933.00		7,589,933.00
库存商品	116,245,481.69	43,902,435.76	72,343,045.93

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
自制半成品	11,959,934.58	1,112,465.33	10,847,469.25
发出商品	5,583,409.13		5,583,409.13
委托加工物资	708,592.09		708,592.09
合 计	186,869,692.06	53,586,670.26	133,283,021.80

(2) 存货跌价准备

项 目	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	8,571,769.17			20,914.92		8,550,854.25
自制半成品	1,112,465.33			28,148.76		1,084,316.57
库存商品	43,902,435.76			4,623,265.80		39,279,169.96
合 计	53,586,670.26			4,672,329.48		48,914,340.78

8、 其他流动资产

项 目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税额	14,004,296.81	13,482,152.28
待认证进项税额	1,879,779.89	1,314,032.60
预缴企业所得税	1,016,308.66	1,016,308.66
合 计	16,900,385.36	15,812,493.54

9、 其他权益工具投资

项目	年初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
浙江国基新材科技有限公司	7,700,000.00						7,700,000.00				非交易性
合计	7,700,000.00						7,700,000.00				——

注：本公司子公司宁波先锋新材实业有限公司对浙江国基新材科技有限公司的表决权比例为10.00%，本集团未派驻董事，也没有以任何其他方式参与或影响浙江国基新材科技有限公司的财务和经营决策，因此本集团对浙江国基新材科技有限公司不具有重大影响，出于管理层意图将其作为其他权益工具投资核算。

10、 固定资产

项 目	期末余额	年初余额
固定资产	194,367,935.98	196,638,708.06
固定资产清理		
合 计	194,367,935.98	196,638,708.06

(1) 固定资产**① 固定资产情况**

项 目	房屋及建筑物	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值					
1、年初余额	234,105,834.00	239,935,540.89	4,721,302.48	4,827,443.82	483,590,121.19
2、本期增加金额	2,878,285.68	27,092.81		21,382.50	2,926,760.99
(1) 购置		27,092.81		5,850.95	32,943.76
(2) 在建工程转入	2,878,285.68			15,531.55	2,893,817.23
3、本期减少金额		43,269.66			43,269.66
(1) 处置或报废		43,269.66			43,269.66
4、汇率变动影响			-6,695.41	340.12	-6,355.29
5、期末余额	236,984,119.68	239,919,364.04	4,714,607.07	4,849,166.44	486,467,257.23
二、累计折旧					
1、年初余额	54,408,153.68	221,222,165.01	3,961,078.57	4,197,961.95	283,789,359.21
2、本期增加金额	3,362,146.40	1,559,485.79	167,739.35	76,920.70	5,166,292.24
(1) 计提	3,362,146.40	1,559,485.79	167,739.35	76,920.70	5,166,292.24
3、本期减少金额		17,311.11			17,311.11
(1) 处置或报废		17,311.11			17,311.11
4、汇率变动影响			-677.55	-395.46	-1,073.01
5、期末余额	57,770,300.08	222,764,339.69	4,128,140.37	4,274,487.19	288,937,267.33
三、减值准备					
1、年初余额		3,162,053.92			3,162,053.92
2、本期增加金额					
3、本期减少金额					

项 目	房屋及建筑物	生产设备	运输设备	办公设备	合 计
4、期末余额		3,162,053.92			3,162,053.92
四、账面价值					
1、期末账面价值	179,213,819.60	13,992,970.43	586,466.70	574,679.25	194,367,935.98
2、年初账面价值	179,697,680.32	15,551,321.96	760,223.91	629,481.87	196,638,708.06

② 暂时闲置的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
生产设备	12,957,736.97	9,103,253.38	3,162,053.92	692,429.67	
办公设备	350,000.00	332,500.00		17,500.00	
合 计	13,307,736.97	9,435,753.38	3,162,053.92	709,929.67	

③本集团所有权或使用权受限制的固定资产情况详见附注六、17“所有权或使用权受限制的资产”。

11、 在建工程

项 目	期末余额	年初余额
在建工程	8,639,223.19	7,876,681.55
工程物资		
合 计	8,639,223.19	7,876,681.55

(1) 在建工程

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准 备	账面价值	账面余额	减值准 备	账面价值
年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及其关键配套材料生产项目二期厂房				1,317,014.04		1,317,014.04
零星安装工程	502,654.87		502,654.87			
马来西亚厂房工程	8,136,568.32		8,136,568.32	6,559,667.51		6,559,667.51
合 计	8,639,223.19		8,639,223.19	7,876,681.55		7,876,681.55

12、 使用权资产**(1) 使用权资产情况**

项 目	房屋及建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	11,262,950.47	11,262,950.47
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、汇率变动的影响	-380,533.10	-380,533.10
5、期末余额	10,882,417.37	10,882,417.37
二、累计折旧		
1、年初余额	2,502,877.85	2,502,877.85
2、本期增加金额	1,844,886.69	1,844,886.69
（1）计提	1,844,886.69	1,844,886.69
3、本期减少金额		
4、汇率变动影响	-115,713.40	-115,713.40
5、期末余额	4,232,051.14	4,232,051.14
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本期增加金额		
3、本期减少金额		
4、汇率变动的影响		
5、期末余额		
四、账面价值		
1、期末账面价值	6,650,366.23	6,650,366.23
2、年初账面价值	8,760,072.62	8,760,072.62

(2) 本集团报告期末使用权资产无减值迹象。

13、 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	专利权	合计
一、账面原值				
1、年初余额	46,693,887.25	3,697,263.69	75,000.00	50,466,150.94
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额	46,693,887.25	3,697,263.69	75,000.00	50,466,150.94
二、累计摊销				
1、年初余额	11,514,764.75	2,128,851.97	75,000.00	13,718,616.72
2、本期增加金额	479,261.46	248,367.99		727,629.45
(1) 计提	479,261.46	248,367.99		727,629.45
3、本期减少金额				
4、期末余额	11,994,026.21	2,377,219.96	75,000.00	14,446,246.17
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本期增加金额				
3、本期减少金额				
4、期末余额				
四、账面价值				
1、期末账面价值	34,699,861.04	1,320,043.73		36,019,904.77
2、年初账面价值	35,179,122.50	1,568,411.72		36,747,534.22

(2) 本集团报告期末无未办妥产权证书的土地使用权。

(3) 所有权或使用权受限制的无形资产情况详见附注六、17 “所有权或使用权受限制的资产”。

14、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费		1,317,014.04			1,317,014.04
合 计		1,317,014.04			1,317,014.04

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	6,650,366.23	1,596,087.89	8,760,072.62	2,102,417.43
合 计	6,650,366.23	1,596,087.89	8,760,072.62	2,102,417.43

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	6,650,366.23	1,596,087.89	8,760,072.62	2,102,417.43
合 计	6,650,366.23	1,596,087.89	8,760,072.62	2,102,417.43

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	114,618,814.73	109,756,702.99
可抵扣亏损	80,135,134.80	92,400,659.12
合 计	194,753,949.53	202,157,362.11

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	年初余额	备注
2025 年		4,116,381.97	
2026 年	2,926,538.87	2,926,538.87	
2027 年	13,447,578.49	13,447,578.49	
2028 年	9,488,856.01	9,488,856.01	
2029 年	16,794,938.05	22,633,125.80	
2030 年	14,609,324.75	14,693,181.42	
2031 年	15,613,332.53		
境外子公司可抵扣亏损	7,254,566.10	25,094,996.56	

年 份	期末余额	年初余额	备注
合 计	80,135,134.80	92,400,659.12	

16、 其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
预付工程、设备、软件款	1,488,056.70	2,177,596.88
合计	1,488,056.70	2,177,596.88

17、 所有权或使用权受限资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	537,196.12	诉讼冻结资金
固定资产	2,926,256.58	银行借款抵押
无形资产	6,032,935.69	银行借款抵押
合计	9,496,388.39	

18、 应付账款

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	18,248,451.85	22,755,692.77
1 年至 2 年（含 2 年）	637,679.96	84,175.04
2 年至 3 年（含 3 年）	70,754.72	70,754.72
合 计	18,956,886.53	22,910,622.53

19、 合同负债

项 目	期末余额	年初余额
预收销售款	10,653,347.97	9,784,455.48
合 计	10,653,347.97	9,784,455.48

20、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	汇率变动的 影响	期末余额
一、短期薪酬	532,223.60	24,710,722.20	25,047,334.00		195,611.80
二、离职后福利-设定提存计划	50.75	2,293,537.26	2,293,587.13	-0.88	
三、辞退福利		400,781.41	400,781.41		
合 计	532,274.35	27,405,040.87	27,741,702.54	-0.88	195,611.80

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	汇率变动的 影响	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	532,223.60	21,453,141.67	21,789,753.47		195,611.80
2、职工福利费		758,235.89	758,235.89		
3、社会保险费		1,296,636.07	1,296,636.07		
其中：医疗保险费		1,163,264.24	1,163,264.24		
工伤保险费		133,371.83	133,371.83		
4、住房公积金		813,720.00	813,720.00		
5、工会经费和职工教育经费		388,988.57	388,988.57		
合 计	532,223.60	24,710,722.20	25,047,334.00		195,611.80

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	汇率变动的影响	期末余额
1、基本养老保险	50.75	2,226,839.85	2,226,889.72	-0.88	
2、失业保险费		66,697.41	66,697.41		
合 计	50.75	2,293,537.26	2,293,587.13	-0.88	

21、 应交税费

项 目	期末余额	年初余额
增值税	474,374.55	634,097.38
个人所得税	64,533.89	99,770.84

项 目	期末余额	年初余额
城市维护建设税	23,832.95	22,201.04
教育费附加	10,214.11	9,514.73
地方教育附加	6,809.41	6,343.15
房产税	1,116,264.00	1,962,547.47
土地使用税	177,693.38	355,387.00
印花税	45,475.44	63,337.42
合 计	1,919,197.73	3,153,199.03

22、 其他应付款

项 目	期末余额	年初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	241,489.40	331,709.11
合 计	241,489.40	331,709.11

(1) 其他应付款

项 目	期末余额	年初余额
预提费用及应付款项	221,489.40	311,709.11
保证金及押金	20,000.00	20,000.00
合 计	241,489.40	331,709.11

23、 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
1 年内到期的租赁负债（附注六、26）	3,755,191.19	3,823,940.32
合 计	3,755,191.19	3,823,940.32

24、 其他流动负债

项 目	期末余额	年初余额
待转增值税销项税额	78,706.84	103,473.84
已背书或贴现未终止确认的应收票据		700,000.00
合 计	78,706.84	803,473.84

25、 长期借款

(1) 长期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
抵押借款	33,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款		
合 计	33,000,000.00	

注：抵押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注六、17“所有权或使用权受限制的资产”及附注十三、4“关联方交易情况”。

(2) 本集团报告期末无已逾期未偿还的长期借款。

26、 租赁负债

项目	年初余额	本年增加			本年减少	汇率变动影响	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他			
租赁付款额	9,456,346.67				1,991,523.26	-285,868.29	7,178,955.12
未确认融资费用	336,876.62				127,669.99	-9,226.13	199,980.50
减：一年内到期的租赁负债（附注六、23）	3,823,940.32	—	—	—	—	—	3,755,191.19
合 计	5,295,529.73	—	—	—	—	—	3,223,783.43

注：本集团对租赁负债的流动性风险管理措施，以及期末租赁负债的到期期限分析参见本附注十一、（一）、3 “流动性风险”。

27、 递延收益

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,343,413.77		416,132.94	4,927,280.83	政府拨款
合 计	5,343,413.77		416,132.94	4,927,280.83	—

28、 股本

项目	年初余额	本期增减变动（+、-）	期末余额
----	------	-------------	------

		发行新 股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	474,000,000.00						474,000,000.00

29、 资本公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	94,430,861.58			94,430,861.58
其他资本公积	42,881,983.51			42,881,983.51
合 计	137,312,845.09			137,312,845.09

30、 其他综合收益

项目	年初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税 前发生额	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减： 所得 税费 用	税后归属 于母公司	税后归 属于少 数股东	
一、不能重分类进损 益的其他综合收益								
二、将重分类进损益 的其他综合收益	135,975.74	-293,685.88				-293,685.88		-157,710.14
其中：外币财务报表 折算差额	135,975.74	-293,685.88				-293,685.88		-157,710.14
其他综合收益合计	135,975.74	-293,685.88				-293,685.88		-157,710.14

31、 盈余公积

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	39,604,355.13			39,604,355.13
合 计	39,604,355.13			39,604,355.13

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积

累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

32、 未分配利润

项 目	本 期	上 年
调整前上年年末未分配利润	-90,990,826.24	-152,612,962.34
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	-90,990,826.24	-152,612,962.34
加：本期（年）归属于母公司股东的净利润	-22,798,457.91	69,887,548.63
其他综合收益结转留存收益	-85,170.38	-929,969.59
减：提取法定盈余公积		7,335,442.94
期（年）末未分配利润	-113,874,454.53	-90,990,826.24

33、 营业收入和营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	96,418,985.32	87,183,686.85	121,009,487.65	96,089,590.60
其他业务	4,083,405.89	4,404,285.33	7,719,577.90	7,726,442.73
合 计	100,502,391.21	91,587,972.18	128,729,065.55	103,816,033.33

（2）营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
主营业务		
阳光面料	50,035,666.70	45,374,888.61

合同分类	本期发生额	
	营业收入	营业成本
成品窗帘	46,383,318.62	41,808,798.24
主营业务小计	96,418,985.32	87,183,686.85
其他业务		
材料销售	3,817,919.15	4,282,786.15
租赁	265,486.74	121,499.18
其他业务小计	4,083,405.89	4,404,285.33
合 计	100,502,391.21	91,587,972.18
按经营地区分类：		
中国境内	24,584,130.05	25,532,215.98
中国境外	75,918,261.16	66,055,756.20
合 计	100,502,391.21	91,587,972.18

34、 税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	62,190.23	670,405.45
教育费附加	26,652.96	371,895.71
地方教育附加	17,768.62	247,930.48
土地使用税及房产税	1,293,957.42	1,643,404.55
车船使用税	2,077.60	2,257.60
印花税	110,551.09	228,250.05
其他		43.56
合 计	1,513,197.92	3,164,187.40

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

35、 销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
-----	-------	-------

项 目	本期发生额	上期发生额
差旅费	238,227.02	131,708.15
职工薪酬	1,568,420.65	1,576,364.15
广告费	191,431.70	200,026.91
办公及业务费	459,780.24	547,115.02
折旧与摊销	52,504.92	51,649.87
业务招待费	296,123.83	663,146.19
其他	821.13	17,133.41
合 计	2,807,309.49	3,187,143.70

36、 管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,188,040.80	7,996,706.61
折旧与摊销	3,233,583.70	1,774,318.53
办公费及业务招待费	1,199,766.38	1,550,897.52
咨询审计费	1,740,661.62	1,976,304.07
车辆使用费	337,462.72	507,393.69
通讯费	40,724.57	48,903.41
差旅费	926,062.09	1,020,736.57
租赁费及物业管理费	1,855,430.28	672,016.18
专利申请、维护费	136,889.21	173,241.62
维修费	433,278.16	1,584,426.31
其他	32,050.63	127,926.16
合 计	18,123,950.16	17,432,870.67

37、 研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬		1,456,248.04
折旧与摊销		389,712.52

项 目	本期发生额	上期发生额
材料费		1,466,658.00
其他		66,068.30
合 计		3,378,686.86

38、 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	368,154.20	57,524.47
减：利息收入	190,397.44	147,843.03
汇兑净损益	914,778.95	-732,725.49
银行手续费	21,064.65	69,802.03
合 计	1,113,600.36	-753,242.02

39、 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与日常经营相关的政府补助	416,132.94	459,966.22	416,132.94
代扣个人所得税手续费返回	16,449.01	16,821.31	16,449.01
增值税减免	818,039.25	1,841,793.98	818,039.25
合 计	1,250,621.20	2,318,581.51	1,250,621.20

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。

40、 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-121,321.54	40,877,625.18
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,463.89	29,727.57
合 计	-119,857.65	40,907,352.75

41、 信用减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失	-8,298,157.75	927,442.24
其他应收款坏账损失	-1,040,549.05	-98,551.66
财务担保合同损失		4,500,000.00
合 计	-9,338,706.80	5,328,890.58

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

42、 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失		-395,807.53
固定资产减值损失		
合 计		-395,807.53

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

43、 资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
出售划分为持有待售的非流动资产或处置组的利得		16,735,398.63	
合 计		16,735,398.63	

44、 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	52,292.00	53,624.00	52,292.00
担保费		504,716.98	
其他	1,743.35	87,409.43	1,743.35
合 计	54,035.35	645,750.41	54,035.35

45、 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
-----	-------	-------	---------------

项 目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	911.11	151,025.10	911.11
其中：固定资产	911.11	151,025.10	911.11
对外捐赠支出		200,000.00	
罚款及滞纳金支出		22,439.42	
合 计	911.11	373,464.52	911.11

46、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用		3,833.35
递延所得税费用		
合 计		3,833.35

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	-22,798,457.91
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,419,768.69
子公司适用不同税率的影响	-1,422,539.37
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	77,775.49
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和可抵扣暂时性的影响	-20,018.05
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	4,784,550.62
加计扣除事项的影响	
所得税费用	

47、 其他综合收益

详见附注六、30。

48、 现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
收到政府补贴	68,741.01	148,915.21
收到的其他款项	2,833,508.08	480,219.04
合 计	2,902,249.09	629,134.25

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
期间费用支付的现金	7,827,774.15	9,620,030.86
营业外支出		222,439.42
支付的其他款项	777,758.85	1,246,158.25
合 计	8,605,533.00	11,088,628.53

（2）支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
处置子公司支付的现金净额	15,077,550.52	
合 计	15,077,550.52	

（3）与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	1,991,523.26	330,530.88
合 计	1,991,523.26	330,530.88

49、 现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		

补充资料	本期发生额	上期发生额
净利润	-22,798,457.91	63,666,254.09
加：资产减值准备		395,807.53
信用减值损失	9,338,706.80	-5,328,890.58
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,166,292.24	7,595,467.89
使用权资产折旧	1,844,886.69	598,152.58
无形资产摊销	727,629.45	624,724.69
长期待摊费用摊销		43,972.92
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)		-16,735,398.63
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	911.11	151,025.10
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	1,282,933.15	-675,201.02
投资损失(收益以“—”号填列)	119,857.65	-40,907,352.75
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	506,329.54	-2,498,541.25
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-506,329.54	2,498,541.25
存货的减少(增加以“—”号填列)	12,969,685.36	23,199,383.42
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-24,019,324.88	5,942,255.56
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	11,995,392.34	-5,924,369.98
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-3,371,488.00	32,645,830.82
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	94,425,792.63	129,350,192.76

补充资料	本期发生额	上期发生额
减：现金的年初余额	84,223,069.54	90,091,416.67
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	10,202,723.09	39,258,776.09

(2) 本期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	15,000,000.00
其中：嘉兴市丰泰新材料有限公司	15,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	15,077,550.52
其中：圣泰戈（香港）贸易有限公司	15,077,550.52
处置子公司收到的现金净额	-77,550.52

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	94,425,792.63	84,223,069.54
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	94,425,792.63	84,223,069.54
其他货币资金		
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	94,425,792.63	84,223,069.54
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

50、 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			34,661,291.08
其中：美元	5,025,921.89	6.8109	34,231,051.41
新币	838.26	5.2605	4,409.67

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
日元	135.00	0.0420	5.67
林吉特	254,462.54	1.6734	425,821.71
澳币	0.56	4.6804	2.62
应收账款			14,089,897.27
其中：美元	2,068,727.67	6.8109	14,089,897.27
其他应收款			1,138,878.00
其中：林吉特	680,570.71	1.6734	1,138,878.00
应付账款			259,484.33
其中：澳币	49,434.01	4.6804	231,370.94
林吉特	16,800.00	1.6734	28,113.39
其他应付款			65,525.60
其中：澳币	14,000.00	4.6804	65,525.60

51、 租赁

（1）本集团作为承租人

本期未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 0 元；简化处理的短期租赁费用为 4,609,521.50 元；简化处理的低价值资产租赁费用为 0 元；与租赁相关的现金流出总额为 4,801,859.29 元。

（2）本集团作为出租人

①经营租赁

项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
设备租赁	265,486.74	
合 计	265,486.74	

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬		1,456,248.04

项 目	本期发生额	上期发生额
折旧与摊销		389,712.52
材料费		1,466,658.00
其他		66,068.30
合 计		3,378,686.86
其中：费用化研发支出		3,378,686.86

八、 合并范围的变更

1、 处置子公司

(1) 丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权 的时点	丧失控制 权时点的 处置价款	丧失控制 权时点的 处置比例 (%)	丧失控 制权时 点的处 置方式	丧失控制 权时点的 判断依据	处置价款与处 置投资对应的 合并报表层面 享有该子公司 净资产份额的 差额	丧失控 制权之 日剩余 股权的 比例 (%)	丧失控制 权之日合 并财务报 表层面剩 余股权的 账面价值	丧失控制 权之日合 并财务报 表层面剩 余股权的 公允价值	按照公允 价值重新 计量剩余 股权产生 的利得或 损失	丧失控制权 之日合并财 务报表层面 剩余股权公 允价值的确 定方法及主 要假设	与原子公司 股权投资相 关的其他综 合收益转入 投资损益或 留存收益的 金额
圣泰戈（香港）贸 易有限公司	2026 年 3 月 2 日	0.00	100.00	股权转 让	股权上的 风险和报 酬转移	0.00	0.00	不适用	不适用	不适用	不适用	-85,170.38

九、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1) 本集团的构成

子公司名称	主要 经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方 式
					直接	间接	
浙江圣泰戈新材料有限 公司	嘉兴	6000 万元人民币	嘉兴	阳光面料生 产销售	100		设立
宁波先锋新材实业有限 公司	宁波	3000 万元人民币	宁波	遮阳产品生 产销售	100		设立
宁波喆翔贸易有限公司	宁波	200 万元人民币	宁波	技术及货物 进出口	100		设立
宁波先锋新材控股有限 公司	宁波	10000 万元人民币	宁波	股权管理	100		设立
先锋国际集团公司	新加坡	1 万美元	新加坡	股权管理	100		设立
先锋国际马来西亚公司	马来西亚	250 万林吉特	马来西亚	遮阳产品生 产销售		100	设立

十、 政府补助

1、 期末按应收金额确认的政府补助

本集团期末无按应收金额确认的政府补助。

2、 涉及政府补助的负债项目

财务报表 项目	年初余额	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其 他收益	本期其他变 动	期末余额	与资产/收益 相关
递延收益	5,343,413.77			416,132.94		4,927,280.83	与资产相关
合 计	5,343,413.77			416,132.94		4,927,280.83	——

其中，涉及政府补助的项目：

项目	年初余额	本期新增 补助金额	本期转入其 他收益	本期其他变 动	期末余额
----	------	--------------	--------------	------------	------

项目	年初余额	本期新增 补助金额	本期转入其 他收益	本期其他变 动	期末余额
与资产相关的政府补助：					
2012 年宁波市重点技术改造专项项目（高成长企业）补助资金	194,650.00		34,350.00		160,300.00
2012 年宁波市重点产业技术改造项目第二批补助资金	214,483.57		37,849.98		176,633.59
年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及关键配套材料补助资金	4,844,991.71		327,191.40		4,517,800.31
2017 年淘汰改造燃煤锅炉补助资金	53,333.65		9,999.96		43,333.69
燃气锅炉低氮改造第二批专项资金	35,954.84		6,741.60		29,213.24
合计	5,343,413.77		416,132.94		4,927,280.83

3、计入本期损益的政府补助

类 型	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
一、与资产相关的其他收益			
涂层燃气锅炉低氮改造补助		8,565.54	
2012 年宁波市重点技术改造专项项目（高成长企业）补助资金	34,350.00	34,350.00	34,350.00
2012 年宁波市重点产业技术改造项目第二批补助资金	37,849.98	37,849.98	37,849.98
年产 300 万平方米一体化隔热保温新颖节能窗及关键配套材料补助资金	327,191.40	283,989.24	327,191.40
2017 年淘汰改造燃煤锅炉补助资金	9,999.96	9,999.96	9,999.96
燃气锅炉低氮改造第二批专项资金	6,741.60	6,741.60	6,741.60
小计	416,132.94	381,496.32	416,132.94
二、与收益相关的其他收益			
稳岗扩岗补贴		78,469.90	
企业慈善慰问补助	50,000.00	50,000.00	50,000.00
两党两新经费补助	2,292.00	3,624.00	2,292.00

类 型	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
小计	52,292.00	132,093.90	52,292.00
合计	468,424.94	513,590.22	468,424.94

十一、与金融工具相关的风险

（一）金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，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之内。

1、市场风险

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

本集团采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

（1）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团承受外汇风险主要与美元有关，除本集团的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本集团的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的外币货币性项目余额参见本附注六、50 “外币货币性项目”。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对美元汇率升值 25 个基准点	-120,802.37	-120,802.37	-101,329.52	-101,329.52

项目	本期		上期	
	对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
人民币对美元汇率降低 25 个基准点	120,802.37	120,802.37	101,329.52	101,329.52

注：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

（2）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。本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的带息债务均为以人民币计价的固定利率借款合同，金额合计为 33,000,000.00 元，本集团未面临现金流量利率风险。

（3）其他价格风险

其他价格风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险，无论这些变动是由于与单项金融工具或其发行方有关的因素而引起的，还是由于与市场内交易的所有类似金融工具有关的因素而引起的。本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场价格变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

由于某些金融工具的公允价值是按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型或其他估值技术确定的，而估值技术本身基于一定的估值假设，因此估值结果对估值假设具有重大的敏感性。

权益工具投资的其他价格风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，权益工具的公允价值发生变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	本期		上期	
	对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
其他权益工具投资公允价值增加 5%		385,000.00		
其他权益工具投资公允价值减少 5%		-385,000.00		

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

2、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。

于 2026 年 6 月 30 日，本集团的信用风险主要来自于本集团确认的金融资产，具体包括：

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额，最大风险敞口等于这些金融资产的账面价值。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。本集团与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1-3 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本集团仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。

本集团评估信用风险自初始确认后是否已增加的方法、确定金融资产已发生信用减值的依据、划分组合为基础评估预期信用风险的金融工具的组合方法、直接减记金融工具的政策等，参见本附注四、11。

本集团对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本集团考虑历史统计数据(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。

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本集团通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本集团因应收账款和其他应收款的信用风险敞口、损失准备的量化数据，参见附注六、4 和附注六、7 的披露。

3、流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本集团内各子公司负责监控自身的现金流量预测，集团总部在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。另外，本集团通过利用银行贷款、债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本集团的目标是运用银行借款、其他计息借款等多种融资手段保持融资的持续性与灵活性。

本集团各项金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

(1) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团流动负债主要包括应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债等均预计在 1 年内到期偿付。

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团非流动负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1-5 年	5 年以上	合计
长期借款		33,000,000.00		33,000,000.00
租赁负债	3,755,191.19	3,223,783.43		6,978,974.62
合计	3,755,191.19	36,223,783.43		39,978,974.62

十二、 公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（二）其他权益工具投资			7,700,000.00	7,700,000.00
持续以公允价值计量的资产总额			7,700,000.00	7,700,000.00

2、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

项目	期末公允价值	估值技术
其他权益工具投资	7,700,000.00	以投资成本作为公允价值

十三、 关联方及关联交易

1、 本公司的主要股东情况

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持股 比例 (%)	对本公司的表决 权比例 (%)
郎海涛	——	——	——	5.71	5.71
楼肖斌	——	——	——	2.72	2.72

股东名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持股 比例 (%)	对本公司的表决 权比例 (%)
励柯磊	——	——	——	2.64	2.64
费占军	——	——	——	2.59	2.59
朱霖	——	——	——	2.22	2.22

注：上述持股比例截至 2026 年 6 月 30 日，本公司的无控股股东和实际控制人。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本集团关系
卢先锋	本公司董事及总经理、本公司前控股股东及实际控制人
卢成坤	卢先锋的父亲
卢亚群	卢先锋的妹妹
徐佩飞	卢先锋的妻子
徐云飞	卢先锋配偶的兄弟姐妹
葛丹萍	本公司前监事的妻子
宁波开心投资有限公司	卢先锋控制的企业
Van Dairy Limited	卢先锋控制的企业
Kresta Holdings Limited	卢先锋控制的企业
Mardo Australia Pty Ltd	卢先锋控制的企业
Curtain Wonderland Pty Ltd	卢先锋控制的企业
先锋乳业集团有限公司	卢先锋控制的企业
宁波先锋弘业投资控股有限公司	卢先锋控制的企业
宁波市海曙飞翔工贸有限公司	徐云飞控制的公司
宁波大狼窗饰有限公司	持股 5%以上股东控制的企业

4、 关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
宁波市海曙飞翔工贸有限公司	窗帘配件、配件及加工费	445,767.50	178,758.49

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
MardoAustraliaPtyLtd	成品窗帘及配件	19,056,743.62	18,839,147.49
CURTAINWONDERLANDPTY.LTD	成品窗帘及配件	3,391,635.57	4,226,259.33
宁波大狼窗饰有限公司	阳光面料	9,916.36	306,603.76
宁波开心投资有限公司	担保		198,113.22

（2）关联担保情况

①本集团作为担保方

被担保方	担保总额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江圣泰戈新材料有限公司	1,000.00	2026/3/24	2029/3/23	否

（3）关键管理人员报酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,329,920.00	1,605,339.38

（4）股权转让

①本集团作为转让方

2026 年 2 月 4 日，本公司将持有的圣泰戈（香港）贸易有限公司 100%股权以人民币 0 元的价格转让给葛丹萍。

②本集团作为受让方

2026 年 2 月 2 日，葛丹萍将其持有的嘉兴杰特新材料股份有限公司 100 万股股份，以 17.6 元/股的价格转让给本公司子公司浙江圣泰戈新材料有限公司。根据协议约定，浙江圣泰戈新材料有限公司于 2026 年 2 月支付了股权转让款 1,760.00 万元，但双方尚未办理股权交割手续。后因其他原因，双方于 2026 年 8 月 13 日终止了上述交易。

5、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
Mardo Australia Pty Ltd	53,770,134.72	8,211,048.50	40,421,561.43	2,251,480.97
Curtain Wonderland Pty Ltd	10,385,625.28	1,601,531.12	8,658,013.58	482,251.36
合 计	64,155,760.00	9,812,579.62	49,079,575.01	2,733,732.33
其他应收款：				
葛丹萍	17,600,000.00	21,120.00		
合 计	17,600,000.00	21,120.00		
预付账款：				
宁波市海曙飞翔工贸有限公司			78,719.78	
合 计			78,719.78	

(2) 应付项目

项目名称	期末余额	年初余额
应付账款：		
Mardo Australia Pty Ltd	231,370.94	231,805.96
宁波市海曙飞翔工贸有限公司	37,450.06	13,115.04
合 计	268,821.00	244,921.00
其他应付款：		
Mardo Australia Pty Ltd	65,525.60	60,818.92
合 计	65,525.60	60,818.92
合同负债：		
宁波大狼窗饰有限公司	232,848.35	242,764.71
合 计	232,848.35	242,764.71

十四、 承诺及或有事项

1、 重大承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重大承诺事项。

2、 或有事项**（1）担保事项**

本集团为关联方担保事项详见附注十三、4（2）。

十五、 资产负债表日后事项

截止财务报表报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十六、 其他重要事项**1、分部信息**

集团不存在不同经济特征的多个经营分部，也没有依据内部组织结构、管理要求、内部报告制度等确定经营分部，因此，本集团不存在需要披露的以经营分部为基础的报告分部信息。

十七、 公司财务报表主要项目注释**1、 应收账款****（1）按账龄披露**

账 龄	期末余额	年初余额
1 年以内	84,648,814.97	73,936,552.78
1 至 2 年	279,580.30	317,129.98
2 至 3 年	180,720.43	390,693.03
3 至 4 年	571,127.48	533,986.31
4 至 5 年	335,944.34	945,866.69
5 年以上	7,578,546.48	6,931,493.00
小 计	93,594,734.00	83,055,721.79
减：坏账准备	9,375,746.81	9,039,455.86
合 计	84,218,987.19	74,016,265.93

（2）按坏账计提方法分类列示

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	93,594,734.00	100.00%	9,375,746.81	10.02	84,218,987.19
其中：					
组合 1-阳光面料及遮阳产 品组合	21,018,077.66	22.46	9,375,746.81	44.61	11,642,330.85
组合 2-合并范围内关联方 组合	72,576,656.34	77.54			72,576,656.34
合 计	93,594,734.00	——	9,375,746.81	——	84,218,987.19

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	83,055,721.79	100.00	9,039,455.86	10.88	74,016,265.93
其中：					
组合 1-阳光面料及遮阳产 品组合	13,630,139.04	16.41	9,039,455.86	66.32	4,590,683.18
组合 2-合并范围内关联方 组合	69,425,582.75	83.59			69,425,582.75
合 计	83,055,721.79	——	9,039,455.86	——	74,016,265.93

组合中，按组合 1-阳光面料及遮阳产品组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	12,072,158.63	672,419.24	5.57
1 至 2 年	279,580.30	127,292.91	45.53
2 至 3 年	180,720.43	125,510.34	69.45
3 至 4 年	571,127.48	539,258.57	94.42
4 至 5 年	335,944.34	332,719.27	99.04
5 年以上	7,578,546.48	7,578,546.48	100.00
合 计	21,018,077.66	9,375,746.81	44.61

（3）坏账准备的情况

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	汇率变动	
坏账准备	9,039,455.86	498,160.73		49.43	-161,820.35	9,375,746.81
合 计	9,039,455.86	498,160.73		49.43	-161,820.35	9,375,746.81

（4）本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	49.43

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款合计数的汇总金额为 77,892,481.75 元，占应收账款期末余额合计数的比例为 83.22%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 1,297,408.72 元。

2、 其他应收款

项 目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	69,006,687.56	103,476,708.08
合 计	69,006,687.56	103,476,708.08

（1）其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	期末余额	年初余额
1 年以内	38,084,772.75	103,541,016.38
1 至 2 年	32,006,965.96	
2 至 3 年		
3 至 4 年		
4 至 5 年	6,000.00	6,000.00
5 年以上	24,672,800.00	24,672,800.00
小 计	94,770,538.71	128,219,816.38
减：坏账准备	25,763,851.15	24,743,108.30
合 计	69,006,687.56	103,476,708.08

② 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	年初余额
并表范围内关联方往来款	37,620,011.25	46,831,264.19
对非关联公司的应收款项	493,561.50	28,800.00
股权、资产转让款	56,656,965.96	79,656,965.96
出口退税款		1,702,786.23
小 计	94,770,538.71	128,219,816.38
减：坏账准备	25,763,851.15	24,743,108.30
合 计	69,006,687.56	103,476,708.08

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	24,650,000.00	26.01	24,650,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	70,120,538.71	73.99	1,113,851.15	1.59	69,006,687.56
其中：					
组合 1-其他往来方组合	32,500,527.46	34.29	1,113,851.15	3.43	31,386,676.31

类 别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 4-合并范围内关联方组合	37,620,011.25	39.70			37,620,011.25
合 计	94,770,538.71	——	25,763,851.15	——	69,006,687.56

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	24,650,000.00	19.22	24,650,000.00	100	
按组合计提坏账准备	103,569,816.38	80.78	93,108.30	0.09	103,476,708.08
其中:					
组合 1-其他往来方组合	55,035,765.96	42.93	91,064.96	0.17	54,944,701.00
组合 2-保证金、备用金组合	1,702,786.23	1.33	2,043.34	0.12	1,700,742.89
组合 4-合并范围内关联方组合	46,831,264.19	36.52			46,831,264.19
合 计	128,219,816.38	——	24,743,108.30	——	103,476,708.08

A、期末单项计提坏账准备

名 称	年初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
茅纪军	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	24,650,000.00	100.00	——

B、组合中，按组合 1-其他往来方组合计提坏账准备

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	464,761.50	557.71	0.12

项 目	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1-2 年	32,006,965.96	1,088,236.84	3.40
4 至 5 年	6,000.00	2,256.60	37.61
5 年以上	22,800.00	22,800.00	100.00
合 计	32,500,527.46	1,113,851.15	3.43

④ 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预 期信用损失 （未发生信用 减值）	第三阶段 整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计
2026 年 1 月 1 日余额	2,043.34	91,064.96	24,650,000.00	24,743,108.30
2026 年 1 月 1 日余额在本 期：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-2,043.34	1,022,786.19		1,020,742.85
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2026 年 6 月 30 日余额		1,113,851.15	24,650,000.00	25,763,851.15

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	24,743,108.30	1,020,742.85				25,763,851.15

类 别	年初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
合 计	24,743,108.30	1,020,742.85				25,763,851.15

⑥ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款期末 余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备期末 余额
浙江圣泰戈新材料有限公司	37,620,011.25	39.70	并表范围内关联方 往来款	1 年以内	
茅纪军	24,650,000.00	26.01	股权转让款	5 年以上	24,650,000.00
嘉兴市奇幻新材料有限公司	23,401,116.96	24.69	股权转让款	1-2 年	795,637.97
嘉兴市梦幻新材料有限公司	8,605,849.00	9.08	资产转让款	1-2 年	292,598.87
北京先锋通达电子商务有限公司	464,761.50	0.49	对非关联公司的应 收款项	1 年以内	557.71
合 计	94,741,738.71	99.97	——	——	25,738,794.55

3、 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	107,941,180.00		107,941,180.00	302,618,211.91	21,738,580.00	280,879,631.91
合计	107,941,180.00		107,941,180.00	302,618,211.91	21,738,580.00	280,879,631.91

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
浙江圣泰戈新材料有限公司	60,000,000.00				60,000,000.00		
宁波先锋新材实业有限公司	30,000,000.00				30,000,000.00		
圣泰戈（香港）贸易有限公司	200,282,151.91	21,738,580.00		200,282,151.91			
宁波喆翔贸易有限公司	800,000.00				800,000.00		
宁波先锋新材控股有限公司	100,000.00				100,000.00		
先锋国际集团公司	11,436,060.00		5,605,120.00		17,041,180.00		
合 计	302,618,211.91	21,738,580.00	5,605,120.00	200,282,151.91	107,941,180.00		

4、 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	75,960,955.84	69,884,553.50	104,006,864.95	86,371,625.50
其他业务	3,551,043.01	3,505,484.40	7,605,848.80	7,487,241.89
合 计	79,511,998.85	73,390,037.90	111,612,713.75	93,858,867.39

5、 投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
处置对子公司的长期股权投资产生的投资收益	-182,845,260.27	38,616,038.77
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,463.89	
合 计	-182,843,796.38	38,616,038.77

十八、 补充资料

1、 本期非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-122,232.65	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,302,913.20	
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	1,463.89	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	417,750.00	

项 目	金 额	说 明
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,743.35	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,601,637.79	
减：所得税影响额		
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	1,601,637.79	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023年修订）》（证监会公告[2023]65号）的规定执行。

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净 资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-4.16	-0.0481	-0.0481
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	-4.45	-0.0515	-0.0515

宁波先锋新材料股份有限公司

法定代表人：赵江宁

2026 年 8 月 25 日