

德尔未来科技控股集团股份有限公司

2026 年半年度报告

***Der* 德尔**

股票代码：002631

股票简称：德尔未来

披露时间：2026 年 8 月 28 日

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。

公司负责人汝继勇、主管会计工作负责人吴惠芳及会计机构负责人(会计主管人员)王玉英声明：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。

公司可能面对的风险，敬请查阅本报告“第三节 管理层讨论与分析”之“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

如无特别说明，本半年度报告中若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，系计算时四舍五入造成。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	8
第四节 公司治理、环境和社会	27
第五节 重要事项	31
第六节 股份变动及股东情况	37
第七节 债券相关情况	41
第八节 财务报告	42

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、载有公司董事长汝继勇先生签名的公司 2026 年半年度报告文本。
- 四、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

德尔未来科技控股集团股份有限公司

董事长：汝继勇

二〇二六年八月二十六日

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、德尔未来、本集团	指	德尔未来科技控股集团股份有限公司
股东会	指	德尔未来科技控股集团股份有限公司股东会
董事会	指	德尔未来科技控股集团股份有限公司董事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《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》
《公司章程》、《章程》	指	《德尔未来科技控股集团股份有限公司章程》
厦门烯成、烯成石墨烯	指	厦门烯成石墨烯科技有限公司，前身为厦门烯成新材料科技有限公司
德尔石墨烯研究院、石墨烯研究院	指	德尔石墨烯研究院有限公司
百得胜、苏州百得胜	指	苏州百得胜智能家居有限公司
广州百得胜	指	广州百得胜家居有限公司
广州韩居	指	广州韩居定制家居有限公司
百得胜全屋整装	指	苏州百得胜全屋整装家居有限公司
四川地板	指	四川德尔地板有限公司
德尔赫斯	指	德尔赫斯石墨烯科技（苏州）有限公司
地材板块/地面材料板块	指	公司地面材料业务综称
定制家居板块	指	公司定制家居业务综称
万/万元	指	人民币元/人民币万元
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	德尔未来	股票代码	002631
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	德尔未来科技控股集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	德尔未来		
公司的外文名称（如有）	Der Future Science and Technology Holding Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Der		
公司的法定代表人	汝继勇		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李红仙	王国胜
联系地址	江苏省苏州市吴江区开平路 3333 号德尔广场 B 栋 22 楼	江苏省苏州市吴江区开平路 3333 号德尔广场 B 栋 22 楼
电话	0512-63537615	0512-63537615
传真	0512-63537615	0512-63537615
电子信箱	lihx@der.com.cn	wgs@der.com.cn

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、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

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）	382,121,103.12	523,217,030.75	-26.97%
归属于上市公司股东的净利润（元）	-22,394,438.96	-57,130,979.07	60.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-40,218,364.83	-50,495,384.56	20.35%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-96,520,348.91	-112,844,635.41	14.47%
基本每股收益（元/股）	-0.0281	-0.0717	60.81%
稀释每股收益（元/股）	-0.0281	-0.0717	60.81%
加权平均净资产收益率	-1.11%	-2.60%	1.49%
	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）	3,069,664,353.28	2,990,896,845.19	2.63%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,014,769,709.41	2,037,164,148.37	-1.10%

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）	2,446,021.83	
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）	846,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	8,226,952.08	

单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,182,366.42	
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	-3,335,565.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-314,865.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	433,046.70	
减：所得税影响额	1,014,569.23	
少数股东权益影响额（税后）	645,460.99	
合计	17,823,925.87	

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

（一）报告期内公司的主要业务、主要产品及其用途

公司的主营业务为木地板及定制家具等大家居产品的研发、生产和销售；石墨烯制备设备的研发、生产和销售，以及石墨烯等新材料相关产品的应用推广。

公司的主要产品包括强化复合地板、实木复合地板、实木地板、定制衣柜、定制橱柜、石墨烯相关制备设备 and 应用产品等。公司的木地板产品主要用于家居、楼宇及商铺的地面铺设，起到实用性和装饰性的效果；定制衣柜和橱柜产品主要用于储存衣物和厨房用品，并实现样式定制化、提高空间利用、提升生活舒适度及装饰装修的功能；石墨烯制备设备提供给企业、高校和科研院所用于制备石墨烯材料，并提供石墨烯转移、测试、清洗等解决方案；烯成石墨烯净化宝主要用于空间内的空气净化，具有去除甲醛、有机挥发气体和异味的功效。

报告期内，公司所从事的主要业务、主要产品及其用途未发生重大变化。

（二）报告期内公司的经营模式

1、报告期内，公司采购模式及生产模式未发生重大变化。

2、销售模式

公司在优化升级传统经销商与直营模式的基础上，积极拓展家装、商用工程、设计师等新型渠道，并不断完善线上营销布局，构建起线上线下融合、多渠道协同发展的多元化销售模式体系。

（三）报告期内公司的经营情况

1、大家居产业

报告期内，面对国内内需复苏动能偏弱、房地产市场承压、市场竞争加剧、行业要求趋严等多重因素叠加影响，家居行业整体处于“低温环境、低速增长、低利润、高成本运营”阶段。在此背景下，上半年，公司总体营业收入 3.82 亿元，较上年同期下降约 26.97%，归属于上市公司股东的净利润为-2,239.44 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润-4,021.84 万元。其中，地材板块营业收入同期下滑约 30.33%，定制家居板块营业收入同期下滑约 20.58%。在面临上述经营压力的情况下，公司持续调整毛利率低、账款周期长的工程业务规模与结构，推进定制家居板块收缩策略，然而，报告期内订单持续下滑导致产能利用率不足，固定经营成本分摊压力仍然较大，公司推进业务精简、产能结构优化，综合毛利率虽然同比略升 0.49%，但成效不大。公司秉持“稳健经营、提质增效、风险可控”的

宗旨，聚焦主体产业的经营管理，以提升盈利能力为核心目标，多措并举，强化落实，具体经营工作情况如下：

（1）地面材料板块

① 数智化方面

报告期内，地材板块坚持数智驱动战略导向，以数智化赋能用户服务、营销升级、产品管理及精益生产环节，不断提升运营效率与管理水平。

用户服务方面，持续对“橙彩”服务平台迭代升级，新增服务商线上结算模块，平台现已覆盖酒店、住宅两类工程管理场景，落地项目、覆盖城市、合作服务商持续增长；DeepLay 智能铺装系统已具备高效输出地板铺装方案的能力，上半年推进该系统在内外部场景落地，目前 Der-1863 品牌、部分区域经销商已实现常态化应用；启动面向酒店工程业务痛点的 CAD 图纸智能识别测算系统，进一步完善铺装数字化工具矩阵，上半年已完成前期调研设计和核心算法开发工作。

营销升级方面，面向渠道合作伙伴的一体化数字产业交易平台“鲸友汇”，重点强化了平台内容运营与服务质量提升，并引入基于大模型、聚焦地板安装售后运维方向的智能体，上半年“鲸友汇”平台覆盖规模与用户活跃度稳步提升。

产品管理方面，搭建产品全生命周期数字化体系，重点包括研发、定价、产品表现，同时对 QMS 质检平台进行升级，以数字化实现产品研发、销售、品控全流程管控。

精益生产方面，全流程无人化运行的数字化工厂 2.0 建设持续推进中，聚焦强化压贴、实木精品两大车间实施智能制造升级改造，相关建设项目均已完成合同签订，旨在提升生产透明度与调度效率，强化产品一致性与交付可靠性。

② 渠道拓展方面

报告期内，地材持续拓展销售渠道。传统经销商渠道进行转型升级，德尔地板搭建厂商一体化共赢共利发展模式，共同推进区域店面改革，因店施策实现终端市场网格化、精准化覆盖；奥美地板推进“城市合伙人”模式，上半年召开第二届全国合伙人大会及首届合伙人赋能会，持续吸纳优质经销商、推出全新产品，强化品牌与合伙人共生机制。

工程渠道坚持稳健经营、风险严控，优化渠道规模与结构，推进应收账款清收，提升业务抵御行业周期波动的能力。收缩房地产开发商合作规模，并综合运用法律诉讼等多种方式加快存量款项回笼；重点开发央企地产、酒店集团优质客户，上半年成功中标 2 家央企单位木地板集中采购招标、新签约 1 家酒店集团；发展工程合伙人机制，利用多种合作模式、合作政策赋能合伙人联合拓客，现有工程合伙人超 600 家。

此外，家装渠道落实“头部战略装企为线、中小家装公司为面”的布局策略，上半年与 2 家装企达成战略合作签约，进一步丰富装企合作资源；设计师渠道建设持续发力，Der-1863 与超 40 位私宅设计师建立合作关系；线上零售重点深耕天猫、京东两大阵地，有效拓展了获客渠道。

③ 产品、服务创新方面

报告期内，地材针对家用、商用、特种三大应用场景定向研发，定制专属产品结构、性能指标与生产工艺，解决不同场景短板与痛点。同时，持续对产品进行环保升级，“7 净”系列产品保持优势，重点完成“WSC”地板、强化地板等核心品类环保性能优化。此外，推动地板从装饰建材到全屋智能转型，突破单一铺装功能局限，打造温控、感知、监测、联动等智能功能，让地板成为全屋智能家居底层感知载体。

德尔地板聚焦存量房更新赛道落地焕新服务，依托国补、企业补贴双重优惠赋能终端，打造从线上引流、线下勘测、方案设计、旧地板拆运、环保铺装到完工验收的全流程地面焕新服务，触达老旧小区及改善型置换客群，局部改造业务市场占有率稳步提升，持续夯实公司差异化服务竞争优势。

Der-1863 在第六届全球文旅住宿大产业博览会上推出专为高端度假酒店打造的手工艺艺术地板，并获得“中国前 1%度假酒店供应链品牌”奖项。此外，上半年还推出观岳、乾合、梧悠、印玥、蝶韵几何等 5 大全新实木复合产品系列，紧跟主流审美与装修风格，持续丰富高端地板产品矩阵，同时不断优化售后精细化保养业务，保障高端用户良好服务体验。

④ 降本增效方面

报告期内，地材推进采购、生产、费用支出等环节全方位降本增效。成本端实施双路径降本管控，一是核心主辅材及成品价格波动管理的“规划型降本”，二是以战略投标项目中标目标为导向的“倒逼型降本”；生产环节通过优化人员结构、创新用工机制、统筹生产排程以及强化班组协同，持续提升生产运营效率，通过公开招标处置废旧、闲置设备，将沉淀存量资产转化为价值资产；费用管控层面严格按照年初分解月度预算执行，大额营销支出与客户实际销售额深度挂钩，刚性约束投入产出比，同时从物流配送、仓储管理、废料利用等方面持续优化，削减不必要的管理类开支。

（2）定制家居板块

① 营销方面

报告期内，百得胜以疗愈身心为设计理念，引入纳米级负氧离子技术，融合水漆高定工艺、缓释长效除菌技术，辅以鸿蒙智联生态实时监测，推出森林氧吧空间新品，整合负氧离子水性漆墙板、空气净化茶桌、空气净化床头柜、空气净化柜四大品类，为消费者提供可移动、可灵活搭配的全屋洁净空气解决方案，实现产品从被动环保向主动健康的迭代升级。

此外，百得胜在第十五届广州定制家居展推出新品“栖境”系列，并获得“金定奖”全屋定制产品·银奖，呈现城市会客厅、社交厨房、康氧影音室三大场景，产品融合宋式美学设计理念与无苯添加水漆技术，致力于提供“好房子”系统解决方案。

② 生产方面

受家居消费市场需求走弱影响，百得胜实施产能结构优化调整，结合市场需求分布、各基地产能利用率水平及生产效能现状推进生产基地整合，淘汰低效、分散的冗余产能，实现生产资源集中调配。同步开展存量资产清理盘活，对关停整合基地闲置设备、库存原料、半成品及辅材统一盘点分类处置，盘活闲置资产、消化呆滞库存，降低资金无效占用。

③ 数智化方面

报告期内，百得胜围绕生产、供应链、产品设计与开发、管理等核心经营环节，落地多套数智化系统搭建与升级项目。生产端自研车间数字化看板，上线质量管理体系及来料检验系统，布设车间工艺图纸电子看板，实现生产流程可视化管控；供应链端全新开发并上线 SRM 供应商管理系统，新增物料智能管理模块，完善产品溯源管理系统，提升供应链整体响应速度；产品端在原有设计平台基础上配套 AI 设计系统，提升户型方案设计效率，并围绕智能家居新品开发配套数字化管理系统，支撑智能家居业务拓展；管理端建成业务板块 AI 数据中心，打通生产、物料、销售、设计全链路业务数据，为管理层决策提供数据支撑。

2、石墨烯新材料产业板块

报告期内，公司全资子公司德尔赫斯石墨烯科技（苏州）有限公司终止了对扎鲁特旗德尔石墨矿业有限公司的《投资意向协议》，相关事项详情可参见公司于 2026 年 3 月 21 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于全资子公司德尔赫斯石墨烯科技（苏州）有限公司终止<投资意向协议>暨关联交易的公告》（公告编号：2026-05）。

基于当前石墨烯行业“长期发展前景向好、短期仍在技术攻坚”的现状，公司石墨烯新材料产业核心研发主体厦门烯成仍将发挥技术团队材料科学基础研究能力、应用开发能力与产业实践经验，持续深耕石墨及石墨烯材料领域，稳步挖掘材料多元化应用场景与产业化潜力，重点围绕新能源、电子信息及复合材料等赛道，同时开展技术开发、市场调研与项目规划，研判新一代信息技术等战略性新兴产业发展趋势、技术迭代方向及商业化落地空间，兼顾现有材料产业深耕与前沿新型材料的研发布局，为后续业务有序开展奠定基础。

报告期内，厦门烯成提交的“一种用于 LED 的石墨烯包覆荧光材料”、“一种用于 LED 的石墨烯包覆荧光材料的制备方法”两项专利仍处于实质审查阶段。

（四）报告期内公司所属行业发展情况及公司所处行业地位

1、家居行业发展情况

根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司木地板业务隶属于 C20“木材加工和木、竹、藤、棕、草制品业”，定制家居业务隶属于 C21“家具制造业”，两大业务同属大家居领域，均为房地产后周期产业，其发展态势受房地产行业发展节奏、市场需求变化的直接影响。

当前国内房地产市场交易规模与结构正在发生深刻变化。据国家统计局数据，2026 年 1-6 月，全国房地产开发投资同比下降 18.0%，新建商品房销售面积同比下降 11.6%，降幅均持续扩大。据住房和城乡建设部统计，2026 年上半年全国二手房交易量占房屋总成交易量的比例达到 50.4%，突破 50% 关口，北京、上海等 18 个省市二手房交易面积已超过新建商品房。市场交易格局由传统新房主导，加速转向新房、二手房并行发展，房地产行业正式步入存量置换时代。叠加国家持续推进“以旧换新”、建设“好房子”等相关政策，旧房改造需求持续释放，存量房市场逐步成为家居行业增长的核心驱动力。

新房需求持续收缩沿产业链自上而下传导，定制家居、木地板等地产关联度较高品类承压显著。尽管存量房局部翻新、二次装修带来了结构性需求机会，但需求红利更多集中于门窗、软体等更换便捷、客单价相对较低的品类，全屋定制、地板焕新等项目因施工工序复杂、改造成本较高，难以形成规模化增量，尚不足对冲新房市场下滑带来的需求缺口。据中国建筑材料流通协会数据，2026 年 1-6 月，全国规模以上建材家居卖场累计销售额 6,640.37 亿元，同比下降 4.39%。

2026 年 1 月 8 日，国家发改委、财政部印发《关于 2026 年实施大规模设备更新和消费品以旧换新政策的通知》，“两新”政策延续实施，但政策实施范围有所收缩、申领门槛有所提高、权限更多下放地方，不再实行普惠式支持。其中，家装品类退出全国补贴清单，智能家居（含适老化家居产品）新增购新补贴。政策环境变化意味着家居行业难以持续依靠财政补贴拉动市场，行业竞争主线逐步转向绿色化、智能化价值升级，智能家居赛道迎来政策利好。

多重因素叠加之下，家居行业运行整体承压，处于内需偏弱、盈利空间收窄的深度调整期。需求端，国家统计局数据显示，2026 年 1-6 月，国内家具类社会消费品零售总额同比下降 3.7%，建筑及装潢材料类零售额同比下降 8.8%。2025 年家居消费刺激政策集中落地，提前释放大量置换、翻新需求，形成较高基数，伴随相关政策退出，政策托底效应消退，市场进入阶段性需求调整期，进一步放大当期下滑压力；生产端，据国家统计局数据统计，2026 年 1-6 月，我国家具行业规模以上企业营业收入同比下降 8.6%，利润总额同比下降 52.7%，营业收入利润率仅为 1.8%，行业盈利空间被进一步挤压。

尽管行业总量增速放缓、经营压力加大，但结构性发展机遇正在凸显：旧房翻新、局部改造、智能家居、绿色环保材料、适老化产品逆势增长，增速普遍加快，建成 10-20 年住宅逐步进入集中翻新周期，旧改成为行业最重要增量来源，局部改造逐步替代全屋整装成为主流，小单、快单、复购订单成为市场

常态。与此同时，居民消费需求持续演变：一方面消费呈现明显两极分化，高端客群重视产品品质、个性化体验与情感价值，刚需客群更加看重基础功能与性价比；另一方面消费标准持续升级，环保健康成为选购家居产品首要考量，消费者对产品功能精细化、外观美学设计的要求不断提升，倒逼企业持续研发环保耐用、兼具设计感的产品，并配套个性化、精细化服务。在市场挑战与机遇并存的大背景下，穿越周期的核心逻辑发生转变：行业竞争不再单纯比拼企业规模与渠道广度，具备精准细分赛道定位、极致服务能力与高效运营水平的企业更易构筑竞争优势。中长期看，家居行业的环保与可持续发展将成为核心共识，技术创新与产品创新将成为企业的核心竞争力，渠道多元化与营销创新将成为突破增长的关键抓手，数字化转型与智能化生产将成为提升质量与效率的手段。

2、公司所处行业地位

公司是国家高新技术企业、国家服务型制造示范企业、江苏省专精特新中小企业、江苏省五星级上云企业，荣获“苏州市市长质量奖”、“苏州制造”品牌认证、“苏州市智能示范车间”、“江苏省先进级智能工厂”等多项荣誉。大家居业务拥有地面材料和定制家居两大板块，总门店超四千家，生产基地主要分布在江苏、辽宁、广州、成都等地，成立了行业内领先的木基材料研究院，其检测中心通过由中国合格评定国家认可委员会(CNAS)颁发的“实验室认可证书”。经过多年的深耕与积淀，公司地板品牌“Der-1863”、“Der·德尔地板”、“奥美地板”及定制家居品牌“百得胜”在市场上具备一定的知名度和影响力。

报告期内，公司持续进行自身创新并推动行业建设，获得两项实用新型专利，多项新申请发明专利进入实质审查阶段，主编 1 项团体标准，参编 2 项国家标准。品牌运营方面，德尔地板凭借稳定的品质保障与高效的供应链响应，获得华住集团“2025 年度新锐供应商奖”，并获评“第九届大雁奖·中国地板行业十大品牌”称号；百得胜凭借环保、品质、创新等实力，获得 2026 第四届质点奖定制家具类“环保家具”金奖、定制家具类“最佳真材实料家具”卓越奖、定制新风门/空气净化床头柜“最佳创新制作家具”卓越奖等五大奖项，同时荣获全联家具装饰业商会授予的家居业信用 5A 级、质量 5 星、服务 5 星企业称号。

3、石墨烯行业发展情况

近年来，石墨烯产业在规模与技术创新上取得了显著进展，但行业发展依然存在深层次瓶颈：规模化量产工艺仍有待成熟，多数相关技术仍停留在实验室研发层面；高纯度石墨烯生产成本仍高于传统材料，制约市场渗透率；行业标准体系建设相对滞后，产品性能评价缺乏统一尺度；下游应用技术储备不足，产品性能稳定性有待提升。

尽管如此，石墨烯凭借优异的导电、导热以及力学性能等特点，对我国战略性新兴产业发展具备重要价值，具有广阔发展前景。“十四五”时期，国家将石墨烯列为前沿新材料重点发展方向，政策聚焦规

模化制备与器件应用，通过实施“揭榜挂帅”、产业基金、创新平台建设等举措，推动产学研用深度融合。“十五五”规划国家将石墨烯进一步列入前沿新材料中低维与智能材料核心清单，政策重心从“规模化制备”转向关键技术攻关与产业化落地，推动石墨烯材料由局部试点应用迈向更广范围的产业化普及。

在国家政策支持、地方政府引导及企业积极推动下，我国石墨烯产业规模不断壮大，中商产业研究院发布的《2025-2030 年中国石墨烯行业调研分析及市场预测报告》显示，2025 年中国石墨烯市场规模约 460 亿元，同比增长 11.92%。目前，我国石墨烯产业正处于从“材料生产为主导的产业化准备期”迈入“应用需求为牵引的规模化应用期”，石墨烯应用已渗透至新能源、电子信息、生物医药、复合材料、环保及智能穿戴六大领域。长远来看，随着制备工艺持续成熟带来成本下行、下游应用技术不断突破、行业标准体系逐步健全，石墨烯将迎来大规模产业化应用机遇。

二、核心竞争力分析

报告期内，公司紧扣市场趋势动态调整品牌及产品的市场方向，以稳定大家居产业为重点，持续推动家居产业的数智化、绿色化、个性化升级，形成了如下核心竞争力：

1、品牌优势

“Der”品牌是中国地板行业首批“中国驰名商标”之一，“Der 德尔”入选“江苏省高知名商标”认定名单、“江苏省重点商标保护名录”。目前公司旗下还拥有“Der·1863”、“奥美地板”、“百得胜”以及“德尔赫斯”等多个品牌，致力于为消费者提供绿色环保的家居产品和家居体验。公司一直通过产品原创设计、行业专业展会、权威媒体栏目合作等各类营销活动，不断提升公司品牌价值。报告期内，Der·1863 回溯系列产品“咖颂凝香”荣获 2025 年美国 IDA 国际设计大奖、2025 年法国双面神设计奖，进一步提升品牌国际影响力；奥美地板延续与央视网《大国智造》栏目战略合作，强化“良心国牌”与“大国品质”的品牌基因；百得胜参加广州定制家居展、广州国际建筑电气技术及智能家居展览会、第 54 届深圳家装节等行业展会，展示新产品与新技术，进一步扩大品牌曝光度与市场影响力。

2、研发优势

公司建有“江苏省工程技术研究中心”、“江苏省工业设计中心”、“江苏省企业技术中心”及“江苏省研究型机构”等研发平台，地材板块拥有木基材料研究院，与国内林业院校长期保持密切交流与合作，定制家居板块与中国林科院木材工业研究所建立了长期合作，围绕行业标准制定、市场趋势研究、新型材料开发等领域共同攻关。

公司重视研发投入和技术创新，在产品设计、环保技术、生产工艺研发等方面保持优势。截至本报告披露日，地材获得“一种基于地毯饰面的锁扣地板”、“一种新型集成实木地板”两项实用新型专利；百

得胜拥有经专家认证的“无苯添加水漆高定”技术，新开发的“森林氧吧”纳米负氧离子技术在家居场景中已实现落地应用，产品适配母婴、老年等敏感人群需求，持续巩固健康家居赛道竞争力。

3、数智化建设优势

公司持续推动前沿技术、数智化能力深度融入研发、生产、销售、管理全流程，全方位赋能经营提质增效，并取得一定成效，地材车间先后获评“江苏省智能制造车间”、“5G 工厂名录”、“江苏省先进级智能工厂”等多个荣誉称号。

报告期内，下属产业板块逐步推进数字化体系迭代升级，地材板块数字化工厂 2.0 项目有序建设，自研“橙彩”服务平台、鲸口仓产业交易平台、产品全生命周期数字化平台等数字化系统已进入稳定运营阶段，新启动面向酒店工程客户数字化配套系统研发。百得胜则借助数智化手段实现生产流程可视化管控，全新上线供应商管理系统，并将 AI 智能工具融入家居设计平台。

4、产品优势

绿色环保是德尔品牌创立伊始便确立的发展理念，地材先后通过“ISO14001 环境管理体系”、“中国环境标志产品”、“CFCC”、“长三角绿色产品（服务）”、“孕婴产品”、“江苏精品”品牌等多项认证。百得胜也积极响应“健康中国 2035”政策，聚焦安全、绿色、舒适、智能的全屋家居系统解决方案，持续深耕健康康氧家居赛道，稳固差异化产品竞争优势。

此外，公司依托深厚的产品技术积淀，积极参与行业标准建设，助力行业规范化、高质量发展。上半年，地材参与起草国家标准《难燃木质复合地板》，依托自身产品技术积累，助力完善地板行业规范化标准体系。百得胜主编《碳化板芯细木工板》团体标准，参编《油漆饰面人造板》国家标准，持续构建覆盖板材、饰面品类的完善标准化体系，巩固行业技术话语权。

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	382,121,103.12	523,217,030.75	-26.97%	
营业成本	313,179,114.34	431,387,787.66	-27.40%	
销售费用	52,848,124.87	66,061,412.18	-20.00%	
管理费用	32,921,045.77	57,865,027.47	-43.11%	主要系上年同期因产能优化安置员工计提辞退福利所致
财务费用	2,959,423.47	3,108,731.35	-4.80%	
所得税费用	3,076,311.03	6,584,356.76	-53.28%	主要系报告期内收入下降、利润减少，当期应纳税所得额随之降低，

				当期所得税费用相应减少所致
研发投入	13,386,390.50	12,714,030.52	5.29%	
经营活动产生的现金流量净额	-96,520,348.91	-112,844,635.41	14.47%	
投资活动产生的现金流量净额	-729,224,618.48	-271,835,693.41	-168.26%	主要系报告期内购买理财增加所致
筹资活动产生的现金流量净额	215,097,328.71	116,930,514.96	83.95%	主要系报告期内票据贴现增加所致
现金及现金等价物净增加额	-610,647,638.68	-267,748,316.08	-128.07%	主要系报告期内购买理财增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	382,121,103.12	100%	523,217,030.75	100%	-26.97%
分行业					
家居行业	380,191,967.25	99.50%	519,732,760.61	99.33%	-26.85%
新材料行业	193,400.59	0.05%	439,008.10	0.08%	-55.95%
其他	1,735,735.28	0.45%	3,045,262.04	0.58%	-43.00%
分产品					
地板类	242,515,083.72	63.47%	348,108,100.92	66.53%	-30.33%
定制家居类	134,224,301.05	35.13%	168,998,827.91	32.30%	-20.58%
商标使用费	3,452,582.48	0.90%	2,625,831.78	0.50%	31.49%
石墨烯制备设备	0.00	0.00%	173,495.57	0.03%	-100.00%
石墨烯应用产品	24,060.97	0.01%	32,021.96	0.01%	-24.86%
石墨烯检测服务	169,339.62	0.04%	233,490.57	0.04%	-27.47%
其他	1,735,735.28	0.45%	3,045,262.04	0.59%	-43.00%
分地区					
华东地区	156,349,724.92	40.92%	204,119,589.59	39.01%	-23.40%
华中地区	41,011,973.73	10.73%	64,744,350.02	12.37%	-36.66%
华北地区	59,062,279.70	15.46%	63,681,108.33	12.17%	-7.25%
东北地区	9,648,762.69	2.53%	18,827,273.59	3.60%	-48.75%
西南地区	50,845,509.38	13.31%	62,199,739.39	11.89%	-18.25%
西北地区	19,635,662.68	5.14%	49,941,728.66	9.55%	-60.68%
华南地区	44,464,275.98	11.64%	59,703,241.17	11.41%	-25.52%
其他	1,102,914.04	0.27%	0.00	0.00%	100.00%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒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
--	------	------	-----	-----------------	-----------------	----------------

分行业						
家居行业	380,191,967.25	310,387,592.48	18.36%	-26.85%	-27.53%	0.77%
分产品						
地板类	242,515,083.72	197,932,095.29	18.38%	-30.33%	-31.04%	0.84%
定制家居类	134,224,301.05	112,455,497.19	16.22%	-20.58%	-20.39%	-0.19%
分地区						
华东地区	156,349,724.92	128,430,025.16	17.86%	-23.40%	-23.66%	0.28%
华中地区	41,011,973.73	33,004,355.07	19.53%	-36.66%	-38.12%	1.91%
华北地区	59,062,279.70	47,835,638.38	19.01%	-7.25%	-7.52%	0.24%
西南地区	50,845,509.38	41,225,778.44	18.92%	-18.25%	-12.77%	-5.10%
华南地区	44,464,275.98	37,495,869.06	15.67%	-25.52%	-27.19%	1.93%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐适用 ☒不适用

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	12,273,828.35	-64.76%	主要为处置交易性金融资产取得的投资收益、债权投资在持有期间取得的利息收入、以摊余成本计量的金融资产持有期间的投资收益等	否
公允价值变动损益	2,386,586.70	-12.59%	主要为交易性金融资产的公允价值变动	否
资产减值	-4,940,634.38	26.07%	主要为存货跌价损失及合同履约成本减值损失、投资性房地产减值损失等	否
营业外收入	939,250.23	-4.96%	主要为政府补助、违约赔偿收入等	否
营业外支出	958,326.07	-5.06%	主要为对外捐赠、非流动资产毁损报废损失等	否
信用减值损失	9,011,234.33	-47.55%	主要为应收账款坏账损失转回	否
资产处置收益	1,903,225.26	-10.04%	主要为非流动资产处置收益	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	509,807,987.14	16.61%	1,217,910,833.66	40.72%	-24.11%	主要系报告期内购买理财产品增加所致
应收账款	61,392,386.89	2.00%	55,806,862.33	1.87%	0.13%	
合同资产	6,226,413.56	0.20%	5,709,802.84	0.19%	0.01%	
存货	312,276,944.07	10.17%	347,266,056.30	11.61%	-1.44%	

投资性房地产	19,410,253.29	0.63%	18,859,466.49	0.63%	0.00%	
长期股权投资	2,678,579.68	0.09%	2,678,579.68	0.09%	0.00%	
固定资产	233,923,235.35	7.62%	253,450,526.36	8.47%	-0.85%	
在建工程	964,957.25	0.03%	291,457.25	0.01%	0.02%	
使用权资产	16,948,745.21	0.55%	27,152,478.56	0.91%	-0.36%	
短期借款	422,430,480.40	13.76%	201,892,719.01	6.75%	7.01%	主要系报告期内票据贴现业务增加所致
合同负债	262,654,892.90	8.56%	318,303,345.83	10.64%	-2.08%	
租赁负债	23,337,403.42	0.76%	37,244,907.87	1.25%	-0.49%	
应付账款	200,436,574.75	6.53%	232,194,421.85	7.76%	-1.23%	
交易性金融资产	622,487,809.04	20.28%	223,199,055.08	7.46%	12.82%	主要系报告期内购买理财产品增加所致
其他流动资产	785,211,864.03	25.58%	240,559,303.90	8.04%	17.54%	主要系报告期内短期定期存款增加所致
一年内到期的非流动资产	74,343,942.25	2.42%	218,640,122.06	7.31%	-4.89%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	223,199,055.08	2,359,575.90			5,987,302,987.76	5,590,373,809.70		622,487,809.04
4.其他权益工具投资	100,000.00							100,000.00
金融资产小计	223,299,055.08	2,359,575.90			5,987,302,987.76	5,590,373,809.70		622,587,809.04
应收款项融资	89,154.95					89,154.95		0.00
上述合计	223,388,210.03							622,587,809.04
金融负债	0.00							0.00

4、截至报告期末的资产权利受限情况

报告期末，公司权利受限的资产共计 477,267,533.27 元，其中包括：货币资金中 55,317,533.27 元，主要系银行汇票存款、保函保证金、信用证保证金、诉讼冻结；应收票据中 450,000.00 元，主要系已贴现未到期的票据；其他流动资产中 421,500,000.00 元，用于票据质押、借款质押。

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	746,600.00	-100.00%

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、金融资产投资

（1）证券投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在证券投资。

（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。

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2019 年	公开发行公司债券	2019 年 04 月 03 日	63,000	61,896.7	0	25,008.17	40.40%	45,491.71	45,491.71	73.50%	0	不适用	0
合计	--	--	63,000	61,896.7	0	25,008.17	40.40%	45,491.71	45,491.71	73.50%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明：

- 1.经中国证券监督管理委员会“证监许可（2019）254 号”文批准，公司于 2019 年 4 月 3 日公开发行了 630 万张可转换公司债券，发行价格为每张 100 元，募集资金总额为人民币 63,000 万元。扣除与发行有关的费用 1,103.30 万元后，募集资金净额为人民币 61,896.70 万元。上述募集资金已全部到位，业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验资，并出具了 XYZH/2019BJA100383 号验资报告。
- 2.公司于 2026 年 4 月 20 日、2026 年 5 月 12 日分别召开了第五届董事会第三十二次会议、2025 年年度股东会，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止公司 2019 年度公开发行可转债募集资金投资项目之“年产智能成套家具 8 万套项目”、“3D 打印定制地板研发中心项目”及“智能成套家具信息化系统及研发中心项目”，并将剩余募集资金永久补充流动资金。具体内容详见公司 2026 年 4 月 22 日披露于《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》。
- 3.截至 2026 年 4 月 20 日董事会召开日，本公司累计使用募集资金 25008.17 万元（不含定期存款、结构性存款等金融产品使用金额及手续费），其中：（1）年产智能成套家具 8 万套项目 3,736.24 万元；（2）3D 打印定制地板研发中心项目 1,236.16 万元；（3）智能成套家具信息化系统及研发中心项目 7,035.77 万元；（4）补充流动资金项目 13,000 万元。
- 4.2026 年 5 月 29 日，公司已将募集资金专户中的剩余募集资金 45,491.71 万元（含已到期的利息收入、现金管理收益，以及扣减的手续费等）全部转出，并已办理完毕募集资金专户的注销手续，具体内容详见公司 2026 年 5 月 30 日披露于《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于注销募集资金专户的公告》。

(2) 募集资金承诺项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
年产智能成套家具8万套项目	2019年04月03日	年产智能成套家具8万套项目	生产建设	是	30,600	30,600	0	3,736.24	12.21%	不适用	0	0	不适用	是
3D打印定制地板研发中心项目	2019年04月03日	3D打印定制地板研发中心项目	研发项目	是	7,396.7	7,396.7	0	1,236.16	16.71%	不适用	0	0	不适用	是
智能成套家具信息化系统及研发中心项目	2019年04月03日	智能成套家具信息化系统及研发中心项目	研发项目	是	10,900	10,900	0	7,035.77	64.55%	不适用	0	0	不适用	是
补充流动资金	2019年04月03日	补充流动资金	补流	否	13,000	13,000	0	13,000	100.00%	2019年05月28日	0	0	不适用	否
承诺投资项目小计				--	61,896.7	61,896.7	0	25,008.17	--	--	0	0	--	--
超募资金投向														
无														
合计				--	61,896.7	61,896.7	0	25,008.17	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因(含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因)		由于受到国内外经济增长放缓、房地产市场深度调整及家居行业变化，公司本着审慎使用募集资金的原则，暂缓建设募投项目，导致未达到计划进度。公司已于2026年5月12日终止募投项目并将剩余募集资金永久补充流动资金，具体见“项目可行性发生重大变化的情况说明”。												

项目可行性发生重大变化的情况说明	公司于 2026 年 4 月 20 日、2026 年 5 月 12 日分别召开了第五届董事会第三十二次会议、2025 年年度股东会，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止公司 2019 年度公开发行可转债募集资金投资项目之“年产智能成套家具 8 万套项目”、“3D 打印定制地板研发中心项目”及“智能成套家具信息化系统及研发中心项目”，并将剩余募集资金永久补充流动资金。拟终止部分募集资金投资项目的原因详见公司 2026 年 4 月 22 日披露于《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2019 年 6 月 24 日，公司第三届董事会第二十五次会议审议通过了《关于以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金及支付其他发行费用自筹资金的议案》，同意公司以募集资金 4,129.90 万元置换预先投入募投项目自筹资金及支付其他发行费用自筹资金，其中：苏州帕德森新材料有限公司置换 3,040.58 万元，苏州百得胜智能家居有限公司置换 951.02 万元，德尔未来置换发行费用 138.30 万元，上述置换事项已履行完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产智能成套家具 8 万套项目	向不特定对象发行可转换公司债券	永久补充流动资金	年产智能成套家具 8 万套项目	32,706.48	32,706.48	32,706.48	100.00%			不适用	否
3D 打印定制地板研发中心项目	向不特定对象发行可转换公司债券	永久补充流动资金	3D 打印定制地板研发中心项目	7,632.93	7,632.93	7,632.93	100.00%			不适用	否
智能成套家具信息化系统及研发中心项目	向不特定对象发行可转换公司债券	永久补充流动资金	智能成套家具信息化系统及研发中心项目	5,152.3	5,152.3	5,152.3	100.00%			不适用	否
合计	--	--	--	45,491.71	45,491.71	45,491.71	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			由于受到国内外经济增长放缓、房地产市场深度调整及家居行业变化，公司本着审慎使用募集资金的原则，于 2026 年 4 月 20 日、2026 年 5 月 12 日分别召开了第五届董事会第三十二次会议、2025 年年度股东会，审议通过了《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意终止公司 2019 年度公开发行可转债募集资金投资项目之“年产智能成套家具 8 万套项目”、“3D 打印定制地板研发中心项目”及“智能成套家具信息化系统及研发中心项目”，并将剩余募集资金永久补充流动资金。终止部分募集资金投资项目的原因详见公司 2026 年 4 月 22 日披露于《证券时报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的《关于终止部分募集资金投资项目并将剩余募集资金永久补充流动资金的公告》。								
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			不适用								
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用								

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
苏州百得胜智能家居有限公司（合并）	子公司	定制衣柜及配套家具	455,000,000.00	895,311,732.31	577,069,797.29	134,224,301.05	-26,432,421.30	-27,970,476.24

报告期内取得和处置子公司的情况
☐适用 ☒不适用
主要控股参股公司情况说明
苏州百得胜智能家居有限公司的经营情况请参照第三节第一部分的分析。

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、房地产市场变化及持续调整的风险

木地板、定制家居等装修材料需求与房地产周期关联紧密。当前，我国城镇化进程已从高速增长转向稳步发展阶段，房地产行业告别规模扩张时代，市场供求格局发生根本性转变，步入深度调整与结构重塑期，新房交付规模持续回落，存量房比例持续攀升，二手房交易活跃，国内房地产市场正式迈入存量时代，这一结构性变革对公司产品结构、渠道布局及经营模式提出全新挑战。同时，行业调整背景下，部分上游房地产企业面临流动性压力，此前房地产工程业务回款不确定性仍然存在，存在一定的应收账款回收风险。

公司已发力存量房市场，紧抓“以旧换新”与老旧小区改造政策机遇，大力发展旧改业务，同时聚焦消费分层及细分市场，深挖“适老”“绿色智能”等领域需求，凭借产品差异化优势打开市场空间；持续探索优化销售模式，构建多元化销售渠道，提升精细化运营能力；针对上游房企潜在债务违约风险，公司将持续完善风控体系，细化应收账款管控措施，保障现金流安全。

2、行业竞争加剧的风险

我国木地板产业已进入成熟阶段，呈现存量博弈特征，市场分散度较高。定制家居行业因准入门槛低，经多年快速发展后参与者众多，产品同质化凸显，加之传统家具、家电、家装及板材企业纷纷跨界入局，市场竞争加剧。尽管政府出台系列政策刺激房地产及家装消费，行业呈现边际回暖迹象，但复苏进程对政策依赖度高、波动性大，价格竞争更加激烈，企业利润空间进一步挤压。此外，作为消费品产品还面临更新迭代加速、互联网重塑品牌营销模式、消费者心理变迁等影响，行业竞争更趋白热化。当前家居行业已进入价格、渠道、产品、服务、管理等多维度综合竞争阶段，企业经营压力持续加大，进入普遍亏损阶段。

公司将从多维度构建竞争优势：通过产品、材料与服务创新，强化差异化竞争力；利用互联网及数字化工具精细化运营营销体系，打造线上线下流量闭环，提升转化效率与质量；完善产品矩阵，提供全价位段产品、差异化个性化解决方案及高品质服务；并依托供应链深度整合与数字化转型，系统性降低成本。

3、产能利用不足及业绩下滑的风险

面对内需增长动能不足、房地产市场承压、行业政策趋严、市场竞争加剧等多重因素叠加影响，家居行业整体处于“低温环境、低速增长、低利润、高成本运营”阶段。在此背景下，公司亦面临上述经营压力，报告期内公司营业收入较上年同期下滑 27%，主要系订单持续减少，产能利用率不足，固定成本分摊压力大，毛利率处于较低水平，叠加新产品尚处于市场推广期，新客户、新渠道及新场景的开拓进度未达预期，后续仍将存在产能利用不足及业绩下滑的风险。

基于业绩下滑的现状，公司将紧盯行业趋势，研判产品技术革新与消费需求演变方向，找准定位以差异化竞争驱动长期发展；同时，实施战略性业务收缩与内部资源整合，推进生产基地产能整合，优化资产结构，盘活闲置资产，加快“瘦身”进度；此外，强化市场开拓与多元渠道建设，保障产品质量，构建全流程服务体系，深化供应链协同，降低原材料损耗与采购成本，严控各项成本费用，全面提升经营效益。

4、经营管理的风险

公司业务涵盖地板、定制家居与石墨烯三个板块，子公司及生产基地分布在苏州、广东、成都、厦门等多地，客观上带来了较大的组织管理、生产运营、文化融合等多重压力。由于各地经营水平存在一

定差异，若子公司及生产基地等经营管控未能及时适配公司发展、优化管理体系，将影响整个公司的运营效率及盈利状况。

公司将完善风险评估与内控体系，健全制度并强化内部审计；打造数字化管理体系，优化决策流程，提升跨域协同效率；统一管理认知，强化合规意识；跟踪家居及新材料行业趋势，整合专家、协会等资源，精准赋能经营管理。

5、资产减值的风险

受公司订单不饱和影响，公司部分设备产能利用率偏低，为保障健康稳定可持续发展，公司将进行资源整合、产能调配、资产盘活，并借助数智化升级降低生产成本，这将带来老旧、低效设备及闲置设备的固定资产减值风险。同时，公司工程业务形成部分以房抵债资产，受房地产市场环境影响，房产市场需求偏弱、价格承压，相关工抵房资产亦存在持续减值风险。

公司将强化经营环境监控分析，动态调整资产配置及管理策略，定期开展资产评估与风险评估；密切跟踪固定资产使用状态，加强与业务部门协同，提升资产使用效率；对存在减值迹象的资产，及时测算可回收金额，按其账面价值的差额计提减值准备；动态跟踪房源价值，拓宽销售、转租、置换等处置渠道，积极推进“工抵房”盘活变现。

十一、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

十二、“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

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
张立新	副总经理	任期满离任	2026 年 05 月 12 日	换届

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

公司坚持将社会责任融入经营发展全过程，在合规经营、稳健运营、夯实自身发展根基的基础上，切实履行社会责任，依法保障股东、债权人、员工、供应商、消费者等各类利益相关方合法权益。报告期内，公司社会责任履行具体情况如下：

（一）完善法人治理

1、提升公司治理水平

公司已构建由股东会、董事会及其下属委员会、管理层组成的权责清晰、高效运转的法人治理结构，严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》《上市公司治理准则》等法律法规的要求规范运作。

报告期内，公司顺利完成第六届董事会换届选举工作，严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事，董事会由 7 名董事组成，其中 3 名独立董事，独立董事均为董事会专门委员会成员，其中，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的主任委员均由独立董事担任，确保独立性和客观性。同时，

公司制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，进一步完善公司董事和高级管理人员的薪酬管理体系，建立科学有效的激励与约束机制，提升公司业务经营效益和管理水平。

报告期内，公司召开 4 次董事会，对公司定期报告、担保、授信、委托理财、换届等 26 项议案进行审议，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。召开 1 次年度股东会，审议通过了《2025 年年度报告》等 13 项议案，股东会的通知、召开、审议均符合相关法律法规的规定，股东会的召开均有两名见证律师现场见证，在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决进行了单独计票并予以披露，保障了中小投资者合法权益。

2、加强投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理，已制定《投资者关系管理制度》《舆情管理制度》等相关制度，并通过多渠道建立与投资者的沟通机制，包括投资者热线、电子邮箱、投资者关系互动平台等多种方式加强与投资者的沟通交流，形成公司和投资者之间长期、稳定的良性互动关系。

报告期内，针对投资者于深交所互动易平台问询的股东户数、生产经营等相关问题，认真核实并在 2 个交易日内及时答复，回复率接近 100%；日常接听投资者来电，妥善解答市场咨询；召开 2025 年年报业绩说明会，就财务状况、内控管理、发展战略等 11 项投资者关切问题予以解答。

3、强化信息披露管理

公司制定了《信息披露管理制度》，依法履行信息披露义务，确保公司及信息披露义务人能够及时、公平地披露信息，并保证所披露内容的真实、准确与完整。公司指定信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，并严格按照相关规定，按时编制并对外报送定期报告与临时公告。

报告期内，公司共披露公告文件 50 份，包含 2 次定期报告、董事会决议公告、股票交易异常波动公告等。此外，公司还自愿披露了关于注销募集资金专户的公告等文件，便于投资者完整掌握募集资金终止使用、永久补充流动资金后续实施进展，保持信息披露透明度，平等对待全体投资者。

（二）员工权益保护

1、合规用工与员工培养

公司严格依照相关法律法规开展用工管理，与全体员工依法签订劳动合同，坚持平等用工原则，保障全体员工平等享有各项劳动权益。同时，不断完善薪酬福利与激励体系，健全职业发展通道与培训体系，为员工提供广阔成长平台，激发员工创造力与归属感。上半年，地材组织开展《驾驭 AI，从认知到实践的干法》专题赋能专题培训，助力员工提升数字化实操能力，夯实数智化专业素养。

2、注重人文关怀

公司为员工提供设施完备的员工宿舍与菜品丰富的员工食堂，为员工打造便捷安稳、舒适宜居的工作生活环境；持续运营羽毛球、乒乓球、瑜伽、篮球四大员工俱乐部及工间操活动，为员工提供兴趣

培养与强身健体的平台，助力员工强健体魄、陶冶身心；常态化落实员工职业健康保障，每年针对生产车间岗位员工组织专项职业病体检，体检项目结合岗位危害因素设定，防控职业病相关风险，守护员工身体健康。

3、落实安全生产

公司严格遵守《中华人民共和国安全生产法》等法律法规，切实履行安全生产主体责任，常态化推进安全生产管理工作，未发生因安全生产事故遭受处罚的情形。

报告期内，地材持续健全安全生产分级管控机制，层层签订安全生产责任书；定期开展车间安全巡查与专项安全隐患排查工作，及时发现并整改各类安全隐患；组织安全操作、消防、应急处置培训及演练，联合七都消防队开展安全月消防演习实训，举办华东、辽宁两大生产基地安全月系列主题活动。

百得胜落实新员工三级安全教育及特种作业持证上岗专项培训，每月开展在岗员工安全警示教育，定期组织消防、物料泄漏、应急急救等实战化应急演练，严格执行培训考核合格上岗制度，持续提升全员安全防范意识和应急处置能力。

（三）供应商和消费者权益保护

1、供应商权益保护

为增强供应链协同韧性、推动产业链升级与成本优化，公司在深化上下游协同合作的同时，积极落实供应商权益保护工作，打造公平透明、互利共赢的合作生态。

报告期内，地材完善供应商资源库，聚焦核心品类，按业务场景分类搭建供应商梯队，依托“基地化配套、属地化协同”思路，梳理各生产基地供应商，通过供应商全生命周期管理与常态化绩效考核动态优化合作体系，打造优质属地供应商矩阵。全过程考评标准公开透明，保障供应商公平竞争机会，深度培育优质合作伙伴，构建权责对等、互利共进的稳定合作格局。同时，挖掘各供应商在原料、成本、工艺等方面差异化优势，实施供需匹配与资源整合，推动产业链从“线性传递”向“网状协同”转型，在实现多基地生产运营效率提升的同时，与优质供应商共同分享产业发展红利。

2、消费者权益保护

公司严格遵守《消费者权益保护法》等法律法规，重视消费者权益保护，以消费者需求为中心不断改善，满足客户多样化、高品质需求，切实保护消费者权益。报告期内，公司贴合市场消费趋势持续迭代产品，推出多款新品，德尔地板推出“7 小时极速换新”整体解决方案，Der 1863 发布 5 大实木复合产品系列，百得胜上市“栖境”系列；服务方面不断提升质量，进一步深化“销服分离”模式，地材依托自研“橙彩服务平台”迭代升级，搭建业务下单、测量、安装、评价、质保全链路数字化体系，实现服务流程数据互通、节点全程可追溯，推动服务管理从“全面推行”向“精细运营”升级；针对高端地板客户装修后深度养护需求，配套精细化保养服务，运用专业保养工具、服务人员及养护辅料，保障高端用户良好

的服务体验；在产品质量控制方面，构建了从源头把控到过程监测、从售后服务到客户反馈闭环的一套全链条、高标准的质量管理体系，为消费者提供更优质、更安心的产品质量保障。

（四）环境保护与可持续发展

公司坚持可持续发展，将绿色低碳理念深度融入日常运营与业务发展。报告期内，公司严格遵守国家及地方环境保护法律法规，各项经营活动均符合环保标准，未发生因违反环保法律法规而受行政处罚的情况，各工厂均未被纳入环境信息依法披露企业名单。

上半年，公司开展绿色能源转型，推进车间房顶分布式光伏项目建设，从源头上优化了用能结构，可以为公司提供长期、稳定的清洁能源供给；针对生产中的木屑、废边角料、废油漆渣及废包装材料等固体废弃物，持续深化规范化闭环管理，与具备专业资质的第三方机构保持紧密合作，实行定期分类回收与清运，特别是粉尘、废油漆等危险废弃物，严格执行国家转移联单制度，确保全过程合规、可追溯，实现 100%无害化处置；对于涂装、铣型等核心工序产生的 VOCs（挥发性有机物）与粉尘污染，持续强化环保设施的运行维护，通过高效集气罩与布袋除尘装置的集中收集与处理，确保排放稳定达标，有效改善了车间作业环境及周边环境质量；针对开槽设备运行时产生的噪声问题，继续落实物理降噪措施，通过加装隔音罩等工程防护手段，严格将厂界噪声控制在国家标准限值以内，切实保障员工职业健康与周边声环境质量。

此外，公司在日常工作中积极宣传国家环境保护政策，持续提高员工的环保意识，倡导人人保护环境，建立节约型社会。公司全面深化电子化、网络化办公模式，依托现代信息技术提升管理效能，在降低运营成本的同时，有效减少了社会资源消耗与碳足迹。

（五）其他社会责任

公司坚守社会责任发展理念，统筹整合各类社会资源，搭建长效公益实践体系，推动社会责任理念转化为常态化落地公益行动。报告期内，地材联合苏州市吴江区红十字会面向内部员工组织初级救护员专项培训，参训人员完成全部课程学习并通过考核取得救护相关证书，有效提升员工应急救护实操能力，强化突发事件自主处理水平。

第五节 重要事项

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

☒适用 ☐不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	德尔集团有限公司、汝继勇、王沫、张立新、姚红鹏、史旭东、吴惠芳	股份限售承诺及避免同业竞争承诺	（一）关于股份限售的承诺：1、公司实际控制人汝继勇承诺：本人担任德尔家居董事或监事或高级管理人员，在任职期间本人每年转让的股份不超过本人直接或间接持有德尔家居股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的德尔家居股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内，通过证券交易所挂牌交易出售的德尔家居股票数量占本人直接或间接持有德尔家居股票总数的比例不超过 50%。2、公司担任董事、监事、高级管理人员的股东张立新、姚红鹏、吴惠芳、史旭东承诺：在任职期内，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。（二）避免同业竞争的承诺：为避免同业竞争损害本公司及其他股东利益，公司控股股东德尔集团有限公司、实际控制人汝继勇、持股 5%以上股东王沫出具了《承诺函》，承诺其及其控制的其他企业，未曾并且将来也不会直接或间接从事与公司相同或相似的业务。	2011 年 06 月 18 日	实际控制人承诺期限为担任公司董事、监事和高级管理人员期间和离职后的 18 个月内；公司董事、监事和高级管理人员承诺期限为任期内及离职后的 18 个月内；控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东关于同业竞争的承诺期限为担任公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东期间。	报告期内，未发生违反以上承诺的事项。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	无					

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

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

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、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期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

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
未达到重大诉讼的其他诉讼(公司为原告/仲裁申请人)	1,337.78	否	含已立案、已胜诉等情况	含已胜诉情况, 对公司未造成重大影响。	尚未结清		
未达到重大诉讼的其他诉讼(公司为被告/仲裁被申请人)	1,633.4	否	尚未判决、未结案等情况	含尚未判决、未立案等情况, 对公司未造成重大影响。	相关诉讼尚未判决		

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

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

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

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司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
公司报告期不存在租赁情况。

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
无										
报告期内审批的对外担保 额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实 际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担 保额度合计（A3）		0		报告期末对外担保余 额合计（A4）		0				
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
苏州韩居实 木定制家居 有限公司	2026 年 04 月 22 日	5,000	2025 年 08 月 20 日	4,150	质押	定期存 款	其他小股 东以股权 提供反担 保	2025 年 8 月 20 日至 2026 年 8 月 19 日	否	否
报告期内审批对子公司担 保额度合计（B1）		5,000		报告期内对子公司担 保实际发生额合计 （B2）		0				
报告期末已审批的对子公 司担保额度合计（B3）		5,000		报告期末对子公司担 保余额合计（B4）		4,150				

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
无										
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			0	报告期末对子公司担保余额合计（C4）		0				
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）			5,000	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		0				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			5,000	报告期末全部担保余额合计（A4+B4+C4）		4,150				
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				2.06%						
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）				4,150						
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）				4,150						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				无						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				无						

3、委托理财

☒适用 ☐不适用

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	R1 低风险、R2 中低风险	101,008.00	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

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、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 04 月 27 日	线上	网络平台线上交流	机构、个人、其他	全体投资者	2025 年度业绩说明会	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 《德尔未来：2026 年 4 月 27 日投资者关系活动记录表》（编号：2026-001）

十四、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期无需要说明的其他重大事项。

十五、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的子公司重大事项。

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	3,710,529	0.47%				-117,500	-117,500	3,593,029	0.45%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,710,529	0.47%				-117,500	-117,500	3,593,029	0.45%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	3,710,529	0.47%				-117,500	-117,500	3,593,029	0.45%
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	793,572,352	99.53%				117,500	117,500	793,689,852	99.55%
1、人民币普通股	793,572,352	99.53%				117,500	117,500	793,689,852	99.55%
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	797,282,881	100.00%				0	0	797,282,881	100.00%

股份变动的原因

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司股份变动主要系公司部分董事、高级管理人员锁定股变动所致。

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	解除限售日期
张立新	991,500	0	215,500	1,207,000	高管锁定股	因 2026 年 5 月 8 日任期届满，张立新不再担任高管，离职后六个月内不得减持本公司股份。
合计	991,500	0	215,500	1,207,000	--	--

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数		39,727		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）			0	
持股 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
德尔集团有限公司	境内非国有法人	44.76%	356,831,040	0	0	356,831,040	质押	150,000,000
							冻结	66,000,000
王沫	境内自然人	7.73%	61,606,230	0	0	61,606,230	质押	12,000,000
#周延萍	境内自然人	0.60%	4,823,200	4,823,200	0	4,823,200	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.53%	4,229,337	4,229,337	0	4,229,337	不适用	0
罗好铃	境外自然人	0.53%	4,199,900	-1,390,000	0	4,199,900	不适用	0
#陈文健	境内自然人	0.51%	4,105,707	21,007	0	4,105,707	不适用	0
#霍伟	境内自然人	0.49%	3,926,700	3,926,700	0	3,926,700	不适用	0

#李江	境内自然人	0.42%	3,345,434	3,345,434	0	3,345,434	不适用	0
BARCLAYS BANK PLC	境外法人	0.25%	2,005,956	2,005,956	0	2,005,956	不适用	0
高盛国际一自有资金	境外法人	0.24%	1,953,050	-13,882,865	0	1,953,050	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述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（如有）（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	
德尔集团有限公司		356,831,040				人民币普通股	356,831,040	
王沫		61,606,230				人民币普通股	61,606,230	
#周延萍		4,823,200				人民币普通股	4,823,200	
香港中央结算有限公司		4,229,337				人民币普通股	4,229,337	
罗好铃		4,199,900				人民币普通股	4,199,900	
#陈文健		4,105,707				人民币普通股	4,105,707	
#霍伟		3,926,700				人民币普通股	3,926,700	
#李江		3,345,434				人民币普通股	3,345,434	
BARCLAYS BANK PLC		2,005,956				人民币普通股	2,005,956	
高盛国际一自有资金		1,953,050				人民币普通股	1,953,050	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否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情况说明（如有）（参见注 4）		1、公司股东周延萍通过信用交易担保证券账户持有公司股票 4,198,300 股，通过普通证券账户持有公司股票 624,900 股，其合计持有公司股票 4,823,200 股。 2、公司股东陈文健通过信用交易担保证券账户持有公司股票 4,105,607 股，通过普通证券账户持有公司股票 100 股，其合计持有公司股票 4,105,707 股。 3、公司股东霍伟通过信用交易担保证券账户持有公司股票 1,154,600 股，通过普通证券账户持有公司股票 2,772,100 股，其合计持有公司股票 3,926,700 股。 4、公司股东李江通过信用交易担保证券账户持有公司股票 3,345,434 股，通过普通证券账户持有公司股票 0 股，其合计持有公司股票 3,345,434 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

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
张立新	副总经理	离任	1,322,000	0	115,000	1,207,000	0	0	0
合计	--	--	1,322,000	0	115,000	1,207,000	0	0	0

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

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：德尔未来科技控股集团股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	509,807,987.14	1,217,910,833.66
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	622,487,809.04	223,199,055.08
衍生金融资产		
应收票据	3,580,880.33	810,416.75
应收账款	61,392,386.89	55,806,862.33
应收款项融资	0.00	89,154.95
预付款项	13,871,433.43	6,302,765.48
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	9,768,775.12	8,877,290.46
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	312,276,944.07	347,266,056.30
其中：数据资源		
合同资产	6,226,413.56	5,709,802.84
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	74,343,942.25	218,640,122.06
其他流动资产	785,211,864.03	240,559,303.90

流动资产合计	2,398,968,435.86	2,325,171,663.81
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	204,453,194.47	163,821,166.71
其他债权投资		
长期应收款	15,172,938.90	15,992,290.43
长期股权投资	2,678,579.68	2,678,579.68
其他权益工具投资	100,000.00	100,000.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	19,410,253.29	18,859,466.49
固定资产	233,923,235.35	253,450,526.36
在建工程	964,957.25	291,457.25
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	16,948,745.21	27,152,478.56
无形资产	113,780,673.99	117,098,030.57
其中：数据资源		
开发支出	1,473,348.89	738,941.71
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	1,139,075.66	2,060,128.64
递延所得税资产	49,865,887.53	50,965,253.22
其他非流动资产	10,785,027.20	12,516,861.76
非流动资产合计	670,695,917.42	665,725,181.38
资产总计	3,069,664,353.28	2,990,896,845.19
流动负债：		
短期借款	422,430,480.40	201,892,719.01
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	31,335,845.11	31,602,735.65
应付账款	200,436,574.75	232,194,421.85
预收款项		
合同负债	262,654,892.90	318,303,345.83
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	12,226,516.70	24,562,739.08
应交税费	7,947,375.21	17,947,416.26

其他应付款	63,009,735.39	59,877,679.27
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	11,330,794.38	10,103,689.62
其他流动负债	12,151,675.28	11,189,372.17
流动负债合计	1,023,523,890.12	907,674,118.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	23,337,403.42	37,244,907.87
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	5,345,000.00	5,345,000.00
递延收益	340,000.00	340,000.00
递延所得税负债	3,326,357.53	4,472,192.78
其他非流动负债		
非流动负债合计	32,348,760.95	47,402,100.65
负债合计	1,055,872,651.07	955,076,219.39
所有者权益：		
股本	797,282,881.00	797,282,881.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	704,325,168.86	704,325,168.86
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	83,349,648.11	83,349,648.11
一般风险准备		
未分配利润	429,812,011.44	452,206,450.40
归属于母公司所有者权益合计	2,014,769,709.41	2,037,164,148.37
少数股东权益	-978,007.20	-1,343,522.57
所有者权益合计	2,013,791,702.21	2,035,820,625.80
负债和所有者权益总计	3,069,664,353.28	2,990,896,845.19

法定代表人：汝继勇

主管会计工作负责人：吴惠芳

会计机构负责人：王玉英

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	108,433,866.94	202,585,145.93
交易性金融资产	279,043,151.12	10,115,546.44
衍生金融资产		
应收票据	922,622.99	780,816.75
应收账款	66,026,630.24	34,252,951.76
应收款项融资	0.00	10,831.90
预付款项	2,615,254.18	1,677,773.72
其他应收款	2,828,739.77	2,484,420.33
其中：应收利息		
应收股利		
存货	141,611,225.42	141,343,011.64
其中：数据资源		
合同资产	5,483,845.18	5,341,275.80
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	20,796,194.40	206,425,055.52
其他流动资产	113,615,554.25	52,589,907.10
流动资产合计	741,377,084.49	657,606,736.89
非流动资产：		
债权投资	184,289,861.14	123,115,833.33
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,596,268,758.79	1,596,268,758.79
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	19,309,759.63	18,756,580.12
固定资产	65,698,290.62	69,781,030.34
在建工程	800,417.43	126,917.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	4,779,936.26	5,832,861.02
无形资产	12,770,567.61	13,040,131.83
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	44,669,518.40	44,909,345.15

其他非流动资产	6,653,030.72	9,361,380.88
非流动资产合计	1,935,240,140.60	1,881,192,838.89
资产总计	2,676,617,225.09	2,538,799,575.78
流动负债：		
短期借款	450,000.00	1,109,719.01
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	21,500,373.63	17,538,735.65
应付账款	219,799,060.23	230,496,068.18
预收款项		
合同负债	125,505,902.21	107,238,845.22
应付职工薪酬	3,333,049.47	6,037,509.96
应交税费	3,530,324.85	11,920,170.84
其他应付款	153,302,433.59	17,952,244.97
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,399,555.16	2,298,885.88
其他流动负债	5,477,009.85	2,463,849.58
流动负债合计	535,297,708.99	397,056,029.29
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	3,151,168.33	4,388,185.93
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	340,000.00	340,000.00
递延所得税负债	2,668,345.00	3,943,478.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,159,513.33	8,671,664.05
负债合计	541,457,222.32	405,727,693.34
所有者权益：		
股本	797,282,881.00	797,282,881.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,005,753,697.71	1,005,753,697.71
减：库存股		

其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	81,578,954.03	81,578,954.03
未分配利润	250,544,470.03	248,456,349.70
所有者权益合计	2,135,160,002.77	2,133,071,882.44
负债和所有者权益总计	2,676,617,225.09	2,538,799,575.78

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	382,121,103.12	523,217,030.75
其中：营业收入	382,121,103.12	523,217,030.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	422,123,176.80	580,577,064.26
其中：营业成本	313,179,114.34	431,387,787.66
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	6,829,077.85	9,440,075.08
销售费用	52,848,124.87	66,061,412.18
管理费用	32,921,045.77	57,865,027.47
研发费用	13,386,390.50	12,714,030.52
财务费用	2,959,423.47	3,108,731.35
其中：利息费用	3,486,925.40	4,414,546.63
利息收入	781,414.32	1,658,907.68
加：其他收益	434,296.70	695,464.70
投资收益（损失以“—”号填列）	12,273,828.35	18,813,349.23
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	-504,490.81	-1,318,668.44
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	2,386,586.70	1,263,574.87
信用减值损失（损失以“—”号填列）	9,011,234.33	-13,905,643.59
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-4,940,634.38	-4,088,748.13

资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,903,225.26	111,062.57
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	-18,933,536.72	-54,470,973.86
加：营业外收入	939,250.23	5,235,103.58
减：营业外支出	958,326.07	498,355.84
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-18,952,612.56	-49,734,226.12
减：所得税费用	3,076,311.03	6,584,356.76
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	-22,028,923.59	-56,318,582.88
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	-22,028,923.59	-56,318,582.88
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）	-22,394,438.96	-57,130,979.07
2. 少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	365,515.37	812,396.19
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的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		
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	-22,028,923.59	-56,318,582.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	-22,394,438.96	-57,130,979.07
归属于少数股东的综合收益总额	365,515.37	812,396.19
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	-0.0281	-0.0717
（二）稀释每股收益	-0.0281	-0.0717

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

法定代表人：汝继勇 主管会计工作负责人：吴惠芳 会计机构负责人：王玉英

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	107,294,517.48	258,059,305.96
减：营业成本	88,570,566.51	219,200,678.40
税金及附加	3,247,857.90	4,974,574.85
销售费用	2,936,981.72	2,105,192.44
管理费用	13,609,551.00	15,271,361.05
研发费用	6,387,322.26	7,071,033.10
财务费用	167,347.07	-139,334.52
其中：利息费用	378,544.19	197,348.51
利息收入	223,802.13	349,055.48
加：其他收益	322,622.97	553,060.83
投资收益（损失以“—”号填列）	4,702,467.47	7,245,168.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）	-498,453.13	-1,253,147.46
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	1,043,151.12	428,799.15
信用减值损失（损失以“—”号填列）	4,727,752.35	-11,221,230.92
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,501,012.64	-321,509.93
资产处置收益（损失以“—”号填列）	13,264.33	4,158.06
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,683,136.62	6,264,246.02
加：营业外收入	42,478.83	302,009.86
减：营业外支出	233,447.96	200,869.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,492,167.49	6,365,386.88
减：所得税费用	-595,952.84	32,029.80
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	2,088,120.33	6,333,357.08
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	2,088,120.33	6,333,357.08
（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	2,088,120.33	6,333,357.08
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	353,356,564.09	415,293,357.69
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	86,576.97	809,977.19
收到其他与经营活动有关的现金	12,254,790.32	21,847,053.78
经营活动现金流入小计	365,697,931.38	437,950,388.66
购买商品、接受劳务支付的现金	294,688,270.52	316,092,846.60
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	97,768,607.19	128,887,611.17
支付的各项税费	27,928,094.38	46,866,772.71
支付其他与经营活动有关的现金	41,833,308.20	58,947,793.59
经营活动现金流出小计	462,218,280.29	550,795,024.07
经营活动产生的现金流量净额	-96,520,348.91	-112,844,635.41
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,085,938,826.35	5,478,839,127.71

取得投资收益收到的现金	27,293,599.10	18,178,911.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,232,200.00	3,032,000.00
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	1,200,000.00	1,200,000.00
投资活动现金流入小计	6,124,664,625.45	5,501,250,039.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,079,942.73	10,655,732.60
投资支付的现金	6,850,809,301.20	5,762,430,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,853,889,243.93	5,773,085,732.60
投资活动产生的现金流量净额	-729,224,618.48	-271,835,693.41
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	379,297,444.41	219,230,544.45
收到其他与筹资活动有关的现金	1,200,974.90	1,036,212.92
筹资活动现金流入小计	380,498,419.31	220,266,757.37
偿还债务支付的现金	160,000,000.00	90,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,450,896.71	2,814,916.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	3,950,193.89	10,521,326.30
筹资活动现金流出小计	165,401,090.60	103,336,242.41
筹资活动产生的现金流量净额	215,097,328.71	116,930,514.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,497.78
五、现金及现金等价物净增加额	-610,647,638.68	-267,748,316.08
加：期初现金及现金等价物余额	1,092,205,777.50	819,687,101.11
六、期末现金及现金等价物余额	481,558,138.82	551,938,785.03

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	60,021,380.41	107,100,532.38
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	143,283,600.59	7,975,608.82
经营活动现金流入小计	203,304,981.00	115,076,141.20
购买商品、接受劳务支付的现金	98,074,759.51	110,789,078.65
支付给职工以及为职工支付的现金	18,976,671.52	18,265,191.40
支付的各项税费	13,168,762.58	16,943,727.24

支付其他与经营活动有关的现金	11,797,469.40	17,888,891.68
经营活动现金流出小计	142,017,663.01	163,886,888.97
经营活动产生的现金流量净额	61,287,317.99	-48,810,747.77
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,392,000,000.00	948,000,000.00
取得投资收益收到的现金	19,524,895.45	3,526,968.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,500.00	22,000.00
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	1,411,575,395.45	951,548,968.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,577,189.85	35,400.00
投资支付的现金	1,521,000,000.00	967,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,522,577,189.85	967,035,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-111,001,794.40	-15,486,431.53
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	49,759,861.11	
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	321,552.96
筹资活动现金流入小计	49,759,861.11	321,552.96
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	699,692.78	692,589.50
筹资活动现金流出小计	699,692.78	692,589.50
筹资活动产生的现金流量净额	49,060,168.33	-371,036.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	1,497.78
五、现金及现金等价物净增加额	-654,308.08	-64,666,718.06
加：期初现金及现金等价物余额	93,948,761.26	123,570,092.33
六、期末现金及现金等价物余额	93,294,453.18	58,903,374.27

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	797,282,881.00				704,325,168.86				83,349,648.11		452,206,450.40		2,037,164,148.37	-1,343,522.57	2,035,820,625.80
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	797,282,881.00				704,325,168.86				83,349,648.11		452,206,450.40		2,037,164,148.37	-1,343,522.57	2,035,820,625.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00				0.00				0.00		-22,394,438.96		-22,394,438.96	365,515.37	-22,028,923.59
（一）综合收益总额											-22,394,438.96		-22,394,438.96	365,515.37	-22,028,923.59
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															

4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	797,282,881.00				704,325,168.86				83,349,648.11		429,812,011.44		2,014,769,709.41	-978,007.20	2,013,791,702.21

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	797,282,881.00				704,325,168.86				83,349,648.11		673,118,542.48		2,258,076,240.45	5,421,496.05	2,263,497,736.50
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	797,282,881.00				704,325,168.86				83,349,648.11		673,118,542.48		2,258,076,240.45	5,421,496.05	2,263,497,736.50
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00				0.00				0.00		-57,130,979.07		-57,130,979.07	812,396.20	-56,318,582.87
（一）综合收益总额											-57,130,979.07		-57,130,979.07	812,396.20	-56,318,582.87
（二）所有者投入和减少资本															
1．所有者投入的普通股															
2．其他权益工具持有者投入资本															
3．股份支付计入所有者权益的金额															

4. 其他															
（三）利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他															
四、本期期末余额	797,282,881.00				704,325,168.86				83,349,648.11		615,987,563.41		2,200,945,261.38	6,233,892.25	2,207,179,153.63

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	797,282,881.00				1,005,753,697.71				81,578,954.03	248,456,349.70		2,133,071,882.44
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	797,282,881.00				1,005,753,697.71				81,578,954.03	248,456,349.70		2,133,071,882.44
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00				0.00				0.00	2,088,120.33		2,088,120.33
（一）综合收益总额										2,088,120.33		2,088,120.33
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	797,282,881.00				1,005,753,697.71				81,578,954.03	250,544,470.03	2,135,160,002.77

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年期末余额	797,282,881.00				1,005,753,697.71				81,578,954.03	341,313,121.21		2,225,928,653.95
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	797,282,881.00				1,005,753,697.71				81,578,954.03	341,313,121.21		2,225,928,653.95
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										6,333,357.08		6,333,357.08

（一）综合收益总额										6,333,357.08		6,333,357.08
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的分配												
3．其他												
（四）所有者权益内部结转												
1．资本公积转增资本（或股本）												
2．盈余公积转增资本（或股本）												
3．盈余公积弥补亏损												
4．设定受益计划变动额结转留存收益												
5．其他综合收益结转留存收益												
6．其他												
（五）专项储备												
1．本期提取												
2．本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	797,282,881.00				1,005,753,697.71				81,578,954.03	347,646,478.29		2,232,262,011.03

三、公司基本情况

德尔未来科技控股集团股份有限公司（以下简称公司或本公司，在包含子公司时统称本集团）系由德尔国际地板有限公司采用整体变更方式变更设立的股份有限公司，经中国证券监督管理委员会核准，本公司于 2011 年 11 月 11 日在深圳证券交易所上市交易。本公司统一社会信用代码为 91320500767387634T，注册地址为江苏省苏州市吴江区七都镇七都大道，办公地址为江苏省苏州市吴江区开平路 3333 号德尔广场 B 栋 22-25 楼。注册资本为人民币 797,282,881.00 元，股本为人民币 797,282,881.00 元，法定代表人：汝继勇。

本公司控股股东为德尔集团有限公司（以下简称德尔集团），最终控制人为汝继勇。股东会是本公司的权力机构，依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决策权。董事会对股东会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东会、董事会决议事项、主持企业的生产经营管理工作。

本公司属于制造业中的木材加工及木、竹、藤、棕、草制品业，主要从事地面材料业务、定制家居业务、新材料业务。主要产品为地板、定制家居、石墨烯相关产品等。

本财务报表于 2026 年 8 月 26 日由本公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、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(以下简称证监会)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露相关规定编制。

2、持续经营

本集团有近期获利经营的历史且有财务资源支持，无影响持续经营能力的重大事项，认为以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项信用损失准备、存货跌价准备、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

1、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的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本集团营业周期为 12 个月，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提减值准备的应收款项、合同资产/其他非流动资产	1、回收风险较高的应收款项，如万科企业股份有限公司、融创房地产集团有限公司、阳光城集团股份有限公司、四川蓝光发展股份有限公司等相关项目；2、确实无法收回或收回可能性不大的应收款项，如债务人破产、资不抵债等。
重要的在建工程	单项在建工程金额超过资产总额 0.5% 的项目
重要的非全资子公司	少数股东权益年末余额超过 1,000 万元的
重要的合营企业或联营企业	对单一公司的投资成本超过 1,000 万元的
重要或有事项/日后事项/其他重要事项	金额超过 200 万元的

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

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。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，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其回报金额。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分类及共同经营会计处理方法详见本章节之“22、长期股权投资”。

9、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，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；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

11、金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

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。

满足下列条件的，终止确认金融资产，即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- 1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或虽然实质上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,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入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。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时,才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时,本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时,本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时,本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,包含对货币时间价值的修正进行评估时,判断与基准现金流量相比是否具有显著差异;对包含提前还款特征的金融资产,判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的,分类为以摊余成本计量的金融资产:①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入,其终止确认、修改或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括:货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款、债权投资等。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的,分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产:①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。

除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资等。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产、其他非流动金融资产等。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果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会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、租赁应收款等进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款），本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只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未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十二、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

①应收账款与合同资产的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款与合同资产的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款与合同资产，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团根据结算日期确定账龄。

应收账款与合同资产组合划分如下：

组合名称	类别
组合 1	账龄组合
组合 2	合并范围内关联方组合

②应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备。

应收票据组合划分如下：

组合名称	类别
组合 1	银行承兑汇票
组合 2	商业承兑汇票

③其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收保证金、押金、备用金等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 3 个组合，具体为：账龄组合、关联方组合、低信用风险组合。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

本集团将房地产行业等已出现重大失信风险或债务风险的特定客户的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①

集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

本集团根据所发行的优先股、永续债的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

（7）可转换债券

本集团发行可转换债券时依据条款确定其是否同时包含负债和权益成分。

发行的可转换债券既包含负债也包含权益成分的，在初始确认时将负债和权益成分进行分拆，并分别进行处理。在进行分拆时，先确定负债成分的公允价值并以此作为其初始确认金额，再按照可转换债券整体的发行价格扣除负债成分初始确认金额后的金额确定权益成分的初始确认金额。交易费用在负债成分和权益成分之间按照各自的相对公允价值进

行分摊。负债成分作为负债列示，以摊余成本进行后续计量，直至被撤销、转换或赎回。权益成分作为权益列示，不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成分和嵌入衍生工具，即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的，则将其从可转换债券整体中分拆，作为衍生金融工具单独处理，按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债，与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

（8）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 2）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。

12、应收票据

应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

13、应收账款

应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

14、应收款项融资

应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

16、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见本章节之“11、金融工具”相关内容。

17、存货

本集团存货主要包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、自制半成品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

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

本集团原材料、库存商品、发出商品等按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

18、持有待售资产

本集团主要通过出售（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，将其划分为持有待售类别。

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团持有的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外）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。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

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。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

19、债权投资

债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

20、其他债权投资

其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

21、长期应收款

长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本章节之“11、金融工具”。

22、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的、参与被投资单位财务和经营政策制定过程的、与被投资单位之间发生重要交易的、向被投资单位派出管理人员的、向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），

对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关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处理并按比例结转，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，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权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。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本集团投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。采用成本模式计量。

本集团投资性房地产采用平均年限法计提折旧或摊销。各类投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75

24、固定资产

（1）确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 2,000 元的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.50%
运输设备	年限平均法	5	5%	19.00%
电子及其他设备	年限平均法	5	5%	19.00%

25、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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
生产线及其他机器设备	完成安装调试且试生产合格

26、借款费用

本集团将发生的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予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，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。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，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，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

28、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序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。预计未来现金流量现值时，管理层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，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注五、14、15、16、17、18、19、21。

(2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。详见附注五、22。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

29、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括装修费、软件服务器托管费等本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本集团长期待摊费用的摊销年限为 3 年。

30、合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

31、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：（1）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；（2）本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

32、预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

33、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本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；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，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。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本集团在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转

让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注五、32 预计负债进行会计处理。本集团为向客户提供了超过法定质保期限或范围的质量保证，属于对所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为一项单项履约义务。本集团按照提供商品和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。

（2）具体方法

本集团的营业收入主要包括销售商品收入。

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在综合考虑上述一般原则描述某一时点履行的履约义务控制权转移迹象的基础上，在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

无

34、合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团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。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

35、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1 元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照直线法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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或冲减相关成本。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益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。

36、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、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计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在同时满足下列条件时，本集团将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本集团拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳

税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

37、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

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，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。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。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额,在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

38、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值税应纳税额	13%、9%、6%
消费税	实木地板销售额	5%
城市维护建设税	流转税应纳税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
房产税	房产的计税余值	1.2%
城镇土地使用税	实际占用的土地面积	苏州百得胜、苏州帕德森 1.5 元/平方

		米；其他 6 元/平方米
教育费附加	流转税应纳税额	3%
地方教育费附加	流转税应纳税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
德尔未来科技控股集团股份有限公司	15%
德尔赫斯石墨烯科技（苏州）有限公司	20%
德尔石墨烯研究院有限公司	20%
重庆烯成石墨烯科技有限公司	20%
天津韩居实木定制家居有限公司	20%
苏州德尔互联网科技有限公司	20%
巢代控股有限公司	20%
巢代家居生活（苏州吴江）有限公司	20%
宁波韩居家居有限公司	20%
苏州雅露斯智能家居有限公司	20%
广州百得胜家居有限公司	20%
惠州帝沃力智能家居有限公司	20%
德尔云集新材料(苏州)有限公司	20%
其他子公司	25%

2、税收优惠

（1）企业所得税

本公司 2023 年度通过高新技术企业认定，于 2023 年 11 月 6 日收到由江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR202332004324），有效期为三年。通过高新技术企业认定后，本公司继续享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，2023 年至 2025 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。根据财政部、国家税务总局（2022）13 号《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，自 2022 年 1 月 1 日起至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 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。于报告期内，本集团满足条件的小微企业享受前述所得税优惠政策。

（2）其他

根据财政部、国家税务总局（2023）12 号《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本集团满足条件的小微企业享受前述优惠政策。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	475,698,085.09	1,137,722,483.89
其他货币资金	34,109,902.05	80,188,349.77
合计	509,807,987.14	1,217,910,833.66

其他说明

注 1：报告期末其他货币资金 34,109,902.05 元，其中：银行汇票存款 20,585,658.30 元、信用证保证金 53.99 元、保函保证金 7,664,136.03 元，其他 5,860,053.73 元。

注 2：使用受到限制的货币资金详见附注七、26。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	622,487,809.04	223,199,055.08
理财产品	622,487,809.04	223,199,055.08
合计	622,487,809.04	223,199,055.08

3、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	2,420,631.91	737,934.18
商业承兑票据	1,249,056.32	78,030.54
信用损失准备	-88,807.90	-5,547.97
合计	3,580,880.33	810,416.75

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收票据	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	3,669,688.23	100.00%	88,807.90	2.42%	3,580,880.33	815,964.72	100.00%	5,547.97	0.68%	810,416.75
其中：										
银行承兑汇票	2,420,631.91	65.96%	0.00	0.00%	2,420,631.91	737,934.18	90.44%	0.00	0.00%	737,934.18
商业承兑汇票	1,249,056.32	34.04%	88,807.90	7.11%	1,160,248.42	78,030.54	9.56%	5,547.97	7.11%	72,482.57
合计	3,669,688.23	100.00%	88,807.90		3,580,880.33	815,964.72	100.00%	5,547.97		810,416.75

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
商业承兑汇票	1,249,056.32	88,807.90	7.11%
合计	1,249,056.32	88,807.90	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票	5,547.97	83,259.93	0.00	0.00	0.00	88,807.90
合计	5,547.97	83,259.93	0.00	0.00	0.00	88,807.90

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		2,420,631.91
商业承兑票据		91,641.92
合计		2,512,273.83

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	61,904,525.80	57,666,192.47

1 至 2 年	33,091,218.29	38,725,300.27
2 至 3 年	48,879,936.30	57,518,958.18
3 年以上	111,787,918.21	104,052,117.38
3 至 4 年	52,892,995.59	62,810,668.44
4 至 5 年	35,056,862.67	28,320,879.47
5 年以上	23,838,059.95	12,920,569.47
合计	255,663,598.60	257,962,568.30

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	159,564,952.48	62.41%	156,063,519.97	97.81%	3,501,432.51	168,230,774.95	65.22%	163,582,767.19	97.24%	4,648,007.76
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	96,098,646.12	37.59%	38,207,691.74	39.76%	57,890,954.38	89,731,793.35	34.78%	38,572,938.78	42.99%	51,158,854.57
其中：										
账龄组合	96,098,646.12	37.59%	38,207,691.74	39.76%	57,890,954.38	89,731,793.35	34.78%	38,572,938.78	42.99%	51,158,854.57
合计	255,663,598.60	100.00%	194,271,211.71		61,392,386.89	257,962,568.30	100.00%	202,155,705.97		55,806,862.33

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
万科企业股份有限公司相关项目	22,949,335.58	22,949,335.58	19,156,271.27	19,156,271.27	100.00%	履约风险较高
融创房地产集团有限公司相关项目	16,965,844.91	16,965,844.91	16,965,844.91	16,965,844.91	100.00%	履约风险较高
阳光城集团股份有限公司相关项目	16,159,843.59	15,355,737.27	15,632,763.10	14,894,866.19	95.28%	履约风险较高
四川蓝光发展股份有限公司相关项目	14,615,374.68	14,615,374.68	14,615,374.68	14,615,374.68	100.00%	履约风险较高
帝沃力国际(澳洲)有限公司	6,175,498.63	6,175,498.63	6,175,498.63	6,175,498.63	100.00%	履约风险较高
宁波齐采联建材有限公司	5,969,338.38	5,969,338.38	5,969,338.38	5,969,338.38	100.00%	履约风险较高
华夏幸福基业股份有限公司相关项目	5,294,531.86	5,294,531.86	5,183,847.61	5,183,847.61	100.00%	履约风险较高
万采互联供应链科技(广东)有限公司	4,966,862.59	4,966,862.59	5,212,287.35	5,212,287.35	100.00%	履约风险较高
宁波祥源旅游开发有限公司	3,620,090.45	2,896,072.36	3,536,709.27	2,829,367.42	80.00%	履约风险较高
深圳市盛恒达建设科技集团有限公司	3,384,990.94	3,384,990.94	3,384,990.94	3,384,990.94	100.00%	履约风险较高
佳兆业集团控股有限公司相关项目	2,713,474.44	2,713,474.44	2,989,367.74	2,989,367.74	100.00%	履约风险较高
北京卓展顺腾建筑工程有限公司	2,687,056.00	2,149,645.00	1,987,056.07	1,589,644.86	80.00%	履约风险较高
重庆庆科商贸有限公司相关项目	2,385,242.99	2,385,242.99	2,385,242.99	2,385,242.99	100.00%	履约风险较高
深圳市卓源装饰装修材料有限公司	1,907,427.00	1,907,427.00	347,427.08	347,427.08	100.00%	履约风险较高
张家港朗竣置业有限公司	1,823,008.37	1,823,008.37	1,823,008.37	1,823,008.37	100.00%	履约风险较高
苏州隆泰置业有限公司	1,632,644.97	1,306,115.98	1,632,644.97	1,477,201.78	90.48%	履约风险较高
东莞市冠成投资有限公司	1,602,844.22	1,602,844.22	1,602,844.22	1,602,844.22	100.00%	履约风险较高
Tivoli joinery Pty Ltd	1,467,844.70	1,467,844.70	1,467,844.70	1,467,844.70	100.00%	履约风险较高
太仓彤光房地产开发有限公司	1,486,115.02	1,486,115.02	1,486,115.02	1,486,115.02	100.00%	履约风险较高

司						
徐州渝瑞房地产开发有限公司	1,457,281.09	1,165,824.87	1,457,281.09	1,165,824.87	80.00%	履约风险较高
苏州新万益投资有限公司	1,453,515.72	1,453,515.72	1,453,515.72	1,453,515.72	100.00%	履约风险较高
北京国瑞德恒房地产开发有限公司	1,393,817.47	1,393,817.47	1,393,817.47	1,393,817.47	100.00%	履约风险较高
天津市花千里房地产开发有限公司	1,334,282.13	1,334,282.13	1,334,282.13	1,334,282.13	100.00%	履约风险较高
南京瑞熙房地产开发有限公司	1,270,789.98	1,016,631.98	1,270,789.98	1,016,631.98	80.00%	履约风险较高
山西远大置业有限责任公司	1,269,886.63	1,269,886.63	1,269,886.63	1,269,886.63	100.00%	履约风险较高
张家口市飞达房地产开发有限公司	1,258,287.24	1,258,287.24	1,258,287.24	1,258,287.24	100.00%	履约风险较高
合肥瑞远置业有限公司	1,239,851.37	1,239,851.37	1,239,851.37	1,239,851.37	100.00%	履约风险较高
广州普聚商贸有限公司	1,210,864.15	1,210,864.15	1,210,864.15	1,210,864.15	100.00%	履约风险较高
广西唐沁同光投资有限公司	1,070,293.35	1,070,293.35	1,070,293.35	1,070,293.35	100.00%	履约风险较高
北京城安辉泰置业有限公司	1,018,882.00	815,105.50	1,018,882.00	815,105.50	80.00%	履约风险较高
其他	36,445,654.50	34,939,101.86	34,032,724.05	33,278,775.42	97.78%	履约风险较高
合计	168,230,774.95	163,582,767.19	159,564,952.48	156,063,519.97		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含 1 年）	54,737,871.19	3,888,641.30	7.11%
1-2 年	6,184,338.63	1,735,943.86	28.07%
2-3 年	11,130,170.46	8,536,840.74	76.70%
3 年以上	24,046,265.84	24,046,265.84	100.00%
合计	96,098,646.12	38,207,691.74	

确定该组合依据的说明：

按组合计提信用损失准备的应收账款以“账龄”作为重要的信用风险特征，以账龄为基础的迁徙率和历史损失率经前瞻调整确定的预期信用损失率代表了对预期信用损失的合理估计。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提信用损失准备	163,582,767.19	3,663,119.20	11,182,366.42	0.00	0.00	156,063,519.97
按组合计提信用损失准备	38,572,938.78	-365,247.04	0.00	0.00	0.00	38,207,691.74
合计	202,155,705.97	3,297,872.16	11,182,366.42	0.00	0.00	194,271,211.71

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
阳光城集团股份有限公司相关项目	577,250.29	款项收回	工抵房+现金	履约风险较高
万科企业股份有限公司相关项目	4,604,337.96	款项收回	工抵房+现金	履约风险较高
华夏幸福基业股份有限公司相关项目	100,000.00	款项收回	现金	履约风险较高
其他	5,900,778.17	款项收回	工抵房+现金	履约风险较高
合计	11,182,366.42			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	10,767,994.90	0.00	10,767,994.90	4.06%	10,767,994.90
单位二	7,803,189.95	0.00	7,803,189.95	2.94%	5,784,502.67
单位三	7,043,096.83	0.00	7,043,096.83	2.66%	500,787.64
单位四	6,175,498.63	0.00	6,175,498.63	2.33%	6,175,498.63
单位五	5,969,338.38	0.00	5,969,338.38	2.25%	5,969,338.38
合计	37,759,118.69	0.00	37,759,118.69	14.24%	29,198,122.22

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程质保金	16,633,377.60	4,597,083.60	12,036,294.00	19,145,494.96	5,253,905.87	13,891,589.09
计入其他非流动资产的合同资产	-7,237,660.90	-1,427,780.46	-5,809,880.44	-9,735,301.79	-1,553,515.54	-8,181,786.25
合计	9,395,716.70	3,169,303.14	6,226,413.56	9,410,193.17	3,700,390.33	5,709,802.84

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	2,950,470.59	31.40%	2,711,046.14	91.89%	239,424.45	3,578,847.68	38.03%	3,285,781.67	91.81%	293,066.01
按组合计提坏账准备	6,445,246.11	68.60%	458,257.00	7.11%	5,986,989.11	5,831,345.49	61.97%	414,608.66	7.11%	5,416,736.83
合计	9,395,716.70	100.00%	3,169,303.14	99.00%	6,226,413.56	9,410,193.17	100.00%	3,700,390.33		5,709,802.84

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
融创房地产集团有限公司相关项目	0.00	0.00	0.73	0.73	100.00%	履约风险较高
阳光城集团股份有限公司相关项目	477,804.60	382,243.68	231,853.46	185,482.77	80.00%	履约风险较高
其他	3,101,043.08	2,903,537.99	2,718,616.40	2,525,562.64	92.90%	履约风险较高
合计	3,578,847.68	3,285,781.67	2,950,470.59	2,711,046.14		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
正常风险组合	6,445,246.11	458,257.00	7.11%
合计	6,445,246.11	458,257.00	

确定该组合依据的说明：

本集团将除履约风险较高的单项计提坏账准备之外的工程客户定义为正常风险组合。

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按单项计提坏账准备	256,350.44	831,085.97	0.00	
按组合计提坏账准备	43,648.34	0.00	0.00	
合计	299,998.78	831,085.97	0.00	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
阳光城集团股份有限公司相关项目	282,821.56	账款回收	账款回收	
其他	548,264.41	账款回收	账款回收	
合计	831,085.97			

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收票据	0.00	89,154.95
合计	0.00	89,154.95

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	9,768,775.12	8,877,290.46
合计	9,768,775.12	8,877,290.46

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	3,219,832.23	2,476,138.55

押金	5,112,326.16	5,881,704.16
备用金	1,351,824.48	1,333,380.18
垫付款	485,883.65	518,084.61
其他	4,086,534.83	4,310,609.19
减：信用损失准备	-4,487,626.23	-5,642,626.23
合计	9,768,775.12	8,877,290.46

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,564,284.22	3,134,905.57
1 至 2 年	616,827.99	573,559.09
2 至 3 年	585,085.03	493,682.88
3 年以上	9,490,204.11	10,317,769.15
3 至 4 年	571,859.00	670,561.04
4 至 5 年	531,540.00	2,957,709.42
5 年以上	8,386,805.11	6,689,498.69
合计	14,256,401.35	14,519,916.69

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提信用损失准备	5,642,626.23	0.00	1,155,000.00	0.00	0.00	4,487,626.23
合计	5,642,626.23	0.00	1,155,000.00	0.00	0.00	4,487,626.23

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
单位一	1,155,000.00	保证金转为租金	合同变更	
合计	1,155,000.00			

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	设备款	2,234,526.00	5 年以上	15.67%	2,234,526.00
单位二	押金	2,000,000.00	5 年以上	14.03%	0.00
单位三	其他	798,964.90	5 年以上	5.60%	798,964.90
单位四	押金	501,525.00	5 年以上	3.52%	501,525.00
单位五	押金	500,000.00	1 年以内	3.51%	0.00
合计		6,035,015.90		42.33%	3,535,015.90

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	12,942,893.58	93.31%	5,690,776.17	90.29%
1 至 2 年	355,314.94	2.56%	92,013.47	1.46%
2 至 3 年	481,782.50	3.47%	427,319.77	6.78%
3 年以上	91,442.41	0.66%	92,656.07	1.47%
合计	13,871,433.43		6,302,765.48	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 3,757,091.41 元，占预付款项年末余额合计数的比例 27.09%。

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求
否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	79,726,705.46	6,007,739.59	73,718,965.87	84,641,352.91	7,322,216.85	77,319,136.06
在产品	1,122,010.90		1,122,010.90	2,620,450.18	0.00	2,620,450.18
库存商品	47,056,598.14	10,893,145.19	36,163,452.95	39,633,397.54	13,233,223.70	26,400,173.84
周转材料	211,643.79	40,116.69	171,527.10	580,756.37	106,683.06	474,073.31
合同履约成本	40,325,807.49	0.00	40,325,807.49	45,841,093.46	0.00	45,841,093.46
发出商品	147,639,869.25	0.00	147,639,869.25	177,988,485.36	1,753.01	177,986,732.35
自制半成品	14,189,944.41	1,054,633.90	13,135,310.51	18,057,507.39	1,433,110.29	16,624,397.10
合计	330,272,579.44	17,995,635.37	312,276,944.07	369,363,043.21	22,096,986.91	347,266,056.30

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,322,216.85	1,258,939.32		2,573,416.58		6,007,739.59
在产品	0.00					
库存商品	13,233,223.70	3,101,761.36		5,441,839.87		10,893,145.19
周转材料	106,683.06	16,919.85		83,486.22		40,116.69
合同履约成本	0.00	0.00		0.00		0.00
发出商品	1,753.01	0.00		1,753.01		
自制半成品	1,433,110.29	68,530.16		447,006.55		1,054,633.90
合计	22,096,986.91	4,446,150.69		8,547,502.23		17,995,635.37

10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	72,731,750.04	217,067,083.30
一年内到期的其他债权投资	1,612,192.21	1,573,038.76
合计	74,343,942.25	218,640,122.06

(1) 一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存单	72,731,750.04	0.00	72,731,750.04	217,067,083.30	0.00	217,067,083.30
合计	72,731,750.04	0.00	72,731,750.04	217,067,083.30	0.00	217,067,083.30

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
定期存单 1	10,000,000.00	2.50%	2027 年 04 月 19 日	2.50%	2.50%	0.00	0.00
定期存单 2	10,000,000.00	1.90%	2026 年 09 月 20 日	1.90%	1.90%	0.00	0.00
定期存单 3	10,000,000.00	2.90%	2026 年 10 月 09 日	2.90%	2.90%	0.00	0.00

定期存单 4	10,000,000.00	2.30%	2027 年 05 月 20 日	2.30%	2.30%	0.00	0.00
定期存单 5	20,000,000.00	2.30%	2027 年 05 月 20 日	2.30%	2.30%	0.00	0.00
定期存单 6	10,000,000.00	2.30%	2027 年 05 月 20 日	2.30%	2.30%	0.00	0.00
合计	70,000,000.00					0.00	0.00

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存单	760,624,911.79	213,468,579.08
留抵和待抵扣的进项税	23,556,913.17	25,561,905.22
预缴企业所得税	1,030,039.07	1,528,819.60
合计	785,211,864.03	240,559,303.90

12、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
定期存单	204,453,194.47	0.00	204,453,194.47	163,821,166.71	0.00	163,821,166.71
合计	204,453,194.47	0.00	204,453,194.47	163,821,166.71	0.00	163,821,166.71

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
定期存单 1	20,000,000.00	1.75%	1.75%	2029 年 03 月 02 日	0.00					0.00
定期存单 2	60,000,000.00	2.60%	2.60%	2027 年 07 月 09 日	0.00	60,000,000.00	2.60%	2.60%	2027 年 07 月 09 日	0.00
定期存单 3	20,000,000.00	2.25%	2.25%	2027 年 10 月 22 日	0.00	20,000,000.00	2.25%	2.25%	2027 年 10 月 22 日	0.00

定期存单 4	20,000,000.00	1.80%	1.80%	2028 年 12 月 26 日	0.00	20,000,000.00	1.80%	1.80%	2028 年 12 月 26 日	0.00
定期存单 5	10,000,000.00	1.80%	1.80%	2028 年 12 月 30 日	0.00	10,000,000.00	1.80%	1.80%	2028 年 12 月 30 日	0.00
定期存单 6	10,000,000.00	1.80%	1.80%	2029 年 04 月 17 日	0.00					0.00
定期存单 7	40,000,000.00	1.70%	1.70%	2029 年 04 月 21 日	0.00					0.00
定期存单 8	20,000,000.00	1.75%	1.75%	2029 年 01 月 08 日	0.00					0.00
定期存单 9					0.00	10,000,000.00	2.50%	2.50%	2027 年 04 月 19 日	0.00
定期存单 10					0.00	10,000,000.00	2.30%	2.30%	2027 年 05 月 20 日	0.00
定期存单 11					0.00	20,000,000.00	2.30%	2.30%	2027 年 05 月 20 日	0.00
定期存单 12					0.00	10,000,000.00	2.30%	2.30%	2027 年 05 月 20 日	0.00
合计	200,000,000.00				0.00	160,000,000.00				0.00

13、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	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
厦门英烯新材料科技有限公司	100,000.00						100,000.00	
合计	100,000.00						100,000.00	

14、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	15,172,938.90	0.00	15,172,938.90	15,992,290.43	0.00	15,992,290.43	

其中： 未实现融资 收益	2,727,061.10	0.00	2,727,061.10	3,107,709.57	0.00	3,107,709.57	
合计	15,172,938.90	0.00	15,172,938.90	15,992,290.43	0.00	15,992,290.43	

15、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
厦门烯成科技有限公司	2,313,277.77	5,502,828.11									2,313,277.77	5,502,828.11
无锡治洁超材料科技有限公司	365,301.91	0.00									365,301.91	0.00
小计	2,678,579.68	5,502,828.11									2,678,579.68	5,502,828.11
合计	2,678,579.68	5,502,828.11									2,678,579.68	5,502,828.11

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

16、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
廊坊优实壹会展服务股份有限公司	2,109,641.15	2,109,641.15
公允价值变动	-2,109,641.15	-2,109,641.15
合计	0.00	0.00

17、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	42,385,912.27	42,385,912.27
2. 本期增加金额	2,420,073.29	2,420,073.29
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
(4) 其他转入	2,420,073.29	2,420,073.29
3. 本期减少金额	128,440.35	128,440.35
(1) 处置	128,440.35	128,440.35
(2) 其他转出		
4. 期末余额	44,677,545.21	44,677,545.21
二、累计折旧和累计摊销		
1. 期初余额	2,152,743.03	2,152,743.03
2. 本期增加金额	473,759.70	473,759.70
(1) 计提或摊销	473,759.70	473,759.70
3. 本期减少金额	15,760.70	15,760.70
(1) 处置	15,760.70	15,760.70
(2) 其他转出		
4. 期末余额	2,610,742.03	2,610,742.03
三、减值准备		
1. 期初余额	21,373,702.75	21,373,702.75
2. 本期增加金额	1,282,847.14	1,282,847.14
(1) 计提	920,814.14	920,814.14
(2) 其他非流动资产转入	362,033.00	362,033.00
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4. 期末余额	22,656,549.89	22,656,549.89
四、账面价值		
1. 期末账面价值	19,410,253.29	19,410,253.29
2. 期初账面价值	18,859,466.49	18,859,466.49

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
抵债房产	42,066,803.18	19,410,253.29	22,656,549.89	采用估值技术确定公允价值	同类二手房交易价格	房产交易平台公开信息
合计	42,066,803.18	19,410,253.29	22,656,549.89			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

18、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	233,923,235.35	253,450,526.36
合计	233,923,235.35	253,450,526.36

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	339,278,714.26	416,321,756.66	13,849,330.87	36,799,449.54	806,249,251.33
2. 本期增加金额	202,500.00	17,351,272.04	34,861.25	478,199.63	18,066,832.92
（1）购置	202,500.00	17,351,272.04	34,861.25	478,199.63	18,066,832.92
（2）在建工程转入					
（3）企业合并增加					
3. 本期减少金额	2,975,836.91	49,033,553.13	1,584,604.98	3,474,689.64	57,068,684.66
（1）处置或报废	2,975,836.91	49,033,553.13	1,584,604.98	3,474,689.64	57,068,684.66
4. 期末余额	336,505,377.35	384,639,475.57	12,299,587.14	33,802,959.53	767,247,399.59
二、累计折旧					
1. 期初余额	184,882,712.63	301,853,495.54	11,098,941.83	29,705,552.15	527,540,702.15
2. 本期增加金额	7,215,487.98	15,319,716.32	228,224.93	1,196,508.28	23,959,937.51
（1）计提	7,215,487.98	15,319,716.32	228,224.93	1,196,508.28	23,959,937.51
3. 本期减少金额	1,163,184.17	27,755,447.15	1,170,388.23	2,984,869.87	33,073,889.42
（1）处置或报废	1,163,184.17	27,755,447.15	1,170,388.23	2,984,869.87	33,073,889.42

4. 期末余额	190,935,016.44	289,417,764.71	10,156,778.53	27,917,190.56	518,426,750.24
三、减值准备					
1. 期初余额	1,812,652.74	22,788,343.41	157,185.23	499,841.44	25,258,022.82
2. 本期增加金额	0.00	2,742,160.21	0.00	0.00	2,742,160.21
（1）计提	0.00	2,742,160.21	0.00	0.00	2,742,160.21
3. 本期减少金额	1,812,652.74	10,916,962.46	157,185.23	215,968.60	13,102,769.03
（1）处置或报废	1,812,652.74	10,916,962.46	157,185.23	215,968.60	13,102,769.03
4. 期末余额	0.00	14,613,541.16	0.00	283,872.84	14,897,414.00
四、账面价值					
1. 期末账面价值	145,570,360.91	80,608,169.70	2,142,808.61	5,601,896.13	233,923,235.35
2. 期初账面价值	152,583,348.89	91,679,917.71	2,593,203.81	6,594,055.95	253,450,526.36

（2）未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物（四川地板）	16,114,590.75	尚未办理
房屋建筑物（苏州百得胜）	3,902,708.20	尚未办理

（3）固定资产的减值测试情况

☐ 适用 ☒ 不适用

19、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	964,957.25	291,457.25
合计	964,957.25	291,457.25

（1）在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未验收设备	1,353,718.31	388,761.06	964,957.25	680,218.31	388,761.06	291,457.25
合计	1,353,718.31	388,761.06	964,957.25	680,218.31	388,761.06	291,457.25

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加 金额	本期转入固 定资产金额	本期其他 减少金额	期末余额	工程累计投入 占预算比例	工程进度	利息资本 化累计金 额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息 资本化率	资金 来源
未验收设备	4,166,300.00	680,218.31	673,500.00	0.00	0.00	1,353,718.31	32.49%	32.49%	0.00	0.00	0.00%	其他
合计	4,166,300.00	680,218.31	673,500.00	0.00	0.00	1,353,718.31			0.00	0.00	0.00%	

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

20、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	70,810,999.73	70,810,999.73
2. 本期增加金额	13,925,584.44	13,925,584.44
(1) 购置	13,925,584.44	13,925,584.44
3. 本期减少金额	51,664,301.01	51,664,301.01
(1) 处置或报废	51,664,301.01	51,664,301.01
4. 期末余额	33,072,283.16	33,072,283.16
二、累计折旧		
1. 期初余额	43,658,521.17	43,658,521.17
2. 本期增加金额	5,804,528.83	5,804,528.83
(1) 计提	5,804,528.83	5,804,528.83

3. 本期减少金额	33,339,512.05	33,339,512.05
（1）处置	33,339,512.05	33,339,512.05
4. 期末余额	16,123,537.95	16,123,537.95
三、减值准备		
1. 期初余额	0.00	0.00
2. 本期增加金额	0.00	0.00
（1）计提		
3. 本期减少金额	0.00	0.00
（1）处置		
4. 期末余额	0.00	0.00
四、账面价值		
1. 期末账面价值	16,948,745.21	16,948,745.21
2. 期初账面价值	27,152,478.56	27,152,478.56

（2） 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

21、无形资产

（1） 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	商标权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	139,326,916.03	15,895,000.00	68,622,868.16	8,000.00	223,852,784.19
2. 本期增加金额	0.00	0.00	607,285.64	0.00	607,285.64
（1）购置					
（2）内部研发			607,285.64		607,285.64

（3）企业合并增加					
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）处置					
4. 期末余额	139,326,916.03	15,895,000.00	69,230,153.80	8,000.00	224,460,069.83
二、累计摊销					
1. 期初余额	38,435,867.48	8,659,058.33	52,415,886.14	8,000.00	99,518,811.95
2. 本期增加金额	1,400,470.32	0.00	2,524,171.90	0.00	3,924,642.22
（1）计提	1,400,470.32		2,524,171.90		3,924,642.22
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）处置					
4. 期末余额	39,836,337.80	8,659,058.33	54,940,058.04	8,000.00	103,443,454.17
三、减值准备					
1. 期初余额	0.00	7,235,941.67	0.00	0.00	7,235,941.67
2. 本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）计提					
3. 本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（1）处置					
4. 期末余额	0.00	7,235,941.67	0.00	0.00	7,235,941.67
四、账面价值					
1. 期末账面价值	99,490,578.23	0.00	14,290,095.76	0.00	113,780,673.99
2. 期初账面价值	100,891,048.55	0.00	16,206,982.02	0.00	117,098,030.57

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.27%。

（2） 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

22、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
厦门烯成石墨烯科技有限公司	184,251,482.14	0.00		0.00		184,251,482.14
合计	184,251,482.14	0.00		0.00		184,251,482.14

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
厦门烯成石墨烯科技有限公司	184,251,482.14	0.00		0.00		184,251,482.14
合计	184,251,482.14	0.00		0.00		184,251,482.14

23、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	1,689,562.61	0.00	718,926.12	0.00	970,636.49
凯联用友 SPS 产品技术支持服务	370,566.03	0.00	202,126.86	0.00	168,439.17
合计	2,060,128.64	0.00	921,052.98	0.00	1,139,075.66

24、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	192,411,750.80	29,267,623.87	199,768,345.02	30,477,236.65
内部交易未实现利润	15,585,486.80	3,932,987.96	18,287,891.46	4,571,972.87
预提及未开票费用	100,818,644.45	15,122,796.67	100,818,644.45	15,122,796.67
租赁负债	5,550,723.49	832,608.52	6,687,071.80	1,003,060.77
公允价值变动	2,109,641.15	316,446.17	2,109,641.15	316,446.17
无形资产摊销	4,973,195.65	248,659.78	4,078,093.65	203,904.68
职工薪酬	624,914.97	93,764.56	624,914.97	93,764.56
长期待摊费用摊销	340,000.00	51,000.00	340,000.00	51,000.00
合计	322,414,357.31	49,865,887.53	332,714,602.50	51,840,182.37

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	38,860.89	1,943.04	38,860.89	1,943.04
固定资产加速折旧	6,301,800.83	945,270.12	6,301,800.83	945,270.12
公允价值变动收益	2,181,317.64	413,364.32	1,549,055.08	375,709.13
债权投资应计利息	7,926,079.79	1,248,789.61	21,059,706.91	3,149,270.49
使用权资产	4,779,936.26	716,990.44	5,832,861.02	874,929.15
合计	21,227,995.41	3,326,357.53	34,782,284.73	5,347,121.93

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	0.00	49,865,887.53	874,929.15	50,965,253.22
递延所得税负债	0.00	3,326,357.53	874,929.15	4,472,192.78

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	272,527,560.75	288,476,352.96
可抵扣亏损	608,102,997.49	556,506,593.73
合计	880,630,558.24	844,982,946.69

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026	116,028,438.40	116,028,438.40	
2027	81,284,145.44	81,284,145.44	
2028	67,795,978.06	68,147,930.31	
2029	134,345,666.98	134,345,666.98	
2030	151,814,912.07	156,700,412.60	
2031	56,833,856.54		
合计	608,102,997.49	556,506,593.73	

25、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	1,558,104.00	0.00	1,558,104.00	1,207,000.00	0.00	1,207,000.00
合同资产—工程质保金	7,237,660.90	1,427,780.46	5,809,880.44	9,735,301.79	1,553,515.54	8,181,786.25
抵债房产	8,686,565.63	5,269,522.87	3,417,042.76	8,529,139.55	5,401,064.04	3,128,075.51
合计	17,482,330.53	6,697,303.33	10,785,027.20	19,471,441.34	6,954,579.58	12,516,861.76

26、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	55,317,533.27	55,317,533.27	质押、冻结	银行汇票存款、保函保证金、信用证保证金、诉讼冻结	125,705,056.16	125,705,056.16	质押、冻结	票据保证金、保函保证金、信用证保证金、诉讼冻结、理财圈存
应收票据	450,000.00	450,000.00	贴现	已贴现未到期的票据	780,000.00	780,000.00	贴现	已贴现未到期的票据
应收账款	0.00	0.00			329,719.01	306,275.99		
其他流动资产	421,500,000.00	421,500,000.00	质押	票据质押、借款质押	201,500,000.00	201,500,000.00	质押	票据质押、借款质押
合计	477,267,533.27	477,267,533.27			328,314,775.17	328,291,332.15		

27、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	421,980,480.40	200,783,000.00
抵押借款	450,000.00	780,000.00
应收账款保理	0.00	329,719.01
合计	422,430,480.40	201,892,719.01

28、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	31,335,845.11	31,602,735.65
合计	31,335,845.11	31,602,735.65

29、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付采购款	190,237,490.98	219,485,829.74
应付工程及设备款	5,834,462.39	6,066,310.21
应付运杂费	2,059,542.67	3,380,859.57
应付修理及维护费	20,087.79	793,381.40
其他	2,284,990.92	2,468,040.93
合计	200,436,574.75	232,194,421.85

其他说明：

鉴于《2025 年年度报告》披露了百得胜全屋整装相关经营及供应商应付货款情况，本报告期内，百得胜全屋整装经营继续亏损，供应商应付货款经后续协商并梳理，金额共计 931.40 万元，主要涉及合作供应商 40 家。

30、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	63,009,735.39	59,877,679.27
合计	63,009,735.39	59,877,679.27

(1) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证金、押金	40,129,546.39	38,432,106.45
暂收款	6,752,142.87	4,841,433.35
广告及装修费、员工报销费用等	2,421,405.66	1,781,122.47
厂房、办公室租金	6,556,097.72	6,556,097.72
其他	7,150,542.75	8,266,919.28
合计	63,009,735.39	59,877,679.27

31、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
大客户工程业务预收款	71,545,147.70	212,760,561.63
预收货款	191,109,745.20	105,542,784.20
合计	262,654,892.90	318,303,345.83

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
大客户工程业务预收款	-141,215,413.93	承接新项目减少
预收货款	85,566,961.00	销售未实现
合计	-55,648,452.93	

32、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	22,001,578.77	75,299,126.89	86,029,766.17	11,270,939.49
二、离职后福利-设定提存计划	17,984.18	7,408,648.35	7,418,654.85	7,977.68
三、辞退福利	2,543,176.13	3,335,565.36	4,931,141.96	947,599.53
合计	24,562,739.08	86,043,340.60	98,379,562.98	12,226,516.70

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	20,699,407.64	67,902,167.03	78,537,046.08	10,064,528.59
2、职工福利费	11,484.00	1,154,425.02	1,157,026.02	8,883.00
3、社会保险费	8,484.68	3,957,161.30	3,962,809.70	2,836.28
其中：医疗保险费	7,158.53	3,237,612.14	3,241,934.39	2,836.28
工伤保险费	860.70	525,183.41	526,044.11	0.00
生育保险费	465.45	194,365.75	194,831.20	0.00
4、住房公积金	0.00	1,792,672.00	1,792,672.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	1,282,202.45	492,701.54	580,212.37	1,194,691.62
合计	22,001,578.77	75,299,126.89	86,029,766.17	11,270,939.49

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	17,262.98	7,157,252.30	7,166,955.50	7,559.78
2、失业保险费	721.20	251,396.05	251,699.35	417.90
合计	17,984.18	7,408,648.35	7,418,654.85	7,977.68

33、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	2,212,717.16	2,306,450.20
消费税	607,249.77	478,978.87
企业所得税	3,711,988.45	13,481,748.44
个人所得税	216,039.56	437,317.01
城市维护建设税	129,010.06	123,854.28
教育费附加	120,673.22	120,587.58
房产税	533,705.17	547,169.16
印花税	228,597.19	351,203.98
土地使用税	186,037.18	96,602.30
其他税费	1,357.45	3,504.44
合计	7,947,375.21	17,947,416.26

34、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	11,330,794.38	10,103,689.62
合计	11,330,794.38	10,103,689.62

35、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	12,151,675.28	11,189,372.17
合计	12,151,675.28	11,189,372.17

36、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	37,845,021.11	55,791,223.22
未确认的融资费用	-3,176,823.31	-8,442,625.73

一年内到期的租赁负债	-11,330,794.38	-10,103,689.62
合计	23,337,403.42	37,244,907.87

租赁付款额到期期限:

项目	期末金额
资产负债表日后第 1 年	11,273,632.98
资产负债表日后第 2 年	10,568,716.49
资产负债表日后第 3 年	2,930,503.25
以后年度	13,072,168.38
合计金额	37,845,021.11

37、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
预提违约金	5,345,000.00	5,345,000.00	租赁合同违约
合计	5,345,000.00	5,345,000.00	

38、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	340,000.00	0.00	0.00	340,000.00	技术创新科研经费
合计	340,000.00	0.00	0.00	340,000.00	

39、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	797,282,881.00						797,282,881.00

40、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,004,235,112.15			1,004,235,112.15
其他资本公积	-299,909,943.29			-299,909,943.29
合计	704,325,168.86			704,325,168.86

41、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	83,349,648.11			83,349,648.11
合计	83,349,648.11			83,349,648.11

42、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	452,206,450.40	673,118,542.48
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	452,206,450.40	673,118,542.48
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-22,394,438.96	-57,130,979.07
期末未分配利润	429,812,011.44	615,987,563.41

43、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	344,067,756.33	281,829,819.56	503,165,278.71	408,269,944.25
其他业务	38,053,346.79	31,349,294.78	20,051,752.04	23,117,843.41
合计	382,121,103.12	313,179,114.34	523,217,030.75	431,387,787.66

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 262,654,892.90 元。

44、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	1,846,664.87	3,094,964.94
城市维护建设税	521,050.45	1,154,181.01
教育费附加	493,959.04	1,024,837.20
房产税	1,460,386.26	1,573,609.35
土地使用税	2,056,824.80	1,876,533.74
车船使用税	5,340.00	5,640.00
印花税	439,885.55	703,926.36
其他	4,966.88	6,382.48
合计	6,829,077.85	9,440,075.08

45、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加费用	16,191,696.15	38,497,207.94
中介费	3,200,041.01	3,484,596.38
无形资产摊销	3,315,141.88	1,786,454.97
折旧费	3,869,531.10	5,253,758.61
差旅费	302,383.09	321,719.99
办公费	430,985.84	959,424.79
水电费	630,868.59	851,615.28
租赁费	296,232.66	533,336.61
修理费	164,556.21	255,087.12
董事会费	152,040.34	141,955.61
业务费	427,258.50	655,396.60
使用权资产折旧	2,078,299.37	4,311,157.94
其他	1,862,011.03	813,315.63
合计	32,921,045.77	57,865,027.47

46、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告费及装修费	4,795,469.99	8,641,144.25
运费	312,152.33	427,759.24
工资及附加	33,562,578.76	41,678,143.74
差旅费	3,878,426.28	4,289,270.64
会议费	760,340.57	1,264,224.26
办公费	406,037.07	461,019.04
租赁费	1,808,011.25	2,591,872.44
业务费	763,324.64	1,007,563.53
折旧费	1,074,908.11	778,819.00
其他	249,167.72	13,228.03
物料消耗	122,037.90	57,343.71
无形资产摊销	2,953.80	0.00
电商费用	68,861.20	124,773.34
服务费	4,157,388.67	3,978,717.14
租赁资产折旧	886,466.58	747,533.82
合计	52,848,124.87	66,061,412.18

47、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资及附加费用	9,405,775.66	6,042,007.47
材料费	2,949,342.13	3,165,938.57
折旧费	395,166.39	2,457,313.83
其他	636,106.32	1,048,770.65
合计	13,386,390.50	12,714,030.52

48、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,380,114.71	4,415,018.63
减：利息收入	781,414.32	1,659,682.68
加：汇兑损失	0.00	-1,497.78
加：其他支出	360,723.08	354,893.18
合计	2,959,423.47	3,108,731.35

49、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
个税手续费返还	94,746.55	109,082.82
其他	339,550.15	586,381.88
合计	434,296.70	695,464.70

50、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,386,586.70	1,263,574.87
合计	2,386,586.70	1,263,574.87

51、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,840,365.38	8,554,533.13
债权投资在持有期间取得的利息收入	4,190,027.83	7,408,139.87
处置以摊余成本计量的金融资产取得的投资收益	-504,490.81	-1,318,668.44

以摊余成本计量的金融资产持有期间的投资收益	2,747,925.95	4,169,344.67
合计	12,273,828.35	18,813,349.23

52、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-88,807.90	-1,968.00
应收账款坏账损失	9,100,042.23	-13,903,675.59
合计	9,011,234.33	-13,905,643.59

53、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,446,150.69	-4,287,992.06
三、投资性房地产减值损失	-920,814.14	-318,337.40
十一、合同资产减值损失	531,087.19	381,317.76
十二、其他	-104,756.74	136,263.57
合计	-4,940,634.38	-4,088,748.13

54、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	1,903,225.26	111,062.57
其中：划分为持有待售的非流动资产处置收益	1,903,225.26	111,062.57
其中：固定资产处置	-207,176.09	9,788.25
其中：使用权资产处置收益	2,110,401.35	101,274.32
合计	1,903,225.26	111,062.57

55、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	805,000.00	5,196,500.00	
违约赔偿收入	112,447.43	11,047.84	
其他	21,802.80	27,555.74	
合计	939,250.23	5,235,103.58	

56、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	100,000.00	200,000.00	
非流动资产毁损报废损失	509,210.26	3,881.92	
赔偿金、违约金、罚款	98,934.24	0.00	
其他	250,181.57	294,473.92	
合计	958,326.07	498,355.84	

57、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,939,127.10	6,706,947.60
递延所得税费用	-862,816.07	-122,590.84
合计	3,076,311.03	6,584,356.76

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-18,952,612.56
按法定/适用税率计算的所得税费用	-2,842,891.92
子公司适用不同税率的影响	-1,850,443.84
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	101,214.87
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,340,589.07
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	9,906,899.19
研发费用加计扣除	-897,878.20
所得税费用	3,076,311.03

58、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到存款利息	748,139.65	1,578,367.49
收到的政府补助	833,100.00	5,196,500.00
个人所得税手续费返还	97,142.74	112,249.61

其他	5,781,967.98	1,832,168.77
押金、保证金代收代垫款项	4,678,081.49	13,063,559.41
收到的赔偿	116,358.46	64,208.50
合计	12,254,790.32	21,847,053.78

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
销售及管理费用支付的现金	32,223,112.02	46,907,464.09
支付的票据、保函保证金	1,710,090.49	7,425,598.17
押金、保证金代收代垫款项	3,584,564.49	3,760,882.35
其他	4,315,541.20	853,848.98
合计	41,833,308.20	58,947,793.59

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
惠州厂房租赁收入	1,200,000.00	1,200,000.00
合计	1,200,000.00	1,200,000.00

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
理财赎回	6,085,938,826.35	5,478,839,127.71
理财收益	27,293,599.10	18,178,911.48
合计	6,113,232,425.45	5,497,018,039.19

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财	6,850,809,301.20	5,762,430,000.00
购建资产	3,079,942.73	10,655,732.60
合计	6,853,889,243.93	5,773,085,732.60

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据贴现	1,200,974.90	1,036,212.92
合计	1,200,974.90	1,036,212.92

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产租金	3,505,289.50	10,521,326.30
保理费用	7,103.28	0.00
票据贴现手续费	437,801.11	0.00
合计	3,950,193.89	10,521,326.30

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	201,892,719.01	381,200,480.40	30,000.00	160,659,719.01	33,000.00	422,430,480.40
一年内到期的非流动负债	10,103,689.62	0.00	4,732,394.26	3,505,289.50	0.00	11,330,794.38
租赁负债	37,244,907.87	0.00	0.00	0.00	13,907,504.45	23,337,403.42
合计	249,241,316.50	381,200,480.40	4,762,394.26	164,165,008.51	13,940,504.45	457,098,678.20

59、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-22,028,923.59	-56,318,582.88
加：资产减值准备	4,940,634.38	4,088,748.13
信用减值准备	-9,011,234.33	13,905,643.59
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	24,433,697.21	21,107,158.95
使用权资产折旧	5,804,528.83	8,879,463.84
无形资产摊销	3,924,642.22	4,034,585.48
长期待摊费用摊销	921,052.98	1,237,160.19
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）	-1,903,225.26	-111,062.57
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	509,210.26	3,881.92
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-2,386,586.70	-1,263,574.87
财务费用（收益以“－”号填列）	3,380,114.71	4,415,018.63
投资损失（收益以“－”号填列）	-12,273,828.35	-18,813,349.23
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,265,447.20	-687,857.81
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-3,262,262.91	565,264.75

存货的减少（增加以“－”号填列）	223,339,523.11	106,212,705.35
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,754,861.53	-38,367,344.41
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-305,887,382.74	-161,732,494.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-96,520,348.91	-112,844,635.41
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	481,558,138.82	551,938,785.03
减：现金的期初余额	1,092,205,777.50	819,687,101.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-610,647,638.68	-267,748,316.08

（2） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	481,558,138.82	1,092,205,777.50
可随时用于支付的银行存款	475,698,085.09	1,065,536,430.25
可随时用于支付的其他货币资金	5,860,053.73	26,669,347.25
三、期末现金及现金等价物余额	481,558,138.82	1,092,205,777.50

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
银行存款	27,067,684.95	3,482,277.00	司法受限
其他货币资金	28,249,848.32	31,880,696.63	票据保证金、保函保证金、信用证保证金
合计	55,317,533.27	35,362,973.63	

60、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	895,093.86	1,460,476.05
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,104,243.91	2,754,499.13
转租使用权资产取得的收入	419,801.93	457,061.57
与租赁相关的总现金流出	6,661,655.37	13,413,550.39

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	销售损益	融资收益	未纳入租赁投资净额的可变 租赁付款额相关的收入
惠州工厂转租		419,801.93	
合计		419,801.93	

未来五年每年未折现租赁收款额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	2,400,000.00	2,400,000.00
第二年	2,620,000.00	2,400,000.00
第三年	2,640,000.00	2,620,000.00
第四年	2,640,000.00	2,640,000.00
第五年	2,640,000.00	2,640,000.00
五年后未折现租赁收款额总额	6,160,000.00	8,800,000.00

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表：

单位：元

未折现租赁收款额总额	19,100,000.00	21,500,000.00
加：未担保余值	0.00	0.00
减：未实现融资收益	3,107,709.57	3,934,670.82
租赁投资净额	15,992,290.43	17,565,329.18

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
地板产品研发	7,336,380.54	7,071,033.10
地板信息系统研发	1,194,952.67	4,414,796.30
定制家居产品研发	6,050,009.96	3,016,759.25
定制家居信息系统研发	146,740.15	566,583.22
合计	14,728,083.32	15,069,171.87
其中：费用化研发支出	13,386,390.50	12,714,030.52
资本化研发支出	1,341,692.82	2,355,141.35

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	
地板信息系统研发	0.00	1,194,952.67	0.00	0.00	0.00	1,194,952.67
定制家居信息系统研发	738,941.71	146,740.15	0.00	607,285.64	0.00	278,396.22
合计	738,941.71	1,341,692.82	0.00	607,285.64	0.00	1,473,348.89

九、合并范围的变更

1、其他

公司报告期内合并范围无变更。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
四川德尔地板有限公司	121,676,800.00	四川成都	四川成都	生产销售	100.00%		设立
辽宁德尔新材料有限公司	245,518,400.00	辽宁开原	辽宁开原	生产销售	100.00%		设立
辽宁德尔地板有限公司	121,062,800.00	辽宁开原	辽宁开原	生产销售	100.00%		设立
苏州德尔互联网科技有限公司	10,000,000.00	江苏吴江	江苏吴江	销售服务	100.00%		设立
苏州德尔智能互联家居产业投资基金管理有限公司	300,000,000.00	江苏吴江	江苏吴江	经营投资	100.00%		设立
苏州德尔好易配智能互联家居有限公司	68,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	生产销售		71.85%	设立
德尔赫斯石墨烯科技（苏州）有限公司	500,000,000.00	江苏吴江	江苏吴江	经营投资	100.00%		设立
德尔石墨烯研究院有限公司	50,000,000.00	江苏吴江	江苏吴江	技术研究		100.00%	设立
厦门烯成石墨烯科技有限公司	20,000,000.00	福建厦门	福建厦门	生产销售	53.89%	20.34%	非同一控制下企业合并
重庆烯成石墨烯科技有限公司	30,000,000.00	重庆	重庆	销售服务		74.23%	设立
鲸材科技（宁波）有限公司	10,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	研发销售	100.00%		设立
苏州百得胜智能家居有限公司	455,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	生产销售	100.00%		同一控制下企业合并
苏州帕德森新材料有限公司	356,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	研发		99.98%	同一控制下企业合并
广州百得胜家居有限公司	10,000,000.00	广东广州	广东广州	生产销售		100.00%	同一控制下企业合并
宁波百得胜智能家居有限公司	10,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	批发零售		100.00%	设立
成都百得胜智能家居有限公司	10,000,000.00	四川成都	四川成都	生产销售		100.00%	设立
广州百得胜智能家居有限公司	500,000.00	广东广州	广东广州	销售服务		100.00%	设立

苏州韩居实木定制家居有限公司	50,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	研发销售		64.00%	设立
天津韩居实木定制家居有限公司	10,000,000.00	天津	天津	生产销售		64.00%	设立
宁波韩居家居有限公司	10,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	研发销售		64.00%	设立
广州韩居定制家居有限公司	10,000,000.00	广东广州	广东广州	生产销售		64.00%	设立
苏州百得胜全屋整装家居有限公司	30,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	批发零售		71.00%	设立
宁波百得胜智能橱柜有限公司	10,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	批发零售		71.00%	设立
惠州帝沃力智能家居有限公司	10,000,000.00	广东惠州	广东惠州	生产销售		71.00%	设立
宁波百得胜未来家居有限公司	15,000,000.00	浙江宁波	浙江宁波	批发零售		100.00%	设立
苏州雅露斯智能家居有限公司	30,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	生产销售		34.00%	设立
巢代控股有限公司	40,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	批发零售	80.00%		设立
巢代家居生活（苏州吴江）有限公司	20,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	批发零售		80.00%	设立
德尔云集新材料（苏州）有限公司	200,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	批发零售	85.00%		设立
鲸采科技（苏州）有限公司	50,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	商务服务业	100.00%		设立
德尔新零售科技（苏州）有限公司	50,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	科技推广和应用 服务业	100.00%		设立
鲸彩万家（苏州）网络科技服务有限公司	2,000,000.00	江苏苏州	江苏苏州	软件和信息技术 服务业		99.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

子公司名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	不一致原因
苏州德尔好易配智能互联家居有限公司	71.85	56.00	少数股东出资尚未到位
德尔石墨烯研究院有限公司	100.00	80.00	少数股东出资尚未到位
苏州帕德森新材料有限公司	99.98	99.86	少数股东出资尚未到位
宁波百得胜未来家居有限公司	100.00	92.00	少数股东出资尚未到位

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
厦门烯成石墨烯科技有限公司（合并）	25.77%	-388,293.98		8,815,608.77
苏州德尔好易配智能互联家居有限公司	28.15%			10,719,831.42
苏州韩居实木定制家居有限公司（合并）	36.00%	-116,435.81		-11,724,947.93

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
厦门烯成石墨烯科技有限公司（合并）	34,812,445.87	1,138,253.44	35,950,699.31	1,696,380.41	43,523.66	1,739,904.07	36,371,288.12	1,331,413.31	37,702,701.43	1,951,006.59	34,044.43	1,985,051.02
苏州德尔好易配智能互联家居有限公司	38,079,817.80	0.00	38,079,817.80	0.00	0.00	0.00	38,079,817.80	0.00	38,079,817.80	0.00	0.00	0.00
苏州韩居实木定制家居有限公司（合并）	24,285,215.16	30,829,851.65	55,115,066.81	82,585,547.55	5,098,819.06	87,684,366.61	26,087,742.00	23,041,894.63	49,129,636.63	81,375,503.63	0.00	81,375,503.63

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
厦门烯成石墨烯科技有限公司（合并）	171,782.09	-1,506,855.17	-1,506,855.17	-1,817,344.70	411,030.39	-1,435,022.40	-1,435,022.40	-1,850,971.45
苏州德尔好易配智能互联家居有限公司	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
苏州韩居实木定制家居有限公司（合并）	35,375,909.61	-323,432.80	-323,432.80	-1,030,964.72	42,326,646.55	1,695,450.98	1,695,450.98	-69,572,236.28

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☐适用 ☒不适用

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	41,000.00	586,381.88
营业外收入	805,000.00	5,196,500.00

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险（如利率风险和商品价格风险）、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

各类风险管理目标和政策：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并进行风险管理，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

1）利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款。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，本集团并未以衍生金融工具对冲利率风险。于 2026 年 6 月 30 日，本集团的带息债务主要为人民币计价的固定利率合同，金额为 40,030,000.00 元（2025 年 12 月 31 日：40,033,000.00 元）。

2）价格风险

本集团以市场价格销售地板、定制家居，市场经济环境的变化和原材料价格的波动影响产品的销售价格。

（2）信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

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。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计：37,759,118.69 元，占本公司应收账款及合同资产总额的 14.24%。

1) 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团按照金融资产的账龄判断其已发生的信用减值，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

3) 信用风险敞口

于 2026 年 6 月 30 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

(3) 流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，减低流动性风险。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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

（一）交易性金融资产		622,487,809.04		622,487,809.04
（三）其他权益工具投资			100,000.00	100,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		622,487,809.04	100,000.00	622,587,809.04
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团无列入第一层次公允价值计量的金融工具。

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

本集团银行理财产品采用未来现金流量贴现法确定公允价值，估值参数主要考虑与该等存款收益挂钩的利率、汇率以及黄金价格波动率、贴现因子和其他相关参数。

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

本集团第三层次公允价值计量项目系其他权益工具投资，对于不在活跃市场交易的权益工具投资，由于公司持有被投资单位股权比例较低，无重大影响，对被投资公司采用收益法或市场法进行估值不切实可行，且近期内被投资单位无引入外部投资者、股东之间转让股权等可作为公允价值的参考依据，此外，公司从获取的相关信息分析，未发现被投资单位内外部环境自投资以来已发生重大变化，因此属于可用账面成本作为公允价值最佳估计的“有限情况”，因此年末以成本作为公允价值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（元）	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
德尔集团有限公司	江苏吴江	投资服务	181,000,000.00	44.76%	44.76%

本企业的母公司情况的说明

德尔集团有限公司成立于 2003 年 7 月 30 日，统一社会信用代码 9132050975203326XA，企业地址吴江市松陵镇开平路 3333 号德博商务大厦 B#301，经营范围：对实业及基础设施投资；新型建材的研发与销售；提供物流管理咨询服务；广告业务（凭有效许可证经营）；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本企业最终控制方是汝继勇。

其他说明：

汝继勇先生持有本公司股份数量 1,419,772 股，占本公司 0.18% 的表决权。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1.（1）企业集团的构成。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
德尔集团苏州博世国际地产有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
苏州泽诚物业管理有限公司吴江分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
材聚建筑装饰工程（苏州）有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
苏州德尔亚洲碳谷置业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

4、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
苏州泽诚物业管理有限公司吴江分公司	物业管理费	390,272.58	390,272.58	否	277,537.61
因顿健康科技（苏州）有限公司	招待用品	2,376.00	2,376.00	否	2,649.35

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
材聚建筑装饰工程（苏州）有限公司	销售货物	-126,792.45	-393,266.74
德尔集团有限公司	销售货物	20,323.89	15,217.70

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

2018年2月28日，本公司第三届董事会第九次会议审议通过了《关于签署房屋租赁合同及物业管理合同暨关联交易的议案》。本公司与关联方苏州泽诚物业管理有限公司吴江分公司（以下简称泽诚物业吴江分公司）在苏州签署了《物业管理合同》，委托泽诚物业吴江分公司对苏州市吴江区开平路3333号德尔广场B-2301、2401、2501及A-401、402、403的房屋提供物业管理服务，服务期限十年。本次关联交易经2018年第二次临时股东会审议通过。

2021年4月15日本公司第四届董事会第十次会议审议通过了《关于签署房屋租赁合同及物业管理合同暨关联交易的议案》。本公司与关联方泽诚物业吴江分公司在苏州签署了《物业管理合同》，委托泽诚物业吴江分公司对苏州市吴江区开平路3333号德尔广场B-2201的部分房屋提供物业管理服务，服务期限十年。本次关联交易事项经2020年度股东会审议通过。

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
德尔集团苏州博世国际地产有限公司	房屋					692,589.50	1,270,806.43	134,458.10	188,910.47		

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	1,383,339.94	1,620,052.91

5、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	材聚建筑装饰工程（苏州）有限公司	7,803,189.95	5,784,502.67	9,064,354.00	6,673,300.21
应收账款	德尔集团有限公司	22,966.00	1,632.88	391,933.00	109,039.70
应收账款	苏州德尔亚洲碳谷置业有限公司	10,740.00	10,740.00	10,740.00	10,740.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	德尔集团苏州博世国际地产有限公司	6,556,097.72	6,556,097.72
应付账款	苏州泽诚物业管理有限公司吴江分公司	493,863.03	486,178.94
应付账款	德尔集团有限公司	3,190.00	44,330.00
一年内到期的租赁负债	德尔集团苏州博世国际地产有限公司	2,399,555.16	2,298,885.87
租赁负债	德尔集团苏州博世国际地产有限公司	3,151,168.33	4,388,185.93
应付账款	德尔集团苏州博世国际地产有限公司	692,589.50	0.00

十五、承诺及或有事项**1、重要承诺事项**

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项**(1) 资产负债表日存在的重要或有事项**

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

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

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	64,489,619.43	33,078,548.31
1 至 2 年	26,638,515.53	30,516,209.06
2 至 3 年	28,341,097.59	36,467,361.21
3 年以上	95,184,489.83	87,540,129.70
3 至 4 年	41,532,802.50	51,413,851.49
4 至 5 年	33,431,872.38	26,639,859.86
5 年以上	20,219,814.95	9,486,418.35
合计	214,653,722.38	187,602,248.28

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	129,664,932.52	60.41%	126,914,300.35	97.88%	2,750,632.17	134,878,813.02	71.90%	131,163,852.34	97.25%	3,714,960.68
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	84,988,789.86	39.59%	21,712,791.79	25.55%	63,275,998.07	52,723,435.26	28.10%	22,185,444.18	42.00%	30,537,991.08
其中：										
账龄组合	41,149,056.15	19.17%	21,712,791.79	52.77%	19,436,264.36	43,691,845.46	23.29%	22,185,444.18	50.78%	21,506,401.28
合并范围内关联方	43,839,733.71	20.42%	0.00	0.00%	43,839,733.71	9,031,589.80	4.81%	0.00	0.00%	9,031,589.80
合计	214,653,722.38	100.00%	148,627,092.14		66,026,630.24	187,602,248.28	100.00%	153,349,296.52		34,252,951.76

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
融创房地产集团有限公司相关项目	16,965,844.91	16,965,844.91	16,965,844.91	16,965,844.91	100.00%	履约风险较高
万科企业股份有限公司相关项目	17,243,425.78	17,243,425.78	16,285,771.11	16,285,771.11	100.00%	履约风险较高
阳光城集团股份有限公司相关项目	16,013,332.75	15,238,528.60	15,486,252.26	14,777,657.52	95.42%	履约风险较高
四川蓝光发展股份有限公司相关项目	14,615,374.68	14,615,374.68	14,615,374.68	14,615,374.68	100.00%	履约风险较高
华夏幸福基业股份有限公司相关项目	5,294,531.86	5,294,531.86	5,183,847.61	5,183,847.61	100.00%	履约风险较高
佳兆业集团控股有限公司相关项目	2,713,474.44	2,713,474.44	2,989,367.74	2,989,367.74	100.00%	履约风险较高
重庆庆科商贸有限公司相关项目	2,385,242.99	2,385,242.99	2,385,242.99	2,385,242.99	100.00%	履约风险较高
其他	59,647,585.61	56,707,429.08	55,753,231.22	53,711,193.79	96.34%	履约风险较高
合计	134,878,813.02	131,163,852.34	129,664,932.52	126,914,300.35		

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内 (含 1 年)	16,853,686.09	1,198,297.09	7.11%
1 至 2 年	4,735,018.11	1,329,119.58	28.07%
2 至 3 年	1,609,342.61	1,234,365.78	76.70%
3 年以上	17,951,009.34	17,951,009.34	100.00%
合计	41,149,056.15	21,712,791.79	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提信用损失准备	131,163,852.34	2,906,274.65	7,155,826.64			126,914,300.35
按组合计提信用损失准备	22,185,444.18	-472,652.39				21,712,791.79
合计	153,349,296.52	2,433,622.26	7,155,826.64			148,627,092.14

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
万科企业股份有限公司相关项目	1,768,928.32	款项收回	工抵房、现金	履约风险较高
阳光城集团股份有限公司相关项目	577,250.29	款项收回	工抵房、现金	履约风险较高
华夏幸福基业股份有限公司相关项目	100,000.00	款项收回	现金	履约风险较高
其他	4,709,648.03	款项收回	工抵房、现金	履约风险较高
合计	7,155,826.64			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位一	10,767,994.90		10,767,994.90	4.83%	10,767,994.90
单位二	5,969,338.38		5,969,338.38	2.68%	5,969,338.38
单位三	5,212,287.35	61,158.14	5,273,445.49	2.37%	5,273,445.49
单位四	4,083,176.26		4,083,176.26	1.83%	4,035,244.71

单位五	3,882,033.12		3,882,033.12	1.74%	3,882,033.12
合计	29,914,830.01	61,158.14	29,975,988.15	13.45%	29,928,056.60

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,828,739.77	2,484,420.33
合计	2,828,739.77	2,484,420.33

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	1,597,390.26	994,640.26
备用金	650,279.39	824,749.95
押金	118,992.16	202,952.16
往来款	462,077.96	462,077.96
合计	2,828,739.77	2,484,420.33

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,266,544.52	1,018,355.76
1 至 2 年	93,430.39	156,005.05
2 至 3 年	161,485.45	0.00
3 年以上	1,307,279.41	1,310,059.52
3 至 4 年	45,295.31	75,772.42
4 至 5 年	85,000.00	873,709.42
5 年以上	1,176,984.10	360,577.68
合计	2,828,739.77	2,484,420.33

3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	往来款	462,077.96	1 年以内	16.34%	
单位二	保证金	400,000.00	5 年以上	14.14%	
单位三	保证金	300,000.00	1 年以内	10.61%	

单位四	保证金	150,000.00	1 年以内	5.30%	
单位五	保证金	100,000.00	1-2 年	3.54%	
合计		1,412,077.96		49.93%	

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,762,563,567.36	166,294,808.57	1,596,268,758.79	1,762,563,567.36	166,294,808.57	1,596,268,758.79
合计	1,762,563,567.36	166,294,808.57	1,596,268,758.79	1,762,563,567.36	166,294,808.57	1,596,268,758.79

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备期初 余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备期末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提减 值准备	其他		
辽宁德尔地板有限公司	121,062,800.00						121,062,800.00	
辽宁德尔新材料有限公司	245,518,400.00						245,518,400.00	
鲸材科技（宁波）有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
四川德尔地板有限公司	121,676,800.00						121,676,800.00	
苏州德尔智能互联家居产业投资基金管理有限公司	138,080,000.00						138,080,000.00	
苏州德尔网络科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
德尔赫斯石墨烯科技（苏州）有限公司	39,312,500.00						39,312,500.00	
厦门烯成石墨烯科技有限公司	27,464,991.43	134,294,808.57					27,464,991.43	134,294,808.57
苏州百得胜智能家居有限公司	766,153,267.36						766,153,267.36	
巢代控股有限公司		32,000,000.00						32,000,000.00
德尔云集新材料（苏州）有限公司	17,000,000.00						17,000,000.00	
德尔新零售科技（苏州）有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
鲸采科技（苏州）有限公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
合计	1,596,268,758.79	166,294,808.57					1,596,268,758.79	166,294,808.57

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	105,495,673.39	87,413,148.78	255,059,554.24	216,577,050.13
其他业务	1,798,844.09	1,157,417.73	2,999,751.72	2,623,628.27
合计	107,294,517.48	88,570,566.51	258,059,305.96	219,200,678.40

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 125,505,902.21 元。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,341,015.68	1,180,167.78
债权投资在持有期间取得的利息收入	3,438,500.02	6,623,233.33
处置以摊余成本计量的金融资产取得的投资收益	-498,453.13	-1,253,147.46
以摊余成本计量的金融资产持有期间的投资收益	421,404.90	694,914.54
合计	4,702,467.47	7,245,168.19

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	2,446,021.83	
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）	846,000.00	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	8,226,952.08	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	11,182,366.42	
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	-3,335,565.36	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-314,865.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	433,046.70	
减：所得税影响额	1,014,569.23	
少数股东权益影响额（税后）	645,460.99	
合计	17,823,925.87	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-1.11%	-0.0281	-0.0281
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-2.00%	-0.0504	-0.0504

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用