

证券简称: 海菲曼
证券代码: 920183

HIFIMAN

昆山海菲曼科技集团股份有限公司

HIFIMAN KUNSHAN TECHNOLOGY GROUP CO., LTD

2026年半年度报告



官方网站
www.hifiman.cn



新浪微博
weibo.com/chinahifiman



客服邮箱
service@hifiman.cn



客服电话
400-003-8566



官方微信服务号

HIFIMAN | 海菲曼

公司半年度大事记

2026年上半年

公司获得10项发明专利

2026年5月28日

公司成功举办夏季新品发布会

2026年3月4日

公司成功登陆北京证券交易所

2026年1月11日

公司“基于喜马拉雅国产自主芯片的 HIFIMAN 音频播放设备”获得专项发展资金资助。

目 录

第一节	重要提示和释义	4
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和经营情况	9
第四节	重大事件	21
第五节	股份变动和融资	23
第六节	董事、高级管理人员及核心员工变动情况	27
第七节	财务会计报告	30
第八节	备查文件目录	76

第一节 重要提示和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人边仿、主管会计工作负责人王善文及会计机构负责人（会计主管人员）王善文保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☐ 是 ☒ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
海菲曼、本公司、公司	指	昆山海菲曼科技集团股份有限公司
天津海菲曼	指	海菲曼（天津）科技有限公司，公司全资子公司
达信电子	指	广东省达信电子科技有限公司，公司全资子公司
优翔电子	指	东莞市优翔电子有限公司，公司全资子公司
多音达	指	东莞市多音达电子有限公司，公司全资子公司
七倍音速	指	东莞市七倍音速电子有限公司，公司全资子公司
拉格朗贸易	指	惠州拉格朗贸易有限公司，公司全资子公司
珠海音速感	指	珠海音速感投资合伙企业（有限合伙），公司股东
珠海高清领先	指	珠海高清领先投资合伙企业（有限合伙），公司股东
珠海时空转换	指	珠海时空转换投资合伙企业（有限合伙），公司股东
珠海徐商投资	指	珠海徐商投资合伙企业（有限合伙），公司股东
股东会	指	昆山海菲曼科技集团股份有限公司股东会
董事会	指	昆山海菲曼科技集团股份有限公司董事会
审计委员会	指	昆山海菲曼科技集团股份有限公司董事会审计委员会
北交所	指	北京证券交易所
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元	指	人民币元
万元	指	人民币万元
HiFi	指	高保真（High-Fidelity），是音响发烧友使用的一个专业术语，指的是能完美再现原著声音或影像的设备和载体，通常没有失真，有一个精确的响应频率，由德国标准化学会于 1973 年制订标准
电声产品	指	电和声相互转换的电子产品，利用电磁感应、静电感应或压电效应等来完成电、声信号的转换
京东	指	京东集团股份有限公司及其关联公司。京东集团股份有限公司为中国知名电商集团，其旗下京东商城为主要线上销售平台
天猫	指	浙江天猫技术有限公司及其关联公司。浙江天猫技术有限公司旗下的互联网销售平台天猫商城，为阿里巴巴旗下综合品牌零售平台
亚马逊/Amazon	指	亚马逊公司（Amazon），总部设在华盛顿州的西雅图，是美国最大的网络电子商务公司，为全球商品品种最多的网上零售商之一
亚马逊 VC	指	亚马逊 Vendor Central，系亚马逊的自营模式，卖家通过亚马逊 VC 平台将产品卖给亚马逊，亚马逊全权负责运费、销售、客服和售后
速卖通/AliExpress	指	阿里巴巴旗下的面向国际市场打造的跨境电商平台，也被称为“国际版淘宝”。全球速卖通面向海外买家

		客户，通过支付宝国际账户进行担保交易，并使用国际物流渠道运输发货，是全球大型英文在线购物网站
Shopee	指	东南亚市场知名电商平台，目前主要覆盖印度尼西亚、越南、泰国、菲律宾、马来西亚、新加坡和巴西等发展中国家和地区

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	海菲曼
证券代码	920183
公司中文全称	昆山海菲曼科技集团股份有限公司
英文名称及缩写	HIFIMAN KUNSHAN TECHNOLOGY GROUP CO.,LTD. HIFIMAN
法定代表人	边仿

二、 联系方式

董事会秘书姓名	薛秀会
联系地址	江苏省昆山市巴城镇迎宾西路 2001 号
电话	022-23861184
传真	022-23861184
董秘邮箱	zhengquanbu@hifiman.cn
公司网址	www.hifiman.com
办公地址	江苏省昆山市巴城镇迎宾西路 2001 号
邮政编码	215300
公司邮箱	zhengquanbu@hifiman.cn

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2026 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券时报（www.stcn.com）
公司中期报告备置地	董事会秘书办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2026 年 3 月 4 日
行业分类	制造业-计算机、通信和其他电子设备制造业-电子元件及电子专用材料制造-电声器件及零件制造
主要产品与服务项目	自主品牌“HIFIMAN”终端电声产品的设计、研发、生产和销售
普通股总股本（股）	48,952,000
优先股总股本（股）	-
控股股东	控股股东为（边仿）
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（边仿），一致行动人为（珠海高清领先、珠海音

	速感、珠海时空转换)
--	------------

五、 注册变更情况

√适用 □不适用

项目	内容
统一社会信用代码	913205835726228769
注册地址	江苏省苏州市昆山市巴城镇迎宾西路 2001 号
注册资本（元）	48,952,000

六、 中介机构

√适用 □不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	申港证券股份有限公司
	办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 16/22/23 楼
	保荐代表人姓名	柳志伟、董本军
	持续督导的期间	2026 年 3 月 4 日 - 2029 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

□适用 √不适用

八、 报告期后更新情况

□适用 √不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	130,806,866.08	107,412,320.57	21.78%
毛利率%	68.06%	66.80%	-
归属于上市公司股东的净利润	36,400,106.44	34,707,631.05	4.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	35,173,166.20	30,895,853.33	13.84%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	10.60%	15.29%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	10.25%	13.61%	-
基本每股收益	0.80	0.90	-11.11%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	498,056,623.03	329,149,567.53	51.32%
负债总计	50,406,335.86	45,110,399.44	11.74%
归属于上市公司股东的净资产	447,650,287.17	284,039,168.09	57.60%
归属于上市公司股东的每股净资产	9.14	7.39	23.68%
资产负债率%（母公司）	22.98%	28.33%	-
资产负债率%（合并）	10.12%	13.71%	-
流动比率	8.72	6.25	-
利息保障倍数	383.09	273.62	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	26,199,259.01	22,885,683.29	14.48%
应收账款周转率	5.24	5.22	-
存货周转率	0.70	0.64	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	51.32%	21.55%	-
营业收入增长率%	21.78%	20.77%	-
净利润增长率%	4.88%	63.38%	-

二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	37,507.53
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,492,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,082,039.55
非经常性损益合计	1,447,467.98
减：所得税影响数	220,527.74
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	1,226,940.24

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

海菲曼是国内少数拥有全球影响力的高端电声品牌商，主要从事自主品牌“HIFIMAN”终端电声产品的设计、研发、生产和销售，公司产品包括头戴式耳机、真无线耳机、有线入耳式耳机、播放设备等。公司专注“还原最真实声音”，产品定位高端电声市场，致力于为全球用户提供 HiFi（High-Fidelity，高保真）级听音享受。

（一）商业模式

1、盈利模式

公司主要从事头戴式耳机、真无线耳机等终端电声产品的设计、研发、生产和销售，以技术创新为核心驱动力，拥有自主品牌，通过搭建境内供应体系和布局全球化销售渠道实现电声产品的规模化销售。

自创立之初，公司始终专注自主品牌“HIFIMAN”终端电声产品的设计、研发、生产和销售，产品定位高端电声市场，致力于为全球用户提供 HiFi 级听音享受，目前已成为国内少数拥有全球影响力的高端电声品牌商。公司在江苏昆山、广东东莞、惠州、天津等地设立多个业务主体，以境内主体为核心建立主要产品全链条闭环的主、配件供应体系，完成产品研发以及高效率、高品质、规模化生产。公司依

托京东、天猫、抖音、亚马逊、AliExpress、Shopee、自建官网商城等线上平台和线下授权经销商结合的方式服务全球消费者。近年来，公司不断推出细分领域内具备独特技术的 HiFi 头戴式耳机、真无线耳机、播放设备等，产品线丰富并且保持较高频率的更新迭代，盈利模式稳定且可持续。

2、采购模式

公司的原材料采购根据生产计划执行，制造中心根据预估销售情况安排生产计划，采购中心根据生产计划所需原材料及原材料库存量，制定物料采购计划并进行采购。公司通常与供应商签订框架性物料采购协议，对一般性商业条款进行约定，后续结合市场销售情况按需向供应商发出采购订单，每笔采购交易按采购订单执行。为确保公司生产经营的稳定性，公司通常就主要原材料选定多家合格供应商共同供货，并在供应商准入、采购计划、采购实施等多环节加强管理，具体内容如下：

采购环节	具体情况
供应商准入与管理	公司就供应商的准入充分考察供应商的品质管控能力、交付保障能力等，由采购中心牵头组织对供应商的评审工作，经评审合格的供应商将被导入合格名单。公司根据供应商品质、价格、交期、服务等对其进行动态管理，持续对合作供应商的质量进行优化。
采购计划	销售中心根据月度订单情况及滚动销售预测计算出产品需求，制造中心根据产品需求及时制定生产计划表并通过 ERP 系统对物料需求进行分析后形成物料采购需求，交由采购中心及各下属公司采购部门具体执行。
采购实施	采购中心收到采购计划后安排实施采购，制造中心品质管理人员负责物料采购完成后入库前的检验，仓储管理人员负责物料进仓。

3、生产模式

公司建立了完备的生产体系，报告期内以自主生产为主，外协生产为辅，并根据下游订单需求和生产计划灵活调配。

（1）自主生产

公司主要产品为终端电声产品，包括头戴式耳机、真无线耳机、有线入耳式耳机、播放设备等，公司结合现有销售情况和生产工单情况进行生产。销售中心将订单情况及销售预测转化为订单需求后，制造中心负责编制具体生产计划排产表并根据 ERP 系统的 MRP 运算逻辑编制生产采购需求，生产车间依据生产计划排产表生产经检验合格的产品并对外交付。

（2）外协生产

基于产品战略布局、生产成本、产品周期性等因素的考量，公司将电镀、主板 SMT 加工、喷漆、蓝牙耳机组装等工序交予外协生产供应商进行生产。外协供应商根据公司的产品设计方案和订单需求安排生产，产品经公司品质管理人员检验合格后入库。公司对外协生产相关产品的质量、性能等实施持续考核，确保其符合公司品质体系的管理标准。

4、销售模式

公司以直销、经销相结合，综合运用线上、线下渠道，服务全球市场。公司产品的线上销售渠道涵

盖京东、天猫、亚马逊、AliExpress、Shopee 等各大主流电商平台，并在海外通过自建官网商城直营销售；公司境内线下经销商遍及全国大中城市，境外线下经销商遍布北美、欧洲、澳洲、亚太等地区。公司的销售模式如下表所示：

销售模式	具体销售模式
线上直销	公司在境内主要通过天猫等平台进行线上直销，在境外主要通过公司自建官网商城、亚马逊等平台进行线上直销。在该种模式下，公司在上述平台独立运营店铺，消费者在平台下单及付款，公司依据电商平台交易规则确认订单并主导发货，平台在消费者确认产品签收后将扣除平台佣金后的结算款项打到公司账户，终端消费者为公司的直接客户。
线上经销	公司在境内通过京东自营店进行线上经销，在境外通过亚马逊 VC 模式进行线上经销。在该模式下，公司根据与电商平台公司签署的合同将商品发往电商平台仓库，由平台负责商品销售、订单管理及物流配送，公司与电商平台直接进行货款结算，电商平台为公司的直接客户。
线下经销	发烧级电声产品单价较高，消费者购买前一般需要线下体验，线下渠道仍是发烧级电声产品重要的形象展示及销售渠道。公司与境内外主要城市的专业电声经销商签署经销协议，由其负责产品在特定区域的市场推广及最终销售，均为买断式经销。
线下直销	公司主要电声产品仅少量通过线下渠道向终端消费者直接销售。此模式下相关收入主要系子公司在满足公司主要产品生产供应的前提下，积极开拓外部客户，形成电声产品五金件、声学 PCB 等电声零配件及鼠标、键盘等其他电子产品的销售收入。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐适用 ☒不适用

专精特新等认定情况

☒适用 ☐不适用

“专精特新”认定	☒ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
其他相关的认定情况	苏州市市级企业技术中心 - 苏州市人民政府
其他相关的认定情况	苏州市工业设计中心 - 苏州市工业和信息化局

七、经营情况回顾

（一）经营计划

近年来，全球高端音频市场持续向无线化、高保真及个性化体验演进，消费者对无损音质与便捷性的需求日益增长。作为国家级“专精特新”小巨人企业，公司紧抓行业升级机遇，依托自主核心技术、全球化品牌影响力及高效的创新能力，在市场拓展、研发创新、管理系统升级优化等方面取得阶段性成果，整体经营保持稳健发展态势。2026 年上半年，公司营业收入为 13,080.69 万元，归属于母公司股东的净利润为 3,640.01 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润为 3,517.32 万元，整体盈利规模保持稳定增长。

1、市场拓展

2026 年上半年，公司在稳固发烧级音频市场根基的同时，积极拓宽全球布局，优化业务结构。公司坚定推行自主品牌与全球化渠道双轮驱动策略，国内海外双线并行，海外市场持续深化，境外收入占比

保持较高水平；国内市场渠道销售体系持续完善，通过建设品牌体验店等方式为区域增长注入新动力。

此外，公司正通过多种方式进一步扩大“HIFIMAN”品牌在消费级市场的知名度，公司联合华硕旗下专注高端电竞和游戏硬件的子品牌 ROG（玩家国度）推出联名款电竞耳机“ROG 臻世”，公司主要负责核心发声单元与声学调校，依托平板振膜相关技术积累，配合华硕面向电竞场景完成产品落地，产品自发布以来广受全球消费者追捧，业务拓展效益明显。

2、研发创新

公司坚持以技术创新驱动发展，聚焦音频技术核心持续完善研发体系，构建了覆盖关键声学元器件、整机产品及无线传输技术的完整研发能力，持续深化与南开大学、上海交通大学等高校的产学研合作。为进一步提高无线耳机音质体验，公司在 2023 年即开始 WiFi 流媒体技术攻关，相继突破高强度纳米薄膜技术、高性能磁体技术以及低功耗流媒体软硬件后，于 2025 年推出支持 WiFi6 协议（最高可以支持 600M 带宽）的宽频 WiFi 流媒体耳机。公司自研 HIFISTYLE 音频传输协议，实现音频信号以 Wi-Fi 点对点的方式无损源码传输，并于 2026 年 5 月推出首款搭载该协议的产品：HM2000 平板电脑，进一步完善公司在智能家居系统的产品线。此外，公司薄膜材料的研发取得新进展，公司正在结合产品应用对薄膜进行持续优化改进，有望在年底实现产业化制备。

3、管理系统升级

为提升公司的运营效率和管理水平，公司积极推进管理数字化升级，持续优化从研发、采购、生产到销售、仓储的运营流程，提升管理效能与协同效率，为公司高质量发展筑牢根基。公司不断优化研发项目管理制度与研发投入辅助账，确保研发费用归集准确、内控有效。通过各类系统的协同赋能，实现了对全球销售渠道的动态管理、对库存水平的精准控制以及对汇率等财务风险的及时监控，显著提升了整体运营的稳健性与抗风险能力，推动管理持续提质增效。

（二） 行业情况

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司主营业务所属行业为“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”下的细分行业“电声器件及零件制造”，分类代码 C3984。

2026 年上半年，电声器件及零件制造行业延续“稳中提质、创新驱动”的发展态势，整体需求随消费电子回暖呈结构性增长，上半年属传统淡季，下半年受购物节带动将更旺。我国电子音响行业告别粗放扩张，进入高质量发展窗口期，创新驱动、场景拓展与全球化布局成为主线。

1、市场与技术创新对公司经营的影响

高端音频市场在 AI 融合与消费升级双轮驱动下稳步扩容。OWS（开放式可穿戴立体声）耳机快速放量成为新主流，耳机行业迈入存量升级关键期，呈现无线主导、中高端化、智能化趋势；空间音频逐步下沉为消费音频基准配置，声学成为下一代终端交互入口；纳米碳素振膜等新材料应用加速 Hi-Fi 化

演进，与公司自研 DAC、纳米振膜等技术布局高度契合。

2、政策与法规对公司经营的影响

国家"以旧换新"补贴首次纳入智能眼镜等可穿戴音频产品，直接刺激换机需求；《移动通信终端音频性能技术要求及测试方法》新版国标实施，提升频率响应、失真、信噪比等指标门槛，加速低端产能出清，利好具备自主研发能力的自有品牌企业；音视频设备智能化升级财政补贴延续并提高比例，叠加高新技术企业税收优惠，为技术型企业增厚利润空间；原材料成本压力边际缓解，钕铁硼磁体、高性能柔性电路板等关键物料采购均价较峰值回落，国产替代率提升支撑毛利率修复。

综合来看，2026 年上半年行业在 AI 音频、开放式耳机、空间音频等方向持续突破，政策红利与技术标准升级共同推动产业结构优化。公司作为音频行业具有竞争力的自有品牌企业，有望凭借前瞻布局的 WiFi 流媒体音频、自研 DAC 及纳米振膜等核心技术，把握 OWS、游戏耳机、智能音频等新品类机遇，进一步巩固高端品牌口碑并拓展市场份额。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐适用 ☒不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	243,211,178.01	48.83%	162,198,951.06	49.28%	49.95%
应收票据	238,445.65	0.05%	1,182,247.40	0.36%	-79.83%
应收账款	23,851,886.30	4.79%	26,107,639.76	7.93%	-8.64%
存货	66,101,520.98	13.27%	53,706,635.52	16.32%	23.08%
投资性房地产	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-
固定资产	12,298,717.80	2.47%	9,262,658.21	2.81%	32.78%
在建工程	38,711,332.77	7.77%	25,336,637.42	7.70%	52.79%
无形资产	6,004,946.81	1.21%	6,309,624.03	1.92%	-4.83%
商誉	10,254,738.84	2.06%	10,254,738.84	3.12%	0.00%
短期借款	-	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-	-
其他应收款	2,593,612.05	0.52%	901,129.54	0.27%	187.82%
其他流动资产	6,068,256.95	1.22%	17,694,177.30	5.38%	-65.70%
交易性金融资产	65,000,000.00	13.05%	-	-	-
应付账款	29,752,800.88	5.97%	21,321,778.80	6.48%	39.54%
长期待摊费	2,789,222.48	0.56%	684,249.39	0.21%	307.63%
其他非流动资产	4,047,864.32	0.81%	1,304,851.41	0.40%	210.22%
合同负债	4,582,143.28	0.92%	4,121,915.17	1.25%	11.17%
应付职工薪酬	2,558,620.12	0.51%	3,684,108.57	1.12%	-30.55%
应交税费	5,507,699.00	1.11%	6,316,218.98	1.92%	-12.80%
其他流动负债	2,612,406.53	0.52%	4,109,394.90	1.25%	-36.43%

租赁负债	2,502,632.05	0.50%	2,300,204.38	0.70%	8.80%
预计负债	438,406.58	0.09%	438,406.58	0.13%	0.00%
资本公积	243,625,490.26	48.92%	77,163,017.90	23.44%	215.73%
其他综合收益	-966,150.82	-0.19%	-139,671.10	-0.04%	-591.73%

资产负债项目重大变动原因:

- 1、货币资金较上期末增加49.95%，主要系报告期内发行股份收到募集资金19,013.23万元所致；
- 2、应收票据较上期末减少79.83%，主要系报告期内银行承兑汇票到期兑付减少92.8万元所致。
- 3、固定资产较上期末增加32.78%，主要系报告期新增生产设备和研发设备所致；
- 4、在建工程较上期末增加52.79%，主要系先进声学元器件和整机产能提升项目持续推进和增加投入，在建工程增加所致；
- 5、其他应收款较上期末增加187.82%，主要系期末应收出口退税增加140.72万元所致；
- 6、其他流动资产较上期末减少65.7%，主要系报告期内完成北交所上市，前期发生的计入其他流动资产中介机构费用1,150.65万元冲减资本公积所致；
- 7、交易性金融资产较上期末增加100%，主要系报告期内利用闲置资金购买保本结构性存款增加6,500万元所致；
- 8、应付账款较上期末增加39.54%，主要是先进声学元器件和整机产能提升项目持续推进和增加投入，应付款增加所致；
- 9、长期待摊费用较上期末增加307.63%，主要系报告期内增加支付2年期财务顾问费205万元所致；
- 10、其他非流动资产较上期末增加210.22%，主要系报告期内预付设备款增加所致；
- 11、应付职工薪酬较上期末减少30.55%，主要系上年末计提年终奖所致；
- 12、其他流动负债较上期末减少36.43%，主要系计提的预计退货减少所致；
- 13、资本公积较上期末增加215.73%。主要系报告期内发行股份收到募集资金新增资本公积16,646.25万元所致；
- 14、其他综合收益较上期末减少591.73%，主要系境外子公司外币财务报表折算差额。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	130,806,866.08	-	107,412,320.57	-	21.78%
营业成本	41,769,048.43		35,659,075.46		17.13%
毛利率	68.06%	-	66.80%	-	-
销售费用	24,803,483.82	18.96%	21,940,986.59	20.43%	13.05%
管理费用	11,832,455.61	9.05%	11,520,729.41	10.73%	2.71%
研发费用	5,216,777.24	3.99%	5,268,592.76	4.91%	-0.98%
财务费用	5,271,358.36	4.03%	-3,715,794.48	-3.46%	241.86%
信用减值损失	-13,975.10	-0.01%	-247,405.91	-0.23%	-94.35%
资产减值损失	-224,925.78	-0.17%	-1,106,715.21	-1.03%	-79.68%
其他收益	2,504,560.31	1.91%	4,696,028.96	4.37%	-46.67%
投资收益	-	-	-	-	-
公允价值变动 收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	37,507.53	0.03%	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	43,658,694.20	33.38%	39,509,988.23	36.78%	10.50%
营业外收入	6,616.32	0.01%	8,149.82	0.01%	-18.82%
营业外支出	1,088,655.87	0.83%	11,735.00	0.01%	9,177.00%

净利润	36,400,106.44	-	34,707,631.05	-	4.88%
-----	---------------	---	---------------	---	-------

项目重大变动原因:

- 1、财务费用较上期增加241.86%，主要系报告期内，受外币汇率波动影响，导致汇兑损失增加所致；
- 2、信用减值损失较上期减少94.35%，主要系报告期内应收账款减少，信用减值损失计提减少所致；
- 3、资产减值损失较上期减少79.68%，主要系持续加强存货管理，计提存货跌价减少所致；
- 4、其他收益较上期减少46.67%，主要系报告期内，收到的政府补助减少所致；
- 5、资产处置收益较上期增加3.75万元，主要系报告期内子公司广东省达信电子科技有限公司原租房合同提前终止形成使用权资产处置收益3.04万元，子公司Hyper Asoustic ORB.V原库房租赁合同终止形成使用权资产处置收益0.71万元；
- 6、营业外支出较上期增加9177.00%，主要系报告内向江苏师范大学教育发展基金会捐赠100万元所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	130,690,981.20	107,294,269.29	21.81%
其他业务收入	115,884.88	118,051.28	-1.84%
主营业务成本	41,747,222.11	35,584,438.58	17.32%
其他业务成本	21,826.32	74,636.88	-70.76%

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
头戴式耳机	94,391,221.54	23,083,365.84	75.55%	19.23%	13.22%	增加 1.30 个百分点
其他	36,415,644.54	18,685,682.59	48.69%	28.92%	22.35%	增加 2.75 个百分点
合计	130,806,866.08	41,769,048.43	-	-	-	-

按区域分类分析:

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	52,220,789.73	21,609,080.44	58.62%	40.98%	30.21%	增加 3.42 个百分点
境外	78,586,076.35	20,159,967.99	74.35%	11.68%	5.75%	增加 1.44 个百分点
合计	130,806,866.08	41,769,048.43	-	-	-	-

收入构成变动的原因:

本期境内收入较上年同期增长 40.98%，主要系报告期内公司与华硕共同研发电竞耳机“ROG 臻世”，公司为华硕提供喇叭订单增加所致。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	26,199,259.01	22,885,683.29	14.48%

投资活动产生的现金流量净额	-75,618,089.86	-10,007,409.95	-655.62%
筹资活动产生的现金流量净额	133,696,431.14	-15,364,883.16	970.14%

现金流量分析:

1、投资活动产生的现金流量净额较上期减少 655.62%，主要是本期购买结构性存款增加 6,500 万元所致；
2、筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 970.14%，主要系报告期内发行股份收到募集资金 19,013.23 万元所致。

4、理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	风险特征	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
结构性存款	募集资金	5,000,000	保本浮动收益	5,000,000	0	不存在
结构性存款	募集资金	60,000,000	保本浮动收益	60,000,000	0	不存在
合计	-	65,000,000	-	65,000,000	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

5、私募股权投资基金投资情况

□适用 √不适用

八、主要控股参股公司分析

(一) 主要子公司、参股公司经营情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
HIEND-MUSIC INC	子公司	电声产品销售	10,000	108,832,499.73	10,220,998.37	30,466,990.85	5,153,049.98
Hyper Acoustic OR B.V.	子公司	电声产品销售	1	27,498,969.61	4,439,631.86	19,945,452.42	2,884,450.44

注：HIEND-MUSIC INC 注册资本单位为美元，Hyper Acoustic OR B.V.的注册资本单位为欧元。

主要参股公司业务分析

□适用 √不适用

(二) 报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

合并财务报表的合并范围是否发生变化

☐是 ☒否

九、 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 其他社会责任履行情况

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司坚守诚信为本的经营原则，积极践行企业社会责任，立足自身发展，兼顾客户、员工与社会多方利益，切实履行企业担当。经营层面，公司坚守合规经营底线，严格依法独立纳税，积极吸纳就业人员，助力地方就业稳定；员工权益保障方面，公司持续完善薪酬福利体系，提供餐补、交通补贴、通讯补贴等多元化福利，严格遵守劳动法规，为员工缴纳五险一金，保障员工休息休假等合法权益；此外，公司立足国家级“专精特新”小巨人企业定位，以技术创新赋能行业发展，兼顾合规经营与社会价值，切实尽到企业应尽的社会责任。

（三） 环境保护相关的情况

☐适用 ☒不适用

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

☐适用 ☒不适用

十三、 对 2026 年 1-9 月经营业绩的预计

☐适用 ☒不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
技术与产品升级迭代风险	重大风险事项描述：公司耳机所属的消费电子行业具有技术、产品更新迭代较快的特点，公司产品一般在发布后随着产品生命周期会逐步降价，且部分型号由于新品推出占据原有一价位段，可能存在较大幅度降价的情况。若竞争对手或潜在竞争对手未来率先在相关领域取得重大突破，进而推出更先进、更具竞争力的技术和产品，或出现其他替代产品和技术，而公司无法紧跟技术和市场创新步伐的情形下，则公司可能错失市场机会，给公司生产经营、市场竞争力带来不利影响。 应对措施：持续加大研发投入，通过技术创新和产品快速迭代保持技术领先，并通过积极的营销策略维持市场竞争力。
毛利率下滑风险	重大风险事项描述：公司主要从事自主品牌“HIFIMAN”电声产品的设计、研发、生产和销售。报告期内，公司毛利率保持在较高水平。若未来公司的品牌声誉、用户体验、成本控制、技术创新优势等方面发生不利变化，或者行业竞争加剧，导致公司产品销售价格下降，公司将面临毛利率下滑风险。 应对措施：通过维持高端品牌定位、优化成本控制、持续技术创新

	以及拓展高毛利率的境外市场和线上直销渠道，以支撑较高的毛利率水平。
品牌声誉受损风险	重大风险事项描述：自主品牌电声产品销售对品牌声誉的依赖程度较高，消费者在购买电声产品时，往往更倾向于选择具有良好品牌声誉的产品，且更愿意为信任的品牌支付溢价。如在未来由于市场认可度、产品品质、质量、售后纠纷等导致公司品牌声誉受损，可能会给公司的经营发展带来不利影响。 应对措施：严格把控产品质量，提供高质量的售后服务，并持续通过技术创新和参与国际顶级展会等方式维护和提升全球品牌美誉度。
发烧级类别市场空间较小、消费级耳机市场竞争激烈导致自身市场空间受限的风险	重大风险事项描述：公司始终坚持自主品牌策略，核心产品瞄准全球高端、发烧级耳机市场。根据 Business Research Insights 数据，全球发烧级耳机市场 2022 年达到 28.50 亿美元，预计 2028 年达到 41.58 亿美元，根据 Grand View Research 数据，全球耳机市场规模 2023 年达到 715 亿美元，预计 2030 年达到 1,638 亿美元。公司当前阶段主要产品定位的发烧级耳机细分市场空间相对较小，而消费级耳机市场规模较大但竞争激烈，公司若不能保持发烧级耳机市场的优势并继续扩大消费级耳机市场份额，存在未来发展空间受限的风险。 应对措施：在巩固发烧级市场优势的同时，利用多年积累的技术和品牌优势，通过推出 WiFi 耳机、游戏耳机、合作款耳机等新产品，积极向更广阔的消费级市场拓展。
线上平台经营风险	重大风险事项描述：公司积极布局线上销售渠道，境内主要为京东、天猫、抖音等线上平台，境外主要为亚马逊、AliExpress、Shopee 等平台，并自建官网商城。公司线上销售占比较高，一方面如果线上平台由于市场竞争、经营策略变化或电商平台所属国家/地区政治经济环境变化而造成其市场份额降低，而公司未能及时调整销售渠道策略，可能对公司收入产生负面影响；另一方面如果电商平台对平台卖家的店铺注册管理政策、销售政策、结算政策、平台费用率等发生重大不利变化，而公司不能及时应对相关变化并采取有效的调整措施，亦会对公司收入及盈利水平产生负面影响。 应对措施：动态调整销售渠道策略，拓展多元化线上平台并加强自建官网商城建设，同时密切关注平台政策变化并及时采取应对措施。
境外经营风险	重大风险事项描述：公司境外收入占主营业务收入的比重较高，境外市场主要为美国、欧洲、日韩等经济发达、消费市场成熟的国家和地区。作为一家面向全球市场的电声品牌公司，为了更好地服务全球消费者，公司在美国、荷兰、日本、韩国设立了境外子公司。公司境外销售占比较高，在境外经营过程中面临不同国家的监管政策、贸易保护、税收政策、知识产权保护、消费者权益保护等多样化的外部经营环境，如公司不能准确把握相关政策要求、根据外部经营环境变化及时作出战略调整，或相关国家/地区对公司产品实施更加严格的限制性贸易政策，可能对公司业务和经营业绩造成不利影响。 应对措施：通过在美国、荷兰、日本、韩国等地设立子公司实现本地化运营以快速响应市场。
部分产品外协加工依赖风险	重大风险事项描述：对于真无线耳机、部分有线入耳式耳机，受到场地、设备等限制，公司在报告期内其大部分组装生产等工序采用外协加工方式进行，部分产品依赖外协加工生产给公司在质量一致性、成本监督和过程管理等方面增加一定难度。同时，公司对真无线耳机还在持续进行技术创新和产品升级，若仍采用委外加工方

	式，可能由于信息传递不畅或误解带来额外的沟通成本，从而影响产品升级迭代的进度和质量。 应对措施：通过本次募投项目“先进声学元器件和整机产能提升项目”建设无线音频产品生产线，以降低对外协加工的依赖。
募集资金投资项目实施可能导致利润下滑的风险	重大风险事项描述：公司本次发行募集资金拟用于先进声学元器件和整机产能提升项目、监听级纳米振膜及工业 DAC 芯片研发中心建设项目、全球品牌及运营总部建设项目，先进声学元器件和整机产能提升项目将通过扩大现有产品产能及新产品产线布局，显著提升公司的营业收入和盈利水平；而监听级纳米振膜及工业 DAC 芯片研发中心建设项目和全球品牌及运营总部建设项目作为战略性成本投入。由于项目从建设到产能充分释放需要经历必要的市场消化期。在此期间，如果外部环境出现重大不利变化、公司前期调研和分析出现偏差、市场营销无法取得预期效果，将使得产能消化不达预期，募集资金项目无法实现预期收益，在项目效益尚未充分显现的过渡阶段，公司将面临因折旧、摊销、费用支出的增加而导致短期内利润下滑的风险。 应对措施：加强用户调研、拓展销售渠道、优化营销策略，以确保新增产能有效消化。
汇率波动及外汇管制风险	重大风险事项描述：境外销售收入是公司重要的收入组成部分，公司境外销售业务主要以美元、欧元、英镑、日元等当地货币作为结算币种。若未来人民币汇率发生大幅波动，而公司未能采取有效措施应对汇率风险，公司将面临汇率波动带来的经营业绩波动的风险。此外，如果未来境外子公司所在国家或地区对于外汇结算、利润分配等相关法律法规发生变化，可能对公司的资金结转及利润分配造成不利影响。 应对措施：通过持续监控外币资产、及时催促外销客户回款以控制外币资金规模，并根据汇率波动情况及时与银行结汇，以降低汇率波动影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

☒是 ☐否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	150,000	62,331.47
2. 销售产品、商品，提供劳务	750,000	352,988.02
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
4. 其他	-	-

2、 重大日常性关联交易

☐适用 ☒不适用

3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

☐适用 ☒不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

☐适用 ☒不适用

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

☐适用 ☒不适用

8、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（四）承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

公司已披露的承诺事项具体内容详见公司于 2026 年 4 月 13 日在北京证券交易所信息披露平台（www.bse.cn）披露的《2025 年年度报告》（公告编号：2026-079）以及公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市的《招股说明书》“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

报告期内相关承诺情况无重大变化，承诺人均正常履行上述承诺，不存在违反承诺的情形。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	1,775,509	4.62%	+9,474,318	11,249,827	22.98%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	36,649,471	95.38%	+1,052,702	37,702,173	77.02%
	其中：控股股东、实际控制人	22,297,813	58.03%	-	22,297,813	45.55%
	董事、高管	3,551,432	9.24%	-	3,551,432	7.25%
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		38,424,980	-	+10,527,020	48,952,000	-
普通股股东人数		3,165				

股本结构变动情况：

√适用 □不适用

2025 年 12 月 31 日，中国证券监督管理委员会出具《关于同意昆山海菲曼科技集团股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕3029 号）。2026 年 3 月 4 日，公司向不特定合格投资者公开发行人民币普通股（A 股）10,527,020 股，发行价格为 19.71 元/股；发行上市完成后，公司注册资本由 38,424,980.00 元变更为 48,952,000.00 元，公司股份总数由 38,424,980 股变更为 48,952,000 股。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	边仿	境内自然人	22,297,813	0	22,297,813	45.55%	22,297,813	-
2	珠海音速感	境内非国有法人	6,403,313	0	6,403,313	13.08%	6,403,313	-
3	珠海高清领先	境内非国有法人	3,945,914	0	3,945,914	8.06%	3,945,914	-
4	庄志捷	境内自然人	3,551,432	0	3,551,432	7.25%	3,551,432	-
5	何斌武	境内自然人	1,242,890	0	1,242,890	2.54%	-	1,242,890
6	申港证券—兴业银行—申港证券海菲曼创富 1 号北交所战略配售集合资产管理计划	其他	0	+768,702	768,702	1.57%	768,702	-
7	杨永强	境内自然人	532,619	0	532,619	1.09%	-	532,619
8	珠海徐商投资	境内非国有法人	424,980	0	424,980	0.87%	424,980	-
9	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0	+337,013	337,013	0.69%	-	337,013
10	财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0	+244,293	244,293	0.50%	-	244,293
合计		-	38,398,961	+1,350,008	39,748,969	81.20%	37,392,154	2,356,815

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、边仿为公司控股股东、实际控制人，与珠海音速感、珠海高清领先、珠海时空转换签署《一致行动协议》，系一致行动人。除上述情况外，其他股东不存在关联关系或一致行动关系。
- 2、边仿、庄志捷参与认购了申港证券—兴业银行—申港证券海菲曼创富 1 号北交所战略配售集合资产管理计划。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

☒适用 ☐不适用

序号	股东名称	持股期间的起止日期
1	申港证券—兴业银行—申港证券海菲曼创富 1 号北交所战略配售集合资产管理计划	战略投资者限售期为 12 个月，自公开发行股票在北交所上市之日起开始计算
2	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未约定持股期间
3	财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未约定持股期间

前十名无限售条件股东情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

前十名无限售条件股东情况		
序号	股东名称	期末持有无限售条件股份数量
1	何斌武	1,242,890
2	杨永强	532,619
3	华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	337,013
4	财通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	244,293
5	国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	187,082
6	刘光藻	151,709
7	申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户	114,344
8	陆宝民	105,350
9	陈然	102,231
10	代正伟	87,029

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：

☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	32,673,059
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	66.75%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

（1）公开发行情情况

☒适用 ☐不适用

单位：元或股

申购日	上市日	拟发行数量	实际发行数量	定价方式	发行价格	募集金额	募集资金用途(请列示具体用途)
2026年2月24日	2026年3月4日	10,527,020	10,527,020	直接定价	19.71	207,487,564.20	1. 先进声学元器件和整机产能提升项目。2. 监听级纳米振膜及工业DAC芯片研发中心建设项目。3. 全球品牌及运营总部建设项目。

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况:

具体内容详见公司于2026年8月28日在北京证券交易所官方网站(www.bse.cn)披露的《2026年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》(公告编号:2026-119)。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☒适用 ☐不适用

单位:元/股

项目	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
半年度权益分派预案	2.04	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况:

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
边仿	董事长、总经理	男	1979 年 11 月	2026 年 4 月 8 日	2029 年 4 月 7 日
庄志捷	董事	男	1968 年 10 月	2026 年 4 月 8 日	2029 年 4 月 7 日
宋绯飞	董事	女	1982 年 12 月	2026 年 4 月 8 日	2029 年 4 月 7 日
杨权	独立董事	男	1982 年 5 月	2026 年 4 月 8 日	2029 年 4 月 7 日
冯宝山	独立董事	男	1975 年 10 月	2026 年 4 月 8 日	2029 年 4 月 7 日
王善文	财务总监	男	1979 年 8 月	2026 年 4 月 9 日	2029 年 4 月 8 日
薛秀会	董事会秘书	女	1981 年 2 月	2026 年 4 月 9 日	2029 年 4 月 8 日
董事会人数:					5
高级管理人员人数:					3

1、公司于 2026 年 3 月 20 日召开第一届董事会第三十五次会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举暨提名公司第二届董事会非独立董事候选人的议案》和《关于公司董事会换届选举暨提名公司第二届董事会独立董事候选人的议案》，公司于 2026 年 4 月 8 日召开 2026 年第二次临时股东会，经参会股东投票表决，边仿、庄志捷、宋绯飞、冯宝山、杨权当选第二届董事会成员。

2、公司于 2026 年 4 月 9 日召开第二届董事会第一次会议，审议通过了《关于聘任公司高级管理人员的议案》，同意聘任边仿为总经理，聘任王善文为财务总监，聘任薛秀会为董事会秘书。

董事、高级管理人员与股东之间的关系:

董事长、总经理边仿是公司控股股东、实际控制人，董事宋绯飞是控股股东、实际控制人边仿的配偶。除上述关联关系外，公司董事、高级管理人员相互之间及控股股东、实际控制人之间不存在其他关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
边仿	董事长、总经理	22,297,813	0	22,297,813	45.55%	0	0	0
庄志捷	董事	3,551,432	0	3,551,432	7.25%	0	0	0
合计	-	25,849,245	-	25,849,245	52.8%	0	0	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☒ 是 ☐ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
--	------------	--

报告期内董事、高级管理人员变动详细情况：

☒适用 ☐不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因	备注
曹辰	董事、销售主管	离任	销售主管	换届	-
宋绯飞	研发主管	新任	董事、研发主管	换届	-
王宇	董事会秘书	离任	证券事务代表	工作调动	-
薛秀会	内审经理	新任	董事会秘书	工作调动	-

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☒适用 ☐不适用

1、宋绯飞女士，1982 年 12 月出生，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。2013 年 7 月至今，任海菲曼（天津）科技有限公司研发部副总经理；2016 年 11 月-2022 年 5 月，任天津市北塔餐饮有限公司执行董事、经理；2018 年 12 月至今，任天津海星辉科技有限公司监事；2020 年 6 月-2022 年 10 月，任惠风文化传媒（天津）有限公司执行董事；2023 年 3 月-2024 年 8 月任昆山海菲曼科技集团股份有限公司董事；2011 年 4 月至今，任昆山海菲曼科技集团股份有限公司研发主管；2026 年 4 月至今，任昆山海菲曼科技集团股份有限公司董事、研发主管。

2、薛秀会女士，1981 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，中级会计师、注册会计师。2006 年 10 月-2014 年 12 月，任中钢钢铁有限公司青岛分公司财务会计；2015 年 6 月-2016 年 4 月，任北京大地会计师事务所山东分所主管会计；2018 年 9 月-2019 年 6 月，任青岛开创食品有限公司主管会计；2019 年 7 月-2021 年 3 月，任青岛利邦达科技有限公司财务主管；2021 年 5 月至 2026 年 4 月历任昆山海菲曼科技集团股份有限公司主管会计、内审经理；2026 年 4 月至今，任昆山海菲曼科技集团股份有限公司董事会秘书。

（四） 股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
技术人员	22	7	1	28
生产人员	115	50	27	138
销售人员	50	5	4	51
行政人员	41	1	1	41
财务人员	16	3	1	18
员工总计	244	66	34	276

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	7	9
本科	52	58
专科	27	70
专科以下	157	138
员工总计	244	276

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√ 适用 □ 不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	0	14	0	14

核心人员的变动情况：

2025 年 12 月 17 日，公司召开了第一届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于提名并拟认定核心员工的议案》，公司董事会拟定庄志捷、庄志兵、庄展提、曹辰、杨澄、宋绯飞、孙靖怡、王虹、刘申昱、刘健、李波、胡生辉、DUAN HANLUN、GAO MENGLIN 共 14 名员工为公司核心员工。

2025 年 12 月 26 日，公司召开第一届董事会审计委员会第七次会议和 2025 年第一次职工代表大会，审议通过《关于提名并拟认定核心员工的议案》。2026 年 1 月 5 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于提名并拟认定核心员工的议案》。

三、 报告期后更新情况

□ 适用 √ 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	243,211,178.01	162,198,951.06
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）	65,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	238,445.65	1,182,247.40
应收账款	五、（四）	23,851,886.30	26,107,639.76
应收款项融资			
预付款项	五、（五）	6,616,938.88	3,237,071.55
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	2,593,612.05	901,129.54
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	66,101,520.98	53,706,635.52
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（八）	6,068,256.95	17,694,177.30
流动资产合计		413,681,838.82	265,027,852.13
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（九）	12,298,717.80	9,262,658.21
在建工程	五、（十）	38,711,332.77	25,336,637.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十一）	4,460,968.41	4,476,802.36

无形资产	五、(十二)	6,004,946.81	6,309,624.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五、(十三)	10,254,738.84	10,254,738.84
长期待摊费用	五、(十四)	2,789,222.48	684,249.39
递延所得税资产	五、(十五)	5,806,992.78	6,492,153.74
其他非流动资产	五、(十六)	4,047,864.32	1,304,851.41
非流动资产合计		84,374,784.21	64,121,715.40
资产总计		498,056,623.03	329,149,567.53
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(十八)	29,752,800.88	21,321,778.80
预收款项			
合同负债	五、(十九)	4,582,143.28	4,121,915.17
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十)	2,558,620.12	3,684,108.57
应交税费	五、(二十一)	5,507,699.00	6,316,218.98
其他应付款	五、(二十二)	429,108.13	591,368.00
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十三)	2,022,519.29	2,227,004.06
其他流动负债	五、(二十四)	2,612,406.53	4,109,394.90
流动负债合计		47,465,297.23	42,371,788.48
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(二十五)	2,502,632.05	2,300,204.38
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、(二十六)	438,406.58	438,406.58
递延收益			
递延所得税负债	五、(十五)		
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,941,038.63	2,738,610.96

负债合计		50,406,335.86	45,110,399.44
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（二十七）	48,952,000.00	38,424,980.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（二十八）	243,625,490.26	77,163,017.90
减：库存股			
其他综合收益	五、（二十九）	-966,150.82	-139,671.10
专项储备			
盈余公积	五、（三十）	19,872,021.09	19,872,021.09
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十一）	136,166,926.64	148,718,820.20
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		447,650,287.17	284,039,168.09
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		447,650,287.17	284,039,168.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		498,056,623.03	329,149,567.53

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		214,957,742.95	135,478,002.20
交易性金融资产		65,000,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五、（一）	73,952,162.15	79,312,048.65
应收款项融资			
预付款项		6,254,859.45	3,211,515.19
其他应收款	十五、（二）	2,623,601.52	989,618.67
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		46,833,894.91	36,269,961.04
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,449,973.50	12,619,488.62
流动资产合计		413,072,234.48	267,880,634.37
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、（三）	52,345,188.96	52,345,188.96

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		10,734,097.36	7,619,486.05
在建工程		38,711,332.77	25,336,637.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		711,241.28	226,242.70
无形资产		6,004,946.81	6,309,624.03
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		10,158,369.00	10,158,369.00
长期待摊费用		2,195,357.17	
递延所得税资产		1,973,206.15	2,011,411.93
其他非流动资产		4,047,864.32	1,304,851.41
非流动资产合计		126,881,603.82	105,311,811.50
资产总计		539,953,838.30	373,192,445.87
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		100,862,239.56	79,591,625.03
预收款项			
合同负债		2,448,744.78	2,808,942.72
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		737,422.34	1,368,343.04
应交税费		1,770,041.58	2,678,357.38
其他应付款		15,806,672.99	16,445,071.68
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		169,948.56	192,114.37
其他流动负债		1,282,052.00	2,215,510.47
流动负债合计		123,077,121.81	105,299,964.69
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		570,647.76	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		438,406.58	438,406.58
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,009,054.34	438,406.58

负债合计		124,086,176.15	105,738,371.27
所有者权益（或股东权益）：			
股本		48,952,000.00	38,424,980.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		243,620,602.32	77,158,129.96
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		19,872,021.09	19,872,021.09
一般风险准备			
未分配利润		103,423,038.74	131,998,943.55
所有者权益（或股东权益）合计		415,867,662.15	267,454,074.60
负债和所有者权益（或股东权益）合计		539,953,838.30	373,192,445.87

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、营业总收入		130,806,866.08	107,412,320.57
其中：营业收入	五、（三十二）	130,806,866.08	107,412,320.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		89,451,338.84	71,244,240.18
其中：营业成本	五、（三十二）	41,769,048.43	35,659,075.46
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十三）	558,215.38	570,650.44
销售费用	五、（三十四）	24,803,483.82	21,940,986.59
管理费用	五、（三十五）	11,832,455.61	11,520,729.41
研发费用	五、（三十六）	5,216,777.24	5,268,592.76
财务费用	五、（三十七）	5,271,358.36	-3,715,794.48
其中：利息费用		111,430.90	144,913.20
利息收入		535,250.68	1,304,265.06

加：其他收益	五、（三十八）	2,504,560.31	4,696,028.96
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（三十九）	-13,975.10	-247,405.91
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十）	-224,925.78	-1,106,715.21
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十一）	37,507.53	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		43,658,694.20	39,509,988.23
加：营业外收入		6,616.32	8,149.82
减：营业外支出		1,088,655.87	11,735.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,576,654.65	39,506,403.05
减：所得税费用		6,176,548.21	4,798,772.00
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		36,400,106.44	34,707,631.05
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		36,400,106.44	34,707,631.05
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		36,400,106.44	34,707,631.05
六、其他综合收益的税后净额		-826,479.72	232,742.16
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-826,479.72	232,742.16
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-826,479.72	232,742.16
（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		-826,479.72	232,742.16
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		35,573,626.72	34,940,373.21

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		35,573,626.72	34,940,373.21
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）	五、（四十五）	0.80	0.90
(二) 稀释每股收益（元/股）	五、（四十五）	0.80	0.90

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十五、（四）	101,467,151.04	85,686,618.18
减：营业成本	十五、（四）	49,406,777.79	38,925,543.68
税金及附加		393,187.63	468,943.30
销售费用		12,543,140.35	11,082,676.45
管理费用		8,069,747.86	8,741,313.18
研发费用		5,020,685.04	5,047,635.85
财务费用		4,141,075.44	-2,660,388.25
其中：利息费用		9,973.92	13,634.49
利息收入		525,998.77	1,236,676.64
加：其他收益		2,498,198.79	4,662,385.77
投资收益（损失以“-”号填列）			
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）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-102,322.51	-56,731.01
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-99,822.49	-560,221.81
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		24,188,590.72	28,126,326.92
加：营业外收入		6,602.23	8,125.19
减：营业外支出		1,000,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	十五、（四）	23,195,192.95	28,134,452.11
减：所得税费用		2,819,097.76	3,481,596.50
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		20,376,095.19	24,652,855.61
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		20,376,095.19	24,652,855.61
（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		20,376,095.19	24,652,855.61
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		133,962,202.10	109,246,910.73
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,937,930.56	3,326,010.51
收到其他与经营活动有关的现金	五、（四十六）	6,047,783.42	8,248,469.54
经营活动现金流入小计		142,947,916.08	120,821,390.78
购买商品、接受劳务支付的现金		48,935,395.35	42,277,038.69
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		21,716,414.61	16,778,389.19
支付的各项税费		12,041,744.28	12,485,324.63
支付其他与经营活动有关的现金	五、（四十六）	34,055,102.83	26,394,954.98
经营活动现金流出小计		116,748,657.07	97,935,707.49

经营活动产生的现金流量净额		26,199,259.01	22,885,683.29
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,618,089.86	10,007,409.95
投资支付的现金		65,000,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		75,618,089.86	10,007,409.95
投资活动产生的现金流量净额		-75,618,089.86	-10,007,409.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		190,081,903.82	
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		190,081,903.82	
偿还债务支付的现金			9,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,944,328.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	五、（四十六）		
支付其他与筹资活动有关的现金		7,441,144.68	5,374,883.16
筹资活动现金流出小计		56,385,472.68	15,364,883.16
筹资活动产生的现金流量净额		133,696,431.14	-15,364,883.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-3,265,373.34	498,339.91
五、现金及现金等价物净增加额		81,012,226.95	-1,988,269.91
加：期初现金及现金等价物余额		161,736,924.37	125,115,078.53
六、期末现金及现金等价物余额		242,749,151.32	123,126,808.62

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		105,445,924.22	86,639,373.68
收到的税费返还		2,742,178.12	2,786,413.45
收到其他与经营活动有关的现金		4,824,699.12	8,181,200.94
经营活动现金流入小计		113,012,801.46	97,606,988.07
购买商品、接受劳务支付的现金		58,174,390.53	46,563,085.48
支付给职工以及为职工支付的现金		5,556,177.03	4,200,132.82

支付的各项税费		5,487,429.25	8,576,469.45
支付其他与经营活动有关的现金		21,405,011.94	22,444,045.10
经营活动现金流出小计		90,623,008.75	81,783,732.85
经营活动产生的现金流量净额		22,389,792.71	15,823,255.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,437,600.86	10,323,302.79
投资支付的现金		65,000,000.00	
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		75,437,600.86	10,323,302.79
投资活动产生的现金流量净额		-75,437,600.86	-10,323,302.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		190,081,903.82	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		190,081,903.82	
偿还债务支付的现金			9,990,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		48,944,328.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		5,901,435.21	3,980,972.06
筹资活动现金流出小计		54,845,763.21	13,970,972.06
筹资活动产生的现金流量净额		135,236,140.61	-13,970,972.06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,708,591.71	353,969.89
五、现金及现金等价物净增加额		79,479,740.75	-8,117,049.74
加：期初现金及现金等价物余额		135,015,975.51	107,461,732.18
六、期末现金及现金等价物余额		214,495,716.26	99,344,682.44

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

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
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润	
		优先 股	永续 债	其他								所有者权益合计
一、上年期末余额	38,424,980.00				77,163,017.90	-	-139,671.10	-	19,872,021.09		148,718,820.20	284,039,168.09
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	38,424,980.00				77,163,017.90	-	-139,671.10	-	19,872,021.09		148,718,820.20	284,039,168.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	10,527,020.00				166,462,472.36		-826,479.72				-12,551,893.56	163,611,119.08
（一）综合收益总额							-826,479.72				36,400,106.44	35,573,626.72
（二）所有者投入和减少资本	10,527,020.00				166,462,472.36						-	176,989,492.36
1. 股东投入的普通股	10,527,020.00				166,462,472.36						-	176,989,492.36
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											-48,952,000.00	-48,952,000.00
1. 提取盈余公积											-	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配										-48,952,000.00		-48,952,000.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	48,952,000.00				243,625,490.26		-966,150.82		19,872,021.09		136,166,926.64	447,650,287.17

上期情况

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		
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年期末余额	38,424,980.00				77,163,017.90		89,612.20		15,024,110.85		79,301,496.04		210,003,216.99
加：会计政策变更													
前期差错更正									-4,776.88		-550,508.02		-555,284.90

同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	38,424,980.00			77,163,017.90		89,612.20		15,019,333.97		78,750,988.02		209,447,932.09
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						232,742.16				34,707,631.05		34,940,373.21
（一）综合收益总额						232,742.16				34,707,631.05		34,940,373.21
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
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	38,424,980.00				77,163,017.90		322,354.36		15,019,333.97		113,458,619.07	244,388,305.30

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	38,424,980.00				77,158,129.96				19,872,021.09		131,998,943.55	267,454,074.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	38,424,980.00				77,158,129.96				19,872,021.09		131,998,943.55	267,454,074.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	10,527,020.00				166,462,472.36						-28,575,904.81	148,413,587.55
（一）综合收益总额											20,376,095.19	20,376,095.19
（二）所有者投入和减少资本	10,527,020.00				166,462,472.36							176,989,492.36
1. 股东投入的普通股	10,527,020.00				166,462,472.36							176,989,492.36
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											-48,952,000.00	-48,952,000.00
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-48,952,000.00	-48,952,000.00
3. 其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	48,952,000.00				243,620,602.32				19,872,021.09		103,423,038.74	415,867,662.15

上期情况

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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	38,424,980.00				77,158,129.96				15,024,110.85		88,367,751.36	218,974,972.17
加：会计政策变更												
前期差错更正									-4,776.88		-42,991.90	-47,768.78
其他												
二、本年期初余额	38,424,980.00				77,158,129.96				15,019,333.97		88,324,759.46	218,927,203.39
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											24,652,855.61	24,652,855.61
（一）综合收益总额											24,652,855.61	24,652,855.61
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
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	38,424,980.00				77,158,129.96				15,019,333.97		112,977,615.07	243,580,059.00

法定代表人：边仿

主管会计工作负责人：王善文

会计机构负责人：王善文

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☒ 是 ☐ 否	五、(二十七)
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☒ 是 ☐ 否	五、(二十四)和五、(二十六)

附注事项索引说明:

1、报告期内由主承销商申港证券股份有限公司采用战略投资者定向配售和网上向开通北交所交易权限的合格投资者定价发行相结合方式发行人民币普通股(A 股)股票，详见“财务报表附注，五、(二十七)股本”。 2、公司于 2026 年 4 月 9 日召开第二届董事会第一次会议，会议审议通过《关于公司 2025 年年度权益分派及 2026 年度中期现金分红预案的议案》，并经 2025 年年度股东会审议通过，公司以目前总股本 48,952,000 股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税），本次权益分派共计派发现金红利 48,952,000 元。 3、报告期内存在预计负债，预计负债主要系预计退货损失和业绩奖励，详见“财务报表附注，五、(二十四)其他流动负债和五、(二十六)预计负债”。
--

(二) 财务报表附注

昆山海菲曼科技集团股份有限公司
二〇二六年半年度财务报表附注
(除特殊注明外，金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

昆山海菲曼科技集团股份有限公司（以下简称“本公司”、“公司”或“海菲曼”）的前身为头领科技（昆山）有限公司（以下简称“头领科技”，成立于 2011 年 4 月 19 日），头领科技于 2022 年 8 月 18 日名称变更为昆山海菲曼科技集团有限公司，公司于 2023 年 4 月 21 日完成股份改制工商变更，名称变更为昆山海菲曼科技集团股份有限公司。公司现持有统一社会信用代码为 913205835726228769 的《企业法人营业执照》；注册资本：4,895.20 万元；实际控制人：边仿；公司注册地址：昆山市巴城镇迎宾西路 2001 号。营业期限：2011 年 4 月 19 日至无固定期限。

本公司属电声产品制造业。公司主要的经营活动为：研发、设计、生产、销售耳机及配件、蓝牙耳机、喇叭及配件、音箱、车载电子产品、手机配件、音频线、电子管；软件产品的研发、销售及技术服务；电子信息系统工程设计、安装及技术服务；货物或技术进出口。

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 8 月 26 日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

（一） 编制基础

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

（二） 持续经营

本财务报表以持续经营为基础编制。

三、 重要会计政策及会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

（二） 会计期间

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三） 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四） 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。美国子公司 HIEND-MUSICINC 和

TOPLEADINGCORP 记账本位币为美元；日本子公司株式会社 HIFIMANJAPAN 记账本位币为日元；韩国子公司 HifimanKoreaCo.,Ltd.记账本位币为韩元；香港子公司海菲曼(香港)有限公司记账本位币为港币；荷兰孙公司 Hyper Acoustic ORB.V.记账本位币为欧元。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1、 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

2、 合并程序

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

同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理(即,除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外,其余一并转为当期投资收益)。其后,对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的,需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况,通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理:①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;④一项交易单独看是不经济的,但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的,对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”(详见前段)适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的,将各项交易作为一项处置

子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

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

(八) 外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按当月 1 日汇率（通常指中国人民银行公布的外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

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

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(九) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量：①对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；②对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。金融资产和金融负债的后续计量取决于其分类。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，表明持有目的是交易性的：①取得

相关金融资产或承担相关金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；②初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；③属于衍生工具，但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

（1）债务工具

债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具。债务工具的分类和后续计量取决于本公司管理金融资产的业务模式，以及金融资产的合同现金流量特征。不能通过现金流量特征测试的，直接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；能够通过现金流量特征测试的，其分类取决于管理金融资产的业务模式，以及是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

①以摊余成本计量。本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产因终止确认产生的利得或损失以及因减值导致的损失直接计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益。本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，同时并未指定此类金融资产为以公允价值计量且其变动计入当期损益。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，累计计入其他综合收益的公允价值变动将结转计入当期损益。此类金融资产列示为其他债权投资。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。本公司将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益，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，列示为交易性金融资产或其他非流动金融资产。

（2）权益工具

权益工具是指从发行方角度分析符合权益工具定义的工具。权益工具投资以公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产，但本公司管理层指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益除外。指定为以公允价值计量且其变动计入综合收益的，列示为其他权益工具投资，相关公允价值变动不

得结转至当期损益,且该指定一经作出不得撤销。相关股利收入计入当期损益。其他权益工具投资不计提减值准备,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。

(3) 金融负债

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及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。满足以下条件之一时,金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债:①该项指定能够消除或显著减少会计错配;②根据正式书面文件载明的风险管理或投资策略,以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价,并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告。该指定一经作出,不得撤销。

指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债,由公司自身信用风险变动引起的公允价值的变动金额,计入其他综合收益;其他公允价值变动,计入当期损益。该金融负债终止确认时,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。

本公司其他金融负债采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

金融资产满足下列条件之一的,予以终止确认:

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;
- ②该金融资产已转移,且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方;
- ③该金融资产已转移,虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但是放弃了对该金融资产的控制。

金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除的,本公司终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

(5) 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础进行金融工具减值会计处理并确认损失准备。预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指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。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括:通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额;货币时间价值;在资产负债表日无

须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

①对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

②对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

③对于未提用的贷款承诺，信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本公司对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致；

④对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

⑤对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

⑥对于购买或源生的未发生信用减值的金融工具，每个资产负债表日，考虑合理且有依据的信息（包括前瞻性信息），评估其信用风险自初始确认后是否显著增加，按照三阶段分别确认预期信用损失。信用风险自初始确认后未显著增加的，处于第一阶段，按照该金融工具未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；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，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其账面余额和实际利率计算利息收入；处于第三阶段的金融工具，按照其摊余成本和实际利率计算确定利息收入。

⑦对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备，其利息收入按照金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定。

损失准备的增加或转回，作为减值损失或利得，计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

（6）衍生工具及嵌入衍生工具

本公司衍生工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量,并以其公允价值进行后续计量。本公司衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失,直接计入当期损益。

嵌入衍生工具是指嵌入到非衍生工具(即主合同)中的衍生工具,与主合同构成混合合同。混合合同包含的主合同属于金融工具准则规范的资产的,本公司不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具,而是将该混合合同作为一个整体适用金融工具准则关于金融资产分类的相关规定。

混合合同包含的主合同不属于金融工具准则规范的资产,且同时符合下列条件的,本公司从主合同中分拆嵌入衍生工具,将其作为单独存在的衍生工具进行处理:

- ①嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征和风险不紧密相关;
- ②与嵌入衍生工具具有相关条款的单独工具符合衍生工具的定义;
- ③该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且目前可执行该种法定权利,同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

(8) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具,以市场参与者在计量日发生的有序交易中,出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具,采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行时,使用不可观察输入值。

(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

(1)对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产,无论是否存在重大融资成分,本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款及合同资产,单项计提减值准备。对于未发生信用减值的应收账款及合同资产,根据以前年度具有类似信用风险特征的应收账款、合同资产组合的历史信用损失率为基础,结

合当前状况以及对未来经济状况的前瞻性预测对历史数据进行调整,编制应收账款账龄天数与整个存续期预期信用损失率对照模型, 计算预期信用损失。

当单项应收票据和应收账款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征, 将应收票据和应收账款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收票据, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

应收票据组合 1 商业承兑汇票: 根据预测结果计提信用损失。

应收票据组合 2 银行承兑汇票: 对央行公布的国内系统重要性银行作为承兑人的票据不计提预计信用损失; 除此之外, 根据预测结果计提信用损失。

应收票据组合 3 财务公司承兑汇票: 根据预测结果计提信用损失。

对于划分为组合的应收账款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失。确定应收账款组合的依据如下:

项目	确定组合的依据
账龄组合	除已单独计量损失准备的应收账款外, 本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础, 考虑前瞻性信息, 确定损失准备。
无风险组合	合并范围内关联方组合预期信用损失率为 0%

(2) 当单项其他应收款、长期应收款无法以合理成本取得评估预期信用损失的信息时, 本公司依据信用风险特征将其他应收款、长期应收款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

其他应收款组合 1

本公司合并范围内的关联方往来、备用金、应收出口退税款等: 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 该组合不计提预期信用损失;

其他应收款组合 2

除组合 1 以外的其他应收款, 本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础, 考虑前瞻性信息, 确定损失准备。

对于应收租赁款, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失。除应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款, 通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损

失。

(3) 合同资产按照预期信用损失法计提减值准备。无论是否包含重大融资成分,本公司在资产负债表日均按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额,将其差额确认为减值损失,反之则确认为减值利得。实际发生减值损失,认定相关合同资产无法收回,经批准予以核销。

(十一) 存货

1、 存货的分类和成本

存货分类为:原材料、半成品、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、等。

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

2、 存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制,存货取得时按实际成本计价。存货发出时采用加权平均法计价;周转材料领用时采用一次转销法摊销。

3、 存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备。本公司通常按存货组合项目计提存货跌价准备,期末,以前减记存货价值的影响因素已经消失的,存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、 存货可变现净值的确认方法

资产负债表日,存货采用成本与可变现净值孰低计量,按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;需要经过加工的存货,在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值;为生产而持有的材料等,用其生产的产成品的可变现净值高于成本的,该材料仍然按照成本计量;材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的,该材料应当按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值应当以合同价格为基础计算。企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

原材料、半成品、产成品,公司分为以下情况具体确定可变现净值,包括:(1)

对于出现明显减值迹象的上述存货项目,根据相关减值迹象的具体情况,公司

单独确定存货的可变现净值；（2）除前述情况外，对于已有订单和合同的存货项目，按照对应合同金额减去相关成本费用等因素后确定可变现净值；对于暂无合同或订单对应的存货项目，公司根据相关实务经验，通常结合存货库龄因素确定相应可变现净值并计提相关跌价准备，其中对于库龄 1 年以内部分不计提跌价准备，对于库龄为 1-2 年、2-3 年以及 3 年以上分别按照 20%、50%和 100%计提跌价准备。

（十二）合同资产和合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同资产是本公司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。合同负债是本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

资产负债表日，对于不同合同下的合同资产、合同负债，分别列示。对于同一合同下的合同资产、合同负债，以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性分别列示为合同资产或其他非流动资产，已计提减值准备的，减去合同资产减值准备的期末余额后列示；净额为贷方余额的，根据其流动性列示为合同负债或其他非流动负债。

（十三）持有待售的非流动资产或处置组

本公司将通过出售（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，并同时满足以下两个条件的，划分为持有待售类别：（1）某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。（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，已经获得批准。）

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

本公司将专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日划分为持有待售类别。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减

记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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，以前减记的金额予以恢复，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转回。持有待售的处置组以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

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

(十四) 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注“三、（九）金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

1、 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本,按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用,于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资,按成本进行初始计量,该成本视长期股权投资取得方式的不同,分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

2、 后续计量及损益确认方法

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

①成本法核算的长期股权投资

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

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股权投资的账面价值;按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分,相应减少长期股权投资的账面价值;对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的,按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整,并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易,投出或出售的资产不构成业务的,未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销,在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失,属于所转让资产减值损失的,不予以抵销。

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

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

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

④处置长期股权投资

在合并财务报表中,母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益;母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的,按“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

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

采用权益法核算的长期股权投资,处置后的剩余股权仍采用权益法核算的,在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、

其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,按比例结转入当期损益。

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

(十五) 固定资产及其累计折旧

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业,并且该固定资产的成本能够可靠地计量时,固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

1、 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧,终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下,按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值,本公司确定各类固定资产的年折旧率如下:

类别	折旧方法	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子及办公设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

其中,已计提减值准备的固定资产,还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

每年年度终了,本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的,调整固定资产使用寿命;预计净残值预计数与原先估计数有差异的,调整预计净残值。

(十六) 在建工程

本公司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。

本公司各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转固标准和时点
房屋及建筑物	满足建筑安装验收标准
需要按照调试的机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十七) 借款费用

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

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

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

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

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

(十八) 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

（1）本公司作为承租人

合同中同时包含多项单独租赁的，将合同予以分拆，分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，将租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。租赁期是本公司有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

①使用权资产

使用权资产是指本公司可在租赁期内使用租赁资产的权利。本公司租赁资产的类别主要包括房屋建筑物。

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量，包括：A.租赁负债的初始计量金额；B.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；C.发生的初始直接费用；D.为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但属于为生产存货而发生的，适用《企业会计准则第1号——存货》。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，根据与使用权资产有关的经济利益的预期实现方式作出决定，以直线法对使用权资产计提折旧，并对已识别的减值损失进行会计处理。本公司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。

②租赁负债

租赁负债反映本公司尚未支付的租赁付款额的现值。本公司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，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：A.固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；C.本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；D.租赁期反映出本公司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；E.根据本公司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，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率时，采用增量借款利率作为折现率，以同期银行贷款利率为基础，考虑相关因素调整得出增量借款利率。

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

当购买选择权、续租选择权、终止租赁选择权的评估结果发生变化，续租选择

权、终止租赁选择权实际行使情况与原评估结果不一致，根据担保余值预计的应付金额发生变动，用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，或者实质固定付款额发生变动时，重新计量租赁负债。

③租赁的变更

当租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围，且增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当时，该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理。未作为单独租赁进行会计处理的，分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，重新计量租赁负债。

④短期租赁和低价值资产租赁

本公司将在租赁期开始日租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 40,000.00 元的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。本公司对短期租赁和低价值资产租赁选择不确认使用权资产和租赁负债，将租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关的资产成本或当期损益。

⑤售后租回交易

对于售后租回交易，本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售，属于销售的，按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；不属于销售的，继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

（2）本公司作为出租人

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁，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的租赁为融资租赁，此外为经营租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

①融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。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。

租赁收款额，是指本公司因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：A.承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；B.取决于指数或比率的可变租赁付款额；C.购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；D.承租人

行使终止租赁选择权需支付的款项,前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权; E.由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本公司提供的担保余值。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

②经营租赁

租赁期内各个期间,本公司采用直线法,将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。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,本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

(3) 售后租回交易

对于售后租回交易,本公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售,属于销售的,根据适用的会计准则对资产购买和资产处置进行会计处理;不属于销售的,不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产。

(十九) 无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量,并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的,自无形资产可供使用时起,采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法,在预计使用年限内摊销;无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销;使用寿命不确定的无形资产,不作摊销。

本公司于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,与以前估计不同的,调整原先估计数,并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的,将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

资产类别	预计使用寿命	依据
软件	10 年	预计产生经济利益期限
专利权及其他	10 年	预计产生经济利益期限
土地使用权	50 年	不动产权使用期限

(二十) 研究开发支出

本公司研究开发支出包括研发人员职工薪酬、材料等直接投入、研发资产折旧摊销

费用、新产品设计费、外包合作研发等委托费用及其他相关费用。

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

(二十一) 长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

(二十二) 长期资产减值

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

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商

誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(二十三) 职工薪酬

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

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

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

(二十四) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过

过所确认负债的账面价值。

(二十五) 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

(二十六) 收入确认

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务（简称商品）的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品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。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本公司确认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。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同承诺的对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期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，本公司在该时段内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司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，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，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。

(2) 具体会计政策

产品类别	销售模式		具体方法
电声产品	线上销售	直销	B2C：收到终端客户订单后发货，买家确认收货（或系统默认签收）或收到电商平台的结算单确认收入。
		经销	京东自营：消费者下单购买后，送货给消费者，商品送达后，电商平台出具商品结算单，公司根据结算单确认收入。 亚马逊 VendorCentral：公司按照平台下发的订单将产品运送至平台指定的仓库，并于平台对货物进行签收后确认收入。
	线下销售	直销	公司在货物已经发出并经客户签收后确认收入。
		经销	公司按照签订的订单将产品运送经销商指定地点,并于经销商确认签收后确认收入。
其他产品	线下直销		①境内销售：公司按照签订的订单将产品运送至购货方，并于购货方对货物进行签收后确认收入。 ②境外销售：公司根据签订的订单发货，并于完成产品报关且电子口岸系统显示放行相关信息后确认商品销售收入的实现。

(二十七) 政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

当本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，才能确认政府补助。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，采用总额法，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，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，已确认的政府补助需要退回的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

与收益相关的政府补助，采用总额法，用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失时，直接计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失时，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。

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

与公司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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(二十八) 递延所得税资产和递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负

债方式的所得税影响。

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

(二十九) 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	金额大于 100 万元
重要的在建工程项目	公司将单项在建工程金额超过资产总额 1% 的在建工程认定为重要在建工程。
重要的账龄超过 1 年的应付账款	金额大于 100 万元
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	金额大于 100 万元
重要的投资活动现金流量	公司将单项投资活动现金流量金额超过资产总额 1% 的投资活动现金流量认定为重要投资活动现金流量。
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10% 的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。

(三十) 重要会计政策和会计估计的变更

- 1、 重要会计政策变更
- 无。
- 2、 重要会计估计变更
- 无。

(三十一) 其他

四、 税项

(一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、6%、0%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、21%、25%、25.8%、9%、8.25%

注 1：公司产品境内销售的增值税税率为 13%；公司对外提供技术服务的增值税税

率为 6%；出口销售业务适用增值税“免、抵、退”税收政策。

注 2：本公司及子公司七倍音速、多音达电子适用城市维护建设税税率为 5%；子公司天津海菲曼、达信电子、优翔电子、拉格朗贸易适用城市维护建设税税率为 7%。

注 3：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
海菲曼	15%
海菲曼（天津）科技有限公司	25%
东莞市七倍音速电子有限公司	25%
广东省达信电子科技有限公司	25%
东莞市多音达电子有限公司	25%
东莞市优翔电子有限公司	25%
惠州拉格朗贸易有限公司	25%
TOPLEADINGCORP ^注	21%
HIEND-MUSICINC ^注	21%
株式会社 HIFIMANJAPAN ^注	15%、23.2%
HifimanKoreaCo.,Ltd ^注	9%、19%、21%、24%
Hyper Acoustic ORB.V. ^注	19%、25.8%
海菲曼(香港)有限公司 ^注	8.25%、16.5%

注：本公司注册地址为美国的子公司按经营所在地区有关规定计缴联邦所得税税率为 21%，并按经营所在地区有关规定计缴州所得税；本公司注册地址为日本的子公司应纳税所得额 800 万日元以内适用 15%，800 万日元以上适用 23.2%，另有地方法人税、事业税、住民税、地方法人特别税等；本公司注册地址为韩国的子公司应纳税所得额 2 亿韩元以内适用 9%，2 亿韩元以上 200 亿韩元以内适用 19%，200 亿韩元以上 3000 亿韩元以内适用 21%，3000 亿韩元以上适用 24%；本公司注册地址为荷兰的孙公司应纳税所得额 20 万欧元以下，企业所得税税率为 19%，超过部分企业所得税税率为 25.8%；本公司注册地址为香港的子公司执行利得税两级制，公司不超过 200 万元港币的应评税利润利得税税率为 8.25%，超过 200 万元港币部分按 16.5% 征税。

注 4：境外间接税

①美国销售税

项目	税率
应税销售收入	0%-9.55%

②欧洲增值税（VAT）

项目	税率
应税销售额按适用税率计算销项税，减去进项税后的差额缴纳，进口增值税可以退税	17%-27%

注：此处欧洲指欧盟成员国和英国。

③日本消费税

项目	税率
以按税法规定计算的当期销售额为基础计算消费税额，扣除当期允许抵扣的进项消费税额后，差额部分为应交消费税	10%

④澳洲增值税（GST）

项目	税率
应税销售收入	10%

(二) 税收优惠

公司于 2024 年 11 月 6 日取得高新技术企业证书，证书编号 GR202432000396，有效期三年，2025 年度企业所得税率享受 15%的税收优惠。

子公司东莞市七倍音速电子有限公司、海菲曼(天津)科技有限公司、广东省达信电子科技有限公司、东莞市多音达电子有限公司、东莞市优翔电子有限公司、惠州拉格朗贸易有限公司符合《关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策》(财政部税务总局公告 2022 年第 10 号)的相关政策要求，上述子公司符合《财政部、税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》(财税(2019)13 号)、《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(2021 年第 12 号)、《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2022 年第 13 号)、《财政部税务总局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)的相关政策要求，2021 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日享受小微企业所得税税收优惠政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金		
数字货币		
银行存款	233,178,874.36	150,678,522.01
其他货币资金	10,032,303.65	11,520,429.05
存放财务公司款项		
合计	243,211,178.01	162,198,951.06
其中：存放在境外的款项总额	13,868,324.17	15,421,472.53
存放在境外且资金汇回受到限制的款项		

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	上年年末余额
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	65,000,000.00	
其中：结构性存款	65,000,000.00	
合计	65,000,000.00	

(三) 应收票据

1、 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	238,445.65	1,182,247.40
财务公司承兑汇票		
商业承兑汇票		
合计	238,445.65	1,182,247.40

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

2、 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	238,445.65	100	0	0	238,445.65	1,200,854.71	100.00	18,607.31	1.55	1,182,247.40
其中：										
银行承兑汇票	238,445.65	100	0	0	238,445.65	1,200,854.71	100.00	18,607.31	1.55	1,182,247.40
合计	238,445.65	100	0	0	238,445.65	1,200,854.71	100.00	18,607.31	1.55	1,182,247.40

3、 期末公司已质押的应收票据

无

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

无。

(四) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	23,821,254.59	26,418,473.11
1 至 2 年	997,256.78	1,001,816.69
2 至 3 年	512,551.98	320,545.36
3 年以上	408,912.68	208,029.72
小计	25,739,976.04	27,948,864.88
减：坏账准备	1,888,089.74	1,841,225.12
合计	23,851,886.30	26,107,639.76

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	656,534.23	2.55	656,534.23	100.00		665,091.29	2.38	665,091.29	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	25,083,441.81	97.45	1,231,555.51	4.91	23,851,886.30	27,283,773.59	97.62	1,176,133.83	4.31	26,107,639.76
其中：										
账龄组合	25,083,441.81	97.45	1,231,555.51	4.91	23,851,886.30	27,283,773.59	97.62	1,176,133.83	4.31	26,107,639.76
合计	25,739,976.04	100.00	1,888,089.74		23,851,886.30	27,948,864.88	100.00	1,841,225.12		26,107,639.76

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

按信用风险特征组合计提坏账准备：

组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	23,821,254.59	714,637.66	3.00
1-2 年	997,256.78	299,177.11	30.00
2-3 年	157,298.96	110,109.27	70.00
3 年以上	107,631.47	107,631.47	100.00
合计	25,083,441.81	1,231,555.51	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款						
坏账准备	1,841,225.12	66,456.22	11,500.97		-8,090.63	1,888,089.74
合计	1,841,225.12	66,456.22	11,500.97		-8,090.63	1,888,089.74

4、 本期实际核销的应收账款情况

无。

5、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	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
深圳市豪恩声学股份有限公司	6,522,156.31			25.34	195,664.69
东莞市特品电源技术有限公司	1,701,735.24			6.61	51,052.06
北京天域联达科技发展有限公司	1,236,832.00			4.81	37,104.96
朝阳聚声泰（信丰）科技有限公司	1,072,620.42			4.17	66,434.90
东莞得泰电子有限公司	894,556.57			3.48	26,836.70
合计	11,427,900.54			44.40	377,093.30

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,491,094.53	98.10	3,237,071.55	100.00

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 至 2 年	125,844.35	1.90		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	6,616,938.88	100.00	3,237,071.55	100.00

2、按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
深圳市江元科技（集团）有限公司	2,259,419.20	34.15
罗华玺	1,492,605.61	22.56
深圳市星曼智能科技有限公司	367,738.02	5.56
北京蓝鲨互动信息技术有限公司	181,186.08	2.74
徐州播尔传媒有限公司	159,126.56	2.40
合计	4,460,075.47	67.40

(六) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	2,593,612.05	901,129.54
合计	2,593,612.05	901,129.54

1、 应收利息

无。

2、 应收股利

无。

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	2,460,616.64	781,564.68
1 至 2 年	114,926.57	126,126.19
2 至 3 年	87,416.64	48,240.00
3 年以上	648,397.17	688,196.78
小计	3,311,357.02	1,644,127.65
减：坏账准备	717,744.97	742,998.11
合计	2,593,612.05	901,129.54

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）		金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	3,311,357.02	100.00	717,744.97	21.67	2,593,612.05	1,644,127.65	100.00	742,998.11	45.19	901,129.54
其中：										
账龄组合	1,483,343.23	44.80	717,744.97	48.38	765,598.26	1,416,898.21	86.18	742,998.11	52.44	673,900.10
无风险组合	1,828,013.79	55.20			1,828,013.79	227,229.44	13.82			227,229.44
合计	3,311,357.02		717,744.97		2,593,612.05	1,644,127.65	100.00	742,998.11		901,129.54

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

按信用风险特征组合计提坏账准备：

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	632,602.85	31,630.14	5.00
1 至 2 年	114,926.57	11,492.66	10.00
2 至 3 年	87,416.64	26,224.99	30.00
3 年以上	648,397.17	648,397.17	100.00
合计	1,483,343.23	717,744.97	

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	742,998.11			742,998.11
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	27,627.17			27,627.17
本期转回	50,000.00			50,000.00
本期转销	-			-
本期核销	-			-
其他变动	-2,880.31			-2,880.31
期末余额	717,744.97			717,744.97

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款 坏账准备	742,998.11	27,627.17	50,000.00		-2,880.31	717,744.97
合计	742,998.11	27,627.17	50,000.00		-2,880.31	717,744.97

（5）本期实际核销的其他应收款项情况

无。

（6）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
保证金、押金	1,483,343.23	1,416,898.21
备用金、为职工代垫款项等	410,812.46	205,832.36
应收出口退税款	1,417,201.33	21,397.08

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
合计	3,311,357.02	1,644,127.65

(7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
国家税务总局昆山市 税务局	应收出口退税款	1,407,292.57	1 年以 内	42.50	-
PayPal PTE LTD	押金与保证金	266,225.07	1 年以 内	8.04	13,311.25
北京京东世纪贸易有 限公司	押金与保证金	250,000.00	3 年以 上	7.55	250,000.00
惠阳汉丝装饰品有限 公司	押金与保证金	154,500.00	1 年以 内	4.67	7,725.00
浙江天猫技术有限公 司	押金与保证金	100,000.00	1 年以 内, 3 年 以上	3.02	52,500.00
合计		2,178,017.64		65.78	323,536.25

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

(七) 存货

1、 存货分类

类别	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	26,397,666.76	6,922,423.73	19,475,243.03	23,635,223.36	7,018,714.59	16,616,508.77
委托加工物资	8,193,280.07	-	8,193,280.07	3,721,124.53		3,721,124.53
在产品	7,428,982.19	-	7,428,982.19	5,313,235.05		5,313,235.05
库存商品	29,239,135.67	6,178,554.01	23,060,581.66	27,709,281.16	6,118,948.18	21,590,332.98
发出商品	4,148,779.43		4,148,779.43	4,861,925.84		4,861,925.84
半成品	4,919,505.36	1,124,850.76	3,794,654.60	2,527,544.14	924,035.79	1,603,508.35
合计	80,327,349.48	14,225,828.50	66,101,520.98	67,768,334.08	14,061,698.56	53,706,635.52

2、 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

类别	上年年末余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	7,018,714.59	227,613.12		323,374.39	-529.59	6,922,423.73
库存商品	6,118,948.18	419,560.45		299,688.37	--60,266.25	6,178,554.01
半成品	924,035.79	200,814.97			-	1,124,850.76
合计	14,061,698.56	847,988.54		623,062.76	-60,795.84	14,225,828.50

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
IPO 发行费用		11,506,512.69
预缴税金	2,679,374.88	1,905,904.10
应收退货成本	738,343.82	1,254,249.60
待抵扣进项税	1,374,626.87	2,885,357.25
待摊费用	1,275,911.38	142,153.66
合计	6,068,256.95	17,694,177.30

(九) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	上年年末余额
固定资产	12,298,717.80	9,262,658.21
固定资产清理	-	
合计	12,298,717.80	9,262,658.21

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

2、 固定资产情况

项目	运输工具	机器设备	电子及办公设备	其他设备	合计
1. 账面原值					
（1）上年年末余额	867,485.52	9,103,868.46	4,648,240.19	9,511,448.44	24,131,042.61
（2）本期增加金额	113,000.00	1,686,106.18	2,108,658.12	494,087.52	4,401,851.82
—购置	113,000.00	1,686,106.18	2,108,658.12	494,087.52	4,401,851.82
—在建工程转入					
—企业合并增加					
（3）本期减少金额	-	-	6,194.69	17,327.44	23,522.13
—处置或报废	-	-	6,194.69	17,327.44	23,522.13
（4）汇率变动	-	-	-5,073.87	-	-5,073.87
（5）期末余额	980,485.52	10,789,974.64	6,745,629.75	9,988,208.52	28,504,298.43
2. 累计折旧					
（1）上年年末余额	714,364.92	3,477,650.38	3,638,281.03	7,038,088.07	14,868,384.40
（2）本期增加金额	42,663.40	372,599.62	363,711.86	579,277.36	1,358,252.24
—计提	42,663.40	372,599.62	363,711.86	579,277.36	1,358,252.24
（3）本期减少金额			5,769.50	12,257.54	18,027.04
—处置或报废			5,769.50	12,257.54	18,027.04
（4）汇率变动			-3,028.97	-	-3,028.97
（5）期末余额	757,028.32	3,850,250.00	3,993,194.42	7,605,107.89	16,205,580.63
3. 减值准备					
（1）上年年末余额					
（2）本期增加金额					
—计提					
（3）本期减少金额					
—处置或报废					
（4）期末余额					
4. 账面价值					
（1）期末账面价值	223,457.20	6,939,724.64	2,752,435.33	2,383,100.63	12,298,717.80
（2）上年年末账面价值	153,120.60	5,626,218.08	1,009,959.16	2,473,360.37	9,262,658.21

(十) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	38,711,332.77		38,711,332.77	25,336,637.42		25,336,637.42
工程物资						-
合计	38,711,332.77		38,711,332.77	25,336,637.42	-	25,336,637.42

2、 在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
先进声学元件和整机产能提升项目	38,711,332.77		38,711,332.77	25,336,637.42		25,336,637.42
合计	38,711,332.77		38,711,332.77	25,336,637.42		25,336,637.42

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	上年年末余额	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
先进声学元件和整机产能提升项目	162,580,000.00	25,336,637.42	13,374,695.35			38,711,332.77	22.11	23.81%				自筹和募集
合计	162,580,000.00	25,336,637.42	13,374,695.35			38,711,332.77	22.11	23.81%				

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(十一) 使用权资产

1、 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年年末余额	9,989,453.14	9,989,453.14
（2）本期增加金额	3,092,987.23	3,092,987.23
—新增租赁	3,092,987.23	3,092,987.23
—企业合并增加		
—重估调整		
（3）本期减少金额	3,563,310.23	3,563,310.23
—转出至固定资产		
—处置	3,563,310.23	3,563,310.23
汇兑调整	-88,484.99	-88,484.99
（4）期末余额	9,430,645.15	9,430,645.15
2. 累计折旧		
（1）上年年末余额	5,512,650.78	5,512,650.78
（2）本期增加金额	1,741,593.28	1,741,593.28
—计提	1,741,593.28	1,741,593.28
（3）本期减少金额	2,233,926.96	2,233,926.96
—转出至固定资产		
—处置	2,233,926.96	2,233,926.96
（4）汇率变动	-50,640.36	-50,640.36
（5）期末余额	4,969,676.74	4,969,676.74
3. 减值准备		
（1）上年年末余额		
（2）本期增加金额		
—计提		
（3）本期减少金额		
—转出至固定资产		
—处置		
（4）期末余额		
4. 账面价值		
（1）期末账面价值	4,460,968.41	4,460,968.41
（2）上年年末账面价值	4,476,802.36	4,476,802.36

(十二) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
1. 账面原值				
（1）上年年末余额	2,375,147.04	4,673,786.42	1,031,190.42	8,080,123.88
（2）本期增加金额			4,433.63	4,433.63
—购置			4,433.63	4,433.63
—内部研发				
—企业合并增加				
（3）本期减少金额				
—处置				
—失效且终止确认的部分				
（4）期末余额	2,375,147.04	4,673,786.42	1,035,624.05	8,084,557.51
2. 累计摊销				
（1）上年年末余额	87,088.73	1,465,630.61	217,780.51	1,770,499.85
（2）本期增加金额	23,751.47	233,689.18	51,670.20	309,110.85
—计提	23,751.47	233,689.18	51,670.20	309,110.85
（3）本期减少金额				
—处置				
—失效且终止确认的部分				
（4）期末余额	110,840.20	1,699,319.79	269,450.71	2,079,610.70
3. 减值准备				
（1）上年年末余额				
（2）本期增加金额				
—计提				
（3）本期减少金额				
—处置				
—失效且终止确认的部分				
（4）期末余额				
4. 账面价值				
（1）期末账面价值	2,264,306.84	2,974,466.63	766,173.34	6,004,946.81
（2）上年年末账面价值	2,288,058.31	3,208,155.81	813,409.91	6,309,624.03

(十三) 商誉

1、 商誉变动情况

被投资单位名称或	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
----------	--------	------	------	------

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

形成商誉的事项		企业合并形成的	其他	处置	其他	
账面原值						
“高登”品牌音频资产组	10,158,369.00					10,158,369.00
优翔电子	96,369.84					96,369.84
小计	10,254,738.84					10,254,738.84
减值准备						
“高登”品牌音频资产组						
优翔电子						
小计						
账面价值	10,254,738.84					10,254,738.84

注：公司 2022 年末非同一控制下从杨澄收购了“高登”品牌音频资产组，支付对价 14,800,000.00 元，享有的可辨认净资产公允价值 4,641,631.00 元，差额为 10,158,369.00 元确认为商誉。

公司 2021 年非同一控制下收购优翔电子，支付对价 8,000,000.00 元，享有的可辨认净资产公允价值 7,903,630.16 元，差额为 96,369.84 元确认为商誉。

2、可收回金额的具体确定方法

包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，预计现金流量为管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。该增长率和电声制品行业总体长期平均增长率相当，现金流量折现使用的折现率为 10%。

减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、生产成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

经测试，商誉并未出现减值损失。

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

(十四) 长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	684,249.39	184,462.58	133,341.70		735,370.27
服务费		2,594,339.62	540,487.41		2,053,852.21
合计	684,249.39	2,778,802.20	673,829.11		2,789,222.48

(十五) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	2,605,834.71	241,215.08	2,602,830.56	261,033.62
存货跌价准备	14,225,828.50	2,017,762.35	14,061,698.58	2,066,858.20
可抵扣亏损	600,571.76	36,453.53	320,177.92	15,359.54
预计负债	2,309,250.74	725,297.42	3,285,885.13	969,227.15
租赁负债	4,525,151.33	486,904.97	4,527,208.44	378,367.27
内部交易未实现利润	25,080,675.05	2,777,854.14	25,649,833.82	3,178,315.94
合计	49,347,312.09	6,285,487.49	50,447,634.45	6,869,161.72

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	4,460,968.41	478,494.71	4,476,802.36	377,007.98
合计	4,460,968.41	478,494.71	4,476,802.36	377,007.98

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末		上年年末	
	递延所得税资产和负债 互抵金额	抵销后递延所得税资产或 负债余额	递延所得税资产和负债 互抵金额	抵销后递延所得税资产或 负债余额
递延所得税资产	478,494.71	5,806,992.78	377,007.98	6,492,153.74
递延所得税负债	478,494.71		377,007.98	

(十六) 其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	4,047,864.32		4,047,864.32	1,304,851.41		1,304,851.41
预付工程款	-					
合计	4,047,864.32		4,047,864.32	1,304,851.41		1,304,851.41

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末				上年年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	462,026.69	462,026.69	保证	保函保证金	462,026.69	462,026.69	保证	保函保证金
合计	462,026.69	462,026.69			462,026.69	462,026.69		

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(十八) 应付账款

项目	期末余额	上年年末余额
外购材料款	14,492,621.64	11,261,870.33
工程设备款	11,330,224.29	808,901.30
委托加工费	2,071,463.40	3,241,454.72
其他费用	1,858,491.55	6,009,552.45
合计	29,752,800.88	21,321,778.80

(十九) 合同负债

项目	期末余额	上年年末余额
预收商品款	4,582,143.28	4,121,915.17
预收服务费		
合计	4,582,143.28	4,121,915.17

(二十) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	3,671,053.22	19,141,041.58	20,261,886.33	2,550,208.47
离职后福利-设定提存计划	13,055.35	1,670,806.99	1,675,450.69	8,411.65
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	3,684,108.57	20,811,848.57	21,937,337.02	2,558,620.12

2、 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	3,626,360.43	17,571,455.47	18,689,915.09	2,507,900.81
(2) 职工福利费		391,229.45	391,229.45	0.00
(3) 社会保险费		751,774.81	751,632.11	142.70
其中：医疗保险费		698,216.36	698,073.66	142.70
工伤保险费		38,182.87	38,182.87	0.00
生育保险费		15,375.58	15,375.58	0.00
(4) 住房公积金		333,321.79	333,321.79	0.00
(5) 工会经费和职工教育经费	44,692.79	93,260.06	95,787.89	42,164.96
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	3,671,053.22	19,141,041.58	20,261,886.33	2,550,208.47

3、 设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	13,055.35	1,607,591.04	1,612,263.85	8,382.54
失业保险费		63,215.95	63,186.84	29.11
合计	13,055.35	1,670,806.99	1,675,450.69	8,411.65

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
------	------	--------

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	3,444,081.32	4,401,582.76
企业所得税	1,829,127.19	1,497,664.83
消费税		131,195.70
个人所得税	88,960.54	98,624.42
城市维护建设税	14,749.84	73,694.25
教育费附加	8,021.29	42,515.02
土地使用税	2,058.90	2,058.90
地方教育附加	5,347.53	28,343.33
印花税	40,952.57	33,263.48
环境保护税	74,399.82	7,276.29
合计	5,507,699.00	6,316,218.98

(二十二) 其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款项	429,108.13	591,368.00
合计	429,108.13	591,368.00

1、 应付利息

无。

2、 应付股利

无。

3、 其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
职工代垫款等	163,079.08	328,368.00
保证金、押金	266,029.05	263,000.00
合计	429,108.13	591,368.00

(二十三) 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的租赁负债	2,022,519.29	2,227,004.06
合计	2,022,519.29	2,227,004.06

(二十四) 其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
期限在一年以内的预计负债	2,609,187.97	4,101,728.15
待转销项税	3,218.56	7,666.75
合计	2,612,406.53	4,109,394.90

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(二十五) 租赁负债

项目	期末余额	上年年末余额
租赁付款额	4,772,393.19	4,802,535.43
减：未确认融资费用	247,241.85	275,326.99
减：一年内到期的租赁负债	2,022,519.29	2,227,004.06
合计	2,502,632.05	2,300,204.38

(二十六) 预计负债

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
业绩奖励款	438,406.58			438,406.58
合计	438,406.58			438,406.58

(二十七) 股本

项目	上年年末余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	38,424,980.00	10,527,020.00					48,952,000.00

(二十八) 资本公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	76,622,804.05	179,554,883.82	13,092,411.46	243,085,276.41
其他资本公积	540,213.85			540,213.85
合计	77,163,017.90	179,554,883.82	13,092,411.46	243,625,490.26

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

(二十九) 其他综合收益

项目	上年年末余额	本期金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	减：其他综合收益当期转入留存收益	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益								
2. 将重分类进损益的其他综合收益	-139,671.10	-826,479.72			-826,479.72			-966,150.82
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
外币财务报表折算差额	-139,671.10	-826,479.72			-826,479.72			-966,150.82
其他综合收益合计	-139,671.10	-826,479.72			-826,479.72			-966,150.82

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(三十) 盈余公积

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	19,872,021.09			19,872,021.09
任意盈余公积				
合计	19,872,021.09			19,872,021.09

(三十一) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上年年末未分配利润	148,718,820.20	78,750,988.02
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	0.00
调整后年初未分配利润	148,718,820.20	78,750,988.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	36,400,106.44	74,820,519.30
减：提取法定盈余公积	-	4,852,687.12
提取任意盈余公积	-	0.00
提取一般风险准备		0.00
应付普通股股利	48,952,000.00	0.00
转作股本的普通股股利		
.....		
期末未分配利润	136,166,926.64	148,718,820.20

(三十二) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	130,690,981.20	41,747,222.11	107,294,269.29	35,584,438.58
其他业务	115,884.88	21,826.32	118,051.28	74,636.88
合计	130,806,866.08	41,769,048.43	107,412,320.57	35,659,075.46

主营业务收入明细：

项目	本期金额	上期金额
头戴式耳机	94,391,221.54	79,165,497.83
真无线耳机	5,465,314.53	7,697,488.64
入耳式耳机	577,670.86	800,613.90
播放设备	7,546,811.57	10,852,763.34
其他产品及配件	22,709,962.70	8,777,905.58
合计	130,690,981.20	107,294,269.29

2、 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	合计	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
线上直销	57,374,134.41	15,111,590.03
线上经销	7,758,637.62	3,088,917.90
线下经销	43,223,310.77	11,678,573.68

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

类别	合计	
	营业收入	营业成本
线下直销	22,334,898.40	11,868,140.50
合计	130,690,981.20	41,747,222.11
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	130,690,981.20	41,747,222.11
在某一时段内确认		
合计	130,690,981.20	41,747,222.11
按销售地区分类：		
境内	52,104,904.85	21,587,254.12
境外	78,586,076.35	20,159,967.99
合计	130,690,981.20	41,747,222.11

(三十三) 税金及附加

项目	本期金额	上期金额
城市维护建设税	152,949.09	255,713.46
教育费附加	83,746.65	148,519.22
地方教育附加	55,831.07	99,012.81
印花税	127,351.08	57,859.04
城镇土地使用税	300.00	300.00
车船使用税	4,117.80	4,117.80
环境保护税	133,919.69	
其他		5,128.11
合计	558,215.38	570,650.44

(三十四) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
广告宣传及市场推广费	9,318,997.77	8,873,928.53
平台服务费	4,598,604.32	4,104,590.42
职工薪酬	6,198,855.25	4,924,774.49
物流调仓费	2,261,111.90	2,096,334.45
折旧及摊销	67,750.87	92,511.75
交通差旅费	1,020,637.14	738,030.85
办公运营及会议费	389,556.70	246,257.87
业务招待费	80,721.23	144,397.44
租金、水电与物业费	758,454.24	686,646.14
其他	108,794.40	33,514.65
合计	24,803,483.82	21,940,986.59

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(三十五) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	5,410,690.93	4,089,974.46
中介机构与服务费	3,887,075.65	4,823,604.89
存货报废损失	165,615.91	711,442.01
折旧摊销费用	532,041.38	588,934.29
租金、水电与物业费	563,136.28	559,706.24
办公运营与会议费	412,168.20	302,355.64
交通差旅费	342,657.68	317,257.29
业务招待费	484,352.20	111,478.84
其他	34,717.38	15,975.75
合计	11,832,455.61	11,520,729.41

(三十六) 研发费用

项目	本期金额	上期金额
人员工资	3,239,594.58	2,892,694.38
材料等直接投入	325,629.24	721,224.96
折旧摊销费用	179,397.52	186,408.08
新产品设计费	253,921.77	949,588.93
委托研发费	790,388.10	
其他费用	427,846.03	518,676.41
合计	5,216,777.24	5,268,592.76

(三十七) 财务费用

项目	本期金额	上期金额
利息费用	111,430.90	144,913.20
其中：租赁负债利息费用	111,430.90	143,248.20
减：利息收入	535,250.68	1,304,265.06
汇兑损益	5,043,572.94	-3,362,753.44
手续费及其他	651,605.21	806,310.84
合计	5,271,358.36	-3,715,794.48

(三十八) 其他收益

项目	本期金额	上期金额
政府补助	2,492,000.00	4,690,607.13
个税手续费返还	12,560.31	5,421.83
合计	2,504,560.31	4,696,028.96

(三十九) 信用减值损失

项目	本期金额	上期金额
应收票据坏账损失	18,607.31	
应收账款坏账损失	-54,955.25	-228,838.14
其他应收款坏账损失	22,372.84	-18,567.77
合计	-13,975.10	-247,405.91

(四十) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
存货跌价损失	-224,925.78	-1,106,715.21

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
合计	-224,925.78	-1,106,715.21

(四十一) 资产处置收益

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	37,507.53		37,507.53
其中：固定资产处置利得	37,507.53		37,507.53
合计	37,507.53		37,507.53

(四十二) 营业外收入

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的应付款项	0.04	8,125.19	0.04
其他	6,616.28	24.63	6,616.28
合计	6,616.32	8,149.82	6,616.32

(四十三) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	1,033,390.00	1,890.00	1,033,390.00
滞纳金	48,170.78	5,829.69	48,170.78
资产报废损失	5,495.09	4,015.31	5,495.09
其他	1,600.00		1,600.00
合计	1,088,655.87	11,735.00	1,088,655.87

(四十四) 所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期金额	上期金额
当期所得税费用	5,514,011.65	4,242,757.56
递延所得税费用	662,536.56	556,014.44
合计	6,176,548.21	4,798,772.00

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期金额
利润总额	42,576,654.65
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	6,386,498.20
子公司适用不同税率的影响	-151,024.02
调整以前期间所得税的影响	100,515.15
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	34,213.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	494,725.84
研发费用等加计扣除的纳税影响	-688,380.94
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他	
所得税费用	6,176,548.21

(四十五) 每股收益

1、 基本每股收益

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

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

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	36,400,106.44	34,707,631.05
本公司发行在外普通股的加权平均数	45,442,993.33	38,424,980.00
基本每股收益	0.80	0.90
其中：持续经营基本每股收益	0.80	0.90
终止经营基本每股收益		

2、 稀释每股收益

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

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）	36,400,106.44	34,707,631.05
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	45,442,993.33	38,424,980.00
稀释每股收益	0.80	0.90
其中：持续经营稀释每股收益	0.80	0.90
终止经营稀释每股收益		

(四十六) 现金流量表项目

1、 与经营活动有关的现金

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
政府补助	2,492,000.00	4,690,607.13
利息收入	535,250.68	1,274,103.58
其他往来款项	3,020,532.74	2,283,758.83
合计	6,047,783.42	8,248,469.54

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
付现费用	32,125,042.95	26,363,301.80
其他往来款项	1,930,059.88	31,653.18
合计	34,055,102.83	26,394,954.98

2、 与筹资活动有关的现金

(1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额	上期金额
长期租赁款	1,838,376.47	1,450,143.10
上市中介费用	5,597,873.78	3,924,740.06
股利分红手续费	4,894.43	
合计	7,441,144.68	5,374,883.16

(四十七) 现金流量表补充资料

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	36,400,106.44	34,707,631.05
加：信用减值损失	13,975.10	247,405.91
资产减值损失	224,925.78	1,106,715.21
固定资产折旧	1,358,252.24	1,238,062.21
油气资产折耗		
使用权资产折旧	1,741,593.28	1,690,395.21
无形资产摊销	309,110.85	299,599.88
长期待摊费用摊销	673,829.11	188,623.44
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）	-37,507.53	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	5,495.09	4,015.31
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	227,785.43	-353,426.71
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	685,160.96	548,556.41
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-12,559,015.40	-4,003,912.53
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-1,886,769.73	723,755.39
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-957,682.61	-13,511,737.49
其他		
经营活动产生的现金流量净额	26,199,259.01	22,885,683.29
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
承担租赁负债方式取得使用权资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	242,749,151.32	123,126,808.62
减：现金的期初余额	161,736,924.37	125,115,078.53
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	81,012,226.95	-1,988,269.91

2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	上年年末余额
一、现金	242,749,151.32	161,736,924.37
其中：库存现金		
可随时用于支付的数字货币		
可随时用于支付的银行存款	232,716,847.67	150,678,522.01
可随时用于支付的其他货币资金	10,032,303.65	11,058,402.36
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	242,749,151.32	161,736,924.37
其中：持有但不能由母公司或集团内其他子公司使用的现金和现金等价物		

(四十八) 外币货币性项目

1、 外币货币性项目

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	5,012,211.43	6.8109	34,137,670.83
欧元	196,955.81	7.7671	1,529,775.47
港币	638,808.21	0.8686	554,836.87
英镑	169,741.33	9.0145	1,530,133.22
韩元	1,325,029,422.00	0.004403	5,834,049.94
日元	33,000,062.07	0.0420	1,387,487.61
应收账款			
其中：澳大利亚元			
波兰兹罗提	8,778.35	1.812119	15,907.42
韩元	98,485,977.00	0.004403	433,629.70
菲律宾	10,606.31	0.111000	1,177.30
美元	305,566.77	6.8109	2,081,184.71
欧元	1,786,645.12	7.7671	13,877,051.31
日元	19,206,367.00	0.0420	807,531.70
泰铢	19,135.00	0.2042	3,908.21
英镑	12,489.90	9.0145	112,590.20
其他应收款			
其中：美元	12,559.05	6.8109	85,538.43
欧元	22,266.96	7.7671	172,949.71
英镑	43.98	9.0145	396.46
韩元	12,248,830.00	0.004403	53,931.09
波兰兹罗提	9,840.00	1.812119	17,831.26
日元	740,330.00	0.0420	31,127.17
应付账款			
其中：美元	71,500.00	6.8109	486,979.35
韩元	2,028,908.00	0.004403	8,933.20
日元	2,314,966.00	0.0420	97,332.75
其他应付款			
其中：美元	22,440.23	6.8109	152,838.16
欧元	337.80	7.7671	2,623.73
阿联酋迪拉姆	825.01	1.882722	1,553.26

六、 研发支出

项目	本期金额	上期金额
人员人工	3,239,594.58	2,892,694.38
材料等直接投入	325,629.24	721,224.96
折旧摊销费用	179,397.52	186,408.08
新产品设计费	253,921.77	949,588.93
委托研发费	790,388.10	

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

项目	本期金额	上期金额
其他费用	427,846.03	518,676.41
合计	5,216,777.24	5,268,592.76
其中：费用化研发支出	5,216,777.24	5,268,592.76
资本化研发支出		

七、 合并范围的变更

无

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海菲曼(天津)科技有限公司	2000 万元	天津	天津	电子产品的研发、设计、组装、销售	100		股权转让
东莞市七倍音速电子有限公司	1000 万元	广东·东莞	广东·东莞	电子产品的研发、设计、组装、销售	100		投资设立
广东省达信电子科技有限公司	1000 万元	广东·惠州	广东·惠州	模切产品的生产、销售	100		股权转让
东莞市多音达电子有限公司	218 万元	广东·东莞	广东·东莞	五金产品的生产、销售	100		股权转让
东莞市优翔电子有限公司	800 万元	广东·东莞	广东·东莞	PCB 产品的生产、销售	100		股权转让
惠州拉格朗贸易有限公司	10 万元	广东·惠州	广东·惠州	电子等产品的销售	100		股权转让
TOPLEADING CORP	100 美元	美国·纽约	美国·纽约	电子产品的销售	100		股权转让
HIEND-MUSIC INC	10000 美元	美国·纽约	美国·纽约	电子产品的销售	100		股权转让
株式会社 HIFIMANJAPAN	300 万日元	日本·东京都	日本·东京都	电子产品的销售	100		股权转让
HifimanKoreaCo.,Ltd..	1000 万韩元	韩国·首尔	韩国·首尔	电子产品的销售	100		投资设立
Hyper Acoustic ORB.V.	1 欧元	荷兰·海牙	荷兰·海牙	电子产品的销售		100	股权转让
海菲曼(香港)有限公司	97.5249 万港元	香港	香港	电子产品的销售	100		投资设立

九、 政府补助

(一) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关的政府补助	2,492,000.00	4,690,607.13
财务费用		
合计	2,492,000.00	4,690,607.13

十、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

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

1、 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产、其他应收款、债权投资、其他债权投资和财务担保合同等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。

2、 流动性风险

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

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

3、 市场风险

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

(1) 利率风险

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

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

公司会采用利率互换工具来对冲利率风险。

(2) 汇率风险

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

本公司持续监控外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

(3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

十一、 关联方及关联交易

(一) 本公司的母公司情况

本公司的实际控制人为边仿，直接持有本公司 45.55%的股份，通过珠海音速感投资合伙企业（有限合伙）和珠海高清领先投资合伙企业（有限合伙）间接持有本公司 11.55%的股份，另外边仿与珠海音速感投资合伙企业（有限合伙）、珠海高清领先投资合伙企业（有限合伙）以及珠海时空转换投资合伙企业（有限合伙）为一致行动人，控制公司 21.19%的表决权，合计控制公司表决权比例为 66.75%。

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“八、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

无。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
多摩电子（东莞）有限公司	股东庄志捷任副董事长兼总经理
东莞多摩电贸易有限公司	股东庄志捷任副董事长兼经理
东莞市石碣富声电子厂	股东庄志捷之子庄玮键控制的其他企业
东莞市富伟塑胶制品有限公司	代正伟控制的其他企业
天津甜师兄食品有限公司	实际控制人边仿控制的其他企业
天津海星辉科技有限公司	实际控制人边仿控制的其他企业
徐州海菲曼体育文化有限公司	实际控制人边仿控制的其他企业
庄志捷	持股比例 7.25%、董事
刘克伟	实际控制人边仿之母
宋绯飞	实际控制人边仿之妻，董事
曹辰	原董事(2026 年 4 月 8 日卸任)
薛秀会	董事会秘书
王善文	财务总监
王宇	原董事会秘书（2026 年 4 月 8 日卸任）

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
东莞市富伟塑胶制品有限公司	材料款、加工费、水电费	62,331.47	75,437.95

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期金额	上期金额
多摩电子（东莞）有限公司	模切制品、五金制品	352,988.02	351,382.23

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

2、 关联租赁情况

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期金额					上期金额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
东莞市石碣富声电子厂	房屋								10,596.36		

3、 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员薪酬	1,388,523.53	1,430,996.47

(六) 关联方应收应付等未结算项目

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		上年年末余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	多摩电子（东莞）有限公司	208,611.36	6,258.34	329,505.03	9,885.15

2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	上年年末账面余额
应付账款	东莞市富伟塑胶制品有限公司	10,087.35	7,900.67
其他应付款	边仿		1,668.24
	庄志兵		3,125.00

十二、 承诺及或有事项

无。

十三、 资产负债表日后事项

2026 年 8 月 26 日，公司召开第二届董事会第四次会议，审议通过了 2026 年中期权益分派方案的议案，本次权益分派预案如下：公司目前总股本为 48,952,000.00 股，以总股本为基数进行分配利润，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 2.04 元(含税)，现金红利总额为 9,986,208.00 元。

公司将以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，如股权登记日应分配股数与目前预计不一致的，公司将维持分派比例不变，并相应调整分派总额实际分派结果以中国证券登记结算有限责任公司北京分公司核算的结果为准。

十四、 其他重要事项

分部信息说明：

本公司主要业务为电声产品的研发、生产和销售，公司将此业务视为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、 应收账款按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	74,220,496.20	79,687,567.30
1 至 2 年	216,828.96	44,615.47
2 至 3 年	32,718.95	
3 年以上	57,148.40	57,148.40
小计	74,527,192.51	79,789,331.17
减：坏账准备	575,030.36	477,282.52
合计	73,952,162.15	79,312,048.65

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

2、 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	74,527,192.51	100.00	575,030.36	0.77	73,952,162.15	79,789,331.17	100.00	477,282.52	0.60	79,312,048.65
其中：										
账龄组合	14,637,696.40	19.64	575,030.36	3.94	14,062,666.04	13,660,079.94	17.12	477,282.52	3.49	13,182,797.42
无风险组合	59,889,496.11	80.36			59,889,496.11	66,129,251.23	82.88			66,129,251.23
合计	74,527,192.51		575,030.36		73,952,162.15	79,789,331.17	100.00	477,282.52	0.60	79,312,048.65

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

按信用风险特征组合计提坏账准备：

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	14,331,000.09	429,930.00	3.00
1-2 年	216,828.96	65,048.69	30.00
2-3 年	32,718.95	22,903.27	70.00
3 年以上	57,148.40	57,148.40	100.00
合计	14,637,696.40	575,030.36	

3、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末 余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款坏账准备	477,282.52	97,747.84				575,030.36
合计	477,282.52	97,747.84				575,030.36

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末 余额	合同资 产期末 余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备期 末余额
HIEND-MUSICINC	39,335,361.79			52.78	0
Hyper Acoustic ORB.V.	11,464,489.75			15.38	0
HifimanKoreaCo.,Ltd.	7,822,397.64			10.50	0
深圳市豪恩声学股份有限公司	6,522,156.31			8.75	195,664.69
北京天域联达科技发展有限公司	1,236,832.00			1.66	37,104.96
合计	66,381,237.49			89.07	232,769.65

(二) 其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款项	2,623,601.52	989,618.67
合计	2,623,601.52	989,618.67

1、 应收利息

无。

2、 应收股利

无。

3、 其他应收款项

(1) 按账龄披露

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内（含 1 年）	2,529,656.96	914,099.44
1 至 2 年	88,692.53	65,606.00
2 至 3 年	35,913.47	46,000.00
3 年以上	313,270.00	303,270.00
小计	2,967,532.96	1,328,975.44
减：坏账准备	343,931.44	339,356.77
合计	2,623,601.52	989,618.67

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

(2) 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额					上年年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,967,532.96	100.00	343,931.44	11.59	2,623,601.52	1,328,975.44	100.00	339,356.77	25.54	989,618.67
其中：										
无风险组合	2,309,294.18	77.82			2,309,294.18	599,576.03	45.12			390,042.64
账龄组合	658,238.78	22.18	343,931.44	52.25	314,307.34	729,399.41	54.88	339,356.77	51.18	599,576.03
合计	2,967,532.96		343,931.44		2,623,601.52	1,328,975.44	100.00	339,356.77		989,618.67

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

按信用风险特征组合计提坏账准备：

账龄组合计提项目：

名称	期末余额		
	其他应收款项	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	220,362.78	11,018.14	5.00
1-2 年	88,692.53	8,869.26	10.00
2-3 年	35,913.47	10,774.04	30.00
3 年以上	313,270.00	313,270.00	100.00
合计	658,238.78	343,931.44	

（3）坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
上年年末余额	339,356.77			339,356.77
上年年末余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	4,574.67			4,574.67
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	343,931.44			343,931.44

（4）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	339,356.77	4,574.67				343,931.44
合计	339,356.77	4,574.67				343,931.44

（5）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
应收出口退税款	1,407,292.57	
保证金、押金	658,238.78	729,399.41
备用金、为职工代垫款项等	109,260.15	66,898.26
资金拆借款	792,741.46	532,677.77
合计	2,967,532.96	1,328,975.44

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收 款项期末余 额合计数的 比例(%)	坏账准备期 末余额
国家税务总局昆山市税务局	退税款	1,407,292.57	1 年以内	47.42	
海菲曼（天津）科技有限公司	往来款	489,093.00	1 年以内	16.48	
HIEND-MUSIC INC	往来款	199,258.60	1 年以内	6.71	
北京京东世纪贸易有限公司	押金与保 证金	100,000.00	3 年以上	3.37	100,000.00
浙江天猫技术有限公司	押金与保 证金	100,000.00	1 年以内， 3 年以上	3.37	52,500.00
合计		2,295,644.17		77.36	152,500.00

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	52,345,188.96		52,345,188.96	52,345,188.96		52,345,188.96
合计	52,345,188.96		52,345,188.96	52,345,188.96		52,345,188.96

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

1、 对子公司投资

被投资单位	上年年末余额	减值准备上年年末余额	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	本期计提减值准备	其他		
海菲曼（天津）科技有限公司	20,173,000.00						20,173,000.00	
TOPLEADINGCORP	161,520.00						161,520.00	
HIEND-MUSICINC	613,776.00						613,776.00	
株式会社 HIFIMANJAPAN	176,878.81						176,878.81	
广东省达信电子科技有限公司	9,970,000.00						9,970,000.00	
东莞市多音达电子有限公司	2,180,000.00						2,180,000.00	
东莞市优翔电子有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
东莞市七倍音速电子有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
惠州拉格朗贸易有限公司	120,000.00						120,000.00	
HifimanKoreaCo.,Ltd.	53,676.00						53,676.00	
海菲曼(香港)有限公司	896,338.15						896,338.15	
合计	52,345,188.96						52,345,188.96	

错误!未提供文档变量。

错误!未提供文档变量。

财务报表附注

(四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入和营业成本情况

项目	本期金额		上期金额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	101,306,508.04	49,296,962.00	85,532,327.95	38,884,632.38
其他业务	160,643.00	109,815.79	154,290.23	40,911.30
合计	101,467,151.04	49,406,777.79	85,686,618.18	38,925,543.68

主营业务收入明细：

项目	本期金额	上期金额
头戴式耳机	73,970,227.64	67,477,854.64
真无线耳机	5,239,487.43	6,935,170.04
入耳式耳机	663,313.82	742,825.29
播放设备	6,862,213.74	9,514,807.73
其他产品及配件	14,571,265.41	861,670.25
合计	101,306,508.04	85,532,327.95

2、 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

本期客户合同产生的收入情况如下：

类别	合计	
	营业收入	营业成本
业务类型：		
线上直销	28,569,498.70	12,750,132.04
线上经销	7,230,294.43	3,216,660.88
线下经销	51,142,130.19	21,415,868.89
线下直销	14,364,584.72	11,914,300.19
合计	101,306,508.04	49,296,962.00
按商品转让时间分类：		
在某一时点确认	101,306,508.04	49,296,962.00
在某一时段内确认		
合计		
按销售地区分类：		
境内	44,433,494.57	23,535,384.64
境外	56,873,013.47	25,761,577.36
合计	101,306,508.04	49,296,962.00

错误!未提供文档变量。
错误!未提供文档变量。
财务报表附注

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	37,507.53	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	2,492,000.00	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,082,039.55	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	1,447,467.98	
所得税影响额	220,527.74	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,226,940.24	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 （%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.60	0.80	0.80
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.25	0.77	0.77

昆山海菲曼科技集团股份有限公司
二〇二六年八月二十六日

第八节 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）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
- （三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司证券部办公室