

深圳市柳鑫实业股份有限公司
2025 年度、2024 年度、2023 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	1-4
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-11
— 母公司股东权益变动表	12-14
— 财务报表附注	15-138

审计报告

XYZH/2026SZAA3B0213

深圳市柳鑫实业股份有限公司

深圳市柳鑫实业股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市柳鑫实业股份有限公司（以下简称柳鑫实业）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度、2024 年度、2023 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了柳鑫实业 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度、2024 年度、2023 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于柳鑫实业，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度、2024 年度、2023 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入确认	
关键审计事项	审计中的应对
柳鑫实业主要从事电子信息功能材料的生产和销售。2023 年度、2024 年度和 2025 年度，柳鑫实业确认的营业收入分别为 7.91 亿元、9.82 亿元和 11.44 亿元。如财务报表附注“四、重要会计政策及会计估计”所述，柳鑫实业在客户取得商品控制权时确认收入。 由于收入是柳鑫实业的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，故我们将收入确认作为关键审计事项。	我们的审计程序已包括但不限于： ● 评价与销售收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； ● 检查销售合同条款，查看关键合同条款，以评价公司销售收入确认政策是否符合相关会计准则的要求； ● 对营业收入及毛利率按业务类型实施 实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，分析波动原因； ● 对本年确认的收入交易选取样本，检查销售合同及发票、出库单、报关凭证、收款凭证等支持性文件，以评价相关收入是否已按照收入确认政策确认； ● 通过抽样方式，对客户销售额执行函证及走访程序； ● 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间； ● 评估管理层对收入的财务报表披露是否恰当。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估柳鑫实业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算柳鑫实业、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督柳鑫实业的财务报告过程。

五、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就柳鑫实业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对 2025 年度、2024 年度、2023 年度财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

（本页无正文）



中国注册会计师：

肖铁素



中国注册会计师：

李强



中国 北京

二〇二六年六月十日



合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	五、1	108,164,053.76	70,315,938.95	53,746,522.37
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据	五、2	63,380,162.96	69,298,075.04	42,777,508.71
应收账款	五、3	414,382,739.68	325,794,723.19	316,935,851.70
应收款项融资	五、4	77,161,066.12	31,058,701.26	31,132,896.01
预付款项	五、5	8,668,956.90	7,140,452.40	7,164,241.88
其他应收款	五、6	4,318,393.96	9,980,161.47	2,318,429.13
其中：应收利息				
应收股利				
存货	五、7	109,427,143.17	135,743,431.03	104,026,021.55
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、8	4,561,866.35	5,468,036.86	7,704,399.75
流动资产合计		790,064,382.90	654,799,520.20	565,805,871.10
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五、9	200,748,111.79	207,795,066.89	209,393,153.95
在建工程	五、10	164,770,528.19	60,907,097.04	14,147,513.07
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产	五、11	1,696,838.79	4,060,831.34	10,855,320.11
无形资产	五、12	42,364,303.46	43,654,231.63	45,878,283.32
开发支出				
商誉	五、13			
长期待摊费用	五、14	7,098,749.63	9,188,930.60	11,103,008.89
递延所得税资产	五、15	6,576,282.64	5,591,294.67	8,856,943.48
其他非流动资产	五、16	12,006,539.09	3,211,367.86	2,791,250.00
非流动资产合计		435,261,353.59	334,408,820.03	303,025,472.82
资产总计		1,225,325,736.49	989,208,340.23	868,831,343.92

本财务报表由下列负责人签署：

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人





合并资产负债表（续）

2025 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款	五、18	303,107,688.54	324,221,721.90	270,059,952.12
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据				
应付账款	五、19	118,453,812.71	100,587,276.35	75,074,761.39
预收款项				
合同负债	五、20	379,734.50	760,319.58	352,146.21
应付职工薪酬	五、21	43,271,061.00	36,894,320.29	24,780,899.91
应交税费	五、22	17,369,420.46	16,698,954.31	9,185,778.95
其他应付款	五、23	4,112,628.06	11,515,848.09	5,279,189.92
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	五、24	40,960,426.60	3,691,818.70	55,545,849.65
其他流动负债	五、25	41,396,334.15	29,407,976.22	33,979,751.82
流动负债合计		569,051,106.02	523,778,235.44	474,258,329.97
非流动负债：				
长期借款	五、26	84,745,859.07	19,200,000.00	
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债	五、27	613,729.80	2,091,491.11	4,965,976.35
长期应付款				
长期应付职工薪酬	五、28	612,998.40		
预计负债				
递延收益	五、29	6,721,152.72	4,961,202.82	4,760,265.03
递延所得税负债	五、15	1,359,618.68	1,561,320.35	
其他非流动负债				
非流动负债合计		94,053,358.67	27,814,014.28	9,726,241.38
负债合计		663,104,464.69	551,592,249.72	483,984,571.35
股东权益：				
股本	五、30	85,432,042.00	85,432,042.00	85,432,042.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积	五、31	112,519,428.33	104,122,047.07	102,403,414.46
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积	五、32	32,406,436.64	21,682,449.64	14,791,717.89
一般风险准备				
未分配利润	五、33	342,766,557.53	237,191,411.73	172,548,132.94
归属于母公司股东权益合计		573,124,464.50	448,427,950.44	375,175,307.29
少数股东权益		-10,903,192.70	-10,811,859.93	9,671,465.28
股东权益合计		562,221,271.80	437,616,090.51	384,846,772.57
负债和股东权益总计		1,225,325,736.49	989,208,340.23	868,831,343.92

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



母公司资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金		60,907,686.25	45,876,312.43	25,302,232.18
交易性金融资产				
衍生金融资产				
应收票据		32,076,447.53	11,089,848.41	21,038,299.53
应收账款	十五、1	169,948,924.33	144,243,295.28	157,360,499.06
应收款项融资		44,265,967.26	9,831,527.72	10,019,884.71
预付款项		1,334,565.23	480,554.48	974,010.28
其他应收款	十五、2	38,671,376.90	126,520,085.95	58,582,663.02
其中：应收利息				
应收股利				
存货		39,380,797.75	54,515,864.51	36,759,545.27
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		424,022.94	1,125,337.68	2,039,299.72
流动资产合计		387,009,788.19	393,682,826.46	312,076,433.77
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、3	247,306,417.00	251,606,400.00	249,587,282.07
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		8,131,542.54	6,650,811.13	5,866,819.44
在建工程		161,469,249.20	56,716,871.51	3,922,092.55
生产性生物资产				
油气资产				
使用权资产		1,513,547.99	3,999,620.12	10,538,425.56
无形资产		22,843,910.25	22,915,904.47	23,864,208.72
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		1,045,382.21	1,795,319.81	2,545,257.47
递延所得税资产		2,334,786.60	2,120,734.92	4,115,380.65
其他非流动资产		3,792,657.17	2,681,429.18	950,741.49
非流动资产合计		448,437,492.96	348,487,091.14	301,390,207.95
资产总计		835,447,281.15	742,169,917.60	613,466,641.72

徐腊平
法定代表人
1403090405545

陈伟俊
主管会计工作负责人

王
会计机构负责人



母公司资产负债表（续）

2025 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动负债：				
短期借款		160,109,236.11	229,195,255.58	202,313,186.17
交易性金融负债				
衍生金融负债				
应付票据			50,000,000.00	6,000,000.00
应付账款		75,900,338.84	50,796,185.76	26,651,259.42
预收款项				
合同负债		237,119.77	5,215,773.08	282,902.95
应付职工薪酬		19,231,811.37	16,281,467.32	9,780,576.68
应交税费		3,679,994.90	842,250.06	588,856.05
其他应付款		1,370,329.52	20,776,806.24	11,199,692.01
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		40,847,438.76	3,628,787.03	55,275,474.70
其他流动负债		20,823,534.10	6,141,808.10	19,896,534.36
流动负债合计		322,199,803.37	382,878,333.17	331,988,482.34
非流动负债：				
长期借款		84,745,859.07	19,200,000.00	
应付债券				
其中：优先股				
永续债				
租赁负债		542,460.42	2,091,491.11	4,902,944.68
长期应付款				
长期应付职工薪酬		612,998.40		
预计负债				
递延收益		2,367,750.02	1,410,000.00	660,000.00
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计		88,269,067.91	22,701,491.11	5,562,944.68
负债合计		410,468,871.28	405,579,824.28	337,551,427.02
股东权益：				
股本		85,432,042.00	85,432,042.00	85,432,042.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		114,417,052.86	110,822,047.07	110,303,414.46
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		32,406,436.64	21,682,449.64	14,791,717.89
未分配利润		192,722,878.37	118,653,554.61	65,388,040.35
股东权益合计		424,978,409.87	336,590,093.32	275,915,214.70
负债和股东权益总计		835,447,281.15	742,169,917.60	613,466,641.72

徐腊平
法定代表人
4403030403545

陈炜俊
主管会计工作负责人

王领新
会计机构负责人



合并利润表

2025 年度

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	五、34	1,144,420,263.78	982,475,801.38	791,474,634.25
其中：营业收入	五、34	1,144,420,263.78	982,475,801.38	791,474,634.25
二、营业总成本		987,519,564.20	890,930,062.60	763,268,390.32
其中：营业成本	五、34	798,998,253.84	725,768,477.31	626,652,855.86
税金及附加	五、35	6,901,611.85	5,541,307.21	4,536,625.78
销售费用	五、36	51,063,678.46	44,311,476.56	35,681,049.74
管理费用	五、37	68,835,638.86	60,520,738.77	50,369,675.61
研发费用	五、38	52,440,371.35	43,632,418.38	36,405,018.78
财务费用	五、39	9,280,009.84	11,155,644.37	9,623,164.55
其中：利息费用	五、39	8,973,978.21	11,700,447.28	10,024,676.64
利息收入	五、39	396,167.93	323,965.14	309,095.03
加：其他收益	五、40	7,369,372.66	4,903,365.07	7,056,870.38
投资收益（损失以“-”号填列）	五、41		4,167,738.42	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、42	-3,455,379.21	-5,470,588.39	-5,942,431.26
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、43	-5,165,895.27	-7,093,454.45	-11,818,547.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、44	256,342.95	123,081.11	38,248.28
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		155,905,140.71	88,175,880.54	17,540,383.49
加：营业外收入	五、45	63,279.32	134,218.96	251,000.90
减：营业外支出	五、46	313,825.15	117,508.23	379,152.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		155,654,594.88	88,192,591.27	17,412,232.28
减：所得税费用	五、47	33,550,338.75	23,699,779.53	9,028,853.31
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		122,104,256.13	64,492,811.74	8,383,378.97
（一）按经营持续性分类		122,104,256.13	64,492,811.74	8,383,378.97
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		122,104,256.13	64,492,811.74	8,383,378.97
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类		122,104,256.13	64,492,811.74	8,383,378.97
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		138,745,692.07	80,285,082.05	24,848,630.78
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-16,641,435.94	-15,792,270.31	-16,465,251.81
六、其他综合收益的税后净额				
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
1. 重新计量设定受益计划变动额				
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益				
3. 其他权益工具投资公允价值变动				
4. 企业自身信用风险公允价值变动				
5. 其他				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
1. 权益法下可转损益的其他综合收益				
2. 其他债权投资公允价值变动				
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额				
4. 其他债权投资信用减值准备				
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额		122,104,256.13	64,492,811.74	8,383,378.97
归属于母公司所有者的综合收益总额		138,745,692.07	80,285,082.05	24,848,630.78
归属于少数股东的综合收益总额		-16,641,435.94	-15,792,270.31	-16,465,251.81
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	十六、2	1.6240	0.9398	0.2909
（二）稀释每股收益（元/股）	十六、2	1.6240	0.9398	0.2909

法定代表人
4403060409545

主管会计工作负责人

会计机构负责人



母公司利润表

2025 年度

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	十五、4	619,400,772.52	514,652,746.87	407,597,379.82
减：营业成本	十五、4	490,485,368.48	410,073,343.59	345,128,044.49
税金及附加		851,651.56	1,254,655.96	1,148,517.46
销售费用		25,724,025.40	21,613,530.67	20,673,762.61
管理费用		34,486,397.91	28,425,411.87	20,301,474.76
研发费用		20,819,119.35	17,686,058.38	13,645,123.08
财务费用		5,064,535.56	7,182,202.26	8,067,770.15
其中：利息费用		6,219,134.20	8,606,474.61	8,474,701.84
利息收入		1,644,645.65	825,084.76	302,641.23
加：其他收益		6,027,736.99	1,071,322.87	3,419,978.46
投资收益（损失以“-”号填列）	十五、5	66,000,000.00	44,999,152.48	19,108,503.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,254,099.18	-1,610,626.61	-1,186,710.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-728,351.33	-1,449,694.53	-1,526,308.45
资产处置收益（损失以“-”号填列）		44,204.66	61,338.51	322.03
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		112,059,165.40	71,489,036.86	18,448,472.18
加：营业外收入		21,687.18	26,821.13	58,714.84
减：营业外支出		71,851.13	54,702.05	19,101.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		112,009,001.45	71,461,155.94	18,488,085.91
减：所得税费用		4,769,131.42	2,553,838.42	-943,533.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		107,239,870.03	68,907,317.52	19,431,619.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		107,239,870.03	68,907,317.52	19,431,619.10
（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（现金流量套期损益的有效部分）				
6. 外币财务报表折算差额				
7. 其他				
六、综合收益总额		107,239,870.03	68,907,317.52	19,431,619.10

法定代表人
陈平

主管会计工作负责人
陈俊

会计机构负责人
王领





合并现金流量表

2025 年度

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		769,890,444.72	703,137,704.87	553,684,445.37
收到的税费返还		7,952,014.83	10,155,328.38	8,101,697.89
收到其他与经营活动有关的现金	五、48	11,977,019.08	7,323,408.98	17,094,624.87
经营活动现金流入小计		789,819,478.63	720,616,442.23	578,880,768.13
购买商品、接受劳务支付的现金		409,077,951.20	465,753,435.66	394,267,902.36
支付给职工以及为职工支付的现金		161,815,220.05	144,248,085.92	118,633,482.11
支付的各项税费		78,945,405.89	39,604,699.24	29,620,370.74
支付其他与经营活动有关的现金	五、48	51,186,792.33	34,714,086.10	30,585,089.43
经营活动现金流出小计		701,025,369.47	684,320,306.92	573,106,844.64
经营活动产生的现金流量净额		88,794,109.16	36,296,135.31	5,773,923.49
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		392,226.75	686,391.03	115,768.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			14,224,622.88	
收到其他与投资活动有关的现金	五、48	3,977,849.97	1,500,000.00	
投资活动现金流入小计		4,370,076.72	16,411,013.91	115,768.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		112,999,808.88	46,475,343.58	19,433,741.41
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		112,999,808.88	46,475,343.58	19,433,741.41
投资活动产生的现金流量净额		-108,629,732.16	-30,064,329.67	-19,317,973.09
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		16,704,500.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		16,704,500.00		
取得借款所收到的现金		468,745,859.07	418,000,000.00	373,840,873.07
收到其他与筹资活动有关的现金	五、48	39,601,950.96	88,229,129.84	15,412,769.29
筹资活动现金流入小计		525,052,310.03	506,229,129.84	389,253,642.36
偿还债务所支付的现金		336,000,000.00	436,340,873.07	286,600,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		31,871,012.82	18,633,608.71	19,711,670.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金	五、48	99,675,046.50	41,498,491.10	76,957,989.43
筹资活动现金流出小计		467,546,059.32	496,472,972.88	383,269,660.33
筹资活动产生的现金流量净额		57,506,250.71	9,756,156.96	5,983,982.03
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		178,487.10	581,453.98	-438.16
五、现金及现金等价物净增加额	五、49	37,849,114.81	16,569,416.58	-7,560,505.73
加：期初现金及现金等价物余额	五、49	70,314,938.95	53,745,522.37	61,306,028.10
六、期末现金及现金等价物余额	五、49	108,164,053.76	70,314,938.95	53,745,522.37

李新平

法定代表人



陈伟文

主管会计工作负责人



王颖

会计机构负责人



柳鑫实业股份有限公司
母公司现金流量表
2025 年度

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		427,050,804.51	318,463,270.62	300,593,139.73
收到的税费返还		7,946,571.64	7,089,278.16	4,332,463.50
收到其他与经营活动有关的现金		138,335,245.75	332,196,954.77	164,923,562.32
经营活动现金流入小计		573,332,621.90	657,749,503.55	469,849,165.55
购买商品、接受劳务支付的现金		422,346,140.24	357,557,423.87	289,849,564.52
支付给职工以及为职工支付的现金		57,469,397.42	46,881,397.94	39,458,653.99
支付的各项税费		4,608,205.25	1,626,020.65	2,994,065.62
支付其他与经营活动有关的现金		55,718,284.51	182,577,142.39	186,714,168.88
经营活动现金流出小计		540,142,027.42	588,641,984.85	519,016,453.01
经营活动产生的现金流量净额		33,190,594.48	69,107,518.70	-49,167,287.46
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		5,000,000.00	14,377,100.00	
取得投资收益收到的现金		66,000,000.00	45,989,334.55	19,108,503.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		745,817.13	104,600.00	25,068.32
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		71,745,817.13	60,471,034.55	19,133,571.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		97,449,202.23	32,197,783.14	2,363,319.77
投资支付的现金			17,386,400.00	
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		97,449,202.23	49,584,183.14	2,363,319.77
投资活动产生的现金流量净额		-25,703,385.10	10,886,851.41	16,770,251.69
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款所收到的现金		324,745,859.07	373,000,000.00	312,140,873.07
收到其他与筹资活动有关的现金		5,200,000.00	21,071,196.63	7,325,418.28
筹资活动现金流入小计		329,945,859.07	394,071,196.63	319,466,291.35
偿还债务所支付的现金		289,900,000.00	374,640,873.07	235,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		29,557,224.35	16,924,198.71	18,388,036.33
支付其他与筹资活动有关的现金		3,137,403.17	62,504,732.10	21,085,687.83
筹资活动现金流出小计		322,594,627.52	454,069,803.88	274,973,724.16
筹资活动产生的现金流量净额		7,351,231.55	-59,998,607.25	44,492,567.19
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		192,932.89	578,317.39	10,193.18
五、现金及现金等价物净增加额		15,031,373.82	20,574,080.25	12,105,724.60
加：期初现金及现金等价物余额		45,876,312.43	25,302,232.18	13,196,507.58
六、期末现金及现金等价物余额		60,907,686.25	45,876,312.43	25,302,232.18

徐平
法定代表人
4403050409545

陈俊
主管会计工作负责人

王新
会计机构负责人



合并股东权益变动表

单位：人民币元

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

2025 年度														
项目	归属于母公司股东权益													
	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	小计		
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	85,432,042.00				104,122,047.07				21,682,449.64		237,191,411.73	448,427,950.44	-10,811,859.93	437,616,090.51
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年初余额	85,432,042.00				104,122,047.07				21,682,449.64		237,191,411.73	448,427,950.44	-10,811,859.93	437,616,090.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					8,397,381.26				10,723,987.00		105,575,145.80	124,696,514.06	-91,382.77	124,605,181.29
（一）综合收益总额											138,745,692.07	138,745,692.07	-16,641,435.94	122,104,256.13
（二）股东投入和减少资本					8,397,381.26							8,397,381.26	16,550,103.17	24,947,484.43
1. 股东投入的普通股					-160,782.42							-160,782.42	16,550,103.17	16,389,320.75
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额					8,063,228.47							8,063,228.47		8,063,228.47
4. 其他					494,935.21							494,935.21		494,935.21
（三）利润分配									10,723,987.00		-33,170,546.27	-22,446,559.27		-22,446,559.27
1. 提取盈余公积									10,723,987.00		-10,723,987.00			
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配											-22,446,559.27	-22,446,559.27		-22,446,559.27
4. 其他														
（四）股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	85,432,042.00				112,519,428.33				32,406,436.64		342,766,557.53	573,124,464.50	-10,903,192.70	562,221,271.80

法定代表人
徐平

主管会计工作负责人
陈伟文

会计机构负责人
陈伟文



合并股东权益变动表（续）

单位：人民币元

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

项目	2024 年度													
	归属于母公司股东权益										少数 股东权益	股东 权益合计		
	股本			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			小计	
	优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	85,432,042.00			102,403,414.46					14,791,717.89		172,548,132.94	375,175,307.29	9,671,465.28	384,846,772.57
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年年初余额	85,432,042.00			102,403,414.46					14,791,717.89		172,548,132.94	375,175,307.29	9,671,465.28	384,846,772.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				1,718,632.61					6,890,731.75		64,643,278.79	73,252,643.15	-20,483,325.21	52,769,317.94
（一）综合收益总额											80,285,082.05	80,285,082.05	-15,792,270.31	64,492,811.74
（二）股东投入和减少资本				1,718,632.61								1,718,632.61	-4,691,054.90	-2,972,422.29
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入股东权益的金额				1,200,000.00								1,200,000.00		1,200,000.00
4. 其他				518,632.61					6,890,731.75		-15,641,803.26	-8,751,071.51	-4,691,054.90	-8,751,071.51
（三）利润分配									6,890,731.75		-6,890,731.75			
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配											-8,751,071.51	-8,751,071.51		-8,751,071.51
4. 其他														
（四）股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	85,432,042.00			104,122,047.07					21,682,449.64		237,191,411.73	448,427,950.44	-10,811,859.93	437,616,090.51

法定代表人

陈俊平

4403030408545

主管会计工作负责人

陈俊平

4403030408545

会计机构负责人

王领王

4403030408545





母公司股东权益变动表

编制单位：深圳市柳鑫实业股份有限公司

单位：人民币元

项目	2025 年度					未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股		
		优先股	永续债	其他			
一、上年年末余额	85,432,042.00					118,653,554.61	336,590,093.32
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	85,432,042.00					118,653,554.61	336,590,093.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						74,069,323.76	88,388,316.55
（一）综合收益总额						107,239,870.03	107,239,870.03
（二）股东投入和减少资本							3,595,005.79
1. 股东投入的普通股							
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入股东权益的金额							
4. 其他							
（三）利润分配							
1. 提取盈余公积							
3. 对股东的分配							
4. 其他							
（四）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
（五）专项储备							
1. 本年提取							
2. 本年使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	85,432,042.00					192,722,878.37	424,978,409.87

陈平
法定代表人

陈陈
主管会计工作负责人

陈陈
会计机构负责人





母公司股东权益变动表 (续)

单位: 人民币元

法定代表人



深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

深圳市柳鑫实业股份有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”），系经深圳市工商行政管理局批准设立的有限公司，于 2003 年 4 月 4 日在中国深圳成立。成立时注册资本 100 万元，本公司以 2015 年 4 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，并于 2015 年 7 月 10 日在深圳市市场监督管理局完成变更登记注册。

本公司现持有统一社会信用代码为 914403007488617248 的营业执照，注册资本为人民币 8,543.2042 万元，股份总数 8,543.2042 万股（每股面值人民币 1 元）。注册地为广东省深圳市光明区凤凰街道东坑社区光明大道 481 号乐府广场 1B2301，总部办公地址为广东省深圳市光明区凤凰街道东坑社区光明大道 481 号 1B 栋 23 层，法定代表人徐腊平。

本集团属于计算机、通信和其他电子设备制造业，主要从事印制电路板（PCB）钻孔环节所需专用功能性材料的研发、生产与销售，核心产品包括盖板、垫板等钻孔辅助材料，并提供相关技术服务。

本财务报表业经公司 2026 年 6 月 10 日第四届董事会第十五次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月内的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备的确认和计量、发出存货计量、固定资产分类及折旧方法、无形资产分类及摊销方法、收入确认和计量、递延所得税资产和负债等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2023 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度、2024 年度、2023 年度经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3. 营业周期

本集团营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	该事项在本财务报表附注中的披露位置	重要性标准确定方法和选择依据
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	五、5	单项金额超过 500 万元以上的
重要的在建工程项目	五、10	单项在建工程超过合并报表资产总额的 0.5%或金额超过 500 万以上的
账龄超过 1 年的重要应付账款	五、19	单项金额超过 500 万元以上的
重要非全资子公司	八、1（2）	收入总额或资产总额超过集团总收入或总资产的 5%的

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

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

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分等）。本集团判断控制的标准为，本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

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

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

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

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，

同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

8. 现金及现金等价物

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

9. 外币业务

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

10. 金融工具

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

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

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

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

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从

其他综合收益转出，计入当期损益。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资等。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

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

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资），本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

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

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

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

①应收账款、其他应收款的组合类别及确定依据

本集团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判断，依据信用风险特征将应收账款、其他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：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
低风险组合	纳入合并范围的关联方组合	不确认预期信用损失
账龄组合	包括除上述组合之外的应收款项，本集团根据历史信用损失经验对应收款项计提比例作出最佳估计，参考应收款项的预期信用损失率进行信用风险组合分类	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

本集团根据应收账款、其他应收款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款、其他应收款，本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。

a) 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表如下：

项目	预期信用损失率
1 年以内	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

②应收票据的组合类别及确定依据

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

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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

4) 减值准备的核销

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

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

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

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

金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

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

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

（7）金融资产和金融负债的抵销

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

11. 存货

本集团存货主要包括原材料、自制半成品、库存商品、发出商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用月末加权平均法确定其实际成本。周转材料采用一次性转销、分期摊销法进行摊销。

资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低原则计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团原材料、库存商品按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按该存货的估计售价减

去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；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，该材料仍按照成本计量。

12. 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本集团在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

13. 与合同成本有关的资产

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

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

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

(2) 与合同成本有关的资产的摊销

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

(3) 与合同成本有关的资产的减值

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

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

14. 长期股权投资

本集团长期股权投资主要是对子公司的投资。

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

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

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

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

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

15. 固定资产

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

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

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	20-40	5	4.750-2.375
2	机器设备	10	5	9.500
3	运输设备	5	5	19.000
4	电子设备及其他	3、5	5	31.667、19.000

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

16. 在建工程

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

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	建造完成后达到设计标准或交付使用的标准，即达到预定可使用状态之日起，转入固定资产
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准，即达到预定可使用状态之日起，转入固定资产

17. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

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

18. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、软件、专利权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本；。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；软件、专利权等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

本集团无形资产具体摊销年限如下：

项目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	20、50	法定寿命
软件	5	预计受益期
专利权	12.3	预计受益期

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、材料及辅助费用、折旧及待摊费用、合作及委托开发费用、认证及测试费用、其他费用等。

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

19. 长期资产减值

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

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

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

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

(2) 商誉减值

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

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

20. 长期待摊费用

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

21. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

短期薪酬主要包括职工工资、职工福利费等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

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

本集团在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，或确认与涉及及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

22. 预计负债

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

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

23. 股份支付

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

24. 收入确认原则和计量方法

(1) 一般确认原则

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

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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

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

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

(2) 本集团销售商品收入确认主要具体政策：

1) VMI 模式销售：本集团根据客户需求进行生产，并将产品运送至客户指定的 VMI 仓库，当客户领用本集团产品，并经双方核对数量和金额后商品控制权转移，本集团确认收入

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

2) 普通内销收入: 当本集团按照合同约定内容向客户或承运人交付商品, 并取得客户出具的签收证明后, 售出商品的控制权即由本集团转移至购货方, 本集团据此确认销售收入。

3) 外销收入: 公司外销收入以 CIF 和 FOB 模式为主, 上述模式下公司在合同约定的装运港将货物交至指定地点, 已根据合同或订单的约定将商品出口报关, 并取得出口报关单, 售出商品的控制权即由公司转移至购货方, 公司据此确认销售收入。

25. 政府补助

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

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

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

与收益相关的政府补助, 用于补偿以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间计入当期损益。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的, 直接计入当期损益。与本集团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。与本集团日常活动无关的政府补助, 计入营业外收入。

26. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债: (1) 暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)

的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

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

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

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

27. 租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

（2）本集团作为承租人

1) 租赁确认

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

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

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

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

在计算租赁付款额的现值时，本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

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

28. 终止经营

终止经营，是指本集团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。

在利润表的中，本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报，列报的终止经营损益包含整个报告期间，而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

29. 重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

1) 执行《企业会计准则解释第 16 号》的规定

财政部于 2022 年颁布的《关于印发〈企业会计准则解释第 16 号〉的通知》，本集团自 2023 年 1 月 1 日起执行解释 16 号中有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定，并采用追溯调整法处理。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2) 执行《企业会计准则解释第 17 号》的规定

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》(财会(2023)21 号，以下简称“解释第 17 号”)。本集团自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3) 执行《企业会计准则解释第 18 号》的规定

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》(财会(2024)24 号，以下简称“解释第 18 号”)。本集团自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 会计估计变更

本集团报告期内无会计估计变更的情况。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、提供劳务收入、租金收入	13%、9%、6%、0%
城市维护建设税	已交流转税额	7%、5%
教育费附加	已交流转税额	3%
地方教育费附加	已交流转税额	2%
土地使用税	实际占用的土地面积	1.2~8 元/平方米
房产税	房产余值及房屋租金	1.2%、12%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、20%

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	2025 年度	2024 年度	2023 年度
本公司	15.00%	15.00%	15.00%
昆山市柳鑫电子有限公司 (以下简称“昆山柳鑫”)	25.00%	25.00%	25.00%
湖南柳鑫电子新材料有限公司 (以下简称“湖南柳鑫”)	25.00%	20.00%	20.00%
烟台柳鑫新材料科技有限公司 (以下简称“烟台柳鑫”)	15.00%	15.00%	15.00%
昆山福詮金属材料有限公司 (以下简称“昆山福詮”)	20.00%	25.00%	20.00%
珠海市柳鑫新材料科技有限公司 (以下简称“珠海柳鑫”)	20.00%	20.00%	20.00%
深圳市纽菲斯新材料科技有限公司 (以下简称“深圳纽菲斯”)	15.00%	25.00%	20.00%
昆山市纽菲斯新材料科技有限公司 (以下简称“昆山纽菲斯”)	20.00%	20.00%	20.00%
昆山市裕耕电子科技有限公司 (以下简称“昆山裕耕”)	不适用	25.00%	25.00%
深圳市柳鑫电子有限公司 (以下简称“柳鑫电子”)	25.00%	25.00%	25.00%
深圳蕙鑫科技有限公司 (以下简称“深圳蕙鑫”)	不适用	20.00%	20.00%

注：本公司之子公司昆山裕耕及深圳蕙鑫 2025 年度所得税税率为不适用主要为 2024 年度合并范围存在变更，详见本附注七、合并范围的变更。

2. 税收优惠

(1) 2023 年 11 月 15 日本公司取得深圳市认定机构办公室颁发的《高新技术企业证书》，证书编号：GR202344206182，有效期：三年，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。子公司烟台柳鑫于 2022 年 12 月 12 日取得山东省认定机构办公室颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202237004226，有效期：三年；2025 年 12 月 8 日烟台柳鑫高新复审通过，于 2025 年 12 月 8 日取得山东省认定机构办公室颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202537003207，有效期：三年。子公司深圳纽菲斯于 2025 年 12 月 25 日取得深圳市认定机构办公室颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GR202544200945，有效期：三年。

(2) 根据《财政部税务总局 2023 年 3 月 14 日发布的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 2023 年 3 月 26 日发布的关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 6 号）及《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分、超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，均减按 25% 计入应纳税所

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。延续执行至 2027 年 12 月 31 日。该税收优惠政策适用于本集团下属公司：珠海柳鑫、湖南柳鑫、深圳蕙鑫、昆山纽菲斯等公司。

五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金		76,001.90	27,887.09
银行存款	108,164,053.76	70,238,937.05	53,717,635.28
其他货币资金		1,000.00	1,000.00
合计	108,164,053.76	70,315,938.95	53,746,522.37
其中：存放在境外的款项总额			

注 1：其他货币资金系 ETC 保证金，属于不可随意支取的资金。

使用受到限制的货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
ETC 保证金		1,000.00	1,000.00
合计		1,000.00	1,000.00

2. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	58,627,438.41	41,894,054.96	39,883,689.77
商业承兑汇票	4,752,724.55	27,404,020.08	2,893,818.94
合计	63,380,162.96	69,298,075.04	42,777,508.71

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	63,644,006.77	100.00	263,843.81	0.41	63,380,162.96
其中：商业承兑汇票	5,016,568.36	7.88	263,843.81	5.26	4,752,724.55
银行承兑汇票	58,627,438.41	92.12			58,627,438.41
合计	63,644,006.77	100.00	263,843.81	——	63,380,162.96

（续）

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	71,772,069.38	100.00	2,473,994.34	3.45	69,298,075.04
其中：商业承兑汇票	29,878,014.42	41.63	2,473,994.34	8.28	27,404,020.08
银行承兑汇票	41,894,054.96	58.37			41,894,054.96
合计	71,772,069.38	100.00	2,473,994.34	——	69,298,075.04

（续）

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	42,929,814.97	100.00	152,306.26	0.35	42,777,508.71
其中：商业承兑汇票	3,046,125.20	7.10	152,306.26	5.00	2,893,818.94
银行承兑汇票	39,883,689.77	92.90	0.00	—	39,883,689.77
合计	42,929,814.97	100.00	152,306.26	——	42,777,508.71

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

1) 报告期无按单项计提坏账准备的应收票据

2) 应收票据按组合计提坏账准备

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	5,016,568.36	263,843.81	5.26
银行承兑汇票	58,627,438.41		
合计	63,644,006.77	263,843.81	——

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	29,878,014.42	2,473,994.34	8.28
银行承兑汇票	41,894,054.96		
合计	71,772,069.38	2,473,994.34	——

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	3,046,125.20	152,306.26	5.00
银行承兑汇票	39,883,689.77		
合计	42,929,814.97	152,306.26	——

(3) 应收票据本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	2,473,994.34	-2,210,150.53				263,843.81
合计	2,473,994.34	-2,210,150.53				263,843.81

(续)

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	152,306.26	2,321,688.08				2,473,994.34
合计	152,306.26	2,321,688.08				2,473,994.34

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	122,193.21	30,113.05				152,306.26
合计	122,193.21	30,113.05				152,306.26

(4) 报告期无已质押的应收票据

(5) 报告期已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2025 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		41,377,334.15
商业承兑汇票		20,000.00
合计		41,397,334.15

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		28,889,069.85
商业承兑汇票		500,000.00
合计		29,389,069.85

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		33,979,751.82
合计		33,979,751.82

(6) 报告期无实际核销的应收票据

3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	429,759,635.34	337,794,115.52	331,778,646.23

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1-2 年	8,665,150.43	6,846,623.50	3,507,591.79
2-3 年	887,427.77	710,649.82	228,173.73
3 年以上	4,144,774.78	3,530,711.71	3,352,185.98
合计	443,456,988.32	348,882,100.55	338,866,597.73

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	5,696,897.01	1.28	5,696,897.01	100.00	
按组合计提坏账准备	437,760,091.31	98.72	23,377,351.63	5.34	414,382,739.68
其中：账龄组合	437,760,091.31	98.72	23,377,351.63	5.34	414,382,739.68
合计	443,456,988.32	100.00	29,074,248.64	——	414,382,739.68

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,632,923.93	1.33	4,632,923.93	100.00	
按组合计提坏账准备	344,249,176.62	98.67	18,454,453.43	5.36	325,794,723.19
其中：账龄组合	344,249,176.62	98.67	18,454,453.43	5.36	325,794,723.19
合计	348,882,100.55	100.00	23,087,377.36	——	325,794,723.19

(续)

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,542,539.33	1.34	4,542,539.33	100.00	
按组合计提坏账准备	334,324,058.40	98.66	17,388,206.70	5.20	316,935,851.70
其中：账龄组合	334,324,058.40	98.66	17,388,206.70	5.20	316,935,851.70
合计	338,866,597.73	100.00	21,930,746.03	——	316,935,851.70

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市百功电子有限公司	1,864,023.30	1,864,023.30	100.00	预计无法收回
东莞市崑志电子有限公司	1,063,973.08	1,063,973.08	100.00	预计无法收回
万安合力泰科技有限公司	705,420.00	705,420.00	100.00	预计无法收回
江西一诺新材料有限公司	447,483.35	447,483.35	100.00	预计无法收回
淮安世迈科技有限公司	412,254.19	412,254.19	100.00	预计无法收回
江苏鼎扬电子有限公司	322,297.50	322,297.50	100.00	预计无法收回
同健（惠阳）电子有限公司	263,400.00	263,400.00	100.00	预计无法收回
铜陵市超远精密电子科技有限公司	244,444.79	244,444.79	100.00	预计无法收回
深圳市合力泰光电有限公司	171,520.00	171,520.00	100.00	预计无法收回
小额合计	202,080.80	202,080.80	100.00	预计无法收回
合计	5,696,897.01	5,696,897.01	——	

（续）

名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市百功电子有限公司	1,864,023.30	1,864,023.30	100.00	预计无法收回
万安合力泰科技有限公司	705,420.00	705,420.00	100.00	预计无法收回
江西一诺新材料有限公司	447,483.35	447,483.35	100.00	预计无法收回
淮安世迈科技有限公司	412,254.19	412,254.19	100.00	预计无法收回
江苏鼎扬电子有限公司	322,297.50	322,297.50	100.00	预计无法收回
同健（惠阳）电子有限公司	263,400.00	263,400.00	100.00	预计无法收回
铜陵市超远精密电子科技有限公司	244,444.79	244,444.79	100.00	预计无法收回
深圳市合力泰光电有限公司	171,520.00	171,520.00	100.00	预计无法收回
小额合计	202,080.80	202,080.80	100.00	预计无法收回
合计	4,632,923.93	4,632,923.93	——	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

名称	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
深圳市百功电子有限公司	1,864,023.30	1,864,023.30	100.00	预计无法收回
万安合力泰科技有限公司	705,420.00	705,420.00	100.00	预计无法收回
江西一诺新材料有限公司	447,483.35	447,483.35	100.00	预计无法收回
淮安世迈科技有限公司	412,254.19	412,254.19	100.00	预计无法收回
江苏鼎扬电子有限公司	322,297.50	322,297.50	100.00	预计无法收回
同健(惠阳)电子有限公司	263,400.00	263,400.00	100.00	预计无法收回
铜陵市超远精密电子科技有限公司	244,444.79	244,444.79	100.00	预计无法收回
深圳市合力泰光电有限公司	171,520.00	171,520.00	100.00	预计无法收回
小额合计	111,696.20	111,696.20	100.00	预计无法收回
合计	4,542,539.33	4,542,539.33	——	

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	429,759,635.34	21,487,981.85	5.00
1-2 年	7,601,177.35	1,520,235.46	20.00
2-3 年	60,288.60	30,144.30	50.00
3 年以上	338,990.02	338,990.02	100.00
合计	437,760,091.31	23,377,351.63	——

(续)

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	337,794,115.52	16,889,705.77	5.00
1-2 年	6,019,484.33	1,203,896.87	20.00
2-3 年	149,451.97	74,725.99	50.00
3 年以上	286,124.80	286,124.80	100.00
合计	344,249,176.62	18,454,453.43	——

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	331,015,420.73	16,550,771.05	5.00
1-2 年	2,946,393.94	589,278.78	20.00
2-3 年	228,173.73	114,086.87	50.00
3 年以上	134,070.00	134,070.00	100.00
合计	334,324,058.40	17,388,206.70	——

（3） 应收账款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,632,923.93	1,063,973.08				5,696,897.01
按组合计提坏账准备	18,454,453.43	4,922,898.20				23,377,351.63
合计	23,087,377.36	5,986,871.28				29,074,248.64

（续）

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	4,542,539.33	90,384.60				4,632,923.93
按组合计提坏账准备	17,388,206.70	1,648,900.20			-582,653.47	18,454,453.43
合计	21,930,746.03	1,739,284.80			-582,653.47	23,087,377.36

注：其他变动主要系本公司于 2024 年度处置子公司深圳薏鑫股权，导致深圳薏鑫应收账款不再纳入合并报表范围。

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,354,092.68	3,188,446.65				4,542,539.33
按组合计提坏账准备	14,396,287.42	2,991,919.28				17,388,206.70
合计	15,750,380.10	6,180,365.93				21,930,746.03

注：报告期内不存在应收账款收回或转回。

（4）报告期内无实际核销的应收账款

（5）按欠款方归集的期末前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
沪士电子股份有限公司 （以下简称“沪电股份 （002463.SZ）”）	109,741,900.69	24.75	5,487,095.03
深南电路股份有限公司 （以下简称“深南电路 （002916.SZ）”）	32,079,788.09	7.23	1,603,989.40
华通投资股份有限公司 （以下简称“华通电脑”）	17,464,179.64	3.94	873,208.98
迅达科技公司	16,099,946.14	3.63	804,997.31
江西旭昇电子股份有限公司	15,806,171.32	3.56	790,308.57
合计	191,191,985.88	43.11	9,559,599.29

（续）

单位名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
沪电股份（002463.SZ）	26,271,381.28	7.53	1,313,569.05
深南电路(002916.SZ)	21,297,517.90	6.10	1,064,875.90
迅达科技公司	16,948,133.99	4.86	847,406.70
江西旭昇电子股份有限公司	16,761,321.01	4.80	838,066.05
华通电脑	15,064,688.70	4.32	753,234.44
合计	96,343,042.88	27.61	4,817,152.14

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备期末余额
江西祥益鼎盛科技有限公司	31,182,139.19	9.20	1,559,106.96
广东科翔电子科技股份有限公司 (以下简称“科翔股份 300903.SZ”))	24,631,387.07	7.27	1,231,569.35
沪电股份 (002463.SZ)	17,174,343.11	5.07	858,717.16
深南电路(002916.SZ)	16,265,700.45	4.80	813,285.02
华通电脑	14,999,461.03	4.43	749,973.05
合计	104,253,030.85	30.77	5,212,651.54

注：对同一集团内不同主体的应收账款进行合并列示

4. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	77,161,066.12	31,058,701.26	31,132,896.01
合计	77,161,066.12	31,058,701.26	31,132,896.01

(2) 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	77,161,066.12	100.00			77,161,066.12
其中：银行承兑汇票	77,161,066.12	100.00			77,161,066.12
合计	77,161,066.12	100.00			77,161,066.12

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,058,701.26	100.00			31,058,701.26
其中：银行承兑汇票	31,058,701.26	100.00			31,058,701.26
合计	31,058,701.26	100.00			31,058,701.26

（续）

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,132,896.01	100.00			31,132,896.01
其中：银行承兑汇票	31,132,896.01	100.00			31,132,896.01
合计	31,132,896.01	100.00			31,132,896.01

（3） 应收款项融资报告去无计提、收回或转回的坏账准备情况

（4） 报告期已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	2025 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑票据	132,089,489.24	
合计	132,089,489.24	

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑票据	147,312,703.32	
合计	147,312,703.32	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑票据	109,865,940.75	
合计	109,865,940.75	

5. 预付款项

（1）预付款项账龄

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	8,649,468.92	99.78	7,135,197.42	99.93	7,162,361.99	99.97
1—2 年	19,423.22	0.21	5,254.98	0.07	1,879.89	0.03
2—3 年	64.76	0.01				
3 年以上						
合计	8,668,956.90	100.00	7,140,452.40	100.00	7,164,241.88	100.00

（2）按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
江苏理工学院	1,900,000.00	1 年以内	21.92
ChangChunPlasticsCo.,LTD	796,364.50	1 年以内	9.19
沧州强龙生物科技有限公司	790,998.60	1 年以内	9.12
栖霞埃维燃气有限公司	625,063.95	1 年以内	7.21
电子科技大学	600,000.00	1 年以内	6.92
合计	4,712,427.05	——	54.36

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

单位名称	2024 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
广东焯焯新材料科技有限公司	2,279,373.25	1 年以内	31.92
ChangChunPlasticsCo.,LTD	857,207.20	1 年以内	12.00
栖霞埃维燃气有限公司	792,566.65	1 年以内	11.10
禹城市北辰新型材料有限公司	279,707.89	1 年以内	3.92
丰田通商（广州）有限公司	260,000.00	1 年以内	3.64
合计	4,468,854.99	——	62.58

（续）

单位名称	2023 年 12 月 31 日	账龄	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
ChangChunPlasticsCo.,LTD	1,429,389.20	1 年以内	19.95
上海优道奥巴化工有限公司	1,026,160.00	1 年以内	14.32
东材（广州）国际贸易有限公司	807,950.00	1 年以内	11.28
栖霞埃维燃气有限公司	571,242.98	1 年以内	7.97
无锡拜纳高分子材料科技有限公司	442,500.00	1 年以内	6.18
合计	4,277,242.18	——	59.70

6. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,318,393.96	9,980,161.47	2,318,429.13
合计	4,318,393.96	9,980,161.47	2,318,429.13

6.1 其他应收款

（1）其他应收款按款项性质分类

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合并外关联方往来		3,977,849.97	
保证金及押金	5,202,228.95	7,019,993.65	1,837,505.36
代收代付款及其他	557,282.36	744,776.74	845,962.37
合计	5,759,511.31	11,742,620.36	2,683,467.73

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（2）其他应收款按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	1,606,904.02	6,138,303.90	2,013,566.37
1-2 年	3,474,103.93	4,944,965.10	498,301.36
2-3 年	25,104.00	497,801.36	13,800.00
3 年以上	653,399.36	161,550.00	157,800.00
合计	5,759,511.31	11,742,620.36	2,683,467.73

注：公司于 2024 年度处置深圳薏鑫股权，原与深圳薏鑫之间的往来款不再纳入合并报表范围，导致 2024 年末“1-2 年”账龄的构成无法与 2023 年末“1 年以内”账龄形成直接的账龄结转对应关系。

（3）其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	112,200.00	1.95	112,200.00	100.00	
按组合计提坏账准备	5,647,311.31	98.05	1,328,917.35	23.53	4,318,393.96
其中：账龄组合	5,647,311.31	98.05	1,328,917.35	23.53	4,318,393.96
合计	5,759,511.31	100.00	1,441,117.35	——	4,318,393.96

（续）

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	112,200.00	0.96	112,200.00	100.00	
按组合计提坏账准备	11,630,420.36	99.04	1,650,258.89	14.19	9,980,161.47
其中：账龄组合	11,630,420.36	99.04	1,650,258.89	14.19	9,980,161.47
合计	11,742,620.36	100.00	1,762,458.89	——	9,980,161.47

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,683,467.73	100.00	365,038.60	13.60	2,318,429.13
其中：账龄组合	2,683,467.73	100.00	365,038.60	13.60	2,318,429.13
合计	2,683,467.73	100.00	365,038.60	——	2,318,429.13

1）其他应收款按单项计提坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
珠海市华蔚产业园运营有限公司	112,200.00	112,200.00	100.00	预计可收回性较低
合计	112,200.00	112,200.00	100.00	

（续）

名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
珠海市华蔚产业园运营有限公司	112,200.00	112,200.00	100.00	预计可收回性较低
合计	112,200.00	112,200.00	100.00	

2）其他应收款按组合计提坏账准备

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,606,904.02	80,345.20	5.00
1-2 年	3,474,103.93	694,820.79	20.00
2-3 年	25,104.00	12,552.00	50.00
3 年以上	541,199.36	541,199.36	100.00
合计	5,647,311.31	1,328,917.35	——

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	6,138,303.90	306,915.19	5.00
1-2 年	4,944,965.10	988,993.02	20.00
2-3 年	385,601.36	192,800.68	50.00
3 年以上	161,550.00	161,550.00	100.00
合计	11,630,420.36	1,650,258.89	——

（续）

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	2,013,566.37	100,678.33	5.00
1-2 年	498,301.36	99,660.27	20.00
2-3 年	13,800.00	6,900.00	50.00
3 年以上	157,800.00	157,800.00	100.00
合计	2,683,467.73	365,038.60	——

3）其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2024 年 12 月 31 日余额	1,650,258.89		112,200.00	1,762,458.89
2024 年 12 月 31 日余额在本期	—	—	—	—
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-321,341.54			-321,341.54
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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)	
2025 年 12 月 31 日余额	1,328,917.35		112,200.00	1,441,117.35

(续)

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)	
2023 年 12 月 31 日余额	365,038.60			365,038.60
2023 年 12 月 31 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段	-22,440.00		22,440.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,319,855.51		89,760.00	1,409,615.51
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-12,195.22			-12,195.22
2024 年 12 月 31 日余额	1,650,258.89		112,200.00	1,762,458.89

注：其他变动主要系本公司于 2024 年度处置子公司深圳薏鑫，导致深圳薏鑫账面其他应收款不再纳入合并报表范围。

(续)

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)	
2022 年 12 月 31 日余额	633,086.32			633,086.32
2022 年 12 月 31 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月 预期信用损 失	整个存续期预 期信用损失(未 发生信用减值)	整个存续期 预期信用损 失(已发生信 用减值)	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-268,047.72			-268,047.72
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	365,038.60			365,038.60

(4) 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他	
其他应收款 坏账准备	1,762,458.89	-321,341.54				1,441,117.35
合计	1,762,458.89	-321,341.54				1,441,117.35

(续)

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他	
其他应收款 坏账准备	365,038.60	1,409,615.51			-12,195.22	1,762,458.89
合计	365,038.60	1,409,615.51			-12,195.22	1,762,458.89

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款 坏账准备	633,086.32	-268,047.72				365,038.60
合计	633,086.32	-268,047.72				365,038.60

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应 收款期末 余额合计 数的比例 (%)	坏账准备期末 余额
广东焯焯新材料科技有限公司	保证金及押金	3,409,663.93	1 至 2 年	59.20	681,932.79
深圳市马田将石股份合作公司	保证金及押金	718,320.58	1 年以内	12.47	35,916.03
山东万通金属科技有限公司邹平分公司	保证金及押金	300,000.00	1 年以内	5.21	15,000.00
深圳市特区建设发展集团有限公司	保证金及押金	248,586.24	3 年以上	4.32	248,586.24
烟台金弘建筑安装有限公司	保证金及押金	124,800.00	3 年以上	2.17	124,800.00
合计		4,801,370.75		83.37	1,106,235.06

（续）

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例 (%)	坏账准备年末 余额
广东焯焯新材料科技有限公司	保证金及押金	5,000,000.00	1 年以内	42.58	250,000.00
深圳薏鑫	合并外关联方往来	3,977,849.97	1 年以内、 1-2 年	33.88	764,251.66
深圳市马田将石股份合作公司	保证金及押金	924,800.00	1-2 年	7.88	184,960.00
深圳市特区建设发展集团有限公司	保证金及押金	248,586.24	2-3 年	2.12	124,293.12
无锡好卓兰科技有限公司	代收代付款及其他	226,000.00	1-2 年	1.92	45,200.00
合计		10,377,236.21		88.38	1,368,704.78

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收 款年末余额 合计数的比 例（%）	坏账准备年 末余额
深圳市马田将石股份合作公司	保证金及押金	924,800.00	1 年以内	34.46	46,240.00
无锡好卓兰科技有限公司	代收代付款及其他	396,000.00	1 年以内	14.76	19,800.00
深圳市特区建设发展集团有限公司	保证金及押金	248,586.24	1-2 年	9.26	49,717.25
烟台金弘建筑安装有限公司	保证金及押金	124,800.00	3 年以上	4.65	124,800.00
珠海市华蔚产业园运营有限公司	保证金及押金	112,200.00	1-2 年	4.18	22,440.00
合计		1,806,386.24		67.31	262,997.25

7. 存货

（1）存货分类

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	49,148,780.95	5,193,692.34	43,955,088.61
库存商品	53,158,066.83	1,996,488.08	51,161,578.75
自制半成品	8,989,760.01	332,114.05	8,657,645.96
在产品	263,044.83		263,044.83
发出商品	2,662,649.65	521,368.39	2,141,281.26
委托加工物资	2,745,489.32	33,591.58	2,711,897.74
周转材料	153,376.14		153,376.14
合同履约成本	383,229.88		383,229.88
合计	117,504,397.61	8,077,254.44	109,427,143.17

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	58,871,177.40	3,835,516.16	55,035,661.24
库存商品	67,454,474.78	2,861,578.79	64,592,895.99
自制半成品	10,487,013.68	571,982.50	9,915,031.18
在产品	1,054,359.99		1,054,359.99

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
发出商品	4,703,923.87	568,864.63	4,135,059.24
委托加工物资	246,870.69		246,870.69
周转材料	193,270.60		193,270.60
合同履约成本	570,282.10		570,282.10
合计	143,581,373.11	7,837,942.08	135,743,431.03

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	43,648,414.45	3,932,835.36	39,715,579.09
库存商品	62,648,550.48	8,058,409.18	54,590,141.30
自制半成品	7,101,980.82	546,845.40	6,555,135.42
在产品	784,291.15		784,291.15
发出商品	1,751,190.00	718,375.66	1,032,814.34
委托加工物资	375,406.14	34,885.00	340,521.14
周转材料	429,320.79		429,320.79
合同履约成本	578,218.32		578,218.32
合计	117,317,372.15	13,291,350.60	104,026,021.55

(2) 存货跌价准备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,835,516.16	2,408,703.05		1,050,526.87		5,193,692.34
库存商品	2,861,578.79	1,910,117.18		2,775,207.89		1,996,488.08
自制半成品	571,982.50	324,747.24		564,615.69		332,114.05
发出商品	568,864.63	488,736.22		536,232.46		521,368.39
委托加工物资		33,591.58				33,591.58
合计	7,837,942.08	5,165,895.27		4,926,582.91		8,077,254.44

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,932,835.36	2,703,999.09		2,002,357.68	798,960.61	3,835,516.16

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	8,058,409.18	3,283,488.56		6,636,179.52	1,844,139.43	2,861,578.79
自制半成品	546,845.40	568,109.66		542,972.56		571,982.50
发出商品	718,375.66	537,857.14		685,754.90	1,613.27	568,864.63
委托加工物资	34,885.00			34,885.00		
合计	13,291,350.60	7,093,454.45		9,902,149.66	2,644,713.31	7,837,942.08

(续)

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,531,013.10	3,288,738.12		886,915.86		3,932,835.36
库存商品	5,592,965.17	7,266,805.32		4,801,361.31		8,058,409.18
自制半成品	870,967.84	516,625.85		840,748.29		546,845.40
发出商品	481,281.98	711,493.55		474,399.87		718,375.66
委托加工物资		34,885.00				34,885.00
合计	8,476,228.09	11,818,547.84		7,003,425.33		13,291,350.60

8. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
待抵扣进项税	2,666,767.92	2,969,953.54	5,738,220.28
留抵税额	1,722,874.34	2,182,904.07	1,951,816.53
预交企业所得税	172,224.09		14,362.94
其他		315,179.25	
合计	4,561,866.35	5,468,036.86	7,704,399.75

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

9. 固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产	200,748,111.79	207,795,066.89	209,393,153.95
固定资产清理			
合计	200,748,111.79	207,795,066.89	209,393,153.95

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2024年12月31日余额	125,028,041.96	158,755,739.14	10,296,902.06	39,803,738.40	333,884,421.56
2. 本期增加金额	4,087,557.24	7,545,477.65	825,633.42	3,531,572.55	15,990,240.86
（1）购置		3,982,205.63	825,633.42	3,531,572.55	8,339,411.60
（2）在建工程转入	4,087,557.24	3,563,272.02			7,650,829.26
3. 本期减少金额	4,950.00	90,560.97	1,035,589.40	2,520,445.99	3,651,546.36
（1）处置或报废	4,950.00	90,560.97	1,035,589.40	2,520,445.99	3,651,546.36
4. 2025年12月31日余额	129,110,649.20	166,210,655.82	10,086,946.08	40,814,864.96	346,223,116.06
二、累计折旧					
1. 2024年12月31日余额	20,903,597.99	72,508,332.50	7,083,863.84	25,593,560.34	126,089,354.67
2. 本期增加金额	3,061,791.31	13,783,981.61	960,436.06	4,756,100.93	22,562,309.91
（1）计提	3,061,791.31	13,783,981.61	960,436.06	4,756,100.93	22,562,309.91
3. 本期减少金额	4,702.50	44,211.86	737,413.61	2,390,332.34	3,176,660.31

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
（1）处置或报废	4,702.50	44,211.86	737,413.61	2,390,332.34	3,176,660.31
4. 2025年12月31日余额	23,960,686.80	86,248,102.25	7,306,886.29	27,959,328.93	145,475,004.27
三、减值准备					
1. 2024年12月31日余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 2025年12月31日余额					
四、账面价值					
1. 2025年12月31日账面价值	105,149,962.40	79,962,553.57	2,780,059.79	12,855,536.03	200,748,111.79
2. 2024年12月31日账面价值	104,124,443.97	86,247,406.64	3,213,038.22	14,210,178.06	207,795,066.89

（续）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2023年12月31日余额	120,802,623.51	159,567,515.32	10,043,985.96	33,994,034.88	324,408,159.67
2. 本期增加金额	4,225,418.45	26,196,053.68	1,572,132.58	7,586,721.18	39,580,325.89
（1）购置	1,107,753.65	7,135,841.94	1,572,132.58	7,586,721.18	17,402,449.35
（2）在建工程转入	3,117,664.80	19,060,211.74			22,177,876.54
3. 本期减少金额		27,007,829.86	1,319,216.48	1,777,017.66	30,104,064.00
（1）处置或报废		575,230.31	1,313,287.28	972,566.98	2,861,084.57
（2）合并范围变化		26,432,599.55	5,929.20	804,450.68	27,242,979.43

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
4. 2024年12月31日余额	125,028,041.96	158,755,739.14	10,296,902.06	39,803,738.40	333,884,421.56
二、累计折旧					
1. 2023年12月31日余额	17,961,010.39	67,088,657.94	7,240,192.61	22,725,144.78	115,015,005.72
2. 本期增加金额	2,942,587.60	14,957,050.15	1,093,641.14	4,232,350.43	23,225,629.32
（1）计提	2,942,587.60	14,957,050.15	1,093,641.14	4,232,350.43	23,225,629.32
3. 本期减少金额		9,537,375.59	1,249,969.91	1,363,934.87	12,151,280.37
（1）处置或报废		207,246.80	1,247,622.91	895,510.63	2,350,380.34
（2）合并范围变化		9,330,128.79	2,347.00	468,424.24	9,800,900.03
4. 2024年12月31日余额	20,903,597.99	72,508,332.50	7,083,863.84	25,593,560.34	126,089,354.67
三、减值准备					
1. 2023年12月31日余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 2024年12月31日余额					
四、账面价值					
1. 2024年12月31日账面价值	104,124,443.97	86,247,406.64	3,213,038.22	14,210,178.06	207,795,066.89
2. 2023年12月31日账面价值	102,841,613.12	92,478,857.38	2,803,793.35	11,268,890.10	209,393,153.95

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 2022年12月31日余额	120,178,379.72	153,320,039.77	10,058,695.32	31,808,118.50	315,365,233.31
2. 本期增加金额	624,243.79	6,671,748.90	433,612.11	2,372,310.30	10,101,915.10
（1）购置		2,440,589.51	433,612.11	2,372,310.30	5,246,511.92
（2）在建工程转入	624,243.79	4,231,159.39			4,855,403.18
3. 本期减少金额		424,273.35	448,321.47	186,393.92	1,058,988.74
（1）处置或报废		424,273.35	448,321.47	186,393.92	1,058,988.74
4. 2023年12月31日余额	120,802,623.51	159,567,515.32	10,043,985.96	33,994,034.88	324,408,159.67
二、累计折旧					
1. 2022年12月31日余额	15,074,331.36	53,689,922.37	6,446,812.75	18,239,805.83	93,450,872.31
2. 本期增加金额	2,886,679.03	13,811,052.38	1,227,916.52	4,660,690.87	22,586,338.80
（1）计提	2,886,679.03	13,811,052.38	1,227,916.52	4,660,690.87	22,586,338.80
3. 本期减少金额		412,316.81	434,536.66	175,351.92	1,022,205.39
（1）处置或报废		412,316.81	434,536.66	175,351.92	1,022,205.39
4. 2023年12月31日余额	17,961,010.39	67,088,657.94	7,240,192.61	22,725,144.78	115,015,005.72
三、减值准备					
1. 2022年12月31日余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
4. 2023年12月31日余额					
四、账面价值					
1. 2023年12月31日账面价值	102,841,613.12	92,478,857.38	2,803,793.35	11,268,890.10	209,393,153.95
2. 2022年12月31日账面价值	105,104,048.36	99,630,117.40	3,611,882.57	13,568,312.67	221,914,361.00

10. 在建工程

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
在建工程	164,767,209.60	60,883,822.70	13,665,144.50
工程物资	3,318.59	23,274.34	482,368.57
合计	164,770,528.19	60,907,097.04	14,147,513.07

10.1 在建工程

（1）在建工程情况

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	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	164,767,209.60		164,767,209.60	60,883,822.70		60,883,822.70	13,665,144.50		13,665,144.50
合计	164,767,209.60		164,767,209.60	60,883,822.70		60,883,822.70	13,665,144.50		13,665,144.50

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2025 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
明鑫大厦建设项目	56,687,177.22	104,679,916.89			161,367,094.11
合计	56,687,177.22	104,679,916.89			161,367,094.11

(续表)

工程名称	预算数	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
明鑫大厦建设项目	422,506,000.00	38.19	38.19	1,241,293.13	1,241,293.13	2.64	自有资金和借款
合计	422,506,000.00	——	——	1,241,293.13	1,241,293.13	——	——

(续)

工程名称	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2024 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
明鑫大厦建设项目	3,933,093.46	52,754,083.76			56,687,177.22
机械半自动叠合、拆解回流线及裁切线及检验线	2,904,098.41	3,706,194.87	6,610,293.28		
真空热压机	3,768,000.00	2,934,183.67	6,702,183.67		
合计	10,605,191.87	59,394,462.30	13,312,476.95		56,687,177.22

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续表）

工程名称	预算数	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
明鑫大厦建设项目	422,506,000.00	13.42	13.42				自有资金
机械半自动叠合、拆解回流线及裁切线及检验线	9,265,486.73	100.00	100.00				自有资金
真空热压机	6,280,000.00	106.72	100.00				自有资金
合计	438,051,486.73	——	——				——

（续）

工程名称	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2023 年 12 月 31 日
			转入固定资产	其他减少	
明鑫大厦建设项目		3,933,093.46			3,933,093.46
机械半自动叠合、拆解回流线及裁切线及检验线	5,559,292.04		2,655,193.63		2,904,098.41
真空热压机		3,768,000.00			3,768,000.00
合计	5,559,292.04	7,701,093.46	2,655,193.63		10,605,191.87

（续表）

工程名称	预算数	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
明鑫大厦建设项目	422,506,000.00	0.93	0.93				自有资金
机械半自动叠合、拆解回流线及裁切线及检验线	9,265,486.73	60.00	60.00				自有资金

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

工程名称	预算数	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
真空热压机	6,280,000.00	60.00	60.00				自有资金
合计	438,051,486.73	——	——				——

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

11. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋租赁	合计
一、账面原值		
1. 2024年12月31日余额	16,646,323.81	16,646,323.81
2. 本期增加金额	226,791.04	226,791.04
(1) 租入	226,791.04	226,791.04
3. 本期减少金额	10,970,518.82	10,970,518.82
(1) 处置	10,970,518.82	10,970,518.82
4. 2025年12月31日余额	5,902,596.03	5,902,596.03
二、累计折旧		
1. 2024年12月31日余额	12,585,492.47	12,585,492.47
2. 本期增加金额	2,590,783.59	2,590,783.59
(1) 计提	2,590,783.59	2,590,783.59
3. 本期减少金额	10,970,518.82	10,970,518.82
(1) 处置	10,970,518.82	10,970,518.82
4. 2025年12月31日余额	4,205,757.24	4,205,757.24
三、减值准备		
1. 2024年12月31日余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 2025年12月31日余额		
四、账面价值		
1. 2025年12月31日账面价值	1,696,838.79	1,696,838.79
2. 2024年12月31日账面价值	4,060,831.34	4,060,831.34

(续)

项目	房屋租赁	设备租赁	合计
一、账面原值			
1. 2023年12月31日余额	17,806,007.33	929,109.52	18,735,116.85
2. 本期增加金额		2,209,215.24	2,209,215.24
(1) 租入		2,209,215.24	2,209,215.24
3. 本期减少金额	1,159,683.52	3,138,324.76	4,298,008.28
(1) 处置	1,159,683.52	929,109.52	2,088,793.04
(2) 合并范围变更		2,209,215.24	2,209,215.24
4. 2024年12月31日余额	16,646,323.81		16,646,323.81
二、累计折旧			

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋租赁	设备租赁	合计
1. 2023年12月31日余额	7,063,993.24	815,803.50	7,879,796.74
2. 本期增加金额	6,681,182.75	420,141.46	7,101,324.21
(1) 计提	6,681,182.75	420,141.46	7,101,324.21
3. 本期减少金额	1,159,683.52	1,235,944.96	2,395,628.48
(1) 处置	1,159,683.52	929,109.52	2,088,793.04
(2) 合并范围变更		306,835.44	306,835.44
4. 2024年12月31日余额	12,585,492.47		12,585,492.47
三、减值准备			
1. 2023年12月31日余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2024年12月31日余额			
四、账面价值			
1. 2024年12月31日账面价值	4,060,831.34		4,060,831.34
2. 2023年12月31日账面价值	10,742,014.09	113,306.02	10,855,320.11

(续)

项目	房屋租赁	设备租赁	合计
一、账面原值			
1. 2022年12月31日余额	18,252,386.35	929,109.52	19,181,495.87
2. 本期增加金额	10,970,518.82		10,970,518.82
(1) 租入	10,970,518.82		10,970,518.82
3. 本期减少金额	11,416,897.84		11,416,897.84
(1) 处置	11,416,897.84		11,416,897.84
4. 2023年12月31日余额	17,806,007.33	929,109.52	18,735,116.85
二、累计折旧			
1. 2022年12月31日余额	11,602,164.07	543,869.01	12,146,033.08
2. 本期增加金额	6,878,727.01	271,934.49	7,150,661.50
(1) 计提	6,878,727.01	271,934.49	7,150,661.50
3. 本期减少金额	11,416,897.84		11,416,897.84
(1) 处置	11,416,897.84		11,416,897.84
4. 2023年12月31日余额	7,063,993.24	815,803.50	7,879,796.74
三、减值准备			
1. 2022年12月31日余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 2023年12月31日余额			

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	房屋租赁	设备租赁	合计
四、账面价值			
1. 2023年12月31日账面价值	10,742,014.09	113,306.02	10,855,320.11
2. 2022年12月31日账面价值	6,650,222.28	385,240.51	7,035,462.79

12. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	软件	专利权	合计
一、账面原值				
1. 2024 年 12 月 31 日余额	43,084,255.48	4,426,040.97	11,000,000.00	58,510,296.45
2. 本期增加金额		1,708,270.19		1,708,270.19
(1) 购置		1,708,270.19		1,708,270.19
3. 本期减少金额				
4. 2025 年 12 月 31 日余额	43,084,255.48	6,134,311.16	11,000,000.00	60,218,566.64
二、累计摊销				
1. 2024 年 12 月 31 日余额	6,452,709.19	3,572,274.54	4,831,081.09	14,856,064.82
2. 本期增加金额	1,609,384.92	496,921.42	891,892.02	2,998,198.36
(1) 计提	1,609,384.92	496,921.42	891,892.02	2,998,198.36
3. 本期减少金额				
4. 2025 年 12 月 31 日余额	8,062,094.11	4,069,195.96	5,722,973.11	17,854,263.18
三、减值准备				
1. 2024 年 12 月 31 日余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 2025 年 12 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2025 年 12 月 31 日账面价值	35,022,161.37	2,065,115.20	5,277,026.89	42,364,303.46
2. 2024 年 12 月 31 日账面价值	36,631,546.29	853,766.43	6,168,918.91	43,654,231.63

注：本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	土地使用权	软件	专利技术	合计
一、账面原值				
1. 2023 年 12 月 31 日余额	43,084,255.48	3,923,767.35	11,000,000.00	58,008,022.83
2. 本期增加金额		502,273.62		502,273.62
(1) 购置		502,273.62		502,273.62
3. 本期减少金额				
4. 2024 年 12 月 31 日余额	43,084,255.48	4,426,040.97	11,000,000.00	58,510,296.45
二、累计摊销				
1. 2023 年 12 月 31 日余额	4,843,324.27	3,347,226.11	3,939,189.13	12,129,739.51
2. 本期增加金额	1,609,384.92	225,048.43	891,891.96	2,726,325.31
(1) 计提	1,609,384.92	225,048.43	891,891.96	2,726,325.31
3. 本期减少金额				
4. 2024 年 12 月 31 日余额	6,452,709.19	3,572,274.54	4,831,081.09	14,856,064.82
三、减值准备				
1. 2023 年 12 月 31 日余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 2024 年 12 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2024 年 12 月 31 日账面价值	36,631,546.29	853,766.43	6,168,918.91	43,654,231.63
2. 2023 年 12 月 31 日账面价值	38,240,931.21	576,541.24	7,060,810.87	45,878,283.32

注 1：本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

注 2：2024 年 12 月 17 日本公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订的《最高额抵押合同》约定本公司以土地使用权作为长期借款质押品，详见五、17。

（续）

项目	土地使用权	软件	专利技术	合计
一、账面原值				
1. 2022 年 12 月 31 日余额	43,084,255.48	3,893,590.36	11,000,000.00	57,977,845.84
2. 本期增加金额		30,176.99		30,176.99
(1) 购置		30,176.99		30,176.99
3. 本期减少金额				
4. 2023 年 12 月 31 日余额	43,084,255.48	3,923,767.35	11,000,000.00	58,008,022.83

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	软件	专利技术	合计
二、累计摊销				
1. 2022 年 12 月 31 日余额	3,258,770.55	2,804,701.60	3,047,297.23	9,110,769.38
2. 本期增加金额	1,584,553.72	542,524.51	891,891.90	3,018,970.13
(1) 计提	1,584,553.72	542,524.51	891,891.90	3,018,970.13
3. 本期减少金额				
4. 2023 年 12 月 31 日余额	4,843,324.27	3,347,226.11	3,939,189.13	12,129,739.51
三、减值准备				
1. 2022 年 12 月 31 日余额				
2. 本期增加金额				
3. 本期减少金额				
4. 2023 年 12 月 31 日余额				
四、账面价值				
1. 2023 年 12 月 31 日账面价值	38,240,931.21	576,541.24	7,060,810.87	45,878,283.32
2. 2022 年 12 月 31 日账面价值	39,825,484.93	1,088,888.76	7,952,702.77	48,867,076.46

13. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
昆山福詮	2,030,413.73					2,030,413.73
合计	2,030,413.73					2,030,413.73

(续)

被投资单位名称	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
深圳蕙鑫	3,695,679.22			3,695,679.22		
昆山福詮	2,030,413.73					2,030,413.73
合计	5,726,092.95			3,695,679.22		2,030,413.73

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

被投资单位名称	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
深圳惹鑫	3,695,679.22					3,695,679.22
昆山福詮	2,030,413.73					2,030,413.73
合计	5,726,092.95					5,726,092.95

（2）商誉减值准备

被投资单位名称	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
昆山福詮	2,030,413.73					2,030,413.73
合计	2,030,413.73					2,030,413.73

（续）

被投资单位名称	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
深圳惹鑫	3,695,679.22			3,695,679.22		
昆山福詮	2,030,413.73					2,030,413.73
合计	5,726,092.95			3,695,679.22		2,030,413.73

（续）

被投资单位名称	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日
		计提	其他	处置	其他	
深圳惹鑫	3,695,679.22					3,695,679.22
昆山福詮	2,030,413.73					2,030,413.73
合计	5,726,092.95					5,726,092.95

注：本公司于 2021 年、2019 年分别收购深圳惹鑫、昆山福詮的股权，并形成 369.57 万元、203.04 万元的商誉。商誉所在的资产组与该商誉初始确认时保持一致。报告期内，本公司对上述商誉相关的资产组进行了减值测试。测试结果显示，相关资产组的可收回金额低于其账面价值。因此，报告期内深圳惹鑫、昆山福詮经测试，商誉资产组已全额减值。

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

14. 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期摊销	2025 年 12 月 31 日余额
装修改造工程	9,188,930.60	1,281,952.53	3,372,133.50	7,098,749.63
合计	9,188,930.60	1,281,952.53	3,372,133.50	7,098,749.63

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期摊销	合并范围变更	2024 年 12 月 31 日余额
装修改造工程	11,103,008.89	2,282,369.32	3,446,765.96	-749,681.65	9,188,930.60
合计	11,103,008.89	2,282,369.32	3,446,765.96	-749,681.65	9,188,930.60

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期摊销	2023 年 12 月 31 日余额
装修改造工程	6,180,633.45	8,144,521.92	3,222,146.48	11,103,008.89
合计	6,180,633.45	8,144,521.92	3,222,146.48	11,103,008.89

15. 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	2025 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,655,663.36	686,911.58
信用减值准备	30,495,956.54	6,105,482.02
递延收益暂时性差异	2,580,069.94	387,010.48
租赁负债暂时性差异	2,275,447.35	359,742.83
长期应付职工薪酬暂时性差异	612,998.40	91,949.76
合计	39,620,135.59	7,631,096.67

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,010,743.89	810,815.87
信用减值准备	26,285,754.80	5,212,853.57
递延收益暂时性差异	1,648,859.96	247,328.99

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债暂时性差异	4,965,976.48	751,199.64
可抵扣亏损	187,738.35	28,160.75
合计	38,099,073.48	7,050,358.82

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,060,511.20	826,285.06
信用减值准备	22,003,437.41	4,290,483.35
租赁负债暂时性差异	11,975,498.23	1,791,716.55
可抵扣亏损	40,918,913.49	6,137,837.03
评估增值形成的暂时性差异	24,273.13	6,068.28
合计	79,982,633.46	13,052,390.27

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产暂时性差异	1,696,838.79	272,854.90
固定资产加速折旧摊销	14,277,185.43	2,141,577.81
合计	15,974,024.22	2,414,432.71

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产暂时性差异	4,060,831.34	615,245.83
固定资产加速折旧摊销	16,034,257.80	2,405,138.67
合计	20,095,089.14	3,020,384.50

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产暂时性差异	10,855,320.11	1,625,119.07
固定资产加速折旧摊销	17,135,518.12	2,570,327.72
合计	27,990,838.23	4,195,446.79

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	2025 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额
递延所得税资产	1,054,814.03	6,576,282.64
递延所得税负债	1,054,814.03	1,359,618.68

（续）

项目	2024 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额
递延所得税资产	1,459,064.15	5,591,294.67
递延所得税负债	1,459,064.15	1,561,320.35

（续）

项目	2023 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额
递延所得税资产	4,195,446.79	8,856,943.48
递延所得税负债	4,195,446.79	

（4）未确认递延所得税资产明细

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	40,804,328.01	36,971,552.49	25,666,807.49
可抵扣亏损	149,624,123.17	105,713,080.19	81,939,350.89
合计	190,428,451.18	142,684,632.68	107,606,158.38

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日	备注
2025	20,062.81	20,062.81	20,062.81	
2026	15,639,304.02	15,639,304.02	15,639,304.02	
2027	25,084,054.60	25,084,054.60	28,455,348.65	
2028	28,184,298.45	28,184,298.45	37,824,635.41	
2029	36,785,360.31	36,785,360.31		
2030	43,911,042.98			
合计	149,624,123.17	105,713,080.19	81,939,350.89	

注：报告期内未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分别为深圳纽菲斯、昆山纽菲斯及深圳蕙鑫。

16. 其他非流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	12,006,539.09		12,006,539.09
合计	12,006,539.09		12,006,539.09

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	3,211,367.86		3,211,367.86
合计	3,211,367.86		3,211,367.86

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程、设备款	2,791,250.00		2,791,250.00
合计	2,791,250.00		2,791,250.00

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
土地使用权	24,617,000.00	20,845,507.59	抵押贷款	银行借款抵押
合计	24,617,000.00	20,845,507.59	——	——

(续)

项目	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,000.00	1,000.00	ETC 保证金	ETC 保证金
土地使用权	24,617,000.00	22,077,754.35	抵押贷款	银行借款抵押
合计	24,618,000.00	22,078,754.35	——	——

(续)

项目	2023年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,000.00	1,000.00	ETC 保证金	ETC 保证金
合计	1,000.00	1,000.00	——	——

18. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证借款	83,951,313.58	40,021,730.21	58,042,752.48
信用借款	219,155,374.96	234,199,991.69	206,017,199.64
未终止确认的贴现票据	1,000.00	50,000,000.00	6,000,000.00
合计	303,107,688.54	324,221,721.90	270,059,952.12

19. 应付账款

(1) 应付账款列示

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付材料款	73,409,844.57	60,751,477.76	63,935,225.97
应付工程、设备款	44,382,777.81	39,093,025.36	10,883,708.26

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付款项	661,190.33	742,773.23	255,827.16
合计	118,453,812.71	100,587,276.35	75,074,761.39

(2) 无账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

20. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收货款	379,734.50	760,319.58	352,146.21
合计	379,734.50	760,319.58	352,146.21

(2) 无账龄超过 1 年的重要合同负债

21. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
短期薪酬	36,806,438.74	162,094,772.16	155,630,149.90	43,271,061.00
离职后福利-设定提存计划	87,881.55	6,573,772.25	6,661,653.80	
辞退后福利		116,023.02	116,023.02	
合计	36,894,320.29	168,784,567.43	162,407,826.72	43,271,061.00

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	合并范围内变化	2024 年 12 月 31 日
短期薪酬	24,780,899.91	150,131,887.97	137,256,940.62	-849,408.52	36,806,438.74
离职后福利-设定提存计划		6,157,484.12	6,069,602.57		87,881.55
辞退后福利		1,691,701.53	1,691,701.53		
合计	24,780,899.91	157,981,073.62	145,018,244.72	-849,408.52	36,894,320.29

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
短期薪酬	20,343,783.60	118,407,182.93	113,970,066.62	24,780,899.91
离职后福利-设定提存计划		5,319,518.49	5,319,518.49	
辞退后福利		258,821.79	258,821.79	
合计	20,343,783.60	123,985,523.21	119,548,406.90	24,780,899.91

(2) 短期薪酬

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	36,440,768.07	148,003,910.68	141,485,976.24	42,958,702.51
职工福利费	361,344.00	8,089,882.58	8,141,226.58	310,000.00
社会保险费		3,115,583.52	3,115,583.52	
其中：医疗保险费		2,723,987.75	2,723,987.75	
工伤保险费		252,021.06	252,021.06	
生育保险费		139,574.71	139,574.71	
住房公积金		1,786,982.28	1,786,982.28	
工会经费和职工教育经费	4,326.67	1,098,413.10	1,100,381.28	2,358.49
合计	36,806,438.74	162,094,772.16	155,630,149.90	43,271,061.00

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	合并范围内 变化	2024 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	24,588,505.31	136,574,293.19	123,872,621.91	-849,408.52	36,440,768.07
职工福利费	190,930.00	8,146,554.71	7,976,140.71		361,344.00
社会保险费		2,933,882.71	2,933,882.71		
其中：医疗保险费		2,549,168.03	2,549,168.03		
工伤保险费		240,044.29	240,044.29		
生育保险费		144,670.39	144,670.39		
住房公积金		1,703,827.24	1,703,827.24		
工会经费和职工教育经费	1,464.60	773,330.12	770,468.05		4,326.67
合计	24,780,899.91	150,131,887.97	137,256,940.62	-849,408.52	36,806,438.74

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	20,075,083.60	108,648,279.55	104,134,857.84	24,588,505.31
职工福利费	267,600.00	5,157,352.89	5,234,022.89	190,930.00
社会保险费		2,662,256.61	2,662,256.61	
其中：医疗保险费		2,343,013.98	2,343,013.98	
工伤保险费		209,620.61	209,620.61	
生育保险费		109,622.02	109,622.02	
住房公积金		1,642,236.02	1,642,236.02	
工会经费和职工教育经费	1,100.00	297,057.86	296,693.26	1,464.60
合计	20,343,783.60	118,407,182.93	113,970,066.62	24,780,899.91

(3) 设定提存计划

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
基本养老保险	87,881.55	6,326,990.75	6,414,872.30	
失业保险费		246,781.50	246,781.50	
合计	87,881.55	6,573,772.25	6,661,653.80	

(续)

项目	2023年12月 31日	本期增加	本期减少	合并范围内 变化	2024年12月 31日
基本养老保险		5,914,384.75	5,826,503.20		87,881.55
失业保险费		243,099.37	243,099.37		
合计		6,157,484.12	6,069,602.57		87,881.55

(续)

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
基本养老保险		5,125,881.61	5,125,881.61	
失业保险费		193,636.88	193,636.88	
合计		5,319,518.49	5,319,518.49	

22. 应交税费

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
增值税	5,249,972.93	1,692,438.78	1,283,129.55
企业所得税	9,880,832.45	13,467,667.99	6,527,787.16

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
个人所得税	884,027.67	786,356.21	545,974.77
城市维护建设税	417,663.77	138,257.87	182,717.49
教育费附加税	324,800.54	113,270.18	140,782.36
印花税	257,398.67	248,123.05	204,761.31
房产税	245,284.79	178,332.83	222,664.57
土地使用税	94,429.75	50,223.75	59,211.07
水资源税	1,995.38	9,859.47	12,700.03
环境保护税	13,014.51	14,424.18	6,050.64
合计	17,369,420.46	16,698,954.31	9,185,778.95

23. 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付利息			
应付股利			
其他应付款	4,112,628.06	11,515,848.09	5,279,189.92
合计	4,112,628.06	11,515,848.09	5,279,189.92

23.1 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
员工借款	1,220,000.00	7,340,000.00	1,492,000.00
押金及保证金	100,202.23	200,202.23	230,202.23
预提费用	2,792,425.83	2,850,645.86	3,556,987.69
代收款项		1,125,000.00	
合计	4,112,628.06	11,515,848.09	5,279,189.92

(2) 无账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

24. 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	39,176,424.25	817,333.33	48,536,327.77
一年内到期的租赁负债	1,661,717.55	2,874,485.37	7,009,521.88
一年内到期的长期应付职工薪酬	122,284.80		
合计	40,960,426.60	3,691,818.70	55,545,849.65

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

25. 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待转销项税额		18,906.37	
票据未终止确认还原	41,396,334.15	29,389,069.85	33,979,751.82
合计	41,396,334.15	29,407,976.22	33,979,751.82

26. 长期借款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
抵押借款	84,745,859.07		
信用借款	39,176,424.25	20,017,333.33	48,536,327.77
小计	123,922,283.32	20,017,333.33	48,536,327.77
减：一年内到期的长期借款	39,176,424.25	817,333.33	48,536,327.77
合计	84,745,859.07	19,200,000.00	

注 1：本集团 2024 年长期借款的年利率为 2.6%，2025 年长期借款的年利率为 2.4%-2.56%。

注 2：一年内到期的长期借款已重分类至“一年内到期的非流动负债”，参见本附注五、24。

27. 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁付款额	2,351,921.54	5,186,227.93	12,610,616.14
未确认的融资费用	76,474.19	220,251.45	635,117.91
合计	2,275,447.35	4,965,976.48	11,975,498.23
减：一年内到期的租赁负债	1,661,717.55	2,874,485.37	7,009,521.88
一年以后到期的租赁负债	613,729.80	2,091,491.11	4,965,976.35

注 1：一年内到期的租赁负债已重分类至“一年内到期的非流动负债”，参见本附注五、24。

28. 长期应付职工薪酬

项目	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
其他长期职工薪酬	612,998.40		
合计	612,998.40		

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

29. 递延收益

(1) 递延收益分类

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	4,961,202.82	2,400,000.00	640,050.10	6,721,152.72	——
合计	4,961,202.82	2,400,000.00	640,050.10	6,721,152.72	——

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	合并范围变更	2024 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	4,760,265.03	2,392,400.00	313,671.33	-1,877,790.88	4,961,202.82	——
合计	4,760,265.03	2,392,400.00	313,671.33	-1,877,790.88	4,961,202.82	——

(续)

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日	形成原因
政府补助	2,842,328.67	2,128,000.00	210,063.64	4,760,265.03	——
合计	2,842,328.67	2,128,000.00	210,063.64	4,760,265.03	——

(2) 政府补助项目

政府补助项目	2024 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	2025 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
“电子化学品”项目补助	660,000.00	2,400,000.00		542,249.98		2,517,750.02	与资产相关
重大专项项目补助	1,187,500.00					1,187,500.00	与收益相关
重大专项项目补助	187,500.00					187,500.00	与资产相关
土地补助	2,662,343.04			66,260.04		2,596,083.00	与资产相关
技改补助	263,859.78			31,540.08		232,319.70	与资产相关
合计	4,961,202.82	2,400,000.00		640,050.10		6,721,152.72	——

(续)

政府补助项目	2023 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	合并范围变更	2024 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
“电子化学品”项目补助	660,000.00						660,000.00	与资产相关
重大专项项目补助		1,187,500.00					1,187,500.00	与收益相关
重大专项项目补助		187,500.00					187,500.00	与资产相关
土地补助	2,728,603.08			66,260.04			2,662,343.04	与资产相关
技改补助	1,371,661.95	1,017,400.00		247,411.29		-1,877,790.88	263,859.78	与资产相关
合计	4,760,265.03	2,392,400.00		313,671.33		-1,877,790.88	4,961,202.82	——

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

政府补助项目	2022 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业 外收入金额	本期计入其他 收益金额	本期冲减成 本费用金额	2023 年 12 月 31 日	与资产相关/ 与收益相关
“电子化学品”项目补助		660,000.00				660,000.00	与资产相关
土地补助	2,794,863.12			66,260.04		2,728,603.08	与资产相关
技改补助	34,999.90	1,468,000.00		131,337.95		1,371,661.95	与资产相关
财务系统补助	12,465.65			12,465.65			与资产相关
合计	2,842,328.67	2,128,000.00		210,063.64		4,760,265.03	——

30. 股本

项目	2024 年 12 月 31 日	本期变动增减 (+、-)					2025 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本总额	85,432,042.00						85,432,042.00
合计	85,432,042.00						85,432,042.00

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期变动增减 (+、-)					2024 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本总额	85,432,042.00						85,432,042.00
合计	85,432,042.00						85,432,042.00

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日	本期变动增减（+、-）					2023 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本总额	85,432,042.00						85,432,042.00
合计	85,432,042.00						85,432,042.00

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

31. 资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
股本溢价	97,528,274.50		160,782.42	97,367,492.08
其他资本公积	6,593,772.57	8,558,163.68		15,151,936.25
合计	104,122,047.07	8,558,163.68	160,782.42	112,519,428.33

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
股本溢价	97,528,274.50			97,528,274.50
其他资本公积	4,875,139.96	1,718,632.61		6,593,772.57
合计	102,403,414.46	1,718,632.61		104,122,047.07

(续)

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
股本溢价	97,528,274.50			97,528,274.50
其他资本公积	2,900,000.00	1,975,139.96		4,875,139.96
合计	100,428,274.50	1,975,139.96		102,403,414.46

注 1：其他资本公积变动系对何岳山等核心职工股份激励和控股股东根据相关规定垫付财务总监薪酬所致，股份激励详见十二、股份支付。

注 2：2025 年股本溢价变动原因为深圳纽菲斯少数股东增资到位导致本公司所享有的深圳纽菲斯自合并日开始持续计算的净资产份额下降。

32. 盈余公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年12月31日
法定盈余公积	21,682,449.64	10,723,987.00		32,406,436.64
合计	21,682,449.64	10,723,987.00		32,406,436.64

(续)

项目	2023年12月31日	本期增加	本期减少	2024年12月31日
法定盈余公积	14,791,717.89	6,890,731.75		21,682,449.64
合计	14,791,717.89	6,890,731.75		21,682,449.64

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	2022年12月31日	本期增加	本期减少	2023年12月31日
法定盈余公积	12,848,555.98	1,943,161.91		14,791,717.89
合计	12,848,555.98	1,943,161.91		14,791,717.89

33. 未分配利润

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
上期期末余额	237,191,411.73	172,548,132.94	160,253,020.67
加：年初未分配利润调整数			
其中：会计政策变更			
本期年初余额	237,191,411.73	172,548,132.94	160,253,020.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	138,745,692.07	80,285,082.05	24,848,630.78
减：提取法定盈余公积	10,723,987.00	6,890,731.75	1,943,161.91
应付普通股股利	22,446,559.27	8,751,071.51	10,610,356.60
本期年末余额	342,766,557.53	237,191,411.73	172,548,132.94

注 1：2023 年 6 月 5 日本公司召开的股东会审议通过 2022 年利润分配方案，向全体股东每 10 股派发 1.2420 元现金股利（含税），共向全体股东分配现金股利 10,610,356.60 元（含税）。

注 2：2024 年 6 月 21 日本公司召开的股东大会审议通过 2023 年利润分配方案，向全体股东每 10 股派发 1.0243 元现金股利（含税），共向全体股东分配现金股利 8,751,071.51 元（含税）。

注 3：2025 年 6 月 13 日本公司召开的股东大会审议通过 2024 年利润分配方案，向全体股东每 10 股派发 2.6274 元现金股利（含税），共向全体股东分配现金股利 22,446,559.27 元（含税）。

34. 营业收入、营业成本

（1）营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度	
	收入	成本
主营业务	1,128,530,278.34	791,881,687.64
其他业务	15,889,985.44	7,116,566.20
合计	1,144,420,263.78	798,998,253.84

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2024 年度	
	收入	成本
主营业务	969,550,098.15	717,214,217.36
其他业务	12,925,703.23	8,554,259.95
合计	982,475,801.38	725,768,477.31

(续)

项目	2023 年度	
	收入	成本
主营业务	782,215,043.37	621,414,850.85
其他业务	9,259,590.88	5,238,005.01
合计	791,474,634.25	626,652,855.86

(2) 主营业务—按产品分类

项目	2025 年度	
	收入	成本
PCB 功能材料	1,117,100,882.32	781,858,645.58
半导体功能材料	6,510,056.50	6,517,843.09
其他	4,919,339.52	3,505,198.97
合计	1,128,530,278.34	791,881,687.64

(续)

项目	2024 年度	
	收入	成本
PCB 功能材料	930,011,855.74	686,134,068.56
半导体功能材料	4,538,519.41	2,324,471.78
其他	34,999,723.00	28,755,677.02
合计	969,550,098.15	717,214,217.36

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2023 年度	
	收入	成本
PCB 功能材料	753,300,646.79	597,799,501.52
半导体功能材料	1,504,851.99	801,984.32
其他	27,409,544.59	22,813,365.01
合计	782,215,043.37	621,414,850.85

(3) 主营业务—按地区分类

项目	2025 年度	
	收入	成本
境内	960,842,646.34	674,218,943.69
境外	167,687,632.00	117,662,743.95
合计	1,128,530,278.34	791,881,687.64

(续)

项目	2024 年度	
	收入	成本
境内	842,179,273.53	625,753,342.21
境外	127,370,824.62	91,460,875.15
合计	969,550,098.15	717,214,217.36

(续)

项目	2023 年度	
	收入	成本
境内	679,303,173.26	542,443,177.97
境外	102,911,870.11	78,971,672.88
合计	782,215,043.37	621,414,850.85

(4) 集团前 5 名客户的主营业务收入情况

项目	2025 年度	
	主营业务收入	占主营业务收入的比例 (%)
沪电股份（002463.SZ）	237,165,667.89	21.02
生益集团	111,678,159.51	9.90

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年度	
深南电路(002916.SZ)	93,370,346.07	8.27
迅达科技公司	43,193,540.68	3.83
华通电脑	38,039,150.36	3.37
合计	523,446,864.51	46.39

(续)

项目	2024 年度	
	主营业务收入	占主营业务收入的比例 (%)
沪电股份 (002463.SZ)	181,453,896.92	18.72
生益集团	68,679,937.70	7.08
深南电路(002916.SZ)	66,829,310.39	6.89
华通电脑	33,813,153.67	3.49
迅达科技公司	32,157,835.22	3.32
合计	382,934,133.90	39.50

(续)

项目	2023 年度	
	主营业务收入	占主营业务收入的比例 (%)
沪电股份 (002463.SZ)	112,979,945.31	14.44
深南电路(002916.SZ)	56,242,395.96	7.19
生益集团	54,840,064.64	7.01
华通电脑	31,598,475.91	4.04
迅达科技公司	27,655,898.07	3.54
合计	283,316,779.89	36.22

注：对同一集团内不同主体的营业收入进行合并列示

35. 税金及附加

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
城市维护建设税	2,436,417.26	1,779,140.41	1,449,463.72
教育费附加	2,005,371.96	1,434,505.59	1,160,112.94
车船使用税	10,516.64	11,529.06	11,957.92
土地使用税	458,362.77	281,513.41	235,654.02
印花税	967,741.47	1,103,891.45	655,662.77
房产税	918,320.32	850,762.56	958,287.78

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
水资源税	45,112.23	33,225.99	27,800.51
环境保护税	59,769.20	46,738.74	37,686.12
合计	6,901,611.85	5,541,307.21	4,536,625.78

36. 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬及福利	35,321,075.06	30,630,016.08	24,937,140.00
业务招待费及差旅费	11,711,294.91	9,707,263.40	7,293,925.25
业务宣传费	1,571,901.70	1,585,906.18	901,995.57
折旧与摊销	667,641.22	893,783.80	967,168.62
办公费	737,440.41	483,608.41	548,760.66
其他	1,054,325.16	1,010,898.69	1,032,059.64
合计	51,063,678.46	44,311,476.56	35,681,049.74

37. 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬及福利	48,902,195.83	42,862,210.63	31,927,978.81
折旧与摊销	4,979,591.94	5,614,762.71	7,405,647.50
咨询费	4,664,755.44	1,526,031.02	1,762,784.57
差旅费	1,529,449.22	1,533,831.74	1,488,926.15
业务招待费	2,844,188.48	2,625,127.80	1,521,497.17
办公费	2,278,240.05	2,155,339.82	1,874,629.70
其他	3,637,217.90	4,203,435.05	4,388,211.71
合计	68,835,638.86	60,520,738.77	50,369,675.61

38. 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	29,721,651.71	22,332,901.12	18,632,022.85
材料及辅助费用	13,255,759.36	11,795,837.50	9,584,764.23
折旧及摊销	3,472,509.59	5,683,100.76	5,344,877.19
合作及委托开发费用	2,878,997.97	334,310.32	88,242.45
认证及测试费用	413,357.81	753,963.90	617,275.07
其他费用	2,698,094.91	2,732,304.78	2,137,836.99
合计	52,440,371.35	43,632,418.38	36,405,018.78

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

39. 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
利息费用	8,973,978.21	11,700,447.28	10,024,676.64
减：利息收入	396,167.93	323,965.14	309,095.03
加：汇兑损失	495,416.81	-432,473.43	-233,849.32
加：其他支出	206,782.75	211,635.66	141,432.26
合计	9,280,009.84	11,155,644.37	9,623,164.55

40. 其他收益

(1) 其他收益明细

产生其他收益的来源	2025 年度	2024 年度	2023 年度
政府补助	4,165,704.82	2,459,930.32	3,946,200.64
增值税加计抵减	3,028,785.64	2,310,901.92	2,961,785.31
其他	174,882.20	132,532.83	148,884.43
合计	7,369,372.66	4,903,365.07	7,056,870.38

41. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
处置子公司产生的投资收益		4,167,738.42	
合计		4,167,738.42	

42. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
应收账款坏账损失	-5,986,871.28	-1,739,284.80	-6,180,365.93
应收票据坏账损失	2,210,150.53	-2,321,688.08	-30,113.05
其他应收款坏账损失	321,341.54	-1,409,615.51	268,047.72
合计	-3,455,379.21	-5,470,588.39	-5,942,431.26

43. 资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
存货跌价损失	-5,165,895.27	-7,093,454.45	-11,818,547.84
合计	-5,165,895.27	-7,093,454.45	-11,818,547.84

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

44. 资产处置收益（损失以“－”号填列）

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产处置收益	256,342.95	123,081.11	38,248.28
其中:未划分为持有待售的非流动资产处置收益	256,342.95	123,081.11	38,248.28
其中:固定资产处置收益	256,342.95	123,081.11	38,248.28
合计	256,342.95	123,081.11	38,248.28

45. 营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
其他	63,279.32	134,218.96	251,000.90
合计	63,279.32	134,218.96	251,000.90

(续)

项目	其中：计入当期非经常性损益的金额		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度
其他	63,279.32	134,218.96	251,000.90
合计	63,279.32	134,218.96	251,000.90

46. 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废损失	68,302.49	28,998.31	16,548.83
其他	245,522.66	88,509.92	362,603.28
合计	313,825.15	117,508.23	379,152.11

(续)

项目	其中：计入当期非经常性损益的金额		
	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废损失	68,302.49	28,998.31	16,548.83
其他	245,522.66	88,509.92	362,603.28
合计	313,825.15	117,508.23	379,152.11

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

47. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	34,737,028.39	18,878,355.40	10,036,417.38
递延所得税费用	-1,186,689.64	4,821,424.13	-1,007,564.07
合计	33,550,338.75	23,699,779.53	9,028,853.31

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
本期合并利润总额	155,654,594.88	88,192,591.27	17,412,232.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	23,348,189.23	13,228,888.69	2,611,834.84
子公司适用不同税率的影响	10,026,553.29	5,717,737.00	6,185,822.91
调整以前期间所得税的影响			276,329.03
非应税收入的影响		-219,336.19	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,437,096.12	1,307,245.90	655,328.74
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	5,399,709.91	9,157,914.75	2,863,849.27
其他 ^注	-6,661,209.80	-5,492,670.62	-3,564,311.48
所得税费用	33,550,338.75	23,699,779.53	9,028,853.31

注：其他系研发费用加计扣除影响与税率调整影响。

48. 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	2025 年度	2024 年度	2023 年度
政府补助	5,925,654.72	4,538,658.99	5,864,137.00
利息收入	396,167.93	312,360.10	309,095.03
押金保证金	2,166,008.88	413,837.11	8,649,520.10
其他	3,489,187.55	2,058,552.78	2,271,872.74
合计	11,977,019.08	7,323,408.98	17,094,624.87

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
办公及业务费用等	46,189,157.18	32,426,053.06	27,607,366.10
往来款及其他	4,997,635.15	2,288,033.04	2,977,723.33
合计	51,186,792.33	34,714,086.10	30,585,089.43

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
收回其他有息借款	3,977,849.97	1,500,000.00	
合计	3,977,849.97	1,500,000.00	

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
收到其他有息借款		9,030,000.00	
收到未终止确认票据贴现款	39,601,950.96	79,199,129.84	15,412,769.29
合计	39,601,950.96	88,229,129.84	15,412,769.29

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
支付其他有息借款	6,120,000.00	1,690,000.00	4,000,000.00
租赁费用支出	3,220,956.50	7,808,491.10	7,957,989.43
支付集团内票据贴现款	90,000,000.00	32,000,000.00	65,000,000.00
其他费用	334,090.00		
合计	99,675,046.50	41,498,491.10	76,957,989.43

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2025 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	4,965,976.48		377,605.90	3,068,135.03		2,275,447.35
长短期借款（不包含未终止确认贴现票据）	294,239,055.23	468,745,859.07	9,208,205.50	345,164,147.94		427,028,971.86
未终止确认贴现票据	50,000,000.00	39,601,950.96	399,049.04	90,000,000.00		1,000.00
其他有息借款	7,340,000.00		260,305.61	6,380,305.61		1,220,000.00
合计	356,545,031.71	508,347,810.03	10,245,166.05	444,612,588.58		430,525,419.21

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2024 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	11,975,498.23		2,692,730.97	7,424,388.21	2,277,864.51	4,965,976.48
长短期借款（不包含未终止确认贴现票据）	312,596,279.89	418,000,000.00	9,693,751.94	446,050,976.60		294,239,055.23
未终止确认贴现票据	6,000,000.00	79,199,129.84	1,248,921.55	32,000,000.00	4,448,051.39	50,000,000.00
其他有息借款	1,492,000.00	9,030,000.00	214,308.67	1,862,433.67	1,533,875.00	7,340,000.00
合计	332,063,778.12	506,229,129.84	13,849,713.13	487,337,798.48	8,259,790.90	356,545,031.71

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加		本期减少		2023 年 12 月 31 日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	7,913,909.30		11,602,454.95	7,540,866.02		11,975,498.23
长短期借款（不包含未终止确认贴现票据）	225,333,208.58	373,840,873.07	9,123,512.54	295,701,314.30		312,596,279.89
未终止确认贴现票据	65,000,000.00	15,412,769.29	122,115.47	65,000,000.00	9,534,884.76	6,000,000.00
其他有息借款	5,412,500.00		79,500.00	4,000,000.00		1,492,000.00
合计	303,659,617.88	389,253,642.36	20,927,582.96	372,242,180.32	9,534,884.76	332,063,778.12

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

49. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—	—
净利润	122,104,256.13	64,492,811.74	8,383,378.97
加: 资产减值准备	5,165,895.27	7,093,454.45	11,818,547.84
信用减值损失	3,455,379.21	5,470,588.39	5,942,431.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	22,562,309.91	23,225,629.32	22,586,338.80
使用权资产折旧	2,590,783.59	7,101,324.21	7,150,661.50
无形资产摊销	2,998,198.36	2,726,325.31	3,018,970.13
长期待摊费用摊销	3,372,133.50	3,446,765.96	3,222,146.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”填列)	-256,342.95	-123,081.11	-38,248.28
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	68,302.49	28,998.31	16,548.83
公允价值变动损失(收益以“-”填列)			
财务费用(收益以“-”填列)	8,973,978.21	11,700,447.28	10,024,676.64
投资损失(收益以“-”填列)		-4,167,738.42	
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-984,987.97	3,265,648.81	-1,007,564.07
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	-201,701.67	1,561,320.35	
存货的减少(增加以“-”填列)	26,076,975.50	-26,264,000.96	-7,027,960.41
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-125,956,693.33	-53,340,959.82	-65,226,044.64
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	18,825,622.91	-9,921,398.51	6,910,040.44
其他			
经营活动产生的现金流量净额	88,794,109.16	36,296,135.31	5,773,923.49
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的年末余额	108,164,053.76	70,314,938.95	53,745,522.37

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
减：现金的年初余额	70,314,938.95	53,745,522.37	61,306,028.10
加：现金等价物的年末余额			
减：现金等价物的年初余额			
现金及现金等价物净增加额	37,849,114.81	16,569,416.58	-7,560,505.73

(2) 收到的处置子公司的现金净额

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物		14,377,100.00	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物		152,477.12	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物			
处置子公司收到的现金净额		14,224,622.88	

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金	108,164,053.76	70,314,938.95	53,745,522.37
其中：库存现金		76,001.90	27,887.09
可随时用于支付的银行存款	108,164,053.76	70,238,937.05	53,717,635.28
现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
年末现金和现金等价物余额	108,164,053.76	70,314,938.95	53,745,522.37

50. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	2025年12月31日外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			3,780,370.99
其中：美元	537,840.17	7.0288	3,780,370.99
应收账款			33,568,249.65
其中：美元	4,775,815.17	7.0288	33,568,249.65

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2024年12月31日外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			7.76
其中：美元	1.08	7.1884	7.76
应收账款			12,357,400.32
其中：美元	1,719,075.22	7.1884	12,357,400.32
应付账款			3,739,498.00
其中：美元	70,000.00	7.1884	503,188.00
日元	70,000,000.00	0.046233	3,236,310.00

(续)

项目	2023年12月31日外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			3,179,547.55
其中：美元	448,917.44	7.0827	3,179,547.55
应收账款			10,611,228.54
其中：美元	1,498,189.75	7.0827	10,611,228.54

51. 租赁

(1) 本集团作为承租方

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
租赁负债利息费用	150,814.86	483,515.73	631,936.13
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	4,026,109.13	924,123.16	359,077.02
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）	91,523.97	19,383.92	24,537.86
与租赁相关的总现金流出	8,427,739.18	8,843,291.76	8,435,313.18

六、研发支出

项目	2025年度	2024年度	2023年度
职工薪酬	29,721,651.71	22,332,901.12	18,632,022.85
材料及辅助费用	13,255,759.36	11,795,837.50	9,584,764.23
折旧及摊销	3,472,509.59	5,683,100.76	5,344,877.19
合作及委托开发费用	2,878,997.97	334,310.32	88,242.45
认证及测试费用	413,357.81	753,963.90	617,275.07
其他费用	2,698,094.91	2,732,304.78	2,137,836.99

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025年度	2024年度	2023年度
合计	52,440,371.35	43,632,418.38	36,405,018.78
其中：费用化研发支出	52,440,371.35	43,632,418.38	36,405,018.78

七、合并范围的变更

1. 处置子公司

(1) 本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的账面价值	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
深圳薏鑫	14,377,100.00	60.00%	股权转让	2024 年 11 月 30 日	注 1	4,167,738.42	0.00%	——	——	——	——	——

注 1：2024 年 7 月，本公司与江西兆鑫精密工具有限公司（以下简称“江西兆鑫”）签订《产权交易合同》约定以 14,377,100 元交割柳鑫实业持有的深圳薏鑫 60%股权。截至 2024 年 11 月 30 日，相关财产交接手续已完成，本公司不再能够主导深圳薏鑫的相关活动，故自该日起不再将其纳入合并范围。

2. 其他原因的合并范围变动

2024 年 8 月 19 日，本公司的全资子公司昆山裕耕由昆山柳鑫吸收合并，并完成工商登记注销程序，吸收合并后，不再纳入合并范围。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
昆山柳鑫	10,500.00	昆山市	昆山市	盖垫板研发、生产、销售	100.00		同一控制下企业合并
湖南柳鑫	800.00	株洲市	株洲市	盖垫板研发、生产、销售	100.00		同一控制下企业合并
烟台柳鑫	5,000.00	烟台市	烟台市	盖垫板研发、生产、销售	100.00		同一控制下企业合并
昆山福詮	871.179912	昆山市	昆山市	盖垫板销售	100.00		非同一控制下企业合并
深圳纽菲斯	668.1818	深圳市	深圳市	NBF 研发、销售	51.00		设立成立
昆山纽菲斯	2,800.00	昆山市	昆山市	NBF 研发、生产		51.00	设立成立
珠海柳鑫	500.00	珠海市	珠海市	硅胶	100.00		设立成立
柳鑫电子	500.00	深圳市	深圳市	盖垫板销售	100.00		设立成立

(2) 重要的非全资子公司

报告期内本集团不存在重要的非全资子公司。

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	2024 年 12 月 31 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	2025 年 12 月 31 日	与资产/收益相关
递延收益	3,773,702.82	2,400,000.00		640,050.10	5,533,652.72	与资产相关
递延收益	1,187,500.00				1,187,500.00	与收益相关
合计	4,961,202.82	2,400,000.00		640,050.10	6,721,152.72	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

会 计 科 目	2023 年 12 月 31 日	本期新增补 助金额	本期 计入 营业 外收 入金 额	本期转入 其他收益 金额	本期合并范 围变更	2024 年 12 月 31 日	与资产/ 收益相关
递 延 收益	4,760,265.03	1,204,900.00		313,671.33	-1,877,790.88	3,773,702.82	与资产相 关
递 延 收益		1,187,500.00				1,187,500.00	与收益相 关
合计	4,760,265.03	2,392,400.00		313,671.33	-1,877,790.88	4,961,202.82	

(续)

会 计 科 目	2022 年 12 月 31 日	本期新增补 助金额	本期计入营业 外收入金额	本期转入其 他收益金额	2023 年 12 月 31 日	与资产/ 收益相关
递 延 收益	2,842,328.67	2,128,000.00		210,063.64	4,760,265.03	与资产相 关
合计	2,842,328.67	2,128,000.00		210,063.64	4,760,265.03	

2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
其他收益	4,165,704.82	2,459,930.32	3,946,200.64
营业外收入			

十、与金融工具相关风险

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

1. 各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

(1) 市场风险

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

1) 汇率风险

本集团承受汇率风险主要与美元、日元等外币汇率有关，除本集团的对外销售和采购外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。报告期内除下表所述资产及负债的美元、日元等外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
货币资金-美元	537,840.17	1.08	448,917.44
应收账款-美元	4,775,815.17	1,719,075.22	1,498,189.75
应付账款-美元		70,000.00	
应付账款-日元		70,000,000.00	

2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年12月31日，本集团的带息债务主要为人民币计价的固定利率合同，金额为427,028,971.86元（2024年12月31日：294,239,055.23元、2023年12月31日：312,596,279.89元）

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本集团的目标是保持其浮动利率。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

(2) 信用风险

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

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

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。应收账款前五名金额合计金额详见本附注“五、3. 应收账款”。

(3) 流动风险

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

1) 本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	2025 年 12 月 31 日金额				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	108,164,053.76				108,164,053.76
应收票据	63,644,006.77				63,644,006.77
应收账款	443,456,988.32				443,456,988.32
应收款项融资	77,161,066.12				77,161,066.12
其他应收款	5,759,511.31				5,759,511.31
金融负债					
短期借款	307,251,875.20				307,251,875.20
应付账款	118,453,812.71				118,453,812.71
应付职工薪酬	43,271,061.00				43,271,061.00
其他应付款	4,112,628.06				4,112,628.06
长期借款（包含一年内到期）	39,176,424.25	6,697,093.90	18,940,414.16	72,912,999.54	137,726,931.85
租赁负债（包含一年内到期）	1,731,692.72	620,228.82			2,351,921.54

(续)

项目	2024 年 12 月 31 日金额				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计 sh
金融资产					
货币资金	70,315,938.95				70,315,938.95
应收票据	71,772,069.38				71,772,069.38
应收账款	348,882,100.55				348,882,100.55

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2024 年 12 月 31 日金额				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计 sh
应收款项融资	31,058,701.26				31,058,701.26
其他应收款	11,742,620.36				11,742,620.36
金融负债					
短期借款	277,587,983.01				277,587,983.01
应付账款	100,587,276.35				100,587,276.35
应付职工薪酬	36,894,320.29				36,894,320.29
其他应付款	11,515,848.09				11,515,848.09
长期借款（包含 一年内到期）	817,333.33	20,375,488.90			21,192,822.23
租赁负债（包含 一年内到期）	3,023,005.46	1,615,079.39	548,143.08		5,186,227.93

(续)

项目	2023 年 12 月 31 日金额				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	53,746,522.37				53,746,522.37
应收票据	42,929,814.97				42,929,814.97
应收账款	338,866,597.73				338,866,597.73
应收款项融资	31,132,896.01				31,132,896.01
其他应收款	2,683,467.73				2,683,467.73
金融负债					
短期借款	267,280,522.27				267,280,522.27
应付账款	75,074,761.39				75,074,761.39
应付职工薪酬	24,780,899.91				24,780,899.91
其他应付款	5,279,189.92				5,279,189.92
长期借款（包含 一年内到期）	48,536,327.77				48,536,327.77
租赁负债（包含 一年内到期）	7,424,388.21	3,023,005.46	2,163,222.47		12,610,616.14

2. 金融资产转移

(1) 转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	2025 年 12 月 31 日已转移金融资产金额	2024 年 12 月 31 日已转移金融资产金额	2023 年 12 月 31 日已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书和票据贴现	非“6+9”银行的商业汇票	41,397,334.15	29,389,069.85	33,979,751.82	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包括与其相关的违约风险
票据背书和票据贴现	“6+9”银行的商业汇票	132,089,489.24	147,312,703.32	109,865,940.75	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		173,486,823.39	176,701,773.17	143,845,692.57		

注：“6+9”银行是指六家国有大型商业银行：中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、交通银行、中国邮政储蓄银行；和九家股份制商业银行：招商银行、浦发银行、中信银行、中国光大银行、华夏银行、中国民生银行、平安银行、兴业银行、浙商银行。

(2) 因转移而终止确认的金融资产

项目	金融资产转移的方式	2025 年 12 月 31 日终止确认的金融资产金额	2025 年 12 月 31 日与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书和票据贴现	132,089,489.24	-103,199.91
合计		132,089,489.24	-103,199.91

(续)

项目	金融资产转移的方式	2024 年 12 月 31 日终止确认的金融资产金额	2024 年 12 月 31 日与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书和票据贴现	147,312,703.32	-11,164.25
合计		147,312,703.32	-11,164.25

(续)

项目	金融资产转移的方式	2023 年 12 月 31 日终止确认的金融资产金额	2023 年 12 月 31 日与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书和票据贴现	109,865,940.75	-59,107.34

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	金融资产转移的方式	2023 年 12 月 31 日终止确 认的金融资产金额	2023 年 12 月 31 日与终止 确认相关的利得或损失
合计		109,865,940.75	-59,107.34

十一、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 本公司的 表决权比 例(%)
深圳市资本运营集团有限公司	深圳市	投资与资 产管理	155.20 亿 元	51.00%	51.00%

本公司最终控制方是深圳市资本运营集团有限公司。

(2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. (1) 企业集团的构成”相关内容。

(3) 其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
湖南凯睿思微电子材料科技有限公司	股东杨柳投资的其他公司
深圳薏鑫	股东杨柳投资的其他公司
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	本公司控股股东控制子公司
昆山普讯电子有限公司	股东杨柳亲属控制的其他公司
杨柳	本公司持股 5%以上的股东
黄云钟	本公司常务副总经理
钟云	本公司监事
杨小林	本公司监事

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

2. 关联交易

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度	2023年度
湖南凯睿思微电子材料科技有限公司	销售商品	32,540.70		
昆山普讯电子有限公司	销售商品		12,045.05	

2) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度	2023年度
深圳惹鑫	采购货物	1,213,522.84	170,281.85	
湖南凯睿思微电子材料科技有限公司	采购服务	2,902,819.47		
深圳市建筑科学研究院股份有限公司	采购服务			2,752,358.49

(2) 关联租赁情况

1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	确认的租赁收入		
		2025年度	2024年度	2023年度
深圳惹鑫	房屋建筑类	2,005,698.15	185,611.72	
合计		2,005,698.15	185,611.72	

(3) 关联担保情况

1) 本集团在报告期内对内担保情况如下(2025 年度)(单元: 元)

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	深圳纽菲斯	2,550,000.00	2025-01-27	2026-01-27	否
本公司	昆山柳鑫	20,000,000.00	2024-03-21	2025-03-20	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2024-06-05	2025-06-04	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2024-11-12	2025-11-11	是
本公司	昆山柳鑫	20,000,000.00	2025-03-19	2026-03-18	否
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2025-06-20	2026-06-19	否
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2025-06-24	2026-06-23	否
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2025-07-30	2026-07-21	否
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2025-09-05	2026-09-04	否

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	昆山柳鑫	20,000,000.00	2025-11-25	2026-11-25	否
合计		122,550,000.00			

2) 本集团作为被担保方在报告期内被担保情况如下 (2025 年度) (单位: 元)

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨柳	深圳纽菲斯	2,450,000.00	2025-01-27	2026-01-27	否
合计		2,450,000.00			

3) 本集团在报告期内对内担保情况如下 (2024 年度) (单位: 元)

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2023-03-30	2024-03-25	是
本公司	昆山柳鑫	8,000,000.00	2023-05-25	2024-05-24	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2023-06-16	2024-05-02	是
本公司	昆山柳鑫	5,000,000.00	2023-09-11	2024-09-10	是
本公司	昆山柳鑫	5,000,000.00	2023-09-11	2024-09-10	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2023-09-27	2024-09-26	是
本公司	昆山柳鑫	4,500,000.00	2023-10-12	2024-10-11	是
本公司	昆山柳鑫	4,500,000.00	2023-10-12	2024-10-11	是
本公司	昆山柳鑫	1,000,000.00	2023-10-12	2024-07-05	是
本公司	昆山柳鑫	20,000,000.00	2024-03-21	2025-03-20	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2024-06-05	2025-06-04	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2024-11-12	2025-11-11	是
合计		98,000,000.00			

4) 本集团在报告期内对内担保情况如下 (2023 年度) (单位: 元)

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2022-03-14	2023-02-13	是
本公司	昆山柳鑫	20,000,000.00	2022-07-19	2023-07-19	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2023-03-30	2024-03-25	是
本公司	昆山柳鑫	8,000,000.00	2023-05-25	2024-05-24	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2023-06-16	2024-05-02	是
本公司	昆山柳鑫	5,000,000.00	2023-09-11	2024-09-10	是
本公司	昆山柳鑫	5,000,000.00	2023-09-11	2024-09-10	是
本公司	昆山柳鑫	10,000,000.00	2023-09-27	2024-09-26	是
本公司	昆山柳鑫	4,500,000.00	2023-10-12	2024-10-11	是

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

担保方名称	被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	昆山柳鑫	4,500,000.00	2023-10-12	2024-10-11	是
本公司	昆山柳鑫	1,000,000.00	2023-10-12	2024-07-05	是
本公司	烟台柳鑫	820,815.29	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	464,363.90	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	687,977.12	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	2,747,868.64	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	875,444.00	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	377,629.54	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	386,733.94	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	489,149.40	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	1,766,228.00	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	383,790.17	2022-09-07	2023-04-27	是
本公司	烟台柳鑫	5,000,000.00	2022-03-04	2023-03-03	是
本公司	烟台柳鑫	826,780.06	2022-03-21	2023-03-16	是
本公司	烟台柳鑫	1,743,724.18	2022-03-22	2023-03-16	是
本公司	烟台柳鑫	487,820.96	2022-03-24	2023-03-16	是
本公司	烟台柳鑫	2,792,828.41	2022-03-25	2023-03-16	是
本公司	烟台柳鑫	1,034,754.68	2022-03-25	2023-03-16	是
本公司	烟台柳鑫	114,091.71	2022-03-30	2023-03-16	是
合计		109,000,000.00			

注：上述担保履行完毕情况均截止至 2025 年 12 月 31 日。

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

（本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

(4) 关联方资金拆借

期间	拆入方	拆出方	期初本金余额	本期拆入本金	本期归还本金	合并范围内变更	期末本金余额	当期计提利息
2023 年度	深圳惹鑫	杨柳	5,000,000.00		4,000,000.00		1,000,000.00	79,500.00
2024 年度	深圳惹鑫	杨柳	1,000,000.00			-1,000,000.00		41,875.00
	深圳纽菲斯	黄云钟		200,000.00			200,000.00	4,666.67
	深圳纽菲斯	钟云		500,000.00			500,000.00	11,555.56
	深圳纽菲斯	杨小林		50,000.00			50,000.00	1,172.22
2025 年度	深圳纽菲斯	黄云钟	200,000.00		200,000.00			3,488.89
	深圳纽菲斯	钟云	500,000.00		500,000.00			20,277.78
	深圳纽菲斯	杨小林	50,000.00		50,000.00			1,166.67

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 关键管理人员薪酬

人员名称	2025年度	2024年度	2023年度
关键管理人员薪酬	8,978,939.21	9,266,059.19	5,361,973.37
薪酬合计	8,978,939.21	9,266,059.19	5,361,973.37

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日		2023年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据及应收款项融资	深圳蕙鑫	548,601.56		38,344.62		——	——
应收账款	深圳蕙鑫			4,256,295.72	414,881.47	——	——
应收账款	昆山普讯电子有限公司			13,560.00	678.00		
其他应收款	深圳蕙鑫			3,977,849.97	764,251.66	——	——

(2) 应付项目

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
应付账款	深圳蕙鑫	132,849.62	4,241,140.61	
应付账款	湖南凯睿思微电子材料科技有限公司	3,138,824.00		
应付账款	深圳市建筑科学研究院股份有限公司			2,018,396.23
其他应付款	杨柳			1,492,000.00
其他应付款	黄云钟		200,000.00	
其他应付款	钟云		500,000.00	
其他应付款	杨小林		50,000.00	

十二、股份支付

1. 以权益结算的股份支付情况

项目	2025年度	2024年度	2023年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	注 1、注 2	注 1	注 1
授予日权益工具公允价值的重要参数	注 1、注 2	注 1	注 1

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	2025年度	2024年度	2023年度
可行权权益工具数量的确定依据	注 1、注 2	注 1	注 1
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	13,363,228.47	5,300,000.00	4,100,000.00

注1：2020年8月本公司与杨柳、何岳山签订《投资协议》约定合计现金出资5,400万元设立成立深圳纽菲斯，总股数为600万股。其中何岳山以关键技术人员实际出资150万元并享有深圳纽菲斯的150万股股权，并承诺10年服务期。根据投资协议，深圳纽菲斯设立成立时公司每股价值为9元/股，对于授予何岳山权益工具公允价值为8元/股，授予何岳山权益工具数量为150万股。

注2：2025年杨柳以11.7052元/股价格转让其持有柳鑫实业1,324,194股股权至柳鑫实业及其子公司核心职工且没有明确约定等待期等限制条件。对上述转让价格低于近期公开股权交易价格14.0463元/股的部分确认为权益工具的公允价值。

2. 报告期股份支付费用

授予对象类别	2025年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
研发人员	1,584,894.37	
管理人员	6,478,334.10	
合计	8,063,228.47	

(续)

授予对象类别	2024年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
研发人员	1,200,000.00	
合计	1,200,000.00	

(续)

授予对象类别	2023年度	
	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
研发人员	1,200,000.00	
合计	1,200,000.00	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

3. 股份支付的终止与修改情况

2025 年 12 月何岳山与杨柳签订《股权转让协议》约定何岳山以 1,530 万元转让持有的深圳纽菲斯 1,165,977 股股权，并承诺在公司继续且连续任职 1 年。同月深圳纽菲斯临时股东会决议通过上述股权转让事宜。故何岳山服务期截止日由 2030 年 8 月修改为 2026 年 12 月，2025 年 12 月份加速摊销股份支付 3,705,263.16 元，且自 2025 年 12 月起每月摊销 157,894.74 元。

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至资产负债表日止，本集团无需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至资产负债表日止，本集团不存在需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1. 深圳纽菲斯期后处置事项

公司基于经营战略调整，聚焦优势产品业务，于 2026 年 4 月初将深圳纽菲斯在产权交易所完成出售。2025 年度，深圳纽菲斯营业收入占公司合并收入的比例低于 1%，且处于亏损状态，2025 年末，深圳纽菲斯的资产总额占公司合并资产总额的比例低于 5%，转让深圳纽菲斯全部股权不构成公司重大业务变化。

2. 利润分配情况

根据 2026 年 4 月 29 日第四届董事会第十三次会议审议通过利润分配方案：以实施权益分配时股权登记日的公司总股本为基数，向股权登记日的公司全体在册股东每 10 股派发 4.8721 元现金股利（含税），预计共向全体股东分配现金股利 41,623,707.62 元（含税）。

本次利润分配预案需经 2025 年度股东会审议批准后实施。

除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（1） 应收账款按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	176,340,921.37	149,721,891.94	162,878,967.77
1-2 年	2,993,631.02	3,177,617.88	2,599,903.98
2-3 年	823,514.10	710,649.82	185,804.80
3 年以上	1,163,587.87	549,524.80	397,470.00
合计	181,321,654.36	154,159,684.44	166,062,146.55

（2） 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,587,823.35	0.88	1,587,823.35	100.00	
按组合计提坏账准备	179,733,831.01	99.12	9,784,906.68	5.44	169,948,924.33
其中：账龄组合	179,733,831.01	99.12	9,784,906.68	5.44	169,948,924.33
低风险组合					
合计	181,321,654.36	100.00	11,372,730.03	——	169,948,924.33

（续）

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,587,823.35	1.03	1,587,823.35	100.00	
按组合计提坏账准备	152,571,861.09	98.97	8,328,565.81	5.46	144,243,295.28
其中：账龄组合	152,546,699.86	98.95	8,328,565.81	5.46	144,218,134.05
低风险组合	25,161.23	0.02			25,161.23
合计	154,159,684.44	100.00	9,916,389.16	——	144,243,295.28

（续）

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,587,823.35	0.96	1,587,823.35	100.00	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	164,474,323.20	99.04	7,113,824.14	4.33	157,360,499.06
其中：账龄组合	131,940,791.19	79.45	7,113,824.14	5.39	124,826,967.05
低风险组合	32,533,532.01	19.59			32,533,532.01
合计	166,062,146.55	100.00	8,701,647.49	——	157,360,499.06

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
同健（惠阳）电子有限公司	263,400.00	263,400.00	100.00	预计无法收回
万安合力泰科技有限公司	705,420.00	705,420.00	100.00	预计无法收回
深圳市合力泰光电有限公司	171,520.00	171,520.00	100.00	预计无法收回
江西一诺新材料有限公司	447,483.35	447,483.35	100.00	预计无法收回
合计	1,587,823.35	1,587,823.35	——	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
同健（惠阳）电子有限公司	263,400.00	263,400.00	100.00	预计无法收回
万安合力泰科技有限公司	705,420.00	705,420.00	100.00	预计无法收回
深圳市合力泰光电有限公司	171,520.00	171,520.00	100.00	预计无法收回
江西一诺新材料有限公司	447,483.35	447,483.35	100.00	预计无法收回
合计	1,587,823.35	1,587,823.35	——	

(续)

名称	2023 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
同健（惠阳）电子有限公司	263,400.00	263,400.00	100.00	预计无法收回
万安合力泰科技有限公司	705,420.00	705,420.00	100.00	预计无法收回
深圳市合力泰光电有限公司	171,520.00	171,520.00	100.00	预计无法收回
江西一诺新材料有限公司	447,483.35	447,483.35	100.00	预计无法收回
合计	1,587,823.35	1,587,823.35	——	

2) 应收账款按组合计提坏账准备

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	176,340,921.37	8,817,046.16	5.00
1-2 年	2,993,631.02	598,726.20	20.00
2-3 年	60,288.60	30,144.30	50.00
3 年以上	338,990.02	338,990.02	100.00
合计	179,733,831.01	9,784,906.68	——

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	149,696,730.71	7,484,836.54	5.00
1-2 年	2,414,392.38	482,878.48	20.00
2-3 年	149,451.97	74,725.99	50.00
3 年以上	286,124.80	286,124.80	100.00
合计	152,546,699.86	8,328,565.81	——

(续)

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	129,582,210.26	6,479,110.51	5.00
1-2 年	2,038,706.13	407,741.23	20.00
2-3 年	185,804.80	92,902.40	50.00
3 年以上	134,070.00	134,070.00	100.00
合计	131,940,791.19	7,113,824.14	——

(3) 应收账款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	1,587,823.35					1,587,823.35
账龄组合	8,328,565.81	1,456,340.87				9,784,906.68
合计	9,916,389.16	1,456,340.87				11,372,730.03

(续)

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	1,587,823.35					1,587,823.35
账龄组合	7,113,824.14	1,214,741.67				8,328,565.81
合计	8,701,647.49	1,214,741.67				9,916,389.16

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提	263,400.00	1,324,423.35				1,587,823.35
账龄组合	6,892,722.54	221,101.60				7,113,824.14
合计	7,156,122.54	1,545,524.95				8,701,647.49

注：报告期内不存在重要的应收账款收回或转回。

(4) 报告期内无实际核销的应收账款

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
华通电脑	16,101,358.96	8.88	805,067.95
迅达科技公司	16,099,946.14	8.88	804,997.31
胜宏科技（惠州）股份有限公司（以下简称“胜宏科技(300476.SZ)”）	15,005,043.72	8.28	750,252.19
生益集团	11,966,279.26	6.60	598,313.96
深南电路(002916.SZ)	11,829,281.48	6.52	591,464.07
合计	71,001,909.56	39.16	3,550,095.48

(续)

单位名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
迅达科技公司	16,948,133.99	10.99	847,406.70
华通电脑	13,278,090.90	8.61	663,904.55
生益集团	10,466,130.60	6.79	523,306.53
胜宏科技(300476.SZ)	8,633,164.49	5.60	431,658.22
深圳市景旺电子股份有限公司（以下简称“景旺电子(603228.SH)”）	6,766,154.00	4.39	338,307.70
合计	56,091,673.98	36.38	2,804,583.70

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

单位名称	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备期末余额
华通电脑	13,680,547.63	8.24	684,027.38
迅达科技公司	13,594,670.70	8.19	679,733.54
生益集团	9,007,154.05	5.42	450,357.70
胜宏科技(300476.SZ)	7,904,417.20	4.76	395,220.86
博敏电子股份有限公司(以下简称“博敏电子(603936.SH)”))	5,179,848.29	3.12	258,992.41
合计	49,366,637.87	29.73	2,468,331.89

注：对同一集团内不同主体的应收账款进行合并列示

2. 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	38,671,376.90	126,520,085.95	58,582,663.02
合计	38,671,376.90	126,520,085.95	58,582,663.02

2.1 其他应收款

(1) 其他应收款按分类列示

项目名称	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	39,065,903.27	126,948,129.57	58,733,863.03
减：坏账准备	394,526.37	428,043.62	151,200.01
合计	38,671,376.90	126,520,085.95	58,582,663.02

(2) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合并内关联方往来款	37,774,869.79	124,969,281.43	56,832,466.92
合并外关联方往来款			
保证金及押金	1,142,448.02	1,619,948.40	1,389,305.36
代收代付款及其他	148,585.46	358,899.74	512,090.75
合计	39,065,903.27	126,948,129.57	58,733,863.03

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(3) 其他应收款按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	20,836,278.36	125,381,215.44	58,235,807.99
1-2 年	17,877,271.55	1,236,712.77	489,805.04
2-3 年	25,104.00	321,951.36	
3 年以上	327,249.36	8,250.00	8,250.00
合计	39,065,903.27	126,948,129.57	58,733,863.03

(4) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	39,065,903.27	100.00	394,526.37	1.01	38,671,376.90
其中：账龄组合	1,291,033.48	3.30	394,526.37	30.56	896,507.11
低风险组合	37,774,869.79	96.70			37,774,869.79
合计	39,065,903.27	100.00	394,526.37	——	38,671,376.90

(续)

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	126,948,129.57	100.00	428,043.62	0.34	126,520,085.95
其中：账龄组合	1,978,848.14	1.56	428,043.62	21.63	1,550,804.52
低风险组合	124,969,281.43	98.44			124,969,281.43
合计	126,948,129.57	100.00	428,043.62	——	126,520,085.95

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	58,733,863.03	100.00	151,200.01	0.26	58,582,663.02
其中：账龄组合	1,901,396.11	3.24	151,200.01	7.95	1,750,196.10
低风险组合	56,832,466.92	96.76			56,832,466.92
合计	58,733,863.03	100.00	151,200.01	——	58,582,663.02

1）其他应收款按账龄组合计提坏账准备

账龄	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	886,740.12	44,337.01	5.00
1-2 年	51,940.00	10,388.00	20.00
2-3 年	25,104.00	12,552.00	50.00
3 年以上	327,249.36	327,249.36	100.00
合计	1,291,033.48	394,526.37	—

（续）

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	472,742.78	23,637.14	5.00
1-2 年	1,175,904.00	235,180.80	20.00
2-3 年	321,951.36	160,975.68	50.00
3 年以上	8,250.00	8,250.00	100.00
合计	1,978,848.14	428,043.62	—

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

账龄	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,571,194.75	78,559.74	5.00
1-2 年	321,951.36	64,390.27	20.00
2-3 年			
3 年以上	8,250.00	8,250.00	100.00
合计	1,901,396.11	151,200.01	—

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2025 年 1 月 1 日余额	428,043.62			428,043.62
2025 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	-33,517.25			-33,517.25
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	394,526.37			394,526.37

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

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)	
2024 年 1 月 1 日余额	151,200.01			151,200.01
2024 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	276,843.61			276,843.61
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	428,043.62			428,043.62

(续)

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)	
2023 年 1 月 1 日余额	437,504.59			437,504.59
2023 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-286,304.58			-286,304.58
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	151,200.01			151,200.01

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(5) 其他应收款本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2025 年 1 月 1 日	本期变动金额				2025 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款 坏账准备	428,043.62	-33,517.25				394,526.37
合计	428,043.62	-33,517.25				394,526.37

(续)

类别	2024 年 1 月 1 日	本期变动金额				2024 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款 坏账准备	151,200.01	276,843.61				428,043.62
合计	151,200.01	276,843.61				428,043.62

(续)

类别	2023 年 1 月 1 日	本期变动金额				2023 年 12 月 31 日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款 坏账准备	437,504.59	-286,304.58				151,200.01
合计	437,504.59	-286,304.58				151,200.01

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
深圳纽菲斯	合并内关联方往来款	20,390,270.03	1 年以内、1-2 年	52.19	
柳鑫电子	合并内关联方往来款	14,565,414.55	1 年以内	37.28	
昆山柳鑫	合并内关联方往来款	2,768,124.84	1 年以内	7.09	
深圳市马田将石股份合作公司	保证金及押金	718,320.58	1 年以内	1.84	35,916.03
深圳市特区建设发展集团有限公司	保证金及押金	248,586.24	3 年以上	0.64	248,586.24
合计		38,690,716.24		99.04	284,502.27

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
 （本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示）

（续）

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
柳鑫电子	合并内关联方往来款	69,682,280.08	1 年以内	53.61	
烟台柳鑫	合并内关联方往来款	32,115,196.96	1 年以内	24.71	
深圳纽菲斯	合并内关联方往来款	21,530,300.03	1 年以内	16.56	
湖南柳鑫	合并内关联方往来款	1,418,039.54	1 年以内	1.09	
深圳市马田将石股份合作公司	保证金及押金	924,800.00	1-2 年	0.71	184,960.00
合计		125,670,616.61		96.68	395,430.71

（续）

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
柳鑫电子	合并内关联方往来款	17,862,933.27	1 年以内、1-2 年	30.41	
烟台柳鑫	合并内关联方往来款	17,608,608.00	1 年以内	29.98	
深圳纽菲斯	合并内关联方往来款	16,382,215.83	1 年以内	27.89	
昆山柳鑫	合并内关联方往来款	3,283,511.79	1 年以内、1-2 年	5.59	
深圳蕙鑫	合并内关联方往来款	1,634,389.26	1 年以内	2.78	
合计		56,771,658.15		96.65	

3. 长期股权投资

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	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	247,306,417.00		247,306,417.00	251,606,400.00		251,606,400.00	249,587,282.07		249,587,282.07
合计	247,306,417.00		247,306,417.00	251,606,400.00		251,606,400.00	249,587,282.07		249,587,282.07

(1) 对子公司投资

被投资单位	2025 年 1 月 1 日（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
昆山柳鑫	105,000,000.00		100,002.43				105,100,002.43	
湖南柳鑫	18,000,000.00		200,004.86				18,200,004.86	
烟台柳鑫	50,000,000.00		400,009.71				50,400,009.71	
昆山福詮	11,680,000.00						11,680,000.00	
深圳纽菲斯	56,926,400.00						56,926,400.00	
珠海柳鑫	5,000,000.00			5,000,000.00				
柳鑫电子	5,000,000.00						5,000,000.00	
合计	251,606,400.00		700,017.00	5,000,000.00			247,306,417.00	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

被投资单位	2024 年 1 月 1 日 (账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				2024 年 12 月 31 日 (账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
昆山柳鑫	5,000,000.00					100,000,000.00	105,000,000.00	
湖南柳鑫	18,000,000.00						18,000,000.00	
烟台柳鑫	50,000,000.00						50,000,000.00	
昆山裕耕	100,000,000.00					-100,000,000.00		
昆山福詮	11,680,000.00						11,680,000.00	
深圳惹鑫	15,367,282.07			15,367,282.07				
深圳纽菲斯	39,540,000.00		17,386,400.00				56,926,400.00	
珠海柳鑫	5,000,000.00						5,000,000.00	
柳鑫电子	5,000,000.00						5,000,000.00	
合计	249,587,282.07		17,386,400.00	15,367,282.07			251,606,400.00	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

被投资单位	2023 年 1 月 1 日 (账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动				2023 年 12 月 31 日 (账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
昆山柳鑫	5,000,000.00						5,000,000.00	
湖南柳鑫	18,000,000.00						18,000,000.00	
烟台柳鑫	50,000,000.00						50,000,000.00	
昆山裕耕	100,000,000.00						100,000,000.00	
昆山福詮	11,680,000.00						11,680,000.00	
深圳惹鑫	15,367,282.07						15,367,282.07	
深圳纽菲斯	39,540,000.00						39,540,000.00	
珠海柳鑫	5,000,000.00						5,000,000.00	
柳鑫电子	5,000,000.00						5,000,000.00	
合计	249,587,282.07						249,587,282.07	

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度	
	收入	成本
主营业务	582,709,902.85	486,127,857.94
其他业务	36,690,869.67	4,357,510.54
合计	619,400,772.52	490,485,368.48

(续)

项目	2024 年度	
	收入	成本
主营业务	470,348,968.06	405,903,815.33
其他业务	44,303,778.81	4,169,528.26
合计	514,652,746.87	410,073,343.59

(续)

项目	2023 年度	
	收入	成本
主营业务	387,313,211.30	340,761,792.47
其他业务	20,284,168.52	4,366,252.02
合计	407,597,379.82	345,128,044.49

(2) 主营业务—按产品分类

项目	2025 年度	
	收入	成本
PCB 功能材料	581,423,988.89	485,035,237.42
半导体功能材料	34,070.80	29,276.70
其他	1,251,843.16	1,063,343.82
合计	582,709,902.85	486,127,857.94

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注
2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(续)

项目	2024 年度	
	收入	成本
PCB 功能材料	465,931,241.92	402,705,844.65
其他	4,417,726.14	3,197,970.68
合计	470,348,968.06	405,903,815.33

(续)

项目	2023 年度	
	收入	成本
PCB 功能材料	386,440,488.09	339,994,679.70
其他	872,723.21	767,112.77
合计	387,313,211.30	340,761,792.47

(3) 主营业务—按地区分类

项目	2025 年度	
	收入	成本
境内	437,962,595.99	376,025,759.64
境外	144,747,306.86	110,102,098.30
合计	582,709,902.85	486,127,857.94

(续)

项目	2024 年度	
	收入	成本
境内	366,927,303.29	336,985,872.67
境外	103,421,664.77	68,917,942.66
合计	470,348,968.06	405,903,815.33

(续)

项目	2023 年度	
	收入	成本
境内	309,795,951.60	285,434,670.55
境外	77,517,259.70	55,327,121.92
合计	387,313,211.30	340,761,792.47

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(4) 前 5 名客户的营业收入情况

项目	2025 年度	
	收入	占主营业务收入的比例 (%)
生益集团	109,765,843.78	18.84
迅达科技公司	43,193,540.68	7.41
华通电脑	34,907,138.32	5.99
深南电路(002916.SZ)	31,181,355.19	5.35
胜宏科技(300476.SZ)	28,191,827.70	4.84
合计	247,239,705.67	42.43

(续)

项目	2024 年度	
	收入	占主营业务收入的比例 (%)
生益集团	67,676,467.56	14.39
迅达科技公司	32,157,835.22	6.84
华通电脑	30,399,013.66	6.46
柳鑫电子	24,277,490.82	5.16
景旺电子(603228.SH)	22,382,895.77	4.76
合计	176,893,703.03	37.61

(续)

项目	2023 年度	
	收入	占主营业务收入的比例 (%)
生益集团	53,735,943.26	13.87
华通电脑	28,835,096.75	7.44
迅达科技公司	27,655,898.07	7.14
柳鑫电子	18,952,337.37	4.89
景旺电子(603228.SH)	18,197,694.09	4.70
合计	147,376,969.54	38.04

深圳市柳鑫实业股份有限公司财务报表附注

2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

5. 投资收益

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
成本法核算的长期股权投资收益	66,000,000.00	45,989,334.55	19,108,503.14
处置长期股权投资产生的投资收益		-990,182.07	
合计	66,000,000.00	44,999,152.48	19,108,503.14

十六、财务报表补充资料

1. 报告期非经常性损益明细表

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度	说明
非流动资产处置损益	188,040.46	4,261,821.22	21,699.45	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	4,165,704.82	2,459,930.32	3,946,200.64	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		16,361.11		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-6,805,333.74			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-182,243.34	45,709.04	-111,602.38	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	174,882.20	132,532.83	148,884.43	
小计	-2,458,949.60	6,916,354.52	4,005,182.14	
减：所得税影响额	-347,729.39	269,181.33	408,574.02	
少数股东权益影响额（税后）	-1,394,028.58	118,857.22	932,501.65	
合计	-717,191.63	6,528,315.97	2,664,106.47	

注：因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用包含转让股权且没有明确约定等待期等限制条件形成的一次性股份支付。

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	2025 年度	27.35	1.6240	1.6240
	2024 年度	19.50	0.9398	0.9398
	2023 年度	6.77	0.2909	0.2909
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2025 年度	27.50	1.6324	1.6324
	2024 年度	17.91	0.8633	0.8633
	2023 年度	6.05	0.2597	0.2597





营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦
A 座 8 层



名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝华

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



2026 年 01 月 27 日

国家企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年 1 月 1 日至 6 月 30 日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 0014624

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批, 准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的, 应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的, 应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小青

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

批准执业日期: 2011年07月07日

[illegible]

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

注册会计师协会
CPA年度注册

2015-7-30

2016-7-30



注册号: 110004230887

注册会计师协会
CPA年度注册

2016-7-30

证书编号:
No. of Certificate

批准注册协会: 深圳市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

2010 年 04 月 16 日

发证日期:
Date of Issuance


 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会



姓 名	庄琳彬	
Full name		
性 别	男	
Sex		
出生日期	1991-01-26	
Date of birth		
工作单位	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)深圳分所	
Working unit		
身份证号码	44528119910126	
Identity card No.		

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



庄琳彬
 110101360463
 深圳市注册会计师协会

年 月 日
 /m /d

证书编号:
 No. of Certificate
 批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs
 110101360463
 深圳注册会计师协会
 2025
 发证日期:
 Date of Issuance

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 庄琳彬

证书编号: 110101360463

年 月 日
 /y /m /d

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



庄琳彬 110101360463

年 月 日
 /y /m /d