



恒源洁具

NEEQ : 871008

浙江恒源洁具股份有限公司

Zhejiang Hengyuan Sanitary Ware Co.,Ltd



半年度报告

— 2025 —

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人许肖峰、主管会计工作负责人袁鲁军及会计机构负责人（会计主管人员）袁鲁军保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本半年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、本半年度报告未经会计师事务所审计。
- 五、本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本半年度报告已在“第二节 会计数据和经营情况”之“七、 公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析，请投资者注意阅读。

目录

第一节 公司概况 5

第二节 会计数据和经营情况 6

第三节 重大事件 15

第四节 股份变动及股东情况 19

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况 21

第六节 财务会计报告 23

附件 I 会计信息调整及差异情况 80

附件 II 融资情况 80

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

释义

释义项目		释义
恒源洁具、股份公司、公司、本公司	指	浙江恒源洁具股份有限公司
主办券商、方正承销保荐	指	方正证券承销保荐有限责任公司
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东大会	指	浙江恒源洁具股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江恒源洁具股份有限公司董事会
监事会	指	浙江恒源洁具股份有限公司监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员、高管	指	总经理、董事会秘书、财务负责人、销售负责人
《公司章程》	指	《浙江恒源洁具股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期、本年度、本期	指	2025 年 1 月 1 日 2025 年 6 月 30 日
ODM	指	ODM (Original Design Manufacturer) 是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商，其生产出来的产品就是 ODM 产品。
MDF	指	中密度纤维板 (medium density fiberboard) 是以植物纤维为原料，施加脲醛树脂或其他合成树脂，在加热加压条件下压制而成的板材，也可以加入其他合适的添加剂以改善板材特性。
脲醛	指	脲醛树脂又称脲甲醛树脂。英文缩写 UF，是尿素与甲醛在催化剂 (碱性或酸性催化剂) 作用下，缩聚成初期脲醛树脂，然后再在固化剂或助剂作用下形成不溶、不熔的末期热固性树脂。

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	浙江恒源洁具股份有限公司		
英文名称及缩写	Zhejiang Hengyuan Sanitary Ware Co.,Ltd		
法定代表人	许肖峰	成立时间	2000 年 4 月 6 日
控股股东	控股股东为（许肖峰、许潇潇、许从金）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（许肖峰、许潇潇、许从金），一致行动人为（许肖峰、许潇潇、许从金、许霖飞）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C21 家具制造业-C211 木质家具制造-C2110 木质家具制造		
主要产品与服务项目	马桶盖、浴室柜、定制卫浴、木饰面、家具等		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	恒源洁具	证券代码	871008
挂牌时间	2017 年 2 月 27 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	集合竞价交易	普通股总股本（股）	29,681,820
主办券商（报告期内）	方正承销保荐	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	北京市朝阳区朝阳门南大街 10 号兆泰国际中心 A 座 15 层		
联系方式			
董事会秘书姓名	袁鲁军	联系地址	浙江省临海市经济开发区东渡路 2 号
电话	0576-89346310	电子邮箱	CF0@zjhengyuan.net
传真	0576-86522559		
公司办公地址	浙江省临海市经济开发区东渡路 2 号	邮政编码	317000
公司网址	http://www.sionabath.cn/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91331082719527591A		
注册地址	浙江省台州市临海市经济开发区东渡路 2 号		
注册资本（元）	29,681,820	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

公司立足于卫生洁具制造行业，主要产品为各类材质和款式的马桶盖、浴室柜、定制卫浴、木饰面、家具等。公司掌握自主设计能力，已取得多项发明和实用新型专利，经过多年的积累，形成了出色的产品设计能力和生产工艺水平。公司以国际业务为主，旗下产品广泛销售至德国、英国和美国等海外国家，公司与下游客户保持了长期稳定的合作关系，海内外客户主要为连锁建材超市等大型零售公司。国内业务公司采用 OEM 模式向国内客户供应产品。国外方面，受消费习惯影响，国外消费者倾向于自主组装更换马桶盖及马桶座圈，因此公司马桶盖主要作为独立产品销售给大型连锁超市及卫浴经销商；国内方面，相关消费习惯尚未普及，消费者倾向于购买成套马桶产品，因此公司马桶盖系列产品主要作为配套件销售给马桶生产企业。公司有定制家装产品线，以柜体类、木饰面、卫浴等为主打产品，通过国内营销体系销售柜体类成品，与大型装饰公司、大型房地产公司合作工程装修，通过经销商渠道拓展零售家装客户。公司以原马桶盖产品的海外大客户为基础，积极开拓德国、英国、美国和法国等海外市场，已形成一定规模，同时公司已开拓中东、东南亚等新兴市场。

报告期内，公司商业模式没有发生变化。报告期后至报告披露日，商业模式未发生较大变化。

报告期内，公司实现营业收入 168,342,022.79 元，较上年同期上升 12.84%，传统消费市场美国因关税战原因下到国内的订单已严重下滑，欧洲在收入增长乏力、创新滞后等因素作用下消费需求整体下行，而卫浴产品通过跨境电商平台出口模式快速发展；新兴市场如中东和东南亚需求激增，带动出口量增长，尤其下沉市场通过独立站和直播带货拓展，降低了中间成本；政策支持如“一带一路”贸易便利化，助力企业开拓新兴市场。国内市场受以旧换新补贴政府支持，渠道和市场重构等影响，三线以下城市成为新增长引擎，存量房改造数量已超过新建商品房，推动行业向零售和下沉市场倾斜，创造新增市场。

面对外部环境挑战，公司管理层加速创新进程，着力提升生产效率及组织运营效能，重点开拓中东、东南亚、南美等地区市场，派销售团队出差孟加拉国、乌兹别克斯坦、哈萨克斯坦、巴西等国，使公司销售渠道得到有效补充。控股子公司恒源家居（泰国）有限公司报告期内已进入大规模生产，有效承接了美国市场订单转移，在当前贸易环境下有利于拓展美国市场。但需关注后期美国仍有进一步加大关税制裁的风险。

报告期内，归属于挂牌公司股东净利润 9,581,521.44 元，较上年同期下降 19.37%，归属挂牌公司股东的扣非净利润 8,956,799.34 元，较上年同期下降 24.83%，净利润的下降主要是泰国公司仍处于投入早期尚未发挥运营效率，管理层将持续通过对各项成本、费用、资金和汇率等各方面加强精细化管理，加强研发，提高产品附加值，全员上下一心共同实现利润的稳步增长。

截至 2025 年 06 月 30 日，公司资产总额 299,894,886.34 元，较期初减少 5.45%，归属于挂牌公司股东的净资产 117,239,558.12 元，较期初减少 6.17%。

管理层将重点推进以下工作：持续加大研发投入、积极引进专业人才；加大新材质、新款式、新功能产品的研发投入；充分发挥国内外双生产基地的协同优势；通过参展各类国际展会拓宽新兴市场；深化应用 AI 工具分析市场需求与痛点；持续优化生产工艺，提升组织运行效率。

(二) 行业情况

公司从属于水暖卫浴行业，属于竞争相对充分、发展较为成熟的领域，但数字化技术全方位推动行业发展已成为重要驱动力。绿色环保、可视化卫浴和材料革新是行业的重点发展方向。

一、市场分析

报告期内，全球需求受经济波动影响而分化，我国卫浴行业整体呈现出规较好的韧性。国内：2025年上半年卫浴行业整体情况表现为市场规模承压，受房地产调整影响，延续了 2024 年的下滑趋势，但内部差异化加剧：智能卫浴产品如智能马桶增长强劲，而传统产品则面临淘汰压力；市场竞争加速集中，前十品牌市场份额接近 15%，中小企业因技术落后持续缩小份额；渠道方面，工程端受房地产萎缩拖累出现下滑，但零售端受益于存量房改造需求支撑。欧美：美国市场因关税战原因下到国内的订单已严重下滑，欧洲在收入增长乏力、创新滞后等因素作用下消费需求整体下行。

新兴市场与跨境电商机：通过 TEMU、TIKTOK 、速卖通等平台，跨境电商出口模式快速发展；新兴市场如中东和东南亚需求激增，带动出口量增长，尤其下沉市场通过独立站和直播带货拓展，降低了中间成本；政策支持如“一带一路”贸易便利化，助力企业开拓 120 余国市场，出口覆盖率达历史新高。

二、行业未来发展

数据驱动需求洞察：更多企业引入 DEEPSEEK 等 AI 工具分析全球客户需求，精准定位消费痛点并优化产品设计，例如针对中东缺水地区研发超节水马桶。

数字化技术驱动行业变革，智能技术深度渗透：推动卫浴产品向远程控制、场景联动方向升级，例如通过手机 APP 操控水龙头水温、实现淋浴系统与家庭温湿度环境智能适配等，智能化和场景化融合，超过 60%消费者优先考虑智能化功能，如搭载健康监测功能的智能马桶，出口满意度达 86%，推动市场份额提升；技术创新如纳米银离子抗菌涂层，使产品溢价率提高 20%，并在欧美高端市场获得认可；绿色环保成为核心赛道：在政策与市场双轮驱动下，节水型马桶（单次冲水量≤4L）、低铅环保龙头等产品市场进一步上升，更多企业通过碳足迹认证成功进入欧盟市场；

随着新技术、新材料的更广泛应用，卫浴行业的环保指标有望进一步提升，产品使用性能将持续优化。这将有效改善客户体验，推动基础设施建设升级，进而促进整个行业的可持续发展。

国内市场受以旧换新补贴政府支持，渠道和市场重构，三线以下城市成为新增长引擎，存量房改造数量已超过新建商品房，推动行业向零售和下沉市场倾斜，创造新增市场。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
详细情况	2024 年 12 月 6 日，公司取得 GR202433000670 号《高新技术企业证书》，有效期为三年。公司作为高新技术企业，企业所得税税率按照 15%的优惠税率征收。 2023 年 1 月 20 日，依据《浙江省经济和信息化厅关于公布 2022 年度第二批浙江省专精特新中小企业名单的通知》（浙经信企业（2023）23 号），公司被认定为 2022 年专精特新中小企业，自 2022 年 12 月起算，有效期三年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	168,342,022.79	149,186,944.82	12.84%
毛利率%	25.77%	28.33%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	9,581,521.44	11,883,059.46	-19.37%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	8,956,799.34	11,916,130.33	-24.83%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	7.50%	10.83%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.01%	10.86%	-
基本每股收益	0.32	0.4	-20.00%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	299,894,886.34	317,185,525.13	-5.45%
负债总计	181,547,142.26	191,195,911.58	-5.05%
归属于挂牌公司股东的净资产	117,239,558.12	124,949,448.27	-6.17%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.95	4.21	-6.18%
资产负债率%（母公司）	56.85%	57.05%	-
资产负债率%（合并）	60.54%	60.28%	-
流动比率	0.90	0.97	-
利息保障倍数	24.54	21.88	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	4,103,813.87	-5,784,481.56	170.95%
应收账款周转率	2.30	2.21	-
存货周转率	2.84	2.32	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-5.45%	8.45%	-
营业收入增长率%	12.84%	15.95%	-
净利润增长率%	-18.97%	30.51%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	34,259,597.74	11.42%	48,893,328.95	15.41%	-29.93%
应收票据	-	-	-	-	
应收账款	72,921,851.25	24.32%	73,780,402.39	23.26%	-1.16%
应收款项融资	210,000.00	0.07%	80,000.00	0.03%	162.50%

预付款项	1,102,582.93	0.37%	1,653,626.81	0.52%	-33.32%
其他流动资产	3,990,833.83	1.33%	7,797,082.16	2.46%	-48.82%
其他非流动资产	1,894,838.46	0.63%	1,179,915.05	0.37%	60.59%
短期借款	72,643,106.77	24.22%	49,589,258.75	15.63%	46.49%
合同负债	3,032,012.21	1.01%	5,221,738.33	1.65%	-41.93%
应付职工薪酬	4,709,522.77	1.57%	10,371,034.37	3.27%	-54.59%
应交税费	1,748,308.07	0.58%	2,617,865.21	0.83%	-33.22%
其他应付款	1,787,004.43	0.60%	2,657,057.18	0.84%	-32.74%
一年内到期的非流动负债	233,805.14	0.08%	467,610.28	0.15%	-50.00%
递延所得税负债	2,605.55	0.00%	463,340.53	0.15%	-99.44%
其他综合收益	6,818,094.13	2.27%	4,109,503.62	1.30%	65.91%

项目重大变动原因

1、本期末应收款项融资比上年期末增加 130,000 元，增加 162.50%，主要是本期收到客户支付的银行承兑汇票余额大于上年期末所致；
2、本期末预付款项比上年期末减少 551,043.88 元，减少 33.32%，主要是上期末存在预付工程项目所需材料款项，而本期减少所致；
3、本期末其他流动资产比上年期末减少 3,806,248.33 元，减少 48.82%，主要报告期内采购设备减少，导致待抵扣进项税额减少所致；
4、本期末其他非流动资产比上年期末增加 714,923.41 元，增加 60.59%，主要是报告期内公司采购经营所需设备，预付设备款增加所致；
5、本期末短期借款比上年期末增加 23,053,848.02 元，增加 46.49%，主要是公司将自有资金投资至泰国子公司后，流动资金较为紧张，通过借款补充经营资金所致；
6、本期末合同负债比上年期末减少 2,189,726.12 元，减少 41.93%，主要是上期末对应新增客户相关的预收货款较多，本期内收到的客户预付款下降所致；
7、本期末应付职工薪酬比上年期末减少 5,661,511.60 元，减少 54.59%，主要是上年期末包含预提的年终奖，本报告期末未含且工资于期末及时完成发放，应付余额下降所致；
8、本期末应交税费比上年期末减少 869,557.14 元，减少 33.22%，主要是 2024 年第四季度利润对应的企业所得税大于 2025 年第二季度，本期末土地使用税和房产税对应是 25 年 1-6 月份半年预提金额较小，而上期末对应整年预提金额更大所致；
9、本期末其他应付款比上年期末减少 870,052.75 元，减少 32.74%，主要是本期及时支付合作方佣金，期末应付佣金下降所致；
10、本期末一年内到期的非流动负债比上年期末减少 233,805.14 元，减少 50.00%，主要是本期内及时支付经营相关租金，租赁负债下降所致；
11、本期末递延所得税负债比上年期末减少 460,734.98 元，减少 99.44%，主要是系未按税法规定确认的收入减少和递延所得税资产和负债互抵导致；
12、本期末其他综合收益比上年期末增加 2,708,590.51 元，增加 65.91%，主要是本期泰珠兑人民币升值，以外币计价的财务报表折算差额变动较大所致。

（二）经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期	上年同期	本期与上年同期
----	----	------	---------

	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	金额变动比例%
营业收入	168,342,022.79	—	149,186,944.82	—	12.84%
营业成本	124,963,968.18	74.23%	106,922,372.99	71.67%	16.87%
毛利率	25.77%	—	28.33%	—	—
税金及附加	2,311,003.98	1.37%	1,746,186.97	1.17%	32.35%
财务费用	-606,578.87	-0.36%	-1,674,529.34	-1.12%	63.78%
投资收益	-16,511.70	-0.01%	98.92	0.00%	-16,791.97%
信用减值损失	-441,694.62	-0.26%	84,454.30	0.06%	623.00%
资产处置收益	8,074.20	0.00%	-629,263.00	-0.42%	101.28%
营业外收入	108.59	0.00%	706.40	0.00%	-84.63%
营业外支出	66,274.73	0.04%	1,408.10	0.00%	4,606.68%
营业利润	11,391,075.53	6.77%	13,407,407.06	8.99%	-15.04%
净利润	9,644,114.08	5.73%	11,902,630.21	7.98%	-18.97%

项目重大变动原因

- 1、本期税金及附加比上年同期增加564,817.01元，同比增加32.35%，主要是本期工程及内销业务增加，随增值税增加的城市建设维护税、教育费附加、地方教育费附加增加所致；
- 2、本期财务费用比上年同期增加1,067,950.47元，同比增加63.78%，主要是因为公司对泰国子公司的现金投资增加，本期为补充经营流动性增加了借款，对应的利息支出增加；且报告期内人民币兑美元整体升值，对应的汇兑收益减少所致；
- 3、本期投资收益比上年同期减少16,610.62元，同比减少16,791.97%，主要是对欧英科（上海）国际贸易有限公司的投资以权益法核算产生的投资损失增加所致；
- 4、本期信用减值损失比上年同期增加526,148.92元，同比增加623.00%，主要是应收账款坏账准备增加所致；
- 5、本期资产处置收益比上年同期增加637,337.20元，同比增加101.28%，主要是上年同期公司固定资产处置损失较多，本期固定资产处置减少所致；
- 6、本期营业外收入比上年同期减少597.81元，同比减少84.63%，主要是上年同期子公司有废品收入，本期相关数量减少所致；
- 7、本期营业外支出比上年同期增加64,866.63元，同比增加4,606.68%，主要是报告期内公司对前期税收口径差异自纠产生滞纳金所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	166,430,147.58	148,158,607.67	12.33%
其他业务收入	1,911,875.21	1,028,337.15	85.92%
主营业务成本	124,294,181.52	106,172,290.55	17.07%
其他业务成本	669,786.66	750,082.44	-10.70%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
家装洁具	115,412,328.22	81,128,441.79	29.71%	0.99%	5.32%	-2.89%
家装工程	51,017,819.36	43,165,739.73	15.39%	50.62%	48.13%	1.42%
其他	1,911,875.21	669,786.66	64.97%	85.92%	-10.70%	37.91%

按区域分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境外	132,552,983.48	96,952,088.18	26.86%	-1.74%	0.71%	-1.78%
境内	35,789,039.31	28,011,880.00	21.73%	150.57%	162.87%	-3.66%

收入构成变动的原因

- 1、其他业务收入比上年同期增加 883,538.06 元，同比增加 85.92%，主要是报告期内材料收入增加，房租收入增加所致；
- 2、家装工程比上年同期增加 17,145,015.20 元，同比增加 50.62%，主要是公司在国际贸易情况复杂背景下加大本土市场开发工程业务，在报告期内本类型收入增加所致；
- 3、境内营业收入比上年同期增加 21,506,190.76 元，同比增加 150.57%，主要是公司加大本土市场开发家装工程收入增加所致。

（三） 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	4,103,813.87	-5,784,481.56	170.95%
投资活动产生的现金流量净额	-17,051,012.28	-23,459,578.49	27.32%
筹资活动产生的现金流量净额	2,347,354.73	12,177,719.41	-80.72%

现金流量分析

- 1、本期经营活动产生的现金流量净额比上年同期增加 9,888,295.43 元，同比增加 170.95%，主要是上期新建泰国子公司购建固定资产金额大，本期投入有所减少所致；
- 2、本期筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 9,830,364.68 元，同比减少 80.72%，主要是报告期内公司对股东进行现金分红金额较上年同期增加所致。

四、 投资状况分析

（一）主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
上海几栩家居有限公司	控股子公司	建设工程设计、家具销售、安装维修服务	4,500,000	254,372.66	-645,294.60	0	-153,667.87
台州几栩模塑有限公司	控股子公司	塑料制品、家具用品的制造与销售	2,000,000	1,985,461.75	1,911,856.69	0	-144,576.97
上海慕汐智卫建材有限公司	控股子公司	建筑材料、卫生洁具、家具、五金产品的销售	5,000,000	443,890.67	443,890.67	0	-18,702.16
Hengyuan Home Furnishing(Thailand) CO., LTD.	控股子公司	卫生洁具、家具、塑料和聚合物产品的生产、销售、进出口、相关原材料的采购	473,600,000	100,044,011.14	86,619,374.60	7,399,410.18	-5,396,907.36
开化几栩模塑有限公司	控股子公司	塑料制品、家具用品的制造与销售	2,000,000	6,397,550.00	1,738,877.40	5,684,489.17	286,835.96

注：公司子公司 Hengyuan Home Furnishing (Thailand) CO., LTD.的注册资本币种为泰铢

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、 对关键审计事项的说明

☐适用 ☒不适用

六、 企业社会责任

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司诚信经营、按时纳税、积极吸纳就业和保障员工合法权益，立足本职尽到了一个企业对社会的企业责任。

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
家族企业不当控制风险	公司控股股东、实际控制人、一致行动人许肖峰、许潇潇、许从金、许霖飞四人合计持有公司 93.79%股份，许从金曾经长期在公司担任执行董事、总经理，同时为公司的法定代表人，股份公司成立后，许肖峰、许潇潇担任公司董事、高级管理人员，若许肖峰、许潇潇、许从金利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。 应对措施：公司在章程中制定了保护中小股东条款，同时制定了股东大会、董事会、监事会议事规则以及《关联交易管理制度》《对外投资管理办法》《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》。报告期内，公司严格遵照上述文件进行各项经营活动的决策，限制实际控制人行为，保障中小股东权益。
偿债能力风险	公司报告期末、2024 年末的资产负债率（母公司）分别为 56.85%、57.05%，公司资产负债率较高，如果未来债权人要求公司偿还大额借款或集中偿还所欠借款，公司将面临偿债能力不足的风险。 应对措施：首先，公司拥有的两块土地购置时间久远，账面仍按期初购买价值计量，若以当前市场评估价值计量，公司总资产将大幅度增加，目前账面资产负债率未能完全反映公司偿债能力。公司将通过优化采购体系、提高应收账款管理能力、降低库存提高资产周转效率等综合管理方案，降低整体负债率水平。
汇率、汇兑损益及出口控制风险	公司主要产品出口到国外，用外币结算，汇率波动会影响到公司收入及利润。公司出口业务占比较大，2024 年度、报告期末公司汇兑损益金额分别是-3,106,711.09 和-1,069,880.43 元，因汇率波动而增加的公司营业利润金额分别为 -3,106,711.09 和-1,069,880.43 元。公司出口的产品主要通过美元进行结算，公司从接受订单、采购原材料、到生产加工、出口及收款，存在一定的业务周期，在此期间的人民币对外币

	的汇率波动，可能会导致公司出现汇兑损益，公司需承担因汇率波动导致的汇兑损益的风险。报告期内公司存在通过采取远期外汇合约方式提前锁定汇率的形式来规避汇兑风险的情况，但当前国际金融市场环境不确定性因素较多，汇率风险长期存在。 应对措施：在未来的经营中，公司将加强内部管理，紧密关注汇率波动的趋势，及时采取银行远期结售汇产品结合美元保证金的承兑汇票支付方式等金融工具锁定汇率，把握结汇锁汇节奏，降低汇率波动给公司带来的损失。
原材料价格波动风险	公司的主要原材料为实木、MDF、脲醛和涂料等，报告期内，公司原材料成本占总成本比重较高，各类原材料价格的波动成为影响公司生产成本，进而影响业务的重要因素。卫生洁具行业竞争激烈，供应商较多，虽然公司与下游客户保持了长期稳定的合作关系，但公司对下游客户的溢价能力有限，因而不能过多通过调整相应产品的市场销售价格将原材料价格波动风险转嫁给下游客户。若公司无法及时化解原材料价格上涨带来的压力，原材料价格的波动将直接影响公司的生产成本、导致毛利率波动，可能会给公司的经营业务带来一定的影响。 应对措施：对主要原材料的价格趋势进行跟踪分析，对于有价格走低的材料，及时展开与供应商的议价工作，降低成本。同时，持续通过合适的工艺改进、选择优质可替代材料，优化原材料成本。
市场竞争加剧的风险	卫生洁具行业竞争激烈，我国卫生洁具行业只有 30 多年的历史，以科勒为代表的国际品牌底蕴丰厚、运营体系完善且成熟，利用其强大的资金实力和较高的品牌知名度，几乎垄断了全球高端市场，影响力很大。在国内，激烈的市场竞争以及产业结构决定了整个卫浴市场的品牌份额比重分散，行业集中度低，市场上大多数为中小型企业 and 民间作坊，市场竞争充分。若公司不能有效的控制成本，提升产品质量和品牌，在激烈的市场竞争中将会面临被淘汰的风险。 应对措施：公司将大力投入研发创新，持续引进优秀研发人才，完善品质管控体系，提高产品质量稳定性，不断改进生产流程，降低生产成本。通过成立泰国子公司努力拓展“一带一路”沿线国家和北美市场的业务，扩大行业市场占有率。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 对外提供借款情况

单位：元

债务人	债务人与公司的 关联关系	债务人是否为公司董事、监事及高级管理人员	借款期间		期初余额	本期新增	本期减少	期末余额	是否履行 审议程序	是否存在抵质押
			起始日期	终止日期						
上海华辰隆德丰企业集团有限公司	无关联关系	否	2019年10月17日	2019年10月25日	930,000	-	-	930,000	已事后补充履行	否
总计	-	-	-	-	930,000	-	-	930,000	-	-

对外提供借款原因、归还情况及对公司的影响

本次对外借款在确保不影响公司正常经营的情况下以公司自有流动资金向借款方提供借款，不会对公司未来财务状况和经营成果产生不利影响，不会损害公司和股东的利益，但公司面临着无法收回出借款项的风险。截止 2025 年 6 月 30 日，款项还有 93 万元仍未收回。公司在合同中已列明借款人未按合同履行债务导致出借人通过法律途径主张债权的，借款人及担保人自愿承担从逾期之日起月利息一分计算及出借人为实现债权支出的包括律师费、调查费、诉讼费、保全保险费等在内的所有费用。

管理层高度关注此款项能否收回的风险，经数次催收已收回大部分款项。管理层已提请律师进行债权申报。同时，为了谨慎起见，管理层已将此款项全额计提坏账准备。

（三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（四） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力,接受劳务	12,000,000	2,106,152.74
销售产品、商品,提供劳务		
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
其他		
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权		
与关联方共同对外投资		
提供财务资助		
提供担保		
委托理财		
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款		
贷款		

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

公司向关联方浙江华和塑胶科技有限公司采购塑胶铰链、小脚以及螺丝包等，有利于锁定成本，保证塑胶制品质量，报告期内发生金额为 2,106,152.74 元，公司向关联方采购材料符合市场定价原则，交易过程透明，不会损害公司和其他股东利益，也不损害公司独立性，公司业务不因关联交易而对公司关联方形成依赖。

（五） 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人	2016 年	-	挂牌	其他承诺	若未来公司资金周转问题，未能	正 在 履

或控股股东	6月1日				及时偿还银行欠款，由本人及时、全额承担偿还银行贷款、应付票据承兑款及相关费用的责任，待公司经营好转后再偿还本人所支付的代偿款，不会出现因银行催款致使公司资产被冻结查封，无法正常生产经营的情况。	行中
实际控制人或控股股东	2016年8月12日	-	挂牌	其他承诺	公司成品仓库、脲醛成型车间无房产证对公司持续经营无不利影响。如果因成品仓库、脲醛成型车间无房产证被有关部门处罚或责令停止使用对公司造成损失。本人将承担全部损失补偿责任。	正在履行中
公司	2016年8月12日	-	挂牌	其他承诺	若未来新增员工，公司将在签订劳动合同中就社保问题与员工作出约定，对于已经自行购买城镇居民保险和已经参与农村保险的员工，由员工在签订劳动合同时一并出具声明，自愿放弃由公司为其购买社保和缴纳住房公积金；对于个人不愿购买社保的，则由其出具声明后，公司将社保补贴每月以工资形式发放，以总体控制公司未来在社会保险方面的合规风险。	正在履行中
董监高	2016年9月1日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年10月28日	-	挂牌	其他承诺	如果根据国家有关税收征管机关要求本人需就浙江恒源洁具有限公司以净资产折股、整体变更设立浙江恒源洁具股份有限公司之事宜缴纳相关的个人所得税，本人将自行履行纳税义务。如给浙江恒源洁具股份有限公司正在履行中公司造成任何损失的，本人将承担连带赔偿责任。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016年10月28日	-	挂牌	其他承诺	承诺将不以代垫费用或其他支出、直接或间接借款，代偿债务等任何方式占用公司资产，且将严格遵守《公司法》《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《防止大股东及关	正在履行中

					联方占用公司资金管理制度》等制度的规定，避免与公司发生正常经营无关的资金往来行为。	
董监高	2016 年 10 月 28 日	-	挂牌	其他承诺	承诺将不以代垫费用或其他支出、直接或间接借款，代偿债务等任何方式占用公司资产，且将严格遵守《公司法》《公司章程》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》等制度的规定，避免与公司发生正常经营无关的资金往来行为。	正 在 履 行 中
实际控制人或控股股东	2016 年 10 月 28 日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正 在 履 行 中
实际控制人或控股股东	2019 年 3 月 24 日	-	挂牌	其他承诺	如果因临海市爱国木制品厂企业性质由集体所有制福利企业变更为股份合作制存在瑕疵而给公司造成损失，本人愿意对全部损失进行补偿。	正 在 履 行 中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

公司不存在超期未履行完毕的承诺事项。

（六） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	资金	其他（票据保证金）	12,084,500.38	4.03%	票据保证金质押
固定资产	厂房	抵押	3,789,341.40	1.26%	银行借款抵押
无形资产	土地使用权	抵押	8,359,653.51	2.79%	银行借款抵押
投资性房地产	工业厂房	抵押	3,404,087.92	1.14%	银行借款抵押
总计	-	-	27,637,583.21	9.22%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产受限事项是公司业务发展及经营的需要，有助于公司日常经营资金周转，对公司财务状况和经营成果不会构成不利影响，不会损害公司及股东的利益。

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	6,539,627	22.03%	0	6,539,627	22.03%
	其中：控股股东、实际控制人	4,926,808	16.60%	0	4,926,808	16.60%
	董事、监事、高管	24,054	0.08%	-20,777	3,277	0.01%
	核心员工	110,435	0.37%	0	110,435	0.37%
有限售条件股份	有限售股份总数	23,142,193	77.97%	0	23,142,193	77.97%
	其中：控股股东、实际控制人	22,210,329	74.83%	0	22,210,329	74.83%
	董事、监事、高管	142,164	0.48%	-62,332	79,832	0.27%
	核心员工	589,700	1.99%	0	589,700	1.99%
总股本		29,681,820	-	0	29,681,820	-
普通股股东人数		45				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	许肖峰	17,935,773	-	17,935,773	60.43%	13,371,805	4,563,968	0	0
2	许潇潇	7,717,273	-	7,717,273	26.00%	7,412,955	304,318	0	0
3	许从金	1,484,091	-	1,484,091	5.00%	1,425,569	58,522	0	0
4	罗凯暄	712,364	-	712,364	2.40%	0	712,364	0	0
5	许霖飞	700,135	-	700,135	2.36%	589,700	110,435	0	0
6	谭小京	693,587	-	693,587	2.34%	0	693,587	0	0
7	丁霖	237,455	-	237,455	0.80%	200,000	37,455	0	0
8	黄勇	83,109	-	83,109	0.28%	62,332	20,777	0	0
9	林玲琳	83,109	-	83,109	0.28%	79,832	3,277	0	0
10	李祥华	15,939	101	16,040	0.05%	0	16,040	0	0
合计		29,662,835	-	29,662,936	99.94%	23,142,193	6,520,743	0	0

普通股前十名股东情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

许潇潇与许肖峰系姐弟关系，许从金与许霖飞系夫妻关系，并为许肖峰、许潇潇的父母亲，罗凯暄为许肖峰的妻弟。

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第五节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

（一） 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
许肖峰	董事长	男	1986 年 10 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	17,935,773	0	17,935,773	60.43%
许潇潇	董事	女	1984 年 2 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	7,717,273	0	7,717,273	26%
许潇潇	总经理	女	1984 年 2 月	2025 年 6 月 12 日	2028 年 3 月 18 日	7,717,273	0	7,717,273	26%
袁鲁军	董事、财 负责人、 董事会秘 书	男	1984 年 1 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	0	0	0	0%
郑宅清	董事	男	1987 年 12 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	0	0	0	0%
马靖	董事	男	1986 年 10 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	0	0	0	0%
林玲琳	监事会主 席	女	1982 年 12 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	83,109	0	83,109	0.28%
刘文涛	监事	男	1989 年 2 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	0	0	0	0%
许盼盼	监事（职 工代表）	女	1989 年 4 月	2025 年 3 月 19 日	2028 年 3 月 18 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

报告期末，公司控股股东、实际控制人为许肖峰、许潇潇、许从金，许肖峰担任公司董事长，许潇潇担任公司董事、总经理，许潇潇与许肖峰为姐弟关系，许从金为许潇潇、许肖峰的父亲，公司股东许霖飞为许从金的配偶，为许潇潇、许肖峰的母亲，公司股东罗凯暄为许肖峰的妻弟；公司股东林玲琳担任公司监事会主席。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员与股东之间不存在其他关联关系。

（二） 变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
许肖峰	董事长、总经理	离任	董事长	业务需要

许潇潇	董事、副总经理	新任	董事、总经理	业务需要
黄勇	监事	离任	无	换届选举
刘文涛	无	新任	监事	换届选举

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

√适用 □不适用

刘文涛，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，出生于1989年2月6日。2010年7月毕业于西北工业大学。2009年3月至2019年7月，在富士康精密组件（深圳）有限公司担任生产课长；2019年9月至2023年11月在宁波亿林节水科技股份有限公司担任生产经理；2024年2月至今在浙江恒源洁具股份有限公司担任生产经理。

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
行政管理人员	132		20	112
生产人员	443	91		534
销售人员	34		1	33
技术人员	45		13	32
财务人员	14	2		16
员工总计	668	93	34	727

（二） 核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√适用 □不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	18	-	1	17

核心员工的变动情况

报告期内，由于员工离职，核心员工人数减少1人。核心员工的变动未对公司经营产生影响。

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	三（二）1	34,259,597.74	48,893,328.95
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	三（二）2	72,921,851.25	73,780,402.39
应收款项融资	三（二）3	210,000.00	80,000.00
预付款项	三（二）4	1,102,582.93	1,653,626.81
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	三（二）5	2,833,609.38	2,451,464.86
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	三（二）6	42,553,170.26	45,313,160.07
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	三（二）7	3,990,833.83	7,797,082.16
流动资产合计		157,871,645.39	179,969,065.24
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	三（二）8	83,488.30	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产	三（二）9	3,404,087.92	3,513,056.44
固定资产	三（二）10	114,167,008.69	110,414,671.09
在建工程	三（二）11	10,444,822.14	9,255,588.86
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	三（二）12	506,800.06	619,422.28
无形资产	三（二）13	8,859,037.97	9,132,914.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	三（二）14	176,913.99	190,260.87
递延所得税资产	三（二）15	2,486,243.42	2,910,630.44
其他非流动资产	三（二）16	1,894,838.46	1,179,915.05
非流动资产合计		142,023,240.95	137,216,459.89
资产总计		299,894,886.34	317,185,525.13
流动负债：			
短期借款	三（二）17	72,643,106.77	49,589,258.75
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	三（二）18	26,725,000.00	37,520,000.00
应付账款	三（二）19	64,956,721.77	76,198,289.67
预收款项			
合同负债	三（二）20	3,032,012.21	5,221,738.33
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	三（二）21	4,709,522.77	10,371,034.37
应交税费	三（二）22	1,748,308.07	2,617,865.21
其他应付款	三（二）23	1,787,004.43	2,657,057.18
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	三（二）24	233,805.14	467,610.28
其他流动负债	三（二）25	144,875.37	196,679.31
流动负债合计		175,980,356.53	184,839,533.10
非流动负债：			
保险合同准备金			

长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	三（二）26	220,883.78	212,376.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	三（二）27	5,343,296.40	5,680,661.28
递延所得税负债	三（二）15	2,605.55	463,340.53
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,566,785.73	6,356,378.48
负债合计		181,547,142.26	191,195,911.58
所有者权益：			
股本	三（二）28	29,681,820.00	29,681,820.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	三（二）29	20,713,532.18	20,713,532.18
减：库存股			
其他综合收益	三（二）30	6,818,094.13	4,109,503.62
专项储备	三（二）31	111,550.83	111,550.83
盈余公积	三（二）32	12,729,122.23	12,729,122.23
一般风险准备			
未分配利润	三（二）33	47,185,438.75	57,603,919.41
归属于母公司所有者权益合计		117,239,558.12	124,949,448.27
少数股东权益		1,108,185.96	1,040,165.28
所有者权益合计		118,347,744.08	125,989,613.55
负债和所有者权益合计		299,894,886.34	317,185,525.13

法定代表人：许肖峰

主管会计工作负责人：袁鲁军

会计机构负责人：袁鲁军

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		28,967,723.59	43,615,308.48
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	三（十二）1	68,713,934.66	73,645,681.71
应收款项融资		210,000.00	80,000.00

预付款项		1,084,691.68	1,603,167.50
其他应收款	三（十二）2	2,272,365.04	1,898,491.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		35,354,962.70	41,990,279.65
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,233,580.34	3,647,794.39
流动资产合计		137,837,258.01	166,480,722.94
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	三（十二）3	98,334,760.61	83,367,234.57
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		3,404,087.92	3,513,056.44
固定资产		29,991,048.68	30,630,516.90
在建工程		10,444,822.14	8,973,103.07
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		8,847,341.64	9,132,914.86
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		96,622.92	138,785.94
递延所得税资产		2,486,193.17	2,895,993.46
其他非流动资产		1,894,838.46	1,179,915.05
非流动资产合计		155,499,715.54	139,831,520.29
资产总计		293,336,973.55	306,312,243.23
流动负债：			
短期借款		72,643,106.77	49,589,258.75
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		26,725,000.00	37,520,000.00
应付账款		51,623,931.44	61,034,783.53
预收款项			
合同负债		2,909,528.57	5,214,786.21

卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,232,319.80	10,126,042.46
应交税费		1,545,959.78	2,501,152.38
其他应付款		1,601,605.24	2,417,738.42
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		142,768.01	205,178.43
流动负债合计		161,424,219.61	168,608,940.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		5,343,296.40	5,680,661.28
递延所得税负债			463,340.53
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,343,296.40	6,144,001.81
负债合计		166,767,516.01	174,752,941.99
所有者权益：			
股本		29,681,820.00	29,681,820.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		20,713,532.18	20,713,532.18
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		111,550.83	111,550.83
盈余公积		12,729,122.23	12,729,122.23
一般风险准备			
未分配利润		63,333,432.30	68,323,276.00
所有者权益合计		126,569,457.54	131,559,301.24
负债和所有者权益合计		293,336,973.55	306,312,243.23

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业总收入	三（二）34	168,342,022.79	149,186,944.82
其中：营业收入	三（二）34	168,342,022.79	149,186,944.82
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		157,295,447.72	136,044,912.74
其中：营业成本	三（二）34	124,963,968.18	106,922,372.99
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	三（二）35	2,311,003.98	1,746,186.97
销售费用	三（二）36	8,800,872.42	8,740,408.08
管理费用	三（二）37	15,122,500.13	13,304,333.97
研发费用	三（二）38	6,703,681.88	7,006,140.07
财务费用	三（二）39	-606,578.87	-1,674,529.34
其中：利息费用		481,193.16	221,011.15
利息收入		155,730.89	184,364.91
加：其他收益	三（二）40	794,632.58	810,084.76
投资收益（损失以“-”号填列）	三（二）41	-16,511.70	98.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	三（二）42	-441,694.62	84,454.30
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	三（二）43	8,074.20	-629,263.00
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		11,391,075.53	13,407,407.06
加：营业外收入	三（二）44	108.59	706.4
减：营业外支出	三（二）45	66,274.73	1,408.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		11,324,909.39	13,406,705.36
减：所得税费用	三（二）46	1,680,795.31	1,504,075.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,644,114.08	11,902,630.21
其中：被合并方在合并前实现的净利润			

(一) 按经营持续性分类:	-	-	-
1. 持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		9,644,114.08	11,902,630.21
2. 终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		62,592.64	19,570.75
2. 归属于母公司所有者的净利润		9,581,521.44	11,883,059.46
六、其他综合收益的税后净额	三(二)47	2,714,018.55	-2,282,431.95
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,708,590.51	-2,277,867.09
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		2,708,590.51	-2,277,867.09
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益			
(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		2,708,590.51	-2,277,867.09
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		5,428.04	-4,564.86
七、综合收益总额		12,358,132.63	9,620,198.26
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		12,290,111.95	9,605,192.37
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		68,020.68	15,005.89
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)		0.32	0.4
(二) 稀释每股收益 (元/股)		0.32	0.4

法定代表人：许肖峰
 主管会计工作负责人：袁鲁军
 会计机构负责人：袁鲁军

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	三(十二)4	160,282,519.94	149,025,855.04
减：营业成本	三(十二)4	118,214,015.54	106,449,378.72
税金及附加		2,288,349.74	1,705,850.53

销售费用		8,245,691.63	8,682,334.84
管理费用		9,400,072.22	10,961,922.20
研发费用		6,703,681.88	7,006,140.07
财务费用		-662,585.56	-1,435,575.35
其中：利息费用			
利息收入			
加：其他收益		794,632.58	576,297.56
投资收益（损失以“-”号填列）	三（十二）5		98.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-168,863.58	82,987.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		8,074.20	-584,157.53
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		16,727,137.69	15,731,030.09
加：营业外收入		0.00	1
减：营业外支出		58,013.95	840
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		16,669,123.74	15,730,191.09
减：所得税费用		1,658,965.34	1,504,680.83
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		15,010,158.40	14,225,510.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		15,010,158.40	14,225,510.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			

4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		15,010,158.40	14,225,510.26
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五） 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		166,527,012.24	148,935,509.98
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		14,257,372.68	10,135,940.33
收到其他与经营活动有关的现金	三（二）48	1,983,238.00	3,674,651.07
经营活动现金流入小计		182,767,622.92	162,746,101.38
购买商品、接受劳务支付的现金		118,073,150.48	111,265,216.20
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		38,810,289.92	33,572,291.82
支付的各项税费		5,532,025.85	5,727,276.15
支付其他与经营活动有关的现金	三（二）48	16,248,342.80	17,965,798.77
经营活动现金流出小计		178,663,809.05	168,530,582.94

经营活动产生的现金流量净额		4,103,813.87	-5,784,481.56
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			98.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		340,048.53	1,015,059.39
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		340,048.53	1,015,158.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,961,060.43	24,474,736.80
投资支付的现金		100,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	三（二）48	330,000.38	
投资活动现金流出小计		17,391,060.81	24,474,736.80
投资活动产生的现金流量净额		-17,051,012.28	-23,459,578.49
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		76,000,000.00	38,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		76,000,000.00	38,600,000.00
偿还债务支付的现金		52,600,000.00	21,131,527.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,818,840.13	5,218,752.81
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	三（二）48	233,805.14	72,000.00
筹资活动现金流出小计		73,652,645.27	26,422,280.59
筹资活动产生的现金流量净额		2,347,354.73	12,177,719.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,063,612.09	1,473,465.27
五、现金及现金等价物净增加额		-9,536,231.59	-15,592,875.37
加：期初现金及现金等价物余额		31,711,328.95	27,060,520.58
六、期末现金及现金等价物余额		22,175,097.36	11,467,645.21

法定代表人：许肖峰

主管会计工作负责人：袁鲁军

会计机构负责人：袁鲁军

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			

销售商品、提供劳务收到的现金		162,403,517.35	147,492,987.32
收到的税费返还		11,682,812.72	9,902,584.95
收到其他与经营活动有关的现金		1,889,865.84	3,671,474.20
经营活动现金流入小计		175,976,195.91	161,067,046.47
购买商品、接受劳务支付的现金		112,631,934.71	108,521,681.34
支付给职工以及为职工支付的现金		36,075,038.16	32,272,669.16
支付的各项税费		4,958,319.44	5,125,423.52
支付其他与经营活动有关的现金		12,029,160.68	16,613,030.26
经营活动现金流出小计		165,694,452.99	162,532,804.28
经营活动产生的现金流量净额		10,281,742.92	-1,465,757.81
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			98.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		340,048.53	1,015,059.39
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		340,048.53	1,015,158.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,267,721.57	5,559,516.35
投资支付的现金		14,967,526.04	20,407,985.47
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		425,000.38	320,000.00
投资活动现金流出小计		23,660,247.99	26,287,501.82
投资活动产生的现金流量净额		-23,320,199.46	-25,272,343.51
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		76,000,000.00	38,600,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		76,000,000.00	38,600,000.00
偿还债务支付的现金		52,600,000.00	21,131,527.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,818,840.13	5,218,752.81
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		73,418,840.13	26,350,280.59
筹资活动产生的现金流量净额		2,581,159.87	12,249,719.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		907,211.40	1,496,974.40
五、现金及现金等价物净增加额		-9,550,085.27	-12,991,407.51
加：期初现金及现金等价物余额		26,433,308.48	18,346,096.10
六、期末现金及现金等价物余额		16,883,223.21	5,354,688.59

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

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

附注事项索引说明

1、是否存在向所有者分配利润的情况
公司于 2025 年 5 月 28 日完成 2024 年年度权益分派，以总股 29,681,820 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6.738132 元(含税)，合计派发现金红利 20,000,002.10 元。

(二) 财务报表项目附注

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 06 月 30 日；本期系指 2025 年 1-6 日，上期系指 2024 年 1-6 月。金额单位为人民币元。

1、货币资金

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
库存现金	45,207.19	19,776.47
银行存款	22,129,890.17	31,691,552.01
其他货币资金	12,084,500.38	17,182,000.47
合计	34,259,597.74	48,893,328.95
其中：存放在境外的款项总额	4,189,111.53	3,497,814.34

(2) 存放在境外且资金汇回受到限制的款项的说明

境外经营子公司泰国恒源因受外汇管制，资金不能随时自由汇回母公司或其他子公司，

但可以将现金随时用于支付，因此符合现金及等价物标准。

(3) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的款项详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

(4) 外币货币资金明细情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	70,036,823.77	72,888,787.42
1-2 年	5,988,513.64	4,374,095.54
2-3 年	972,505.25	692,197.62
3-4 年	601,041.79	135,891.80
4-5 年	79,659.13	234,420.60
5 年以上	142,082.07	-
合计	77,820,625.65	78,325,392.98

(2) 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	77,820,625.65	100.00	4,898,774.4	6.29	72,921,851.25
其中：账龄组合	77,820,625.65	100.00	4,898,774.4	6.29	72,921,851.25
合计	77,820,625.65	100.00	4,898,774.4	6.29	72,921,851.25

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	78,325,392.98	100.00	4,544,990.59	5.80	73,780,402.39
其中：账龄组合	78,325,392.98	100.00	4,544,990.59	5.80	73,780,402.39
合计	78,325,392.98	100.00	4,544,990.59	5.80	73,780,402.39

期末按组合计提坏账准备的应收账款
组合计提项目：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	70,036,823.77	3,501,841.19	5
1-2年	5,988,513.64	598,851.36	10
2-3年	972,505.25	291,751.58	30
3-4年	601,041.79	300,520.9	50
4-5年	79,659.13	63,727.3	80
5年以上	142,082.07	142,082.07	100
小计	77,820,625.65	4,898,774.4	6.29

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,544,990.59	353,783.81	-	-	-	4,898,774.4
小计	4,544,990.59	353,783.81	-	-	-	4,898,774.4

(4) 按欠款方归集的期末数前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末数	合同资产期末数	应收账款和合同资产期末数	占应收账款和合同资产期末合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
ADEO SERVICES	8,188,086.31	-	8,188,086.31	10.52	409,404.32
OBI Group Sourcing GmbH	7,024,311.32	-	7,024,311.32	9.03	351,215.57
LG SOURCING INC	5,655,040.01	-	5,655,040.01	7.27	282,752.00
浙江中非国际经贸港服务有限公司	4,226,820.58	-	4,226,820.58	5.43	237,806.45
GLOBUS Fachmärkte Service GmbH & Co. KG	3,474,198.22	-	3,474,198.22	4.46	173,709.91
小计	28,568,456.44	-	28,568,456.44	36.71	1,454,888.25

(5) 期末外币应收账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

3、应收款项融资

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
银行承兑汇票	210,000.00	80,000.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	210,000.00	100.00	-	-	210,000.00
合计	210,000.00	100.00	-	-	210,000.00

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	80,000.00	100.00	-	-	80,000.00
合计	80,000.00	100.00	-	-	80,000.00

（3）期末公司已背书或者贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	1,028,044.94

（4）应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	80,000.00	130,000.00	-	210,000.00

续上表：

项目	期初成本	期末成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	80,000.00	210,000.00	-	-

4、预付款项

（1）账龄分析

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	488,988.27	44.35	1,053,224.70	63.69
1-2年	49,498.86	4.49	55,336.79	3.35
2-3年	21,026.79	1.91	16,824.35	1.02
3年以上	543,069.01	49.25	528,240.97	31.94
合计	1,102,582.93	100	1,653,626.81	100

（2）按预付对象归集的期末数前五名的预付款情况

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例 (%)
------	-----	-------------------

单位名称	期末数	占预付款项期末合计数的比例(%)
厦门博维尔卫浴有限公司	115,370.92	10.46
王蓉	91,185.00	8.27
深圳乐鑫五金有限公司	78,395.75	7.11
ErcosS.p.A.	73,988.41	6.71
常州乔尔塑料有限公司	73,760.00	6.69
小计	432,700.08	39.24

(3) 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

5、其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	4,354,618.00	1,521,008.62	2,833,609.38	3,909,625.57	1,458,160.71	2,451,464.86
合计	4,354,618.00	1,521,008.62	2,833,609.38	3,909,625.57	1,458,160.71	2,451,464.86

(2) 其他应收款

(2.1) 按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金保证金	1,958,748.25	2,384,641.13
暂借款	930,000.00	930,000.00
应收暂付款	584,443.56	498,203.6
房租收入	660,549.44	-
其他	220,876.75	96,780.84
小计	4,354,618.00	3,909,625.57

(2.2) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	2,298,658.01	1,692,704.77
1-2 年	126,504.27	154,909.08
2-3 年	143,506.40	280,624.12
3 年以上	1,785,949.32	1,781,387.60
其中：3-4 年	204,561.72	200,000.00

账龄	期末账面余额	期初账面余额
4-5 年	326,427.6	326,427.60
5 年以上	1,254,960.00	1,254,960.00
小计	4,354,618.00	3,909,625.57

(2.3) 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,414,960.00	32.49	1,414,960.00	100	-
按组合计提坏账准备	2,939,658.00	67.51	106,048.62	3.61	2,833,609.38
其中：低信用风险组合	1,133,277.33	26.03	-	-	1,133,277.33
关联方组合	74,000.00	1.70	-	-	74,000.00
账龄组合	1,732,380.67	39.78	106,048.62	6.12	1,626,332.05
合计	4,354,618.00	100.00	1,521,008.62	34.93	2,833,609.38

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	1,414,960.00	36.19	1,414,960.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,494,665.57	63.81	43,200.71	1.73	2,451,464.86
其中：低信用风险组合	1,899,681.13	48.59	-	-	1,899,681.13
账龄组合	594,984.44	15.22	43,200.71	7.26	551,783.73
合计	3,909,625.57	100.00	1,458,160.71	37.30	2,451,464.86

1) 期末按单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海华辰隆德丰企业集团有限公司	930,000.00	930,000.00	100.00	对方公司经营困难
PHIMNATTHAKHONGGKRIANGKRAI	400,000.00	400,000.00	100.00	公司违约，押金较难收回
临海市墙体材料改革办公室	84,960.00	84,960.00	100.00	公司违约，押金较难收回
小计	1,414,960.00	1,414,960.00	100.00	

2) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款
组合计提项目：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
----	------	------	----------

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	1,637,108.28	81,855.41	5.00
1-2 年	44,004.27	4,400.43	10.00
2-3 年	41,706.4	12,511.92	30.00
3 年以上	9,561.72	7,280.86	76.15
小计	1,732,380.67	106,048.62	6.12

3) 按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	小计
	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	43,200.71		1,414,960.00	1,458,160.71
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	92,847.91	-	-	92,847.91
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	30,000.00	-	-	30,000.00
其他变动	-	-	-	-
2025 年 06 月 30 日余额	106,048.62	-	1,414,960.00	1,521,008.62

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 3.77%，第二阶段坏账准备计提比例为 0.00%，第三阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

②本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(2.4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,414,960.00	-	-	-	-	1,414,960.00
按组合计提坏账准备	43,200.71	92,847.91	-	30,000.00	-	106,048.62
小计	1,458,160.71	92,847.91	-	30,000.00	-	1,521,008.62

（2.5）按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
上海华辰隆德丰企业集团有限公司	暂借款	930,000.00	5年以上	21.36	930,000.00
PHIMNATTHAKHONGGKRIANG KRAI	押金保证金	200,000.00	2-3年	4.59	200,000.00
		200,000.00	3-4年	4.59	200,000.00
ZentraleZahlstelleJusitz	押金保证金	284,127.60	4-5年	6.52	0.00
沈荣伟	其他	178,000.00	1年以内	4.09	8,900.00
		24,906.91	1-2年	0.57	2,490.69
临海弘二新能源有限公司	房租收入	192,000.00	1年以内	4.41	9,600.00
小计	-	2,009,034.51	-	46.13	1,350,990.69

（2.6）期末外币其他应收款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

6、存货

（1）明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账
原材料	14,650,922.21		14,650,922.21	13,921,449.66	-	13,921,449.66
在产品	3,726,595.19		3,726,595.19	9,681,261.30	-	9,681,261.30
库存商品	20,494,122.40	321,546.01	20,172,576.39	13,298,975.65	321,546.01	12,977,429.64
发出商品	3,290,584.87		3,290,584.87	7,985,828.50	-	7,985,828.50
委托加工物资	293,445.92		293,445.92	291,869.14	-	291,869.14
低值易耗品	419,045.68		419,045.68	455,321.83	-	455,321.83
合计	42,874,716.27	321,546.01	42,553,170.26	45,634,706.08	321,546.01	45,313,160.07

（2）存货跌价准备和合同履约成本减值准备

（2.1）增减变动情况

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	321,546.01	0.00	-	0.00	-	321,546.01

(2.2) 本期计提、转回情况说明

类别	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备和合同履约成本减值准备的原因
库存商品	以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值	存货实现销售后随销售结转至营业成本

(2.3) 存货期末数中无资本化利息金额。

7、其他流动资产

项目	期末数	期初数
待抵扣进项税额	2,148,541.68	7,770,242.16
待摊费用	-	26,840.00
其他	1,842,292.15	-
合计	3,990,833.83	7,797,082.16

8、长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对合营企业投资	-	-	-	-	-	-
对联营企业投资	83,488.30	-	83,488.30	-	-	-
合 计	83,488.30	-	83,488.30	-	-	-

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益变动
联营企业						
欧英科（上海）国际贸易有限公司	-	-	100,000.00	-	-16,511.70	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动				期末数	减值准备期末数
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业						
欧英科（上海）国际贸易有限公司	-	-	-	-	83,488.30	-

(3) 期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

9、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
(1) 账面原值			
1) 期初数	5,153,433.77	2,245,871.79	7,399,305.56
2) 本期增加			
① 在建工程转入			
3) 本期减少			
① 处置			
② 其他转出			
4) 期末数	5,153,433.77	2,245,871.79	7,399,305.56
(2) 累计折旧和累计摊销			
1) 期初数	2,978,199.97	908,049.15	3,886,249.12
2) 本期增加	85,984.80	22,983.72	108,968.52
① 计提或摊销	85,984.80	22,983.72	108,968.52
3) 本期减少			
① 处置			
② 其他转出			
4) 期末数	3,064,184.77	931,032.87	3,995,217.64
(3) 账面价值			
1) 期末账面价值	2,089,249.00	1,314,838.92	3,404,087.92
2) 期初账面价值	2,175,233.80	1,337,822.64	3,513,056.44

(2) 期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的投资性房地产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

10、固定资产

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
固定资产	114,167,008.69	110,414,671.09
固定资产清理	-	-
合计	114,167,008.69	110,414,671.09

(2) 固定资产

(2.1) 明细情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	海外土地	合计
(1) 账面原值						
1) 期初数	58,294,984.37	92,636,199.84	5,079,651.67	3,386,301.53	13,087,853.68	172,484,991.09
2) 本期增加	95,145.63	8,343,560.52	0.00	14,190.23	0.00	8,452,896.38
①购置	95,145.63	8,061,074.73	-	14,190.23	-	8,170,410.59
②在建工程转入	0.00	282,485.79	0	0.00	0	282,485.79
③其他[注]						
3) 本期减少	-	534,998.84	-	-	-	534,998.84
①处置或报废	-	534,998.84	-	-	-	534,998.84
4) 期末数	58,390,130.00	100,444,761.52	5,079,651.67	3,400,491.76	13,087,853.68	180,402,888.63
(2) 累计折旧						
1) 期初数	21,438,730.76	34,048,976.91	3,972,780.21	2,609,832.12	0	62,070,320.00
2) 本期增加	630,547.27	3,292,451.95	310,638.01	151,795.44	0.00	4,385,432.67
①计提	630,547.27	3,292,451.95	310,638.01	151,795.44	0.00	4,385,432.67
②其他[注]						
3) 本期减少	0.00	219,872.73	0.00	0.00	0.00	219,872.73
①处置或报废	0.00	219,872.73	0.00	0.00	0.00	219,872.73
4) 期末数	22,069,278.03	37,121,556.13	4,283,418.22	2,761,627.56	0.00	66,235,879.94
(3) 账面价值						
1) 期末账面价值	36,320,851.97	63,323,205.39	796,233.45	638,864.20	13,087,853.68	114,167,008.69
2) 期初账面价值	36,856,253.61	58,587,222.93	1,106,871.46	776,469.41	13,087,853.68	110,414,671.09

注：其他系子公司泰国恒源外币折算汇兑损益差。

(3) 期末未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(4) 期末无经营租赁租出的固定资产。

(5) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的固定资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

11、在建工程
(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	10,444,822.14	-	10,444,822.14	9,255,588.86	-	9,255,588.86
工程物资	-	-	-	-	-	-
合计	10,444,822.14	-	10,444,822.14	9,255,588.86	-	9,255,588.86

(2) 在建工程
(2.1) 明细情况

工程名称	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
泰国恒源厂房	-	-	-	-	-	-
11#、13#厂房	7,568,632.34		7,568,632.34	6,372,142.63	-	6,372,142.63
在安装设备	2,876,189.80		2,876,189.80	2,883,446.23	-	2,883,446.23
小计	10,444,822.14	0.00	10,444,822.14	9,255,588.86	-	9,255,588.86

(2.2) 重大在建工程增减变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	本期 其他减少	期末数
泰国恒源厂房	3300 万元				-	-
泰国恒源设备	-	282,485.79		282,485.79		-
11#、13#厂房	1500 万元	6,372,142.63	1,196,489.71			7,568,632.34
小计		6,654,628.42	1,196,489.71	282,485.79	0.00	7,568,632.34

续上表:

工程名称	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
泰国恒源厂房	100.00	100.00	-	-	-	自有资金
泰国恒源设备	-	-	-	-	-	自有资金
11#、13#厂房	50.46	50.46	-	-	-	自有资金
小计	-	-	-	-	-	

(3) 期末未发现在建工程存在明显减值迹象, 故未计提减值准备。

12、使用权资产
(1) 明细情况

项目	房屋及建筑物
(1) 账面原值	
1) 期初数	675,733.39
2) 本期增加	-
① 租赁	-
3) 本期减少	-
① 其他	-
4) 期末数	675,733.39
(2) 累计折旧	
1) 期初数	56,311.11
2) 本期增加	112,622.22
① 计提	112,622.22
3) 本期减少	
① 其他	-
4) 期末数	168,933.33
(3) 账面价值	
1) 期末账面价值	506,800.06
2) 期初账面价值	619,422.28

(2) 期末使用权资产不存在减值迹象，故未计提减值准备。

13、无形资产

(1) 明细情况

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
(1) 账面原值				
1) 期初数	15,203,972.00	1,627,169.80	1,834,358.47	18,665,500.27
2) 本期增加			13,575.88	13,575.88
① 购置			13,575.88	13,575.88
3) 本期减少				
4) 期末数	15,203,972.00	1,627,169.80	1,847,934.35	18,679,076.15
(2) 累计摊销				
1) 期初数	6,692,278.73	1,614,197.96	1,226,108.72	9,532,585.41

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
2) 本期增加	152,039.76	2,358.48	133,054.53	287,452.77
①计提	152,039.76	2,358.48	133,054.53	287,452.77
3) 本期减少				
4) 期末数	6,844,318.49	1,616,556.44	1,359,163.25	9,820,038.18
(3) 账面价值				
1) 期末账面价值	8,359,653.51	10,613.36	488,771.10	8,859,037.97
2) 期初账面价值	8,511,693.27	12,971.84	608,249.75	9,132,914.86

(2) 期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 抵押、质押、查封、冻结、扣押等所有权或使用权受限的无形资产详见本附注“合并财务报表项目注释——所有权或使用权受到限制的资产”之说明。

14、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
宽带费	91,719.07		15,723.30		75,995.77
装修费	96,854.54	44,000.00	39,936.32		100,918.22
初始排污权有偿使用费	1,687.26		1,687.26		0.00
合计	190,260.87	44,000.00	57,346.88	0.00	176,913.99

15、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	6,128,650.63	919,297.59	5,989,787.05	898,468.06
递延收益	5,343,296.40	801,494.46	5,680,661.28	852,099.19
存货跌价准备	321,546.01	48,231.90	321,546.01	48,231.90
未弥补亏损	-	-	13,602.24	680.11
租赁负债	454,688.92	22,734.45	679,986.95	33,999.35
预提费用	-	-	1,078,065.12	161,709.77
应付暂估材料款	5,930,583.42	889,587.51	6,236,563.62	935,484.54
内部交易未实现利润	1,005.08	50.25	72,857.54	10,928.63
合计	18,179,770.46	2,681,396.16	20,073,069.81	2,941,601.55

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
未按税法规定确认的收入	-	-	1,451,514.16	217,727.12
四季度固定资产一次性加计扣除	1,149,455.28	172,418.29	1,637,422.73	245,613.41
使用权资产	506,800.06	25,340.00	619,422.28	30,971.11
合计	1,656,255.34	197,758.29	3,708,359.17	494,311.64

（3）以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后的递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	195,152.74	2,486,243.42	30,971.11	2,910,630.44
递延所得税负债	195,152.74	2,605.55	30,971.11	463,340.53

（4）未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	16,481,342.59	10,766,827.28
可抵扣暂时性差异	291,132.39	13,364.25
小计	16,772,474.98	10,780,191.53

（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	期末数	期初数	备注
2026	1,467,364.85	1,467,364.85	-
2027	1,290,093.15	1,290,093.15	-
2028	1,746,887.02	1,746,887.02	-
2029	6,262,482.26	6,262,482.26	-
2030	5,714,515.31	-	
小计	16,481,342.59	10,766,827.28	

16、其他非流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	1,894,838.46		1,894,838.46	1,179,915.05		1,179,915.05

17、短期借款

借款类别	期末数	期初数
------	-----	-----

借款类别	期末数	期初数
抵押借款	-	21,159,638.33
抵押兼保证借款	68,000,000.00	19,143,172.22
保证借款	4,643,106.77	9,286,448.20
合计	72,643,106.77	49,589,258.75

18、应付票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	26,725,000.00	37,520,000.00

19、应付账款

(1) 明细情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	61,421,305.20	72,764,410.82
1-2 年	1,948,347.19	1,200,458.19
2-3 年	176,984.02	249,137.45
3 年以上	1,410,085.36	1,984,283.21
合计	64,956,721.77	76,198,289.67

(2) 期末无账龄超过 1 年的大额应付账款。

(3) 外币应付账款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

20、合同负债

项目	期末数	期初数
预收货款	3,032,012.21	5,221,738.33

21、应付职工薪酬

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 短期薪酬	10,371,034.37	31,031,706.42	36,693,218.02	4,709,522.77
(2) 离职后福利—设定提存计划	-	1,962,423.45	1,962,423.45	-
(3) 辞退福利	-	117,800.00	117,800.00	-
合 计	10,371,034.37	33,111,929.87	38,773,441.47	4,709,522.77

(2) 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	9,335,078.66	28,272,606.14	33,871,527.74	3,736,157.06

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(2) 职工福利费	-	1,509,022.22	1,509,022.22	-
(3) 社会保险费	-	1,092,221.34	1,092,221.34	-
其中：医疗保险费	-	909,420.71	909,420.71	-
工伤保险费	-	182,800.63	182,800.63	-
(4) 住房公积金	-	109,000.00	109,000.00	-
(5) 工会经费和职工教育经费	1,035,955.71	48,856.72	111,446.72	973,365.71
小 计	10,371,034.37	31,031,706.42	36,693,218.02	4,709,522.77

(3) 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
(1) 基本养老保险	-	1,902,371.54	1,902,371.54	-
(2) 失业保险费	-	60,051.91	60,051.91	-
小 计	-	1,962,423.45	1,962,423.45	-

22、应交税费

项目	期末数	期初数
企业所得税	608,746.95	1,257,924.62
土地使用税	375,412.56	750,825.00
房产税	263,607.63	356,341.55
代扣代缴个人所得税	66,854.10	93,304.49
增值税	183,828.17	86,675.21
印花税	37,660.59	45,657.43
城市维护建设税	141,512.95	26,064.21
环境保护税	0.00	1,072.70
教育费附加	42,411.07	-
地方教育附加	28,274.05	-
合计	1,748,308.07	2,617,865.21

23、其他应付款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付利息	-	-

项目	期末数	期初数
应付股利	-	-
其他应付款	1,787,004.43	2,657,057.18
合计	1,787,004.43	2,657,057.18

(2) 其他应付款

(2.1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应付佣金	1,136,485.63	2,144,310.94
押金保证金	157,450.00	154,450.00
应付暂收款	12,591.72	11,091.70
其他	480,477.08	347,204.54
小计	1,787,004.43	2,657,057.18

(2.2) 期末无账龄超过1年的大额其他应付款。

(2.3) 金额较大的其他应付款项性质或内容的说明

单位名称	期末数	款项性质或内容
临海市勤远贸易商行	1,038,100.60	应付佣金

(2.4) 外币其他应付款情况详见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”之说明。

24、一年内到期的非流动负债

项目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	233,805.14	467,610.28

25、其他流动负债

项目及内容	期末数	期初数
待转销项税额	144,875.37	196,679.31

26、租赁负债

项目	期末数	期初数
1-2 年	220,883.78	212,376.67

27、递延收益

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	5,680,661.28	-	337,364.88	5,343,296.40	与资产相关

(2) 计入递延收益的政府补助情况详见本附注“政府补助”之说明。

28、股本

项目	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	29,681,820.00	-	-	-	-	-	29,681,820.00

29、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	20,713,532.18	-	-	20,713,532.18

30、其他综合收益

项目	期初数	本期变动额						期末数
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
将重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	4,109,503.62	2,714,018.55	-	-	-	2,708,590.51	5,428.04	6,818,094.13

31、专项储备

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	111,550.83	-	-	111,550.83

32、盈余公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	12,729,122.23	-	-	12,729,122.23

33、未分配利润

(1) 明细情况

项目	本期数	上期数
上年年末数	57,603,919.41	44,522,657.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	9,581,521.44	11,883,059.46
减：提取法定盈余公积	-	-
应付普通股股利	20,000,002.10	5,000,000.51

项目	本期数	上期数
期末未分配利润	47,185,438.75	51,405,716.63

(2) 利润分配情况说明

根据公司2025年5月19日2024年度股东大会通过的2024年度利润分配方案，以2024年12月31日的总股本29,681,820股为基数，每10股派发现金股利6.738132元，合计派发现金股利20,000,002.10元。

34、营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	166,430,147.58	124,294,181.52	148,158,607.67	106,172,290.55
其他业务	1,911,875.21	669,786.66	1,028,337.15	750,082.44
合计	168,342,022.79	124,963,968.18	149,186,944.82	106,922,372.99

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
业务类型		
家装洁具	115,412,328.22	81,128,441.79
家装工程	5,1017,819.36	43,165,739.73
其他	1,911,875.21	669,786.66
合计	168,342,022.79	124,963,968.18
按经营地区分类		
境外	132,552,983.48	96,952,088.18
境内	35,789,039.31	28,011,880.00
合计	168,342,022.79	124,963,968.18

35、税金及附加

项目	本期数	上期数
城市维护建设税	915,788.50	575,697.35
土地使用税	375,412.56	413,001.30
房产税	263,607.63	266,073.62
教育费附加	398,252.42	246,757.07
地方教育附加	265,501.62	164,504.71

项目	本期数	上期数
印花税	80,693.75	76,642.37
其他	11,747.50	3,510.55
合计	2,311,003.98	1,746,186.97

[注]计缴标准详见本附注“税项”之说明。

36、销售费用

项目	本期数	上期数
职工薪酬	2,261,975.44	1,959,788.14
业务宣传费	2,147,085.81	2,043,706.58
佣金	1,153,600.81	1,244,884.42
差旅费	842,601.18	464,732.23
业务招待费	632,970.42	571,116.28
运保费	298,714.35	-
测试费	212,332.05	288,447.52
摊位费	201,959.34	624,807.11
参展费	152,346.35	599,000.00
邮电费	107,707.76	224,580.88
服务费	61,494.88	249,806.23
折旧摊销	2,332.00	-
其他	725,752.03	469,538.69
合计	8,800,872.42	8,740,408.08

37、管理费用

项目	本期数	上期数
职工薪酬	6,727,438.10	5,634,819.20
业务招待费	1,718,210.50	2,761,663.41
服务费	1,055,917.76	746,253.19
差旅费	436,936.58	651,964.70
折旧、摊销	273,556.64	345,425.46
咨询费	256,290.59	315,923.10

项目	本期数	上期数
工会经费	48,856.72	306,582.34
保险费	408,574.56	245,198.69
审计费	213,598.63	204,818.26
租赁费	157,576.01	183,544.09
办公费	287,689.32	107,376.11
修理费	97,639.51	106,194.55
汽车费用	110,930.96	68,022.31
保洁费	5,614.28	54,245.28
邮电费	84,276.56	81,618.32
会费	23,564.36	68,000.00
水电费	369,000.34	67,527.28
运费	0.00	66,043.79
设计策划费	0.00	—
其他	2,846,828.71	1,289,113.89
合计	15,122,500.13	13,304,333.97

38、研发费用

项目	本期数	上期数
职工薪酬	3,889,239.05	3,291,107.76
直接材料	1,886,314.02	2,823,015.55
折旧与摊销	118,204.50	139,402.97
差旅费	24,388.98	79,138.26
委托开发费用	—	—
其他	785,535.33	673,475.53
合计	6,703,681.88	7,006,140.07

39、财务费用

项目	本期数	上期数
利息费用	472,686.05	221,011.15
其中：租赁负债利息费用	8,507.11	2,258.85

项目	本期数	上期数
减：利息收入	155,730.89	184,364.91
汇兑损益	-1,069,880.43	-1,896,539.81
手续费支出	137,739.29	177,391.45
其他	8,607.11	7,972.78
合计	-606,578.87	-1,674,529.34

40、其他收益

项目	本期数	上期数
政府补助	773,639.88	557,654.88
增值税退回	-	233,519.15
个税手续费返还	20,992.70	18,910.73
合计	794,632.58	810,084.76

41、投资收益

项目	本期数	上期数
金融工具产生的投资收益	-	98.92
权益法核算的长期股权投资收益	-16,511.70	-
合计	-16,511.70	98.92

42、信用减值损失

项目	本期数	上期数
应收账款坏账损失	-353,783.81	115,308.96
其他应收款坏账损失	-92,847.91	-30,854.66
外币报表折算差异	4,937.10	-
合计	-441,694.62	84,454.30

43、资产处置收益

项目	本期数	上期数
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益	8,074.20	-629,263.00
其中：固定资产	8,074.20	-629,263.00
使用权资产		-

44、营业外收入

项目	本期数	上期数	计入本期非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	-	-	-
无法支付的应付款	-	-	-
其他	108.59	706.4	108.59
合计	108.59	706.4	108.59

45、营业外支出

项目	本期数	上期数	计入本期非经常性损益的金额
罚款及滞纳金	66,274.73	1,408.10	66,274.73
其他	-	-	-
合计	66,274.73	1,408.10	66,274.73

46、所得税费用

(1) 明细情况

项目	本期数	上期数
本期所得税费用	1,717,143.27	750,461.23
递延所得税费用	-36,347.96	753,613.92
合计	1,680,795.31	1,504,075.15

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期数
利润总额	11,324,909.39
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,698,736.42
子公司适用不同税率的影响	-28,717.12
调整以前期间所得税的影响	-76,464.89
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	236,643.11
研发费用加计扣除的影响	-1,005,552.28
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	856,150.07
所得税费用	1,680,795.31

47、其他综合收益

其他综合收益情况详见本附注“合并财务报表项目注释——其他综合收益”之说明。

48、合并现金流量表主要项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

(1.1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上期数
票据保证金	-	2,059,018.16
租赁收入	939,361.36	915,380.87
政府补助	457,267.70	238,970.77
利息收入	155,730.89	184,364.91
押金保证金	409,891.27	275,980.00
其他	20,986.78	936.36
合计	1,983,238.00	3,674,651.07

(1.2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期数	上期数
付现费用	15,150,734.65	15,001,604.01
票据保证金	-	2,593,998.66
押金保证金	1,031,333.42	368,788.00
其他	66,274.73	1,408.10
合计	16,248,342.80	17,965,798.77

(2) 与投资活动有关的现金

(2.1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
理财产品投资收益	-	98.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	340,048.53	1,015,059.39
合计	340,048.53	1,015,158.31

(2.2) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
锁汇保证金	330,000.38	-

(2.3) 支付的重要投资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,961,060.43	24,474,736.80
对外投资联营企业	100,000.00	-
合计	17,061,060.43	24,474,736.80

(3) 与筹资活动有关的现金

(3.1) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期数	上期数
----	-----	-----

项目	本期数	上期数
支付使用权资产租金	233,805.14	72,000.00

(3.2) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	49,589,258.75	76,000,000.00	472,686.05	53,418,838.03	-	72,643,106.77
应付股利	-	-	20,000,002.10	20,000,002.10	-	-
一年内到期的非流动负债 / 租赁负债	679,986.95	-	8,507.11	233,805.14	-	454,688.92
合计	50,269,245.70	76,000,000.00	20,481,195.26	73,652,645.27	-	73,097,795.69

49、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期数	上期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	9,644,114.08	11,902,630.21
加: 资产减值准备	-	-
信用减值损失	441,694.62	-84,454.30
固定资产折旧、投资性房地产	4,432,143.60	3,609,791.07
使用权资产折旧	112,622.22	69,544.09
无形资产摊销	287,452.77	208,948.39
长期待摊费用摊销	57,346.88	63,490.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	-8,074.20	629,263.00
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-	-
财务费用(收益以“—”号填列)	-588,687.27	-1,667,555.88
投资损失(收益以“—”号填列)	16511.7	-98.92
净敞口套期损失(收益以“—”号填列)	-	-
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	424,387.02	1,267,749.12
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-460,734.98	-514,135.20

项目	本期数	上期数	
存货的减少(增加以“－”号填列)	2,839,249.37	-17,629,974.22	
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	10,374,460.26	-6,594,699.46	
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-23,483,005.39	2,970,383.81	
其他	14,333.19	-15,363.41	
经营活动产生的现金流量净额	4,103,813.87	-5,784,481.56	
(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	-	-	
租赁形成的使用权资产	-	-	
银行承兑汇票支付长期资产	-	-	
(3)现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末数	22,175,097.36	11,467,645.21	
减: 现金的期初数	31,711,328.95	27,060,520.58	
加: 现金等价物的期末数	-	-	
减: 现金等价物的期初数	-	-	
现金及现金等价物净增加额	-9,536,231.59	-15,592,875.37	
(2) 现金和现金等价物			
项目	期末数	期初数	
(1) 现金	22,175,097.36	31,711,328.48	
其中: 库存现金	45,207.19	19,776.47	
可随时用于支付的银行存款	22,129,890.17	31,691,552.01	
可随时用于支付的其他货币资金	-	-	
(2) 现金等价物	-	-	
其中: 三个月内到期的债券投资	-	-	
(3) 期末现金及现金等价物	22,175,097.36	31,711,328.48	
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	4,189,111.53	3,497,814.34	
(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金情况			
项目	期末数	期初数	不属于现金及现金等价物的理由
票据保证金	11,754,500.00	17,182,000.47	票据保证金质押

项目	期末数	期初数	不属于现金及现金等价物的理由
锁汇保证金	330,000.38	-	远期锁汇保证金

50、所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	12,084,500.38	12,084,500.38	质押	票据保证金质押
固定资产	24,577,896.01	3,789,341.40	抵押	银行借款抵押
无形资产	15,203,972.00	8,359,653.51	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	7,399,305.56	3,404,087.92	抵押	银行借款抵押
合计	59,265,673.95	27,637,583.21		

续上表：

项目	期初数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	17,182,000.47	17,182,000.47	质押	票据保证金质押
固定资产	24,577,896.01	3,855,310.56	抵押	银行借款抵押
无形资产	15,203,972.00	8,511,693.27	抵押	银行借款抵押
投资性房地产	7,399,305.56	3,513,056.44	抵押	银行借款抵押
合计	64,363,174.04	33,062,060.74		

51、外币货币性项目

(1) 明细情况

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	4.06	7.1586	29.06
泰铢	19,068,835.69	0.2197	4,189,111.53
应收账款			
其中：美元	4,940,712.53	7.1586	35,368,584.70
欧元	233,575.92	8.4024	1,962,598.32
泰铢	23,975,268.27	0.2197	5,266,974.57
其他应收款			
其中：泰铢	2,634,948.99	0.2197	578,855.22

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
应付账款			
其中：美元	51,557.50	7.1586	369,079.51
泰铢	59,366,110.51	0.2197	13,041,764.17
其他应付款			
其中：泰铢	814,025.91	0.2197	178,828.19

(2) 境外经营实体说明

泰国恒源主要经营地为泰国，记账本位币为泰铢；本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定泰铢为其记账本位币，本期上述境外经营实体的记账本位币没有发生变化。

52、租赁

(1) 作为承租人

(1.1) 各类使用权资产的账面原值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“合并财务报表项目注释——使用权资产”之说明。

(1) 租赁负债的利息费用

项目	本期数
计入财务费用的租赁负债利息	8,507.11

(1.2) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

项目	本期数
短期租赁费用	275,100.00

(1.3) 与租赁相关的总现金流出

项目	本期数
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	233,805.14
支付的按简化处理的短期租赁付款额和低价值资产租赁付款额	275,100.00
合计	508,905.14

(1.4) 租赁负债的到期期限分析、对相关流动性风险的管理等详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“流动风险”之说明。

(2) 作为出租人

租赁收入

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物	939,361.36	-

(三) 研发支出

按费用性质列示

项目	本期数	上期数
----	-----	-----

项目	本期数	上期数
职工薪酬	3,889,239.05	3,291,107.76
直接材料	1,886,314.02	2,823,015.55
折旧与摊销	118,204.50	139,402.97
差旅费	24,388.98	79,138.26
委托开发费用	-	-
其他	785,535.33	673,475.53
合计	6,703,681.88	7,006,140.07
其中：费用化研发支出	6,703,681.88	7,006,140.07

（四）合并范围的变更

本期公司合并范围未发生变更

（五）在其他主体中的权益

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币万元。

在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	级次	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
						直接	间接	
上海几栩	一级	450 万人民币	上海	上海	建设工程设计	100.00	-	设立
台州几栩	一级	200 万人民币	台州	台州	橡胶和塑料制品业	60.00	-	设立
泰国恒源	一级	47,360 万泰铢	泰国	泰国	橡胶和塑料制品业	99.80	-	设立
上海慕汐	一级	500 万元人民币	上海	上海	非金属矿物制品业	50.10	-	设立
开化几栩	一级	200 万元人民币	开化	开化	橡胶和塑料制品业	51.00	-	设立

(1) 本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。

(2) 本期不存在母公司拥有半数以上表决权但未能对其形成控制的股权投资情况。

（六）政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	期初数	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	本期其他变动	期末数	与资产相关/与收益相关
递延收益	5,680,661.28	-	-	337,364.88	-	5,343,296.40	与资产相关

2、计入当期损益的政府补助

项目	本期数	上期数
----	-----	-----

项目	本期数	上期数
其他收益	773,639.88	557,654.88

（七）与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）市场风险

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

（1.1）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内、泰国，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元结算，境外经营公司以泰铢结算，故本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、泰铢、欧元）存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险，但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。本期末，本公司面临的外汇风险主要来源于以美元、泰铢计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元、泰铢升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下：

汇率变化	对净利润的影响(万元)	
	本期数	上期数
上升5%	-223.06	-244.29
下降5%	223.06	244.29

管理层认为 5%合理反映了人民币对外币可能发生变动的合理范围。

（1.2）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司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，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司向银行借款均系短期借款，利率固定。因此，本公司不会受到利率变动所导致的现金流量变动风险的影响。

（1.3）其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

（2）信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于银行存款和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。本公司所承担的最大信用风险敞口为资产负债表中各项金融资产的账面价值。

（2.1）信用风险显著增加的判断依据

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。当满足以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为信用风险已显著增加：

- 1) 合同付款已逾期超过 30 天。
- 2) 根据外部公开信用评级结果，债务人信用评级等级大幅下降。
- 3) 债务人生产或经营环节出现严重问题，经营成果实际或预期发生显著下降。
- 4) 债务人所处的监管、经济或技术环境发生显著不利变化。
- 5) 预期将导致债务人履行其偿债义务能力的业务、财务或经济状况发生显著不利变化。
- 6) 其他表明金融资产发生信用风险显著增加的客观证据。

（2.2）已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

（2.3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量损失准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。相关定义如下：

- 1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。
- 3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

本公司通过预计未来各月份中单个敞口或资产组合的违约概率、违约损失率和违约风险敞口，来确定预期信用损失。本报告期内，预期信用损失估计技术或关键假设未发生重大变化。

（2.4）预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的相关信息，如 GDP 增速等宏观经济状况，所处行业周期阶段等行业发展状况等。本公司在考虑公司未来销售策略或信用政策的变化的基础上来预测这些信息对违约概率和违约损失率的影响。

（3）流动风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务，满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下(单位：人民币万元)：

项目	期末数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	7,264.31				7,264.31
应付票据	2,672.50				2,672.50
应付账款	6,495.67	-	-	-	6,495.67
其他应付款	178.70	-	-	-	178.70
一年内到期的非流动负债	23.38	-	-	-	23.38
租赁负债	-	22.09	-	-	22.09
金融负债和或有负债合计	16,634.56	22.09	-	-	16,656.65

续上表：

项目	期初数				
	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
短期借款	4,958.93	-	-	-	4,958.93
应付票据	3,752.00	-	-	-	3,752.00
应付账款	7,619.83	-	-	-	7,619.83
其他应付款	265.71	-	-	-	265.71
一年内到期的非流动负债	46.76	-	-	-	46.76
租赁负债	-	23.38	-	-	23.38
金融负债和或有负债合计	16,643.23	23.38	-	-	16,666.61

上表中披露的金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

(3.1) 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 60.54%(2024 年 12 月 31 日：60.28%)。

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	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
------	-----------	-----------	--------	-------------

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收款项融资	1,186,868.38	终止确认	转移了其几乎所有的风险和报酬

(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	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据背书	1,186,868.38	-

(八) 公允价值的披露

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
持续的公允价值计量				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收款项融资	-	210,000.00	-	210,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	-	210,000.00	-	210,000.00

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

对于持有的银行承兑汇票，由于公司基本可以以票面金额背书转让，因此公司以银行承兑汇票的票面金额值作为确定持有的银行承兑汇票的公允价值。

3、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等。本公司不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

(九) 关联方关系及其交易

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

1、关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

本公司的最终控制方为许肖峰及其家族，许肖峰直接持有本公司 60.4268%的股份，许潇潇直接持有本公司 26%的股份，许从金直接持有本公司 5%的股份，许霖飞直接持有本公司 2.3588%的股份，合计持有公司 93.7856%股份。

(2) 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见本附注“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

(3) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
华和塑胶	受本公司主要投资者控制的企业
罗蕊	主要投资者许肖峰之配偶

2、关联交易情况

(1) 购销商品、接受和提供劳务的关联交易

(1.1) 采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	定价政策	本期数	上期数
华和塑胶	采购货物	市场价	1,994,230.39	3,065,634.04
华和塑胶	加工费	市场价	110,033.75	44,898.99
华和塑胶	费用	市场价	1,888.60	0.00
合计			2,106,152.74	3,110,533.03

(2) 关联担保情况

(2.1) 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
许从金、许霖飞、许肖峰、罗蕊	4,000,000.00	2025-2-28	2025-8-8	否[注]	短期借款
	6,000,000.00	2025-3-20	2025-8-19	否[注]	短期借款
	5,000,000.00	2025-4-3	2025-9-11	否[注]	短期借款
	5,000,000.00	2025-4-29	2025-9-19	否[注]	短期借款
	7,000,000.00	2025-5-15	2025-10-14	否[注]	短期借款
	5,000,000.00	2025-6-5	2025-11-7	否[注]	短期借款
	5,000,000.00	2025-6-26	2025-10-31	否[注]	短期借款
许肖峰、罗蕊	2,310,000.00	2025-5-6	2025-11-6	否	应付票据
	6,305,000.00	2025-1-3	2025-11-7	否	应付票据
	2,405,279.69	2024-9-24	2025-9-24	否	短期借款
	2,237,827.08	2024-10-24	2025-7-25	否	短期借款
	6,100,000.00	2025-4-8	2025-9-5	否	应付票据
	2,800,000.00	2025-2-11	2025-12-5	否	应付票据
许肖峰	2,190,000.00	2025-1-7	2025-10-8	否	应付票据
许肖峰	-	-	《授信协议》项下每笔贷款或其他融资到期日另加三年	否	-

注:该借款同时由本公司提供资产抵押担保。

(2.2) 关键管理人员薪酬

报告期间	本期数	上期数
关键管理人员人数	10	9
在本公司领取报酬人数	10	9

报告期间	本期数	上期数
报酬总额(万元)	111.85	120.57

3、应收、应付关联方等未结算项目情况

应付项目

项目名称	关联方名称	期末数	期初数
(1) 应付票据			
	华和塑胶	910,000.00	1,360,000.00
(2) 应付账款			
	华和塑胶	2,216,381.72	2,366,694.79

(十) 承诺及或有事项

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

1、重要承诺事项

(1) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产抵押担保情况(单位：万元)

担保单位	抵押权人	抵押标的物	抵押物 账面原值	抵押物 账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	中国工商银行股份有限公司临海支行	房屋建筑物	515.34	208.92	3,100.00	2025/12/23
		土地使用权	224.59	131.48		
本公司	中国银行股份有限公司临海支行	房屋建筑物	2,457.79	378.93	3,700.00	2025/11/7
		土地使用权	1,520.40	835.97		
小计			4,718.12	1,555.30	6,800.00	

(2) 合并范围内各公司为自身对外借款进行的财产质押担保情况(单位：万元)

担保单位	质押权人	质押标的物	质押物 账面原值	质押物 账面价值	担保借款余额	借款到期日
本公司	临海农商银行城东支行	保证金	351.00	351.00	702.00	2025/12/3
本公司	农业银行临海支行	保证金	65.70	65.70	219.00	2025/10/8
本公司	民生银行台州临海支行	保证金	84.00	84.00	280.00	2025/12/5
本公司	浙商银行台州临海支行	保证金	315.25	315.25	630.50	2025/11/7
本公司	宁波银行台州分行	保证金	244.00	244.00	610.00	2025/9/5
本公司	上海浦发银行临海支行	保证金	115.50	115.50	231.00	2025/11/6
小计			1,175.45	1,175.45	2,672.50	

注：上述借款为已开立尚未结清的银行承兑汇票，到期日为应付票据到期日。

2、或有事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的或有事项。

（十一）资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的资产负债表日后事项。

（十二）其他重要事项

截至财务报告批准报出日，本公司无应披露的其他重要事项。

（十三）母公司财务报表重要项目注释

以下注释项目除非特别注明，期初系指 2025 年 1 月 1 日，期末系指 2025 年 6 月 30 日；本期系指 2025 年 1-6 月，上期系指 2024 年 1-6 月。金额单位为人民币元。

1、应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内(含 1 年)	65,551,697.99	72,743,977.23
1-2 年	5,988,513.64	4,374,095.54
2-3 年	972,505.25	692,197.62
3-4 年	601,041.79	135,891.80
4-5 年	79,659.13	234,420.60
5 年以上	142,082.07	-
合计	73,335,499.87	78,180,582.79

（2）按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	73,335,499.87	100.00	4,621,565.21	6.30	68,713,934.66
其中：账龄组合	72,276,441.89	98.56	4,621,565.21	6.39	67,654,876.68
关联方组合	1,059,057.98	1.44	-	-	1,059,057.98
合计	73,335,499.87	100.00	4,621,565.21	6.30	68,713,934.66

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	78,180,582.79	100.00	4,534,901.08	5.80	73,645,681.71
其中：账龄组合	78,180,582.79	100.00	4,534,901.08	5.80	73,645,681.71
合计	78,180,582.79	100.00	4,534,901.08	5.80	73,645,681.71

(2.1) 期末按组合计提坏账准备的应收账款
组合计提项目：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	64,492,640.01	3,224,632.00	5.00
1-2 年	5,988,513.64	598,851.36	10.00
2-3 年	972,505.25	291,751.58	30.00
3-4 年	601,041.79	300,520.90	50.00
4-5 年	79,659.13	63,727.30	80.00
5 年以上	142,082.07	142,082.07	100.00
小计	72,276,441.89	4,621,565.21	6.39

(2.2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,534,901.08	86,664.13	-	-	-	4,621,565.21
小计	4,534,901.08	86,664.13	-	-	-	4,621,565.21

(2.3) 按欠款方归集的期末数前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末数	合同资产期末数	应收账款和合同资产期末数	占应收账款和合同资产期末合计数的比例 (%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数
ADEO SERVICES	8,188,086.31	-	8,188,086.31	11.17	409,404.32
OBI Group Sourcing GmbH	7,024,311.32	-	7,024,311.32	9.58	351,215.57
LG SOURCING INC	5,655,040.01	-	5,655,040.01	7.71	282,752.00
浙江中非国际经贸港服务有限公司	4,226,820.58	-	4,226,820.58	5.76	237,806.45
GLOBUS Fachmärkte Service GmbH & Co. KG	3,474,198.22	-	3,474,198.22	4.74	173,709.91
小计	28,568,456.44	-	28,568,456.44	38.96	1,454,888.25

(2.4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占应收账款期末数的比例(%)
开化几栩模塑有限公司	子公司	349,057.98	0.48
上海几栩家居有限公司	子公司	710,000.00	0.97

2、其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-	-
其他应收款	3,779,450.46	1,507,085.42	2,272,365.04	3,353,377.18	1,454,885.97	1,898,491.21
合计	3,779,450.46	1,507,085.42	2,272,365.04	3,353,377.18	1,454,885.97	1,898,491.21

(2) 其他应收款

(2.1) 按性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初数账面余额
往来款	-	710,000.00
押金保证金	1,300,533.82	1,183,887.60
应收暂付款	668,952.68	498,203.6
暂借款	930,000.00	930,000.00
房租收入	660,549.44	-
其他	219,414.52	31,285.98
小计	3,779,450.46	3,353,377.18

(2.2) 按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	1,773,490.47	1,186,456.38
1-2年	126,504.27	154,909.08
2-3年	93,506.40	230,624.12
3年以上	1,785,949.32	1,781,387.60
其中：3-4年	204,561.72	200,000.00
4-5年	326,427.6	326,427.60
5年以上	1,254,960.00	1,254,960.00

账龄	期末账面余额	期初账面余额
小计	3,779,450.46	3,353,377.18

(2.3) 按坏账计提方法分类披露

种类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,414,960.00	37.44	1,414,960.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,364,490.46	62.56	92,125.42	6.34	2,272,365.04
其中：低信用风险	815,573.82	34.49	-	-	815,573.82
关联方组合	95,000.00	4.02	-	-	95,000.00
账龄组合	1,453,916.64	61.49	92,125.42	6.34	1,361,791.22
合计	3,779,450.46	100.00	1,507,085.42	39.88	2,272,365.04

续上表：

种类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,414,960.00	42.20	1,414,960.00	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,938,417.18	57.80	39,925.97	2.06	1,898,491.21
其中：低信用风险	698,927.60	20.84	-	-	698,927.60
关联方组合	710,000.00	21.17	-	-	710,000.00
账龄组合	529,489.58	15.79	39,925.97	7.54	489,563.61
合计	3,353,377.18	100.00	1,454,885.97	43.39	1,898,491.21

1) 期末按单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海华辰隆德丰企业集团有限公司	930,000.00	930,000.00	100.00	对方公司经营困难
PHIMNATTHAKHONGGKRIANGKRAI	400,000.00	400,000.00	100.00	公司违约，押金较难收回
临海市墙体材料改革办公室	84,960.00	84,960.00	100.00	公司违约，较难收回
小计	1,414,960.00	1,414,960.00	100.00	

2) 期末按组合计提坏账准备的其他应收款

组合计提项目：账龄组合

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
----	------	------	---------

账龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	1,358,644.25	67,932.21	5.00
1-2 年	44,004.27	4,400.43	10.00
2-3 年	41,706.4	12,511.92	30.00
3 年以上	9,561.72	7,280.86	76.15
小计	1,453,916.64	92,125.42	6.34

3) 按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	小计
	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	39,925.97	-	1,414,960.00	1,454,885.97
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	82,199.45	-	-	82,199.45
本期转回	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	30,000.00	-	-	30,000.00
其他变动	-	-	-	-
2024 年 12 月 31 日余额	92,125.42	-	1,414,960.00	1,507,085.42

①各阶段划分依据和坏账准备计提比例说明：

各阶段划分依据详见本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”之说明。

公司期末其他应收款第一阶段坏账准备计提比例为 4.15%，第二阶段坏账准备计提比例为 0.00%，第三阶段坏账准备计提比例为 100.00%。

②本期坏账准备计提以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的依据

用以确定本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加等事项所采用的输入值、假设等信息详见本附注“与金融工具相关的风险——金融工具产生的各类风险”中“信用风险”之说明。

(2.4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	1,414,960.00	-	-	-	-	1,414,960.00

种类	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备	39,925.97	82,199.45	-	30,000.00	-	92,125.42
小计	1,454,885.97	82,199.45	-	30,000.00	-	1,507,085.42

(2.5) 按欠款方归集的期末数前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末数	账龄	占其他应收款期末合计数的比例(%)	坏账准备期末数
上海华辰隆德丰企业集团有限公司	暂借款	930,000.00	5年以上	24.61	930,000.00
PHIMNATTHAKHONGGKRIANG KRAI	押金保证金	200,000.00	2-3年	5.29	200,000.00
		200,000.00	3-4年	5.29	200,000.00
ZentraleZahlstelleJusitz	押金保证金	284,127.60	4-5年	7.52	0.00
沈荣伟	其他	178,000.00	1年以内	4.71	8,900.00
		24,906.91	1-2年	0.66	2,490.69
临海弘二新能源有限公司	房租收入	192,000.00	1年以内	5.08	9,600.00
小计	-	2,009,034.51	-	53.16	1,350,990.69

(2.6) 对关联方的其他应收款情况

单位名称	与本公司关系	期末数	占其他应收款期末数的比例(%)
上海几栩家居有限公司	子公司	95,000.00	2.51

3、长期股权投资

(1) 明细情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	98,334,760.61		98,334,760.61	83,367,234.57	-	83,367,234.57
对联营、合营企业投资				-	-	-
合计	98,334,760.61		98,334,760.61	83,367,234.57	-	83,367,234.57

(2) 对子公司投资

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
上海几栩	4,500,000.00	-		-
台州几栩	1,200,000.00	-	-	-
泰国恒源	76,396,734.57	-	14,967,526.04	-
上海慕汐	250,500.00	-		-

被投资单位名称	期初数	减值准备期初数	本期变动	
			追加投资	减少投资
开化几棚	1,020,000.00	-		-
小计	83,367,234.57	-	14,967,526.04	-

续上表：

被投资单位名称	本期变动		期末数	减值准备期末数
	计提减值准备	其他		
上海几棚	-	-	4,500,000.00	-
台州几棚	-	-	1,200,000.00	-
泰国恒源	-	-	91,364,260.61	-
上海慕汐	-	-	250,500.00	-
开化几棚	-	-	1,020,000.00	-
小计	-	-	98,334,760.61	-

(3) 期末未发现长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

4、营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	158,575,880.31	117,561,419.1	147,997,517.89	105,699,296.28
其他业务	1,706,639.63	652,596.44	1,028,337.15	750,082.44
合计	160,282,519.94	118,214,015.54	149,025,855.04	106,449,378.72

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
业务类型		
家装洁具	105,907,044.26	72,450,950.77
家装工程	52,668,836.05	45,110,468.33
其他	1,706,639.63	652,596.44
合计	160,282,519.94	118,214,015.54
按经营地区分类		
境外	129,203,739.32	94,417,534.21
境内	31,078,780.62	23,796,481.33

合同分类	营业收入	营业成本
合计	160,282,519.94	118,214,015.54

5、投资收益

项目	本期数	上期数
金融工具产生的投资收益	-	98.92

（十四）补充资料

本节所列数据除非特别说明，金额单位为人民币元。

1、非经常性损益

（1）当期非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益（2023年修订）》的规定，本公司本期非经常性损益明细情况如下(收益为+，损失为-)：

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,074.20	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	773,639.88	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
非货币性资产交换损益	-	-
债务重组损益	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-	-
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	-
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	-
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-

项目	金额	说明
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,268.74	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,095.3	-
小计	736,540.64	-
减：所得税影响额(所得税费用减少以“－”表示)	111,835.05	-
少数股东损益影响额(税后)	-16.51	-
归属于母公司股东的非经常性损益净额	624,722.10	-

2、净资产收益率和每股收益

(1) 明细情况

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定，本公司本期加权平均净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期净利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.50	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.01	0.30	0.30

(2) 计算过程

(2.1) 加权平均净资产收益率的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	9,581,521.44
非经常性损益	2	624,722.10
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	8,956,799.34
归属于公司普通股股东的期初净资产	4	124,949,448.27
报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	5	-
报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产加权数	6	3,333,333.69
其他交易或事项引起的净资产增减变动加权数	7	1,354,295.26
加权平均净资产	8=4+1*0.5+5-6+7	127,761,170.56
加权平均净资产收益率	9=1/8	7.50%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	10=3/8	7.01%

(2.2) 基本每股收益的计算过程

项目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	1	9,581,521.44
非经常性损益	2	624,722.10
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	3=1-2	8,956,799.34
期初股份总数	4	29,681,820.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	5	-
报告期发行新股或债转股等增加股份数的加权数	6	-
报告期因回购等减少股份数的加权数	7	-
报告期缩股数	8	-
发行在外的普通股加权平均数	9=4+5+6-7-8	29,681,820.00
基本每股收益	10=1/9	0.32
扣除非经常损益基本每股收益	11=3/9	0.30

(2.3) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

附件 I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐ 会计政策变更 ☐ 会计差错更正 ☐ 其他原因 ☒ 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	8,074.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	773,639.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-66,268.74
其他符合非经常性损益定义的损益项目	21,095.30
非经常性损益合计	736,540.64
减：所得税影响数	111,835.05
少数股东权益影响额（税后）	-16.51
非经常性损益净额	624,722.10

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐ 适用 ☒ 不适用

附件 II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐ 适用 ☒ 不适用