炬森精密

NEEQ : 874819

广东炬森精密科技股份有限公司

Guangdong Jusen Precision Technology 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、公司负责人戚志、主管会计工作负责人韦月春及会计机构负责人（会计主管人员）韦月春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 21

第四节　股份变动及股东情况 26

第五节　董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况 28

第六节　财务会计报告 31

附件Ⅰ　会计信息调整及差异情况 124

附件Ⅱ　融资情况 124

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	公司证券投资部办公室

释义

释义项目		释义
公司、本公司、母公司、股份公司、炬森精密、炬森股份	指	广东炬森精密科技股份有限公司
科创智谷	指	广东顺德科创智谷进取股权投资合伙企业（有限合伙），公司发起人股东
科创璞实	指	广东顺德科创璞实股权投资合伙企业（有限合伙），公司发起人股东
炬琨合伙	指	佛山市炬琨管理咨询合伙企业（有限合伙），公司发起人股东、员工持股平台
炬茂合伙	指	佛山市炬茂管理咨询合伙企业（有限合伙），公司发起人股东、员工持股平台
普伟集团	指	广东普伟集团有限公司，公司发起人股东
海传贸易	指	佛山市顺德区海传贸易有限公司，公司关联方
司农会计师事务所、司农、会计师	指	广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）
《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》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
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	广东炬森精密科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东炬森精密科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东炬森精密科技股份有限公司监事会
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节　公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东炬森精密科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Jusen Precision Technology Co., Ltd.		
法定代表人	戚志	成立时间	2006 年 3 月 28 日
控股股东	控股股东为戚志	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为戚志，一致行动人为戚婵妹、戚荣、欧国良、炬琨合伙、炬茂合伙
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业（C）-金属制造业（C33）-建筑、安全用金属制品制造（C335）-建筑、家具用金属配件制造（C3351）		
主要产品与服务项目	公司主要从事精密五金产品的设计、研发、生产和销售。公司根据不同客户对产品性能、使用场景、设计风格等个性化定制需求，采用先进的生产工艺和高质量的检测标准，为客户提供美观精致、经久耐用、便捷省力的精密基础五金、功能五金以及智能五金产品，公司产品主要应用于家居领域。		
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	炬森精密	证券代码	874819
挂牌时间	2025 年 4 月 25 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）	40,000,000
主办券商（报告期内）	国投证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦		
联系方式			
董事会秘书姓名	李旭	联系地址	广东省佛山市顺德区勒流街道江村村慧商东路 2 号
电话	0757-25539952	电子邮箱	IR@jusenhardware.com
传真	0757-25539952		
公司办公地址	广东省佛山市顺德区勒流街道江村村慧商东路 2 号	邮政编码	528322
公司网址	https://www.jusenhardware.com/		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914406067864863986		
注册地址	广东省佛山市顺德区勒流街道江村村慧商东路 2 号		
注册资本（元）	40,000,000	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

1. 公司商业模式

（1）公司主营业务情况

公司专注于精密五金产品的设计、研发、生产与销售，其产品广泛应用于家居领域，涵盖基础五金、功能五金及智能五金等。公司始终以客户需求为导向，针对客户对产品性能、使用场景、设计风格等个性化定制需求，运用先进生产工艺和严格检测标准，为客户提供美观精致、经久耐用、便捷省力的精密基础五金、功能五金以及智能五金等产品。

公司在家居五金行业深耕多年，先后获得了“国家高新技术企业”“省级工程技术研究中心”、“市级企业技术中心”、“省知识产权示范企业”、“广东省专精特新企业”、“细分行业龙头企业”等的荣誉称号。作为中国家具五金杯状暗铰链国家标准起草单位以及中国家居五金专委会执行会长单位，公司在技术创新、产品创新、生产管理与质量控制等方面积累了丰富的经验。截至报告期末，公司已获得质量管理体系认证（ISO9001）、环境管理体系认证（ISO14001）和职业健康安全管理体系认证（ISO45001）等相关资质，所有产品通过国际权威检测机构 SGS/BIFMA 认证。

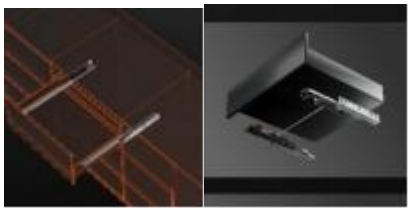
历经多年发展，公司凭借优质、高效稳定的产品以及卓越的服务，与欧派、金牌、海福乐、海蒂诗等定制家居上市企业及国际五金品牌商建立了稳定且良好的战略合作伙伴关系。公司持续投入更新升级智能化生产设备，从研发设计到应用场景，全方位对家居五金产品进行创新优化，成功推出了智能升降机、双子星铰链等创新产品，为家居产业升级注入强劲动力。

展望未来，公司将继续立足以创新为本，持续加大研发投入，以创新的产品和技术为引领，不断推动公司稳健发展。

（2）公司主要产品

公司产品类别根据产品性能及功能可分为精密基础五金、智能五金以及功能五金等，主要包括铰链、滑轨、反弹器、OT 自动开门器、智能升降机、电动推拉器、水槽、拉篮、衣柜收纳五金等，产品如下：

产品类别	主要产品	产品图示及应用示例	简介

基础五金	铰链		铰链是指连接柜板和门板、并允许两者之间做转动的金属连接件，广泛应用于衣柜、书柜、地柜、电视柜、橱柜、酒柜、储物柜等家具的柜门连接。公司主要的铰链产品为液压铰链，液压铰链利用高密度油体在密闭容器中定向流动，从而达到理想的缓冲效果。
	滑轨		滑轨是指固定在家具的柜体上，供家具的抽屉或柜板出入活动的五金连接部件，适用于橱柜、家具、公文柜、浴室柜等木制与钢制抽屉等家具的抽屉连接。公司主要的滑轨产品为钢珠轨、隐藏轨和骑马抽。
功能五金	开门器		OT 自动开门器是一种创新型开门器，是装在柜体、抽屉内部、以纯机械动能同时实现反弹打开与缓冲关闭的智能功能的创新五金产品，可广泛应用于柜体“无拉手”时尚设计的场景。
			反弹器是一种基础开门器，是指固定于各类家具柜门上，安装后开关柜门时无需拉手，可通过按压的方式控制柜门的开合。
	水槽		水槽是由不锈钢槽体、排水结构及紧固装置组成的具有盛水、洗涮物品和排水功能的五金产品，在厨房的五金产品中使用率很高。
	拉篮		拉篮是安装于厨房橱柜、客餐厅橱柜中通过分隔空间使得橱柜中各种物品各得其所的五金产品，使用拉篮可以增加橱柜的使用效率，其中厨房橱柜拉篮可用于放置厨具、餐具或烹饪用调料等，客餐厅橱柜拉篮可用于储存生活用品。
	衣柜收纳五金		衣柜收纳五金是安装于衣柜中通过分隔空间、实现伸缩、折叠、移动、旋转等功能使得衣柜中各类物品各得其所的五金产品，包括衣通（挂衣杆）、裤架、折叠镜、衣物篮、收纳盒等。

智能五金	智能升降机		智能升降机是安装于吊柜中从而使吊柜能通过触碰底板实现柜体安全便捷升降的五金产品，还可加入传感器、控制器等实现语音控制、远程操控等智能交互功能，广泛应用于厨房、餐厅、卧室、书房等场景。
	电动推拉器		电动推拉器是安装于抽屉中与滑轨配合从而使柜体的抽屉实现电动开合的五金产品，还可加入传感器、控制器等实现语音控制、远程操控等智能交互功能，可广泛应用于橱衣柜收纳、智能梳妆台、智能电视柜等多种柜体。

（3）主要经营模式

①采购模式

公司采购物控部主要负责原材料、辅料以及外协采购三大类。其中，原材料主要包括钢材、锌合金、配件等；辅料则涵盖油品、包装纸等。外协采购方面，公司委托外部专业厂商进行电镀、热处理、压铸、冲压、成品组装、喷涂等工序的加工，同时采购水槽、拉篮、衣柜收纳五金、反弹器等 OEM 成品，以丰富产品线，满足多样化需求。

②销售模式

公司业务分为境内销售与境外销售两大板块。境外销售以 ODM 模式为主，客户群体包括境外家居生产企业、五金品牌商及贸易商等。境内销售则采用直销与经销相结合的方式。境内直销以贴牌生产为主，客户涵盖境内家居生产企业、房地产开发及配套工程企业、五金品牌商及贸易商等。经销模式下，公司通过完善的经销管理体系，与经销商约定产品种类及销售区域，由经销商负责公司自有品牌产品的销售。公司与境内经销商之间的业务合作均采用买断式销售模式。

③生产模式

公司采用自主生产与 OEM 生产相结合的方式，其中自主生产为主，OEM 生产模式为辅。自主生产模式下，公司灵活运用订单式生产与备货式生产相结合的方式，既能快速响应市场需求，又能确保生产运营的高效与稳定。公司采用 OEM 生产模式的产品主要有水槽、拉篮、衣柜收纳五金、反弹器等，其中拉篮产品已有部分实现自主生产，进一步提升了公司的生产能力和市场竞争力。

报告期，公司的商业模式未发生变化。

2. 经营计划实现情况

（1）总体经营目标

公司坚持深耕精密五金领域，以“成为全球家居五金行业的领航者”为企业愿景，以研发设计作为产品创新驱动力，坚持“百年炬森，创造高品质家居生活”的企业使命，致力于成为“高端柜体五金领跑者”，为全球客户舒适美好的家居环境提供美观精致、经久耐用、便捷省力的精密五金产品。

（2）具体经营计划

①持续坚持产品创新

公司将以现有规模化的精密五金产品为基点，持续精进产品工艺、提升产品性能、扩充产品型号，更好地满足客户个性化需求。此外，面对家居产品智能化的趋势，公司将加大对智能五金产品的研发投入，先从“智慧厨房”入手，推出智能升降机、电动推拉器等智能五金产品，结合云平台、物联网、语音控制等智能化元素打造带来舒适便捷体验的“智慧厨房”。未来，公司将基于“智慧厨房”的理念，把产品应用场景拓展至阳台空间、卫浴空间、衣帽间等全屋智能家居空间。

②加强品牌建设，开拓国内外市场

自主品牌是企业持续发展的重要动力，公司将不断加强自主品牌建设，加强品牌推广和宣传，提升品牌知名度和美誉度。同时，公司将加强对国内外市场的开拓。国内市场方面，在巩固已有市场竞争地位的同时，积极布局国内经销商网络以及加强对贸易商客户资源的开发，持续提升公司精密五金产品的市场占有率。国外市场方面，通过积极参与展会、老客户介绍及国际商务平台的客户信息挖掘，寻求新的海外市场机会，拓展国际业务，增加产品出口量和国际影响力。

③持续加大对智能制造的投资

随着家居五金行业的发展与不断完善，市场竞争也日趋白热化，高水平的自动化生产能力是决定公司能否在激烈的市场竞争中保证产品质量、持续大量供应与获取成本优势的关键因素。为应对公司日益增加的订单以及产品线的不断扩张的需求，公司将持续加大对智能制造的投资，加强对适应公司生产体系及研发体系的自动化产品装配设备、自动化产品检测设备的研发，同时重视对先进生产设备的引进，不断优化制造流程，以“客户导向、技术驱动、精益运营、以人为本”的经营方针，不断提高产品的制造质量和交付效率。

(3) 经营计划实现情况

报告期内，公司的经营能力维持稳定，积极开辟增长新路径：一方面前瞻性投资建设智能家居五金华中制造基地，进一步完善公司的产业布局，增强公司整体规模效应，助力公司稳健快速、可持续发展；另一方面优化产品结构与市场策略，加速智能化五金产品渗透，推动主营业务高质量增长升级。

2025 年上半年，公司实现营业收入 37,444.36 万元，实现净利润 2,577.01 万元，主营业务收入为：基础五金收入 33,348.51 万元，功能五金 2,087.99 万元，智能五金 179.17 万元，其他 294.39 万元，其他业务收入 1,534.30 万元。截至 2025 年 6 月 30 日，公司股本 4,000 万元，资产总额 58,584.29 万元，净资产 37,514.79 万元，资产负债率 35.96% ，资产负债率较上年同期有小幅下降，主要系公司偿还了部分银行贷款及经营产生的利润，未作为股息分红，留存收益增加所致；2025 年上半年度，公司的业务、经营的稳健性均保持了较为稳定的发展。

（二） 行业情况

（1）家居五金行业基本情况

家居五金作为日常生活中使用广泛、与人们生活息息相关的金属制品，是金属制品中发展迅猛、市场容量巨大的重要产品类别。我国家居五金产业呈产业集聚状态，而主要产业集聚地之一就位于珠三角地区的顺德。根据《中国质量报》（2022-9-9）报道，顺德的家居五金工业总产值接近 400 亿元，家居五金产品的销量占国内中高端市场份额 65%以上、亚洲 50%以上、全球 30%以上。根据中国五金制品协会发布的《2024 年中国家具五金行业发展报告》，2023 年，中国家具五金行业的市场规模约为 2,261.1 亿元，预计未来五年市场规模的复合年增长率将达到 7.6%，2028 年市场规模将会增长到 3,244.5 亿元，行业具有较大的发展潜力。我国家居五金产业的繁荣发展极大促进了金属制品业的整体发展。

（2）我国家居五金行业发展趋势

随着我国居民生活水平的提高，消费者对于家居产品以及相应配套的家居五金的外观、材质、功能实现等要求不断提高，从而使得家居生产企业需要不断加大对产品的研发创新，不仅需要让传统的家居五金产品如铰链、滑轨等结构更精密、安装使用更便捷、外观更简洁美观，还需要顺应市场的发展趋势及人们对高品质生活的追求，创新研发出更多解决生活“痛点”的创新家居五金产品。

随着行业发展及市场的规范化，技术较强的家居五金企业开始注重新产品的自主研发，对产品工艺技术精益求精，加上行业内优质企业加强对品牌建设的投入，大大地提高了我

国行业内家居五金的产品性能、质量与品牌形象，凭借着不断加强的产品工艺技术、品牌形象以及周到的服务，国产家居五金产品的市场占有率有望进一步提升。

（3）公司所处的行业地位概况

公司作为国家高新技术企业，拥有完整的研发体系和专业的研发团队。公司曾参与起草《家具五金杯状暗铰链》、《五金配件阻尼导轨通用技术条件》、《家居用缓冲型暗铰链》、《全装修及类似用途家具五金暗铰链》、《全装修及类似用途家具五金抽屉导轨》、《家居用缓冲型自动开门器》、《 佛山标准家居五金暗铰链》、《佛山标准家居五金抽屉导轨》等多项行业标准和团体标准的制订。公司被评为广东省智能家居功能性五金工程技术研究中心，且公司的检测中心系行业内较早获得 CNAS 认证的标准化实验室。

公司在家居五金行业中力求创新，曾改良液压铰链并使其得以普及应用，开创性推出创新型开门器 OT 自动开门器以及智能升降机、电动推拉器等智能五金产品，公司产品获得“红棉中国设计奖”、“德国红点产品设计奖”、“德国 iF 设计奖”、“美国 IDEA 国际卓越设计奖”等知名奖项。

经过多年发展，公司与海福乐（Hafele）、瑞驰律五金（Richelieu Hardware）、翡致伟（FGV）、 海威五金（Hardware Resources）、欧派家居、顾家家居、九牧卫浴、好莱客家居等知名厂商建立了稳定的长期合作关系，公司的产品质量和产品创新得到客户长期认可，并多次获得上述知名客户的“优秀供应商”、“战略合作伙伴”、“杰出供应商”等称号。

综上，经多年技术创新与工艺积累，公司已发展成为国内具有较强影响力的家居五金优质企业。

（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
“单项冠军”认定	□国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	公司系国家高新技术企业、广东省专精特新中小企业、广东省创新型中小企业、广东省智能家居功能性五金工程技术研究中心，拥有完整的研发体系和专业的研发团队。公司的检测中心系国内行业内较早获得 CNAS 认证的标准化实验室。公司曾参与起草《家具五金杯状暗铰链》、《五

	金配件阻尼导轨通用技术条件》、《家居用缓冲型暗铰链》、《全装修及类似用途家具五金暗铰链》、《全装修及类似用途家具五金抽屉导轨》、《家居用缓冲型自动开门器》、《 佛山标准家居五金暗铰链》、《佛山标准家居五金抽屉导轨》等多项行业标准和团体标准的制订。自成立以来，公司在家居五金行业中力求创新，深耕精密五金在家居领域的应用。公司产品中的开启角度可调试液压缓冲铰链、新型精密缓冲 G19 液压铰链、智能式精密 OT 自动开门器等产品均获得广东省名优高新技术产品证书；智能升降机获得“德国 IF 设计奖”、“德国红点设计奖”、“美国 IDEA 国际卓越设计奖”。

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	374,443,614.56	368,529,385.54	1.60%
毛利率%	26.41%	25.86%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	25,770,074.22	26,418,824.34	-2.46%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	24,265,737.86	26,996,714.76	-10.12%
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）	7.17%	9.08%	-
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）	6.75%	9.28%	-
基本每股收益	0.64	0.66	-3.03%
偿债能力	**本期期末**	**上年期末**	**增减比例%**
资产总计	585,842,931.13	609,141,096.70	-3.82%
负债总计	210,695,062.07	262,654,697.67	-19.78%
归属于挂牌公司股东的净资产	375,147,869.06	346,486,399.03	8.27%

归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.38	8.66	8.31%
资产负债率%（母公司）	35.63%	43.27%	-
资产负债率%（合并）	35.96%	43.12%	-
流动比率	1.36	1.40	-
利息保障倍数	17.21	9.32	-
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	43,083,050.81	46,649,605.79	-7.65%
应收账款周转率	3.55	3.04	-
存货周转率	2.36	1.97	-
成长情况	**本期**	**上年同期**	**增减比例%**
总资产增长率%	-3.82%	-0.87%	-
营业收入增长率%	1.60%	6.01%	-
净利润增长率%	-2.46%	124.83%	-

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	18,932,602.55	3.23%	37,931,840.57	6.23%	-50.09%
应收票据	4,453,159.00	0.76%	2,308,615.11	0.38%	92.89%
应收账款	103,807,770.51	17.72%	100,026,982.25	16.42%	3.78%
交易性金融资产	15,305,032.02	2.61%	0.00	0.00%	100.00%
预付款项	4,931,885.41	0.84%	3,300,732.20	0.54%	49.42%
存货	95,701,216.80	16.34%	117,902,294.70	19.36%	-18.83%
其他流动资产	13,288,481.19	2.27%	14,827,237.84	2.43%	-10.38%
固定资产	238,005,674.84	40.63%	244,869,365.65	40.20%	-2.80%
在建工程	14,403,168.10	2.46%	11,571,733.63	1.90%	24.47%
使用权资产	21,361,413.17	3.65%	21,862,008.69	3.59%	-2.29%
无形资产	25,270,999.32	4.31%	25,466,858.48	4.18%	-0.77%
其他非流动资产	12,573,775.86	2.15%	12,552,187.52	2.06%	0.17%
短期借款	69,049,611.10	11.79%	49,540,166.67	8.13%	39.38%
应付账款	70,855,443.68	12.09%	86,901,992.40	14.27%	-18.47%
合同负债	7,669,780.10	1.31%	9,112,670.77	1.50%	-15.83%
应付职工薪酬	19,932,195.75	3.40%	24,718,248.46	4.06%	-19.36%

应交税费	3,523,024.05	0.60%	6,917,327.79	1.14%	-49.07%
一年内到期的非流动负债	12,597,773.51	2.15%	15,917,855.15	2.61%	-20.86%
其他流动负债	3,801,687.43	0.65%	2,415,308.60	0.40%	57.40%
长期借款	0.00	0.00%	40,800,000	6.70%	-100.00%
租赁负债	9,209,350.05	1.57%	11,640,092.01	1.91%	-20.88%
资本公积	203,357,169.60	34.71%	200,526,195.47	32.92%	1.41%
其他综合收益	60,421.68	0.00%	0.00	0.00%	100%
未分配利润	121,410,283.30	20.72%	95,640,209.08	15.70%	26.94%

项目重大变动原因

1、货币资金同比减少50.09%，主要系报告期内投资银行理财产品占用资金所致；
2、交易性金融资产同比增加100%，主要系报告期内新增持有银行理财产品所致；
3、应收票据同比增加92.89%，主要系报告期内已背书但尚未到期的票据增加所致；
4、预付款项同比增加49.42%，主要系报告期内预付款业务增加所致；
5、短期借款同比增加39.38%，主要系报告期内短期借款增加所致；
6、应交税费同比减少49.07%，主要系报告期内应交企业所得税减少所致；
7、其他流动负债同比增加57.40%，主要系报告期内已背书但尚未到期的票据增加所致；
8、长期借款同比减少100%，主要系报告期内已归还全部长期借款所致；
9、其他综合收益同比增加100%，主要系报告期内报表外币折算差异所致。

（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变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	374,443,614.56	-	368,529,385.54	-	1.60%
营业成本	275,540,933.94	73.59%	273,229,295.26	74.14%	0.85%
毛利率	26.41%	-	25.86%	-	-
税金及附加	3,395,980.66	0.91%	3,498,115.40	0.95%	-2.92%
销售费用	24,040,981.59	6.42%	17,598,684.22	4.78%	36.61%
管理费用	24,361,021.52	6.51%	24,746,676.89	6.71%	-1.56%
研发费用	16,247,139.74	4.34%	14,521,002.35	3.94%	11.89%
财务费用	940,531.15	0.25%	1,036,322.88	0.28%	-9.24%
其他收益	1,045,110.04	0.28%	2,550,103.48	0.69%	-59.02%
投资收益	238,755.78	0.06%	342,687.73	0.09%	-30.33%
信用减值损失	-349,525.39	-0.09%	900,119.51	0.24%	-138.83%
资产减值损失	-2,552,846.40	-0.68%	-6,670,312.19	-1.81%	61.73%
资产处置收	401,929.63	0.11%	700,027.27	0.19%	-42.58%

益					
营业利润	28,700,449.62	7.66%	31,721,914.34	8.61%	-9.52%
营业外收入	329,462.86	0.09%	237,825.03	0.06%	38.53%
营业外支出	240,224.26	0.06%	1,676,103.17	0.45%	-85.67%
利润总额	28,789,688.22	7.69%	30,283,636.20	8.22%	-4.93%
所得税费用	3,019,614.00	0.81%	3,864,811.86	1.05%	-21.87%
净利润	25,770,074.22	6.88%	26,418,824.34	7.17%	-2.46%

项目重大变动原因

1、销售费用同比增加36.61%，主要系报告期内销售人员增加及海外展会费用增加所致；
2、其他收益同比减少59.02%，主要系报告期内先进制造业增值税加计抵减补助减少所致；
3、投资收益同比减少30.33%，主要系报告期内理财收益减少所致；
4、信用减值损失同比变动138.83%，主要系报告期内应收账款坏账准备计提增加所致；
5、资产减值损失同比变动61.73%，主要系报告期内存货跌价准备计提减少所致；
6、资产处置收益同比减少42.58%，主要系报告期内固定资产处置收益减少所致；
7、营业外收入同比增加38.53%，主要系报告期内非流动资产报废利得增加所致；
8、营业外支出同比减少85.67%，主要系报告期内非流动资产报废损失减少所致。

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	359,100,588.22	351,629,457.41	2.12%
其他业务收入	15,343,026.34	16,899,928.13	-9.21%
主营业务成本	259,836,303.92	256,457,844.02	1.32%
其他业务成本	15,704,630.02	16,771,451.24	-6.36%

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
基础五金	333,485,061.78	240,190,051.40	27.98%	-1.77%	-2.86%	0.81%
功能五金	20,879,928.75	16,004,325.83	23.35%	140.93%	141.42%	-0.15%
智能五金	1,791,723.96	975,871.75	45.53%	15.33%	-1.89%	9.56%
其他	2,943,873.73	2,666,054.94	9.44%	53.65%	68.68%	-8.07%
主营业务合计	359,100,588.22	259,836,303.92	27.64%	2.12%	1.32%	0.58%
其他业务	15,343,026.34	15,704,630.02	-2.36%	-9.21%	-6.36%	-3.12%
合计	374,443,614.56	275,540,933.94	26.41%	1.60%	0.85%	0.55%

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
境内	199,078,592.12	163,793,570.11	17.72%	-0.45%	3.44%	-3.10%
境外	160,021,996.10	96,042,733.81	39.98%	5.52%	-2.12%	4.68%
主营业务合计	359,100,588.22	259,836,303.92	27.64%	2.12%	1.32%	0.58%
其他业务	15,343,026.34	15,704,630.02	-2.36%	-9.21%	-6.36%	-3.12%
合计	374,443,614.56	275,540,933.94	26.41%	1.60%	0.85%	0.55%

收入构成变动的原因

1、报告期内，功能五金、智能五金及其他产品销售收入较 2024 年同期有所上升，主要系公司结合行业市场变化及自身发展潜力对产品结构进一步优化。

2、报告期内，2025 年公司加大对外销的资源投入，使得境外销售收入较 2024 年同期有所上升。

（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	43,083,050.81	46,649,605.79	-7.65%
投资活动产生的现金流量净额	-28,736,186.78	-23,658,349.21	-21.46%
筹资活动产生的现金流量净额	-34,461,486.75	-16,668,513.53	-106.75%

现金流量分析

本期筹资活动产生的现金流量净流出同比增加 106.75%，主要系报告期内偿还银行借款支付现金增加所致。

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

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

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响

JUSEN （USA） CO.,LTD	2025 年 1 月新设立	新设子公司，未对公司生产经营和业绩产生实质性的影响
JUSEN (THALAND) CO.,LTD.	2025 年 1 月新设立	新设子公司，未对公司生产经营和业绩产生实质性的影响
湖北炬森精密科技有限公司	2025 年 6 月新设立	新设子公司，未对公司生产经营和业绩产生实质性的影响

（二） 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

受托方名称	产品类型	产品名称	未到期余额	逾期未收回金额	资金来源
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	顺享 7 天持有开放式净值型理财产品	8,002,594.61	-	自有资金
中国工商银行股份有限公司	银行理财产品	顺盈日日开净值型理财产品	2,000,494.25	-	自有资金
招商银行股份有限公司	银行理财产品	招银理财日日金 74 号 C	5,301,943.16	-	自有资金

（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

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
原材料价格波动风险	公司生产所需主要原材料包括钢材（如冷轧钢、镀锌钢、不锈钢）、锌合金及五金配件等。报告期内原材料成本合计占主营业务成本的比例为 53.77%。直接材料的采购价格对公司产品成本的影响较大，钢材、锌合金等大宗

	商品价格波动影响采购价格，五金配件价格也受其金属原材料市场价格波动影响，若未来大宗原材料价格出现大幅波动，且公司不能采取有效措施将原材料价格上涨的压力向上游企业或下游企业转移，又或者在原材料价格下跌趋势中未能够做好存货管理，公司的经营业绩将受到不利影响。
品牌、产品设计被仿冒风险	自成立以来，公司在家居五金行业中力求创新，深耕精密五金在家居领域的应用，不仅改良了液压铰链，还开创性推出 OT 自动开门器、智能升降机、电动推拉器等创新产品。同时，公司还大力推进公司品牌建设，已取得一定成果。但国内家居五金市场同质化严重，产品质量参差不齐，经常出现跟风模仿市场上创新产品的情形。尽管公司已通过申请专利、商标等保护自身创新产品的自主知识产权及自主品牌，但若出现部分中小企业仿冒公司产品或品牌进行销售，将导致公司品牌形象受损，经营业绩也将受到不利影响。
宏观环境与房地产行业形势的风险	公司的主要产品包括基础五金、功能五金、智能五金，主要应用于家居领域。家居制造业的发展受宏观经济变化和房地产行业形势等因素的共同影响，具有一定周期性波动风险。如果未来宏观经济发展态势不及预期，或房地产行业的景气度不够将直接影响终端消费者对公司产品的需求，对公司的经营业绩产生不利影响。
汇率风险与国际贸易风险	报告期内，公司外销销售收入为 16,002.20 万元，占主营业务销售收入的比例为 44.56%，主要结算货币为美元。报告期内美元兑人民币汇率波动短期内可能会影响公司产品毛利率、影响公司的汇兑损益，从而影响公司的盈利能力。如果全球贸易紧张局势升级，国际贸易摩擦及贸易争端加剧，公司主要出口国通过提高关税或限制五金类产品进口，将对公司境外销售产生不利影响。

	境外客户可能会减少订单或要求公司承担额外的关税。同时，国内的出口政策也可能随之调整。前述变化可能会对公司境外销售造成一定的负面影响。
应收账款信用风险	报告期末，公司应收账款账面价值为 10,380.78 万元，占流动资产比重为 39.32%。若未来宏观经济环境、客户经营状况等发生重大不利变化或公司采取的收款措施不力，公司将面临因应收账款信用风险增加，从而对公司的资金使用效率及经营业绩产生不利影响的风险。
税收优惠政策变化风险	报告期内，公司主要享受了高新技术企业所得税税收优惠和研发费用加计扣除等税收优惠政策。如果未来上述税收优惠政策发生调整，或公司未来不再符合高新技术企业的认定条件或研发费用加计扣除条件，公司经营业绩将因所得税税负的增加而受到不利影响。
租赁房产的风险	报告期内，公司存在未办理房屋租赁备案、租赁无证房产的情形。在未来的经营活动中，公司可能因上述事项而被主管部门责令搬迁、罚款等。虽然实际控制人已承诺对公司因租赁房产瑕疵而产生的行政处罚、搬迁等情形所造成的损失予以全额补偿，但上述情形仍可能对公司业务和财务状况造成一定程度的不利影响。
未足额缴纳社保公积金的风险	报告期内，公司依据国家和地方政府的相关规定，逐步完善员工社会保险和住房公积金的缴纳。报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形。虽然公司未因社会保险及住房公积金缴纳不合规问题受到相关主管部门的行政处罚，且公司实际控制人承诺将无条件地全额承担可能发生的补缴费用并承担相应的赔偿责任，但公司仍可能面临被相关政府部门追缴未缴纳社会保险和住房公积金并进行处罚的风险，对公司的经营带来一定的不利影响。
控股股东、实际控制人不当控制	报告期内，公司实际控制人为戚志，其直接持有公司

的风险	55.77%的股份，通过炬琨合伙、炬茂合伙间接控制公司6.23%股份，共控制公司 62.00%的股份，并在报告期内担任公司的董事长、总经理。此外，戚志、戚荣、戚婵妹、欧国良、炬琨合伙、炬茂合伙签署《一致行动协议》，上述主体合计持有公司 89.77%的股份。虽然公司已建立了较为健全的公司治理结构和较为完善的内部控制制度，但实际控制人仍可能利用主要决策者地位，对公司的战略规划、生产经营、人事安排、关联交易等重大事项施加影响，可能导致公司决策偏离中小股东最佳利益。如果实际控制人对公司经营、财务、人事等作出决策失误，将可能对公司正常生产运营产生不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

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	
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.（二）
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.（三）
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资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	三.二.（四）
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

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	381,635.10	0.10%
作为被告/被申请人	132,792.50	0.04%
作为第三人	0.00	0.00%
合计	514,427.60	0.14%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的关联交易情况

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	4,500,000.00	1,994,131.27
销售产品、商品，提供劳务	10,000.00	2,584.20
其他重大关联交易情况	**审议金额**	**交易金额**
关联租赁（出租方）	12,000.00	5,504.58
关联租赁（承租方）	8,000,000.00	3,670,921.72

广东融熹精密五金有限公司为公司持股 2%股东郑双喜直系亲属控制的公司，由于该主体并不直接构成《公司法》《企业会计准则第 36 号-关联方披露》《非上市公众公司信息披露管理办法》中规定的关联方，但构成公司潜在的利益相关方，因此公司将报告期内与该主体之间的交易比照关联交易进行披露。

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

报告期内，出于日常经营需要，公司租赁关联方海传贸易的厂房用于生产、办公、员工宿舍；公司租赁关联方佛山市顺德区皇乐家百货商行经营小卖部用于员工购买生活用品和食品；公司向关联方广东融熹精密五金有限公司采购生产所用原材料。

上述关联交易基于公司正常业务需求开展。交易严格遵循市场化原则，定价公允且规模合理，有助于促进公司业务发展和优化资源配置。相关交易符合公司整体利益，不会损害股东权益，也不会对公司独立性、财务状况、经营成果及现金流产生重大不利影响。

（四） 股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施

公司前期实施股权激励的情况详见公司于 2025 年 4 月 14 日披露的《公开转让说明书》。

（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
实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
其他股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
董监高	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中

实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	同业竞争承诺	规范或避免同业竞争	正在履行中
其他股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	同业竞争承诺	规范或避免同业竞争	正在履行中
董监高	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	同业竞争承诺	规范或避免同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 18 日	-	挂牌	资金占用承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
其他股东	2024 年 9 月 18 日	-	挂牌	资金占用承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	补缴社会保险金或住房公积金	补缴社会保险金或住房公积金的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	补偿因劳务派遣用工违规等问题产生损失	补偿因劳务派遣用工违规等问题产生损失	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	解决产权瑕疵的承诺	解决产权瑕疵的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 3 月 26 日	-	挂牌	公司及其附属子公司不向阳山致盛房地产开发有限公司提供财务资助、借贷资金或债务担保，也不承接其业务、资产和人员；不投资房地产行业的承诺	公司及其附属子公司不向阳山致盛房地产开发有限公司提供财务资助、借贷资金或债务担保，也不承接其业务、资产和人员；不投资房地产行业	正在履行中
实际控制人或控股股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	履行公开承诺事项的承诺	承诺主体将履行公开承诺事项，若因自身原因未履行，将公开道歉、赔偿投资者损失，公司可扣减其分红、薪酬、津贴用于赔偿，且其不得转让股份，若获收益则归	正在履行中

					公司所有	
其他股东	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	履行公开承诺事项的承诺	承诺主体将履行公开承诺事项，若因自身原因未履行，将公开道歉、赔偿投资者损失，公司可扣减其分红、薪酬、津贴用于赔偿，且其不得转让股份，若获收益则归公司所有	正在履行中
董监高	2024 年 9 月 27 日	-	挂牌	履行公开承诺事项的承诺	承诺主体将履行公开承诺事项，若因自身原因未履行，将公开道歉、赔偿投资者损失，公司可扣减其分红、薪酬、津贴用于赔偿，且其不得转让股份，若获收益则归公司所有	正在履行中

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

无。

（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	流动资产	冻结	2,018.66	0.00%	电商平台冻结的保证金。
固定资产	非流动资产	抵押	93,586,990.34	15.97%	用于银行借款抵押担保。
无形资产	非流动资产	抵押	21,657,537.60	3.70%	用于银行借款抵押担保。
总计	-	-	115,246,546.6	19.67%	-

资产权利受限事项对公司的影响

上述资产抵押系正常融资担保行为，有助于解决公司业务发展所需要的流动资金，有利于公司的生产经营。

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	40,000,000	100%	-26,097,948	13,902,052	34.76%
	其中：控股股东、实际控制人	22,307,840	55.77%	-16,730,880	5,576,960	13.94%
	董事、监事、高管	400,000	1.00%	-300,000	100,000	0.25%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0%	26,097,948	26,097,948	65.24%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	16,730,880	16,730,880	41.83%
	董事、监事、高管	0	0%	300,000	300,000	0.75%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		40,000,000	-	0	40,000,000	-
普通股股东人数		12				

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	戚志	22,307,840	0	22,307,840	55.77%	16,730,880	5,576,960	0	0
2	戚婵妹	5,711,640	0	5,711,640	14.28%	3,807,760	1,903,880	0	0
3	戚荣	3,598,040	0	3,598,040	9.00%	2,398,694	1,199,346	0	0
4	欧国良	1,799,040	0	1,799,040	4.50%	1,199,360	599,680	0	0
5	炬琨合伙	1,655,120	0	1,655,120	4.14%	1,103,414	551,706	0	0
6	科创璞实	1,445,800	0	1,445,800	3.61%	0	1,445,800	0	0

7	炬茂合伙	836,760	0	836,760	2.09%	557,840	278,920	0	0
8	郑双喜	800,000	0	800,000	2.00%	0	800,000	0	0
9	科创智谷	481,920	0	481,920	1.20%	0	481,920	0	0
10	普伟集团	481,920	0	481,920	1.20%	0	481,920	0	0
11	陈培作	481,920	0	481,920	1.20%	0	481,920	0	0
合计		39,600,000	-	39,600,000	99.00%	25,797,948	13,802,052	0	0

注：科创智谷、普伟集团和陈培作持股比例一致，故本表显示 11 名股东。

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

1、戚志、戚婵妹、戚荣为兄弟姐妹关系。

2、欧国良为戚志配偶的父亲。

3、科创智谷、科创璞实的普通合伙人暨执行事务合伙人均为广东顺德科创基金投资有限公司，科创智谷、科创璞实构成一致行动关系。

4、戚志担任公司员工持股平台炬琨合伙、炬茂合伙的执行事务合伙人，戚志实际控制炬琨合伙、炬茂合伙。

5、股东黎善雄系炬琨合伙的有限合伙人，其持有炬琨合伙 16.85% 的份额。

除上述各股东间关联关系外，公司股东之间无其他关联关系。

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				
戚志	董事长、总经理	男	1972 年 12 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	22,307,840	0	22,307,840	55.77%
潘宏伟	董事、海外营销总监	男	1976 年 1 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
黎善雄	董事、设计总工程师	男	1973 年 2 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	400,000	0	400,000	1%
冯博	董事、研发总监	男	1982 年 11 月	2024 年 10 月 7 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
陈琼	独立董事	女	1977 年 1 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
廉迎战	独立董事	男	1963 年 2 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
王静涛	独立董事	女	1977 年 8 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
付更生	监事会主席、品质工程总监	男	1976 年 12 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
冯梓钧	监事、总经理秘书	女	1996 年 8 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
曹司潇	职工代表监事、营销管理总监	女	1985 年 6 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%

武敏	生产负责人、副总经理	女	1983 年 4 月	2023 年 4 月 18 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
李旭	董事会秘书、人力行政总监	男	1981 年 5 月	2024 年 9 月 20 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%
韦月春	财务总监	女	1981 年 8 月	2023 年 12 月 15 日	2026 年 4 月 17 日	0	0	0	0%

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系

除“普通股前十名股东情况说明”已说明关系之外，公司董事、监事、高级管理人员与公司股东之间的关系如下：

戚志，公司董事长、总经理，持有炬琨合伙份额 274.93 万元，合伙份额占比 34.78%；持有炬茂合伙份额 177.6 万元，合伙份额占比 44.44%；

潘宏伟，公司董事、海外营销总监，持有炬琨合伙份额 66.6 万元，合伙份额占比 8.43%；

黎善雄，公司董事、设计总工程师，持有炬琨合伙份额 133.2 万元，合伙份额占比 16.85%；

冯博，董事、 研发总监，持有炬琨合伙份额 55.5 万元，合伙份额占比 7.02%；

付更生，监事会主席、品质工程总监，持有炬茂合伙份额 33.3 万元，合伙份额占比 8.33%；

曹司漾，职工代表监事、营销管理总监，持有炬茂合伙份额 33.3 万元，合伙份额占比 8.33%；

武敏，生产负责人、 副总经理，持有炬琨合伙份额 111 万元，合伙份额占比 14.04%；

韦月春，财务总监，持有炬琨合伙份额 38.2 万元，合伙份额占比 4.83%；

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与公司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
黄福清	销售负责人、副总经理	离任	无	因个人工作规划

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

（三） 董事、高级管理人员的股权激励情况

□适用 √不适用

注：报告期内，公司不存在参照《非上市公众公司监管指引第 6 号——股权激励和员工持股计划的监管 要求（试行）》执行的股权激励，公司于挂牌前设立的股权激励情况详见公司于 2025 年 4 月 14 日披露的《公开转让说明书》。

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
财务人员	18	1	1	18
管理及行政人员	96	20	10	106
技术与研发人员	192	12	26	178
生产人员	1,176	323	277	1,222
销售人员	107	25	15	117
员工总计	1,589	381	329	1,641

（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	2	0	0	2

核心员工的变动情况

无。

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	五（一）	18,932,602.55	37,931,840.57
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（二）	15,305,032.02	
衍生金融资产			
应收票据	五（三）	4,453,159.00	2,308,615.11
应收账款	五（四）	103,807,770.51	100,026,982.25
应收款项融资	五（五）		
预付款项	五（六）	4,931,885.41	3,300,732.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（七）	7,599,162.39	6,806,324.21
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（八）	95,701,216.80	117,902,294.70
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（九）	13,288,481.19	14,827,237.84
流动资产合计		264,019,309.87	283,104,026.88
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（十）	238,005,674.84	244,869,365.65
在建工程	五（十一）	14,403,168.10	11,571,733.63
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（十二）	21,361,413.17	21,862,008.69
无形资产	五（十三）	25,270,999.32	25,466,858.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十四）	6,579,578.08	6,313,375.02
递延所得税资产	五（十五）	3,629,011.89	3,401,540.83
其他非流动资产	五（十六）	12,573,775.86	12,552,187.52
非流动资产合计		321,823,621.26	326,037,069.82
资产总计		585,842,931.13	609,141,096.70
流动负债：			
短期借款	五（十八）	69,049,611.10	49,540,166.67
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五（十九）	70,855,443.68	86,901,992.40
预收款项			
合同负债	五（二十）	7,669,780.10	9,112,670.77
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五(二十一)	19,932,195.75	24,718,248.46
应交税费	五(二十二)	3,523,024.05	6,917,327.79
其他应付款	五(二十三)	6,054,253.63	6,478,231.15
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五(二十四)	12,597,773.51	15,917,855.15
其他流动负债	五(二十五)	3,801,687.43	2,415,308.60
流动负债合计		193,483,769.25	202,001,800.99
非流动负债：			

保险合同准备金			
长期借款	五(二十六)		40,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五(二十七)	9,209,350.05	11,640,092.01
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五(二十八)	8,001,942.77	8,212,804.67
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		17,211,292.82	60,652,896.68
负债合计		210,695,062.07	262,654,697.67
所有者权益：			
股本	五(二十九)	40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十）	203,357,169.60	200,526,195.47
减：库存股			
其他综合收益	五(三十一)	60,421.68	
专项储备			
盈余公积	五(三十二)	10,319,994.48	10,319,994.48
一般风险准备			
未分配利润	五(三十三)	121,410,283.30	95,640,209.08
归属于母公司所有者权益合计		375,147,869.06	346,486,399.03
少数股东权益			
所有者权益合计		375,147,869.06	346,486,399.03
负债和所有者权益合计		585,842,931.13	609,141,096.70

法定代表人：戚志　　主管会计工作负责人：韦月春　　会计机构负责人：韦月春

（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		16,637,961.66	37,796,193.41
交易性金融资产		15,305,032.02	
衍生金融资产			
应收票据		4,453,159.00	2,308,615.11
应收账款	十七（一）	105,388,092.23	100,655,787.78

应收款项融资			
预付款项		4,931,885.41	3,300,732.20
其他应收款	十七（二）	10,169,358.06	6,402,113.28
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		95,514,538.31	118,009,267.33
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		13,017,984.68	14,587,108.47
流动资产合计		265,418,011.37	283,059,817.58
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七（三）	6,200,150.56	6,000,000.00
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		237,545,203.58	244,869,365.65
在建工程		13,653,254.60	11,571,733.63
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		16,782,183.88	21,862,008.69
无形资产		25,270,999.32	25,466,858.48
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		6,579,578.08	6,313,375.02
递延所得税资产		3,315,562.87	3,305,807.25
其他非流动资产		12,519,433.06	12,375,387.52
非流动资产合计		321,866,365.95	331,764,536.24
资产总计		587,284,377.32	614,824,353.82
流动负债：			
短期借款		69,049,611.10	49,540,166.67
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		80,256,729.80	97,992,942.19
预收款项			

合同负债		7,669,780.10	9,112,670.77
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		14,974,606.93	18,601,046.01
应交税费		2,566,669.07	5,728,510.52
其他应付款		5,691,965.29	6,102,944.44
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		10,982,435.80	15,917,855.15
其他流动负债		3,801,687.43	2,415,308.60
流动负债合计		194,993,485.52	205,411,444.35
非流动负债：			
长期借款			40,800,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		6,238,949.63	11,640,092.01
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		8,001,942.77	8,212,804.67
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		14,240,892.40	60,652,896.68
负债合计		209,234,377.92	266,064,341.03
所有者权益：			
股本		40,000,000.00	40,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		203,357,169.60	200,526,195.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		10,319,994.48	10,319,994.48
一般风险准备			
未分配利润		124,372,835.32	97,913,822.84
所有者权益合计		378,049,999.40	348,760,012.79
负债和所有者权益合计		587,284,377.32	614,824,353.82

（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	五（三十四）	374,443,614.56	368,529,385.54
其中：营业收入	五（三十四）	374,443,614.56	368,529,385.54
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		344,526,588.60	334,630,097.00
其中：营业成本	五（三十四）	275,540,933.94	273,229,295.26
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（三十五）	3,395,980.66	3,498,115.40
销售费用	五（三十六）	24,040,981.59	17,598,684.22
管理费用	五（三十七）	24,361,021.52	24,746,676.89
研发费用	五（三十八）	16,247,139.74	14,521,002.35
财务费用	五（三十九）	940,531.15	1,036,322.88
其中：利息费用	五（三十九）	1,776,134.44	3,638,193.64
利息收入	五（三十九）	27,949.49	104,704.94
加：其他收益	五（四十）	1,045,110.04	2,550,103.48
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十一）	238,755.78	342,687.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十二）	-349,525.39	900,119.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十三）	-2,552,846.40	-6,670,312.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十四）	401,929.63	700,027.27
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		28,700,449.62	31,721,914.34
加：营业外收入	五（四十五）	329,462.86	237,825.03

减：营业外支出	五（四十六）	240,224.26	1,676,103.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,789,688.22	30,283,636.2
减：所得税费用	五（四十七）	3,019,614.00	3,864,811.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		25,770,074.22	26,418,824.34
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）		25,770,074.22	26,418,824.34
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）			
2.归属于母公司所有者的净利润		25,770,074.22	26,418,824.34
六、其他综合收益的税后净额		60,421.68	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		60,421.68	
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		60,421.68	
（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		60,421.68	
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		25,830,495.90	26,418,824.34
（一）归属于母公司所有者的综合收		25,830,495.90	26,418,824.34

益总额			
（二）归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.64	0.66
（二）稀释每股收益（元/股）		0.64	0.66

法定代表人：戚志　　主管会计工作负责人：韦月春　　会计机构负责人：韦月春

（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	十七（四）	380,708,959.71	372,606,291.68
减：营业成本	十七（四）	283,042,915.79	278,300,072.72
税金及附加		2,861,343.30	2,920,407.23
销售费用		23,574,428.01	17,598,684.22
管理费用		23,200,860.51	22,627,786.34
研发费用		16,247,139.74	14,521,002.35
财务费用		880,361.88	906,256.07
其中：利息费用		1,747,969.73	3,508,587.75
利息收入		27,308.72	102,936.89
加：其他收益		928,118.36	2,003,110.57
投资收益（损失以“-”号填列）	十七（五）	238,755.78	342,687.73
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）		-346,861.57	897,355.86
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-2,552,846.40	-6,670,312.19
资产处置收益（损失以“-”号填列）		401,929.63	700,027.27
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		29,571,006.28	33,004,951.99
加：营业外收入		300,462.86	237,825.03
减：营业外支出		240,224.26	1,318,908.33
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		29,631,244.88	31,923,868.69
减：所得税费用		3,172,232.40	3,974,149.32
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		26,459,012.48	27,949,719.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		26,459,012.48	27,949,719.37
（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		26,459,012.48	27,949,719.37
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		384,916,510.68	406,670,790.50
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		5,225,852.37	1,874,796.11
收到其他与经营活动有关的现金	五（四十	2,190,363.83	1,583,638.45

	八)		
经营活动现金流入小计		392,332,726.88	410,129,225.06
购买商品、接受劳务支付的现金		211,226,997.45	227,431,734.85
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		103,023,945.90	103,975,487.51
支付的各项税费		14,190,684.11	16,122,444.13
支付其他与经营活动有关的现金	五（四十八）	20,808,048.61	15,949,952.78
经营活动现金流出小计		349,249,676.07	363,479,619.27
经营活动产生的现金流量净额		43,083,050.81	46,649,605.79
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		139,560,000.00	122,500,000.00
取得投资收益收到的现金		233,723.76	342,687.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		872,215.27	1,612,571.85
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		140,665,939.03	124,455,259.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,542,125.81	25,613,608.79
投资支付的现金		154,860,000.00	122,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		169,402,125.81	148,113,608.79
投资活动产生的现金流量净额		-28,736,186.78	-23,658,349.21
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		49,500,000.00	50,000,000.00
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		49,500,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金		75,900,000.00	57,695,000.00

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,368,941.70	3,078,706.32
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（四十八）	6,692,545.05	5,894,807.21
筹资活动现金流出小计		83,961,486.75	66,668,513.53
筹资活动产生的现金流量净额		-34,461,486.75	-16,668,513.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,115,367.94	2,430,338.82
五、现金及现金等价物净增加额		-18,999,254.78	8,753,081.87
加：期初现金及现金等价物余额		37,929,838.67	38,569,509.54
六、期末现金及现金等价物余额		18,930,583.89	47,322,591.41

法定代表人：戚志　　主管会计工作负责人：韦月春　　会计机构负责人：韦月春

（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		388,680,648.17	411,292,413.07
收到的税费返还		5,225,852.37	1,874,796.11
收到其他与经营活动有关的现金		2,064,069.97	1,331,227.49
经营活动现金流入小计		395,970,570.51	414,498,436.67
购买商品、接受劳务支付的现金		254,361,927.86	282,317,814.96
支付给职工以及为职工支付的现金		69,631,876.34	63,030,056.53
支付的各项税费		9,092,659.07	9,751,004.49
支付其他与经营活动有关的现金		23,425,571.97	15,430,649.61
经营活动现金流出小计		356,512,035.24	370,529,525.59
经营活动产生的现金流量净额		39,458,535.27	43,968,911.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		139,560,000.00	122,500,000.00
取得投资收益收到的现金		233,723.76	342,687.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		872,215.27	1,612,571.85
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		140,665,939.03	124,455,259.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,328,486.11	24,641,256.79
投资支付的现金		155,060,150.56	122,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		168,388,636.67	147,141,256.79
投资活动产生的现金流量净额		-27,722,697.64	-22,685,997.21
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		49,500,000.00	50,000,000.00
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		49,500,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金		75,900,000.00	57,695,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,368,941.70	3,078,706.32
支付其他与筹资活动有关的现金		6,262,257.08	4,762,288.19
筹资活动现金流出小计		83,531,198.78	65,535,994.51
筹资活动产生的现金流量净额		-34,031,198.78	-15,535,994.51
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,137,112.64	2,430,338.82
五、现金及现金等价物净增加额		-21,158,248.51	8,177,258.18
加：期初现金及现金等价物余额		37,794,191.51	37,553,136.04
六、期末现金及现金等价物余额		16,635,943.00	45,730,394.22

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	不适用
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	不适用
3. 是否存在前期差错更正	□是 √否	不适用
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	□是 √否	不适用
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	√是 □否	1
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	√是 □否	2
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	□是 √否	不适用
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	□是 √否	不适用
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	□是 √否	不适用
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	不适用
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	不适用
12. 是否存在企业结构变化情况	□是 √否	不适用
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	□是 √否	不适用
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	□是 √否	不适用
15. 是否存在重大的研究和开发支出	□是 √否	不适用
16. 是否存在重大的资产减值损失	□是 √否	不适用
17. 是否存在预计负债	□是 √否	不适用

附注事项索引说明

1、报告期内存在控制关系的关联方新增 3 家子公司:JUSEN （USA） CO.,LTD、JUSEN (THALAND) CO.,LTD.、湖北炬森精密科技有限公司。
2、报告期内合并报表的合并范围新增 3 家子公司:JUSEN（USA）CO.,LTD、JUSEN (THALAND) CO.,LTD.、湖北炬森精密科技有限公司。

（二） 财务报表项目附注

财务报表附注

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

广东炬森精密科技股份有限公司（以下简称“炬森精密”或“公司”），系由广东炬森五金精密制造有

限公司于 2023 年 4 月整体变更设立的股份有限公司，并经佛山市顺德区市场监督管理局核准登记取得了统一社会信用代码为 91440606786486398G 的企业法人营业执照。公司注册资本为人民币 4,000.00 万元，法定代表人为戚志。

(二) 公司注册地址及总部办公地址

广东省佛山市顺德区勒流街道江村村慧商东路 2 号

(三) 公司主要经营活动

公司主要从事精密五金产品的设计、研发、生产和销售。公司根据不同客户对产品性能、使用场景、设计风格等个性化定制需求，采用先进的生产工艺和高质量的检测标准，为客户提供美观精致、经久耐用、便捷省力的精密基础五金、功能五金以及智能五金产品，公司产品主要应用于家居领域。

二、 财务报表的编制基础

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 持续经营

公司自本报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、 重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易和事项制定了具体会计政策和会计估计，详见本附注三各项描述。

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法及选择依据

公司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：

项 目	重要性标准
重要的在建工程	公司将单项在建工程金额超过资产总额 1%的项目认定为重要在建工程。
重要投资活动有关的现金	公司将单项金额超过资产总额 5%的投资活动现金流量认定为重要的投资活动现金流量。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并

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

2. 非同一控制下企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并：①在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处

置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。②在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

3.企业合并中相关费用的处理

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

控制，是指投资方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。本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

2. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

公司统一子公司所采用的会计政策及会计期间，使子公司采用的会计政策、会计期间与公司保持一致。在编制合并会计报表时，遵循重要性原则，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间的内部往来、内部交易及权益性投资项目。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1） 增加子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数；编制利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表；同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。编制利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。编制现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并报表。对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

B. 分步购买股权至取得控制权

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，应当转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，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和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收益，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，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

（A） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（B） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（C） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（D） 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（3） 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排分为共同经营和合营企业。

1. 共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

（1） 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；

（2） 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；

（3） 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；

（4） 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

（5） 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

2. 合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

(十) 外币业务

1. 外币业务

发生外币业务时，外币金额按交易发生日的即期汇率近似的汇率折算为人民币入账，期末按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

（1） 外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益，但以下事项除外：①符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益。

（2） 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。

（3） 对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

(十一) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：

以摊余成本计量的金融资产、 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。对于公司初始确认的应收账款未包含《企业会计准则第14号——收入》所定义的重大融资成分或根据《企业会计准则第14号——收入》规定不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，按照预期有权收取的对价的交易价格进行初始计量。

（1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，应当在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且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。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产终止确认时，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中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，公司可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，相关投资从发行方的角度符合权益工具的定义。公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认

时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2. 金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司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、其他金融负债。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他金融负债，相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

公司在金融负债初始确认时，被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产（确认新资产/负债）
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	放弃了对该金融资产的控制	
	未放弃对该金融资产的控制	按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债
保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		继续确认该金融资产，并将收到的对价确认为金融负债

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

（1） 金融资产整体转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入当期损益：被转移金融资产在终止确认日的账面价值；因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

（2） 转移金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，应当将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：终止确认部分在终止确认日的账面价值；终止确认部分收到的对价（包括获得的所有新资产减去承担的所有新负债），与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（涉及部分转移的金融资产为《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融负债的终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，应当终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。如存在下列情况：

（1） 公司将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的义务仍存在的，不应当终止确认该金融负债。

（2） 公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一

部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

6. 金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也应按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

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，是指本公司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。

除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，公司在每个资产负债表日评估相关金融资产的信用风险自初始确认后是否已显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，本公司按照相当于该金融资产未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果金融资产自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对不含重大融资成分的应收款项（含应收账款、应收票据和应收款项融资、应收质保金等），本公司始终按照该金融资产整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。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（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产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。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账

面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款，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，本公司对该应收款项单项计提坏账准备。除单项计提坏账准备的应收款项之外，本公司依据信用风险特征对应收款项划分组合，在组合基础上计算坏账准备。

A.应收票据、应收账款、应收款项融资

对于应收票据、应收账款及应收款项融资具体划分组合情况如下：

a.应收票据组合

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票的承兑银行不存在重大的信用风险，不计提损失准备。本公司持有的商业承兑汇票的预期信用损失的确定方法及会计处理方法与应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法一致。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	以承兑人的信用风险划分

b. 应收账款组合

本公司对应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于《企业会计准则第14号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司以共同风险特征为依据，按照客户类别等共同信用风险特征将应收账款分为不同组别：

项目	确定组合的依据
应收客户款项组合	以应收客户款项的分类作为信用风险特征
合并范围内关联方组合	合并范围内关联方

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

c.应收款项融资组合

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参照本会计政策之第（十一）项金融工具中划分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相关处理。

B.其他应收款

对其他应收款按历史经验数据和前瞻性信息，确定预期信用损失。本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司以共同风险特征为依据，将其他应收款分为不同组别：

项目	确定组合的依据
其他应收款组合1	应收利息
其他应收款组合2	应收股利
其他应收款组合3	应收保证金及押金
其他应收款组合4	应收往来款、代垫款及其他
其他应收款组合5	应收关联方款项

（2）已发生减值的金融资产

本公司对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

A. 发行方或债务人发生重大财务困难；

B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C. 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；

D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E. 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；

F. 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。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3） 购买或源生的已发生信用减值的金融资产

公司对购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

（4）信用风险显著增加的判断标准

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

（5）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失，借记“信用减值损失”科目，根据金融资产的种类，贷记“应收账款坏账准备”“其他应收款坏账准备”等科目；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得，做相反的会计分录。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，应当根据批准的核销金额，借记“坏账准备”等科目，贷记相应的资产科目，如 “应收账款”“其他应收款”等。若核销金额大于已计提的损失准备，还应按其差额借记“信用减值损失”。

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。

7. 财务担保合同

财务担保合同，是指债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量。不属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的财务担保合同，在初始确认后，按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

8. 衍生金融工具

衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的衍生金融工具确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

9. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

（1） 公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；

（2） 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10. 权益工具

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

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），作为利润分配，减少股东权益。发放的股票股利不影响股东权益总额。

(十二) 存货

1. 存货的分类

公司存货是指在生产经营过程中持有以备销售，或者仍然处在生产过程，或者在生产或提供劳务过程中将消耗的材料或物资等，包括各类原材料、半成品、库存商品、发出商品、低值易耗品等。

2. 存货取得和发出的计价方法

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。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

5. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备计提方法

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关

税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

本公司存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备，其中：

（1）库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

(十三) 持有待售资产

1. 划分为持有待售的依据

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售类别：

（1） 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2） 出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失

后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

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

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

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

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

（2） 可收回金额。

(十四) 长期股权投资

1. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意，当且仅当相关活动的决策要求集体控制该安排的参与方一致同意时，才形成共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资符合下列情况时，一般确定为对投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业 20%以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

2. 初始投资成本确定

（1） 企业合并形成的长期股权投资

A. 同一控制下的企业合并,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作

为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本溢价或股本溢价，资本溢价或股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

B. 非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2） 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

B. 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初始投资成本。

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

D. 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

3. 后续计量和损益确认方法

（1） 成本法核算：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，采用成本法核算。采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。

（2） 权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公

司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

（3） 处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(十五) 固定资产

1. 固定资产的确认条件

固定资产系使用寿命超过一个会计年度，为生产商品、提供劳务、出租或经营管理所持有的有形资产。

固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

2. 折旧方法

本公司的固定资产分为：房屋建筑物、机械设备、运输设备、电子设备及其他。

本公司折旧采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态次月开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。对计提了减值准备的固定资产，在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定的折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	估计经济使用年限	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-20年	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	3-10年	5	9.50-31.67
运输设备	年限平均法	3-10年	5	9.50-31.67
电子设备及其他	年限平均法	3-5年	5	19.00-31.67

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3.固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

具体详见本附注三、（十九）项长期资产减值。

(十六) 在建工程

在建工程以实际成本计价。其中为工程建设项目而发生的借款利息支出和外币折算差额按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》的有关规定资本化或计入当期损益。在建工程在达到预计使用状态之日起不论工程是否办理竣工决算均转入固定资产，对于所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

在建工程减值准备的确认标准、计提方法详见本附注三、（十九）项长期资产减值。

(十七) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

借款费用包括因借款发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，应予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

（1） 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2） 借款费用已发生；

（3） 为使资产达到预计可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化的期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，若资产的购建或者生产活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始；当所购建或生产的资产达到预定可使用或者销售状态时，停止其借款费用的资本化。在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

3. 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1） 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将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。

（2） 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十八) 无形资产

1. 无形资产的计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按实际成本计量。外购的无形资产，其成本包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。采用分期付款方式购买无形资产，购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实际上具有融资性质的，无形资产的成本为购买价款的现值。投资者投入的无形资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，在投资合同或协议约定价值不公允的情况下，应按无形资产的公允价值入账。通过非货币性资产交换取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的无形资产，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，至不再作为无形资产确认时止，采用直线法分期平均摊销，计入损益。对于使用寿命不确定的无形资产

不进行摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注三、（十九）项长期资产减值。

本公司使用寿命有限的无形资产其使用寿命确认依据、估计情况如下：

项　目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
软件	3-10 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

2. 内部研究开发支出会计政策

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。

公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

（1） 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2） 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5） 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

(十九) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用

后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起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，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。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，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十)　长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十一)合同负债

公司承担将商品或服务转移给客户的履约义务，同时有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款。公司按照已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务列示为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

(二十二)职工薪酬

职工薪酬是指公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1.　短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（1） 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险和失业保险。在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2） 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

A. 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。

B. 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

C. 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第 A 和 B 项计入当期损益；第 C 项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

3. 辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行处理；除上述情形外的其他长期职工福利，按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的福利义务归属于职工提供服务期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十三)预计负债

公司如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行可能导致经济利益的流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

在资产负债表日，公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十四)　　股份支付

1. 股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，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。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，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。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允

价值重新计量，其变动计入当期损益。

2. 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），处理如下：

（1） 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

（2） 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（3） 如果向职工授予新的权益工具，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，公司应以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。

(二十五)收入

1. 收入的确认和计量所采用的会计政策

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，也包括有能力阻止其他方主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不

会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格发生后续变动的,本公司按照在合同开始日所采用的基础将该后续变动金额分摊至合同中的履约义务。对于因合同开始日之后单独售价的变动不再重新分摊交易价格。

满足下列条件之一的，本公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司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）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

（3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

（4）本公司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。

2. 与公司取得收入的主要活动相关的具体确认方法

公司收入确认的具体原则如下：

（1）内销收入确认方法：

客户上门自提模式，在仓库交付之后，由客户委托的承运人签收，作为收入确认时点；非自提模式，公司按合同或订单要求，将产品交付给客户并经客户签收确认或将产品运送至客户指定物流公司的交货地点后确认销售收入；VMI 模式，公司以客户实际领用并经双方对账确认为依据确认收入。

（2）外销收入确认方法：

公司按购货要求将产品办妥出口报关手续，在商品完成海关报关程序，取得经海关审验的产品出口报关单后，以报关单上的出口日期确认收入。

（3）电商收入确认方法：

公司主要通过在第三方 B2C 平台开设直销店铺，直接面向终端消费者进行销售，消费者收货后在电商平台确认收货或电商平台自动确认收货后公司确认收入。

(二十六)合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本 (如销售佣金等) 。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本公司对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。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当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应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十七)政府补助

1. 政府补助的类型

政府补助，是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

（1） 公司能够满足政府补助所附条件；

（2） 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3. 政府补助的计量

（1） 政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；

（2） 政府补助为非货币性资产的，公司按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量（名义金额为人民币 1 元）。

4. 政府补助的会计处理方法

（1） 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2） 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A. 用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，在取得时确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本。

B. 用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，在取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

（4） 与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（5） 已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A. 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B. 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C. 属于其他情况的，直接计入当期损益。

(二十八)递延所得税资产/递延所得税负债

公司在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在的暂时性差异，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

1. 递延所得税资产的确认

（1） 公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：①该项交易不是企业合并；②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：①暂时性差异在可预见的未来很可能转回；②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。

（3） 对于按照税法规定可以结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

2. 递延所得税负债的确认

（1） 除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易（除初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易以外）中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2） 公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

3.递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

（1）本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

(二十九)租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

1.租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司进行如下评估：

（1）合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；

（2）承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；

（3）承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2.租赁的分拆和合并

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：

（1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；

（2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：

（1）该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

（2）该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

（3）该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3.作为承租人

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司作为承租人将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，短期租赁和低价值资产租赁除外。

A.使用权资产的确认依据

使用权资产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，存在租赁激励的，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。

B.使用权资产的折旧方法及减值

①本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

②本公司对各类使用权资产的采用年限平均法计提折旧。

本公司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。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

③本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值时，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

④使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见本附注三、（十九）项长期资产减值。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。

在计算租赁付款额的现值时，本公司作为承租人采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。

租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

（3）租赁期的评估

租赁期是本公司作为承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间。

本公司有续租选择权，即有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本公司有终止租赁选择权，即有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期包含终止租赁选择权涵盖的期间。

发生本公司可控范围内的重大事件或变化，且影响本公司是否合理确定将行使相应选择权的，本公司对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

（4）租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

A.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；

B.增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（5）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不

属于低价值资产租赁。

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

4.作为出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值参见本会计政策之第（十一）项金融工具。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(三十)　主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

公司本报告期未发生会计政策变更。

2、会计估计变更

公司本报告期未发生会计估计变更。

四、 税项

(一) 主要税种及税率

1.流转税及附加税费

税　目	纳税（费）基础	税（费）率

增值税	按销售货物或提供应税劳务的销售额	9%、13%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	按实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	按实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应税所得额	15%、16.50%、20%、21%、25%

2、报告期内公司及各子公司所得税税率情况：

税　目	所得税税率
广东炬森精密科技股份有限公司	15%
佛山市金百龙五金制品有限公司	25%
廉江市炬森五金制品有限公司	25%
炬森控股有限公司	16.5%
JUSEN (THALAND) CO.,LTD.	20%
JUSEN （USA） CO.,LTD	21%
湖北炬森精密科技有限公司	25%

(二) 税收优惠

（1)广东炬森精密科技股份有限公司2023年通过高新技术企业复审（证书编号为GR202344011093），根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司自2023年1月1日起三年内减按15%税率计缴企业所得税。

（2）根据《关于进一步执行我省自主就业退役士兵和重点群体创业就业有关税收政策扣减限额标准的通知》（粤财法〔2019〕10号）的税收优惠政策指引，2019年1月1日至2021年12月31日，①公司及其子公司招用自主就业退役士兵，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳社会保险费，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年9000元。②公司及其子公司招用建档立卡贫困人口、以及在人力资源社会保障部门公共就业服务机构登记失业半年以上且持《就业创业证》或《就业失业登记证》（注明“企业吸纳税收政策”）的人员，与其签订1年以上期限劳动合同并依法缴纳

社会保险费的，自签订劳动合同并缴纳社会保险当月起，在3年内按实际招用人数予以定额依次扣减增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加和企业所得税优惠。定额标准为每人每年7800元。

根据《广东省财政厅等5部门关于延长我省自主就业退役士兵和重点群体创业就业有关税收优惠政策执行期限的通知》（粤财税〔2022〕7号）、《广东省财政厅等五部门关于我省实施自主就业退役士兵和重点群体创业就业有关税收政策的通知》（粤财税〔2023〕34号），粤财法〔2019〕10号中规定的自主就业退役士兵创业就业税收优惠政策、重点群体创业就业税收优惠政策，执行期限延长至2027年12月31日。

（3）根据《财政部 税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第43号）的规定，自2023年1月1日至2027年12月31日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计5%抵减应纳增值税税额（以下称加计抵减政策），公司自2023年1月1日开始享受加计抵减政策。

五、 合并财务报表主要项目注释

(一) 货币资金

项 目	2025.06.30	2024.12.31
库存现金	122,974.70	116,282.40
银行存款	18,622,270.65	37,630,543.47
其他货币资金	187,357.20	185,014.70
合 计	18,932,602.55	37,931,840.57
其中：存放在境外的款项总额		
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	2,018.66	2,001.90

其他货币资金期末余额为存放在支付宝、京东钱包等第三方支付平台的余额。

(二) 交易性金融资产

项 目	期初余额	期末余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		15,305,032.02
其中：理财产品		15,305,032.02
合 计		15,305,032.02

(三) 应收票据

1、应收票据分类列示

项 目	2025.06.30	2024.12.31
银行承兑票据	4,453,159.00	2,308,615.11
合 计	4,453,159.00	2,308,615.11

2、期末公司已质押的应收票据：无

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项 目	2025.06.30		2024.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		3,719,726.57		2,308,615.11
合 计		3,719,726.57		2,308,615.11

注：公司用于背书或贴现的银行承兑汇票如由信用等级较高银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认；公司用于背书或贴现的银行承兑汇票如由信用级别一般的银行承兑，背书或贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

4、期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

5、按坏账计提方法分类披露:无

6、坏账准备的情况：无

7、本期实际核销的应收票据情况：无

(四) 应收账款

1、按账龄披露

账 龄	2025.06.30	2024.12.31
1 年以内	106,181,053.31	102,079,524.41
1 至 2 年	410,235.32	475,202.60
2 至 3 年	831,147.74	740,954.41
小计	107,422,436.37	103,295,681.42
减：坏账准备	3,614,665.86	3,268,699.17
合 计	103,807,770.51	100,026,982.25

2、按坏账计提方法分类披露

类 别	2025.06.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	442,565.46	0.41	442,565.46	100.00	-
按组合计提坏账准备	106,979,870.91	99.59	3,172,100.40	2.97	103,807,770.51
其中：					
应收客户款项组合	106,979,870.91	99.59	3,172,100.40	2.97	103,807,770.51
合 计	107,422,436.37	100.00	3,614,665.86	3.36	103,807,770.51

续上表

类 别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	103,295,681.42	100.00	3,268,699.17	3.16	100,026,982.25
其中：					
应收客户款项组合	103,295,681.42	100.00	3,268,699.17	3.16	100,026,982.25
合 计	103,295,681.42	100.00	3,268,699.17	3.16	100,026,982.25

A、按单项计提坏账准备：

名称	2025.3.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
恩施州金铭建材有限公司	442,565.46	442,565.46	100.00	预计无法收回
合计	442,565.46	442,565.46	100.00	/

B、按组合计提坏账准备

（A）组合计提项目：应收客户款项组合

账 龄	2025.06.30		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	106,181,053.31	2,886,493.71	2.72

1 至 2 年	410,235.32	68,000.61	16.58
2 至 3 年	388,582.28	217,606.08	56.00
合 计	106,979,870.91	3,172,100.40	2.97

续上表

账 龄	2024.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	102,079,524.41	2,774,995.12	2.72
1 至 2 年	475,202.60	78,769.58	16.58
2 至 3 年	740,954.41	414,934.47	56.00
合 计	103,295,681.42	3,268,699.17	3.16

3、坏账准备的情况

类 别	2024.12.31	本期变动金额				2025.06.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备		442,565.46				442,565.46
按组合计提坏账准备	3,268,699.17		96,598.77			3,172,100.40
合 计	3,268,699.17	442,565.46	96,598.77			3,614,665.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

4、本期实际核销的应收账款情况：无

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025.06.30	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
HAFELE ENGINEERING ASIA LTD.	28,819,147.07	26.83	783,880.80
海福乐（深圳）贸易有限公司	3,544,620.19	3.30	96,413.67
广州市商启贸易有限公司	3,528,350.72	3.28	95,971.14
佛山市四季贸易有限公司	3,473,024.50	3.23	94,466.27
Masterbrand Cabinets LLC	3,080,809.46	2.87	83,798.02
合 计	42,445,951.94	39.51	1,154,529.90

6、因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

7、转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

(五) 应收款项融资

1、应收款项融资分类列示:无

2、期末公司已质押的应收票据：无

3、期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

项 目	2025.06.30		2024.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	3,541,674.34		8,927,731.11	
商业承兑票据				
合 计	3,541,674.34		8,927,731.11	

注：公司用于背书或贴现的银行承兑汇票如由信用等级较高银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认；公司用于背书或贴现的银行承兑汇票如由信用级别一般的银行承兑，背书或贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

4、期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无

5、按坏账计提方法分类披露:无

6、坏账准备的情况：无

7、本期实际核销的应收票据情况：无

(六) 预付款项

1、预付款项按账龄列示

账 龄	2025.06.30		2024.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	3,255,031.33	66.00	3,128,975.54	94.80
1 至 2 年	1,443,063.24	29.26	155,131.03	4.70
2 至 3 年	233,790.84	4.74	16,625.63	0.50
合 计	4,931,885.41	100.00	3,300,732.20	100.00

2、账龄超过 1 年且金额重要的预付款项：无

3、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	2025.06.30	占预付款项总额比例(%)
中国航天基金会	943,396.20	19.13
福建省新天国际会展有限公司	592,141.50	12.01
佛山市图煦五金科技有限公司	353,456.63	7.17

佛山市鸿天明贸易有限公司	250,542.32	5.08
Hettich-ONI GmbH & Co. KG	249,473.23	5.06
合 计	2,389,009.88	48.44

(七) 其他应收款

项 目	2025.06.30	2024.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,599,162.39	6,806,324.21
合 计	7,599,162.39	6,806,324.21

1、应收利息：无

2、应收股利：无

3、其他应收款

（1）按账龄披露

账 龄	2025.06.30	2024.12.31
1 年以内	3,536,301.34	5,367,960.13
1 至 2 年	3,087,152.00	658,150.00
2 至 3 年	602,500.00	530,400.00
3 年以上	411,000.00	284,000.00
小 计	7,636,953.34	6,840,510.13
减：坏账准备	37,790.95	34,185.92
合 计	7,599,162.39	6,806,324.21

公司账龄一年以上的其他应收款主要为未逾期的押金、保证金。

（2）按款项性质分类情况

款项性质	2025.06.30	2024.12.31
保证金及押金	4,884,915.15	4,551,102.00
往来款、代垫款及其他	2,752,038.19	2,289,408.13
合 计	7,636,953.34	6,840,510.13

（3）坏账准备计提情况

截至 2025 年 06 月 30 日，坏账准备计提情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025.1.1 余额	34,185.92			34,185.92
2025.1.1 余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	3,564.82			3,564.82
本期转回	6.12			6.12
本期转销	-			-
本期核销	-			-
其他变动	46.33			46.33
2025.06.30	37,790.95			37,790.95

（4）坏账准备的情况

类 别	2024.12.31	本期变动金额				2025.06.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	34,185.92	3,564.82	6.12		46.33	37,790.95
合 计	34,185.92	3,564.82	6.12		46.33	37,790.95

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（5）本期实际核销的其他应收款情况：无

（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	款项的性质	2025.06.30 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
欧派家居集团股份有限公司	押金保证金	2,045,000.00	1-3年	26.78	11,452.00
出口退税款	往来、代垫款及其他	984,529.22	1 年以内	12.89	3,741.21
佛山市顺德区创承五金有限公司	押金保证金	515,000.00	1-2 年	6.74	2,884.00
NYSSA,CORPORATION CO., LTD	押金保证金	438,486.05	1 年以内	5.74	21,924.30

广州索菲亚供应链有限公司	保证金及押金	300,000.00	2-3 年	3.93	1,680.00
合 计	/	4,283,015.27	/	56.08	41,681.51

（7）涉及政府补助的应收款项：无

（8）因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

（9）因资金集中管理而列报于其他应收款：无

(八) 存货

1、 存货分类

项 目	2025.06.30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,056,463.86	1,923,748.77	10,132,715.09
库存商品	55,123,142.67	6,511,082.96	48,612,059.71
发出商品	6,797,851.33	143,644.90	6,654,206.43
半成品	27,678,745.57	1,435,926.73	26,242,818.84
委托加工物资	3,746,683.41		3,746,683.41
低值易耗品	312,733.32		312,733.32
合 计	105,715,620.16	10,014,403.36	95,701,216.80

续上表

项 目	2024.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,452,109.24	1,732,641.04	11,719,468.20
库存商品	53,290,714.86	6,426,195.56	46,864,519.30
发出商品	15,511,343.39	437,124.12	15,074,219.27
半成品	39,664,817.84	1,364,688.20	38,300,129.64
委托加工物资	5,755,646.66	6,229.53	5,749,417.13
低值易耗品	194,541.16		194,541.16
合 计	127,869,173.15	9,966,878.45	117,902,294.70

2、存货跌价准备

项 目	2024.12.31	本期增加金额		本期减少金额		2025.06.30
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,732,641.04	395,742.59		204,634.86		1,923,748.77
库存商品	6,426,195.56	1,706,900.38		1,622,012.98		6,511,082.96

发出商品	437,124.12	143,644.89		437,124.11		143,644.90
半成品	1,364,688.20	308,493.44		237,254.91		1,435,926.73
委托加工物资	6,229.53	-1,934.90		4,294.63		
合 计	9,966,878.45	2,552,846.40		2,505,321.49		10,014,403.36

(九) 其他流动资产

项 目	2025.06.30	2024.12.31
待认证或抵扣增值税	13,052,632.13	14,827,237.84
IPO 申报中介费用	235,849.06	
合 计	13,288,481.19	14,827,237.84

(十) 固定资产

项 目	2025.06.30	2024.12.31
固定资产	238,005,674.84	244,869,365.65
固定资产清理		
合 计	238,005,674.84	244,869,365.65

1、固定资产

（1）固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值：					
1. 2024.12.31 余额	123,429,827.17	198,479,858.20	7,920,747.89	11,479,811.05	341,310,244.31
2.本期增加金额	315,940.37	7,877,910.98		825,900.51	9,019,751.86
（1）购置		6,221,500.94		825,900.51	7,047,401.45
（2）在建工程转入	315,940.37	1,656,410.04			1,972,350.41
3.本期减少金额		1,602,887.32	163,832.44	38,627.03	1,805,346.79
（1）处置或报废		1,602,887.32	163,832.44	38,627.03	1,805,346.79
（2）转入在建工程					
4. 2025.06.30 余额	123,745,767.54	204,754,881.86	7,756,915.45	12,267,084.53	348,524,649.38
二、累计折旧					
1. 2024.12.31 余额	11,856,442.89	73,195,156.38	5,139,210.39	6,250,069.00	96,440,878.66
2.本期增加金额	3,378,209.25	10,589,831.06	272,018.54	1,068,588.48	15,308,647.33

（1）计提	3,378,209.25	10,589,831.06	272,018.54	1,068,588.48	15,308,647.33
（2）其他					
3.本期减少金额		1,039,801.23	154,491.86	36,258.36	1,230,551.45
（1）处置或报废		1,039,801.23	154,491.86	36,258.36	1,230,551.45
（2）其他减少					
4. 2025.06.30 余额	15,234,652.14	82,745,186.21	5,256,737.07	7,282,399.12	110,518,974.54
三、减值准备					
1. 2024.12.31 余额					
2.本期增加金额					
（1）计提					
（2）其他					
3.本期减少金额					
（1）处置或报废					
（2）其他转出					
4. 2025.06.30 余额					
四、账面价值					
1. 2025.06.30 账面价值	108,511,115.40	122,009,695.65	2,500,178.38	4,984,685.41	238,005,674.84
2. 2024.12.31 账面价值	111,573,384.28	125,284,701.82	2,781,537.50	5,229,742.05	244,869,365.65

（2）暂时闲置的固定资产情况：无

（3）通过融资租赁租入的固定资产情况：无

（4）通过经营租赁租出的固定资产：无

（5）未办妥产权证书的固定资产情况：无

2、固定资产清理：无

(十一) 在建工程

项 目	2025.06.30	2024.12.31
在建工程	13,606,763.89	11,036,091.00
工程物资	796,404.21	535,642.63
合 计	14,403,168.10	11,571,733.63

1、在建工程

（1）在建工程情况

项 目	2025.06.30			2024.12.31		
	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	13,606,763.89		13,606,763.89	11,036,091.00		11,036,091.00
合 计	13,606,763.89		13,606,763.89	11,036,091.00		11,036,091.00

（2）重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	2024.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产/长期待摊费用金额	本期其他减少金额	2025.06.30
智能工厂装饰工程	14,500,000.00		315,940.37	315,940.37		
自动化设备		11,035,372.42	4,326,351.67	2,080,641.78		13,281,082.31
合 计	/	11,035,372.42	4,642,292.04	2,396,582.15		13,281,082.31

-续上表

项目名称	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
智能工厂装饰工程						自有资金
自动化设备						自有资金
合 计	/	/				

2、工程物资：

项 目	2025.06.30			2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	796,404.21		796,404.21	535,642.63		535,642.63
合 计	796,404.21		796,404.21	535,642.63		535,642.63

(十二) 使用权资产

项 目	2025.06.30	2024.12.31
一、账面原值		
1.2024.12.31余额	32,103,855.58	33,241,524.88
2.本期增加金额	5,665,215.15	9,121,233.71
（1）新增租赁	5,665,215.15	9,121,233.71

3.本期减少金额	728,264.51	10,258,903.01
（1）租赁到期或退租	728,264.51	10,258,903.01
4.2025.06.30余额	37,040,806.22	32,103,855.58
二、累计折旧		
1.2024.12.31余额	10,241,846.89	4,940,226.69
2.本期增加金额	5,773,277.29	11,285,084.88
（1）计提	5,773,277.29	11,285,084.88
3.本期减少金额	335,731.13	5,983,464.68
（1）租赁到期或退租	335,731.13	5,983,464.68
4.2025.06.30余额	15,679,393.05	10,241,846.89
三、减值准备		
1.2024.12.31余额		
2.本期增加金额		
（1）计提		
3.本期减少金额		
（1）租赁到期或退租		
4.2025.06.30余额		
四、账面价值		
1.2025.06.30账面价值	21,361,413.17	21,862,008.69
2.2024.12.31账面价值	21,862,008.69	28,301,298.19

(十三) 无形资产

1、无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.2024.12.31 余额	23,886,990.00	7,020,964.25	30,907,954.25
2.本期增加金额		453,915.80	453,915.80
（1）购置		453,915.80	453,915.80
（2）在建工程转入			
（3）内部研发			

（4）企业合并增加			
3.本期减少金额			
（1）处置			
4.2025.06.30 余额	23,886,990.00	7,474,880.05	31,361,870.05
二、累计摊销			
1. 2024.12.31 余额	1,990,582.50	3,450,513.27	5,441,095.77
2.本期增加金额	238,869.90	410,905.06	649,774.96
（1）计提	238,869.90	410,905.06	649,774.96
（2）企业合并增加			
3.本期减少金额			
（1）处置			
4. 2025.06.30 余额	2,229,452.40	3,861,418.33	6,090,870.73
三、减值准备			
1. 2024.12.31 余额			
2.本期增加金额			
（1）计提			
（2）企业合并增加			
3.本期减少金额			
（1）处置			
4. 2025.06.30 余额			
四、账面价值			
1. 2025.06.30 账面价值	21,657,537.60	3,613,461.72	25,270,999.32
2. 2024.12.31 账面价值	21,896,407.50	3,570,450.98	25,466,858.48

2、未办妥产权证书的土地使用权情况：无

(十四)　长期待摊费用

项 目	2024.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2025.06.30	其他减少的原因
模具费	3,152,957.54	1,402,743.43	1,055,658.96		3,500,042.01	
装修费	2,342,490.74	469,650.38	359,487.26		2,452,653.86	
绿化工程	493,744.60		63,031.26		430,713.34	
其他	324,182.14		128,013.27		196,168.87	

合 计	6,313,375.02	1,872,393.81	1,606,190.75		6,579,578.08	

(十五) 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	2025.06.30		2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,666,860.17	2,050,330.32	13,269,757.42	1,990,617.20
递延收益	8,001,942.77	1,200,291.42	8,212,804.67	1,231,920.70
租赁负债	21,807,123.56	3,500,355.44	22,419,697.18	3,362,954.57
内部交易未实现利润	478,737.80	71,810.67	635,664.28	95,349.64
未弥补亏损	1,179,334.85	239,397.47		
合 计	45,133,999.15	7,062,185.32	44,537,923.55	6,680,842.11

2、未经抵销的递延所得税负债

项 目	2025.06.30		2024.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	21,361,413.17	3,433,173.43	21,862,008.58	3,279,301.28
合 计	21,361,413.17	3,433,173.43	21,862,008.58	3,279,301.28

3、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债于 2025 年 06 月 30 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2025 年 06 月 30 日余额	递延所得税资产和负债于 2024 年 12 月 31 日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于 2024 年 12 月 31 日余额
递延所得税资产	3,433,173.43	3,629,011.89	3,279,301.28	3,401,540.83
递延所得税负债	3,433,173.43		3,279,301.28	

4、未确认递延所得税资产明细：

项 目	2025.06.30	2024.12.31
可抵扣亏损	71,958.35	5,703,264.38

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：

项 目	2025.06.30	2024.12.31
2025 年		
2026 年		
2027 年		
2028 年		

2029 年		5,703,264.38
2030 年	71,958.35	
合计	71,958.35	5,703,264.38

(十六) 其他非流动资产

项 目	2025.06.30	2024.12.31
预付设备及工程款	12,573,775.86	12,552,187.52
合 计	12,573,775.86	12,552,187.52

(十七) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2025.06.30 账面原值	2025.06.30 账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	2,018.66	2,018.66	冻结	电商平台冻结的保证金
固定资产	106,077,398.90	93,586,990.34	抵押	用于银行借款抵押担保
无形资产	23,886,990.00	21,657,537.60	抵押	用于银行借款抵押担保

(十八) 短期借款

1、短期借款分类

项 目	2025.06.30	2024.12.31
抵押借款	50,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	19,000,000.00	9,500,000.00
应计利息	49,611.10	40,166.67
合 计	69,049,611.10	49,540,166.67

2、已逾期未偿还的短期借款情况：无

(十九) 应付账款

1、应付账款列示

项 目	2025.06.30	2024.12.31
1 年以内	70,769,587.97	86,780,091.40
1 至 2 年	67,255.71	113,201.00
2 至 3 年	18,600.00	
3 年以上		8,700.00
合 计	70,855,443.68	86,901,992.40

2、账龄超过 1 年的重要应付账款：无

(二十)　合同负债

1、合同负债列示

项 目	2025.06.30	2024.12.31
1 年以内	7,443,946.01	8,977,036.14
1 至 2 年	225,074.94	134,875.48
2 至 3 年		759.15
3 年以上	759.15	
合 计	7,669,780.10	9,112,670.77

2、 账龄超过 1 年的重要合同负债：无

(二十一) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项 目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30
一、短期薪酬	24,491,245.96	89,796,970.73	94,511,898.09	19,776,318.60
二、离职后福利-设定提存计划	200,905.50	7,901,120.46	8,088,084.81	13,941.15
三、辞退福利	26,097.00	539,802.00	423,963.00	141,936.00
合 计	24,718,248.46	98,237,893.19	103,023,945.90	19,932,195.75

2、 短期薪酬列示

项 目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30
1、工资、奖金、津贴和补贴	24,401,520.92	82,218,099.05	86,854,268.44	19,765,351.53
2、职工福利费	24,488.98	3,459,870.13	3,481,241.31	3,117.80
3、社会保险费		2,745,925.05	2,743,760.93	2,164.12
4、住房公积金	59,850.00	1,173,384.00	1,232,646.00	588.00
5、工会经费和职工教育经费	5,386.06	199,692.50	199,981.41	5,097.15
合 计	24,491,245.96	89,796,970.73	94,511,898.09	19,776,318.60

3、 设定提存计划列示

项 目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30

1、基本养老保险	200,905.50	7,528,295.62	7,720,169.47	9,031.65
2、失业保险费		372,824.84	367,915.34	4,909.50
合 计	200,905.50	7,901,120.46	8,088,084.81	13,941.15

(二十二) 应交税费

项 目	2025.06.30	2024.12.31
增值税	758,294.59	875,175.50
企业所得税	1,711,244.71	5,219,011.22
个人所得税	231,962.36	270,728.47
城市维护建设税	146,044.67	240,548.11
教育费附加	59,990.57	108,192.05
地方教育附加	35,527.05	72,628.03
印花税	99,771.87	104,535.42
土地使用税	28,975.08	
房产税	451,213.15	26,508.99
合 计	3,523,024.05	6,917,327.79

(二十三) 其他应付款

项 目	2025.06.30	2024.12.31
应付利息		
应付股利		
其他应付款	6,054,253.63	6,478,231.15
合 计	6,054,253.63	6,478,231.15

1、应付利息:无

2、应付股利：无

3、其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项 目	2025.06.30	2024.12.31
预提费用	3,607,687.25	4,800,824.27
保证金及押金	2,089,273.13	1,453,554.31

销售返利	357,293.25	223,852.57
合 计	6,054,253.63	6,478,231.15

（2）账龄超过 1 年的重要其他应付款：无

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项 目	2025.06.30	2024.12.31
一年内到期的租赁负债	12,597,773.51	10,779,605.15
一年内到期的长期借款		5,100,000.00
应计利息		38,250.00
合 计	12,597,773.51	15,917,855.15

(二十五) 其他流动负债

项 目	2025.06.30	2024.12.31
待转销项税	81,960.86	106,693.49
背书未终止确认的票据	3,719,726.57	2,308,615.11
合 计	3,801,687.43	2,415,308.60

(二十六) 长期借款

项 目	2025.06.30	2024.12.31
抵押借款		45,900,000.00
小 计		45,900,000.00
减：一年内到期的长期借款		5,100,000.00
合 计		40,800,000.00

(二十七) 租赁负债

项 目	2025.06.30	2024.12.31
租赁付款额	22,627,455.24	23,420,507.03
减：未确认融资费用	820,331.68	1,000,809.87

小 计	21,807,123.56	22,419,697.16
减：一年内到期的租赁负债	12,597,773.51	10,779,605.15
合 计	9,209,350.05	11,640,092.01

(二十八) 递延收益

项 目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30
政府补助	8,212,804.67	571,800.00	782,661.90	8,001,942.77
合 计	8,212,804.67	571,800.00	782,661.90	8,001,942.77

涉及政府补助的项目：

项 目	2024.12.31	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	其他变动	2025.06.30	与资产相关/与收益相关
2023 年广东省先进制造业发展专项资金（企业技术改造）	3,021,634.60		273,019.62		2,748,614.98	与资产相关
2022 年佛山市推进制造业数字化智能化扶持资金	2,003,487.81		111,746.28		1,891,741.53	与资产相关
2022 年省级促进经济高质量发展专项企业技术改造资金	1,397,794.20		185,462.58		1,212,331.62	与资产相关
制造业数字化智能化转型发展扶持资金（2021 年顺德区工业互联网创新发展项目）	987,390.51		98,472.00		888,918.51	与资产相关
2021 年工业企业技术改造固定资产投资奖补资金	669,616.13		89,647.74		579,968.39	与资产相关
精工生产计划管理（DPS)系统软件补贴	132,881.42		14,237.28		118,644.14	与资产相关
2023 年佛山市工业企业技术改造固定资产		571,800.00	10,076.40		561,723.60	与资产相关
合 计	8,212,804.67	571,800.00	782,661.90		8,001,942.77	/

(二十九) 股本

项 目	2024.12.31	本次变动增减（+、-）					2025.06.30
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	40,000,000.00						40,000,000.00

(三十) 资本公积

项 目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30

资本溢价	184,196,032.93			184,196,032.93
其他资本公积	16,330,162.54	2,830,974.13		19,161,136.67
合 计	200,526,195.47	2,830,974.13		203,357,169.60

其他资本公积本期增加额系公司确认权益结算的股份支付费用所致，详见本财务报表附注“十三、股份支付”。

(三十一) 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益		60,421.68				60,421.68		60,421.68
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额		60,421.68				60,421.68		60,421.68
其他综合收益合计		60,421.68				60,421.68		60,421.68

(三十二) 盈余公积

项 目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30
法定盈余公积	10,319,994.48			10,319,994.48
合 计	10,319,994.48			10,319,994.48

盈余公积增加系公司按各期实现净利润弥补以前年度亏损后余额的10%计提法定盈余公积金而形成。

(三十三) 未分配利润

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年度
调整前上期末未分配利润	95,640,209.08	40,132,842.84
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	95,640,209.08	40,132,842.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	25,770,074.22	62,078,123.95
减：提取法定盈余公积		6,570,757.71
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
整体变更转出		
期末未分配利润	121,410,283.30	95,640,209.08

(三十四) 营业收入和营业成本

1、 营业收入及营业成本分类列示如下：

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	359,100,588.22	259,836,303.92	351,629,457.41	256,457,844.02
其他业务	15,343,026.34	15,704,630.02	16,899,928.13	16,771,451.24
合 计	374,443,614.56	275,540,933.94	368,529,385.54	273,229,295.26

(三十五) 税金及附加

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
城市维护建设税	1,494,137.31	1,551,917.90
教育费附加	640,166.45	665,107.67
地方教育附加	426,777.63	443,405.11
房产税	584,005.80	578,884.02
印花税	217,756.79	225,229.44
土地使用税	4,161.60	28,975.26
车船税	28,975.08	4,596.00

合 计	3,395,980.66	3,498,115.40

(三十六) 销售费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬	13,136,369.56	9,794,030.78
市场推广费	5,461,785.69	4,379,266.67
办公及差旅费	3,046,790.89	1,983,036.19
业务招待费	977,538.99	810,427.45
股份支付	561,486.17	-338,985.75
咨询费	261,126.17	330,598.79
其他	595,884.12	640,310.09
合 计	24,040,981.59	17,598,684.22

(三十七) 管理费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
职工薪酬	10,324,888.58	10,065,655.64
租赁费	2,638,629.75	3,560,197.11
咨询顾问费	4,092,113.20	1,490,812.94
折旧费及摊销费	4,193,095.71	3,593,039.38
招待费及差旅费	872,797.92	693,380.45
股份支付	437,628.30	3,587,729.25
办公及水电费	375,321.18	362,591.65
修理及维护费	356,773.67	414,366.75
专利费用	327,514.08	198,227.36
其他	742,259.13	780,676.36
合 计	24,361,021.52	24,746,676.89

注：租赁费含使用权资产摊销。

(三十八) 研发费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
直接人工	11,282,765.50	9,990,661.65
直接投入	3,041,376.26	2,400,575.49

股份支付	1,216,505.20	1,381,909.95
折旧与摊销	473,301.95	485,197.36
其他	233,190.83	262,657.90
合 计	16,247,139.74	14,521,002.35

(三十九) 财务费用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
利息支出	1,776,134.44	3,638,193.64
减：利息收入	27,949.49	104,704.94
汇兑损益	-875,302.72	-2,539,696.90
手续费及其他	67,648.92	42,531.08
合 计	940,531.15	1,036,322.88

(四十) 其他收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、计入其他收益的政府补助	840,770.60	1,132,785.50
其中：与收益相关的政府补助	58,108.70	360,200.00
与资产相关的政府补助本期摊销	782,661.90	772,585.50
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	204,339.44	1,417,317.98
其中：增值税减征及加计扣除	147,750.00	1,319,719.79
个税手续费返还	56,589.44	97,598.19
合 计	1,045,110.04	2,550,103.48

1、计入其他收益的政府补助明细项目如下：

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
递延收益分摊计入当期损益	782,661.90	772,585.50
一次性留工补助		179,400.00
佛山市2023年企业质量管理成熟度评价		100,000.00
就业困难人员社保补贴	30,452.70	
其他零星政府补助	27,656.00	80,800.00
合 计	840,770.60	1,132,785.50

(四十一) 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
银行理财产品收益	238,755.78	342,687.73
合 计	238,755.78	342,687.73

(四十二) 信用减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
坏账损失	-349,525.39	900,119.51
合 计	-349,525.39	900,119.51

(四十三) 资产减值损失

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
存货跌价损失	-2,552,846.40	-6,670,312.19
合 计	-2,552,846.40	-6,670,312.19

(四十四) 资产处置收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
固定资产资产处置利得	218,674.71	695,713.87
使用权资产处置利得	183,254.92	4,313.40
合 计	401,929.63	700,027.27

(四十五) 营业外收入

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
非流动资产报废合计	169,289.79	94,056.34
其中：固定资产报废利得	169,289.79	94,056.34
赔偿款收入	131,173.07	
其他	29,000.00	143,768.69
合 计	329,462.86	237,825.03

(四十六) 营业外支出

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
非流动资产报废损失合计	172,513.72	1,136,904.05
其中：在建工程报废损失	172,513.72	164,921.19

固定资产报废损失		971,982.86
提前解除租赁合同违约金		355,194.84
对外捐赠	54,500.00	52,000.00
滞纳金	1,210.54	
其他	12,000.00	132,004.28
合 计	240,224.26	1,676,103.17

(四十七) 所得税费用

1、所得税费用表

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
当期所得税费用	3,244,992.98	4,441,830.95
递延所得税费用	-225,378.98	-577,019.09
合 计	3,019,614.00	3,864,811.86

2、会计利润与所得税费用调整过程：

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
利润总额	28,789,688.22	30,283,636.20
按法定/适用税率计算的所得税费用	4,318,453.23	4,542,545.43
子公司适用不同税率的影响	-44,501.36	-524,631.34
调整以前期间所得税的影响	927.65	
非应税收入的影响		
加计扣除费用的影响	-1,891,229.45	-1,778,772.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	617,458.12	965,851.30
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化		
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	18,505.81	659,818.83
所得税费用	3,019,614.00	3,864,811.86

(四十八) 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 1-6 月	2024 年 1-6 月
收到的政府补助	633,247.68	367,740.22

保证金	527,450.00	865,500.00
利息收入	27,949.49	104,704.94
其他	1,001,716.66	245,693.29
合 计	2,190,363.83	1,583,638.45

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
付现费用	19,960,301.08	11,806,848.73
保证金	771,263.15	3,615,000.00
其他	76,484.38	528,104.05
合 计	20,808,048.61	15,949,952.78

2、与投资活动有关的现金

（1）收到的重要投资活动有关的现金：

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
理财产品	139,560,000.00	122,500,000.00
合 计	139,560,000.00	122,500,000.00

（2）支付的重要投资活动有关的现金：

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
理财产品	154,860,000.00	122,500,000.00
厂房建设	1,580,437.62	2,600,000.00
合 计	156,440,437.62	125,100,000.00

（3）支付的其他与投资活动有关的现金：无

3、与筹资活动有关的现金

（1）支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
偿还租赁负债	6,456,695.99	5,894,807.21
IPO 申报中介费用	235,849.06	
合 计	6,692,545.05	5,894,807.21

（2）筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30

	余额	现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	余额
短期借款	49,540,166.67	49,500,000.00	9,444.43	30,000,000.00		69,049,611.10
长期借款	45,900,000.00			45,900,000.00		
合计	95,440,166.67	49,500,000.00	9,444.43	75,900,000.00		69,049,611.10

长期借款包含一年内到期的部分。

4、不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

报告期内，本公司不存在不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动。

(四十九) 现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

补充资料	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
1．将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	25,770,074.22	26,418,824.34
加：信用减值准备	349,525.39	-900,119.51
资产减值准备	2,552,846.40	6,670,312.19
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,163,539.42	14,855,405.65
使用权资产摊销	5,773,277.29	5,492,559.71
无形资产摊销	649,774.96	605,915.41
长期待摊费用摊销	1,601,416.09	2,325,243.78
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）	-401,929.63	-700,027.27
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	3,223.93	1,042,847.71
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		
财务费用（收益以“—”号填列）	689,572.07	1,207,854.82
投资损失（收益以“—”号填列）	-238,755.78	-342,687.73
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-227,471.06	-802,951.12
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		225,932.03
存货的减少（增加以“—”号填列）	18,960,789.62	4,455,696.10
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-6,544,330.95	14,860,777.83

经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	-23,849,475.29	-34,051,113.09
股权激励费用	2,830,974.13	5,285,134.94
经营活动产生的现金流量净额	43,083,050.81	46,649,605.79
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		
新增的使用权资产	5,665,215.15	9,121,233.71
3．现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	18,930,583.89	47,322,591.41
减：现金的期初余额	37,929,838.67	38,569,509.54
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-18,999,254.78	8,753,081.87

2、本期支付的取得子公司的现金净额：无

3、本期收到的处置子公司的现金净额：无

4、现金和现金等价物的构成

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、现金	18,930,583.89	47,322,591.41
其中：库存现金	122,974.70	137,223.60
可随时用于支付的银行存款	18,622,270.65	47,028,059.07
可随时用于支付的其他货币资金	185,338.54	157,308.74
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	18,930,583.89	47,322,591.41
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		

2025 年 1-6 月现金流量表中现金的期末余额为 18,930,583.89 元，期末资产负债表中货币资金期末余额为 18,932,602.55 元，差额系电商平台冻结的临时保证金 2,018.66 元。

2024 年 1-6 月现金流量表中现金的期末余额为 47,322,591.41 元，期末资产负债表中货币资金期末余额为 47,671,299.31 元，差额系扣除了不符合现金及现金等价物标准的土地复垦冻结资金 346,700.00 元及京东钱包冻结的临时保证金 2,007.90 元。

5、使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况：无

6、不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
其他货币资金	2,018.66	348,707.90

不属于现金及现金等价物的货币资金余额系土地复垦冻结资金及京东钱包冻结的临时保证金。

(五十) 外币货币性项目

项 目	2025.06.30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	477,389.79	7.1586	3,417,442.54
泰铢	1,291,236.43	0.2197	283,684.64
应收账款	/	/	
其中：美元	6,191,416.67	7.1586	44,321,875.37
其他应收款	/	/	
其中：泰铢	2,014,170.00	0.2197	442,513.15
其他应付款	/	/	
其中：美元	113,030.88	7.1586	809,142.85
泰铢	226,655.47	0.2197	49,796.21

六、 研发费用

（一）按费用性质列示

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
直接人工	11,282,765.50	9,990,661.65
直接投入	3,041,376.26	2,400,575.49
折旧费与长期待摊费	473,301.95	485,197.36
股份支付	1,216,505.20	1,381,909.95
其他	233,190.83	262,657.90
合计	16,247,139.74	14,521,002.35

其中：费用化研发支出	16,247,139.74	14,521,002.35

（二）符合资本化条件的研发项目开发支出

无

（三）重要的外购在研项目

无

七、 合并范围的变更

（一） 非同一控制下企业合并

无

（二） 同一控制下企业合并

无

（三） 反向购买

无

（四） 处置子公司

无

（五） 其他原因的合并范围变动

1、新设子公司

本期新增设立 JUSEN （USA） CO.,LTD、JUSEN (THALAND) CO.,LTD. 、湖北炬森精密科技有限公司，持股比例为 100%，将其纳入本年度的合并范围。

2、清算子公司

无

八、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	注册资本	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	

廉江市炬森五金制品有限公司	廉江市	廉江市	500万元	一般项目：五金产品研发；五金产品制造；五金产品批发；五金产品零售；建筑用金属配件制造；建筑用金属配件销售；金属制品研发；金属制品销售；家具零配件生产；家具零配件销售；金属材料制造；金属材料销售；技术进出口；货物进出口。	100%		设立
佛山市金百龙五金制品有限公司	佛山市	佛山市	100万元	研发、制造、销售：精密五金制品、建材产品（不含危险化学品）、精密模具、日用电器、塑料制品。	100%		设立
炬森控股有限公司	香港	香港	1万港币	精密五金制品类贸易，投资控股，咨询及投资管理，技术开发	100%		设立
JUSEN （USA）CO.,LTD	美国	美国	0.5万美元	精密五金制品类贸易		100%	设立
JUSEN (THALAND) CO.,LTD.	泰国	泰国	2500 万泰铢	精密五金制品产品的研发、生产及销售	1%	99%	设立
湖北炬森精密科技有限公司	荆门市	荆门市	1000 万元	一般项目：五金产品研发；五金产品制造；五金产品零售；金属制品研发；金属制日用品制造；金属制品销售；塑料制品制造；塑料制品销售；建筑用金属配件制造；照明器具制造；照明器具销售；模具制造；模具销售；金属制品修理；日用家电零售；厨具卫具及日用杂品研发；厨具卫具及日用杂品零售；工业机器人制造；家居用品制造；家居用品销售；家具制造；家具销售；智能家庭消费设备制造；智能家庭消费设备销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；货物进出口；技术进出口。	100%		设立

2、重要的非全资子公司：无

3、重要非全资子公司的主要财务信息：无

4、使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：无

5、向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：无

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：无

2、 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：无

(三) 在合营企业或联营企业中的权益

1、重要的合营企业或联营企业：无

2、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息：无

3、合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：无

4、合营企业或联营企业发生的超额亏损：无

5、与合营企业投资相关的未确认承诺：无

6、与合营企业或联营企业投资相关的或有负债：无

(四) 重要的共同经营

无

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

(六) 其他

无

九、 政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	2024.12.31余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025.06.30余额	与资产/收益相关
递延收益	8,212,804.67	571,800.00		782,661.90		8,001,942.77	与资产相关
合计	8,212,804.67	571,800.00		782,661.90		8,001,942.77	与资产相关

涉及政府补助的负债项目相关的期初余额、本期新增补助金额、本期计入营业外收入金额、本期转入其他收益等金额以及期末余额情况，详见本财务报表附注“五、（二十八）”。

（三）计入当期损益的政府补助

项 目	财务报表项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
直接计入当期损益的政府补助	其他收益	58,108.70	360,200.00
合计	/	58,108.70	360,200.00

直接计入当期损益的政府补助项目本期发生额及上期发生额情况，详见本财务报表附注“五、（三十九）”。

十、 与金融工具相关的风险

(一) 金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注五相关项目。公司在经营过程中面临各种金融风险：市场风险、信用风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

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）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。本公司存在出口销售业务，且主要以美元结算，若人民币对美元的汇率上升，公司外币应收账款将发生汇兑损失。

（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。在货币政策稳健偏紧和融资供求关系相对偏紧的条件下，推动银行贷款利率水平上升，可能增加公司的融资成本。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。 本公司对信用风险按组合分类进行管理。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他大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收账款，本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。对于外销业务，公司主要采用信用证和电汇方式与客户进行结算。其中，对主要采用电汇方式结算的赊销业务，公司会购买出口信用保险，降低外销业务的客户信用风险。对于内销业务，在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评

估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。若超过则公司按已有的授权制度由相应的高级管理人员进行审批。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有对外提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

3、流动性风险

流动性风险，是指本公司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。管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司金融资产的情况详见财务报表注释相关科目的披露情况。

(二) 套期

无

(三) 金融资产转移

1. 按照金融资产转移方式分类列示

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	终止确认情况判断依据
背书或贴现	具有较高信用的商业银行承兑的未到期银行承兑汇票	3,541,674.34	终止确认	承兑银行信用等级较高，信用风险和延期付款风险很小，票据所有权上的主要风险和报酬已经转移
背书或贴现	一般商业银行承兑的未到期银行承兑汇票	3,719,726.57	未终止确认	一般商业银行信用等级较低，信用风险和延期风险较高，票据所有权上的主要风险和报酬未完全转移。
合计	/	7,261,400.91	/	/

2. 因转移而终止确认的金融资产

项 目	金融资产的转移方式	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-银行承兑汇票	背书或贴现	3,541,674.34	
合计	/	3,541,674.34	

十一、 公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

截至 2025 年 06 月 30 日，公允价值计量的资产和负债的期末公允价值：无

十二、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

本公司最终控制方为戚志。

(二) 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见“附注八、在其他主体中的权益”。

(三) 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见“附注八、在其他主体中的权益”。

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
戚志	实际控制人
欧富丽	实际控制人戚志的配偶
戚荣	实际控制人戚志的哥哥，公司股东
戚婵妹	实际控制人戚志的姐姐，公司股东
欧国良	实际控制人戚志配偶的父亲，公司股东
罗进超	公司股东戚婵妹的配偶
佛山市顺德区海传贸易有限公司	实际控制人控制的企业
佛山市顺德区皇乐家百货商行	实际控制人之一致行动人、持股 4.5%股东欧国良之儿媳王婧经营的个体工商户

(五) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表：无

（2）出售商品/提供劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
佛山市顺德区皇乐家百货商行	电费	2,584.20	3,449.45

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况：无

3、关联租赁情况：

（1）公司作为出租方：

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
佛山市顺德区皇乐家百货商行	租出厂房	5,504.58	5,504.58

（2）公司作为承租方：

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
佛山市顺德区海传贸易有限公司	租入厂房	3,670,921.72	3,788,088.95

4、关联担保情况

（1）公司作为担保方：无

（2）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	担保类型	担保是否已经履行完毕	备注
戚志、戚婵妹、欧富丽、罗进超	88,000,000.00	2023-3-9	2028-3-9	保证	否	注 1
欧富丽、戚婵妹	132,000,000.00	2023-3-9	2028-3-9	抵押	否	
戚志	180,000,000.00	2021-1-1	2030-12-31	保证	否	注 2
佛山市顺德区海传贸易有限公司	180,000,000.00	2021-1-1	2030-12-31	保证	否	
戚志	80,000,000.00	2024-7-25	2025-7-24	保证	否	

注 1：戚志、戚婵妹、欧富丽、罗进超提供的 88,000,000.00 元最高额关联担保项目，欧富丽、戚婵妹提供的 132,000,000.00 元最高额关联担保项目，均系对公司与广东顺德农村商业银行股份有限公司在上述债务本金额度内提供担保。

注 2：戚志、佛山市顺德区海传贸易有限公司为公司提供的 180,000,000.00 元最高额关联担保项目，均系对公司与中国银行股份有限公司在上述债务本金额度内提供担保。

5、关联方资金拆借：无

6、关联方资产转让、债务重组情况：无

7、关键管理人员报酬

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
关键管理人员报酬	3,629,092.66	2,616,970.39

8、其他关联交易：无

(六) 关联方应收应付款项

⑴ 应收项目

项 目	关 联 方	2025.06.30		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	佛山市顺德区皇乐家百货商行	624.21	16.98	459.09	12.48

⑵ 应付项目：无

(七) 关联方承诺

无

(八) 其他

揭阳市国广五金实业有限公司、广东融熹精密五金有限公司分别为公司持股 2%股东郑双喜及郑双喜直系亲属控制的公司，由于该主体并不直接构成《公司法》《企业会计准则第 36 号-关联方披露》《非上市公众公司信息披露管理办法》中规定的关联方，但构成公司潜在的利益相关方，因此公司将报告期内与该主体之间的交易比照关联交易进行披露。

（1）采购商品/接受劳务情况表：

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
揭阳市国广五金实业有限公司	采购商品		1,442,186.68
广东融熹精密五金有限公司	采购商品	1,994,131.27	675,989.10

（2）应付项目：

项 目	关联方	2025.06.30	2024.12.31
应付账款	广东融熹精密五金有限公司	1,413,224.88	1,779,131.32

十三、 股份支付

（一） 股份支付总体情况

1、 各项权益工具

无

2、期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	期末发行在外的股票期权	期末发行在外的其他权益工具

	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
员工				

其他说明

（1）2021 年 12 月，公司通过持股平台佛山市炬琨管理咨询合伙企业（有限合伙）、佛山市炬茂管理咨询合伙企业（有限合伙）向被激励对象授予限制性股权，每股授予价格为 5.73 元。公司以 2022 年 1 月第三方公司广东顺德科创璞实股权投资合伙企业（有限合伙）、广东顺德科创智谷进取股权投资合伙企业（有限合伙）投资入股价格作为公允价值。

（2）2023 年 2 月，公司股东戚婵妹将其持有的公司 2%的股权分别转让给吴鹏、黎善雄，以每股 5.73 元的价格转让公司股 333,515 股，公司以 2022 年 7 月第三方公司广东普伟集团有限公司投资入股价格作为公允价值。

（3）2024 年 3 月，持股平台普通合伙人戚志将其持有的佛山市炬琨管理咨询合伙企业（有限合伙）、佛山市炬茂管理咨询合伙企业（有限合伙）股权转让给员工，按原出资额加利息（利息按 10%年利率计算）进行股权转让。

（二） 以权益结算的股份支付情况

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
授予日权益工具公允价值的确定方法	参考近期外部投资者入股价	参考近期外部投资者入股价
授予日权益工具公允价值的重要参数		
可行权权益工具数量的确定依据	已解锁数量	已解锁数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	33,387,250.10	29,213,065.84
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,830,974.13	5,285,134.94

十四、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本报告期内公司未发生此事项。

(二) 或有事项

本报告期内公司未发生此事项。

十五、 资产负债表日后事项

(一) 重要的非调整事项

无

(二) 利润分配方案

无

(三) 销售退回

无

(四) 其他资产负债表日后事项说明

无

十六、 其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

公司本报告期内未发生前期会计差错更正。

(二) 债务重组

本报告期内公司未发生此事项。

(三) 资产置换

本报告期内公司未发生此事项。

(四) 年金计划

本报告期内公司未发生此事项。

(五) 终止经营

本报告期内公司未发生此事项。

(六) 分部信息

本报告期内公司未发生此事项。

(七) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本报告期内公司未发生此事项。

(八) 其他

无

十七、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1、按账龄披露

账 龄	2025.06.30	2024.12.31
1 年以内	107,761,375.03	102,708,329.94
1 至 2 年	410,235.32	475,202.60
2 至 3 年	831,147.74	740,954.41
小计	109,002,758.09	103,924,486.95
减：坏账准备	3,614,665.86	3,268,699.17
合 计	105,388,092.23	100,655,787.78

2、按坏账计提方法分类披露

类 别	2025.06.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备	442,565.46	0.41	442,565.46	100.00	
按组合计提坏账准备	108,560,192.63	99.59	3,172,100.40	2.92	105,388,092.23
其中：					
应收客户款项组合	106,979,870.91	98.14	3,172,100.40	2.97	103,807,770.51
合并范围内关联方组合	1,580,321.72	1.45		0.00	1,580,321.72
合 计	109,002,758.09	100.00	3,614,665.86	3.32	105,388,092.23

续上表

类 别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	103,924,486.95	100.00	3,268,699.17	3.15	100,655,787.78
其中：					

应收客户款项组合	103,295,681.42	99.39	3,268,699.17	3.16	100,026,982.25
合并范围内关联方组合	628,805.53	0.61			628,805.53
合 计	103,924,486.95	100.00	3,268,699.17	3.15	100,655,787.78

A、按单项计提坏账准备：无

B、按组合计提坏账准备

（A）组合计提项目：应收客户款项组合

账 龄	2025.06.30		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	106,181,053.31	2,886,493.71	2.72
1 至 2 年	410,235.32	68,000.61	16.58
2 至 3 年	388,582.28	217,606.08	56.00
合 计	106,979,870.91	3,172,100.40	2.97

续上表

账 龄	2024.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	102,079,524.41	2,774,995.12	2.72
1 至 2 年	475,202.60	78,769.58	16.58
2 至 3 年	740,954.41	414,934.47	56.00
合 计	103,295,681.42	3,268,699.17	3.16

（B）组合计提项目：合并范围内关联方组合

账 龄	2025.06.30		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,580,321.72		
合 计	1,580,321.72		

续上表

账 龄	2024.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）

1 年以内	628,805.53		
合 计	628,805.53		

3、坏账准备的情况

类 别	2024.12.31	本期变动金额				2025.06.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	3,268,699.17	345,966.69				3,614,665.86
合 计	3,268,699.17	345,966.69				3,614,665.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

4、本期实际核销的应收账款情况：无

5、按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025.06.30	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
HAFELE ENGINEERING ASIA LTD.	28,819,147.07	26.44	783,880.80
海福乐（深圳）贸易有限公司	3,544,620.19	3.25	96,413.67
广州市商启贸易有限公司	3,528,350.72	3.24	95,971.14
佛山市四季贸易有限公司	3,473,024.50	3.19	94,466.27
Masterbrand Cabinets LLC	3,080,809.46	2.83	83,798.02
合 计	42,445,951.94	38.94	1,154,529.90

6、因金融资产转移而终止确认的应收账款：无

7、转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：无

(二) 其他应收款

项 目	2025.06.30	2024.12.31
应收利息		
应收股利		
其他应收款	10,169,358.06	6,402,113.28
合 计	10,169,358.06	6,402,113.28

1、应收利息：无

2、应收股利：无

3、其他应收款

（1）按账龄披露

账 龄	2025.06.30	2024.12.31
1 年以内	6,102,245.00	4,962,207.34
1 至 2 年	3,087,152.00	658,150.00
2 至 3 年	602,500.00	530,400.00
3 年以上	411,000.00	284,000.00
小 计	10,202,897.00	6,434,757.34
减：坏账准备	33,538.94	32,644.06
合 计	10,169,358.06	6,402,113.28

公司账龄一年以上的其他应收款主要为未逾期的押金、保证金。

（2）按款项性质分类情况

款项性质	2025.06.30	2024.12.31
保证金及押金	4,442,402.00	4,551,102.00
往来款、代垫款及其他	2,279,339.41	1,883,655.34
合并关联方往来	3,481,155.59	
合 计	10,202,897.00	6,434,757.34

（3）坏账准备计提情况

截至 2025 年 06 月 30 日，坏账准备计提情况：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025.1.1 余额	32,644.06			32,644.06
2025.1.1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	894.88			894.88
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				

2025.06.30 余额	33,538.94				33,538.94

（4）坏账准备的情况

类 别	2024.12.31	本期变动金额				2025.06.30
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	32,644.06	894.88				33,538.94
合 计	32,644.06	894.88				33,538.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：无

（5）本期实际核销的其他应收款情况：无

（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	款项的性质	2025.06.30	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
炬森控股有限公司	关联方往来	3,481,155.59	1 年以内	34.12	
欧派家居集团股份有限公司	押金保证金	2,045,000.00	1-3 年	20.04	11,452.00
出口退税款	往来、代垫款及其他	984,529.22	1 年以内	9.65	3,741.21
佛山市顺德区创承五金有限公司	押金保证金	515,000.00	1-2 年	5.05	2,884.00
广州索菲亚供应链有限公司	押金保证金	300,000.00	2-3 年	2.94	1,680.00
合 计	/	7,325,684.81	/	71.80	19,757.21

（7）涉及政府补助的应收款项：无

（8）因金融资产转移而终止确认的其他应收款：无

（9）因资金集中管理而列报于其他应收款：无

(三) 长期股权投资

项 目	2025.06.30			2024.12.31		
	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	6,200,150.56		6,200,150.56	6,000,000.00		6,000,000.00
合 计	6,200,150.56		6,200,150.56	6,000,000.00		6,000,000.00

1、 对子公司投资

被投资单位	2024.12.31	本期增加	本期减少	2025.06.30	本期计提减值准备	减值准备期末余额
佛山市金百龙五金制品有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00		

廉江市炬森五金制品有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
炬森控股有限公司		143,619.13		143,619.13		
JUSEN (THALAND) CO.,LTD.		56,531.43		56,531.43		
合 计	6,000,000.00	200,150.56		6,200,150.56		

(四) 营业收入和营业成本

1、营业收入及营业成本分类列示如下：

项 目	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	359,100,588.22	261,623,638.92	351,629,457.41	257,913,674.47
其他业务	21,608,371.49	21,419,276.87	20,976,834.27	20,386,398.25
合 计	380,708,959.71	283,042,915.79	372,606,291.68	278,300,072.72

(五) 投资收益

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
银行理财产品收益	238,755.78	342,687.73
合 计	238,755.78	342,687.73

十八、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月	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	398,705.70	-342,820.44	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,045,110.04	1,654,033.69	
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	238,755.78	342,687.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	92,462.53	-355,430.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		-1,676,596.22	
小 计	1,775,034.05	-378,125.67	

减：所得税影响额	270,697.69	199,764.75	
减：少数股东权益影响额			
合 计	1,504,336.36	-577,890.42	

(二) 净资产收益率及每股收益

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
			基本每股收益	稀释每股收益
2025 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	7.17	0.6443	0.6443
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.75	0.6066	0.6066
2024 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	9.08	0.6605	0.6605
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.28	0.6749	0.6749

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

无

广东炬森精密科技股份有限公司

二〇二五年八月二十七日

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	398,705.7
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、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	1,045,110.04
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	238,755.78
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	92,462.53
非经常性损益合计	1,775,034.05
减：所得税影响数	270,697.69
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	1,504,336.36

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