

公司代码：603268

公司简称：*ST 松发

广东松发陶瓷股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

一、 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人陈建华、主管会计工作负责人冯宪勇及会计机构负责人（会计主管人员）冯宪勇声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者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。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

报告期内，公司不存在对生产经营产生实质性影响的特别重大风险。公司已在本报告“经营情况讨论与分析”等有关章节详细描述了公司可能面临的风险，敬请投资者予以关注。

十一、 其他

☒适用 ☐不适用

公司于2025年5月16日取得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2025〕1032号）。于2025年5月22日办理完毕本次交易之标的资产的交割事宜，于2025年5月23日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行股份购买资产新增股份的登记手续。公司主营业务变更为船舶及高端装备的研发、生产和销售。公司的控股股东由恒力集团有限公司变更为苏州中坤投资有限公司。公司实际控制人未发生变化，仍为陈建华、范红卫夫妇。

目录

第一节 释义..... 4

第二节 公司简介和主要财务指标..... 6

第三节 管理层讨论与分析..... 9

第四节 公司治理、环境和社会..... 24

第五节 重要事项..... 26

第六节 股份变动及股东情况..... 34

第七节 债券相关情况..... 40

第八节 财务报告..... 41

备查文件目录	载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并加盖公章的财务报表。
	报告期内公司在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
	经现任法定代表人签字和公司盖章的2025年半年度报告全文。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
公司、上市公司、松发股份、*ST 松发	指	广东松发陶瓷股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
中国结算	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
中坤投资	指	苏州中坤投资有限公司，公司的控股股东
苏州恒能、恒能供应链	指	苏州恒能供应链管理有限公司，公司控股股东的一致行动人
恒能投资	指	恒能投资（大连）有限公司，公司控股股东的一致行动人
恒力集团	指	恒力集团有限公司，公司控股股东的一致行动人
恒力重工集团	指	恒力重工集团有限公司及其子公司
恒力重工	指	恒力重工集团有限公司，公司全资子公司
恒力造船	指	恒力造船（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力海洋工程	指	恒力海洋工程（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力绿色建材	指	恒力绿色建材（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力精密铸造	指	恒力精密铸造（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力综合服务	指	恒力综合服务（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力装备制造	指	恒力装备制造（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力发动机	指	恒力发动机（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力船舶舾装	指	恒力船舶舾装（大连）有限公司，恒力重工子公司
恒力船舶电气	指	恒力船舶电气（大连）有限公司，恒力重工子公司
苏州智能科技	指	苏州恒能智能科技有限公司，恒力重工的子公司
本次交易/本次重组/本次重大资产重组	指	上市公司拟以重大资产置换及发行股份购买资产的方式购买交易对方持有的恒力重工 100%股权，并向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金
VLCC	指	超大型油轮
VLOC	指	超大型矿砂船
VLGC	指	超大型液化气运输船
VLAC	指	液氨运输船
VLEC	指	超大型乙烷运输船
FLNG	指	浮式液化天然气生产储卸装置
FPSO	指	海上浮式生产储油轮
IMO	指	International Maritime Organization，国际海事组织，联合国负责海上航行安全和防止船舶造成海洋污染的机构，负责制定和推动国际海事安全标准，监督海事安全措施的执行，并提供相关培训和指导。
船级社	指	建立和维护船舶和离岸设施的建造和操作的相关技术标准的机构
CCS	指	China Classification Society，中国船级社
DNV	指	DET NORSKE VERITAS，挪威船级社
NK	指	Class NK，日本船级社
LR	指	Lloyd' s Register，英国劳氏船级社
BV	指	Bureau Veritas，法国船级社
RINA	指	Registro Italiano Navale，意大利船级社
LNG	指	液化天然气

LPG	指	液化石油气
载重量	指	Deadweight, 船舶装载总重量, 是船舶载重能力的标准, 用吨位表示。
DWT/载重吨	指	Dead Weight Tonnage, 即在一定水域和季节里, 运输船舶所允许装载的最大重量, 又称总载重吨。
总吨/GT	指	Gross Tonnage, 是国际通行的船舶计量单位之一, 用于衡量民用船舶的大小 (容积)。
修正总吨/CGT	指	Compensated Gross Tonnage, 船舶修正总吨, 国际通行的船舶计量单位之一, 在船舶总吨基础上考虑进船舶复杂度而算出的船舶度量单位。
BDI	指	Baltic Dry Index, 波罗的海干散货运力指数, 全球干散货海运市场的核心价格指标, 反映了铁矿石、煤炭、谷物等主要干散货品的运输成本变化。是衡量国际贸易和全球经济活动的重要指标。
CCFI	指	China Containerized Freight Index, 中国出口集装箱运价指数, 反映中国出口集装箱运输市场价格变动趋势的重要指标, 是继波罗的海干散货运价指数之后的世界第二大运价指数。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	广东松发陶瓷股份有限公司
公司的中文简称	松发股份
公司的外文名称	Guangdong Songfa Ceramics Co.,Ltd.
公司的外文名称缩写	SONGFA
公司的法定代表人	陈建华

一、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	徐慧敏	段梦圆
联系地址	辽宁省大连市中山区港兴路52号 维多利亚广场B栋27层	辽宁省大连市中山区港兴路52号 维多利亚广场B栋27层
电话	0768-2922603	0768-2922603
传真	0768-2922603	0768-2922603
电子信箱	sfzqb@songfa.com	sfzqb@songfa.com

二、 基本情况变更简介

公司注册地址	潮州市潮安区枫溪财富中心B区2008室
公司注册地址的历史变更情况	公司设立时，注册地址为：广东省潮州市枫溪区如意路工业区C2-2号楼；2025年8月21日，经股东大会审议通过，公司注册地址变更为：潮州市潮安区枫溪财富中心B区2008室，尚待办理工商变更手续。
公司办公地址	辽宁省大连市中山区港兴路52号维多利亚广场B栋27层
公司办公地址的邮政编码	116001
公司网址	https://www.hengli.com/invest/sfgf
电子信箱	sfzqb@songfa.com
报告期内变更情况查询索引	详见公司于2025年6月21日披露的《关于变更办公地址的公告》（公告编号：2025临-064）、2025年8月22日披露的《2025年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025临-089）

三、 信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	大连市中山区港兴路52号维多利亚广场B栋27层董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	详见公司于2025年6月21日披露的《关于变更办公地址的公告》（公告编号：2025临-064）

四、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	*ST松发	603268	松发股份

五、 其他有关资料

☐适用 ☒不适用

六、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
营业收入	667,978.91	160,769.03	11,399.18	315.49
利润总额	87,772.34	539.92	-3,534.47	16,156.55
归属于上市公司股东的净利润	64,709.97	-416.23	-3,472.71	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,578.55	-3,563.72	-3,563.72	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-20,176.20	-116,520.19	-2,155.81	不适用
	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
归属于上市公司股东的净资产	353,363.95	327,886.55	151.30	7.77
总资产	3,437,778.02	1,944,276.25	57,177.76	76.82

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
基本每股收益(元/股)	2.62	-0.03	-0.28	不适用
稀释每股收益(元/股)	2.62	-0.03	-0.28	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.47	-0.29	-0.29	不适用
加权平均净资产收益率(%)	18.30	-0.76	-60.03	增加19.06个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.86	-61.60	-61.60	增加79.46个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

报告期内，公司实施了重大资产重组，由于公司及置入资产恒力重工均为公司实际控制人陈建华、范红卫夫妇实际控制的公司，合并前后公司和恒力重工均受公司实际控制人最终控制，且该控制并非暂时性的。因此，本次重组事项构成同一控制下企业合并。根据《企业会计准则第 33 号--合并财务报表》的相关规定，母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加子公司以及业务，应当对各比较报表的相关项目进行调整。公司按照上述规定，对 2025 年期初及 2024 年 1-6 月相关财务报表数据进行追溯调整。本次追溯调整数据未经审计。

报告期内，恒力重工及其子公司纳入公司合并报表范围。根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定，置入资产恒力重工期初至合并日的当期净损益计入非经常性损益项目，这是公司本期扣非后的净利润较归属于上市公司股东的净利润相差较大的主要原因。

七、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

八、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	-287.65	
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	1,659.71	
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	103.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	52,279.08	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-241.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45.42	
减：所得税影响额	427.04	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	53,131.42	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

□适用 √不适用

九、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

□适用 √不适用

十、其他

□适用 √不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）公司主营业务情况说明

报告期内，公司通过实施重大资产置换及发行股份购买资产，置入恒力重工 100%股权，主营业务发生重大变化，由陶瓷制造业务变更为船舶及高端装备的研发、生产和销售，打造世界一流的高端化、智能化、绿色化船舶制造及高端装备制造企业。公司业务涵盖发动机自主生产、船舶制造等多个环节，主要产品包括散货船、油轮、集装箱船及气体运输船等。

公司将依托行业顶尖的国际化研发团队、国内领先的造船基础设施、持续优化的创新工艺及船用发动机的自主生产能力，致力于成为具备 VLCC、VLOC、VLGC、超大型集装箱船、LNG 气体运输船、FLNG、FPSO、半潜式钻井平台等高附加值船舶及高端装备生产能力的制造产业基地。

（二）公司所属行业

根据《国民经济行业分类注释》（GB/T4754-2017）、中国证监会发布的《上市公司行业统计分类与代码》（JR/T 0020-2024），本次重组前，公司所处行业为“307 陶瓷制品制造”中的“3074 日用陶瓷制品制造”，主要业务类型为日用陶瓷制品的研发、生产和销售，主要利润来源为陶瓷产品销售；本次重组完成后，公司所处行业类别为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的“C373 船舶及相关装置制造”，主营业务变更为船舶及高端装备的研发、生产和销售，主要利润来源为船舶制造业务、船用发动机制造业务及高端装备制造业务。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

穿越经济周期波动迷雾，2022 年，恒力集团秉持“实业报国”初心，在船舶制造行业的低谷期毅然逆势而上，于渤海湾畔挥就“向海图强”的产业蓝图，恒力重工孕育而生。三载砺剑，恒力重工已然淬炼为船海装备领域的中流砥柱，成长为中国建设海洋强国不可或缺的产业中坚，并成功跻身全球船舶制造业“第一方阵”。凭借全球领先的单体规模和配套设施优势，恒力重工铸就了中国船舶工业发展的新标杆。无惧风浪，矢志领航，恒力重工正全力朝着“打造全球绿色船舶建造与高端装备制造标杆企业”的战略目标迈进，致力在世界造船版图上镌刻更加璀璨的“中国坐标”。

（一）恒力重工发展概述

1、2022 年：扬帆启航，筑梦深蓝。

2022 年 7 月，为响应国家“盘活存量资产、扩大有效投资”战略部署和“两重两新”政策号召，恒力集团正式组建恒力重工，并斥资 21.1 亿元战略收购 STX（大连）资产，重点锚定船舶建造、海洋工程、船舶发动机等核心业务。

2022 年 9 月，伴随资产交割完成，恒力重工吹响复产号角。秉持“开局即决战、起跑即冲刺”的效率理念，公司迅速汇聚全球行业精英，组建国际化管理团队，高效整合上下游资源，构筑产业链协同优势。2022 年年底，随着造船业务重磅重启，沉寂十年之久的废弃产能实现涅槃重生，恒力重工也正式开启打造“世界一流绿色高端船舶建造及装备制造企业”的产业征程。

2、2023 年-2024 年：步稳蹄疾，积蓄力量。

2023 年 1 月，大连长兴岛恒力重工产业园正式开园并投入生产，恒力重工全面启动生产经营，步稳蹄疾。

为实现生产破局，恒力重工以散货船为切入点，锤炼筋骨，扎实积累制造经验。2024 年 4 月，首艘 6.1 万 DWT 散货船提前交付，标志着恒力重工实现了在船舶制造领域从“0”到“1”的重大突破。随后，接连获得海兴航运、新加坡韦立国际集团等客户数十艘散货船订单，在造船市场成功站稳脚跟，同时也吹响了行业新锐进军深蓝的嘹亮号角。

研发筑基，引领未来航程。2023 年 4 月，船舶设计研究中心正式成立，标志着恒力重工集团在构建核心技术竞争壁垒、抢占未来发展制高点上完成关键布局。研究中心紧扣“绿色低碳”与“数智化转型”趋势，一方面聚焦于绿色船舶设计、清洁燃料应用、智能船舶系统等前沿技术的研发攻关；另一方面同步推动工厂产线的智能化与数字化升级。这一“双轨并进”研发战略，不仅助力恒力重工实现从“规模制造”向“技术引领”跃升，也显著增强了企业面向未来的可持续竞争力。

与此同时，恒力重工在锻造核心能力方面也持续发力：携手三星重工建造多艘 15000TEU 集装箱船，强势挺进大型国际集装箱船建造领域；获得 MAN 全系列二冲程专利许可授权、成为国内唯一发动机自配民营造船企业，并完成首台船用发动机生产交付；启动与全球航运巨头 MSC 在新造船、配套发动机、修船改装等领域的全方位战略合作，显著提升高端船舶建造品牌形象；主办绿色船舶发展大会，分享行业经验，传递中国船企声音，彰显造船强国使命与担当。

在铸就“大国重器”的征程中，恒力重工将颠覆式创新理念深度融入全产业链，实现了多项国际“首创”与行业“第一”：打破行业磨合期定律，从成立至首艘 30.6 万载重吨 VLCC 超大型原油船建成交付仅用时两年，彻底颠覆了新船厂需 3 至 5 年磨合期的传统认知。公司为欧洲船东生产的超大型集装箱船配备了定制的 1.3 万立方米 C 型双燃料罐，兼容 LNG 与氨燃料，创下全球该类燃料罐最大容积纪录。颠覆传统造船模式，成功在船台建造并顺利下水 18.1 万 DWT 散货船，成为国内该吨级船型中首例船台建造项目，同时刷新了全球船台建造船舶的最大吨位纪录，一举打破“大型船舶必在船坞建造”的行业铁律。

“要么不做，要做就做到最好。”2024 年，恒力重工战略启动“绿色高端装备制造项目”建设。该项目聚焦 VLCC 超大型油轮、VLGC 超大型液化气运输船、超大型集装箱船等高附加值绿

色船型，以及海上浮式生产储油装置、浮式风电平台等尖端海工装备，彰显企业领跑全球高端装备制造制造的雄心。预计项目全面投产后，恒力重工钢材年加工量将达到 230 万吨左右，可实现各类型船舶同步建造。届时，船用发动机年生产量 180 台左右，可覆盖 LNG、LPG、甲醇、氨四种类型的双燃料发动机，恒力重工将成为全球单体规模最大、配套最完备的造船基地之一。



3、2025 年：资本赋能，壮阔启航。

2025 年 8 月，随着 40 亿配套融资圆满完成，公司自 2024 年 10 月启动的重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金项目全面收官，正式成为我国国内“民营造船第一股”。恒力重工凭借其世界级绿色船舶制造基地，由订单与产能构筑的产业壁垒，以及在高附加值船型方面的突破性进展，成功实现对船舶产业关键环节的战略卡位。上市公司则紧抓“并购六条”政策机遇，顺利实现向高端制造领域的战略转型。这场资本与产业的双向奔赴，不仅成就了恒力重工与上市公司各自发展的“关键一跃”，也有效化解了退市风险，推动产业结构的实质性升级。

立足当下，放眼未来。随着散货船、油轮、集装箱船等船型的陆续交付，恒力重工正逐步构建覆盖 VLCC、VLOC、VLGC、超大型集装箱船、LNG 气体运输船、FLNG、FPSO 及半潜式钻井平台等全谱系产品矩阵。公司将以高性能船舶技术研发与工艺升级为核心引擎，积极引领船舶制造业向高端化、智能化、绿色化转型；以颠覆式创新突破传统边界为路径，不断拓展高附加值船舶与高端装备市场；以“产业报国”的战略定力为根基，为“海洋强国”建设注入民营企业的担当与智慧。当前，中国正加速推进“海洋强国”战略，恒力重工将持续提升高端化、智能化、绿色化船舶制造能力，积极培育海运领域新质生产力，努力成为支撑海洋强国建设的重要力量，向着世界一流船舶制造企业的宏伟目标壮阔启航！

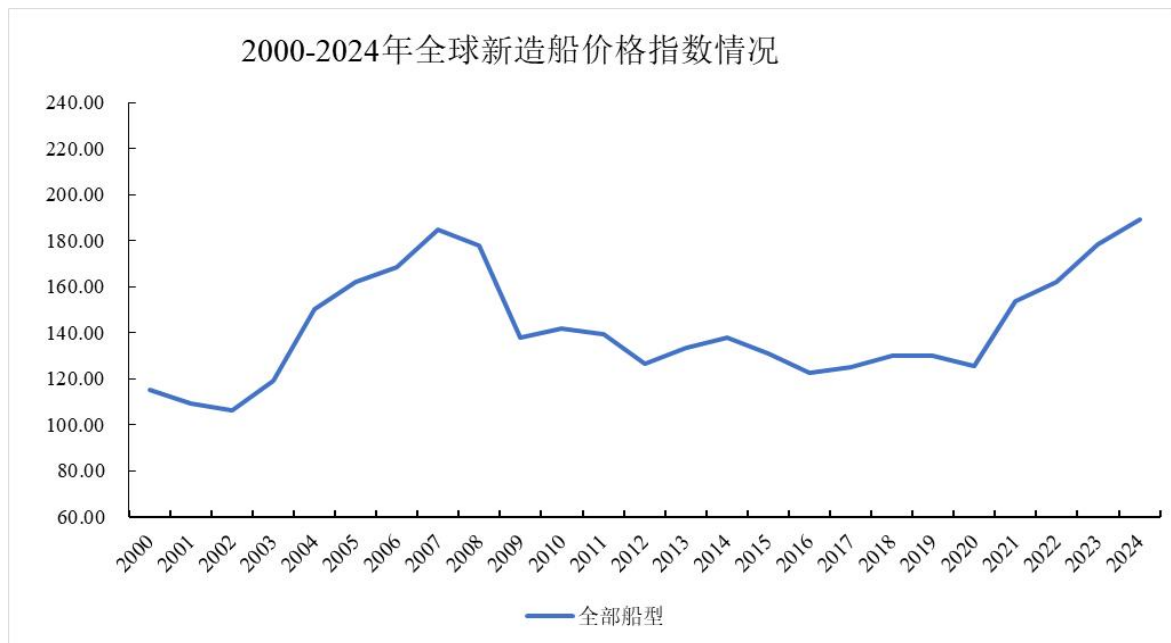
（二）行业情况概述

1、全球船舶制造业发展现状与趋势

近年来，在船舶老龄化问题日益突出、环保法规与政策持续收紧、全球海运贸易量稳步增长以及国际政治经济事件频发等多重因素的共同推动下，船舶市场需求迅速增长并持续扩大。具体而言：第一，当前全球船队平均船龄已处于历史高位，为消除安全隐患并保障船队正常运营，大量老旧船舶亟待更新替代；第二，2023 年 IMO 设定 2050 年净零排放目标，国际海运船舶必须符合其新规要求，一系列环保立法与政策的推出，进一步加快了船东更新船舶的节奏与规模；第三，全球海运贸易量稳定上升，为造船业带来持续且坚实的增量需求；第四，苏伊士运河阻塞、红海危机等突发地缘事件导致航运距离拉长、运力趋紧，也进一步催化了新船订购需求。

从行业发展趋势来看，主要表现为以下三个方面：一是绿色化发展势在必行。IMO 作为全球海事安全与环保领域的权威机构，已出台多项严格环保法规与标准；我国也相继推出多项政策，加速推动船舶制造业绿色转型，绿色船舶已成为行业发展的必然方向。二是高附加值船舶成为竞争焦点。随着船舶设计与制造技术不断升级，技术门槛较高的高附加值船型正成为市场新热点，特别是清洁燃料动力船舶、大型 LNG 运输船等高技术性能船型已成为全球造船企业竞相布局的重点。三是智能化建设持续加速。随着数字化转型的不断推进，智能造船领域的国际竞争也日趋激烈。建造智能船舶不仅是全球造船业的主要发展趋势，也是行业前进的必然选择。

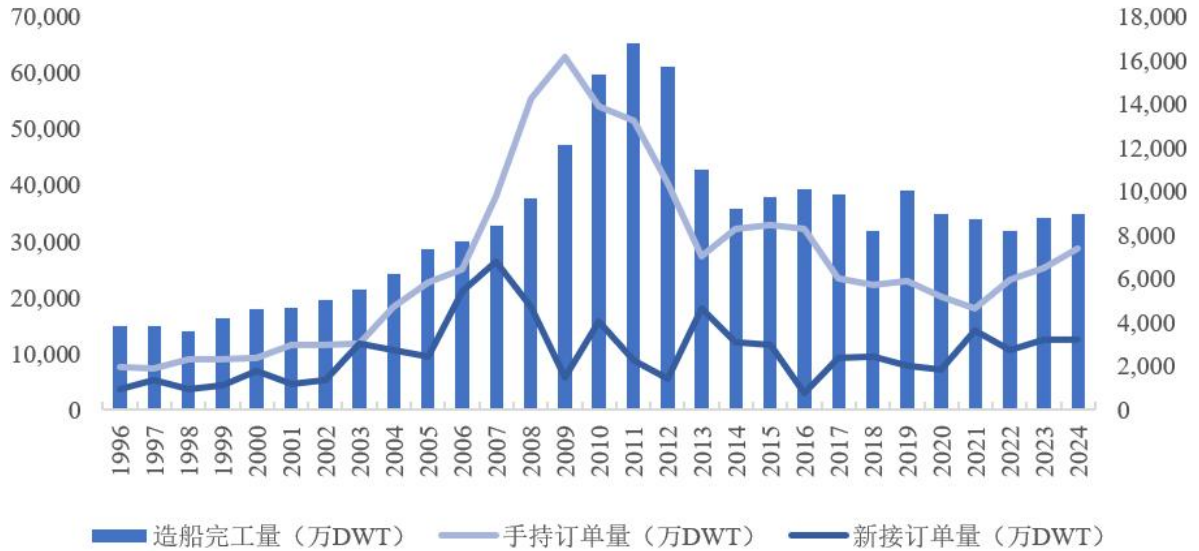
在 market 需求的强劲支撑下，2024 年全球新造船价格保持在历史高位。以克拉克森指数为例，2024 年全球新造船价格指数收报 189.16 点，同比增长 6.5%，接近 2000 年以来的历史峰值。



数据来源：克拉克森

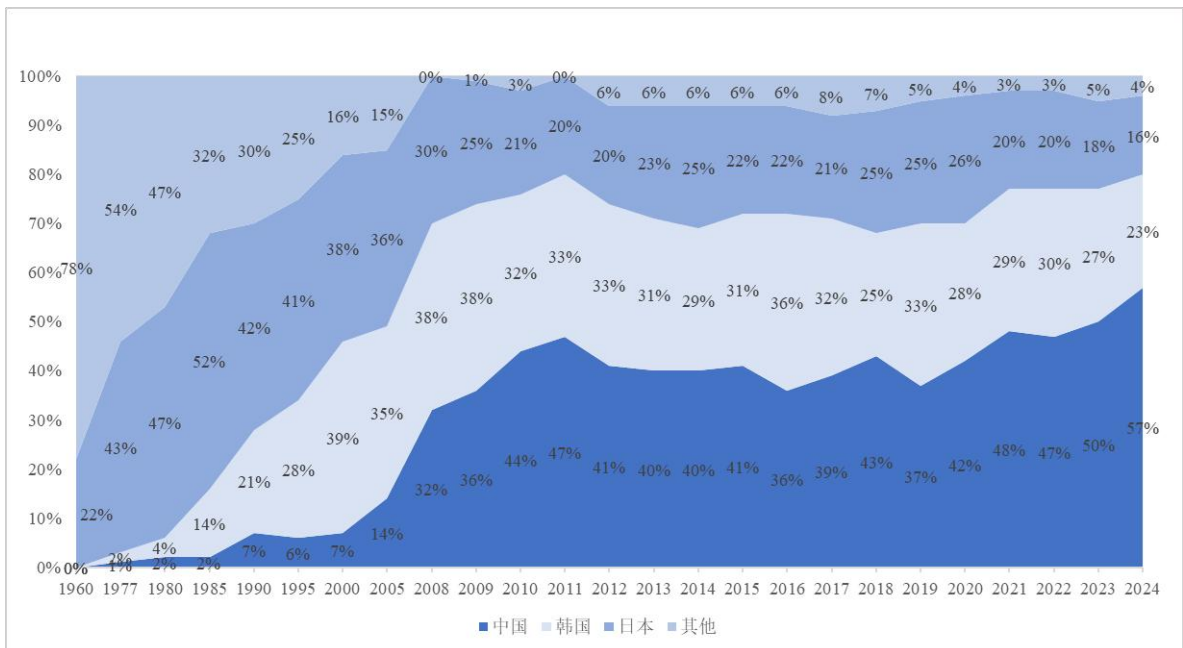
根据克拉克森及工业和信息化部相关数据，全球船舶制造业三大指标在近年均呈现稳步上升态势。2024 年，全球造船完工量约 8,650 万 DWT，同比增长 3%；新接订单量约 15,256 万 DWT，

同比增长 43%；手持订单量约 33,078 万 DWT，同比增长 30%。三大指标持续增长，反映出全球船舶制造行业保持良好的发展势头。



数据来源：工业和信息化部、克拉克森

在全球造船市场竞争格局方面，中、日、韩三国船舶制造业三大指标全球占比之和均在 90% 以上。以载重吨（DWT）计，2024 年中国造船完工量、新接订单量、手持订单量分别占全球总量的 57%、77%、66%，均超过一半，且新接订单量和手持订单量均创下历史最好水平。世界船舶制造业整体延续中日韩竞争格局，中国市场份额和竞争优势显著增强。



数据来源：克拉克森、国投证券研究所

尽管船舶制造业长期向好趋势未改，但短期波动难免。2025 年上半年，全球新造船市场新签订单量同比回落，新造船价格在供需关系动态调整中初现松动迹象。主要归因于：一是“高基数效应”，即 2024 年新造船投资处于历史高位，对同比数据形成巨大挑战；二是船东投资趋缓，自 2024 年下半年起主要船型运费下行，叠加当前高企的新船价格，抑制了船东的新增投资意愿；三是外部的不确定性影响，受美国 301 调查冲击和地缘政策扰动，国际船东观望情绪增强，致使新造船项目暂停或推迟。然而，审视本轮周期的核心驱动因素，支撑行业长期稳定发展的两大基石依然稳固——绿色低碳转型需求和全球船队老龄化。因此，我们判断船舶周期复苏波动前行，行业将延续较高景气度。

3、中国船舶制造行业发展现状与趋势

从一叶扁舟到巍巍巨轮，中国船舶制造业劈波斩浪，持续领跑全球。2024 年，据工业和信息化部数据显示：中国造船完工量、新接订单量、手持订单量三大指标连续 15 年稳居全球榜首。全球交付船只逾 50%烙刻“中国制造”印记，新接船单超 60%花落中国船企，全球待建船舶超 70%将自中国船坞启航。这一全球领跑地位，根植于雄厚的产业积淀、持续的技术创新以及全球优质供应链的深度协同。

当前，中国已构建起全球最完备的船舶工业体系：产业基础雄厚，形成以沿海地区为核心的“长三角—环渤海—珠三角”三大世界级集群为核心的战略布局，形成央企战略引领和民企活力互补高效协同的产业生态，覆盖从主流民用船舶到尖端特种船舶的全谱系产品矩阵。技术持续创新，中国船舶制造业在推进绿色低碳与数智化双转型方面不断发力：在绿色低碳方面，紧跟国际海事绿色环保法规和标准更新，自主研发氨/LNG/甲醇/氢燃料等新燃料绿色船型，以及碳捕集、排放净化等关键配套技术与解决方案，加速构建绿色造船和配套产业体系，全面提升产业链脱碳水平。在数智化转型方面，建立基于工业大数据和 AI 的先进造船体系，建设数字化车间与智能船厂，深化工业互联网在造船全流程的协同应用；积极布局智能航行和智能机仓系统，显著提升航行安全和运行可靠性；推动“智能船舶+智慧港口+绿色能源”融合，实现船舶全生命周期智能化管理。

在“双碳”目标与海洋强国战略指引下，国家及部委、地方政府密集出台支持政策，持续修订技术法规，前瞻布局新兴技术与产业方向，为船舶制造行业发展提供坚实保障和方向指引。这些政策致力于塑造规则，必将深刻重构中国船舶工业的全球竞争力，锻造出更多引领未来的“国家重器”与“产业王牌”。

（三）企业经营概述

2025 年上半年，公司紧跟国家建设“海洋强国”战略，通过重大资产重组，战略性退出日用陶瓷制品制造行业，同步置入恒力重工船舶及高端装备制造资产，成功实现向高端制造业的战略转型。本次重组为公司注入持续盈利“新动能”，发展质量与抗风险能力显著增强，企业脱胎换骨，焕然出新。依托上市公司有效赋能，恒力重工生产和订单高速增长，技术与产业持续升级，

获得资本市场与造船市场双重聚焦，市场美誉度与行业影响力的迅速增强，彰显出强大的发展活力与深远的战略布局。

报告期内，公司实现营业收入 667,978.91 万元，同比增长 315.49%；实现利润总额 87,772.34 万元，同比增长 16,156.55%；实现归母净利润 64,709.97 万元、扣非净利润 11,578.55 万元，均实现大幅扭亏为盈，盈利能力实现根本性改善。未来，随着募投项目的全面投产以及订单船型结构持续优化，公司盈利能力将会大幅提升。

1、打造全船型接单能力，“集散油”全面开花彰显发展后劲。

公司立足全球视野，深度洞察国际船海市场趋势与需求，持续提升订单承揽能力，稳步扩大市场份额。一方面依托对船舶高端化、智能化、绿色化技术的前瞻性理解，公司积极拓展与国内外知名航运企业、能源巨头及金融租赁机构的互信合作，深化与新加坡韦立集团、地中海航运（MSC）等国际领先船东的长期战略伙伴关系，精准把握客户需求，提升订单获取能力。另一方面，在巩固“集散油”建造优势的基础上，通过自主研发与专利授权合作双轮驱动，不断丰富产品矩阵，逐步构建覆盖主流船型的全谱系接单能力。凭借精准的市场策略与持续的技术升级，公司订单承揽能力与市场份额保持强劲增长态势。

报告期内，公司着力构建高端船型接单能力，通过与法国工程公司 GTT 公司签署大型 LNG 船薄膜维护系统专利合作协议，成为国内第二家获此资质、具备大型 LNG 船建造能力的民营船企。目前，公司手持订单结构优良，覆盖散货船、集装箱船、油船等多种船型，实现“集、散、油”全面发展。公司手持订单量和新签订单数量均位居全球大型远洋船舶制造商前列，生产排期已安排至 2029 年，充分彰显了公司在全球船舶制造领域的强大竞争力与综合实力。

2、提升全流程管控能力，“批量化”建造交付凸显发展质量。

公司锚定“世界一流”的目标，将“质量为王，效率为先”经营理念贯穿在生产经营管理全流程，通过强化产能建设、优化生产流程、加强质量管控等多重举措，驱动效益持续升级。

报告期内，公司高效统筹现有产能利用和新产能建设。一方面，通过持续优化生产流程和升级生产工艺，实现原有产能满负荷运转；另一方面，全速推进募投项目建设，积极引入自动焊接机器人、钢板动态自动化印字等先进技术，建设智能产线，实现从自动切割、焊接、打磨、分拣到入库的全流程流水作业，并全面推广分段、总段大型化等“大工艺”应用，致力打造数字化、智能化、绿色化的世界级船舶与海工装备制造基地。

在生产经营方面，公司持续深化精益管理，通过优化施工工序与创新工艺工法，显著缩短船舶建造周期。其中，8.2 万吨散货船“BH FOR-TUNE”号提前 160 天交船，创下公司同型船建造最快纪录。“ITHAKI I”号、“ELATOS”号和“PUNTA DEL CHILENO”号实现同日命名，公司多类型船舶批量化建造、节拍化交付能力正加速形成。自主设计建造的 30.6 万载重吨超大型油轮（VLCC）“ALIAKMON I”号成功试航，标志着公司在 VLCC 领域实现了从设计图纸到实船航行的重大跨越。报告期内，公司船舶及发动机生产交付能力显著增强。

在质量管控方面，公司始终恪守“一艘船一个工程、一艘船一个精品”质量理念，多措并举保证产品质量，在提升效率的同时坚守“质量为王”。通过培训、宣传、质量日等活动，持续强化质量意识与文化建设；建立供应链穿透式质量管控机制，将质量要求延伸至供应商现场；运用信息化平台实现质量数据实时采集、分析和共享，构建质量追溯机制，确保问题快速定位并解决；严格执行 ISO 9001 质量管理体系，促进企业运营规范化与持续优化。报告期内，恒力重工凭借全流程精细化管理和高品质船舶交付，赢得了多家主流船东的高度认可与表扬。

3、加强全方位创新能力，“破瓶颈”持续进阶引领产业升级

创新驱动，永不止步。恒力重工始终将技术创新视为引领高质量发展的“核心引擎”，以敢为人先的魄力、持续自我超越的信念和前瞻布局的战略定力，构建独具恒力特色的创新体系。公司广泛吸纳高端人才，不断壮大研发设计队伍，积极把握新一轮科技革命和产业变革机遇，全力提升科技创新能力和关键核心技术攻关水平，突破多项技术瓶颈，开创行业多项先河，以创新实力树立行业标杆，以卓越产品践行品牌承诺。

报告期内，在研发及设计队伍建设方面，公司新引进研发设计人员近百人（包含引入韩国专家 22 人），团队总规模超过 500 人，将有效拓宽公司船型研发的深度与广度。同时，研究中心积极推进机构优化与管理提升，实施一系列改革举措，有效提升研发工作的质量和效率。在研发项目与成果转化方面，公司坚持“开发绿色高端新船型”与“持续升级现有船型工艺”双轨并行策略：一方面重点针对 LNG 气体运输船和双燃料型 VLCC、VLAC、VLEC 等船型，围绕行业痛点展开深度研发，力促核心技术突破；另一方面，持续优化基础船舶制造技术体系与生产工艺，进一步提升市场竞争力。目前，公司已完成 17.5 万立方米 LNG 运输船的基本设计，Suezmax 油船已实现接单并正在开展详细设计，100kVLEC、超大型集装箱船及 1A/1B 冰级 LR2 油船等研发项目也在稳步推进。这些措施系统提升公司在高端化、智能化、绿色化船舶制造能力和研发能力，充分彰显恒力重工在高端船舶设计领域的强大自主创新能力和技术积累。

向海图强，不止于造船，更在铸就大国重器的脊梁。公司将积极把握战略重组转型契机，汇聚资本势能，筑牢技术壁垒，以创新之火点燃新质生产力，矢志打造全球高端装备制造标杆，在世界船舶工业版图上，持续贡献恒力力量！

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于 2025 年 5 月 16 日取得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2025〕1032 号）。于 2025 年 5 月 22 日办理完毕本次交易之标的资产的交割事宜，于 2025 年 5 月 23 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行股份购买资产新增股份的登记手续。

通过本次重大资产置换及发行股份购买资产，公司置入恒力重工 100%股权。公司主营业务发生重大变化，由陶瓷制造业务变更为船舶及高端装备的研发、生产和销售。目前公司业务涵盖发动机自主生产、船舶制造等多个环节，主要产品包括散货船、油轮、集装箱船及气体运输船等。

报告期内，公司的控股股东由恒力集团有限公司变更为苏州中坤投资有限公司，公司实际控制人未发生变化，仍为陈建华、范红卫夫妇。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

1、基础设施优势

公司拥有国内排名靠前的单体船厂面积、大型现代化船坞船台和行业领先的钢材加工能力。此外，恒力重工已投入大量资金对原有厂区房屋建筑以及生产设备进行修缮、改造，打造了具有国内领先基础设施的造船基地。喷砂车间、涂装车间、钢加厂房、曲组厂房及平组厂房配置完备，水平船台及大型干船坞均配备多台大型龙门起重机，可同步建造多艘 30 万载重吨级以上整船。未来，公司将持续加强现代化的顶尖生产设备投入，通过绿色生产方式、提高资源利用效率等措施，提高船舶的制造精度、性能和环保属性，实现高端绿色船舶的全生命周期管理，满足市场对高端、绿色船舶的需求。

2、地理位置优势

公司造船业务生产基地位于辽宁省大连长兴岛，属于中国三大造船基地之一，也处于全球最适合造船的地理位置之一。船舶建造生产过程复杂，建造期长，且露天作业时间长，造船厂不宜分布在炎热、酷寒、多雨、过湿地区，以避免因恶劣天气导致的生产延误和质量问题。因此，船舶制造对水域条件、地质条件、水运交通条件、气候适宜性等要求极高。恒力重工造船基地具有天然的港口条件及深水岸线优势，适合建造和停靠大型船舶，现代化码头及泊位充足，整个港湾处于防波堤保护下的避风港，全年不冻、少雨，无极端高温及低温天气，气候及水文条件优异，可保障全年开工时间，有利于提升船舶建造效率，缩短造船周期。此外，大连造船业历史悠久，技术实力雄厚，多年来在船舶制造领域积累了丰富的经验和技術储备，能够应对各种复杂和高端的造船需求。未来，公司将充分发挥地理位置优势，打造世界级船厂。

3、研发设计优势

公司研发团队经验丰富，设计能力行业领先，专门设立船舶设计研究中心进行船舶的研发及设计工作。研究中心拥有多名国际一流设计专家，引领设计团队对标国际先进设计理念和设计技术，各专业室主任牵头把关设计质量，船舶性能指标均处于行业领先水平。目前，恒力重工自主研发设计的超大型 VLCC 总长不超过 333 米，型宽 60 米，载重量 30.6 万吨，设计方案满足 2023 年 7 月最新版散货船/油船共同结构规范，该船型采用减阻型线，安装高效螺旋桨，匹配节能装置，有效降低船舶在风浪中阻力，提高船舶营运航速，满足全球排放控制区要求。未来，恒力重工紧跟国家政策导向及船舶行业发展趋势，积极开发低碳、零碳船舶及低温和超低温气体运输船等高附加值船舶，不断满足高端绿色船舶研发及建造需求，助力船舶行业实现高质量发展及转型升级。

4、发动机自供优势

船用发动机视为船舶的“心脏”，为船舶提供动力，确保其正常航行及各项功能的实现。发动机作为船舶采购周期最长的原材料之一，其供货稳定性直接影响船舶的建造进度。如果发动机不能按时到货，可能会导致船舶建造过程中的停工待料，从而延误整个船舶的交付时间。公司具备船用发动机自主生产能力，可保证发动机的稳定供应与船舶的交货及时性。通过发动机自供，可实现产业链整合，增强对供应链的控制力，确保关键部件的稳定供应，降低供应链风险，从而保障船舶供应稳定性和交付及时性、优化整船的成本结构，提高公司竞争力和盈利能力。目前，恒力重工成功交付的发动机满足 IMO 最新排放标准，且与传统机型相比，该机型冲程更长，推进效率更高，更加节能环保，有利于恒力重工船舶产品逐步向绿色高端发展趋势转变。

5、管理及品牌优势

公司践行“恒力速度”与“恒力品质”企业文化，建设一流的管理团队和人才生态，通过优化管理流程、提高管理效率、为各个部门均制定“世界一流”目标，持续提高设计、采购、生产、销售等方面的决策速度和执行效率，快速发展壮大并跃居为全球前十的船舶制造企业。坚持质量优先、兼顾效率，不断提升船舶建造品质，缩短船舶建造周期，并在追求经济效益的同时，注重环保和安全生产，积极履行社会责任，致力于打造世界级船厂，成为全球造船行业的标杆企业。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	667,978.91	160,769.03	315.49
营业成本	528,459.84	144,012.81	266.95
销售费用	1,910.28	1,492.02	28.03
管理费用	26,105.78	8,781.4	197.28
财务费用	22,495.98	2,294.32	880.51
研发费用	4,867.26	3,200.06	52.10
经营活动产生的现金流量净额	-20,176.2	-116,520.19	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-388,077.03	-54,476.97	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	583,843.66	177,755.69	228.45

营业收入变动原因说明：公司船舶开工数量及建造投入较上年同期大幅增加，导致本期营业收入较同期增加。

营业成本变动原因说明：随着开工订单数量增加，公司本期船舶建造投入成本较上期大幅增加。

管理费用变动原因说明：随着公司造船业务迅速增长，公司管理人员及行政人员数量增加，相应人员薪酬支出增加，导致管理费用较上期有所增长

财务费用变动原因说明：公司本期债务融资规模相较于上期大幅增加，相应财务支出也随之上涨。

研发费用变动原因说明：公司建立船舶研究院，研发人员数量及研发项目逐步增加，导致本期研发费用较上期增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：公司本期开工及交付的船舶数量增加，销售回款金额较上期大幅增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：因募投项目的实施公司本期资本性支出较上期有所增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：为保障募投项目的实施以及日常经营所需，公司本期融资规模较上期大幅上涨。

2、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

√适用 □不适用

报告期内，公司已实施重大资产重组，本次交易方案包括：（一）重大资产置换：松发股份以持有的截至评估基准日全部资产和经营性负债与中坤投资持有的恒力重工 50.00%股权的等值部分进行置换。（二）发行股份购买资产：松发股份以发行股份的方式向交易对方购买资产，具体包括：1、向中坤投资购买上述重大资产置换的差额部分；2、向苏州恒能、恒能投资、陈建华购买其合计持有的恒力重工剩余 50.00%的股权。（三）募集配套资金：松发股份向不超过 35 名特定投资者发行股份募集配套资金。

公司于 2025 年 5 月 16 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可〔2025〕1032 号），中国证监会同意公司本次交易的注册申请。截至本报告披露日，公司已办理完成本次交易之标的资产的过户手续、发行股份购买资产之新增股份登记、配套募集资金之新增股份登记。

本次重组前，公司业务类型为日用陶瓷制品的研发、生产和销售，主要利润来源为陶瓷产品销售。本次重组后，主营业务变更为船舶及高端装备的研发、生产和销售，主要利润来源为船舶制造业务、船用发动机制造业务及高端装备制造业务。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、 资产及负债状况

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上年期末数	上年期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上年期末变动比例（%）	情况说明
货币资金	415,664.25	12.09	237,167.67	12.20	75.26	主要系销售收入及融资借款增加
存货	427,837.31	12.45	185,246.34	9.53	130.96	主要系开工船舶数量增加，在库原材料相应增加
合同资产	445,675.03	12.96	229,149.90	11.79	94.49	主要系船舶开工数量增加，船舶建造投入大幅上涨
固定资产	597,988.95	17.39	396,063.15	20.37	50.98	购置生产设备设施
在建工程	680,571.50	19.80	278,150.22	14.31	144.68	新建项目
短期借款	230,592.04	6.71	183,766.67	9.45	25.48	公司业务增长迅速、

						资金需求增加，公司增加了流动资金借款所致
合同负债	309,250.92	9.00	122,173.74	6.28	153.12	主要系公司在手订单金额增加，基于合同约定客户支付的货款金额大幅增加所致
长期借款	343,859.24	10.00	150,230.24	7.73	128.89	公司业务增长迅速、资金需求增加，公司增加了借款所致

1、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产703.13（单位：万元 币种：人民币），占总资产的比例为0.02%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

无

2、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	174,711.92	开具信用证、保函、银行承兑汇票、取得远期外汇合约等
固定资产	47,665.33	抵押用于融资租赁
在建工程	10,005.32	抵押用于融资租赁

3、其他说明

□适用 √不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司实施了重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金项目，通过置出公司持有的截至评估基准日全部资产和经营性负债与中坤投资持有的恒力重工 50.00%股权的等值部分进行置换，并以发行股份的方式向交易对方购买资产恒力重工剩余 50.00%的股权。

(1). 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2). 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

□适用 √不适用

(五) 重大资产和股权出售

√适用 □不适用

报告期内，公司实施了重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金项目，置出了公司持有的截至评估基准日全部资产和经营性负债。

(六) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
恒力造船（大连）有限公司	子公司	船舶制造	650,000.00	3,338,763.62	749,520.51	635,759.87	92,787.57	70,390.70

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
潮州市雅森陶瓷实业有限公司	通过重大资产重组置出	报告期内，公司已实施重大资产重组，原有的陶瓷制造业务相关主体已置出，标的资产恒力重工整体置入。公司主营业务变更为船舶及高端海工装备的研发、生产和销售。公司盈利能力和抗风险能力显著增加。
潮州松发陶瓷有限公司	通过重大资产重组置出	
景德镇松发餐饮管理有限公司	通过重大资产重组置出	
潮州市联骏陶瓷有限公司	通过重大资产重组置出	
霍尔果斯真网互动科技有限公司	通过重大资产重组置出	
深圳市嘉和陶瓷有限公司	通过重大资产重组置出	
北京松发文化科技有限公司	通过重大资产重组置出	
广州松发家居用品有限公司	通过重大资产重组置出	
广州别早网络科技有限公司	通过重大资产重组置出	
潮州松发品牌家居有限公司	通过重大资产重组置出	

恒力重工集团有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力造船（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力海洋工程（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力综合服务（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力装备制造（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力精密铸造（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力发动机（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力绿色建材（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力船舶舾装（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
恒力船舶电气（大连）有限公司	通过重大资产重组置入	
苏州恒能智能科技有限公司	通过重大资产重组置入	

其他说明

☐适用 ☒不适用

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

☒适用 ☐不适用

（一）市场和政策风险

1、宏观经济风险

公司所处的船舶制造行业与全球航运业、海洋工程等行业密切相关，航运行业受经济增长、航运市场形势等影响较大，在全球经济增长的情况下，行业景气度会较高，航运指数及运价也会相对较高，对船舶需求将更旺盛。随着全球经济变化，船舶制造行业景气度也会随之变化。因此，若未来行业景气程度出现持续低迷，恒力重工将面临更加激烈的竞争，可能对恒力重工业绩产生不利影响。

2、市场竞争风险

造船行业是一个充分竞争的行业，公司既要面对国内同行业企业的竞争，还要与国外船厂进行竞争。在技术变革的时代，公司面临的竞争环境也在不断变化。未来，造船行业将向高端化、绿色化、智能化等方向发展，公司如果不能及时顺应行业发展趋势，将逐渐失去原有的竞争优势，提请投资者注意该风险。

3、产业政策变动风险

船舶制造业是船舶工业的重要细分行业，也是国民经济的基础性行业之一，其发展与国民经济的景气程度有较强的相关性，也受国家及地方政府产业政策影响较大。如未来国家及地方政府产业政策出现重大不利变化，将可能对标的公司主要产品的研发、生产和销售等方面产生不利影响。提请投资者注意相关风险。

（二）经营风险

1、原材料价格波动风险

恒力重工主要产品的原材料为船用板材、船用型材等金属材料。受宏观经济、市场供求关系及其他因素的影响，主要原材料价格会产生波动。原材料的价格波动直接影响产品的采购成本，恒力重工会通过加强成本控制等手段缓解原材料价格波动的影响。如果恒力重工无法完全在原材料价格上涨时，通过价格调整、与客户协商收款进度等方式消化原材料价格波动的影响，将可能对恒力重工的经营生产及业绩产生不利影响。

2、汇率波动风险

恒力重工业务涉及亚洲、欧洲等多个地区，恒力重工与境外客户的销售主要采用美元等外币进行结算，因此面临国际贸易过程中的汇率波动风险。若未来汇率发生大幅波动，恒力重工可能遭受汇兑损失，进而可能对生产经营及业绩情况产生不利影响。

3、地缘政治风险

2025 年 1 月，美国贸易代表办公室宣布发起针对中国海运、物流和造船业的 301 调查；2025 年 4 月，美国宣布对等关税相关政策。由于国际政策频繁变动，对中国造船业造成的影响仍存在一定的不确定性。地缘政治风险有可能影响标的公司船舶业务的市场需求，进而可能直接影响标的公司船舶的在手订单转化成收入不及预期。在手订单转化成收入不及预期将直接影响标的公司整体经营业绩或者经营规划，提请投资者注意该风险。

(二) 其他披露事项

☐适用 ☒不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形
林培群	董事、总经理	离任
袁立	董事、副总经理	离任
章礼文	副总经理	离任
卢堃	董事长	离任
李静	董事、副总经理、董事会秘书	离任
林峥	董事、副总经理、财务总监	离任
刘瑛	独立董事	离任
黄伟坤	独立董事	离任
邹健	独立董事	离任
王显峰	监事	离任
陆连红	监事	离任
黄键	职工代表监事	离任
陈建华	董事长	选举
陈汉伦	董事	选举
王孝海	董事	选举
史玉高	董事	选举
王月	董事	选举
张恩国	董事	选举
李志文	独立董事	选举
周波	独立董事	选举
许浩然	独立董事	选举
陈汉伦	总经理	聘任
王孝海	副总经理	聘任
史玉高	副总经理	聘任
张恩国	副总经理	聘任
苏天峰	副总经理	聘任
王雷	副总经理	聘任
冯宪勇	财务总监	聘任
徐慧敏	副总经理、董事会秘书	聘任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

2025 年 5 月，林培群辞去董事、总经理职务。2025 年 6 月，董事兼副总经理袁立、副总经理章礼文、职工代表监事黄键分别申请辞任，根据《公司法》《公司章程》的有关规定，监事黄键先生辞任后将导致公司监事会成员低于法定人数，在公司取消监事会生效或公司职工大会补选出新的职工代表监事之前，黄键先生将继续履行监事职责。以上内容详见公司于 2025 年 5 月 23 日披露的《董事、总经理辞职公告》（公告编号：2025 临-046）、2025 年 6 月 17 日披露的《关于部分董事、职工代表监事、高级管理人员离任的公告》（公告编号：2025 临-052）。

此外，公司第六届董事会原定任期终止日期为 2027 年 11 月，鉴于报告期内公司已实施重大资产置换及发行股份购买资产，公司主营业务、控股股东、股权结构等基本情况已发生重大变化。为稳步实现置入资产与上市公司管理体系、组织架构的衔接整合，公司董事会决定提前进行换届选举。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 6 日披露的《第六届董事会第十二次会议决议公告》（公告编号：2025 临-071）、2025 年 8 月 22 日披露的《2025 年第三次临时股东大会决议公告》（公告编号：2025 临-089）、《第七届董事会第一次会议决议公告》（公告编号：2025-090）。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数（元）（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
公司 2025 年半年度不进行利润分配	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

☐适用 ☒不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

员工持股计划情况

☐适用 ☒不适用

其他激励措施

☐适用 ☒不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

☒适用 ☐不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（个）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	恒力造船（大连）有限公司	https://sthj.deing.cn:8180/Public/Enter/682078511788037

其他说明

☐适用 ☒不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

☐适用 ☒不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	股份限售	中坤投资、苏州恒能、陈建华、恒能投资（重大资产重组交易对方）	交易对方因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，36 个月届满后将根据业绩承诺及补偿的完成情况进行解锁。 本次发行股份购买资产完成后 6 个月内，如公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者发行股份购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，则交易对方认购的股份将在上述锁定期基础上自动延长 6 个月。 本次发行股份购买资产完成后，交易对方基于本次重组取得的上市公司股份因松发股份实施配股、送红股、转增股本等原因而增加的，增加的股份亦应遵守上述锁定期安排。交易对方通过二级市场增持、参与认购松发股份另行增发的股份等其他方式获得的股份，不受上述锁定期限制。若上述限售安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。前述锁定期届满后，上述股份的转让和交易将按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。	2024-10-16	是	截至本次重大资产重组交易完成之日起 36 个月	是		
	股份限售	恒力集团	本公司在本次交易前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次交易完成之日起 18 个月内不得转让。 本公司在本次交易前已经持有的上市公司股份因上市公司派息、送股、配股、资本公积金转增股本等原因而增加的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期的约定。 本公司通过二级市场增持、参与认购上市公司另行增发的股份等其他方式获得的股份，不受上述锁定期限制。 若上述限售安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司将根据相	2025-04-07	是	截至本次重大资产重组交易完成之日起 18 个月	是		

			关证券监管机构的监管意见进行相应调整。前述锁定期届满后，上述股份的转让和交易将按照中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。						
股 份 限 售	本次发行股份募集配套资金的发行对象	本次发行股份募集配套资金的发行对象所认购的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起6个月内不得转让。 在上述股份限售期内，认购方所认购的股份因上市公司实施送股、配股、资本公积转增股本事项而增持的上市公司股份，亦遵守上述限售期限的约定。在上述股份锁定期届满后，其转让和交易将按照中国证监会和上海证券交易所的有关规定执行。若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，将根据证券监管机构的最新监管意见进行相应调整。	2024-10-16	是	股份发行结束之日起6个月	是			
盈 利 预 测 及 补 偿	中坤投资、苏州恒能、陈建华、恒能投资	1、恒力重工在业绩承诺期累计实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润（但不扣除业绩承诺期内实施股权激励计划及员工持股计划（如有）等激励事项产生的股份支付费用）不低于480,000万元。 2、	2024-11-29	是	截至本次重大资产重组业绩补偿期满，且履行完补偿义务后	是			
置 入 资 产 价 值 保 证 及 补 偿	中坤投资、陈建华、苏州恒能、恒能投资	1、减值测试各资产组为拟置入资产在资产基础法下采用市场法评估的房屋建筑物、土地使用权、车辆。 2、减值补偿期为本次重大资产重组实施完毕当年及其后两个会计年度。 3、减值测试各资产组在减值补偿期内不会发生减值，否则应按本协议约定向甲方（松发股份）进行补偿。	2025-3-17	是	减值补偿期为本次重大资产重组实施完毕当年及其后两个会计年度	是			
其 他	恒力集团	不存在减持计划的承诺： 自本次重组报告书披露之日起至本次重组实施完毕期间，不通过集中竞价或大宗交易等任何方式减持松发股份股份，不存在减持松发股份股份计划。期间如由于松发股份发生送股、转增股本等事项导致增持的松发股份股份，亦遵照前述安排进行。	2024-11-29	是	截至本次重大资产重组交易完成之日	是			
其 他	公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人；交易对方、置入资产及其董事、监事、高级管理人员	关于提供资料真实性、准确性和完整性的承诺	2024-10-16	是	截至本次重大资产重组交易完成之日	是	-		-
其 他	上市公司、董事、监事、高级管理人员、控股股东、置	关于合法合规及诚信情况的承诺	2024-10-16	是	截至本次重大资产重组交易完成之	是			

		入资产及其董事、监事、高级管理人员、				日			
	其他	中坤投资、陈建华、苏州恒能、恒能投资	关于所持标的公司股权权属完整性的承诺	2024-10-16	是	截至本次重大资产重组交易完成之日	是		
	关于悉知拟置出资产权属情况的承诺	中坤投资	1、松发股份已向本承诺人充分说明和披露了松发股份截至评估基准日全部资产及负债（简称“拟置出资产”）的全部状况，包括但不限于松发股份名下已取得权属证书的资产、未取得权属证书的资产、人员、负债以及松发股份对外投资公司所拥有的资产权属状况、人员情况、负债情况等，本承诺人已知悉拟置出资产存在的瑕疵及其权利受限情况。2、本承诺人同意承接松发股份全部拟置出资产，自交割日起，拟置出资产的一切权利、权益和利益，及风险和相关的责任、义务均由本承诺人享有和承担，不会因拟置出资产存在瑕疵而要求松发股份承担任何法律责任。3、如违反上述承诺，本承诺人愿意承担相应的法律责任。	2024-11-29	是	截至本次重大资产重组交易完成之日	是	-	-
	关于承担连带责任的承诺	恒力集团	广东松发陶瓷股份有限公司（以下简称“松发股份”）拟以其持有的截至2024年9月30日全部资产和经营性负债作为置出资产，与苏州中坤投资有限公司（以下简称“中坤投资”）持有的恒力重工集团有限公司50%股权的等值部分进行置换（以下简称“重大资产置换”）。截至2024年9月30日，松发股份母公司口径非金融债务共计约13,323.47万元。截至2024年12月31日，该部分债务转移未获得债权人同意的债务金额为2,432.65万元。针对上述尚未取得相关债权人债务转移同意函的2,432.65万元债务，本公司特此承诺：若因未能取得相关债权人及/或担保权人关于债务及/或担保责任转移的同意函，导致相关债权人及/或担保权人向松发股份追索债务及/或担保责任，本公司将与中坤投资在本次重大资产置换中承担同等的连带责任。	2025-03-17	是	长期	是	-	-
	其他	林培群	关于辞任上市公司董事、总经理职务的承诺	2024-11-5	是	截至本次重大资产重组交易完成之日	是		
	其他	公司、恒力重工、交易对方	关于不存在不得参与任何上市公司重大资产重组情形的承诺	2024-10-16	是	截至本次重大资产重组交易完成之日	是		
	其他	上市公司及其董	关于不存在内幕交易行为的承诺	2024-10-16	是	截至本次重	是		

		事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人，控股股东的董事、监事、高级管理人员，恒力重工及其董事、监事、高级管理人员，交易对方				大资产重组交易完成之日			
--	--	--	--	--	--	-------------	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

☐适用 ☒不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

☐适用 ☒不适用

六、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

☐本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 ☒本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司及公司实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。经在最高人民法院网站“全国法院失信被执行人名单信息公布与查询”平台查询，公司及公司控股股东、实际控制人不属于失信被执行人。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
预计 2025 年度日常性关联交易金额不超过人民币 300 万元	详见公司于 2025 年 4 月 28 日在上交所网站披露的《关于确认公司 2024 年度日常关联交易执行情况及 2025 年度日常关联交易预计情况的公告》（公告编号：2025 临-036）
新增 2025 年度日常性关联交易预计额度 142,900 万元	详见公司于 2025 年 6 月 21 日在上交所网站披露的《关于 2025 年度新增日常性关联交易预计情况的公告》（公告编号：2025 临-056）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☒适用 ☐不适用

报告期内公司实施了重大资产重组。就本次交易，上市公司与交易对方签署了《业绩补偿协议》。根据该协议，交易对方承诺，恒力重工在业绩补偿期间（2025 年度、2026 年度及 2027 年度）累计实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润（但不扣除业绩承诺期内实施股权激励计划及员工持股计划（如有）等激励事项产生的股份支付费用）不低于 480,000 万元。

报告期内，恒力重工（合并口径）实现的扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润 65,929.03 万元（未经审计），未来恒力重工能否实现承诺业绩，以具有相关资质的会计师事务所出具的专项审核报告为准。

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
向恒力集团申请总额不超过人民币 3 亿元的借款额度	详见公司于 2024 年 12 月 2 日在上交所网站披露的《关于向控股股东申请 2025 年度财务资助额度的公告》（2024 临-080）
向恒力集团申请在原不超过人民币 3 亿元的借款额度基础上新增不超过人民币 1 亿元的财务资助额度，累计财务资助额度为不超过人民币	详见公司于 2025 年 3 月 18 日在上交所网站披露的《关于向控股股东申请增加 2025 年度财务资助额度的公告》（公告编号：2025 临-011）

4 亿元	
向恒力集团申请豁免自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间产生的财务资助借款利息	详见公司于 2025 年 3 月 18 日在上交所网站披露的《关于向控股股东申请豁免 2025 年度财务资助利息的公告》（公告编号：2025 临-012）
向控股股东之一致行动人恒能供应链、恒能投资及恒力集团申请新增借款额度不超过人民币 150 亿元	详见公司于 2025 年 6 月 21 日在上交所网站披露的《关于向控股股东之一致行动人申请新增 2025 年度借款额度的公告》（公告编号：2025 临-057）

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

（五）公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☐适用 ☒不适用

（六）其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（七）其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

☒适用 ☐不适用

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

3、租赁情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署）	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系

				日)											
无															
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													0		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													0		
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计													13,320.88		
报告期末对子公司担保余额合计（B）													187,579.24		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）													187,579.24		
担保总额占公司净资产的比例（%）													53.08		
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													0		
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													187,579.24		
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													10,897.26		
上述三项担保金额合计（C+D+E）													187,579.24		
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明				详见公司于2025年6月21日在上交所网站披露的《广东松发陶瓷股份有限公司关于2025年度新增担保计划的公告》（公告编号：2025临-058）											

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份			737,528,511				737,528,511	737,528,511	85.59
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股			606,190,021				606,190,021	606,190,021	70.35
境内自然人持股			131,338,490				131,338,490	131,338,490	15.24
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	124,168,800	100						124,168,800	14.41
1、人民币普通股	124,168,800	100						124,168,800	14.41
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	124,168,800	100	737,528,511				737,528,511	861,697,311	100

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

前表数据为截至 2025 年 6 月 30 日的股份变动情况。报告期内，公司重大资产重组之发行股份购买资产新增股份 737,528,511 股，已于 2025 年 5 月 23 日在中国结算上海分公司办理完成登记手续。报告期末至本公告披露日，公司重大资产重组之配套募集资金新增股份 109,080,992 股，已于 2025 年 8 月 18 日在中国结算上海分公司办理完成登记手续。

截至本报告披露日，公司总股本为 970,778,303 股。其中有限售条件股份 846,609,503 股，无限售条件流通股为 124,168,800 股。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

√适用 □不适用

2025 年 8 月 18 日，公司重大资产重组之募集配套资金新增股份 109,080,992 股，已在中国结算上海分公司办理完成登记手续。截至本公告披露日，公司股份总数为 970,778,303 股，本次新增股份预计短期内将稀释每股收益、每股净资产等财务指标。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

（二）限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中坤投资	0	0	343,513,041	343,513,041	根据本次重大资产重组方案，交易对方因本次发行股份购买资产而取得的上市公司股份，自该等股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，36 个月届满后将根据业绩承诺及补偿的完成情况进行解锁	2028 年 5 月 23 日
恒能投资	0	0	131,338,490	131,338,490		2028 年 5 月 23 日
苏州恒能	0	0	131,338,490	131,338,490		2028 年 5 月 23 日
陈建华	0	0	131,338,490	131,338,490		2028 年 5 月 23 日
合计	0	0	737,528,511	737,528,511	/	/

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数（户）	4,798
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	不适用

(二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有限售 条件股份数 量	质押、标记或冻结 情况		股东性 质
					股份 状态	数量	
苏州中坤投 资有限公司	343,513,041	343,513,041	39.86	343,513,041	无	0	境内非 国有法 人
陈建华	131,338,490	131,338,490	15.24	131,338,490	无	0	境内自 然人
恒能投资 （大连）有 限公司	131,338,490	131,338,490	15.24	131,338,490	无	0	境内非 国有法 人
苏州恒能供 应链管理有 限公司	131,338,490	131,338,490	15.24	131,338,490	无	0	境内非 国有法 人
恒力集团有 限公司	0	37,428,000	4.34	0	无	0	境内非 国有法 人
林道藩	0	26,494,000	3.07	0	质押	26,412,000	境内自 然人
周慕雨	-9,900	4,425,300	0.51	0	无	0	境内自 然人
中国建设银 行股份有限 公司－博时 主题行业混 合型证券投 资基金 （LOF）	548,780	3,337,900	0.39	0	无	0	其他
全国社保基 金一零三组 合	1,819,840	1,819,840	0.21	0	无	0	其他
博时基金管 理有限公司 －社保基金 16012 组合	599,800	1,812,000	0.21	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称		持有无限售条 件流通股的数量	股份种类及数量				
			种类	数量			
恒力集团有限公司		37,428,000	人民币普通股		37,428,000		
林道藩		26,494,000	人民币普通股		26,494,000		
周慕雨		4,425,300	人民币普通股		4,425,300		

中国建设银行股份有限公司一博时主题行业混合型证券投资基金（LOF）	3,337,900	人民币普通股	3,337,900
全国社保基金一零三组合	1,819,840	人民币普通股	1,819,840
博时基金管理有限公司一社保基金 16012 组合	1,812,000	人民币普通股	1,812,000
中国工商银行股份有限公司一华夏产业升级混合型证券投资基金	1,546,700	人民币普通股	1,546,700
博时资本一宁波银行一博时资本宁盈 1 号集合资产管理计划	1,400,000	人民币普通股	1,400,000
博时基金管理有限公司一社保基金 16011 组合	1,347,600	人民币普通股	1,347,600
徐群华	1,279,893	人民币普通股	1,279,893
前十名股东中回购专户情况说明	截至本报告期末，前十名股东中无公司回购专户		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	苏州中坤投资有限公司、陈建华、恒能投资（大连）有限公司、苏州恒能供应链管理有限公司、恒力集团有限公司互为一致行动人，其他股东之间的关联关系未知		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

☒适用 ☐不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	苏州中坤投资有限公司	343,513,041	2028 年 5 月 23 日	0	36 个月
2	陈建华	131,338,490	2028 年 5 月 23 日	0	36 个月
3	恒能投资（大连）有限公司	131,338,490	2028 年 5 月 23 日	0	36 个月
4	苏州恒能供应链管理有限公司	131,338,490	2028 年 5 月 23 日	0	36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		苏州中坤投资有限公司、陈建华、恒能投资（大连）有限公司、苏州恒能供应链管理有限公司互为一致行动人			

（三）战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
林培群	董事、总经理（离任）	0	0	0	无
袁立	董事、副总经理（离任）	0	0	0	无
章礼文	副总经理（离任）	0	0	0	无
卢堃	董事长（离任）	0	0	0	无
李静	董事、副总经理、董事会秘书（离任）	0	0	0	无
林峥	董事、副总经理、财务负责人（离任）	0	0	0	无
刘瑛	独立董事（离任）	0	0	0	无
黄伟坤	独立董事（离任）	0	0	0	无
邹健	独立董事（离任）	0	0	0	无
王显峰	监事（离任）	0	0	0	无
陆连红	监事（离任）	0	0	0	无
黄键	职工代表监事（离任）	0	0	0	无
陈建华	董事长	0	131,338,490	131,338,490	发行股份购买资产
陈汉伦	董事、总经理	0	0	0	无
王孝海	董事、副总经理	0	0	0	无
史玉高	董事、副总经理	0	0	0	无
王月	董事	0	0	0	无
张恩国	董事、副总经理	0	0	0	无
李志文	独立董事	0	0	0	无
周波	独立董事	0	0	0	无
许浩然	独立董事	0	0	0	无
苏天峰	副总经理	0	0	0	无
王雷	副总经理	0	0	0	无
冯宪勇	财务总监	0	0	0	无
徐慧敏	副总经理、董事会秘书	0	0	0	无

其它情况说明

□适用 √不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 √不适用

(三) 其他说明

□适用 √不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☒适用 ☐不适用

新控股股东名称	苏州中坤投资有限公司
新实际控制人名称	报告期内，公司实际控制人未发生变动，仍为陈建华、范红卫夫妇
变更日期	2025 年 5 月 23 日
信息披露网站查询索引及日期	详见公司于 2025 年 5 月 27 日披露在上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ）的《关于股东权益变动暨控股股东变更的提示性公告》（公告编号：2025 临-049）、《重大资产置换及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之发行股份购买资产发行结果暨股份变动的公告》（公告编号：2025 临-048）

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

☐适用 ☒不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位： 广东松发陶瓷股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		4,156,642,489.67	2,371,676,729.29
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		3,521,182.77	
衍生金融资产			
应收票据		5,195,662.14	20,898,946.87
应收账款		172,931,312.85	204,417,827.86
应收款项融资		45,752.84	373,779.68
预付款项		4,800,943,422.26	3,320,345,957.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		24,291,261.79	9,535,111.44
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		4,278,373,138.82	1,852,463,382.30
其中：数据资源			
合同资产		4,456,750,343.93	2,291,499,024.64
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,346,140,860.99	697,624,504.41
流动资产合计		19,244,835,428.06	10,768,835,263.63
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
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		5,979,889,523.87	3,960,631,543.44
在建工程		6,805,714,956.19	2,781,502,202.73
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		6,587,782.68	11,245,057.78
无形资产		1,856,725,548.31	1,291,133,367.16
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			1,572,077.47
递延所得税资产		49,605,538.74	54,162,595.86
其他非流动资产		434,421,460.15	573,680,362.73
非流动资产合计		15,132,944,809.94	8,673,927,207.17
资产总计		34,377,780,238.00	19,442,762,470.80
流动负债：			
短期借款		2,305,920,359.85	1,837,666,744.51
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		6,998,250.00	
衍生金融负债			
应付票据		6,587,931,750.70	2,505,761,278.92
应付账款		3,715,143,017.14	1,947,949,374.75
预收款项			
合同负债		3,092,509,244.43	1,221,737,367.97
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		60,181,225.25	53,449,048.11
应交税费		171,389,410.37	130,008,801.23
其他应付款		7,275,936,672.52	4,129,497,211.94
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		1,836,848,242.10	788,447,715.39
其他流动负债		82,532,044.31	57,460,442.54
流动负债合计		25,135,390,216.67	12,671,977,985.36
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		3,438,592,405.03	1,502,302,351.46
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		2,901,736.12	7,572,436.36
长期应付款		1,115,935,164.80	1,511,503,737.11
长期应付职工薪酬			
预计负债		29,330,784.59	8,608,209.13
递延收益		1,121,110,105.18	458,101,602.06

递延所得税负债		880,295.69	3,830,673.16
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,708,750,491.41	3,491,919,009.28
负债合计		30,844,140,708.08	16,163,896,994.64
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		861,697,311.00	124,168,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,117,009,253.02	3,246,833,939.59
减：库存股			
其他综合收益		26,266.26	-5,885,816.25
专项储备		1,239,618.16	1,239,618.16
盈余公积		22,766,712.67	22,766,712.67
一般风险准备			
未分配利润		530,900,368.81	-110,257,778.01
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		3,533,639,529.92	3,278,865,476.16
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		3,533,639,529.92	3,278,865,476.16
负债和所有者权益（或股东权益）总计		34,377,780,238.00	19,442,762,470.80

公司负责人：陈建华 主管会计工作负责人：冯宪勇 会计机构负责人：冯宪勇

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：广东松发陶瓷股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		2,112,512.64	7,388,438.10
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			446,302.98
应收账款		3,683,160.45	62,293,587.59
应收款项融资			
预付款项			3,868,734.51
其他应收款		7,256,095.00	22,104,998.80
其中：应收利息			
应收股利			
存货			89,336,563.63
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		2,178,464.43	1,708,211.56
流动资产合计		15,230,232.52	187,146,837.17
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		3,800,156,143.87	312,461,927.54
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			41,058,493.49
在建工程			153,377.36
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			3,280,400.08
无形资产			1,716,512.01
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			933,677.47
递延所得税资产			17,945,055.70
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,800,156,143.87	377,549,443.65
资产总计		3,815,386,376.39	564,696,280.82
流动负债：			
短期借款		102,099,235.97	111,050,218.51
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		3,998,615.96	55,411,163.66
预收款项			
合同负债		22,103.67	4,923,913.69
应付职工薪酬		1,775,447.48	2,651,353.62
应交税费			121,327.46
其他应付款		350,203,501.81	330,747,017.61
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		11,800,000.00	16,774,408.08
其他流动负债		2,873.48	5,495,162.51
流动负债合计		469,901,778.37	527,174,565.14
非流动负债：			
长期借款			9,400,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			1,993,050.81

长期应付款		10,651,862.14	2,690,783.14
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			492,060.01
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,651,862.14	14,575,893.96
负债合计		480,553,640.51	541,750,459.10
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		861,697,311.00	124,168,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		2,899,125,907.83	274,992,607.82
减：库存股			
其他综合收益			-5,941,572.25
专项储备			
盈余公积		19,657,365.67	19,657,365.67
未分配利润		-445,647,848.62	-389,931,379.52
所有者权益（或股东权益）合计		3,334,832,735.88	22,945,821.72
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,815,386,376.39	564,696,280.82

公司负责人：陈建华 主管会计工作负责人：冯宪勇 会计机构负责人：冯宪勇

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		6,679,789,084.25	1,607,690,307.86
其中：营业收入		6,679,789,084.25	1,607,690,307.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,877,769,441.83	1,616,528,892.95
其中：营业成本		5,284,598,441.31	1,440,128,061.15
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		39,378,035.51	18,722,786.28
销售费用		19,102,794.97	14,920,190.65
管理费用		261,057,769.06	87,814,021.89

研发费用		48,672,624.19	32,000,612.33
财务费用		224,959,776.79	22,943,220.65
其中：利息费用		244,544,582.38	45,169,757.67
利息收入		11,671,749.24	5,258,513.96
加：其他收益		83,548,734.75	15,110,051.40
投资收益（损失以“－”号填列）		902,014.64	
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）		1,349,482.77	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,286,395.49	-4,886,571.03
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,473,655.65	-1,724,813.97
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-5,843,398.12	5,627,174.59
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		877,216,425.32	5,287,255.90
加：营业外收入		2,577,081.45	1,331,965.66
减：营业外支出		2,070,105.14	1,220,028.00
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		877,723,401.63	5,399,193.56
减：所得税费用		230,623,682.56	9,561,530.79
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		647,099,719.07	-4,162,337.23
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		647,099,719.07	-4,162,337.23
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		647,099,719.07	-4,162,337.23
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-29,489.74	-
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-29,489.74	-
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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-29,489.74	-
(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		-29,489.74	
(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		647,070,229.33	-4,162,337.23
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		647,070,229.33	-4,162,337.23
(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)		2.62	-0.03
(二) 稀释每股收益(元/股)		2.62	-0.03

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：522,790,805.05 元，上期被合并方实现的净利润为：30,564,808.93 元。

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入		67,693,079.16	62,304,661.07
减：营业成本		59,733,552.09	51,768,629.25
税金及附加		419,885.71	367,792.43
销售费用		8,568,294.23	8,354,126.96
管理费用		31,706,930.67	9,718,027.99
研发费用		3,059,412.22	3,921,734.49
财务费用		10,738,560.86	8,292,379.40
其中：利息费用		10,870,942.72	8,708,014.61
利息收入		1,806.11	32,965.35
加：其他收益		1,051,687.11	840,874.54
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）		-2,915,758.58	-3,230,693.55
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-455,054.80	315,814.17
资产处置收益（损失以“—”号填列）		293,579.72	
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		-48,559,103.17	-22,192,034.29
加：营业外收入		15,952.09	13,250.00
减：营业外支出		1,300,003.99	1,192,161.68
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		-49,843,155.07	-23,370,945.97
减：所得税费用		-68,258.22	-437,231.90
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		-49,774,896.85	-22,933,714.07
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		-49,774,896.85	
（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			
（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		-49,774,896.85	-22,933,714.07
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			

(二) 稀释每股收益(元/股)			
-----------------	--	--	--

公司负责人：陈建华 主管会计工作负责人：冯宪勇 会计机构负责人：冯宪勇

合并现金流量表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,715,883,728.21	1,837,938,413.95
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		543,918,803.82	184,800,549.07
收到其他与经营活动有关的现金		2,558,642,690.77	532,154,953.30
经营活动现金流入小计		10,818,445,222.80	2,554,893,916.32
购买商品、接受劳务支付的现金		8,478,123,756.48	2,159,262,232.74
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		353,932,242.42	145,295,130.96
支付的各项税费		262,253,013.65	28,515,110.05
支付其他与经营活动有关的现金		1,925,898,246.58	1,387,023,375.14
经营活动现金流出小计		11,020,207,259.13	3,720,095,848.89
经营活动产生的现金流		-201,762,036.33	-1,165,201,932.57

量净额			
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,518,411.10	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,752,112.60	6,094,496.75
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		4,831,050.00	
投资活动现金流入小计		14,101,573.70	6,094,496.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,869,018,854.50	550,864,239.31
投资支付的现金			
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		25,853,005.49	
投资活动现金流出小计		3,894,871,859.99	550,864,239.31
投资活动产生的现金流量净额		-3,880,770,286.29	-544,769,742.56
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		4,368,897,864.81	460,897,977.00
收到其他与筹资活动有关的现金		3,920,887,030.52	3,072,970,997.00
筹资活动现金流入小计		8,289,784,895.33	3,533,868,974.00
偿还债务支付的现金		1,052,902,162.43	175,491,823.93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		128,977,169.27	11,695,294.37
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		1,269,468,923.10	1,569,124,952.17
筹资活动现金流出小计		2,451,348,254.80	1,756,312,070.47
筹资活动产生的现金流量净额		5,838,436,640.53	1,777,556,903.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		4,264,388.40	14,245,726.28
五、现金及现金等价物净增加额		1,760,168,706.31	81,830,954.68
加：期初现金及现金等价物余额		649,354,619.47	356,499,089.11
六、期末现金及现金等价物余额		2,409,523,325.78	438,330,043.79

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		55,384,727.29	55,364,861.97
收到的税费返还		23,687.33	337,381.23
收到其他与经营活动有关的现金		49,129,750.99	4,545,766.60
经营活动现金流入小计		104,538,165.61	60,248,009.80
购买商品、接受劳务支付的现金		76,126,560.27	35,539,424.90
支付给职工及为职工支付的现金		12,662,854.54	15,559,744.89
支付的各项税费		634,999.80	408,098.14
支付其他与经营活动有关的现金		83,976,347.56	35,856,421.25
经营活动现金流出小计		173,400,762.17	87,363,689.18
经营活动产生的现金流量净额		-68,862,596.56	-27,115,679.38
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		11,650.49	
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		11,650.49	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,473,335.21	318,920.00
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,473,335.21	318,920.00
投资活动产生的现金流量净额		-3,461,684.72	-318,920.00
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		23,000,000.00	63,530,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		104,000,000.00	63,000,000.00
筹资活动现金流入小计		127,000,000.00	126,530,000.00
偿还债务支付的现金		32,372,024.31	71,237,191.43
分配股利、利润或偿付利息支		11,490,548.49	4,141,958.69

付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		16,233,649.32	23,000,000.00
筹资活动现金流出小计		60,096,222.12	98,379,150.12
筹资活动产生的现金流量净额		66,903,777.88	28,150,849.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		189,343.09	345,073.53
五、现金及现金等价物净增加额		-5,231,160.31	1,061,324.03
加：期初现金及现金等价物余额		7,343,672.95	12,883,993.61
六、期末现金及现金等价物余额		2,112,512.64	13,945,317.64

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权 益合 计	
	实收资本 (或 股本)	其他权益 工具			资本公积	减 ： 库 存 股	其他综合收 益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上 年期 末余 额	124,168,800.00				3,246,833,939.59		-5,885,816.25	1,239,618.16	22,766,712.67		-110,257,778.01				3,278,865,476.16
加：会 计政 策变 更															
前期 差错 更正															
其他															
二、本 年期 初余 额	124,168,800.00	-	-	-	3,246,833,939.59	-	-5,885,816.25	1,239,618.16	22,766,712.67	-	-110,257,778.01	-		-	3,278,865,476.16
三、本 期增 减变	737,528,511.00	-	-	-	-1,129,824,686.57	-	5,912,082.51	-	-	-	641,158,146.82	-		-	254,774,053.76

动金 额（减 少以 “一” 号填 列）														
（一） 综合 收益 总额						-29,489.74				647,099,719.07				647,070,229.33
（二） 所有 者投 入和 减少 资本	737,528,511.00	-	-	-	-1,129,824,686.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-392,296,175.57
1. 所 有者 投入 的普 通股	737,528,511.00				6,755,761,189.00									7,493,289,700.00
2. 其 他权 益工 具持 有者 投入 资本														
3. 股 份支 付计 入所 有者 权益 的金 额														

4. 其他					-7,885,585,875.57										-7,885,585,875.57
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	5,941,572.25	-	-	-	-5,941,572.25	-		-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈															

余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益							5,941,572.25				-5,941,572.25				
6. 其他															
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取															
2. 本期使															

用															
(六)其他															
四、本期期末余额	861,697,311.00	-	-	-	2,117,009,253.02	-	26,266.26	1,239,618.16	22,766,712.67	-	530,900,368.81	-	3,533,639,529.92	-	3,533,639,529.92

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数 股 东 权 益	所有者权益合 计
	实收资本(或 股本)	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他	小计		
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余 额	124,168,800.00				743,887,751.73		-5,941,572.25		22,766,712.67		-334,643,824.51				550,237,867.64
加：会计政策变 更															
前期差错 更正															
其他															
二、本年期初余 额	124,168,800.00	-	-	-	743,887,751.73	-	-5,941,572.25	-	22,766,712.67	-	-334,643,824.51	-		-	550,237,867.64
三、本期增减变 动金额（减少以 “－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,162,337.23	-		-	-4,162,337.23
（一）综合收益 总额											-4,162,337.23				-4,162,337.23
（二）所有者投 入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
1.所有者投入的															

普通股																
2. 其他权益工具 持有者投入资本																
3. 股份支付计入 所有者权益的金 额																
4. 其他																
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险 准备																
3. 对所有者（或 股东）的分配																
4. 其他																
（四）所有者权 益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增 资本（或股本）																
2. 盈余公积转增 资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补 亏损																
4. 设定受益计划 变动额结转留存 收益																
5. 其他综合收益 结转留存收益																
6. 其他																
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（六）其他																
四、本期期末余 额	124,168,800.00	-	-	-	743,887,751.73	-	-5,941,572.25	-	22,766,712.67	-	-338,806,161.74	-	546,075,530.41	-	546,075,530.41	

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	124,168,800.00				274,992,607.82		-5,941,572.25		19,657,365.67	-389,931,379.52	22,945,821.72
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	124,168,800.00	-	-	-	274,992,607.82	-	-5,941,572.25	-	19,657,365.67	-389,931,379.52	22,945,821.72
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	737,528,511.00	-	-	-	2,624,133,300.01	-	5,941,572.25	-	-	-55,716,469.10	3,311,886,914.16
（一）综合收益总额										-49,774,896.85	-49,774,896.85
（二）所有者投入和减少资本	737,528,511.00	-	-	-	2,624,133,300.01	-	-	-	-	-	3,361,661,811.01
1. 所有者投入的普通股	737,528,511.00				2,624,133,300.01						3,361,661,811.01
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											

3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	5,941,572. .25			-5,941,572 .25	
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益							5,941,572. .25			-5,941,572 .25	
6. 其他											
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	861,697,31 1.00	-	-	-	2,899,125, 907.83	-	-	-	19,657,36 5.67	-445,647,8 48.62	3,334,832, 735.88

项目	2024 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	124,168,80 0.00				272,046,41 9.96		-5,941,572 .25		19,657,36 5.67	-340,679,0 79.21	69,251,934 .17
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	124,168,80 0.00	-	-	-	272,046,41 9.96	-	-5,941,572 .25	-	19,657,36 5.67	-340,679,0 79.21	69,251,934 .17
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-22,933,71 4.07	-22,933,71 4.07
（一）综合收益总额										-22,933,71 4.07	-22,933,71 4.07

（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	124,168,800.00				272,046,419.96		-5,941,572.25		19,657,365.67	-363,612,793.28	46,318,220.10

公司负责人：陈建华

主管会计工作负责人：冯宪勇

会计机构负责人：冯宪勇

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

（1）公司概况

广东松发陶瓷股份有限公司（以下简称“松发股份”、“本公司”或“公司”）是由广东松发陶瓷有限公司全体股东作为发起人，以广东松发陶瓷有限公司整体变更方式设立的股份有限公司。

根据公司2014年第一次临时股东大会决议和修改后章程的规定，公司申请通过向社会公众公开发行人人民币普通股（A股）增加注册资本22,000,000.00元。经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]312号”文核准，公司向社会公众公开发行人人民币普通股（A股）22,000,000股，变更后的股本为8,800万元。

根据公司第三届董事会第三次会议、2017年度第二次临时股东大会决议规定，公司拟通过定向增发的方式向曾文光等75名激励对象授予限制性人民币普通股（A股）1,584,000.00股，每股面值1元，每股授予价格为16.35元。其中首次授予1,384,000.00股，占本计划拟授出权益总数的87.37%，占本计划公告时公司股本总额8800万股的1.57%，预留20万股，占本计划拟授出权益总数的12.63%，占本计划公告时公司股本总额8800万股的0.23%。本次激励计划实际授予的激励对象合计75名，授予限制性人民币普通股（A股）1,384,000.00股，变更后注册资本为89,384,000.00元。

根据公司2017年年度股东大会决议规定，公司以截至2017年12月31日的总股本89,384,000股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增4股，共计转增35,753,600股，转增后公司的股本为125,137,600元。

公司于2019年1月18日召开第四届董事会第二次会议，审议通过了《关于终止实施2017年限制性股票激励计划并回购注销已授予但尚未解锁的限制性股票的议案》，拟对75名激励对象合计持有的已获授但尚未解锁的968,800股限制性股票进行回购注销，该议案已经2019年2月13日召开的2019年第一次临时股东大会审议通过。2019年7月9日，公司完成限制性股票回购注销过户手续，回购注销完成后，公司股本由125,137,600元减少至124,168,800元。

根据公司2024年第四次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》（证监许可[2025]1032号），同意贵公司向苏州中坤投资有限公司发行343,513,041股股份、向恒能投资(大连)有限公司发行131,338,490股股份、向苏州恒能供应链管理有限公司发行131,338,490股股份、向陈建华发行131,338,490股股份购买相关资产，以及发行股份募集配套资金不超过40亿元的注册申请。公司共计向苏州中坤投资有限公司等股东发行人民币普通股股票737,528,511股，变更后的股本为人民币861,697,311.00元。

（2）公司注册地址

公司设立时，注册地址为：广东省潮州市枫溪区如意路工业区 C2-2 号楼；2025 年 8 月 21 日，经股东大会审议通过，公司注册地址变更为：潮州市潮安区枫溪财富中心 B 区 2008 室，尚待办理工商变更手续。

（3）公司主要经营活动

报告期内，公司主要经营活动包括陶瓷制品业、造船业。

重组前本公司经营范围包括：（1）设计、生产、销售：陶瓷制品,卫生洁具,瓷泥,瓷釉,纸箱(不含印刷),铁制品,塑料制品,藤、木、竹的陶瓷配套产品。销售：玻璃制品，不锈钢制品，家具，家居用品，工艺品（象牙、犀角及其制品除外），日用百货，纺织品，文化用品；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；展览展示服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）（2）技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统集成；计算机技术与试验发展。

本次重组后，公司经营范围包括：船舶制造，船舶改装，船舶修理，船舶销售，金属船舶制造，非金属船舶制造，船舶设计，船舶拖带服务，国内船舶代理，国际船舶代理，国际船舶管理业务，船用配套设备制造，海洋工程装备制造，海洋工程装备销售，海洋工程装备研发，专用设备修理，电子（气）物理设备及其他电子设备制造，通用设备修理，通用设备制造（不含特种设备制造），机械设备销售，普通机械设备安装服务，电气设备修理，电气设备销售，机械电气设备制造，水上运输设备销售，机械电气设备销售，特种设备销售，金属结构制造，黑色金属铸造，有色金属铸造，金属材料制造，金属材料销售，金属制品销售，金属结构销售，金属制品研发，技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广，技术进出口，货物进出口，机械设备租赁，机动车修理和维护，装卸搬运，工程管理服务。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

本公司及各子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，对应收账款减值、固定资产折旧、无形资产摊销和收入确认等交易和事项制定了若干具体会计政策和会计估计，具体会计政策参见本附注“主要会计政策和会计估计——应收账款”、“主要会计政策和会计估计

——固定资产”、“主要会计政策和会计估计——无形资产”和“主要会计政策和会计估计——收入”等相关说明。

1、遵循企业会计准则的声明

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

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司以 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。

4、记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。本公司境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元为其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
账龄超过一年的重要预付款项	期末账面余额大于 2000 万元
账龄超过一年的重要应付账款	期末账面余额大于 2000 万元
账龄超过一年的重要合同负债	期末账面余额大于 2000 万元
账龄超过一年的大额其他应付款	期末账面余额大于 2000 万元
重要的投资活动项目	单项投资活动金额大于期末资产总额的 1%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，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。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理

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

公司在购买日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；对于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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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，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或留存收益；购买日之前已经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. 企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。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。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1. 控制的判断标准及合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

2. 合并报表的编制方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

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，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。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。

3. 购买少数股东股权及不丧失控制权的部分处置子公司股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均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。

4. 丧失控制权的处置子公司股权

本期本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用被购买方直接处置相关资产和负债相同的基础进行会计处理（即除了在该原有子公司重新计量设定受益计划外净负债或者净资产导致的变动以外，其余一并转入当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”或“主要会计政策和会计估计——金融工具”。

5. 分步处置对子公司股权投资至丧失控制权的处理

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。

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

不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。即在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的

享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额之间的差额，作为权益性交易计入资本公积（股本溢价）。在丧失控制权时不得转入丧失控制权当期的损益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

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。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

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。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注“主要会计政策和会计估计——长期股权投资”中“权益法核算的长期股权投资”所述的会计政策处理。

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，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

1. 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
2. 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
3. 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
4. 按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1. 外币交易业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

2. 外币货币性项目和非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及（3）以公允价值计量且变动计入其他综合收益的外币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之外，均计入当期损益。

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

3. 外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。

现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

11、金融工具

√适用 □不适用

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。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

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。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类、确认依据和计量方法

（1）金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

（2）金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：①本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：①扣除已偿还的本金；②加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；③扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

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

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：

- ①本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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，本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。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得或损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益。终止确认时，将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，计入留存收益。

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1)、2)情形外，本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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地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。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债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、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

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。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债

的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将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，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融资产转移的确认依据及计量方法”所述的方法进行计量。

3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定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，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述1)或2)情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：①按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”确定的损失准备金额；②初始确认金额扣除按照本附注“主要会计政策和会计估计——收入”所述的收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述1)、2)、3)情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

2. 金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产（或其现金流量）让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；（3）该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）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中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分在终止确认日的账面价值；（2）终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

3. 金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（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，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本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。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的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。

4. 金融工具公允价值的确定

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”。

5. 金融工具的减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融负债的分类和后续计量”所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指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。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后并未显著增加，处

于第一阶段，本公司按照该金融工具未来 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，本公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

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

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险较低的银行
商业承兑汇票组合	承兑人为信用风险较高的企业

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

□适用 √不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收票据单独进行减值测试。

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

业务类型	组合类别	确定依据
陶瓷业务	应收境内客户款项	按照客户类别作为信用风险特征
	应收境外客户款项	按照客户类别作为信用风险特征
船舶建造业务	账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
	合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方款项具有类似的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算应收账款账龄。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收账款单独进行减值测试。

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

组合名称	确定组合的依据
低信用风险组合	包括信用风险较低的银行承兑汇票、信用证等具有较低信用风险特征的应收款项融资

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的应收款项融资单独进行减值测试。

15、其他应收款

☒适用 ☐不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
合并范围内关联方组合	应收合并范围内关联方款项具有类似的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☒适用 ☐不适用

公司按照先发生先收回的原则统计并计算其他应收款账龄。

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的其他应收款单独进行减值测试。

16、存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在途物资和委托加工物资等。

(2) 企业取得存货按实际成本计量。1) 外购存货的成本即为该存货的采购成本, 通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。2) 债务重组取得债务人用以抵债的存货, 以放弃债权的公允价值和使该存货达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该存货的相关税费为基础确定其入账价值。3) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下, 非货币性资产交换换入的存货通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值, 除非有确凿证据表明换入资产公允价值更加可靠; 不满足上述前提的非货币性资产交换, 以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入存货的成本。4) 以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货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存货按公允价值确定其入账价值。

(3) 企业发出存货的成本计量采用月末一次加权平均法。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

(5) 存货的盘存制度为永续盘存制。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日, 存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货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, 除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外, 本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定, 其中:

1) 产成品、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;

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; 资产负债表日, 同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的, 分别确定其可变现净值, 并与其对应的成本进行比较, 分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备; 但对于数量繁多、单价较低的存货, 按照存货类别计提存货跌价准备; 与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量的存货, 则合并计提存货跌价准备。

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。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

1. 合同资产的确认方法及标准 合同资产是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☒适用 ☐不适用

本公司按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”中“金融工具的减值”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。本公司将信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试，并估计预期信用损失；将其余合同资产按信用风险特征划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

（2）按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

组合名称	确定组合的依据
处于质保期内的质保金	根据业务性质，未到期质保金具有类似的信用风险特征
与产品建造相关的合同资产	根据业务性质，已完工未结算款项具有类似的信用风险特征

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☒适用 ☐不适用

本公司将债务人信用状况明显恶化、未来回款可能性较低、已经发生信用减值等信用风险特征明显不同的合同资产单独进行减值测试。

18、持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、长期股权投资

☒适用 ☐不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

共同控制和重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。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，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。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。

长期股权投资的初始投资成本的确定

(1) 同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方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。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方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长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

长期股权投资的后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，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和其他综合收益等。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；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第20号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

（1）权益法核算下的长期股权投资的处置

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对投资单位的共同控制或者重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止确认权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

（2）成本法核算下的长期股权投资的处置

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

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，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和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《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，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、投资性房地产

（1）. 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值、或者两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。如与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

对成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。自用房地产的用途或者存货改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产、无形资产或存货转换为投资性房地产，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 ☐ 不适用

固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：（1）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；（2）使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：（1）与该固定资产有关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地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

√适用 ☐ 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-35	5	2.71-4.75
专用设备	年限平均法	10-30	5-10	3.00-9.50
运输设备	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
通用设备	年限平均法	3-15	5-10	6.00-31.67

22、在建工程

√适用 □不适用

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

3. 本公司在建工程转为固定资产的具体标准和时点如下：

类 别	转为固定资产的标准和时点
房屋建筑物	(1) 主体建设工程及配套工程已实质上完工；(2) 建设工程在达到预定设计要求，经勘察、设计、施工、监理等单位完成验收；(3) 对原有资产进行修缮改建的，配合相应设备试生产后能满足正常生产需求，且预计后续无需发生大额修缮支出；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。
机器设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 需经过调试或试生产的设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(3) 对原有资产进行修理改进的，达到预期的技术性能且后续无需发生大额修理维护支出；(4) 设备经过资产管理相关部门验收。

23、借款费用

√适用 □不适用

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

借款费用资本化的确认原则

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，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。

借款费用资本化期间

(1) 当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

(3) 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用

时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

借款费用资本化率及资本化金额的计算方法

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（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

24、生物资产

☐适用 ☒不适用

25、油气资产

☐适用 ☒不适用

26、无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命依据	期限（年）
土地使用权	预计受益期限或土地使用权证登记使用年限	40-50
软件	预计受益期限	3-10
专利权	预计受益期限	10
商标权	预计受益期限	10
著作权	预计受益期限	3
海域使用权	海域使用权证登记使用年限	50

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；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、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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，可证明其有用性；（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该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

27、长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1. 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
2. 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
3. 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
4. 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；
5. 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
6. 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
7. 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。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。公允价值的确定方法详见本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对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平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

29、合同负债

√适用 □不适用

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

30、职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利计划主要为设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳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，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。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴纳制度(补充养老保险)或者企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费或者年金计划缴费，相应支出计入当期损益或者相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 □不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：1. 该义务是承担的现时义务；2. 该义务的履行很可能导致经济利益流出；3. 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，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。

最佳估计数分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

每个资产负债表日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。

32、股份支付

√适用 □不适用

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付是为了获取职工(或其他方)提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；(2)不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。[根据公司的具体情况确定]

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

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

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，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，相应调整资本公积；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，相应调整资本公积，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。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按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；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务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，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关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。

(3)修改、终止股份支付计划

以权益结算的股份支付的修改及终止

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。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额(将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积)。职工或者其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予权益工具用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对被授予的替代权益工具进行处理。

5. 涉及本公司合并范围内各企业之间、本公司与本公司实际控制人或其他股东之间或者本公司与本公司所在集团内其他企业之间的股份支付交易，按照《企业会计准则解释第4号》第七条集团内股份支付相关规定处理。

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

1.收入的总确认原则

公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。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。

满足下列条件之一的，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)客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制公司履约过程中在建的商品；(3)公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且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，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。当履约进度不能合理确定时，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，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，公司考虑下列迹象：(1)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)公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；(3)公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；(4)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；(6)其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，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，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

2. 本公司收入的具体确认原则

本公司根据实际情况，同时满足下列条件时确认收入：

1) 陶瓷业务

(1) 国内销售

根据合同条款，采取上门提货的，公司取得客户签字的货物验收单时确认收入；
根据合同条款，采取送货上门方式的，客户在送货单上签收即确认收入；
通过直营店（非商场专柜）的销售，于商品交付给消费者，收取价款时，确认收入；
通过直营店（商场专柜）的销售，于期末收到商场销售确认书时确认收入；
通过自营网店的销售：于每月末根据电子商务第三方支付交易系统中显示已完成交易明细确认收入。

(2) 出口销售

根据合同条款，当产品运达指定的出运港口或地点，公司对出口货物完成报关及装船后，出口产品所有权上的风险和报酬已经转移，与销售产品相关的收入和成本能可靠计量，公司确认收入。

2) 船舶建造业务

(1) 船舶建造收入

本公司船舶建造业务，经评估后满足“某一时段内履行”履约义务条件的合同，在该段时间内按照履约进度确认收入、结转成本。本公司采用投入法确定恰当的履约进度，按累计实际发生的合同成本占合同目标成本的比例确定。当履约进度不能合理确定时，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。

本公司经评估后不满足“某一时段内履行”履约义务条件的其他船舶建造合同，于完工交付客户时确认收入。

（2）船舶修理收入

本公司的船舶修理业务，经评估后一般不满足“某一时段内履行”履约义务条件的，于船舶修理完成并经客户验收确认后，根据与客户签署的账单确认收入；经评估后满足“某一时段内履行”履约义务条件的，在该段时间内采用投入法按照履约进度确认收入。

（3）其他产品销售及服务

本公司向客户销售的其他产品，一般于产品交付客户并验收合格时，客户取得产品控制权，本公司确认收入；本公司向客户提供的其他服务，于客户接受服务的期间或完成服务并经客户验收合格时确认收入。

35、合同成本

☒适用 ☐不适用

1. 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。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，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：（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）该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。

2. 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）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。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

3. 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，

转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

36、政府补助

√适用 □不适用

1. 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

（1）政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

（2）根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的，划分为与收益相关的政府补助。

（3）若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2. 政府补助的确认时点

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

（1）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

（2）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4) 根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

3. 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

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当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

(1) 初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

(2) 存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

(3) 属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

☒ 适用 ☐ 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项；（3）按照《企业会计准则第37号——金融工具列报》等规定分类为权益工具的金融工具的股利支出，按照税收政策可在企业所得税税前扣除且所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，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），并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，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），并且初始确认的资产和负债不会产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易（包括承租人在租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易，以及因固定资产等存在弃置义务而确认预计负债并计入相关资产成本的交易等），公司对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。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，则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，转回减记的金额。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净

额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

（1）使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；发生的初始直接费用；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。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司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，租赁资产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。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。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，本公司将剩余金额计入当期损益。

（3）短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

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。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。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。

（4）租赁变更

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

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

（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按照本附注“主要会计政策和会计估计——金融工具”进行会计处理。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。

39、其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

1. 租赁的分类

本公司作为出租人时，根据《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 修订）》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

2. 金融资产的减值

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

3. 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

4. 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

5. 非金融非流动资产减值

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

6. 折旧和摊销

本公司对采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

7. 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

8. 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

9. 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

10. 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在本附注“主要会计政策和会计估计——公允价值”的披露。

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2). 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3). 2025 年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、 其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	按 1%、3%、6%、9%、13%等税率计数，出口货物执行“免、抵、退”税政策，船舶产品退税率为 13%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2%计缴;从租计征的，按租金收入的 12%计缴计税依据	1.2%，12%
城市维护建设税	应交流转税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额/主营业务收入	15%、17%，20%、25%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
广东松发陶瓷股份有限公司	15
HENGLISHIPBUILDING(SINGAPORE)PTE. LTD.	17
恒力船舶舾装(大连)有限公司	20
恒力船舶电气(大连)有限公司	20
苏州恒能智能科技有限公司	20
除上述以外的其他纳税主体	25

2、 税收优惠

√适用 □不适用

（1）根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室2024年1月25日发布的《对广东省认定机构2023年认定报备的第三批高新技术企业进行备案的公告》，松发陶瓷股份有限公司被认定为高新技术企业，证书编号为GR202344015260，认定有效期3年，本年度企业所得税减按15%的税率计缴。

（2）恒力船舶电气（大连）有限公司、恒力船舶舾装（大连）有限公司、恒力船舶舾装工程（大连）有限公司、苏州恒能智能科技有限公司符合小型微利企业的认定标准。本年度减按 25%计入应纳税所得额，按 20%税率缴纳企业所得税。

3、 其他

□适用 √不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	10,000.00	309,193.21
银行存款	2,409,511,110.84	648,736,015.07
其他货币资金	1,747,121,378.83	1,722,631,521.01
合计	4,156,642,489.67	2,371,676,729.29
其中：存放在境外的款项总额	3,980,875.05	7,153,160.64
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	1,747,119,163.89	1,722,322,109.82

其他说明：

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

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

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
衍生金融工具	3,521,182.77		/
其中：			
远期外汇合约	3,521,182.77		/
合计	3,521,182.77		/

其他说明：

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据

(1)．应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	5,195,662.14	20,898,946.87
合计	5,195,662.14	20,898,946.87

(2)．期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(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

□适用 √不适用

(4)．按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项										

计提坏账准备										
按组合计提坏账准备	5,221,771.00	100.00	26,108.86	0.50	5,195,662.14	21,039,256.00	100.00	140,309.13	0.67	20,898,946.87
合计	5,221,771.00	/	26,108.86	/	5,195,662.14	21,039,256.00	/	140,309.13	/	20,898,946.87

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☒适用 ☐不适用

组合计提项目：商业承兑汇票组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票组合	5,221,771.00	26,108.86	0.50
合计	5,221,771.00	26,108.86	0.50

按组合计提坏账准备的说明

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5)．坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额					期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	企业合并	其他变动	
按单项计提							

坏账准备							
按组合计提 坏账准备	140,309.13	-79,946.44			-34,253.83		26,108.86
合计	140,309.13	-79,946.44			-34,253.83		26,108.86

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明：无

(6)．本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

5、应收账款

(1)．按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	173,761,756.15	197,291,782.82
1 年以内小计	173,761,756.15	197,291,782.82
1 至 2 年	22,369.92	8,442,397.07
2 至 3 年		5,990,008.67
3 年以上		
其中：3-4 年		19,301,127.64
4-5 年		3,786,210.82
5 年以上		5,905,210.09
合计	173,784,126.07	240,716,737.11

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备						5,745,799.71	2.39	5,745,799.71	100.00	
其中：										
按组合计提坏账准备	173,784,126.07	100.00	852,813.22	0.05	172,931,312.85	234,970,937.40	97.61	30,553,109.54	13.00	204,417,827.86
其中：										
账龄组合	173,784,126.07	100.00	852,813.22	0.05	172,931,312.85	83,028,726.22	35.34	428,447.43	0.52	82,600,278.79
应收境内客户款项						92,057,071.76	39.18	27,333,442.43	29.69	64,723,629.33
应收境外客户款项						59,885,139.42	25.49	2,791,219.68	4.66	57,093,919.74
合计	173,784,126.07	/	852,813.22	/	172,931,312.85	240,716,737.11	/	36,298,909.25	/	204,417,827.86

按单项计提坏账准备：
□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：
√适用 □不适用

组合计提项目：账龄组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	173,761,756.15	850,576.23	0.50
1-2 年	22,369.92	2,236.99	10.00
合计	173,784,126.07	852,813.22	0.50

按组合计提坏账准备的说明：

☒适用 ☐不适用

组 合	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	173,784,126.07	852,813.22	0.50

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额					期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	企业合并减少	其他变动	
按单项计提坏账准备的应收账款	5,745,799.71				-5,745,799.71		
按组合计提坏账准备	30,553,109.54	3,108,595.04		4,525,654.66	-28,283,236.70		852,813.22
合计	36,298,909.25	3,108,595.04		4,525,654.66	-34,029,036.41		852,813.22

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

√适用 □不适用

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司按应收账款和合同资产欠款方归集的期末数前五名合计汇总金额为 2,614,619,509.83 元，占应收账款和合同资产期末合计数的比例为 56.46%，相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数汇总金额为 0.00 元。

其他说明

无

6、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收质保金				11,000,000.00	55,000.00	10,945,000.00
造船相关合同资产	4,456,750,343.93		4,456,750,343.93	2,280,554,024.64		2,280,554,024.64
合计	4,456,750,343.93		4,456,750,343.93	2,291,554,024.64	55,000.00	2,291,499,024.64

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
船舶建造相关合同资产	2,165,251,319.29	由于开工船舶数量增加

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例 (%)	金 额	计提 比例 (%)		金额	比例 (%)	金 额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	4,456,750,343.93	100.00			4,456,750,343.93	2,291,554,024.64	100.00	55,000.00	0.00	2,291,499,024.64
其中：										
质保金组合						11,000,000.00	0.48	55,000.00	0.50	10,945,000.00
船舶建造相关合同资产组合	4,456,750,343.93	100.00			4,456,750,343.93	2,280,554,024.64	99.52			2,280,554,024.64
合计	4,456,750,343.93	100.00			4,456,750,343.93	2,291,554,024.64	100.00	55,000.00	0.00	2,291,499,024.64

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

☐适用 ☒不适用

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
应收质保金	55,000.00	-55,000.00					/
合计	55,000.00	-55,000.00					/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

7、应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	45,752.84	373,779.68

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□适用 √不适用

(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款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	826,134.16	
合计	826,134.16	

(4). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：低信用风险银行承兑汇票组合

按组合计提坏账准备的说明

√适用 □不适用

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低信用风险银行承兑汇票组合	45,752.84		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项 目	期初数	本期成本变动	本期公允价值变动	期末数
银行承兑汇票	373,779.68	-328,026.84		45,752.84

(8). 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,798,995,264.12	99.96	3,315,282,332.43	99.85
1 至 2 年	1,948,158.14	0.04	3,557,896.63	0.11
2 至 3 年			355,544.20	0.01
3 年以上			1,150,183.88	0.03
合计	4,800,943,422.26	100.00	3,320,345,957.14	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计
------	------	-------------

		数的比例(%)
上海中船三井造船柴油机有限公司	758,965,331.32	15.81
江苏沙钢三中国际贸易有限公司	665,251,592.37	13.86
沪东重机有限公司	373,624,530.98	7.78
敬业（营口）中板有限公司	351,203,339.95	7.32
上海振华重工（集团）股份有限公司	317,680,000.00	6.62
合计	2,466,724,794.62	51.38

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	24,291,261.79	9,535,111.44
合计	24,291,261.79	9,535,111.44

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	23,695,196.88	7,477,648.33
1 年以内小计	23,695,196.88	7,477,648.33
1 至 2 年	793,934.31	855,871.67
2 至 3 年		245,287.74
3 年以上		1,228,656.18
其中：3-4 年		202,424.89
4-5 年		468,598.00
5 年以上		557,633.29
合计	24,489,131.19	9,807,463.92

(2). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	7,285,557.79	1,114,650.12
保证金及押金	16,221,934.31	4,476,778.96
应收退税款		3,264,618.13
其他	981,639.09	951,416.71
合计	24,489,131.19	9,807,463.92

(3). 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	272,352.48			272,352.48

2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提	257,746.89			257,746.89
本期转回				-
本期转销				-
本期核销				-
其他变动	-332,229.97			-332,229.97
2025年6月30日余额	197,869.40			197,869.40

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
不适用

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额					期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	企业合并减少	其他变动	
按单项计提坏账准备							
按组合计提准备	272,352.48	257,746.89			-332,229.97		197,869.40
合计	272,352.48	257,746.89			-332,229.97		197,869.40

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备 期末余额
中国外贸金融租赁有限公司	15,400,000.00	62.89%	保证金及押金	1 年以内	77,000.00
潮州松发品牌家居有限公司	7,285,557.79	29.75%	往来款项	1 年以内	36,427.79
代垫员工医疗费	570,205.13	2.33%	其他	1 年以内	2,851.03
上海森兰外高桥商业营运中心有限公司	529,990.71	2.16%	保证金及押金	1-2 年	52,999.07
森兰联行（上海）企业发展有限公司	254,843.60	1.04%	保证金及押金	1-2 年	25,484.36
合 计	24,040,597.23	62.89%	/	/	194,762.25

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

10、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	2,866,259,778.25	3,115,231.83	2,863,144,546.42	1,424,253,581.29	3,120,961.40	1,421,132,619.89
在产品	904,075,128.91		904,075,128.91	42,907,079.41		42,907,079.41
库存商品	25,679,089.53		25,679,089.53	67,494,932.00	10,406,843.62	57,088,088.38
周转材料	132,027,700.66		132,027,700.66	29,862,723.47		29,862,723.47
半成品				83,856,644.10	7,512,709.76	76,343,934.34
合同履约成本	353,446,673.30		353,446,673.30	225,128,936.81		225,128,936.81
合计	4,281,488,370.65	3,115,231.83	4,278,373,138.82	1,873,503,897	21,040,514.78	1,852,463,382

(2)．确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3)．存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	3,120,961.40	-24.77			5,704.80	3,115,231.83
库存商品	10,406,843.62	176,382.12		215,621.78	10,367,603.96	
半成品	7,512,709.76	1,352,298.30		966,557.26	7,898,450.80	
合计	21,040,514.78	1,528,655.65		1,182,179.04	18,271,759.56	3,115,231.83

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☒适用 ☐不适用

本公司当年存货跌价准备的转销主要已计提存货跌价准备的存货当期对外销售或原计提跌价准备的原材料耗用或处置，相应结转原已计提的存货跌价准备所致。

按组合计提存货跌价准备

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末			期初		
	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例（%）	账面余额	跌价准备	跌价准备计提比例（%）
原材料	2,864,127,186.60	3,115,231.83	0.11	1,424,253,581.29	3,120,961.40	0.22
库存商品				67,494,932.00	10,406,843.62	15.42
半成品				83,856,644.10	7,512,709.76	8.96
合计	2,864,127,186.60	3,115,231.83	0.11	1,575,605,157.39	21,040,514.78	1.34

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☒适用 ☐不适用

公司于报告期末对存货进行减值测试，根据成本与可变现净值孰低原则，按照成本高于可变现净值的金额计提了存货跌价准备。

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

11、持有待售资产

☐适用 ☒不适用

12、一年内到期的非流动资产

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

(1). 一年内到期的债权投资情况

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的一年内到期的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

一年内到期的债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明

不适用

13、其他流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	1,240,821,253.79	635,602,549.94
合同取得成本	90,319,607.20	58,167,298.79
保障基金	15,000,000.00	
增值税待认证进项税额		3,504,887.45
预交企业所得税		349,768.23
合计	1,346,140,860.99	697,624,504.41

14、债权投资

(1). 债权投资情况

☐适用 ☒不适用

债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

不适用

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐适用 ☒不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 减值准备计提情况

☐适用 ☒不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

☐适用 ☒不适用

(2). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

(2). 本期存在终止确认的情况说明

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

□适用 √不适用

(1). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、固定资产**项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	5,979,889,523.87	3,960,631,543.44
固定资产清理		
合计	5,979,889,523.87	3,960,631,543.44

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

一、账面原值：					
项目	房屋及建筑物	专用设备	运输设备	通用设备	合计
1.期初余额	2,143,749,958.23	1,895,986,980.41	87,892,111.27	260,308,264.58	4,387,937,314.49
2.本期增加金额	910,801,347.50	1,281,877,545.34	89,429,495.93	174,479,288.51	2,456,587,677.28
(1) 购置	923,806.11	946,714,488.66	89,429,495.93	171,566,145.21	1,208,633,935.91
(2) 在建工程转入	909,877,541.39	335,163,056.68		2,913,143.30	1,247,953,741.37
3.本期减少金额	281,857,434.57	264,695,415.43	13,104,903.00	19,309,049.71	578,966,802.71
(1) 处置或报废	24,357.88	24,996,327.98	34,236.24	480,370.80	25,535,292.90
(2) 企业合并减少	281,833,076.69	112,029,939.63	13,070,666.76	18,828,678.91	425,762,361.99
(3) 其他减少		127,669,147.82			127,669,147.82
4.期末余额	2,772,693,871.16	2,913,169,110.32	164,216,704.20	415,478,503.38	6,265,558,189.06
二、累计折旧					
1.期初余额	215,851,868.24	160,281,608.91	16,514,115.93	34,658,177.97	427,305,771.05
2.本期增加金额	49,216,010.40	67,552,355.66	8,356,589.13	11,438,726.76	136,563,681.95
(1) 计提	49,216,010.40	67,552,355.66	8,356,589.13	11,438,726.76	136,563,681.95
3.本期减少金额	151,955,109.94	97,780,402.14	11,117,854.89	17,347,420.84	278,200,787.81
(1) 处置或报废	1,528.41	14,841,219.17	32,524.43	59,555.04	14,934,827.05
(2) 企业合并减少	151,953,581.53	77,595,597.41	11,085,330.46	17,287,865.80	257,922,375.20
(3) 其他减少		5,343,585.56			5,343,585.56
4.期末余额	113,112,768.70	130,053,562.43	13,752,850.17	28,749,483.89	285,668,665.19

三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,659,581,102.46	2,783,115,547.89	150,463,854.03	386,729,019.49	5,979,889,523.87
2.期初账面价值	1,927,898,089.99	1,735,705,371.50	71,377,995.34	225,650,086.61	3,960,631,543.44

(2)．暂时闲置的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(3)．通过经营租赁租出的固定资产

☐适用 ☒不适用

(4)．未办妥产权证书的固定资产情况

☐适用 ☒不适用

(5)．固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

固定资产清理

☐适用 ☒不适用

22、在建工程

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	5,822,890,386.86	2,781,502,202.73
工程物资	982,824,569.33	
合计	6,805,714,956.19	2,781,502,202.73

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
绿色高端装备制造项目及配套项目	5,178,480,034.00		5,178,480,034.00	1,831,292,030.35		1,831,292,030.35
恒力重工产业园生活区	268,849,151.40		268,849,151.40	720,584,168.06		720,584,168.06
其他零星项目	375,561,201.46		375,561,201.46	229,626,004.32		229,626,004.32
合计	5,822,890,386.86		5,822,890,386.86	2,781,502,202.73		2,781,502,202.73

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
绿色高端装备制造项目及配套项目	16,700,000,000.00	1,831,292,030.35	3,580,338,942.81	233,150,939.16		5,178,480,034.00	32.40	建设中				自有及自筹、募集资金
恒力重	1,400,000,000.00	720,584,168.06	248,633,207.03	700,368,223.69		268,849,151.40	69.23	建设中				自有

工产业 园生活 区												及自 筹
合计	18,100,000,000.00	2,551,876,198.41	3,828,972,149.84	933,519,162.85		5,447,329,185.40	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
专用材料	99,078,328.77		99,078,328.77			
专用设备	883,746,240.56		883,746,240.56			
合计	982,824,569.33		982,824,569.33			

其他说明：

不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 √不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

□适用 √不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

□适用 √不适用

25、使用权资产**(1). 使用权资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	21,162,839.59	21,162,839.59
2.本期增加金额	6,175,332.46	6,175,332.46
(1) 租赁	6,175,332.46	6,175,332.46
3.本期减少金额	15,396,150.39	15,396,150.39
(1) 处置	10,279,811.08	10,279,811.08
(2) 企业合并减少	5,116,339.31	5,116,339.31
4.期末余额	11,942,021.66	11,942,021.66
二、累计折旧		
1.期初余额	9,917,781.81	9,917,781.81
2.本期增加金额	3,140,164.15	3,140,164.15
(1) 计提	3,140,164.15	3,140,164.15
3.本期减少金额	7,703,706.98	7,703,706.98
(1) 处置	7,149,436.90	7,149,436.90
(2) 企业合并	554,270.08	554,270.08
4.期末余额	5,354,238.98	5,354,238.98
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	6,587,782.68	6,587,782.68
2.期初账面价值	11,245,057.78	11,245,057.78

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件使用权	专利权	海域使用权	商标权	合计
一、账面原值						
1.期初余额	1,322,876,120.66	17,279,073.81	10,372,101.67	11,205,310.19	19,902,666.67	1,381,635,273.00
2.本期增加金额	618,403,054.92	3,726,397.03				622,129,451.95
（1）购置	618,403,054.92	3,726,397.03				622,129,451.95
（2）内部研发						
3.本期减少金额	51,561,562.59	1,849,768.48	10,372,101.67		19,902,666.67	83,686,099.41
（1）处置						
（2）企业合并减少	51,561,562.59	1,849,768.48	10,372,101.67		19,902,666.67	83,686,099.41
4.期末余额	1,889,717,612.99	19,155,702.36		11,205,310.19		1,920,078,625.54
二、累计摊销						
1.期初余额	54,058,668.59	5,471,050.08	7,688,061.40	697,418.82	14,752,354.75	82,667,553.64
2.本期增加金额	19,036,026.79	1,958,146.16		144,291.55		21,138,464.50
（1）计提	19,036,026.79	1,958,146.16		144,291.55		21,138,464.50
3.本期减少金额	16,157,775.27	1,854,749.49	7,688,061.40		14,752,354.75	40,452,940.91
（1）处置						
（2）企业合并减少	16,157,775.27	1,854,749.49	7,688,061.40		14,752,354.75	40,452,940.91
4.期末余额	56,936,920.11	5,574,446.75		841,710.37		63,353,077.23
三、减值准备						
1.期初余额			2,684,040.28		5,150,311.92	7,834,352.20

2.本期增加金额						
（1）计提						
3.本期减少金额			2,684,040.28		5,150,311.92	7,834,352.20
（1）处置						
（2）企业合并减少			2,684,040.28		5,150,311.92	7,834,352.20
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	1,832,780,692.88	13,581,255.61		10,363,599.82		1,856,725,548.31
2.期初账面价值	1,268,817,452.07	11,808,023.73		10,507,891.37		1,291,133,367.16

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☒适用 ☐不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☐适用 ☒不适用

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☐适用 ☒不适用

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

公司之子公司潮州市联骏陶瓷有限公司于 2019 年 12 月收购深圳市嘉和陶瓷有限公司，该公司从事陶瓷产品的外销业务，与联骏陶瓷业务具有较高协同作用，故商誉减值测试时将收购两家公

司形成商誉所在的资产组合进行测试。截止 2025 年 6 月 30 日，公司收购潮州市联骏陶瓷有限公司和深圳市嘉和陶瓷有限公司所形成的商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确认的资产组组合一致，该商誉已于 2023 年度全部减值，截止 2025 年 6 月 30 日，商誉期末账面价值为 0.00 元。

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,559,855.21	1,334,301.35	1,146,347.63	1,747,808.93	
技术使用权	12,222.26		5,555.55	6,666.71	
合计	1,572,077.47	1,334,301.35	1,151,903.18	1,754,475.64	

29、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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,115,231.83	778,807.96	21,095,514.68	4,150,270.63
内部交易未实现利润	78,366,950.37	19,591,737.59	54,787,922.68	13,565,502.95
坏账准备	1,039,810.45	259,952.62	36,710,870.05	6,463,870.31
预计负债	29,330,784.59	7,332,696.15	8,608,209.13	2,152,052.28

未抵扣亏损（审慎考虑）	84,301,610.50	21,075,402.63	136,440,614.23	26,583,468.59
计入当期损益的公允价值变动(减少)	2,171,700.00	542,925.00		
计入其他综合收益的公允价值变动(减少)			6,990,085.00	1,048,512.75
租赁负债	96,067.15	24,016.79	797,565.54	153,905.64
预提费用			180,050.84	45,012.71
合计	198,422,154.89	49,605,538.74	265,610,832.15	54,162,595.86

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
入当期损益的公允价值变动(增加)	3,521,182.77	880,295.69		
非同一控制企业合并资产评估增值			25,537,821.07	3,830,673.16
合计	3,521,182.77	880,295.69	25,537,821.07	3,830,673.16

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未抵扣亏损	8,564,779.34	581,995,930.81
坏账准备	334.07	700.81
合计	8,565,113.41	581,996,631.62

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2024		
2025		1,175,344.77
2026		9,541,490.68
2027		64,042,150.38
2028		58,582,611.18
2029	8,564,779.34	50,399,266.37
2030		
2031		26,354,113.14
2032		50,982,348.23
2033		269,940,562.90

2034		50,978,043.16
合计	8,564,779.34	581,995,930.81

其他说明：
☐适用 ☒不适用

30、其他非流动资产

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	416,421,460.15		416,421,460.15	555,680,362.73		555,680,362.73
其 他	18,000,000.00		18,000,000.00	18,000,000.00		18,000,000.00
合 计	434,421,460.15		434,421,460.15	573,680,362.73		573,680,362.73

31、所有权或使用权受限资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,747,119,163.89	1,747,119,163.89	质押	开具 银行 承兑汇票、 信用证、保 函、取得远 期外汇合 约	1,722,192,104.47	1,722,192,104.47	抵押	开具 银行 承兑汇票、 信用证、保 函、取得远 期外汇合 约
货币资金			质押				质押	冻结使用 受限
应收票据								
存货								
其中：数 据资源								
固定资产	512,210,910.38	476,653,307.63	抵押	抵押用于 融资租赁	499,523,755.27	477,991,186.77	抵押	抵押用于 融资租赁
无形资产					32,822,262.99	20,737,783.55	抵押	借款抵押 物
其中：数 据资源								
固定资产					81,528,993.74	28,080,654.96	抵押	借款抵押 物
固定资产					119,846,912.87	38,750,712.58	抵押	不属于销 售的售后 回租

在建工程	100,053,153.05	100,053,153.05	抵押	抵押用于 融资租赁	100,053,153.05	100,053,153.05	抵押	抵押用于 融资租赁
合计	2,359,383,227.32	2,323,825,624.57	/	/	2,556,097,187.74	2,387,935,600.73	/	/

其他说明：
无

32、短期借款**(1)、短期借款分类**

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	93,564,013.73	149,095,607.40
保证借款	1,494,063,805.62	551,592,166.03
信用借款	26,114,612.64	6,317,615.82
商业承兑汇票贴现	353,677,731.00	338,597,207.50
供应商融资	338,500,196.86	792,064,147.76
合计	2,305,920,359.85	1,837,666,744.51

短期借款分类的说明：

无

(2)、已逾期未偿还的短期借款情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

33、交易性金融负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定的理由和依据
交易性金融负债	6,998,250.00		/
其中：			
衍生金融工具	6,998,250.00		/
合计	6,998,250.00		/

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

34、衍生金融负债

□ 适用 √ 不适用

35、应付票据

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	5,895,105,743.46	1,692,741,757.21
银行承兑汇票	349,897,935.56	676,676,605.58
信用证	342,928,071.68	136,342,916.13
合计	6,587,931,750.70	2,505,761,278.92

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,518,625,490.16	1,929,254,795.31
1-2 年	192,003,220.76	17,225,388.53
2-3 年	4,514,306.22	1,469,190.91
3-4 年		
4-5 年		
合计	3,715,143,017.14	1,947,949,374.75

(2). 账龄超过 1 年或逾期的的重要应付账款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、预收款项**(1). 预收账款项列示**

□适用 √不适用

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

38、合同负债**(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	3,092,509,244.43	1,064,725,916.60
1-2 年		157,011,451.38
合计	3,092,509,244.43	1,221,737,367.97

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	53,367,886.76	356,880,186.37	350,182,387.63	60,065,685.50
二、离职后福利-设定提存计划	81,161.35	16,825,627.39	16,791,248.99	115,539.75
三、辞退福利		17,556,963.00	17,556,963.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	53,449,048.11	391,262,776.76	384,530,599.62	60,181,225.25

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	53,261,178.33	316,623,824.02	311,140,157.21	58,744,845.14
二、职工福利费		9,297,493.35	9,297,493.35	
三、社会保险费	2,701.58	12,794,181.68	12,714,220.09	82,663.17
其中：医疗保险费	2,565.18	10,722,357.97	10,655,089.18	69,833.97
工伤保险费	136.40	1,078,519.66	1,065,826.86	12,829.20
生育保险费		993,304.04	993,304.04	
四、住房公积金		5,780,234.90	5,756,253.90	23,981.00
五、工会经费和职工教育经费	104,006.85	12,384,452.42	11,274,263.08	1,214,196.19
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	53,367,886.76	356,880,186.37	350,182,387.63	60,065,685.50

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	80,990.80	16,321,952.29	16,289,732.73	113,210.36
2、失业保险费	170.55	503,675.11	501,516.27	2,329.39
合计	81,161.35	16,825,627.39	16,791,248.99	115,539.75

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税		7,623,674.11
企业所得税	141,182,107.11	96,912,600.43
城市维护建设税	76,537.07	485,239.95
教育费附加	32,801.60	208,006.67
地方教育附加	21,867.74	138,671.13
代扣代缴个人所得税	2,819,063.75	2,680,702.03
房产税	4,166,451.21	2,072,480.38
城镇土地使用税	9,039,994.09	7,163,792.02
印花税	6,240,835.84	11,612,685.80
环境保护税	218,103.31	127,040.64
残疾人就业保障金	7,591,648.65	983,908.07
合计	171,389,410.37	130,008,801.23

其他说明：

□适用 √不适用

41、其他应付款**(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	7,275,936,672.52	4,129,497,211.94
合计	7,275,936,672.52	4,129,497,211.94

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

□适用 √不适用

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
往来款项	314,005,275.62	84,973,116.31
资金拆借款	6,681,397,322.66	3,879,736,665.56
保证金及押金	123,218,472.69	67,693,771.11
预提费用	155,669,186.94	95,521,681.87

其他	1,646,414.61	1,571,977.09
合计	7,275,936,672.52	4,129,497,211.94

账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
工资支付保障金	35,328,052.11	保证金，未到结算期
合计	35,328,052.11	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

42、持有待售负债

☐ 适用 ☒ 不适用

43、1 年内到期的非流动负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	1,167,949,080.08	171,854,454.35
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	663,347,169.29	611,971,840.31
1 年内到期的租赁负债	5,551,992.73	4,621,420.73
合计	1,836,848,242.10	788,447,715.39

其他说明：

无

44、其他流动负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	82,532,044.31	57,460,442.54
合计	82,532,044.31	57,460,442.54

短期应付债券的增减变动：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		9,400,000.00
保证借款	3,438,592,405.03	1,492,902,351.46
合计	3,438,592,405.03	1,502,302,351.46

长期借款分类的说明：

无

其他说明

☐适用

46、应付债券

(1). 应付债券

☐适用 ☒不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

☐适用 ☒不适用

(3). 可转换公司债券的说明

☐适用 ☒不适用

转股权会计处理及判断依据

☐适用 ☒不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1-2 年	2,097,942.19	7,572,436.36
2-3 年	803,793.93	

3 年以上		
合计	2,901,736.12	7,572,436.36

其他说明：
无

48、长期应付款

项目列示
☐适用 ☒不适用

专项应付款
☐适用 ☒不适用

49、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

50、预计负债
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	29,330,784.59	8,608,209.13	本公司预计负债中的产品质量保证主要系本公司对于已交付客户但尚处于质保期的产品计提相应的质量保证义务所致
合计	29,330,784.59	8,608,209.13	/

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：
无

51、递延收益

递延收益情况
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	458,101,602.06	744,543,200.00	-81,534,696.88	1,121,110,105.18	财政拨款
合计	458,101,602.06	744,543,200.00	-81,534,696.88	1,121,110,105.18	/

其他说明：
☐适用 ☒不适用

52、其他非流动负债

☐适用 ☒不适用

53、股本

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	124,168,800.00	737,528,511.00				737,528,511.00	861,697,311.00

其他说明：

无

54、其他权益工具**(1)、期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**

□ 适用 √ 不适用

(2)、期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□ 适用 √ 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

□ 适用 √ 不适用

55、资本公积

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	205,166,914.88			205,166,914.88
其他资本公积	41,667,024.71			41,667,024.71
同一控制下合并	3,000,000,000.00		1,129,824,686.57	1,870,175,313.43
合计	3,246,833,939.59		1,129,824,686.57	2,117,009,253.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

□ 适用 √ 不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	-5,941,572.25			-5,941,572.25		5,941,572.25		
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	-5,941,572.25			-5,941,572.25		5,941,572.25		
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	55,756.00	-29,489.74				-29,489.74		26,266.26
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	55,756.00	-29,489.74				-29,489.74		26,266.26
其他综合收益合计	-5,885,816.25	-29,489.74		-5,941,572.25		5,912,082.51		26,266.26

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,239,618.16			1,239,618.16

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	22,766,712.67			22,766,712.67

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-110,257,778.01	-334,643,824.51
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	-110,257,778.01	-334,643,824.51
加：本期归属于母公司所有者的净利润	647,099,719.07	224,386,046.50
加：直接计入留存收益	-5,941,572.25	
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	530,900,368.81	-110,257,778.01

61、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,333,694,735.51	5,152,090,611.44	1,535,165,802.20	1,405,451,918.80
其他业务	346,094,348.74	132,507,829.87	72,524,505.66	34,676,142.35
合计	6,679,789,084.25	5,284,598,441.31	1,607,690,307.86	1,440,128,061.15

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	794,069.82	307,775.82
教育费附加	360,345.22	132,652.53
地方教育附加	209,590.50	88,449.26
房产税	8,966,332.40	3,036,722.65
城镇土地使用税	16,283,718.31	9,719,744.80
印花税	12,005,925.35	5,131,205.35
环境保护税	584,621.23	176,852.44
车船税	173,432.68	129,383.43
合计	39,378,035.51	18,722,786.28

63、销售费用

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	7,279,779.78	5,869,443.49
办公费用	2,387,449.12	291,007.89
业务招待费	744,690.61	235,571.27
折旧摊销费	2,445,571.78	1,698,367.86
差旅交通车辆费	274,639.71	213,793.23
出口费用	611,077.36	1,992,114.09
包装费及装卸费	388,204.05	170,455.39

业务宣传费	2,915,360.34	3,003,298.19
市场推广及服务费	992,088.99	987,317.04
其他	1,063,933.23	458,822.20
合计	19,102,794.97	14,920,190.65

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	149,887,284.72	49,360,400.03
办公费	36,318,053.72	7,926,570.21
折旧摊销费	18,861,119.13	14,690,267.94
差旅交通车辆费	9,915,548.21	4,507,160.02
业务招待费	7,351,438.96	2,598,696.53
咨询服务费	12,035,796.42	2,579,324.52
维护修理费	12,232,014.44	939,819.35
财产保险费	1,364,091.07	1,192,869.25
绿化费用	109,811.65	115,797.42
废料处置费	2,883,730.67	620,723.55
安全经费	618,252.84	297,242.48
其他（残疾人就业保障金）	6,683,472.25	71,333.96
其他	2,797,154.98	2,913,816.63
合计	261,057,769.06	87,814,021.89

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	43,790,842.73	29,572,996.92
直接投入费用	778,451.49	1,274,734.86
折旧摊销费用	3,156,044.79	334,308.13
其他相关费用	947,285.18	818,572.42
合计	48,672,624.19	32,000,612.33

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	244,544,582.38	45,169,757.67
减：利息收入	11,671,749.24	5,258,513.96
汇兑净损益	-29,815,982.23	-19,745,685.70
手续费及其他	21,902,925.88	2,777,662.64
合计	224,959,776.79	22,943,220.65

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	4,136,738.54	1,356,984.19
递延收益摊销	78,626,325.71	13,611,111.11
收到的扣缴税款手续费	331,775.73	141,956.10
增值税减免	453,894.77	
合计	83,548,734.75	15,110,051.40

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	902,014.64	
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	902,014.64	

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	3,521,182.77	
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	3,521,182.77	
交易性金融负债	-2,171,700.00	
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,349,482.77	

其他说明：

无

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	79,946.44	148,005.55
应收账款坏账损失	-3,108,595.04	-4,779,466.50
其他应收款坏账损失	-257,746.89	-255,110.08
合计	-3,286,395.49	-4,886,571.03

72、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-1,528,655.65	-1,724,813.97
合同资产减值损失	55,000.00	
合计	-1,473,655.65	-1,724,813.97

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的非流动资产时确认的收益小计	-5,843,398.12	5,627,174.59
其中：固定资产	-6,294,501.34	1,137,125.48
其中：在建工程	81,181.43	4,490,049.11
其中：使用权资产	369,921.79	
合计	-5,843,398.12	5,627,174.59

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	16.65	13,940	16.65
罚没及违约金收入	1,750,872.67	1,304,697.34	1,750,872.67
无法支付的应付款	770,101.15		770,101.15
其 他	56,090.98	13,328.32	56,090.98
合计	2,577,081.45	1,331,965.66	2,577,081.45

75、营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠支出	1,300,000.00	1,000,000.00	1,300,000.00
赔偿及违约金支出		1,726.00	
税收滞纳金		192,207.57	
其他	770,105.14	26,094.43	770,105.14
合计	2,070,105.14	1,220,028.00	2,070,105.14

76、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	252,321,991.94	19,304,372.27
递延所得税费用	-21,698,309.38	-9,742,841.48
合计	230,623,682.56	9,561,530.79

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	877,723,401.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	131,658,510.24
子公司适用不同税率的影响	92,896,731.91
调整以前期间所得税的影响	-1,478,984.47
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,479,588.27

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,067,836.61
企业所得税优惠政策的影响小计	
前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	
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
非同一控制下企业合并形成资产评估增值的后续摊销对所得税影响	
其他的影响	
所得税费用	230,623,682.56

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注第七节财务报告”之“56、其他综合收益”。

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行保证金	1,722,272,844.67	485,323,904.30
收到的政府补助收入	748,584,955.19	140,860.60
收到的利息收入	11,671,749.24	5,258,464.30
收到往来款净额及其他款项	18,025,853.60	28,261,775.72
收到的押金保证金	58,087,288.07	13,169,948.38
合计	2,558,642,690.77	532,154,953.30

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行保证金	1,742,949,163.89	1,291,782,513.06
付现的各项费用	131,183,900.64	59,020,362.98
支付往来款净额及其他款项	36,072,726.59	4,790,985.42
支付的押金及保证金	15,692,455.46	31,429,513.68

合计	1,925,898,246.58	1,387,023,375.14
----	------------------	------------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用

收到的重要的投资活动有关的现金说明
无

支付的重要的投资活动有关的现金
☐适用 ☒不适用
支付的重要的投资活动有关的现金说明
无

收到的其他与投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行保证金	4,500.00	
收到的其他投资活动现金	4,826,550.00	
合计	4,831,050.00	

收到的其他与投资活动有关的现金说明：
无

支付的其他与投资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行保证金	4,170,000.00	
支付理财产品、定期存款等投资	15,000,000.00	
处置子公司失去的现金	6,683,005.49	
合计	25,853,005.49	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：
无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的资金拆借款	3,699,000,000.00	2,212,970,997.00
收到的往来款	221,887,030.52	

收到的融资租赁款		860,000,000.00
合计	3,920,887,030.52	3,072,970,997.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付的资金拆借款	891,700,000.00	1,522,970,997.00
支付的融资租赁款	376,094,832.24	45,800,762.17
支付的租赁负债	1,674,090.86	
支付海域使用金		353,193.00
合计	1,269,468,923.10	1,569,124,952.17

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,837,666,744.51	1,280,707,811.24	-22,147,457.57	790,306,738.33		2,305,920,359.85
其他应付款	3,964,709,782.31	3,920,887,030.52	36,711,732.03	891,700,000.00	40,438,124.55	6,990,170,420.31
一年内到期长期借款	171,854,454.35		1,167,949,080.08	171,854,454.35		1,167,949,080.08
一年内到期长期应付款	611,971,840.31		427,470,161.22	376,094,832.24		663,347,169.29
一年内到期租赁负债	4,621,420.73		930,572.00			5,551,992.73
一年内到期非流动负债	788,447,715.39	0.00	1,596,349,813.30	547,949,286.59	0.00	1,836,848,242.10
长期借款	1,502,302,351.46	3,088,190,053.57	106,790,049.83	90,740,969.75	1,167,949,080.08	3,438,592,405.03
租赁负债	8,955,271.01			1,674,090.86	4,379,444.03	2,901,736.12
长期应付款	1,591,018,461.62				475,083,296.82	1,115,935,164.80
合计	9,693,100,326.30	8,289,784,895.33	1,717,704,137.59	2,322,371,085.53	1,687,849,945.48	15,690,368,328.21

(4). 净额列报现金流量的说明

□适用 √不适用

(5). 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

□适用 √不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	647,099,719.07	-4,162,337.23
加：资产减值准备	-176,384,926.66	1,724,813.97
信用减值损失	-20,736,459.88	4,886,571.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	133,986,685.39	35,151,483.31
使用权资产摊销	3,140,164.15	1,050,780.01
无形资产摊销	8,990,375.35	8,216,922.70
长期待摊费用摊销	1,151,903.18	396,233.37
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）	5,843,398.12	-5,627,174.59
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-1,349,482.77	
财务费用（收益以“-”号填列）	239,688,483.54	30,811,883.32
投资损失（收益以“-”号填列）	-902,014.64	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-4,285,441.20	-9,658,895.70
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	388,235.68	-83,945.78
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,368,742,907.57	-386,468,994.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,243,920,539.89	-2,961,837,011.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,574,270,771.80	2,120,397,738.99
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-201,762,036.33	-1,165,201,932.57
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,409,523,325.78	438,330,043.79
减：现金的期初余额	649,354,619.47	356,499,089.11
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	1,760,168,706.31	81,830,954.68
--------------	------------------	---------------

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

☐适用 ☒不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	2,409,523,325.78	649,354,619.47
其中：库存现金	10,000.00	309,193.21
可随时用于支付的银行存款	2,409,511,110.84	648,736,015.07
可随时用于支付的其他货币资金	2,214.94	309,411.19
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,409,523,325.78	649,354,619.47
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	理由
货币资金	1,262,942,012.75	船舶建造专项贷款资金

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	理由
银行承兑汇票、信用证、保函、远期外汇合约保证金	1,747,119,163.89	1,722,192,104.47	不可随时动用
其他保证金		130,005.35	其他保证金
合计	1,747,119,163.89	1,722,322,109.82	/

(7). 供应商融资安排

1. 供应商融资安排的条款和条件

本公司参与供应商与金融机构的融资安排，参与融资安排在经济上的主要考量是为供应商提供现金流方面的帮助，并非为改善本公司的营运资本。在该类安排中，本公司的付款时间不变，但本公司依约定到期向金融机构进行无条件支付。于经济层面，本公司的现金流并无实质改变，唯于法律层面，本公司对供应商的负债替换为对金融机构的负债，因此，本公司终止确认该类安排中的应付票据并确认对金融机构的等额短期借款。

本公司在供应商融资安排中不改变本公司付款时间（与应付票据到期日相同），本公司基于实质重于形式的原则，同时亦为报表使用者更好理解报表，将供应商融资安排中供应商提前取得的资金视同为金融机构以公司代理人身份转付给供应商，分别确认筹资活动流入、经营活动流出。

2.属于供应商融资安排的金融负债在资产负债表中的列报

项目	期末数
	账面价值
短期借款	338,500,196.86

3.属于供应商融资安排的金融负债的付款到期日区间

项目	期末数	
	供应商融资安排下的负债	不属于供应商融资安排的可比应付账款
应付票据	自收到发票后 6-12 个月	自收到发票后 6-12 个月
短期借款	自收到发票后 6-12 个月	自收到发票后 6-12 个月

4.属于供应商融资安排的金融负债账面金额中不涉及现金收支的当期变动

本公司属于供应商融资安排的金融负债本期增减变动中不存在企业合并和汇率变动的影响。

其他说明：

☐适用 ☒不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

☐适用 ☒不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	178,788,432.50	7.1586	1,279,874,872.89
欧元	0.05	8.4024	0.42

应付票据			
其中：美元	127,543.54	7.1586	913,033.19
欧元	8,199,472.00	8.4024	68,895,243.53
日元	7,368,000.00	0.0496	365,408.59
英镑	15,850.00	9.8300	155,805.50
应付账款			
其中：美元	102,540,445.71	7.1586	734,046,034.66
欧元	24,965,259.00	8.4024	209,768,092.22
日元	124,761,615.00	0.0496	6,187,427.53
其他应付款			
欧元	380,042.00	8.4024	3,193,264.90
美元	144,000.00	7.1586	1,030,838.40
预付款项			
其中：美元	997,320.00	7.1586	7,139,414.95
欧元	456,000.00	8.4024	3,831,494.40
合同负债			
其中：美元	194,920.36	7.1586	1,395,356.89

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

☐适用 ☒不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

☒适用 ☐不适用

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

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项 目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
短期租赁费用	1,962,804.50	918,786.46

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额3,348,181.72(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
设备	50,443.96	
合计	50,443.96	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	43,790,842.73	29,572,996.92
直接投入费用	778,451.49	1,274,734.86
折旧摊销费用	3,156,044.79	334,308.13
其他相关费用	947,285.18	818,572.42
合计	48,672,624.19	32,000,612.33
其中：费用化研发支出	48,672,624.19	32,000,612.33
资本化研发支出		

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

☐适用 ☒不适用

重要的资本化研发项目

☐适用 ☒不适用

开发支出减值准备

☐适用 ☒不适用

3、 重要的外购在研项目

☐适用 ☒不适用

九、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

☐适用 ☒不适用

2、 同一控制下企业合并

☒适用 ☐不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
恒力重工集团有限公司合并	100.00	受同一实控人最终控制且该项控制非暂时的	2025 年 5 月 22 日	[注 1]	5,055,132,160.72	522,790,805.05	1,493,698,507.11	30,564,808.93

[注1]根据公司2024年第四次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》(证监许可[2025]1032号)，公司向苏州中坤投资有限公司发行343,513,041股股份、向恒能投资(大连)有限公司发行131,338,490股股份、向苏州恒能供应链管理有限公司发行131,338,490股股份、向陈建华发行131.338,490股用于购买恒力重工集团有限公司对应股权资产。

由于公司和恒力重工集团有限公司同受同一实控人最终控制且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下的企业合并。2025年5月22日，上述发行股份购买资产交易完成，并办妥工商变更登记手续，截至2025年5月22日，本公司已通过发行股份的方式支付全部的股权转让价款，已拥有该公司的实质控制权，故将2025年5月22日确定为合并日。本期，本公司将其纳入合并财务报表范围，并依据《企业会计准则第20号——企业合并》的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

其他说明：

无

(2). 合并成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	恒力重工集团有限公司合并
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	109,080,992.00
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

无

其他说明：

无

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	恒力重工集团有限公司合并	
	合并日	上期期末
资产：	18,933,923,607.86	12,279,130,221.86
货币资金	3,402,276,278.11	2,361,127,471.24
应收款项	4,481,812,261.95	3,416,654,745.20
存货	3,549,111,640.13	1,464,291,680.65
固定资产	5,640,209,669.32	3,781,616,558.62
无形资产	1,860,513,758.35	1,255,439,766.15
负债：	12,554,386,868.14	7,411,834,307.49
借款	3,421,793,073.83	1,683,555,914.87
应付款项	9,132,593,794.31	5,728,278,392.62
净资产	6,379,536,739.72	4,867,295,914.37
减：少数股东权益		
取得的净资产	6,379,536,739.72	4,867,295,914.37

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

无

其他说明：

□适用 √不适用

3、反向购买

☐适用 ☒不适用

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

出售股权而减少子公司的情况说明

[注 1]根据公司与苏州中坤投资有限公司签订的《广东松发陶瓷股份有限公司与苏州中坤投资有限公司之重大资产置换协议》《广东松发陶瓷股份有限公司与苏州中坤投资有限公司之重大资产置换协议的补充协议》，以及与苏州中坤投资有限公司、陈建华、苏州恒能供应链管理有限公司、恒能投资(大连)有限公司签订的《广东松发陶瓷股份有限公司与苏州中坤投资有限公司、陈建华、苏州恒能供应链管理有限公司、恒能投资(大连)有限公司之发行股份购买资产协议》、《广东松发陶瓷股份有限公司与苏州中坤投资有限公司、陈建华、苏州恒能供应链管理有限公司、恒能投资(大连)有限公司之发行股份购买资产协议的补充协议》，本次重大资产重组方案包括：

1、重大资产置换

公司拟以其持有的截至评估基准日全部资产和经营性负债与中坤投资持有的恒力重工 50.00%股权的等值部分进行置换。

2、发行股份购买资产

公司拟以发行股份的方式向交易对方购买资产，具体包括：1、向中坤投资购买上述重大资产置换的差额部分；2、向苏州恒能、恒能投资、陈建华购买其合计持有的恒力重工剩余 50.00%的股权。

2025 年 5 月 22 日，上述重大资产置换及发行股份购买资产已经完成，并办妥工商变更登记手续。为便于核算，根据重要性原则,公司自 2025 年 6 月起，不再将其纳入合并财务报表范围。

[注 2]由于公司和恒力重工集团有限公司同受同一实控人最终控制，本次股权和资产置换交易属于权益性交易，处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积。

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
恒力重工集团有限公司	中国境内	300,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业	100.00		同一控制下合并
恒力造船（大连）有限公司	中国境内	650,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
HENGLISHIPBUILDING(SINGAPORE)PTE.LTD.	新加坡	2,000 万美元	9STRAITSVIEW#20-10MARINAONEWESTTOWERSINGAPORE018937)	交通运输业		100.00	同一控制下合并
恒力海洋工程（大连）有限公司	中国境内	30,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
恒力装备制造（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
恒力发动机（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
恒力精密铸造（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
恒力绿色建材（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
恒力综合服务（大连）有限公司	中国境内	10,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	租赁和商务服务业		100.00	同一控制下合并
恒力船舶电气（大连）有限公司	中国境内	1,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并
恒力船舶舾装（大连）有限公司	中国境内	2,000	辽宁省大连长兴岛经济区兴港路 315 号办公大楼	制造业		100.00	同一控制下合并

苏州恒能智能科技有限公司	中国境内	1,000	江苏省苏州市吴江区盛泽镇寺西洋村、桥南村	软件业		100.00	同一控制下合并
--------------	------	-------	----------------------	-----	--	--------	---------

- 1) 在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：
本期不存在持股比例不同于表决权比例的子公司情况。
- 2) 持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：
本期不存在母公司拥有半数或半数以下表决权而纳入合并财务报表范围的子公司情况。
- 3) 对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：
本期不存在纳入合并范围的重要的结构化主体。
- 4) 确定公司是代理人还是委托人的依据：无

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

(2). 重要的非全资子公司

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☐适用 ☒不适用

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

☐适用 ☒不适用

(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:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

2、 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

☐适用 ☒不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

☐适用 ☒不适用

4、 重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明:

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、 报告期末按应收金额确认的政府补助

☒适用 ☐不适用

应收款项的期末余额_ (单位: 元 币种: 人民币)

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

1、涉及政府补助的负债项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	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	企业合并减少	期末余额	与资产 / 收益相关
递延收益	154,963,520.29			78,396,615.11		76,566,905.18	收益
递延收益	303,138,081.77	744,543,200.00		102,056.95	3,036,024.82	1,044,543,200.00	资产
合计	458,101,602.06	744,543,200.00		78,498,672.06	3,036,024.82	1,121,110,105.18	/

2、计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与资产相关	102,056.95	1,214,953.45
与收益相关	82,661,023.95	13,767,081.85
合计	82,763,080.90	14,982,035.30

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、市场风险和流动性风险。本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注“合并财务报表项目注释”相关项目。

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

1. 市场风险

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

(1)汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司的主要经营位于中国境内，国内业务以人民币结算、出口业务主要以美元结算，境外经营公司以美元结算。故本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）存在外汇风险。相关外币资产及外币负债包括：以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款、短期借款、一年内到期的非流动负债等。外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见本附注“合并财务报表项目注释——外币货币性项目”。

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

在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或者贬值 5%，对本公司净利润的影响如下（单位：人民币万元）：

汇率变化	2025 年 1-6 月
上升 5%	1,487.96
下降 5%	-1,487.96

管理层认为 5%合理反映了人民币对美元可能发生变动的合理范围。

(2)利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(3)其他价格风险

本公司未持有其他上市公司的权益投资，不存在其他价格风险。

2. 信用风险

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

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

对于应收款项，本公司按照客户管理信用风险集中度，设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如

目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。由于本公司的应收款项客户广泛分散于不同的地区和行业中，因此在本公司不存在重大信用风险集中。

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

(1)信用风险显著增加的判断依据

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

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

(2)已发生信用减值的依据

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

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

(3)预期信用损失计量的参数

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

- 1) 违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。
- 2) 违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

3) 违约损失率是指本公司对违约敞口发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类型、追索的方式和优先级，以及担保物或其他信用支持的可获得性不同，违约损失率也有所不同。

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

(4) 预期信用损失模型中包括的前瞻性信息

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

3. 流动风险

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

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

2025 年 6 月 30 日					
项 目	一年以内	一至两年	两至三年	三年以上	合计
银行借款	534,596.46	6,718.18	80,695.89		622,010.52
应付票据	658,793.18				658,793.18
应付账款	371,514.30				371,514.30
其他应付款	727,593.67				727,593.67
租赁负债	555.20	209.79	80.38		845.37
长期应付款	72,884.68	57,111.13	57,111.13	1,801.29	188,908.23
金融负债和或有负债合计	2,365,937.48	64,039.11	137,887.40	1,801.29	2,569,665.27

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

1. 资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。本公司以资产负债率(即总负债除以总资产)为基础对资本结构进行监控。于 2025 年 6 月 30 日，本公司的资产负债率为 89.72%。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产		3,521,182.77	-	3,521,182.77
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				

(1) 远期外汇合约		3,521,182.77		3,521,182.77
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 应收款项融资			45,752.84	45,752.84
(三) 其他债权投资				
(四) 其他权益工具投资				
(五) 投资性房地产				
(六) 生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额		3,521,182.77	45,752.84	3,566,935.61
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		6,998,250.00		6,998,250.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		6,998,250.00		6,998,250.00
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额		6,998,250.00		6,998,250.00

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

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

☒适用 ☐不适用

公司持有的理财产品、结构性存款和期权合约，采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型为现金流量折现模型,以预期收益率预测未来现金流量。

4、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

☒适用 ☐不适用

对于不在活跃市场上交易的应收款项融资，账面价值与公允价值相近，采用账面价值作为公允价值。

5、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐适用 ☒不适用

6、本期内发生的估值技术变更及变更原因☐适用 ☒不适用**7、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况**☒适用 ☐不适用

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

8、其他☐适用 ☒不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况**☒适用 ☐不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
苏州中坤投资有限公司	吴江区盛泽镇市场路南侧外贸商区东幢2号	投资与资产管理	20,000.00	39.86	39.86

本企业的母公司情况的说明

陈建华、范红卫夫妇通过苏州中坤投资有限公司直接持有本公司 39.86%的股份。

本企业最终控制方是陈建华、范红卫夫妇

其他说明：

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

详见附注“第八节财务报告”之“十、“在其他主体中的权益——在子公司中的权益”。

3、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

☐适用 ☒不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

☐适用 ☒不适用

1、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
大连恒力混凝土有限公司	股东的子公司
恒力海运（大连）有限公司	股东的子公司
恒力炼化产品销售（大连）有限公司	股东的子公司
恒力石化（大连）炼化有限公司	股东的子公司
恒力石化（大连）新材料科技有限公司	股东的子公司
恒力石化（惠州）有限公司	股东的子公司
恒力石化公用工程（大连）有限公司	股东的子公司
江苏恒科新材料有限公司	股东的子公司
江苏恒力化纤股份有限公司	股东的子公司
康辉大连新材料科技有限公司	股东的子公司
南通腾安物流有限公司	股东的子公司
北京丝绸之路酒业有限公司	股东的子公司
潮州松发品牌家居有限公司	母公司的控股子公司
大连恒力大酒店有限公司	股东的子公司
大连维多利亚物业服务服务有限公司	股东的子公司
江苏佩捷纺织智能科技有限公司	股东的子公司
江苏吴江苏州湾恒力国际酒店有限公司	股东的子公司
苏州恒力系统集成有限公司	股东的子公司
苏州同里红电子商务有限公司	股东的子公司
苏州中坤投资有限公司	关联人（与公司同一董事长）
恒力集团有限公司	关联人（与公司同一董事长）
恒力石化（大连）化工有限公司	股东的子公司
恒力石化股份有限公司	股东的子公司

其他说明

无

4、关联交易情况**(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易**

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大连恒力混凝土有限公司	材料	316,235,186.84	5,105,888.34
恒力海运（大连）有限公司	服务	825,688.10	
恒力炼化产品销售（大连）有限公司	材料	2,898,180.51	
恒力石化（大连）炼化有限公司	材料、电力	44,777,533.90	10,045,275.89
恒力石化（大连）新材料科技有限公司	材料	7,265,365.49	
恒力石化（惠州）有限	材料	726,280.96	

公司			
恒力石化公用工程(大连)有限公司	材料	3,284,477.07	
江苏恒科新材料有限公司	材料	177,876.11	
江苏恒力化纤股份有限公司	材料	259,024.78	106,194.69
康辉大连新材料科技有限公司	材料	25,155.75	
南通腾安物流有限公司	服务	61,123.04	
北京丝绸之路酒业有限公司	办公用品	9,704,145.13	1,857,600.00
潮州松发品牌家居有限公司	办公用品	3,364,848.17	
大连恒力大酒店有限公司	服务	805,002.85	386.79
大连维多利亚物业服务服务有限公司	服务	1,021,011.50	
江苏佩捷纺织智能科技有限公司	材料	111,398.23	
江苏吴江苏州湾恒力国际酒店有限公司	服务	4,830.38	1,400.00
苏州恒力系统集成有限公司	办公用品	4,422,975.06	106,041.59
苏州同里红电子商务有限公司	办公用品	637,168.14	
合计		396,607,272.01	17,222,787.30

出售商品/提供劳务情况表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大连恒力混凝土有限公司	其他	1,980.00	
恒力石化（大连）炼化有限公司	工程物资		381,747.81
恒力石化（大连）化工有限公司	工程物资		1,946,017.71
恒力石化（大连）新材料科技有限公司	压力容器等		143,460,682.15
恒力石化（大连）炼化有限公司	压力容器等		13,375,330.97
合计		1,980.00	159,163,778.64

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

☐ 适用 ☒ 不适用

关联托管/承包情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：
☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方：
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期发生额					上期发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
恒力石化股份有限公司	房屋租赁			2,373,765.12	161,652.03	6,175,332.46			2,571,578.87	171,333.26	
恒力石化（大连）炼化有限公司	房屋租赁	1,845,609.50		1,845,609.50							

关联租赁情况说明
☐适用 ☒不适用

(1). 关联担保情况

本公司作为担保方
☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
恒力集团有限公司	100,000,000.00	2025-04-15	2025-10-15	否
恒力集团有限公司	138,289,405.62	2024-11-04	2025-07-30	否
恒力集团有限公司	35,000,000.00	2024-11-11	2025-11-11	否
恒力集团有限公司	300,000,000.00	2024-12-03	2025-12-02	否
恒力集团有限公司	20,774,400.00	2025-04-28	2026-04-28	否
恒力集团有限公司	400,000,000.00	2025-02-16	2025-08-28	否
恒力集团有限公司	500,000,000.00	2025-01-15	2026-01-15	否
恒力集团有限公司	30,705,203.12	2025-06-27	2026-06-23	否
恒力集团有限公司	147,000,000.00	2025-03-20	2026-06-08	否
恒力集团有限公司	247,500,000.00	2024-11-07	2027-11-06	否
恒力集团有限公司	594,000,000.00	2024-12-13	2027-12-13	否
恒力集团有限公司	999,000,000.00	2024-12-24	2027-12-23	否
恒力集团有限公司	13,000,000.00	2024-12-18	2026-03-19	否
恒力集团有限公司	797,600,000.00	2025-03-26	2027-03-27	否
恒力集团有限公司	290,000,000.00	2025-06-23	2027-06-23	否
恒力集团有限公司	1,000,000,000.00	2025-01-15	2026-03-03	否
恒力集团有限公司	502,492,405.03	2025-06-27	2026-06-26	否
恒力集团有限公司	375,000,000.00	2023-11-09	2026-11-09	否
恒力集团有限公司	300,000,000.00	2024-01-30	2027-12-15	否
恒力集团有限公司、恒力重工集团	316,898,823.00	2024-01-29	2028-01-25	否

有限公司				
恒力集团有限公司	180,000,000.00	2024-03-20	2028-03-20	否
恒力集团有限公司、恒力造船（大连）有限公司	175,000,000.00	2024-07-22	2026-06-05	否
恒力集团有限公司、恒力造船（大连）有限公司	100,000,000.00	2024-07-26	2029-06-09	否
恒力集团有限公司	302,175,662.24	2023-09-11	2028-09-11	否
恒力集团有限公司	104,553,369.00	2025-04-10	2026-04-10	否
恒力集团有限公司	139,404,492.00	2025-04-27	2026-04-10	否
恒力集团有限公司	65,827,072.00	2025-06-13	2026-05-15	否
恒力集团有限公司	63,337,558.00	2025-06-13	2026-05-15	否
恒力集团有限公司	234,857,974.04	2025-02-10	2029-02-10	否
恒力集团有限公司	70,000,000.00	2025-04-27	2029-04-27	否
恒力集团有限公司	482,307,107.00	2024-12-30	2028-07-17	否
恒力集团有限公司	412,987,104.10	2024-11-26	2026-06-23	否
恒力集团有限公司	1,344,088,590.13	2025-01-17	2026-06-26	否
恒力集团有限公司	27,300,067.76	2025-03-06	2026-06-25	否
恒力集团有限公司	272,669,373.78	2025-05-08	2025-12-18	否
恒力集团有限公司	214,440,165.20	2025-02-14	2026-06-18	否
恒力集团有限公司	76,709,886.63	2025-06-20	2026-06-30	否
恒力集团有限公司	48,014,188.32	2025-04-28	2026-04-30	否
恒力集团有限公司	579,749,218.48	2025-01-07	2026-06-25	否
恒力集团有限公司	75,047,021.10	2025-05-13	2025-11-21	否
恒力集团有限公司	125,803,069.43	2025-01-03	2025-12-25	否
恒力集团有限公司	90,720,000.00	2025-04-25	2025-10-25	否
恒力集团有限公司	10,782,973.83	2025-04-25	2025-10-25	否

恒力集团有限公司	8,674,792.42	2025-05-26	2025-12-24	否
恒力集团有限公司	1,941,724.00	2025-06-25	2025-07-25	否
恒力集团有限公司	EUR 1288256.00	2025-05-20	2025-09-22	否
恒力集团有限公司	GBP 15850.00	2025-06-05	2025-07-21	否
恒力集团有限公司	7,368,000.00	2025-06-25	2025-08-10	否
恒力集团有限公司	USD 645546.00	2025-06-05	2025-07-21	否
恒力集团有限公司	EUR 545677.00	2025-01-07	2025-09-20	否
恒力集团有限公司	USD 19980130.00	2025-01-14	2025-08-11	否
恒力集团有限公司	EUR 3318000.00	2025-04-16	2025-08-22	否
恒力集团有限公司	USD 2227840.00	2025-01-06	2025-09-02	否
恒力集团有限公司	USD 12028235.00	2025-04-23	2025-09-29	否
恒力集团有限公司	EUR 1600359.00	2025-05-21	2025-08-03	否
恒力集团有限公司、恒力重工集团有限公司	USD 203165600.00	2023-07-26	2028-03-11	否
恒力集团有限公司	USD 87312000.00	2024-09-06	2026-10-28	否
恒力集团有限公司	USD 214574500.00	2024-03-25	2028-09-23	否
恒力集团有限公司	USD 90600500.00	2024-04-29	2028-01-27	否
恒力集团有限公司	USD 28720000.00	2024-12-06	2027-02-25	否
恒力集团有限公司	USD 43656000.00	2023-12-19	2027-03-27	否
恒力集团有限公司	USD 28524000.00	2024-01-30	2027-04-27	否
恒力集团有限公司	USD 131865000.00	2024-11-13	2028-04-09	否
恒力集团有限公司	USD 28720000.00	2025-01-02	2027-04-27	否
恒力集团有限公司	USD 103500000.00	2025-01-13	2027-12-11	否
恒力集团有限公司	USD 51750000.00	2025-01-17	2028-02-08	否
恒力集团有限公司	USD 30720000.00	2025-01-10	2027-08-26	否

恒力集团有限公司	USD 30800000.00	2025-01-14	2027-09-25	否
恒力集团有限公司	USD 29400000.00	2025-02-26	2026-10-28	否
恒力集团有限公司	USD 29400000.00	2025-02-27	2027-02-25	否
恒力集团有限公司	USD 97200000.00	2025-04-18	2028-02-24	否
恒力集团有限公司	USD 194400000.00	2025-05-23	2028-06-24	否
恒力集团有限公司	USD 97200000.00	2025-05-30	2028-07-26	否
恒力集团有限公司	USD 30648000.00	2025-04-21	2027-08-27	否
恒力集团有限公司	USD 27360000.00	2023-09-20	2026-04-28	否
恒力集团有限公司	USD 159588020.00	2024-02-06	2027-11-25	否
恒力集团有限公司	USD 57280000.00	2024-11-29	2027-08-10	否
恒力集团有限公司	USD 103500000.00	2025-01-24	2028-08-10	否
恒力集团有限公司	USD 11580000.00	2025-01-09	2026-11-26	否
恒力集团有限公司	1,385,000.00	2026-01-31	2027-01-31	否
恒力集团有限公司	USD 29430000.00	2024-06-13	注 1	否
恒力集团有限公司	440,000,000.00	2023-12-28	注 2	否
恒力集团有限公司	USD 126372758.85	2025-02-12	2025-12-29	否
恒力集团有限公司	USD 20000000.00	2025-03-14	2025-01-30	否
恒力集团有限公司	USD 10000000.00	2025-04-08	2026-01-31	否
恒力集团有限公司	USD 13500000.00	2025-04-07	2026-04-30	否

关联担保情况说明

√适用 □不适用

注 1：与 HAIRUN SHIPPING LIMITED 主合同项下最后一笔债务期限届满之日起三年。

注 2：与信海四号 (天津) 船舶租赁有限公司主合同项下最后一笔债务期限届满之日起三年。

(2). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
吴江市苏南农村小额贷款股份有限公司	29,500,000.00	2024-7-19	2025-7-19	未归还
恒力集团有限公司	10,000,000.00	2024/3/5	2025/2/28	未归还
恒力集团有限公司	15,000,000.00	2024/5/27	2025/2/28	未归还
恒力集团有限公司	10,000,000.00	2024/7/23	2025/2/28	未归还
恒力集团有限公司	10,000,000.00	2024/9/13	2025/2/28	未归还
恒力集团有限公司	9,300,000.00	2024/11/21	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	6,500,000.00	2024/11/4	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	8,000,000.00	2024/11/27	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	31,000,000.00	2024/12/26	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	12,000,000.00	2025/1/6	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	7,000,000.00	2025/3/3	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	8,000,000.00	2025/3/24	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	9,000,000.00	2025/4/25	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	45,000,000.00	2025/5/22	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	16,000,000.00	2025/5/22	2025/7/8	未归还
恒力集团有限公司	21,500,000.00	2024/9/30	-	已归还
恒力集团有限公司	90,000,000.00	2024/9/30	-	已归还
恒力集团有限公司	9,152,553.00	2024/9/30	-	已归还
恒力集团有限公司	35,847,447.00	2024/11/26	-	已归还
恒力集团有限公司	64,152,553.00	2024/11/26	-	已归还
恒力集团有限公司	43,000,000.00	2024/11/28	-	已归还
恒力集团有限公司	92,847,447.00	2024/12/3	-	已归还
恒力集团有限公司	217,152,553.00	2024/12/3	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/1/9	-	未归还
恒力集团有限公司	65,320,592.00	2025/1/24	-	未归还
恒力集团有限公司	24,679,408.00	2025/2/12	-	未归还
恒力集团有限公司	300,000,000.00	2025/4/11	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/4/15	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/4/21	-	未归还
恒力集团有限公司	300,000,000.00	2025/4/23	-	未归还
恒力集团有限公司	90,000,000.00	2025/5/12	-	未归还
恒力集团有限公司	45,000,000.00	2025/5/13	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/5/21	-	未归还
恒力集团有限公司	100,000,000.00	2025/5/27	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/5/28	-	未归还
恒力集团有限公司	300,000,000.00	2025/6/20	-	未归还

恒力集团有限公司	300,000,000.00	2025/6/23	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/6/25	-	未归还
恒力集团有限公司	150,000,000.00	2025/6/26	-	未归还
恒力集团有限公司	200,000,000.00	2025/6/30	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	2,053,970,997.00	2024-9-30	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	100,000,000.00	2024-10-8	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	100,000,000.00	2024-10-11	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	60,000,000.00	2024-10-15	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	124,000,000.00	2024-10-16	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	180,000,000.00	2024-10-17	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	51,000,000.00	2024-10-21	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	100,000,000.00	2024-10-28	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	100,000,000.00	2024-10-30	-	未归还
苏州恒能供应链管理有限公司	100,000,000.00	2024-11-14	-	未归还
恒能投资（大连）有限公司	5,001,000.00	2024-9-30	-	未归还

(3). 关联方资产转让、债务重组情况

☐适用 ☒不适用

(4). 关键管理人员报酬

☐适用 ☒不适用

(5). 其他关联交易

☒适用 ☐不适用

1. 本公司为关联方代购、代销

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大连恒力混凝土有限公司	水、电力	288,841.74	

2. 关联方为本公司代购、代销

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
恒力石化（大连）炼化有限公司	电力	36,146,431.73	

5、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	恒力石化（大连）炼化有限公司	4,492,479.56	22,462.40	14,330,117.16	
预付款项	恒力石化（大连）新材料科技有限公司	1,275,627.85	6,378.14	7,153,126.53	
预付款项	恒力石化公用工程（大连）有限公司	1,119,192.66	5,595.96		
其他应收款	潮州松发品牌家居有限公司	7,285,557.79	36,427.79		
应收票据	恒力石化（大连）新材料科技有限公司			5,081,731.00	25,408.66
应收账款	恒力石化（大连）新材料科技有限公司			6,853,991.36	34,269.96

(2). 应付项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	恒力石化（大连）炼化有限公司		2,510,864.58
应付账款	康辉大连新材料科技有限公司		25,155.75
应付账款	恒力石化（大连）化工有限公司		304,343.97
应付账款	潮州松发品牌家居有限公司	3,802,278.43	
应付账款	苏州恒力系统集成有限公司	1,726,739.04	1,379,571.69
应付账款	苏州恒力智能科技有限公司	1,415,094.34	
应付账款	恒力石化股份有限公司	1,780,323.84	
应付账款	南通腾安物流有限公司	64,790.42	
应付账款	大连恒力混凝土有限公司	11,789,690.00	72,222,890.00
应付账款	恒力炼化产品销售（大连）有限公司	359,697.71	

应付账款	恒力石化（大连）炼化有限公司		2,510,864.58
其他应付款	苏州恒能供应链管理有限公司	3,049,249,255.69	2,999,683,899.73
其他应付款	恒能投资（大连）有限公司	5,128,046.25	5,043,814.12
其他应付款	恒力集团有限公司	3,627,020,020.72	875,008,951.71
其他应付款	潮州松发品牌家居有限公司	2,247,274.31	
其他应付款	潮州市松发陶瓷有限公司	2,748,859.38	
应付票据	大连恒力混凝土有限公司	59,087,580.00	
应付票据	恒力石化（大连）炼化有限公司	27,690,251.12	1,232,500.00
应付票据	恒力石化（大连）化工有限公司	304,343.97	
应付票据	恒力炼化产品销售（大连）有限公司	2,506,340.54	
应付票据	恒力石化（大连）新材料科技有限公司	2,486,126.94	
一年内到期的非流动负债	恒力石化股份有限公司	5,551,992.73	2,118,512.20

(3). 其他项目

□适用 √不适用

6、关联方承诺

□适用 √不适用

7、其他

□适用 √不适用

十五、股份支付**1、 各项权益工具****(1). 明细情况**

□适用 √不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、 本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、 股份支付的修改、终止情况

☐适用 ☒不适用

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十六、承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

☐适用 ☒不适用

2、 或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、年金计划

☐适用 ☒不适用

5、终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

☐适用 ☒不适用

(2). 报告分部的财务信息

☐适用 ☒不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

☐适用 ☒不适用

(4). 其他说明

☐适用 ☒不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

☐适用 ☒不适用

8、其他

☒适用 ☐不适用

根据公司 2024 年第四次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于同意广东松发陶瓷股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金注册的批复》(证监许可[2025]1032 号), 同意公司向苏州中坤投资有限公司发行 343,513,041 股股份、向恒能投资(大连)有限公司发行 131,338,490 股股份、向苏州恒能供应链管理有限公司发行 131,338,490 股股份、向陈建华发行 131,338,490 股股份购买相关资产, 以及发行股份募集配套资金不超过 40 亿元的注册申请。截至 2025 年 8 月 7 日, 公司实际已发行人民币普通股(A 股) 109,080,992 股, 发行价格人民币 36.67 元/股, 募集资金总额为人民币 3,999,999,976.64 元, 发行后的股本为人民币 970,778,303.00 元。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,683,344.62	56,009,702.45
1 年以内小计	3,683,344.62	56,009,702.45
1 至 2 年		5,702,019.10
2 至 3 年		2,287,717.83
3 年以上		
3 至 4 年		15,745,543.76
4 至 5 年		3,089,916.60
5 年以上		4,926,646.29
合计	3,683,344.62	87,761,546.03

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面 价值	账面余额		坏账准备		账面 价值
	金额	比例(%)	金额	计提比 例(%)		金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
按单项计 提坏账准 备						5,275,654.55	7.83	5,275,654.55	100.00	
其中：										
按组合计 提坏账准 备	3,683,344.62	100.00	184.17	0.01	3,683,160.45	82,485,891.48	93.98	20,192,303.89	24.48	62,293,587.59
其中：										
账龄组合	3,683,344.62	100.00	184.17	0.01	3,683,160.45					
应收境内 客户款项						53,921,249.38	61.44	19,161,577.93	35.54	34,759,671.45
应收境外 客户款项						8,191,734.88	9.33	1,030,725.96	12.58	7,161,008.92
合计	3,683,344.62	100.00	184.17	0.01	3,683,160.45	87,761,546.03	/	25,467,958.44	/	62,293,587.59

按单项计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☒适用 ☐不适用

组合计提项目: 账龄组合

单位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	3,683,344.62	184.17	0.01

按组合计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

不适用

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用**(3). 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额					期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	企业合并减少	其他变动	
按单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	25,467,958.44	2,930,611.58		4,525,654.66	-23,872,731.19		184.17
合计	25,467,958.44	2,930,611.58		4,525,654.66	-23,872,731.19		184.17

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

应收账款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☒适用 ☐不适用

截至 2025 年 6 月 30 日, 本公司按欠款方归集的期末数前五名应收账款汇总金额为 3,683,344.62 元, 合同资产汇总金额为 0.00 元, 合计汇总金额为 3,683,344.62 元, 占应收账款和合同资产期末合计数的比例为 100.00%, 相应计提的应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末数汇总金额为 184.17 元。

2、其他应收款

项目列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	7,256,095.00	22,104,998.80
合计	7,256,095.00	22,104,998.80

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☐适用 ☒不适用

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	7,292,557.79	20,241,759.65
1 年以内小计	7,292,557.79	20,241,759.65
1 至 2 年		861,387.73
2 至 3 年		238,427.74
3 年以上		
3 至 4 年		154,387.00
4 至 5 年		266,498.00
5 年以上		506,446.63
合计	7,292,557.79	22,268,906.75

(2). 按款项性质分类情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款项	7,292,557.79	18,990,747.84
保证金及押金		2,227,112.65
代收代付		315,173.58
往来款		735,872.68
合计	7,292,557.79	22,268,906.75

(3). 坏账准备计提情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
------	------	------	------	----

	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025年1月1日余额	163,907.95			163,907.95
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	-11,574.81			-11,574.81
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-115,870.35			-115,870.35
2025年6月30日余额	36,462.79			36,462.79

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：
☐适用 ☒不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：
☐适用 ☒不适用

(4). 坏账准备的情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额					期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	企业合并减少	其他变动	
按单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	163,907.95	-11,574.81			-115,870.35		36,462.79
合计	163,907.95	-11,574.81			-115,870.35		36,462.79

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
潮州松发品牌家居有限公司	7,285,557.79	99.90	往来款项	1 年以内	36,427.79

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,800,156,143.87		3,800,156,143.87	480,203,987.08	167,742,059.54	312,461,927.54
对联营、合营企业投资						
合计	3,800,156,143.87		3,800,156,143.87	480,203,987.08	167,742,059.54	312,461,927.54

(1). 对子公司投资
√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
潮州市雅森陶瓷实业有限公司	190,015,431.97			190,015,431.97				
潮州松发陶瓷有限公司	13,691,035.11			13,691,035.11				
潮州市联骏陶瓷有限公司	105,265,460.46	167,742,059.54		105,265,460.46				
北京松发文化科技有限公司	500,000.00			500,000.00				
广州松发家居用品有限公司	2,990,000.00			2,990,000.00				
恒力重工集团有限公司			3,800,156,143.87				3,800,156,143.87	
合计	312,461,927.54	167,742,059.54	3,800,156,143.87	312,461,927.54			3,800,156,143.87	

(2). 对联营、合营企业投资

☐适用 ☒不适用

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	67,490,553.38	59,646,808.77	62,304,661.07	51,768,629.25
其他业务	202,525.78	86,743.32		
合计	67,693,079.16	59,733,552.09	62,304,661.07	51,768,629.25

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(3). 履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

☐适用 ☒不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

5、投资收益

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-287.65	
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	1,659.71	
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	103.80	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	52,279.08	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-241.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	45.42	
减：所得税影响额	427.04	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	53,131.42	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。
☐适用 ☒不适用

其他说明
☐适用 ☒不适用

2、 净资产收益率及每股收益

☒适用 ☐不适用

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
归属于公司普通股股东的净利润	18.30	2.62	2.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.86	0.47	0.47

3、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

4、 其他

☐适用 ☒不适用

董事长：陈建华
董事会批准报送日期：2025 年 8 月 29 日

修订信息
☐适用 ☒不适用