惠达卫浴股份有限公司

审计报告

天职业字[2026]19513 号

目　　录

审 计 报 告 ——1

2025 年度财务报表——7

2025 年度财务报表附注——19

此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（http://acc.mof.gov.cn）”进行查验。
报告编码：京26RG3MJMOM

审计报告

天职业字[2026]19513 号

惠达卫浴股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了惠达卫浴股份有限公司（以下简称“惠达卫浴”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

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

三、关键审计事项

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

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
1、收入确认	
惠达卫浴的收入主要来源于经销、直销、工程客户销售，2025 年度营业收入金额为 2,944,271,087.60 元。 由于收入是惠达卫浴的关键业绩指标之一且对其经营成果影响重大。因此，我们将销售收入的确认作为关键审计事项。 关于收入确认的会计政策详见财务报表附注“三、（三十一）”；关于营业收入的披露见附注“六、（四十二）”。	针对收入确认执行的主要审计程序包括但不限于： 1．了解惠达卫浴销售与收款相关的关键内部控制，评价和测试销售与收款相关的关键内部控制设计及运行的有效性； 2．通过检查销售合同及与惠达卫浴管理层（以下简称“管理层”）访谈，了解和评估了惠达卫浴收入确认政策的适当性，并复核相关会计政策是否得到一贯执行； 3．结合惠达卫浴产品类型及客户情况对收入以及毛利情况执行分析性复核程序，判断报告期内销售收入和毛利率变动的合理性； 4．结合应收账款的审计，向主要客户函证款项余额及报告期销售额； 5．针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对至各模式下收入确认的支持性单据，判断收入确认是否记录在恰当的会计期间。 6.对销售收入进行真实性核查，核实主要客户销售合同、销售发票、出库单、签收单据、报关单、提单及销售回款等。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
2、应收账款减值	
截至 2025 年 12 月 31 日，惠达卫浴应收账款账面余额 1,057,289,662.28 元，坏账准备余额 411,021,469.11 元，账面价值 646,268,193.17 元。 由于应收账款金额重大，且应收账款减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款减值确定为关键审计事项。 关于应收账款的会计政策详见财务报表附注“三、（十三）”；关于应收账款的披露见附注“六、（四）”	针对应收账款减值，我们实施的审计程序包括但不限于： 1.了解与应收款项减值管理相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制运行的有效性； 2.复核管理层对应收款项进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收款项的信用风险特征； 3.复核管理层对应收款项预期信用损失进行评估的相关考虑及客观证据； 4.选取主要客户，对应收款项余额实施函证程序； 5.结合应收账款函证和期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性； 6.结合同行业公司应收款项周转率，对应收款项执行分析程序，分析其合理性； 7.检查与应收款项减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

惠达卫浴管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估惠达卫浴的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督惠达卫浴的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

[以下无正文]

[此页无正文]

中国·北京

二〇二六年四月二十三日

中国注册会计师

（项目合伙人）：

中国注册会计师：

中国注册会计师：

合并资产负债表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	270,257,419.64	283,750,552.79	六、（一）
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	199,211,718.90	149,166,554.82	六、（二）
衍生金融资产			
应收票据	27,650,665.26	67,376,917.50	六、（三）
应收账款	646,268,193.17	821,413,764.96	六、（四）
应收款项融资	31,173,525.12	46,320,184.22	六、（六）
预付款项	21,473,507.19	37,135,630.66	六、（七）
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	19,551,676.45	17,110,482.12	六、（八）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	761,639,082.30	969,893,982.53	六、（九）
其中：数据资源			
合同资产	992,235.77	896,399.33	六、（五）
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	557,007,175.82	543,502,327.63	六、（十）
其他流动资产	16,661,394.17	19,216,791.18	六、（十一）
流动资产合计	2,551,886,593.79	2,955,783,587.74	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资	598,257,588.04	643,599,609.40	六、（十二）
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	3,183,507.69	7,004,650.63	六、（十三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	10,738,994.17	27,223,875.81	六、（十四）
投资性房地产	11,983,374.18	4,555,718.97	六、（十五）
固定资产	1,396,702,896.67	1,543,077,989.79	六、（十六）
在建工程	1,516,149.53	13,156,621.98	六、（十七）
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	17,703,877.45	29,742,151.38	六、（十八）
无形资产	214,066,850.48	237,597,326.39	六、（十九）
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	28,086,770.77	23,397,443.40	六、（二十）
递延所得税资产	34,708,011.90	36,185,598.95	六、（二十一）
其他非流动资产	10,356,837.49	14,345,460.68	六、（二十二）
非流动资产合计	2,327,304,858.37	2,579,886,447.38	
资　产　总　计	4,879,191,452.16	5,535,670,035.12	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

合并资产负债表（续）

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	66,062,300.00	104,996,060.16	六、（二十四）
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	200,422,066.11	278,700,000.00	六、（二十五）
应付账款	473,806,848.99	585,157,600.28	六、（二十六）
预收款项			
合同负债	80,195,271.58	103,468,844.57	六、（二十七）
△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	93,277,430.16	115,540,789.69	六、（二十八）
应交税费	16,184,950.77	25,403,096.72	六、（二十九）
其他应付款	130,870,099.86	193,267,970.00	六、（三十）
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	10,266,001.13	17,416,542.68	六、（三十一）
其他流动负债	29,126,424.07	58,278,920.33	六、（三十二）
流动负债合计	1,100,211,392.67	1,482,229,824.43	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	6,810,649.34	11,224,848.74	六、（三十三）
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	2,444,003.33	2,444,003.33	六、（三十四）
递延收益	96,867,572.61	103,611,152.03	六、（三十五）
递延所得税负债	38,107,624.40	44,292,375.70	六、（二十一）
其他非流动负债			
非流动负债合计	144,229,849.68	161,572,379.80	
负 债 合 计	1,244,441,242.35	1,643,802,204.23	
所有者权益			
股本	380,664,968.00	380,664,968.00	六、（三十六）
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	980,540,625.37	980,540,625.37	六、（三十七）
减:库存股			
其他综合收益	-28,585.13	28,029.92	六、（三十八）
专项储备		1,761,454.68	六、（三十九）
盈余公积	141,453,034.90	141,453,034.90	六、（四十）
△一般风险准备			
未分配利润	2,045,997,475.84	2,277,698,938.04	六、（四十一）
归属于母公司所有者权益合计	3,548,627,518.98	3,782,147,050.91	
少数股东权益	86,122,690.83	109,720,779.98	
所有者权益合计	3,634,750,209.81	3,891,867,830.89	
负债及所有者权益合计	4,879,191,452.16	5,535,670,035.12	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

合并利润表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	2,944,271,087.60	3,461,754,610.38	
其中：营业收入	2,944,271,087.60	3,461,754,610.38	六、（四十二）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	3,052,059,027.29	3,338,373,972.54	
其中:营业成本	2,229,514,992.74	2,533,306,328.85	六、（四十二）
△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	50,145,359.62	47,227,205.50	六、（四十三）
销售费用	367,982,882.16	389,013,757.13	六、（四十四）
管理费用	281,110,221.66	234,153,268.58	六、（四十五）
研发费用	122,534,374.23	139,663,654.43	六、（四十六）
财务费用	771,196.88	-4,990,241.95	六、（四十七）
其中：利息费用	6,439,992.12	13,371,956.77	六、（四十七）
利息收入	8,488,804.75	9,671,713.33	六、（四十七）
加：其他收益	21,372,782.73	24,141,176.28	六、（四十八）
投资收益（损失以“－”号填列）	36,072,070.29	41,055,716.83	六、（四十九）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,083,337.45	-158,440.43	六、（四十九）
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）	1,208,081.89	9,279,246.79	六、（五十）
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-37,738,997.07	-20,109,720.20	六、（五十一）
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-126,433,172.59	-16,515,165.43	六、（五十二）
资产处置收益（损失以“－”号填列）	4,925,512.28	4,293,078.15	六、（五十三）
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-208,381,662.16	165,524,970.26	
加：营业外收入	15,366,686.59	4,359,055.60	六、（五十四）
减：营业外支出	7,855,770.06	6,494,706.08	六、（五十五）
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-200,870,745.63	163,389,319.78	
减：所得税费用	428,096.51	34,240,134.39	六、（五十六）
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-201,298,842.14	129,149,185.39	
其中:被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-201,298,842.14	129,149,185.39	
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）	-189,828,315.72	138,941,666.19	
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-11,470,526.42	-9,792,480.80	
六、其他综合收益的税后净额	-56,615.05	28,029.92	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-56,615.05	28,029.92	
（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	-56,615.05	28,029.92	
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	-56,615.05	28,029.92	
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-201,355,457.19	129,177,215.31	
归属于母公司所有者的综合收益总额	-189,884,930.77	138,969,696.11	
归属于少数股东的综合收益总额	-11,470,526.42	-9,792,480.80	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	-0.50	0.36	
（二）稀释每股收益（元/股）	-0.50	0.36	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

合并现金流量表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	3,079,790,096.12	3,248,895,570.87	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	15,054,232.24	19,137,679.64	
收到其他与经营活动有关的现金	122,132,548.61	147,935,011.72	六、（五十八）
经营活动现金流入小计	3,216,976,876.97	3,415,968,262.23	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,656,657,158.61	1,851,969,945.60	
△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			
支付给职工以及为职工支付的现金	825,829,691.22	846,444,500.85	
支付的各项税费	146,891,830.71	169,948,388.51	
支付其他与经营活动有关的现金	383,305,281.69	366,589,159.22	六、（五十八）
经营活动现金流出小计	3,012,683,962.23	3,234,951,994.18	
经营活动产生的现金流量净额	204,292,914.74	181,016,268.05	六、（五十九）
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,192,288,963.32	1,194,066,527.44	
取得投资收益收到的现金	45,682,738.54	40,723,186.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,976,212.00	3,549,026.33	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,751,595.55		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,247,699,509.41	1,238,338,740.53	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,271,120.43	40,768,936.49	
投资支付的现金	1,257,880,000.00	952,000,000.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,281,151,120.43	992,768,936.49	
投资活动产生的现金流量净额	-33,451,611.02	245,569,804.04	
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	10,015,744.44	145,076,001.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	10,015,744.44	145,076,001.00	
偿还债务支付的现金	110,979,504.60	501,301,445.44	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	49,285,073.06	14,106,490.68	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	971,934.46		
支付其他与筹资活动有关的现金	20,865,825.41	16,237,299.98	六、（五十八）
筹资活动现金流出小计	181,130,403.07	531,645,236.10	
筹资活动产生的现金流量净额	-171,114,658.63	-386,569,235.10	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-924,862.58	11,881,701.06	
五、现金及现金等价物净增加额	-1,198,217.49	51,898,538.05	六、（五十九）
加：期初现金及现金等价物的余额	216,365,866.29	164,467,328.24	六、（五十九）
六、期末现金及现金等价物余额	215,167,648.80	216,365,866.29	六、（五十九）

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

合并所有者权益变动表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	380,664,968.00				980,540,625.37		28,029.92	1,761,454.68	141,453,034.90		2,277,698,938.04		3,782,147,050.91	109,720,779.98	3,891,867,830.89
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	380,664,968.00				980,540,625.37		28,029.92	1,761,454.68	141,453,034.90		2,277,698,938.04		3,782,147,050.91	109,720,779.98	3,891,867,830.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-56,615.05	-1,761,454.68			-231,701,462.20		-233,519,531.93	-23,598,089.15	-257,117,621.08
（一）综合收益总额							-56,615.05				-189,828,315.72		-189,884,930.77	-11,470,526.42	-201,355,457.19
（二）所有者投入和减少资本								-1,761,454.68					-1,761,454.68	-11,155,628.27	-12,917,082.95
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								-1,761,454.68					-1,761,454.68	-11,155,628.27	-12,917,082.95
（三）利润分配											-41,873,146.48		-41,873,146.48	-971,934.46	-42,845,080.94
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											-41,873,146.48		-41,873,146.48	-971,934.46	-42,845,080.94
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.本年提取															
2.本年使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	380,664,968.00				980,540,625.37		-28,585.13		141,453,034.90		2,045,997,475.84		3,548,627,518.98	86,122,690.83	3,634,750,209.81

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

合并所有者权益变动表(续)

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位:元

项 目	上期金额													
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	381,721,298.00				983,140,352.71			1,770,728.26	141,453,034.90		2,138,757,271.85		3,646,842,685.72	189,526,540.91	3,836,369,226.63
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年年初余额	381,721,298.00				983,140,352.71			1,770,728.26	141,453,034.90		2,138,757,271.85		3,646,842,685.72	189,526,540.91	3,836,369,226.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,056,330.00				-2,599,727.34		28,029.92	-9,273.58			138,941,666.19		135,304,365.19	-79,805,760.93	55,498,604.26
（一）综合收益总额							28,029.92				138,941,666.19		138,969,696.11	-9,792,480.80	129,177,215.31
（二）所有者投入和减少资本	-1,056,330.00				-2,599,727.34								-3,656,057.34	-70,013,280.13	-73,669,337.47
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	-1,056,330.00				-2,599,727.34								-3,656,057.34	-70,013,280.13	-73,669,337.47
（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								-9,273.58					-9,273.58		-9,273.58
1.本年提取															
2.本年使用								-9,273.58					-9,273.58		-9,273.58
（六）其他															
四、本年年末余额	380,664,968.00				980,540,625.37		28,029.92	1,761,454.68	141,453,034.90		2,277,698,938.04		3,782,147,050.91	109,720,779.98	3,891,867,830.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

资产负债表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动资产			
货币资金	105,738,913.49	139,992,020.83	
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产	190,378,505.04	140,333,340.96	
衍生金融资产			
应收票据	26,087,816.22	17,318,648.72	
应收账款	927,727,164.79	978,108,599.47	十九、（一）
应收款项融资	8,088,988.11	13,229,179.20	
预付款项	4,909,817.44	39,550,602.53	
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保合同准备金			
其他应收款	136,184,884.86	123,197,393.27	十九、（二）
其中：应收利息			
应收股利			
△买入返售金融资产			
存货	410,376,565.80	489,212,298.72	
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	557,007,175.82	543,502,327.63	
其他流动资产	5,226,101.17	11,145,582.14	
流动资产合计	2,371,725,932.74	2,495,589,993.47	
非流动资产			
△发放贷款和垫款			
债权投资	598,257,588.04	643,599,609.40	
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	728,139,181.06	739,559,639.87	十九、（三）
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产	10,738,994.17	27,223,875.81	
投资性房地产	11,983,374.18	4,555,718.97	
固定资产	1,019,454,099.70	1,070,982,357.21	
在建工程	1,509,375.19	13,025,642.54	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	2,850,122.99	894,911.17	
无形资产	112,802,637.58	132,721,233.86	
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	5,393,587.63	6,021,332.75	
递延所得税资产	16,837,723.25	17,911,822.34	
其他非流动资产	9,444,764.72	12,863,623.63	
非流动资产合计	2,517,411,448.51	2,669,359,767.55	
资　产　总　计	4,889,137,381.25	5,164,949,761.02	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

资产负债表（续）

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年12月31日　　金额单位：元

项　　目	2025年12月31日	2024年12月31日	附注编号
流动负债			
短期借款	62,030,000.00	38,000,000.00	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	200,422,066.11	248,700,000.00	
应付账款	431,783,230.02	333,289,829.50	
预收款项			
合同负债	78,794,052.41	371,728,316.23	
△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	55,600,050.84	66,951,072.82	
应交税费	10,141,908.52	10,630,366.51	
其他应付款	102,565,679.26	137,621,486.02	
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	2,315,629.61	438,440.51	
其他流动负债	27,459,731.76	59,416,713.44	
流动负债合计	971,112,348.53	1,266,776,225.03	
非流动负债			
△保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中:优先股			
永续债			
租赁负债	364,128.16	455,931.51	
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	2,444,003.33	2,444,003.33	
递延收益	83,774,672.71	89,502,738.73	
递延所得税负债	27,511,564.99	33,221,315.38	
其他非流动负债			
非流动负债合计	114,094,369.19	125,623,988.95	
负 债 合 计	1,085,206,717.72	1,392,400,213.98	
所有者权益			
股本	380,664,968.00	380,664,968.00	
其他权益工具			
其中:优先股			
永续债			
资本公积	936,985,479.14	936,985,479.14	
减:库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	202,502,106.07	202,502,106.07	
△一般风险准备			
未分配利润	2,283,778,110.32	2,252,396,993.83	
所有者权益合计	3,803,930,663.53	3,772,549,547.04	
负债及所有者权益合计	4,889,137,381.25	5,164,949,761.02	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

利润表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
一、营业总收入	2,390,130,717.82	2,263,742,859.63	
其中：营业收入	2,390,130,717.82	2,263,742,859.63	十九、（四）
△利息收入			
△已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本	2,409,019,854.75	2,218,724,443.66	
其中:营业成本	1,929,269,682.30	1,831,234,989.53	十九、（四）
△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	37,078,309.62	31,164,001.97	
销售费用	166,820,833.18	114,777,384.71	
管理费用	172,164,478.57	149,847,532.75	
研发费用	108,563,203.52	103,208,119.33	
财务费用	-4,876,652.44	-11,507,584.63	
其中：利息费用	1,038,822.12	7,685,813.37	
利息收入	8,127,333.60	9,065,262.31	
加：其他收益	14,417,518.91	13,792,744.93	
投资收益（损失以“－”号填列）	174,203,433.75	211,055,678.18	十九、（五）
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-1,083,339.52	-158,479.08	十九、（五）
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）	1,208,081.89	446,032.93	
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-62,610,694.45	-11,489,548.02	
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-51,179,439.43	-107,373,506.49	
资产处置收益（损失以“－”号填列）	3,926,500.59	4,103,791.16	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	61,076,264.33	155,553,608.66	
加：营业外收入	8,197,469.45	2,156,011.41	
减：营业外支出	1,804,800.06	4,270,466.99	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	67,468,933.72	153,439,153.08	
减：所得税费用	-5,785,329.25	11,460,886.96	
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	73,254,262.97	141,978,266.12	
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	73,254,262.97	141,978,266.12	
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
六、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			
七、综合收益总额	73,254,262.97	141,978,266.12	
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

现金流量表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项　　目	本期发生额	上期发生额	附注编号
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	1,955,216,944.64	2,503,216,635.45	
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险业务现金净额			
△保户储金及投资款净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还	13,423,362.14	16,731,392.28	
收到其他与经营活动有关的现金	198,331,342.32	130,354,276.02	
经营活动现金流入小计	2,166,971,649.10	2,650,302,303.75	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,130,952,325.20	1,673,809,437.00	
△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			
支付给职工以及为职工支付的现金	534,232,547.60	518,587,703.27	
支付的各项税费	58,078,512.47	79,832,288.90	
支付其他与经营活动有关的现金	367,109,442.04	278,852,132.37	
经营活动现金流出小计	2,090,372,827.31	2,551,081,561.54	
经营活动产生的现金流量净额	76,598,821.79	99,220,742.21	
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	1,214,102,272.86	1,194,066,527.44	
取得投资收益收到的现金	52,618,477.13	40,723,186.76	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,976,212.00	14,885,602.48	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,751,595.55		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,276,448,557.54	1,249,675,316.68	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,577,952.31	28,515,430.79	
投资支付的现金	1,281,639,842.28	955,554,850.00	
△质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,297,217,794.59	984,070,280.79	
投资活动产生的现金流量净额	-20,769,237.05	265,605,035.89	
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		38,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		38,000,000.00	
偿还债务支付的现金	38,000,000.00	366,500,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	42,911,968.60	8,035,850.88	
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	2,414,626.82	218,084.87	
筹资活动现金流出小计	83,326,595.42	374,753,935.75	
筹资活动产生的现金流量净额	-83,326,595.42	-336,753,935.75	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-839,383.13	11,678,883.11	
五、现金及现金等价物净增加额	-28,336,393.81	39,750,725.46	
加：期初现金及现金等价物的余额	79,577,419.91	39,826,694.45	
六、期末现金及现金等价物余额	51,241,026.10	79,577,419.91	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

所有者权益变动表

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项目	本期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	380,664,968.00				936,985,479.14				202,502,106.07		2,252,396,993.83	3,772,549,547.04
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	380,664,968.00				936,985,479.14				202,502,106.07		2,252,396,993.83	3,772,549,547.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）											31,381,116.49	31,381,116.49
（一）综合收益总额											73,254,262.97	73,254,262.97
（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											-41,873,146.48	-41,873,146.48
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											-41,873,146.48	-41,873,146.48
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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	380,664,968.00				936,985,479.14				202,502,106.07		2,283,778,110.32	3,803,930,663.53

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

所有者权益变动表(续)

编制单位：惠达卫浴股份有限公司　　2025年度　　金额单位：元

项 目	上期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	381,721,298.00				940,718,486.61				202,502,106.07		2,110,418,727.71	3,635,360,618.39
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	381,721,298.00				940,718,486.61				202,502,106.07		2,110,418,727.71	3,635,360,618.39
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-1,056,330.00				-3,733,007.47						141,978,266.12	137,188,928.65
（一）综合收益总额											141,978,266.12	141,978,266.12
（二）所有者投入和减少资本	-1,056,330.00				-3,733,007.47							-4,789,337.47
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	-1,056,330.00				-3,733,007.47							-4,789,337.47
（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.本年提取												
2.本年使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	380,664,968.00				936,985,479.14				202,502,106.07		2,252,396,993.83	3,772,549,547.04

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

法定代表人：王彦庆　　主管会计工作负责人：刘俊燕　　会计机构负责人：宋翔

惠达卫浴股份有限公司

2025 年度财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、公司的基本情况

（一）公司概况

公司名称：惠达卫浴股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”或“惠达卫浴”）

注册资本：人民币 38,066.50 万元

法定代表人：王彦庆

组织类型：其他股份有限公司(上市)

注册地址：唐山市丰南区黄各庄镇惠达路 7 号

营业期限：1997-12-11 至 无固定期限

（二）公司实际从事的主要经营活动

公司于 2017 年 4 月 5 日在上海证券交易所正式上市。多年来，公司始终坚持以满足消费者对高品质卫浴家居产品的需求为目标，通过卫浴产品的设计、研发、生产和销售，为消费者提供一站式卫浴产品综合解决方案的企业。公司产品主要包括卫生洁具、陶瓷砖、岩板和整体厨卫，其中卫生洁具包括卫生陶瓷、五金洁具、浴缸浴房和浴室柜，陶瓷砖包括内墙砖和地砖。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告于二〇二六年四月二十三日经本公司董事会批准报出。

（四）公司实际控制人

公司实际控制人王惠文、王彦庆、董化忠和王彦伟。

（五）营业期限

公司的营业期限从 1997 年 12 月 11 日至无固定期限。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定（统称“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。

此外，本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的列报和披露要求。

（二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

（四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

（五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备金额大于 100.00 万元
重要的应收账款核销情况	应收账款核销金额大于 100.00 万元
重要的债权投资	单项债权投资金额超过 5000 万元
账龄超过 1 年或逾期的重要（应付账款、其他应付款）	单项账龄超过 1 年或逾期的重要（应付账款、其他应付款）的金额大于 200 万元
收到的重要的投资活动有关的现金	收到的投资活动有关的现金金额大于 5 亿元
支付的重要的投资活动有关的现金	支付的投资活动有关的现金金额大于 5 亿元

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本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；如果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。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，应按以下顺序处理：

（1）调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，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以及持有的其他权益工具投资公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

（2）确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

（1）判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（2）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中应当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。

在合并财务报表中，对于剩余股权，应当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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（3）分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中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计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，应当调整留存收益。

处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益或留存收益。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

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

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1.合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

2.合营安排的会计处理

共同经营参与方应当确认其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）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

（十）外币业务和外币报表折算

1.外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

（十一）金融工具

1.金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司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以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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；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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的集团风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；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。

5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。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。本公司对信用风险的具体评估，详见附注“十一、与金融工具相关的风险”。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额(即未扣除减值准备)和实际利率计算利息收入(若该工具为金融资产，下同)。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（2）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（3）应收款项及租赁应收款

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

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

（十二）应收票据

1.应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

2.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

对于不存在减值客观证据的应收票据或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及坏账准备的计提方法如下：

组合	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票组合	不计提坏账准备
商业承兑汇票组合	账龄分析法

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

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	3.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	100.00

本公司对照表以此类应收票据预计存续期的历史违约损失率为基础，并根据前瞻性估计予以调整。在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十三）应收账款

1.应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

对于包含重大融资成分的应收账款，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款预期信用损失进行估计。

2.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

本公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定的组合及计量预期信用损失的方法如下：

组合	计量预期信用损失的方法
经销商客户	账龄分析法
外销客户	账龄分析法
大型工程客户	账龄分析法
其他客户	账龄分析法

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

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	3.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	100.00

本公司对照表以此类应收账款预计存续期的历史违约损失率为基础，并根据前瞻性估计予以调整。在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整。

4. 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十四）应收款项融资

1. 应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

对于包含重大融资成分的应收款项融资，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收票据预期信用损失进行估计。

2. 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

对于不存在减值客观证据的应收票据或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据及坏账准备的计提方法如下：

组合	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票组合	不计提坏账准备
其他组合	账龄分析法

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

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	3.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	100.00

本公司对照表以此类应收款项融资预计存续期的历史违约损失率为基础，并根据前瞻性估计予以调整。在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整。

4.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于有客观证据表明某项应收款项融资已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十五）其他应收款

1.其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型【详见附注三（十一）金融工具】进行处理。

2.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

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定的组合及计量预期信用损失的方法如下：

组合	计量预期信用损失的方法
保证金组合	账龄分析法
借款及备用金组合	账龄分析法
往来款组合	账龄分析法
其他组合	账龄分析法

3.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	3.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	100.00

本公司对照表以此类其他应收款预计存续期的历史违约损失率为基础，并根据前瞻性估计予以调整。在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整。

4.按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

对于有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十六）存货

1.存货的分类

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等。

2.发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5.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，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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。

6.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

不适用。

7.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

不适用。

（十七）合同资产

1.合同资产的确认方法及标准

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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（除应收款项）列示为合同资产。

2.合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于包含重大融资成分的合同资产，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

3.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

本公司依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定的组合及计量预期信用损失的方法如下：

组合	计量预期信用损失的方法
工程质保金	账龄分析法

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

4.基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

账龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	3.00
1-2 年（含 2 年）	10.00
2-3 年（含 3 年）	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00
4-5 年（含 5 年）	80.00
5 年以上	100.00

本公司对照表以此类应收账款预计存续期的历史违约损失率为基础，并根据前瞻性估计予以调整。在每个资产负债表日，本公司都将分析前瞻性估计的变动，并据此对历史违约损失率进行调整。

5.按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

对于有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

（十八）持有待售的非流动资产或处置组

1.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

本公司将同时满足下列条件的集团组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用本准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用本准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，　应当根据处置组中除商誉外适用本准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。企业因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，应当在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2.终止经营的认定标准和列报方法

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

终止经营的定义包含以下三方面含义：

（1）终止经营应当是企业能够单独区分的组成部分。该组成部分的经营和现金流量在企业经营和编制财务报表时是能够与企业的其他部分清楚区分的。

（2）终止经营应当具有一定的规模。终止经营应当代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区，或者是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。

（3）终止经营应当满足一定的时点要求。符合终止经营定义的组成部分应当属于以下两种情况之一，该组成部分在资产负债表日之前已经处置，包括已经出售和结束使用（如关停或报废等）；该组成部分在资产负债表日之前已经划分为持有待售类别。

（十九）长期股权投资

1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，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，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的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(资本溢价或股本溢价)；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

（3）除企业合并形成以外的：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；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

2.后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,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,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

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

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并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,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认)，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分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益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。

3.确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制，是指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回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4.长期股权投资的处置

（1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

（2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十）投资性房地产

1.投资性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和已出租的建筑物。

2.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，并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。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十一）固定资产

1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

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

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

2.各类固定资产的折旧方法

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	10-35	3.00-10.00	2.57-9.70
机器设备	年限平均法	5-30	3.00-10.00	3.00-19.40
运输工具	年限平均法	4-6	3.00-10.00	15.00-24.25
电子及办公设备	年限平均法	3-10	3.00-10.00	9.00-32.33

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
其他设备	年限平均法	4-11	3.00-10.00	8.18-24.25

3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

（二十二）在建工程

1.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决算的，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。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

3.在建工程结转为固定资产的标准和时点。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资 产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所 发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用 及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时 将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定 资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决 算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

本公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
房屋及建筑物	（1）实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成； （2）继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； （3）所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符； （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，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	（1）相关设备及其他配套设施已安装完毕； （2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； （3）生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； （4）设备经过资产管理人员和使用人员验收。
电子及办公设备	（1）安装调试达到设计和合同规定标准

（二十三）借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

本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，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2.借款费用资本化期间

（1）当借款费用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）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。

（3）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可销售状态时，借款费用停止资本化。

3.借款费用资本化金额

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（二十四）无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、软件、专利权等，按成本进行初始计量。

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50.00
软件	5.00
专利权	10.00

使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

（1）研发支出的归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与无形资产摊销费用、其他费用等。

（2）研发支出相关会计处理方法

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

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，能证明其有用性；（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。

（二十五）长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

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。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据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较高者确定。

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等。

资产预计未来现金流量的现值，应当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。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

（二十六）长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。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。

（二十七）合同负债

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

（二十八）职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1.短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

（1） 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

（2） 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除了社会基本养老保险外,职工参加由本集团设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本集团按固定的金额向年金计划供款,供款在发生时计入当期损益。

4.设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。

②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。

③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

（二十九）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（三十）股份支付

1.股份支付的种类

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。

3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，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换取职工服务的以权益结算的股份支付，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。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果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；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的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

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本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，按本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。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本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，本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；如果本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，本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，本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。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（三十一）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

（1）收入的确认

本公司的收入主要包括销售商品、提供劳务等。

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

（2）本公司依据收入准则相关规定判断相关履约义务性质属于“在某一时段内履行的履约义务”或“某一时点履行的履约义务”，分别按以下原则进行收入确认。

本公司满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。

②客户能够控制本公司履约过程中在建的资产。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度。

对于不属于在某一时段内履行的履约义务，属于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：

①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司收入确认的具体政策：

（1）国内经销模式收入确认方法：在国内经销模式下，销售的商品交货地点为公司的仓库，商品在出库后控制权已转移给了经销商，因此公司在库存商品发出后确认销售收入。

（2）国内直销模式收入确认方法如下：

1）工程客户：销售的商品在客户的指定地点交货，因公司不负责商品安装，商品在运输到客户指定的地点且由客户验收后控制权已转移给了客户，因此公司在商品经客户验收后确认销售收入。

2）零售：公司的零售业务主要发生在公司总部及子公司惠达洁具的展厅，公司与客户在展厅交货并由客户提货，公司不负责商品安装，因此公司在客户交完货款并提货后确认销售收入。

3）网络销售：公司通过淘宝、京东等电商平台进行网络销售，天猫销售收入的确认以客户签收作为收入确认的依据，京东自营平台在与京东结算时确认收入。

（3）国外收入确认方法：在国外销售的商品在检验合格后运抵指定港口，办理报关手续，在报关手续批准后，由港口直接将产品装船发运，此时公司已将商品控制权转移给买方，与交易相关的经济利益能够流入公司，因此公司在办理完报关手续时确认销售收入。

（3）收入的计量

本公司应当按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

①可变对价

本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，应当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。企业在评估累计已确认收入是否极可能不会发生重大转回时，应当同时考虑收入转回的可能性及其比重。

②重大融资成分

合同中存在重大融资成分的，本公司应当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，应当在合同期间内采用实际利率法摊销。

③非现金对价

客户支付非现金对价的，本公司按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。

④应付客户对价

针对应付客户对价的，应当将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入，但应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的除外。

公司应付客户对价是为了向客户取得其他可明确区分商品的，应当采用与本公司其他采购相一致的方式确认所购买的商品。公司应付客户对价超过向客户取得可明确区分商品公允价值的，超过金额冲减交易价格。向客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，公司应当将应付客户对价全额冲减交易价格。

（4）对收入确认具有重大影响的判断

1.本公司所采用的以下判断，对收入确认的时点和金额具有重大影响：

无。

2.同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

无。

（三十二）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司企业为履行合同发生的成本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.该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

3.该成本预期能够收回。

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；但是，该资产摊销不超过一年的可以在发生时计入当期损益。

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。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

1.因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2.为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

（三十三）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4．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。

5.本公司将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；将与本公司日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

6.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（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本公司提供贷款的，本公司选择按照下列方法进行会计处理：

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。

（三十四）递延所得税资产和递延所得税负债

1.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。

2.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。

3.资产负债表日，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。

4.本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。

（三十五）租赁

1.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

（1）判断依据

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

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。

承租人在判断是否是低价值资产租赁时，应基于租赁资产的全新状态下的价值进行评估，不应考虑资产已被使用的年限。

（2）会计处理方法

本公司对于短期租赁和低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

2.作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

（1）融资租赁

本公司作为出租人的，在租赁期开始日，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，并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。

（2）经营租赁

本公司作为出租人的，在租赁期内各个期间，采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。将发生的与经营租赁有关的初始直接费用进行资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会计处理。

四、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、10%、6%、5%
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	12%、1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明。

纳税主体名称	所得税税率
惠达卫浴股份有限公司	15%
唐山惠达（集团）洁具有限公司	15%
唐山艾尔斯卫浴有限公司	25%
唐山惠达智能厨卫科技有限公司	25%
北京惠达世研网络科技有限责任公司	20%
天津惠世电子商务有限公司	20%
天津惠达世研家居有限公司	20%
天津泽惠商贸有限公司	20%
永乐惠达卫浴（北京）有限公司	25%
惠达科技（河北雄安）有限公司	20%
唐山惠米智能家居科技有限公司	25%
永乐惠达卫浴（深圳）有限公司	20%
惠达智能家居（重庆）有限公司	15%
惠达住宅工业设备（唐山）有限公司	25%
惠达卫浴（上海）有限公司	20%
江西永乐惠达卫浴有限公司	20%
惠达数科贸易（唐山曹妃甸区）有限公司	25%
惠达璞云贸易（唐山丰南区）有限公司	25%
惠达（唐山曹妃甸区）企业管理有限公司	25%
北流市新盛达新型材料有限公司	25%
广西新高盛薄型建陶有限公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
永乐惠达卫浴（广东）有限公司	20%
深圳慧兴数字技术有限公司	25%
唐山市惠达纸业有限公司	25%
唐山市嘉世杰制造有限公司	25%
永乐惠达卫浴（湖南）有限公司	20%
惠达臻选好物（长沙）电子商务有限公司	20%
慧兴（广州）卫浴有限公司	20%

（二）重要税收优惠政策及其依据

2023 年 12 月，惠达卫浴股份有限公司通过河北省科学技术厅的复审，获得了高新技术企业认定证书，编号为 GR202313003856，有效期三年，2023 年至 2025 年享受减按 15%的税率征收所得税的优惠政策。

2023 年 12 月，广西新高盛薄型建陶有限公司通过广西壮族自治区科学技术厅的复审，获得了高新技术企业认定证书，编号为 GR202345000110，有效期三年，2023 年至 2025 年享受减按 15%的税率征收所得税的优惠政策。

2024 年 11 月，唐山惠达（集团）洁具有限公司通过河北省科学技术厅的复审，获得了高新技术企业认定证书，编号为 GR202413001581，有效期三年，2024 年至 2027 年享受减按 15%的税率征收所得税的优惠政策。

根据《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部、税务总局、国家发展改革委公告 2020 年第 23 号）文件的规定，惠达智能家居（重庆）有限公司符合《西部地区鼓励类产业目录》中关于鼓励类产业企业的认定标准，2025 年企业所得税按 15%计缴。

根据 2021 年 3 月 31 日发布的《财政部税务总局关于实施小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财税[2021]12 号）的规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，在《财政部　税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税（2019）13 号）第二条规定的优惠政策基础上，再减半征收企业所得税。根据 2022 年 3 月 14 日发布的《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财税[2022]13 号）规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

本公司的子公司北京惠达世研网络科技有限责任公司、天津惠世电子商务有限公司、天津惠达世研家居有限公司、天津泽惠商贸有限公司、惠达科技（河北雄安）有限公司、永乐惠达卫浴（深圳）有限公司、惠达卫浴（上海）有限公司、江西永乐惠达卫浴有限公司、永乐惠达卫浴（广东）有限公司、永乐惠达卫浴（湖南）有限公司、惠达臻选好物（长沙）电子商务有限公司、慧兴（广州）卫浴有限公司享受企业所得税 20%的优惠税率。上述小型微利企业是指从事国家非限制和禁止行业，且同时符合年度应纳税所得额不超过 300.00 万元、从业人数不超过 300 人、资产总额不超过 5,000.00 万元等三个条件的企业。

五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

1.会计政策的变更

无。

2.会计估计的变更

无。

3.前期会计差错更正

无。

4.2025 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财务报表

无。

六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年01月01日，期末指2025年12月31日，上期指2024年度，本期指2025年度。

（一）货币资金

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	90,868.00	119,961.29
银行存款	153,573,678.20	204,266,116.18
其他货币资金	116,592,873.44	79,364,475.32
存放财务公司存款		
合计	270,257,419.64	283,750,552.79
其中：存放在境外的款项总额		

2.期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 55,089,770.84 元，其中保证金 54,858,347.72 元，其他受限资金 231,423.12 元。

（二）交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	199,211,718.90	149,166,554.82	
其中：债务工具投资	190,378,505.04	140,333,340.96	
其他	8,833,213.86	8,833,213.86	
合计	199,211,718.90	149,166,554.82	

（三）应收票据

1.应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	25,307,028.07	66,354,450.44
商业承兑汇票	2,416,120.81	1,054,089.75
商业承兑汇票-坏账准备	72,483.62	31,622.69
合计	27,650,665.26	67,376,917.50

2.期末已质押的应收票据

无。

3.期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		19,911,108.57
商业承兑汇票		800,000.00
合计		20,711,108.57

4.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
其中：商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备	27,723,148.88	100.00	72,483.62		27,650,665.26
其中：银行承兑汇票	25,307,028.07	91.28			25,307,028.07
商业承兑汇票	2,416,120.81	8.72	72,483.62	3.00	2,343,637.19
合计	27,723,148.88	100.00	72,483.62		27,650,665.26

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
其中：商业承兑汇票					
按组合计提坏账准备	67,408,540.19	100.00	31,622.69		67,376,917.50
其中：银行承兑汇票	66,354,450.44	98.44			66,354,450.44

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
商业承兑汇票	1,054,089.75	1.56	31,622.69	3.00	1,022,467.06
合计	67,408,540.19	100.00	31,622.69		67,376,917.50

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备

组合计提项目：银行承兑汇票组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票	25,307,028.07		
合计	25,307,028.07		

组合计提项目：商业承兑汇票组合

名称	期末余额		
	应收票据	坏账准备	计提比例（%）
商业承兑汇票	2,416,120.81	72,483.62	3.00
合计	2,416,120.81	72,483.62	

5.坏账准备的情况

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	其他变动	
坏账准备	31,622.69	72,483.62	31,622.69			72,483.62
合计	31,622.69	72,483.62	31,622.69			72,483.62

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

6.本期实际核销的应收票据情况

无。

（四）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	478,719,897.62	641,970,123.53

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1-2 年（含 2 年）	104,508,350.00	418,171,362.91
2-3 年（含 3 年）	306,468,991.14	129,539,819.36
3-4 年（含 4 年）	105,003,908.34	38,903,254.63
4-5 年（含 5 年）	26,362,155.16	12,273,618.52
5 年以上	36,226,360.02	28,442,224.71
合计	1,057,289,662.28	1,269,300,403.66

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	359,670,504.97	34.02	311,119,327.01	86.50	48,551,177.96
按组合计提坏账准备	697,619,157.31	65.98	99,902,142.10	14.32	597,717,015.21
合计	1,057,289,662.28	100.00	411,021,469.11		646,268,193.17

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	437,140,541.26	34.44	359,204,762.81	82.17	77,935,778.45
按组合计提坏账准备	832,159,862.40	65.56	88,681,875.89	10.66	743,477,986.51
合计	1,269,300,403.66	100.00	447,886,638.70		821,413,764.96

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一及相关公司	345,617,964.43	304,960,536.84	88.24	预期信用损失较高
客户二及相关公司	5,052,754.30	1,693,738.69	33.52	预期信用损失较高
客户三及相关公司	144,780.00	115,824.00	80.00	预期信用损失较高
客户四及相关公司	10,351.82	5,175.91	50.00	预期信用损失较高
客户五及相关公司	2,216,228.68	664,868.60	30.00	预期信用损失较高
其他客户	6,628,425.74	3,679,182.97	55.51	预期信用损失较高
合计	359,670,504.97	311,119,327.01		

按单项计提坏账准备的说明：

公司管理层对相关地产客户的应收款项进行可回收性分析评估，对部分地产客户计提单项信用减值准备。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
经销商客户	17,182,837.68	4,500,521.39	26.19
外销客户	263,104,680.36	7,951,969.65	3.02
大型工程客户	289,741,552.90	53,514,362.89	18.47
其他客户	127,590,086.37	33,935,288.17	26.60
合计	697,619,157.31	99,902,142.10	

3.坏账准备的情况

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	其他变动	
坏账准备	447,886,638.70	79,275,409.69	41,841,404.98	7,415,107.88	-66,884,066.42	411,021,469.11
合计	447,886,638.70	79,275,409.69	41,841,404.98	7,415,107.88	-66,884,066.42	411,021,469.11

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

本期其他变动主要系公司与多家房地产公司签订以房抵债协议后，已办理网签手续对应减少的坏账准备。

4.本期实际核销/转销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	7,415,107.88

其中重要的应收账款核销/转销情况

无。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	138,288,901.94		138,288,901.94	13.07	4,148,667.04
第二名	104,081,069.53		104,081,069.53	9.83	111,731,020.92
第三名	33,177,172.47		33,177,172.47	3.13	26,314,704.93
第四名	30,867,539.62		30,867,539.62	2.92	926,026.19

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第五名	27,186,881.45		27,186,881.45	2.57	15,184,425.79
合计	333,601,565.01		333,601,565.01	31.52	158,304,844.87

（五）合同资产

1.合同资产情况

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
工程质保金	1,022,923.47	30,687.70	992,235.77	924,123.02	27,723.69	896,399.33
合计	1,022,923.47	30,687.70	992,235.77	924,123.02	27,723.69	896,399.33

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,022,923.47	100.00	30,687.70		992,235.77
其中：工程质保金	1,022,923.47	100.00	30,687.70	3.00	992,235.77
合计	1,022,923.47	100.00	30,687.70		992,235.77

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	924,123.02	100.00	27,723.69		896,399.33
其中：工程质保金	924,123.02	100.00	27,723.69	3.00	896,399.33
合计	924,123.02	100.00	27,723.69		896,399.33

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备

组合计提项目：工程质保金

名称	期末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,022,923.47	30,687.70	3.00

名称	期末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例（%）
合计	1,022,923.47	30,687.70	

3.本期合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	其他变动		
工程质保金	27,723.69	30,687.70	27,723.69			30,687.70	
合计	27,723.69	30,687.70	27,723.69			30,687.70	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

4.本期实际核销的合同资产情况

无。

（六）应收款项融资

1.应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量的应收票据	31,173,525.12	46,320,184.22
合计	31,173,525.12	46,320,184.22

2.期末公司已质押的应收款项融资

无。

3.期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	130,551,784.33	
商业承兑汇票		
合计	130,551,784.33	

4.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	31,173,525.12	100.00			31,173,525.12

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	31,173,525.12	100.00			31,173,525.12

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	46,320,184.22	100.00			46,320,184.22
合计	46,320,184.22	100.00			46,320,184.22

按单项计提坏账准备：

无。

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：银行承兑汇票组合

名称	期末余额		
	应收款项融资	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑汇票组合	31,173,525.12		
合计	31,173,525.12		

5.坏账准备的情况

无。

6.本期实际核销的应收款项融资情况

无。

7.应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

无。

8.其他说明

无。

（七）预付款项

1.预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	17,077,821.00	79.54	32,278,849.97	86.92
1-2年（含2年）	3,259,980.04	15.18	2,055,865.91	5.54
2-3年（含3年）	439,011.53	2.04	612,557.79	1.65
3年以上	696,694.62	3.24	2,188,356.99	5.89
合计	21,473,507.19	100.00	37,135,630.66	100.00

2.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
第一名	2,354,057.00	10.96
第二名	964,274.17	4.49
第三名	777,600.00	3.62
第四名	714,014.41	3.33
第五名	700,000.00	3.26
合计	5,509,945.58	25.66

（八）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	19,551,676.45	17,110,482.12
合计	19,551,676.45	17,110,482.12

2.应收利息

无。

3.应收股利

无。

4.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	14,555,088.57	14,347,911.11
1-2年（含2年）	4,747,106.18	2,074,448.02
2-3年（含3年）	1,185,375.98	1,139,242.08
3-4年（含4年）	478,801.89	877,978.60
4-5年（含5年）	451,473.00	742,676.00
5年以上	3,734,859.70	3,930,518.50
合计	25,152,705.32	23,112,774.31

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	12,152,248.87	12,140,391.48
借款及备用金	799,932.67	1,168,763.42
往来款	1,576,071.95	430,265.02
其他	10,624,451.83	9,373,354.39
合计	25,152,705.32	23,112,774.31

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	755,000.00	3.00	755,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	24,397,705.32	97.00	4,846,028.87	19.86	19,551,676.45
合计	25,152,705.32	100.00	5,601,028.87		19,551,676.45

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	755,000.00	3.27	755,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	22,357,774.31	96.73	5,247,292.19	23.47	17,110,482.12
合计	23,112,774.31	100.00	6,002,292.19		17,110,482.12

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
陈维妮	295,000.00	295,000.00	100.00	预计无法收回
杨森汉	260,000.00	260,000.00	100.00	预计无法收回
马胜军	200,000.00	200,000.00	100.00	预计无法收回
合计	755,000.00	755,000.00		

按组合计提坏账准备

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
保证金组合	12,152,248.87	3,849,186.50	31.67
借款及备用金组合	44,932.67	2,537.98	5.65
往来款组合	1,576,071.95	454,939.23	28.87
其他组合	10,624,451.83	539,365.16	5.08
合计	24,397,705.32	4,846,028.87	

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	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	435,426.16	1,346,347.52	4,220,518.51	6,002,292.19
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	435,266.38	84,555.27	179,681.19	699,502.84
本期转回	435,426.16			435,426.16
本期转销				
本期核销			665,340.00	665,340.00
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	435,266.38	1,430,902.79	3,734,859.70	5,601,028.87

（5）坏账准备的情况

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	其他变动	
坏账准备	6,002,292.19	699,502.84	435,426.16	665,340.00		5,601,028.87
合计	6,002,292.19	699,502.84	435,426.16	665,340.00		5,601,028.87

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

（6）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	665,340.00

其中重要的其他应收款核销情况：

无。

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
北京居然之家-十里河店	2,039,644.52	8.11	其他	1 年以内	61,189.34
斑马易购电子商务有限公司	1,590,000.00	6.32	保证金	1-2 年	159,000.00
丰南区黄各庄镇振兴纸厂	895,856.66	3.56	保证金	5 年以上	895,856.66
SREF VII Holdco 1, LLC	541,456.58	2.15	保证金	1 年以内	16,243.70
成都辰哲置业有限公司	507,797.00	2.02	保证金	1 年以内	15,233.91
合计	5,574,754.76	22.16			1,147,523.61

（8）因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

（九）存货

1.存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	295,094,525.12	10,009,636.38	285,084,888.74
在产品	107,271,418.04	853,938.64	106,417,479.40

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	370,522,155.39	61,600,723.25	308,921,432.14
合同履约成本	9,335,895.55	835,869.77	8,500,025.78
发出商品	56,404,941.88	3,779,899.15	52,625,042.73
委托加工物资	90,213.51		90,213.51
合计	838,719,149.49	77,080,067.19	761,639,082.30

接上表：

项目	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
原材料	323,002,366.36		323,002,366.36
在产品	132,735,309.71		132,735,309.71
库存商品	500,106,482.61	50,885,972.92	449,220,509.69
合同履约成本	16,786,072.93		16,786,072.93
发出商品	49,003,923.93	942,687.97	48,061,235.96
委托加工物资	88,487.88		88,487.88
合计	1,021,722,643.42	51,828,660.89	969,893,982.53

2.确认为存货的数据资源

无。

3.存货跌价准备及合同履约成本减值准备

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		10,009,636.38				10,009,636.38
在产品		1,473,397.46		619,458.82		853,938.64
库存商品	50,885,972.92	29,330,326.18		18,615,575.85		61,600,723.25
合同履约成本		835,869.77				835,869.77
发出商品	942,687.97	3,442,485.35		605,274.17		3,779,899.15
委托加工物资						
合计	51,828,660.89	45,091,715.14		19,840,308.84		77,080,067.19

本期转回或转销存货跌价准备的原因：

本期将已计提存货跌价准备的存货销售。

按组合计提存货跌价准备

不适用。

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

不适用。

5. 合同履约成本本期摊销金额的说明

不适用。

（十）一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	557,007,175.82	543,502,327.63
一年内到期的其他债权投资		
合计	557,007,175.82	543,502,327.63

1. 一年内到期的债权投资

（1）一年内到期的债权投资情况

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
大额存单	557,007,175.82		557,007,175.82	543,502,327.63		543,502,327.63
合计	557,007,175.82		557,007,175.82	543,502,327.63		543,502,327.63

（2）期末重要的一年内到期的债权投资

项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
华夏银行大额存单	100,000,000.00	2.90%	2.90%	2026-12-06	
招商银行大额存单	100,000,000.00	2.85%	2.85%	2026-11-23	
招商银行大额存单	80,000,000.00	2.60%	2.60%	2026-12-27	
华夏银行大额存单	63,000,000.00	3.00%	3.00%	2026-01-16	
中信银行大额存单	50,000,000.00	3.25%	3.25%	2026-04-20	
中信银行大额存单	50,000,000.00	3.25%	3.25%	2026-05-05	
兴业银行大额存单	50,000,000.00	2.85%	2.85%	2026-10-12	
兴业银行大额存单	20,000,000.00	3.10%	3.10%	2026-06-15	
兴业银行大额存单	10,000,000.00	3.10%	3.10%	2026-04-06	

项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
合计	523,000,000.00				

接上表：

项目	期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
兴业银行大额存单	150,000,000.00	3.55%	3.55%	2025-1-12	
华夏银行大额存单	68,000,000.00	3.00%	3.00%	2025-10-21	
兴业银行大额存单	50,000,000.00	3.45%	3.15%	2025-07-01	
合计	268,000,000.00				

（3）减值准备计提情况

无。

（4）本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

无。

（十一）其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
期末留抵增值税	6,496,641.16	222,973.07
预缴税费	7,739,669.21	13,603,654.62
待摊费用	2,402,191.50	5,221,221.63
其他	22,892.30	168,941.86
合计	16,661,394.17	19,216,791.18

（十二）债权投资

1.债权投资情况

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
大额存单	590,000,000.00		590,000,000.00	623,000,000.00		623,000,000.00
应收利息	8,257,588.04		8,257,588.04	20,599,609.40		20,599,609.40
合计	598,257,588.04		598,257,588.04	643,599,609.40		643,599,609.40

2.期末重要的债权投资

项目	期末余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
兴业银行大额存单	150,000,000.00	2.15%	2.15%	2028-01-15	
民生银行大额存单	100,000,000.00	1.75%	1.75%	2028-11-14	
兴业银行大额存单	80,000,000.00	1.75%	1.75%	2028-12-26	
招商银行大额存单	60,000,000.00	2.15%	2.15%	2027-10-30	
民生银行大额存单	50,000,000.00	1.75%	1.75%	2028-10-22	
招商银行大额存单	50,000,000.00	2.60%	2.60%	2027-05-11	
华夏银行大额存单	30,000,000.00	2.60%	2.60%	2027-05-13	
招商银行大额存单	30,000,000.00	1.75%	1.75%	2028-11-18	
合计	550,000,000.00				

3.减值准备计提情况

无。

4.本期实际核销的债权投资情况

无。

（十三）长期股权投资

1.长期股权投资情况

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
二、联营企业			
HUIDASANITARYWARE(M)SDN,BHD.	1,134,848.54		
唐山市冀东天然气集输有限公司	4,256,785.71		
唐山碧达房地产开发有限公司	1,602,946.25		
北流市永乐惠达投资咨询合伙企业（有限合伙）	10,070.13		
小计	7,004,650.63		
合计	7,004,650.63		

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
一、合营企业				
二、联营企业				
HUIDASANITARYWARE(M)SDN,BHD.				
唐山市冀东天然气集输有限公司	-1,083,350.21			
唐山碧达房地产开发有限公司	10.69			
北流市永乐惠达投资咨询合伙企业（有限合伙）	2.07			
小计	-1,083,337.45			
合计	-1,083,337.45			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
HUIDASANITARYWARE(M)SDN,BHD.	1,134,848.54			1,134,848.54
唐山市冀东天然气集输有限公司			3,173,435.50	
唐山碧达房地产开发有限公司	1,602,956.95			1,602,956.95
北流市永乐惠达投资咨询合伙企业（有限合伙）			10,072.19	
小计	2,737,805.49		3,183,507.69	2,737,805.49
合计	2,737,805.49		3,183,507.69	2,737,805.49

2.长期股权投资的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
唐山碧达房地产开发有限公司	1,602,956.95	1,602,956.95	1,602,956.95	公司被列为被执行人，根据预计可回收金额计提减值		
HUIDA SANITARY WARE(M) SDN, BHD.	1,134,848.54	1,134,848.54	1,134,848.54	公司拟注销，根据预计可回收金额计提减值		
合计	2,737,805.49		2,737,805.49			

（十四）其他非流动金融资产

项目	期末余额	期初余额
北京居然之家联合投资管理中心（有限合伙）		1,042,562.30
中陶投资发展有限公司	1,176,211.44	1,210,099.16
珠海保资碧投企业管理合伙企业（有限合伙）	9,562,782.73	24,971,214.35
合计	10,738,994.17	27,223,875.81

（十五）投资性房地产

1.投资性房地产计量模式

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	4,685,547.69	4,685,547.69
2.本期增加金额	10,174,522.17	10,174,522.17
（1）固定资产、其他非流动资产等转入	10,174,522.17	10,174,522.17
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	14,860,069.86	14,860,069.86
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	129,828.72	129,828.72
2.本期增加金额	432,579.72	432,579.72
（1）计提或摊销	432,579.72	432,579.72
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	562,408.44	562,408.44
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额	2,314,287.24	2,314,287.24
（1）计提	2,314,287.24	2,314,287.24
3.本期减少金额		
（1）处置		
4.期末余额	2,314,287.24	2,314,287.24
四、账面价值		
1.期末账面价值	11,983,374.18	11,983,374.18

项目	房屋、建筑物	合计
2.期初账面价值	4,555,718.97	4,555,718.97

2.未办妥产权证书的投资性房地产

无。

3.采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
房屋、建筑物	14,297,661.42	11,983,374.18	2,314,287.24	公允价值采用市场价×折扣估计处置费用系与处置资产相关的税金和其他费用	类似资产的最近交易价格	
合计	14,297,661.42	11,983,374.18	2,314,287.24			

（十六）固定资产

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,396,702,896.67	1,543,077,989.79
固定资产清理		
合计	1,396,702,896.67	1,543,077,989.79

2.固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	其他设备	合计
一、账面原值						
1.期初余额	1,705,110,260.06	1,244,879,714.24	18,977,261.36	45,390,935.52	34,893,528.48	3,049,251,699.66
2.本期增加金额	26,684,295.61	43,241,421.53	105,139.28	4,198,148.89	23,008.85	74,252,014.16
（1）购置	26,427,384.64	5,916,185.33	105,139.28	2,715,956.93	23,008.85	35,187,675.03
（2）在建工程转入	256,910.97	37,325,236.20		1,482,191.96		39,064,339.13
3.本期减少金额	9,820,797.18	20,116,979.41	1,320,949.40	8,399,188.14		39,657,914.13
（1）处置或报废	9,820,797.18	20,116,979.41	1,320,949.40	8,399,188.14		39,657,914.13
4.期末余额	1,721,973,758.49	1,268,004,156.36	17,761,451.24	41,189,896.27	34,916,537.33	3,083,845,799.69
二、累计折旧						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	其他设备	合计
1.期初余额	647,113,076.83	751,264,612.67	15,880,575.55	42,707,259.83	26,191,872.58	1,483,157,397.46
2.本期增加金额	69,810,920.27	71,790,428.84	1,010,785.99	5,374,232.61	113,929.30	148,100,297.01
（1）计提	69,810,920.27	71,790,428.84	1,010,785.99	5,374,232.61	113,929.30	148,100,297.01
3.本期减少金额	3,029,836.51	17,371,507.86	1,246,481.64	7,196,606.78		28,844,432.79
（1）处置或报废	3,029,836.51	17,371,507.86	1,246,481.64	7,196,606.78		28,844,432.79
4.期末余额	713,894,160.59	805,683,533.65	15,644,879.90	40,884,885.66	26,305,801.88	1,602,413,261.68
三、减值准备						
1.期初余额	14,388,614.15	8,440,599.64	29,728.52	157,370.10		23,016,312.41
2.本期增加金额	3,711,432.43	57,940,499.40		61,397.10		61,713,328.93
（1）计提	3,711,432.43	57,940,499.40		61,397.10		61,713,328.93
3.本期减少金额						
（1）处置或报废						
4.期末余额	18,100,046.58	66,381,099.04	29,728.52	218,767.20		84,729,641.34
四、账面价值						
1.期末账面价值	989,979,551.32	395,939,523.67	2,086,842.82	86,243.41	8,610,735.45	1,396,702,896.67
2.期初账面价值	1,043,608,569.08	485,174,501.93	3,066,957.29	2,526,305.59	8,701,655.90	1,543,077,989.79

（2）暂时闲置固定资产情况

固定资产类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋、建筑物	269,321,192.37	60,523,726.64	2,050,176.52	206,747,289.21	产能利用率下滑，暂时闲置
机器设备	342,761,852.18	186,288,664.22	60,146,422.72	96,326,765.24	产能利用率下滑，暂时闲置
运输工具	2,254,022.63	2,131,611.33		122,411.30	产能利用率下滑，暂时闲置
电子及办公设备	4,867,786.30	4,599,514.73	60,548.64	207,722.93	产能利用率下滑，暂时闲置
合计	619,204,853.48	253,543,516.92	62,257,147.88	303,404,188.68	

（3）通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

（4）未办妥产权证书的固定资产情况

无。

3. 固定资产的减值测试情况

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
重庆智能工厂	269,169,532.30	231,944,719.94	37,224,812.36	公允价值采用重置成本法确定；处置费用指与资产处置有关的交易费用和相关税费等	综合成新率、处置费用	结合年限等确定综合成新率
整体浴室工厂	29,205,705.45	22,384,728.02	6,820,977.43	公允价值采用重置成本法确定；处置费用指与资产处置有关的交易费用和相关税费等	综合成新率、处置费用	结合年限等确定综合成新率
新高盛瓷砖工厂	90,794,795.23	55,308,199.31	35,486,595.92	公允价值采用重置成本法确定；处置费用指与资产处置有关的交易费用和相关税费等	综合成新率、处置费用	结合年限等确定综合成新率
闲置资产	5,197,255.63		5,197,255.63	资产报废预计可收回净额		
合计	394,367,288.61	309,637,647.27	84,729,641.34			

4. 固定资产清理

无。

（十七）在建工程

1. 项目列示

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,516,149.53	13,156,621.98
工程物资		
合计	1,516,149.53	13,156,621.98

2.在建工程

（1）在建工程情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
三分厂高压改造	985,242.18		985,242.18
光伏二期项目	461,933.98		461,933.98
光伏发电项目			
生产线改造			
回烧分厂梭式窑余热存储利用项目			
其他	68,973.37		68,973.37
合计	1,516,149.53		1,516,149.53

接上表：

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
三分厂高压改造			
光伏二期项目			
光伏发电项目	11,952,202.57		11,952,202.57
生产线改造	597,246.88		597,246.88
回烧分厂梭式窑余热存储利用项目	377,446.03		377,446.03
其他	229,726.50		229,726.50
合计	13,156,621.98		13,156,621.98

（2）重要在建工程项目本期变动情况

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
光伏发电项目	50,800,000.00	11,952,202.57	20,076,855.54	32,029,058.11		
合计	50,800,000.00	11,952,202.57	20,076,855.54	32,029,058.11		

接上表：

项目名称	工程累计投入占预算的比例（%）	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
光伏发电项目	63.05	100.00%				自有资金
合计	63.05					

（3）本期计提在建工程减值准备情况

无。

（4）在建工程的减值测试情况

无。

3.工程物资

无。

（十八）使用权资产

1.使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	49,281,270.30	49,281,270.30
2.本期增加金额	25,263,530.31	25,263,530.31
（1）租入	25,263,530.31	25,263,530.31
3.本期减少金额	31,998,136.21	31,998,136.21
（1）处置	31,998,136.21	31,998,136.21
4.期末余额	42,546,664.40	42,546,664.40
二、累计折旧		
1.期初余额	19,539,118.92	19,539,118.92
2.本期增加金额	21,339,358.39	21,339,358.39
（1）计提	21,339,358.39	21,339,358.39
3.本期减少金额	16,035,690.36	16,035,690.36
（1）处置	16,035,690.36	16,035,690.36
4.期末余额	24,842,786.95	24,842,786.95
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	17,703,877.45	17,703,877.45

项目	房屋及建筑物	合计
2.期初账面价值	29,742,151.38	29,742,151.38

2.使用权资产的减值测试情况

无。

（十九）无形资产

1.无形资产情况

项目	土地使用权	软件	专利权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	294,463,632.97	49,268,066.13	3,813,832.00	347,545,531.10
2.本期增加金额		771,140.68		771,140.68
（1）购置		771,140.68		771,140.68
3.本期减少金额		1,125,245.28		1,125,245.28
（1）处置		1,125,245.28		1,125,245.28
4.期末余额	294,463,632.97	48,913,961.53	3,813,832.00	347,191,426.50
二、累计摊销				
1.期初余额	79,029,354.36	29,647,573.02	1,271,277.33	109,948,204.71
2.本期增加金额	6,325,656.01	5,950,512.49	381,383.20	12,657,551.70
（1）计提	6,325,656.01	5,950,512.49	381,383.20	12,657,551.70
3.本期减少金额		1,038,800.00		1,038,800.00
（1）处置		1,038,800.00		1,038,800.00
4.期末余额	85,355,010.37	34,559,285.51	1,652,660.53	121,566,956.41
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额		11,644,064.89		11,644,064.89
（1）计提		11,644,064.89		11,644,064.89
3.本期减少金额		86,445.28		86,445.28
（1）处置		86,445.28		86,445.28
4.期末余额		11,557,619.61		11,557,619.61
四、账面价值				
1.期末账面价值	209,108,622.60	2,797,056.41	2,161,171.47	214,066,850.48
2.期初账面价值	215,434,278.61	19,620,493.11	2,542,554.67	237,597,326.39

2.确认为无形资产的数据资源

无。

3. 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

4. 无形资产的减值测试情况

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
INFOR LN 软件	11,557,619.61		11,557,619.61	公司更换 ERP 软件，原软件停用		预计报废处置
合计	11,557,619.61		11,557,619.61			

（二十）长期待摊费用

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
模具费	12,166,204.97	14,836,461.12	5,763,502.75	161,084.94	21,078,078.40
装修费	6,707,576.39	7,320,218.88	8,183,341.13	1,355,913.62	4,488,540.52
租赁费	2,022,540.26	662,660.03	515,985.36	121,393.12	2,047,821.81
软件服务费	4,974.27	243,757.51	101,800.09	5,346.64	141,585.05
厂房改造费	397,353.83		397,353.83		
咨询服务费	668,758.96	181,969.80	643,691.29		207,037.47
维修费	1,430,034.72	1,602,134.86	2,304,078.94	604,383.12	123,707.52
合计	23,397,443.40	24,847,202.20	17,909,753.39	2,248,121.44	28,086,770.77

（二十一）递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		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
政府补助	83,774,672.71	12,566,200.92	103,611,152.03	15,541,672.81
固定资产（未实现的内部销售利润）	71,605,374.29	10,740,806.14	76,966,259.29	11,544,938.90
租赁负债	17,076,650.47	3,892,848.16	28,641,391.42	6,717,483.92
存货（未实现的内部销售利润）	23,410,650.37	3,511,597.55	21,591,013.99	3,238,652.10
存货跌价准备	23,389,810.07	4,733,242.88	15,470,679.09	2,790,849.26
公允价值变动	2,692,312.80	403,846.92	2,521,477.46	378,221.62
长期待摊费用（未实现的内部销售利润）	13,535.41	2,030.31	46,020.39	6,903.06

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
其他	17,787,205.06	2,668,080.76	17,787,205.06	2,668,080.76
合计	239,750,211.18	38,518,653.64	266,635,198.73	42,886,802.43

2.未经抵销的递延所得税负债

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
固定资产一次性抵扣	166,713,173.57	27,074,269.81	191,133,944.45	30,822,265.36
公允价值变动	41,534,636.47	6,230,195.47	56,101,937.03	8,415,290.55
评估增值	30,648,975.80	4,597,346.37	31,843,597.61	4,776,539.64
使用权资产	17,703,877.45	4,016,454.49	30,304,014.64	6,979,483.63
合计	256,600,663.29	41,918,266.14	309,383,493.73	50,993,579.18

3.以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	3,810,641.74	34,708,011.90	6,701,203.48	36,185,598.95
递延所得税负债	3,810,641.74	38,107,624.40	6,701,203.48	44,292,375.70

4.未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	483,936,058.93	493,689,333.75
可抵扣亏损	368,058,720.76	261,684,254.76
合计	851,994,779.69	755,373,588.51

5.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2025		8,512,040.15	
2026	39,951,653.05	40,061,983.58	
2027	27,610,977.17	39,060,287.97	
2028	17,878,336.49	22,724,395.22	
2029	138,738,128.63	151,325,547.84	
2030	143,879,625.42		
合计	368,058,720.76	261,684,254.76	

（二十二）其他非流动资产

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
以房抵债款	2,466,768.40		2,466,768.40	6,267,232.00		6,267,232.00
世园会展厅				400,000.00		400,000.00
软件设备款	5,520,919.78		5,520,919.78	2,428,100.43		2,428,100.43
预付工程款	1,287,076.54		1,287,076.54	4,731,501.76		4,731,501.76
一年以上的合同资产	2,122,573.64	1,040,500.87	1,082,072.77	650,499.82	131,873.33	518,626.49
合计	11,397,338.36	1,040,500.87	10,356,837.49	14,477,334.01	131,873.33	14,345,460.68

（二十三）所有权或使用权受限资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	55,089,770.84	55,089,770.84	冻结	保证金、冻结存款
固定资产				
无形资产				
合计	55,089,770.84	55,089,770.84		

接上表：

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	67,384,686.50	67,384,686.50	冻结	保证金、冻结存款
固定资产	9,333,265.74	5,060,430.46	抵押	抵押借款抵押标的物
无形资产	5,561,791.39	4,188,528.38	抵押	抵押借款抵押标的物
合计	82,279,743.63	76,633,645.34		

（二十四）短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	62,030,000.00	58,000,000.00
抵押借款		26,979,504.60
保证借款	4,032,300.00	20,016,555.56
合计	66,062,300.00	104,996,060.16

2.已逾期未偿还的短期借款情况

无。

（二十五）应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	200,422,066.11	278,700,000.00
合计	200,422,066.11	278,700,000.00

（二十六）应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	433,744,977.32	545,829,473.94
工程设备款	17,050,668.97	4,917,019.37
运费服务费	2,737,461.53	9,283,303.92
其他	20,273,741.17	25,127,803.05
合计	473,806,848.99	585,157,600.28

2.账龄超过1年或逾期的重要应付账款

无。

（二十七）合同负债

1.合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
货款	80,195,271.58	103,468,844.57
合计	80,195,271.58	103,468,844.57

2.期末账龄超过1年的重要合同负债

无。

3.报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

无。

（二十八）应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	112,929,854.97	706,723,439.81	735,902,684.03	83,750,610.75
二、离职后福利中-设定提存计划负债	452,050.98	67,573,143.46	67,423,308.87	601,885.57
三、辞退福利	2,158,883.74	29,347,656.57	22,581,606.47	8,924,933.84
四、一年内到期的其他福利				
合计	115,540,789.69	803,644,239.84	825,907,599.37	93,277,430.16

2.短期薪酬列示

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	89,000,894.52	606,207,295.92	631,783,451.17	63,424,739.27
二、职工福利费	202,467.00	20,465,993.18	19,895,760.18	772,700.00
三、社会保险费	394,488.00	58,445,360.54	58,400,319.62	439,528.92
其中：医疗保险费	259,409.85	50,078,255.08	50,045,119.86	292,545.07
工伤保险费	131,416.08	8,323,229.24	8,313,111.96	141,533.36
生育保险费	3,662.07	43,876.22	42,087.80	5,450.49
四、住房公积金	18,732.00	21,240,941.33	21,314,244.33	-54,571.00
五、工会经费和职工教育经费	23,313,273.45	363,848.84	4,508,908.73	19,168,213.56
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合计	112,929,854.97	706,723,439.81	735,902,684.03	83,750,610.75

3.设定提存计划列示

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	438,394.33	64,708,866.64	64,563,450.33	583,810.64
2.失业保险费	13,656.65	2,864,276.82	2,859,858.54	18,074.93
3.企业年金缴费				
合计	452,050.98	67,573,143.46	67,423,308.87	601,885.57

4.辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	22,581,606.47	8,924,933.84
合计	22,581,606.47	8,924,933.84

5.其他长期职工福利中的符合设定提存计划条件的负债

无。

（二十九）应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
1．企业所得税	2,338,313.97	15,526,176.92
2．增值税	6,867,983.34	6,925,596.56
3．代扣代缴个人所得税	1,092,008.43	1,169,916.58
4．教育费附加	2,000,044.64	444,581.05
5．城市维护建设税	2,581,297.87	381,210.07

税费项目	期末余额	期初余额
6．资源税	450,000.00	142,812.00
7．其他	855,302.52	812,803.54
合计	16,184,950.77	25,403,096.72

（三十）其他应付款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	130,870,099.86	193,267,970.00
合计	130,870,099.86	193,267,970.00

2.应付利息

无。

3.应付股利

无。

4.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	期初余额
保证金	71,590,685.86	82,086,415.00
代扣代缴社保	4,001,239.73	5,579,024.89
其他	55,278,174.27	105,602,530.11
合计	130,870,099.86	193,267,970.00

（2）期末账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
佛山市惠利隆达建材有限公司	3,405,980.82	工程未结束，保证金未归还
深圳市前海惠源建筑材料有限公司	2,000,000.00	工程未结束，保证金未归还
佛山谢永龙-工程渠道部	1,616,673.76	工程未结束，保证金未归还
合计	7,022,654.58	

（三十一）一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的租赁负债	10,266,001.13	17,416,542.68
合计	10,266,001.13	17,416,542.68

（三十二）其他流动负债

1.其他流动负债情况

项目	期末余额	期初余额
不满足终止确认条件的应收票据	20,711,108.57	47,813,138.17
待转销项税	8,415,315.50	10,465,782.16
合计	29,126,424.07	58,278,920.33

（三十三）租赁负债

项目	期末余额	期初余额
经营租赁	6,810,649.34	11,224,848.74
合计	6,810,649.34	11,224,848.74

（三十四）预计负债

1.分类列示

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	2,444,003.33	2,444,003.33	
合计	2,444,003.33	2,444,003.33	

注：对外提供担保系本公司对唐山市丰南区黄各庄镇振兴纸厂、唐山市丰南区合金钢厂两家单位的1,879,000.00元贷款提供担保，债务到期后上述二家被担保单位无力偿还，经河北省唐山市丰南区人民法院民事判决，本公司需对上述两家单位的贷款本息合计2,444,003.33元承担连带清偿责任。

2.重要预计负债

无。

（三十五）递延收益

递延收益情况

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	103,611,152.03		6,743,579.42	96,867,572.61	与资产相关
合计	103,611,152.03		6,743,579.42	96,867,572.61	

（三十六）股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	合计	
一、有限售条件股份							
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股							
其中：个人资本（民营资本）							
其中：境内法人持股							
境内自然人持股							
4.境外持股							
其中：境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件流通股份	380,664,968.00						380,664,968.00
1.人民币普通股	380,664,968.00						380,664,968.00
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
股份合计	380,664,968.00						380,664,968.00

（三十七）资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	970,598,506.89			970,598,506.89
其他资本公积	9,942,118.48			9,942,118.48
合计	980,540,625.37			980,540,625.37

（三十八）其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								

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	
1.重新计量设定受益计划变动额								
2.权益法下不能转损益的其他综合收益								
3.其他权益工具投资公允价值变动								
4.企业自身信用风险公允价值变动								
5.其他								
二、将重分类进损益的其他综合收益	28,029.92	-56,615.05		28,029.92		-56,615.05		-28,585.13
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.现金流量套期的有效部分								
6.外币财务报表折算差额	28,029.92	-56,615.05		28,029.92		-56,615.05		-28,585.13
7.其他								
合计	28,029.92	-56,615.05		28,029.92		-56,615.05		-28,585.13

（三十九）专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,761,454.68		1,761,454.68	
合计	1,761,454.68		1,761,454.68	

注：本期减少系公司处置子公司唐山市丰南区惠达油品有限公司所对应的安全生产费减少。

（四十）盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	141,453,034.90			141,453,034.90
合计	141,453,034.90			141,453,034.90

（四十一）未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期期末未分配利润	2,277,698,938.04	2,138,757,271.85
调整期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	2,277,698,938.04	2,138,757,271.85
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-189,828,315.72	138,941,666.19
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	41,873,146.48	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,045,997,475.84	2,277,698,938.04

（四十二）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,906,540,852.05	2,221,525,776.15	3,429,576,677.14	2,521,537,065.67
其他业务	37,730,235.55	7,989,216.59	32,177,933.24	11,769,263.18
合计	2,944,271,087.60	2,229,514,992.74	3,461,754,610.38	2,533,306,328.85

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
商品类型：	2,944,271,087.60	2,229,514,992.74
卫生陶瓷	1,643,704,645.20	1,249,414,200.06
浴缸淋浴房	116,142,543.84	85,236,677.51
墙地砖	248,954,579.63	253,733,800.07
五金洁具	433,207,798.39	288,352,034.28
浴室柜	312,571,533.47	216,133,362.56
其他	189,689,987.07	136,644,918.26
销售渠道分类	2,944,271,087.60	2,229,514,992.74

合同分类	营业收入	营业成本
内销	2,026,179,427.90	1,522,372,255.34
外销	918,091,659.70	707,142,737.40
合计	2,944,271,087.60	2,229,514,992.74

3.履约义务的说明

无。

4.分摊至剩余履约义务的说明

无。

5.重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（四十三）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
房产税	15,682,643.45	16,582,450.82
土地使用税	10,527,946.71	11,270,267.93
城市维护建设税	10,533,625.53	8,115,170.98
教育费附加	7,966,106.22	5,957,658.67
印花税	2,132,444.87	2,508,586.76
资源税	2,598,293.48	1,565,614.80
车船使用税	12,275.22	36,016.29
其他	692,024.14	1,191,439.25
合计	50,145,359.62	47,227,205.50

（四十四）销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	152,020,493.63	163,214,431.37
运营服务费	46,955,782.60	27,270,805.90
广告费	25,116,412.41	33,701,365.74
差旅费	24,568,219.72	28,342,380.59
租赁费	22,309,293.13	22,766,799.86
安装费	18,890,581.36	14,610,799.20
港杂费	16,383,153.35	17,153,135.66
展览费	15,087,494.03	16,804,759.90
办公费	8,457,698.49	10,375,839.24
推广服务费	7,343,731.68	20,594,180.85
咨询服务费	7,251,500.59	12,970,713.27

项目	本期发生额	上期发生额
装修费	6,658,484.91	6,133,853.30
商检、认证费	3,647,536.22	2,474,959.65
业务招待费	2,959,260.37	5,153,222.57
保险费	2,737,371.41	2,131,504.15
其他费用	7,595,868.26	5,315,005.88
合计	367,982,882.16	389,013,757.13

（四十五）管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	168,402,549.11	133,462,674.75
折旧费	29,738,605.12	32,719,723.17
咨询费	15,326,736.10	10,624,855.56
无形资产摊销	12,128,145.79	11,261,908.22
仓储费	11,364,442.91	12,140,800.17
办公费	8,395,416.54	10,120,097.24
差旅费	3,361,990.72	3,432,503.76
保险费	3,144,588.30	3,976,308.30
检测费	2,858,128.10	3,239,618.38
环保排污费	2,780,924.73	2,820,651.50
租赁费	2,478,149.13	2,317,929.19
交际应酬费	1,760,635.67	4,053,476.70
商标专利费	1,336,023.42	920,561.37
认证费	1,015,857.61	529,150.91
停工损失	3,334,946.65	
其他费用	13,683,081.76	2,533,009.36
合计	281,110,221.66	234,153,268.58

（四十六）研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入费用	63,864,800.90	56,420,732.54
人员人工费用	54,328,188.00	77,186,942.34
折旧费用	3,096,771.13	4,279,707.66
其他相关费用	1,244,614.20	1,776,271.89
合计	122,534,374.23	139,663,654.43

（四十七）财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	6,439,992.12	13,371,956.77
减：利息收入	8,488,804.75	9,671,713.33
汇兑损益	924,862.58	-11,881,701.06
金融机构手续费	1,895,146.93	3,191,215.67
合计	771,196.88	-4,990,241.95

（四十八）其他收益

项目	本期发生额	上期发生额
先进制造业企业增值税加计抵减额	7,204,834.70	6,013,347.91
增值税部分扶持资金返还	1,900,000.00	1,806,431.01
职工公寓建设项目	1,631,033.28	1,631,033.28
稳岗补贴资金	1,296,104.84	1,154,456.63
中国出口信用保险公司扶持资金	1,109,619.26	717,555.85
河北省科学技术厅健康抗菌易洁卫生陶瓷技术补贴	820,000.00	
土地平整费、基础设施补偿款	637,199.76	637,199.76
浴缸生产线改造项目	610,120.08	610,120.18
丰南区工业和信息化局奖励	594,666.60	594,666.60
高技术和战略性新兴产业发展项目	499,999.92	499,999.92
能量系统优化项目	421,982.88	421,982.88
高压注浆工程	376,666.68	376,666.69
重庆智能家居一期用地基本建设补贴款	372,094.80	372,102.00
高校毕业生社保补贴	363,379.87	223,183.54
工业高质量发展资金	354,000.00	
废水处理工程	344,500.02	344,499.96
招录失业“4050”人员社保补贴	344,078.46	316,811.35
工业企业技术改造	326,000.04	325,999.69
专精特新奖补	300,000.00	
个人所得税手续费返还	285,153.22	366,536.12
燃煤锅炉整治项目	248,000.04	247,999.94
卫生陶瓷及包装厂技术改造项目	185,533.32	185,533.32
河北省市监局知识产权质量提升项目奖补	119,600.00	
薄壁轻量化卫生陶瓷产品开发项目	116,666.64	116,666.64
卫生陶瓷数字化开发与智能化成型工艺研究项目	100,000.08	100,000.21

项目	本期发生额	上期发生额
政府扶持资金清算	97,000.00	125,000.00
失业保险返还	65,311.00	
保障租赁住房（宿舍楼）专项补贴	48,752.00	
税收优惠	29,250.00	57,850.00
卫生陶瓷生产线技术改造项目（重点产业振兴）	23,016.67	276,200.26
党费返还	16,586.49	28,224.00
惠达集团改扩建项目		560,416.70
工业设计发展专项奖金		200,000.00
人力资源和社保局专账资金		208,000.00
唐山市丰南区商务和投资促进局专项资金		536,500.00
丰南区人社局职业技能专项资金		870,000.00
工信局工业设计成果转化应用资助		1,012,700.00
天津中新生态城税收返还		596,000.00
2022 年第二批河北省专精特新企业补		400,000.00
收科技和工业信息化局小升规奖励资		300,000.00
收职业技能提升专账资金		1,665,000.00
招录贫困人员优惠退税		88,400.00
其他补助	531,632.08	154,091.84
合计	21,372,782.73	24,141,176.28

（四十九）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-1,083,337.45	-158,440.43
处置长期股权投资产生的投资收益	6,310,254.57	
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	-183,601.17	480,734.09
理财收益	31,028,754.34	40,733,423.17
合计	36,072,070.29	41,055,716.83

（五十）公允价值变动收益

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	1,688,467.45	281,530.44
其他非流动金融资产	-480,385.56	164,502.49
其他		8,833,213.86
合计	1,208,081.89	9,279,246.79

（五十一）信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-40,860.93	7,774,778.32
应收账款坏账损失	-37,434,004.71	-27,080,240.10
其他应收款坏账损失	-264,131.43	-804,258.42
合计	-37,738,997.07	-20,109,720.20

（五十二）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-45,091,715.14	-16,355,568.41
长期股权投资减值损失	-2,737,805.49	
投资性房地产减值损失	-2,314,287.24	
固定资产减值损失	-61,713,328.93	
无形资产减值损失	-11,644,064.89	
合同资产减值损失	-2,964.01	-159,597.02
其他	-2,929,006.89	
合计	-126,433,172.59	-16,515,165.43

（五十三）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
资产处置利得	4,925,512.28	4,293,078.15
合计	4,925,512.28	4,293,078.15

（五十四）营业外收入

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
非流动资产处置利得合计	-17,152.49	356,140.46	-17,152.49
其中：固定资产处置利得	-17,152.49	356,140.46	-17,152.49
罚款收入	4,333,315.31	205.45	4,333,315.31
无法支付的应付账款	4,062,082.75		4,062,082.75
其他	6,988,441.02	4,002,709.69	6,988,441.02
合计	15,366,686.59	4,359,055.60	15,366,686.59

（五十五）营业外支出

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
非流动资产处置损失合计	3,713,302.01	330,800.43	3,713,302.01

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
其中：固定资产处置损失	3,713,302.01	330,800.43	3,713,302.01
对外捐赠		467,377.29	
其他	4,142,468.05	5,687,528.36	4,142,468.05
赔偿金、违约金及罚款支出		9,000.00	
合计	7,855,770.06	6,494,706.08	7,855,770.06

（五十六）所得税费用

1.所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	5,134,753.04	36,861,452.03
递延所得税费用	-4,706,656.53	-2,621,317.64
合计	428,096.51	34,240,134.39

2.会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	-200,870,745.63
按法定/适用税率计算的所得税费用	-30,130,611.84
子公司适用不同税率的影响	-7,332,929.28
调整以前期间所得税的影响	-2,947,553.54
非应税收入的影响	-316,270.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-6,517,246.59
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,142,295.90
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	45,081,960.90
其他	4,733,043.71
所得税费用合计	428,096.51

（五十七）其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“六、合并财务报表主要项目注释（三十八）其他综合收益”。

（五十八）现金流量表项目注释

1.与经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	74,914,216.53	107,820,262.29

项目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	32,423,306.50	22,466,490.13
利息收入	8,488,804.75	9,671,713.33
往来款	6,306,220.83	7,976,545.97
合计	122,132,548.61	147,935,011.72

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
费用类支出	272,494,809.49	250,398,279.10
保证金	97,850,547.80	106,922,918.69
往来款	11,064,777.47	6,145,149.31
手续费	1,895,146.93	3,122,812.12
合计	383,305,281.69	366,589,159.22

2.与投资活动有关的现金

（1）收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
债权投资及理财产品到期赎回	1,188,642,891.17	1,180,700,000.00
合计	1,188,642,891.17	1,180,700,000.00

（2）支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购买债权投资及理财产品	1,220,000,000.00	921,000,000.00
合计	1,220,000,000.00	921,000,000.00

（3）收到的其他与投资活动有关的现金

无。

（4）支付的其他与投资活动有关的现金

无。

3.与筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

无。

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁租金	20,865,825.41	16,237,299.98

项目	本期发生额	上期发生额
合计	20,865,825.41	16,237,299.98

（3）筹资活动产生的各项负债变动情况

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	
一年内到期的非流动负债-租赁负债	17,416,542.68		10,266,001.13		17,416,542.68	10,266,001.13
租赁负债	11,224,848.74	20,865,825.41			20,262,192.26	11,828,481.89
短期借款	104,996,060.16			38,933,760.16		66,062,300.00
合计	133,637,451.58	20,865,825.41	10,266,001.13	38,933,760.16	37,678,734.94	88,156,783.02

4.以净额列报现金流量的说明

无。

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

无。

（五十九）现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-201,298,842.14	129,149,185.39
加：资产减值准备	126,433,172.59	16,241,921.71
信用减值损失	37,738,997.07	20,109,720.20
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	148,532,876.73	186,755,832.81
使用权资产摊销	21,339,358.39	17,678,466.61
无形资产摊销	12,657,551.70	12,468,196.64
长期待摊费用摊销	17,909,753.39	19,534,939.02
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）	-4,908,359.79	-4,293,078.15
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	3,713,302.01	-25,340.03
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-1,208,081.89	-9,279,246.79
财务费用（收益以“－”号填列）	7,364,854.70	1,558,659.26
投资损失（收益以“－”号填列）	-36,072,070.29	-41,055,716.83
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	1,477,587.05	953,047.80

补充资料	本期发生额	上期发生额
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-6,184,751.30	-3,574,365.44
存货的减少（增加以“－”号填列）	183,003,493.93	23,716,941.35
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	176,415,736.84	-139,036,438.97
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-282,621,664.25	-45,115,875.40
其他		-4,770,581.13
经营活动产生的现金流量净额	204,292,914.74	181,016,268.05
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	215,167,648.80	216,365,866.29
减：现金的期初余额	216,365,866.29	164,467,328.24
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	-1,198,217.49	51,898,538.05

2.本期收到的处置子公司的现金净额

项目	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	5,751,595.55
其中：唐山市丰南区惠达油品有限公司	5,751,595.55
处置子公司收到的现金净额	5,751,595.55

3.现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	215,167,648.80	216,365,866.29
其中：库存现金	90,868.00	119,961.29
可随时用于支付的银行存款	153,573,678.20	204,266,116.18
可随时用于支付的其他货币资金	61,503,102.60	11,979,788.82
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	215,167,648.80	216,365,866.29

项目	期末余额	期初余额

其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

4.使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

无。

5.不属于现金及现金等价物的货币资金

无。

（六十）外币货币性项目

1.外币货币性项目

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	4,305,002.59		22,807,955.15
其中：美元	2,739,317.87	7.0288	19,254,117.44
欧元	291,819.93	8.2355	2,403,283.03
港币	1,273,864.79	0.9032	1,150,554.68
应收账款	34,373,130.72		240,274,674.94
其中：美元	34,070,364.46	7.0288	239,473,777.72
欧元	71,933.60	8.2355	592,409.16
港币	230,832.66	0.9032	208,488.06

2.境外经营实体的情况

本期无重要境外经营实体。

（六十一）租赁

1.作为承租人

（1）未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

无。

（2）简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

无。

（3）售后租回交易及判断依据

无。

与租赁相关的现金流出总额 20,865,825.41(单位：元　币种：人民币)

2.作为出租人

（1）作为出租人的经营租赁

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
广东番禺 114 号商铺	137,614.68	
宁夏房产	114,285.12	
唐山市新天地美域底商 19S1-5-5	114,285.12	
唐山市新天地美域底商 19S1-1-1	73,394.52	
中集公寓 2405 房	73,394.48	
中集公寓 2306 房	30,275.23	
山东十里金滩	22,477.06	
合计	565,726.21	

（2）作为出租人的融资租赁

无。

3.作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

无。

七、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	54,328,188.00	77,186,942.34
直接投入费用	63,864,800.90	56,420,732.54
折旧费用	3,096,771.13	4,279,707.66
其他相关费用	1,244,614.20	1,776,271.89
合计	122,534,374.23	139,663,654.43
其中：费用化研发支出	122,534,374.23	139,663,654.43
资本化研发支出		
合计	122,534,374.23	139,663,654.43

（二）符合资本化条件的研发项目开发支出

无。

（三）重要的外购在研项目

无。

八、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

无。

（二）同一控制下企业合并

无。

（三）反向购买

无。

（四）处置子公司

1.本期丧失子公司控制权的交易或事项

子公司名称	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的处置价款	丧失控制权时点的处置比例（%）	丧失控制权时点的处置方式	丧失控制权时点的判断依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
唐山市丰南区惠达油品有限公司	2025-3-1	10,206,481.16	100%	出售		6,310,254.57

接上表：

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例（%）	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日合并财务报表层面剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益或留存收益的金额
唐山市丰南区惠达油品有限公司						

（五）其他原因的合并范围变动

2025年1月，新设子公司慧兴（广州）卫浴有限公司；

2025年2月，新设子公司惠达臻选好物(长沙)电子商务有限公司；

2025年9月，永乐惠达卫浴(杭州)有限公司注销；

2025年12月，永乐惠达卫浴(山西)有限公司注销。

（六）其他

无。

九、在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1.本公司的构成

子公司全称	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	
惠达数科贸易（唐山曹妃甸区）有限公司	唐山	500.00 万元	唐山	销售	100.00		投资设立
唐山惠达（集团）洁具有限公司	唐山	8,999.23 万元	唐山	生产销售	60.00		投资设立
惠达智能家居（重庆）有限公司	重庆	35,000.00 万元	重庆	生产销售	100.00		投资设立
永乐惠达卫浴（北京）有限公司	北京	500.00 万元	北京	销售	100.00		投资设立
惠达科技（河北雄安）有限公司	保定	1,000.00 万元	保定	销售	100.00		投资设立
唐山惠达智能厨卫科技有限公司	唐山	12,653.85 万元	唐山	生产销售	100.00		投资设立
惠达住宅工业设备（唐山）有限公司	唐山	4,000.00 万元	唐山	生产销售	51.13		投资设立
唐山惠米智能家居科技有限公司	唐山	1,500.00 万元	唐山	生产销售	100.00		投资设立
唐山艾尔斯卫浴有限公司	唐山	3,312.00 万元	唐山	销售	100.00		投资设立
惠达卫浴（上海）有限公司	上海	400.00 万元	上海	销售	100.00		投资设立
江西永乐惠达卫浴有限公司	江西	500.00 万元	江西	销售	100.00		投资设立
永乐惠达卫浴（深圳）有限公司	深圳	500.00 万元	深圳	销售	100.00		投资设立
北京惠达世研网络科技有限责任公司	北京	500.00 万元	北京	销售	100.00		投资设立

子公司全称	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	
天津惠达世研家居有限公司	天津	100.00 万元	天津	销售	100.00		投资设立
天津惠世电子商务有限公司	天津	100.00 万元	天津	销售	100.00		投资设立
天津泽惠商贸有限公司	天津	100.00 万元	天津	销售	100.00		投资设立
北流市新盛达新型材料有限公司	北流	55.23 万元	北流	商务服务	70.61		投资设立
广西新高盛薄型建陶有限公司	北流	3,000.00 万元	北流	生产销售		70.61	股权投资
惠达璞云贸易（唐山丰南区）有限公司	唐山	200.00 万元	唐山	销售	100.00		投资设立
惠达（唐山曹妃甸区）企业管理有限公司	唐山	10.00 万元	唐山	商务服务	100.00		投资设立
永乐惠达卫浴（广东）有限公司	广东	500.00 万元	广东	销售	100.00		投资设立
深圳慧兴数字技术有限公司	深圳	1,000.00 万元	深圳	销售	85.00		投资设立
唐山市惠达纸业有限公司	唐山	2,800.00 万元	唐山	造纸和纸制品业	100.00		投资设立
唐山市嘉世杰制造有限公司	唐山	4,500.00 万元	唐山	生产销售	100.00		投资设立
永乐惠达卫浴（湖南）有限公司	湖南	500.00 万元	湖南	销售	100.00		投资设立
賀瑞國際有限公司	香港	355.49 万元	香港	销售	100.00		投资设立
HUIDAINTERNATIONALINC	乔治亚州	284.73 万元	乔治亚州	销售	100.00		投资设立
惠达臻选好物（长沙）电子商务有限公司	湖南	100 万元	湖南	批发和零售业	85%		投资设立
慧兴（广州）卫浴有限公司	广东	100 万元	广东	批发和零售业	85%		投资设立

2.重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
唐山惠达（集团）洁具有限公司	40.00%	-478,140.09	676,720.00	84,782,978.73
北流市新盛达新型材料有限公司	29.39%	-20,562,551.74		-9,658,928.75

3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	
	唐山惠达（集团）洁具有限公司	北流市新盛达新型材料有限公司
流动资产	217,374,672.00	37,659,974.71
非流动资产	68,196,234.70	95,205,934.40
资产合计	285,570,906.70	132,865,909.11
流动负债	72,963,239.26	164,726,205.84
非流动负债	650,220.61	4,597,346.37
负债合计	73,613,459.87	169,323,552.21
营业收入	262,749,174.95	51,158,348.05
净利润（净亏损）	-1,195,350.22	-69,964,449.61
综合收益总额	-1,195,350.22	-69,964,449.61
经营活动现金流量	-225,741.22	30,906,549.53

接上表：

项目	期初余额或上期发生额	
	唐山惠达（集团）洁具有限公司	北流市新盛达新型材料有限公司
流动资产	240,792,190.80	123,641,383.86
非流动资产	74,835,433.73	117,508,060.27
资产合计	315,627,624.53	241,149,444.13
流动负债	100,031,178.34	202,866,097.98
非流动负债	751,849.14	4,776,539.64
负债合计	100,783,027.48	207,642,637.62
营业收入	308,653,277.11	109,650,044.41
净利润（净亏损）	6,265,794.20	-35,921,281.91
综合收益总额	6,265,794.20	-35,921,281.91
经营活动现金流量	2,879,639.86	23,386,955.13

4.使用集团资产和清偿集团债务的重大限制

无。

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

1.在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

公司本期收购唐山惠米智能家居科技有限公司少数股东股权，收购前公司所持唐山惠米智能家居科技有限公司所有者权益份额为 60.00%，购买完成后所有者权益份额变化为 100.00%。

2.交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项目	唐山惠米智能家居科技有限公司
购买成本/处置对价	
其中：现金	6,409,842.28
非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	6,409,842.28
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	6,409,842.28
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

（三）投资性主体

无。

（四）在合营企业或联营企业中的权益

1.重要合营企业或联营企业

无。

2.重要合营企业的主要财务信息

无。

3.重要联营企业的主要财务信息

无。

4.不重要合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		

项目	期末余额或本期发生额	期初余额或上期发生额
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润		
——其他综合收益		
——综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	3,183,507.69	7,004,650.63
下列各项按持股比例计算的合计数		
——净利润	-1,083,337.45	-158,440.43
——其他综合收益		
——综合收益总额	-1,083,337.45	-158,440.43

其他说明：

公司的不重要联营企业系对唐山市冀东天然气集输有限公司、HUIDA SANITARY WARE(M) SDN，BHD.、唐山碧达房地产开发有限公司、北流市永乐惠达投资咨询合伙企业（有限合伙）的投资。

5.合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

6.合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

7.与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

8.与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

（五）重要的共同经营

无。

（六）在未纳入合并财务报表范围的结构化主体的权益

无。

（七）其他

无。

十、政府补助

（一）报告期末按应收金额确认的政府补助

无。

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	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	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	103,611,152.03		6,743,579.42	96,867,572.61			与资产相关
合计	103,611,152.03		6,743,579.42	96,867,572.61			

（三）计入当期损益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额
先进制造业企业增值税加计抵减额	7,204,834.70	6,013,347.91
增值税部分扶持资金返还	1,900,000.00	1,806,431.01
职工公寓建设项目	1,631,033.28	1,631,033.28
稳岗补贴资金	1,296,104.84	1,154,456.63
中国出口信用保险公司扶持资金	1,109,619.26	717,555.85
河北省科学技术厅健康抗菌易洁卫生陶瓷技术补贴	820,000.00	
土地平整费、基础设施补偿款	637,199.76	637,199.76
浴缸生产线改造项目	610,120.08	610,120.18
丰南区工业和信息化局奖励	594,666.60	594,666.60
高技术和战略性新兴产业发展项目	499,999.92	499,999.92
能量系统优化项目	421,982.88	421,982.88
高压注浆工程	376,666.68	376,666.69
重庆智能家居一期用地基本建设补贴款	372,094.80	372,102.00
高校毕业生社保补贴	363,379.87	223,183.54
工业高质量发展资金	354,000.00	
废水处理工程	344,500.02	344,499.96
招录失业“4050”人员社保补贴	344,078.46	316,811.35
工业企业技术改造	326,000.04	325,999.69
专精特新奖补	300,000.00	
个人所得税手续费返还	285,153.22	366,536.12
燃煤锅炉整治项目	248,000.04	247,999.94
卫生陶瓷及包装厂技术改造项目	185,533.32	185,533.32
河北省市监局知识产权质量提升项目奖补	119,600.00	

项目	本期发生额	上期发生额
薄壁轻量化卫生陶瓷产品开发项目	116,666.64	116,666.64
卫生陶瓷数字化开发与智能化成型工艺研究项目	100,000.08	100,000.21
政府扶持资金清算	97,000.00	125,000.00
失业保险返还	65,311.00	
保障租赁住房（宿舍楼）专项补贴	48,752.00	
税收优惠	29,250.00	57,850.00
卫生陶瓷生产线技术改造项目（重点产业振兴）	23,016.67	276,200.26
党费返还	16,586.49	28,224.00
惠达集团改扩建项目		560,416.70
工业设计发展专项奖金		200,000.00
人力资源和社保局专账资金		208,000.00
唐山市丰南区商务和投资促进局专项资金		536,500.00
丰南区人社局职业技能专项资金		870,000.00
工信局工业设计成果转化应用资助		1,012,700.00
天津中新生态城税收返还		596,000.00
2022 年第二批河北省专精特新企业补		400,000.00
收科技和工业信息化局小升规奖励资		300,000.00
收职业技能提升专账资金		1,665,000.00
招录贫困人员优惠退税		88,400.00
其他补助	531,632.08	154,091.84
合计	21,372,782.73	24,141,176.28

十一、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具，除衍生工具外，包括银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

（一）金融工具的风险

1.金融工具的分类

（1）资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	270,257,419.64			270,257,419.64
交易性金融资产		199,211,718.90		199,211,718.90
应收票据	27,650,665.26			27,650,665.26
应收账款	646,268,193.17			646,268,193.17
应收款项融资			31,173,525.12	31,173,525.12
其他应收款	19,551,676.45			19,551,676.45
债权投资	598,257,588.04			598,257,588.04
其他非流动金融资产		10,738,994.17		10,738,994.17
合同资产	992,235.77			992,235.77
一年内到期的非流动资产	557,007,175.82			557,007,175.82

②2024年12月31日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	283,750,552.79			283,750,552.79
交易性金融资产		149,166,554.82		149,166,554.82
应收票据	67,376,917.50			67,376,917.50
应收账款	821,413,764.96			821,413,764.96
应收款项融资			46,320,184.22	46,320,184.22
其他应收款	17,110,482.12			17,110,482.12
债权投资	643,599,609.40			643,599,609.40
其他非流动金融资产		27,223,875.81		27,223,875.81
合同资产	896,399.33			896,399.33
一年内到期的非流动资产	543,502,327.63			543,502,327.63

（2）资产负债表日的各类金融负债的账面价值

①2025年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		66,062,300.00	66,062,300.00
应付票据		200,422,066.11	200,422,066.11
应付账款		473,806,848.99	473,806,848.99
其他应付款		130,870,099.86	130,870,099.86
一年内到期的非流动负债		10,266,001.13	10,266,001.13
租赁负债		6,810,649.34	6,810,649.34

②2024年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	其他金融负债	合计
短期借款		104,996,060.16	104,996,060.16
应付票据		278,700,000.00	278,700,000.00
应付账款		585,157,600.28	585,157,600.28
其他应付款		193,267,970.00	193,267,970.00
一年内到期的非流动负债		17,416,542.68	17,416,542.68
租赁负债		11,224,848.74	11,224,848.74

2.信用风险

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、交易性金融资产、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。

1.信用风险显著增加判断标准：

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。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

（1）定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过100.00%；

（2）定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

2.已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。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；

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

3.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减值准备。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(回款期限以及还款方式等)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。本公司的违约概率以应收款项历史迁移率模型为基础进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

（2）违约损失率是指本公司对违约风险暴露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，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

（3）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。

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。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六、（四）和附注六、（八）。

3.流动性风险

本公司采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日，也考虑本公司运营产生的预计现金流量。

本公司的目标是运用银行借款、其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	66,062,300.00				66,062,300.00
应付票据	200,422,066.11				200,422,066.11
应付账款	433,504,958.54	39,912,507.15	322,716.07	66,667.23	473,806,848.99
其他应付款	85,582,309.05	9,805,953.50	5,077,421.84	30,404,415.47	130,870,099.86
一年内到期的非流动负债	10,266,001.13				10,266,001.13
租赁负债	6,810,649.34				6,810,649.34

接上表：

	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上	合计
短期借款	104,996,060.16				104,996,060.16
应付票据	278,700,000.00				278,700,000.00
应付账款	528,664,131.17	41,363,269.80	8,930,826.87	6,199,372.44	585,157,600.28
其他应付款	136,069,932.94	24,657,954.41	7,977,279.55	24,562,803.10	193,267,970.00
一年内到期的非流动负债	17,416,542.68				17,416,542.68
租赁负债	11,224,848.74				11,224,848.74

4. 市场风险

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。市场风险主要包括利率风险、外汇风险和其他价格风险，如权益工具投资价格风险。

（1）利率风险

本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的长期负债有关。

本公司面临的市场利率变动的风险主要与公司以基准利率为标准的固定利率计息的长、短期借款有关。本公司通过维持适当的固定利率债务以管理利息成本。

（2）汇率风险

公司面临的外汇变动风险主要与公司的经营活动(当收支以不同于公司记账本位币的外币结算时)有关。本公司因销售收到的外币一般加快结汇人民币入账周期，以控制汇率风险。

本公司面临交易性的汇率风险。此类风险由于经营单位以其记账本位币以外的货币进行的销售或采购所致。本公司部分销售额是以发生销售的经营单位的记账本位币以外的货币计价的，而成本全部以经营单位的记账本位币计价。

（3）权益工具投资价格风险

权益工具投资价格风险，是指权益性证券的公允价值因股票指数水平和个别证券价值的变化而降低的风险。

本公司无权益性证券。

（二）套期

无。

（三）金融资产转移

无。

十二、资本管理

本公司资本管理的主要目标是确保本公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

本公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本公司不受外部强制性资本要求约束。2025年度和2024年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

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。2025年度和2024年度公司的资产负债率分别为25.50%、29.69%。

十三、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量			199,211,718.90	199,211,718.90
（一）交易性金融资产			199,211,718.90	199,211,718.90
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			199,211,718.90	199,211,718.90
（1）债务工具投资			190,378,505.04	190,378,505.04
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产			8,833,213.86	8,833,213.86
2.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				
（二）应收款项融资				
（三）其他非流动金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额			199,211,718.90	199,211,718.90
持续以公允价值计量的负债总额				

（二）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

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。第三层次输入值包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、企业使用自身数据作出的财务预测等。

（五）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

不适用。

（六）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

不适用。

（七）本期内发生的估值技术变更及变更原因

不适用。

（八）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

不适用。

（九）其他

不适用。

十四、关联方关系及其交易

（一）关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

（二）本公司的母公司有关信息

本公司的控股股东为自然人王惠文、王彦庆、董化忠、王彦伟，四人为一致行动人。

（三）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益，（一）在子公司中的权益。

（四）本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益，（四）在合营企业或联营企业中的权益。

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：

合营或联营企业名称	合营或联营企业与本公司关系
唐山市冀东天然气集输有限公司	联营企业
HUIDA SANITARY WARE (M) SDN,BHD.	联营企业
唐山碧达房地产开发有限公司	联营企业
北流市永乐惠达投资咨询合伙企业（有限合伙）	联营企业

（五）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
唐山贺祥智能科技股份有限公司	持有本公司的子公司 40%股权

（六）关联方交易

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
唐山贺祥智能科技股份有限公司	机器设备	3,225,939.59			2,005,575.77
唐山贺祥智能科技股份有限公司	配件	907,615.62			185,071.59
唐山市冀东天然气集输有限公司	天然气	612,592.06			398,594.31
采购合计		4,746,147.27			2,589,241.67

（2）出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
唐山贺祥智能科技股份有限公司	纸板、纸箱、塑料	69,389.10	62,420.69
销售合计		69,389.10	62,420.69

2. 关联租赁情况

无。

3. 关联担保情况

（1）本公司作为担保方

详见“十八、其他重要事项（九）其他”。

（2）本公司作为被担保方

无。

4. 关联方资金拆借

无。

5. 关联方资产转让、债务重组情况

无。

6.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,602,700.00	11,149,960.00

7.其他关联交易

无。

（七）应收、应付关联方等未结算项目情况

1.应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	唐山市冀东天然气集输有限公司	150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00
合计		150,000.00	150,000.00	150,000.00	150,000.00

2.应付项目

项目名称	关联方	期末账面金额	期初账面金额
应付账款	唐山贺祥智能科技股份有限公司	568,740.55	562,238.00
应付账款	唐山市冀东天然气集输有限公司	32,168.00	
其他应付款	唐山贺祥智能科技股份有限公司		70,800.00
合计		600,908.55	633,038.00

3.其他项目

无。

（八）关联方承诺事项

无。

（九）其他

无。

十五、股份支付

（一）各项权益工具

无。

（二）以权益结算的股份支付情况

无。

（三）以现金结算的股份支付情况

无。

（四）本期股份支付费用

无。

（五）股份支付的修改、终止情况的说明：

无。

（六）其他

无。

十六、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至2025年12月31日，本公司无需要披露的或有事项。

十七、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

截至财务报表批准报出日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

（二）利润分配情况

截至财务报表批准报出日止，公司无需要披露的利润分配情况。

（三）销售退回

截至财务报表批准报出日止，公司无需要披露的销售退回。

（四）其他资产负债表日后调整事项说明

截至财务报表批准报出日止，公司无需要披露的其他事项。

十八、其他重要事项

（一）重要债务重组

无。

（二）资产置换

无。

（三）年金计划

无。

（四）终止经营

无。

（五）分部信息

1.报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司根据以上要求进行了评估。根据本公司内部组织结构、管理要求及内部报告制度为依据，本公司的经营及策略均以一个整体运行，向主要营运决策者提供的财务资料并无载有各项经营活动的损益资料。因此，管理层认为本公司仅有一个经营分部，本公司无需编制分部报告。

（六）借款费用

本公司2025年度无资本化的借款费用。

（七）外币折算

本公司2025年度计入当期损益的汇兑损失925,370.30元。

（八）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

（九）其他

1.本公司作为担保方为子公司提供担保

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
惠达住宅工业设备（唐山）有限公司	4,000,000.00	2025 年 3 月 11 日	2026 年 2 月 21 日	否
合计	4,000,000.00			

关联担保情况说明：

2024年8月22日，公司与招商银行股份有限公司唐山分行（以下简称“招商银行唐山分行”）签订了《最高额不可撤销担保书》(编号：315XY240722T00008701)，同意为子公司惠达住宅工业设备（唐山）有限公司与招商银行唐山分行签订的《授信协议》(编号:315XY240722T000087)项下所欠的所有债务承担连带保证责任,最高限额为人民币2,000.00万元。

十九、母公司财务报表项目注释

（一）应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	660,391,053.41	704,477,704.06
1-2 年（含 2 年）	136,633,153.28	412,722,145.24
2-3 年（含 3 年）	330,077,195.52	158,866,651.11
3-4 年（含 4 年）	127,985,924.22	70,952,258.93
4-5 年（含 5 年）	42,166,430.69	23,588,474.44
5 年以上	43,615,305.77	24,303,997.75
合计	1,340,869,062.89	1,394,911,231.53

2.按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	853,533,100.69	63.65	339,797,057.73	39.81	513,736,042.96
按组合计提坏账准备	487,335,962.20	36.35	73,344,840.37	15.05	413,991,121.83

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
合计	1,340,869,062.89	100.00	413,141,898.10		927,727,164.79

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	878,680,869.42	62.99	353,743,006.77	40.26	524,937,862.65
按组合计提坏账准备	516,230,362.11	37.01	63,059,625.29	12.22	453,170,736.82
合计	1,394,911,231.53	100.00	416,802,632.06		978,108,599.47

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一及相关公司	345,617,964.43	304,960,536.84	88.24	预期信用损失较高
客户二及相关公司	5,052,754.30	1,693,738.69	33.52	预期信用损失较高
客户五及相关公司	2,216,228.68	664,868.60	30.00	预期信用损失较高
其他客户	5,149,678.41	2,195,259.73	42.63	预期信用损失较高
合并范围内关联方	495,496,474.87	30,282,653.87	6.11	预期难以全部收回
合计	853,533,100.69	339,797,057.73		

按单项计提坏账准备的说明：

公司管理层对相关客户的应收款项进行可回收性分析评估，对部分客户计提单项信用减值准备。

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
经销商客户	5,232,680.88	1,484,459.09	28.37
外销客户	254,782,254.47	7,662,220.45	3.01
大型工程客户	152,152,894.26	32,146,005.15	21.13
其他客户	75,168,132.59	32,052,155.68	42.64
合计	487,335,962.20	73,344,840.37	

3.坏账准备的情况

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	其他变动	
坏账准备	416,802,632.06	76,417,442.96	24,409,697.87	1,023,294.52	-54,645,184.53	413,141,898.10
合计	416,802,632.06	76,417,442.96	24,409,697.87	1,023,294.52	-54,645,184.53	413,141,898.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

本期其他变动主要系公司与多家房地产公司签订以房抵债协议后，已办理网签手续对应减少的坏账准备。

4.本期实际核销/转销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,023,294.52

其中重要的应收账款核销/转销情况

无。

5.按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	138,288,901.85		138,288,901.85	10.31	4,148,667.04
第二名	124,990,609.93		124,990,609.93	9.32	
第三名	104,081,069.53		104,081,069.53	7.76	111,731,020.92
第四名	88,210,468.60		88,210,468.60	6.58	31,118,068.01
第五名	66,368,860.07		66,368,860.07	4.95	
合计	521,939,909.98		521,939,909.98	38.92	146,997,755.97

（二）其他应收款

1.项目列示

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	136,184,884.86	123,197,393.27
合计	136,184,884.86	123,197,393.27

2. 应收利息

无。

3. 应收股利

无。

4. 其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	45,725,333.05	31,421,434.33
1-2 年（含 2 年）	28,394,004.43	25,920,826.28
2-3 年（含 3 年）	25,478,547.27	52,434,250.59
3-4 年（含 4 年）	47,717,278.89	14,016,450.00
4-5 年（含 5 年）	305,000.00	180,000.00
5 年以上	2,231,121.68	2,804,744.10
合计	149,851,285.32	126,777,705.30

（2）按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金组合	5,670,345.71	6,722,927.35
借款及备用金组合	8,548.00	50,000.00
往来款组合	1,576,071.95	420,265.02
其他组合	2,769,164.51	2,490,509.56
子公司往来款	139,827,155.15	117,094,003.37
合计	149,851,285.32	126,777,705.30

（3）按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	139,827,155.15	93.31	10,714,901.31	7.66	129,112,253.84
按组合计提坏账准备	10,024,130.17	6.69	2,951,499.15	29.44	7,072,631.02
合计	149,851,285.32	100.00	13,666,400.46		136,184,884.86

接上表：

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	117,094,003.37	92.36			117,094,003.37
按组合计提坏账准备	9,683,701.93	7.64	3,580,312.03	36.97	6,103,389.90
合计	126,777,705.30	100.00	3,580,312.03		123,197,393.27

按单项计提坏账准备：

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
广西新高盛薄型建陶有限公司	139,827,155.15	10,714,901.31	7.66	基于预期可收回金额
合计	139,827,155.15	10,714,901.31	7.66	

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
保证金组合	5,670,345.71	2,400,411.72	42.33
借款及备用金组合	8,548.00	256.44	3.00
往来款组合	1,576,071.95	454,939.23	28.87
其他组合	2,769,164.51	95,891.76	3.46
合计	10,024,130.17	2,951,499.15	

（4）按预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	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	154,744.85	620,823.08	2,804,744.10	3,580,312.03
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	145,364.30		10,714,901.31	10,860,265.61

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
本期转回	154,744.85	45,809.91	73,622.42	274,177.18
本期转销				
本期核销			500,000.00	500,000.00
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	145,364.30	575,013.17	12,946,022.99	13,666,400.46

（5）坏账准备的情况

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	其他变动	
坏账准备	3,580,312.03	10,860,265.61	274,177.18	500,000.00		13,666,400.46
合计	3,580,312.03	10,860,265.61	274,177.18	500,000.00		13,666,400.46

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无。

（6）本期实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	500,000.00

其中重要的其他应收款核销情况：

无。

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	期末余额	占其他应收款总额的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备期末余额
广西新高盛薄型建陶有限公司	139,827,155.15	93.31	其他组合	0-4 年	10,714,901.31
斑马易购电子商务有限公司	1,590,000.00	1.06	保证金组合	1-2 年	159,000.00
丰南区黄各庄镇振兴纸厂	895,856.66	0.60	保证金组合	5 年以上	895,856.66
圣都家居装饰有限公司	500,000.00	0.33	往来款组合	1 年以内	15,000.00
中建电子商务有限责任公司	496,000.00	0.33	保证金组合	0-2 年	25,100.00
合计	143,309,011.81	95.63			11,809,857.97

（8）因资金集中管理而列报于其他应收款

无。

（三）长期股权投资

项目	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	854,965,745.56	130,000,000.00	724,965,745.56	838,905,903.28	106,340,843.92	732,565,059.36
对联营、合营企业投资	5,911,240.99	2,737,805.49	3,173,435.50	6,994,580.51		6,994,580.51
合计	860,876,986.55	132,737,805.49	728,139,181.06	845,900,483.79	106,340,843.92	739,559,639.87

1.对子公司投资

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	
			追加投资	减少投资
唐山艾尔斯卫浴有限公司	36,355,985.13			
唐山市丰南区惠达油品有限公司	2,700,000.00			2,700,000.00
唐山惠达（集团）洁具有限公司	56,038,402.54			
唐山惠达智能厨卫科技有限公司	144,256,665.61			
北京惠达世研网络科技有限责任公司	5,000,000.00			
永乐惠达卫浴（北京）有限公司	5,000,000.00			
唐山惠米智能家居科技有限公司	9,000,000.00		6,409,842.28	
永乐惠达卫浴（深圳）有限公司	4,500,000.00			
惠达智能家居（重庆）有限公司	350,000,000.00			
惠达住宅工业设备（唐山）有限公司	16,400,000.00			
惠达数科贸易（唐山曹妃甸区）有限公司	1,000,000.00		4,000,000.00	
北流市新盛达新型材料有限公司	23,659,156.08	106,340,843.92		
惠达（唐山曹妃甸区）企业管理有限公司	100,000.00			
惠达璞云贸易（唐山丰南区）有限公司	2,000,000.00			
永乐惠达卫浴（杭州）有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
永乐惠达卫浴（广东）有限公司	3,000,000.00		2,000,000.00	
深圳慧兴数字技术有限公司	8,500,000.00			

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	
			追加投资	减少投资
永乐惠达卫浴（山西）有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
永乐惠达卫浴（湖南）有限公司	3,500,000.00		1,500,000.00	
唐山市惠达纸业有限公司	28,000,000.00			
唐山市嘉世杰制造有限公司	25,000,000.00			
贺瑞国际有限公司	3,554,850.00			
惠达卫浴（上海）有限公司			4,000,000.00	
慧兴（广州）卫浴有限公司			850,000.00	
江西永乐惠达卫浴有限公司			5,000,000.00	
合计	732,565,059.36	106,340,843.92	23,759,842.28	7,700,000.00

接上表

被投资单位	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
唐山艾尔斯卫浴有限公司			36,355,985.13	
唐山市丰南区惠达油品有限公司				
唐山惠达（集团）洁具有限公司			56,038,402.54	
唐山惠达智能厨卫科技有限公司			144,256,665.61	
北京惠达世研网络科技有限责任公司			5,000,000.00	
永乐惠达卫浴（北京）有限公司			5,000,000.00	
唐山惠米智能家居科技有限公司			15,409,842.28	
永乐惠达卫浴（深圳）有限公司			4,500,000.00	
惠达智能家居（重庆）有限公司			350,000,000.00	
惠达住宅工业设备（唐山）有限公司			16,400,000.00	
惠达数科贸易（唐山曹妃甸区）有限公司			5,000,000.00	
北流市新盛达新型材料有限公司	23,659,156.08			130,000,000.00
惠达（唐山曹妃甸区）企业管理有限公司			100,000.00	
惠达璞云贸易（唐山丰南区）有限公司			2,000,000.00	
永乐惠达卫浴（杭州）有限公司				
永乐惠达卫浴（广东）有限公司			5,000,000.00	
深圳慧兴数字技术有限公司			8,500,000.00	

被投资单位	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	计提减值准备	其他		
永乐惠达卫浴（山西）有限公司				
永乐惠达卫浴（湖南）有限公司			5,000,000.00	
唐山市惠达纸业有限公司			28,000,000.00	
唐山市嘉世杰制造有限公司			25,000,000.00	
贺瑞国际有限公司			3,554,850.00	
惠达卫浴（上海）有限公司			4,000,000.00	
慧兴（广州）卫浴有限公司			850,000.00	
江西永乐惠达卫浴有限公司			5,000,000.00	
合计	23,659,156.08		724,965,745.56	130,000,000.00

2.对联营企业、合营企业投资

被投资单位名称	期初余额（账面价值）	本期增减变动	
		追加投资	减少投资
一、合营企业			
二、联营企业			
HUIDASANITARYWARE(M)SDN,BHD.	1,134,848.54		
唐山市冀东天然气集输有限公司	4,256,785.71		
唐山碧达房地产开发有限公司	1,602,946.26		
小计	6,994,580.51		
合计	6,994,580.51		

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
一、合营企业				
二、联营企业				
HUIDASANITARYWARE(M)SDN,BHD.				
唐山市冀东天然气集输有限公司	-1,083,350.21			
唐山碧达房地产开发有限公司	10.69			
小计	-1,083,339.52			

被投资单位名称	本期增减变动			
	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金红利或利润
合计	-1,083,339.52			

接上表：

被投资单位名称	本期增减变动		期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
	本期计提减值准备	其他		
一、合营企业				
二、联营企业				
HUIDASANITARYWARE(M)SDN,BHD.	1,134,848.54			1,134,848.54
唐山市冀东天然气集输有限公司			3,173,435.50	
唐山碧达房地产开发有限公司	1,602,956.95			1,602,956.95
小计	2,737,805.49		3,173,435.50	2,737,805.49
合计	2,737,805.49		3,173,435.50	2,737,805.49

3.长期股权投资的减值测试情况

（1）可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
唐山碧达房地产开发有限公司	1,602,956.95		1,602,956.95	公司被列为被执行人，根据预计可回收金额计提减值		
北流市新盛达新型材料有限公司	23,659,156.08		23,659,156.08	本公司所持有北流市新盛达新型材料有限公司的净资产份额，对长期股权投资计提减值		

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
HUIDA SANITARY WARE(M) SDN, BHD.	1,134,848.54		1,134,848.54	公司拟注销，根据预计可回收金额计提减值		
合计	26,396,961.57		26,396,961.57			

（四）营业收入、营业成本

1.营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,333,117,433.53	1,885,266,108.50	2,177,451,319.22	1,772,596,173.72
其他业务	57,013,284.29	44,003,573.80	86,291,540.41	58,638,815.81
合计	2,390,130,717.82	1,929,269,682.30	2,263,742,859.63	1,831,234,989.53

2.营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
商品类型分类	2,390,130,717.82	1,929,269,682.30
卫生陶瓷	1,473,244,759.70	1,165,098,328.22
浴缸淋浴房	110,734,508.69	82,072,000.68
墙地砖	185,576,660.37	170,291,647.96
五金洁具	320,205,375.30	252,004,915.54
浴室家具	207,684,483.18	187,323,504.92
其他	92,684,930.58	72,479,284.98
销售渠道分类	2,390,130,717.82	1,929,269,682.30
内销	1,599,554,581.58	1,266,485,153.33
外销	790,576,136.24	662,784,528.97
合计	2,390,130,717.82	1,929,269,682.30

3.履约义务的说明

无。

4.分摊至剩余履约义务的说明

无。

5.重大合同变更或重大交易价格调整

无。

（五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	136,935,138.94	170,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-1,083,339.52	-158,479.08
处置长期股权投资产生的投资收益	7,506,481.16	
理财收益	31,028,754.34	40,733,423.17
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	-183,601.17	480,734.09
合计	174,203,433.75	211,055,678.18

二十、补充资料

（一）当期非经常性损益情况

非经常性损益明细	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	4,925,512.28	
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	21,372,782.73	
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	37,280,152.18	
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	4,317,312.87	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		

非经常性损益明细	金额	说明
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	7,510,916.53	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响金额	11,054,808.63	
少数股东权益影响额（税后）	1,728,226.50	
合计	62,623,641.46	

（二）净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		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	-5.18	-0.50	-0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-6.89	-0.66	-0.66

统一社会信用代码

911101085923425568

营业执照

(副 本)(15-15)

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

名　　称　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　特殊普通合伙企业

执行事务合伙人　邱靖之

经营范围　审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件服务；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出　资　额　12500 万元

成立日期　2012 年 03 月 05 日

主要经营场所　北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

登记机关　北京市海淀区市场监督管理局

2026 年 03 月 09 日

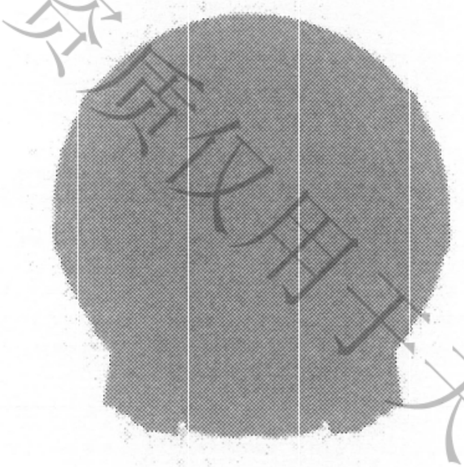
国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

SCJDGL 市场监督管理
仅供用于本次出具[2026]19513号报告相关资料，与原件一致

复印件仅用于天职业字[2018]19513号报告相关资料，与原件一致



会计师事务所

执业证书

名　　称：	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：	邱靖之
主任会计师：	
经营场所：	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
组织形式：	特殊普通合伙
执业证书编号：	11010150
批准执业文号：	京财会许可[2011]0105号
批准执业日期：	2011年11月14日

证书序号：0000175

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：北京市财政局

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

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

姓　　名 Full name　周春阳
性　　别 Sex　男
出生日期 Date of birth　1977-06-14
工作单位 Working unit　天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所
身份证号码 Identity card No.　372502197706140871



证书编号：No. of Certificate　110001630140
批准注册协会：Authorized Institute of CPAs　山东省注册会计师协会
发证日期：Date of Issuance　2005 年/y 04 月/m 30 日/d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

山东省注册会计师协会 2018年 注册会计师 年检合格专用章

山东省注册会计师协会 2015年 注册会计师 年检合格专用章

山东省注册会计师协会 2023年 注册会计师 年检合格专用章

2015 年/y 3 月/m 13 日/d

5

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

山东省注册会计师协会 2024年 注册会计师 年检合格专用章

年/y 月/m 日/d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年/y 月/m 日/d

9

仅用于天职业字[2026]1951号相关资料，与原件一致
该资质仅

仅供会计师事务所转所使用

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



姓名 Full name	代敏
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1990-07-27
工作单位 Working unit	~~天职国际会计师事务所~~（特殊普通合伙）安徽分所
身份证号码 Identity card No.	342901199007273818

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

安徽省注册会计师协会 AICPA 执业合伙转制专用章 2017年11月30日

7

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

安徽省注册会计师协会 AICPA 执业合伙转制专用章 2020年8月4日

10

仅供会计师事务所转所使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

证书编号：No. of Certificate 110101500142

批准注册协会：Authorized Institute of CPA 安徽省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 2018-03-26

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

代敏 110101500142

年 /y 月 /m 日 /d

仅供会计师事务所转所使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

安徽省注册会计师协会 AICPA 执业合伙转制专用章 2021年12月30日

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

安徽省注册会计师协会 AICPA 执业合伙转制专用章 2022年11月4日

9

仅供会计师事务所转所使用

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年检凭证

代敏

会员编号 110101500142

最后年检时间	年检结果
2022年08月	年检通过

2022 年 /y 08 月 /m 日 /d

8

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年检凭证

代敏

会员编号 110101500142

最后年检时间	年检结果
2023年09月	年检通过

2023 年 /y 09 月 /m 日 /d

9

仅供会计师事务所转所使用

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

中国注册会计师协会



姓　　名 Full name	宋旭东
性　　别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1995-07-11
工作单位 Working unit	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）安徽分所
身份证号码 Identity card No.	341227199507110032

证书编号：
No. of Certificate　110101501299

批准注册协会：安徽省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：
Date of Issuance　2023-02-16　年/y　月/m　日/d

4

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

朱旭东 110101501299

年/y　月/m　日/d

5

该资质仅用于天职业字[2026]1951号报告相关资料，与原件一致