悍高集团股份有限公司

审　计　报　告

华兴审字[2025]21005440861 号

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼　电话(Tel):0591-87852574　传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China　Http://www.fjhxcpa.com　邮政编码(Postcode):350003

审 计 报 告

华兴审字[2025]21005440861号

悍高集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了悍高集团股份有限公司（以下简称“悍高集团”或“公司”）财务报表，包括2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日的合并及母公司资产负债表，2022年度、2023年度、2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了悍高集团2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2022年度、2023年度、2024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职业道德守则，我们独立于悍高集团，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2022年度、2023年度、2024年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行

审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入确认

1、事项描述

如后附财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（二十八）及“五、合并财务报表项目注释”（三十四）所示：悍高集团2022年度、2023年度、2024年度的合并营业收入分别为16.20亿元、22.22亿元、28.56亿元。

收入发生的确认和完整性对悍高集团的经营成果产生很大的影响，且悍高集团在业务开展过程中，面向的客户主要是经销商，客户相对分散，客户数量大，使得收入确认存在可能被操控以达到目标或预期水平的风险。因此，我们将悍高集团的收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对悍高集团的收入确认执行的审计程序包括但不限于：

（1）对公司收入确认相关的内部控制设计进行了解、评价，并测试内部控制运行的有效性；

（2）针对不同的销售模式，识别与商品控制权、所有权风险和报酬转移的相关合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）结合家居五金和户外家具行业及公司的发展情况，对公司不同产品类别、销售模式及区域销售情况进行分析性复核，判断销售收入和毛利率变动的合理性；

（4）检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、销售发票、销售出库单、物流单和与客户的对账情况等；

（5）实地走访或视频访谈主要客户，核实相关交易背景，核查交易的真

实性和完整性；

（6）结合对应收账款的审计，选取主要客户实施函证程序，包括询证销售金额、期末余额等信息，以判断收入确认的真实性及准确性；

（7）对销售收入执行截止测试，确认收入是否计入正确会计期间。

（二）长期资产的账面价值

1、事项描述

如后附财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（十八）、（二十一）及“五、合并财务报表项目注释”（八）、（十一）所述，截至2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日，悍高集团长期资产中的固定资产和无形资产账面价值合计分别为3.92亿元、6.62亿元、10.15亿元，占资产总额的比例分别为27.99%、33.51%、40.58%，主要是生产基地的土地、厂房、设备等，是悍高集团资产重要组成部分。由于确定固定资产和无形资产的账面价值涉及管理层判断，且其对财务报表影响重大，我们将悍高集团固定资产和无形资产的账面价值确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对固定资产和无形资产的账面价值，我们实施的主要审计程序包括但不限于：

（1）了解并测试与固定资产和无形资产的完整性、存在性和准确性相关的关键内部控制设计及运行的有效性；

（2）检查新增的固定资产和无形资产，核对合同、发票和验收单等支持性文件；

（3）实地查看固定资产和土地，并实施监盘程序，检查固定资产和无形

资产的状况及使用情况等，了解固定资产和无形资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题，关注固定资产负荷率等状况；

（4）评价管理层对固定资产的经济可使用年限及残值率的估计，重新计算固定资产累计折旧计提金额与账面记录进行核对，检查累计折旧金额计提的准确性；

（5）检查资本化支出与费用化支出的合理性和准确性，通过将资本化开支与相关支持性文件进行核对，检查报告期内发生的资本化开支，评价其是否符合资本化的相关条件。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

悍高集团管理层（以下简称“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，管理层负责评估悍高集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算悍高集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督悍高集团的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

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，就可能导致对悍高集团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悍高集团不能持续经营。

（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）就悍高集团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。

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

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。

华兴会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国福州市

2025 年 3 月 15 日

合并资产负债表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

资　　产	附注	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动资产：				
货币资金	五（一）	1,006,520,101.38	712,108,288.63	321,649,087.71
交易性金融资产				
应收票据	五（二）	15,621,831.64	14,919,960.43	1,218,647.00
应收账款	五（三）	143,581,024.67	101,496,254.73	110,833,288.24
应收款项融资				
预付款项	五（四）	8,055,088.81	8,025,637.37	4,659,564.16
其他应收款	五（五）	5,359,438.37	5,631,425.03	5,986,119.35
其中：应收利息				
应收股利				
存货	五（六）	135,882,645.98	173,056,216.52	150,211,167.79
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	五（七）	23,398,252.16	15,486,839.10	28,268,662.74
流动资产合计		1,338,418,383.01	1,030,724,621.81	622,826,536.99
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产	五（八）	769,817,200.26	534,203,912.64	283,111,307.23
在建工程	五（九）	84,070,923.74	202,704,869.98	272,169,974.49
使用权资产	五（十）	38,799,628.23	52,768,563.55	63,617,942.96
无形资产	五（十一）	244,947,522.38	127,318,501.21	109,190,834.38
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	五（十二）	2,865,306.95	1,295,163.22	3,967,519.60
递延所得税资产	五（十三）	17,996,217.86	19,354,404.96	21,200,532.84
其他非流动资产	五（十四）	3,496,388.73	5,970,681.00	25,276,441.47
非流动资产合计		1,161,993,188.15	943,616,096.56	778,534,552.97
资产总计		2,500,411,571.16	1,974,340,718.37	1,401,361,089.96

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

负债和所有者权益	附注	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动负债：				
短期借款	五（十六）	99,992,710.23	129,618,355.85	82,125,014.24
交易性金融负债	五（十七）		611,510.64	
应付票据	五（十八）	7,567,997.23	13,156,117.54	
应付账款	五（十九）	387,383,124.04	350,195,665.80	232,407,283.77
预收款项	五（二十）	13,560,651.32	10,732,232.48	10,519,570.24
合同负债	五（二十一）	34,238,435.09	36,402,320.04	26,394,747.04
应付职工薪酬	五（二十二）	58,680,595.57	57,149,668.06	34,722,830.45
应交税费	五（二十三）	22,915,289.84	23,444,598.19	9,060,097.66
其他应付款	五（二十四）	59,657,872.40	46,861,740.36	30,292,495.77
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	五（二十五）	12,094,136.98	11,884,565.79	10,995,490.40
其他流动负债	五（二十六）	3,029,280.77	2,790,544.75	1,639,787.29
流动负债合计		699,120,093.47	682,847,319.50	438,157,316.86
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
租赁负债	五（二十七）	32,889,943.75	47,282,742.03	57,566,602.23
长期应付款				
预计负债	五（二十八）			1,493,925.00
递延收益				
递延所得税负债	五（十四）	22,008,396.38	29,056,604.11	21,684,900.22
其他非流动负债				
非流动负债合计		54,898,340.13	76,339,346.14	80,745,427.45
负债合计		754,018,433.60	759,186,665.64	518,902,744.31
所有者权益：				
股本	五（二十九）	360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积	五（三十）	128,056,524.22	128,056,524.22	128,056,524.22
减：库存股				
其他综合收益	五（三十一）	-135,685.18	-3,667.60	
盈余公积	五（三十二）	87,018,535.01	56,220,243.09	32,093,462.98
未分配利润	五（三十三）	1,171,453,763.51	670,880,953.02	362,308,358.45
归属于母公司所有者权益合计		1,746,393,137.56	1,215,154,052.73	882,458,345.65
少数股东权益				
所有者权益合计		1,746,393,137.56	1,215,154,052.73	882,458,345.65
负债和所有者权益总计		2,500,411,571.16	1,974,340,718.37	1,401,361,089.96

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业总收入		2,856,770,270.56	2,221,910,950.06	1,620,286,853.28
其中：营业收入	五（三十四）	2,856,770,270.56	2,221,910,950.06	1,620,286,853.28
二、营业总成本		2,271,857,014.98	1,848,549,449.66	1,396,948,793.79
减：营业成本	五（三十四）	1,832,961,850.77	1,456,858,996.45	1,107,112,856.50
税金及附加	五（三十五）	24,058,259.57	14,023,043.76	10,083,603.91
销售费用	五（三十六）	215,236,171.27	207,087,253.42	150,366,710.73
管理费用	五（三十七）	100,848,836.98	76,721,809.58	71,468,091.71
研发费用	五（三十八）	110,976,121.50	94,186,786.68	63,744,508.58
财务费用	五（三十九）	-12,224,225.11	-328,440.23	-5,826,977.64
其中：利息费用		5,905,837.49	6,423,042.38	4,605,315.99
利息收入		14,764,550.32	7,739,854.28	4,716,765.83
加：其他收益	五（四十）	16,849,086.20	14,284,242.19	7,502,869.77
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十一）	250,512.97	-845,257.53	328,477.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		797,326.03	-30,831.53	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）		-611,510.64	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十三）	-7,420,989.40	-2,524,395.37	-1,260,012.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十四）	849,960.41	-423,043.88	-1,291,745.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十五）	-253,934.19	-163,058.58	25,352.63
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		595,187,891.57	383,078,476.59	228,643,001.64
加：营业外收入	五（四十六）	3,066,544.08	2,535,534.75	1,786,875.77
减：营业外支出	五（四十七）	2,446,248.78	3,003,774.21	2,647,859.34
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		595,808,186.87	382,610,237.13	227,782,018.07
减：所得税费用	五（四十八）	64,437,084.46	49,910,862.45	22,121,838.79
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		531,371,102.41	332,699,374.68	205,660,179.28
（一）按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		531,371,102.41	332,699,374.68	205,660,179.28
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		531,371,102.41	332,699,374.68	205,660,179.28
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）				
六、其他综合收益的税后净额		-132,017.58	-3,667.60	
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-132,017.58	-3,667.60	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-132,017.58	-3,667.60	
1. 外币财务报表折算差额		-132,017.58	-3,667.60	
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		531,239,084.83	332,695,707.08	205,660,179.28
归属于母公司所有者的综合收益总额		531,239,084.83	332,695,707.08	205,660,179.28
归属于少数股东的综合收益总额				
八、每股收益				
（一）基本每股收益（元/股）	十八（三）	1.48	0.92	0.57
（二）稀释每股收益（元/股）	十八（三）	1.48	0.92	0.57

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：锦高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	附注	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		2,896,575,061.31	2,476,905,843.00	1,786,516,900.38
收到的税费返还		14,833,020.58	27,674,770.35	21,729,782.30
收到的其他与经营活动有关的现金	五（四十九）1	34,930,688.00	28,670,217.48	14,491,239.87
经营活动现金流入小计		2,946,338,769.89	2,533,250,830.83	1,822,737,922.55
购买商品、接受劳务支付的现金		1,481,818,165.33	1,342,672,233.04	1,075,524,793.84
支付给职工以及为职工支付的现金		389,960,065.15	320,447,973.58	286,641,830.23
支付的各项税费		202,830,048.43	97,083,798.27	70,235,135.59
支付的其他与经营活动有关的现金	五（四十九）1	198,334,498.55	174,330,424.57	125,359,264.38
经营活动现金流出小计		2,272,942,777.46	1,934,534,429.46	1,557,761,024.05
经营活动产生的现金流量净额		673,395,992.43	598,716,401.37	264,976,898.50
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金		147,097,359.28		113,000,000.00
取得投资收益所收到的现金		797,326.03	-814,426.00	719,562.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		122,520.97	225,421.21	35,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	五（四十九）2	3,637,271.25		
投资活动现金流入小计		151,654,477.53	-589,004.79	113,754,562.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		333,098,616.23	234,212,131.65	346,246,060.61
投资所支付的现金		147,000,000.00		113,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金	五（四十九）2	1,255,682.98	3,637,271.27	
投资活动现金流出小计		481,354,299.21	237,849,402.92	459,246,060.61
投资活动产生的现金流量净额		-329,699,821.68	-238,438,407.71	-345,491,498.27
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		418,450,358.92	175,784,174.76	120,705,180.17
发行债券收到的现金				
收到的其他与筹资活动有关的现金	五（四十九）3	23,185,800.19		3,386,087.94
筹资活动现金流入小计		441,636,159.11	175,784,174.76	124,091,268.11
偿还债务支付的现金		447,295,360.71	128,278,768.09	38,655,983.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,363,089.44	2,958,524.81	1,349,276.67
支付的其他与筹资活动有关的现金	五（四十九）3	125,824,051.05	42,546,460.33	20,400,171.91
筹资活动现金流出小计		574,482,501.20	173,783,753.23	60,405,431.99
筹资活动产生的现金流量净额		-132,846,342.09	2,000,421.53	63,685,836.12
四、汇率变动对现金的影响		2,272,361.93	-1,037,749.48	4,163,191.19
五、现金及现金等价物净增加额		213,122,190.59	361,240,665.71	-12,665,572.46
加：期初现金及现金等价物余额		682,889,753.42	321,649,087.71	334,314,660.17
六、期末现金及现金等价物余额		896,011,944.01	682,889,753.42	321,649,087.71

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：振高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	360,000,000.00	128,056,524.22		-3,667.60	56,220,243.09	670,880,953.02	1,215,154,052.73		1,215,154,052.73
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	360,000,000.00	128,056,524.22		-3,667.60	56,220,243.09	670,880,953.02	1,215,154,052.73		1,215,154,052.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-132,017.58	30,798,291.92	500,572,810.49	531,239,084.83		531,239,084.83
（一）综合收益总额				-132,017.58		531,371,102.41	531,239,084.83		531,239,084.83
（二）所有者投入和减少资本									
1．股东投入的普通股									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入所有者权益的金额									
4．其他									
（三）利润分配					30,798,291.92	-30,798,291.92			
1．提取盈余公积					30,798,291.92	-30,798,291.92			
2．提取一般风险准备金									
3．对所有者分配									
4．其他									
（四）所有者权益内部结转									
1．资本公积转增股本									
2．盈余公积转增股本									
3．盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5．其他									
（五）专项储备									
1．本期提取									
2．本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	360,000,000.00	128,056,524.22		-135,685.18	87,018,535.01	1,171,453,763.51	1,746,393,137.56		1,746,393,137.56

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2023年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	360,000,000.00	128,056,524.22			32,093,462.98	362,308,358.45	882,458,345.65		882,458,345.65
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	360,000,000.00	128,056,524.22			32,093,462.98	362,308,358.45	882,458,345.65		882,458,345.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				-3,667.60	24,126,780.11	308,572,594.57	332,695,707.08		332,695,707.08
（一）综合收益总额				-3,667.60		332,699,374.68	332,695,707.08		332,695,707.08
（二）所有者投入和减少资本									
1．股东投入的普通股									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入所有者权益的金额									
4．其他									
（三）利润分配					24,126,780.11	-24,126,780.11			
1．提取盈余公积					24,126,780.11	-24,126,780.11			
2．提取一般风险准备金									
3．对所有者分配									
4．其他									
（四）所有者权益内部结转									
1．资本公积转增股本									
2．盈余公积转增股本									
3．盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5．其他									
（五）专项储备									
1．本期提取									
2．本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	360,000,000.00	128,056,524.22		-3,667.60	56,220,243.09	670,880,953.02	1,215,154,052.73		1,215,154,052.73

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

编制单位：恒逸集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2022年度								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	360,000,000.00	128,056,524.22			16,769,862.86	171,971,779.29	676,798,166.37		676,798,166.37
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	360,000,000.00	128,056,524.22			16,769,862.86	171,971,779.29	676,798,166.37		676,798,166.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					15,323,600.12	190,336,579.16	205,660,179.28		205,660,179.28
（一）综合收益总额						205,660,179.28	205,660,179.28		205,660,179.28
（二）所有者投入和减少资本									
1．股东投入的普通股									
2．其他权益工具持有者投入资本									
3．股份支付计入所有者权益的金额									
4．其他									
（三）利润分配					15,323,600.12	-15,323,600.12			
1．提取盈余公积					15,323,600.12	-15,323,600.12			
2．提取一般风险准备金									
3．对所有者分配									
4．其他									
（四）所有者权益内部结转									
1．资本公积转增股本									
2．盈余公积转增股本									
3．盈余公积弥补亏损									
4、设定受益计划变动额结转留存收益									
5．其他									
（五）专项储备									
1．本期提取									
2．本期使用									
（六）其他									
四、本年年末余额	360,000,000.00	128,056,524.22			32,093,462.98	362,308,358.45	882,458,345.65		882,458,345.65

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：锦高集团股份有限公司　　单位：人民币元

资　　产	附注	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动资产：				
货币资金		352,370,410.41	523,509,412.40	198,440,272.21
交易性金融资产				
应收票据		5,272,709.17	14,919,960.43	1,218,647.00
应收账款	十七（一）	155,230,690.43	119,414,868.90	107,321,771.08
应收款项融资				
预付款项		5,760,750.94	6,007,463.55	11,042,857.12
其他应收款	十七（二）	882,768,356.89	638,742,838.85	545,129,610.64
其中：应收利息				
应收股利				
存货		64,668,736.45	126,040,983.72	110,736,277.49
合同资产				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		12,793,243.87	9,469,247.26	6,104,286.07
流动资产合计		1,478,864,898.16	1,438,104,775.11	979,993,721.61
非流动资产：				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
长期股权投资	十七（三）	125,725,007.40	98,775,377.40	97,711,022.40
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				
投资性房地产				
固定资产		71,616,421.06	64,581,477.41	54,656,313.54
在建工程		2,825,931.25	5,467,397.79	9,582,466.60
使用权资产		35,835,288.78	50,489,779.60	63,617,942.96
无形资产		1,877,148.81	1,482,574.23	2,078,819.11
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		3,346,172.42	1,698,641.32	4,114,861.30
递延所得税资产		7,645,188.65	10,443,515.34	11,825,896.09
其他非流动资产		375,068.87	4,053,106.11	1,458,500.89
非流动资产合计		249,246,227.24	236,991,869.20	245,045,822.89
资产总计		1,728,111,125.40	1,675,096,644.31	1,225,039,544.50

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

负债和所有者权益	附注	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
流动负债：				
短期借款			12,319,655.89	82,125,014.24
交易性金融负债				
应付票据		7,567,997.23	130,454,817.50	
应付账款		170,479,265.50	265,538,333.23	177,214,946.45
预收款项		1,453,651.03	10,533,784.83	9,426,693.10
合同负债		11,583,950.21	18,180,080.29	16,842,154.54
应付职工薪酬		32,439,514.13	44,687,936.11	25,982,227.13
应交税费		9,529,694.84	21,245,068.39	5,971,087.50
其他应付款		97,571,188.91	62,870,098.21	25,276,200.95
其中：应付利息				
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债		11,406,340.29	11,494,920.19	10,995,490.40
其他流动负债		37,723.47	2,428,320.77	1,348,332.42
流动负债合计		342,069,325.61	579,753,015.41	355,182,146.73
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
租赁负债		30,551,304.93	45,335,747.50	57,566,602.23
长期应付款				
预计负债				83,925.00
递延收益				
递延所得税负债		6,743,483.70	9,243,789.39	12,710,579.59
其他非流动负债				
非流动负债合计		37,294,788.63	54,579,536.89	70,361,106.82
负债合计		379,364,114.24	634,332,552.30	425,543,253.55
所有者权益：				
股本		360,000,000.00	360,000,000.00	360,000,000.00
资本公积		127,455,300.53	127,455,300.53	127,455,300.53
减：库存股				
其他综合收益				
盈余公积		87,018,535.01	56,220,243.09	32,093,462.98
未分配利润		774,273,175.62	497,088,548.39	279,947,527.44
所有者权益合计		1,348,747,011.16	1,040,764,092.01	799,496,290.95
负债和所有者权益总计		1,728,111,125.40	1,675,096,644.31	1,225,039,544.50

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2024年度	2023年度	2022年度
一、营业收入	十七（四）	1,672,534,274.73	1,965,763,170.48	1,379,852,170.66
减：营业成本	十七（四）	1,060,379,884.43	1,381,123,347.48	971,987,926.34
税金及附加		10,115,725.72	8,959,954.22	7,113,239.27
销售费用		133,740,514.57	179,413,410.28	131,535,074.72
管理费用		75,889,844.28	62,644,408.43	58,901,693.29
研发费用		66,651,765.38	65,383,634.12	48,711,233.91
财务费用		-6,660,064.16	1,247,402.46	-1,165,460.00
其中：利息费用		4,045,702.69	5,531,799.07	4,605,315.99
利息收入		9,150,820.74	4,758,672.31	2,949,334.54
加：其他收益		15,300,752.87	11,813,639.58	5,547,490.97
投资收益（损失以“-”号填列）	十七（五）	572,478.64	-30,831.53	99,278.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		542,716.12	-30,831.53	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
信用减值损失（损失以“-”号填列）		2,665,829.66	-2,503,899.57	-1,252,179.79
资产减值损失（损失以“-”号填列）		1,103,253.35	-112,723.47	718,570.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-192,689.89	-252,794.72	25,352.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		351,866,229.14	275,904,403.78	167,906,975.69
加：营业外收入		1,589,586.80	1,760,033.08	1,768,286.42
减：营业外支出		1,428,015.94	2,049,439.52	1,608,005.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		352,027,800.00	275,614,997.34	168,067,257.01
减：所得税费用		44,044,880.85	34,347,196.28	14,831,255.77
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		307,982,919.15	241,267,801.06	153,236,001.24
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		307,982,919.15	241,267,801.06	153,236,001.24
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益				
1.外币财务报表折算差额				
六、综合收益总额		307,982,919.15	241,267,801.06	153,236,001.24

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	2024年度	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,825,467,398.82	2,180,479,038.82	1,517,221,576.73
收到的税费返还	52,764.93	3,403,808.72	1,374,018.29
收到的其他与经营活动有关的现金	18,847,989.27	8,880,755.55	10,988,711.93
经营活动现金流入小计	1,844,368,153.02	2,192,763,603.09	1,529,584,306.95
购买商品、接受劳务支付的现金	1,227,488,622.30	1,240,049,696.93	1,002,296,293.15
支付给职工以及为职工支付的现金	219,817,836.93	221,445,511.47	205,182,781.49
支付的各项税费	125,095,771.70	81,955,634.00	63,264,746.35
支付的其他与经营活动有关的现金	364,406,505.80	206,223,816.47	366,884,675.31
经营活动现金流出小计	1,936,808,736.73	1,749,674,658.87	1,637,628,496.30
经营活动产生的现金流量净额	-92,440,583.71	443,088,944.22	-108,044,189.35
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	112,029,762.52		68,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	797,326.03		219,620.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	110,530.78	279,361.89	4,188,320.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	112,937,619.33	279,361.89	72,407,941.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	24,938,861.25	28,528,213.41	33,851,010.97
投资所支付的现金	138,949,630.00	1,064,355.00	68,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	163,888,491.25	29,592,568.41	101,851,010.97
投资活动产生的现金流量净额	-50,950,871.92	-29,313,206.52	-29,443,069.81
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	99,996,660.75	58,485,474.80	120,705,180.17
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	23,185,800.19		1,912,171.28
筹资活动现金流入小计	123,182,460.94	58,485,474.80	122,617,351.45
偿还债务支付的现金	109,996,660.75	128,278,768.09	38,655,983.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,174,422.76	2,089,041.71	1,349,276.67
支付的其他与筹资活动有关的现金	16,902,273.56	42,474,656.08	20,400,171.91
筹资活动现金流出小计	128,073,357.07	172,842,465.88	60,405,431.99
筹资活动产生的现金流量净额	-4,890,896.13	-114,356,991.08	62,211,919.46
四、汇率变动对现金的影响	329,149.96	94,190.04	1,456,624.67
五、现金及现金等价物净增加额	-147,953,201.80	299,512,936.66	-73,818,715.03
加：期初现金及现金等价物余额	497,953,208.87	198,440,272.21	272,258,987.24
六、期末现金及现金等价物余额	350,000,007.07	497,953,208.87	198,440,272.21

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	360,000,000.00	127,455,300.53			56,220,243.09	497,088,548.39	1,040,764,092.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	360,000,000.00	127,455,300.53			56,220,243.09	497,088,548.39	1,040,764,092.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					30,798,291.92	277,184,627.23	307,982,919.15
（一）综合收益总额						307,982,919.15	307,982,919.15
（二）所有者投入和减少资本							
1．股东投入的普通股							
2．其他权益工具持有者投入资本							
3．股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他							
（三）利润分配					30,798,291.92	-30,798,291.92	
1．提取盈余公积					30,798,291.92	-30,798,291.92	
2．对所有者分配							
3．其他							
（四）所有者权益内部结转							
1．资本公积转增股本							
2．盈余公积转增股本							
3．盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5．其他							
（五）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	360,000,000.00	127,455,300.53			87,018,535.01	774,273,175.62	1,348,747,011.16

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2023年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	360,000,000.00	127,455,300.53			32,093,462.98	279,947,527.44	799,496,290.95
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	360,000,000.00	127,455,300.53			32,093,462.98	279,947,527.44	799,496,290.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					24,126,780.11	217,141,020.95	241,267,801.06
（一）综合收益总额						241,267,801.06	241,267,801.06
（二）所有者投入和减少资本							
1．股东投入的普通股							
2．其他权益工具持有者投入资本							
3．股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他							
（三）利润分配					24,126,780.11	-24,126,780.11	
1．提取盈余公积					24,126,780.11	-24,126,780.11	
2．对所有者分配							
3．其他							
（四）所有者权益内部结转							
1．资本公积转增股本							
2．盈余公积转增股本							
3．盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5．其他							
（五）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	360,000,000.00	127,455,300.53			56,220,243.09	497,088,548.39	1,040,764,092.01

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：恒逸集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2022年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	360,000,000.00	127,455,300.53			16,769,862.86	142,035,126.32	646,260,289.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	360,000,000.00	127,455,300.53			16,769,862.86	142,035,126.32	646,260,289.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					15,323,600.12	137,912,401.12	153,236,001.24
（一）综合收益总额						153,236,001.24	153,236,001.24
（二）所有者投入和减少资本							
1．股东投入的普通股							
2．其他权益工具持有者投入资本							
3．股份支付计入所有者权益的金额							
4．其他							
（三）利润分配					15,323,600.12	-15,323,600.12	
1．提取盈余公积					15,323,600.12	-15,323,600.12	
2．对所有者分配							
3．其他							
（四）所有者权益内部结转							
1．资本公积转增股本							
2．盈余公积转增股本							
3．盈余公积弥补亏损							
4、设定受益计划变动额结转留存收益							
5．其他							
（五）专项储备							
1．本期提取							
2．本期使用							
（六）其他							
四、本年年末余额	360,000,000.00	127,455,300.53			32,093,462.98	279,947,527.44	799,496,290.95

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

财务报表附注

一、公司的基本情况

(一)公司概况

悍高集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是一家注册地位于佛山市顺德区的股份有限公司，公司注册资本为人民币36,000.00万元，企业法人营业执照统一社会信用代码：9144060676659990X6，法定代表人：欧锦锋。

公司前身是佛山市顺德区悍高五金制品有限公司（曾用名：佛山市顺德区凯高五金制品有限公司），系2004年9月13日由自然人欧汉章、欧锦锋共同出资组建的有限责任公司，注册资本为50.00万元，各股东认缴金额均为25.00万元。

2011年12月16日，经过公司股东会决议通过，公司增加注册资本450.00万元，新增注册资本由欧锦锋、欧汉章分别以货币形式认缴出资425.00万元、25.00万元。增资后公司注册资本为500.00万元，其中：欧锦锋出资450.00万元，占注册资本90.00%；欧汉章出资50.00万元，占注册资本10.00%。

2012年4月1日，经过公司股东会会议决议通过，欧汉章将其持有公司的10.00%股权转让给欧锦锋。本次股权转让完成后公司股权架构为：欧锦锋出资500.00万元，占注册资本100.00%。

2017年12月18日，经过公司股东会会议决议通过，公司增加注册资本100.00万元，新增注册资本由广东悍高企业管理有限公司（以下简称“企业管理”）以货币形式认缴出资。增资后公司注册资本为600.00万元，其中：欧锦锋出资500.00万元，占注册资本83.33%；企业管理出资100.00万元，占注册资本16.67%。

2017年12月28日,经过公司股东会会议决议通过,公司增加注册资本4,400.00万元,新增注册资本由企业管理、广东悍高管理集团有限公司（以下简称“悍高管理”）以货币形式认缴出资400.00万元、4,000.00万元。增资后公司注册资本为5,000.00万元，其

中：悍高管理出资4,000.00万元，占注册资本80.00%；欧锦锋出资500.00万元，占注册资本10.00%；企业管理出资500.00万元，占注册资本10.00%。

2018年12月3日，经过公司股东会会议决议通过，企业管理将所持公司的2.70%股权（对应注册资本135.00万元）、1.20%股权（对应注册资本60.00万元）转让给佛山市锦益管理咨询合伙企业(有限合伙)（以下简称“锦益合伙”）、佛山市锦悦管理咨询合伙企业(有限合伙)（以下简称“锦悦合伙”）。本次股权转让完成后公司股权架构为：悍高管理出资4,000.00万元，占注册资本80.00%；欧锦锋出资500.00万元，占注册资本10.00%；企业管理出资305.00万元，占注册资本6.10%；锦益合伙出资135.00万元，占注册资本2.70%；锦悦合伙出资60.00万元，占注册资本1.20%。

2018年12月11日，经过公司股东会会议决议通过，企业管理将所持公司的0.50%股权（对应注册资本25.00万元）转让给锦益合伙。本次股权转让完成后公司股权架构为：悍高管理出资4,000.00万元，占注册资本80.00%；欧锦锋出资500.00万元，占注册资本10.00%；企业管理出资280.00万元，占注册资本5.60%；锦益合伙出资160.00万元，占注册资本3.20%；锦悦合伙出资60.00万元，占注册资本1.20%。

2019年8月20日，经过公司股东会会议决议通过，企业管理将所持公司的2.00%股权（对应注册资本100.00万元）、1.00%股权（对应注册资本50.00万元）转让给锦益合伙、锦悦合伙。本次股权转让完成后公司股权架构为：悍高管理出资4,000.00万元，占注册资本80.00%；欧锦锋出资500.00万元，占注册资本10.00%；锦益合伙出资260.00万元，占注册资本5.20%；企业管理出资130.00万元，占注册资本2.60%；锦悦合伙出资110.00万元，占注册资本2.20%。

2019年11月11日，经过公司股东会会议决议通过，公司增加注册资本4,000.00万元，新增注册资本由悍高管理、欧锦锋、锦益合伙、企业管理、锦悦合伙分别以货币形式认缴出资3,200.00万元、400.00万元、208.00万元、104.00万元、88.00万元。增资后公司注册资本为9,000.00万元，其中：悍高管理出资7,200.00万元，占注册资本80.00%；

欧锦锋出资900.00万元，占注册资本10.00%；锦益合伙出资468.00万元，占注册资本5.20%；企业管理出资234.00万元，占注册资本2.60%；锦悦合伙出资198.00万元，占注册资本2.20%。

2020年9月29日，根据经批准的发起人协议和章程的规定，对佛山市顺德区悍高五金制品有限公司整体改组为股份有限公司。公司以截至2020年7月31日止经审计的净资产折股9,000.00万股，每股面值1元，变更后公司股本为人民币9,000.00万元，其中：悍高管理出资7,200.00万元，占注册资本80.00%；欧锦锋出资900.00万元，占注册资本10.00%；锦益合伙出资468.00万元，占注册资本5.20%；企业管理出资234.00万元，占注册资本2.60%；锦悦合伙出资198.00万元，占注册资本2.20%。

2020年12月23日，经过股东大会会议决议通过，公司增加注册资本230万元，新增注册资本由广东顺德科创智谷进取股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“科创智谷”）以货币形式认缴出资。增资后公司注册资本为9,230.00万元，其中：悍高管理出资7,200.00万元，占注册资本78.01%；欧锦锋出资900.00万元，占注册资本9.75%；锦益合伙出资468.00万元，占注册资本5.07%；企业管理出资234.00万元，占注册资本2.54%；科创智谷出资230.00万元，占注册资本2.49%；锦悦合伙出资198.00万元，占注册资本2.15%。

2021年8月13日，经过公司股东大会会议决议通过，公司增加注册资本385.00万元，新增注册资本由海南二鸣投资合伙企业（普通合伙）（以下简称“海南二鸣”）、广东顺德科创智造进取股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“科创智造”）分别以货币形式认缴出资231.00万元、154.00万元。增资后公司注册资本为9,615.00万元，其中：悍高管理出资7,200.00万元，占注册资本74.88%；欧锦锋出资900.00万元，占注册资本9.36%；锦益管理出资468.00万元，占注册资本4.87%；企业管理出资234.00万元，占注册资本2.44%；海南二鸣出资231.00万元，占注册资本的2.40%；科创智谷出资230.00

万元，占注册资本2.39%；锦悦管理出资198.00万元，占注册资本2.06%；科创智造出资154.00万元，占注册资本的1.60%。

2021年10月18日,经过公司股东大会会议决议通过,公司增加注册资本343.00万元,新增注册资本由德华兔宝宝投资管理有限公司（以下简称“兔宝宝”）、青岛华真卓盈创业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“青岛华真”）分别以货币形式认缴出资205.80万元、137.20万元。增资后公司注册资本为9,958.00万元，其中：悍高管理出资7,200.00万元，占注册资本72.30%；欧锦锋出资900.00万元，占注册资本的9.04%；锦益管理出资468.00万元，占注册资本4.70%；企业管理出资234.00万元，占注册资的2.35%；海南二鸣出资231.00万元，占注册资本2.32%；科创智谷出资230.00万元，占注册资本2.31%；兔宝宝出资205.80万元，占注册资本2.07%；锦悦管理出资198.00万元，占注册资本1.99%；科创智造出资154.00万元，占注册资本1.54%；青岛华真出资137.20万元，占注册资本1.38%。

2021年11月18日，经过公司股东大会会议决议通过，公司增加注册资本68.60万元，新增注册资本由海南尚壹投资合伙企业（普通合伙）（以下简称“海南尚壹”）以货币形式认缴出资。增资后公司注册资本为10,026.60万元，其中：悍高管理出资7,200.00万元，占注册资本71.81%；欧锦锋出资900.00万元，占注册资本8.98%；锦益管理出资468.00万元，占注册资本4.67%；悍高企业出资234.00万元，占注册资本2.33%；海南二鸣出资231.00万元，占公司注册资本的2.30%；科创智谷出资230.00万元，占注册资本2.29%；兔宝宝出资205.80万元，占注册资本2.05%；锦悦管理出资198.00万元，占注册资本1.98%；科创智造出资154.00万元，占注册资本1.54%；青岛华真出资137.20万元，占注册资本1.37%；海南尚壹出资68.60万元，占注册资本0.68%。

2021年12月19日，经过公司股东大会会议决议通过，公司增加注册资本25,973.40万元，新增注册资本按增资前持股比例，以资本公积向全体股东转增股本。转增后公司注册资本为36,000.00万元，其中：悍高管理出资25,851.24万元，占注册资本71.81%；

欧锦锋出资3,231.40万元，占注册资本8.98%；锦益管理出资1,680.33万元，占注册资本4.67%；悍高企业出资840.17万元，占注册资本2.33%；海南二鸣出资829.39万元，占公司注册资本的2.30%;科创智谷出资825.80万元,占注册资本2.29%;兔宝宝出资738.91万元，占注册资本2.05%；锦悦管理出资710.91万元，占注册资本1.98%；科创智造出资552.93万元，占注册资本1.54%；青岛华真出资492.61万元，占注册资本1.37%；海南尚壹出资246.30万元，占注册资本0.68%。

公司业务范围：主要从事家居五金及户外家具等产品的研发、设计、生产和销售，将多元化的原创设计与高品质产品有机融合，致力于为客户提供外观精致、用材考究、实用性强的家居收纳五金、基础五金、厨卫五金以及户外家具等产品。

公司财务报表及财务报表附注于2025年3月15日经公司董事会批准报出。

(二)合并财务报表

2022年度子公司未发生变动，纳入合并财务报表范围的子公司共8家；2023年度，公司因新设成立的子公司1家，自成立之日起纳入合并财务报表范围，2023年度纳入合并财务报表范围的子公司共9家；2024年度，公司因新设成立的子公司3家，自成立之日起纳入合并财务报表范围，2024年度纳入合并财务报表范围的子公司共12家。具体情况详见本财务报表附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

本申报财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）披露有关财务信息。

本申报财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本申报财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

公司根据实际生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账计提方法、存货计价和跌价准备的计提、固定资产折旧和无形资产摊销、收入确认政策等，具体会计政策参见附注三（十）金融工具、附注三（十五）存货、附注三（十八）固定资产、附注三（二十一）无形资产、附注三（二十八）收入。

(一)遵循企业会计准则的声明

本申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2022年12月31日、2023年12月31日、2024年12月31日的合并及母公司财务状况以及2022年度、2023年度、2024年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量等有关信息。

(二)会计期间

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

(三)营业周期

公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

(四)记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

(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	500万人民币
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	500万人民币
本期重要的应收款项核销	500万人民币
重要的在建工程	500万人民币

(六)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值

（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存收益。

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

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并报表编制范围

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可

变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。是否控制被投资方，本公司判断要素包括：

（1）拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；

（2）对被投资方享有可变回报；

（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明本公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，本公司对被投资方拥有权力：

（1）持有被投资方半数以上的表决权的；

（2）持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

对于持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断持有的表决权足以有能力主导被投资方相关活动的，视为本公司对被投资方拥有权力：

（1）持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；

（2）和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；

（3）其他合同安排产生的权利；

（4）被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

本公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

本公司以主要责任人的身份行使决策权，或在其他方拥有决策权的情况下，其他方以本公司代理人的身份代为行使决策权的，表明本公司控制被投资方。

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，本公司将进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权

利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

2. 合并程序

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

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

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

（1）增加子公司以及业务

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

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

公司以子公司的个别财务报表反映为在购买日公允价值基础上确定的可辨认资产、负债及或有负债在本期资产负债表日的金额进行编制合并财务报表。对合并成本大于合

并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

（2）处置子公司以及业务

A.一般处理方法

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

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B.分步处置股权至丧失控制权

企业通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公

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

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

（A）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（B）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（C）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（D）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(八)现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为

已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。受到限制的银行存款，不作为现金流量表中的现金及现金等价物。

(九)外币业务和外币报表折算

1.外币业务

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

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

（4）外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益,在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产的成本，其余均计入当期损益。

2.外币财务报表的折算

（1）资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。

（3）按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（4）现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(十)金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1.金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征,将金融资产划分为三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标,且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

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

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2. 金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

公司在金融负债初始确认时，被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风

险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

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

3.金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

4.金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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

综合收益的金融资产的情形）之和。

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

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

5. 金融负债的终止确认条件

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

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

（2）公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债（或其一部分），且合同条款实质上是不同的，公司应当终止确认原金融负债（或其一部分），同时确认一项新金融负债。

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

6. 金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入

其他综合收益的债务工具投资和租赁应收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

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

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

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

（2）已发生减值的金融资产

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

A. 发行方或债务人发生重大财务困难；

B. 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C. 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

D. 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E. 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F. 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

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

（4）信用风险显著增加的判断标准

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

（5）评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（6）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，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。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7. 财务担保合同

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

8. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

9. 权益工具

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

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

(十一)应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除单项评估信用风险的应收票据外，本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑票据	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑票据	根据据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

(十二)应收账款

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）的应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，本公司基于客户类别、账龄等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
应收并表内关联方	并表内关联方的应收账款
应收客户货款或服务费	一般客户的应收账款

对于划分为一般客户的应收账款，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。对于划分为关联方客户和其他组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法：账龄按照入账日期至资产负债表日的时间确认，具体计提比例见附注五（三）应收账款中按组合计提坏账准备：应收客户货款或服务费。

（十三）应收款项融资

反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见附注三（十）金融工具中划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关处理。

（十四）其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，本公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
其他应收款组合1	应收利息
其他应收款组合2	应收股利
其他应收款组合3	应收并表内关联方
其他应收款组合4	应收其他组合（包含日常经营活动中应收取的各类押金和保证金、员工往来款、应收代付款等其他应收款）

对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法:账龄按照入账日期至资产负债表日的时间确认，具体计提比例见附注五（五）其他应收款中按组合计提坏账准备：应收其他组合。

(十五)存货

1.存货的分类

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

2.存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

3.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4.低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

5.存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值的,计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得

存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

(十六)合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

2. 合同资产减值准备的确定方法及会计处理方法

对于合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

本公司在资产负债表日计算合同资产减值，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；每个资产负债表日重新计量预期信用

损失，由此形成的损失准备的转回金额，确认为减值利得。

(十七)长期股权投资

1.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

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

2.初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

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

A.以支付现金取得的长期股权投资,应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

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

3.后续计量和损益确认方法

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

（2）权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

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

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

(十八)固定资产

1. 固定资产的确认条件

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

2. 折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	3-20 年	0-5%	4.75-33.33%
机器设备	年限平均法	3-10 年	0-5%	9.50-33.33%
运输设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
电子及其他设备	年限平均法	3-10 年	5%	9.50—31.67%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

关于固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法，请参阅附注三（二十二）长期资产减值。

(十九)在建工程

1. 在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。

在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

2. 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(二十)借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

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

（2）借款费用已发生；

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

2. 借款费用资本化的期间

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

3. 借款费用资本化金额的计算方法

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

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十一)无形资产

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命,划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别	摊销方法	使用寿命	确定依据	残值率
土地使用权	直线法	50年	产权登记期限	0.00%
软件及专利权	直线法	3-10年	预期经济利益年限	0.00%

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的,改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产,对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使

用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三(二十二)长期资产减值。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

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

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

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

(二十二)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测

试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十三)长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

(二十四)合同负债

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

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

(二十五)职工薪酬

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

1.短期薪酬的会计处理方法

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

2.离职后福利的会计处理方法

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

本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（1）设定提存计划

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

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

（2）设定受益计划

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

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

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

C.重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

3.辞退福利的会计处理方法

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

4.其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十六)预计负债

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

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

(二十七)股份支付

1.股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

2.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

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

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

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

（3）如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，公司应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十八)收入

1.收入的确认和计量所采用的会计政策

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。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，本公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

（1）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；

（2）向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

（1）需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；

（2）该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；

（3）该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑

其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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

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

（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收

入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

（3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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

（5）客户已接受该商品。

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

本公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

（1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；

（2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；

（3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，本公司综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

（1）企业承担向客户转让商品的主要责任；

（2）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；

（3）企业有权自主决定所交易商品的价格；

（4）其他相关事实和情况。

2.各业务类型收入具体确认方法

（1）销售商品

当商品运送至客户且客户已接受该商品时，客户取得商品的控制权，本公司确认收入。

对于附有销售退回条款的商品的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限。本公司按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。

（2）提供服务

本公司在提供服务的过程中确认收入。对于合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日即按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本公司单独销售各项服务的价格得出。

3.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的情况

公司销售模式包含经销商销售模式及直营销售模式，主要销售家居五金和户外家具，属于在某一时点履行履约义务，收入确认的具体方式为：

（1）境内销售

A.线下经销模式：

公司通过经销商进行销售，在接收经销商确认的销售订单，将产品交付给经销商或运送至其指定物流公司的交货地点，即确认销售收入。

B.线下直销模式：

客户直接向公司下达销售订单，公司根据合同与订单约定，发出商品，商品发出并经客户签收确认后确认收入。

C.电商模式

1、线上直销：

线上直销模式下，公司主要通过在第三方 B2C 平台开设直销店铺，直接面向终端消费者进行销售。公司委托第三方快递或物流公司向终端消费者提供快递或物流配送服务，消费者收货后在电商平台点击“确认收货”或电商平台自动确认收货后公司确认收入。

2、线上经销：

①代发货模式下，由线上经销商接受消费者订单，公司发货，根据发货及交付消费者的快递数据计算平均到货期为 3 天，考虑无理由退货期限，公司在发货后 10 天确认收入。

②经销商发货模式下，公司将商品销售给线上经销商，商品已经发出并经线上经销商签收确认或者交付给其委托的物流公司后确认收入。

3、线上代销：

线上代销模式下，由电商平台负责产品推广、订单管理。公司按月与电商平台对账开票，根据核对无误的清单确认收入。

D.云商模式：

云商模式下，公司自行搭建电商平台云商商城，客户在自建平台进行下单。公司委托第三方快递或物流公司向客户提供快递或物流配送服务，或由客户委托物流公司或司机提货。公司发出货物，经客户或其委托的物流公司签收后确认收入。

（2）境外销售

境外销售模式下，公司接收海外客户确认的销售订单，根据订单组织生产并发货。公司在商品完成海关报关程序，取得经海关审验的产品出口报关单后，以报关单上的出口日期确认收入。

(二十九)合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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

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

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十)政府补助

1.政府补助的类型

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

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

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2.政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

（1）公司能够满足政府补助所附条件；

（2）公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3.政府补助的计量

（1）政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；

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

4.政府补助的会计处理方法

（1）与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

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

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

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

（5）已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A.初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B.存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C.属于其他情况的，直接计入当期损益。

(三十一)递延所得税资产/递延所得税负债

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

1.递延所得税资产的确认

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

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

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

2.递延所得税负债的确认

（1）除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的

资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并；交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

3.递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三十二)租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

1.作为承租方租赁的会计处理方法

（1）使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

A.租赁负债的初始计量金额；

B.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁

激励相关金额；

C. 发生的初始直接费用；

D. 为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

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

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见附注三（二十二）长期资产减值。

（2）租赁负债

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

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

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的

评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

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

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

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

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资

租赁款的终止确认和减值参见附注三（十）金融工具。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回交易

本公司按照附注三（二十八）收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

(三十三)其他重要的会计政策和会计估计

1.其他综合收益

其他综合收益,是指公司根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和损失。分为下列两类列报：

（1）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动、按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动等。

（2）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括按照权益法核算的被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分、外币财务报表折算差额等。

2.终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的已被公司处置或被公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；（3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(三十四)重要会计政策及会计估计的变更

1.重要会计政策变更

（1）2022年度会计政策变更

A.企业会计准则解释第15号

2021年12月，财政部发布了《企业会计准则解释第15号》（财会〔2021〕35号）（以下简称“解释第15号”），“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”、“关于亏损合同的判断”内容自2022年1月1日起施行，本公司自规定之日起开始执行。

本公司自2022年1月1日起执行该解释，解释第15号对关于试运行销售的会计处理规定了企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理及其列报，规定不应将试运行销售相关收入抵销成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。该规定自2022年1月1日起施行，对于财务报表列报最早期间的期初至2022年1月1日之间发生的试运行销售，应当进行追溯调整，该准则对公司无影响。

解释第15号对关于亏损合同的判断明确了企业在判断合同是否构成亏损合同时所考虑的“履行该合同的成本”应当同时包括履行合同的增量成本和与履行合同直接相关的其他成本的分摊金额。该规定自2022年1月1日起施行，企业应当对在2022年1月1日尚未履行完所有义务的合同执行该规定，累积影响数调整施行日当年年初留存收益及其他相关的财务报表项目，不调整前期比较财务报表数据，该准则对公司无影响。

（3）2023年度会计政策变更

A.企业会计准则解释第16号

2022年11月，财政部发布了《企业会计准则解释第16号》（财会〔2022〕31号）（以下简称“解释第16号”），“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”、 关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理内容自公布之日起施行。本公司在2022年度未提前执行该事项相关的会计处理，自2023年1月1日起开始执行。

报告期内，该政策变更对公司财务报表项目累计影响如下：

①合并财务报表

项 目	2022年12月31日/2022年度变更前	2022年12月31日/2022年度变更后	调整数
递延所得税资产	10,916,218.95	21,200,532.84	10,284,313.89
递延所得税负债	12,142,208.78	21,684,900.22	9,542,691.44
盈余公积	32,019,300.74	32,093,462.98	74,162.24
未分配利润	361,640,898.24	362,308,358.45	667,460.21
所得税费用	22,444,537.68	22,121,838.79	-322,698.89
净利润	205,337,480.39	205,660,179.28	322,698.89

②母公司财务报表

项 目	2022年12月31日/2022年度变更前	2022年12月31日/2022年度变更后	调整数
递延所得税资产	1,541,582.20	11,825,896.09	10,284,313.89
递延所得税负债	3,167,888.15	12,710,579.59	9,542,691.44
盈余公积	32,019,300.74	32,093,462.98	74,162.24
未分配利润	279,280,067.23	279,947,527.44	667,460.21
所得税费用	15,153,954.66	14,831,255.77	-322,698.89
净利润	152,913,302.35	153,236,001.24	322,698.89

（4）2024年度会计政策变更

A.企业会计准则解释第17号

2023年10月25日,财政部发布了《企业会计准则解释第17号》(财会(2023)21号),该解释“关于流动负债与非流动负债的划分”“关于供应商融资安排的披露”“关于售后租回交易的会计处理”内容自2024年1月1日起施行。该政策变更对公司无影响。

B.企业数据资源相关会计处理暂行规定

2023年8月1日，财政部发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》(财会(2023)11号)，该规定自2024年1月1日起施行。企业应当采用未来适用法执行该规定。该政策变更对公司无影响。

C．企业会计准则解释第18号

2024年12月31日，财政部发布了《企业会计准则解释第18号》（财会〔2024〕24号）（以下简称“解释第18号”），该解释“关于浮动收费法下作为基础项目持有的投资性房地产的后续计量”“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”内容自印发之日起施行。本公司自规定之日起开始执行。该政策变更对公司无重大影响。

2.重要会计估计变更

本公司报告期内未发生重要的会计估计变更。

3. 首次执行企业会计准则解释第16号调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

于2023年1月1日，执行企业会计准则解释第16号时财务报表项目调节表如下：

合并财务报表调节情况

项　目	调整前账面金额（2022 年 12 月 31 日/2022 年度）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2022 年 12 月 31 日/2022 年度）
资产：				
递延所得税资产	10,916,218.95		10,284,313.89	21,200,532.84
负债：				
递延所得税负债	12,142,208.78		9,542,691.44	21,684,900.22
所有者权益：				
盈余公积	32,019,300.74		74,162.24	32,093,462.98
未分配利润	361,640,898.24		667,460.21	362,308,358.45
利润：				
所得税费用	22,444,537.68		-322,698.89	22,121,838.79
净利润	205,337,480.39		322,698.89	205,660,179.28

母公司财务报表调节情况

项　目	调整前账面金额（2022 年 12 月 31 日/2022 年度）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2022 年 12 月 31 日/2022 年度）
资产：				
递延所得税资产	1,541,582.20		10,284,313.89	11,825,896.09
负债：				
递延所得税负债	3,167,888.15		9,542,691.44	12,710,579.59
所有者权益：				
盈余公积	32,019,300.74		74,162.24	32,093,462.98
未分配利润	279,280,067.23		667,460.21	279,947,527.44
利润：				
所得税费用	15,153,954.66		-322,698.89	14,831,255.77
净利润	152,913,302.35		322,698.89	153,236,001.24

四、税项

(一)主要税种及税率

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	6%、8%、9%、10%、13%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、17%、20%、25%

1.报告期内公司及各子公司所得税税率情况：

序号	纳税主体名称	2024年度	2023年度	2022年度	备注
1	悍高集团股份有限公司	15%	15%	15%	
2	佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	20%	20%	20%	
3	佛山市安格斯电商科技有限公司	20%	20%	20%	
4	佛山悍飞电子商务有限公司	20%	20%	20%	
5	佛山市悍高电子商务有限公司	20%	20%	20%	
6	佛山市悍高云商科技有限公司	20%	25%	25%	
7	佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	15%	15%	15%	
8	佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	25%	25%	25%	
9	广东悍高家居科技有限公司	15%	25%	25%	
10	越南悍高五金有限公司	20%	20%	不适用	2023年11月成立
11	广东悍高销售有限公司	25%	不适用	不适用	2024年2月成立
12	广东悍高精密科技有限公司	25%	不适用	不适用	2024年8月成立
13	新加坡悍高国际有限公司	17%	不适用	不适用	2024年8月成立

(二)税收优惠及批文

1、增值税

（1）根据财政部、国家税务总局、海关总署下发的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年第39号）的规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，公司从事符合条件的生活性服务业的，享受按照当期可抵扣进项税额加计

10%抵减应纳税额的增值税优惠政策。根据财政部、税务总局2022年第11号公告《关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》第一条的规定，《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告2019年39号）第七条和《财政部税务总局关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告2019年第87号）规定的生产、生活性服务业增值税加计抵减政策，执行期限延长至2022年12月31日。根据《财政部税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第1号）规定，生产、生活性服务业增值税加计抵减政策执行期限延长至2023年12月31日。

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

2、企业所得税

（1）公司于2021年12月取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202144014442），并于2024年11月通过高新技术企业复审并取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202444003078）。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司2022年度至2024年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

（2）子公司佛山市顺德区悍高家具制品有限公司于2022年12月取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202244007532）。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司2022年度至2024年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

（3）子公司广东悍高家居科技有限公司于2024年12月取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202444008912）。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司2024年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

（4）根据《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）、《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》（2021年第12号）、《财政部 税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2022年第13号）及《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023年第6号）相关规定，公司下属子公司佛山悍斯宝玛电子商务有限公司、佛山市安格斯电商科技有限公司、佛山悍飞电子商务有限公司、佛山市悍高电子商务有限公司及佛山市悍高云商科技有限公司2022年度可享受税收优惠条件，应纳税所得额不超过100万元的部分，减按12.5%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，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，并按20%的税率缴纳企业所得税；2023年度至2024年度可享受税收优惠条件，应纳税所得额不超过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。

（5）公司的研究开发费用可根据《财政部 国家税务总局 科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119号）、《财政部 国家税务总局 科技部关于提高科技型中小企业研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2017〕34号）、《财政部 国家税务总局 科技部关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2018〕99号）、《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2021年第13号）（2023年3月26日废止）、《国家税务总局关于进一步落实研发费用加计扣除政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2021年第28号）、《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号）的规定在计算其应纳税所得额时实行加计扣除。

（6）根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54号）规定，企业在2018年1月1日至2020年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时

扣除，不再分年度计算折旧。根据《财政部 税务总局关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财政部 税务总局公告2021年第6号）第一条规定，《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》(财税〔2018〕54号)等16个文件规定的税收优惠政策凡已经到期的，执行期限延长至2023年12月31日。根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第37号）规定，企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

（7）《财政部 税务总局 科技部关于加大支持科技创新税前扣除力度的公告》(2022年第28号)（2023年3月26日废止）规定，对高新技术企业2022年10月1日至2022年12月31日期间新购置设备、器具，将其作为固定资产核算的，可以选择在计算应纳税所得额时一次性在税前扣除，同时允许按100%在税前加计扣除。

五、合并财务报表项目注释

(一)货币资金

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
库存现金	194,519.14	132,841.00	196,002.35
银行存款	885,094,307.43	678,951,911.69	315,849,068.14
其他货币资金	121,231,274.81	33,023,535.94	5,604,017.22
合 计	1,006,520,101.38	712,108,288.63	321,649,087.71
其中：存放在境外的款项总额	5,138,236.46	818,108.18	
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	110,508,157.37	29,218,535.21	

说明：

报告期内,公司银行存款均以本公司及下属子公司的名义于银行等相关金融机构储存。

2024年12月31日其他货币资金为存放在公司银行账户的银行承兑汇票保证金102,263,113.59元、电商平台余额10,723,117.44元、保函保证金8,245,043.78元（其中：履约保函保证金8,145,043.78元、投标保函保证金100,000.00元）。

2023年12月31日本公司之控股子公司佛山市顺德区伟高展示科技有限公司银行账户因未及时对账被冻结银行存款人民币25,060.41元。

2023年12月31日其他货币资金为存放在公司银行账户的银行承兑汇票保证金25,556,203.53元、合作外汇衍生产品保证金3,637,271.27元、电商平台余额3,830,061.14元。

2022年12月31日其他货币资金电商平台余额5,604,017.22元。

除此之外，各期末银行存款不存在被冻结或有潜在收回风险的款项。

(二)应收票据

1.应收票据分类列示

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
银行承兑票据	15,621,831.64	14,919,960.43	1,218,647.00
商业承兑票据			
合 计	15,621,831.64	14,919,960.43	1,218,647.00

2.按坏账计提方法分类披露

类 别	2024.12.31				
	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	15,621,831.64	100.00			15,621,831.64
其中：					
银行承兑票据	15,621,831.64	100.00			15,621,831.64
商业承兑票据					
合 计	15,621,831.64	100.00			15,621,831.64

（续上表）

类 别	2023.12.31				
	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	14,919,960.43	100.00			14,919,960.43

类 别	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
其中：					
银行承兑票据	14,919,960.43	100.00			14,919,960.43
商业承兑票据					
合 计	14,919,960.43	100.00			14,919,960.43

（续上表）

类 别	2022.12.31				
	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	1,218,647.00	100.00			1,218,647.00
其中：					
银行承兑票据	1,218,647.00	100.00			1,218,647.00
商业承兑票据					
合 计	1,218,647.00	100.00			1,218,647.00

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：1

按组合计提坏账准备：银行承兑票据

名称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据	15,621,831.64		
合计	15,621,831.64		

（续上表）

名称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据	14,919,960.43		
合计	14,919,960.43		

（续上表）

名称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据	1,218,647.00		
合计	1,218,647.00		

3.各报告期不存在计提、收回或转回的坏账准备的情况。

4.各报告期期末公司无已质押的应收票据。

5.期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	2024.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票		
合 计		

（续上表）

项 目	2023.12.31		2022.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,576,400.04	2,426,987.03		
商业承兑汇票				
合 计	1,576,400.04	2,426,987.03		

6.各报告期不存在实际核销的应收票据情况。

(三)应收账款

1.按账龄披露

账 龄	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内（含 1 年）	151,015,139.89	106,303,036.09	115,440,421.82
1 至 2 年（含 2 年）	629,111.02	2,294,487.48	1,835,550.42
2 至 3 年（含 3 年）	2,046,895.91	1,364,528.24	1,369,628.61
3 年以上	978,981.47	2,263,845.37	1,010,313.40
减：坏账准备	11,089,103.62	10,729,642.45	8,822,626.01
合 计	143,581,024.67	101,496,254.73	110,833,288.24

2.按坏账计提方法分类披露

类 别	2024.12.31				
	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	3,464,401.50	2.24	3,464,401.50	100.00	
其中：应收客户货款或服务费	3,464,401.50	2.24	3,464,401.50	100.00	
按组合计提坏账准备	151,205,726.79	97.76	7,624,702.12	5.04	143,581,024.67
其中：应收客户货款或服务费	151,205,726.79	97.76	7,624,702.12	5.04	143,581,024.67
合 计	154,670,128.29	100.00	11,089,103.62	7.17	143,581,024.67

（续上表）

类 别	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	5,197,554.88	4.63	5,197,554.88	100.00	
其中：应收客户货款或服务费	5,197,554.88	4.63	5,197,554.88	100.00	
按组合计提坏账准备	107,028,342.30	95.37	5,532,087.57	5.17	101,496,254.73
其中：应收客户货款或服务费	107,028,342.30	95.37	5,532,087.57	5.17	101,496,254.73
合 计	112,225,897.18	100.00	10,729,642.45	9.56	101,496,254.73

（续上表）

类 别	2022.12.31				
	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	2,399,719.90	2.01	2,399,719.90	100.00	
其中：应收客户货款或服务费	2,399,719.90	2.01	2,399,719.90	100.00	
按组合计提坏账准备	117,256,194.35	97.99	6,422,906.11	5.48	110,833,288.24
其中：应收客户货款或服务费	117,256,194.35	97.99	6,422,906.11	5.48	110,833,288.24
合 计	119,655,914.25	100.00	8,822,626.01	7.37	110,833,288.24

按单项计提坏账准备类别数：1

按单项计提坏账准备：

名 称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
广东电白二建集团有限公司	833,726.01	833,726.01	100.00	预计无法收回
Outdoor Grilling Innovations LLC	608,767.63	608,767.63	100.00	预计无法收回
中山市维高家具制品有限公司	422,551.88	422,551.88	100.00	预计无法收回
南宁捷辰贸易有限责任公司	219,845.27	219,845.27	100.00	预计无法收回
鹿鸣智居制造（广东）有限公司	206,496.00	206,496.00	100.00	预计无法收回
红星美凯龙家居集团股份有限公司及其子公司	155,876.05	155,876.05	100.00	预计无法收回
广西荣和企业集团有限责任公司及其关联公司	147,331.66	147,331.66	100.00	预计无法收回
南宁臻泰房地产开发有限公司	98,255.77	98,255.77	100.00	预计无法收回
南宁市豪泰房地产开发有限公司	98,007.78	98,007.78	100.00	预计无法收回
Indosoul USA	96,396.44	96,396.44	100.00	预计无法收回
成都三十八度六科技有限公司	89,879.60	89,879.60	100.00	预计无法收回
恒大地产集团有限公司及其关联公司	80,181.60	80,181.60	100.00	预计无法收回
淮北淮海建设工程有限责任公司	67,969.74	67,969.74	100.00	预计无法收回
北京国美美嘉装饰设计有限公司	64,325.35	64,325.35	100.00	预计无法收回
北海彰泰房地产开发有限公司	50,376.97	50,376.97	100.00	预计无法收回
北海荣和发展有限责任公司	41,227.94	41,227.94	100.00	预计无法收回
桂林彰泰实业集团有限公司	37,134.27	37,134.27	100.00	预计无法收回
深圳市万纬酒店管理有限公司惠东日出分公司	31,638.50	31,638.50	100.00	预计无法收回
广西豪泰房地产开发有限公司	27,106.90	27,106.90	100.00	预计无法收回
广西天海同和投资有限公司	24,723.60	24,723.60	100.00	预计无法收回
温州市胜迪五金制品有限公司	23,165.48	23,165.48	100.00	预计无法收回
上海爱木乐家居有限公司	10,053.02	10,053.02	100.00	预计无法收回
北海熙泰房地产开发有限公司	6,453.25	6,453.25	100.00	预计无法收回
惠东县康宏发展有限公司	6,142.79	6,142.79	100.00	预计无法收回
广州新居网家居科技有限公司	5,292.20	5,292.20	100.00	预计无法收回
苏州天园景观艺术工程有限公司	4,399.00	4,399.00	100.00	预计无法收回
广州元通电子商务科技有限公司	3,613.53	3,613.53	100.00	预计无法收回

名 称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
三亚富华海天旅游投资有限公司	3,187.47	3,187.47	100.00	预计无法收回
成都市中天盈房地产开发有限公司	275.80	275.80	100.00	预计无法收回
合 计	3,464,401.50	3,464,401.50	100.00	

（续上表）

名 称	2023.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
哈尔滨艺境装饰工程有限公司	920,122.50	920,122.50	100.00	预计无法收回
Outdoor Grilling Innovations LLC	599,816.16	599,816.16	100.00	预计无法收回
中山市维高家具制品有限公司	422,551.88	422,551.88	100.00	预计无法收回
南宁捷辰贸易有限责任公司	373,704.06	373,704.06	100.00	预计无法收回
哈尔滨半山温泉企业管理有限公司	355,350.00	355,350.00	100.00	预计无法收回
儋州智源旅游开发有限公司	322,064.00	322,064.00	100.00	预计无法收回
儋州春和投资有限公司	293,760.00	293,760.00	100.00	预计无法收回
儋州嘉伟旅游开发有限公司	265,848.44	265,848.44	100.00	预计无法收回
鹿鸣智居制造（广东）有限公司	206,496.00	206,496.00	100.00	预计无法收回
南宁领泰房地产开发有限公司	192,081.78	192,081.78	100.00	预计无法收回
上海红星美凯龙住建集采商贸有限公司	142,280.31	142,280.31	100.00	预计无法收回
海南恒乾材料设备有限公司	124,888.96	124,888.96	100.00	预计无法收回
南宁臻泰房地产开发有限公司	98,255.77	98,255.77	100.00	预计无法收回
南宁市豪泰房地产开发有限公司	97,911.78	97,911.78	100.00	预计无法收回
Indosoul USA	94,979.01	94,979.01	100.00	预计无法收回
成都三十八度六科技有限公司	89,879.60	89,879.60	100.00	预计无法收回
上海爱木乐家居有限公司	75,800.67	75,800.67	100.00	预计无法收回
恒大海花岛旅游运营管理有限公司儋州欧堡酒店管理分公司	73,214.00	73,214.00	100.00	预计无法收回
淮北淮海建设工程有限责任公司	67,969.74	67,969.74	100.00	预计无法收回
北京国美美嘉装饰设计有限公司	64,325.35	64,325.35	100.00	预计无法收回
上海红星爱木乐装饰工程有限公司	54,828.00	54,828.00	100.00	预计无法收回
北海彰泰房地产开发有限公司	50,376.97	50,376.97	100.00	预计无法收回

名 称	2023.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
深圳市万纬酒店管理有限公司惠东日出分公司	31,638.50	31,638.50	100.00	预计无法收回
恒大海花岛旅游运营管理有限公司	30,472.00	30,472.00	100.00	预计无法收回
南宁市荣和辰景房地产有限公司	28,906.50	28,906.50	100.00	预计无法收回
广西豪泰房地产开发有限公司	27,106.90	27,106.90	100.00	预计无法收回
广西荣和建设开发有限公司	26,824.58	26,824.58	100.00	预计无法收回
广西天海同和投资有限公司	24,723.60	24,723.60	100.00	预计无法收回
南宁市荣和凤岭投资有限公司	21,030.04	21,030.04	100.00	预计无法收回
北海荣和发展有限责任公司	7,751.74	7,751.74	100.00	预计无法收回
北海熙泰房地产开发有限公司	6,453.25	6,453.25	100.00	预计无法收回
惠东县康宏发展有限公司	6,142.79	6,142.79	100.00	预计无法收回
合 计	5,197,554.88	5,197,554.88	100.00	

（续上表）

名 称	2022.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
哈尔滨艺境装饰工程有限公司	920,122.50	920,122.50	100.00	预计无法收回
哈尔滨半山温泉企业管理有限公司	355,350.00	355,350.00	100.00	预计无法收回
儋州智源旅游开发有限公司	322,064.00	322,064.00	100.00	预计无法收回
儋州春和投资有限公司	293,760.00	293,760.00	100.00	预计无法收回
儋州嘉伟旅游开发有限公司	265,848.44	265,848.44	100.00	预计无法收回
海南恒乾材料设备有限公司	124,888.96	124,888.96	100.00	预计无法收回
恒大海花岛旅游运营管理有限公司儋州欧堡酒店管理分公司	73,214.00	73,214.00	100.00	预计无法收回
恒大海花岛旅游运营管理有限公司	30,472.00	30,472.00	100.00	预计无法收回
北海晟腾文化旅游投资有限公司	14,000.00	14,000.00	100.00	预计无法收回
合 计	2,399,719.90	2,399,719.90	100.00	

按组合计提坏账类别数：1

按组合计提坏账准备：应收客户货款或服务费

名 称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	150,941,637.51	7,547,081.87	5.00
1至2年（含2年）	181,414.64	36,282.93	20.00
2至3年（含3年）	82,674.64	41,337.32	50.00
3年以上			
合 计	151,205,726.79	7,624,702.12	5.04

（续上表）

名 称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	106,014,452.46	5,300,722.62	5.00
1至2年（含2年）	957,209.03	191,441.80	20.00
2至3年（含3年）	33,515.33	16,757.67	50.00
3年以上	23,165.48	23,165.48	100.00
合 计	107,028,342.30	5,532,087.57	5.17

（续上表）

名 称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	115,440,421.82	5,772,021.09	5.00
1至2年（含2年）	1,006,989.02	201,397.81	20.00
2至3年（含3年）	718,592.61	359,296.31	50.00
3年以上	90,190.90	90,190.90	100.00
合 计	117,256,194.35	6,422,906.11	5.48

3.各报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	5,197,554.88	1,081,948.47	425,431.34	2,389,670.51		3,464,401.50
按组合计提坏账准备	5,532,087.57	5,492,496.32	3,390,426.59	9,455.18		7,624,702.12
合 计	10,729,642.45	6,574,444.79	3,815,857.93	2,399,125.69		11,089,103.62

（续上表）

类 别	2022.12.31	本期变动金额				2023.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,399,719.90	2,811,834.98		14,000.00		5,197,554.88
按组合计提坏账准备	6,422,906.11		776,783.91	114,034.63		5,532,087.57
合 计	8,822,626.01	2,811,834.98	776,783.91	128,034.63		10,729,642.45

（续上表）

类 别	2021.12.31	本期变动金额				2022.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,399,719.90					2,399,719.90
按组合计提坏账准备	5,557,697.09	1,330,331.04	1,891.35	463,230.67		6,422,906.11
合 计	7,957,416.99	1,330,331.04	1,891.35	463,230.67		8,822,626.01

各报告期内无收回或转回重要的坏账准备。

4.各报告期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
实际核销的应收账款	2,399,125.69	128,034.63	463,230.67

各报告期内无重要的应收款项核销。

5.各报告期期末按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

截至2024年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
Adeo Services	19,359,777.48	12.52	967,988.87
全友家私有限公司	5,621,939.00	3.63	281,096.95
青岛有屋智能家居科技股份有限公司	5,434,106.79	3.51	271,705.34
苏州吴凡家居有限公司	5,357,914.11	3.46	267,895.71
宾果实业（深圳）有限公司	4,813,597.60	3.11	240,679.88
合计	40,587,334.98	26.23	2,029,366.75

截至2023年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
青岛有屋智能家居科技股份有限公司	6,536,544.96	5.82	326,827.25
欧派家居集团股份有限公司	5,150,422.00	4.59	257,521.10
志邦家居股份有限公司	5,042,007.98	4.49	252,100.40
南京辰来家居贸易有限公司	4,654,157.38	4.15	232,707.87
全友家私有限公司	4,171,347.00	3.72	208,567.35
合计	25,554,479.32	22.77	1,277,723.97

截至2022年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
青岛有屋家居科技股份有限公司	9,141,285.12	7.64	457,064.26
Winners Merchants International LP	7,754,990.17	6.48	387,749.51
北京德丰泰家居用品有限公司	5,263,285.84	4.40	263,164.29
金牌厨柜家居科技股份有限公司	5,143,457.08	4.30	257,172.85
Kaja Horeca Interieur B.V.	4,938,770.60	4.13	246,938.53
合 计	32,241,788.81	26.95	1,612,089.44

说明：

公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款，公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债，应收账款各期末余额中不存在应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(四)预付款项

1.预付款项按账龄列示

账 龄	2024.12.31	
	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	7,181,940.54	89.16
1 至 2 年（含 2 年）	430,230.07	5.34
2 至 3 年（含 3 年）	366,918.20	4.56
3 年以上	76,000.00	0.94
合 计	8,055,088.81	100.00

（续上表）

账 龄	2023.12.31		2022.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	7,426,842.86	92.54	4,410,558.37	94.66
1 至 2 年（含 2 年）	426,758.30	5.32	244,763.36	5.25
2 至 3 年（含 3 年）	172,036.21	2.14	4,242.43	0.09
合 计	8,025,637.37	100.00	4,659,564.16	100.00

2.各报告期期末按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至2024年12月31日，按预付对象归集的期末余额前五名预付款项明细如下：

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
上海环球展览有限公司	1,578,000.00	19.59
中国对外贸易广州展览有限公司	719,000.00	8.93
环境国际旅行社有限公司佛山分公司	642,460.00	7.98
佛山市鑫红阳金属材料有限公司	620,192.75	7.70
广东拣金翻译技术服务有限公司	495,049.50	6.15
合 计	4,054,702.25	50.35

截至2023年12月31日，按预付对象归集的期末余额前五名预付款项明细如下：

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
广东财鑫不锈钢有限公司	1,435,849.71	17.89
上海环球展览有限公司	848,400.00	10.57
环境国际旅行社有限公司佛山分公司	793,650.00	9.89
中国对外贸易广州展览有限公司	719,000.00	8.96
中国出口信用保险公司广东分公司	486,151.63	6.06
合 计	4,283,051.34	53.37

截至2022年12月31日，按预付对象归集的期末余额前五名预付款项明细如下：

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
上海环球展览有限公司	692,999.98	14.87
广州城博建科展览有限公司	850,976.60	18.26
中国出口信用保险公司广东分公司	550,785.46	11.82

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
广州知本家教育科技有限公司	444,983.84	9.55
GRASS GMBH	266,081.23	5.71
合 计	2,805,827.11	60.21

(五)其他应收款

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收利息			
应收股利			
其他应收款	5,359,438.37	5,631,425.03	5,986,119.35
合 计	5,359,438.37	5,631,425.03	5,986,119.35

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账 龄	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内（含 1 年）	7,096,912.66	2,381,094.37	5,583,562.92
1 至 2 年（含 2 年）	347,042.79	3,951,141.83	628,903.84
2 至 3 年（含 3 年）	3,747,474.25	416,943.84	357,223.00
3 年以上	1,894,324.75	1,946,254.40	1,988,115.85
减：坏账准备	7,726,316.08	3,064,009.41	2,571,686.26
合 计	5,359,438.37	5,631,425.03	5,986,119.35

（2）按款项性质分类情况

项 目	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
押金和保证金	7,279,671.86	3,851,711.59	3,427,960.27
应收代付款	1,868,771.44	96,238.93	1,772,532.51
员工往来款	19,506.63	975.33	18,531.30
其他	3,917,804.52	3,777,390.23	140,414.29
合 计	13,085,754.45	7,726,316.08	5,359,438.37

（续上表）

项 目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
押金和保证金	6,676,994.78	2,928,848.11	3,748,146.67	7,080,225.28	2,487,823.83	4,592,401.45
应收代付款	1,790,887.31	89,544.37	1,701,342.94	1,229,303.28	61,465.16	1,167,838.12
员工往来款	39,290.28	1,964.52	37,325.76	91,523.11	4,576.16	86,946.95
其他	188,262.07	43,652.41	144,609.66	156,753.94	17,821.11	138,932.83
合 计	8,695,434.44	3,064,009.41	5,631,425.03	8,557,805.61	2,571,686.26	5,986,119.35

（3）按坏账计提方法分类披露

类 别	2024.12.31				
	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	3,720,000.00	28.43	3,720,000.00	100.00	
其中：单项计提组合	3,720,000.00	28.43	3,720,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	9,365,754.45	71.57	4,006,316.08	42.78	5,359,438.37
其中：应收其他组合	9,365,754.45	71.57	4,006,316.08	42.78	5,359,438.37
合 计	13,085,754.45	100.00	7,726,316.08	59.04	5,359,438.37

（续上表）

类 别	2023.12.31				
	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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	8,695,434.44	100.00	3,064,009.41	35.24	5,631,425.03
其中：应收其他组合	8,695,434.44	100.00	3,064,009.41	35.24	5,631,425.03
合 计	8,695,434.44	100.00	3,064,009.41	35.24	5,631,425.03

（续上表）

类 别	2022.12.31				
	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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	8,557,805.61	100.00	2,571,686.26	30.05	5,986,119.35
其中：应收其他组合	8,557,805.61	100.00	2,571,686.26	30.05	5,986,119.35
合 计	8,557,805.61	100.00	2,571,686.26	30.05	5,986,119.35

按单项计提坏账准备类别数：1

按单项计提坏账准备：

名 称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
广州国诺智造技术有限公司	3,720,000.00	3,720,000.00	100.00	预计无法收回

按组合计提坏账准备类别数：1

按组合计提坏账准备：应收其他组合

名 称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	3,376,912.66	168,845.64	5.00
1至2年（含2年）	347,042.79	69,408.56	20.00
2至3年（含3年）	3,747,474.25	1,873,737.13	50.00
3年以上	1,894,324.75	1,894,324.75	100.00
合 计	9,365,754.45	4,006,316.08	42.78

（续上表）

名 称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	2,381,094.37	119,054.73	5.00
1至2年（含2年）	3,951,141.83	790,228.36	20.00
2至3年（含3年）	416,943.84	208,471.92	50.00
3年以上	1,946,254.40	1,946,254.40	100.00
合 计	8,695,434.44	3,064,009.41	35.24

（续上表）

名 称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	5,583,562.92	279,178.14	5.00
1至2年（含2年）	628,903.84	125,780.77	20.00
2-3年	357,223.00	178,611.50	50.00
3年以上	1,988,115.85	1,988,115.85	100.00
合 计	8,557,805.61	2,571,686.26	30.05

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 12 月 31 日余额	3,064,009.41			3,064,009.41
2023 年 12 月 31 日余额在本期	3,064,009.41			3,064,009.41
--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	974,693.85		3,720,000.00	4,694,693.85
本期转回	32,291.31			32,291.31
本期转销				
本期核销				
其他变动				
报表折算差异	-95.87			-95.87
2024 年 12 月 31 日余额	4,006,316.08		3,720,000.00	7,726,316.08

（续上表）

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2022 年 12 月 31 日余额	2,571,686.26			2,571,686.26

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2022 年 12 月 31 日余额在本期	2,571,686.26			2,571,686.26
--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	583,585.15			583,585.15
本期转回	94,240.85			94,240.85
本期转销	2,981.03			2,981.03
本期核销				
其他变动				
报表折算差异	-2.18			-2.18
2023 年 12 月 31 日余额	3,064,009.41			3,064,009.41

（续上表）

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)	
2021 年 12 月 31 日余额	2,640,112.97			2,640,112.97
2021 年 12 月 31 日余额在本期	2,640,112.97			2,640,112.97
--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	206,768.24			206,768.24
本期转回	275,194.95			275,194.95
本期转销				
本期核销				
其他变动				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2022 年 12 月 31 日余额	2,571,686.26			2,571,686.26

（4）各报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	2023.12.31	本期变动金额					2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	报表折算差异	
按单项计提坏账准备		3,720,000.00					3,720,000.00
按组合计提坏账准备	3,064,009.41	974,693.85	32,291.31			-95.87	4,006,316.08
合 计	3,064,009.41	4,694,693.85	32,291.31			-95.87	7,726,316.08

（续上表）

类 别	2022.12.31	本期变动金额					2023.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	报表折算差异	
按单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	2,571,686.26	583,585.15	94,240.85	-2,981.03		-2.18	3,064,009.41
合 计	2,571,686.26	583,585.15	94,240.85	-2,981.03		-2.18	3,064,009.41

（续上表）

类 别	2021.12.31	本期变动金额				2022.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	2,640,112.97	206,768.24	275,194.95			2,571,686.26
合 计	2,640,112.97	206,768.24	275,194.95			2,571,686.26

本期无收回或转回重要的坏账准备。

（5）各报告期无实际核销的其他应收款

（6）各报告期期末按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

截至2024年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广州国诺智造技术有限公司	其他	3,720,000.00	1年以内	28.43	3,720,000.00

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,203,061.40	8年以内	24.48	2,106,310.82
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,376,774.25	3年以内	10.52	662,039.93
青岛有屋智能家居科技股份有限公司	押金和保证金	390,000.00	1年以内	2.98	19,500.00
浙江天猫技术有限公司	押金和保证金	150,000.00	6年以内	1.15	150,000.00
合计		8,839,835.65		67.56	6,657,850.75

截至2023年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,203,061.40	7年以内	36.84	1,433,198.17
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,318,224.92	1-2年	15.16	263,644.98
重庆京东海嘉电子商务有限公司	押金和保证金	300,000.00	4年以上	3.45	300,000.00
浙江天猫技术有限公司	押金和保证金	150,000.00	5年以内	1.73	150,000.00
青岛有屋家居科技股份有限公司	押金和保证金	120,000.00	6年以内	1.38	47,500.00
合计		5,091,286.32		58.56	2,194,343.15

截至2022年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,082,123.18	6年以内	36.02	1,077,676.53
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,334,794.12	1年以内	15.60	66,739.71
重庆京东海嘉电子商务有限公司	押金和保证金	300,000.00	3年以上	3.51	300,000.00
广东日出东方空气能有限公司	押金和保证金	227,667.73	2年以内	2.66	34,085.55
浙江天猫技术有限公司	押金和保证金	150,000.00	4年以内	1.75	150,000.00
合 计		5,094,585.03		59.54	1,628,501.79

（7）报告期期末公司无因资金集中管理而列报于其他应收款的金额。

(六)存货

1.存货分类

存货种类	2024.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,813,254.75	413,428.69	21,399,826.06
半成品	19,525,556.86	259,886.52	19,265,670.34
库存商品	88,296,351.61	4,335,948.05	83,960,403.56
发出商品	11,256,746.02		11,256,746.02
合 计	140,891,909.24	5,009,263.26	135,882,645.98

（续上表）

存货种类	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	24,389,563.10	1,064,924.39	23,324,638.71	16,177,877.86	629,281.05	15,548,596.81
半成品	26,022,281.89	728,495.94	25,293,785.95	21,753,442.64	464,910.22	21,288,532.42
库存商品	121,970,899.10	4,066,117.28	117,904,781.82	108,388,602.99	4,342,302.46	104,046,300.53
发出商品	6,533,010.04		6,533,010.04	9,327,738.03		9,327,738.03
合 计	178,915,754.13	5,859,537.61	173,056,216.52	155,647,661.52	5,436,493.73	150,211,167.79

2.各报告期期末存货跌价准备

项 目	2023.12.31	本期增加		本期减少		2024.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	1,064,924.39			651,495.70		413,428.69
半成品	728,495.94			468,609.42		259,886.52
库存商品	4,066,117.28	269,830.77				4,335,948.05
合 计	5,859,537.61	269,830.77		1,120,105.12		5,009,263.26

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加		本期减少		2023.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	629,281.05	435,643.34				1,064,924.39
半成品	464,910.22	263,585.72				728,495.94
库存商品	4,342,302.46			276,185.18		4,066,117.28
合 计	5,436,493.73	699,229.06		276,185.18		5,859,537.61

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增加		本期减少		2022.12.31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	678,063.88			48,782.83		629,281.05
半成品	278,400.27	186,509.95				464,910.22
库存商品	3,188,284.50	1,154,017.96				4,342,302.46
合 计	4,144,748.65	1,340,527.91		48,782.83		5,436,493.73

（续上表）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	报告期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料、半成品	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。	已转为库存商品并对外销售、报废、研发耗用或合理损耗
库存商品、发出商品	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	已对外销售、报废或研发耗用

3.各报告期期末存货余额中不存在含有借款费用资本化的情况。

4.各报告期期末存货余额中均不含有受限情况。

(七)其他流动资产

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
增值税待认证及待抵扣税额	11,866,068.09	6,625,506.39	22,150,938.37
预缴企业所得税		29,148.63	13,438.30
IPO申报中介费用	11,532,184.07	8,832,184.08	6,104,286.07
合 计	23,398,252.16	15,486,839.10	28,268,662.74

(八)固定资产

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
固定资产	769,817,200.26	534,203,912.64	283,111,307.23
固定资产清理			
合 计	769,817,200.26	534,203,912.64	283,111,307.23

1.固定资产

（1）固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
2023.12.31	434,535,914.31	170,916,069.15	13,848,806.58	52,570,205.75	671,870,995.79
本期增加金额	227,360,288.26	48,745,264.37	2,292,206.42	14,538,817.39	292,936,576.44
（1）购置	1,200,000.00	7,380,685.83	2,142,029.43	3,550,128.32	14,272,843.58
（2）在建工程转入	226,160,288.26	41,364,578.54	150,176.99	10,988,689.07	278,663,732.86
本期减少金额	1,424,546.45	1,414,218.46	1,224,694.86	2,467,189.61	6,530,649.38
（1）处置或报废	1,424,546.45	1,414,218.46	1,224,694.86	2,467,189.61	6,530,649.38
2024.12.31	660,471,656.12	218,247,115.06	14,916,318.14	64,641,833.53	958,276,922.85
二、累计折旧					
2023.12.31	59,153,524.58	41,690,057.95	7,123,957.81	29,699,542.81	137,667,083.15
本期增加金额	24,151,439.76	18,405,564.92	1,871,344.26	11,706,017.07	56,134,366.01
（1）计提	24,151,439.76	18,405,564.92	1,871,344.26	11,706,017.07	56,134,366.01
本期减少金额	1,390,269.99	990,880.76	1,152,246.80	1,808,329.02	5,341,726.57
（1）处置或报废	1,390,269.99	990,880.76	1,152,246.80	1,808,329.02	5,341,726.57
2024.12.31	81,914,694.35	59,104,742.11	7,843,055.27	39,597,230.86	188,459,722.59
三、减值准备					
2023.12.31					
本期增加金额					
（1）计提					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2024.12.31					
四、账面价值					
2024.12.31	578,556,961.77	159,142,372.95	7,073,262.87	25,044,602.67	769,817,200.26
2023.12.31	375,382,389.73	129,226,011.20	6,724,848.77	22,870,662.94	534,203,912.64

（续上表）

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
2022.12.31	219,559,881.21	114,170,706.77	9,851,707.88	38,014,736.44	381,597,032.30
本期增加金额	214,976,033.10	58,850,764.99	4,002,690.33	15,741,569.32	293,571,057.74
（1）购置	767,776.25	9,538,818.31	3,862,035.46	6,395,622.11	20,564,252.13
（2）在建工程转入	214,208,256.85	49,311,946.68	140,654.87	9,345,947.21	273,006,805.61
本期减少金额		2,105,402.61	5,591.63	1,186,100.01	3,297,094.25
（1）处置或报废		2,105,402.61	5,591.63	1,186,100.01	3,297,094.25
2023.12.31	434,535,914.31	170,916,069.15	13,848,806.58	52,570,205.75	671,870,995.79
二、累计折旧					
2022.12.31	41,505,786.50	30,687,001.94	5,833,961.04	20,458,975.59	98,485,725.07
本期增加金额	17,647,738.08	12,349,779.48	1,294,123.05	10,156,232.21	41,447,872.82
（1）计提	17,647,738.08	12,349,779.48	1,294,123.05	10,156,232.21	41,447,872.82
本期减少金额		1,346,723.47	4,126.28	915,664.99	2,266,514.74
（1）处置或报废		1,346,723.47	4,126.28	915,664.99	2,266,514.74
2023.12.31	59,153,524.58	41,690,057.95	7,123,957.81	29,699,542.81	137,667,083.15
三、减值准备					
2022.12.31					
本期增加金额					
（1）计提					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2023.12.31					
四、账面价值					
2023.12.31	375,382,389.73	129,226,011.20	6,724,848.77	22,870,662.94	534,203,912.64
2022.12.31	178,054,094.71	83,483,704.83	4,017,746.84	17,555,760.85	283,111,307.23

（续上表）

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
2021.12.31	110,148,386.58	72,668,916.97	6,369,474.23	28,751,774.16	217,938,551.94
本期增加金额	109,819,007.73	42,464,093.39	3,534,233.65	11,315,900.18	167,133,234.95
（1）购置	407,513.10	24,438,051.11	3,507,684.98	8,894,732.89	37,247,982.08
（2）在建工程转入	109,411,494.63	18,026,042.28	26,548.67	2,421,167.29	129,885,252.87
本期减少金额	407,513.10	962,303.59	52,000.00	2,052,937.90	3,474,754.59
（1）处置或报废	407,513.10	962,303.59	52,000.00	2,052,937.90	3,474,754.59
2022.12.31	219,559,881.21	114,170,706.77	9,851,707.88	38,014,736.44	381,597,032.30
二、累计折旧					
2021.12.31	32,875,296.55	23,306,320.92	4,917,900.60	14,943,438.15	76,042,956.22
本期增加金额	8,725,463.03	8,021,743.17	968,060.44	7,307,963.48	25,023,230.12
（1）计提	8,725,463.03	8,021,743.17	968,060.44	7,307,963.48	25,023,230.12
本期减少金额	94,973.08	641,062.15	52,000.00	1,792,426.04	2,580,461.27
（1）处置或报废	94,973.08	641,062.15	52,000.00	1,792,426.04	2,580,461.27
2022.12.31	41,505,786.50	30,687,001.94	5,833,961.04	20,458,975.59	98,485,725.07
三、减值准备					
2021.12.31					
本期增加金额					
（1）计提					
本期减少金额					
（1）处置或报废					
2022.12.31					
四、账面价值					
2022.12.31	178,054,094.71	83,483,704.83	4,017,746.84	17,555,760.85	283,111,307.23
2021.12.31	77,273,090.03	49,362,596.05	1,451,573.63	13,808,336.01	141,895,595.72

（2）各报告期期末不存在暂时闲置的固定资产情况。

（3）各报告期期末不存在通过经营租赁租出的固定资产。

（4）各报告期期末未办妥产权证书的固定资产如下

类别	项　目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	账面价值	47,103,956.01		109,411,494.63	正在办理

（5）各报告期期末不存在已抵押固定资产情况。

(九)在建工程

项　目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
在建工程	84,070,923.74	202,704,869.98	272,169,974.49
工程物资			
合　计	84,070,923.74	202,704,869.98	272,169,974.49

1.在建工程

（1）在建工程情况

项　目	2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	84,070,923.74		84,070,923.74
合　计	84,070,923.74		84,070,923.74

（续上表）

项　目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	202,704,869.98		202,704,869.98	272,169,974.49		272,169,974.49
合　计	202,704,869.98		202,704,869.98	272,169,974.49		272,169,974.49

（2）重要在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2023.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产金额	本期其他减少金额	2024.12.31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
星际总部项目工程	3.7 亿	162,389,290.37	50,873,602.51	165,154,952.02	1,497,509.20	46,610,431.66	88.39	88.39	4,740,228.06			自筹/银行借款
智慧家居项目工程	4.2 亿	24,737,105.99	37,900,803.13	60,564,969.27		2,072,939.85	98.09	98.09				自筹
智慧家居项目工程二期	0.85 亿	787,615.83	27,365,079.03			28,152,694.86	35.74	35.74				自筹
独角兽项目工程	4.4 亿		252,403.48			252,403.48	0.06	0.06				自筹
在安装设备		14,428,084.21	49,288,269.75	52,943,811.57	3,790,088.50	6,982,453.89						自筹
软件工程		362,773.58	1,130,056.59	1,492,830.17								自筹
合 计		202,704,869.98	166,810,214.49	280,156,563.03	5,287,597.70	84,070,923.74			4,740,228.06			

（续上表）

项目名称	预算数	2022.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产金额	本期其他减少金额	2023.12.31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
星际总部项目工程	3.3 亿	142,808,595.53	23,217,248.84	3,636,554.00		162,389,290.37	82.23	82.23	4,740,228.06			自筹/银行借款
智慧家居项目工程	4 亿	113,437,666.51	121,871,142.33	210,571,702.85		24,737,105.99	92.47	92.47				自筹
智慧家居项目工程二期	0.85 亿		787,615.83			787,615.83	0.96	0.96				自筹
在安装设备		15,835,155.85	57,462,273.59	58,798,548.76	70,796.47	14,428,084.21						自筹

项目名称	预算数	2022.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产金额	本期其他减少金额	2023.12.31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
软件工程		88,556.60	878,122.63	426,792.45	177,113.20	362,773.58						自筹
合 计		272,169,974.49	204,216,403.22	273,433,598.06	247,909.67	202,704,869.98			4,740,228.06			

（续上表）

项目名称	预算数	2021.12.31	本期增加金额	本期转入固定资产/无形资产金额	本期其他减少金额	2022.12.31	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
星际总部项目工程	3.3 亿	102,217,620.82	40,590,974.71			142,808,595.53	74.98	74.98	4,740,228.06			自筹/银行借款
智慧家居项目工程	3.6 亿	16,360,075.78	206,489,085.36	109,411,494.63		113,437,666.51	66.42	66.42				自筹
在安装设备		5,954,768.27	30,582,629.80	20,473,758.24	228,483.98	15,835,155.85						自筹
软件工程			1,750,269.74	1,661,713.14		88,556.60						自筹
合 计		124,532,464.87	279,412,959.61	131,546,966.01	228,483.98	272,169,974.49			4,740,228.06			

（3）各报告期期末不存在其他在建工程预计可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形。

(十)使用权资产

使用权资产明细列示如下：

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
2023.12.31	86,309,055.20	86,309,055.20
本期增加金额	2,989,270.18	2,989,270.18
（1）本期增加	2,989,270.18	2,989,270.18
本期减少金额	5,992,906.79	5,992,906.79
（1）处置	798,203.42	798,203.42
（2）其他减少	5,194,703.37	5,194,703.37
报表折算差异	-52,646.41	-52,646.41
2024.12.31	83,252,772.18	83,252,772.18
二、累计折旧		
2023.12.31	33,540,491.65	33,540,491.65
本期增加金额	11,715,236.70	11,715,236.70
（1）计提	11,715,236.70	11,715,236.70
本期减少金额	798,203.42	798,203.42
（1）处置	798,203.42	798,203.42
（2）其他减少		
报表折算差异	-4,380.98	-4,380.98
2024.12.31	44,453,143.95	44,453,143.95
三、减值准备		
2023.12.31		
本期增加金额		
本期减少金额		
2024.12.31		
四、账面价值		
2024.12.31	38,799,628.23	38,799,628.23
2023.12.31	52,768,563.55	52,768,563.55

（续上表）

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
2022.12.31	87,073,928.46	87,073,928.46
本期增加金额	1,299,825.68	1,299,825.68
（1）本期增加	1,299,825.68	1,299,825.68
本期减少金额	2,063,484.10	2,063,484.10
（1）处置	1,983,246.46	1,983,246.46
（2）其他减少	80,237.64	80,237.64
报表折算差异	-1,214.84	-1,214.84
2023.12.31	86,309,055.20	86,309,055.20
二、累计折旧		
2022.12.31	23,455,985.50	23,455,985.50
本期增加金额	12,067,794.51	12,067,794.51
（1）计提	12,067,794.51	12,067,794.51
本期减少金额	1,983,246.46	1,983,246.46
（1）处置	1,983,246.46	1,983,246.46
（2）其他减少		
报表折算差异	-41.90	-41.90
2023.12.31	33,540,491.65	33,540,491.65
三、减值准备		
2022.12.31		
本期增加金额		
本期减少金额		
2023.12.31		
四、账面价值		
2023.12.31	52,768,563.55	52,768,563.55
2022.12.31	63,617,942.96	63,617,942.96

（续上表）

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
2021.12.31	81,868,494.61	81,868,494.61
本期增加金额	5,205,433.85	5,205,433.85
（1）本期增加	5,205,433.85	5,205,433.85
本期减少金额		
（1）处置		
（2）其他减少		
报表折算差异		
2022.12.31	87,073,928.46	87,073,928.46
二、累计摊销		
2021.12.31	11,254,101.47	11,254,101.47
本期增加金额	12,201,884.03	12,201,884.03
（1）计提	12,201,884.03	12,201,884.03
本期减少金额		
（1）处置		
（2）其他减少		
报表折算差异		
2022.12.31	23,455,985.50	23,455,985.50
三、减值准备		
2021.12.31		
本期增加金额		
本期减少金额		
2022.12.31		
四、账面价值		
2022.12.31	63,617,942.96	63,617,942.96
2021.12.31	70,614,393.14	70,614,393.14

(十一)无形资产

1.无形资产情况

项 目	土地使用权	软件及专利权	合计
一、账面原值			
2023.12.31	135,300,800.00	7,909,803.71	143,210,603.71
本期增加金额	120,175,700.00	2,291,794.94	122,467,494.94
（1）购置	120,175,700.00	798,964.77	120,974,664.77
（2）在建工程转入		1,492,830.17	1,492,830.17
本期减少金额		317,699.12	317,699.12
（1）其他减少		317,699.12	317,699.12
2024.12.31	255,476,500.00	9,883,899.53	265,360,399.53
二、累计摊销			
2023.12.31	9,947,053.33	5,945,049.17	15,892,102.50
本期增加金额	3,318,611.89	1,519,861.88	4,838,473.77
（1）计提	3,318,611.89	1,519,861.88	4,838,473.77
本期减少金额		317,699.12	317,699.12
（1）其他减少		317,699.12	317,699.12
2024.12.31	13,265,665.22	7,147,211.93	20,412,877.15
三、减值准备			
2023.12.31			
本期增加金额			
（1）计提			
本期减少金额			
（1）其他减少			
2024.12.31			
四、账面价值			
2024.12.31	242,210,834.78	2,736,687.60	244,947,522.38
2023.12.31	125,353,746.67	1,964,754.54	127,318,501.21

（续上表）

项 目	土地使用权	软件及专利权	合计
一、账面原值			
2022.12.31	113,619,300.00	7,116,368.47	120,735,668.47
本期增加金额	21,681,500.00	793,435.24	22,474,935.24
（1）购置	21,681,500.00	366,642.79	22,048,142.79
（2）在建工程转入		426,792.45	426,792.45
本期减少金额			
（1）其他减少			
2023.12.31	135,300,800.00	7,909,803.71	143,210,603.71
二、累计摊销			
2022.12.31	7,241,037.36	4,303,796.73	11,544,834.09
本期增加金额	2,706,015.97	1,641,252.44	4,347,268.41
（1）计提	2,706,015.97	1,641,252.44	4,347,268.41
本期减少金额			
（1）其他减少			
2023.12.31	9,947,053.33	5,945,049.17	15,892,102.50
三、减值准备			
2022.12.31			
本期增加金额			
（1）计提			
本期减少金额			
（1）其他减少			
2023.12.31			
四、账面价值			
2023.12.31	125,353,746.67	1,964,754.54	127,318,501.21
2022.12.31	106,378,262.64	2,812,571.74	109,190,834.38

（续上表）

项 目	土地使用权	软件及专利权	合计
一、账面原值			
2021.12.31	113,619,300.00	5,881,091.96	119,500,391.96
本期增加金额		1,849,230.95	1,849,230.95
（1）购置		187,517.81	187,517.81
（2）在建工程转入		1,661,713.14	1,661,713.14
本期减少金额		613,954.44	613,954.44
（1）其他减少		613,954.44	613,954.44
2022.12.31	113,619,300.00	7,116,368.47	120,735,668.47
二、累计摊销			
2021.12.31	4,968,651.36	3,271,425.76	8,240,077.12
本期增加金额	2,272,386.00	1,641,042.48	3,913,428.48
（1）计提	2,272,386.00	1,641,042.48	3,913,428.48
本期减少金额		608,671.51	608,671.51
（1）其他减少		608,671.51	608,671.51
2022.12.31	7,241,037.36	4,303,796.73	11,544,834.09
三、减值准备			
2021.12.31			
本期增加金额			
（1）计提			
本期减少金额			
（1）其他减少			
2022.12.31			
四、账面价值			
2022.12.31	106,378,262.64	2,812,571.74	109,190,834.38
2021.12.31	108,650,648.64	2,609,666.20	111,260,314.84

2.各报告期期末无形资产中无公司内部研究开发形成的无形资产。

3.各报告期期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

4.各报告期期末，公司未发现由于遭受毁损而不具备生产能力和转让价值、长期闲置或技术落后受淘汰等原因而需计提减值准备的情形，故不计提无形资产减值准备。

5.各报告期期末无抵押无形资产。

(十二)长期待摊费用

项 目	2023.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	报表折算差异	2024.12.31
装修费	359,728.20	34,078.63	246,405.01	-6,102.75	141,299.07
广告费		3,200,000.00	1,599,999.96		1,600,000.04
零星工程	935,435.02	1,422,856.29	1,234,283.47		1,124,007.84
合 计	1,295,163.22	4,656,934.92	3,080,688.44	-6,102.75	2,865,306.95

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	报表折算差异	2023.12.31
装修费	701,378.16	184,556.21	526,033.68	-172.49	359,728.20
广告费	1,600,000.04		1,600,000.04		
零星工程	1,666,141.40	311,603.76	1,042,310.14		935,435.02
合 计	3,967,519.60	496,159.97	3,168,343.86	-172.49	1,295,163.22

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2022.12.31
装修费	1,252,462.29		551,084.13		701,378.16
广告费		3,200,000.00	1,599,999.96		1,600,000.04
零星工程	863,468.97	1,684,950.81	876,551.88	5,726.50	1,666,141.40
合 计	2,115,931.26	4,884,950.81	3,027,635.97	5,726.50	3,967,519.60

(十三)递延所得税资产与递延所得税负债

1.各报告期期末未经抵销的递延所得税资产

项 目	2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	23,824,682.96	4,168,051.56
可抵扣亏损	21,039,624.83	5,204,858.63
预计负债		
内部未实现损益	8,605,884.44	1,681,169.61

项 目	2024.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
租赁负债	44,984,080.73	6,942,138.06
远期外汇合约		
合 计	98,454,272.96	17,996,217.86

（续上表）

项 目	2023.12.31		2022.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	19,653,189.47	3,116,171.08	16,830,806.00	2,728,482.08
可抵扣亏损	26,147,565.85	6,529,082.18	29,218,768.46	7,295,940.11
预计负债			1,493,925.00	365,088.75
内部未实现损益	4,514,474.20	677,171.13	3,511,386.75	526,708.01
租赁负债	59,167,307.82	8,940,253.97	68,562,092.63	10,284,313.89
远期外汇合约	611,510.64	91,726.60		
合 计	110,094,047.98	19,354,404.96	119,616,978.84	21,200,532.84

2.各报告期期末未经抵销的递延所得税负债

项 目	2024.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
远期外汇合约		
固定资产加速折旧	106,654,758.51	15,998,213.77
使用权资产	38,799,628.23	6,010,182.61
合 计	145,454,386.74	22,008,396.38

（续上表）

项 目	2023.12.31		2022.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
远期外汇合约				
固定资产加速折旧	88,951,601.00	21,078,628.02	57,266,846.88	12,142,208.78
使用权资产	52,768,563.55	7,977,976.09	63,617,942.96	9,542,691.44
合 计	141,720,164.55	29,056,604.11	120,884,789.84	21,684,900.22

3.各报告期期末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

4.各报告期期末无未确认递延所得税资产的可抵扣亏损。

(十四)其他非流动资产

项 目	2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	845,534.49		845,534.49
预付设备款	2,650,854.24		2,650,854.24
预付代言费			
预付土地款			
合 计	3,496,388.73		3,496,388.73

（续上表）

项 目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	1,026,575.00		1,026,575.00			
预付设备款	3,344,106.00		3,344,106.00	4,226,441.47		4,226,441.47
预付代言费	1,600,000.00		1,600,000.00			
预付土地款				21,050,000.00		21,050,000.00
合 计	5,970,681.00		5,970,681.00	25,276,441.47		25,276,441.47

(十五)所有权或使用权受到限制的资产

项 目	2024.12.31 账面价值	2023.12.31 账面价值	2022.12.31 账面价值	受限原因
货币资金	110,508,157.37	29,218,535.21		见说明
应收票据		2,426,987.03		已贴现未终止确认
合 计	110,508,157.37	31,645,522.24		

说明：

2024年12月31日受限货币资金110,508,157.37元，其中102,263,113.59元为票据保证金，8,245,043.78元为保函保证金（其中：履约保函保证金8,145,043.78元、投标保函保证金100,000.00元）。

2023年12月31日受限货币资金29,218,535.21元，其中25,556,203.53元为票据保证金，3,637,271.27元为远期锁汇保证金，25,060.41为银行未对账冻结资金。

2023年12月31日已贴现未到期的票据余额2,426,987.03元系公司以收到的银行承兑汇票向广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行贴现形成。

(十六)短期借款

1.短期借款分类

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
保证借款			35,036,164.30
信用借款			47,088,849.94
国内信用证		9,892,668.86	
已贴现未到期的票据	99,992,710.23	119,725,686.99	
合 计	99,992,710.23	129,618,355.85	82,125,014.24

说明：

2024年12月31日已贴现未到期的票据余额99,992,710.23元，其中46,292,710.23元系公司以收到由子公司广东悍高销售有限公司开具的银行承兑汇票向广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行贴现形成的借款，53,700,000.00元系子公司广东悍高家居科技有限公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的银行承兑汇票向顺德农村商业银行股份有限公司南河支行贴现形成的借款；

2023年12月31日国内信用证余额9,892,668.86元，系子公司广东悍高家居科技有限公司以收到的由公司开具的国内信用证向招商银行股份有限公司佛山容桂支行贴现形成的借款；已贴现未到期的票据余额119,725,686.99元，其中2,426,987.03元系公司以收到的银行承兑汇票向广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行贴现形成的借款，72,000,000.00元系子公司广东悍高家居科技有限公司以收到的由公司开具的银行承兑汇票向招商银行股份有限公司佛山容桂支行贴现形成的借款，45,298,699.96元系子公司广东悍高家居科技有限公司以收到的由公司开具的商业承兑汇票向招商银行股份有限公司佛山容桂支行贴现形成的借款。

2022年12月31日保证借款余额35,036,164.30元，主要系公司向中国工商银行股份有限公司佛山容桂支行借款，由广东悍高家居科技有限公司、佛山市顺德区伟高展示科技有限公司、欧锦锋、林绿茵提供连带责任保证担保；信用借款余额47,088,849.94元，其中24,282,876.94元系公司向中国农业银行股份有限公司顺德杏坛支行借款，22,805,973.00元系公司向招商银行股份有限公司佛山分行借款。

2.各报告期期末无已逾期未偿还的短期借款。

(十七)交易性金融负债

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
远期外汇合约		611,510.64	
合 计		611,510.64	

(十八)应付票据

1.应付票据分类

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
银行承兑汇票	7,567,997.23	13,156,117.54	
合 计	7,567,997.23	13,156,117.54	

说明：

2024年12月31日，银行承兑汇票余额7,567,997.23元，其中公司在广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行开具银行承兑汇票余额为4,427,601.78元，由公司提供1,328,280.55元保证金担保，在招商银行股份有限公司佛山容桂支行开具的银行承兑汇票余额为3,140,395.45元，由公司提供942,118.65元保证金担保；

2023年12月31日，银行承兑汇票余额13,156,117.54元，其中公司在广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行开具银行承兑汇票余额为4,622,729.64元，由公司提供1,386,818.89元保证金担保，在招商银行股份有限公司佛山容桂支行开具的银行承兑汇票余额为8,533,387.90元，由公司提供2,560,016.37元保证金担保。

2022年12月31日，期末银行承兑汇票无余额。

2.各报告期期末无已到期未支付的应付票据。

(十九)应付账款

1.应付账款明细列示如下：

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
物资劳务款	348,003,871.98	311,646,447.16	209,415,414.60
长期资产款	11,808,010.12	7,238,017.23	2,812,150.12
工程款	27,571,241.94	31,311,201.41	20,179,719.05
合 计	387,383,124.04	350,195,665.80	232,407,283.77

2.各报告期期末应付账款期末余额中无账龄超过1年的大额应付款项。

3.各报告期期末应付账款期末余额中不存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(二十)预收款项

1.预收账款明细列示如下：

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预收货款	13,560,651.32	10,732,232.48	10,519,570.24
合 计	13,560,651.32	10,732,232.48	10,519,570.24

2.报告期期末无账龄超过1年或逾期的重要预收款项。

3.各报告期期末预收款项期末余额中不存在预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(二十一)合同负债

1.合同负债情况

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
合同负债	34,238,435.09	36,402,320.04	26,394,747.04
合 计	34,238,435.09	36,402,320.04	26,394,747.04

2.各报告期内合同负债账面价值未发生重大变动。

(二十二)应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项 目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
一、短期薪酬	57,149,668.06	367,047,019.90	365,516,092.39	58,680,595.57
二、离职后福利-设定提存计划		24,713,159.24	24,713,159.24	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	57,149,668.06	391,760,179.14	390,229,251.63	58,680,595.57

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加	本期减少	2023.12.31
一、短期薪酬	34,722,830.45	324,471,645.09	302,044,807.48	57,149,668.06
二、离职后福利-设定提存计划		18,766,775.05	18,766,775.05	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	34,722,830.45	343,238,420.14	320,811,582.53	57,149,668.06

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增加	本期减少	2022.12.31
一、短期薪酬	40,393,563.10	265,104,217.84	270,774,950.49	34,722,830.45
二、离职后福利-设定提存计划		15,638,197.35	15,638,197.35	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	40,393,563.10	280,742,415.19	286,413,147.84	34,722,830.45

2.短期薪酬列示

项 目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
1.工资、奖金、津贴和补贴	57,149,668.06	343,514,695.10	341,983,767.59	58,680,595.57
2.职工福利费		10,080,164.59	10,080,164.59	
3.社会保险费		8,579,598.25	8,579,598.25	
其中：医疗保险费		6,147,614.35	6,147,614.35	
工伤保险费		914,211.94	914,211.94	
生育保险费		1,517,771.96	1,517,771.96	
4.住房公积金		3,833,013.80	3,833,013.80	
5.工会经费和职工教育经费		1,039,548.16	1,039,548.16	
合 计	57,149,668.06	367,047,019.90	365,516,092.39	58,680,595.57

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加	本期减少	2023.12.31
1.工资、奖金、津贴和补贴	34,722,830.45	304,471,473.80	282,044,636.19	57,149,668.06
2.职工福利费		6,856,239.36	6,856,239.36	
3.社会保险费		8,251,856.06	8,251,856.06	
其中：医疗保险费		6,060,267.75	6,060,267.75	
工伤保险费		858,123.31	858,123.31	
生育保险费		1,333,465.00	1,333,465.00	
4.住房公积金		3,201,486.30	3,201,486.30	
5.工会经费和职工教育经费		1,690,589.57	1,690,589.57	
合 计	34,722,830.45	324,471,645.09	302,044,807.48	57,149,668.06

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增加	本期减少	2022.12.31
1.工资、奖金、津贴和补贴	40,393,563.10	247,403,558.29	253,074,290.94	34,722,830.45
2.职工福利费		6,368,948.31	6,368,948.31	
3.社会保险费		7,555,697.66	7,555,697.66	
其中：医疗保险费		5,482,715.03	5,482,715.03	
工伤保险费		527,801.73	527,801.73	
生育保险费		1,545,180.90	1,545,180.90	
4.住房公积金		2,569,750.00	2,569,750.00	
5.工会经费和职工教育经费		1,206,263.58	1,206,263.58	
合 计	40,393,563.10	265,104,217.84	270,774,950.49	34,722,830.45

3.设定提存计划列示

项 目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
1.基本养老保险		23,804,775.36	23,804,775.36	
2.失业保险费		908,383.88	908,383.88	
合 计		24,713,159.24	24,713,159.24	

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加	本期减少	2023.12.31
1.基本养老保险		18,149,173.45	18,149,173.45	
2.失业保险费		617,601.60	617,601.60	
合 计		18,766,775.05	18,766,775.05	

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期减少	本期减少	2022.12.31
1.基本养老保险		15,393,603.26	15,393,603.26	
2.失业保险费		244,594.09	244,594.09	
合 计		15,638,197.35	15,638,197.35	

(二十三)应交税费

税 项	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
增值税	1,802,311.09	209,977.62	3,243,269.91
企业所得税	18,427,285.74	21,623,849.25	4,717,075.72
个人所得税	1,481,072.28	1,210,202.99	846,594.04
城市维护建设税	216,212.40	196,015.41	146,737.99
教育费附加	79,892.62	39,751.63	63,851.99
地方教育附加	73,198.26	57,267.76	42,568.01
其他	835,317.45	107,533.53	
合 计	22,915,289.84	23,444,598.19	9,060,097.66

(二十四)其他应付款

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款	59,657,872.40	46,861,740.36	30,292,495.77
合 计	59,657,872.40	46,861,740.36	30,292,495.77

1.其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
预提费用	11,269,143.98	12,074,769.53	13,634,603.09

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
押金和保证金	36,739,096.83	24,687,611.42	11,855,035.99
预提返利款	9,340,884.60	8,989,479.07	3,881,771.75
其他	2,308,746.99	1,109,880.34	921,084.94
合 计	59,657,872.40	46,861,740.36	30,292,495.77

（2）各报告期期末其他应付款期末余额中无账龄超过1年的大额其他应付款。

(二十五)一年内到期的非流动负债

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
一年内到期的租赁负债	12,094,136.98	11,884,565.79	10,995,490.40
合 计	12,094,136.98	11,884,565.79	10,995,490.40

(二十六)其他流动负债

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
待转销增值税	3,029,280.78	2,790,544.75	1,639,787.29
合 计	3,029,280.78	2,790,544.75	1,639,787.29

(二十七)租赁负债

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
尚未支付的租赁付款额	35,880,811.42	53,012,012.70	66,090,646.13
减:未确认融资费用	2,990,867.67	5,729,270.67	8,524,043.90
合 计	32,889,943.75	47,282,742.03	57,566,602.23

(二十八)预计负债

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
违约金			1,410,000.00
未决诉讼			83,925.00
合 计			1,493,925.00

(二十九)股本

项 目	2023.12.31	本期增减变动（+、－）					2024.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	360,000,000.00						360,000,000.00

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增减变动（+、－）					2023.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	360,000,000.00						360,000,000.00

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增减变动（+、－）					2022.12.31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	360,000,000.00						360,000,000.00

各报告期内股本变动详见附注一（一）公司概况。

(三十)资本公积

项 目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
股本溢价	128,056,524.22			128,056,524.22
合 计	128,056,524.22			128,056,524.22

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加	本期减少	2023.12.31
股本溢价	128,056,524.22			128,056,524.22
合 计	128,056,524.22			128,056,524.22

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增加	本期减少	2022.12.31
股本溢价	128,056,524.22			128,056,524.22
合 计	128,056,524.22			128,056,524.22

说明：

2024年度公司股本及资本公积无变动。

2023年度公司股本及资本公积无变动。

2022年度公司股本及资本公积无变动。

(三十一)其他综合收益

项目	2023.12.31	本期发生金额						2024.12.31
		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								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-3,667.60	-132,017.58				-132,017.58		-135,685.18
其中：外币财务报表折算差额	-3,667.60	-132,017.58				-132,017.58		-135,685.18
其他综合收益合计	-3,667.60	-132,017.58				-132,017.58		-135,685.18

（续上表）

项目	2022.12.31	本期发生金额						2023.12.31
		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								
二、将重分类进损益的其他综合收益		-3,667.60				-3,667.60		-3,667.60
其中：外币财务报表折算差额		-3,667.60				-3,667.60		-3,667.60
其他综合收益合计		-3,667.60				-3,667.60		-3,667.60

（续上表）

项目	2021.12.31	本期发生金额						2022.12.31
		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								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计								

(三十二)盈余公积

项 目	2023.12.31	本期增加	本期减少	2024.12.31
法定盈余公积	56,220,243.09	30,798,291.92		87,018,535.01
合 计	56,220,243.09	30,798,291.92		87,018,535.01

（续上表）

项 目	2022.12.31	本期增加	本期减少	2023.12.31
法定盈余公积	32,093,462.98	24,126,780.11		56,220,243.09
合 计	32,093,462.98	24,126,780.11		56,220,243.09

（续上表）

项 目	2021.12.31	本期增加	本期减少	2022.12.31
法定盈余公积	16,769,862.86	15,323,600.12		32,093,462.98
合 计	16,769,862.86	15,323,600.12		32,093,462.98

说明：

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

(三十三)未分配利润

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
调整前上期末未分配利润	670,880,953.02	362,308,358.45	171,971,779.29
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	670,880,953.02	362,308,358.45	171,971,779.29
加：本年归属于母公司所有者的净利润	531,371,102.41	332,699,374.68	205,660,179.28
减：提取法定盈余公积	30,798,291.92	24,126,780.11	15,323,600.12
应付普通股股利			
转增股本			
年末未分配利润	1,171,453,763.51	670,880,953.02	362,308,358.45

(三十四)营业收入和营业成本

1.报告期内营业收入和营业成本情况

产品名称	2024 年度	
	收入	成本
主营业务	2,801,283,271.27	1,788,970,269.10
其他业务	55,486,999.29	43,991,581.67
合 计	2,856,770,270.56	1,832,961,850.77

（续上表）

产品名称	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,185,905,957.18	1,429,964,705.90	1,598,245,197.00	1,088,598,556.40
其他业务	36,004,992.88	26,894,290.55	22,041,656.28	18,514,300.10
合 计	2,221,910,950.06	1,456,858,996.45	1,620,286,853.28	1,107,112,856.50

2.主营业务（分产品）

产品名称	2024 年度	
	收入	成本
收纳五金	857,009,809.45	516,569,465.66
基础五金	1,223,798,036.65	790,465,320.57
厨卫五金	361,354,335.99	251,133,012.28
户外家具	262,118,860.31	158,032,035.94
其他	97,002,228.87	72,770,434.65
合 计	2,801,283,271.27	1,788,970,269.10

（续上表）

产品名称	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
收纳五金	792,800,497.28	472,661,886.06	615,734,778.09	384,956,598.22
基础五金	783,267,123.95	534,274,844.99	446,060,202.39	327,007,311.53
厨卫五金	311,687,896.33	219,910,443.92	230,340,450.55	161,067,373.42
户外家具	187,645,926.70	112,734,171.71	218,578,151.26	144,231,987.65
其他	110,504,512.92	90,383,359.22	87,531,614.71	71,335,285.58
合 计	2,185,905,957.18	1,429,964,705.90	1,598,245,197.00	1,088,598,556.40

3.主营业务（分地区）

地区名称	2024 年度	
	收入	成本
内销	2,448,975,533.86	1,575,757,781.47
外销	352,307,737.40	213,212,487.63
合 计	2,801,283,271.27	1,788,970,269.10

（续上表）

地区名称	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,915,898,305.88	1,265,374,977.10	1,293,881,377.96	885,847,529.69
外销	270,007,651.30	164,589,728.80	304,363,819.04	202,751,026.71
合 计	2,185,905,957.18	1,429,964,705.90	1,598,245,197.00	1,088,598,556.40

4.各报告期内公司前五名客户的主营业务收入情况

（1）2024年度

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
北京德丰泰家居用品有限公司	53,718,488.96	1.92
南京辰来家居贸易有限公司	51,903,305.33	1.85
苏州吴凡家居有限公司	48,290,763.13	1.72
武汉博美宅配装饰有限公司	42,370,851.19	1.51
杭州磐宇贸易有限公司	42,266,679.78	1.51
合 计	238,550,088.39	8.51

（2）2023年度

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
北京德丰泰家居用品有限公司	58,009,416.65	2.65
南京辰来家居贸易有限公司	50,601,242.08	2.31
苏州吴凡家居有限公司	44,253,595.65	2.02
杭州磐宇贸易有限公司	35,694,902.42	1.63
沈阳市鑫驰博五金有限公司	30,158,905.85	1.38
合 计	218,718,062.65	9.99

（3）2022年度

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
南京辰来家居贸易有限公司	41,361,819.75	2.59
北京德丰泰家居用品有限公司	38,712,291.95	2.42
Kaja Horeca Interieur B.V.	34,999,783.98	2.19
苏州吴凡家居有限公司	32,157,543.24	2.01
杭州磐宇贸易有限公司	28,730,531.49	1.80
合 计	175,961,970.41	11.01

(三十五)税金及附加

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
城市维护建设税	8,666,811.42	5,732,725.16	4,855,546.27
教育费附加	3,712,676.21	2,432,796.82	2,083,648.39
地方教育附加	2,475,117.43	1,683,578.06	1,389,098.84
房产税	6,199,843.44	2,881,141.27	971,355.52
其他	3,003,811.07	1,292,802.45	783,954.89
合 计	24,058,259.57	14,023,043.76	10,083,603.91

(三十六)销售费用

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	97,900,303.64	97,388,944.89	74,122,411.67
运输装卸费	1,093,196.48	1,912,966.07	2,822,033.23
电商平台服务费	40,507,118.26	34,190,825.99	24,921,221.01
广告展销费	29,679,485.68	29,505,512.25	15,860,460.18
办公费	25,130,888.89	21,970,517.83	13,174,556.43
仓储租赁费	407,642.55	1,798,789.30	7,678,548.76
使用权资产折旧	3,845,077.00	4,365,295.10	5,199,730.13
折旧摊销费	10,528,920.75	9,731,713.81	2,726,960.60
其他	6,143,538.02	6,222,688.18	3,860,788.72
合 计	215,236,171.27	207,087,253.42	150,366,710.73

(三十七)管理费用

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
职工薪酬	61,007,976.18	48,529,709.88	46,737,549.54
办公费	18,201,555.72	13,930,023.68	12,223,472.75
折旧摊销费	9,071,539.68	5,684,251.70	5,479,242.57
商标专利费	1,804,627.61	1,940,466.65	1,992,559.06
咨询费用	3,617,812.33	2,139,242.97	1,702,855.78
使用权资产折旧	1,666,546.51	1,789,249.35	1,423,389.15
其他	5,478,778.95	2,708,865.35	1,909,022.86
合 计	100,848,836.98	76,721,809.58	71,468,091.71

(三十八)研发费用

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
物料消耗	65,350,299.94	53,122,149.91	36,353,625.99
职工薪酬	42,146,678.49	35,497,234.42	22,719,211.42
折旧摊销	3,136,687.97	3,952,184.40	2,870,921.68
其他	342,455.10	1,615,217.95	1,800,749.49
合 计	110,976,121.50	94,186,786.68	63,744,508.58

(三十九)财务费用

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
利息费用	5,905,837.49	6,423,042.38	4,605,315.99
其中：租赁负债利息支出	2,896,404.85	3,476,582.63	3,903,821.84
减：利息收入	14,764,550.32	7,739,854.28	4,716,765.83
汇兑损益	-3,924,069.10	402,406.60	-6,090,442.72
手续费及其他	558,556.82	585,965.07	374,914.92
合 计	-12,224,225.11	-328,440.23	-5,826,977.64

(四十)其他收益

产生其他收益的来源	2024年度	2023年度	2022年度
与日常活动有关的政府补助	12,104,087.59	6,374,242.90	6,323,767.11
个税手续费返还	195,555.73	185,485.64	113,481.61
进项税加计扣除	4,549,442.88	7,724,513.65	1,065,621.05
合 计	16,849,086.20	14,284,242.19	7,502,869.77

说明：

1.报告期内，计入当期损益的政府补助明细如下：

补助项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度	与资产相关/与收益相关
残疾员工社保补贴	27,390.12	27,207.72	31,496.43	与收益相关
发明专利资助		48,297.00		与收益相关
高新技术企业补助金			300,000.00	与收益相关
促进企业高质量发展科技创新基金				与收益相关
四上企业培育奖励				与收益相关
投保出口信用保险专项资金	129,493.44		244,272.82	与收益相关

补助项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴	161,938.08	88,522.86	339,920.60	与收益相关
小微企业扶持专项资金	36,400.00	313,600.00		与收益相关
国际化经营能力专项资金				与收益相关
促进知识产权发展专项资金	27,000.00		140,748.00	与收益相关
研发费用补助资金	200,704.00	50,000.00	224,559.00	与收益相关
年度单打冠军企业认定				与收益相关
技术改造固定资产投资奖补资金				与收益相关
拓展区经济高质量发展扶持专项资金				与收益相关
职业技能培训补贴	106,360.00			与收益相关
细分行业龙头企业扶持				与收益相关
促进企业上市扶持资金			1,300,000.00	与收益相关
参加国内重要专业展会展位补贴项目专项资金		10,861.00		与收益相关
工业互联网发展扶持专项资金				与收益相关
杏坛镇经济突出贡献奖奖				与收益相关
杏坛镇科技进步奖				与收益相关
“两新”组织党组织启动经费、活动经费	3,940.00	1,485.00	1,140.00	与收益相关
外贸高质量发展专项资金			8,850.00	与收益相关
国际贸易数字展览补贴			8,850.00	与收益相关
制造业转型发展扶持资金	500,000.00	522,498.00	1,860,000.00	与收益相关
乡村振兴补助资金	124,000.00		21,000.00	与收益相关
“批零餐”企业入库项目补助		30,000.00	30,000.00	与收益相关
工业经济稳增长奖励资金			2,500.00	与收益相关
购买资信产品和服务专项资金	8,143.00		16,000.00	与收益相关
国家、省知识产权示范优势企业资助款			50,000.00	与收益相关
企业招用建档立卡贫困人口就业扣减税费优惠	21,450.00	2,313,851.24	473,970.50	与收益相关
企业招用退役士兵扣减税费优惠	75,712.96		22,350.00	与收益相关
一次性留工补助			1,142,320.00	与收益相关
制造业小型微利企业社保缴费补贴			5,789.76	与收益相关
质量管理成熟度 3A 企业补助资金			100,000.00	与收益相关

补助项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度	与资产相关/与收益相关
一次性扩工补助	13,160.00	121,500.00		与收益相关
企业技能登记认定补贴		346,500.00		与收益相关
佛山标准产品项目补贴	120,000.00	400,000.00		与收益相关
佛山工业设计项目补贴		800,000.00		与收益相关
残疾人就业成绩显著用人单位奖励		35,400.00		与收益相关
成长型企业投保出口信用保险资金补贴		50,000.00		与收益相关
吸纳脱贫人口就业补贴	444,837.10	25,000.00		与收益相关
企业招用脱贫人口就业扣减税费优惠	667,702.60	305,500.00		与收益相关
企业招用登记失业半年以上人员扣减税费优惠	6,814,262.70	567,450.00		与收益相关
顺德区财政局批量代付专户补贴款		15,840.00		与收益相关
经济高质量发展专项资金		168,835.29		与收益相关
推进产业质量提升扶持资金		17,000.00		与收益相关
顺德区产业质量提升标准化类项目		34,000.00		与收益相关
支持购买资信产品和服务项目资金		25,440.00		与收益相关
上级下达科技创新再贷款贴息项目扶持资金		18,454.79		与收益相关
其他		37,000.00		与收益相关
先进制造业发展专项资金	2,511,500.00			与收益相关
佛山市经济高质量发展专项资金	48,707.00			与收益相关
省级促进经济高质量发展专项资金	31,800.00			与收益相关
跨境电子商务品牌建设补贴	22,086.59			与收益相关
工业企业增产增效奖励	7,500.00			与收益相关
合 计	12,104,087.59	6,374,242.90	6,323,767.11	

(四十一)投资收益

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	93,518.36	-814,426.00	328,477.81
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	797,326.03	-30,831.53	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益	-640,331.42		
合 计	250,512.97	-845,257.53	328,477.81

(四十二)公允价值变动收益

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
交易性金融资产		-611,510.64	
其中：远期外汇合约公允价值变动		-611,510.64	
合 计		-611,510.64	

(四十三)信用减值损失

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
应收账款坏账损失	-2,758,586.86	-2,035,051.07	-1,328,439.69
其他应收款坏账损失	-4,662,402.54	-489,344.30	68,426.71
合 计	-7,420,989.40	-2,524,395.37	-1,260,012.98

(四十四)资产减值损失

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
存货跌价损失	849,960.41	-423,043.88	-1,291,745.08
合 计	849,960.41	-423,043.88	-1,291,745.08

(四十五)资产处置收益

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
非流动资产处置利得合计	-253,934.19	-163,058.58	25,352.63
其中：处置固定资产利得	-253,934.19	-163,058.58	25,352.63
合 计	-253,934.19	-163,058.58	25,352.63

说明：

各报告期内资产处置收益全部记入发生当期的非经常性损益。

(四十六)营业外收入

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
其他	3,066,544.08	2,535,534.75	1,786,875.77
合 计	3,066,544.08	2,535,534.75	1,786,875.77

说明：

各报告期内营业外收入全部记入发生当期的非经常性损益。

(四十七)营业外支出

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
非流动资产报废损失合计	827,706.64	372,133.56	895,655.38
其中：固定资产报废损失	827,706.64	372,133.56	884,645.95
无形资产报废损失			5,282.93
长期待摊费用报废损失			5,726.50
违约补偿金	589,176.48	2,054,079.24	983,541.26
其他	1,029,365.66	577,561.41	768,662.70
合 计	2,446,248.78	3,003,774.21	2,647,859.34

说明：

报告期内营业外支出全部记入发生当期的非经常性损益。

(四十八)所得税费用

1.所得税费用表

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
当期所得税费用	70,128,797.69	40,692,374.62	14,940,251.22
递延所得税费用	-5,691,713.23	9,218,487.83	7,181,587.57
合 计	64,437,084.46	49,910,862.45	22,121,838.79

2.会计利润与所得税费用调整过程

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
利润总额	595,808,186.87	382,610,237.13	227,782,018.07
按法定/适用税率计算的所得税费用	89,371,228.03	57,391,535.57	34,167,302.71
子公司适用不同税率的影响	-4,492,772.43	5,698,061.25	1,412,497.47
调整以前期间所得税的影响	-4,052,952.26	-610,108.78	-280,889.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	807,668.93	3,306,128.30	413,588.51
研发费用加计扣除的影响	-16,527,474.19	-15,874,753.89	-9,934,914.54
固定资产加计扣除的影响			-3,264,647.29
其他	-668,613.62		-391,098.89
所得税费用	64,437,084.46	49,910,862.45	22,121,838.79

(四十九)现金流量表项目

1.与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
补贴收入	8,475,009.33	3,187,770.76	7,047,367.11
银行存款利息收入	14,764,550.32	7,739,854.28	4,716,765.83
往来款	8,429,028.54	15,727,559.05	826,749.55
其他	3,262,099.81	2,015,033.39	1,900,357.38
合 计	34,930,688.00	28,670,217.48	14,491,239.87

支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
付现费用	196,715,956.39	171,614,858.92	122,180,985.42
其他	1,618,542.16	2,715,565.65	3,178,278.96
合 计	198,334,498.55	174,330,424.57	125,359,264.38

2.与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
远期结售汇保证金	3,637,271.25		
合 计	3,637,271.25		

支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
远期结售汇保证金		3,637,271.27	
远期结售汇投资损失	1,255,682.98		
合 计	1,255,682.98	3,637,271.27	

3.与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
融资保证金	23,185,800.19		3,386,087.94
合 计	23,185,800.19		3,386,087.94

支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	2024年度	2023年度	2022年度
融资保证金	108,137,754.01	25,581,263.94	
IPO申报中介费用	2,861,999.99	2,875,460.01	6,445,792.01
支付租金	14,824,297.05	14,089,736.38	13,954,379.90
合 计	125,824,051.05	42,546,460.33	20,400,171.91

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2023-12-31	本期增加		本期减少		2024-12-31
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	129,618,355.85	418,450,358.92	1,646,343.20	447,295,360.71	2,426,987.03	99,992,710.23
租赁负债	47,282,742.03		641,069.96	2,939,731.26	12,094,136.98	32,889,943.75
一年内到期的非流动负债	11,884,565.79		12,094,136.98	11,884,565.79		12,094,136.98
合计	188,785,663.67	418,450,358.92	14,381,550.14	462,119,657.76	14,521,124.01	144,976,790.96

（续上表）

项目	2022-12-31	本期增加		本期减少		2023-12-31
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	82,125,014.24	175,784,174.76	63,752.42	128,278,768.09	75,817.48	129,618,355.85
租赁负债	57,566,602.23		4,694,951.57	3,094,245.98	11,884,565.79	47,282,742.03
一年内到期的非流动负债	10,995,490.40		11,884,565.79	10,995,490.40		11,884,565.79
合计	150,687,106.87	175,784,174.76	16,643,269.78	142,368,504.47	11,960,383.27	188,785,663.67

（续上表）

项目	2021-12-31	本期增加		本期减少		2022-12-31
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款		120,705,180.17	75,817.48	38,655,983.41		82,125,014.24
租赁负债	63,786,412.50			4,333,575.56	1,886,234.71	57,566,602.23
一年内到期的非流动负债	9,620,804.34		10,995,490.40	9,620,804.34		10,995,490.40
合计	73,407,216.84	120,705,180.17	11,071,307.88	52,610,363.31	1,886,234.71	150,687,106.87

(五十)现金流量表补充资料

1.现金流量表补充资料

补充资料	2024年度	2023年度	2022年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			

补充资料	2024年度	2023年度	2022年度
净利润	531,371,102.41	332,699,374.68	205,660,179.28
加：信用减值损失	7,420,989.40	2,524,395.37	1,260,012.98
资产减值损失	-849,960.41	423,043.88	1,291,745.08
固定资产折旧	56,134,366.01	41,447,872.82	25,023,230.12
使用权资产折旧	11,715,236.70	12,067,794.51	12,201,884.03
无形资产摊销	4,459,088.70	3,888,632.10	2,125,142.52
长期待摊费用摊销	3,080,688.44	3,168,343.86	3,027,635.97
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）	253,934.19	163,058.58	-25,352.63
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	827,706.64	372,133.56	895,655.38
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		611,510.64	
财务费用（收益以“-”号填列）	3,505,991.39	7,457,314.96	1,165,724.80
投资损失（收益以“-”号填列）	-250,512.97	845,257.53	-328,477.81
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,346,841.42	1,845,883.63	-3,852,491.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-7,038,554.65	7,371,938.48	11,034,078.57
存货的减少（增加以“-”号填列）	38,016,331.85	-23,268,092.61	3,047,235.38
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-51,436,076.29	2,982,951.18	-7,222,928.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	74,838,819.60	204,114,988.20	9,673,624.08
其他			
经营活动产生的现金流量净额	673,395,992.43	598,716,401.37	264,976,898.50
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	896,011,944.01	682,889,753.42	321,649,087.71

补充资料	2024年度	2023年度	2022年度
减：现金的期初余额	682,889,753.42	321,649,087.71	334,314,660.17
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	213,122,190.59	361,240,665.71	-12,665,572.46

2.现金及现金等价物的构成

项 目	2024年度	2023.12.31	2022.12.31
一、现金	896,011,944.01	682,889,753.42	321,649,087.71
其中：库存现金	194,519.14	132,841.00	196,002.35
可随时用于支付的银行存款	885,094,307.43	678,926,851.28	315,849,068.14
可随时用于支付的其他货币资金	10,723,117.44	3,830,061.14	5,604,017.22
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	896,011,944.01	682,889,753.42	321,649,087.71
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			

(五十一)外币货币性项目

项目	2024.12.31 期末外币余额	折算汇率	2024.12.31 期末折算人民币余额
1.货币资金			38,639,059.08
（1）库存现金	13,809.63	7.1884	99,269.14
其中：美元	13,809.63	7.1884	99,269.14
（2）银行存款			38,348,983.93
其中：美元	5,138,135.01	7.1884	36,934,969.71
欧元	118,283.03	7.5257	890,162.60
越南盾	1,857,208,619.00	0.0003	523,851.62
（3）其他货币资金			190,806.01

项目	2024.12.31 期末外币余额	折算汇率	2024.12.31 期末折算人民币余额
其中：美元	26,543.60	7.1884	190,806.01
2.应收账款			16,999,075.84
其中：美元	2,364,792.70	7.1884	16,999,075.84
3.其他应收款			19,006,406.64
其中：美元	2,630,191.10	7.1884	18,906,865.70
越南盾	352,902,000.00	0.0003	99,540.94
4.应付账款			2,163,691.89
其中：越南盾	7,670,926,473.60	0.0003	2,163,691.89
5.其他应付款			1,244,254.19
其中：越南盾	44,813,917.00	0.0003	12,640.39
美元	171,333.51	7.1884	1,231,613.80

（续上表）

项目	2023.12.31 期末外币余额	折算汇率	2023.12.31 期末折算人民币余额
1.货币资金			42,709,688.21
（1）库存现金			132,841.00
其中：美元	18,755.70	7.0827	132,841.00
（2）银行存款			42,416,784.07
其中：美元	5,933,319.71	7.0827	42,023,922.70
欧元	49,987.45	7.8592	392,861.37
越南盾	658,084,503.00	0.0003	192,206.56
（3）其他货币资金			161,520.25
其中：美元	22,599.17	7.0827	160,063.14
新加坡元	270.98	5.3772	1,457.11
2.应收账款			15,639,224.66
其中：美元	2,208,087.97	7.0827	15,639,224.66
3.其他应收款			991.58
其中：美元	140.00	7.0827	991.58
4.应付账款			4,643.49
其中：美元	655.61	7.0827	4,643.49

项目	2023.12.31 期末外币余额	折算汇率	2023.12.31 期末折算人民币余额
5.其他应付款			9,444.85
其中：美元	1,333.51	7.0827	9,444.85

（续上表）

项目	2022.12.31 期末外币余额	折算汇率	2022.12.31 期末折算人民币余额
1.货币资金			52,839,970.79
（1）库存现金			130,625.95
其中：美元	18,755.70	6.9646	130,625.95
（2）银行存款			52,645,185.76
其中：美元	7,505,690.81	6.9646	52,274,134.21
欧元	49,987.41	7.4229	371,051.55
（3）其他货币资金			64,159.08
其中：美元	9,212.17	6.9646	64,159.08
2.应收账款			26,349,584.95
其中：美元	3,783,359.41	6.9646	26,349,584.95
3.应付账款			17,886.55
其中：美元	679.71	6.9646	4,733.91
欧元	1,771.90	7.4229	13,152.64
4.其他应付款			197,284.69
其中：美元	28,326.78	6.9646	197,284.69

六、研发支出

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
物料消耗	65,350,299.94	53,122,149.91	36,353,625.99
职工薪酬	42,146,678.49	35,497,234.42	22,719,211.42
折旧摊销	3,136,687.97	3,952,184.40	2,870,921.68
其他	342,455.10	1,615,217.95	1,800,749.49
合 计	110,976,121.50	94,186,786.68	63,744,508.58
其中：费用化研发支出	110,976,121.50	94,186,786.68	63,744,508.58
资本化研发支出			

七、合并范围的变更

(一)报告期内通过设立或投资方式取得的子公司

公司名称	成立日期	注册地	业务性质	注册资本（万元）	期末实际出资额（万元）	持股比例(%)	表决权比例(%)	合并报表情况
越南悍高五金有限公司	2023.11.15	越南河内	销售	15 万美元	15 万美元	100.00	100.00	合并
广东悍高销售有限公司	2024.02.04	广东佛山	销售	500.00	500.00	100.00	100.00	合并
新加坡悍高国际有限公司	2024.08.16	新加坡	销售	10 万新加坡元		100.00	100.00	合并
广东悍高精密科技有限公司	2024.08.28	广东佛山	生产、销售	1,000.00	1,000.00	100.00	100.00	合并

(二)报告期内无注销的子公司。

八、在其他主体中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2022.12.31 持股比例(%)		2023.12.31 持股比例(%)		2024.12.31 持股比例(%)		取得方式	备注
				直接	间接	直接	间接	直接	间接		
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	广东	佛山	销售	100.00		100.00		100.00		购买	
佛山市安格斯电商科技有限公司	广东	佛山	销售		100.00		100.00		100.00	购买	
佛山悍飞电子商务有限公司	广东	佛山	销售		100.00		100.00		100.00	购买	
佛山市悍高电子商务有限公司	广东	佛山	销售		100.00		100.00		100.00	购买	
佛山市悍高云商科技有限公司	广东	佛山	销售	100.00		100.00		100.00		设立	
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	广东	佛山	生产、销售	100.00		100.00		100.00		购买	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	广东	佛山	销售	100.00		100.00		100.00		购买	
广东悍高家居科技有限公司	广东	佛山	生产、销售	100.00		100.00		100.00		设立	
越南悍高五金有限公司	越南	越南	销售			100.00		100.00		设立	2023 年 11 月成立
广东悍高销售有限公司	广东	佛山	销售					100.00		设立	2024 年 2 月成立
广东悍高精密科技有限公司	广东	佛山	生产、销售					100.00		设立	2024 年 8 月成立
新加坡悍高国际有限公司	新加坡	新加坡	销售					100.00		设立	2024 年 8 月成立

九、政府补助

(一)各报告期期末不存在按应收金额确认的政府补助

(二)各报告期无涉及政府补助的负债项目

(三)计入当期损益的政府补助

类型	2024年度	2023年度	2022年度
其他收益	12,104,087.59	6,374,242.90	6,323,767.11
财务费用			723,600.00
合计	12,104,087.59	6,374,242.90	7,047,367.11

十、金融工具及风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款及长期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(一)风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照

董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

1.信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款和衍生金融工具的交易对手方是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，本公司预期银行存款和衍生金融工具不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

截至2024年12月31日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的26.23%（2023年12月31日：22.77%；2022年12月31日：26.95%）；截至2024年12月31日，本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的67.56%（2023年12月31日：58.55%；2022年12月31日：59.54%）。

2.流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

截至2024年12月31日，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	2024.12.31						
	一年以内	一至两年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	合 计
金融负债：							
短期借款	99,992,710.23						99,992,710.23
交易性金融负债							
应付票据	7,567,997.23						7,567,997.23
应付账款	382,698,262.98	3,707,952.74	266,458.50	160,165.67	351,081.07	199,203.08	387,383,124.04
其他应付款	49,417,384.67	6,780,272.54	1,839,096.74	1,459,809.60	101,453.85	59,855.00	59,657,872.40
租赁负债		14,644,469.92	9,640,234.20	4,857,207.01	4,244,167.08	2,494,733.21	35,880,811.42
一年内到期的非流动负债	14,218,983.86						14,218,983.86
合 计	553,895,338.97	25,132,695.20	11,745,789.44	6,477,182.28	4,696,702.00	2,753,791.29	604,701,499.18

截至2023年12月31日，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	2023.12.31						
	一年以内	一至两年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	合 计
金融负债：							
短期借款	129,618,355.85						129,618,355.85
交易性金融负债	611,510.64						611,510.64
应付票据	13,156,117.54						13,156,117.54
应付账款	348,730,010.54	652,819.77	259,648.94	353,983.47	199,203.08		350,195,665.80
其他应付款	37,829,726.60	3,963,733.17	2,403,428.24	2,194,997.35	10,000.00	459,855.00	46,861,740.36
租赁负债		14,414,477.00	14,833,538.06	10,137,668.13	5,366,661.39	8,259,668.12	53,012,012.70
一年内到期的非流动负债	14,803,198.56						14,803,198.56
合 计	544,748,919.73	19,031,029.94	17,496,615.24	12,686,648.95	5,575,864.47	8,719,523.12	608,258,601.45

截至2022年12月31日，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	2022.12.31						
	一年以内	一至两年	二至三年	三至四年	四至五年	五年以上	合 计
金融负债：							
短期借款	82,125,014.24						82,125,014.24
应付票据							
应付账款	231,462,634.10	336,882.85	376,463.74	231,303.08			232,407,283.77
其他应付款	24,084,325.42	3,282,861.50	2,435,453.85	20,000.00	469,855.00		30,292,495.77
租赁负债		14,205,683.85	14,113,930.25	14,532,991.31	9,837,121.31	13,400,919.41	66,090,646.13
一年内到期的非流动负债	14,472,741.13						14,472,741.13
合 计	352,144,714.89	17,825,428.20	16,925,847.84	14,784,294.39	10,306,976.31	13,400,919.41	425,388,181.04

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

3. 市场风险

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

4.利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于短期银行借款、长期借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币元）：

固定利率金融工具：

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
金融资产：			
其中：货币资金	1,006,520,101.38	712,108,288.63	321,649,087.71
合 计	1,006,520,101.38	712,108,288.63	321,649,087.71
金融负债：			
其中：短期借款	99,992,710.23	129,618,355.85	82,125,014.24
应付票据	7,567,997.23	13,156,117.54	
一年内到期的非流动负债	14,218,983.86	14,803,198.56	14,472,741.13
租赁负债	35,880,811.42	53,012,012.70	66,090,646.13
合 计	157,660,502.74	210,589,684.65	162,688,401.50

浮动利率金融工具：

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
金融资产：			
其中：交易性金融资产			

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
合 计			
金融负债：			
其中：交易性金融负债		611,510.64	
合 计		611,510.64	

对于浮动利率借款，除因银行基准利率变动之外，公司不承担其他浮动利率造成的利率风险，不存在由于利率变化导致的对本公司的净利润及股东权益造成重大影响的事项。

5.汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元、欧元）依然存在外汇风险。

于各报告期间期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币元）：

项 目	外币负债		
	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
美元	1,231,613.80	14,088.34	202,018.60
欧元			13,152.64
越南盾	2,176,332.28		
合 计	3,407,946.08	14,088.34	215,171.24

（续上表）

项 目	外币资产		
	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
美元	73,130,986.40	57,957,043.08	78,818,504.19
欧元	890,162.60	392,861.37	371,051.55
越南盾	623,392.56	192,206.56	
新加坡元		1,457.11	
合 计	74,644,541.56	58,543,568.12	79,189,555.74

本公司持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

在其他变量不变的情况下，各个报告期间外币兑人民币汇率的可能合理变动对各报告期间当期损益的税后影响如下（单位：人民币元）：

税后利润上升（下降）	2024年度		2023年度		2022年度	
美元汇率上升	5%	3,055,723.34	5%	2,462,575.58	5%	3,341,200.64
美元汇率下降	-5%	-3,055,723.34	-5%	-2,462,575.58	-5%	-3,341,200.64
欧元汇率上升	5%	37,831.91	5%	16,696.61	5%	15,210.70
欧元汇率下降	-5%	-37,831.91	-5%	-16,696.61	-5%	-15,210.70
越南盾汇率上升	5%	-65,999.94	5%	8,168.78	5%	
越南盾汇率下降	-5%	65,999.94	-5%	-8,168.78	-5%	
新加坡元	5%		5%	61.93	5%	
新加坡元	-5%		-5%	-61.93	-5%	

(二)资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2024年12月31日，本公司的资产负债率为30.16%（2023年12月31日：38.45%；2022年12月31日：37.03%）。

(三)金融资产

1.转移方式分类

转移方式	已转移金融资产性质	2024年度已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现	以摊余成本计量的金融资产			
背书	以摊余成本计量的金融资产			
合计				

（续上表）

转移方式	已转移金融资产性质	2023年已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现	以摊余成本计量的金融资产	11,556,790.93	截至2023年12月31日已贴现未到期一般信用等级银行承兑汇票金额为2,426,987.03元，未终止确认，其余为高信用等级银行承兑汇票或者到期兑付，故终止确认	符合终止确认条件
背书	以摊余成本计量的金融资产	1,823,187.49	终止确认	符合终止确认条件
合计		13,379,978.42		

（续上表）

转移方式	已转移金融资产性质	2022年已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
贴现	以摊余成本计量的金融资产			
背书	以摊余成本计量的金融资产			
合计				

2. 因转移而终止确认的金融资产

2024年度，因转移而终止确认的金融资产情况如下：

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	贴现		
应收票据	背书		
合计			

2023年度，因转移而终止确认的金融资产情况如下：

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	贴现	9,129,803.90	-30,831.53
应收票据	背书	1,823,187.49	
合计		10,952,991.39	-30,831.53

2022年度，因转移而终止确认的金融资产情况如下：

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收票据	贴现		
应收票据	背书		
合计			

3.继续涉入的资产转移金融资产

于2024年12月31日，继续涉入的资产转移金融资产情况如下：

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	贴现		
应收票据	背书		
合计			

于2023年12月31日，继续涉入的资产转移金融资产情况如下：

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	贴现	2,426,987.03	2,426,987.03
应收票据	背书		
合计		2,426,987.03	2,426,987.03

于2022年12月31日，继续涉入的资产转移金融资产情况如下：

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	贴现		
应收票据	背书		
合计			

十一、公允价值

(一)以公允价值计量的资产和负债的期末公允价额

于2024年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融负债				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
（1）衍生金融资产				
（2）银行理财产品				
持续以公允价值计量的负债总额				

于2023年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融负债		611,510.64		611,510.64
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		611,510.64		611,510.64
（1）衍生金融资产		611,510.64		611,510.64
（2）银行理财产品				
持续以公允价值计量的负债总额		611,510.64		611,510.64

于2022年12月31日，以公允价值计量的资产及负债按上述三个层次列示如下：

项 目	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）衍生金融资产				
（2）银行理财产品				
持续以公允价值计量的资产总额				

(二)报告期内不存在持续和非持续第一层次公允价值计量项目。

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

第二层公允价值计量是指以第一级报价之外的资产或负债的可观察输入数据，无论是直接（价格）或者间接（价格推算）所进行的估值方法所进行计量。根据所签署的合同条款等内容，对其估值及参数的选择是可观察，通过可观察到的参数确定公允价值。

(四)报告期内不存在持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息的情况。

(五)报告期内不存在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的情况。

(六)持续的公允价值计量项目，本期内未发生各层级之间转换。

(七)报告期内未发生估值技术变更。

(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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、租赁负债等。该等金融资产和负债的账面价值与公允价值差异较小。

十二、关联方及关联交易

(一)本公司母公司情况

控股股东名称	关联关系	经济性质	对本公司直接持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
广东悍高管理集团有限公司	控股股东	法人	71.81	71.81

欧锦锋持有广东悍高管理集团有限公司90%的股本，欧锦丽持有广东悍高管理集团有限公司10%的股本，欧锦锋与欧锦丽直接和间接持有公司共计83.74%的股份，并实际控制89.76%的表决权，欧锦锋与欧锦丽为兄妹关系，为公司的共同实际控制人。

(二)本公司的子公司情况

公司的子公司情况详见附注八、“在其他主体中的权益”。

(三)其他关联方情况

关联方名称	关联关系
林培超	实际控制人欧锦锋配偶的妹夫
林绿茵	公司控股股东的经理
苏健源	实际控制人欧锦丽的配偶
佛山市悍林家居有限公司	实际控制人欧锦锋之配偶的妹妹林绿苗控制的企业
佛山悍德家居用品有限公司	实际控制人欧锦锋之配偶的妹夫林培超实际控制的企业

(四)关联交易情况

1、关联采购与销售情况

（1）采购商品、接受劳务

报告期内，公司不存在向关联方采购商品或接受劳务的情况。

（2）出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	2024 年度	2023 年度	2022 年度
林培超/佛山市悍林家居有限公司/佛山悍德家居用品有限公司	销售产品	29,168,410.34	23,351,806.02	10,321,585.50
合 计		29,168,410.34	23,351,806.02	10,321,585.50

说明：

公司向关联方采购、销售商品或接受劳务按照市场价格结算。

2、报告期内，不存在关联方资金拆借情况

3、关联担保情况

担保方	被担保方	债权方	担保金额（万元）	担保时间	担保方式	是否履行完毕
欧锦锋 林绿茵	公司	顺德农商杏坛支行	2,200.00	2018.07.03-2023.07.02	抵押担保	是（注 1）
欧锦锋 林绿茵 佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	公司	顺德农商杏坛支行	10,000.00	2019.06.24-2022.12.23	最高额保证	是
欧锦锋 林绿茵 佛山市顺德区悍高家具制品有限公司 公司	佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	顺德农商杏坛支行	10,000.00	2019.06.05-2029.12.04	最高额保证	是（注 2）
公司 欧锦锋	广东悍高家居科技有限公司	顺德农商杏坛支行	6,000.00	2021.05.14-2034.11.13	最高额保证	是（注 3）
欧锦锋 林绿茵 佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	公司	工商银行佛山容桂支行	5,182.50	2020.11.24-2025.11.23	最高额保证	是（注 4）
广东悍高家居科技有限公司	公司	工商银行佛山容桂支行	5,182.50	2022.03.29-2025.11.23	最高额保证	是（注 4）
欧锦锋 欧锦丽 佛山市顺德区伟高展示科技有限公司 佛山市悍高云商科技有限公司	公司	建设银行佛山分行	1,000.00	2020.01.17-2024.01.16	连带责任保证	是（注 5）
欧锦锋	公司	建设银行佛山分行	10,000.00	2021.04.01-2025.12.31	最高额保证	是（注 6）
欧锦锋 林绿茵 欧锦丽 苏健源 悍高管理 佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	公司	中国银行顺德分行	5,000.00	2020.05.01-2024.12.31	最高额保证	是（注 7）

担保方	被担保方	债权方	担保金额（万元）	担保时间	担保方式	是否履行完毕
欧锦丽	佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	中国银行顺德分行	8,000.00	2017.01.01-2022.12.31	最高额保证	是
欧锦锋 欧锦丽	公司	广发银行佛山分行	5,000.00	2021.01.04-2022.01.03	最高额保证	是

注1：根据公司与顺德农商杏坛支行签署的《补充协议》，该对应担保合同已解除。

注2：根据佛山市顺德区伟高展示科技有限公司与顺德农商杏坛支行签署的《补充协议》，该对应担保合同已解除。

注3：根据广东悍高家居科技有限公司与顺德农商杏坛支行签署的《补充协议》，该对应担保合同已解除。

注4：根据公司与工商银行佛山容桂支行签署的《补充协议》，该对应担保合同已解除。

注5：根据建设银行佛山分行出具的《证明》，该对应担保合同已履行完毕。

注6：根据欧锦锋与建设银行佛山市分行签署的《解除保证合同协议书》，该对应担保合同已解除。

注7：根据欧锦锋、林绿茵与中国银行顺德分行签署的（2023）顺中银补字第042号《<最高额保证合同>补充合同》、欧锦丽、苏健源与中国银行顺德分行签署的（2023）顺中银补字第043号《<最高额保证合同>补充合同》、悍高管理与中国银行顺德分行签署的（2023）顺中银补字第044号《<最高额保证合同>补充合同》，佛山市顺德区伟高展示科技有限公司与中国银行顺德分行签署的（2023）顺中银补字第045号《<最高额保证合同>补充合同》，该对应担保合同已解除。

4、关键管理人员薪酬

公司截至2024年12月31日关键管理人员10人，2023年12月31日关键管理人员10人，2022年12月31日关键管理人员10人，各期支付其任职期间薪酬情况：

单位：万元

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
关键管理人员薪酬	1,675.29	1,007.79	869.90

5、专利权无偿转让

2022年3月，实际控制人欧锦锋与佛山市顺德区悍高家具制品有限公司签署《转让协议》，欧锦锋将其名下32项境外专利无偿转让给子公司佛山市顺德区悍高家具制品有限公司。

(五)关联方应收应付款项

项 目	关联方	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收账款	林培超/佛山市悍林家居有限公司/佛山悍德家居用品有限公司	704,695.77	1,601,158.12	3,659,502.37
其他应付款	林培超/佛山市悍林家居有限公司/佛山悍德家居用品有限公司	524,359.44	440,288.00	403,401.77

十三、股份支付

无

十四、承诺及或有事项

(一)重要的承诺事项

1.资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
对外投资承诺总额	912,910,000.00	450,410,000.00	350,000,000.00

2.经营租赁承诺

截至资产负债表日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
资产负债表日后第 1 年	14,824,903.56	16,879,158.19	13,187,401.10
资产负债表日后第 2 年	15,224,449.62	15,320,277.70	15,182,089.23
资产负债表日后第 3 年	10,100,101.73	15,731,802.43	15,027,900.95
以后年度	12,422,708.22	25,341,153.91	40,246,452.76
合 计	52,572,163.1	73,272,392.23	83,643,844.04

3.其他承诺事项

截至2024年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

(二)或有事项

截至2024年12月31日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十五、资产负债表日后事项

截至本报告批准报出日，本公司不存在其他需要披露的资产负债表重要期后事项。

十六、其他重要事项

(一)前期会计差错更正

公司报告期内无重大前期会计差错。

(二)分部信息

公司内部不存在独立承担不同于其他组成部分风险和报酬、可区分的业务分部或地区分部。

(三)租赁承租人信息披露

项目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
租赁负债的利息费用	2,896,404.85	3,476,582.63	3,903,821.84
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	213,960.00	429,954.50	2,204,885.56
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	625,427.85	848,255.56	289,485.54
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额			
其中：售后租回交易产生部分			
转租使用权资产取得的收入			
与租赁相关的总现金流出	16,031,852.04	16,700,940.12	19,374,834.74
售后租回交易产生的相关损益			
售后租回交易现金流入			
售后租回交易现金流出			
其他			

(四)其他

截至2024年12月31日，公司不存在需披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一)应收账款

1.按账龄披露

账 龄	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内（含 1 年）	146,970,410.29	111,020,048.34	110,523,619.97
1 至 2 年（含 2 年）	2,481,484.18	14,004,676.78	922,053.88
2 至 3 年（含 3 年）	8,055,952.27	520,402.12	673,710.00
3 年以上	968,949.35	686,544.08	87,827.26
减：坏账准备	3,246,105.66	6,816,802.42	4,885,440.03
合 计	155,230,690.43	119,414,868.90	107,321,771.08

2.按坏账计提方法分类披露

类 别	2024.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
按单项计提坏账准备	2,158,866.52	1.36	2,158,866.52	100.00	
无风险组合计提坏账准备	135,079,340.39	85.24			135,079,340.39
其中：并表内关联方	135,079,340.39	85.24			135,079,340.39
按组合计提坏账准备	21,238,589.18	13.40	1,087,239.14	5.12	20,151,350.04
其中：应收客户货款或服务费	21,238,589.18	13.40	1,087,239.14	5.12	20,151,350.04
合 计	158,476,796.09	100.00	3,246,105.66	2.05	155,230,690.43

（续上表）

类 别	2023.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
按单项计提坏账准备	2,351,501.81	1.86	2,351,501.81	100.00	
无风险组合计提坏账准备	35,157,762.40	27.85			35,157,762.40
其中：并表内关联方	35,157,762.40	27.85			35,157,762.40
按组合计提坏账准备	88,722,407.11	70.29	4,465,300.61	5.03	84,257,106.50
其中：应收客户货款或服务费	88,722,407.11	70.29	4,465,300.61	5.03	84,257,106.50
合 计	126,231,671.32	100.00	6,816,802.42	5.40	119,414,868.90

（续上表）

类 别	2022.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额
按单项计提坏账准备					
无风险组合计提坏账准备	24,996,680.15	22.28			24,996,680.15
其中：并表内关联方	24,996,680.15	22.28			24,996,680.15
按组合计提坏账准备	87,210,530.96	77.72	4,885,440.03	5.60	82,325,090.93
其中：应收客户货款或服务费	87,210,530.96	77.72	4,885,440.03	5.60	82,325,090.93
合 计	112,207,211.11	100.00	4,885,440.03	4.35	107,321,771.08

按单项计提坏账准备类别数：1

按单项计提坏账准备：

名 称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
Outdoor Grilling Innovations LLC	608,767.63	608,767.63	100.00	预计无法收回
南宁捷辰贸易有限责任公司	219,845.27	219,845.27	100.00	预计无法收回
鹿鸣智居制造（广东）有限公司	206,496.00	206,496.00	100.00	预计无法收回
上海红星美凯龙住建集采商贸有限公司	142,280.31	142,280.31	100.00	预计无法收回
南宁臻泰房地产开发有限公司	98,255.77	98,255.77	100.00	预计无法收回
南宁市豪泰房地产开发有限公司	98,007.78	98,007.78	100.00	预计无法收回
Indosoul USA	96,396.44	96,396.44	100.00	预计无法收回
成都三十八度六科技有限公司	89,879.60	89,879.60	100.00	预计无法收回
淮北淮海建设工程有限责任公司	67,969.74	67,969.74	100.00	预计无法收回
沈阳航远置业有限公司	66,464.40	66,464.40	100.00	预计无法收回
北京国美美嘉装饰设计有限公司	64,325.35	64,325.35	100.00	预计无法收回
北海彰泰房地产开发有限公司	50,376.97	50,376.97	100.00	预计无法收回
南宁市荣和江城房地产开发有限公司	48,247.78	48,247.78	100.00	预计无法收回
北海荣和发展有限责任公司	41,227.94	41,227.94	100.00	预计无法收回
南宁领泰房地产开发有限公司	37,134.27	37,134.27	100.00	预计无法收回
南宁市荣和辰景房地产有限公司	28,906.50	28,906.50	100.00	预计无法收回
广西豪泰房地产开发有限公司	27,106.90	27,106.90	100.00	预计无法收回
广西荣和建设开发有限公司	26,824.58	26,824.58	100.00	预计无法收回
广西天海同和投资有限公司	24,723.60	24,723.60	100.00	预计无法收回
温州市胜迪五金制品有限公司	23,165.48	23,165.48	100.00	预计无法收回
南宁市荣和凤岭投资有限公司	21,972.04	21,972.04	100.00	预计无法收回
南宁市荣和建锐房地产开发有限公司	21,380.76	21,380.76	100.00	预计无法收回
沈阳嘉源置业有限公司	13,717.20	13,717.20	100.00	预计无法收回
上海美凯龙智装科技有限公司	11,692.14	11,692.14	100.00	预计无法收回
上海爱木乐家居有限公司	10,053.02	10,053.02	100.00	预计无法收回
北海熙泰房地产开发有限公司	6,453.25	6,453.25	100.00	预计无法收回

名 称	2024.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
广州新居网家居科技有限公司	5,292.20	5,292.20	100.00	预计无法收回
上海红星美凯龙住建装配科技有限公司	1,903.60	1,903.60	100.00	预计无法收回
合 计	2,158,866.52	2,158,866.52	100.00	预计无法收回

（续上表）

名 称	2023.12.31			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
Outdoor Grilling Innovations LLC	599,816.16	599,816.16	100.00	预计无法收回
南宁捷辰贸易有限责任公司	373,704.06	373,704.06	100.00	预计无法收回
鹿鸣智居制造（广东）有限公司	206,496.00	206,496.00	100.00	预计无法收回
南宁领泰房地产开发有限公司	192,081.78	192,081.78	100.00	预计无法收回
上海红星美凯龙住建集采商贸有限公司	142,280.31	142,280.31	100.00	预计无法收回
南宁臻泰房地产开发有限公司	98,255.77	98,255.77	100.00	预计无法收回
南宁市豪泰房地产开发有限公司	97,911.78	97,911.78	100.00	预计无法收回
Indosoul USA	94,979.01	94,979.01	100.00	预计无法收回
成都三十八度六科技有限公司	89,879.60	89,879.60	100.00	预计无法收回
上海爱木乐家居有限公司	75,800.67	75,800.67	100.00	预计无法收回
淮北淮海建设工程有限责任公司	67,969.74	67,969.74	100.00	预计无法收回
北京国美美嘉装饰设计有限公司	64,325.35	64,325.35	100.00	预计无法收回
上海红星爱木乐装饰工程有限公司	54,828.00	54,828.00	100.00	预计无法收回
北海彰泰房地产开发有限公司	50,376.97	50,376.97	100.00	预计无法收回
南宁市荣和辰景房地产有限公司	28,906.50	28,906.50	100.00	预计无法收回
广西豪泰房地产开发有限公司	27,106.90	27,106.90	100.00	预计无法收回
广西荣和建设开发有限公司	26,824.58	26,824.58	100.00	预计无法收回
广西天海同和投资有限公司	24,723.60	24,723.60	100.00	预计无法收回
南宁市荣和凤岭投资有限公司	21,030.04	21,030.04	100.00	预计无法收回
北海荣和发展有限责任公司	7,751.74	7,751.74	100.00	预计无法收回
北海熙泰房地产开发有限公司	6,453.25	6,453.25	100.00	预计无法收回
合 计	2,351,501.81	2,351,501.81	100.00	

按组合计提坏账准备：2

按组合计提坏账准备：应收并表内关联方

名 称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	135,079,340.39		

（续上表）

名 称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	35,157,762.40		

（续上表）

名 称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	24,996,680.15		

按组合计提坏账准备：应收客户货款或服务费

名 称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	21,069,985.00	1,053,499.25	5.00
1至2年（含2年）	168,540.68	33,708.14	20.00
2至3年（含3年）	63.50	31.75	50.00
3年以上			
合 计	21,238,589.18	1,087,239.14	5.15

（续上表）

名 称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	88,659,322.55	4,432,966.13	5.00
1至2年（含2年）	35,968.47	7,193.69	20.00
2至3年（含3年）	3,950.61	1,975.31	50.00
3年以上	23,165.48	23,165.48	100.00
合 计	88,722,407.11	4,465,300.61	5.03

（续上表）

名 称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内（含1年）	85,526,939.82	4,276,346.99	5.00
1至2年（含2年）	922,053.88	184,410.78	20.00
2至3年（含3年）	673,710.00	336,855.00	50.00
3年以上	87,827.26	87,827.26	100.00
合 计	87,210,530.96	4,885,440.03	5.60

3.各报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	2,351,501.81	236,746.66	425,431.34	3,950.61		2,158,866.52
按组合计提坏账准备	4,465,300.61		3,368,606.29	9,455.18		1,087,239.14
合 计	6,816,802.42	236,746.66	3,794,037.63	13,405.79		3,246,105.66

（续上表）

类 别	2022.12.31	本期变动金额				2023.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备		2,351,501.81				2,351,501.81
按组合计提坏账准备	4,885,440.03		400,013.60	20,125.82		4,465,300.61
合 计	4,885,440.03	2,351,501.81	400,013.60	20,125.82		6,816,802.42

（续上表）

类 别	2021.12.31	本期变动金额				2022.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	3,773,803.46	1,145,718.51		34,081.94		4,885,440.03
合 计	3,773,803.46	1,145,718.51		34,081.94		4,885,440.03

本期无收回或转回重要的坏账准备。

4.各报告期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
实际核销的应收账款	13,405.79	20.125.82	34,081.94

5.按欠款方归集的各报告期期末余额前五名的应收账款情况

截至2024年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
广东悍高销售有限公司	107,395,024.75	67.77	
广东悍高家居科技有限公司	13,161,065.90	8.30	
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	6,639,673.14	4.19	
宾果实业（深圳）有限公司	4,813,597.60	3.04	240,679.88
佛山市悍高电子商务有限公司	2,537,240.31	1.60	
合 计	134,546,601.70	84.90	240,679.88

截至2023年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
广东悍高家居科技有限公司	17,516,699.45	13.88	
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	12,162,406.82	9.63	
青岛有屋智能家居科技股份有限公司	6,536,544.96	5.18	326,827.25
欧派家居集团股份有限公司	5,150,422.00	4.08	257,521.10
全友家私有限公司	4,171,347.00	3.30	208,567.35
合计	45,537,420.23	36.07	792,915.70

截至2022年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名应收账款明细如下：

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额
广东悍高家居科技有限公司	12,931,178.91	11.52	
青岛有屋智能家居科技股份有限公司	7,039,655.05	6.27	351,982.75
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	6,704,028.88	5.97	
北京德丰泰家居用品有限公司	5,263,285.84	4.69	263,164.29
金牌厨柜家居科技股份有限公司	5,143,457.08	4.58	257,172.85
合 计	37,081,605.76	33.05	872,319.90

说明：

公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款，公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债，应收账款各期末余额中不存在应收持有公司 5%（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(二)其他应收款

项 目	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
应收利息			
应收股利			
其他应收款	882,768,356.89	638,742,838.85	545,129,610.64
合 计	882,768,356.89	638,742,838.85	545,129,610.64

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账 龄	2024.12.31	2023.12.31	2022.12.31
1 年以内	479,076,313.16	161,189,661.38	278,831,364.42
1 至 2 年	159,978,620.34	277,421,836.62	177,820,242.24
2 至 3 年	97,130,865.77	126,301,944.26	47,972,846.00
3 年以上	150,257,151.92	76,612,529.58	42,732,898.58
减：坏账准备	3,674,594.30	2,783,132.99	2,227,740.60
合 计	882,768,356.89	638,742,838.85	545,129,610.64

（2）按款项性质分类情况

项 目	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值
关联方往来	879,406,559.32		879,406,559.32
押金和保证金	5,933,047.69	3,571,927.09	2,361,120.60
应收代付款	886,737.03	44,336.86	842,400.17
员工往来款	18,802.63	940.13	17,862.50
其他	197,804.52	57,390.22	140,414.30
合 计	886,442,951.19	3,674,594.30	882,768,356.89

（续上表）

项 目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
关联方往来	634,076,445.53		634,076,445.53	539,904,138.91		539,904,138.91
押金和保证金	6,230,023.20	2,696,918.53	3,533,104.67	6,475,269.47	2,168,860.04	4,306,409.43
应收代付款	1,147,008.65	57,350.43	1,089,658.22	786,265.95	39,313.30	746,952.65
员工往来款	4,232.39	211.62	4,020.77	76,924.54	3,846.23	73,078.31
其他	68,262.07	28,652.41	39,609.66	114,752.37	15,721.04	99,031.34
合 计	641,525,971.84	2,783,132.99	638,742,838.85	547,357,351.24	2,227,740.60	545,129,610.64

（3）各报告期坏账准备计提情况

类 别	2024.12.31				
	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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	886,442,951.19	100.00	3,674,594.30	0.41	882,768,356.89
其中：应收并表内关联方	879,406,559.32	99.21			879,406,559.32
应收其他组合	7,036,391.87	0.79	3,674,594.30	52.22	3,361,797.57
合 计	886,442,951.19	100.00	3,674,594.30	0.41	882,768,356.89

（续上表）

类 别	2023.12.31				
	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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	641,525,971.84	100.00	2,783,132.99	0.43	638,742,838.85
其中：应收并表内关联方	634,076,445.53	98.84			634,076,445.53
应收其他组合	7,449,526.31	1.16	2,783,132.99	37.36	4,666,393.32
合 计	641,525,971.84	100.00	2,783,132.99	0.43	638,742,838.85

（续上表）

类 别	2022.12.31				
	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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	547,357,351.24	100.00	2,227,740.60	0.41	545,129,610.64
其中：应收并表内关联方	539,904,138.91	98.64			539,904,138.91
应收其他组合	7,453,212.33	1.36	2,227,740.60	29.89	5,225,471.73
合 计	547,357,351.24	100.00	2,227,740.60	0.41	545,129,610.64

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：2

按组合计提其他应收款坏账准备：应收并表内关联方

名 称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	879,406,559.32		

（续上表）

名 称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	634,076,445.53		

（续上表）

名 称	2022.13.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	539,904,138.91		

按组合计提其他应收款坏账准备：应收其他组合

名 称	2024.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,343,907.67	67,195.38	5.00
1-2年	276,685.20	55,337.04	20.00
2-3年	3,727,474.25	1,863,737.13	50.00
3年以上	1,688,324.75	1,688,324.75	100.00
合 计	7,036,391.87	3,674,594.30	52.22

（续上表）

名 称	2023.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	1,487,726.24	74,386.31	5.00
1-2年	3,817,601.83	763,520.36	20.00
2-3年	397,943.84	198,971.92	50.00
3年以上	1,746,254.40	1,746,254.40	100.00
合 计	7,449,526.31	2,783,132.99	37.36

（续上表）

名 称	2022.12.31		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1年以内	4,934,449.64	246,722.48	5.00
1-2年	537,903.84	107,580.77	20.00
2-3年	214,843.00	107,421.50	50.00
3年以上	1,766,015.85	1,766,015.85	100.00
合 计	7,453,212.33	2,227,740.60	29.89

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2023 年 12 月 31 日余额	2,783,132.99			2,783,132.99
2023 年 12 月 31 日余额在本期	2,783,132.99			2,783,132.99
--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	891,461.31			891,461.31
本期转回				
本期转销				
本期核销				

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)	
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	3,674,594.30			3,674,594.30

（续上表）

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2022 年 12 月 31 日余额	2,227,740.60			2,227,740.60
2022 年 12 月 31 日余额在本期	2,227,740.60			2,227,740.60
--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	552,411.36			552,411.36
本期转回				
本期转销	2,981.03			2,981.03
本期核销				
其他变动				
2023 年 12 月 31 日余额	2,783,132.99			2,783,132.99

（续上表）

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)	
2021 年 12 月 31 日余额	2,121,279.32			2,121,279.32
2021 年 12 月 31 日余额在本期	2,121,279.32			2,121,279.32
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				

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)	
本期计提	106,461.28			106,461.28
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2022 年 12 月 31 日余额	2,227,740.60			2,227,740.60

（4）各报告期期计提、收回或转回的坏账准备情况

类 别	2023.12.31	本期变动金额				2024.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	2,783,132.99	891,461.31				3,674,594.30
合 计	2,783,132.99	891,461.31				3,674,594.30

（续上表）

类 别	2022.12.31	本期变动金额				2023.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	2,227,740.60	552,411.36		-2,981.03		2,783,132.99
合 计	2,227,740.60	552,411.36		-2,981.03		2,783,132.99

（续上表）

类 别	2021.12.31	本期变动金额				2022.12.31
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备						
按组合计提坏账准备	2,121,279.32	106,461.28				2,227,740.60
合 计	2,121,279.32	106,461.28				2,227,740.60

本期无收回或转回重要的坏账准备。

（5）各报告期内无实际核销的其他应收款情况

（6）各报告期期末按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

截至2024年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东悍高家居科技有限公司	并表内关联方	526,705,282.15	3 年以内	59.42	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	并表内关联方	242,171,277.17	6 年以内	27.32	
广东悍高精密科技有限公司	并表内关联方	109,430,000.00	1 年以内	12.34	
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,203,061.40	7 年以内	0.36	2,106,310.82
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,376,774.25	3 年以内	0.16	662,039.93
合计		882,886,394.97		99.60	2,768,350.75

截至2023年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东悍高家居科技有限公司	并表内关联方	435,005,168.36	3 年以内	67.81	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	并表内关联方	199,071,277.17	5 年以内	31.03	
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,203,061.40	6 年以内	0.50	1,433,198.17
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,318,224.92	1-2 年	0.21	263,644.98
重庆京东海嘉电子商务有限公司	押金和保证金	300,000.00	5 年以上	0.05	300,000.00
合 计		638,897,731.85		99.59	1,996,843.15

截至2022年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名其他应收款明细如下：

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东悍高家居科技有限公司	并表内关联方	358,562,284.79	2 年以内	65.51	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	并表内关联方	177,071,277.17	5 年以内	32.35	
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	并表内关联方	3,128,946.95	4 年以内	0.57	
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,082,123.18	6 年以内	0.56	1,077,676.53
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,334,794.12	1 年以内	0.24	66,739.71
合 计		543,179,426.21		99.23	1,144,416.24

（7）各报告期期末公司无涉及政府补助的其他应收款。

（8）各报告期期末公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（9）各报告期期末公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

（10）各报告期期末公司无资金集中管理而列报于其他应收款。

(三)长期股权投资

项 目	2024.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	125,725,007.40		125,725,007.40

（续上表）

项 目	2023.12.31			2022.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	98,775,377.40		98,775,377.40	97,711,022.40		97,711,022.40

1.对子公司投资

被投资单位	2023.12.31（账面价值）	本期增减变动				2024.12.31（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	24,211,022.40					24,211,022.40	
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	500,000.00					500,000.00	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	60,000,000.00					60,000,000.00	
佛山市悍高云商科技有限公司	3,000,000.00	7,000,000.00				10,000,000.00	
广东悍高家居科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
越南悍高五金有限公司	1,064,355.00	4,949,630.00				6,013,985.00	
广东悍高销售有限公司		5,000,000.00				5,000,000.00	
广东悍高精密科技有限公司		10,000,000.00				10,000,000.00	
合 计	98,775,377.40	26,949,630.00				125,725,007.40	

（续上表）

被投资单位	2022.12.31（账面价值）	本期增减变动				2023.12.31（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	24,211,022.40					24,211,022.40	
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	500,000.00					500,000.00	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	60,000,000.00					60,000,000.00	
佛山市悍高云商科技有限公司	3,000,000.00					3,000,000.00	
广东悍高家居科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
越南悍高五金有限公司		1,064,355.00				1,064,355.00	
合 计	97,711,022.40	1,064,355.00				98,775,377.40	

（续上表）

被投资单位	2021.12.31（账面价值）	本期增减变动				2022.12.31（账面价值）	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	24,211,022.40					24,211,022.40	
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	500,000.00					500,000.00	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	60,000,000.00					60,000,000.00	
佛山市悍高云商科技有限公司	3,000,000.00					3,000,000.00	
广东悍高家居科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
合 计	97,711,022.40					97,711,022.40	

(四)营业收入和营业成本

1.报告期内营业收入和营业成本情况

产品名称	2024 年度	
	收入	成本
主营业务	1,543,352,330.85	1,044,349,387.02
其他业务	129,181,943.88	16,030,497.41
合 计	1,672,534,274.73	1,060,379,884.43

（续上表）

产品名称	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,936,142,500.24	1,370,884,185.17	1,346,460,192.71	957,130,338.28
其他业务	29,620,670.24	10,239,162.31	33,391,977.95	14,857,588.06
合 计	1,965,763,170.48	1,381,123,347.48	1,379,852,170.66	971,987,926.34

2.主营业务（分产品）

产品名称	2024 年度	
	收入	成本
收纳五金	862,127,047.38	513,304,216.14
基础五金	334,665,081.69	271,750,629.88
厨卫五金	312,582,034.51	232,950,921.50
其他	33,978,167.27	26,343,619.50
合 计	1,543,352,330.85	1,044,349,387.02

（续上表）

产品名称	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
收纳五金	783,834,015.38	475,709,478.75	611,224,931.98	386,103,595.49
基础五金	782,347,656.36	628,707,677.07	446,204,989.60	358,726,056.82
厨卫五金	308,879,660.69	219,273,727.88	227,301,629.94	159,887,912.33
其他	61,081,167.80	47,193,301.47	61,728,641.19	52,412,773.64
合 计	1,936,142,500.24	1,370,884,185.17	1,346,460,192.71	957,130,338.28

3.主营业务（分地区）

地区名称	2024 年度	
	收入	成本
内销	1,428,510,199.63	976,976,084.14
外销	114,842,131.22	67,373,302.88
合 计	1,543,352,330.85	1,044,349,387.02

（续上表）

地区名称	2023 年度		2022 年度	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,829,250,510.49	1,306,022,942.19	1,240,704,530.42	888,265,930.62
外销	106,891,989.75	64,861,242.98	105,755,662.29	68,864,407.66
合 计	1,936,142,500.24	1,370,884,185.17	1,346,460,192.71	957,130,338.28

4.各报告期内公司前五名客户的主营业务收入情况

（1）2024年度

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
广东悍高销售有限公司	570,520,960.57	36.97
宾果实业（深圳）有限公司	25,978,120.13	1.68
北京空间变换科技有限公司	18,383,668.07	1.19
佛山市乐华美奂建材有限公司	18,086,294.29	1.17
北京德丰泰家居用品有限公司	15,864,391.39	1.03
合 计	648,833,434.45	42.04

（2）2023年度

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
北京德丰泰家居用品有限公司	56,566,196.38	3.09
南京辰来家居贸易有限公司	47,222,405.05	2.58
苏州吴凡家居有限公司	39,534,250.86	2.16
杭州磐宇贸易有限公司	32,065,153.00	1.75
沈阳市鑫驰博五金有限公司	29,131,469.08	1.59
合 计	204,519,474.37	11.17

（3）2022年度

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
南京辰来家居贸易有限公司	38,751,591.41	2.88
北京德丰泰家居用品有限公司	38,703,901.67	2.87
苏州吴凡家居有限公司	29,716,398.47	2.21
杭州磐宇贸易有限公司	24,129,211.85	1.79
上海鼎鉴家居用品有限公司	19,446,611.48	1.44
合 计	150,747,714.88	11.19

(五)投资收益

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	29,762.52		99,278.25
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	542,716.12	-30,831.53	
合 计	572,478.64	-30,831.53	99,278.25

十八、补充资料

(一)非经常性损益明细表

项 目	2024 年度	2023 年度	2022 年度
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	-253,934.19	-163,058.58	25,352.63
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,104,087.59	6,374,242.90	7,047,367.11
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	250,512.97	-1,456,768.17	328,477.81
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	425,431.34		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	620,295.30	-468,239.46	-860,983.57
其他符合非经常性损益定义的损益项目		1,266.87	1,065,621.05
非经常性损益总额	13,146,393.01	4,287,443.56	7,605,835.03
减：非经常性损益的所得税影响数	2,125,335.48	696,351.22	640,214.45
非经常性损益净额	11,021,057.53	3,591,092.34	6,965,620.58
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数			
归属于公司普通股股东的非经常性损益	11,021,057.53	3,591,092.34	6,965,620.58

(二)加权平均净资产收益率

报告期利润	加权平均净资产收益率		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	35.88%	31.72%	26.38%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	35.14%	31.38%	25.49%

(三)每股收益

报告期利润	基本每股收益		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.48	0.92	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.45	0.91	0.55

（续上表）

报告期利润	稀释每股收益		
	2024 年度	2023 年度	2022 年度
归属于公司普通股股东的净利润	1.48	0.92	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.45	0.91	0.55

十九、公司主要财务报表项目变动情况说明

(一)货币资金2024年末较2023年末增长294,411,812.75元，增幅为41.34%，2023年末较2022年末增长390,459,200.92元，增幅为121.39%，主要系经营业绩增长所致。

(二)应收票据2023年末较2022年末增加13,701,313.43元，增幅1124.31%，主要系客户回款方式结构发生改变所致。

(三)应收账款2024年末较2023年末增加42,084,769.94元，增幅41.46%，主要系公司经营业绩增长所致。

(四)预付款项2023年末较2022年末增加3,366,073.21元，增幅72.24%，主要系公司预付参展费以及原材料采购费用所致。

(五)其他流动资产2024年末较2023年末增加7,911,413.06元，增幅51.08%%，主要系公司厂房建设待抵扣进项税增加所致；2023年末较2022年末减少12,781,823.64元，降幅45.22%，主要系待抵扣及待认证进项税额减少所致。

(六)固定资产2024年末较2023年末增加235,613,287.62元，增幅44.11%，2023年末较2022年末增加251,092,605.41元，增幅88.69%，主要系公司厂房及办公楼转固所致。

(七)在建工程2024年末较2023年末减少118,633,946.24元，降幅58.53%，主要系公司厂房及办公楼转固所致。

（八）无形资产2024年末较2023年末增加117,629,021.17元，增幅92.39%，主要系公司取得新土地使用权所致。

（九）长期待摊费用2024年末较2023年末增加1,570,143.73元，增幅121.23%，主要系公司品牌形象代言费增加所致；2023年末较2022年末减少2,672,356.38元，降幅为67.36%，主要系公司品牌形象代言费到期摊销完毕所致。

（十）其他非流动资产2024年末较2023年末减少2,474,292.27元，降幅41.44%，2023年末较2022年末减少19,305,760.47元，降幅76.38%，主要系相关预付工程款转固。

（十一）短期借款2023年末较2022年末增加47,493,341.61元，增幅57.83%，主要系公司经营性借款增加所致。

（十二）交易性金融负债2024年末较2023年末减少611,510.64元，降幅为100.00%，主要系远期外汇合约期末到期赎回所致；2023年末较2022年末增长611,510.64元，增幅为100.00%，主要系公司期末未到期的外汇远期合约公允价值变动所致。

（十三）应付票据2024年末较2023年末减少5,588,120.31元，降幅42.48%%，主要系公司兑付到期应付票据所致；2023年末较2022年末增长13,156,117.54元，增幅为100.00%，主要系公司经营性应付票据增加所致。

（十四）应付账款2023年末较2022年末增长117,788,382.03元，增幅为50.68%，主要系公司经营性应付账款增加所致。

（十五）合同负债2023年末较2022年末增加10,007,573.00元，增幅37.92%，主要系公司预收订单货款增加所致。

（十六）应付职工薪酬2023年末较2022年末增加22,426,837.61元，增幅64.59%，主要系公司当期利润增长导致当年计提但尚未发放的年终奖增加所致。

（十七）应交税费2023年末较2022年末增加14,384,500.53元，增幅158.77%，主要系公司期末应交企业所得税增加所致。

（十八）其他应付款2023年末较2022年末增加16,569,244.59元，增幅54.70%，主要系公司应付押金和保证金增加所致。

(十九)其他流动负债2023年末较2022年末增加1,150,757.46元，增幅70.18%，主要系公司预收订单货款增加影响对应税金增加所致。

(二十)租赁负债2024年末较2023年末减少14,392,798.28元，降幅30.44%，主要系公司租赁资产正常结算所致。

(二十一)预计负债2023年末较2022年末减少1,493,925.00元，降幅100.00%，主要系公司预计违约金已完结所致。

(二十二)递延所得税负债2023年末较2022年末增加7,371,703.89元，增幅33.99%，主要系公司本期申报固定资产加速折旧所致。

(二十三)盈余公积2024年末较2023年末增加30,798,291.92元，增幅54.78%，2023年末较2022年末增加24,126,780.11元，增幅75.18%，主要系公司提取法定盈余公积所致。

(二十四)营业收入2023年较2022年增加601,624,096.78元，增幅37.13%，主要系公司业务增长收入增加所致。

(二十五)营业成本2023年较2022年增加349,746,139.95元，增幅31.59%，主要系公司业务增长成本增加所致。

(二十六)税金及附加2024年较2023年增加10,035,215.81元，增幅71.56%，2023年较2022年增加3,939,439.85元，增幅39.07%，主要系公司业务收入增长税金增加以及厂房转固对应房产税增加所致。

(二十七)销售费用2023年较2022年增加56,720,542.69元，增幅37.72%，主要系公司业务收入增长广告展销费及电商平台服务费增加所致。

(二十八)管理费用2024年较2023年增加24,127,027.40元，增幅31.45%，主要系公司管理人员职工薪酬增加所致。

(二十九)研发费用2023年较2022年增加30,442,278.10元，增幅47.76%，主要系公司研发活动投入增加所致。

（三十）财务费用2024年较2023年减少11,895,784.88元，降幅3621.90%，主要系公司货币资金增加利息收入所致；2023年较2022年增加5,498,537.41元，增幅94.36%，主要系当年的汇率变动较小，公司汇兑损益变动较小所致。

（三十一）其他收益2023年较2022年增加6,781,372.42元，增幅90.38%，主要系本期享受的进项税加计扣除金额增加所致。

（三十二）投资收益2023年较2022年减少1,173,735.34元，降幅357.33%，主要系远期外汇合约到期交割实现的投资收益减少所致。

（三十三）公允价值变动收益2023年较2022年减少611,510.64元，降幅100.00%，主要系公司期末未到期的外汇远期合约公允价值变动所致。

（三十四）信用减值损失2024年较2023年增加4,896,594.03元，增幅193.97%，主要系当年度新增单项计提坏账准备的其他应收款所致；2023年较2022年增加1,264,382.39元，增幅100.35%，主要系其他应收款坏账准备减少所致。

（三十五）资产减值损失2024年较2023年减少1,273,004.29元，降幅300.92%，2023年较2022年减少868,701.20元，降幅67.25%，主要系期末可变现净值低于期末账面价值的存货相对上期无较大变动，资产减值损失变动较小所致。

（三十六）资产处置收益2024年较2023减少90,875.61元，降幅55.73%，2023年较2022减少188,411.21元，降幅743.16%，主要系公司固定资产处置收益减少所致。

（三十七）营业外收入2023年较2022年增加748,658.98元，增幅41.90%，主要系当期预计负债转回所致。

悍高集团股份有限公司

2025 年 3 月 15 日

统一社会信用代码

91350100084343026U

营业执照

（副　本）副本编号：1-1

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）	出 资 额	贰仟零捌拾柒万捌仟圆整
类　　型	特殊普通合伙企业	成立日期	2013年12月09日
执行事务合伙人	童益恭	主要经营场所	福建省福州市鼓楼区湖东路152号中山大厦B座7-9楼

仅供出具报告使用

经营范围　审查会计报表、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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

登记机关　福州市鼓楼区市场监督管理局

2024 年 9 月 29 日

6-1-175

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

6-1-176

会计师事务所

执业证书

名　　称：华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：童益恭

主任会计师：

经营场所：福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼

仅供出具报告使用

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：35010001

批准执业文号：闽财会(2013)46号

批准执业日期：2013年11月29日

证书序号：0014303

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：福建省财政厅

二〇二四年二月五日

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	洪文伟
性别 Sex	男
出生日期 Date of birth	1975-05-15
工作单位 Work ngunit	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
身份证号码 Identity card No.	440504197505150810



华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
4401320049611

证书编号：
No. of Certificate
440100010039

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs
广东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance
1999 年 06 月 02 日
/y /m /d

2022 年 8 月换发

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.

洪文伟年检二维码

年 月 日
/y /m /d

5

姓　名
Full name　徐惠剑

性　别
Sex　男

出生日期
Date of birth　1988-06-27

工作单位
Working unit　广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码
Identity card No.　362321198806273015



证书编号：
No. of Certificate　440100793794

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs　广东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance　2014 年 /y　10 月 /m　10 日 /d

徐惠剑(440100793794)，已通过广东省注册会计师协会2021年任职资格检查。通过文号：粤注协（2021）268号。

440100793794

徐惠剑年检二维码

年 /y　月 /m　日 /d

8

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

广东正中珠江会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2019 年 /y　12 月 /m　20 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

华兴会计师事务所
CPAs

广东分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2019 年 /y　12 月 /m　20 日 /d

10

悍高集团股份有限公司

审　计　报　告

华兴审字[2026]25014950027 号

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

6-1-179
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：闽2667HLD4XL

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
HUAXING CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS LLP
地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

审 计 报 告

华兴审字[2026]25014950027号

悍高集团股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了悍高集团股份有限公司（以下简称“悍高集团”或“公司”）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相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了悍高集团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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于悍高集团，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对2025年度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。

（一）收入确认

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

1、事项描述

如后附财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（二十八）及“五、合并财务报表项目注释”（三十四）所示：悍高集团2025年度的合并营业收入为35.95亿元，较上一年度营业收入增幅为25.83%。

收入发生的确认和完整性对悍高集团的经营成果产生很大的影响，且悍高集团在业务开展过程中，面向的客户主要是经销商，客户相对分散，客户数量大，使得收入确认存在可能被操控以达到目标或预期水平的风险。因此，我们将悍高集团的收入确认识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对悍高集团的收入确认执行的审计程序包括但不限于：

（1）对公司收入确认相关的内部控制设计进行了解、评价，并测试内部控制运行的有效性；

（2）针对不同的销售模式，识别与商品控制权、所有权风险和报酬转移的相关合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；

（3）结合家居五金和户外家具行业及公司的发展情况，对公司不同产品类别、销售模式及区域销售情况进行分析性复核，判断销售收入和毛利率变动的合理性；

（4）检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售订单、销售发票、销售出库单、物流单和与客户的对账情况等；

（5）实地走访或视频访谈主要客户，核实相关交易背景，核查交易的真实性和完整性；

（6）结合对应收账款的审计，选取主要客户实施函证程序，包括询证销售金额、期末余额等信息，以判断收入确认的真实性及准确性；

（7）对销售收入执行截止测试，确认收入是否计入正确会计期间。

（二）长期资产的账面价值

1、事项描述

如后附财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（十八）、（二十一）及“五、合并财务报表项目注释”（九）、（十二）所述，截至2025年12月31日，悍高集团长期资产中的固定资产和无形资产账面价值合计为10.83亿元，占资产总额的比例为26.37%，主要是生产基地的土地、厂房、设备等，是悍高集团资产重要组成部分。由于确定固定资产和无形资产的账面价值涉及管理层判断，且其对财务报表影响重大，我们将悍高集团固定资产和无形资产的账面价值确定为关键审计事项。

2、审计应对

针对固定资产和无形资产的账面价值，我们实施的主要审计程序包括但不限于：

（1）了解并测试与固定资产和无形资产的完整性、存在性和准确性相关的关键内部控制设计及运行的有效性；

（2）检查新增的固定资产和无形资产，核对合同、发票和验收单等支持性文件；

（3）实地查看固定资产和土地，并实施监盘程序，检查固定资产和无形资产的状况及使用情况等，了解固定资产和无形资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题，关注固定资产负荷率等状况；

（4）评价管理层对固定资产的经济可使用年限及残值率的估计，重新计算固定资产累计折旧计提金额并与账面记录进行核对，检查累计折旧金额计提的准确性；

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

（5）检查资本化支出与费用化支出的合理性和准确性，通过将资本化开支与相关支持性文件进行核对，检查报告期内发生的资本化开支，评价其是否符合资本化的相关条件。

四、其他信息

悍高集团管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括悍高集团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，管理层负责评估悍高集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算悍高集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督悍高集团的财务报告过程。

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

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼 电话(Tel):0591-87852574 传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China Http://www.fjhxcpa.com 邮政编码(Postcode):350003

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，就可能导致对悍高集团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悍高集团不能持续经营。

（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。

地址：福建省福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼　电话(Tel)：0591-87852574　传 真(Fax)：0591-87840354
Add：6-9/F Block B,152 Hudong Road,Fuzhou,Fujian,China　Http://www.fjhxcpa.com　邮政编码(Postcode)：350003

（6）就悍高集团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。

华兴会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国福州市

2026 年 4 月 24 日

合并资产负债表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

资　　产	附注	2025.12.31	2025.1.1
流动资产：			
货币资金	五（一）	2,109,010,970.57	1,006,520,101.38
交易性金融资产	五（二）	283,128,336.22	
应收票据	五（三）	26,594,916.26	15,621,831.64
应收账款	五（四）	173,061,635.60	143,581,024.67
应收款项融资			
预付款项	五（五）	8,818,773.08	8,055,088.81
其他应收款	五（六）	4,274,954.69	5,359,438.37
其中：应收利息			
应收股利			
存货	五（七）	164,607,344.53	135,882,645.98
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（八）	63,786,122.02	23,398,252.16
流动资产合计		2,833,283,052.97	1,338,418,383.01
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（九）	844,114,032.96	769,817,200.26
在建工程	五（十）	131,131,744.35	84,070,923.74
使用权资产	五（十一）	29,299,759.95	38,799,628.23
无形资产	五（十二）	238,811,759.10	244,947,522.38
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五（十三）	2,539,828.30	2,865,306.95
递延所得税资产	五（十四）	20,080,020.42	17,996,217.86
其他非流动资产	五（十五）	6,747,421.95	3,496,388.73
非流动资产合计		1,272,724,567.03	1,161,993,188.15
资产总计		4,106,007,620.00	2,500,411,571.16

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并资产负债表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

负债和所有者权益	附注	2025.12.31	2025.1.1
流动负债：			
短期借款	五（十七）	350,627,812.08	99,992,710.23
交易性金融负债			
应付票据	五（十八）	127,978,986.90	7,567,997.23
应付账款	五（十九）	457,869,309.53	387,383,124.04
预收款项	五（二十）	21,033,303.18	13,560,651.32
合同负债	五（二十一）	41,856,366.98	34,238,435.09
应付职工薪酬	五（二十二）	66,455,942.63	58,680,595.57
应交税费	五（二十三）	61,074,743.83	22,915,289.84
其他应付款	五（二十四）	92,793,349.74	59,657,872.40
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（二十五）	13,587,209.65	12,094,136.98
其他流动负债	五（二十六）	1,955,906.01	3,029,280.77
流动负债合计		1,235,232,930.53	699,120,093.47
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
租赁负债	五（二十七）	20,874,540.21	32,889,943.75
长期应付款			
预计负债			
递延收益	五（二十八）	13,654,846.37	
递延所得税负债	五（十四）	19,940,653.64	22,008,396.38
其他非流动负债			
非流动负债合计		54,470,040.22	54,898,340.13
负债合计		1,289,702,970.75	754,018,433.60
所有者权益：			
股本	五（二十九）	400,010,000.00	360,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（三十）	598,669,174.06	128,056,524.22
减：库存股			
其他综合收益	五（三十一）	-351,020.53	-135,685.18
专项储备			
盈余公积	五（三十二）	166,471,593.98	87,018,535.01
未分配利润	五（三十三）	1,651,504,901.74	1,171,453,763.51
归属于母公司所有者权益合计		2,816,304,649.25	1,746,393,137.56
少数股东权益			
所有者权益合计		2,816,304,649.25	1,746,393,137.56
负债和所有者权益总计		4,106,007,620.00	2,500,411,571.16

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并利润表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		3,594,649,511.23	2,856,770,270.56
其中：营业收入	五（三十四）	3,594,649,511.23	2,856,770,270.56
二、营业总成本		2,795,502,849.54	2,271,857,014.98
减：营业成本	五（三十四）	2,257,327,310.47	1,832,961,850.77
税金及附加	五（三十五）	28,839,373.92	24,058,259.57
销售费用	五（三十六）	260,591,111.96	215,236,171.27
管理费用	五（三十七）	134,822,634.30	100,848,836.98
研发费用	五（三十八）	121,823,215.38	110,976,121.50
财务费用	五（三十九）	-7,900,796.49	-12,224,225.11
其中：利息费用		5,860,542.89	5,905,837.49
利息收入		14,762,981.34	14,764,550.32
加：其他收益	五（四十）	15,986,600.70	16,849,086.20
投资收益（损失以“-”号填列）	五（四十一）	8,061,276.97	250,512.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		2,555,508.49	797,326.03
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（四十二）	3,128,336.22	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十三）	-1,489,003.01	-7,420,989.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（四十四）	-902,056.06	849,960.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（四十五）	-218,201.73	-253,934.19
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		823,713,614.78	595,187,891.57
加：营业外收入	五（四十六）	3,577,871.61	3,066,544.08
减：营业外支出	五（四十七）	10,810,606.69	2,446,248.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		816,480,879.70	595,808,186.87
减：所得税费用	五（四十八）	112,973,082.50	64,437,084.46
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		703,507,797.20	531,371,102.41
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		703,507,797.20	531,371,102.41
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. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		703,507,797.20	531,371,102.41
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-215,335.35	-132,017.58
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-215,335.35	-132,017.58
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-215,335.35	-132,017.58
1. 外币财务报表折算差额		-215,335.35	-132,017.58
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		703,292,461.85	531,239,084.83
归属于母公司所有者的综合收益总额		703,292,461.85	531,239,084.83
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	十八（二）	1.87	1.48
（二）稀释每股收益（元/股）	十八（二）	1.87	1.48

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并现金流量表

编制单位：恒高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,985,475,059.20	2,896,575,061.31
收到的税费返还		11,865,144.48	14,833,020.58
收到的其他与经营活动有关的现金	五（四十九）1	49,299,792.51	34,930,688.00
经营活动现金流入小计		4,046,639,996.19	2,946,338,769.89
购买商品、接受劳务支付的现金		2,068,574,142.10	1,481,818,165.33
支付给职工以及为职工支付的现金		458,133,559.98	389,960,065.15
支付的各项税费		237,876,808.78	202,830,048.43
支付的其他与经营活动有关的现金	五（四十九）1	242,217,481.68	198,334,498.55
经营活动现金流出小计		3,006,801,992.54	2,272,942,777.46
经营活动产生的现金流量净额		1,039,838,003.65	673,395,992.43
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		1,709,040,459.15	147,097,359.28
取得投资收益所收到的现金		2,555,508.49	797,326.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		218,200.20	122,520.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金	五（四十九）2	0.02	3,637,271.25
投资活动现金流入小计		1,711,814,167.86	151,654,477.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		223,917,872.66	333,098,616.23
投资所支付的现金		2,288,220,000.00	147,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付的其他与投资活动有关的现金	五（四十九）2		1,255,682.98
投资活动现金流出小计		2,512,137,872.66	481,354,299.21
投资活动产生的现金流量净额		-800,323,704.80	-329,699,821.68
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		558,297,696.23	
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		777,785,830.94	418,450,358.92
发行债券收到的现金			
收到的其他与筹资活动有关的现金	五（四十九）3	58,773,076.85	23,185,800.19
筹资活动现金流入小计		1,394,856,604.02	441,636,159.11
偿还债务支付的现金		276,687,400.91	447,295,360.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		142,840,294.38	1,363,089.44
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付的其他与筹资活动有关的现金	五（四十九）3	101,010,339.69	125,824,051.05
筹资活动现金流出小计		520,538,034.98	574,482,501.20
筹资活动产生的现金流量净额		874,318,569.04	-132,846,342.09
四、汇率变动对现金的影响		236,753.93	2,272,361.93
五、现金及现金等价物净增加额		1,114,069,621.82	213,122,190.59
加：期初现金及现金等价物余额		896,011,944.01	682,889,753.42
六、期末现金及现金等价物余额		2,010,081,565.83	896,011,944.01

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2025年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	360,000,000.00				128,056,524.22		-135,685.18		87,018,535.01	1,171,453,763.51	1,746,393,137.56		1,746,393,137.56
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	360,000,000.00				128,056,524.22		-135,685.18		87,018,535.01	1,171,453,763.51	1,746,393,137.56		1,746,393,137.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,010,000.00				470,612,649.84		-215,335.35		79,453,058.97	480,051,138.23	1,069,911,511.69		1,069,911,511.69
（一）综合收益总额							-215,335.35			703,507,797.20	703,292,461.85		703,292,461.85
（二）所有者投入和减少资本	40,010,000.00				470,612,649.84						510,622,649.84		510,622,649.84
1．股东投入的普通股	40,010,000.00				470,612,649.84						510,622,649.84		510,622,649.84
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									79,453,058.97	-223,456,658.97	-144,003,600.00		-144,003,600.00
1．提取盈余公积									79,453,058.97	-79,453,058.97			
2．提取一般风险准备金													
3．对所有者分配										-144,003,600.00	-144,003,600.00		-144,003,600.00
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增股本													
2．盈余公积转增股本													
3．盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	400,010,000.00				598,669,174.06		-351,020.53		166,471,593.98	1,651,504,901.74	2,816,304,649.25		2,816,304,649.25

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

合并股东权益变动表（续）

编制单位：惠高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	360,000,000.00				128,056,524.22		-3,667.60		56,220,243.09	670,880,953.02	1,215,154,052.73		1,215,154,052.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	360,000,000.00				128,056,524.22		-3,667.60		56,220,243.09	670,880,953.02	1,215,154,052.73		1,215,154,052.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							-132,017.58		30,798,291.92	500,572,810.49	531,239,084.83		531,239,084.83
（一）综合收益总额							-132,017.58			531,371,102.41	531,239,084.83		531,239,084.83
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									30,798,291.92	-30,798,291.92			
1．提取盈余公积									30,798,291.92	-30,798,291.92			
2．提取一般风险准备金													
3．对所有者分配													
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增股本													
2．盈余公积转增股本													
3．盈余公积弥补亏损													
4、设定受益计划变动额结转留存收益													
5．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本年年末余额	360,000,000.00				128,056,524.22		-135,685.18		87,018,535.01	1,171,453,763.51	1,746,393,137.56		1,746,393,137.56

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

资　　产	附注	2025.12.31	2025.1.1
流动资产：			
货币资金		985,990,203.97	352,370,410.41
交易性金融资产		283,128,336.22	
应收票据		50,000,000.00	5,272,709.17
应收账款	十七（一）	453,618,004.86	155,230,690.43
应收款项融资			
预付款项		5,194,757.18	5,760,750.94
其他应收款	十七（二）	1,065,022,257.31	882,768,356.89
其中：应收利息			
应收股利		40,000,000.00	
存货		69,430,689.27	64,668,736.45
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		50,923,620.57	12,793,243.87
流动资产合计		2,963,307,869.38	1,478,864,898.16
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七（三）	126,282,837.40	125,725,007.40
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		113,722,386.29	71,616,421.06
在建工程		14,194,167.52	2,825,931.25
使用权资产		25,456,354.69	35,835,288.78
无形资产		1,318,913.68	1,877,148.81
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,804,040.36	3,346,172.42
递延所得税资产		7,608,962.96	7,645,188.65
其他非流动资产		1,600,000.00	375,068.87
非流动资产合计		292,987,662.90	249,246,227.24
资产总计		3,256,295,532.28	1,728,111,125.40

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司资产负债表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

负债和所有者权益	附注	2025.12.31	2025.1.1
流动负债：			
短期借款		50,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据		95,137,749.85	7,567,997.23
应付账款		216,971,562.85	170,479,265.50
预收款项		3,892,522.82	1,453,651.03
合同负债		11,676,165.21	11,583,950.21
应付职工薪酬		37,436,010.88	32,439,514.13
应交税费		55,786,111.13	9,529,694.84
其他应付款		229,926,155.25	97,571,188.91
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		12,521,042.22	11,406,340.29
其他流动负债		92,287.53	37,723.47
流动负债合计		713,439,607.74	342,069,325.61
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
租赁负债		18,131,505.26	30,551,304.93
长期应付款			
预计负债			
递延收益		9,300,237.77	
递延所得税负债		5,527,530.80	6,743,483.70
其他非流动负债			
非流动负债合计		32,959,273.83	37,294,788.63
负债合计		746,398,881.57	379,364,114.24
所有者权益：			
股本		400,010,000.00	360,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		598,067,950.37	127,455,300.53
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		166,471,593.98	87,018,535.01
未分配利润		1,345,347,106.36	774,273,175.62
所有者权益合计		2,509,896,650.71	1,348,747,011.16
负债和所有者权益总计		3,256,295,532.28	1,728,111,125.40

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司利润表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项　目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十七（四）	1,719,620,590.09	1,672,534,274.73
减：营业成本	十七（四）	974,525,320.94	1,060,379,884.43
税金及附加		9,291,226.08	10,115,725.72
销售费用		133,344,748.21	133,740,514.57
管理费用		94,398,980.15	75,889,844.28
研发费用		61,963,341.88	66,651,765.38
财务费用		-2,965,994.05	-6,660,064.16
其中：利息费用		2,145,522.32	4,045,702.69
利息收入		5,908,522.05	9,150,820.74
加：其他收益		7,613,795.04	15,300,752.87
投资收益（损失以“-”号填列）	十七（五）	411,980,701.05	572,478.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-844,365.24	542,716.12
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		3,128,336.22	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,417,371.31	2,665,829.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-246,608.09	1,103,253.35
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-260,763.99	-192,689.89
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		868,861,055.80	351,866,229.14
加：营业外收入		1,632,568.95	1,589,586.80
减：营业外支出		8,791,304.26	1,428,015.94
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		861,702,320.49	352,027,800.00
减：所得税费用		67,171,730.78	44,044,880.85
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		794,530,589.71	307,982,919.15
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		794,530,589.71	307,982,919.15
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 外币财务报表折算差额			
六、综合收益总额		794,530,589.71	307,982,919.15

所附注释为财务报表的组成部分

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司现金流量表

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项　　目	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,567,733,541.96	1,825,467,398.82
收到的税费返还	1,009,423.60	52,764.93
收到的其他与经营活动有关的现金	8,694,662.78	18,847,989.27
经营活动现金流入小计	1,577,437,628.34	1,844,368,153.02
购买商品、接受劳务支付的现金	823,677,934.30	1,227,488,622.30
支付给职工以及为职工支付的现金	219,050,567.10	219,817,836.93
支付的各项税费	90,375,754.56	125,095,771.70
支付的其他与经营活动有关的现金	191,912,877.15	364,406,505.80
经营活动现金流出小计	1,325,017,133.11	1,936,808,736.73
经营活动产生的现金流量净额	252,420,495.23	-92,440,583.71
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	1,223,845,066.28	112,029,762.52
取得投资收益所收到的现金	368,500,000.00	797,326.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	132,049.92	110,530.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	1,592,477,116.20	112,937,619.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	72,685,532.98	24,938,861.25
投资所支付的现金	1,550,557,830.00	138,949,630.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,623,243,362.98	163,888,491.25
投资活动产生的现金流量净额	-30,766,246.78	-50,950,871.92
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	558,297,696.23	
取得借款收到的现金	49,873,685.78	99,996,660.75
发行债券收到的现金		
收到的其他与筹资活动有关的现金		23,185,800.19
筹资活动现金流入小计	608,171,382.01	123,182,460.94
偿还债务支付的现金		109,996,660.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	142,840,294.38	1,174,422.76
支付的其他与筹资活动有关的现金	62,951,385.62	16,902,273.56
筹资活动现金流出小计	205,791,680.00	128,073,357.07
筹资活动产生的现金流量净额	402,379,702.01	-4,890,896.13
四、汇率变动对现金的影响	227,623.57	329,149.96
五、现金及现金等价物净增加额	624,261,574.03	-147,953,201.80
加：期初现金及现金等价物余额	350,000,007.07	497,953,208.87
六、期末现金及现金等价物余额	974,261,581.10	350,000,007.07

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

编制单位：恒高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2025年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	360,000,000.00				127,455,300.53				87,018,535.01	774,273,175.62	1,348,747,011.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	360,000,000.00				127,455,300.53				87,018,535.01	774,273,175.62	1,348,747,011.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,010,000.00				470,612,649.84				79,453,058.97	571,073,930.74	1,161,149,639.55
（一）综合收益总额										794,530,589.71	794,530,589.71
（二）所有者投入和减少资本	40,010,000.00				470,612,649.84						510,622,649.84
1．股东投入的普通股	40,010,000.00				470,612,649.84						510,622,649.84
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									79,453,058.97	-223,456,658.97	-144,003,600.00
1．提取盈余公积									79,453,058.97	-79,453,058.97	
2．对所有者分配										-144,003,600.00	-144,003,600.00
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增股本											
2．盈余公积转增股本											
3．盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	400,010,000.00				598,067,950.37				166,471,593.98	1,345,347,106.36	2,509,896,650.71

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

编制单位：悍高集团股份有限公司　　单位：人民币元

项目	2024年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	360,000,000.00				127,455,300.53				56,220,243.09	497,088,548.39	1,040,764,092.01
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	360,000,000.00				127,455,300.53				56,220,243.09	497,088,548.39	1,040,764,092.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）									30,798,291.92	277,184,627.23	307,982,919.15
（一）综合收益总额										307,982,919.15	307,982,919.15
（二）所有者投入和减少资本											
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他											
（三）利润分配									30,798,291.92	-30,798,291.92	
1．提取盈余公积									30,798,291.92	-30,798,291.92	
2．对所有者分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增股本											
2．盈余公积转增股本											
3．盈余公积弥补亏损											
4、设定受益计划变动额结转留存收益											
5．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	360,000,000.00				127,455,300.53				87,018,535.01	774,273,175.62	1,348,747,011.16

法定代表人：　　主管会计工作负责人：　　会计机构负责人：

财务报表附注

一、公司的基本情况

(一)公司概况

悍高集团股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）是由佛山市顺德区悍高五金制品有限公司（曾用名：佛山市顺德区凯高五金制品有限公司）整体变更设立的股份有限公司，于2004年9月13日在佛山市顺德区市场监督管理局登记成立。企业统一社会信用代码：9144060676659990X6，法定代表人：欧锦锋，注册地址：佛山市顺德区杏坛镇顺业东路36号之一。

经中国证券监督管理委员会《关于同意悍高集团股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可〔2025〕990号）同意注册，并经深圳证券交易所《关于悍高集团股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2025〕814号）同意，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股4,001.00万股，并于2025年7月30日在深圳证券交易所主板上市，注册资本变更为40,001.00万元。

公司业务范围：主要从事家居五金及户外家具等产品的研发、设计、生产和销售，将多元化的原创设计与高品质产品有机融合，致力于为客户提供外观精致、用材考究、实用性强的家居收纳五金、基础五金、厨卫五金以及户外家具等产品。

公司财务报表及财务报表附注于2026年4月24日经公司董事会批准报出。

(二)合并财务报表

2025年度子公司未发生变动，纳入合并财务报表范围的子公司共12家。具体情况详见本财务报表附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

二、财务报表的编制基础

(一)编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南、准则解释及其他相关规定（以下合称企

业会计准则）进行确认和计量，在此基础上结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2023年修订）的规定，编制财务报表。

(二)持续经营

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

三、重要会计政策及会计估计

公司根据实际生产经营特点确定具体会计政策和会计估计，主要体现在应收款项坏账计提方法、存货计价和跌价准备的计提、固定资产折旧和无形资产摊销、收入确认政策等，具体会计政策参见附注三（十）金融工具、附注三（十五）存货、附注三（十八）固定资产、附注三（二十一）无形资产、附注三（二十八）收入。

(一)遵循企业会计准则的声明

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

(二)会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三)营业周期

公司以12个月作为一个营业周期。

(四)记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

(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	单项金额超过应收账款总额的1%且金额大于500万元
应收款项本期坏账准备收回或转回金额重要的	单项金额超过应收账款总额的1%且金额大于500万元
本期重要的应收款项核销	单项金额超过应收账款总额的1%且金额大于500万元

项目	重要性标准
重要的在建工程	工程预算金额超过资产总额的1%
重要的账龄超过1年的应付账款	单项账龄超过1年的应付账款占应付账款总额的1%以上且金额大于500万元
重要的账龄超过1年或逾期的预收款项	单项账龄超过1年或逾期的预收款项占预收款项总额的5%以上且金额大于500万元
合同负债账面价值发生重大变动	变动金额占合同负债总额的5%以上且金额大于500万元
重要的账龄超过1年的其他应付款	单项账龄超过1年的其他应付款占其他应付款总额的5%以上且金额大于500万元
重要的境外经营实体	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的15%
重要的子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的15%

(六)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1.同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

2.非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，对合并中取得的资产、负债的公允价值、作为合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，复核结果表明所确定的各项可辨认资产和负债的公允价值确定是恰当的，将企业合并成本低于取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间的差额，计入合并当期的营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和；对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值

之间的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存收益。

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

(七)控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1.控制的判断标准及合并报表编制范围

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。是否控制被投资方，本公司判断要素包括：

（1）拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；

（2）对被投资方享有可变回报；

（3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

除非有确凿证据表明本公司不能主导被投资方相关活动，下列情况，本公司对被投资方拥有权力：

（1）持有被投资方半数以上的表决权的；

（2）持有被投资方半数或以下的表决权，但通过与其他表决权持有人之间的协议能够控制半数以上表决权的。

对于持有被投资方半数或以下的表决权，但综合考虑下列事实和情况后，判断持有的表决权足以有能力主导被投资方相关活动的，视为本公司对被投资方拥有权力：

（1）持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持

有表决权的分散程度；

（2）和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；

（3）其他合同安排产生的权利；

（4）被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

本公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

本公司以主要责任人的身份行使决策权，或在其他方拥有决策权的情况下，其他方以本公司代理人的身份代为行使决策权的，表明本公司控制被投资方。

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，本公司将进行重新评估。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似权利）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

2. 合并程序

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

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

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

（1）增加子公司以及业务

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

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

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

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的长期股权投资在权益法核算下的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他股东权益变动，转为购买日所属当期损益。对于购买日之前持有的被购买方的其他权益工具投资，该权益工具投资在购买日之前累计在其他综合收益的公允价值变动转入留存损益。

（2）处置子公司以及业务

A.一般处理方法

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

现金流量表。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B.分步处置股权至丧失控制权

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

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

（A）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

（B）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

（C）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

（D）一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产

负债表中的资本公积中的资本溢价或股本溢价，资本公积中的资本溢价或股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

(八)现金及现金等价物的确定标准

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

(九)外币业务和外币报表折算

1.外币业务

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

（1）外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。

（2）以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

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

（4）外币汇兑损益除与购建或者生产符合资本化条件的资产有关的外币专门借款产生的汇兑损益，在资产达到预定可使用或者可销售状态前计入符合资本化条件的资产

的成本，其余均计入当期损益。

2.外币财务报表的折算

（1）资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

（2）利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。

（3）按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（4）现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(十)金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1.金融资产的分类、确认依据和计量方法

公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为三类：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且在特定日期产

生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

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

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

2.金融负债的分类、确认依据和计量方法

公司金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

（2）其他金融负债

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

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形		确认结果
已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬		终止确认该金融资产(确认新资产/负债)
既没有转移也没有保留金	放弃了对该金融资产的控制	

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

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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

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

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

5. 金融负债的终止确认条件

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

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

（2）公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负

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

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

6. 金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

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

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

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

未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内（若金融资产的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融资产违约事件而导致的预期信用

损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融资产，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融资产，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

（2）已发生减值的金融资产

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

A.发行方或债务人发生重大财务困难；

B.债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

C.债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

D.债务人很可能破产或进行其他财务重组；

E.发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

F.以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

（3）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

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

用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

（4）信用风险显著增加的判断标准

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

（5）评估金融资产预期信用损失的方法

本公司基于单项和组合评估金融资产的预期信用损失。对信用风险显著不同的金融资产单项评估信用风险，如：应收关联方款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（6）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，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。

公司实际发生信用损失，认定相关金融资产无法收回，经批准予以核销的，直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

7.财务担保合同

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

计量。

8. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

9. 权益工具

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

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

(十一)应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除单项评估信用风险的应收票据外，本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
高信用等级银行承兑票据	承兑人为信用风险较小的银行
低信用等级银行承兑票据	承兑人为信用风险较大的银行
商业承兑票据	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

(十二)应收账款

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）的应收账款，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除单项评估信用风险的应收账款外，本公司基于客户类别、账龄等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
应收并表内关联方	并表内关联方的应收账款
应收客户货款或服务费	一般客户的应收账款

对于划分为一般客户的应收账款，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。对于划分为关联方客户和其他组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收账款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收账款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法:账龄按照入账日期至资产负债表日的时间确认，具体计提比例见附注五（四）应收账款中按组合计提坏账准备：应收客户货款或服务费。

(十三)应收款项融资

反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参见附注三（十）金融工具中划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关处理。

(十四)其他应收款

除单项评估信用风险的其他应收款外，本公司基于其他应收款交易对手关系、款项性质等作为共同风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失，确

定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
其他应收款组合1	应收利息
其他应收款组合2	应收股利
其他应收款组合3	应收并表内关联方
其他应收款组合4	应收其他组合（包含日常经营活动中应收取的各类押金和保证金、员工往来款、应收代付款等其他应收款）

对于划分为组合的其他应收款，本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来12个月内或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

本公司对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的其他应收款（如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的其他应收款；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的其他应收款等）单独进行减值测试，确认预期信用损失，计算单项减值准备。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法:账龄按照入账日期至资产负债表日的时间确认，具体计提比例见附注五（六）其他应收款中按组合计提坏账准备：应收其他组合。

(十五)存货

1.存货的分类

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

2.存货取得和发出的计价方法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第17号——借款费用》处理。投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额来确定材料的可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，本公司按照存货类别计提存货跌价准备。

(十六)合同资产

1. 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

2.合同资产减值准备的确定方法及会计处理方法

对于合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

本公司在资产负债表日计算合同资产减值，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的转回金额，确认为减值利得。

(十七)长期股权投资

1.确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。对外投资

符合下列情况时，一般确定为对被投资单位具有重大影响：①在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；②参与被投资单位财务和经营政策的制定过程；③与被投资单位之间发生重要交易；④向被投资单位派出管理人员；⑤向被投资单位提供关键技术资料。直接或通过子公司间接拥有被投资企业20%以上但低于50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响。

2.初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

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

A.以支付现金取得的长期股权投资，应当按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

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

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

3.后续计量和损益确认方法

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

（2）权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实

现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

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

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

(十八)固定资产

1.固定资产的确认条件

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

2.折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	3-20 年	0-5%	4.75-33.33%
机器设备	年限平均法	3-10 年	0-5%	9.50-33.33%
运输设备	年限平均法	5 年	5%	19.00%
电子及其他设备	年限平均法	3-10 年	5%	9.50-31.67%

公司于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3.固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法

关于固定资产的减值测试方法、减值准备的计提方法，请参阅附注三（二十二）长期资产减值。

(十九)在建工程

1.在建工程的计量

在建工程以实际成本计价，按照实际发生的支出确定其工程成本，工程达到预定可使用状态前因进行试运转发生的净支出计入工程成本。

在建工程在达到预定可使用状态时结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

（1）固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；

（2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

（3）继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

（4）所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

2.在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前根据其发生额予以资本化。

(二十)借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

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

（2）借款费用已发生；

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

2.借款费用资本化的期间

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

3.借款费用资本化金额的计算方法

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

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性

投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十一)无形资产

1.使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别	摊销方法	使用寿命	确定依据	残值率
土地使用权	直线法	50年	产权登记期限	0.00%
软件及其他	直线法	3-10年	预期经济利益年限	0.00%

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。

公司将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，对于使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注三（二十二）长期资产减值。

2.研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

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

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

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

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

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

(二十二)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(二十三)长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。长期待摊费用在相关项目的受益期内平均摊销。

(二十四)合同负债

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

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

(二十五)职工薪酬

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

1.短期薪酬的会计处理方法

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

2.离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与公司解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划包括设

定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（1）设定提存计划

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

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

（2）设定受益计划

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

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

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

C.重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

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

3.辞退福利的会计处理方法

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

4.其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十六)预计负债

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

预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，并且补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

(二十七)股份支付

1.股份支付的种类

公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

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

2.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

无论已授予的权益工具的条款和条件如何修改，甚至取消权益工具的授予或结算该权益工具，公司都应至少确认按照所授予的权益工具在授予日的公允价值来计量获取的相应服务，除非因不能满足权益工具的可行权条件（除市场条件外）而无法可行权。

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

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

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

（3）如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，公司应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

(二十八)收入

1.收入的确认和计量所采用的会计政策

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。履约义务是指合同中向客户转让可明确区分商品的承诺，本公司在合同开始日对合同进行评估以识别合同所包含的各单项履约义务。同时满足下列条件的，作为可明确区分商品：

（1）客户能够从该商品本身或从该商品与其他易于获得资源一起使用中受益；

（2）向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺可单独区分。

下列情形通常表明向客户转让该商品的承诺与合同中其他承诺不可单独区分：

（1）需提供重大的服务以将该商品与合同中承诺的其他商品整合成合同约定的组合产出转让给客户；

（2）该商品将对合同中承诺的其他商品予以重大修改或定制；

（3）该商品与合同中承诺的其他商品具有高度关联性。

交易价格是本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，本公司不考虑

其中的融资成分。因转让商品而有权向客户收取的对价是非现金形式时，本公司按照非现金对价在合同开始日的公允价值确定交易价格。非现金对价公允价值不能合理估计的，本公司参照其承诺向客户转让商品的单独售价间接确定交易价格。本公司预期将退还给客户的款项，除了为自客户取得其他可明确区分商品外，将该应付对价冲减交易价格。应付客户对价超过自客户取得的可明确区分商品公允价值的，超过金额作为应付客户对价冲减交易价格。自客户取得的可明确区分商品公允价值不能合理估计的，本公司将应付客户对价全额冲减交易价格。在对应付客户对价冲减交易价格进行会计处理时，本公司在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

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

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

（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

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

（3）本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已占有该商品实物；

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

（5）客户已接受该商品。

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

本公司向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

（1）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户；

（2）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务；

（3）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，本公司综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

（1）企业承担向客户转让商品的主要责任；

（2）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；

（3）企业有权自主决定所交易商品的价格；

（4）其他相关事实和情况。

2.各业务类型收入具体确认方法

（1）销售商品

当商品运送至客户且客户已接受该商品时，客户取得商品的控制权，本公司确认收入。

对于附有销售退回条款的商品的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额为限。本公司按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。

（2）提供服务

本公司在提供服务的过程中确认收入。对于合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日即按照各单项服务的单独售价的相对比例将交易价格分摊至各项服务。各项服务的单独售价依据本公司单独销售各项服务的价格得出。

3.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的情况

公司销售模式包含经销商销售模式及直营销售模式，主要销售家居五金和户外家具，属于在某一时点履行履约义务，收入确认的具体方式为：

（1）境内销售

A.线下经销模式：

公司通过经销商进行销售，在接收经销商确认的销售订单，将产品交付给经销商或运送至其指定物流公司的交货地点，即确认销售收入。

B.线下直销模式：

客户直接向公司下达销售订单，公司根据合同与订单约定，发出商品，商品发出并经客户签收确认后确认收入。

C.电商模式

1、线上直销：

线上直销模式下，公司主要通过在第三方 B2C 平台开设直销店铺，直接面向终端消费者进行销售。公司委托第三方快递或物流公司向终端消费者提供快递或物流配送服务，消费者收货后在电商平台点击“确认收货”或电商平台自动确认收货后公司确认收入。

2、线上经销：

①代发货模式下，由线上经销商接受消费者订单，公司发货，根据发货及交付消费者的快递数据计算平均到货期为 3 天，考虑无理由退货期限，公司在发货后 10 天确认收入。

②经销商发货模式下，公司将商品销售给线上经销商，商品已经发出并经线上经销商签收确认或者交付给其委托的物流公司后确认收入。

3、线上代销：

线上代销模式下，由电商平台负责产品推广、订单管理。公司按月与电商平台对账开票，根据核对无误的清单确认收入。

D.云商模式：

云商模式下，公司自行搭建电商平台云商商城，客户在自建平台进行下单。公司委托第三方快递或物流公司向客户提供快递或物流配送服务，或由客户委托物流公司或司机提货。公司发出货物，经客户或其委托的物流公司签收后确认收入。

（2）境外销售

境外销售模式下，公司接收海外客户确认的销售订单，根据订单组织生产并发货。公司在商品完成海关报关程序，取得经海关审验的产品出口报关单后，以报关单上的出口日期确认收入。

(二十九)合同成本

合同成本包括取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

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

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

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

（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

（3）该成本预期能够收回。

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

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

（1）企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得（1）减（2）的差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(三十)政府补助

1.政府补助的类型

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

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

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2.政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则：

（1）公司能够满足政府补助所附条件；

（2）公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

3.政府补助的计量

（1）政府补助为货币性资产的，公司按照收到或应收的金额计量；

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

4.政府补助的会计处理方法

（1）与资产相关的政府补助，在取得时冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

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

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

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

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

（5）已确认的政府补助需要退回的，分别下列情况处理：

A.初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

B.存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

C.属于其他情况的，直接计入当期损益。

(三十一)递延所得税资产/递延所得税负债

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

1.递延所得税资产的确认

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

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

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

2.递延所得税负债的确认

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

（2）公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相

应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3.递延所得税资产和递延所得税负债的净额抵销列报

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(三十二)租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本公司不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

1.作为承租方租赁的会计处理方法

（1）使用权资产

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

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：

A.租赁负债的初始计量金额；

B.在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C.发生的初始直接费用；

D.为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约

定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，对各类使用权资产采用年限平均法计提折旧。

本公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

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

使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见附注三（二十二）长期资产减值。

（2）租赁负债

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

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

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

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

（3）短期租赁和低价值资产租赁

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

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

2. 作为出租方租赁的会计处理方法

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

（1）经营租赁会计处理

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

（2）融资租赁会计处理

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

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值参见附注三（十）金融工具。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回交易

本公司按照附注三（二十八）收入的规定评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

（1）作为承租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者出租人未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

（2）作为出租人

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司按照资产购买进行相应会计处理，并根据租赁准则对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同，或者本公司未按市场价格收取租金，本公司将销售对价低于市场价格的款项作为预收租金进行会计处理，将高于市场价格的款项作为本公司向承租人提供的额外融资进行会计处理；同时按市场价格调整租金收入。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司确认一项与转让收入等额的金融资产。

(三十三)其他重要的会计政策和会计估计

1.其他综合收益

其他综合收益，是指公司根据其他会计准则规定未在当期损益中确认的各项利得和

损失。分为下列两类列报：

（1）以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动、按照权益法核算的在被投资单位以后会计期间不能重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产公允价值变动等。

（2）以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益项目，主要包括按照权益法核算的被投资单位以后会计期间在满足规定条件时将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额、现金流量套期工具产生的利得或损失中属于有效套期的部分、外币财务报表折算差额等。

2.终止经营

终止经营是指满足下列条件之一的已被公司处置或被公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；（3）该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(三十四)重要会计政策及会计估计的变更

1.重要会计政策变更

本报告期公司未发生重要会计政策变更。

2.重要会计估计变更

本报告期公司未发生重要会计估计变更。

四、税项

(一)主要税种及税率

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税服务过程中产生的增值额	6%、8%、9%、10%、13%
城建税	应交流转税额	7%
教育费附加	应交流转税额	3%

税 目	纳税（费）基础	税（费）率
地方教育附加	应交流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、17%、20%、25%

1.报告期内公司及各子公司所得税税率情况：

序号	纳税主体名称	税率
1	悍高集团股份有限公司	15%
2	佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	20%
3	佛山市安格斯电商科技有限公司	20%
4	佛山悍飞电子商务有限公司	20%
5	佛山市悍高电子商务有限公司	20%
6	佛山市悍高云商科技有限公司	20%
7	佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	15%
8	佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	25%
9	广东悍高家居科技有限公司	15%
10	越南悍高五金有限公司	20%
11	广东悍高销售有限公司	25%
12	广东悍高精密科技有限公司	25%
13	新加坡悍高国际有限公司	17%

(二)税收优惠及批文

1、增值税

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

2、企业所得税

（1）公司于2024年11月通过高新技术企业复审并取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202444003078）。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司2025年度享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

（2）子公司佛山市顺德区悍高家具制品有限公司于2025年12月取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202544003733）。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司2025年度享受高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

（3）子公司广东悍高家居科技有限公司于2024年12月取得高新技术企业证书（有效期三年，证书编号：GR202444008912）。根据《中华人民共和国企业所得税法》及《高新技术企业认定管理办法》的相关规定，公司2025年度享受国家重点扶持的高新技术企业所得税优惠政策，企业所得税减按15%征收。

（4）根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023年第12号）相关规定，公司下属子公司佛山悍斯宝玛电子商务有限公司、佛山市安格斯电商科技有限公司、佛山悍飞电子商务有限公司、佛山市悍高电子商务有限公司及佛山市悍高云商科技有限公司2025年度可享受税收优惠条件，应纳税所得额不超过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。

（5）公司的研究开发费用可根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第7号）的规定在计算其应纳税所得额时实行加计扣除。

（6）根据《财政部 税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第37号）规定，企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过500万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

五、合并财务报表项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“期末”指2025年12月31日，“期初”指2025年1月1日，“本期”指2025年度，“上期”指2024年度。

(一)货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	175,965.13	194,519.14
银行存款	2,005,085,228.66	885,094,307.43
其他货币资金	103,749,776.78	121,231,274.81
合计	2,109,010,970.57	1,006,520,101.38
其中：存放在境外的款项总额	9,186,625.36	5,138,236.46
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项总额	98,929,404.74	110,508,157.37

说明：

报告期内，公司银行存款均以本公司及下属子公司的名义于银行等相关金融机构储存。

其他货币资金期末余额系信用证保证金27,000,000.00元、银行承兑汇票保证金32,451,322.03元、电商平台余额7,158,454.75元、保函保证金37,140,000.00元。

公司子公司广东悍高家居科技有限公司因合同纠纷案原告提出财产保全申请，法院裁定冻结上述公司合计1,641,978.00元，截至2025年12月31日，上述款项尚处于冻结状态。

公司子公司广东悍高销售有限公司微信账户存在受限资金696,104.71元，系根据平台结算规则形成的待结算不可用资金。

(二)交易性金融资产

1.交易性金融资产类别

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	283,128,336.22	
其中：理财产品	283,128,336.22	
合计	283,128,336.22	

(三)应收票据

1.应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	26,594,916.26	15,621,831.64
商业承兑票据		
合计	26,594,916.26	15,621,831.64

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	26,594,916.26	100.00			26,594,916.26
其中：					
银行承兑票据	26,594,916.26	100.00			26,594,916.26
商业承兑票据					
合计	26,594,916.26	100.00			26,594,916.26

（续上表）

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	15,621,831.64	100.00			15,621,831.64
其中：					
银行承兑票据	15,621,831.64	100.00			15,621,831.64
商业承兑票据					
合计	15,621,831.64	100.00			15,621,831.64

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：1

按组合计提坏账准备：银行承兑票据

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
银行承兑票据	26,594,916.26		
合计	26,594,916.26		

3.本期不存在计提、收回或转回的坏账准备的情况。

4.期末公司无已质押的应收票据。

5.期末公司不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

6.本期不存在实际核销的应收票据情况。

(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）	182,067,184.60	151,015,139.89
1-2 年（含 2 年）	177,318.63	629,111.02
2—3 年（含 3 年）	288,983.51	2,046,895.91
3 年以上	1,428,192.66	978,981.47
减：坏账准备	10,900,043.80	11,089,103.62
合计	173,061,635.60	143,581,024.67

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	1,692,125.15	0.92	1,692,125.15	100.00	
其中：应收客户货款或服务费	1,692,125.15	0.92	1,692,125.15	100.00	
按组合计提坏账准备	182,269,554.25	99.08	9,207,918.65	5.05	173,061,635.60
其中：应收客户货款或服务费	182,269,554.25	99.08	9,207,918.65	5.05	173,061,635.60
合计	183,961,679.40	100.00	10,900,043.80	5.93	173,061,635.60

（续上表）

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	3,464,401.50	2.24	3,464,401.50	100.00	
其中：应收客户货款或服务费	3,464,401.50	2.24	3,464,401.50	100.00	
按组合计提坏账准备	151,205,726.79	97.76	7,624,702.12	5.04	143,581,024.67
其中：应收客户货款或服务费	151,205,726.79	97.76	7,624,702.12	5.04	143,581,024.67
合计	154,670,128.29	100.00	11,089,103.62	7.17	143,581,024.67

按单项计提坏账准备类别数：1

按单项计提坏账准备：

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
应收客户货款或服务费	3,464,401.50	3,464,401.50	1,692,125.15	1,692,125.15	100.00	预计无法收回
合计	3,464,401.50	3,464,401.50	1,692,125.15	1,692,125.15		

按组合计提坏账类别数：1

按组合计提坏账准备：应收客户货款或服务费

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	182,061,892.40	9,103,094.62	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	115,383.21	23,076.64	20.00
2 至 3 年（含 3 年）	21,062.50	10,531.25	50.00
3 年以上	71,216.14	71,216.14	100.00
合计	182,269,554.25	9,207,918.65	5.05

3.报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	报表折算差异	其他	
按单项计提坏账准备	3,464,401.50	84,750.06	943,182.72	913,843.69			1,692,125.15
按组合计提坏账准备	7,624,702.12	1,704,937.25	110,325.72	11,395.00			9,207,918.65
合计	11,089,103.62	1,789,687.31	1,053,508.44	925,238.69			10,900,043.80

本期无收回或转回重要的坏账准备。

4. 本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	925,238.69

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	13,841,205.22	7.52	692,060.26
第二名	12,139,100.48	6.60	606,955.02
第三名	7,873,339.01	4.28	393,666.95
第四名	6,766,745.54	3.68	338,337.27
第五名	5,696,679.35	3.10	284,833.97
合计	46,317,069.60	25.18	2,315,853.47

(五)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）	7,525,699.47	85.34	7,181,940.54	89.16
1 至 2 年（含 2 年）	678,358.63	7.69	430,230.07	5.34
2 至 3 年（含 3 年）	425,742.57	4.83	366,918.20	4.56
3 年以上	188,972.41	2.14	76,000.00	0.94
合计	8,818,773.08	100.00	8,055,088.81	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	占预付款项期末余额合计数的比例（%）
第一名	1,215,960.00	13.79
第二名	863,837.80	9.80
第三名	495,049.50	5.61
第四名	495,049.50	5.61
第五名	377,544.76	4.28
合计	3,447,441.56	39.09

(六)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,274,954.69	5,359,438.37
合计	4,274,954.69	5,359,438.37

1.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	3,317,242.25	7,096,912.66
1—2 年（含 2 年）	3,552,319.32	347,042.79
2—3 年（含 3 年）	340,691.53	3,747,474.25
3 年以上	5,543,008.70	1,894,324.75
减：坏账准备	8,478,307.11	7,726,316.08
合计	4,274,954.69	5,359,438.37

（2）按款项性质分类情况

款项性质	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
押金和保证金	8,143,405.30	6,004,981.23	2,138,424.07	7,279,671.86	3,851,711.59	3,427,960.27
应收代付款	2,225,090.42	111,254.53	2,113,835.89	1,868,771.44	96,238.93	1,772,532.51

款项性质	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
员工往来款	7,414.93	370.75	7,044.18	19,506.63	975.33	18,531.30
其他	2,377,351.15	2,361,700.60	15,650.55	3,917,804.52	3,777,390.23	140,414.29
合计	12,753,261.80	8,478,307.11	4,274,954.69	13,085,754.45	7,726,316.08	5,359,438.37

（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	2,360,783.33	18.51	2,360,783.33	100.00	
其中：单项计提组合	2,360,783.33	18.51	2,360,783.33	100.00	
按组合计提坏账准备	10,392,478.47	81.49	6,117,523.78	58.86	4,274,954.69
其中：应收其他组合	10,392,478.47	81.49	6,117,523.78	58.86	4,274,954.69
合 计	12,753,261.80	100.00	8,478,307.11	66.48	4,274,954.69

（续上表）

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	3,720,000.00	28.43	3,720,000.00	100.00	
其中：单项计提组合	3,720,000.00	28.43	3,720,000.00	100.00	
按组合计提坏账准备	9,365,754.45	71.57	4,006,316.08	42.78	5,359,438.37
其中：应收其他组合	9,365,754.45	71.57	4,006,316.08	42.78	5,359,438.37
合 计	13,085,754.45	100.00	7,726,316.08	59.04	5,359,438.37

按单项计提坏账准备类别数：1

按单项计提坏账准备：单项计提组合

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
单项计提组合	3,720,000.00	3,720,000.00	2,360,783.33	2,360,783.33	100.00	预计无法收回
合计	3,720,000.00	3,720,000.00	2,360,783.33	2,360,783.33		

按组合计提坏账准备类别数：1

按组合计提坏账准备：应收其他组合

名 称	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	3,317,242.25	165,862.11	5.00	3,376,912.66	168,845.64	5.00
1—2 年（含 2 年）	1,191,535.99	238,307.20	20.00	347,042.79	69,408.56	20.00
2—3 年（含 3 年）	340,691.53	170,345.77	50.00	3,747,474.25	1,873,737.13	50.00
3 年以上	5,543,008.70	5,543,008.70	100.00	1,894,324.75	1,894,324.75	100.00
合 计	10,392,478.47	6,117,523.78	58.86	9,365,754.45	4,006,316.08	42.78

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,006,316.08		3,720,000.00	7,726,316.08
2025 年 1 月 1 日余额在本期	4,006,316.08		3,720,000.00	7,726,316.08
--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	2,112,040.81			2,112,040.81
本期转回			1,359,216.67	1,359,216.67
本期转销				

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)	
本期核销				
其他变动				
报表折算差异	-833.11			-833.11
2025 年 12 月 31 日余额	6,117,523.78		2,360,783.33	8,478,307.11

（4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	报表折算差异	
按单项计提坏账准备	3,720,000.00		1,359,216.67				2,360,783.33
按组合计提坏账准备	4,006,316.08	2,112,040.81				-833.11	6,117,523.78
合计	7,726,316.08	2,112,040.81	1,359,216.67			-833.11	8,478,307.11

（5）本期无实际核销的其他应收款。

（6）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,336,093.42	1 年以内、2-3 年、3 年以上	26.16	3,149,243.89
广州国诺超仁智能装备有限公司	其他	2,360,783.33	1-2 年	18.51	2,360,783.33
广东顺德布神乐电气有限公司	押金和保证金	1,376,774.25	3-4 年	10.80	1,376,774.25
青岛有屋智能家居科技股份有限公司	押金和保证金	390,000.00	1-2 年	3.06	78,000.00
张家口天猫优品电子商务有限公司	押金和保证金	200,000.00	1 年以内	1.57	10,000.00
合计		7,663,651.00		60.10	6,974,801.47

(七)存货

1.存货分类

存货种类	期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	27,103,132.35	1,459,146.58	25,643,985.77
半成品	23,358,620.54	1,003,259.79	22,355,360.75
库存商品	104,158,881.98	3,433,735.74	100,725,146.24
发出商品	15,882,851.77		15,882,851.77
合计	170,503,486.64	5,896,142.11	164,607,344.53

（续上表）

存货种类	期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	21,813,254.75	413,428.69	21,399,826.06
半成品	19,525,556.86	259,886.52	19,265,670.34
库存商品	88,296,351.61	4,335,948.05	83,960,403.56
发出商品	11,256,746.02		11,256,746.02
合 计	140,891,909.24	5,009,263.26	135,882,645.98

2.存货跌价准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		报表折算差异	期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	413,428.69	1,045,717.89					1,459,146.58
半成品	259,886.52	743,373.27					1,003,259.79
库存商品	4,335,948.05			887,035.10		-15,177.21	3,433,735.74
合计	5,009,263.26	1,789,091.16		887,035.10		-15,177.21	5,896,142.11

（续上表）

项 目	确定可变现净值/剩余对价与将要发生的成本的具体依据	报告期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料、半成品	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。	已转为库存商品并对外销售、报废、研发耗用或合理损耗
库存商品、发出商品	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	已对外销售、报废或研发耗用

3.期末存货余额中不存在含有借款费用资本化的情况。

4.期末存货余额中均不含有受限情况。

(八)其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税待认证及待抵扣税额	10,967,128.06	11,866,068.09
预缴企业所得税	2,338,993.95	
大额存单及利息	50,480,000.01	
IPO 申报中介费用		11,532,184.07
合计	63,786,122.02	23,398,252.16

(九)固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	844,114,032.96	769,817,200.26
固定资产清理		
合计	844,114,032.96	769,817,200.26

1.固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值					
1.期初余额	660,471,656.12	218,247,115.06	14,916,318.14	64,641,833.53	958,276,922.85
2.本期增加金额	72,783,680.91	51,059,441.16	3,097,238.03	20,534,062.87	147,474,422.97
（1）购置	6,021,800.00	1,300,714.12	3,054,999.09	5,191,910.58	15,569,423.79
（2）在建工程转入	66,761,880.91	49,758,727.04	42,238.94	15,342,152.29	131,904,999.18
（3）其他增加					
3.本期减少金额	527,237.28	1,952,922.09	125,200.00	248,180.46	2,853,539.83
（1）处置或报废	527,237.28	1,952,922.09	125,200.00	248,180.46	2,853,539.83
（2）其他减少					
4.期末余额	732,728,099.75	267,353,634.13	17,888,356.17	84,927,715.94	1,102,897,805.99

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
二、累计折旧					
1.期初余额	81,914,694.35	59,104,742.11	7,843,055.27	39,597,230.86	188,459,722.59
2.本期增加金额	34,259,775.46	22,514,650.37	2,168,941.44	13,417,649.66	72,361,016.93
（1）计提	34,259,775.46	22,514,650.37	2,168,941.44	13,417,649.66	72,361,016.93
（2）其他转入					
3.本期减少金额	527,237.28	1,173,878.01	118,940.00	216,911.20	2,036,966.49
（1）处置或报废	527,237.28	1,173,878.01	118,940.00	216,911.20	2,036,966.49
（2）其他减少					
4.期末余额	115,647,232.53	80,445,514.47	9,893,056.71	52,797,969.32	258,783,773.03
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	617,080,867.22	186,908,119.66	7,995,299.46	32,129,746.62	844,114,032.96
2.期初账面价值	578,556,961.77	159,142,372.95	7,073,262.87	25,044,602.67	769,817,200.26

（2）期末不存在暂时闲置的固定资产情况。

（3）期末不存在通过经营租赁租出的固定资产。

（4）期末未办妥产权证书的固定资产情况如下

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	56,943,667.38	正在办理

(十)在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	131,131,744.35	84,070,923.74
工程物资		
合计	131,131,744.35	84,070,923.74

1. 在建工程

（1）在建工程情况

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
在建工程	131,131,744.35		131,131,744.35	84,070,923.74		84,070,923.74
合计	131,131,744.35		131,131,744.35	84,070,923.74		84,070,923.74

（2）重要在建工程项目变动情况

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/无形资产金额	本期其他减少金额	期末余额
星际总部项目工程	3.7亿	46,610,431.66	8,814,568.46	1,088,493.23		54,336,506.89
智慧家居项目工程	4.2亿	2,006,228.83	5,671,565.52	7,677,794.35		
智慧家居项目工程二期	1.1亿	28,219,405.88	59,535,774.50	57,995,593.33		29,759,587.05
独角兽项目工程	5.7亿	252,403.48	23,893,130.10			24,145,533.58
在安装设备		6,982,453.89	79,930,682.29	65,143,118.27	154,800.00	21,615,217.91
零星工程			1,274,898.92			1,274,898.92
合 计		84,070,923.74	179,120,619.79	131,904,999.18	154,800.00	131,131,744.35

（续上表）

项目名称	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
星际总部项目工程	91.60	91.60	4,740,228.06			自筹/银行借款
智慧家居项目工程						自筹/募集资金
智慧家居项目工程二期	84.78	84.78				自筹资金
独角兽项目工程	4.51	4.51				自筹资金
在安装设备						自筹/募集资金
零星工程						自筹资金
合 计			4,740,228.06			

（3）期末不存在其他在建工程预计可收回金额低于其账面价值而需计提减值准备的情形。

(十一)使用权资产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	83,252,772.18	83,252,772.18
2.本期增加金额	2,829,753.14	2,829,753.14
(1)新增租赁	2,829,753.14	2,829,753.14
3.本期减少金额	1,362,984.60	1,362,984.60
(1)减少租赁	1,362,984.60	1,362,984.60
4.报表折算差异	-148,558.98	-148,558.98
5.期末余额	84,570,981.74	84,570,981.74
二、累计折旧		
1.期初余额	44,453,143.95	44,453,143.95
2.本期增加金额	11,248,993.53	11,248,993.53
(1)计提	11,248,993.53	11,248,993.53
3.本期减少金额	402,192.18	402,192.18
(1)减少租赁	402,192.18	402,192.18
4.报表折算差异	-28,723.51	-28,723.51
5.期末余额	55,271,221.79	55,271,221.79
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)减少租赁		
4.报表折算差异		
5.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	29,299,759.95	29,299,759.95
2.期初账面价值	38,799,628.23	38,799,628.23

(十二)无形资产

1.无形资产情况

项 目	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.期初余额	255,476,500.00	9,883,899.53	265,360,399.53
2.本期增加金额		424,528.30	424,528.30
（1）购置		424,528.30	424,528.30
3.本期减少金额		9,433.96	9,433.96
（1）其他减少		9,433.96	9,433.96
4.期末余额	255,476,500.00	10,298,993.87	265,775,493.87
二、累计摊销			
1.期初余额	13,265,665.22	7,147,211.93	20,412,877.15
2.本期增加金额	5,111,071.08	1,449,220.50	6,560,291.58
（1）计提	5,111,071.08	1,449,220.50	6,560,291.58
3.本期减少金额		9,433.96	9,433.96
（1）其他减少		9,433.96	9,433.96
4.期末余额	18,376,736.30	8,586,998.47	26,963,734.77
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）其他减少			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	237,099,763.70	1,711,995.40	238,811,759.10
2.期初账面价值	242,210,834.78	2,736,687.60	244,947,522.38

2.期末无形资产中无公司内部研究开发形成的无形资产。

3.期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

4.期末公司未发现由于遭受毁损而不具备生产能力和转让价值、长期闲置或技术落后受淘汰等原因而需计提减值准备的情形，故不计提无形资产减值准备。

5.期末无抵押无形资产。

(十三)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	报表折算差异	期末余额
装修费	141,299.07		68,663.32		-5,606.33	67,029.42
广告费	1,600,000.04		1,600,000.04			
零星工程	1,124,007.84	2,674,119.55	1,325,328.51			2,472,798.88
合计	2,865,306.95	2,674,119.55	2,993,991.87		-5,606.33	2,539,828.30

(十四)递延所得税资产与递延所得税负债

1.期末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
资产减值准备	25,274,493.02	4,475,048.75	23,824,682.96	4,168,051.56
可抵扣亏损	23,859,292.96	5,812,767.69	21,039,624.83	5,204,858.63
内部未实现损益	9,607,384.68	2,348,867.34	8,605,884.44	1,681,169.61
租赁负债	34,461,749.86	5,395,109.68	44,984,080.73	6,942,138.06
递延收益	13,654,846.37	2,048,226.96		
合计	106,857,766.89	20,080,020.42	98,454,272.96	17,996,217.86

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
固定资产加速折旧	98,519,484.51	14,777,922.68	106,654,758.51	15,998,213.77
使用权资产	29,299,759.95	4,621,480.53	38,799,628.23	6,010,182.61
交易性金融资产公允价值变动	3,128,336.22	469,250.43		
以摊余成本计量的金融资产变动	480,000.01	72,000.00		
合计	131,427,580.69	19,940,653.64	145,454,386.74	22,008,396.38

3.期末无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

4.期末无未确认递延所得税资产的可抵扣亏损。

(十五)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
预付设备款	3,757,886.18		3,757,886.18	2,650,854.24		2,650,854.24
预付工程款	1,389,535.77		1,389,535.77	845,534.49		845,534.49
预付代言费	1,600,000.00		1,600,000.00			
合计	6,747,421.95		6,747,421.95	3,496,388.73		3,496,388.73

(十六)所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	98,929,404.74	98,929,404.74	保证金及冻结资金	票据保证金、保函保证金、法院裁定冻结资金及微信账户使用受限资金
合 计	98,929,404.74	98,929,404.74		

（续上表）

项 目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	110,508,157.37	110,508,157.37	保证金	票据保证金、保函保证金
合 计	110,508,157.37	110,508,157.37		

(十七)短期借款

1.短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
国内信用证	29,855,306.69	
已贴现未到期的票据	320,772,505.39	99,992,710.23
合计	350,627,812.08	99,992,710.23

说明：

2025年12月31日国内信用证余额29,855,306.69元，系公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的国内信用证向广东华兴银行股份有限公司佛山分行贴现形成的借款。

2025年12月31日已贴现未到期的票据余额320,772,505.39元，其中50,000,000.00元系公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的商业承兑汇票向招商银行股份有限公司佛山分行贴现形成的借款，91,958,363.10元系公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的银行承兑汇票向招商银行股份有限公司佛山分行贴现形成的借款，52,388,387.69元系公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的银行承兑汇票向中国银行股份有限公司顺德智富园支行贴现形成的借款，44,000,000.00元系子公司广东悍高家居科技有限公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的商业承兑汇票向招商银行股份有限公司佛山分行贴现形成的借款，82,425,754.60元系子公司广东悍高家居科技有限公司以收到的由子公司广东悍高销售有限公司开具的银行承兑汇票向中国银行股份有限公司顺德智富园支行贴现形成的借款。

2.期末无已逾期未偿还的短期借款。

(十八)应付票据

1.应付票据分类

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	127,978,986.90	7,567,997.23
合计	127,978,986.90	7,567,997.23

说明：

期末银行承兑汇票余额127,978,986.90元，其中公司在广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行开具银行承兑汇票余额为84,063,513.05元，由公司提供8,406,351.36元保证金担保，在招商银行股份有限公司佛山容桂支行开具的银行承兑汇票余额为11,074,236.80元，由公司提供3,322,271.51元保证金担保；子

公司广东悍高家居科技有限公司在广发银行股份有限公司佛山顺德大良支行开具银行承兑汇票余额为32,841,237.05元，由子公司提供3,284,123.70元保证金担保。

2.期末无已到期未支付的应付票据。

(十九)应付账款

1.应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
物资劳务款	431,127,086.60	348,003,871.98
长期资产款	8,128,556.42	11,808,010.12
工程款	18,613,666.51	27,571,241.94
合计	457,869,309.53	387,383,124.04

2.应付账款期末余额中无账龄超过1年的大额应付款项。

3.应付账款期末余额中不存在应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(二十)预收款项

1.预收款项列示

项目	期末余额	期初余额
预收货款	21,033,303.18	13,560,651.32
合计	21,033,303.18	13,560,651.32

2.期末无账龄超过1年或逾期的重要预收款项。

3.预收款项期末余额中不存在预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(二十一)合同负债

1.合同负债列示

项目	期末余额	期初余额
合同负债	41,856,366.98	34,238,435.09
合计	41,856,366.98	34,238,435.09

2. 本期合同负债账面价值未发生重大变动。

(二十二)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	报表折算差异	期末余额
一、短期薪酬	58,680,595.57	436,302,221.53	428,523,073.00	-3,801.47	66,455,942.63
二、离职后福利-设定提存计划		29,763,838.78	29,763,838.78		
三、辞退福利					
四、一年内到期的其他福利					
合计	58,680,595.57	466,066,060.31	458,286,911.78	-3,801.47	66,455,942.63

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	报表折算差异	期末余额
1. 工资、奖金、津贴和补贴	58,680,595.57	409,199,588.04	401,420,439.51	-3,801.47	66,455,942.63
2. 职工福利费		10,497,360.19	10,497,360.19		
3. 社会保险费		10,420,758.19	10,420,758.19		
其中：医疗保险费(含生育)		9,003,403.38	9,003,403.38		
工伤保险费		1,417,354.81	1,417,354.81		
4. 住房公积金		4,534,092.80	4,534,092.80		
5. 工会经费和职工教育经费		1,650,422.31	1,650,422.31		
合计	58,680,595.57	436,302,221.53	428,523,073.00	-3,801.47	66,455,942.63

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	报表折算差异	期末余额
1. 基本养老保险		28,348,327.90	28,348,327.90		
2. 失业保险费		1,415,510.88	1,415,510.88		
合计		29,763,838.78	29,763,838.78		

(二十三)应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	12,303,229.68	1,802,311.09
企业所得税	42,159,347.63	18,427,285.74
个人所得税	2,818,806.41	1,481,072.28
城市维护建设税	1,348,172.29	216,212.40
教育费附加	577,788.14	79,892.62
地方教育附加	385,192.09	73,198.26
其他	1,482,207.59	835,317.45
合计	61,074,743.83	22,915,289.84

(二十四)其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	92,793,349.74	59,657,872.40
合计	92,793,349.74	59,657,872.40

1.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
预提费用	20,200,878.53	11,269,143.98
押金和保证金	60,749,150.52	36,739,096.83
预提返利款	11,096,887.90	9,340,884.60
其他	746,432.79	2,308,746.99
合计	92,793,349.74	59,657,872.40

（2）其他应付款期末余额中无账龄超过1年的大额其他应付款。

(二十五)一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	13,587,209.65	12,094,136.98
合计	13,587,209.65	12,094,136.98

(二十六)其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销增值税	1,955,906.01	3,029,280.77
合计	1,955,906.01	3,029,280.77

(二十七)租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁负债	37,585,065.58	50,099,795.28
减：未确认融资费用	3,123,315.72	5,115,714.55
减：一年内到期的租赁负债	13,587,209.65	12,094,136.98
合计	20,874,540.21	32,889,943.75

(二十八)递延收益

1.递延收益分类

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
2025 年超长期特别国债资金支持设备更新项目		9,440,000.00	139,762.23	9,300,237.77	与资产相关的政府补助
2025 年广东省制造业当家重点任务保障专项企业技术改造资金		4,525,300.00	170,691.40	4,354,608.60	与资产相关的政府补助
合计		13,965,300.00	310,453.63	13,654,846.37	

(二十九)股本

1.股本变动情况

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	小计	
股份总数	360,000,000.00	40,010,000.00				40,010,000.00	400,010,000.00

(三十)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（股本溢价）	128,056,524.22	470,612,649.84		598,669,174.06
合计	128,056,524.22	470,612,649.84		598,669,174.06

说明：

股本溢价增加系公司2025年7月在深圳证券交易所首发并上市，向社会公开发行了人民币普通股（A股）股票40,010,000.00股。本次发行募集资金总额为人民币617,354,300.00元，扣除不含税发行费用人民币106,731,650.16元后，实际募集资金净额为人民币510,622,649.84元，其中40,010,000.00元计入股本，溢价部分470,612,649.84元计入股本溢价。

(三十一)其他综合收益

1.其他综合收益变动情况

项目	期初余额	本期发生金额		
		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
一、不能重分类进损益的其他综合收益				
二、将重分类进损益的其他综合收益	-135,685.18	-215,335.35		
其中：外币财务报表折算差额	-135,685.18	-215,335.35		
其他综合收益合计	-135,685.18	-215,335.35		

（续上表）

项目	本期发生金额（续）			期末余额
	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				
二、将重分类进损益的其他综合收益		-215,335.35		-351,020.53
其中：外币财务报表折算差额		-215,335.35		-351,020.53
其他综合收益合计		-215,335.35		-351,020.53

(三十二)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	87,018,535.01	79,453,058.97		166,471,593.98
合计	87,018,535.01	79,453,058.97		166,471,593.98

说明：

本期增加系根据《公司法》、公司章程的规定，按当期净利润的10%计提法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的，不再提取。

(三十三)未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
调整前上期末未分配利润	1,171,453,763.51	670,880,953.02
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,171,453,763.51	670,880,953.02
加：本年归属于母公司所有者的净利润	703,507,797.20	531,371,102.41
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	79,453,058.97	30,798,291.92
应付普通股股利	144,003,600.00	
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	1,651,504,901.74	1,171,453,763.51

(三十四)营业收入和营业成本

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	3,512,112,610.66	2,187,416,215.44	2,801,283,271.27	1,788,970,269.10
其他业务	82,536,900.57	69,911,095.03	55,486,999.29	43,991,581.67
合计	3,594,649,511.23	2,257,327,310.47	2,856,770,270.56	1,832,961,850.77

2.主营业务（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
收纳五金	1,042,033,775.78	648,397,276.11	857,009,809.45	516,569,465.66
基础五金	1,678,746,277.44	1,001,068,987.90	1,223,798,036.65	790,465,320.57
厨卫五金	447,773,874.55	305,347,617.74	361,354,335.99	251,133,012.28

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
户外家具	242,050,859.67	155,873,147.70	262,118,860.31	158,032,035.94
其他	101,507,823.22	76,729,185.99	97,002,228.87	72,770,434.65
合计	3,512,112,610.66	2,187,416,215.44	2,801,283,271.27	1,788,970,269.10

3.主营业务（分地区）

地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	3,145,559,122.73	1,952,018,752.65	2,448,975,533.87	1,575,757,781.47
外销	366,553,487.93	235,397,462.79	352,307,737.40	213,212,487.63
合计	3,512,112,610.66	2,187,416,215.44	2,801,283,271.27	1,788,970,269.10

4.本期公司前五名客户的主营业务收入情况

单位名称	主营业务收入金额	占主营业务收入的比例（%）
客户 1	62,902,543.56	1.79
客户 2	62,607,021.58	1.78
客户 3	54,276,461.16	1.55
客户 4	50,656,565.80	1.44
客户 5	49,830,833.14	1.42
合 计	280,273,425.24	7.98

(三十五)税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	11,077,697.18	8,666,811.42
教育费附加	4,751,183.15	3,712,676.21
地方教育附加	3,164,243.17	2,475,117.43
房产税	5,556,081.16	6,199,843.44
印花税	4,068,820.52	2,897,879.19
其他	221,348.74	105,931.88
合计	28,839,373.92	24,058,259.57

(三十六)销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	111,603,931.34	97,900,303.64
电商平台服务费	59,741,794.82	40,507,118.26
广告展销费	35,101,818.20	29,679,485.68
办公费	28,144,625.29	25,130,888.89
折旧摊销费	15,072,350.63	10,528,920.75
使用权资产折旧	3,423,153.39	3,845,077.00
运输装卸费	1,536,613.58	1,093,196.48
仓储租赁费	485,377.59	407,642.55
其他	5,481,447.12	6,143,538.02
合计	260,591,111.96	215,236,171.27

(三十七)管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	77,165,973.62	61,007,976.18
办公费	25,343,734.18	18,201,555.72
折旧摊销费	14,955,768.92	9,071,539.68
咨询费用	5,491,499.04	3,617,812.33
商标专利费	2,642,225.25	1,804,627.61
使用权资产折旧	2,364,068.74	1,666,546.51
其他	6,859,364.55	5,478,778.95
合计	134,822,634.30	100,848,836.98

(三十八)研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	69,943,472.09	65,350,299.94
职工薪酬	46,678,672.82	42,146,678.49
折旧摊销	4,746,780.51	3,136,687.97
其他	454,289.96	342,455.10
合计	121,823,215.38	110,976,121.50

(三十九)财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	5,860,542.89	5,905,837.49
其中：租赁负债利息支出	2,118,561.75	2,896,404.85
减：利息收入	14,762,981.34	14,764,550.32
汇兑损益	-210,794.12	-3,924,069.10
手续费及其他	1,212,436.08	558,556.82
合计	-7,900,796.49	-12,224,225.11

(四十)其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产相关的政府补助	310,453.63	
与日常活动有关的政府补助	4,108,528.69	12,104,087.59
个税手续费返还	281,099.44	195,555.73
进项税加计扣除	11,286,518.94	4,549,442.88
合计	15,986,600.70	16,849,086.20

说明：

1.本期计入当期损益的政府补助明细如下：

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
2025 年超长期特别国债资金支持设备更新项目	139,762.23		与资产相关
2025 年广东省制造业当家重点任务保障专项企业技术改造资金	170,691.40		与资产相关
佛山市推进制造业数字化智能化转型发展扶持资金	1,503,100.00	500,000.00	与收益相关
重点群体和自主就业退役士兵创业就业税收政策补贴	1,196,200.00	7,579,128.26	与收益相关
吸纳脱贫人口就业补贴	490,962.84	444,837.10	与收益相关
佛山市工业企业技术改造固定资产投资奖补资金	282,502.00		与收益相关
佛山市经济高质量发展专项资金	133,468.00	48,707.00	与收益相关
残疾员工社保补贴	107,762.20	27,390.12	与收益相关
佛山市长杯扶持资金	100,000.00		与收益相关

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
投保出口信用保险专项资金	91,404.70	129,493.44	与收益相关
佛山市工业产品质量提升扶持资金	80,000.00		与收益相关
“批零餐”企业入库项目补助	40,000.00		与收益相关
省级促进经济高质量发展专项资金	29,643.00	31,800.00	与收益相关
小微企业社保补贴	22,495.95		与收益相关
乡村振兴补助资金	21,000.00	124,000.00	与收益相关
新成长劳动力招工成本补贴	5,000.00		与收益相关
“两新”组织党组织启动经费、活动经费	3,990.00	3,940.00	与收益相关
一次性扩工补助	1,000.00	13,160.00	与收益相关
先进制造业发展专项资金		2,511,500.00	与收益相关
研发费用补助资金		200,704.00	与收益相关
稳岗补贴		161,938.08	与收益相关
佛山标准产品项目补贴		120,000.00	与收益相关
职业技能培训补贴		106,360.00	与收益相关
小微企业扶持专项资金		36,400.00	与收益相关
促进知识产权发展专项资金		27,000.00	与收益相关
跨境电子商务品牌建设补贴		22,086.59	与收益相关
购买资信产品和服务专项资金		8,143.00	与收益相关
工业企业增产增效奖励		7,500.00	与收益相关
合 计	4,418,982.32	12,104,087.59	

(四十一)投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	5,025,768.47	93,518.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	2,555,508.49	797,326.03
以摊余成本计量的金融资产在持有期间的确认收益	480,000.01	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产持有期间取得的投资收益		-640,331.42
合计	8,061,276.97	250,512.97

(四十二)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	3,128,336.22	
其中：理财产品期末公允价值变动	3,128,336.22	
合计	3,128,336.22	

(四十三)信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-736,178.87	-2,758,586.86
其他应收款坏账损失	-752,824.14	-4,662,402.54
合计	-1,489,003.01	-7,420,989.40

(四十四)资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失	-902,056.06	849,960.41
合计	-902,056.06	849,960.41

(四十五)资产处置收益

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得合计	-218,201.73	-253,934.19
其中：处置固定资产利得	-165,085.59	-253,934.19
在建工程处置收益	-122,730.60	
使用权资产处置收益	69,614.46	
合计	-218,201.73	-253,934.19

说明：

本期资产处置收益全部记入发生当期的非经常性损益。

(四十六)营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他	3,577,871.61	3,066,544.08
合计	3,577,871.61	3,066,544.08

说明：

本期营业外收入全部记入发生当期的非经常性损益。

(四十七)营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产报废损失合计	510,750.56	827,706.64
其中：固定资产报废损失	510,750.56	827,706.64
违约补偿金	435,311.62	589,176.48
对外捐赠	6,760,000.00	35,018.44
其他	3,104,544.51	994,347.22
合计	10,810,606.69	2,446,248.78

说明：

本期营业外支出全部记入发生当期的非经常性损益。

(四十八)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	117,149,034.40	70,128,797.69
递延所得税费用	-4,175,951.90	-5,691,713.23
合计	112,973,082.50	64,437,084.46

2.会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	816,480,879.70	595,808,186.87
按法定/适用税率计算的所得税费用	122,472,131.94	89,371,228.03
子公司适用不同税率的影响	-1,049,424.39	-4,492,772.43
调整以前期间所得税的影响	7,812,838.73	-4,052,952.26
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,862,923.29	807,668.93
研发费用加计扣除的影响	-17,697,351.46	-16,527,474.19
其他	-428,035.61	-668,613.62
所得税费用	112,973,082.50	64,437,084.46

(四十九)现金流量表项目

1.与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
补贴收入	7,461,678.69	8,475,009.33
银行存款利息收入	14,762,981.34	14,764,550.32
往来款	23,216,162.43	8,429,028.54
其他	3,858,970.05	3,262,099.81
合 计	49,299,792.51	34,930,688.00

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
付现费用	233,391,556.79	196,715,956.39
其他	8,825,924.89	1,618,542.16
合 计	242,217,481.68	198,334,498.55

2.与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
远期结售汇保证金	0.02	3,637,271.25
合 计	0.02	3,637,271.25

支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
远期结售汇保证金		1,255,682.98
合 计		1,255,682.98

3.与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
保证金收回	58,773,076.85	23,185,800.19
合 计	58,773,076.85	23,185,800.19

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
保证金支付	46,498,219.53	108,137,754.01
IPO 申报中介费用	40,147,350.37	2,861,999.99
支付租金	14,364,769.79	14,824,297.05
合 计	101,010,339.69	125,824,051.05

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	
短期借款	99,992,710.23	777,785,830.94	3,741,981.14	276,687,400.91	254,205,309.32	350,627,812.08
租赁负债	32,889,943.75		3,842,438.92	2,270,632.81	13,587,209.65	20,874,540.21
一年内到期的非流动负债	12,094,136.98		13,587,209.65	12,094,136.98		13,587,209.65
合计	144,976,790.96	777,785,830.94	21,171,629.71	291,052,170.70	267,792,518.97	385,089,561.94

(五十)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
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	703,507,797.20	531,371,102.41
加：信用减值损失	1,489,003.01	7,420,989.40
资产减值损失	902,056.06	-849,960.41
固定资产折旧	72,361,016.93	56,134,366.01
使用权资产折旧	11,248,993.53	11,715,236.70
无形资产摊销	5,889,513.86	4,459,088.70
长期待摊费用摊销	2,993,991.87	3,080,688.44
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）	218,201.73	253,934.19
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	510,750.56	827,706.64
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-3,128,336.22	

补充资料	本期发生额	上期发生额
财务费用（收益以“-”号填列）	5,318,305.22	3,505,991.39
投资损失（收益以“-”号填列）	-8,061,276.97	-250,512.97
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,132,176.25	1,346,841.42
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,043,775.64	-7,038,554.65
存货的减少（增加以“-”号填列）	-29,698,556.94	38,016,331.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-27,542,175.95	-51,436,076.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	308,004,671.65	74,838,819.60
经营活动产生的现金流量净额	1,039,838,003.65	673,395,992.43
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,010,081,565.83	896,011,944.01
减：现金的期初余额	896,011,944.01	682,889,753.42
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	1,114,069,621.82	213,122,190.59

2.现金及现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	2,010,081,565.83	896,011,944.01
其中：库存现金	175,965.13	194,519.14
可随时用于支付的银行存款	2,003,443,250.66	885,094,307.43
可随时用于支付的其他货币资金	6,462,350.04	10,723,117.44
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		

项 目	期末余额	期初余额
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,010,081,565.83	896,011,944.01
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		

(五十一)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
1.货币资金			32,923,057.52
（1）库存现金			111,155.62
其中：美元	15,814.31	7.0288	111,155.62
（2）银行存款			32,755,044.88
其中：美元	3,713,978.15	7.0288	26,104,809.62
欧元	118,283.15	8.2355	974,120.88
越南盾	21,210,326,683.95	0.0003	5,676,114.38
（3）其他货币资金			56,857.02
其中：美元	8,089.15	7.0288	56,857.02
2.应收账款			32,181,408.14
其中：美元	4,578,506.73	7.0288	32,181,408.14
3.其他应收款			183,379.79
其中：越南盾	685,247,851.00	0.0003	183,379.79
4.应付账款			5,409,708.62
其中：越南盾	20,214,829,972.35	0.0003	5,409,708.62
5.其他应付款			276,366.42
其中：越南盾	938,974,729.71	0.0003	251,279.86
美元	3,569.11	7.0288	25,086.56
6.预收款项			32,255,030.22
其中：美元	4,588,981.08	7.0288	32,255,030.22

2.境外经营实体说明

子公司名称	主要经营地	记账本位币
越南悍高五金有限公司	越南	越南盾
新加坡悍高国际有限公司	新加坡	新加坡元

上述子公司选择以当地主要流通货币作为记账本位币，本期未发生变化。

(五十二)租赁

1.本公司作为承租方

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息费用	2,118,561.75	2,896,404.85
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	6,816.82	213,960.00
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	23,242.41	625,427.85
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	15,350,907.01	16,031,852.04
售后租回交易产生的相关损益		
售后租回交易现金流入		
售后租回交易现金流出		
其他		

六、研发支出

项 目	本期发生额	上期发生额
物料消耗	69,943,472.09	65,350,299.94
职工薪酬	46,678,672.82	42,146,678.49
折旧摊销	4,746,780.51	3,136,687.97
其他	454,289.96	342,455.10
合 计	121,823,215.38	110,976,121.50
其中：费用化研发支出	121,823,215.38	110,976,121.50
资本化研发支出		

七、合并范围的变更

(一)报告期内无通过设立或投资方式取得的子公司。

(二)报告期内无注销的子公司。

八、在其他主体中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	广东	佛山	销售	100.00		购买
佛山市安格斯电商科技有限公司	广东	佛山	销售		100.00	购买
佛山悍飞电子商务有限公司	广东	佛山	销售		100.00	购买
佛山市悍高电子商务有限公司	广东	佛山	销售		100.00	购买
佛山市悍高云商科技有限公司	广东	佛山	销售	100.00		设立
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	广东	佛山	生产、销售	100.00		购买
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	广东	佛山	销售	100.00		购买
广东悍高家居科技有限公司	广东	佛山	生产、销售	100.00		设立
越南悍高五金有限公司	越南	越南	销售	100.00		设立
广东悍高销售有限公司	广东	佛山	销售	100.00		设立
广东悍高精密科技有限公司	广东	佛山	生产、销售	100.00		设立
新加坡悍高国际有限公司	新加坡	新加坡	销售	100.00		设立

九、政府补助

(一)各报告期期末不存在按应收金额确认的政府补助

(二)各报告期无涉及政府补助的负债项目

会计科目或财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益		13,965,300.00		310,453.63		13,654,846.37	与资产相关

(三)计入当期损益的政府补助

类型	会计科目	本期发生额	上期发生额	与资产/收益相关
计入递延收益的政府补助	其他收益	310,453.63		与资产相关
计入其他收益的政府补助	其他收益	4,108,528.69	12,104,087.59	与收益相关
合计		4,418,982.32	12,104,087.59	

十、金融工具及风险管理

本公司的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、应付票据、应付账款、其他应付款、短期借款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

(一)风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

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、市场风险（包括汇率风险、利率风险和商品价格风险）。

董事会负责规划并建立本公司的风险管理架构，制定本公司的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本公司已制定风险管理政策以识别和分析本公司所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本公司定期评估市场环境及本公司经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本公司的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本公司其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本公司内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本公司的审计委员会。

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

1. 信用风险

信用风险，是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款和衍生金融工具的交易对手方是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，本公司预期银行存款和衍生金融工具不存在重大的信用风险。

对于应收票据、应收账款和其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

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

截至2025年12月31日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的25.18%；截至2025年12月31日，本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的60.10%。

2. 流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其

进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。

截至2025年12月31日，本公司持有的金融负债和表外担保项目按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：人民币元）：

项 目	期末余额		
	1 年以内	1 年以上	合 计
金融负债：			
短期借款	350,627,812.08		350,627,812.08
交易性金融负债			
应付票据	127,978,986.90		127,978,986.90
应付账款	446,032,695.79	11,836,613.74	457,869,309.53
其他应付款	61,365,022.38	31,428,327.36	92,793,349.74
一年内到期的非流动负债	15,072,645.14		15,072,645.14
租赁负债		22,512,420.44	22,512,420.44
合 计	1,001,077,162.29	65,777,361.54	1,066,854,523.83

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

3. 市场风险

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

4. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于短期银行借款、长期借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。本公司目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

本公司持有的计息金融工具如下（单位：人民币元）：

固定利率金融工具：

项 目	期末余额	期初余额
金融资产：		
其中：货币资金	2,109,010,970.57	1,006,520,101.38
合 计	2,109,010,970.57	1,006,520,101.38
金融负债：		
其中：短期借款	350,627,812.08	99,992,710.23
应付票据	127,978,986.90	7,567,997.23
一年内到期的非流动负债	15,072,645.14	14,218,983.86
租赁负债	22,512,420.44	35,880,811.42
合 计	516,191,864.56	157,660,502.74

浮动利率金融工具：

项 目	期末余额	期初余额
金融资产：		
其中：交易性金融资产	283,128,336.22	
合 计	283,128,336.22	

项 目	期末余额	期初余额
金融负债：		
其中：交易性金融负债		
合 计		

对于浮动利率借款，除因银行基准利率变动之外，公司不承担其他浮动利率造成的利率风险，不存在由于利率变化导致的对本公司的净利润及股东权益造成重大影响的事项。

5. 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元）依然存在外汇风险。

于各报告期间期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币元）：

项 目	外币负债	
	期末余额	期初余额
美元	25,086.56	1,231,613.80
越南盾	5,660,988.48	2,176,332.28
合 计	5,686,075.04	3,407,946.08

（续上表）

项 目	外币资产	
	期末余额	期初余额
美元	58,454,230.39	73,130,986.40
欧元	974,120.88	890,162.60
越南盾	5,859,494.17	623,392.56
合 计	65,287,845.44	74,644,541.56

本公司持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本公司可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

在其他变量不变的情况下，各个报告期间外币兑人民币汇率的可能合理变动对各报告期间当期损益的税后影响如下（单位：人民币元）：

税后利润上升（下降）	本期发生额		上期发生额	
美元汇率上升	5%	2,483,238.61	5%	3,055,723.34
美元汇率下降	-5%	-2,483,238.61	-5%	-3,055,723.34
欧元汇率上升	5%	41,400.14	5%	37,831.91
欧元汇率下降	-5%	-41,400.14	-5%	-37,831.91
越南盾汇率上升	5%	8,436.49	5%	-65,999.94
越南盾汇率下降	-5%	-8,436.49	-5%	65,999.94

(二)资本管理

本公司资本管理政策的目标是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整融资方式、调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股与其他权益工具或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于2025年12月31日，本公司的资产负债率为31.41%。

(三)金融资产

1.公司不存在转移的金融资产。

2.公司不存在因转移而终止确认的金融资产。

3.公司继续涉入的资产转移金融资产。

十一、公允价值

(一)以公允价值计量的资产和负债的期末公允价额

项 目	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	283,128,336.22			283,128,336.22
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	283,128,336.22			283,128,336.22
（1）衍生金融资产				
（2）银行理财产品	283,128,336.22			283,128,336.22
持续以公允价值计量的资产总额	283,128,336.22			283,128,336.22

(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

持续第一层次公允价值计量项目按期末净值余额确定公允价值。

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

第二层公允价值计量是指以第一级报价之外的资产或负债的可观察输入数据，无论是直接（价格）或者间接（价格推算）所进行的估值方法所进行计量。根据所签署的合同条款等内容，对其估值及参数的选择是可观察，通过可观察到的参数确定公允价值。

(四)报告期内不存在持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息的情况。

(五)报告期内不存在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的情况。

(六)持续的公允价值计量项目，本期未发生各层级之间转换。

(七)报告期内未发生估值技术变更。

(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

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、租赁负债等。该等金融资产和负债的账面价值与公允价值差异较小。

十二、关联方及关联交易

(一)本公司母公司情况

控股股东名称	关联关系	经济性质	对本公司直接持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
广东悍高管理集团有限公司	控股股东	法人	64.63	64.63

欧锦锋持有广东悍高管理集团有限公司90%的股本，欧锦丽持有广东悍高管理集团有限公司10%的股本，欧锦锋与欧锦丽直接和间接持有公司共计75.61%的股份，并实际控制80.78%的表决权，欧锦锋与欧锦丽为兄妹关系，为公司的共同实际控制人。

(二)本公司的子公司情况

公司的子公司情况详见附注八、“在其他主体中的权益”。

(三)其他关联方情况

关联方名称	关联关系
佛山悍德家居用品有限公司	实际控制人欧锦锋之配偶的妹妹林绿苗及其配偶林培超实际控制的企业

(四)关联交易情况

1.关联采购与销售情况

（1）采购商品、接受劳务

报告期内，公司不存在向关联方采购商品或接受劳务的情况。

（2）出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
佛山悍德家居用品有限公司	销售五金产品	40,368,871.04	29,168,410.34
合 计		40,368,871.04	29,168,410.34

2.报告期内，不存在关联方资金拆借情况。

3.报告期内，不存在关联担保情况。

4.关键管理人员薪酬

项 目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	15,134,494.76	16,752,856.64

注：公司于2025年9月取消监事会，上述本期关键管理人员薪酬不包括原监事会成员2025年1-9月薪酬费用1,910,691.27元。

(五)关联方应收应付款项

项 目	关联方	期末余额	期初余额
应收账款	佛山悍德家居用品有限公司		704,695.77
合同负债/其他流动负债	佛山悍德家居用品有限公司	3,087.40	
其他应付款	佛山悍德家居用品有限公司	511,611.12	524,359.44

十三、股份支付

无

十四、承诺及或有事项

(一)重要的承诺事项

1.资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额	期初余额
对外投资承诺总额	912,910,000.00	912,910,000.00

2.经营租赁承诺

截至资产负债表日，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	期末余额	期初余额
资产负债表日后第 1 年	15,577,679.63	14,824,903.56
资产负债表日后第 2 年	10,711,336.35	15,224,449.62
资产负债表日后第 3 年	5,223,681.64	10,100,101.73
以后年度	7,589,637.22	12,422,708.22
合 计	39,102,334.84	52,572,163.13

3.其他承诺事项

截至2025年12月31日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

(二)或有事项

截至2025年12月31日，本公司不存在其他应披露的未决诉讼、对外担保等或

有事项。

十五、资产负债表日后事项

（一）利润分配情况

根据2026年4月24日公司董事会会议通过的关于2025年度利润分配预案，公司拟以2025年12月31日总股本40,001.00万股为基数，每10股派发现金红利1.70元（含税），预计派发现金红利总额6,800.17万元（含税）。如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的，公司拟维持每股派息金额不变，相应调整分红总额。该预案尚需经股东会审议通过。

（二）其他资产负债表日后事项说明

公司于2026年2月9日召开第二届董事会第十六次会议，审议通过了公司向不特定对象发行可转换公司债券的相关议案。悍高集团拟向不特定对象发行可转换公司债券，募集资金不超过120,000.00万元（含本数）。

公司于2026年3月9日召开第二届董事会第十七次会议，审议通过了公司参与竞拍广东省佛山市顺德高新区二期SD-I-05-01-02-08地块国有建设用地使用权，并投资建设悍高基地项目相关议案；2026年3月17日，公司披露《悍高集团股份有限公司关于竞拍取得土地使用权的公告》，以25,221.00万元的成交价格竞得上述土地使用权；2026年3月26日，公司披露《悍高集团股份有限公司关于拟购买土地使用权并投资建设项目的进展公告》，公司与佛山市自然资源局和佛山市顺德高新技术产业开发区管理委员会分别签订了《国有建设用地使用权出让合同》和《广东省佛山市顺德高新区二期SD-I-05-01-02-08地块投资开发建设协议》。

十六、其他重要事项

(一)前期会计差错更正

公司报告期内无重大前期会计差错。

(二)分部信息

公司内部不存在独立承担不同于其他组成部分风险和报酬、可区分的业务分

部或地区分部。

(三)其他

截至2025年12月31日，公司不存在需披露的其他重要事项。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一)应收账款

1.按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	446,378,759.42	146,970,410.29
1 至 2 年（含 2 年）	1,185,480.40	2,481,484.18
2 至 3 年（含 3 年）	2,142,346.15	8,055,952.27
3 年以上	6,787,569.73	968,949.35
减：坏账准备	2,876,150.84	3,246,105.66
合计	453,618,004.86	155,230,690.43

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%	金额
按单项计提坏账准备	1,233,535.77	0.27	1,233,535.77	100.00	
无风险组合计提坏账准备	422,755,251.86	92.61			422,755,251.86
其中：并表内关联方	422,755,251.86	92.61			422,755,251.86
按组合计提坏账准备	32,505,368.07	7.12	1,642,615.07	5.05	30,862,753.00
其中：应收客户货款或服务费	32,505,368.07	7.12	1,642,615.07	5.05	30,862,753.00
合计	456,494,155.70	100.00	2,876,150.84	0.63	453,618,004.86

（续上表）

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	金额
按单项计提坏账准备	2,158,866.52	1.36	2,158,866.52	100.00	
无风险组合计提坏账准备	135,079,340.39	85.24			135,079,340.39
其中：并表内关联方	135,079,340.39	85.24			135,079,340.39
按组合计提坏账准备	21,238,589.18	13.40	1,087,239.14	5.12	20,151,350.04
其中：应收客户货款或服务费	21,238,589.18	13.40	1,087,239.14	5.12	20,151,350.04
合计	158,476,796.09	100.00	3,246,105.66	2.05	155,230,690.43

按单项计提坏账准备类别数：1

按单项计提坏账准备：

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
应收客户货款或服务费	2,158,866.52	2,158,866.52	1,233,535.77	1,233,535.77	100.00	预计无法收回
合计	2,158,866.52	2,158,866.52	1,233,535.77	1,233,535.77		

按组合计提坏账准备类别数：2

按组合计提坏账准备：应收并表内关联方

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	422,755,251.86		

组合计提项目：应收客户货款或服务费

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	32,407,300.67	1,620,365.03	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	89,278.86	17,855.77	20.00
2 至 3 年（含 3 年）	8,788.54	4,394.27	50.00
3 年以上			
合计	32,505,368.07	1,642,615.07	5.05

3.报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
按单项计提坏账准备	2,158,866.52	84,750.06	109,456.71	900,624.10		1,233,535.77
按组合计提坏账准备	1,087,239.14	555,375.93				1,642,615.07
合计	3,246,105.66	640,125.99	109,456.71	900,624.10		2,876,150.84

本期无收回或转回重要的坏账准备。

4.本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	900,624.10

5.按欠款方归集的报告期期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
第一名	259,942,803.48	56.94	
第二名	139,967,505.49	30.66	
第三名	12,139,100.48	2.66	606,955.02
第四名	6,754,521.81	1.48	
第五名	5,334,289.79	1.17	
合 计	424,138,221.05	92.91	606,955.02

说明：

公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款，公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债，应收账款期末余额中不存在应收持有公司5%（含5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(二)其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	40,000,000.00	

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,025,022,257.31	882,768,356.89
合计	1,065,022,257.31	882,768,356.89

1.应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	40,000,000.00	
合计	40,000,000.00	

2.其他应收款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	672,061,676.59	479,076,313.16
1 至 2 年	153,881,155.99	159,978,620.34
2 至 3 年	32,256,685.20	97,130,865.77
3 年以上	172,384,035.86	150,257,151.92
减：坏账准备	5,561,296.33	3,674,594.30
合计	1,025,022,257.31	882,768,356.89

（2）按款项性质分类情况

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
关联方往来	1,023,363,677.20		1,023,363,677.20	879,406,559.32		879,406,559.32
押金和保证金	6,205,348.37	5,510,481.05	694,867.32	5,933,047.69	3,571,927.08	2,361,120.60
应收代付款	995,018.30	49,750.92	945,267.38	886,737.03	44,336.86	842,400.17
员工往来款	7,414.93	370.75	7,044.18	18,802.63	940.13	17,862.50
其他	12,094.84	693.61	11,401.22	197,804.52	57,390.23	140,414.29
合计	1,030,583,553.64	5,561,296.33	1,025,022,257.31	886,442,951.19	3,674,594.30	882,768,356.88

（3）本期坏账准备计提情况

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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	1,030,583,553.64	100.00	5,561,296.33	0.54	1,025,022,257.31
其中:应收并表内关联方	1,023,363,677.20	99.30			1,023,363,677.20
应收其他组合	7,219,876.44	0.70	5,561,296.33	77.03	1,658,580.11
合计	1,030,583,553.64	100.00	5,561,296.33	0.54	1,025,022,257.31

（续上表）

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：单项计提组合					
按组合计提坏账准备	886,442,951.19	100.00	3,674,594.30	0.41	882,768,356.89
其中：应收并表内关联方	879,406,559.32	99.21			879,406,559.32
应收其他组合	7,036,391.87	0.79	3,674,594.30	52.22	3,361,797.57
合 计	886,442,951.19	100.00	3,674,594.30	0.41	882,768,356.89

按单项计提坏账准备类别数：0

按组合计提坏账准备类别数：2

按组合计提其他应收款坏账准备：应收并表内关联方

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收并表内关联方	1,023,363,677.20		

按组合计提其他应收款坏账准备：应收其他组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	1,399,276.55	69,963.83	5.00
1-2 年	251,155.99	50,231.20	20.00
2-3 年	256,685.20	128,342.60	50.00
3 年以上	5,312,758.70	5,312,758.70	100.00
合计	7,219,876.44	5,561,296.33	77.03

按照预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	3,674,594.30			3,674,594.30
期初余额在本期	3,674,594.30			3,674,594.30
--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	1,886,702.03			1,886,702.03
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末余额	5,561,296.33			5,561,296.33

（4）报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

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	
按单项计提坏账准备						

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	
按组合计提坏账准备	3,674,594.30	1,886,702.03				5,561,296.33
合计	3,674,594.30	1,886,702.03				5,561,296.33

本期无收回或转回重要的坏账准备

（5）报告期内无实际核销的其他应收款情况

（6）报告期期末按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东悍高家居科技有限公司	并表内关联方	573,225,687.77	1 年以内	55.62	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	并表内关联方	266,171,277.17	6 年以内	25.83	
广东悍高精密科技有限公司	并表内关联方	176,430,000.00	2 年以内	17.12	
佛山市悍高电子商务有限公司	并表内关联方	4,282,960.06	2 年以内	0.42	
广东俊嘉汽车配件实业有限公司	押金和保证金	3,336,093.42	1 年以内、2-3 年、3 年以上	0.32	3,149,243.89
合计		1,023,446,018.42		99.31	3,149,243.89

（7）报告期期末公司无涉及政府补助的其他应收款。

（8）报告期期末公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

（9）报告期期末公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

（10）报告期期末公司无资金集中管理而列报于其他应收款。

(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	126,282,837.40		126,282,837.40	125,725,007.40		125,725,007.40
合计	126,282,837.40		126,282,837.40	125,725,007.40		125,725,007.40

1. 对子公司投资

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
佛山市顺德区悍高家具制品有限公司	24,211,022.40					24,211,022.40	
佛山悍斯宝玛电子商务有限公司	500,000.00					500,000.00	
佛山市顺德区伟高展示科技有限公司	60,000,000.00					60,000,000.00	
佛山市悍高云商科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
广东悍高家居科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
广东悍高销售有限公司	5,000,000.00					5,000,000.00	
越南悍高五金有限公司	6,013,985.00					6,013,985.00	
广东悍高精密科技有限公司	10,000,000.00					10,000,000.00	
新加坡悍高国际有限公司		557,830.00				557,830.00	
合 计	125,725,007.40	557,830.00				126,282,837.40	

(四)营业收入和营业成本

1.报告期内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	1,509,723,138.71	949,607,165.93	1,543,352,330.85	1,044,349,387.02
其他业务	209,897,451.38	24,918,155.01	129,181,943.88	16,030,497.41
合计	1,719,620,590.09	974,525,320.94	1,672,534,274.73	1,060,379,884.43

2.主营业务（分产品）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
收纳五金	1,053,422,108.98	626,340,782.47	862,127,047.38	513,304,216.14
基础五金	42,824,001.69	29,784,659.92	334,665,081.69	271,750,629.88
厨卫五金	393,549,398.46	277,552,858.83	312,582,034.51	232,950,921.50
户外家具	1,845,852.54	1,237,662.69		
其他	18,081,777.04	14,691,202.02	33,978,167.27	26,343,619.50
合计	1,509,723,138.71	949,607,165.93	1,543,352,330.85	1,044,349,387.02

3.主营业务（分地区）

地区	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
内销	1,359,235,465.57	856,770,280.63	1,428,510,199.63	976,976,084.14
外销	150,487,673.14	92,836,885.30	114,842,131.22	67,373,302.88
合计	1,509,723,138.71	949,607,165.93	1,543,352,330.85	1,044,349,387.02

(五)投资收益

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	408,500,000.00	
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,845,066.28	29,762.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-844,365.24	542,716.12
以摊余成本计量的金融资产在持有期间的确认收益	480,000.01	
合 计	411,980,701.05	572,478.64

十八、补充资料

(一)非经常性损益明细表

项目	本期发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-218,201.73
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	4,418,982.32
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	11,189,613.19
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,302,399.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,232,735.08
非经常性损益总额	10,460,058.09
减：非经常性损益的所得税影响数	1,109,648.72
非经常性损益净额	9,350,409.37
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	9,350,409.37

（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（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	30.60%	1.87	1.87
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.20%	1.84	1.84

悍高集团股份有限公司

2026年4月24日

统一社会信用代码

91350100084343026U

营业执照

（副　本）副本编号：1-1

扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称	华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
类　　型	特殊普通合伙企业
执行事务合伙人	童益恭
经营范围	审查会计报表、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。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
出资额	贰仟壹佰肆拾陆万陆仟圆整
成立日期	2013年12月09日
主要经营场所	福建省福州市鼓楼区湖东路152号中山大厦B座7-9楼

华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

仅供出具报告使用

登记机关

福州市鼓楼区市场监督管理局

2025 年 8 月 7 日

6-1-301

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

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

国家市场监督管理总局监制

6-1-302

会计师事务所

执业证书

名　　称：华兴会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：童益恭

主任会计师：

经营场所：福州市湖东路152号中山大厦B座6-9楼

仅供出具报告使用

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：35010001

批准执业文号：闽财会(2013)46号

批准执业日期：2013年11月29日

证书序号：0014303

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：福建省财政厅

二〇二四年二月五日

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 洪文伟
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1975-05-15
工作单位 Work ngunit 华兴会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
身份证号码 Identity card No. 440504197505150810



华兴会计师事务所（特殊普通合伙）
3501320049611

证书编号：No. of Certificate 440100010039

批准注册协会：Authorized Institute of CPAs 广东省注册会计师协会

发证日期：Date of Issuance 1999 年 /y 06 月 /m 02 日 /d

2022 年 8 月换发

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.

洪文伟年检二维码

年 /y 月 /m 日 /d

5

姓　名 Full name　徐惠剑

性　别 Sex　男

出生日期 Date of birth　1988-06-27

工作单位 Working unit　广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

身份证号码 Identity card No.　362321198806273015



证书编号：
No. of Certificate　440100793794

批准注册协会：
Authorized Institute of CPAs　广东省注册会计师协会

发证日期：
Date of Issuance　2014 年 /y　10 月 /m　10 日 /d

徐惠剑(440100793794)，已通过广东省注册会计师协会2021年仁职资格检查。通过文号：粤注协（2021）268 号。

440100793794

徐惠剑年检二维码

年 /y　月 /m　日 /d

9

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from　广东正中珠江会计师事务所 CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs　2019 年 /y　12 月 /m　20 日 /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to　华兴会计师事务所 CPAs 广东分所

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs　2019 年 /y　12 月 /m　20 日 /d

10