



2025年半年度报告



江苏恒太照明股份有限公司
Jiangsu Ever-tie Lighting Co., Ltd
证券简称：恒太照明 证券代码：873339

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	3
第二节	公司概况	5
第三节	会计数据和经营情况	7
第四节	重大事件	20
第五节	股份变动和融资	22
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况	26
第七节	财务会计报告	29
第八节	备查文件目录	122

第一节 重要提示、目录和释义

董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人李彭晴、主管会计工作负责人管园园 及会计机构负责人（会计主管人员）管园园保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实性、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在未按要求披露的事项	☒ 是 ☐ 否
是否审计	☐ 是 ☒ 否

1、未按要求披露的事项及原因

出于商业秘密因素，公司与客户签订保密协议，申请豁免披露客户名称。

【重大风险提示】

1. 是否存在退市风险

☐是 ☒否

2. 公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素，请投资者注意阅读。

释义

释义项目		释义
公司、本公司、恒太照明	指	江苏恒太照明股份有限公司
马来恒太	指	恒太照明（马来西亚）有限公司
香港恒太	指	江苏恒太照明(香港)有限公司
越南恒太	指	恒太照明（越南）有限公司
安明投资	指	江苏安明产业投资发展有限公司
南通恒阳	指	南通恒阳企业管理合伙企业（有限合伙）
南通恒久	指	南通恒久企业管理合伙企业（有限合伙）
恒太电气	指	江苏恒太电气有限公司
股东会	指	江苏恒太照明股份有限公司股东会
董事会	指	江苏恒太照明股份有限公司董事会
监事会	指	江苏恒太照明股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中登公司	指	中国登记结算有限责任公司北京分公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《江苏恒太照明股份有限公司章程》
保荐机构、东北证券	指	东北证券股份有限公司
律师事务所、北京盈科	指	北京盈科（上海）律师事务所
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司概况

一、 基本信息

证券简称	恒太照明
证券代码	873339
公司中文全称	江苏恒太照明股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Evertie Lighting Co., Ltd
法定代表人	李彭晴

二、 联系方式

董事会秘书姓名	夏卫军
联系地址	江苏省南通市经济技术开发区复兴东路 18 号
电话	0513-80290019
传真	0513-68223338
董秘邮箱	xiawj530@163.com
公司网址	http://www.evertielighting.com
办公地址	江苏省南通市经济技术开发区复兴东路 18 号
邮政编码	226010
公司邮箱	info@evertielighting.com

三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2025 年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券时报 (www.stcm.com)
公司中期报告备置地	公司董事会办公室

四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2022 年 11 月 17 日
行业分类	制造业 (C) - 电气机械和器材制造业 (C38) - 照明灯具制造 (C387) - 照明灯具制造 (C3872)
主要产品与服务项目	LED 照明灯具的研发、生产制造、销售
普通股总股本 (股)	220,203,800
优先股总股本 (股)	0
控股股东	控股股东为 (李彭晴)
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为 (李彭晴), 一致行动人为 (南通恒阳企业管理合伙企业 (有限合伙)、南通恒久企业管理合伙企业 (有限合伙))

五、 注册变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

六、 中介机构

☒适用 ☐不适用

报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	东北证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区锦什坊街 28 号恒奥中心 D 座
	保荐代表人姓名	程继光、尹冠钧
	持续督导的期间	2022 年 11 月 17 日 - 2025 年 12 月 31 日

七、 自愿披露

☐适用 ☒不适用

八、 报告期后更新情况

☐适用 ☒不适用

第三节 会计数据和经营情况

一、主要会计数据和财务指标

(一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	288,127,263.89	298,853,360.03	-3.59%
毛利率%	19.85%	18.04%	-
归属于上市公司股东的净利润	17,226,353.54	22,557,136.39	-23.63%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	17,660,066.04	-	-
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	17,133,762.77	21,907,616.90	-21.79%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	2.89%	3.96%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	2.88%	3.85%	-
基本每股收益	0.08	0.10	-20.00%

(二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	792,849,881.84	806,636,362.57	-1.71%
负债总计	206,792,027.28	216,536,792.98	-4.50%
归属于上市公司股东的净资产	586,057,854.56	590,099,569.59	-0.68%
归属于上市公司股东的每股净资产	2.66	2.68	-0.75%
资产负债率%（母公司）	25.31%	25.66%	-
资产负债率%（合并）	26.08%	26.84%	-
流动比率	2.88	2.82	-
利息保障倍数	50.31	230.79	-

(三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	195,859,729.35	-14,259,236.42	1,473.56%
应收账款周转率	1.23	1.45	-
存货周转率	1.74	1.59	-

(四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	-1.71%	-0.51%	-
营业收入增长率%	-3.59%	24.80%	-

净利润增长率%	-23.63%	-30.96%	-
---------	---------	---------	---

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	19,262.58
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	144,300.00
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	15,438.97
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-70,852.53
非经常性损益合计	108,149.02
减：所得税影响数	15,558.25
少数股东权益影响额（税后）	
非经常性损益净额	92,590.77

三、 补充财务指标

☐适用 ☒不适用

四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

（一） 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

（二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

五、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

六、 业务概要

商业模式报告期内变化情况：

恒太照明是一家专注于绿色环保、智能照明灯具的高新技术企业，主营业务为 LED 照明产品生产、研发及销售，产品主要应用于工业照明、办公照明、商业照明，致力于成为一流的工业和商业空间综合的照明解决方案提供商，为客户提供全方位的照明解决方案和专业服务。公司主要采用 ODM 为主、OEM 为辅的直接销售模式，为客户提供满意的产品和服务。

产品应用场景



工厂



仓库/物流中心



体育场



服务场所



医疗办公室



超市

公司报告期内主要销售来源为北美市场。公司深耕北美市场多年，凭借对北美 LED 工、商业照明市场和经销体系的深刻认识，严格的产品性能管控、不断提升的技术工艺水平、良好的企业信誉、健全的客户服务体系，在经营过程中积累了丰富的客户资源。

公司的客户主要系灯具品牌商和销售商、工程商，公司外销客户主要集中在美国，且外销主要客户大多是存续时间在 30 年以上的大中型企业，具有较强的可持续经营能力。公司产品的定价主要基于市场公允价格，企业管理层也会定期前往美国进行考察，就产品定价问题与客户进行磋商。得益于公司产品的良好品质以及较高的性价比，公司与客户已经建立起良好的长期合作关系。

公司的客户拓展方式主要以参展宣传、客户推介以及与客户沟通等方式进行。在取得客户的需求后，公司会结合产品类别的市场调研信息，向客户推荐相关技术和产品方案。随后，公司会试制并向客户提供相关硬件样品，经充分沟通产品功能、性能、款式等细节后确定最终的方案。客户按照自身采购需求向公司下达采购订单，公司组织生产并按照约定的交货方式和地点安排物流运输，完成相应的出口报关流程（外销业务）。

一般而言，公司与客户的销售是具有一定持续时间的，不会发生一次性交易后就结束的情况。双方合作时间的长短是建立在双方彼此满意度的基础之上的，与客户对公司的产品质量、售后服务、供货及时性以及客户对公司回款及时性等有较大关系。因此双方的商业信誉是维系双方关系是否长远的重要因素。

公司采取“以销定产”的生产模式，即根据销售订单进行生产。生产部门负责安排生产，并对生产流程实施动态管理。生产部综合考虑公司产品库存、设备产能、人员时间安排等因素，制定具体的生产计划；生产车间根据生产计划，组织人员上线进行生产；质量部对关键质量控制和工艺控制点进行监督检查，同时实施对原材料、半成品、产成品的质量监督及品质检验工作。

公司在品质管控方面按照产品目标市场的质量标准进行严苛的质量控制，先后通过了 ISO9001、ISO14001 等一系列质量和环境管理体系，建立完善的质量控制体系。同时为了提升开发能力，公司建有多个专门实验室，包括 LED 驱动可靠性检测实验室、材料实验室、IP/盐雾实验室、安规/电磁兼容实验室、照明产品性能实验室、材料实验室以及包装实验室等。公司持续推动公司产品通过美国及加拿大（UL、ETL、CUL、FCC、DLC 等）等国家的主流市场标准产品认证。公司在产品开发和品质管控方面的不断投入，有力地保障了产品质量的可靠性和稳定性，为更好地开发北美市场及其他市场储备了技术能力，为未来开拓智能产品奠定坚实的基础。

实验室



未来，恒太照明将不断提升公司的业务拓展、产品研发、质量保障、供应链和制造能力，加强与产业链上下游企业的合作与交流，同时优化越南恒太本土化服务能力，确保能够为客户提供优质、高效的产品和服务，以实现国内外公司的共同发展和进步。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

报告期内核心竞争力变化情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

专精特新等认定情况

☒ 适用 ☐ 不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☒ 是
其他相关的认定情况	江苏省专精特新小巨人企业 - 江苏省工业和信息化厅
其他相关的认定情况	江苏省工程技术研究中心 - 江苏省科学技术厅
其他相关的认定情况	南通市工程技术中心 - 南通市科技局

七、 经营情况回顾

（一） 经营计划

报告期内公司实现营业收入 288,127,263.89 元，较去年同期下降 3.59%；归属上市公司股东的净利润 17,226,353.54 元，同比下降 23.63%，归属上市公司股东的扣非净利润为 17,133,762.77 元，同比下降 21.79%。毛利率为 19.85%，同比增加 1.81%。

截止报告期末，公司总资产 792,849,881.84 元，同比减少 1.71%；归属上市公司股东的所有者权益为 586,057,854.56 元，同比减少 4.50%；归属于上市公司股东的每股净资产为 2.66 元，同比减少 0.75%。

报告期内公司营业收入与去年同期相比略有下降，主要原因为：

- （1）受 4 月份美国贸易政策影响，客户因为政策不确定性减少下单；
- （2）目前部分越南出货集装箱货轮需靠泊中国港口后再去往北美，越南工厂交货船期较长。

上述因素导致公司营业收入较上年同期略有下降 3.59%。

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润和归属上市公司股东的扣非净利润下降的主要原因为：

- （1）LED 照明行业存量市场竞争激烈，公司为保证订单采用降价策略销售；
- （2）部分型号灯具由于前期质量问题产生的客诉，2025 年上半年仍在延续处理中，公司给予客户价格折让，导致销售价格下降；
- （3）二季度人民币升值，公司汇兑收益较上年同期下降较多。

2025 年上半年，面对风云变幻、充满不确定性的外部环境，公司秉持稳扎稳打的发展路径，深耕 LED 工商业照明灯具细分市场。公司着力深化与现有客户的合作关系，稳固合作根基，同时，积极开拓新市场、研发新产品，寻求新的增长点。重视产品质量，加大技术投入，提升产品的技术含量与品质保障。此外，公司重点加大对越南制造工序的投资力度，进一步提升越南恒太的本土化服务能力，降

低物流成本，提高供应效率。在未来的发展道路上，公司将继续秉持创新、务实、进取的精神，不断适应市场变化，更好地满足客户需求，进而为广大股东创造更为优异的业绩回报。

（二） 行业情况

2025 年上半年，中国照明行业在国际贸易环境复杂多变的背景下，呈现出“总量承压、边际改善、区域分化”的总体特征。2025 年上半年，我国货物贸易进出口总值 21.79 万亿元人民币，同比增长 2.9%，其中出口总值为 13 万亿元，同比增长 7.2%。然而，中国照明产品出口总额为 259 亿美元，同比下降 6.3%。其中 LED 照明产品出口额 202 亿美元，已占整体出口额的 78%，同比下滑 1.2%，去年同期增速为-3.6%。

美国作为中国照明产品传统第一大出口市场，2025 年上半年经历了前所未有的深度调整。2 月起美国对华贸易争端加剧，严重打击照明产品出口。5 月 12 日中美达成临时协议，压力稍缓但仍处高位。这一系列贸易措施使中国照明产品在美价格竞争力大幅削弱，部分订单转向墨西哥、越南等第三国。2025 年上半年，照明产品对美累计出口仅为 51.7 亿美元，同比下降 10.5%，占整个出口比重跌破 20%大关。中国照明产品对美出口市场延续了近年来的下滑态势，中国部分企业在通过产品升级和转口贸易等方式寻找新的突破口。

在美国市场萎缩的同时，其他区域市场表现显著分化，欧盟稳中有升，东盟快速崛起，“一带一路”市场潜力初显，全球照明出口格局正在重构。欧洲市场对节能环保要求极高，2023 年已禁止销售传统荧光灯，全面转向 LED 照明。东盟国家中，越南、马来西亚、泰国对中国照明产品的需求呈现两极分化：越南承接高端制造转移，对智能灯具、工业照明需求上升；马来西亚、泰国则更关注经济型 LED 产品，价格敏感度高。

2025 上半年，照明产品出口价格持续通缩，有九成的产品类别出口均价同比下滑，给整体出口形势雪上加霜。出口企业也普遍反映“增量不增收，增收不增利”的共性问题。另一方面，外贸市场“东升西降”造成的一个后果是部分高货值欧美市场份额被低货值新兴场所取代，影响总体货值。

总体而言，今年上半年，我国照明行业仍持续承压的发展现状。恒太照明 2025 年上半年运营状况与行业整体发展趋势基本一致。北美地区凭借其庞大的消费市场和成熟的商业体系，一直以来都是公司主要的销售目标市场。然而，近年来中美贸易争端问题给公司的业务发展带来了诸多挑战。为了适应国际贸易环境变化、优化资源配置，2025 年上半年公司将大部分订单转移至越南恒太进行生产，越南恒太凭借其地理位置、劳动力成本等优势，较好承接了转移过来的订单。

（三） 新增重要非主营业务情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（四） 财务分析

1、 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	309,131,537.13	38.99%	187,445,346.44	23.24%	64.92%
应收票据	-	0.00%	-	0.00%	-
应收账款	182,399,051.44	23.01%	249,598,747.78	30.94%	-26.92%
存货	86,932,489.58	10.96%	150,493,512.21	18.66%	-42.24%
投资性房地产	-	0.00%	-	0.00%	-
长期股权投资	692,592.30	0.09%	625,496.87	0.08%	10.73%
固定资产	145,132,196.57	18.31%	150,307,790.59	18.63%	-3.44%
在建工程	-	0.00%	-	0.00%	-
无形资产	29,356,942.93	3.70%	30,100,137.88	3.73%	-2.47%
商誉	-	0.00%	-	-	-
短期借款	-	0.00%	39,436,867.75	4.89%	-100.00%

长期借款	-	0.00%	-	0.00%	-
交易性金融资产	1,334,156.27	0.17%	1,323,875.13	0.16%	0.78%
预付款项	616,549.81	0.08%	286,841.94	0.04%	114.94%
其他流动资产	4,881,706.92	0.62%	1,254,485.21	0.16%	289.14%
其他非流动资产	16,924,479.69	2.13%	12,178,057.40	1.51%	38.98%
应付票据	105,547,441.22	13.31%	45,548,215.36	5.65%	131.73%
应付账款	84,560,835.11	10.67%	106,910,289.15	13.25%	-20.90%
其他应付款	5,951,857.63	0.75%	8,483,113.81	1.05%	-29.84%
租赁负债	264,926.02	0.03%	408,358.98	0.05%	-35.12%
其他应收款	4,224,276.85	0.53%	13,402,215.15	1.66%	-68.48%
长期待摊费用	4,061,920.36	0.51%	3,552,724.21	0.44%	14.33%
使用权资产	758,383.53	0.10%	1,213,953.51	0.15%	-37.53%
递延所得税资产	5,663,135.96	0.71%	4,112,715.75	0.51%	37.70%
合同负债	1,537,242.10	0.19%	1,012,344.24	0.13%	51.85%
应付职工薪酬	6,144,925.88	0.78%	10,882,145.44	1.35%	-43.53%
应交税费	527,673.97	0.07%	954,875.59	0.12%	-44.74%
一年内到期的非流动负债	399,659.19	0.05%	648,106.42	0.08%	-38.33%
递延所得税负债	1,857,466.16	0.23%	2,250,736.30	0.28%	-17.47%

资产负债项目重大变动原因:

- 1.截至报告期末货币资金增长 64.92%，主要系本期公司调整付款方式，将部分现金支付转为票据支付，减少即期现金流出；同时公司加大库存管理力度，本期原材料及存货消化较多，从而减少相应采购现金支出所致。
- 2.截至报告期末存货较上年期末减少 42.24%，主要系本期优化了库存管理流程，提高了存货周转率；其次，加强了与供应商的协作，实现了原材料采购的精准控制，减少了不必要的库存积压；此外，公司还通过促销活动和市场推广，加速了成品库存的消化所致。
- 3.截至报告期末短期借款较上年减少 100%，主要系本期偿还到期银行借款所致。
- 4.报告期末预付款项较上年期末增加 114.94%，主要系本期预付供应商模具费增加所致。
- 5.报告期末其他流动资产较上年期末增加 289.14%，主要系本期预付账款和长期待摊费用增加所致。
- 6.报告期末其他非流动资产较上年期末增加 38.98%，主要系本期越南工厂二期项目固定投资增加所致。
- 7.报告期末应付票据较上年期末增加 131.73%，主要系本期开具银行承兑汇票支付供应商货款增加所致。
- 8.报告期末租赁负债较上年期末减少 35.12%，主要系本期终止部分生产设备租赁，减少了租赁负债账面价值所致。
- 9.报告期末其他应收款较上年期末减少 68.48%，主要系应收出口退税减少所致。
- 10.报告期末使用权资产较上年期末减少 37.53%，主要系本期终止了部分生产设备的租赁合同，导致相关使用权资产减少。
- 11.报告期末递延所得税资产增加 37.7%，主要系公司采用了加速折旧方法，导致当期会计折旧费用高于税法允许的折旧金额，从而形成暂时性差异，增加了递延所得税资产所致。
- 12.报告期末合同负债增加 51.85%，主要系本期预收账款增加所致。
- 13.报告期末应付职工薪酬较上年期末减少 43.53%，主要系上期期末计提奖金较多所致。
- 14.报告期末应交税费较上年期末减少 44.74%，主要系本期营业利润减少，所得税减少所致。
- 15.报告期末一年内到期的非流动负债较上年期末减少 38.33%，主要系租赁负债减少所致。

2、营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	288,127,263.89	—	298,853,360.03	—	-3.59%
营业成本	230,945,445.06	80.15%	244,953,249.51	81.96%	-5.72%
毛利率	19.85%	—	18.04%	—	—
销售费用	8,255,369.69	2.87%	8,859,485.93	2.96%	-6.82%
管理费用	15,198,879.40	5.28%	16,007,267.96	5.36%	-5.05%
研发费用	9,389,432.15	3.26%	11,344,343.29	3.80%	-17.23%
财务费用	-2,847,944.80	-0.99%	-7,197,135.59	-2.41%	-60.43%
信用减值损失	-3,968,221.82	-1.38%	2,391,534.64	0.80%	-265.93%
资产减值损失	-4,346,677.66	-1.51%	-1,135,502.39	-0.38%	-282.80%
其他收益	144,300.00	0.05%	562,300.00	0.19%	-74.34%
投资收益	72,253.26	0.03%	1,373,105.33	0.46%	-94.74%
公允价值变动收益	10,281.14	0.00%	-175,302.78	-0.06%	105.86%
资产处置收益	19,262.58	0.01%	-1,047,919.50	-0.35%	101.84%
汇兑收益	—	0.00%	—	0.00%	—
营业利润	15,854,560.89	5.50%	25,493,811.16	8.53%	-37.81%
营业外收入	19,588.6	0.01%	—	0.00%	—
营业外支出	90,441.13	0.03%	999.69	0.00%	8,946.92%
净利润	17,226,353.54	—	22,557,136.39	—	-23.63%

项目重大变动原因:

- 1、本期财务费用较上年同期增加 60.43%，主要系报告期内公司外汇汇兑收益减少所致。
- 2、本期信用减值较上年同期增加 265.93%，主要系报告期内部分客户信用异常，公司出于谨慎性原则，计提上述客户应收账款坏账准备所致。
- 3、本期资产减值损失较上年同期增加 282.80%，主要系报告期内存货跌价损失及合同履行成本上升所致。
- 4、本期其他收益较上年同期减少 74.74%，主要系报告期内收到的政府补助减少所致。
- 5、本期投资收益较上年同期减少 94.74%，主要系报告期内购买银行理财产品收益减少所致。
- 6、本期公允价值变动收益较上年同期增加 105.86%，主要系报告期内未使用外汇远期套期保值，而上年同期外汇远期套保公允价值亏损所致。
- 7、本期资产处置收益较上年同期增加 101.84%，主要系主要原因是固定资产处置收益和使用权资产处置损益增加所致
- 8、本期营业利润较上年同期减少 37.81%，主要系报告期内公司营业收入减少，同时财务费用、信用减值、资产减值增加所致。
- 9、本期营业外支出较上年同期增加 8946.92%，主要系报告期内公司赔款及违约金增加所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	287,279,679.47	296,851,425.48	-3.22%
其他业务收入	847,584.42	2,001,934.55	-57.66%
主营业务成本	230,945,445.06	243,944,050.59	-5.33%
其他业务成本	—	1,009,198.92	-100.00%

按产品分类分析:

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
灯具销售	287,279,679.47	230,945,445.06	19.61%	-3.22%	-5.33%	增加 1.79 个百分点
其他业务	847,584.42	-	-	-57.66%	-	0%
合计	288,127,263.89	230,945,445.06	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境外	283,642,586.92	227,878,849.10	19.66%	-0.59%	-2.03%	增加 1.19 个百分点
境内	4,484,676.97	3,066,595.96	31.62%	-66.86%	-75.16%	增加 22.83 个百分点
合计	288,127,263.89	230,945,445.06	-	-	-	-

收入构成变动的原因：

报告期内，公司收入构成结构未发生变动。

3、现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	195,859,729.35	-14,259,236.42	1,473.56%
投资活动产生的现金流量净额	-13,226,432.98	22,987,232.00	-157.54%
筹资活动产生的现金流量净额	-62,066,473.98	-49,721,899.18	-24.83%

现金流量分析：

1. 报告期内，经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加 1473.56%，主要系本期应收账款回款较好，同时公司加强成本管理，优化采购流程，精准控制原材料采购节点，相应现金支出减少所致。
2. 报告期内，投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 157.54%，主要系公司减少了理财产品的投资，导致投资活动现金流入减少所致。

4、理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	6,900,000.00	1,334,156.27	0	不存在
合计	-	6,900,000.00	1,334,156.27	0	-

单项金额重大的委托理财，或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财

☐适用 ☒不适用

八、 主要控股参股公司分析

（一） 主要控股子公司、参股公司经营情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
江苏恒太照明(香港)有限公司	控股子公司	LED灯具的销售	780,000	137,429,544.45	-42,654,025.45	193,460,721.91	-13,435,593.64
恒太照明(马来西亚)有限公司	控股子公司	LED灯具的生产和销售	7,150,000	7,290,487.69	7,290,487.69	0.00	89,661.53
江苏安明产业投资管理有限公司	控股子公司	投资	10,000,000	2,092,866.01	2,069,326.94	0.00	7,718.85
恒太照明(越南)有限公司	控股子公司	LED灯具的生产和销售	20,000,000	322,262,408.58	207,142,150.15	220,680,383.87	23,790,724.77

备注：江苏恒太照明（香港）有限公司注册资本币种为港元，恒太照明（越南）有限公司注册资本币种为美元。

主要参股公司业务分析

☒适用 ☐不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
------	-------------	------

江苏恒太电气有限公司	采购部分公司 LED 灯具对外销售	开发内销灯具市场
------------	-------------------	----------

（二） 报告期内取得和处置子公司的情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
恒太照明(马来西亚)有限公司	2025 年 6 月 30 日，公司第二届董事会第 25 次会议审议通过《关于拟对全资子公司进行清算注销的议案》，公司拟成立清算组，公司董事会授权清算组按照相关法律法规的规定和要求办理马来恒太的清算、税务及工商注销等具体事宜。	有利于公司长远发展，不会对公司财务及经营状况产生不利影响，也不存在损害公司及股东，特别是中小股东利益的情形。

合并财务报表的合并范围是否发生变化

□是 √否

九、 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

十、 对关键审计事项的说明

□适用 √不适用

十一、 企业社会责任

（一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

√适用 □不适用

报告期内，公司认真贯彻落实关于稳就业促就业决策部署和“六稳六保”要求“六稳”、“六保”攻坚成果，促进异地劳动力转移就业。公司在政府及异地贫困县人社局对接下开展宣传及招聘活动，截至目前，公司已吸纳多名云南及青海、西藏地区贫困人员。公司鼓励员工参加公司内部新型学徒班，努力培养其工作技能，帮助这些员工稳定生活，摆脱贫困。

（二） 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

报告期内，公司作为南通开发区慈善会副理事长单位，积极支持社会公益事业。作为一家上市公司，在追求经济效益和股东利益最大化的同时，公司也积极承担社会责任，维护职工合法权益，诚信对待供应商和客户等利益相关者。公司带动和促进当地经济的发展，缴纳税收为当地发展做出了直接贡献。公司也为当地居民及残疾人创造了不少就业岗位。

（三） 环境保护相关的情况

□适用 √不适用

十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

□适用 √不适用

十三、 对 2025 年 1-9 月经营业绩的预计

□适用 √不适用

十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
1. 出口业务风险	重大风险事项描述:公司以境外销售为主,将面临较大的境外销售风险。近年来,随着国际照明市场竞争日趋激烈,贸易摩擦日益增多,境外市场的销售风险也在逐步增加。自 2018 年以来,中美贸易摩擦导致提高客户的产品采购成本,降低公司产品的竞争能力。未来期间,若中美贸易摩擦事项发生变化或公司的主要出口目的国的贸易政策发生重大变化,公司产品出口将受到限制,公司出口业务将可能出现下滑,对公司经营业绩造成不利影响。 应对措施:公司目前销售目标市场主要是北美地区,目前公司通过在东南亚建立生产基地,同时积极开拓欧洲、东南亚及中国国内市场,通过多元化,分散化的出口目标市场有效的降低单一依赖北美市场造成的交易风险,确保公司业务的稳定发展。
2. 境外子公司经营风险	重大风险事项描述:境外公司主要定位于境外生产加工和销售,规避贸易壁垒。境外经营面临文化差异、语言障碍以及价值观冲突等困难,对境外子公司的业务拓展可能产生一定的不利影响。若未来当地政治、经济和社会环境发生对公司开展业务的不利变化,将对公司的整体经营和盈利产生不利影响。 应对措施:公司采用在地化经营的策略,境外子公司高管基本为本地化招聘,熟悉所在国的文化、价值观以及当地相关法律法规政策,能够有效地预见和处理相应的政策环境变化,从而让境外公司稳定有序经营。
3. 人工成本上升的风险	重大风险事项描述:人工成本的上升是国内企业共同面临的问题。随着我国工业化、城市化进程的推进,以及城市消费水平的提升,员工工资水平的持续提升有利于企业的长期发展,也是企业社会责任的体现。报告期内,公司的产品以技术开发和人工生产为主,对专业技术人员和生产人员的需求量较大,因此如果国内人工成本持续上升,将对公司盈利能力产生不利影响。 应对措施:公司将通过建立海外生产基地的方式利用东南亚地区相对便宜的劳动力价格来降低人工成本,同时公司不断加大自动化设备的技改投入,逐步通过建立黑灯工厂的方式减少人工成本上升给公司带来的成本提高的风险。
4. 市场竞争加剧风险	重大风险事项描述:随着 LED 照明行业的市场需求不断升级,行业内市场竞争进一步加剧,为获取新项目订单,不排除部分竞争对手可能采取低价竞争策略从而导致公司部分产品被竞争对手替代的情形。若公司不能持续地进行新产品研发、不断提升产品的性能和品质、及时地响应客户的诉求或无法保持竞争优势,公司可能面临市场份额下降或无法获得新项目订单的风险,从而影响公司未来的经营业绩。 应对措施:公司将进一步加大研发投入,在不断降低现有产品成本的同时加大新品开发力度,满足市场多层次的需求,快速积极响应客户的诉求,通过提供更具性价比的优质产品来保持公司的竞争优势。
5. 原材料价格波动的风险	重大风险事项描述:由于 2021 年开始国际形势发生巨大变化,原油等大宗商品价格波动加大,原材料成本占公司营业成本的比例较高,原材料价格的波动将对公司营业成本产生较大影响。公司产品的价格会根据原材料价格的波动进行相应调整,但这种调整具有滞后性,且调整幅度受限于市场供求状况和公司的议价能力,如原材料价格出现较大上升,而公司产品的销售价格不能及时做出同步调整,则将给公司的盈利水平带来下降的风险。 应对措施:针对原材料价格波动风险,公司将开发替代物料(供应商)以加强采购供应链管理,不断优化工艺生产流程,及时准确掌握原材料库存水平,对大批量采购物料进行招投标管理,使原材料价格波动对单位产

	品成本影响减至最小，但重要原材料价格波动仍然可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。
6. 汇率波动风险	重大风险事项描述:公司销售收入大部分以美元结算，原材料采购中也有一部分以美元结算，如果未来人民币对美元的汇率持续发生较大波动，虽然采购有部分以美元结算，具有一定的对冲作用，由于公司汇率套保机制和远期结售汇机制不够成熟，公司仍然面临一定的汇兑损益风险。 应对措施:公司将进一步加强对外结算的管理，关于国际贸易和汇率政策的变动，重视外汇汇率波动的跟踪与分析，同时积极合理地运用外汇管理工具应对汇率波动的风险。
7. 税收优惠政策变更的风险	重大风险事项描述: 公司被认定为高新技术企业，享受 15%的企业所得税优惠税率。若未来上述优惠政策发生不利变化或公司不能持续保持高新技术企业资格而不能持续获得该项优惠，将对公司经营业绩将产生不利的影响。 应对措施: 公司着重加大研发技术方面的投入力度，积极推进高新技术企业认定资质的延续管理相关工作，同时密切跟踪国家税收政策动态，及时研判，切实降低可能面临的风险。
8. 金融衍生工具交易风险	重大风险事项描述: 为应对汇率波动风险，公司根据预计销售收汇、采购付汇情况，开展远期结汇、售汇业务，平滑汇率波动，减少汇率风险。虽然公司内部控制制度已对金融衍生工具交易的规模和程序作出明确规定，但若公司因政治问题或市场剧烈波动导致汇率变动趋势等相关预测判断不当，将可能造成一定的公允价值变动损失和投资损失，对公司净利润产生不利影响。 应对措施: 公司目前制定了严格的外汇结售汇及套期保值制度，通过规范的制度和程序对金融衍生工具交易进行明确的规定和严格的管理，尽量减少公允价值变动损失和投资损失。
9. 产品迭代风险	重大风险事项描述: 公司的产品是定制化、小批量产品，而非标准化、大批量的产品，且产品的更新迭代速度较快。公司遵循以销定产的生产模式，根据订单来组织和安排产品研发及生产。若未来公司不能及时、准确地把握市场需求和技术发展趋势，则无法适应产品较短的更新迭代周期，无法推出具有市场竞争力的产品来满足下游客户的定制化需求，由此可能对公司的经营业绩带来不利影响，因此，公司存在产品更新迭代风险。 应对措施: 恒太照明自建立以来一直以快速有效反应市场需求而著称，公司根据行业发展方向积极储备相应技术及人才，通过客户端反馈信息，捕捉市场需求，同时研发及生产部门应对产品迭代升级快速出品新一代产品，从而有效抵消产品迭代风险。
10. 技术人才流失的风险	重大风险事项描述: 因公司发展需要，公司对技术、研发等人才需求较旺盛，如核心技术研发人员离职，将对公司未来的研发带来一定的不利影响。 应对措施: 公司所有核心技术人员均与公司签订《保密协议》、《竞业限制协议》。公司通过具有竞争力的薪资和有吸引力的企业文化吸引核心技术人员，同时公司完善的人才培养机制也能高效地培养后备人才队伍，为公司技术进步提供源源不断的人力资源。
11. 实际控制人控制不当的风险	重大风险事项描述: 李彭晴先生直接持有公司 36.56%的股份，通过一致行动人南通恒久、南通恒阳间接控制公司 22.14%表决权，李彭晴先生通过直接及间接的方式合计持有公司 58.70%表决权，为公司控股股东及实际控制人。李彭晴先生能够对公司经营管理和决策施加重大影响。若实际控制人未来不能有效执行公司内部控制制度和经营决策制度，利用实际控制人地位，对公司董事会和监事会施以不当影响，在公司的销售、采购、财务等经营方面实行不当的干预和控制，可能给公司的生产经营活动、治理

	机制和中小股东带来不利影响。 应对措施：公司目前已经按照《公司法》《证券法》以及中国证监会、北京证券交易所相关管理规范、业务规则等法律法规和规范性文件的规定，建立了比较完善的公司治理结构，并得到有效运行。
12. 募投项目实施效果不及预期的风险	重大风险事项描述：公司已对本次募投项目的可行性进行了充分论证，本次募投项目的实施有助于公司强化主营业务的经营优势、增强核心竞争力。本次募投项目已实现产能，但最终实施效果受市场环境、产业政策、技术发展、当地文化等内外部多重因素影响，公司存在本次募投项目实施效果不及预期的风险。 应对措施：公司收购越南现有工厂避免了大量的前期投入和时间成本，使募投项目能够尽快投产，加速产能的形成。另一方面，越南恒太的地理位置优越，便于公司拓展东南亚及周边市场，进一步优化公司的市场布局。公司专注于越南恒太产能的提升、品质的管控和管理水平的提高，以实现公司的长期健康发展，为股东创造价值。
13. 募投项目新增固定资产折旧影响公司业绩的风险	重大风险事项描述：根据募集资金投资计划，本次募集资金投资项目建成后，公司固定资产年折旧费用将增加，在募集资金投资项目达产之前，可能导致公司的利润出现下滑。募投项目达产后，尽管公司募集资金投资项目可能带来的新增销售收入较高，足以抵消募集资金投资项目新增的折旧费用。但若因市场环境发生重大不利变化等因素导致募集资金投资项目的预期收益不能如期实现，则公司将面临因折旧大量增加而导致利润下滑的风险。 应对措施：公司采取多元化市场战略，加大北美工商业灯具市场开发，同时逐步拓展澳洲、东南亚等市场。针对不同市场需求创新产品，以扩大销售额、提升公司利润从而抵消募投项目新增折旧费用。
14. 发行后摊薄即期回报的风险	重大风险事项描述：公司北交所发行上市将有助于增强公司的资金实力、扩大净资产规模。鉴于募投项目从建设到产生效益需要一定时间，本次发行完成后，公司存在短期内摊薄每股收益和净资产收益率等即期财务指标的风险。 应对措施：公司加大新产品开发力度和销售力度，通过不断推陈出新、优化产品矩阵，并积极拓展销售渠道、强化市场推广，提升销售额和市场占有率，上市后公司实力明显增强，在市场竞争中更有底气更有能力提升公司营业额和利润，从而使每股收益和净资产收益率得到稳步提升。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

第四节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

(一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁		2,792,907.56	2,792,907.56	0.48%

2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的重大关联交易情况

1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	30,000,000.00	5,083,805.46

2. 销售产品、商品，提供劳务	5,000,000.00	116,086.74
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
4. 其他	-	-

2、重大日常性关联交易

☐适用 ☒不适用

3、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

4、与关联方共同对外投资发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

5、与关联方存在的债权债务往来事项

☐适用 ☒不适用

6、关联方为公司提供担保的事项

☐适用 ☒不适用

7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

☐适用 ☒不适用

8、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

（四）承诺事项的履行情况

公司是否新增承诺事项

☐适用 ☒不适用

承诺事项详细情况：

报告期内公司存在已披露的承诺事项仍在履行中，未出现违反承诺的情况。具体承诺事项内容详见公司在北京证券交易所披露平台（www.bse.cn）披露的《招股说明书》和《2022 年年度报告》（公告编号：2023-034）。

（五）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	银行存款	冻结	1,704,809.56	0.22%	买卖合同纠纷案
货币资金	银行存款	冻结	1,088,098.00	0.14%	工伤认定纠纷案
货币资金	银行存款	质押	11,299,820.76	1.43%	银行票据保证金
总计	-	-	14,092,728.32	1.79%	-

资产权利受限事项对公司的影响：

公司通过质押银行理财产品及存款，开具银行承兑汇票，获得现金流动性支持。由于公司整体运营健康，应收账款回款正常，现金流充沛，且该资产占总资产比例较小，因此该资产权利受限对公司无影响。上述被冻结的银行存款占总资产比例较小，买卖合同纠纷案截至公告日已经处理完毕，账户已经解除冻结；工伤认定纠纷案目前双方协调处理中，该资产权利受限对公司影响较小。

第五节 股份变动和融资

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	150,897,135	68.5261%	0	150,897,135	68.5261%
	其中：控股股东、实际控制人	20,128,260	9.1407%	0	20,128,260	9.1407%
	董事、监事及高管	2,087,294	0.9479%	0	2,087,294	0.9479%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	69,306,665	31.4739%	0	69,306,665	31.4739%
	其中：控股股东、实际控制人	60,384,781	27.4222%	0	60,384,781	27.4222%
	董事、监事及高管	6,731,884	3.0571%	0	6,731,884	3.0571%
	核心员工	1,410,000	0.6403%	0	1,410,000	0.6403%
总股本		220,203,800	—	0	220,203,800	—
普通股股东人数		4,222				

股本结构变动情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	李彭晴	境内自然人	80,513,041	0	80,513,041	36.5630%	60,384,781	20,128,260
2	南通恒阳企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	31,830,701	0	31,830,701	14.4551%	0	31,830,701
3	南通恒久企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	16,910,116	0	16,910,116	7.6793%	0	16,910,116
4	黄华	境内自然人	16,032,043	-2,200,000	13,832,043	6.2815%	0	13,832,043
5	纪少东	境内自然人	7,322,400	0	7,322,400	3.3253%	5,491,800	1,830,600
6	吴文豪	境内自然人	6,511,244	-158,192	6,353,052	2.8851%	0	6,353,052
7	李欣	境内自然人	6,010,635	-10,635	6,000,000	2.7247%	0	6,000,000
8	李淑蕉	境内自然人	5,334,514	0	5,334,514	2.4225%	0	5,334,514
9	周信钢	境内自然人	3,120,000	-240,000	2,880,000	1.3079%	0	2,880,000
10	石向宾	境内自然人	2,610,642	-543,563	2,067,079	0.9387%	0	2,067,079
合计		-	176,195,336	-3,152,390	173,042,946	78.5831%	65,876,581	107,166,365

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

- 1、李彭晴先生、南通恒阳企业管理合伙企业（有限合伙）、南通恒久企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人关系；
 - 2、黄华先生与李淑蕉女士为夫妻关系；
 - 3、李彭晴先生与李淑蕉女士为兄妹关系；
 - 4、李彭晴先生为南通恒阳企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，持有合伙企业 3.73%股权份额；吴文豪先生持有合伙企业 30.25%股权份额；石向宾先生持有合伙企业 46.04%股权份额；
 - 5、李彭晴先生为南通恒久企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人，持有合伙企业 4.03%股权份额；
 - 6、李欣女士和周信钢先生为夫妻关系。
- 除此以外，公司前十名股东不存在其他关联关系。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份
☐适用 ☒不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：
☐适用 ☒不适用

二、 控股股东、实际控制人变化情况

☐适用 ☒不适用

是否存在实际控制人：

☒是 ☐否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	129,253,858 股
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	58.70%

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

1、 报告期内普通股股票发行情况

(1) 公开发行情况

☐适用 ☒不适用

(2) 定向发行情况

☐适用 ☒不适用

募集资金使用详细情况：

经中国证券监督管理委员会《关于同意江苏恒太照明股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]2322 号）核准，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股 2,220 万股，发行价格为人民币 6.28 元/股，募集资金总额人民币 139,416,000.00 元，扣除发行费用人民币 15,418,281.93 元（不含税）后，募集资金净额为人民币 123,997,718.07 元。

报告期内，募集资金用于募投项目投入 6,601,693.42 元，截至 2025 年 6 月 30 日，共计使用募集资金 118,268,719.01 元，整体募投资金使用进度为 95.38%，公司 2025 年 1-6 月份募集资金存放与实际使用情况详见公司于同日在北京证券交易所披露平台（www.bse.cn）披露的公告《2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（2025-036）。

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

☐适用 ☒不适用

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

☒是 ☐否

中期财务会计报告审计情况：

☐适用 ☒不适用

八、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
李彭晴	董事长	男	1984 年 8 月	2022 年 1 月 12 日	-
纪少东	董事、总经理	男	1981 年 8 月	2022 年 1 月 12 日	-
夏卫军	董事、董事会秘书	男	1976 年 5 月	2022 年 1 月 12 日	-
高柏特	董事	男	1992 年 12 月	2022 年 1 月 12 日	-
谢肖琳	独立董事	女	1966 年 3 月	2022 年 1 月 12 日	-
陈龙全	独立董事	男	1963 年 6 月	2023 年 11 月 16 日	-
姚国进	独立董事	男	1991 年 5 月	2023 年 11 月 16 日	-
沈琳琳	监事会主席	女	1987 年 8 月	2023 年 5 月 5 日	-
刘婷婷	职工代表监事	女	1989 年 3 月	2022 年 12 月 26 日	-
张镐哲	职工代表监事	男	1999 年 2 月	2022 年 1 月 12 日	-
管园园	财务总监	女	1984 年 7 月	2022 年 1 月 12 日	-
董事会人数:					7
监事会人数:					3
高级管理人员人数:					3

备注：因公司第二届董事会、监事会延期换届，本届任职终止日期暂未确定。

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司董事长、实际控制人李彭晴先生与持股 5%以上股东南通恒阳企业管理合伙企业（有限合伙）、南通恒久企业管理合伙企业（有限合伙）为一致行动人；与公司持股 5%以上股东黄华、李淑蕉为兄妹关系。

除此以外，公司董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
李彭晴	董事长	80,513,041	0	80,513,041	36.5630%	0	0	20,128,260
纪少东	董事、总经理	7,322,400	0	7,322,400	3.3253%	0	0	1,830,600
夏卫军	董事、董事会秘书	1,226,778	0	1,226,778	0.5571%	0	200,000	256,694
高柏特	董事	0	0	0	0%	0	0	0
谢肖琳	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
陈龙全	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
姚国进	独立董事	0	0	0	0%	0	0	0
沈琳琳	监事会主席	20,000	0	20,000	0.0091%	0	0	0
刘婷婷	职工代表监事	0	0	0	0%	0	0	0

张镐哲	职工代表 监事	0	0	0	0%	0	0	0
管园园	财务总监	250,000	0	250,000	0.1135%	0	200,000	0
合计	-	89,332,219	-	89,332,219	40.5680%	0	400,000	22,215,554

（三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	独立董事是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

☐适用 ☒不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

☐适用 ☒不适用

（四） 股权激励情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	已解锁股份	未解锁股份	可行权股份	已行权股份	行权价 (元/股)	报告期末 市价(元/ 股)
马久金	核心员工	0	400,000	0	0	0	
刘建秋	核心员工	0	100,000	0	0	0	
李小龙	核心员工	0	100,000	0	0	0	
管园园	财务总监	0	200,000	0	0	0	
夏卫军	董事、董 事会秘书	0	200,000	0	0	0	
合计	-	0	1,000,000	0	0	-	-
备注（如有）	2024年7月5日，公司2024年第一次临时股东大会审议通过《关于公司<2024年股权激励计划（草案）>的议案》《关于公司<2024年股权激励计划实施考核管理办法>的议案》《关于拟认定公司核心员工的议案》《关于公司<2024年股权激励计划首次授予的激励对象名单>的议案》《关于公司与激励对象签署附生效条件的授予协议的议案》。北京盈科（上海）律师事务所出具了法律意见书，认定会议决议均合法、有效。 2024年7月16日，公司分别召开第二届董事会第二十次会议和第二届监事会第十九次会议，审议通过了《关于向2024年股权激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》。公司独立董事专门会议、董事会薪酬与考核委员会事前审议通过了该议案。公司监事会对2024年股权激励计划首次授予事项进行了核查并发表了同意的意见。 根据《上市公司股权激励管理办法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引第3号——股权激励和员工持股计划》等法律法规、规章和规范性文件及公司《2024年股权激励计划（草案）》的相关规定，本次股权激励计划无获授权益条件，公司董事会根据公司2024年第一次临时股东大会的决议和授权，同意向5名激励对象共授予100万股限制性股票，限制性股票授予价格为2.40元/股，首次授予日为2024年7月16日。						

二、 员工情况

（一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
---------	------	------	------	------

技术人员	98	0	7	91
生产人员	436	0	46	390
财务人员	10	0	0	10
行政人员	84	0	3	81
销售人员	20	1	0	21
员工总计	648	1	56	593

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科	68	62
专科	81	70
专科以下	498	460
员工总计	648	593

(二) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

√ 适用 □ 不适用

项目	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
核心员工	18	0	0	18

核心人员的变动情况：

报告期内，公司核心人员没有变动。

三、 报告期后更新情况

□ 适用 √ 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	否
------	---

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五（1）	309,131,537.13	187,445,346.44
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（2）	1,334,156.27	1,323,875.13
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五（3）	182,399,051.44	249,598,747.78
应收款项融资			
预付款项	五（4）	616,549.81	286,841.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（5）	4,224,276.85	13,402,215.15
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（6）	86,932,489.58	150,493,512.21
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（7）	4,881,706.92	1,254,485.21
流动资产合计		589,519,768.00	603,805,023.86
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（8）	692,592.30	625,496.87
其他权益工具投资	五（9）	740,462.50	740,462.50
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五（10）	145,132,196.57	150,307,790.59
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（11）	758,383.53	1,213,953.51

无形资产	五（12）	29,356,942.93	30,100,137.88
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（13）	4,061,920.36	3,552,724.21
递延所得税资产	五（14）	5,663,135.96	4,112,715.75
其他非流动资产	五（15）	16,924,479.69	12,178,057.40
非流动资产合计		203,330,113.84	202,831,338.71
资产总计		792,849,881.84	806,636,362.57
流动负债：			
短期借款	五（16）		39,436,867.75
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（17）	105,547,441.22	45,548,215.36
应付账款	五（18）	84,560,835.11	106,910,289.15
预收款项			
合同负债	五（19）	1,537,242.10	1,012,344.24
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（20）	6,144,925.88	10,882,145.44
应交税费	五（21）	527,673.97	954,875.59
其他应付款	五（22）	5,951,857.63	8,483,113.81
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（23）	399,659.19	648,106.42
其他流动负债	五（24）		1,739.94
流动负债合计		204,669,635.10	213,877,697.70
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（25）	264,926.02	408,358.98
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	五（14）	1,857,466.16	2,250,736.30
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,122,392.18	2,659,095.28

负债合计		206,792,027.28	216,536,792.98
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（26）	220,203,800.00	220,203,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（27）	128,130,159.44	127,115,346.94
减：库存股	五（28）	8,092,973.86	8,092,973.86
其他综合收益	五（29）	-1,797,940.12	-1,473,967.15
专项储备			
盈余公积	五（30）	48,034,186.34	48,034,186.34
一般风险准备			
未分配利润	五（31）	199,580,622.76	204,313,177.32
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		586,057,854.56	590,099,569.59
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		586,057,854.56	590,099,569.59
负债和所有者权益（或股东权益）总计		792,849,881.84	806,636,362.57

法定代表人：李彭晴

主管会计工作负责人：管园园 会计机构负责人：管园园

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		268,124,222.60	148,107,373.68
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四（1）	192,599,319.05	313,336,650.13
应收款项融资			
预付款项		616,549.81	206,167.03
其他应收款	十四（2）	4,207,278.97	13,369,483.71
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		45,652,990.79	61,390,318.07
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,278,833.07	621,691.15
流动资产合计		515,479,194.29	537,031,683.77
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	十四（3）	154,351,401.74	149,909,616.87
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		53,020,765.58	53,776,250.17
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		758,383.53	1,213,953.51
无形资产		12,048,395.93	12,429,054.89
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,509,065.46	613,470.48
递延所得税资产		5,134,275.88	5,114,883.67
其他非流动资产		11,535,303.42	12,178,057.40
非流动资产合计		238,357,591.54	235,235,286.99
资产总计		753,836,785.83	772,266,970.76
流动负债：			
短期借款			39,436,867.75
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		105,547,441.22	45,548,215.36
应付账款		73,888,248.24	95,745,433.60
预收款项			
合同负债		161,503.18	274,097.77
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		5,141,034.81	9,172,698.92
应交税费		510,877.75	927,638.74
其他应付款		3,056,807.20	3,789,447.87
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		399,659.19	648,106.42
其他流动负债			1,739.94
流动负债合计		188,705,571.59	195,544,246.37
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		264,926.02	408,358.98
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		1,833,927.09	2,229,767.52
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,098,853.11	2,638,126.50
负债合计		190,804,424.70	198,182,372.87
所有者权益（或股东权益）：			
股本		220,203,800.00	220,203,800.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		128,130,159.44	127,115,346.94
减：库存股		8,092,973.86	8,092,973.86
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		48,034,186.34	48,034,186.34
一般风险准备			
未分配利润		174,757,189.21	186,824,238.47
所有者权益（或股东权益）合计		563,032,361.13	574,084,597.89
负债和所有者权益（或股东权益）合计		753,836,785.83	772,266,970.76

法定代表人：李彭晴 主管会计工作负责人：管园园 会计机构负责人：管园园

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业总收入		288,127,263.89	298,853,360.03
其中：营业收入	五（32）	288,127,263.89	298,853,360.03
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		264,203,900.50	275,327,764.17
其中：营业成本	五（32）	230,945,445.06	244,953,249.51
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（33）	3,262,719.00	1,360,553.07
销售费用	五（34）	8,255,369.69	8,859,485.93
管理费用	五（35）	15,198,879.40	16,007,267.96
研发费用	五（36）	9,389,432.15	11,344,343.29
财务费用	五（37）	-2,847,944.80	-7,197,135.59
其中：利息费用		320,111.11	3,679.81
利息收入		3,124,052.21	2,238,965.72

加：其他收益	五（38）	144,300.00	562,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五（39）	72,253.26	1,373,105.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		67,095.43	9,625.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（40）	10,281.14	-175,302.78
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（41）	-3,968,221.82	2,391,534.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（42）	-4,346,677.66	-1,135,502.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（43）	19,262.58	-1,047,919.50
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		15,854,560.89	25,493,811.16
加：营业外收入	五（44）	19,588.60	-
减：营业外支出	五（45）	90,441.13	999.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		15,783,708.36	25,492,811.47
减：所得税费用	五（46）	-1,442,645.18	2,935,675.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）			22,557,136.39
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,226,353.54	22,557,136.39
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益			
2. 归属于母公司所有者的净利润		17,226,353.54	22,557,136.39
六、其他综合收益的税后净额	五（46）	-323,972.97	156,719.42
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-323,972.97	156,719.42
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-323,972.97	156,719.42
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-323,972.97	156,719.42
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		16,902,380.57	22,713,855.81

(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		16,902,380.57	22,713,855.81
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.08	0.10
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.08	0.10

法定代表人：李彭晴 主管会计工作负责人：管园园 会计机构负责人：管园园

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、营业收入	十四（4）	184,081,865.09	305,106,710.36
减：营业成本	十四（4）	153,381,708.16	259,393,411.97
税金及附加		3,262,719.00	1,338,030.59
销售费用		7,115,911.06	5,858,889.74
管理费用		10,313,815.81	10,364,144.29
研发费用		9,389,432.15	11,344,343.29
财务费用		-2,635,362.25	-6,072,329.74
其中：利息费用		320,111.11	3,679.81
利息收入		3,092,726.58	2,093,313.75
加：其他收益		144,300.00	562,300.00
投资收益（损失以“-”号填列）	十四（5）	72,253.26	1,372,802.88
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		67,095.43	9,625.77
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-191,800.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		7,278,867.69	-930,232.27
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-699,694.86	-1,135,502.39
资产处置收益（损失以“-”号填列）		19,262.58	-551,465.04
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		10,068,629.83	22,006,323.40
加：营业外收入		3,000.00	
减：营业外支出		90,441.13	999.69
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		9,981,188.70	22,005,323.71
减：所得税费用		89,329.86	3,393,385.14
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		9,891,858.84	18,611,938.57
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		9,891,858.84	18,611,938.57
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			

3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		9,891,858.84	18,611,938.57
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益（元/股）			
(二) 稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：李彭晴

主管会计工作负责人：管园园

会计机构负责人：管园园

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		348,517,303.73	310,128,236.45
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		24,290,561.74	25,546,884.64
收到其他与经营活动有关的现金	五 47（1）	3,272,637.99	19,831,418.58
经营活动现金流入小计		376,080,503.46	355,506,539.67
购买商品、接受劳务支付的现金		120,819,209.44	305,660,230.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			

支付给职工以及为职工支付的现金		38,421,837.27	40,835,359.31
支付的各项税费		4,366,362.32	3,246,475.46
支付其他与经营活动有关的现金	五 47（1）	16,613,365.08	20,023,710.35
经营活动现金流出小计		180,220,774.11	369,765,776.09
经营活动产生的现金流量净额		195,859,729.35	-14,259,236.42
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五 47（2）	6,900,000.00	171,007,947.57
取得投资收益收到的现金	五 47（2）	5,157.83	2,340,491.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,442.47	869,447.78
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,993,600.30	174,217,887.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五 47（2）	13,320,033.28	33,130,655.24
投资支付的现金	五 47（2）	6,900,000.00	118,100,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		20,220,033.28	151,230,655.24
投资活动产生的现金流量净额		-13,226,432.98	22,987,232.00
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金		39,407,312.26	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,284,018.42	48,662,885.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五 47（3）	375,143.30	1,059,013.30
筹资活动现金流出小计		62,066,473.98	49,721,899.18
筹资活动产生的现金流量净额		-62,066,473.98	-49,721,899.18
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		647,625.70	2,366,991.82
五、现金及现金等价物净增加额		121,214,448.09	-38,626,911.78
加：期初现金及现金等价物余额		173,824,360.72	169,501,943.42
六、期末现金及现金等价物余额		295,038,808.81	130,875,031.64

法定代表人：李彭晴

主管会计工作负责人：管园园 会计机构负责人：管园园

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		311,623,878.63	255,782,530.51
收到的税费返还		24,289,124.73	25,546,884.64

收到其他与经营活动有关的现金		3,241,312.36	18,330,262.84
经营活动现金流入小计		339,154,315.72	299,659,677.99
购买商品、接受劳务支付的现金		103,903,333.58	251,612,664.89
支付给职工以及为职工支付的现金		30,450,637.34	33,323,611.16
支付的各项税费		4,350,723.21	2,442,693.57
支付其他与经营活动有关的现金		12,158,397.65	14,407,343.33
经营活动现金流出小计		150,863,091.78	301,786,312.95
经营活动产生的现金流量净额		188,291,223.94	-2,126,634.96
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,900,000.00	168,100,000.00
取得投资收益收到的现金		5,157.83	2,340,491.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		88,442.47	155,081.26
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,993,600.30	170,595,573.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,396,586.31	1,322,423.50
投资支付的现金		11,274,689.44	154,136,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		14,671,275.75	155,458,923.50
投资活动产生的现金流量净额		-7,677,675.45	15,136,649.65
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	47（3）		
偿还债务支付的现金		39,407,312.26	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,284,018.42	48,662,885.88
支付其他与筹资活动有关的现金		375,143.30	157,185.86
筹资活动现金流出小计		62,066,473.98	48,820,071.74
筹资活动产生的现金流量净额		-62,066,473.98	-48,820,071.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		998,031.81	2,602,361.83
五、现金及现金等价物净增加额		119,545,106.32	-33,207,695.22
加：期初现金及现金等价物余额		134,486,387.96	148,134,455.84
六、期末现金及现金等价物余额		254,031,494.28	114,926,760.62

法定代表人：李彭晴

主管会计工作负责人：管园园

会计机构负责人：管园园

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	220,203,800.00				127,115,346.94	8,092,973.86	-1,473,967.15		48,034,186.34		204,313,177.32	590,099,569.59
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、本年期初余额	220,203,800.00				127,115,346.94	8,092,973.86	-1,473,967.15		48,034,186.34		204,313,177.32	590,099,569.59
三、本期增减变动金					1,014,812.50		-323,972.97				-4,732,554.56	-4,041,715.03

额(减少以“—”号填列)												
(一) 综合收益总额						-323,972.97				17,226,353.54		16,902,380.57
(二) 所有者投入和减少资本					1,014,812.50							1,014,812.50
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					1,014,812.50							1,014,812.50
4. 其他												
(三) 利润分配										-21,958,908.10		-21,958,908.10
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有 者										-21,958,908.10		-21,958,908.10

(或股东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五)专项储备													
1. 本期提取													

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	220,203,800.00				128,130,159.44	8,092,973.86	-1,797,940.12		48,034,186.34		199,580,622.76	586,057,854.56

上期情况

单位：元

项目	2024 年半年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股 东 权 益	所有者权益合计
	股本	其他权益工 具			资本 公积	减：库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年末余额	220,203,800.00				126,414,484.44	8,092,973.86	-2,857,190.92		44,705,484.25		184,965,788.22		565,339,392.13
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、本年期初余额	220,203,800.00				126,414,484.44	8,092,973.86	-2,857,190.92		44,705,484.25		184,965,788.22	565,339,392.13
三、本期增减变动金额（减少“”填列）							156,719.42				-21,160,679.81	-21,003,960.39
（一）综合收益总额							156,719.42				22,557,136.39	22,713,855.81
（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												

具有投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配										43,717,816.20	-	43,717,816.20
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										43,717,816.20	-	43,717,816.20
4. 其他												
(四)												

者 部 有 权 内 结 转												
1. 资 公 转 增 本 (或 股 本)												
2. 盈 公 转 增 本 (或 股 本)												
3. 盈 公 弥 补 损												
4. 设 受 计 变 额 转 存 收 益												
5. 其 综 收 结 留 收												

益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	220,203,800.00				126,414,484.44	8,092,973.86	-2,700,471.50		44,705,484.25		163,805,108.41	544,335,431.74

法定代表人：李彭晴 主管会计工作负责人：管园园 会计机构负责人：管园园

（八） 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	220,203,800.00				127,115,346.94	8,092,973.86			48,034,186.34		186,824,238.47	574,084,597.89
加：会计政策变更												
前期差错更正												

其他											
二、本年期初余额	220,203,800.00				127,115,346.94	8,092,973.86			48,034,186.34	186,824,238.47	574,084,597.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,014,812.50					-12,067,049.26	-11,052,236.76
（一）综合收益总额										9,891,858.84	9,891,858.84
（二）所有者投入和减少资本					1,014,812.50						1,014,812.50
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					1,014,812.50						1,014,812.50
4. 其他											
（三）利润分配										-21,958,908.10	-21,958,908.10
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他										-21,958,908.10	-21,958,908.10
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他												
四、本期期末余额	220,203,800.00				128,130,159.44	8,092,973.86			48,034,186.34		174,757,189.21	563,032,361.13

上期情况

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	220,203,800.00				126,414,484.44	8,092,973.86			44,705,484.25		200,583,735.86	583,814,530.69
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	220,203,800.00				126,414,484.44	8,092,973.86			44,705,484.25		200,583,735.86	583,814,530.69
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）											-25,105,877.63	-25,105,877.63
（一）综合收益总额											18,611,938.57	18,611,938.57
（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											-43,717,816.20	-43,717,816.20
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配											-43,717,816.20	-43,717,816.20
3. 其他												
（四）所有者权益内												

部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	220,203,800.00				126,414,484.44	8,092,973.86			44,705,484.25		175,477,858.23	558,708,653.06

三、 财务报表附注

(一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	☐ 是 ☒ 否	
3. 是否存在前期差错更正	☐ 是 ☒ 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	☐ 是 ☒ 否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	☐ 是 ☒ 否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	☒ 是 ☐ 否	一
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	☐ 是 ☒ 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	☐ 是 ☒ 否	
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☐ 是 ☒ 否	

附注事项索引说明：

一、2025年6月5日，以公司股权登记日应分配股数 219,589,081 股为基数（应分配总股数等于股权登记日总股本 220,203,800 股减去回购的股份 614,719 股，根据《公司法》等规定，公司持有的本公司股份不得分配利润），向参与分配的股东每 10 股派 1.00 元人民币现金，合计派发现金 21,958,908.10 元。

(二) 财务报表附注

江苏恒太照明股份有限公司 2025 年 1-6 月财务报表附注

附注一、公司基本情况

江苏恒太照明股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为江苏恒太照明有限公司，成立于 2013 年 11 月 20 日，由李彭晴、黄华出资 500 万元，经江苏中瑞华会计师事务所有限公司审验并出具了苏瑞内验（2013）第 648 号《验资报告》，在南通工商行政管理局开发区分局办妥工商设立登记手续。

公司于 2018 年 12 月 3 日召开股东会，决定公司整体变更为股份有限公司，公司登记在册的全体股东共同作为发起人。根据中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中兴华审字（2018）第 021496 号《审计报告》，截至 2018 年 10 月 31 日，公司所有者权益为人民币 178,133,970.91 元。公司按照截至 2018 年 10 月 31 日的账面净资产人民币 178,133,970.91 元按 6.8513:1 比例折成股份公司股本 2,600 万股，每股面值为人民币 1.00 元，净资产高于股本部分人民币 152,133,970.91 元计入资本公积。公司全体股东作为股份有限公司的发起人按照各自在公司的出资比例持有相应数额的股份。2018 年 12 月 18 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了公司第一届董事会及监事会成员。2018 年 12 月 29 日，南通市工商行政管理局核准了公司变更登记。

2019 年 7 月 11 日，经全国中小企业股份转让系统有限公司《关于同意江苏恒太照明股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（[2019]2913 号文）批复，公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，证券简称“恒太照明”，证券代码为 873339。

2021 年 8 月 13 日公司召开 2021 年第四次临时股东大会，会议决议同意《2020 年年度权益分派预案》的议案，同意以公司现有总股本 2,600 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 58.513 股，分红后总股本增至 178,133,800 股，注册资本从 2,600 万元增加至 178,133,800 元。

2021 年 12 月 13 日公司召开 2021 年第六次临时股东大会，会议决议同意《江苏恒太照明股份有限公司定向发行说明书》的议案，决议同意向确定对象增发普通股，发行数量不超过 2,000 万股，发行价格为 1.52 元。截至 2022 年 1 月 22 日止，公司已收到本次非公开发行人民币普通股 19,870,000 股，注册资本 178,133,800.00 增加至 198,003,800.00 元。

2022 年 4 月 25 日第二届董事会第二次会议决议、2022 年 5 月 24 日 2021 年年度股东大会决议及中国证券监督管理委员会《关于同意江苏恒太照明股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票注册的批复》（证监许可[2022]2322 号），公司获同意向不特定合格投资者公开发行人民币普通股股票不超过 2,553 万股（含行使超额配售选择权所发新股），每股面值 1 元。

公司采用向战略投资者定向配售和网上定价发行相结合的方式发行人民币普通股 2,220 万股（超额配售选择权行使前），每股面值 1 元，每股发行认购价格为人民币 6.28 元。截至 2022 年 11 月 11 日，公司已收到募集资金总额为 139,416,000.00 元，减除发行费用人民币 15,418,281.93 元（不含税）后，募集资金净额为人民币 123,997,718.07 元。其中，入实收资本（股本）22,200,000.00 元，计入资本公积（股本溢价）人民币 101,797,718.07 元。

公司注册地：南通市经济技术开发区复兴东路 18 号

法定代表人：李彭晴

注册资本：22,020.38 万元

主要经营活动：研发、设计、生产销售照明灯具。

附注二、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》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

二、持续经营

公司管理层认为，公司自报告期末起至少12个月内具有持续经营能力。

附注三、重要会计政策和会计估计

一、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、所有者（股东）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

公司营业周期为12个月。

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	单项计提金额占各类应收账款坏账准备总额的 10%以上
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项总额的 10%以上

重要的应收款项实际核销	单项核销金额占各类应收款项坏账准备总额的 10%以上
账龄超过一年的重要合同负债	单项账龄超过 1 年的合同负债占合同负债总额的 10%以上且金额大于 200 万元
合同负债账面价值发生重大变动	合同负债账面价值变动金额占期初合同负债余额的 30%以上
重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占应付账款/其他应付款总额的 10%以上
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项金额 $\geq$ 100,000.00 的预付款项
重要的在建工程	单个项目的预算大于 1000 万元
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产 5%以上, 或长期股权投资权益法投资收益占集团合并净利润 10%以上
重要子公司	子公司净资产占集团净资产 10%以上, 或子公司净利润占集团合并净利润 10%以上

六、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（一）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日, 公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债, 按照被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量; 根据合并后享有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个别财务报表中长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付合并对价 (包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额) 之间的差额, 调整资本公积 (股本溢价或资本溢价); 资本公积 (股本溢价或资本溢价) 的余额不足冲减的, 依次冲减盈余公积和未分配利润。

（二）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

1. 公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础, 其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

2. 合并成本分别以下情况确定:

(1) 一次交易实现的企业合并, 合并成本以公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

(2) 通过多次交换交易分步实现的企业合并, 合并成本为购买日之前持有股权投资在购

买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

3. 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

（1）公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（2）公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（3）公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（4）公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

（5）公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

4. 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

（1）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。

（2）公司对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，按照下列规定处理：

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（三）公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

1. 公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用（包括为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等），于发生时计入当期损益。

2. 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用，计入债务性证券的初始计量金额。

（1）债券如为折价或面值发行的，该部分费用增加折价的金额；

（2）债券如为溢价发行的，该部分费用减少溢价的金额。

3. 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用，计入权

益性证券的初始计量金额。

(1) 在溢价发行权益性证券的情况下，该部分费用从资本公积（股本溢价）中扣除；

(2) 在面值或折价发行权益性证券的情况下，该部分费用冲减留存收益。

七、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（一）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。当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时，公司将进行重新评估。

（二）合并财务报表的编制基础

1. 统一会计政策和会计期间

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

2. 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后，由母公司编制。

3. 子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中，母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减归属于母公司的所有者权益（未分配利润）；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的份额的，其余额继续冲减少数股东权益。

4. 报告期内增减子公司的处理

（1）报告期内增加子公司的处理

①报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司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，将该子公司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。

②报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

（2）报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

八、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自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。

九、外币业务和外币报表折算

（一）外币业务的核算方法

1. 外币交易的初始确认

对于发生的外币交易，公司均按照交易发生日中国人民银行公布的即期汇率（中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，公司按照交易发生日实际采用的汇率进行折算。

2. 资产负债表日或结算日的调整或结算

资产负债表日或结算日，公司按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目分别进行处理：

（1）外币货币性项目的会计处理原则

对于外币货币性项目，在资产负债表日或结算日，公司采用资产负债表日或结算日的即期汇率（中间价）折算，对因汇率波动而产生的差额调整外币货币性项目的记账本位币金额，同时作为汇兑差额处理。其中，与购建或生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，计入符合资本化条件的资产的成本；其他汇兑差额，计入当期财务费用。

（2）外币非货币性项目的会计处理原则

①对于以历史成本计量的外币非货币性项目，公司仍按照交易发生日的即期汇率（中间价）折算，不改变其记账本位币金额，不产生汇兑差额。

②对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，如果其可变现净值以外币确定，则公司在确定存货的期末价值时，先将可变现净值按期末汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较。

③对于以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，则公司先将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算为记账本位币金额，再与原记账本位币金额进行比较，其差额作为公允价值变动（含汇率变动）损益，计入当期损益。

（二）外币报表折算的会计处理方法

1. 公司按照下列方法对境外经营的财务报表进行折算：

（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，采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在合并资产负债表中所有者权益项目的“其他综合收益”项目列示。

2. 公司按照下列方法对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表进行折算：

（1）公司对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按资产负债表日的即期汇率进行折算。

（2）在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，公司对财务报表停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

3. 公司在处置境外经营时，将合并资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按照处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

十、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（一）金融工具的分类

1. 金融资产的分类

公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：（1）以摊余成本计量的金融资产；（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（包括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）；（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

2. 金融负债的分类

公司将金融负债分为以下两类：（1）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）；（2）以摊余成本计量的金融负债。

（二）金融工具的确认依据和计量方法

1. 金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2. 金融工具的计量方法

（1）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。因销售产品或提供劳务而产生的应收账款、应收票据，且其未包含重大融资成分或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金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。除减值损失或利得、汇兑损益及采用实际利率法计算的利息计入当期损益外，其他利得或损失均计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，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损益的金融资产

公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。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。对于此类金融资产，公司采用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

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和其他金融负债。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

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。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，该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，其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。其余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以摊余成本计量的金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同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。

（三）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：（1）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；（2）保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；（2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为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）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，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之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊。

（四）金融负债终止确认

当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债），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。

（五）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，不得相互抵销。但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额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
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。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

（六）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分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

公司控制的主体发行的满足金融负债定义，但满足准则规定条件分类为权益工具的特殊金融工具，在公司合并财务报表中对应的少数股东权益部分，分类为金融负债。

（七）金融工具公允价值的确定方法

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，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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术之外的其他方式确定的，公司将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，公司根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。

（八）金融资产减值

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

1. 减值准备的确认方法

公司在考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息的基础上，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

（1）一般处理方法

每个资产负债表日，公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，公司按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具（如在具有较高信用评级的商业银行

的定期存款、具有“投资级”以上外部信用评级的金融工具)，公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

（2）简化处理方法

对于应收账款、合同资产、租赁应收款及与收入相关的应收票据，未包含重大融资成分或不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对包含重大融资成分的应收款项、合同资产和《企业会计准则第21号——租赁》规范的租赁应收款，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。

2. 信用风险自初始确认后是否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。

无论公司采用何种方式评估信用风险是否显著增加，如果合同付款逾期超过（含）30日，则通常可以推定金融资产的信用风险显著增加，除非公司以合理成本即可获得合理且有依据的信息，证明即使逾期超过30日，信用风险仍未显著增加。

除特殊情况外，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，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

3. 以组合为基础评估信用风险的组合方法和确定依据

公司对于信用风险显著不同具备以下特征的应收票据、应收账款、合同资产和其他应收款单项评价信用风险。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；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。

当无法以合理成本评估单项金融资产预期信用损失的信息时，公司依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	计提方法
银行承兑汇票组合、商业承兑汇票组合	对于划分为组合的应收票据，银行承兑汇票和商业承兑汇票分别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，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。
逾期账龄组合	对于划分为组合的应收账款，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，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。 应收账款逾期账龄计算方法：公司应自销售款项约定的客户付款日开始计算应收账款逾期账龄，每满12个月为1年，不足1年仍按1年计算。

公司将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，公司在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

十一、存货

（一）存货的分类

公司存货分为在原材料、委托加工物资、在产品、库存商品（产成品）、发出商品等。

（二）发出存货的计价方法

发出材料采用加权平均法核算，发出库存商品采用加权平均法核算。

（三）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

1. 存货可变现净值的确定依据

（1）库存商品（产成品）和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

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

（3）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；公司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。

（4）为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

2. 存货跌价准备的计提方法

（1）单项计提

公司通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

（2）按存货类别计提

对于数量繁多、单价较低的存货，公司按照存货类别计提存货跌价准备，确定存货类别的依据如下：

存货类别	分类依据	可变现净值确认方法
原材料	数量较多、单价较低	2 年以上库龄原材料全额计提存货跌价准备

（四）存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

（五）周转材料的摊销方法

1. 低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

2. 包装物的摊销方法

公司领用包装物采用一次转销法进行摊销。

十二、持有待售及终止经营

（一）持有待售

1. 持有待售的非流动资产、处置组的范围

公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

2. 持有待售的非流动资产、处置组的确认条件

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

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

3. 持有待售的非流动资产、处置组的会计处理方法和列报

公司将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。对于持有待售的非流动资产不计提折旧或进行摊销。

持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后企业是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负

债划分为持有待售类别。

（二）终止经营

1. 终止经营的认定标准

终止经营，是指公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

2. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

十三、长期股权投资

（一）长期股权投资初始投资成本的确定

1. 企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见本附注三之六同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

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：

（1）通过支付现金取得的长期股权投资，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。

（2）通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

（3）通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本作为其初始投资成本。

（4）通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有商业实

质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的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，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，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，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

（二）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1. 采用成本法核算的长期股权投资

（1）公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

（2）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，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应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。

2. 采用权益法核算的长期股权投资

（1）公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

（2）采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

（3）取得长期股权投资后，公司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，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上

确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（三）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

1. 确定对被投资单位具有共同控制的依据

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。某项安排的相关活动通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，而不是合营企业。

2. 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指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。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

十四、投资性房地产

（一）投资性房地产的范围

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的、能够单独计量和出售的房地产。公司的投资性房地产包括已出租的建筑物、已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权。

（二）投资性房地产的确认条件

投资性房地产同时满足下列条件的，才能予以确认：

1. 与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入公司；
2. 该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

（三）采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

公司在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

1. 采用成本模式计量的建筑物的后续计量，比照固定资产的后续计量，按月计提折旧。
2. 采用成本模式计量的土地使用权的后续计量，比照无形资产的后续计量，按月进行摊销。

十五、固定资产

（一）固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

1. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
2. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（二）固定资产折旧

1. 除已提足折旧仍继续使用的固定资产以外，公司对所有固定资产计提折旧。

2. 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

3. 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	5-25	5.00	3.80-19
专用设备	5-10	5.00	9.5-19
通用设备	2-10	5.00	9.5-47.50
运输设备	4-8	5.00	11.88-23.75

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

4. 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

十六、在建工程

（一）在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

（二）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按照建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产

的入账价值。自营工程，按照直接材料、直接人工、直接机械施工费等计量；出包工程，按照应支付的工程价款等计量。在以借款进行的工程达到预定可使用状态前发生的、符合资本化条件的借款费用，予以资本化，计入在建工程成本。

公司对于所建造的固定资产已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，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，按照估计价值确定其成本，转入固定资产，并按照公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧；待办理竣工决算后，再按照实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

十七、借款费用

（一）借款费用的范围

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

（二）借款费用的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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。

（三）借款费用资本化期间的确定

1. 借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定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时，借款费用开始资本化。其中，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. 借款费用暂停资本化时间的确定

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。公司将在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。如果中断是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必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

3. 借款费用停止资本化时点的确定

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化。在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后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产的各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购

建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

（四）借款费用资本化金额的确定

1. 借款利息资本化金额的确定

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，公司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，公司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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（3）借款存在折价或者溢价的，公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（4）在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

2. 借款辅助费用资本化金额的确定

（1）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发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；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后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（2）一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3. 汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

十八、无形资产

（一）无形资产的初始计量

1. 外购无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，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。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，

无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

2. 自行研究开发无形资产的初始计量

自行研究开发的无形资产的成本，按照自满足资本化条件后至达到预定用途前所发生的支出总额确定，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。

公司自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，不符合资本化条件的，于发生时计入当期损益；符合资本化条件的，确认为无形资产。如果确实无法区分研究阶段支出和开发阶段支出，则将其所发生的研发支出全部计入当期损益。

（二）无形资产的后续计量

公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。公司将取得的无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 使用寿命有限的无形资产的后续计量

公司对使用寿命有限的无形资产，自达到预定用途时起在其使用寿命内采用直线法分期摊销，不预留残值。无形资产的摊销金额通常计入当期损益；某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或其他资产实现的，其摊销金额计入相关资产的成本。

无形资产类别、使用寿命、预计净残值率和年摊销率列示如下：

无形资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确认依据	预计净残值率（%）	年摊销率（%）
境内土地使用权	50	土地证登记的使用年限		2.00
越南土地使用权	32	土地使用权证的使用年限		3.13
软件使用权	10	预计使用年限		10.00

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核。

2. 使用寿命不确定的无形资产的后续计量

公司对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不进行摊销。

（三）无形资产使用寿命的估计

1. 来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命按照不超过合同性权利或其他法定权利的期限确定；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2. 合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面的情况，通过聘请相关专家进行论证或者与同行业的情况进行比较以及参考公司的历史经验等方法来确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

3. 按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为

使用寿命不确定的无形资产。

（四）划分公司内部研究开发项目的研究阶段与开发阶段的具体标准

1. 研发支出的归集范围

通常包括研发人员工资费用、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、测试认证费用、无形资产摊销费用、其他费用等，包括费用化的研发费用和资本化的开发支出。

2. 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

根据公司的业务模式和研发项目特点，公司将研究开发项目区分为研究阶段与开发阶段。

（1）研究阶段

研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（2）开发阶段

开发阶段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、产品等活动的阶段。

（五）开发阶段支出符合资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
3. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

十九、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

公司对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

二十、长期待摊费用

（一）长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）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。

（二）长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

（三）长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

二十一、合同负债

合同负债，是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或公司已经取得了无条件收款权，公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

二十二、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（一）短期薪酬

短期薪酬，是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二）离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（三）辞退福利

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。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：

1. 企业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。
2. 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（四）其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

1. 服务成本。
2. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
3. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

二十三、预计负债

（一）预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务同时符合以下三个条件时，确认为预计负债：

1. 该义务是公司承担的现时义务；
2. 该项义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

（二）预计负债的计量方法

预计负债的金额按照该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

1. 所需支出存在一个连续范围且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

2. 在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

（1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。

（2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

二十四、股份支付

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（一）授予日的会计处理

除了立即可行权的股份支付外，无论权益结算的股份支付还是现金结算的股份支付，公司在授予日均不做会计处理。

（二）等待期内每个资产负债表日的会计处理

在等待期内的每个资产负债表日，公司将取得职工或其他方提供的服务计入成本费用，同时确认所有者权益或负债。

对于附有市场条件的股份支付，只要职工满足了其他所有非市场条件，就确认已取得的服务。业绩条件为非市场条件的，等待期限确定后，后续信息表明需要调整对可行权情况的估计的，则对前期估计进行修改。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积(其他资本公积)，不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

（三）可行权日之后的会计处理

1. 对于权益结算的股份支付，在可行权日之后不再对已确认的成本费用和所有者权益总额进行调整。公司在行权日根据行权情况，确认股本和股本溢价，同时结转等待期内确认的资本公积(其他资本公积)。

2. 对于现金结算的股份支付，企业在可行权日之后不再确认成本费用，负债(应付职工薪酬)公允价值的变动计入当期损益(公允价值变动损益)。

（四）回购股份进行职工期权激励的会计处理

公司以回购股份形式奖励公司职工的，在回购股份时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。在等待期内每个资产负债表日，按照权益工具在授予日的公允价值，将取得的职工服务计入成本费用，同时增加资本公积（其他资本公积）。在职工行权购买公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

二十五、收入

（一）收入确认原则和计量方法

1. 收入的确认

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。合同开始日，公司对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行，然后，在履行了各单项履约义务时分别确认收入。

2. 收入的计量

合同包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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。在确定交易价格时，公司将考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价以及应付客户对价等因素的影响，并假定将按照现有合同的约定向客户转移商品，且该合同不会被取消、续约或变更。

（二）具体的收入确认政策

公司营业收入主要包括销售商品收入，属于某一时点履行履约义务，其确认原则如下：

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或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

1. 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
2. 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
3. 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
4. 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
5. 客户已接受该商品或服务。
6. 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易

易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

公司收入确认的具体方法：

境外销售：以商品最终向第三方客户报关的提单日期为收入确认时点；境内销售：以商品提货发出时为收入的确认时点。

二十六、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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。
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源。
3. 该成本预期能够收回。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，公司将其在发生时计入当期损益。

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

1. 因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
2. 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

二十七、政府补助

（一）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，是指企业取得的、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。

（二）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。

（三）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）。

（四）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：

（1）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。

（2）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。与企业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：

- （1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。
- （2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。
- （3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

二十八、递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（一）递延所得税资产或递延所得税负债的确认

1. 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

2. 递延所得税资产的确认依据

（1）公司以未来期间很可能取得用以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。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

（2）对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能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。

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

3. 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

（二）递延所得税资产或递延所得税负债的计量

1. 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2. 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

3. 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

4. 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

二十九、租赁

（一）出租人对租赁的分类标准和会计处理方法

1. 租赁分类标准

公司作为出租人的，在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指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。其所有权最终可能转移，也可能不转移。

经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

2. 会计处理方法

（1）融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（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）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各期间，公司按照固定的周期性利率计算并确认利息收入。公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额，如与资产的未来绩效或使用情况挂钩，在实际发生时计入当期损益。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

（2）经营租赁

公司按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表的相关项目内。公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。在租赁期内各个期间，公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。对于经营租赁资产中的固定资产，公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。公司取得的与经营租赁有关的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。

经营租赁发生变更的，公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

（二）承租人对租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别确认折旧费用和利息费用。

1. 使用权资产的会计处理方法

使用权资产，是指公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

（1）初始计量

在租赁期开始日，公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，属于为生产存货而发生的除外。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产。公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

自租赁期开始日起，公司对使用权资产计提折旧。使用权资产自租赁期开始的次月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式，采用直线法对使用权资产计提折旧。如果使用权资产发生减值，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。使用权资产类别、使用年限、年折旧率列示如下：

使用权资产类别	折旧年限（月）	月折旧率（%）
房屋建筑物	24-72	1.39 -4.17
专用设备	24-36	2.78 -4.17

2. 租赁负债的会计处理方法

（1）初始计量

公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

租赁付款额，是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率。因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。公司以银行贷款利率为基础，考虑相关因素进行调整而得出该增量借款利率。

（2）后续计量

在租赁期开始日后，公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估

或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

在租赁期开始日后，发生下列情形时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债的账面价值，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，公司将剩余金额计入当期损益。

- ①实质固定付款额发生变动；
- ②担保余值预计的应付金额发生变动；
- ③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- ④购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化。

在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益，但应当资本化的除外。

3. 短期租赁和低价值资产租赁的判断依据和会计处理方法

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

低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。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。

公司对于短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理，将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益，不确认使用权资产和租赁负债。

三十、重要会计政策和会计估计的变更

（一）重要会计政策变更

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，以下简称解释17号），自2024年1月1日起施行。本公司于2024年1月1日起执行解释17号的规定。执行解释17号的相关规定对本公司报告期内财务报表无重大影响。

财政部于2024年3月发布的《企业会计准则应用指南汇编2024》以及 2024年12月6日发布的《企业会计准则解释第18号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本公司报告期内财务报表无重大影响

（二）重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

附注四、税项

一、主要税种和税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	销项税额—可抵扣进项税额	13%（销项税额）
城市维护建设税	缴纳的流转税额	7%
教育费附加	缴纳的流转税额	3%
地方教育费附加	缴纳的流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、8.25%、24%、14%、25%

存在执行不同企业所得税税率纳税主体的，税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
江苏恒太照明股份有限公司	按应纳税所得额比例计缴 15%
江苏恒太照明（香港）有限公司	按应纳税所得额的 16.5%、8.25%分阶计缴。
Evertie Lighting (M) Sdn. Bhd.	按应纳税所得额比例计缴 24%
Evertie Lighting (Viet Nam) Co., Ltd	按应纳税所得额比例计缴 20%
江苏安明产业投资管理有限公司	按应纳税所得额比例计缴 25%

二、税收优惠及批文

公司于2017年11月17日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局的高新技术企业认证。2023年11月6日已继续认定取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局的高新技术企业证书。证书编号：GR202332007531。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，国家需要重点扶持的高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。2023年至2026年享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，企业所得税税率按15%征收。适用公司江苏恒太照明股份有限公司。

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》（2023年第7号）规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自2023年1月1日起，再按照实际发生额的100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自2023年1月1日起，按照无形资产成本的200%在税前摊销。公司自2021年起按照实际发生额的100%在税前加计扣除。

根据财政部、国家税务总局财税[2012]39号文，本公司出口货物按照海关规定的出口商品代码及对应的退税率享受“免、抵、退”税收政策。

根据越南当地企业所得税规定，对于生产、经营活动，公司有义务在课税基础上按照适用税率缴纳企业所得税（2024年度的普通税率为20%）。公司从获利年度起开始获免2年（自2024年至2025年期间）企业所得税，且在后续4年（自2026年至2029年期间）享受税务减半（50%）。对于不得享受税收优惠的其他所得，公司有义务按照普通税率缴纳企业所得税（2024 年度的普通税率为 20%）。

附注五、合并财务报表主要项目注释（除另有说明外，货币单位均为人民币元）

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	37,181.84	8,246.35
银行存款	297,794,534.53	175,520,923.47
其他货币资金	11,299,820.76	11,916,176.62
合计	309,131,537.13	187,445,346.44
其中：存放在境外的款项总额	40,989,153.01	39,320,785.40

注：期末银行存款余额冻结账户金额为 2,792,907.56 元，其他货币资金中银行承兑汇票保证金 11,299,820.76 元。

2. 交易性金融资产

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		
其中：银行理财产品	1,334,156.27	1,323,875.13
合计	1,334,156.27	1,323,875.13

3. 应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	201,832,119.37	265,203,928.24
1~2 年	677,375.37	657,315.08
2~3 年		
3~4 年		
4~5 年		
5 年以上		
账面余额合计	202,509,494.74	265,861,243.32
减：坏账准备	20,110,443.30	16,262,495.54
净额	182,399,051.44	249,598,747.78

（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		坏账准备
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

按组合计提坏账准备的应收账款	202,509,494.74	100.00	20,110,443.30	9.93	182,399,051.44
其中：逾期账龄组合	202,509,494.74	100.00	20,110,443.30	9.93	182,399,051.44
合计	202,509,494.74	100.00	20,110,443.30	9.93	182,399,051.44

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		坏账准备
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	265,861,243.32	100.00	16,262,495.54	6.12	249,598,747.78
其中：逾期账龄组合	265,861,243.32	100.00	16,262,495.54	6.12	249,598,747.78
合计	265,861,243.32	100.00	16,262,495.54	6.12	249,598,747.78

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
逾期账龄组合	202,509,494.74	20,110,443.30	9.93
合计	202,509,494.74	20,110,443.30	9.93

组合中，按风险组合计提坏账准备的应收账款

逾期账龄	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(%)
未逾期	170,593,791.88	8,529,689.53	5.00	232,174,540.40	11,608,726.97	5.00
逾期1个月以内	13,177,194.19	790,631.65	6.00	25,732,636.51	1,543,958.20	6.00
逾期1-2个月	8,546,652.21	598,265.66	7.00	5,208,877.47	364,621.43	7.00
逾期2个月以上	10,191,856.46	10,191,856.46	100.00	2,745,188.94	2,745,188.94	100.00
合计	202,509,494.74	20,110,443.30	9.93	265,861,243.32	16,262,495.54	6.12

(3) 坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提						
逾期账龄组合	16,262,495.54	4,073,802.78	101,686.69		-124,168.33	20,110,443.30

合计	16,262,495.54	4,073,802.78	101,686.69		-124,168.33	20,110,443.30
----	---------------	--------------	------------	--	-------------	---------------

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
客户一	24,508,978.12		24,508,978.12	12.10	1,319,605.47
客户二	20,369,000.51		20,369,000.51	10.06	1,026,044.63
客户三	16,541,727.86		16,541,727.86	8.17	827,086.39
客户四	12,610,529.34		12,610,529.34	6.23	630,526.47
客户五	11,918,323.71		11,918,323.71	5.89	608,211.11
合计	85,948,559.54		85,948,559.54	42.45	4,411,474.07

4. 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	616,549.81	100.00	258,591.94	90.15
1~2年			28,250.00	9.85
合计	616,549.81	100.00	286,841.94	100.00

(2) 本报告期末无账龄超过1年的重要预付款项。

(3) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
海宁市赛峰五金电器有限公司	294,000.00	47.68
南通大众燃气有限公司	120,000.00	19.46
上海安美特铝业有限公	84,375.00	13.69
中国石化销售有限公司南通石油分公司	68,034.96	11.03
卡任特照明(上海)有限公司	22,264.07	3.61
合计	588,674.03	95.47

5. 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	4,224,276.85	13,402,215.15

合计	4,224,276.85	13,402,215.15
----	--------------	---------------

(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	4,231,480.21	13,412,312.78
1~2 年		
2~3 年	4,400.00	8,400.00
3~4 年	4,000.00	2,000.00
4~5 年	2,000.00	
5 年以上	8,000.00	9,000.00
合计	4,249,880.21	13,431,712.78
减：坏账准备	25,603.36	29,497.63
净额	4,224,276.85	13,402,215.15

②按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	148,768.78	257,913.96
应收出口退税款	4,076,948.41	13,173,798.82
备用金及其他	24,163.02	
合计	4,249,880.21	13,431,712.78
减：坏账准备	25,603.36	29,497.63
净额	4,224,276.85	13,402,215.15

③按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

坏账准备	第一阶段 未来 12 个月预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	合计
期初余额		29,497.63		29,497.63
期初余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回		3,894.27		3,894.27

本期核销				
其他变动				
期末余额		25,603.36		25,603.36

④本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	29,497.63		3,894.27			25,603.36
合计	29,497.63		3,894.27			25,603.36

⑤本报告期无实际核销的其他应收款情况。

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	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
出口退税	出口退税	4,076,948.41	1年以内	95.93	
嘉兴君道物流有限公司	保证金	79,377.92	1年以内	1.87	6,342.30
上海伟夏企业管理有限公司	保证金	37,456.00	1年以内	0.88	2,992.73
LIANG TIAN DE	备用金	14,035.18	1年以内	0.33	6,342.30
南通安邦信息技术有限公司	保证金	14,000.00	3年以上	0.33	13,373.60
合计		4,221,817.51		99.34	29,050.93

⑦本报告期末无涉及政府补助的其他应收款。

⑧本报告期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

⑨本报告期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

6. 存货

(1) 存货分类

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
原材料	58,489,922.78	14,458,771.72	44,031,151.06	89,443,326.69	10,534,140.53	78,909,186.16
在产品	9,764,871.97		9,764,871.97	5,065,765.02		5,065,765.02
库存商品	22,657,310.48	571,638.72	22,085,671.76	35,375,761.17	484,218.20	34,891,542.97
发出商品	1,614,775.54		1,614,775.54	14,583,160.02		14,583,160.02
委托加工物资	966,216.40		966,216.40	962,416.75	14,871.66	947,545.09

合同履约成本	206,994.43		206,994.43	318,873.42		318,873.42
半成品	8,834,996.76	572,188.34	8,262,808.42	16,643,807.76	866,368.23	15,777,439.53
合计	102,535,088.36	15,602,598.78	86,932,489.58	162,393,110.83	11,899,598.62	150,493,512.21

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	10,534,140.53	3,936,918.43			12,287.24	14,458,771.72
在产品						
库存商品	484,218.20	92,816.69		5,396.17		571,638.72
发出商品						
委托加工物资	14,871.66			14,871.66		
合同履约成本						
半成品	866,368.23	316,942.54		611,122.43		572,188.34
合计	11,899,598.62	4,346,677.66		631,390.26	12,287.24	15,602,598.78

7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	1,203,055.14	406,637.94
待摊费用-保险费	2,306,424.79	847,847.27
留抵税额	1,372,226.99	
合计	4,881,706.92	1,254,485.21

8. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业												

江苏恒太电气有限公司	625,496.87				67,095.43						692,592.30	
小计	625,496.87										692,592.30	
合计	625,496.87				67,095.43						692,592.30	

9. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他	
无锡安特源科技股份有限公司	740,462.50						740,462.50
合计	740,462.50						740,462.50

(续表)

项目	本期确认的股利收入	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
无锡安特源科技股份有限公司				非交易性目的持有
合计				

10. 固定资产

(1) 分类

项目	期末余额	期初余额
固定资产	145,132,196.57	150,307,790.59
固定资产清理		
合计	145,132,196.57	150,307,790.59

(2) 固定资产

① 固定资产情况

项目	房屋建筑物	专用设备	运输设备	通用设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	142,971,761.74	45,540,214.58	8,778,005.25	12,743,974.23	210,033,955.80

2. 本期增加 金额		2,353,409 .36		735,281.5 2	3,088,690. 88
(1)购置		2,353,409 .36		735,281.5 2	3,088,690. 88
(2)投资性房 地产转入					
(3)外币报表 折算					
3. 本期减少 金额	351,681.96	229,590.2 6	6,801.34	99,278.33	687,351.89
(1) 处 置 或 报废		151,225.6 6		85,529.87	236,755.53
(2)其他减少	351,681.96	78,364.60	6,801.34	13,748.46	450,596.36
4. 期末余额	142,620.07 9.78	47,664.03 3.68	8,771.20 3.91	13,379.97 7.42	212,435.29 4.79
二、累计折 旧					
1. 期初余额	29,208,411 .11	16,904,34 9.48	5,724,13 1.90	7,889,272 .72	59,726,165 .21
2. 本期增加 金额	4,113,467. 62	2,077,565.55	690,940. 09	893,160.9 4	7,775,134. 20
(1)计提	4,113,467. 62	2,077,565.55	690,940. 09	893,160.9 4	7,775,134. 20
(2)投资性房 地产转入					
(2)企业合并 增加					
3. 本期减少 金额	42,635.85	66,623.39	1,757.99	87,183.96	198,201.19
(1)处置或报 废		52,942.40		81,253.35	134,195.75
(2)外币报表 折算	42,635.85	13,680.99	1,757.99	5,930.61	64,005.44
4. 期末余额	33,279,242 .88	18,915,29 1.64	6,413,31 4.00	8,695,249 .70	67,303,098.22
三、减值准 备					

1. 期初余额					
2. 本期增加 金额					
(1)计提					
(2)企业合并 增加					
3. 本期减少 金额					
(1)处置或报 废					
(2)企业合并 减少					
4. 期末余额					
四、账面价 值					
1. 期末账面 价值	109,340,83 6.90	28,748,74 2.04	2,357,88 9.91	4,684,727 .72	145,132,19 6.57
2. 期初账面 价值	113,763,35 0.63	28,635,86 5.10	3,053,87 3.35	4,854,701 .51	150,307,79 0.59

② 期末无暂时闲置的固定资产情况。

③ 期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

11. 使用权资产

项目	房屋建筑物	专用设备	合计
一、账面原值：			
1. 期初余额	797,859.57	854,899.42	1,652,758.99
2. 本期增加金额	316,137.11	330,016.95	646,154.06
(1)新增租赁	316,137.11	330,016.95	646,154.06
(2)企业合并增加			
(3)外币报表折算			
3. 本期减少金额	797,859.57	425,481.31	1,223,340.88
(1)租赁到期	797,859.57	425,481.31	1,223,340.88
(2)企业合并减少			
(3)租赁变更			
(4)外币报表折算差额			
4. 期末余额	316,137.11	759,435.06	1,075,572.17

二、累计折旧			
1. 期初余额	232,709.05	206,096.43	438,805.48
2. 本期增加金额	265,326.80	182,329.90	447,656.70
(1)计提	265,326.80	182,329.90	447,656.70
(2)外币报表折算			
3. 本期减少金额	432,173.95	137,099.59	569,273.54
(1)租赁到期	432,173.95	137,099.59	569,273.54
(2)企业合并减少			
(3)外币报表折算			
4. 期末余额	65,861.90	251,326.74	317,188.64
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1)计提			
(2)企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1)租赁到期			
(2)企业合并减少			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	250,275.21	508,108.32	758,383.53
2. 期初账面价值	565,150.52	648,802.99	1,213,953.51

12. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	31,135,733.90	2,547,270.18	33,683,004.08
2. 本期增加金额			
(1)在建工程转入			
(2)投资性房地产重分类			
(3)外币报表折算			
(4)其他增加			
3. 本期减少金额	76,870.99		76,870.99

(1)处置			
(2)外币报表折算	76,870.99		76,870.99
4. 期末余额	31,058,862.91	2,547,270.18	33,606,133.09
二、累计摊销			
1. 期初余额	3,453,057.71	129,808.49	3,582,866.20
2. 本期增加金额	416,189.20	254,727.00	670,916.20
(1)计提	416,189.20	254,727.00	670,916.20
(2)投资性房地产重分类			
(3)外币报表折算			
3. 本期减少金额	4,592.24		4,592.24
(1)处置			
(2)外币报表折算	4,592.24		4,592.24
4. 期末余额	3,864,654.67	384,535.49	4,249,190.16
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1)计提			
(2)企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1)处置			
(2)企业合并减少			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	27,194,208.24	2,162,734.69	29,356,942.93
2. 期初账面价值	27,682,676.19	2,417,461.69	30,100,137.88

(2) 本期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

13. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			摊销额	其他减少	
装修工程	3,145,203.18	1,131,421.78	632,051.38	10,919.83	3,633,653.75
服务费	407,521.03	127,226.41	106,480.83		428,266.61
合计	3,552,724.21	1,258,648.19	738,532.21	10,919.83	4,061,920.36

14. 递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		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	19,702,233.18	3,212,656.47	17,983,258.40	2,709,612.79
内部交易未实现利润	6,266,206.13	939,930.92	6,516,554.31	977,483.15
租赁负债	664,585.21	99,687.78	1,056,465.40	158,469.81
股权激励费用	5,655,000.00	848,250.00	1,781,000.00	267,150.00
可弥补亏损	3,750,738.57	562,610.79		
合计	36,038,763.09	5,663,135.96	27,337,278.11	4,112,715.75

(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	11,467,797.06	1,720,169.56	13,651,163.27	2,047,674.49
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	94,156.28	23,539.07	83,875.12	20,968.78
使用权资产	758,383.53	113,757.53	1,213,953.51	182,093.03
合计	12,320,336.87	1,857,466.16	14,948,991.90	2,250,736.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	16,036,412.25	10,208,333.39
可抵扣亏损	23,666,576.43	16,374,586.20
合计	39,702,988.68	26,582,919.59

15. 其他非流动资产

项目	期末余额	期初余额
长期资产购置款	6,246,726.27	1,654,030.00
大额存单	10,677,753.42	10,524,027.40
合计	16,924,479.69	12,178,057.40

16. 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款		39,407,312.26
应计利息		29,555.49
合计		39,436,867.75

(2) 本期末无已逾期未偿还的短期借款情况。

17. 应付票据

票据类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	105,547,441.22	45,548,215.36
商业承兑汇票		
合计	105,547,441.22	45,548,215.36

18. 应付账款

①应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
货款	83,503,280.40	101,880,396.18
与长期资产相关的款项		3,999,085.54
其他	1,057,554.71	1,030,807.43
合计	84,560,835.11	106,910,289.15

②本报告期末无账龄超过1年的重要应付账款。

19. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	期末余额	期初余额
销售商品合同相关的合同负债	1,537,242.10	1,012,344.24
合计	1,537,242.10	1,012,344.24

(2) 报告期内账面价值未发生重大变动。

20. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	10,882,145.44	30,695,400.07	35,432,619.63	6,144,925.88
二、离职后福利—设定提存计划		3,131,961.75	3,131,961.75	
三、辞退福利		44,615.00	44,615.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	10,882,145.44	33,871,976.82	38,609,196.38	6,144,925.88

(2) 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

一、工资、奖金、津贴和补贴	10,780,206.25	26,042,152.23	30,991,904.47	5,830,454.01
二、职工福利费		1,556,905.39	1,556,905.39	
三、社会保险费		1,223,189.28	1,223,189.28	
其中：1. 医疗保险费		1,129,923.84	1,129,923.84	
2. 工伤保险费		93,265.44	93,265.44	
3. 生育保险费				
四、住房公积金		1,416,408.00	1,416,408.00	
五、工会经费和职工教育经费	101,939.19	456,745.17	244,212.49	314,471.87
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	10,882,145.44	30,695,400.07	35,432,619.63	6,144,925.88

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费		2,981,932.03	2,981,932.03	
2、失业保险费		150,029.72	150,029.72	
3、企业年金缴费				
合计		3,131,961.75	3,131,961.75	

21. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税		278,390.31
土地使用税	39,799.50	39,799.50
房产税	143,532.41	143,532.41
印花税	62,493.45	88,693.92
代扣代缴个人所得税	281,848.61	404,459.45
合计	527,673.97	954,875.59

22. 其他应付款

(1) 分类

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	5,951,857.63	8,483,113.81
合计	5,951,857.63	8,483,113.81

(2) 其他应付款

①按款项性质列示的其他应付款

项目	期末余额	期初余额
费用及其他	3,425,357.63	5,967,613.81
保证金	126,500.00	115,500.00
未到行权期的股权激励款	2,400,000.00	2,400,000.00
合计	5,951,857.63	8,483,113.81

②报告期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

23. 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	399,659.19	648,106.42
合计	399,659.19	648,106.42

24. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额		1,739.94
合计		1,739.94

25. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	270,117.61	422,123.90
减：未确认融资费用	5,191.59	13,764.92
合计	264,926.02	408,358.98

26. 股本

项目	期初余额	本期增减变动（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	
股份总数	220,203,800.00						220,203,800.00

27. 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）	126,414,484.44			126,414,484.44
其他资本公积[注]	700,862.50	1,014,812.50		1,715,675.00
合计	127,115,346.94	1,014,812.50		128,130,159.44

注：2024 年 7 月 5 日，公司召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司

〈2024 年股权激励计划（草案）〉的议案》，公司向核心员工授予限制性股票 100 万股，限制性股票为 2023 年回购的股份。根据股权激励计划，2025 年度 1-6 月股权激励费用计入资本公积 510,250.00 元，因股权激励计划税会差异确认递延所得税资产计入资本公积 504,562.50 元。

28. 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
库存股	8,092,973.86			8,092,973.86
合计	8,092,973.86			8,092,973.86

注：公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价方式回购公司股份 1,614,719 股，最高成交价为 5.20 元/股，最低成交价为 4.70 元/股，计入库存股的已支付总金额为 8,092,973.86 元，回购股份用做股权激励。

29. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合 收益当期转入留存收益	减：所得税 费用	税后归属于母 公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,473,967.15	-323,972.97				-323,972.97		-1,797,940.12
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-1,473,967.15	-323,972.97				-323,972.97		-1,797,940.12

30. 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	48,034,186.34			48,034,186.34
合计	48,034,186.34			48,034,186.34

31. 未分配利润

项目	本期	上年
调整前上期末未分配利润	204,313,177.32	184,965,788.22
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	204,313,177.32	184,965,788.22
加：本期归属于母公司所有者的净利润	17,226,353.54	66,393,907.39
减：提取法定盈余公积		3,328,702.09
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	21,958,908.10	43,717,816.20
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	199,580,622.76	204,313,177.32

32. 营业收入和营业成本

（1）营业收入与营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	287,279,679.47	230,945,445.06	296,851,425.48	243,944,050.59
其他业务	847,584.42		2,001,934.55	1,009,198.92
合计	288,127,263.89	230,945,445.06	298,853,360.03	244,953,249.51

（2）营业收入与营业成本的分解信息

项目	本期发生额		合计	
	收入	成本	收入	成本
商品类型				
灯具销售	287,279,679.47	230,945,445.06	287,279,679.47	230,945,445.06
其他业务	847,584.42		847,584.42	
合计	288,127,263.89	230,945,445.06	288,127,263.89	230,945,445.06
销售区域				

境内	4,484,676.97	3,066,595.96	4,484,676.97	3,066,595.96
境外	283,642,586.92	227,878,849.10	283,642,586.92	227,878,849.10
合计	288,127,263.89	230,945,445.06	288,127,263.89	230,945,445.06

(3) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为138,990,266.09元，其中，138,990,266.09元预计将于2025年下半年确认收入。

33. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,619,068.35	412,391.65
教育费附加	693,886.44	176,739.28
地方教育附加	462,590.96	117,826.19
房产税	287,064.82	290,579.35
土地使用税	79,599.00	107,083.67
车船使用税	1,146.00	426.00
印花税	119,363.43	232,984.45
服务消费税		22,522.48
合计	3,262,719.00	1,360,553.07

34. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,222,925.40	3,330,691.86
办公费	56,201.20	13,984.30
广告费	6,621.35	30,659.94
交通差旅费	191,569.15	126,171.34
保险费	1,896,912.67	1,960,234.77
服务费	1,352,196.45	1,467,667.40
业务招待费	163,662.14	70,878.61
佣金及手续费	1,138,144.25	1,716,178.60
其他	150,486.16	120,448.07
折旧与摊销	76,650.92	22,571.04
合计	8,255,369.69	8,859,485.93

35. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	6,808,187.57	7,320,606.50
办公费	674,746.96	771,831.65
业务招待费	313,595.86	237,487.13
交通差旅费	188,983.48	204,923.87
保险费	507,506.59	134,053.88
中介服务费	1,285,300.80	1,734,846.86
折旧及摊销	4,027,897.19	3,207,459.51
后勤服务费	348,435.03	420,832.64
认证服务费	263,937.36	1,400,418.98
其他费用	251,342.53	232,082.38
房租物业费		72,405.62
维修费	69,721.03	270,318.94
股权激励费用	459,225.00	
合计	15,198,879.40	16,007,267.96

36. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,692,374.58	5,240,734.67
直接投入	3,021,300.64	4,570,257.94
折旧与摊销	423,968.64	379,412.55
认证及检测费	1,132,775.00	1,057,730.64
其他	119,013.29	96,207.49
合计	9,389,432.15	11,344,343.29

37. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	320,111.11	3,679.81
其中：租赁负债利息费用	24,556.28	3,679.81
减：利息收入	3,124,052.21	2,238,965.72
财政贴息		
加：汇兑损失（减收益）	-188,809.44	-5,055,645.36
加：手续费支出	144,805.74	93,795.68
合计	-2,847,944.80	-7,197,135.59

38. 其他收益

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
-----------	-------	-------	---------------

政府补助计入	144,300.00	562,300.00	144,300.00
合计	144,300.00	562,300.00	144,300.00

39. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
银行理财产品收益	5,157.83	708,329.56
处置衍生金融资产取得的投资收益		655,150.00
权益法核算的长期股权投资收益	67,095.43	9,625.77
合计	72,253.26	1,373,105.33

40. 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
衍生工具产生的公允价值变动收益		-191,800.00
交易性金融资产公允价值变动	10,281.14	16,497.22
合计	10,281.14	-175,302.78

41. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-3,972,116.09	2,392,125.03
其他应收款坏账损失	3,894.27	-590.39
合计	-3,968,221.82	2,391,534.64

42. 资产减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-4,346,677.66	-1,135,502.39
在建工程减值损失		
合计	-4,346,677.66	-1,135,502.39

43. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	-14,117.31	-1,047,919.50	-14,117.31
使用权资产处置损益	33,379.89		33,379.89
合计	19,262.58	-1,047,919.50	19,262.58

44. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
不用支付的款项	19,588.60		19,588.60
合计	19,588.60		19,588.60

45. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
赔款及违约金	85,134.00		85,134.00
税收滞纳金及罚款	5,307.13	999.69	5,307.13
合计	90,441.13	999.69	90,441.13

46. 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		3,755,818.70
递延所得税费用	-1,442,645.18	-820,143.62
合计	-1,442,645.18	2,935,675.08

(2) 会计利润与所得税费用的调整过程

项目	本期发生额
利润总额	11,601,428.80
按法定/适用税率计算的所得税费用	412,832.89
子公司适用不同税率的影响	-984,307.07
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	566.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	536,677.45
研发费用加计扣除	-1,408,414.82
所得税费用	-1,442,645.18

47. 其他综合收益

详见附注五之29本期发生金额情况。

48. 合并现金流量表项目**(1) 与经营活动有关的现金****①收到其他与经营活动有关的现金**

项目	本期发生额	上期发生额
收到存款利息	2,970,326.19	2,238,965.71
收到与经营相关的政府补助	144,300.00	562,300.00
收回保证金及其他	158,011.80	1,535,211.02

受限货币资金		15,494,941.85
合计	3,272,637.99	19,831,418.58

②支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付的期间费用	16,013,725.35	19,083,050.70
支付的罚款及滞纳金	5,307.13	
往来款及其他	122,590.00	940,659.65
受限货币资金	471,742.60	
合计	16,141,622.48	20,023,710.35

(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回投资收到的现金	6,900,000.00	171,007,947.57
其中：银行理财产品	6,900,000.00	171,007,947.57
合计	6,900,000.00	171,007,947.57

②支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,320,033.28	33,130,655.24
其中：固定资产	12,061,385.09	32,065,997.55
无形资产		1,064,657.69
其他长期资产	1,258,648.19	
投资支付的现金	6,900,000.00	118,100,000.00
其中：银行理财产品	6,900,000.00	118,100,000.00
合计	20,220,033.28	151,230,655.24

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
租赁款	375,143.30	1,059,013.30
回购股份		
合计	375,143.30	1,059,013.30

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	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	39,436,867.75			39,436,867.75		
应付股利						
租赁负债[注1]	1,056,465.40		646,154.06	375,143.30	662,890.95	664,585.21
其他应付款[注2]	2,400,000.00					2,400,000.00
合计	42,893,333.15		646,154.06	39,812,011.05	662,890.95	3,064,585.21

注1：租赁负债期初余额、期末余额包含一年内到期的非流动负债。

注2：其他应付款系当年收到股权激励款，股权激励计划尚未到行权日。

49. 合并现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	17,226,353.54	22,557,136.39
加：信用减值损失	3,968,221.82	-2,391,534.64
资产减值损失	4,346,677.66	1,135,502.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资折旧	8,222,790.90	9,176,631.93
无形资产摊销	670,916.20	242,761.36
长期待摊费用摊销	738,532.21	443,836.06
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)	-19,262.58	1,047,919.50
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-10,281.14	175,302.78
财务费用(收益以“—”号填列)	-772,078.66	-2,572,123.60
投资损失(收益以“—”号填列)	-72,253.26	-1,373,105.33
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-1,049,375.04	-379,088.30
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-393,270.14	-441,055.32
存货的减少(增加以“—”号填列)	58,979,123.42	-83,939,529.54
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	65,270,998.69	-8,275,344.03
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	38,242,385.73	50,333,453.93
其他	510,250.00	
经营活动产生的现金流量净额	195,859,729.35	-14,259,236.42
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	295,038,808.81	130,875,031.64
减：现金的期初余额	173,824,360.72	169,501,943.42
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	122,302,546.09	-38,626,911.78

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	295,038,808.81	173,824,360.72
其中：库存现金	37,181.84	8,246.35
可随时用于支付的银行存款	295,001,626.97	173,816,114.37
可随时用于支付的其他货币资金		
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	296,126,906.81	173,824,360.72
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		

50. 所有权或使用权受到限制的资产

资产类别	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,299,820.76	11,299,820.76	质押	票据保证金
货币资金	2,792,907.56	2,792,907.56	冻结	冻结账户
合计	14,092,728.32	14,092,728.32	/	/

(续表)

资产类别	期初账面余额	期初账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	11,916,176.62	11,916,176.62	质押	票据保证金
货币资金	1,704,809.10	1,704,809.10	冻结	诉讼冻结账户
合计	13,620,985.72	13,620,985.72	/	/

51. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	35,759,244.00	7.1586	255,985,915.21
越南盾			
港币	363,060.99	0.9120	331,093.47
应收账款			
其中：美元	28,136,041.85	7.1586	201,414,669.19
合同负债			
其中：美元			
其他应收款			
其中：美元	2,374.47	7.1586	16,997.88
应付账款			
其中：美元	1,508,230.20	7.1586	10,796,816.73
欧元			
港币			
其他应付款			
其中：美元	404,415.73	7.1586	2,895,050.43
欧元			
港币			

(2) 境外经营实体说明

境外经营实体单位名称	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币选择依据
江苏恒太照明（香港）有限公司	香港	港币	《企业会计准则》
Evertie Lighting (M) Sdn. Bhd.	马来西亚	吉特币	《企业会计准则》
Evertie Lighting (Viet Nam) Co., Ltd	越南	美元	《企业会计准则》

52. 政府补助

(1) 报告期末按应收金额确认的政府补助

应收款项中确认的应收政府补助期末余额：无。

(2) 计入当期损益的政府补助

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	144,300.00	562,300.00
合计	144,300.00	562,300.00

53. 租赁**(1) 承租情况****①承租人信息披露**

项目	金额
计入当期损益的短期租赁费用	
低价值资产租赁费用	
计入当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	375,143.30
售后租回交易产生的相关损益	
其他	

②租赁活动的定性和定量信息

A. 租赁活动的性质（例如租入资产的类别及数量、租赁期、是否存在续租选择权等租赁基本情况信息）

租赁资产	类别	数量	租赁期	是否存在续租选择权	备注
房屋建筑物	仓库	1	2 年	否	
专用设备	叉车	12	3 年	否	
打印机	设备	9	1 年	否	
净水设备	设备	10	1 年	否	

54. 研发支出**(1) 按费用性质披露的研发支出**

费用性质	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	4,692,374.58	5,240,734.67
直接投入	3,021,300.64	4,570,257.94
折旧与摊销	423,968.64	379,412.55
认证及检测费	1,132,775.00	1,057,730.64
其他	119,013.29	96,207.49
合计	9,389,432.15	11,344,343.29
其中：费用化研发支出	9,389,432.15	11,344,343.29
资本化研发支出		

附注六、合并范围的变更

公司本期合并范围未发生变化。

附注七、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
江苏恒太照明（香港）有限公司	78 万港币	香港	香港	贸易	100		直接设立
Evertie Lighting (M) Sdn. Bhd.	715 万元人民币	马来西亚	马来西亚	生产、贸易	100		直接设立
Evertie Lighting (Viet Nam) Co., Ltd	2000 万美元	越南	越南	生产、贸易	100		直接设立
江苏安明产业投资管理有限公司	1000 万元人民币	南通	南通	投资管理	100		直接设立

截至2025年6月30日公司尚未对江苏恒太照明（香港）有限公司进行出资。

2. 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	692,592.30	625,496.87
下列各项填列按持股比例计算的合计数		
净利润	67,095.43	9,323.32
其他综合收益		
综合收益总额	67,095.43	9,323.32

附注八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，本公司通过确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

2、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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额见附注五、51 外币货币性项目。

3、流动性风险

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

本公司自有货币资金完全覆盖到期债务，不存在流动性风险。

附注九、公允价值计量

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量的披露				
（一）交易性金融资产		1,334,156.27		1,334,156.27
银行理财产品		1,334,156.27		1,334,156.27
（二）衍生金融资产				
远期外汇合约				
（三）其他权益工具投资				
无锡安特源科技股份有限公司		740,462.50		740,462.50

持续以公允价值计量的资产总额				
(三) 衍生金融负债		2,074,618.77		2,074,618.77

2. 持续的和非持续的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与定量信息

项目	期末的公允价值	估值技术	可观察输入值
一、持续的公允价值计量			
(一) 交易性金融资产	1,334,156.27		1,334,156.27
银行理财产品	1,334,156.27		1,334,156.27
持续以公允价值计量的资产总额	1,334,156.27		1,334,156.27

附注十、关联方及关联交易

1. 本公司的实际控制人情况

李彭晴直接持有公司 36.56%的股份，通过南通恒阳企业管理合伙企业（有限合伙）和南通恒久企业管理合伙企业（有限合伙）控制公司 22.13%股份，合计控制公司 58.70%股份，并担任公司董事长、总经理，对公司经营决策起决定作用，为公司控股股东及实际控制人。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注七之1。

3. 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
乐清市德美绝缘材料有限公司	间接持股 5%以上股东石向宾控制的企业
南通美然包装有限公司	实际控制人李彭晴堂兄弟控制的企业
温州美墨彩印科技有限公司	公司董事高柏特堂兄弟控制的企业
南通市格帝电子有限公司	间接持股 5%以上股东高深有表兄弟控制的企业
江苏恒太电气有限公司	公司持有 30%股权

4. 关联交易情况

(1) 购销商品、接受和提供劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
南通美然包装有限公司	原材料	4,554,976.48	6,560,517.73
温州美墨彩印科技有限公司	原材料	479,003.98	2,965,143.43
乐清市德美绝缘材料有限公司	原材料	93,056.28	139,704.29

销售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-------	--------	-------	-------

江苏恒太电气有限公司	销售灯具	116,086.74	70,984.74
------------	------	------------	-----------

(2) 关键管理人员薪酬

项目	本期金额	上期金额
关键管理人员报酬	1,149,401.55	1,289,143.00

5. 关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应收账款	江苏恒太电气有限公司	3,000.00	
合计		3,000.00	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	南通美然包装有限公司	3,542,361.62	4,870,524.31
应付账款	乐清市德美绝缘材料有限公司	67,449.60	74,100.00
应付账款	温州美墨彩印科技有限公司	250,609.99	694,989.67
合计		3,860,421.21	5,639,613.98

附注十一、股份支付

1. 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心员工	60 万股	1,440,000						
财务总监	20 万股	480,000						
董事、董事会秘书	20 万股	480,000						
合计	100 万股	2,400,000						

注：2023 年度公司通过回购股份专用证券账户以连续竞价方式回购公司股份 1,614,719 股，最高成交价为 5.20 元/股，最低成交价为 4.70 元/股，计入库存股的已支付总金额为 8,092,973.86 元，回购股份用做股权激励。

2024 年 7 月 5 日，公司召开 2024 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司〈2024 年股权激励计划（草案）〉的议案》，公司向核心员工授予限制性股票 100 万股，限制性股票为 2023 年度回购的股份。根据股权激励计划，2025 年 1-6 月年度计入资本公积 510,250.00 元。限制性股票授予价格为每股人民币 2.40 元，本激励计划首次授予激励对象的限制性股票限售期分别为限制性股票授予登记完成之后 12 个月后分三年解除限售，限制性股票的解除限售的比例分别为 40%、30%、30%。

2. 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票收盘价格
等待期内每个资产负债表日可行权权益工具数量的确定依据	等待期内每个资产负债表日可行权权益工具数量的确定依据为预估各年度公司业绩指标、个人业绩指标完成情况，以达到考核目标的激励对象所持有的数量为确定依据。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	1,715,675.00

3.本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付	以现金结算的股份支付
核心员工及高管	510,250.00	
合计	510,250.00	

附注十二、承诺及或有事项

1. 重大承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要承诺事项。

2. 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，公司不存在需要披露的重要或有事项。

附注十三、资产负债表日后事项

截止到本财务报表批准报出日，公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项。

附注十四、母公司财务报表主要项目注释（除另有说明外，货币单位均为人民币元）

1. 应收账款

（1）按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	204,107,474.34	332,011,997.92
1~2 年	656,520.25	657,315.08
2~3 年		
3~4 年		
4~5 年		
5 年以上		
账面余额合计	204,763,994.59	332,669,313.00
减：坏账准备	12,164,675.54	19,332,662.87
净额	192,599,319.05	313,336,650.13

（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的应收账款					
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	204,763,994.59	100.00	12,164,675.54	5.94	192,599,319.05
其中：逾期账龄组合	204,763,994.59	100.00	12,164,675.54	5.94	192,599,319.05
合计	204,763,994.59	/	12,164,675.54	/	192,599,319.05

(续表)

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 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	332,669,313.00	100.00	19,332,662.87	5.81	313,336,650.13
其中：逾期账龄组合	332,669,313.00	100.00	19,332,662.87	5.81	313,336,650.13
合计	332,669,313.00	/	19,332,662.87	/	313,336,650.13

按组合计提坏账准备：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
逾期账龄组合	204,763,994.59	12,164,675.54	5.94
合计	204,763,994.59	12,164,675.54	5.94

组合中，按逾期账龄提坏账准备的应收账款

逾期账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
未逾期	201,273,308.92	10,063,665.41	5.00	325,427,712.73	16,271,385.60	5.00
逾期 1 个月以内	873,645.37	52,418.72	6.00	3,374,145.76	202,448.75	6.00
逾期 1~2 个月	611,235.37	42,786.48	7.00	1,084,544.08	75,918.09	7.00
逾期 2 个月以上	2,005,804.93	2,005,804.93	100.00	2,782,910.43	2,782,910.43	100.00
合计	204,763,994.59	12,164,675.54	5.94	332,669,313.00	19,332,662.87	5.81

(3) 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提						
组合计提	19,332,662.87		7,167,987.33			12,164,675.54
合计	19,332,662.87		7,167,987.33			12,164,675.54

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
Evertie Lighting (Viet Nam) Co., Ltd	103,426,984.27		103,426,984.27	50.51	5,171,349.21
江苏恒太照明（香港）有限公司	63,380,431.84		63,380,431.84	30.95	4,431,029.67
客户三	12,610,529.34		12,610,529.34	6.16	630,526.47
客户四	10,503,759.09		10,503,759.09	5.13	525,187.95
客户五	4,757,482.29		4,757,482.29	2.32	240,919.88
合计	194,679,186.83		194,679,186.83	95.07	10,999,013.18

2. 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	4,207,278.97	13,369,483.71
合计	4,207,278.97	13,369,483.71

(1) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内	4,214,482.33	13,379,581.34
1~2 年		
2~3 年	4,400.00	8,400.00
3~4 年	4,000.00	2,000.00
4~5 年	2,000.00	
5 年以上	8,000.00	9,000.00

账面余额合计	4,232,882.33	13,398,981.34
减：坏账准备	25,603.36	29,497.63
净额	4,207,278.97	13,369,483.71

②按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金及押金	145,933.92	225,182.52
应收出口退税款	4,076,948.41	13,173,798.82
备用金及其他	10,000.00	
余额合计	4,232,882.33	13,398,981.34
减：坏账准备	25,603.36	29,497.63
净额	4,207,278.97	13,369,483.71

③按坏账计提方法分类披露

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初余额		29,497.63		29,497.63
期初余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提				
本期转回		3,894.27		3,894.27
本期核销				
其他变动				
期末余额		25,603.36		25,603.36

④坏账准备的情况

类别	期初余额	本期变动额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
坏账准备	29,497.63		3,894.27			25,603.36
合计	29,497.63		3,894.27			25,603.36

⑤本报告期无实际核销的其他应收款情况

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	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
出口退税	出口退税	4,076,948.41	一年以内	96.32	
嘉兴君道物流有限公司	保证金	79,377.92	一年以内	1.88	6,342.30
上海伟夏企业管理有限公司	保证金	37,456.00	一年以内	0.88	2,992.73
南通安邦信息技术有限公司	保证金	14,000.00	一年以内	0.33	13,373.60
常州杭叉租赁有限公司	保证金	10,700.00	一年以内	0.25	854.93
合计	/	4,218,482.33	/	99.66	23,563.56

⑦本报告期末无涉及政府补助的其他应收款

⑧本报告期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

⑨本报告期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

3. 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	153,658,809.44		153,658,809.44	149,284,120.00		149,284,120.00
对联营、合营企业投资	692,592.30		692,592.30	625,496.87		625,496.87
合计	154,351,401.74		154,351,401.74	149,909,616.87		149,909,616.87

(1) 对子公司投资

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值 准备 期初 余额	本期增减变动				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		
Evertie Lighting (M) Sdn. Bhd.	7,150,000.00						7,150,000.00	
江苏安明产业投资管理有 限公司	2,000,000.00						2,000,000.00	
Evertie Lighting (Viet Nam) Co., Ltd	140,134,120.00		4,374,689.44				144,508,809.44	
合计	149,284,120.00		4,374,689.44				153,658,809.44	

(2) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	减值	本期增减变动	期末余额	减值
-------	------	----	--------	------	----

	(账面价值)	准备 期初 余额	追加投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	其 他 综 合 收 益 调 整	其 他 权 益 变 动	宣告 发放 现金 股利 或利 润	计 提 减 值 准 备	其 他	(账面价值)	准备 期末 余额
(1) 联营企业												
江苏恒太电气有限公司	625,496.87		67,095.43								692,592.30	
合计	625,496.87		67,095.43								692,592.30	

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入与营业成本

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	183,253,771.77	153,381,708.16	303,828,843.79	259,147,585.31
其他业务	828,093.32		1,277,866.57	245,826.66
合计	184,081,865.09	153,381,708.16	305,106,710.36	259,393,411.97

(2) 营业收入与营业成本的分解信息

分类	公司本部		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商品类型				
灯具销售	183,253,771.77	153,381,708.16	303,828,843.79	259,147,585.31
其他业务	828,093.32		1,277,866.57	245,826.66
合计	184,081,865.09	153,381,708.16	305,106,710.36	259,393,411.97
销售区域				
境内	4,484,676.97	3,066,595.96	13,533,220.34	12,343,281.76
境外	179,597,188.12	150,315,112.20	291,573,490.02	247,050,130.21
合计	184,081,865.09	153,381,708.16	305,106,710.36	259,393,411.97

(3) 与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为26,450,330.23元，其中26,450,330.23元预计将于2025年下半年确认收入。

5. 投资收益

项目	本期发生额	上年发生额
银行理财产品收益	5,157.83	708,329.56
处置衍生金融资产取得的投资收益		655,150.00
权益法核算的长期股权投资收益	67,095.43	9,323.32
合计	72,253.26	1,372,802.88

附注十五、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	19,262.58	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	144,300.00	
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	15,438.97	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-70,852.53	

其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计（影响利润总额）	108,149.02	
减：所得税影响数	15,558.25	
非经常性损益净额（影响净利润）	92,590.77	
其中：影响少数股东损益		
影响归属于母公司普通股股东净利润合计	92,590.77	

2. 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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2.89	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.88	0.08	0.08

附注十六、财务报表之批准

公司本年度财务报表经董事会会议审议通过。

江苏恒太照明股份有限公司

二〇二五年八月二十一日

第八节 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。

（三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江苏恒太照明股份有限公司董事会办公室