



派沃股份

NEEQ: 870092

深圳市派沃新能源科技股份有限公司

Shenzhen Power World New Energy Technology Co., Ltd.



年度报告

2024

重要提示

- 一、公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
- 二、公司负责人李相宏、主管会计工作负责人胡季生及会计机构负责人（会计主管人员）胡季生保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 三、本年度报告已经挂牌公司董事会审议通过，不存在未出席审议的董事。
- 四、大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 五、本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。
- 六、本年度报告已在“第二节会计数据、经营情况和管理层分析”之“九、公司面临的重大风险分析”对公司报告期内的重大风险因素进行分析, 请投资者注意阅读。
- 七、未按要求披露的事项及原因

无。

目 录

第一节 公司概况6

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析8

第三节 重大事件29

第四节 股份变动、融资和利润分配.....35

第五节 行业信息40

第六节 公司治理41

第七节 财务会计报告49

附件 会计信息调整及差异情况.....145

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	公司董事会秘书办公室

释义

释义项目		释义
派沃股份、公司、本公司、股份公司	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司
有限公司、派沃有限	指	公司前身，深圳市派沃新能源科技有限公司
中科高新投资企业	指	深圳市中科高新投资企业（有限合伙）
广东派沃	指	广东派沃新能源科技有限公司
东莞分公司	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司东莞分公司
平山县分公司	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司平山县分公司
元氏县分公司	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司元氏县分公司
广东派沃空调制冷	指	广东派沃空调制冷设备有限公司
东莞派沃	指	东莞派沃节能环保科技有限公司
广州宝沃	指	广州宝沃环境科技有限公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
股东大会	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司股东大会
董事会	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市派沃新能源科技股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
公司章程、章程	指	最近一次被公司股东大会批准的《深圳市派沃新能源科技股份有限公司章程》
全国股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
热泵	指	热泵（Heat Pump）是一种能从自然界的空气、水或土壤中获得低位热，经过电力做功，输出可被人们所用高

		品位热的设备，是一种节能、环保、清洁的采暖和热水设备，热泵技术是近年来在全世界倍受关注的新能源技术。根据热源不同，热泵可分为空气源热泵、水源热泵和地源热泵。
空气源热泵技术	指	又称为空气能热泵技术，基于逆卡诺循环原理建立起来的一种节能、环保制热技术。空气源热泵系统以极少的电能，吸收空气中大量的低温热能，通过压缩变为高温热能，进而实现满足采暖、提供生活热水等高耗能行为的目的。
压缩机	指	将低压气体提升为高压气体的一种从动的流体机械，是制冷系统的核心，它从吸气管吸入低温低压的制冷剂气体，通过电机运转带动活塞对其进行压缩后，向排气管排出高温高压的制冷剂气体，为制冷循环提供动力。
换热器	指	换热器是一种在不同温度的两种或两种以上流体间实现物料之间热量传递的节能设备，是使热量由温度较高的流体传递给温度较低的流体，使流体温度达到流程规定的指标，以满足工艺条件的需要，同时也是提高能源利用率的主要设备之一。
OEM	指	OEM 指 Original Equipment Manufacturer，原始设备制造商或贴牌生产，指由客户提供产品的工艺、设计、品质要求，生产商按照客户要求生产并交付客户。
报告期	指	2024 年 1-12 月
报告期末	指	2024 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	深圳市派沃新能源科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Shenzhen Power World New Energy Technology Co., Ltd.		
法定代表人	李相宏	成立时间	2004 年 10 月 13 日
控股股东	控股股东为（李相宏）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（李相宏、邓艳），一致行动人为（深圳市中科高新投资企业（有限合伙）、邓艳）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	制造业-通用设备制造业-烘炉、风机、衡器、包装等设备制造-制冷、空调设备制造（C-C34—346—3464）		
主要产品与服务项目	空气源热泵、热泵烘干机、农产品烘干机、污泥干化机、储能液冷及温控的生产、销售与安装		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	派沃股份	证券代码	870092
挂牌时间	2016 年 12 月 15 日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	√集合竞价交易 □做市交易	普通股总股本（股）	30,869,280
主办券商（报告期内）	开源证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层		
联系方式			

董事会秘书姓名	胡季生	联系地址	深圳市横岗街道中海怡美山庄 2 栋三单元 4D
电话	13510380058	电子邮箱	hjsh76@163.com
传真	0755-33663333		
公司办公地址	深圳市宝安区沙井后亭第四工业区 24 号	邮政编码	518104
公司网址	www.powerworld.cc		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	91440300767560361B		
注册地址	广东省深圳市宝安区沙井后亭第四工业 24 号		
注册资本（元）	30,869,280.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

派沃空气能商业模式主要包括以下几个方面：

1.技术驱动：派沃空气能依托领先的空气能热泵超高温、超低温技术优势，以及研发团队优势，为客户提供高效、节能、环保的空气能热泵和特种热泵产品。这种技术驱动的策略使得派沃在市场中具有竞争力，能够满足客户对于高性能产品的需求。

2.产品多元化：派沃空气能提供全面的产品应用解决方案，包括各种类型的空气能热泵和特种热泵产品。这种产品多元化的策略使得派沃能够满足不同客户的需求，提高市场占有率。

3.销售模式：派沃空气能采取“直销与经销相结合，以直销为主”的销售模式。这种销售模式使得派沃能够更好地控制产品质量和服务质量，同时也能够利用经销商的资源和网络扩大市场份额。

4.市场拓展：派沃空气能通过参加国内外专业展会、广告宣传、网络平台、业务员主动拜访等方式取得客户。这些市场拓展的策略使得派沃能够更好地推广产品，提高品牌知名度，吸引更多的客户。

5.品牌建设：派沃空气能细分行业中具有良好的品牌优势。这种品牌优势能够帮助派沃在市场上建立信任和口碑，提高客户忠诚度，从而获取更多的收入、利润及现金流。

综上所述，派沃空气能的商业模式是以技术驱动为核心，通过产品多元化、销售模式、市场拓展、品牌建设、等策略来提高市场竞争力，实现企业的可持续发展。

(二) 行业情况

一、行业政策及监管环境

在全球积极应对气候变化、推进节能减排的大背景下，空气源热泵作为高效节能、绿色环保的供热制冷设备，受到了各国政府的高度重视与大力支持。

我国相继出台了一系列政策推动空气源热泵产业发展。《住房和城乡建设部等 15 部门关于加强县城绿色低碳建设的意见》《“十四五”公共机构节约能源资源工作规划》《工业领域碳达峰实施方案》等文件，从建筑节能、公共机构能效提升、工业绿色转型等多领域为空气源热泵应用指明方向。2025 年国家发展改革委等六部门联合印发的《推动热泵行业高质量发展行动方案》更是重磅文件，明确鼓励在寒冷和夏

热冬冷地区推广应用空气源热泵；积极推进工业领域应用热泵设备，助力工业余热回收利用；扩大农业领域热泵替代锅炉烘烤，推动农业绿色发展；开展热泵以旧换新，促进产品更新升级。此外，北京市将空气能纳入可再生能源范畴，为其推广应用提供制度保障。

在国际上，欧洲委员会公布拨款用于推动净零技术等环保产业项目，其中部分资金用于补贴可再生能源、热泵和制氢部件领域的制造项目。美国能源部多次拨款促进国内热泵取暖器、取暖泵和相关部件的生产。这些政策措施，极大地激发了市场活力，为空气源热泵行业创造了良好的政策环境。

监管方面，行业标准不断完善。我国逐步建立起涵盖产品性能、安全、能效等多方面的标准体系，如对热泵的制热性能系数（COP）、制冷性能系数（EER）等能效指标做出明确规定，倒逼企业提升产品品质和能效水平。国际上也在规范热泵产品定义分类，推动建立统一的国际标准，我国企业也积极参与其中，提升在国际标准制定中的话语权。

二、行业技术水平及发展趋势

目前，我国民用空气源热泵技术已较为成熟，热能转换效率等性能指标处于国际领先水平；工业热泵虽总体处于起步阶段，但部分龙头企业自主研发的余热源、空气源热泵已可用于制备 150℃工业高温蒸汽，达到国际先进水平。不过，行业仍存在部分关键部件和产品研发能力薄弱的问题，高性能压缩机和换热器等关键装备制造水平有待提升，以满足市场对高效、稳定产品的需求。

未来，技术发展呈现以下趋势：一是高效节能技术持续升级，研发多级循环及大变压比压缩机、低成本高效膨胀装置等，进一步提高热泵能效；二是智能化发展，融入物联网、大数据等技术，实现远程监控、智能调控，提升用户体验和系统运行效率；三是多能互补融合，推动热泵与太阳能、蓄热技术结合，实现能源的高效利用和稳定供应；四是新型制冷剂研发应用，加大自然工质、氢氟烯烃（HFOs）等新型低增温潜势（GWP）制冷剂及其应用技术的自主研发，减少对环境的影响。

三、行业周期性、区域性与季节性

空气源热泵行业与宏观经济发展和政策导向密切相关，但并无明显的周期性。在经济增长稳定、政策支持大力支持的时期，行业发展迅速；经济波动或政策调整可能会对市场需求产生一定影响，但长期来看，随着全球对节能减排和可持续发展的重视，行业整体呈上升趋势。

区域性特征显著。在国内，北方地区受“煤改电”政策推动，成为空气源热泵的主要市场，市场份额占比超 60%，用于冬季清洁取暖需求旺盛。南方地区，尤其是夏热冬冷地区，随着人们对生活品质要求的提高，对空气源热泵供暖和制冷的需求逐渐增加。在全球范围内，欧洲、亚洲等能源转型需求迫切、环保意识强的地区市场规模较大；而在一些能源资源丰富、环保要求相对较低的地区，市场发展相对滞后。

季节性方面，供暖需求集中在冬季，尤其是北方地区，冬季是空气源热泵供暖产品的销售旺季；制冷需求则在夏季较为突出，在南方炎热地区，夏季空气源热泵制冷产品销量明显上升。不过，随着冷暖两用产品的普及和应用领域的拓展，季节性差异对行业销售的影响在逐渐减小。

四、产业链分析

空气源热泵产业链上游主要是压缩机、换热器、电子膨胀阀、控制器等零部件的研发与制造。这些零部件的质量和性能直接决定了空气源热泵的品质和性能，目前部分关键零部件技术仍掌握在少数国际企业手中，国内企业在高端零部件制造方面有待突破，以降低对进口的依赖。中游是空气源热泵整机的研发、生产与组装，我国已形成较为完善的产业集群，具备强大的生产制造能力，产品不仅满足国内市场需求，还大量出口海外。下游涵盖了建筑、工业、农业、交通运输等多个应用领域。在建筑领域，用于住宅、商业建筑的供暖、制冷和生活热水供应；工业领域用于余热回收、工艺加热等；农业领域用于农产品烘干、温室供暖；交通领域用于交通枢纽及交通工具的供热制冷等。下游市场需求的多样性和增长潜力，为空气源热泵行业发展提供了广阔空间。

产业链各环节相互影响、协同发展。上游零部件技术的创新和成本降低，有助于中游企业提升产品性能、降低生产成本；下游应用领域的拓展和需求升级，又反向推动中游企业加大研发投入，促进上游零部件产业的技术进步。

五、可持续发展与 ESG 关联

空气源热泵行业在可持续发展和 ESG（环境、社会和公司治理）方面具有重要意义。在环境层面，空气源热泵通过电能驱动，利用空气中的低品位热能，相比传统化石燃料供热制冷方式，可大幅减少二氧化碳、二氧化硫等污染物排放，助力全球碳减排目标实现。以我国为例，据测算 2016 年以来通过推广应用热泵系统累计少排放二氧化碳超 8 亿吨。在社会层面，行业发展创造了大量就业机会，从研发、生产到销售、安装和售后维护，涵盖多个环节。同时，为消费者提供了高效、舒适、环保的供热制冷解决方案，提升了生活品质，尤其在北方地区“煤改电”项目中，改善了居民冬季取暖环境，减少了燃煤污染对居民健康的影响。

在公司治理层面，企业积极响应可持续发展理念，加强研发创新，提升产品能效和环保性能；注重生产过程中的节能减排，优化生产工艺，降低碳排放；完善供应链管理，确保原材料供应的可持续性和环保性。越来越多企业将 ESG 理念融入企业战略和日常运营，以提升企业的社会责任感和品牌形象，增强市场竞争力。

六、未来展望

随着全球对清洁能源的需求持续增长和“双碳”目标的推进，空气源热泵行业前景广阔。预计未来市场规模将继续保持高速增长，到 2032 年全球市场规模有望达到 454 亿美元。在技术创新驱动下，产品能效将进一步提高，智能化、绿色化水平不断提升，应用领域也将不断拓展。在建筑领域，随着新建建筑对节能标准的提高和既有建筑的节能改造，空气源热泵的市场渗透率将大幅提升；工业领域余热回收利用、农业烘干和交通运输等领域的应用将逐渐成为行业新的增长点。

行业竞争格局也将进一步优化，头部企业凭借技术、品牌和规模优势，市场份额将不断扩大；中小企业则需通过专注细分市场、加强技术创新、提升产品品质和服务水平，寻求差异化发展路径。同时，随着政策支持力度的持续加大和标准体系的不断完善，空气源热泵行业将朝着高质量、可持续方向健康

发展，成为全球能源转型和绿色发展的重要力量。

(三) 与创新属性相关的认定情况

√ 适用 □ 不适用

“专精特新”认定	☐ 国家级 ☒ 省（市）级
“单项冠军”认定	☐ 国家级 ☐ 省（市）级
“高新技术企业”认定	☐ 是
详细情况	公司于 2022 年 6 月通过深圳市专精特新中小企业评定，证书编号为 SZ20210919），有效期 3 年。

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	456,680,625.06	481,834,389.07	-5.22%
毛利率%	24.51%	25.68%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	6,132,533.10	31,600,815.82	-80.59%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,378,879.43	31,756,453.17	-83.06%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.93%	34.16%	-
加权平均净资产收益率%（依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	5.93%	34.32%	-
基本每股收益	0.20	1.02	-80.59%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%

资产总计	459,772,070.67	407,204,445.57	12.91%
负债总计	353,356,968.31	306,834,676.42	15.16%
归属于挂牌公司股东的净资产	106,415,102.36	100,369,769.15	6.02%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.45	3.25	6.15%
资产负债率%（母公司）	70.59%	57.93%	-
资产负债率%（合并）	76.85%	75.35%	-
流动比率	1.11	1.03	-
利息保障倍数	5.35	30.81	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	465,936.56	48,801,811.99	
应收账款周转率	17.31	19.52	-
存货周转率	5.03	5.31	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	12.91%	7.98%	-
营业收入增长率%	-5.22%	24.28%	-
净利润增长率%	-80.59%	-29.29%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	127,428,744.10	27.72%	129,866,654.93	31.89%	-1.88%
应收票据	6,869,001.17	1.49%	363,628.00	0.09%	1,789.02%

应收账款	29,152,874.39	6.34%	23,605,361.26	5.80%	23.50%
交易性金融资产	0	0%	30,033,931.51	7.38%	-100%
存货	79,962,187.34	17.39%	57,020,619.34	14.00%	40.23%
合同资产	0	0%	537,222.35	0.13%	-100%
长期应收款	1,094,755.89	0.24%	2,685,422.94	0.66%	-59.23%
固定资产	126,881,255.41	27.60%	10,800,256.46	2.65%	1,074.80%
在建工程	0	0%	52,625,684.63	12.92%	-100%
使用权资产	289,677.35	0.06%	14,626,689	3.59%	-98.02%
无形资产	42,560,176.88	9.26%	43,449,488.72	10.67%	-2.05%
长期待摊费用	2,486,293.59	0.54%	1,267,830.30	0.31%	96.11%
短期借款	8,107,920.00	1.76%	10,011,030.55	2.46%	-19.01%
应付票据	92,156,982.89	20.04%	80,420,537.28	19.75%	14.59%
应付账款	81,955,975.37	17.83%	117544677.69	28.87	-30.28%
一年内到期的非流动负债	1,478,871.47	0.32%	5,589,697.53	1.37%	-73.54%
其他流动负债	8,903,575.07	1.94%	2,103,017.81	0.52%	323.37%
长期借款	90,152,409.46	19.61%	14,210,064.44	3.49%	534.43%
租赁负债	1,300,776.04	0.28%	12,977,462.26	3.19%	-89.98%
资产总计	459,772,070.67	100%	407,204,445.57	100%	12.91%
股本	30,869,280.00	6.71%	30,869,280.00	7.58%	0.00%

项目重大变动原因

- 1、应收票据：2024 年应收票据期末余额为 686.90 万元，较上年同期上升了 1789.02%，主要原因是客户以承兑汇票结算增加所致；
- 2、交易性金融资产：2024 年交易性金融资产期末余额为 0，较上年同期下降了 100%，主要原因是

本期期末公司未购买理财产品所致；

3、存货：2024 年存货期末净额为 7,996.22 万元，较上年同期上升了 40.23%，主要原因是 2024 年末公司新厂房完工，公司旧厂房整体搬迁，经与客户沟通延长产品交付期限所致；

4、合同资产：2024 年合同资产期末余额为 0，较上年同期下降了 100%，主要原因是本年期末没有未到期的质保金；

5、长期应收款：2024 年长期应收款期末余额为 109.48 万元，较上年下降了 59.23%，主要原因是应收租赁押金减少，融资租赁款减少所致；

6、在建工程：2024 年在建工程期末余额为 0，较上年下降了 100%，主要原因是厂房建设已完工转入固定资产所致；

7、固定资产：2024 年固定资产期末净额为 12,688.13 万元，较上年同期增加了 1,074.80%，主要原因是 2024 年公司厂房建设完工转入固定资产，增加生产设备，增加对研发的投入，新建实验室所致；

8、使用权资产：2024 年使用权资产期末净额为 28.97 万元，较上年同期下降了 98.02%，主要原因是 2024 年公司厂房建设完工，前期租赁的厂房已退租所致；

9、长期待摊费用：2024 年长期待摊费用期末净额为 248.63 万元，较上年同期增长 96.11%，主要原因是本期装修费用增加所致；

10、应付账款：2024 年应付账款期末净额为 8,195.60 万元，较上年同期下降了 30.28%，主要原因是新增产品品类供应商付款条件较短，同时为了降低成本缩短部分供应商账期所致；

11、长期借款：2024 年长期借款期末余额为 9,015.24 万元，较上年同期增加了 534.43%，主要原因是公司厂房建设所需投入增加，向银行取得专项固定资产贷款增加所致。

12、一年到期的流动负债：2024 年一年到期的流动负债期末净额为 147.89 万元，较上年同期下降 73.54%，主要原因是一年到期的租赁负债减少所致；

13、其他流动负债：2024 年其他流动负债期末净额为 890.36 万元，较上年同期增长 323.37%，主要原因是已背书未终止确认的票据增加所致；

14、租赁负债：2024 年租赁负债期末净额为 130.08 万元，较上年同期下降 89.98%，主要原因是 2024 年公司厂房建设完工，前期租赁的厂房已退租所致。

（二）经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金 额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	456,680,625.06	-	481,834,389.07	-	-5.22%
营业成本	344,748,382.20	75.49%	358,109,870.95	74.32%	-3.73%
毛利率%	24.51%	-	25.68%	-	-
销售费用	63,119,185.98	13.82%	59,791,932.13	12.41%	5.56%
管理费用	15,620,901.17	3.42%	11,893,734.68	2.47%	31.34%
研发费用	21,447,099.84	4.70%	15,804,890.69	3.28%	35.70%
财务费用	-646,919.57	-0.14%	-870,359.05	-0.18%	25.67%
信用减值损失	-2,477,736.14	-0.54%	-504,701.31	-0.10%	-390.93%
资产减值损失	-1,576,100.52	-0.35%	-853,966.57	-0.18%	-84.56%
其他收益	2,796,264.57	0.61%	4,194,086.95	0.87%	-33.33%
投资收益	367,029.33	0.08%	333,764.71	0.07%	9.97%
公允价值变动 损益	-33,931.51	-0.01%	33,931.51	0.01%	-200%
资产处置收益	726,260.18	0.16%	130,644.43	0.03%	455.91%
营业利润	9,354,617.81	2.05%	38,949,284.13	8.08%	-75.98%
营业外收入	193,854.86	0.04%	35,755.64	0.01%	442.17%
营业外支出	1,504,156.29	0.33%	3,177,207.05	0.66%	-52.66%
净利润	6,132,533.10	1.34%	31,600,815.82	6.56%	-80.59%

项目重大变动原因

1、管理费用：2024 年管理费用 1,562.09 万元，较上年同期 1,189.37 万元增长 31.34%，主要原因是前期税费差异调整所致；

2、研发费用：2024 年研发费用 2,144.71 万元，较上年同期 1,580.49 万元增长 35.70%，主要原因是本期增加了对研发的投入所致；
3、信用减值损失：2024 年信用减值损失-247.77 万元，较上年同期-50.47 万元上升了 390.93%，主要原因是计提的坏账准备增加所致；
4、资产减值损失：2024 年资产减值损失-157.61 万元，较上年同期-85.40 元上升 84.56%，主要原因是计提的存货跌价损失增加所致；
5、其他收益：2024 年其他收益 279.63 万元，较上年同期 419.41 万元下降 33.33%，主要原因是 2024 年政府补助减少所致；
6、资产处置收益：2024 年资产处置收益 72.63 万元，较上年同期 13.06 万元上升 455.91%，主要原因是 2024 年使用权资产处置利得增加所致；
7、营业利润：2024 年营业利润 935.46 万元，较上年同期 3,894.93 万元下降了 75.98%，主要原因司新增产品品类毛利率偏低，同时加大营销费用投入，增加研发实验室投入所致；
8、净利润：2024 年净利润 611.87 万元，较上年同期 3,160.08 万元下降 80.64%，主要原因是 2024 年营业收入规模较 2023 年度下降 5.22%，同时市场竞争加剧，新增产品品类毛利率偏低、期间费用率较 2023 年度增加 3.52%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	455,281,910.20	480,023,735.12	-5.15%
其他业务收入	1,398,714.86	1,810,653.95	-22.75%
主营业务成本	344,713,993.46	356,356,919.50	-3.27%
其他业务成本	34,388.74	1,752,951.45	-98.04%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比	营业成本比	毛利率比上年
-----	------	------	------	-------	-------	--------

项目				上年同期 增减%	上年同期 增减%	同期增减百分 比
热泵	430,974,837.67	326,676,944.06	24.20%	-3.31%	-1.79%	-1.17%
其他	25,705,787.39	18,071,438.14	29.70%	-28.84%	-29.06%	-0.21%
合计	456,680,625.06	344,748,382.20	24.51%	-5.22%	-3.73%	-1.17%

按地区分类分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/ 项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比 上年同期 增减%	营业成本比 上年同期 增减%	毛利率比上年 同期增减百分 比
内销	303,371,318.40	246,843,524.13	18.63%	-6.76%	-6.52%	-0.21%
外销	153,309,306.66	97,904,858.07	36.14%	2.02%	4.11%	-3.76%
合计	456,680,625.06	344,748,382.20	24.51%	-5.22%	-3.73%	-1.17%

收入构成变动的原因

2024 年度，公司内销营业收入较 2023 年度下降 6.76%，营业成本下降 6.52%，主要系年公司年底整体搬迁，经与客户沟通延长产品交付期限所致。内销毛利率较 2023 年变动较小。 2024 年度，公司外销毛利率较 2023 年度减少 3.76 个百分点，主要系市场竞争加剧，公司对海外产品进行了更加灵活的定价机制与销售策略，同时针对部分国家及区域，推出了部分性价比更高的产品，以满足市场需求，导致毛利率有所下降。
--

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关 系
----	----	------	---------	--------------

1	赣锋锂业（东莞）科技有限公司	10,712,628.30	2.35%	否
2	北京欧盛时代新能源科技有限公司	7,308,474.36	1.6%	否
3	OAC IKLIMLENDIRME ANONIM SIRKETI	6,873,355.89	1.51%	否
4	MOY IPLIK SANAYI VE DIS TICARET L	6,562,594.31	1.44%	否
5	IMPORTADORA LOBATO SPA	6,555,047.63	1.44%	否
合计		38,012,100.49	8.32%	-

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	广东华雷金属制造有限公司	21,888,774.19	5.99%	否
2	广东泰菱制冷设备实业有限公司	19,553,983.19	5.35%	否
3	深圳市联福节能技术有限公司	17,997,120.30	4.92%	否
4	广东智科电子股份有限公司	17,330,817.08	4.74%	否
5	广东盛电制冷设备有限公司	15,998,703.54	4.38%	否
合计		92,769,398.30	25.38%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	465,936.56	48,801,811.99	-99.05%
投资活动产生的现金流量净额	-61,924,612.62	-40,372,334.87	-53.38%
筹资活动产生的现金流量净额	65,142,722.07	-1,123,377.27	5,898.83%

现金流量分析

1、.经营活动产生的现金流量净额：2024 年经营活动产生的现金流量净额为 46.59 万元，比上年同期 4,880.18 万元下降了 99.05%，主要原因是公司对新拓展的业务板块采取了月结 30-120 天的授权期，导致了经营活动现金流入大幅减少；

2、投资活动产生的现金流量净额：2024 年公司投资活动产生的现金流量净额为-6,192.46 万元，比上年同期-4037.23 万元下降了 53.38%，主要是因为公司投资新的厂房、生产设备、实验室所致。

3、筹资活动产生的现金流量净额：2024 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 6,514.27 万元，比上年同期-112.34 万元上升了 5,898.83%，主要是因为公司为投资新的厂房、生产设备、实验室向银行借款所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

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
广东派沃新能源科技有限公司	控股子公司	空气能、水源、地源热泵产品、制冷设备、空调设备、太阳能系列产品、新风机组的开发、设计、生产和销售	50,000,000	304,160,388.47	83,289,107.55	397,701,500.57	10,297,759.19
广州宝沃环境科技有限公司	控股子公司	空气源热泵、水源热泵、地源热泵、制冷设备、环保设备、洁净空调、精密空调设备的技术开发、设计、生产、安装、销售；热泵烘干机、果蔬烘干机、农	1,000,000.00	6,311,630.36	1,518,587.91	24,654,820.20	-993,221.99

		产品烘干机、污泥干化机、工业干燥设备的研发和销售；机电设备安装工程；节能项目的评估、改造及管理；合同能源管理；批发业、零售业；货物或技术进出					
广东派沃空调制冷设备有限公司	控股子公司	空气源热泵、水源热泵、地源热泵、环境设备、节能型商用空调、节能型中央空调、洁净空调、精密空调、各种环保空气处理机组、通风设备、冷冻设备的研发、生产、销售、安装调试及技术服务；机电设备安装工程；节能项目的评估、改造及管理	18,000,000.00	105,262.48	- 1,395,479.72	0	- 212,297.46
广东派沃新能源设备有限公司	控股子公司	一般项目:以自有资金从事投资活动;新能源原动设备制造;新能源原动设备销售;光伏设备及元器件制造;光伏设备及元器件销售;储能技术服务;新兴能源技术研发;太阳能热利用装备销售;供冷服务;制冷、空调设备销售。	10,000,000.00	170,499,369.92	- 3,514,436.54	2,640,337.77	- 2,363,412.48

广 东 能 量 世 界 储 能 技 术 有 限 公 司	控股 子公 司	一般项目：制冷、空调设备制造；制冷、空调设备销售；储能技术服务；新兴能源技术研发；新材料技术推广服务；新材料技术研发；发电技术服务；新能源原动设备制造；新能源原动设备销售；电力行业高效节能技术研发；非居住房地产租赁；节能管理服务；技术进出口；货物进出口；电动汽车充电基础设施运营；停车场服务	10,000,000.00	262,659.81	- 433,752.22	18,368.84	- 1,029,336. 77

主要参股公司业务分析

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
东莞市雷神空气能科技有限公司	注销	无
派沃新能源控股集团有限公司	设立	无
派沃新能源德国有限公司	设立	无

(二) 理财产品投资情况

☐适用 ☒不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

☐适用 ☒不适用

(三) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

(四) 合并范围内包含私募基金管理人的情况

☐适用 ☒不适用

五、 研发情况

(一) 研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	21,447,099.84	15,804,890.69
研发支出占营业收入的比例%	4.70%	3.28%
研发支出中资本化的比例%	0%	0%

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	1	1
本科以下	63	62
研发人员合计	64	63
研发人员占员工总量的比例%	10.03%	11.71%

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	197	147
公司拥有的发明专利数量	30	13

(四) 研发项目情况

报告期内公司持续加大研发投入，持续优化现有产品和开发新产品，以满足市场需求，报告期内增加专利 50 项，其中增加发明专利 17 项。

六、 对关键审计事项说明

√ 适用 □ 不适用

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

(一) 收入确认

1. 事项描述

如财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计（二十六）收入所述的会计政策”及附注“五、合并财务报表重要项目注释(三十七)营业收入和营业成本”。贵公司 2024 年财务报表营业收入为 45,668.06 万元；2024 年较上年营业收入下降 2,515.38 万元,下降比率为 5.22%。贵公司内销主要以货物交付客户签收、外销主要以出口报关完成时为收入确认时点。鉴于营业收入是贵公司的关键业务指标之一，营业收入确认是否恰当对经营成果产生重大影响。因此我们将贵公司营业收入确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对贵公司收入确认执行的审计程序包括但不限于以下主要程序：

(1) 了解、评估贵公司与销售收入相关的内部控制，测试了关键内部控制执行的有效性；

(2) 结合抽取检查主要销售合同的条款，评价贵公司的收入确认时点是否符合收入确认的会计政策；

(3) 基于交易金额、性质、客户特点的考虑，对主要客户执行函证程序，确认客户与贵公司报告期各年度的销售收入以及各年末的应收账款、合同负债余额；

- (4) 对不同地区、不同客户及不同类型产品，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收回执、出口报关单和提单等；
- (5) 对资产负债表日前后确认的销售收入，核对至销售出库单、结算对账单据、出口报关单和提单支持性文件，以评估销售收入是否在恰当期间确认；

七、 企业社会责任

☐适用 ☒不适用

八、 未来展望

是否自愿披露

☐是 ☒否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
1、宏观经济波动的风险	报告期内，公司主营业务是空气能热泵制冷、制热设备的研发、生产以及销售。公司空气能热泵设备主要产品有超低温空气能热泵机组，具有热水、采暖和空调等功能、超高温烘干机组、超高温工业热水机组、普通热泵热水机组（包括商用热水机、泳池恒温机组和家用热水器等），公司产品广泛应用于家用（住宅、别墅），商用（宾馆及酒店、学校、泳池、商场等集中采暖及制冷用户）、工业（电镀、屠宰、食品、化工等），下游领域的需求与宏观经济具有较高的关联度。当宏观经济处于快速增长时期，下游客户对环保节能设备的投资积极性高；当经济处于低迷时期，下游客户对环保设备投资积极性低且投资规模较小。 应对措施：公司制定了详细的市场开发和产品更新计划，提高产品的性能、质量以及稳定性。同时，通过加大研发，技术的进一步提升，做到产品的适应性更强，应用领域更广阔，为公司创造更多的业绩增长空间。公司积极关注各地方政府空气能热泵产品的推动以及扶持政策，积极参与大型政府项目的招投标，成功参与招投标，将会进一步巩固公司的品牌地位，提高公司未来市场竞争力。

2、技术进步和升级的风险	空气能热泵行业目前处于起步阶段，随着行业的发展、国家质量标准的提高、以及市场需求的变化，空气能热泵产品仍有很大的提升空间，产品快速的更新换代，以及空气能热泵技术在新型应用领域发展空间广阔将会催生新兴技术的发展。如果公司不能根据市场变化和技术发展进行产品调整和技术创新，新产品、新技术的开发速度滞后于行业发展及客户需求，公司面临因技术和产品不能快速适应行业内技术进步和升级所带来的风险，对公司收入和盈利产生不利影响。 应对措施：针对行业内技术变化较快的风险，公司在战略实施时已进行了布局，公司属于国内最早研发超高温、超低温热泵技术的空气能热泵生产商；公司制定了较为详细的技术研究开发计划，以加强新技术和新产品的研发；制定了技术人才引进计划，计划每年引进一定数量的专业人才，以稳步提高公司整体的技术水平；公司还将加强与相关行业协会的研讨交流，持续追踪行业内技术发展动态，积极推动企业内部的技术创新， 将技术升级的风险转化为公司发展的动力。
3、原材料价格波动的风险	报告期内，公司的主要产品是热泵机组，公司所需采购的原材料主要是压缩机、冷凝器、钣金、翅片蒸发器等，原材料占公司产品成本的比例达六成以上。未来随着市场对空气能热泵产品的认知度不断提升，国家及地方政府对空气能热泵产品的扶持力度不断加大，空气能热泵产品将得到进一步推广；而如果主要原材料价格未来出现大幅上涨或者持续的大幅波动，公司生产成本将会提高，利润空间将会缩小，原材料价格波动将对公司产品成本造成直接影响。因此公司面临原材料价格波动的风险。 应对措施：一方面，基于公司多年的行业与管理经验，公司能够灵活管理原材料的库存量，因而在一定程度上能够减少价格波动可能带来的影响，另一方面，公司通过与供应商建立稳定的合作关系以实现规模化采购，并凭借产品质量和品牌以及稳定的客户优势，提升议价能力和价格传导能力。
4、应收账款回收风险	应收账款期末、期初账面价值占资产总额的比例分别为6.34%和 5.80%，应收账款占资产总额比例较高。报告期各期末公司应收账款主要在 1 年以内，客户回款情况较好。公司客户以政府单位、经销商、大型工程商为主，信用状况较高，一般不

	会出现违约付款的情形。但是未来随着市场份额的逐渐提升，客户数量及销售规模不断增加，不排除出现客户拖延付款或是违约付款的情形。 应对措施：公司建立了完善的客户信用管理和风险识别机制，选择优质且信用度高的客户建立合作关系，在销售订单签订前综合考虑客户付款能力、付款意愿等因素，优先考虑信用良好的客户。公司建立了销售人员催款机制，督促销售人员及时跟进客户的回款进度。
5、高新技术企业税收优惠政策变化的风险	公司之子公司广东派沃新能源科技有限公司于 2024 年 11 月复审通过国家级高新技术企业认定（《高新技术企业证书》，编号为 GR202144015161），有效期 3 年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。但是未来税收优惠政策变更存在不确定性，可能会对公司未来经营业绩产生一定影响。 应对措施：一方面公司积极关注国家税收优惠政策的变动，并及时采取应对措施；另一方面，公司积极增强产品的市场竞争力、提高公司的盈利能力，降低公司对税收优惠的依赖。
6、政府补助较大依赖的风险	本期、上期公司取得的展会补贴、利息补贴、产业化资助金、技术改造补贴等政府补助收入、金额分别为 767,009.22 元，2,367,529.00 元，占当期利润总额的比例分别为 9.53 %、6.61%，公司存在对政府补助的较大的依赖。若未来政府补助优惠政策发生不利变化，将给公司经营业绩带来一定影响。 应对措施：公司将持续加大研发力度，提升产品性能，增强公司产品的市场竞争力和知名度，通过调整市场战略及目标客户逐步稳定市场份额，通过研发创新及市场拓展不断的增强盈利能力，进而促进销售收入及利润的增长，进一步降低对政府补助的较大依赖。
7、税政策变动的风险	根据财政部、国家税务总局财税[2002]7 号《关于进一步推进出口货物实行免抵退办法的通知》和国家税务总局国税发[2002]11 号《关于印发<生产企业出口货物免抵退管理操作规范>（试行）的通知》等文件政策，本公司外销产品执行国家有关出

	口退税的“免、抵、退”政策，报告期内的退税率为 13%。如果未来出口退税优惠政策发生不利变化，将给公司经营业绩带来不利影响。 应对措施：针对这一风险，公司将加强产品创新，创建品牌效应，通过不断加强对产品的研究，促使公司产品保持持久的竞争力；同时公司积极关注相关政策调整情况，加强对政策的分析力度，以利于今后公司的长远性发展。
8、实际控制人不当控制风险	公司共同实际控制人李相宏、邓艳夫妇直接及间接持有派沃股份合计 26,968,750.00 股股份，占公司总股本的 87.36 %；且共同实际控制人李相宏任公司董事长兼总经理，邓艳任公司董事，对公司生产经营、人事、财务管理有一定的控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和其他新进小股东的利益。 应对措施：公司将进一步完善法人治理机制，制定适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，避免实际控制人不当控制风险。
9、治理风险	公司挂牌上新三板后，逐步完善了法人治理机制，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度。随着公司快速发展，业务经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，未来经营中存在因公司治理不善，影响公司持续、稳定经营的风险。 应对措施：公司将会进一步健全法人治理结构，监事会将会监督公司严格按照相关制度规范经营。
10、公司所租赁的经营场所存在被拆迁的风险	公司目前租赁的经营场所深圳市宝安区沙井后亭第四工业区 24 号是未经规划国土等相关部门批准，在原集体所有未利用土地上兴建的建筑物。根据《深圳市人民代表大会常务委员会关于农村城市化历史遗留违法建筑的处理决定》（2009 年 6 月 2 日公布），该类建筑被定性为农村城市化历史遗留违法建筑，因

	此公司用于生产经营的租赁建筑物存在被拆迁的风险。由于公司为轻资产型企业，大型固定资产主要为生产用的机器设备，搬迁较为灵活且不受场地的限制，同时公司所处行业不属于重污染行业，依法不需办理环保验收及排污许可证，即使搬迁到新的经营场所仅需要办理环评批复即可进行生产，故生产经营场所具有可替代性，并且搬迁的成本主要为运输成本，因此未来若因租赁建筑物拆迁所造成的场地搬迁不会给公司带来重大不利影响。 应对措施：公司已跟公司租赁的经营场所的违法建筑申报人作了访谈，相关人员说明如发生被拆迁可能将及时通知公司，以便公司有足够时间找到新的经营场所，以降低由此给公司带来的生产经营上的不利影响。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	☐ 是 ☒ 否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(二)
是否对外提供借款	☐ 是 ☒ 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	☐ 是 ☒ 否	三.二.(三)
是否存在关联交易事项	☒ 是 ☐ 否	三.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、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	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	☒ 是 ☐ 否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	☐ 是 ☒ 否	
是否存在失信情况	☐ 是 ☒ 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	☐ 是 ☒ 否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

(一)诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 公司发生的提供担保事项

挂牌公司及合并报表范围内子公司存在提供担保

√是 □否

单位：元

序号	被担保人	担保金额	实际履行担保责任的金额	担保余额	担保期间		责任类型	被担保 人是否 为挂牌 公司控 股股 东、实 际控制 人及其 控制的 企业	是否履 行必要 的决策 程序	是否已 被采取 监管措 施
					起始	终止				
1	广东派沃新能源科技有限公司	20,000,000.00	0	20,000,000.00	2024年7月23日	2025年7月22日	连带	是	已事前及时履行	不涉及
合计	-	20,000,000.00	0	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-

可能承担或已承担连带清偿责任的担保合同履行情况

无

公司提供担保分类汇总

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
报告期内挂牌公司提供担保（包括对表内子公司提供担保）	20,000,000.00	20,000,000.00
公司及表内子公司为挂牌公司股东、实际控制人及其关联方提供担保		
公司直接或间接为资产负债率超过 70%（不含本数）的被担保人提供担保	20,000,000.00	20,000,000.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额		
公司为报告期内出表公司提供担保		

应当重点说明的担保情况

☐适用 ☒不适用

预计担保及执行情况

☐适用 ☒不适用

(三) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(四) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
销售产品、商品，提供劳务	0	0
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
其他	0	0
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	0	0

与关联方共同对外投资	0	0
提供财务资助	0	0
提供担保	20,000,000.00	20,000,000.00
委托理财	0	0
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	0	0
贷款	0	0

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

为满足生产经营的需要，公司全资子公司广东派沃新能源科技有限公司（以下简称“广东派沃”）拟向兴业银行股份有限公司东莞分行申请授信业务，期限为 12 个月。公司为其提供连带责任保证担保，担保敞口额度为不超过人民币 2000 万元，不会对公司生产经营产生不利影响。

违规关联交易情况

☐适用 ☒不适用

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2016 年 12 月 1 日		挂牌	限售承诺	公司股东作出了所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 12 月 15 日		挂牌	其他承诺（请自行填写）	公司在申请挂牌时，公司控股股东及实际控制人承诺如因上述经营场所被拆迁导致公司需要搬迁	正在履行中

					所产生的相关经济损失均由实际控制人承担。	
实际控制人或控股股东	2016 年 12 月 15 日		挂牌	资金占用承诺	实际控制人出具了《避免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺函》，承诺公司今后将严格按照相关制度对关联交易进行规范，以避免出现同业竞争损害公司利益的情形。同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于减少与规范关联交易的承诺函》。	正在履行中
实际控制人或控股股东	2016 年 12 月 15 日		挂牌	其他承诺（请自行填写）	司控股股东和实际控制人向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务及活动。公司董事、高级	正在履行中

					管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：将不在中国境内外，以任何形式直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动，并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。	
--	--	--	--	--	--	--

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

承诺事项详细情况： 公司在申请挂牌时，公司股东作出了所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺。 公司租赁的经营场所深圳市宝安区沙井后亭第四工业区 24 号是未经规划国土等相关部门批准，在原集体所有未利用土地上兴建的建筑物。公司在申请挂牌时，公司控股股东及实际控制人承诺如因上述经营场所被拆迁导致公司需要搬迁所产生的相关经济损失均由实际控制人承担。 公司在申请挂牌时，实际控制人出具了《避免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺函》，承诺公司今后将严格按照相关制度对关联交易进行规范，以避免出现同业竞争损害公司利益的情形。同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、主要股东、董事、监事、高级管理人员和核心业务人员分别已向公司出具了《关于减少与规范关联交易的承诺函》。 在公司挂牌时，公司控股股东和实际控制人向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成同业竞争的业务及活动。公司董事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，
--

并承诺：将不在中国境内外，以任何形式直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动，并承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

报告期内，公司上述人员均严格履行了上述承诺。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
银行存款	货币资金	质押	2,000	0.00%	ETC 押金
其他货币资金	货币资金	质押	72,602,898.49	15.79%	银行承兑汇票保证金
无形资产	无形资产	抵押	42,560,176.88	9.26%	土地使用权抵押
房屋建筑物	固定资产	抵押	111,310,750.28	24.21%	房屋建筑抵押
总计	-	-	226,475,825.65	49.26%	-

资产权利受限事项对公司的影响

其他货币资金主要为开银行承兑汇票保证金，账面价值 72,602,898.49 元，占总资产 15.79%，6 个月内到期，该保证金存在银行也会有利息收入，对公司不存在不良影响。

第四节 股份变动、融资和利润分配

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	-	-	485,000	485,000	1.57%
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	485,000	485,000	1.57%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	30,869,280	100%	-485,000	30,384,280	98.43%
	其中：控股股东、实际控制人	18,187,500	58.92%	-	18,187,500	58.92%
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
总股本		30,869,280	-	0	30,869,280	-
普通股股东人数		3				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	李相宏	18,187,500	0	18,187,500	58.92%	18,187,500	0	0	0

2	深圳市中科高新投资企业(有限合伙)	12,196,780	0	12,196,780	39.51%	12,196,780	0	0	0
3	邓艳	0	485,000	485,000	1.57%	0	485,000	0	0
4	邓多根	485,000	- 485,000	0	0%	0	0	0	0
合计		30,869,280	0	30,869,280	100%	30,384,280	485,000	0	0

普通股前十名股东情况说明

√适用 □不适用

普通股前十名股东间相互关系说明：李相宏持有中科高新投资企业 51.66%的出资份额；李相宏与公司董事、中科高新投资企业的执行事务合伙人邓艳是夫妻关系，邓艳与邓多根为父女关系，邓多根与李相宏是岳婿关系；李相宏与中科高新投资企业的有限合伙人李相聪为堂兄妹关系；除此以外，公司股东之间不存在其他关联关系。

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

√是 □否

报告期内，公司控股股东为李相宏，实际控制人为李相宏、邓艳夫妇。具体情况如下：

李相宏：男，1977 年 6 月 29 日出生，中国籍，无境外永久居住权。高中学历。1998 年 9 月至 2002 年 9 月任东莞市康菱机电设备工程有限公司福永分公司经理；2002 年 9 月至

2004 年 9 月任深圳市宝安区福永协诚柴油机配件行经理；2004 年 9 月至 2011 年 7 月任协诚光电监事；2011 年 7 月至 2016 年 4 月至今任派沃有限执行董事兼总经理。

邓艳：女，1975 年 9 月 16 日出生，中国籍，无境外永久居住权。1998 年毕业于健康报振兴中医刊授学院，大专学历。1999 年 3 月至 2002 年 9 月任东莞市康菱机电设备工程有限公司福永分公司销售员；2002 年 9 月至 2004 年 10 月任深圳市宝安区福永协诚柴油机配件行会计；2004 年 10 月至 2011 年 7 月任派沃有限总经理；2011 年 7 月至 2016 年 4 月任派沃有限总经理助理；2016 年 4 月至今任派沃股份董事。

报告期内，公司实际控制人无变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

☐是 ☒否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

七、 权益分派情况

（一） 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

利润分配与公积金转增股本的执行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 权益分派预案

☐适用 ☒不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

☐是 ☒否

第六节 公司治理

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
李相宏	董事长、总经理	男	1977 年 6 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日	18,187,500	0	18,187,500	58.92%
唐菲平	董事、副总经理	女	1986 年 9 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日				
邓艳	董事	女	1975 年 9 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日	0	485,000	485,000	1.57%
胡娟	董事	女	1982 年 10 月	2024 年 12 月 11 日	2025 年 9 月 30 日				
李相聪	董事	女	1989 年 2 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日				
李屹	监事会主席	男	1993 年 12 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日				

谢岚	监事		1985 年 3 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日				
谭树林	监事	男	1980 年 4 月	2024 年 3 月 15 日	2025 年 9 月 30 日				
胡季生	财 务 负 责 人	男	1977 年 9 月	2022 年 9 月 30 日	2025 年 9 月 30 日				
胡季生	董 事 会 秘 书	男	1977 年 9 月	2023 年 10 月 30 日	2025 年 9 月 30 日				

董事、监事、高级管理人员与股东之间的关系：

公司现任董事中，公司董事长兼总经理李相宏与董事邓艳为夫妻关系，董事长兼总经理李相宏与董事会秘书李相聪是堂兄妹关系，除前述情形外，董事、监事、高级管理人员之间均不存在亲属关系或其他关联关系。

(二) 变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
胡娟	/	新任	董事	公司发展所需
谭树林	/	新任	监事	公司发展所需
潘清安	董事	离任	/	公司发展所需
莫庆湖	监事	离任	/	公司发展所需

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

胡娟女士:1982 年 10 月 25 日出生,中国国籍,无境外永久居住权,2005 年毕业于武汉理工大学,本科学历。2005 年 7 月到 2019 年 4 月任广东志高空调有限公司海外区域总经理,2019 年 8 月到 2022 年 12 月任东莞金鸿盛电器有限公司外海销售副总经理,2023 年 1 月至今任派沃股份海外销售总监。

谭树林:男,1980 年 4 月 15 日出生,中国籍,无境外永久居住权。毕业于西安电子科技大学电气工程及其自动化专业,专科学历。2002 年 9 月至 2003 年 10 月任源兴电脑科技(东莞)有限公司生产组长;2003 年 11 月至 2004 年 6 月任广州康菱机电设备有限公司设备维护工程师;2004 年 7 月至 2006 年 4 月任深圳市永创力机电设备有限公司设备维护工程师;2006 年 5 月至 2010 年 10 月任协诚机电设备维护工程师;2010 年 10 月至 2011 年 10 月任协诚机电品质主管;2011 年 10 月至 2012 年 10 月任协诚机电技术质量主管;2012 年 10 月至今任派沃有限生产主管。

(三) 董事、高级管理人员的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）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
管理人员	85	50	49	86
生产人员	143	315	312	146
销售人员	265	169	207	227
技术人员	39	25	19	45
财务人员	14	8	11	11
行政人员	22	23	23	22
员工总计	568	590	621	537

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	2	4
本科	149	160
专科	174	156
专科以下	243	217
员工总计	568	537

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

1、人员变动 报告期内，公司管理层及核心团队十分稳定。 2、人才引进、招聘 公司根据生产经营的需要，通过多种方式招聘引进各类人才，坚持德才兼备的用人原则，结合公司实际和发展需求，实行内部培养为主，引进为辅的人才战略，同时也为公司未来的发展适当储备后备人才。 3、人才培养 不断提高员工素质与能力，重视员工的培训和发展，全面加强员工培训工作，致力打造学习型企业，培养优秀团队以支撑公司业务的可持续发展。 （1）公司内部各个部门为员工定期举办持续培训，增强员工的专业技能。 （2）聘请外部专家来企业授课，将专业知识与公司的实际情况相结合，改进公司的不足之处。 （3）公司对新员工进行岗前培训，随着业务发展需要，进行定期培训，不断提高员工素质。 4、人才薪酬 公司内部建立了与工作绩效挂钩的薪酬管理体系，按照国家规定与员工签订劳动合同，按照国家规定缴纳五险一金，和职务职级晋升通道，为人才提供发挥自己才干的舞台和机会，帮助人才实现自身的价值，并提供与其自身价值相适应的待遇和职位。
--

5、公司目前暂无退休员工，无需承担相关费用。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

☐适用 ☒不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	☐ 是 ☒ 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	☐ 是 ☒ 否
管理层是否引入职业经理人	☐ 是 ☒ 否
报告期内是否新增关联方	☒ 是 ☐ 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、以及全国中小企业股份转让系统有限责任公司制定的相关法律法规及规范性文件的要求，不断完善法人治理结构，建立行之有效的内控管理体系，确保公司规范运作。公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，公司的相关机构和人员能按照公司治理制度进行规范运作。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

(二) 监事会对监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现挂牌公司存在重大风险事项，公司监事会对本年度内的监督事项无异议。

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司挂牌后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作,逐步健全和完善公司法人治理结构,在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于大股东及其控制的其他企业,具体情况如下:

(一) 业务独立

公司的主营业务为空气能热泵制冷、制热设备的研发、生产以及销售。公司拥有独立的供、销系统,具有完整的业务流程、独立的经营场所以及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润,具有独立自主的经营能力,不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。公司按照制定的《关联交易管理办法》执行关联交易相关决策程序。同时,实际控制人出具了《避免关联交易和杜绝非经营性资金占用承诺函》,承诺公司今后将严格按照相关制度对关联交易进行规范,以避免出现同业竞争损害公司利益的情形。

综上,公司业务独立。

(二) 资产独立

公司对与经营业务体系相配套的设备、办公设备以及其他设备拥有合法的所有权或使用权。公司主要财产均系购买所得,有权属证明文件,不存在纠纷。

自有限公司设立以来至今,公司历次增资及整体变更为股份公司均经过中介机构出具的验资报告,并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

截至报告期期末,公司不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的其它企业提供担保的情形。公司不存在资产被股东及其他关联方占用的情形。

综上,公司财产独立,主要财产权属明晰,由公司实际控制和使用,不存在被控股股东占用的情况。

(三) 人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生,不存在超越股东大会或者董事会职权的人事任免,不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在本公司工作并领取薪酬,未在公司

司股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在公司股东及其控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的股东及其控制的其他企业兼职的情形。公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

综上，公司人员独立。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，未与任何股东共用银行账户；公司依法独立进行纳税申报、履行纳税义务。因此，本公司内部控制完整、有效。

公司严格按照制定的《关联交易管理办法》和《对外担保制度》制度执行。截至报告期期末,公司未为股东或其控制的企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

综上，公司财务独立。

(五) 机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司按照设立的股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形。公司自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

综上，公司机构独立。

(四) 对重大内部管理制度的评价

公司根据法律、法规及其他规范性文件，建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，以确保年度报告不发生重大差错。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

☐适用 ☒不适用

(二) 提供网络投票的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 表决权差异安排

☐适用 ☒不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	☒无 ☐强调事项段 ☐其他事项段 ☐持续经营重大不确定性段落 ☐其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	大信审字【2025】第 5-00161 号			
审计机构名称	大信会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	北京市海淀区知春路 1 号 22 层 2206			
审计报告日期	2025 年 4 月 28 日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	凡章	王金云		
	1 年	1 年	年	年
会计师事务所是否变更	是			
会计师事务所连续服务年限	1 年			
会计师事务所审计报酬（万元）	22			

审计报告正文：

审 计 报 告

大信审字[2025]第 5-00161 号

深圳市派沃新能源科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了深圳市派沃新能源科技股份有限公司（以下简称“贵公司”）的财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企

业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）收入确认

1. 事项描述

如财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计（二十六）收入所述的会计政策”及附注“五、合并财务报表重要项目注释（三十七）营业收入和营业成本”。贵公司 2024 年财务报表营业收入为 45,668.06 万元；2024 年较上年营业收入下降 2,515.38 万元,下降比率为 5.22%。贵公司内销主要以货物交付客户签收、外销主要以出口报关完成时为收入确认时点。鉴于营业收入是贵公司的关键业务指标之一，营业收入确认是否恰当对经营成果产生重大影响。因此我们将贵公司营业收入确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们对贵公司收入确认执行的审计程序包括但不限于以下主要程序：

- （1）了解、评估贵公司与销售收入相关的内部控制，测试了关键内部控制执行的有效性；
- （2）结合抽取检查主要销售合同的条款，评价贵公司的收入确认时点是否符合收入确认的会计政策；
- （3）基于交易金额、性质、客户特点的考虑，对主要客户执行函证程序，确认客户与贵公司报告期各年度的销售收入以及各年末的应收账款、合同负债余额；
- （4）对不同地区、不同客户及不同类型产品，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单及客户签收回执、出口报关单和提单等；
- （5）对资产负债表日前后确认的销售收入，核对至销售出库单、结算对账单据、出口报关单和提单支持性文件，以评估销售收入是否在恰当期间确认；

四、其他信息

贵公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师： 凡章
（项目合伙人）

中 国 • 北 京

中国注册会计师：王金云

二〇二五年四月二十八日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	五、（一）	127,428,744.10	129,866,654.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、（二）		30,033,931.51
衍生金融资产			
应收票据	五、（三）	6,869,001.17	363,628
应收账款	五、（四）	29,152,874.39	23,605,361.26
应收款项融资			
预付款项	五、（五）	5,001,038.11	4,716,884.18
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、（六）	5,651,272.60	8,032,114.17
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	79,962,187.34	57,020,619.34
其中：数据资源			
合同资产	五、（八）		537,222.35
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产	五、（九）	1,167,920.61	1,093,820
其他流动资产	五、（十）	25,025,444.51	22,470,755.42
流动资产合计		280,258,482.83	277,740,991.16
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	五、（十一）	1,094,755.89	2,685,422.94
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、（十二）	126, 881, 255. 41	10,800,256.46
在建工程	五、（十三）		52,625,684.63
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十四）	289,677.35	14,626,689
无形资产	五、（十五）	42,560,176.88	43,449,488.72
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、（十六）	2,486,293.59	1,267,830.30
递延所得税资产	五、（十七）	4,398,027.18	4,008,082.36
其他非流动资产	五、（十八）	1,803,401.54	

非流动资产合计		179,513,587.84	129,463,454.41
资产总计		459,772,070.67	407,204,445.57
流动负债：			
短期借款	五、（二十）	8,107,920	10,011,030.55
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、（二十一）	92,156,982.89	80,420,537.28
应付账款	五、（二十二）	81,955,975.37	117,544,677.69
预收款项			
合同负债	五、（二十三）	33,045,890	26,945,488.82
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、（二十四）	7,352,636.90	9,818,894.64
应交税费	五、（二十五）	8,754,026.71	8,101,067.07
其他应付款	五、（二十六）	10,242,725.15	8,650,942.60
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、（二十七）	1,478,871.47	5,589,697.53

其他流动负债	五、（二十八）	8,903,575.07	2,103,017.81
流动负债合计		251,998,603.56	269,185,353.99
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、（二十九）	90,152,409.46	14,210,064.44
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、（三十）	1,300,776.04	12,977,462.26
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五、（三十一）	9,832,759.92	10,461,795.73
递延收益			
递延所得税负债	五、（十七）	72,419.33	
其他非流动负债			
非流动负债合计		101,358,364.75	37,649,322.43
负债合计		353,356,968.31	306,834,676.42
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、（三十二）	30,869,280	30,869,280
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十三）	442,416.49	442,416.49
减：库存股			
其他综合收益	五、（三十四）	-87,199.89	

专项储备			
盈余公积	五、（三十五）	9,946,822.66	9,768,832.53
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十六）	65,243,783.10	59,289,240.13
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		106,415,102.36	100,369,769.15
少数股东权益			
所有者权益（或股东权益）合计		106,415,102.36	100,369,769.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计		459,772,070.67	407,204,445.57

法定代表人：李相宏

主管会计工作负责人：胡季生

会计机构负责人：胡季生

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		42,620,000.44	10,126,580.15
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		6,869,001.17	363,628
应收账款	十四、（一）	51,223,013.41	40,180,959.51
应收款项融资			
预付款项		1,831,863.27	1,355,451.54
其他应收款	十四、（二）	64,525,247.12	50,511,356.71
其中：应收利息			

应收股利			
买入返售金融资产			
存货		20,410,765.43	11,991,422.13
其中：数据资源			
合同资产			415,365.85
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		1,148,120.61	1,093,820
其他流动资产		9,351,427.26	12,048,695.80
流动资产合计		197,979,438.71	128,087,279.69
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,094,755.89	2,251,247.39
长期股权投资	十四、（三）	63,600,001.00	41,600,001
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		5,029,284.60	5,914,934.27
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		221,667.06	3,191,445.52
无形资产			
其中：数据资源			
开发支出			

其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用			374,749.73
递延所得税资产		2,600,712.49	3,612,696.69
其他非流动资产		231,828.75	
非流动资产合计		72,778,249.79	56,945,074.60
资产总计		270,757,688.50	185,032,354.29
流动负债：			
短期借款		8,107,920	
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		112,375,930.39	49,104,798.96
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,494,927.99	5,418,435.62
应交税费		6,094,587.61	2,780,799.26
其他应付款		15,551,753.62	7,765,082.98
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		29,286,890.91	22,695,998.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,241,617.37	1,969,098.83
其他流动负债		8,708,891.14	2,629,112.32
流动负债合计		184,862,519.03	92,363,326.37

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		1,132,419.12	4,365,884.76
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债		5,086,084.84	10,461,795.73
递延收益			
递延所得税负债		55,416.76	
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,273,920.72	14,827,680.49
负债合计		191,136,439.75	107,191,006.86
所有者权益（或股东权益）：			
股本		30,869,280	30,869,280
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		544,927.31	544,927.31
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		9,946,822.66	9,768,832.53
一般风险准备			

未分配利润		38,260,218.78	36,658,307.59
所有者权益（或股东权益）合计		79,621,248.75	77,841,347.43
负债和所有者权益（或股东权益）合计		270,757,688.50	185,032,354.29

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业总收入		456,680,625.06	481,834,389.07
其中：营业收入	五、（三十七）	456,680,625.06	481,834,389.07
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		447,127,793.16	446,218,864.66
其中：营业成本	五、（三十七）	344,748,382.20	358,109,870.95
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			

税金及附加	五、（三十八）	2,839,143.54	1,488,795.26
销售费用	五、（三十九）	63,119,185.98	59,791,932.13
管理费用	五、（四十）	15,620,901.17	11,893,734.68
研发费用	五、（四十一）	21,447,099.84	15,804,890.69
财务费用	五、（四十二）	-646,919.57	-870,359.05
其中：利息费用		1,849,826.53	1,201,178.74
利息收入		973,753.26	1,745,495.07
加：其他收益	五、（四十三）	2,796,264.57	4,194,086.95
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	367,029.33	333,764.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益（损失以“-”号填列）			
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、（四十五）	-33,931.51	33,931.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	-2,477,736.14	-504,701.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-1,576,100.52	-853,966.57
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十八）	726,260.18	130,644.43

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		9,354,617.81	38,949,284.13
加：营业外收入	五、（四十九）	193,854.86	35,755.64
减：营业外支出	五、（五十）	1,504,156.29	3,177,207.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,044,316.38	35,807,832.72
减：所得税费用	五、（五十一）	1,911,783.28	4,207,016.90
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,132,533.10	31,600,815.82
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）		6,132,533.10	31,600,815.82
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）			
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		6,132,533.10	31,600,815.82
六、其他综合收益的税后净额		-87,199.89	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-87,199.89	
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		-87,199.89	
（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		-87,199.89	
（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		6,045,333.21	31,600,815.82
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		6,045,333.21	31,600,815.82
（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）		0.20	1.02
（二）稀释每股收益（元/股）		0.20	1.02

法定代表人：李相宏

主管会计工作负责人：胡季生

会计机构负责人：胡季生

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
一、营业收入	十四、（四）	431,530,739.17	398,946,814.69

减：营业成本	十四、 （四）	373,817,811.29	345,981,666.77
税金及附加		1,361,572.69	265,194.50
销售费用		44,198,268.02	45,694,973.93
管理费用		6,643,607.66	6,049,363.85
研发费用			
财务费用		-1,332,383.10	-135,424.39
其中：利息费用		366,773.52	271,826.95
利息收入		-320,788.53	184,713.03
加：其他收益		493,096.06	2,071,278.14
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、 （五）	109,810.85	50,175,170.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）			
以摊余成本计量的金融资产终止 确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,156,078.90	-416,288.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-72,035.97	-94,607.52
资产处置收益（损失以“-”号填列）		102,602.26	130,644.43
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		6,319,256.91	52,957,237.56
加：营业外收入		100,699.94	35,465.16
减：营业外支出		1,447,241.64	3,174,880.67
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		4,972,715.21	49,817,822.05

减：所得税费用		3,192,813.89	760,232.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,779,901.32	49,057,589.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,779,901.32	49,057,589.71
（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		1,779,901.32	49,057,589.71
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
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		452,342,834.94	536,107,511.22
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		23,590,058.19	9,157,799.23
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）	8,290,536.35	3,888,889.59
经营活动现金流入小计		484,223,429.48	549,154,200.04
购买商品、接受劳务支付的现金		345,255,365.35	355,623,739.14
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		84,186,947.18	69,104,121.97
支付的各项税费		18,274,203.20	32,392,421.69
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十三）	36,040,977.19	43,232,105.25
经营活动现金流出小计		483,757,492.92	500,352,388.05
经营活动产生的现金流量净额		465,936.56	48,801,811.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		73,000,000	175,000,000
取得投资收益收到的现金		357,029.33	389,166.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,000
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	五、（五十三）	185,110,000	
投资活动现金流入小计		258,467,029.33	175,391,166.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		92,266,544.90	47,763,500.92
投资支付的现金		73,025,097.05	168,000,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五、（五十	155,100,000	

	三)		
投资活动现金流出小计		320,391,641.95	215,763,500.92
投资活动产生的现金流量净额		-61,924,612.62	-40,372,334.87
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		84,942,345.02	24,210,064.44
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		155,000	
筹资活动现金流入小计		85,097,345.02	24,210,064.44
偿还债务支付的现金		10,900,000	10,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		3,079,732.01	10,048,616.43
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、（五十三）	5,974,890.94	5,284,825.28
筹资活动现金流出小计		19,954,622.95	25,333,441.71
筹资活动产生的现金流量净额		65,142,722.07	-1,123,377.27
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,695,681.95	689,827.22
五、现金及现金等价物净增加额		5,379,727.96	7,995,927.07
加：期初现金及现金等价物余额		49,446,117.65	41,450,190.58
六、期末现金及现金等价物余额		54,825,845.61	49,446,117.65

法定代表人：李相宏

主管会计工作负责人：胡季生

会计机构负责人：胡季生

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2024 年	2023 年
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		444,191,383.44	415,175,066.45
收到的税费返还		19,096,153.79	8,657,332.91
收到其他与经营活动有关的现金		7,818,025.17	2,291,456.33
经营活动现金流入小计		471,105,562.40	426,123,855.69
购买商品、接受劳务支付的现金		337,564,943.82	395,808,875.91
支付给职工以及为职工支付的现金		33,345,732.96	29,842,457.81
支付的各项税费		6,926,284.59	13,224,975.57
支付其他与经营活动有关的现金		46,082,947.06	54,788,866.28
经营活动现金流出小计		423,919,908.43	493,665,175.57
经营活动产生的现金流量净额		47,185,653.97	-67,541,319.88
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		73,000,000	87,000,000
取得投资收益收到的现金		109,810.85	50,230,572.23
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			2,000
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		73,109,810.85	137,232,572.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		302,099.77	3,823,858.35
投资支付的现金		95,000,000	70,400,000
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		95,302,099.77	74,223,858.35
投资活动产生的现金流量净额		-22,192,288.92	63,008,713.88
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		9,000,000	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		155,000	
筹资活动现金流入小计		9,155,000	
偿还债务支付的现金		900,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		134,706.67	9,736,412.69
支付其他与筹资活动有关的现金		2,107,742.84	915,648.33
筹资活动现金流出小计		3,142,449.51	10,652,061.02
筹资活动产生的现金流量净额		6,012,550.49	-10,652,061.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,487,497.86	609,220.17
五、现金及现金等价物净增加额		32,493,413.40	-14,575,446.85
加：期初现金及现金等价物余额		10,126,580.15	24,702,027
六、期末现金及现金等价物余额		42,619,993.55	10,126,580.15

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年												
	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	30,869,280				442,416.49				9,768,832.53		59,289,240.13		100,369,769.15
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	30,869,280				442,416.49				9,768,832.53		59,289,240.13		100,369,769.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-87,199.8		177,990.13		5,954,542.97		6,045,333.21

							9						
(一) 综合收益总额							- 87,199.8 9				6,132,53 3.10		6,045,33 3.21
(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									177,990 .13		- 177,990. 13		
1. 提取盈余公积									177,990 .13		- 177,990. 13		
2. 提取一般风险准备													

3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本年期末余额	30,869,280				442,416.49		-87,199.8		9,946,822.66		65,243,783.10		106,415,102.36

							9						
--	--	--	--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--

项目	2023 年												
	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	12,729,600				442,416.49				4,863,073.56		60,316,706.16		78,351,796.21
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	12,729,600				442,416.49				4,863,073.56		60,316,706.16		78,351,796.21
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,139,680								4,905,758.97		-1,027,466		22,017,972.94

											.03		
（一）综合收益总额											31,600,815.82		31,600,815.82
（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	18,139,680								4,905,758.97		-32,628,281.85		-9,582,842.88
1. 提取盈余公积									4,905,758.97		-4,905,758.97		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配	18,139,6										-27,722,52		-9,582,8

	80										2.88		42.88
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、本年期末余额	30,869,280				442,416.49				9,768,832.53		59,289,240.13		100,369,769.15

法定代表人：李相宏

主管会计工作负责人：胡季生

会计机构负责人：胡季生

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2024 年											
	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	30,869,280				544,927.31				9,768,832.53		36,658,307.59	77,841,347.43
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	30,869,280				544,927.31				9,768,832.53		36,658,307.59	77,841,347.43
三、本期增减变动金额（减									177,990.1		1,601,911.	1,779,901.

少以“－”号填列)									3		19	32
(一) 综合收益总额											1,779,901.32	1,779,901.32
(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								177,990.13			-177,990.13	
1. 提取盈余公积								177,990.13			-177,990.13	
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												

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

四、本年期末余额	30,869,280				544,927.31				9,946,822.66		38,260,218.78	79,621,248.75
----------	------------	--	--	--	------------	--	--	--	--------------	--	---------------	---------------

项目	2023 年											
	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	12,729,600				544,927.31				4,863,073.56		20,228,999.73	38,366,600.60
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	12,729,600				544,927.31				4,863,073.56		20,228,999.73	38,366,600.60
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	18,139,680								4,905,758.97		16,429,307.86	39,474,746.83
（一）综合收益总额											49,057,589.71	49,057,589.71

（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	18,139,680							4,905,758.97		-32,628,281.85	-9,582,842.88	
1. 提取盈余公积								4,905,758.97		-4,905,758.97		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配	18,139,680									-27,722,522.88	-9,582,842.88	
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、本年期末余额	30,869,280				544,927.31				9,768,832.53		36,658,307.59	77,841,347.43

深圳市派沃新能源科技股份有限公司

财务报表附注

（除特别注明外，本附注金额单位均为人民币元）

一、企业的基本情况

（一）企业注册地和总部地址

深圳市派沃新能源科技股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”，在同时提及子公司时简称“本集团”）是一家在广东省深圳市注册的股份有限公司，于 2004 年 10 月 13 日经深圳市市场监督管理局核准登记，取得统一社会信用代码为 91440300767560361B 的《营业执照》。

公司注册及办公地址：深圳市宝安区沙井后亭第四工业区 24 号

法定代表人：李相宏

公司注册资本：人民币 30,869,280.00 元

公司股本：人民币 30,869,280.00 元

（二）企业实际从事的主要经营活动

本公司经营范围：空气源热泵、水源热泵、地源热泵、制冷设备、环保设备的技术开发、设计、销售；热泵烘干机、果蔬烘干机、农产品烘干机、污泥干化机、工业干燥设备的研发和销售；经营进出口业务；烟叶烘干设备及相关需要烘干的农副产品烘干设备的销售；储能技术服务；新能源原动设备制造；新能源原动设备销售。

（三）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 4 月 28 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和具体会计准则等规定（以下称企业会计准则），并基于制定的重要会计政策和会计估计进行编制。

（二）持续经营

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

三、重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了 2024 年 12 月 31 日的财务状况、2024 年度的经营成果和现金流量等相关信息。

（二）会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）重要性标准确定的方法和选择依据

1. 财务报表项目的重要性

本公司确定财务报表项目重要性，以是否影响财务报表使用者作出经济决策为原则，从性质和金额两方面考虑。财务报表项目金额的重要性，以相关项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入、净利润的一定比例为标准；财务报表项目性质的重要性，以是否属于日常经营活动、是否导致盈亏变化、是否影响监管指标等对财务状况和经营成果具有较大影响的因素为依据。

2. 财务报表项目附注明细项目的重要性

本公司确定财务报表项目附注明细项目的重要性，在财务报表项目重要性基础上，以具体项目占该项目一定比例，或结合金额确定，同时考虑具体项目的性质。某些项目对财务报表而言不具有重要性，但可能对附注而言具有重要性，仍需要在附注中单独披露。财务报表项目附注相关重要性标准为：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 100 万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项金额占当期坏账准备收回或转回 5%以上，且金额超过 50 万元，或影响当期盈亏变化

重要的应收款项实际核销	单项金额占应收款项或坏账准备 5%以上，且金额超过 50 万元
预收款项及合同资产账面价值发生重大变动	当期变动幅度超过 30%，且金额超过 50 万元
重要的在建工程项目	投资预算占固定资产金额 5%以上，当期发生额占在建工程本期发生总额 10%以上（或期末余额占比 10%以上），且金额超过 100 万元
超过一年的重要应付账款	单项金额占应付账款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
超过一年的重要其他应付款	单项金额占其他应付款总额 5%以上，且金额超过 100 万元
重要的预计负债	单项类型预计负债占预计负债总额 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的投资活动	单项投资占收到或支付投资活动现金流入或流出总额的 10%以上，且金额超过 100 万元
重要的或有事项	金额超过 100 万元，且占合并报表净资产绝对值 10%以上

（六）企业合并

1. 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方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，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差额，计入当期营业外收入。

（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制作为基础予以确定。具备以下三个要素的被投资单位，认定为对其控制：拥有对被投资单位的权力、因参与被投资单位的相关活动而享有可变回报、有能力运用对被投资单位的权力影响回报金额。

2. 合并财务报表的编制方法

（1）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（2）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的财务报表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于本公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为母公司的库存股，作为股东权益的减项，在合并资产负债表中股东权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（3）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实施控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（4）处置子公司的会计处理

在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事

实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排的分类进行重新评估。

2. 共同经营的会计处理

本公司为共同经营参与方，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按份额确认共同持有的资产或负债；确认出售享有的共同经营产出份额所产生的收入；按份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按份额确认共同经营发生的费用。

本公司为对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债，则参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3. 合营企业的会计处理

本公司为合营企业合营方，按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理；本公司为非合营方，根据对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（九）现金及现金等价物的确定标准

本公司编制现金流量表时所确定的现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）外币业务及外币财务报表折算

1. 外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

本公司的子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量应当采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（十一）金融工具

1. 金融工具的分类、确认和计量

（1）金融资产

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，本公司将金融资产划分为以下三类：

①以摊余成本计量的金融资产。管理此类金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。该类金融资产后续按照实际利率法确认利息收入。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。管理此类金融资产的业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。该类金融资产后续按照公允价值计量，且其变动计入其他综合收益，但按照实际利率法计算的利息收入、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益。将持有的未划分为以摊余成本计量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，以公允价值计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益。在初始确认时，如果能消除或减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该指定一经做出，不得撤销。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。该类金融资产以公允价值进行后续计量，除获得的股

利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关利得和损失均计入其他综合收益，且后续不转入当期损益。

（2）金融负债

金融负债于初始确认时分类为：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值进行后续计量，形成的利得或损失计入当期损益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

③以摊余成本计量的金融负债。该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

2. 金融工具的公允价值的确认方法

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；如不存在活跃市场，采用估值技术确定其公允价值。在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。本公司利用初始确认日后获得的关于被投资方业绩和经营的所有信息，判断成本能否代表公允价值。

3. 金融工具的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取金融资产现金流量的合同权利终止；（2）金融资产已转移，且符合终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分得以解除的，终止确认已解除的部分。如果现有负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款被实质性修改，终止确认现有金融负债，并同时确认新金融负债。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（十二）预期信用损失的确定方法及会计处理方法

1. 预期信用损失的范围

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项，包括应收票据和应收账款）、应收款项融资、租赁应收款、其他应收款进行减值会计处理并确认坏账准备。

2. 预期信用损失的确定方法

预期信用损失的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否显著增加，将金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具减值采用不同的会计处理方法：（1）第一阶段，金融工具的信用风险自初始确认后

未显著增加的，本公司按照该金融工具未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入；（2）第二阶段，金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但未发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其账面余额和实际利率计算利息收入；（3）第三阶段，初始确认后发生信用减值的，本公司按照该金融工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按照其摊余成本（账面余额减已计提减值准备）和实际利率计算利息收入。

预期信用损失的简化方法，即始终按相当于整个存续期预期信用损失的金额计量损失准备。

3. 预期信用损失的会计处理方法

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益，并根据金融工具的种类，抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值或计入预计负债（贷款承诺或财务担保合同）。

4. 应收款项、租赁应收款计量坏账准备的方法

（1）不包含重大融资成分的应收款项。对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项，本公司采用简化方法，即始终按整个存续期预期信用损失计量损失准备。

①按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本公司根据信用风险特征将应收票据、应收账款、划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收账款组合 1：以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合

应收账款组合 2：纳入合并报表范围内的关联方组合

应收票据组合 1：较低的信用风险应收票据组合

应收票据组合 2：与应收账款信用风险相同应收票据组合

对于划分为组合的应收票据，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。因银行及经人民银行备案的财务公司等金融机构违约率较低，信用风险低，本公司认定划分应收票据组合 1 的预期信用损失率为 0；应收票据组合 2 信用风险组合与应收账款组合划分相同。

对本公司向子公司销售商品形成的应收账款，不计提信用损失准备；对向第三方销售商品形成的应收账款，按划分组合计提信用损失准备。对于划分为组合的应收账款，参考历史信用损失经验，结合当前状况及对未来经济状况的预测，编制应收账款与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

②基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

以应收款项的账龄作为信用风险特征的组合：

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 年以上	100	100

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

③按照单项计提坏账准备的判断标准

本公司对应收款项进行单项认定并计提坏账准备，单项计提的判断标准为对账龄超过 3 年以上、发生诉讼、客户已破产、财务发生重大困难等的应收款项单项认定，全额计提坏账准备。

（2）包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。信用风险特征组合、基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法和单项计提的判断标准同不含融资成分的认定标准一致。

5. 其他金融资产计量损失准备的方法

对于除上述以外的金融资产，如：债权投资、其他债权投资、其他应收款、除租赁应收款以外的长期应收款等，按照一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备。

（十三）存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，主要包括原材料、周转材料（包装物、低值易耗品等）、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3. 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，当期可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

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

（十四）合同资产和合同负债

1. 合同资产

本公司将已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。合同资产的减值准备计提参照附注预期信用损失的确定方法。

2. 合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债，同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

（十五）持有待售的非流动资产或处置组

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

本公司主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别，并满足下列条件：一是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；二是出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定

的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，应当已经获得批准。

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，应当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，应当先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用的《企业会计准则-持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

2. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：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；该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。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。在附注中披露终止经营的收入、费用、利润总额、所得税费用（收益）和净利润，终止经营的资产或处置组确认的减值损失及其转回金额，终止经营的处置损益总额、所得税费用（收益）和处置净损益，终止经营的经营活动、投资活动和筹资活动现金流量净额，归属于母公司所有者的持续经营损益和终止经营损益。

（十六）长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响，或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

2. 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投

资成本；非同一控制下的企业合并，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照债务重组准则有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本按照非货币性资产交换准则有关规定确定。

3. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定处理，并对其余部分采用权益法核算。

（十七）投资性房地产

本公司投资性房地产的类别，包括出租的土地使用权、出租的建筑物、持有并准备增值后转让的土地使用权。投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产中出租的建筑物采用年限平均法计提折旧，具体核算政策与固定资产部分相同。投资性房地产中出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权采用直线法摊销，具体核算政策与无形资产部分相同。

（十八）固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、办公设备及其他、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，所有固定资产均计提折旧。

资产类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
------	------	---------	--------	---------

房屋及建筑物	年限平均法	20-40	5	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	4-10	5	9.50-23.75
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
办公设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

（十九）在建工程

本公司在建工程主要为自营方式建造和出包方式建造。在建工程结转为固定资产的标准和时点，以在建工程达到预定可使用状态为依据。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（二十）借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时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，是指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。

2. 资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（二十一）无形资产

1. 无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限无形资产采用下表列示进行摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其确定依据和摊销方法：

资产类别	使用寿命（年）	使用寿命的确定依据	摊销方法
土地使用权	50 年	法定使用权	直线法
软件	5 年	合同约定	直线法

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定的无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

3. 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的范围主要依据公司的研究开发项目情况制定，主要包括：研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（二十二）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产等长期资产于资产负债表日

存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（二十三）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（二十四）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为本公司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，企业会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2. 离职后福利的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并

计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利时，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：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4. 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十五）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如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，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

（二十六）收入

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。履约义务是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。交易价格是指本公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。

履约义务是在某一时段内履行、还是在某一时点履行，取决于合同条款及相关法律法规规定。如果履约义务是在某一时段内履行的，则本公司按照履约进度确认收入。否则，本公司于客户取得相关资产控制权的某一时点确认收入。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。在向客户转让商品或服务前能够控制该商品

或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本公司按照业务类型确定的收入确认具体原则和计量方法：

①国内销售：

A.直销：本公司不承担安装义务的，以货物运送至客户指定地点，并获取客户书面签收文件时确认收入；本公司承担安装义务的，以安装调试完成并经客户验收，获取安装调试报告单或验收单时确认收入；

B.经销：本公司采取买断式经销模式，后续产品安装由经销商负责，在经销商收到货物，并获取经销商书面签收文件时确认收入。

② 国外销售：在出口业务办妥相关报关出口手续并交付船运机构后确认销售收入。

（二十七）合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。为取得合同发生的增量成本（“合同取得成本”）是指不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由用户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

本公司将确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司将确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表计入“其他流动资产”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

本公司对合同取得成本、合同履约成本确认的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司将超出部分计提减值准备并确认为资产减值损失：因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；为转让该相关商品估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述两项差额高于该资产账面价值的，应当转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况的下该资产在转回日的账面价值。

（二十八）政府补助

1. 政府补助的类型及会计处理

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本）。政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

2. 政府补助确认时点

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确

认。

（二十九）递延所得税资产和递延所得税负债

1. 递延所得税的确认

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

2. 递延所得税的计量

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（三十）租赁

本公司在合同开始日，将评估合同是否为租赁或包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或包含租赁。

1. 承租人的会计处理

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产和租赁负债，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

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括租赁负债的初始计量金额，在租赁期开始日或之前支付的已扣除租赁激励的租赁付款额，初始直接费用等。

对于能合理确定租赁期届满时将取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额。

（2）租赁负债

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包

括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权时需支付的款项等。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

本公司采用租赁内含利率作为折现率；若无法合理确定租赁内含利率，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。按照固定的周期性利率，即本公司所采用的折现率或修订后的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入财务费用。

2. 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁且单项月租低于 5,000.00 元的租赁，本公司选择不确认未确认融资费用，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

3. 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

本公司在租赁开始日，将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确认为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

（1）经营租赁会计处理

经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认。对初始直接费用予以资本化，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收益，未计入租赁收款额的可变租金在实际发生时计入租金收入。

（2）融资租赁会计处理

在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，并终止确认融资租赁资产。初始直接费用计入应收融资租赁款的初始入账价值中。

（三十一）重要会计政策变更、会计估计变更

1. 重要会计政策变更

2024 年 12 月，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 18 号〉的通知》，明确不属于单项履约义务的保证类质量保证金的会计处理，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定，在确认预计负债的同时，将相关金额计入营业成本，并根据流动性列示预计负债。本公司在首次执行日，对此项会计政策变更采用追溯调整法，调整了比较财务报表相关项目列示，分别调增 2023 年度合并及母公司利润表营业成本 8,202,623.01 元、8,202,623.01 元，调减销售费用 8,202,623.01 元、8,202,623.01 元。

2. 重要会计估计变更

本期无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额	13%、9%、5%
房产税	房产税法定额	12%、1.2%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%、16.5%

其中，各主体企业所得税税率如下：

纳税主体名称	所得税税率
深圳市派沃新能源科技股份有限公司	25%
广东派沃新能源设备有限公司	25%
东莞派沃节能环保科技有限公司	20%
广州宝沃环境科技有限公司	20%
广东派沃新能源科技有限公司	15%
广东派沃空调制冷设备有限公司	20%
东莞市雷神空气能科技有限公司	20%
广东能量世界储能技术有限公司	20%
广东沃芒果新能源科技有限公司	20%
派沃新能源德国有限公司（注1）	15%
派沃新能源控股集团有限公司（注1）	16.5%

注 1：派沃新能源控股集团有限公司及其境外子公司孙公司的企业所得税率是依据当地实际所得税率政策进行缴纳，不同于国内企业所得税优惠税率。

2. 重要税收优惠及批文

经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局等高新技术企业认定管理机构批准，广东派沃新能源科技有限公司于 2024 年 11 月 28 日取得高新技术企业证书，编号 GR202444003160，有效期：三年。2024 年度至 2027 年度广东派沃新能源科技

有限公司享受 15%的企业所得税优惠税率。

根据 财政部、税务总局发布的《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，“对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税” 子公司中广东派沃设备 2024 年度符合小微企业的税收优惠条件，东莞派沃环保、广州宝沃环境、广东派沃制冷、东莞雷神 2024 年度符合小微企业的税收优惠条件，孙公司广东能量世界、 广东沃芒果新能源科技有限公司 2024 年度符合小微企业的税收优惠条件。

五、合并财务报表重要项目注释

(一) 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	93,352.13	80,614.03
银行存款	54,732,493.48	49,351,003.62
其他货币资金	72,602,898.49	80,435,037.28
合计	127,428,744.10	129,866,654.93
其中：存放在境外的款项总额	1,504,507.02	

注：期末公司银行存款中 2,000.00 元为 ETC 冻结押金，其他货币资金中 9,451,887.91 元为开具银行承兑汇票而冻结的活期存款，63,151,003.69 元为开具银行承兑汇票而冻结的定期存款，6.89 元为银行保函保证金（项目投标）。除此之外，本公司不存在其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
1. 分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		30,033,931.51	——
其中：结构性存款		30,033,931.51	——
合计		30,033,931.51	——

(三) 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	6,869,001.17	363,628.00
商业承兑汇票		

小计	6,869,001.17	363,628.00
减：坏账准备		
合计	6,869,001.17	363,628.00

2. 期末已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	13,260,718.02	6,852,771.43
合计	13,260,718.02	6,852,771.43

3. 按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
其中：					
按组合计提坏账准备的应收票据	6,869,001.17	100.00			6,869,001.17
其中：银行承兑汇票	6,869,001.17	100.00			6,869,001.17
商业承兑汇票					
合计	6,869,001.17	100.00			6,869,001.17

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
其中：					
按组合计提坏账准备的应收票据	363,628.00	100.00			363,628.00
其中：银行承兑汇票	363,628.00	100.00			363,628.00
商业承兑汇票					
合计	363,628.00	100.00			363,628.00

(四) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	27,983,040.74	20,960,746.68

1 至 2 年	1,777,178.00	1,212,285.79
2 至 3 年	1,163,520.79	2,075,572.50
3 至 4 年	1,967,435.95	2,297,387.93
4 至 5 年	1,461,714.82	
小计	34,352,890.30	26,545,992.90
减：坏账准备	5,200,015.91	2,940,631.64
合计	29,152,874.39	23,605,361.26

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	1,180,000.00	3.43	1,180,000.00	100.00	
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	33,172,890.30	96.57	4,020,015.91	12.12	29,152,874.39
其中：组合 1-账龄组合	33,172,890.30	96.57	4,020,015.91	12.12	29,152,874.39
合计	34,352,890.30	100.00	5,200,015.91	15.14	29,152,874.39

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款					
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	26,545,992.90	100.00	2,940,631.64	11.08	23,605,361.26
其中：组合 1-账龄组合	26,545,992.90	100.00	2,940,631.64	11.08	23,605,361.26
合计	26,545,992.90	100.00	2,940,631.64	11.08	23,605,361.26

（1）重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	依据
集安市华建新兴能源有限公司	1,180,000.00	1,180,000.00	100.00	款项无法收回
合计	1,180,000.00	1,180,000.00	100.00	——

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	

单项计提		1,180,000.00				1,180,000.00
账龄组合	2,940,631.64	1,107,484.27	24,500.00	3,600.00		4,020,015.91
合计	2,940,631.64	2,287,484.27	24,500.00	3,600.00	-	5,200,015.91

本期无重要的应收账款坏账准备转回或收回情况

4. 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为 3,600.00 元，无重要核销应收账款。

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(%)	坏账准备 期末余额
赣锋锂电（东莞）科技 有限公司	6,454,270.00		6,454,270.00	18.79	322,713.50
安徽吉厚智能科技有限 公司	3,948,000.00		3,948,000.00	11.49	197,400.00
灵寿县发展和改革局	2,110,875.00		2,110,875.00	6.14	116,604.15
新疆畅优新能源科技有 限公司	2,001,810.00		2,001,810.00	5.83	100,090.50
集安市华建新兴能源有 限公司	1,180,000.00		1,180,000.00	3.43	1,180,000.00
合计	15,694,955.00		15,694,955.00	45.68	1,916,808.15

(五) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,752,269.67	95.02	4,481,042.29	95.00
1 至 2 年	62,897.52	1.26	73,382.79	1.56
2 至 3 年	49,309.02	0.99	162,459.10	3.44
3 年以上	136,561.90	2.73		
合计	5,001,038.11	100.00	4,716,884.18	100.00

无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项情况

2. 按预付对象归集的期末余额前五单位情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的 比例(%)
广东泰菱制冷设备实业有限公司	1,285,641.70	25.71
Messe Frankfurt (H. K.) Ltd.	534,398.45	10.69

阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	356,900.34	7.14
宏源地能热泵科技（中山）有限公司	268,183.71	5.36
深圳天祥质量技术服务有限公司广州分公司	255,000.00	5.10
合计	2,700,124.20	54.00

(六) 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,651,272.60	8,032,114.17
合计	5,651,272.60	8,032,114.17

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	3,979,434.44	7,528,208.64
1 至 2 年	1,229,383.82	394,918.48
2 至 3 年	874,942.94	623,469.32
3 至 4 年	214,796.20	164,501.69
4 至 5 年	146,097.68	31,050.00
5 年以上	514,300.55	1,006,229.20
小计	6,958,955.63	9,748,377.33
减：坏账准备	1,307,683.03	1,716,263.16
合计	5,651,272.60	8,032,114.17

（2）按款项性质披露

款项性质	期末余额	期初余额
出口退税款	189,182.93	4,546,627.63
往来款	4,373,984.71	3,106,371.40
保证金、押金	1,695,495.75	1,435,526.19
备用金	678,243.75	574,317.67
其他	22,048.49	85,534.44
小计	6,958,955.63	9,748,377.33
减：坏账准备	1,307,683.03	1,716,263.16
合计	5,651,272.60	8,032,114.17

（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）	
2024 年 1 月 1 日余额	1,716,263.16			1,716,263.16
本期计提	-408,580.13		647,832.00	239,251.87
本期转回				
本期转销				
本期核销			647,832.00	647,832.00
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	1,307,683.03	-	-	1,307,683.03

（4）坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
第一阶段	1,716,263.16	-408,580.13				1,307,683.03
第二阶段						-
第三阶段		647,832.00		647,832.00		-
合计	1,716,263.16	239,251.87	-	647,832.00	-	1,307,683.03

本期无重要的其他应收款坏账准备转回或收回情况

（5）本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收款金额为 647,832.00 元，其中核销的重要其他应收款情况

单位名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
东莞市寮步镇西溪股份经济合作社	押金	279,946.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
黄加泳	押金	225,000.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
田旭宏	往来款	100,000.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
东莞市寮步镇西溪珠东股份经济合作社	押金	15,600.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
合计	——	620,546.00	——	——	——

（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
文水县能源局	往来款	576,789.65	1 年以内	8.29	28,839.48

东莞市寮步镇西溪凫溪股份经济合作社	押金	510,000.00	2-3 年	7.33	153,000.00
山西杰耀建筑工程有限公司	往来款	460,499.50	1 年以内	6.62	23,024.98
元氏县发展改革局	往来款	450,504.34	1 年以内	6.47	22,525.22
河北捷胜建筑有限公司石家庄栾城区第一分公司	往来款	271,189.28	1 年以内	3.90	13,559.46
合计	——	2,268,982.77	——	32.61	240,949.14

(七) 存货

1. 存货的分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	跌价准备/ 合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	24,275,986.77	1,110,569.86	23,165,416.91	12,376,385.33	256,918.92	12,119,466.41
在产品	1,973,019.50		1,973,019.50	2,443,716.97		2,443,716.97
库存商品	38,881,206.84	160,156.33	38,721,050.51	28,107,252.30	763,400.10	27,343,852.20
合同履约成本	2,801,267.33		2,801,267.33			
发出商品	13,331,562.34	30,129.25	13,301,433.09	15,214,177.55	100,593.79	15,113,583.76
合计	81,263,042.78	1,300,855.44	79,962,187.34	58,141,532.15	1,120,912.81	57,020,619.34

2. 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的增减变动情况

(1) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备的分类

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	256,918.92	1,951,132.41		1,097,481.47		1,110,569.86
库存商品	763,400.10	10,962.76		614,206.53		160,156.33
发出商品	100,593.79	30,129.25		100,593.79		30,129.25
合计	1,120,912.81	1,992,224.42		1,812,281.79		1,300,855.44

(八) 合同资产

1. 合同资产分类

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
未到期质保金				565,497.22	28,274.87	537,222.35
合计				565,497.22	28,274.87	537,222.35

2. 按减值计提方法分类披露

类别	期初余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提减值准备的合同资产					
其中：					
按组合计提减值准备的合同资产	565,497.22	100.00	28,274.87	5.00	537,222.35
其中：组合 1：未到期质保金	565,497.22	100.00	28,274.87	5.00	537,222.35
合计	565,497.22	100.00	28,274.87	5.00	537,222.35

(九) 一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	1,148,120.61	1,093,820.00
一年内到期的合同资产-质保金	19,800.00	
合计	1,167,920.61	1,093,820.00

(十) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	1,244,449.06	17,748,322.84
待认证进项税	20,355,196.60	3,542,258.79
预缴企业所得税	471,756.40	1,180,173.79
出口退税款注①	580,169.90	
多交销项税额注②	2,373,872.55	
合计	25,025,444.51	22,470,755.42

注 1：出口退税款主要是指已经认证但尚未申报的出口退税。

注 2：因调整营业收入跨期致多交的销项税额；

(十一) 长期应收款

1. 长期应收款情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面 余额	坏账 准备	账面 价值	账面 余额	坏账 准备	账面 价值
应收租赁押金				434,175.55		434,175.55

融资租赁款	2,242,876.50		2,242,876.50	3,345,067.39		3,345,067.39
其中：未实现融资收益	85,599.69		85,599.69	222,968.58		222,968.58
小计	2,242,876.50		2,242,876.50	3,779,242.94		3,779,242.94
减：一年内到期的长期 应收款	1,148,120.61		1,148,120.61	1,093,820.00		1,093,820.00
合计	1,094,755.89		1,094,755.89	2,685,422.94		2,685,422.94

(十二) 固定资产

类 别	期末余额	期初余额
固定资产	126,881,255.41	10,800,256.46
固定资产清理		
合计	126,881,255.41	10,800,256.46

1. 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机器设备	运输设备	办公及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额		14,044,832.73	618,486.38	4,400,097.99	19,063,417.10
年初差异		-75,119.17	989,038.87	-913,919.70	
期初调整后余额		13,969,713.56	1,607,525.25	3,486,178.29	19,063,417.10
2. 本期增加金额	112,198,992.29	5,889,109.35	150,818.47	640,735.33	118,879,655.44
（1）购置		5,586,769.90	150,818.47	623,921.17	6,361,509.54
（2）在建工程转入	112,198,992.29	302,339.45		16,814.16	112,518,145.90
3. 本期减少金额		299,160.98		-110,721.55	188,439.43
（1）处置或报废		299,160.98		-110,721.55	188,439.43
（2）转投资性房地产					
4. 期末余额	112,198,992.29	19,559,661.93	1,758,343.72	4,237,635.17	137,754,633.11
二、累计折旧					
1. 期初余额		5,320,417.74	241,467.50	2,701,275.40	8,263,160.64
年初差异		-19,518.03	351,708.15	-332,190.12	
期初调整后余额		5,300,899.71	593,175.65	2,369,085.28	8,263,160.64
2. 本期增加金额	888,242.01	1,045,928.06	323,841.10	428,165.59	2,686,176.76
（1）计提	888,242.01	1,045,928.06	323,841.10	428,165.59	2,686,176.76
3. 本期减少金额		193,750.83		-117,791.13	75,959.70
（1）处置或报废		193,750.83		-117,791.13	75,959.70
（2）转投资性房地产					
4. 期末余额	888,242.01	6,153,076.94	917,016.75	2,915,042.00	10,873,377.70
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					

1. 期末账面价值	111,310,750.28	13,406,584.99	841,326.97	1,322,593.17	126,881,255.41
2. 期初调整前账面价值		8,724,414.99	377,018.88	1,698,822.59	10,800,256.46
2. 期初账面价值调整		-55,601.14	637,330.72	-581,729.58	
期初账面价值调整后金额		8,668,813.85	1,014,349.60	1,117,093.01	10,800,256.46

注：期末已经提足折旧仍继续使用的固定资产原值 5,685,668.8 元。

未办妥产权证书的情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	111,310,750.28	尚在办理验收中
合计	111,310,750.28	——

(十三) 在建工程

类 别	期末余额	期初余额
在建工程		52,625,684.63
工程物资		
合计		52,625,684.63

1. 在建工程

(1) 在建工程项目基本情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
年产 50 万台烘干机 机扩建项目				52,625,684.63		52,625,684.63
合计				52,625,684.63		52,625,684.63

(2) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产	本期其他 减少金额	期末余额
年产 50 万台烘干机 扩建项目	150,000,000.00	52,625,684.63	59,892,461.27	112,518,145.90		
合计	150,000,000.00	52,625,684.63	59,892,461.27	112,518,145.90		

重大在建工程项目变动情况（续）

项目名称	工程累计投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	资金来源
年产 50 万台烘干机扩建项目	75.00	100	1,961,657.94	1,904,099.03	自有资 金、贷款

合计	75.00	100	1,961,657.94	1,904,099.03	
----	-------	-----	--------------	--------------	--

(十四) 使用权资产

1. 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	23,411,771.88	23,411,771.88
2. 本期增加金额	366,627.43	366,627.43
(1) 新增租赁	366,627.43	366,627.43
3. 本期减少金额	22,075,151.67	22,075,151.67
(1) 处置	22,075,151.67	22,075,151.67
4. 期末余额	1,703,247.64	1,703,247.64
二、累计折旧		
1. 期初余额	8,785,082.88	8,785,082.88
2. 本期增加金额	4,155,908.32	4,155,908.32
(1) 计提	4,155,908.32	4,155,908.32
3. 本期减少金额	11,527,420.91	11,527,420.91
(1) 处置	11,527,420.91	11,527,420.91
4. 期末余额	1,413,570.29	1,413,570.29
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	289,677.35	289,677.35
2. 期初账面价值	14,626,689.00	14,626,689.00

(十五) 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	44,465,590.00	91,504.11	44,557,094.11
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			

4. 期末余额	44,465,590.00	91,504.11	44,557,094.11
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,016,101.28	91,504.11	1,107,605.39
2. 本期增加金额	889,311.84		889,311.84
（1）计提	889,311.84		889,311.84
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	1,905,413.12	91,504.11	1,996,917.23
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	42,560,176.88		42,560,176.88
2. 期初账面价值	43,449,488.72		43,449,488.72

(十六) 长期待摊费用

类 别	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修款	1,267,830.30	2,574,364.65	1,355,901.36		2,486,293.59
合计	1,267,830.30	2,574,364.65	1,355,901.36		2,486,293.59

(十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：				
信用减值损失	1,472,428.80	6,507,698.94	1,140,015.29	4,642,345.13
资产减值损失	234,267.59	1,440,924.19	183,328.96	1,149,187.68
预提性质负债	1,983,522.47	9,832,759.92	1,779,657.80	7,118,631.20
可抵扣亏损			828,433.28	3,424,154.23
租赁负债	128,721.84	514,887.34	2,637,360.30	15,352,468.58
内部交易未实现利润	579,086.48	2,316,234.11		
小计	4,398,027.18	20,612,504.50	6,568,795.63	31,686,786.82
递延所得税负债：				
公允价值变动			5,089.73	33,931.51
使用权资产	72,419.33	289,677.35	2,555,623.54	14,769,978.79

小计	72,419.33	289,677.35	2,560,713.27	14,803,910.30
----	-----------	------------	--------------	---------------

注：上期报表递延所得税资产与递延所得税负债按抵销后净额列报，本期期初金额仍按抵销后净额列示报表，以保持一致。

(十八) 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产	360,697.50	137,868.75	222,828.75			
预付长期资产购置款	1,580,572.79		1,580,572.79			
合计	1,941,270.29	137,868.75	1,803,401.54			

(十九) 所有权或使用权受限资产

项目	期末情况				期初情况			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	72,602,898.49	72,602,898.49	票据保证金	票据保证金	80,420,537.28	80,420,537.28	票据保证金	票据保证金
货币资金	2,000.00	2,000.00	ETC 保证金	ETC 保证金				
应收票据	6,852,771.43	6,852,771.43	注①	注①	363,628.00	363,628.00	注①	注①
无形资产	44,465,590.00	42,560,176.88	抵押	抵押注②	44,465,590.00	43,449,488.72	抵押	
房屋建筑物	112,198,992.29	111,310,750.28	抵押	抵押注②				
合计	236,122,252.21	233,328,597.08	——	——	125,264,255.28	125,264,255.28	——	——

注①：未终止确认的期末已背书但尚未到期的应收票据。

注②：系最高额抵押合同【2023 信莞银最抵字第 811098429482 号】之抵押物，该抵押权效力及于 抵押物的从物、从权利、附属物、添附物（附合物、混合物、加工物）。

(二十) 短期借款

1. 短期借款分类

借款条件	期末余额	期初余额
保证借款	8,100,000.00	
信用借款		10,000,000.00
未到期利息	7,920.00	11,030.55
合计	8,107,920.00	10,011,030.55

(二十一) 应付票据

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	92,156,982.89	80,420,537.28
合计	92,156,982.89	80,420,537.28

(二十二) 应付账款

1. 按账龄分类

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	79,299,323.62	117,544,677.69
1 年以上	2,656,651.75	
合计	81,955,975.37	117,544,677.69

2. 无账龄超过 1 年的重要应付账款

(二十三) 合同负债

1. 合同负债的分类

项目	期末余额	期初余额
预收商品款	33,045,890.00	26,945,488.82
合计	33,045,890.00	26,945,488.82

2. 账龄超过 1 年的重要合同负债情况

债权单位名称	期末余额	未偿还或未结转原因
KENSOL SPOLKA Z	1,226,966.43	尚未发货
合计	1,226,966.43	——

(二十四) 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬分类列示

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
短期薪酬	9,818,894.64	76,309,981.37	78,776,239.11	7,352,636.90
离职后福利-设定提存计划		4,681,089.23	4,681,089.23	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				

合计	9,818,894.64	80,991,070.60	83,457,328.34	7,352,636.90
----	--------------	---------------	---------------	--------------

2. 短期职工薪酬情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	9,818,894.64	73,015,163.76	75,496,339.70	7,337,718.70
职工福利费		1,298,852.94	1,298,852.94	
社会保险费		1,518,442.39	1,518,442.39	
其中：医疗保险费		969,506.35	969,506.35	
工伤保险费		161,237.35	161,237.35	
生育保险费		72,693.69	72,693.69	
其他				
住房公积金		674,537.00	674,537.00	
工会经费和职工教育经费		117,990.28	103,072.08	14,918.20
合计	9,818,894.64	76,309,981.37	78,776,239.11	7,352,636.90

3. 设定提存计划情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		4,485,000.98	4,485,000.98	
失业保险费		196,088.25	196,088.25	
合计		4,681,089.23	4,681,089.23	

(二十五) 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	5,553,961.40	4,574,409.79
城市维护建设税	271,279.59	174,918.33
教育费附加及地方教育附加	234,618.89	146,470.28
个人所得税	637,503.53	409,616.92
企业所得税	1,531,334.99	2,599,872.96
其他税费	525,328.31	195,778.79
合计	8,754,026.71	8,101,067.07

(二十六) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	10,242,725.15	8,650,942.60
合计	10,242,725.15	8,650,942.60

1. 其他应付款

(1) 按款项性质分类

项目	期末余额	期初余额
往来款	6,113,945.12	5,186,106.47
暂收暂付款	1,262,380.04	1,539,183.15
保证金、押金	2,686,525.12	1,913,409.74
其他	179,874.87	12,243.24
合计	10,242,725.15	8,650,942.60

(二十七) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	106,281.98	13,831.30
一年内到期的租赁负债	1,372,589.49	5,575,866.23
合计	1,478,871.47	5,589,697.53

(二十八) 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
已背书未终止确认的票据	6,852,771.43	363,628.00
待转销项税	2,050,803.64	1,739,389.81
合计	8,903,575.07	2,103,017.81

(二十九) 长期借款

项目	期末余额	期初余额
抵押、保证借款	90,152,409.46	14,210,064.44
抵押、保证借款利息	106,281.98	13,831.30
小计	90,258,691.44	14,223,895.74
减：一年内到期的长期借款	106,281.98	13,831.30
合计	90,152,409.46	14,210,064.44

(三十) 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	2,777,962.96	19,908,207.25
减：未确认融资费用	104,597.23	1,354,878.56
减：一年内到期的租赁负债	1,372,589.69	5,575,866.43

合计	1,300,776.04	12,977,462.26
----	--------------	---------------

(三十一) 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
产品质量保证	9,832,759.92	7,413,586.65	产品售出后提供的售后服务费用
滞纳金		3,048,209.08	税务政策适用不正确需支付的滞纳金
合计	9,832,759.92	10,461,795.73	——

(三十二) 股本

项目	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	30,869,280.00						30,869,280.00

(三十三) 资本公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
资本溢价（股本溢价）	442,416.49			442,416.49
合计	442,416.49			442,416.49

(三十四) 其他综合收益

项目	期初 余额	本期发生额		
		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
一、不能重分类进损益的其他综合收益				
二、将重分类进损益的其他综合收益				
外币财务报表折算差额		-87,199.89		
其他综合收益合计		-87,199.89		

(三十五) 盈余公积

项目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
法定盈余公积	9,768,832.53	177,990.13		9,946,822.66
合计	9,768,832.53	177,990.13		9,946,822.66

(三十六) 未分配利润

项目	本期金额	上期金额
调整前上期末未分配利润	59,289,240.13	64,766,733.26

调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-4,450,027.10
调整后期初未分配利润	59,289,240.13	60,316,706.16
加：本期归属于母公司所有者的净利润	6,132,533.10	31,600,815.82
减：提取法定盈余公积	177,990.13	4,905,758.97
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		9,582,842.88
转作股本的普通股股利		18,139,680.00
期末未分配利润	65,243,783.10	59,289,240.13

(三十七) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	455,281,910.20	344,713,993.46	480,023,735.12	356,356,919.50
其他业务	1,398,714.86	34,388.74	1,810,653.95	1,752,951.45
合计	456,680,625.06	344,748,382.20	481,834,389.07	358,109,870.95

2. 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

收入分类	本期发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型	455,281,910.20	344,713,993.46	480,023,735.12	356,356,919.50
热泵	430,974,837.67	326,676,944.06	445,708,776.49	332,637,253.39
其他	24,307,072.53	18,037,049.40	34,314,958.63	23,719,666.11
按经营地区	455,281,910.20	344,713,993.46	480,023,735.12	356,356,919.50
内销	301,972,603.54	246,809,135.39	323,559,097.12	262,319,078.78
外销	153,309,306.66	97,904,858.07	156,464,638.00	94,037,840.72

(三十八) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	901,755.01	565,353.09
教育费附加及地方教育费附加	827,388.58	545,028.86
印花税	1,156,665.85	276,672.47
土地使用税	-50,993.00	101,490.84
其他税费	4,327.10	
合计	2,839,143.54	1,488,795.26

注：土地使用税中主要是存在以前年度多缴纳本期退回的土地使用税 50,993.00 元。

(三十九) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬福利	37,791,310.08	34,522,657.54
广告宣传费	11,741,688.15	11,559,296.74
差旅费	7,409,795.28	6,152,069.94
折旧费用	1,206,452.45	1,005,950.55
业务招待费	694,084.97	804,484.12
办公费用	863,941.39	456,433.47
其他	3,411,913.66	5,291,039.77
合计	63,119,185.98	59,791,932.13

注释：依据《企业会计准则解释第 18 号》，将上期售后服务费 8,202,623.01 元追溯调整至营业成本。

(四十) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬福利	6,705,013.80	6,158,686.23
咨询服务费	1,963,131.36	2,072,139.49
折旧及摊销	921,536.47	1,351,506.79
业务招待费	45,020.87	633,364.70
办公费用	924,748.08	557,551.40
差旅交通费	177,167.50	356,004.42
其他 注①	4,884,283.09	764,481.65
合计	15,620,901.17	11,893,734.68

注①：其他费用中主要是前期税费差异调整金额 4,061,127.14 元。

(四十一) 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工投入	9,598,667.47	7,897,669.24
直接投入	2,683,321.61	3,854,823.70
折旧摊销	806,464.99	689,910.84
认证与检测费用	5,015,451.85	1,641,403.60
专利费	1,565,627.49	243,268.38
其他费用	1,777,566.43	1,477,814.93
合计	21,447,099.84	15,804,890.69

(四十二) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,849,826.53	1,201,178.74
减：利息收入	973,753.26	1,745,495.07
汇兑损益	-1,668,362.46	-447,849.73
银行手续费及其他	145,369.62	121,807.01
合计	-646,919.57	-870,359.05

(四十三) 其他收益

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
一、计入其他收益的政府补助	767,009.22	2,367,529.00	与收益相关
其中：与递延收益相关的政府补助			
直接计入当期损益的政府补助	767,009.22	2,367,529.00	与收益相关
其中：			
2023 年外贸优质增长项目补助	220,000.00	-	与收益相关
东莞市科学技术局 2023 年研究中心项目奖励经费	200,000.00	-	与收益相关
稳岗补贴	110,052.22	16,100.00	与收益相关
深圳市宝安区工业和信息化局 2024 年市专精特新企业	100,000.00	100,000.00	与收益相关
宝安区商务局短期出口补贴	68,957.00	-	与收益相关
广州市商务局拨零售与消费促进专题奖励	50,000.00	-	与收益相关
东莞市人力资源和社会保障局寮步分局补贴	8,000.00	6,000.00	与收益相关
2024 一次性扩岗补助	7,000.00	-	与收益相关
深圳国家知识产权局专利代办处 23 年发明专利授权资助补贴	3,000.00	-	与收益相关
东莞市工业和信息化局 2022 年省小升规奖补	-	100,000.00	与收益相关
东莞市工业和信息化局鼓励企业产销规模增长奖励	-	174,000.00	与收益相关

东莞市寮步镇经济发展局补贴	-	40,000.00	与收益相关
深圳市宝安区沙井街道办事处 2023 年上半年 促进工业稳定增长第一批奖励	-	379,130.00	与收益相关
深圳市宝安区沙井街道办事处 22 年企业健康 发展补贴	-	864,299.00	与收益相关
深圳市工业和信息化局 2022 年下半年工业企 业扩产增效奖励	-	580,000.00	与收益相关
深圳市科技创新委员会高新处报 2023 年高新 技术企业培育资助第三批拨款	-	100,000.00	与收益相关
首次在深圳就业补贴	-	8,000.00	与收益相关
一般项目加计抵减额	1,966,370.46	1,798,050.97	与收益相关
个税扣缴税款手续费	62,884.89	28,506.98	与收益相关
合计	2,796,264.57	4,194,086.95	——

(四十四) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	367,029.33	333,764.71
合计	367,029.33	333,764.71

(四十五) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-33,931.51	33,931.51
合计	-33,931.51	33,931.51

(四十六) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款信用减值损失	-2,238,484.27	-305,783.89
其他应收款信用减值损失	-239,251.87	-198,917.42
合计	-2,477,736.14	-504,701.31

(四十七) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-1,464,306.64	-832,266.03
合同资产减值损失	-111,793.88	-21,700.54
合计	-1,576,100.52	-853,966.57

(四十八) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
使用权资产处置利得	726,260.18	130,629.43
固定资产处置利得		15.00
合计	726,260.18	130,644.43

(四十九) 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
其他	193,854.86	35,755.64	193,854.86
合计	193,854.86	35,755.64	193,854.86

(五十) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产报废损失	112,473.12	124,459.91	112,473.12
滞纳金	1,359,961.92	3,050,579.91	1,359,961.92
对外捐赠	20,000.00		20,000.00
其他	11,721.25	2,167.23	11,721.25
合计	1,504,156.29	3,177,207.05	1,504,156.29

(五十一) 所得税费用

1. 所得税费用明细

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,653,049.84	3,579,379.40
递延所得税费用	-317,525.49	627,637.50

其他	576,258.93	
合计	1,911,783.28	4,207,016.90

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	金 额
利润总额	8,044,316.38
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,011,079.10
子公司适用不同税率的影响	-667,528.62
调整以前期间所得税的影响	521,480.36
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	983,058.95
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-10,571.19
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	1,334,293.15
研发费用加计扣除	-3,086,180.08
其他影响	826,151.61
所得税费用	1,911,783.28

(五十二) 其他综合收益

详见附注五、（三十四）。

(五十三) 现金流量表

1. 经营活动有关的现金

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	829,894.11	2,125,880.76
利息收入	973,743.60	1,727,253.19
往来款及其他	6,486,898.64	35,755.64
合计	8,290,536.35	3,888,889.59

（2）支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的期间费用	28,970,697.07	41,317,291.59
往来款及其他	7,070,280.12	1,914,813.66
合计	36,040,977.19	43,232,105.25

2. 投资活动有关的现金

（1）收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资	185,110,000.00	
合计	185,110,000.00	

（2）支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品投资	155,100,000.00	
合计	155,100,000.00	

3. 筹资活动有关的现金

（1）收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收回开具承兑汇票的保证金	155,000.00	
合计	155,000.00	

（2）支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付租赁负债的本金和利息	5,819,890.94	5,284,825.28
开具承兑汇票存入的保证金	155,000.00	
合计	5,974,890.94	5,284,825.28

（3）现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		

净利润	6,132,533.10	31,600,815.82
加：资产减值准备	1,576,100.52	853,966.57
信用减值损失	2,477,736.14	504,701.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	2,686,176.76	1,368,201.34
使用权资产折旧	4,155,908.32	4,677,395.72
无形资产摊销	889,311.84	535,179.38
长期待摊费用摊销	1,355,901.36	469,515.29
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）	-726,260.18	-130,644.43
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	112,473.12	124,459.91
净敞口套期损失（收益以“－”号填列）	-	
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	33,931.51	-33,931.51
财务费用（收益以“－”号填列）	-18,987.30	493,109.64
投资损失（收益以“－”号填列）	-367,029.33	-333,764.71
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-389,944.82	627,637.50
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	72,419.33	
存货的减少（增加以“－”号填列）	-23,121,510.63	19,922,836.48
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-7,384,760.70	25,962,262.83
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	12,981,937.52	-37,839,929.15
其他		
经营活动产生的现金流量净额	465,936.56	48,801,811.99
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		
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	54,825,845.61	49,446,117.65
减：现金的期初余额	49,446,117.65	41,450,190.58
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	5,379,727.96	7,995,927.07

2. 现金及现金等价物

项目	期末余额	期初余额
一、现金	54,825,845.61	49,446,117.65
其中：库存现金	93,352.13	80,614.03

可随时用于支付的银行存款	54,732,493.48	49,351,003.62
可随时用于支付的其他货币资金		14,500.00
可用于支付的存放中央银行款项		
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	54,825,845.61	49,446,117.65
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(五十四) 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			36,089,808.18
其中：美元	4,696,053.53	7.1884	33,757,111.20
欧元	309,942.68	7.5257	2,332,535.62
港币	174.25	0.9260	161.36
应收账款			5,453,762.96
其中：美元	758,686.27	7.1884	5,453,740.39
欧元	3.00	7.5257	22.58
其他应付款			24,595.94
其中：港币	26,560.34	0.9260	24,595.94

2. 重要境外经营实体的记账本位币

重要境外经营实体	境外主要经营地	记账本位币	选择依据
派沃新能源控股集团有限公司	香港	港币	便利交易结算
派沃新能源德国有限公司	德国	欧元	便利交易结算

六、研发支出

（一）按费用性质列示

项目	本期发生额	上期发生额
人工投入	9,598,667.47	7,897,669.24
直接投入	2,683,321.61	3,854,823.70
折旧摊销	806,464.99	689,910.84
认证与检测费用	5,015,451.85	1,641,403.60

专利费	1,565,627.49	243,268.38
其他费用	1,777,566.43	1,477,814.93
合计	21,447,099.84	15,804,890.69
其中：费用化研发支出	21,447,099.84	15,804,890.69
资本化研发支出		

七、在其他主体中的权益

(一)在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
广东派沃新能源设备有限公司	广东惠州	1,000 万	广东惠州	产品销售	100		设立
东莞派沃节能环保科技有限公司	广东东莞	100 万	广东东莞	产品开发和销售	100		设立
广州宝沃环境科技有限公司	广东广州	100 万	广东广州	产品销售	100		设立
东莞市雷神空气能科技有限公司	广东东莞	10,000 万	广东东莞	产品销售		100	同一控制下企业合并
广东派沃空调制冷设备有限公司	广东东莞	1,800 万	广东东莞	产品销售	100		设立
广东派沃新能源科技有限公司	广东东莞	3,000 万	广东东莞	产品开发、生产和销售	100		设立
广东沃芒果新能源科技有限公司	广东惠州	5000 万	广东惠州	生产组装		100	同一控制下企业合并
广东能量世界储能技术有限公司	广东东莞	1,000 万	广东东莞	产品销售		100	同一控制下企业合并
派沃新能源控股集团有限公司	香港	1 万港币	香港		100		设立
派沃新能源德国有限公司	德国	20 万欧元	德国			100	同一控制下企业合并

八、政府补助

(一) 本期末无按应收金额确认的政府补助。

(二) 本期末无涉及政府补助的负债项目。

(三) 计入当期损益的政府补助

类型	本期发生额	上期发生额
计入其他收益：		
与资产相关		
与收益相关	767,009.22	2,367,529.00
计入营业外收入		
与收益相关		
合计	767,009.22	2,367,529.00

九、与金融工具相关的风险

（一）金融工具的风险

公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、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。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，包括外部信用评估和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大度。

2、市场风险

金融工具的市价风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和公允价值变动风险等。

(1) 外汇风险

外汇风险，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。

本公司面临的外汇风险主要来源于以美元计量的金融资产和金融负债， 外汇金融资产和外汇金融负债折算成人民币的金额列示如下：

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			36,089,808.18
其中：美元	4,696,053.53	7.1884	33,757,111.20
欧元	309,942.68	7.5257	2,332,535.62
港币	174.25	0.9260	161.36
应收账款			5,453,762.96

其中：美元	758,686.27	7.1884	5,453,740.39
欧元	3.00	7.5257	22.58
其他应付款			24,595.94
其中：港币	26,560.34	0.9260	24,595.94

(2) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于与银行借款。

于 2024 年 12 月 31 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，则本公司的利息支出将增加或减少 491,902.21 元。

(3) 公允价值风险

公允价值变动风险，是指企业以公允价值计量的金融工具期末因公允价值变动而产生的计入当期损益的风险。

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。

十、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司

截止至 2024 年 12 月 31 日，李相宏先生直接持有公司 58.92%股份，邓艳直接持有公司 1.57%股份，为公司控股股东；深圳市中科高新投资企业（有限合伙）持有公司 39.51%股权，李相宏先生和邓艳女士分别持有深圳市中科高新投资企业（有限合伙）51.67%和 16.35%的合伙份额，邓艳女士担任中科高新执行事务合伙人，李相宏先生和邓艳女士为夫妻关系，通过深圳市中科高新投资企业（有限合伙）共同控制公司 39.51%表决权。李相宏和邓艳均担任公司董事，李相宏和邓艳夫妇合计控制公司 100.00%表决权，其控制的股份享有的表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响，李相宏先生和邓艳女士为公司共同实际控制人。

(二) 本公司子公司的情况

详见附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司合营和联营企业情况

无

(四) 其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
深圳市中科高新投资企业(有限合伙)	持有本公司 39.51%股份的股东、公司控股股东、实际控制人控制的主体
邓艳	公司董事、共同实际控制人
唐菲平	公司董事、深圳市中科高新投资企业（有限合伙）的股东
胡娟	公司董事
李相聪	公司董事
胡季生	董事会秘书、财务负责人
李屹	监事会主席
谢岚	监事
谭树林	监事
深圳市前海玺龙管理咨询有限公司	报告期内财务负责人、董事会秘书胡季生持股40%并担任执行董事、总经理的企业
沅源产业发展（深圳）有限公司	报告期内财务负责人、董事会秘书胡季生间接持股20.4%并担任执行董事、总经理的企业

(五) 关联交易情况

1. 关联担保情况

（1）本公司无作为担保方情况

（2）本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
李相宏、邓艳	120,000,000.00	2023/10/12	2033/10/12	否
李相宏	10,000,000.00	2024/6/17	2027/12/31	否
邓艳、李相宏	20,000,000.00	2024/7/23	2025/7/22	否

2. 关键管理人员报酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	403.34 万元	373.49 万元

(六) 应收、应付关联方等未结算项目情况

1. 应收项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
------	-----	------	------

其他应收款	李屹	29,200.00	
其他应收款	李相聪	10,000.00	

2. 应付项目

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
其他应付款	李屹		1,300.41
其他应付款	谢岚		42,415.24
其他应付款	莫庆湖		394.80
其他应付款	邓艳	24,595.94	

十一、承诺及或有事项

本公司无重大披露得承诺及或有事项。

十二、资产负债表日后事项

本公司无重要资产负债表日后事项说明

十三、其他重要事项

1. 未决诉讼

原告	被告	案由	受理法院	标的额	案件进展情况
本公司	北京万聚源能源科技有限公司\星源启泰集团有限公司	买卖合同纠纷	深圳市宝安区人民法院	733,597.00	法院强制执行中
本公司	集安市华建新兴能源有限公司	买卖合同纠纷	东莞市第一人民法院	1,180,000.00	法院强制执行中
本公司	江苏长凯储能科技有限公司	买卖合同纠纷	深圳市宝安区人民法院	88,372.00	待开庭
本公司	东莞市寮步镇西溪鳧溪股份经济合作社	租赁合同纠纷	东莞市第一人民法院	518,933.50	待开庭

十四、母公司财务报表主要项目注释

(一) 应收账款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	49,251,110.31	37,628,865.23
1 至 2 年	1,384,883.00	1,149,070.79
2 至 3 年	1,099,070.79	1,866,672.50
3 至 4 年	1,841,272.50	2,297,387.93
4 至 5 年	1,461,714.82	
小计	55,038,051.42	42,941,996.45
减：坏账准备	3,815,038.01	2,761,036.94
合计	51,223,013.41	40,180,959.51

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	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
其中：				
按组合计提坏账准备的应收账款	55,038,051.42	100.00	3,815,038.01	6.93
其中：组合 1：关联方组合	24,114,703.14	43.81		
组合 2：账龄组合	30,923,348.28	56.19	3,815,038.01	12.34
合计	55,038,051.42	100.00	3,815,038.01	6.93

类别	期初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
按单项评估计提坏账准备的应收账款				
其中：				
按组合计提坏账准备的应收账款	42,941,996.45	100.00	2,761,036.94	6.43
其中：组合 1：关联方组合	18,880,182.54	43.97		
组合 2：账龄组合	24,061,813.91	56.03	2,761,036.94	11.47
合计	42,941,996.45	100.00	2,761,036.94	6.43

（1）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

①组合 1：关联方组合

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(%)
1 年以内	24,114,703.14			18,880,182.54		
合计	24,114,703.14			18,880,182.54		

②组合 2：账龄组合

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(%)
1 年以内	25,136,407.17	1,256,820.36	5.00	18,748,682.69	937,434.14	5.00
1 至 2 年	1,384,883.00	138,488.30	10.00	1,149,070.79	114,907.08	10.00
2 至 3 年	1,099,070.79	329,721.24	30.00	1,866,672.50	560,001.75	30.00
3 至 4 年	1,841,272.50	920,636.25	50.00	2,297,387.93	1,148,693.97	50.00
4 至 5 年	1,461,714.82	1,169,371.86	80.00			
5 年以上						
合计	30,923,348.28	3,815,038.01	12.34	24,061,813.91	2,761,036.94	11.47

3. 坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
账龄组合	2,761,036.94	1,057,601.07		3,600.00		3,815,038.01
合计	2,761,036.94	1,057,601.07	-	3,600.00		3,815,038.01

本期无重要的应收账款坏账准备转回或收回情况

4. 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销的应收账款金额为 3600.00 元，无其他重要核销应收账款情况

5. 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和 合同资产期 末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例(%)	坏账准备期末 余额
广东派沃新能源科技有 限公司	24,114,703.14		24,114,703.14	43.81	
赣锋锂电（东莞）科技 有限公司	6,454,270.00		6,454,270.00	11.73	322,713.50
安徽吉厚智能科技有限 公司	3,948,000.00		3,948,000.00	7.17	197,400.00
灵寿县发展和改革局	2,110,875.00		2,110,875.00	3.84	116,604.15
新疆畅优新能源科技有 限公司	2,001,810.00		2,001,810.00	3.64	100,090.50
合计	38,629,658.14		38,629,658.14	70.19	736,808.15

(二)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	64,525,247.12	50,511,356.71
合计	64,525,247.12	50,511,356.71

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	20,566,633.07	49,979,847.27
1 至 2 年	43,863,620.22	393,406.94
2 至 3 年	364,942.94	583,205.17
3 至 4 年	174,532.05	164,501.69
4 至 5 年	146,097.68	31,050.00
5 年以上	511,050.55	1,006,229.20
小计	65,630,126.51	52,158,240.27
减：坏账准备	1,104,879.39	1,646,883.56
合计	64,525,247.12	50,511,356.71

(2) 按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
合并范围内关联方	59,814,876.40	43,594,622.69
出口退税款		3,675,972.23
往来款	4,103,749.61	2,883,716.53
保证金、押金	1,042,085.60	1,390,012.04
备用金	648,043.75	569,296.13
其他	21,371.15	44,620.65
小计	65,630,126.51	52,158,240.27
减：坏账准备	1,104,879.39	1,646,883.56
合计	64,525,247.12	50,511,356.71

(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）	

2024 年 1 月 1 日余额	1,646,883.56			1,646,883.56
本期计提	-542,004.17		640,482.00	98,477.83
本期转回				
本期转销				
本期核销			640,482.00	640,482.00
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	1,104,879.39	-	-	1,104,879.39

（4）坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销或转销	其他变动	
未来 12 个月预期信用损失	1,646,883.56	-542,004.17				1,104,879.39
整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）		640,482.00		640,482.00		
合计	1,646,883.56	98,477.83		640,482.00		1,104,879.39

本期无重要的其他应收款坏账准备转回或收回情况

（5）本期实际核销的其他应收款情况

本期实际核销的其他应收款金额为 640,482.00 元，其中核销的重要其他应收款情况

单位名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
东莞市寮步镇西溪股份经济合作社	押金	279,946.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
黄加泳	押金	225,000.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
田旭宏	往来款	100,000.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
东莞市寮步镇西溪珠东股份经济合作社	押金	15,600.00	无法收回	按公司坏账管理制度履行审批流程	否
合计	—	620,546.00	—	—	—

（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	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广东派沃新能源设备有限公司	往来款	56,380,719.43	1 年内	85.91	

POWER WORLD NEW ENERGY HOLDING GROUP LIMITED	往来款	1,505,140.00	1 年内	2.29	
广东派沃空调制冷设备有限公司	往来款	1,188,064.26	1 年内/1-2 年	1.81	
广州宝沃环境科技有限公司	往来款	740,952.71	1 年内/1-2 年	1.13	
文水县能源局	往来款（煤改电）	576,789.65	1-2 年	0.88	28,839.48
合计		60,391,666.05		92.02	28,839.48

(三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	63,600,001.00		63,600,001.00	41,600,001.00		41,600,001.00
合计	63,600,001.00		63,600,001.00	41,600,001.00		41,600,001.00

1. 长期股权投资的情况

(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		
广东派沃新能源设备有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
广东派沃新能源科技有限公司	30,000,000.00		20,000,000.00				50,000,000.00	
广州宝沃环境科技有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
东莞派沃节能环保科技有限公司			1,000,000.00				1,000,000.00	
广东派沃空调制冷设备有限公司	1,600,001.00						1,600,001.00	
合计	41,600,001.00		22,000,000.00				63,600,001.00	

(四) 营业收入和营业成本

1. 营业收入和营业成本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	430,594,004.34	373,817,811.29	397,552,362.33	352,947,427.51
其他业务	936,734.83	-	1,394,452.36	1,236,862.27
合计	431,530,739.17	373,817,811.29	398,946,814.69	354,184,289.78

2. 主营业务收入、主营业务成本的分解信息

项目	本期发生额	
	收入	成本

按产品类型分类		
热泵	400,832,029.53	348,103,925.34
其他	29,761,974.81	25,713,885.95
合计	430,594,004.34	373,817,811.29
按经营地区分类		
内销	300,832,343.87	273,395,431.75
外销	129,761,660.47	100,422,379.54
合计	430,594,004.34	373,817,811.29

(五) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	109,810.85	175,170.89
子公司分红		50,000,000.00
合计	109,810.85	50,175,170.89

十五、补充资料

(一)

(二) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	上期金额	
		调整前	调整后
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	613,787.06	6,184.52	6,184.52
2. 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	829,894.11	2,367,529.00	2,367,529.00
3. 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	333,097.82	367,696.22	367,696.22
4. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,197,828.31	-3,016,991.50	-3,016,991.50
5. 其他符合非经常性损益定义的损益项目			
减：所得税影响额	-174,702.99	199,944.41	199,944.41
少数股东权益影响额（税后）			
合计	753,653.67	-155,637.35	-155,637.35

(三) 净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
归属于公司普通股股东的净利润	5.93	34.16	0.20	1.02	0.20	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	5.93	34.32	0.20	1.03	0.20	1.03

深圳市派沃新能源科技股份有限公司
二〇二五年四月二十八日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☒适用 ☐不适用

1. 重要会计政策变更

2024 年 12 月，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 18 号〉的通知》，明确不属于单项履约义务的保证类质量保证金的会计处理，应当根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定，在确认预计负债的同时，将相关金额计入营业成本，并根据流动性列示预计负债。本公司在首次执行日，对此项会计政策变更采用追溯调整法，调整了比较财务报表相关项目列示，分别调增 2023 年度合并及母公司利润表营业成本 8,202,623.01 元、8,202,623.01 元，调减销售费用 8,202,623.01 元、8,202,623.01 元。

2. 重要会计估计变更

本期无重要会计估计变更。

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	613,787.06
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	829,894.11

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	333,097.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,197,828.31
非经常性损益合计	578,950.68
减：所得税影响数	-174,702.99
少数股东权益影响额（税后）	0
非经常性损益净额	753,653.67

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用