



广东申菱环境系统股份有限公司

2025 年半年度报告

2025-028

2025 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人崔颖琦、主管会计工作负责人陈碧华及会计机构负责人(会计主管人员)孙婧宇声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

公司在报告中涉及经营计划、未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺或盈利预测等，能否实现取决于市场状况变化等多种因素，敬请广大投资者注意投资风险。

公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	22
第五节 重要事项.....	23
第六节 股份变动及股东情况.....	27
第七节 债券相关情况.....	31
第八节 财务报告.....	32

备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、载有法定代表人签名并盖章的 2025 年半年度报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定法披媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原件。

以上备查文件的备置地点：公司证券法务部。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、上市公司、申菱环境	指	广东申菱环境系统股份有限公司
申菱投资	指	广东申菱投资有限公司，上市公司的股东
众承投资	指	陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙），上市公司的股东
众贤投资	指	陵水新众贤创业投资合伙企业（有限合伙），上市公司的股东
众美投资	指	佛山市众美投资服务合伙企业（有限合伙），上市公司的关联方
众致投资	指	佛山市众致投资服务合伙企业（有限合伙），上市公司的关联方
北京申菱	指	北京申菱环境科技有限公司，上市公司全资子公司
上海申菱	指	上海申菱环境科技有限公司，上市公司全资子公司
广州申菱	指	广州市申菱环境系统有限公司，上市公司全资子公司
高州申菱	指	高州申菱特种空调有限公司，上市公司全资子公司
申菱（香港）	指	申菱环境系统（香港）有限公司，上市公司全资子公司
申菱德国	指	Shenling Deutschland GmbH（中文名：申菱德国有限责任公司），上市公司全资子公司
申菱（马来西亚）	指	SHENLING ENVIRONMENTAL SYSTEMS (MALAYSIA) SDN. BHD.（中文名：申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司），上市公司全资子公司
申菱商用	指	广东申菱商用空调设备有限公司，上市公司控股子公司
申菱热储	指	广东申菱热储科技有限公司，上市公司控股子公司
申菱暖通	指	天津申菱暖通设备有限公司，上市公司孙公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《保密法》	指	《中华人民共和国保守国家秘密法》
章程	指	广东申菱环境系统股份有限公司章程
股东大会	指	广东申菱环境系统股份有限公司股东大会
董事会	指	广东申菱环境系统股份有限公司董事会
监事会	指	广东申菱环境系统股份有限公司监事会
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
元/万元	指	人民币元/人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	申菱环境	股票代码	301018
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	广东申菱环境系统股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	申菱环境		
公司的外文名称（如有）	Guangdong Shenling Environmental Systems Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	Shenling		
公司的法定代表人	崔颖琦		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	顾剑彬	林涛
联系地址	佛山市顺德区杏坛镇高新区顺业东路 29 号	佛山市顺德区杏坛镇高新区顺业东路 29 号
电话	0757-23837822	0757-23837822
传真	0757-23353300	0757-23353300
电子信箱	sl@shenling.com	lintao@shenling.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

公司注册情况在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐是 ☒否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,682,178,715.68	1,304,510,058.78	28.95%
归属于上市公司股东的净利润（元）	150,414,291.93	110,637,265.17	35.95%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	148,925,966.56	107,564,648.30	38.45%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-111,342,716.78	-25,388,016.54	-338.56%
基本每股收益（元/股）	0.57	0.4200	35.71%
稀释每股收益（元/股）	0.57	0.4200	35.71%
加权平均净资产收益率	5.77%	4.41%	1.36%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	5,953,418,468.09	5,359,779,989.17	11.08%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,648,249,327.56	2,533,577,606.34	4.53%

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-403,066.02	
计入当期损益的政府补助（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）	2,842,362.68	
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	645,885.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,168,742.79	
减：所得税影响额	286,683.13	
少数股东权益影响额（税后）	141,430.92	
合计	1,488,325.37	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主营业务围绕专业特种空调和温控设备为代表的人工环境调节设备开展，集研发设计、生产制造、营销服务、集成实施、运营维护于一体，致力于为数据服务产业环境、工业工艺产研环境、专业特种应用环境、公共建筑及商用环境等应用场景提供专业特种空调和温控设备、数字化的能源及人工环境整体解决方案。

结合产业发展趋势，公司业务更多聚焦于数字与算力，电力与能源这两大应用领域，以专业特种空调和温控设备为核心，结合客户实际使用场景，以更好解决客户需求为目标，大力拓展垂直一体化的智慧能源与环境解决方案。

报告期内，公司实现营业收入 168,217.87 万元，同比增长 28.95%；实现归属于上市公司股东的净利润 15,041.42 万元，同比增长 35.95%。

具体分行业板块情况如下：

（一）数据服务板块

数据服务产品主要应用于数据中心、算力设备、通信基建、计算机技术服务、精密电子仪器生产等领域，用于对温度、湿度、洁净度、气流分布等各项指标进行高精度、高可靠度调控，实现数据设备的稳定、高效、持续化运行。主要产品包括液冷系列、风冷系列、相变系列、主机系列等。

其中液冷系列产品主要有冷源模块、一体化冷源、预制化管网、干冷器、CDU、Manifold、快速接头、液冷门、水力模块、整装式液冷模块、冷板等；风冷系列产品主要有机房空调、列间空调、直接蒸发冷却空调、间接蒸发冷却空调、风冷算力柜等；相变系列产品主要有热管背板、DPC 相变冷却系统、氟泵自然冷却机组、氟泵双循环机组等；主机系列产品主要有预制化集成冷站、蒸发冷却冷水机组、自然冷却冷水机组等。

国家正在加快推进新一轮的全国一体化大数据中心体系布局，通过“东数西算”工程构建新的国家算力网络体系，构建 8 个国家算力枢纽节点及 10 个国家数据中心集群，通过引导大型、超大型数据中心向枢纽内集聚，形成数据中心集群，发挥规模化、集约化效应。新的政策对数据中心集群内项目规模、上架率以及能耗指标等提出了更高的要求，这些将会对数据中心的建设带来长期而深远的影响，预计将来的数据中心建设会进一步由运营商、互联网龙头企业以及大型第三方数据中心运营商主导进行，且项目规模会进一步大型化，数据中心的能耗、水耗将进一步降低，有助于降低数据中心 PUE 和 WUE 的高能效风冷和液冷温控散热产品占比将会进一步增加。

当前全球已进入 AI 时代，AI 算力中心逐步成为数据基础设施的主要增长方向，液冷正逐步成为解决高密算力设备温控散热的主要技术。

公司自 2011 年开始研究数据中心液冷散热技术，参与了中国移动南方基地的“数据中心液/气双通道精准高效致冷系统关键技术及应用”科研项目，在南方基地的主导下，与浪潮信息、新创意、华南理工等合作完成了定制液冷服务器及液冷散热系统的开发，搭建了国内较早的商用液冷微模块数据中心，并实现了长期稳定运行。相关项目成果于 2016 年 11 月被工业和信息化部鉴定为“国际领先水平”。

公司在数据中心液冷领域拥有专利 72 项，其中发明专利 34 项，公司液冷产品被国家专利保护协会认定为“专利密集型产品”。公司主编或参编的液冷标准规范主要有《液/气双通道散热数据中心机房设计规范》、《液气双通道散热系统通用技术规范》、《单相浸没式直接液冷数据中心设计规范》、《喷淋式直接液冷数据中心设计规范》、《数据中心液冷系统技术规程》、《数据中心冷板式液冷测试验证技术白皮书》等。

根据赛迪顾问发布的《2024-2025 中国液冷数据中心市场研究年度报告》，公司在 2024 年中国液冷数据中心市场 CDU 厂商排名第一，在 2024 年中国智算行业液冷数据中心市场厂商排名第一。

2025 年 7 月 9 日，公司位于广东顺德的新基建领域智能温控产品智造基地一期正式全面投产。液冷测试中心、液冷长运平台、净化车间、智能化产线等全新设施将大幅提高公司在液冷产品上的研发测试和加工制造能力，大幅提升交付产能和质量保障能力，更好的满足头部客户对于液冷产品的可靠性和高质量要求，构建更强大的竞争力，为液冷业务规模快速增长提供强有力的保障。

历年来公司数据服务产品已广泛服务于中国移动、电信、联通、华为、字节跳动、腾讯、阿里巴巴、百度、美团、

快手、京东、中金数据、秦准数据、世纪互联、中联云港、润泽科技、浪潮、普洛斯、万国数据、国防科大、超聚变、曙光等众多知名客户。

报告期内公司数据服务板块营收同比增长 43.77%。营收的增长主要来自于符合未来发展趋势的高能效创新产品，包括新一代蒸发冷却产品、相变冷却和液冷产品等，更为重要的是，基于对公司技术创新能力、质量保障能力、快速交付能力的认可，与 H 公司、字节、腾讯、阿里以及主要 COLO 商等重要头部客户的合作粘性进一步强化。

截至本报告披露日，2025 年公司数据服务板块总体新增订单约为 2024 年 1-8 月份新增订单的 2 倍，作为重要新增长点的海外业务和液冷都取得较好进展。其中海外业务实现有效突破，新增不含税订单总额（含已中标待签约）折合人民币约 2.5 亿元，其中美国订单约 1.2 亿元，东南亚订单约 1.3 亿元。随着订单陆续交付落地，预期未来相关业务将实现可持续的良性增长。

（二）工业板块

工业空调主要应用于特高压电网、电力（核电除外）、化工、冶金、食品和饮料、制药、机械设备、水泥、汽车、新能源（光伏发电、风力发电、储能、锂电池制造）等行业场景，用于对生产环境的温度、湿度、洁净度、风量、压头、风速等空气环境参数进行调节，以满足生产工艺对环境的要求。主要产品包括屋顶式空调、单元式空调、恒温恒湿空调、洁净式空调、除湿机、低露点除湿机、冷热水机组、蒸发冷却冷水机组、组合式空调机组、储能用液冷温控产品等。

历年来公司在工业空调领域已服务于包括国家电网、南方电网、长江三峡水电、中石化、中石油、中国化学、宝武钢铁、富士康、三星电子、广汽丰田、特斯拉、小鹏汽车、国电投海上风电、三峡新能源海上风电、宁德时代、亿纬锂能、鹏辉能源、中航锂电、南都能源等众多知名客户的工业项目。

我国是制造业大国，拥有独立完整的工业体系，产业规模和配套优势明显，随着国家推动产业升级，先进制造业特别是战略新兴产业蓬勃发展，国家正推动高端化工产业、新材料产业、微电子产业、装备制造产业、能源、智能电网产业等众多国民经济支柱产业以及“卡脖子”产业上实现快速增长的同时进一步增强自主制造能力，这种升级和发展趋势对工业制造的环境保障要求进一步提高，需要环境控制能力更强、功能更多、精度更高的工业空调予以支撑。

随着国家“碳中和”战略的持续推进，包括光伏发电、风力发电、抽水蓄能、新型储能、锂电池制造、充电桩等新能源相关工业将长期保持快速发展。

新能源相关产业需要专用性空调设备配套以解决其生产过程的环境保障，设备使用过程的温度控制及热管理，特别是用于锂电池生产工厂的超低湿度除湿设备，用于电化学储能以及高压超快充的液冷温控设备等，具有高可靠性、高能效、精准控制等严格要求。

公司正进一步聚焦行业应用和高效节能，加强重点工业领域相关的产品开发和业务拓展。特别是结合国家能源发展和变革的趋势，在巩固拓展传统电力电网、化工、集成电路等优势业务的同时，战略性加大在新能源板块的投入，重点布局电化学储能、抽水蓄能、海上风电、锂电池制造、高压超充快充等应用场景。

报告期内公司工业板块营收同比增长 99.15%，主要是由于电力与能源业务同比增长 219%，其中细分的主要增长来自储能液冷温控、锂电池制造、特高压电网、抽水蓄能等。

（三）特种板块

特种空调主要应用于高速铁路、地铁、机场、环境治理、核能核电、航空航天、国防工程、医院等行业场景，用于对温度、湿度、洁净度、风量、风压、风速等空气环境参数进行调节，并基于特殊环境或特殊用途的需要，要求空调系统可具备防腐蚀、防爆、抗震、抗冲击、极端温度湿度耐受、高海拔耐受等能力。主要产品包括核电专用空调、地铁专用空调、飞机地面空调、国防工程类特种空调、洞库专用空调及除湿机、抗冲击及防爆类空调、VOCs 冷凝回收系统等。

历年来公司在特种空调领域已服务于包括武广高铁、北京地铁、广州地铁、首都机场、大兴机场、浦东机场、白云机场、虹桥机场、秦山核电、大亚湾核电、田湾核电、红沿河核电、国防工程等众多知名客户。

当前我国轨道交通、机场等重大基建投资规模大，核能多元化应用和多用途发展稳步推进，VOCs 气体治理环保市场和医院建设市场快速扩张，航空航天、国防工程相关产业持续提速，在这种大时代背景下，特种空调应用场景正处在快速增长期，市场呈现需求旺盛、产品技术迭代速度加快之趋势，专门性、特殊性、极限性应用场景的不断增多。

公司未来将进一步提升特种应用研发能力，结合国家发展规划，加大特种应用领域，特别是核能、机场、医院医疗、国防工程等业务领域的拓展。

2025 年 6 月 28 日，公司位于广东高州的特种空调和通风设备制造基地一期正式全面投产，新基地将作为公司特种

空调的主要生产基地，其投产将为公司核电产品、油气循环回收产品等特种产品的规模增长带来新的动力，构建更强大的竞争力。

报告期内公司特种板块营收同比下降 19.60%。主要由于大项目收入结转时点的原因，预期下半年将逐步改善。

（四）公建及商用板块

公建及商用空调主要应用于市政公共建筑、大型商用建筑、高端家用等应用场景。主要产品包括商用冷水机组、商用组合式空调、商用末端机组、商用单元式空调、热泵及热储产品等。

历年来公司在公建及商用领域已服务于包括深圳市民中心、广州白天鹅宾馆、深圳国际会展中心、广交会琶洲展馆、南非世界杯主体馆等众多知名客户。

二、核心竞争力分析

（一）研发技术创新优势

公司是工业和信息化部、财政部认定的“国家技术创新示范企业”。公司拥有高层次、高素质的研发设计团队，能够针对不同行业的特点研发满足不同行业客户需求的技术，拥有超高能效、环保绿色工程、智能控制、极端环境保障、防爆防腐、抗震抗冲击六大核心技术体系。公司的整体技术水平先进，尤其在水电领域（高效节能水电空调）、轨道交通领域（隧道嵌装式全工况高效能空调系统）、信息通信领域（数据中心液/气双通道精准高效制冷系统关键技术及应用）、核电领域（三代核电站宽环境温度风冷冷水机组）的技术达到了国际领先或国际先进水平。

公司始终把“技术创新”作为企业发展的主旋律，坚持走科技创新、科学发展之路。构建了以培育自主知识产权为核心，以产学研战略合作为导向的自主创新体系，持续捕捉国内外的前沿技术，有效整合资源，全面提升自身技术实力。公司拥有国家级“博士后科研工作站”，“国家认定企业技术中心”、“广东省特种空调工程技术中心”。历年来承担多项国家、省部级科技计划专项，如国家科技支撑计划项目、国家火炬计划项目、广东省重大科技专项等，2012 年、2016 年两次获得国家技术发明奖二等奖，并两次获国家建设部华夏科学技术一等奖，三次获全军科技进步二等奖，两次获中国建设工程鲁班奖，一次获军事科技技术进步奖一等奖。

基于多年的产品开发经验积淀和自主创新能力，公司在专用性空调行业负责或参与起草多项国家标准和行业标准，在专用性空调行业具有一定的市场影响力。其中，公司是洁净手术室用空气调节机组、全新风除湿机、低温单元式空气调节机、单元式空气调节机能效限定值及能源效率等级的负责起草单位，计算机和数据处理机房用单元式空气调节机、防爆除湿机及空调机的主要起草单位。

截至报告期末，公司及主要子公司共有专利 676 项。其中发明专利 247 项，实用新型专利 415 项，外观设计专利 14 项，另有软件著作权 51 项。公司被国家知识产权局评定为“国家知识产权示范企业”，液冷产品被国家专利保护协会认定为“专利密集型产品”。

公司自主培养了享受国务院特殊津贴专家，组建了研究院及多个面向重点战略行业领域成立的产品研究所，依托“国家认定企业技术中心”平台，与众多高校和科研机构开展产学研合作，不断加强创新能力。

基于申菱 AIoT 的智慧能源管理技术及数字化人工环境节能技术打造的申菱环境高新区智造基地研发大楼被认证为“零能耗建筑”，并获得 LEED 铂金级认证，为相关技术的推广奠定良好样板。

（二）制造管理与产品质量优势

专用性空调有别于常规舒适性空调，一般需要根据客户的实际项目要求进行定制，具有多批次、少批量的特征。该种生产模式对公司的设计、研发、制造的全流程管控能力有更高的要求。公司经过多年的发展，已经形成了业内先进的 ETO 制造交付模式。逐步构建了平台化、标准化、模块化、结构化的产品开发体系，可以根据用户需求进行快速响应，高效组织对应定制化产品的全流程生产。

公司建立了完善的质量管理体系，制定了进料检验质量控制措施、生产过程中关键质量环节及控制措施、出货检验质量环节及控制措施等一系列的质量管理流程。在产品生产过程的数据记录及生产资料的控制严格按照质量管理体系来执行。以上各项制度、技术保障能力为公司构建了良好的产品质量管控能力。

（三）销售与售后服务优势

公司产品应用涉及行业较多，细分领域技术要求较高，为适应下游使用场景的丰富性、复杂性、专业性，有针对性

地构建了“技术营销型”销售模式，销售人员与研发技术人员同步参与市场开拓、项目需求导入、技术方案制定、可行性论证、合同评审等一系列销售流程。

专用性空调行业专业性较强、定制化程度高，客户非常重视营销服务和售后跟踪服务能力的专业性和及时性。公司在全国设立区域销售及服务网点，为客户提供及时、完善的销售和售后服务。

（四）项目经验与客户优势

公司成立以来，参与了许多行业的大中型项目建设，积累了较为丰富的项目经验和客户资源。公司的客户广泛分布于 ICT、电力（水电、火电、电网）、化工、交通（地铁、高铁、机场、铁路）、核电、国防工程、航空航天、VOCs 治理、公共建筑、大型商用、科研院校等行业领域，对于专用性空调行业发展和业务机会的把握具有准确性和及时性。且通过众多重大项目的成功实施，公司已在业内积累了相当的品牌效应。

公司持续推进流程优化、组织优化、财务和运营体系优化，推进数字化改善，建立先进的现代化企业管理制度，运营效率、管理水平等正持续提升。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增 减	变动原因
营业收入	1,682,178,715.68	1,304,510,058.78	28.95%	
营业成本	1,271,491,178.22	977,630,573.89	30.06%	
销售费用	85,812,925.24	82,501,218.29	4.01%	
管理费用	89,850,186.82	76,921,551.20	16.81%	
财务费用	10,054,415.77	5,539,222.51	81.51%	主要系银行存款利息收入减少所致
所得税费用	18,304,953.27	12,877,672.36	42.14%	主要系利润增加当期所得税增加所致
研发投入	77,616,182.52	68,329,198.38	13.59%	
经营活动产生的现金流量净额	-111,342,716.78	-25,388,016.54	-338.56%	主要系支付采购款增加所致
投资活动产生的现金流量净额	-183,909,422.50	-217,437,208.27	15.42%	
筹资活动产生的现金流量净额	283,737,276.57	89,678,579.68	216.39%	主要系取得借款所收到的现金增加所致
现金及现金等价物净增加额	-11,783,065.62	-153,382,413.56	92.32%	主要系取得借款所收到的现金增加所致

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

占比 10%以上的产品或服务情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	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
分产品或服务						
设备	1,395,146,708.00	1,073,659,075.26	23.04%	17.67%	19.76%	-1.35%
解决方案及服务	280,652,078.76	196,619,026.64	29.94%	150.53%	147.55%	0.84%

四、非主营业务分析

☑适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	161,422.17	0.09%	主要原因系银行理财取得的投资收益	否
资产减值	-1,082,907.69	-0.63%	主要系报告期合同资产减值准备损失增加所致	否
营业外收入	1,841,346.31	1.07%	主要系报告期罚款收入与违约金收入所致	否
营业外支出	3,030,143.37	1.77%	主要系滞纳金增加所致	否
信用减值损失	26,578,544.47	15.49%	主要系报告期应收款项减值损失减少所致	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产 比例	金额	占总资产 比例		
货币资金	501,977,346.96	8.43%	506,809,667.09	9.46%	-1.03%	
应收账款	2,031,035,908.76	34.12%	1,708,161,895.70	31.87%	2.25%	
合同资产	200,440,705.16	3.37%	212,092,971.02	3.96%	-0.59%	
存货	961,981,555.65	16.16%	863,411,923.99	16.11%	0.05%	
长期股权投资	2,890,575.13	0.05%	118,888.16	0.00%	0.05%	
固定资产	1,648,395,370.59	27.69%	1,175,994,727.19	21.94%	5.75%	主要系新基建领域智能温控设备智能制造项目转固所致
在建工程	73,521,261.74	1.23%	387,774,946.26	7.23%	-6.00%	主要系新基建领域智能温控设备智能制造项目转固所致
使用权资产	7,096,586.68	0.12%	8,874,061.64	0.17%	-0.05%	
短期借款	444,716,084.87	7.47%	305,054,337.86	5.69%	1.78%	
合同负债	377,383,402.58	6.34%	310,761,693.52	5.80%	0.54%	
长期借款	537,524,837.21	9.03%	349,319,600.23	6.52%	2.51%	
租赁负债	3,241,807.47	0.05%	3,694,599.54	0.07%	-0.02%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☑不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	82,286,712.68	645,885.55			915,000,000.00	915,645,885.55		82,286,712.68
金融资产小计	82,286,712.68	645,885.55			915,000,000.00	915,000,000.00		82,286,712.68
应收账款融资	15,611,574.12							25,488,598.25
上述合计	97,898,286.80	645,885.55			915,000,000.00	915,645,885.55		107,775,310.93
金融负债	0.00	0.00			0.00	0.00		0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	2025.06.30			
	账面余额（元）	账面价值（元）	受限类型	受限情况
其他货币资金	76,856,466.92	76,856,466.92	保证金	保证金
固定资产	988,194,121.86	888,357,809.90	抵押	借款抵押物
无形资产	155,200,331.21	125,980,720.48	抵押	借款抵押物
合计	1,220,250,919.99	1,091,194,997.3		

六、投资状况分析

1、总体情况

☐适用 ☒不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

5、募集资金使用情况

☒适用 ☐不适用

(1) 募集资金总体使用情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额（1）	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额（2）	报告期末募集资金使用比例（3）=（2）/（1）	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2023 年	向特定对象发行股票	2023 年 04 月 18 日	80,000	78,864.75	7,207.72	61,790.32	78.35%	0	0	0.00%	19,339.02	2025 年 6 月 30 日，公司尚未使用的募集资金金额为 193,390,167.07 元，其中：募集资金专户的余额为 113,390,167.07 元（包括利息收入及理财收益扣除银行手续费支出后的净额），期末募集资金进行现金管理余额 80,000,000.00 元。	
合计	--	--	80,000	78,864.75	7,207.72	61,790.32	78.35%	0	0	0.00%	19,339.02	--	0
募集资金总体使用情况说明													
根据中国证券监督管理委员会出具的《关于同意广东申菱环境系统股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》（证监许可〔2023〕38 号）同意，公司向特定对象发行股票 24,570,024.00 股，每股面值人民币 1 元，发行价格为每股 32.56 元，共计募集资金总额人民币 80,000.00 万元。扣除与本次发行有关的费用后，公司实际募集资金净额为人民币 78,864.75 万元。2025 年 6 月 30 日，公司募集资金累计投入募投项目金额为：55682.79 万元，公司于 2024 年 12 月 11 日召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，于 2024 年 12 月 27 日召开了 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，鉴于公司向特定对象													

发行股票募投项目之“专业特种环境系统研发制造基地项目（二期）”已经满足一定业务需求，为提高公司募集资金使用效率，降低财务成本，公司拟将上述募投项目专户余额 6107.53 万元永久补充流动资金，同时注销对应的募集资金专户。具体内容详见公司于指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2024-073）。尚未使用的募集资金金额为 19339.02 万元，其中：募集资金专户的余额为 11339.02 万元（包括利息收入及理财收益扣除银行手续费支出后的净额），期末募集资金进行现金管理余额 8000 万元。

(2) 募集资金承诺项目情况

☑适用 ☐不适用

单位：万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金净额	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目															
新基建领域智能温控设备智能制造项目	2023年04月18日	新基建领域智能温控设备智能制造项目建设	生产建设	否	61,800	61,800	61,800	7,207.72	44,489.51	71.99%	2025年06月30日			不适用	否
专业特种环境系统研发制造基地项目（二	2023年04月18日	专业特种环境系统研发制造基地项目（二期）建设	生产建设	否	17,064.75	17,064.75	11,193.28		11,193.28	100.00%	2025年06月30日			不适用	否
承诺投资项目小计				--	78,864.75	78,864.75	72,993.28	7,207.72	55,682.79	--	--			--	--
超募资金投向															
不适用	不适用	不适用	不适用	否	0	0	0	0	0	0.00%	不适用			不适用	否
合计				--	78,864.75	78,864.75	72,993.28	7,207.72	55,682.79	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进		公司于 2024 年 12 月 11 日召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，于 2024 年 12 月 27 日召开了 2024 年第四次临时股东大会													

度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	会，分别审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，鉴于公司向特定对象发行股票募投项目之“专业特种环境系统研发制造基地项目（二期）”已经满足一定业务需求，公司本着对投资者负责、提高资金使用效率、谨慎合理使用募集资金的原则，拟对该项目提前结项，并将上述募投项目专户余额永久补充流动资金，同时注销对应的募集资金专户。 截至 2024 年 12 月 31 日，该项目已提前结项，结余募集资金已永久补充流动资金。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
存在擅自改变募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用 2023 年 4 月 26 日公司第三届董事会第二十一次会议、第三届监事会第十七次会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入募投项目及已支付发行费用的自筹资金的议案》，同意公司使用募集资金置换预先投入募集资金投资项目的自筹资金人民币 6,283.52 万元及已支付发行费用的自筹资金人民币 66.04 万元（不含增值税）。上述先期投入及置换情况经华兴会计师事务所（特殊普通合伙）鉴证，并出具华兴专字[2023]23000940076 号鉴证报告。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 公司于 2024 年 12 月 11 日召开了第四届董事会第四次会议和第四届监事会第四次会议，于 2024 年 12 月 27 日召开了 2024 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，鉴于公司向特定对象发行股票募投项目之“专业特种环境系统研发制造基地项目（二期）”已经满足一定业务需求，为提高公司募集资金使用效率，降低财务成本，公司拟将上述募投项目专户余额 60,936,626.27 元（最终金额以资金转出当日银行结息余额为准）永久补充流动资金，同时注销对应的募集资金专户。具体内容详见公司于指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于部分募投项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》（公告编号：2024-073）。 截至 2024 年 12 月 31 日，本次结余募集资金已永久补充流动资金。
尚未使用的募集资金用途及去向	2025 年 6 月 30 日，公司尚未使用的募集资金金额为 193,390,167.07 元，其中：募集资金专户的余额为 113,390,167.07 元（包括利息收入及理财收益扣除银行手续费支出后的净额），期末募集资金进行现金管理余额 80,000,000.00 元。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

6、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

☒适用 ☐不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额	逾期未收回理财已计提减值金额
银行理财产品	自有资金	5,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	8,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	10,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	8,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	10,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	5,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	3,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,400	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,100	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,500	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,600	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,400	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	1,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	3,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	3,000	0	0	0
银行理财产品	自有资金	2,500	0	0	0
银行理财产品	募集资金	8,000	8,000	0	0
合计		91,500	8,000	0	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

☐适用 ☒不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐适用 ☒不适用

(2) 衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

（3）委托贷款情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托贷款。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☐适用 ☒不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

（一）市场竞争加剧的风险

专用性空调设备生产的企业增多，市场竞争日趋激烈，如果公司不能紧跟市场环境和市场需求的变化，或将致使公司无法保持核心竞争力，处于不利的竞争局面。

公司将坚持以行业应用为导向，在深耕传统行业的基础上，结合国家产业发展趋势，特别是“碳中和”、能源安全和新质生产力构建的战略布局，不断开发和拓展战略新兴产业的应用场景，深入了解行业应用场景和问题，提升定制化和差异化能力，同时进一步加大研发投入，促进产品更新升级，优化产品结构，强化底层技术的统筹，不断提升市场综合竞争能力。

（二）公司业绩存在季节性波动的风险

公司的下游客户以大中型国有单位和知名民企为主，其采购一般在年初进行立项、规划和审批，在年中进行招投标并签订订单，到下半年才进入实质交验、结算程序。同时，公司营业收入受春节因素的影响。因此公司业务收入存在季节性特征，但公司费用发生在年内平均分布，公司业绩存在季节性波动的风险。

公司将一方面结合行业发展趋势，积极开拓客户市场，平衡收入的季节性波动；另一方面，积极与客户落实合同履约条款，加快产品开发和生产交付，在完成履约义务后及时验收并进行收入的确认。通过上述手段，努力降低业绩的季节波动性。

（三）原材料价格上涨的风险

报告期内，由于铜等大宗商品价格仍维持高位，部分原材料都出现不同程度的涨幅，如果不能妥善应对，可能对公司经营业绩产生不利影响。

一方面公司将持续在技术上通过优化挖潜降本，在制造上通过工艺优化提升效率降本；另一方面在新订单获取时结合原材料价格变化及时调整产品价格。通过以上技术、管理及商务手段来把原材料价格上涨对公司经营带来的影响实现有效的控制和消化。

（四）技术创新风险

若公司不能紧跟国内外专用性空调行业技术的发展趋势，充分满足客户多样化的个性需求，后续研发投入不足，或产品更新迭代过程中出现研究方向偏差、无法逾越的技术问题、产业化转化不力等情况，将可能使公司丧失技术和市场的领先地位，从而对公司的经营业绩带来不利影响。

公司将进一步加大研发投入，依托“国家认定企业技术中心”平台，加强与高校和科研机构的产学研合作，与行业知名客户的技术合作，不断提升技术创新能力，加快研发成果的产业化进程。

（五）公司快速发展带来的管理风险

随着市场规模化的快速发展，本公司产品品牌影响力不断提升，业务规模和资产规模快速增长，行业地位不断提升。但随着经营规模的进一步扩大，尤其是募集资金投资项目的实施，将对现有的管理体系、管理人员提出更高的要求。

公司将加强优秀人才梯队建设，为公司的持续稳定发展打好人才基础，并将不断完善法人治理结构和系列行之有效的规章制度，不断提升公司治理和管理水平。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☑适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 02 月 27 日	公司会议室	实地调研	机构	30 家机构	2025 年 2 月 27 日投资者关系活动记录表	详见公司于 2025 年 3 月 3 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《投资者关系活动记录表》
2025 年 05 月 13 日	全景网“投资者关系互动平台” (https://ir.p5w.net)	网络平台线上交流	其他	参与公司 2024 年度网上业绩说明会的投资者	2024 年度业绩说明会投资者关系活动记录表	详见公司于 2024 年 5 月 13 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《投资者关系活动记录表》

十二、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☑否

公司是否披露了估值提升计划。

☐是 ☑否

十三、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☑否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☒适用 ☐不适用

1、股权激励

第二期限制性股票激励计划

2025 年 4 月 25 日，公司分别召开第四届董事会第六次会议和第四届监事会第五次会议，审议通过《关于作废第二期限制性股票激励计划部分已授予但尚未归属的限制性股票的议案》，公司第二期限制性股票激励计划首次及预留授予第一个归属期公司层面业绩考核指标未达到触发值，公司层面归属比例为 0%。因此，须作废首次授予第一个归属期已授予但尚未归属的限制性股票 155.00 万股，作废预留授予第一个归属期已授予但尚未归属的限制性股票 20.00 万股。综上共计作废已授予但尚未归属的限制性股票 175.00 万股。

2、员工持股计划的实施情况

☐适用 ☒不适用

3、其他员工激励措施

☐适用 ☒不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☐是 ☒否

五、社会责任情况

公司在企业发展的同时，积极履行社会责任，推动地方社会民生事业长足发展。

报告期内，公司向顺德区陈村慈善会捐赠 60 万元；用于帮扶困难家庭及贫困学生、救助患病儿童、扶持妇女儿童公益事业、支持文化建设传承等项目。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在上市公司发生控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会、审计委员会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☐适用 ☒不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生与日常经营相关的关联交易。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☐适用 ☒不适用
公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
高州申菱特种空调有限公司	2025 年 03 月 19 日	20,000	2025 年 03 月 21 日	12,538	连带责任担保	无	无	5 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		20,000		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		12,538				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		20,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		12,538				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		0		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		0				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		20,000		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		12,538				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		20,000		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		12,538				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				4.73%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				不适用						
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				不适用						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、日常经营重大合同

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十四、公司子公司重大事项

☐适用 ☒不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	67,077,150	25.21%	0	0	0	-24,000	-24,000	67,053,150	25.20%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、其他内资持股	67,077,150	25.21%	0	0	0	-24,000	-24,000	67,053,150	25.20%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	67,077,150	25.21%	0	0	0	-24,000	-24,000	67,053,150	25.20%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	198,975,414	74.79%	0	0	0	24,000	24,000	198,999,414	74.80%
1、人民币普通股	198,975,414	74.79%	0	0	0	24,000	24,000	198,999,414	74.80%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	266,052,564	100.00%	0	0	0	0	0	266,052,564	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☐适用 ☒不适用

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数			22,187		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0		持有特别表决权股份的股东总数（如有）		0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）												
股东名称		股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况				
								股份状态		数量		
崔颖琦		境内自然人	20.70%	55,080,000	0	41,310,000		13,770,000		不适用		0
广东申菱投资有限公司		境内非国有法人	13.53%	36,000,000	0	0		36,000,000		不适用		0

谭炳文	境内自然人	10.93%	29,080,000	0	21,810,000	7,270,000	不适用	0
陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	8.73%	23,220,000	0	0	23,220,000	不适用	0
苏翠霞	境内自然人	5.15%	13,711,000	0	0	13,711,000	不适用	0
陵水新众贤创业投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4.80%	12,780,000	0	0	12,780,000	不适用	0
欧兆铭	境内自然人	1.87%	4,970,000	0	3,727,500	1,242,500	不适用	0
中国银行股份有限公司－易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.98%	2,600,800	2,600,800	0	2,600,800	不适用	0
郝蕾	境内自然人	0.70%	1,849,700	-491,855	0	1,849,700	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.68%	1,812,048	1,812,048	0	1,812,048	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）			无					
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东中 1、崔颖琦先生直接持有本公司股份 5508 万股，直接持股比例为 20.70%；崔颖琦先生持有申菱投资 51%股权，系申菱投资实际控制人，通过申菱投资间接持有本公司股份 1836 万股，间接持股比例 6.90%。 2、崔颖琦先生之女崔梓华系众承投资实际控制人，崔颖琦先生之子崔玮贤系众贤投资实际控制人。崔梓华、崔玮贤、众承投资、众贤投资与本公司实际控制人崔颖琦先生为一致行动人。 除上述情况外，公司未知其他股东是否存在关联关系或为一致行动人。					
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明			无					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明			不存在					
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称			报告期末持有无限售条件股份数量			股份种类		
						股份种类	数量	
广东申菱投资有限公司			36,000,000			人民币普通股	36,000,000	
陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙）			23,220,000			人民币普通股	23,220,000	
崔颖琦			13,770,000			人民币普通股	13,770,000	
苏翠霞			13,711,000			人民币普通股	13,711,000	
陵水新众贤创业投资合伙企业（有限合伙）			12,780,000			人民币普通股	12,780,000	
谭炳文			7,270,000			人民币普通股	7,270,000	
中国银行股份有限公司－易方达供给改革灵活配置混合型证券投资基金			2,600,800			人民币普通股	2,600,800	
郝蕾			1,849,700			人民币普通股	1,849,700	
香港中央结算有限公司			1,812,048			人民币普通股	1,812,048	
中国农业银行股份有限公司－宝盈策略增长混合型证券投资基金			1,418,500			人民币普通股	1,418,500	
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明			上述股东中 1、崔颖琦先生直接持有本公司股份 5508 万股，直接持股比例为 20.70%；崔颖琦先生持有申菱投资 51%股权，系申菱投资实际控制人，通过申菱投资间接持有本公司股份 1836 万股，间接持股比例 6.90%。					

	2、崔颖琦先生之女崔梓华系众承投资实际控制人，崔颖琦先生之子崔玮贤系众贤投资实际控制人。崔梓华、崔玮贤、众承投资、众贤投资与本公司实际控制人崔颖琦先生为一致行动人。 除上述情况外，公司未知其他股东是否存在关联关系或为一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐适用 ☒不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐适用 ☒不适用

公司是否具有表决权差异安排

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐是 ☒否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东申菱环境系统股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	501,977,346.96	506,809,667.09
结算备付金		0.00
拆出资金		0.00
交易性金融资产	82,286,712.68	82,286,712.68
衍生金融资产		0.00
应收票据	61,611,467.38	48,131,017.69
应收账款	2,031,035,908.76	1,708,161,895.70
应收款项融资	25,488,598.25	15,611,574.12
预付款项	59,111,759.00	38,938,741.46
应收保费		0.00
应收分保账款		0.00
应收分保合同准备金		0.00
其他应收款	42,064,777.21	37,768,445.23
其中：应收利息		0.00
应收股利		0.00
买入返售金融资产		0.00
存货	961,981,555.65	863,411,923.99
其中：数据资源		
合同资产	200,440,705.16	212,092,971.02
持有待售资产		0.00
一年内到期的非流动资产		0.00
其他流动资产	18,403,226.60	12,312,061.15
流动资产合计	3,984,402,057.65	3,525,525,010.13
非流动资产：		

发放贷款和垫款		0.00
债权投资		0.00
其他债权投资		0.00
长期应收款		0.00
长期股权投资	2,890,575.13	118,888.16
其他权益工具投资		0.00
其他非流动金融资产		0.00
投资性房地产		0.00
固定资产	1,648,395,370.59	1,175,994,727.19
在建工程	73,521,261.74	387,774,946.26
生产性生物资产		0.00
油气资产		0.00
使用权资产	7,096,586.68	8,874,061.64
无形资产	157,614,834.99	159,276,798.66
其中：数据资源		0.00
开发支出		0.00
其中：数据资源		0.00
商誉		0.00
长期待摊费用	18,722,299.31	1,703,237.62
递延所得税资产	39,953,815.74	43,030,387.49
其他非流动资产	20,821,666.26	57,481,932.02
非流动资产合计	1,969,016,410.44	1,834,254,979.04
资产总计	5,953,418,468.09	5,359,779,989.17
流动负债：		
短期借款	444,716,084.87	305,054,337.86
向中央银行借款		0.00
拆入资金		0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债		0.00
应付票据	347,921,585.28	314,428,437.10
应付账款	1,064,323,290.34	974,855,182.92
预收款项		0.00
合同负债	377,383,402.58	310,761,693.52
卖出回购金融资产款		0.00
吸收存款及同业存放		0.00
代理买卖证券款		0.00
代理承销证券款		0.00
应付职工薪酬	31,238,931.02	88,641,487.57
应交税费	43,281,529.32	32,641,948.50
其他应付款	53,841,331.73	31,265,160.28
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	22,214,560.00	0.00

应付手续费及佣金		0.00
应付分保账款		0.00
持有待售负债		0.00
一年内到期的非流动负债	171,391,509.19	182,550,306.55
其他流动负债	15,857,546.42	14,448,352.68
流动负债合计	2,549,955,210.75	2,254,646,906.98
非流动负债：		
保险合同准备金		0.00
长期借款	537,524,837.21	349,319,600.23
应付债券		0.00
其中：优先股		0.00
永续债		0.00
租赁负债	3,241,807.47	3,694,599.54
长期应付款		0.00
长期应付职工薪酬		0.00
预计负债		0.00
递延收益	195,546,026.62	202,053,725.69
递延所得税负债	2,636,145.98	3,135,616.17
其他非流动负债		0.00
非流动负债合计	738,948,817.28	558,203,541.63
负债合计	3,288,904,028.03	2,812,850,448.61
所有者权益：		
股本	266,052,564.00	266,052,564.00
其他权益工具		0.00
其中：优先股		0.00
永续债		0.00
资本公积	1,529,445,257.02	1,522,714,524.82
减：库存股		0.00
其他综合收益	267,690.51	172,583.18
专项储备		0.00
盈余公积	113,737,039.86	113,737,039.86
一般风险准备		0.00
未分配利润	738,746,776.17	630,900,894.48
归属于母公司所有者权益合计	2,648,249,327.56	2,533,577,606.34
少数股东权益	16,265,112.50	13,351,934.22
所有者权益合计	2,664,514,440.06	2,546,929,540.56
负债和所有者权益总计	5,953,418,468.09	5,359,779,989.17

法定代表人：崔颖琦

主管会计工作负责人：陈碧华

会计机构负责人：孙婧宇

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	479,403,307.19	495,180,939.34
交易性金融资产	82,286,712.68	42,286,712.68

衍生金融资产		
应收票据	61,233,399.34	44,178,803.34
应收账款	2,036,825,883.15	1,713,588,473.64
应收款项融资	23,601,934.31	15,433,285.33
预付款项	58,129,043.82	37,685,842.82
其他应收款	80,909,060.57	69,937,179.20
其中：应收利息		
应收股利		
存货	907,474,918.99	815,471,157.12
其中：数据资源		
合同资产	200,989,705.16	212,092,971.02
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	6,818,705.82	6,818,705.82
流动资产合计	3,937,672,671.03	3,452,674,070.31
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	110,044,571.71	66,582,617.24
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	1,576,846,265.39	1,151,002,976.38
在建工程	70,838,684.47	387,343,660.75
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	2,599,976.18	3,378,204.30
无形资产	157,047,276.37	158,653,324.54
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	191,601.99	
递延所得税资产	36,501,665.27	39,157,861.39
其他非流动资产	10,918,825.48	55,731,242.94
非流动资产合计	1,964,988,866.86	1,861,849,887.54
资产总计	5,902,661,537.89	5,314,523,957.85
流动负债：		
短期借款	434,716,084.87	305,054,337.86
交易性金融负债		

衍生金融负债		
应付票据	401,826,350.74	324,695,191.56
应付账款	1,004,845,200.71	934,176,083.53
预收款项		
合同负债	360,832,968.11	294,034,765.51
应付职工薪酬	28,245,880.02	73,944,293.51
应交税费	41,576,709.09	29,464,375.80
其他应付款	54,695,451.34	30,757,182.71
其中：应付利息		
应付股利	22,214,560.00	
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	169,222,215.78	180,524,865.84
其他流动负债	13,853,633.51	12,409,404.03
流动负债合计	2,509,814,494.17	2,185,060,500.35
非流动负债：		
长期借款	504,677,775.13	349,319,600.23
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	923,128.58	281,373.67
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	195,546,026.62	202,053,725.69
递延所得税负债	1,511,993.35	1,761,651.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	702,658,923.68	553,416,351.42
负债合计	3,212,473,417.85	2,738,476,851.77
所有者权益：		
股本	266,052,564.00	266,052,564.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,530,810,254.89	1,524,101,865.19
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	113,737,039.86	113,737,039.86
未分配利润	779,588,261.29	672,155,637.03
所有者权益合计	2,690,188,120.04	2,576,047,106.08
负债和所有者权益总计	5,902,661,537.89	5,314,523,957.85

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,682,178,715.68	1,304,510,058.78
其中：营业收入	1,682,178,715.68	1,304,510,058.78
利息收入	0.00	
已赚保费	0.00	
手续费及佣金收入	0.00	
二、营业总成本	1,546,846,490.68	1,219,581,829.30
其中：营业成本	1,271,491,178.22	977,630,573.89
利息支出	0.00	
手续费及佣金支出	0.00	
退保金	0.00	
赔付支出净额	0.00	
提取保险责任准备金净额	0.00	
保单红利支出	0.00	
分保费用	0.00	
税金及附加	12,021,602.11	8,660,065.03
销售费用	85,812,925.24	82,501,218.29
管理费用	89,850,186.82	76,921,551.20
研发费用	77,616,182.52	68,329,198.38
财务费用	10,054,415.77	5,539,222.51
其中：利息费用	11,471,801.94	11,820,565.83
利息收入	2,178,844.30	7,002,463.29
加：其他收益	12,214,948.34	16,076,040.85
投资收益（损失以“—”号填列）	161,422.17	663,142.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-713,718.34
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）	0.00	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	26,578,544.47	14,839,001.91
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,082,907.69	5,054,150.81
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-383,011.75	-11,575.91
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	172,821,220.54	121,548,989.77
加：营业外收入	1,841,346.31	4,059,883.75
减：营业外支出	3,030,143.37	5,013,787.34
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	171,632,423.48	120,595,086.18
减：所得税费用	18,304,953.27	12,877,672.36
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	153,327,470.21	107,717,413.82
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	153,327,470.21	107,717,413.82
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”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）	26,686,095.33	13,643,543.52
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-1,082,907.69	4,298,892.15
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-397,193.93	-11,575.91
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	169,630,892.24	122,839,814.53
加：营业外收入	1,493,910.70	3,625,124.14
减：营业外支出	3,011,721.59	4,998,430.11
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	168,113,081.35	121,466,508.56
减：所得税费用	18,112,046.85	12,786,798.19
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	150,001,034.50	108,679,710.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	150,001,034.50	108,679,710.37
（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	150,001,034.50	108,679,710.37
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,606,460,116.96	1,261,362,684.95
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		

回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	463,573.69	
收到其他与经营活动有关的现金	5,203,310.03	13,319,603.11
经营活动现金流入小计	1,612,127,000.68	1,274,682,288.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,304,224,280.06	927,214,631.84
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	291,093,516.64	244,072,143.86
支付的各项税费	57,370,131.76	30,955,096.65
支付其他与经营活动有关的现金	70,781,789.00	97,828,432.25
经营活动现金流出小计	1,723,469,717.46	1,300,070,304.60
经营活动产生的现金流量净额	-111,342,716.78	-25,388,016.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	915,000,000.00	925,000,000.00
取得投资收益收到的现金	645,885.55	989,521.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	282,171.78	9,772.22
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	915,928,057.33	925,999,293.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	181,837,479.83	156,436,502.07
投资支付的现金	918,000,000.00	987,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,099,837,479.83	1,143,436,502.07
投资活动产生的现金流量净额	-183,909,422.50	-217,437,208.27
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		7,736,463.37
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	563,781,616.84	231,758,495.62
收到其他与筹资活动有关的现金	70,022,004.15	74,907,687.73
筹资活动现金流入小计	633,803,620.99	314,402,646.72
偿还债务支付的现金	236,700,905.08	101,513,108.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,759,373.05	40,667,708.08
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	81,606,066.29	82,543,250.07
筹资活动现金流出小计	350,066,344.42	224,724,067.04
筹资活动产生的现金流量净额	283,737,276.57	89,678,579.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-268,202.91	-235,768.43
五、现金及现金等价物净增加额	-11,783,065.62	-153,382,413.56
加：期初现金及现金等价物余额	436,903,945.66	460,989,454.15
六、期末现金及现金等价物余额	425,120,880.04	307,607,040.59

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,542,052,760.26	1,119,216,034.67
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	4,736,056.56	11,507,786.40
经营活动现金流入小计	1,546,788,816.82	1,130,723,821.07
购买商品、接受劳务支付的现金	1,240,723,217.03	812,593,798.15
支付给职工以及为职工支付的现金	254,582,000.92	201,285,206.67
支付的各项税费	52,160,096.69	26,713,313.59
支付其他与经营活动有关的现金	67,788,158.89	91,064,343.62
经营活动现金流出小计	1,615,253,473.53	1,131,656,662.03
经营活动产生的现金流量净额	-68,464,656.71	-932,840.96
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	875,000,000.00	855,529,484.03
取得投资收益收到的现金	585,702.61	778,650.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		0.00
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	875,585,702.61	856,308,134.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	113,573,871.31	153,452,462.41
投资支付的现金	958,116,147.50	914,487,311.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,071,690,018.81	1,067,939,773.83
投资活动产生的现金流量净额	-196,104,316.20	-211,631,638.84
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		7,496,463.37
取得借款收到的现金	520,934,554.76	231,758,495.62
收到其他与筹资活动有关的现金	69,741,460.23	74,809,156.03
筹资活动现金流入小计	590,676,014.99	314,064,115.02
偿还债务支付的现金	236,700,905.08	101,513,108.89
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	31,803,691.91	40,777,868.48
支付其他与筹资活动有关的现金	80,349,889.47	79,026,261.12
筹资活动现金流出小计	348,854,486.46	221,317,238.49
筹资活动产生的现金流量净额	241,821,528.53	92,746,876.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-42,629.46	-14,616.76
五、现金及现金等价物净增加额	-22,790,073.84	-119,832,220.03
加：期初现金及现金等价物余额	425,439,479.11	400,146,499.08
六、期末现金及现金等价物余额	402,649,405.27	280,314,279.05

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	266,052,564.00	0.00	0.00	0.00	1,522,714,524.82	0.00	172,583.18	0.00	113,737,039.86	0.00	630,900,894.48	0.00	2,533,577,606.34	13,351,934.22	2,546,929,540.56
加：会计政策变更													0.00		
前期差错更正													0.00		0.00
其他													0.00		0.00
二、本年期初余额	266,052,564.00	0.00	0.00	0.00	1,522,714,524.82	0.00	172,583.18	0.00	113,737,039.86	0.00	630,900,894.48	0.00	2,533,577,606.34	13,351,934.22	2,546,929,540.56
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	6,730,732.20	0.00	95,107.33	0.00	0.00	0.00	107,845,881.69	0.00	114,671,721.22	2,913,178.28	117,584,899.50
（一）综合收益总额							95,107.33				150,414,291.93		150,509,399.26	2,913,178.28	153,422,577.54

（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	6,730,732.20	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,730,732.20	0.00	6,730,732.20
1. 所有者投入的普通股													0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额					6,730,732.20								6,730,732.20		6,730,732.20
4. 其他													0.00		0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-42,568,410.24	0.00	-42,568,410.24	0.00	-42,568,410.24
1. 提取盈余公积											0.00		0.00		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配											-42,568,410.24		-42,568,410.24		-42,568,410.24
4. 其他													0.00		0.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

1. 资本公 积转增 资本（或 股本）													0.00		0.00
2. 盈余公 积转增 资本（或 股本）													0.00		0.00
3. 盈余公 积弥补 亏损													0.00		0.00
4. 设定受 益计划 变动额结 转留存收 益													0.00		0.00
5. 其他综 合收益结 转留存收 益													0.00		0.00
6. 其他													0.00		0.00
（五）专 项储备	0.00	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.0 0	0.00	0.00	0.00
1. 本期 提取													0.00		0.00
2. 本期 使用													0.00		0.00
（六）其 他													0.00		0.00
四、本期 期末余额	266,052,56 4.00	0.0 0	0.0 0	0.0 0	1,529,445,25 7.02	0.0 0	267,690 .51	0.0 0	113,737,03 9.86	0.0 0	738,746,77 6.17	0.0 0	2,648,249,32 7.56	16,265,112 .50	2,664,514,44 0.06

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	266,052,564.00				1,513,371,360.52		193,482.00		101,218,774.23		570,425,950.66		2,451,262,131.41	19,472,809.44	2,470,734,940.85
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	266,052,564.00				1,513,371,360.52		193,482.00		101,218,774.23		570,425,950.66		2,451,262,131.41	19,472,809.44	2,470,734,940.85
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,277,000.00		－94,445.45				65,188,854.93		73,371,409.48	－4,599,851.35	68,771,558.13
（一）综合收益总额							－94,445.45				110,637,265.17		110,542,819.72	－2,919,851.35	107,622,968.37

（二）所有者投入和减少资本					8,277,000.00							8,277,000.00	240,000.00	8,517,000.00
1. 所有者投入的普通股													240,000.00	240,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,277,000.00							8,277,000.00		8,277,000.00
4. 其他														
（三）利润分配										45,448,410.24		45,448,410.24	1,920,000.00	47,368,410.24
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										45,448,410.24		45,448,410.24	1,920,000.00	47,368,410.24
4. 其他														
（四）所有者权益内部结转														

1. 资本公 积转增资 本（或股 本）															
2. 盈余公 积转增资 本（或股 本）															
3. 盈余公 积弥补亏 损															
4. 设定受 益计划变 动额结转 留存收益															
5. 其他综 合收益结 转留存收 益															
6. 其他															
（五）专 项储备															
1. 本期提 取															
2. 本期使 用															
（六）其 他															
四、本期 期末余额	266,052,564 .00				1,521,648,360 .52		99,036.5 5		101,218,774 .23		635,614,805 .59		2,524,633,540 .89	14,872,958. 09	2,539,506,498 .98

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其 他	所有者权益合计
		优先 股	永续 债	其他								
一、上年年末余额	266,052,564.00				1,524,101,865.19				113,737,039.86	672,155,637.03		2,576,047,106.08
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	266,052,564.00				1,524,101,865.19				113,737,039.86	672,155,637.03		2,576,047,106.08
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）					6,708,389.70					107,432,624.26		114,141,013.96
（一）综合收益总额										150,001,034.50		150,001,034.50
（二）所有者投入和减少 资本					6,708,389.70							6,708,389.70
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投 入资本												
3．股份支付计入所有者权 益的金额					6,708,389.70							6,708,389.70
4．其他												
（三）利润分配										-42,568,410.24		-42,568,410.24
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）的 分配										-42,568,410.24		-42,568,410.24
3．其他												
（四）所有者权益内部结												

转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	266,052,564.00				1,530,810,254.89				113,737,039.86	779,588,261.29		2,690,188,120.04

上期金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	266,052,564.00				1,514,794,239.64				101,218,774.23	602,059,656.59		2,484,125,234.46
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	266,052,564.00				1,514,794,239.64				101,218,774.23	602,059,656.59		2,484,125,234.46
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					8,277,000.00					66,111,300.13		74,388,300.13

（一）综合收益总额										108,679,710.37		108,679,710.37
（二）所有者投入和减少资本					8,277,000.00							8,277,000.00
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					8,277,000.00							8,277,000.00
4. 其他												
（三）利润分配										-42,568,410.24		-42,568,410.24
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-42,568,410.24		-42,568,410.24
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	266,052,564.00				1,523,071,239.64				101,218,774.23	668,170,956.72		2,558,513,534.59

三、公司基本情况

（一）公司概况

1. 公司概况

广东申菱环境系统股份有限公司（以下简称“申菱环境”或“公司”）前身为广东申菱空调设备有限公司（以下简称“申菱空调”），申菱空调于 2000 年 7 月 3 日在顺德市工商行政管理局注册成立并领取注册号为 4406812006140 的《企业法人营业执照》。

2015 年 9 月，根据申菱空调股东会决议和广东申菱环境系统股份有限公司（筹）发起人协议书的规定，申菱空调原股东崔颖琦、谭炳文、苏翠霞、欧兆铭、广东申菱投资有限公司、广东众承投资合伙企业（有限合伙）、广东众贤投资合伙企业（有限合伙）作为发起人，采取发起设立方式将申菱空调整体变更为股份有限公司，以申菱空调截至 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产额 501,709,195.40 元为依据，按 1: 0.36 的比例相应折合为公司股份 180,000,000.00 股，每股面值 1 元。公司于 2015 年 9 月 16 日在佛山市顺德区市场监督管理局办理了工商变更登记，领取统一社会信用代码为 914406067243530987 的《企业法人营业执照》。

根据公司 2020 年第三次临时股东大会决议，经深圳证券交易所创业板上市委 2020 年第 58 次审议会议审议通过和中国证券监督管理委员会《关于同意广东申菱环境系统股份有限公司首次公开发行股票注册的批复》（证监许可[2021]1716 号）同意注册，公司首次公开发行股票 6,001.00 万股，每股面值人民币 1.00 元，发行价格为每股 8.29 元。

本次股票发行后，公司的股份总数变更为 240,010,000.00 股，每股面值人民币 1.00 元，股本总额为人民币 240,010,000.00 元。公司于 2021 年 8 月 10 日在佛山市顺德区市场监督管理局办理了工商变更登记，领取统一社会信用代码为 914406067243530987 的《营业执照》。

截至本报告期末，公司的注册资本暨股本（实收资本）为人民币 266,052,564.00 元，总股本为 266,052,564.00 股。

2. 注册地址

广东省佛山市顺德区陈村镇机械装备园兴隆十路 8 号（一照多址）

3. 总部地址

广东省佛山市顺德区陈村镇机械装备园兴隆十路 8 号。

4. 公司的法定代表人

崔颖琦。

5. 公司所属行业性质

公司属于制造业。

6. 公司实际从事的主要经营活动

围绕专业特种空调为代表的空气环境调节设备开展，集研发设计、生产制造、营销服务、集成实施、运营维护于一体，致力于为数据服务产业环境、工业工艺产研环境、专业特种应用环境、公共建筑及商用环境等应用场景提供专业特种空调设备、数字化的能源及人工环境整体解决方案。

报告期内，公司主营业务未发生变更。

7. 财务报告批准报出日

本财务报表及财务报表附注业经公司董事会于 2025 年 8 月 28 日批准。

（二）合并范围

公司报告期内纳入合并范围的公司共 11 家，分别为广东申菱环境系统股份有限公司、广州市申菱环境系统有限公司、上海申菱环境科技有限公司、北京申菱环境科技有限公司、申菱环境系统（香港）有限公司、广东申菱商用空调设备有限公司、广东申菱热储科技有限公司、天津申菱暖通设备有限公司、高州申菱特种空调有限公司、申菱德国有限责任公司、申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的披露规定编制。

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

2、持续经营

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

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司根据实际经营特点，依据相关企业会计准则的规定，制订的具体会计政策和会计估计，详见第八节、五、11、金融工具、17、存货、21、固定资产”、30、收入确认方法等各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

公司承诺编制的报告期各财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

采用公历年度，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

3、营业周期

公司以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

公司以人民币作为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☑适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的在建工程	单个项目的预算占公司合并资产总额的 1%以上且金额 1 亿元以上
账龄超过 1 年的重要的应付账款、其他应付款	单项账龄超过 1 年的应付账款/其他应付款占公司合并资产总额的 1%以上
重要的非全资子公司	子公司净资产占公司合并净资产 10%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占公司合并净资产的 10%以上，或长期股权投资权益法下投资损益占公司合并净利润的 10%以上
重要的与投资活动有关的现金	5 千万以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。通常情况下，同一控制下的企业合并是指发生在同一企业集团内部企业之间的合并，除此之外，一般不作为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方在企业合并中取得的资产、负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。同一控制下的控股合并形成的长期股权投资，本公司以合并日应取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，相关会计处理见长期股权投资；同一控制下的吸收合并取得的资产、负债，本公司按照相关资产、负债在被合并方的原账面价值入账。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司作为合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

同一控制下的控股合并形成母子关系的，母公司在合并日编制合并财务报表，包括合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表。合并资产负债表，以被合并方有关资产、负债的账面价值并入合并财务报表，合并方与被合并方在合并日及以前期间发生的交易，作为内部交易，按照“合并财务报表”有关原则进行抵消；合并利润表和现金流量表，包含合并方及被合并方自合并当期期初至合并日实现的净利润和产生的现金流量，涉及双方在当期发生的交易及内部交易产生的现金流量，按照合并财务报表的有关原则进行抵消。

2. 非同一控制下的企业合并

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

企业合并成本的确定：企业合并成本包括购买方为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发行或承担的债务、发行的权益性证券等在购买日的公允价值，企业合并中发生的各项直接相关费用计入当期损益。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。

非同一控制下的控股合并取得的长期股权投资，本公司以购买日确定的企业合并成本（不包括应自被投资单位收取的现金股利和利润），作为对被购买方长期股权投资的初始投资成本；非同一控制下的吸收合并取得的符合确认条件的各项可辨认资产、负债，本公司在购买日按照公允价值确认为本企业的资产和负债。本公司以非货币资产为对价取得被购买方的控制权或各项可辨认资产、负债的，有关非货币资产在购买日的公允价值与其账面价值的差额，作为资产的处置损益，计入合并当期的利润表。

非同一控制下的企业合并中，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；在吸收合并情况下，该差额在母公司个别财务报表中确认为商誉；在控股合并情况下，该差额在合并财务报表中列示为商誉。

企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，本公司计入合并当期损益（营业外收入）。在吸收合并情况下，该差额计入合并当期母公司个别利润表；在控股合并情况下，该差额计入合并当期的合并利润表。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准及合并报表编制范围

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

- （1）拥有对被投资方的权力，有能力主导被投资方的相关活动；
- （2）对被投资方享有可变回报；
- （3）有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

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

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

- (1) 持有的表决权相对于其他投资方持有的表决权份额的大小，以及其他投资方持有表决权的分散程度；
- (2) 和其他投资方持有的被投资方的潜在表决权，如可转换公司债券、可执行认股权证等；
- (3) 其他合同安排产生的权利；
- (4) 被投资方以往的表决权行使情况等其他相关事实和情况。

本公司基于合同安排的实质而非回报的法律形式对回报的可变性进行评价。

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

一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本公司将进行重新评估。

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

2. 合并程序

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

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

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

(1) 增加子公司以及业务

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

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

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

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

(2) 处置子公司以及业务

A. 一般处理方法

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

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原

有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因原有子公司相关的除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在丧失控制权时转为当期损益。

B. 分步处置股权至丧失控制权

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

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

- （A） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （B） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （C） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （D） 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

（3） 购买子公司少数股权

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

（4） 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排，分为共同经营和合营企业。

1. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营利益份额相关的下列项目：

- （1） 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2） 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3） 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4） 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- （5） 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

2. 当公司为合营企业的合营方时，将对合营企业的投资确认为长期股权投资，并按照本财务报表附注长期股权投资所述方法进行核算。

9、现金及现金等价物的确定标准

公司根据《企业会计准则——现金流量表》的规定，对持有时间短（一般不超过 3 个月）、流动性强、可随时变现、价值变动风险很小的短期投资，确认为现金等价物。

10、外币业务和外币报表折算

1. 外币业务：公司外币业务采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率折合成人民币记账；在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款

产生的汇兑损益按资本化原则处理外，均计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表折算：外币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，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在合并资产负债表中所有者权益项目下“其他综合收益”项目列示。实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率（或者即期汇率的近似汇率）。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、金融工具

当公司成为金融工具合同的一方时，确认与之相关的一项金融资产或金融负债。

1. 金融资产的分类、确认依据和计量方法

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

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

（1）以摊余成本计量的金融资产

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

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

2. 金融负债的分类、确认依据和计量方法

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

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

当期损益。

公司在金融负债初始确认时，被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其他公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

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

3. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

金融资产转移的确认

情形 确认结果

已转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬 终止确认该金融资产(确认新资产/负债)

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬 放弃了对该金融资产的控制

未放弃对该金融资产的控制 按照继续涉入被转移金融资产的程度确认有关资产和负债

保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬 继续确认该金融资产, 并将收到的对价确认为金融负债

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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

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

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

5. 金融负债的终止确认条件

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

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

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

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

6. 金融资产减值

（1）减值准备的确认方法

公司对以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和租赁应

收款以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。此外，对合同资产、贷款承诺及财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认减值损失。

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

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

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

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

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

（2）已发生减值的金融资产

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

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

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

（3）购买或源生的已发生信用减值的金融资产

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

（4）信用风险显著增加的判断标准

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

（5）评估金融资产预期信用损失的方法

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

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

（6）金融资产减值的会计处理方法

公司在资产负债表日计算各类金融资产的预计信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

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

7. 财务担保合同

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

8. 金融资产和金融负债的抵销

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

- （1） 公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的；
- （2） 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

9. 权益工具

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

12、应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

组合名称 确定组合的依据

银行承兑汇票 按票据类型划分为银行承兑汇票组合

商业承兑汇票 按票据类型划分为商业承兑汇票组合

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

13、应收账款

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

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

组合名称 确定组合的依据

国企及优质客户组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的应收款项组合

海外客户组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的应收款项组合

其他客户组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的应收款项组合

合并范围内关联方组合 按关联方是否纳入合并范围划分组合

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

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

14、应收款项融资

应收款项融资反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。会计处理方法参照附注第八节、五、11、金融工具中划分为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关处理。

15、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

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

组合名称 确定组合的依据

押金及保证金组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的其他应收款项组合

备用金组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的其他应收款项组合

代扣代缴组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的其他应收款项组合

其他组合 按账龄段划分为具有类似信用风险特征的其他应收款项组合

合并范围内关联方组合 按关联方是否纳入合并范围划分组合

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

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

16、合同资产

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

17、存货

1. 存货的分类

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

2. 存货取得和发出的计价方法

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

发出存货的计价方法：采用加权平均法核算。

3. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

4. 低值易耗品及包装物的摊销方法

采用“一次摊销法”核算。

5. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。对于产成品、发出商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估

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

18、持有待售资产

1. 划分为持有待售的非流动资产或处置组的依据

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，本公司将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：

- （1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- （2）公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成（有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准）。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售类别划分条件的，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理方法

公司初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

公司终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

- （1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；
- （2）可收回金额。

3. 终止经营的认定标准和列报方法

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：

- （1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- （2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- （3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司对于当期列报的终止经营，在当期利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，并在比较期间的利润表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。

19、长期股权投资

1. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后

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

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

2. 初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

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

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

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

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

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

3. 后续计量和损益确认方法

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

（2）权益法核算：对被投资单位共同控制或重大影响的长期股权投资，除对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益外，采用权益法核算。采用权益法核算时，公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，应当调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在收益分享

额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整，并且将公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。如果被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。

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

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

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

1. 投资性房地产的确认标准：已出租的建筑物；已出租的土地使用权；已出租的投资性房地产租赁期届满，因暂时空置但继续用于出租的，仍作为投资性房地产。
2. 初始计量方法：取得的投资性房地产，按照取得时的成本进行初始计量，外购投资性房地产的成本，包括购买价款和可直接归属于该资产的相关税费；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；以其它方式取得的投资性房地产的成本，适用相关会计准则的规定确认。
3. 后续计量方法：采用成本模式计量，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。
4. 期末以成本模式计量的投资性房地产由于市价持续下跌等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按资产的实际价值低于账面价值的差额计提减值准备。

21、固定资产

（1） 确认条件

1. 固定资产标准：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。
2. 固定资产的分类为：房屋建筑物、自建构筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。
3. 固定资产计价：在取得时按实际成本计价。
4. 固定资产减值准备：

公司于资产负债表日对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可回收金额低于账面价值的，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

（2） 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20-40 年	5%	2.38%-4.75%
自建构筑物	年限平均法	20 年	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	5-10 年	5%	9.5%-19%
运输设备	年限平均法	4-5 年	5%	19%-23.75%
电子设备及其他	年限平均法	3-5 年	5%	19%-31.67%

22、在建工程

1. 在建工程按实际发生的成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予以资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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

- （1）固定资产的实体建造（包括安装）或生产工作已全部完成或实质上已全部完成；
- （2）已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；
- （3）继续发生在购建或生产的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- （4）所购建或生产的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

各类别在建工程结转为固定资产的时点：

类别 结转为固定资产时点

房屋及其附属工程 （1）主体建设工程及配套工程已完工；（2）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际造价按预估价值转入固定资产。

需安装调试的机器设备 （1）相关设备及其他配套设施已安装完毕；（2）设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；（3）设备达到预定可使用状态。

23、借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件，开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已发生；
- （3）为使资产达到预计可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化的期间

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

3. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

24、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产计价：

(1) 外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

(2) 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，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

(3) 投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4) 接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

(5) 非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

(6) 接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

2、使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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

各类使用寿命有限的无形资产的摊销方法、使用寿命及确定依据、残值率：

类别 摊销方法 使用寿命（年） 确定依据 残值率（%）

土地使用权 直线法 50 法定年限/土地使用证登记年限

软件使用权 直线法 10 约定授权期间的，按照约定期间进行摊销；未约定期间的，按照 10 年或受益期间摊销

专利权 直线法 10 约定授权期间的，按照约定期间进行摊销；未约定期间的，按照 10 年或受益期间摊销

商标权 直线法 10 约定授权期间的，按照约定期间进行摊销；未约定期间的，按照 10 年或受益期间摊销

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

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

3. 无形资产减值准备：公司于资产负债表日检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

研发支出为企业研发活动直接相关的支出，包括研发职工薪酬、直接投入费用、折旧与摊销费用、其他费用等。研发支出的归集和计算以相关资源实际投入研发活动为前提，研发支出包括费用化的研发费用与资本化的开发支出。

研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准：研究阶段支出指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查所发生的支出；开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。公司内部自行开发的无形资产，在研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发项目开发阶段的支出，只有同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

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

对于以前期间已经费用化的开发阶段的支出不再调整。

25、长期待摊费用

长期待摊费用按照实际发生额入账，采用直线法在受益期或规定的摊销年限内摊销。

长期待摊费用的项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

26、合同负债

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。本公司在向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收取合同对价权利的，在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点，按照已收或应收的金额确认合同负债。

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

27、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

本公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（1）设定提存计划：公司向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（2）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性记入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

28、预计负债

公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：

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

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

29、股份支付

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

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

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

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

30、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

1、一般原则

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的控制权时确认收入。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

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

- （1）客户在公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；
- （3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时间段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司会考虑下列迹象：

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

本公司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，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注五、11、金融工具）。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

2、具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

销售商品业务收入确认的具体方法：

国内销售：合同约定公司没有安装义务的或对安装不负有主要义务的，公司在将货物发出送达购货方并取得对方确认时确认收入；合同约定由公司对安装负有主要义务的，公司安装完成后在取得购货方验收确认时确认收入。

国外销售：合同约定公司没有安装义务的或对安装不负有主要义务的，公司在完成出口报关手续并在产品装运离岸后，凭取得的报关单等出口相关单据确认收入。合同约定由公司对安装负有主要义务的，在完成出口报关手续并安装完成后取得购货方验收确认时确认收入。

服务收入的具体确认方法：对于约定服务期的合同，公司在服务期内提供服务后，按照合同约定的结算期分期获得客户确认后，根据业务凭据及合同约定的价格确认收入；对于单次服务合同，公司在服务完成并获得客户确认后，根据业务凭据及合同约定的价格确认收入。

工程收入的具体确认方法：公司在工程完成并取得客户验收确认后确认收入。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

31、合同成本

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 1、该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；

2、该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；

3、该成本预期能够收回。

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

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

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

1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

32、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

1. 本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

（1）政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

2. 已确认的政府补助需要退回的，应当在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

33、递延所得税资产/递延所得税负债

1. 所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

2. 递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，以未来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，但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

3. 递延所得税资产的减值

本公司在资产负债表日对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所

有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

4. 递延所得税负债的确认

（1）除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

①商誉的初始确认。

②同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

（A）该项交易不是企业合并；

（B）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（2）公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，应当确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

①投资企业能够控制暂时性差异转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

34、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

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

1. 公司作为承租人

（1）租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，公司将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

（2）使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供公司使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

A. 租赁负债的初始计量金额；

B. 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

C. 公司发生的初始直接费用；

D. 公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（3）租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，公司在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，公司采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

A. 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

B. 取决于指数或比率的可变租赁付款额；

C. 公司合理确定将行使的购买选择权的行权价格；

D. 租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；

E. 根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）短期租赁和低价值资产租赁

公司对短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

（5）租赁变更

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

A. 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

B. 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，公司相应调整使用权资产的账面价值。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，公司根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

（2）租赁的分类

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为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（3）公司作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，公司采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

35、其他重要的会计政策和会计估计

无

36、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

（2）重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

（3）2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 ☑不适用

37、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	13%、9%、6%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	8.25%、15%、16.5%、20%、25%、15.83%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育附加	应缴流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
广东申菱环境系统股份有限公司	15%
广东申菱环境系统股份有限公司韶关市分公司	15%
深圳市申菱环境系统有限公司	25%
广州市申菱环境系统有限公司	25%
北京申菱环境科技有限公司	20%
上海申菱环境科技有限公司	25%
武汉市申菱环境系统有限公司	20%
济南申菱环境科技有限公司	25%
西安申菱环境系统科技有限公司	25%
申菱环境系统（香港）有限公司	8.25%、16.5%
广东申菱商用空调设备有限公司	15%
天津申菱暖通设备有限公司	25%
广东申菱热储科技有限公司	25%
高州申菱特种空调有限公司	25%
申菱德国有限责任公司	15.83%
申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司	24%

2、税收优惠

1. 企业所得税

(1) 2023 年 12 月 28 日，广东申菱环境系统股份有限公司获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《GR202344010216 号高新技术企业证书》，有效期为 3 年。根据企业所得税法规定，公司自获得高新技术企业证书起三年内按 15% 的税率计算缴纳企业所得税。

2022 年 12 月 19 日，广东申菱商用空调设备有限公司获得广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合颁发的《GR202244004397 号高新技术企业证书》，有效期为 3 年。根据企业所得税法规定，广东申菱商用空调设备有限公司自获得高新技术企业证书起三年内按 15% 的税率计算缴纳企业所得税。

(2) 根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号)和《国家税务总局关于落实小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》(国家税务总局公告 2023 年第 6 号)，广东申菱环境系统股份有限公司下属子公司武汉市申菱环境系统有限公司、北京申菱环境科技有限公司 2024 年度适用小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

3、其他

(1) 根据香港相关法律规定，从 2018 年 4 月 1 日起，广东申菱环境系统股份有限公司下属子公司申菱环境系统（香港）有限公司首 200 万港元的利得税率减半按 8.25%征收，超过 200 万港元的利得部分按照 16.5%征收。

(2) 申菱德国有限责任公司注册地在德国，企业所得税税率为 15%，加上团结附加税 5.5%后，综合税率为 15.825%。

(3) 申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司注册地在马来西亚，企业所得税税率为 24%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	26,116.33	233,008.75
银行存款	425,094,763.71	436,554,654.19
其他货币资金	76,856,466.92	70,022,004.15
合计	501,977,346.96	506,809,667.09
其中：存放在境外的款项总额	5,233,751.56	272,910.85

其他说明

报告期末其他货币资金为开具应付票据对应所需存入银行的保证金、保函保证金、农民工工资保证金等。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,286,712.68	82,286,712.68
其中：		
交易性权益工具投资	2,286,712.68	2,286,712.68
理财产品	80,000,000.00	80,000,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
其中：		
合计	82,286,712.68	82,286,712.68

其他说明：

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	34,837,871.54	43,558,598.98
商业承兑票据	27,403,423.42	4,791,764.51
应收票据坏账准备	-629,827.58	-219,345.80
合计	61,611,467.38	48,131,017.69

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	62,241,294.96	100.00%	629,827.58	1.01%	61,611,467.38	48,350,363.49	100.00%	219,345.80	0.45%	48,131,017.69
其中：										
银行承兑汇票	34,837,871.54	55.97%	0.00	0.00%	34,837,871.54	43,558,598.98	90.09%			43,558,598.98
商业承兑汇票	27,403,423.42	44.03%	629,827.58	2.30%	26,773,595.84	4,791,764.51	9.91%	219,345.80	4.58%	4,572,418.71
合计	62,241,294.96	100.00%	629,827.58	1.01%	61,611,467.38	48,350,363.49	100.00%	219,345.80	0.45%	48,131,017.69

按组合计提坏账准备类别名称：应收票据组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	34,837,871.54		0.00%
商业承兑汇票	27,403,423.42	629,827.58	2.30%
合计	62,241,294.96	629,827.58	

确定该组合依据的说明：
如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：
☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
应收票据坏账准备	219,345.80	410,481.78				629,827.58
合计	219,345.80	410,481.78				629,827.58

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

（4） 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		18,664,667.70
商业承兑票据		27,172,860.13
合计		45,837,527.83

4、应收账款

（1） 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,588,125,836.17	1,314,508,923.98
1 至 2 年	323,103,822.43	278,955,433.24
2 至 3 年	137,816,985.16	183,658,227.51
3 年以上	142,578,974.09	118,992,969.64
3 至 4 年	98,620,391.08	54,980,758.84
4 至 5 年	23,917,425.87	31,887,608.88
5 年以上	20,041,157.14	32,124,601.92
合计	2,191,625,617.85	1,896,115,554.37

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	26,161,977.15	1.19%	25,499,936.58	97.47%	662,040.57	26,323,105.01	1.39%	25,661,064.44	97.48%	662,040.57
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,165,463,640.70	98.81%	135,089,772.51	6.24%	2,030,373,868.19	1,869,792,449.36	98.61%	162,292,594.23	8.68%	1,707,499,855.13
其中：										
国企及优质客户	1,024,041,793.50	46.73%	80,040,722.46	7.82%	944,001,071.04	1,031,901,733.37	54.42%	70,306,051.55	6.81%	961,595,681.82
海外客户	7,336,652.84	0.33%	149,667.72	2.04%	7,186,985.12	852,678.90	0.04%	112,941.18	13.25%	739,737.72
其他客户	1,134,085,194.36	51.75%	54,899,382.33	4.84%	1,079,185,812.03	837,038,037.09	44.14%	91,873,601.50	10.98%	745,164,435.59
合计	2,191,625,617.85	100.00%	160,589,709.09	7.33%	2,031,035,908.76	1,896,115,554.37	100.00%	187,953,658.67	9.91%	1,708,161,895.70

按单项计提坏账准备类别名称：应收账款单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	6,620,405.71	5,958,365.14	6,620,405.71	5,958,365.14	90.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 2	393,497.82	393,497.82	393,497.82	393,497.82	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 3	1,775,393.06	1,775,393.06	1,775,393.06	1,775,393.06	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 4	4,230,548.38	4,230,548.38	4,230,548.38	4,230,548.38	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 5	673,313.47	673,313.47	673,313.47	673,313.47	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 6	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00	100.00%	票据逾期未收款
单位 7	3,002,516.10	3,002,516.10	3,002,516.10	3,002,516.10	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 8	517,957.58	517,957.58	517,957.58	517,957.58	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 9	2,059,678.58	2,059,678.58	2,059,678.58	2,059,678.58	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款

单位 10			61,372.14	61,372.14	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 11	959,061.27	959,061.27	959,061.27	959,061.27	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 12	3,421,776.45	3,421,776.45	3,421,776.45	3,421,776.45	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 13	496,714.79	496,714.79	294,214.79	294,214.79	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 14	216,000.00	216,000.00	196,000.00	196,000.00	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 15	562,217.40	562,217.40	562,217.40	562,217.40	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 16	1,068,189.40	1,068,189.40	1,068,189.40	1,068,189.40	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
单位 17	75,835.00	75,835.00	75,835.00	75,835.00	100.00%	经营状况异常，预计无法全额收回应收账款
合计	26,323,105.01	25,661,064.44	26,161,977.15	25,499,936.58		

按组合计提坏账准备类别名称：应收账款组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
国企及优质客户	1,024,041,793.50	80,040,722.46	7.82%
海外客户	7,336,652.84	149,667.72	2.04%
其他客户	1,134,085,194.36	54,899,382.33	4.84%
合计	2,165,463,640.70	135,089,772.51	

确定该组合依据的说明：

（1）组合中，国企及优质客户计提项目：

单位：元

账龄	2025.6.30 期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	743,023,407.32	22,662,213.92	3.05%
1-2 年	164,197,406.08	15,467,395.65	9.42%
2-3 年	55,260,837.49	12,135,279.91	21.96%
3-4 年	48,675,382.44	18,886,048.38	38.80%
4-5 年	8,870,500.51	6,875,524.94	77.51%
5 年以上	4,014,259.66	4,014,259.66	100.00%
合计	1,024,041,793.50	80,040,722.46	7.82%

(2) 组合中，海外客户计提项目：

单位：元

账龄	2025. 6. 30 期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	7, 336, 652. 84	149, 667. 72	2. 04%
1-2 年	0. 00	0. 00	0. 00%
2-3 年	0. 00	0. 00	0. 00%
3-4 年	0. 00	0. 00	0. 00%
4-5 年	0. 00	0. 00	0. 00%
5 年以上	0. 00	0. 00	0. 00%
合计	7, 336, 652. 84	149, 667. 72	2. 04%

(3) 组合中，其他客户计提项目：

单位：元

账龄	2025. 6. 30 期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	837, 765, 776. 01	19, 185, 878. 66	2. 29%
1-2 年	158, 906, 416. 35	9, 184, 790. 86	5. 78%
2-3 年	78, 490, 337. 86	8, 994, 992. 72	11. 46%
3-4 年	44, 368, 037. 43	9, 534, 691. 24	21. 49%
4-5 年	11, 737, 865. 47	5, 182, 267. 61	44. 15%
5 年以上	2, 816, 761. 24	2, 816, 761. 24	100. 00%
合计	1, 134, 085, 194. 36	54, 899, 382. 33	4. 84%

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
应收账款坏账准备	187, 953, 658. 67	105, 622. 86	27, 314, 147. 38	155, 425. 06		160, 589, 709. 09
合计	187, 953, 658. 67	105, 622. 86	27, 314, 147. 38	155, 425. 06		160, 589, 709. 09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	155,425.06

其中重要的应收账款核销情况：

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	204,674,144.46	11,658,208.60	216,332,353.06	8.96%	4,954,010.89
单位 2	149,787,522.76	22,803,648.51	172,591,171.27	7.15%	7,647,363.27
单位 3	120,957,033.57		120,957,033.57	5.01%	3,689,189.52
单位 4	96,770,855.87	12,466,694.48	109,237,550.35	4.53%	2,501,539.90
单位 5	74,197,989.20		74,197,989.20	3.08%	4,833,295.01
合计	646,387,545.86	46,928,551.59	693,316,097.45	28.73%	23,625,398.59

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

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
(1) 单项评估并单独进行减值测试的合同资产				61,372.14	61,372.14	0.00
(2) 按组合计提坏账准备的合同资产	221,646,406.48	21,205,701.32	200,440,705.16	232,154,392.51	20,061,421.49	212,092,971.02
合计	221,646,406.48	21,205,701.32	200,440,705.16	232,215,764.65	20,122,793.63	212,092,971.02

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						61,372.14	0.03%	61,372.14	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	221,646,406.48	100.00%	21,205,701.32	9.57%	200,440,705.16	232,154,392.51	99.97%	20,061,421.49	8.64%	212,092,971.02
其中：										
国企及优质客户	112,243,061.82	50.64%	13,023,302.57	11.60%	99,219,759.25	127,349,964.78	54.84%	7,566,523.56	5.94%	119,783,441.22
其他客户	109,345,060.34	49.33%	8,181,209.75	7.48%	101,163,850.59	104,804,427.73	45.13%	12,494,897.93	11.92%	92,309,529.80
海外客户	58,284.32	0.03%	1,189.00	2.04%	57,095.32					
合计	221,646,406.48	100.00%	21,205,701.32	9.57%	200,440,705.16	232,215,764.65	100.00%	20,122,793.63	8.67%	212,092,971.02

按单项计提坏账准备类别名称：合同资产单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	61,372.14	61,372.14				
合计	61,372.14	61,372.14	0.00	0.00		

按组合计提坏账准备类别名称：合同资产组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
国企及优质客户	112,243,061.82	13,023,302.57	11.60%
其他客户	109,345,060.34	8,181,209.75	7.48%
海外客户	58,284.32	1,189.00	2.04%
合计	221,646,406.48	21,205,701.32	

确定该组合依据的说明：

(1) 组合中，国企及优质客户计提项目：

单位：元

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	43,288,145.65	1,320,288.44	3.05%
1-2 年	50,194,809.96	4,728,351.10	9.42%
2-3 年	8,255,911.65	1,812,998.20	21.96%
3-4 年	8,714,174.04	3,381,099.53	38.80%
4-5 年	42,041.89	32,586.67	77.51%
5 年以上	1,747,978.63	1,747,978.63	100.00%
合计	112,243,061.82	13,023,302.57	11.60%

(2) 组合中，其他客户计提项目：

单位：元

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	56,438,872.30	1,292,450.17	2.29%
1-2 年	19,477,903.42	1,125,822.82	5.78%
2-3 年	14,503,516.15	1,662,102.95	11.46%
3-4 年	18,775,160.94	4,034,782.09	21.49%
4-5 年	149,607.53	66,051.72	44.15%
5 年以上	0.00	0.00	0.00%
合计	109,345,060.34	8,181,209.75	7.48%

(3) 组合中，海外客户计提项目：

单位：元

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	58,284.32	1,189.00	2.04%
1-2 年	0.00	0.00	0.00%
2-3 年	0.00	0.00	0.00%

3-4 年	0.00	0.00	0.00%
4-5 年	0.00	0.00	0.00%
5 年以上	0.00	0.00	0.00%
合计	58,284.32	1,189.00	2.04%

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
合同资产坏账准备	1,082,907.69			
合计	1,082,907.69			——

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

无

6、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	25,488,598.25	15,611,574.12
合计	25,488,598.25	15,611,574.12

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

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	28,114,648.69	
合计	28,114,648.69	

7、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		0.00
应收股利		0.00
其他应收款	42,064,777.21	37,768,445.23
合计	42,064,777.21	37,768,445.23

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
其他应收款	47,281,856.95	42,766,026.70
合计	47,281,856.95	42,766,026.70

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	19,213,161.56	25,991,356.77
1 至 2 年	21,723,888.81	9,562,060.36
2 至 3 年	1,631,246.93	2,870,976.27
3 年以上	4,713,559.65	4,341,633.30
3 至 4 年	1,464,194.55	1,272,631.44
4 至 5 年	711,018.73	934,149.43
5 年以上	2,538,346.37	2,134,852.43
合计	47,281,856.95	42,766,026.70

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	497,000.00	1.05%	497,000.00	100.00%	0.00	497,000.00	1.16%	497,000.00	100.00%	0.00

其中：										
按组合计提坏账准备	46,784,856.95	98.95%	4,720,079.74	10.09%	42,064,777.21	42,269,026.70	98.84%	4,500,581.47	10.65%	37,768,445.23
其中：										
押金及保证金	37,000,149.26	78.26%	4,440,017.91	12.00%	32,560,131.35	36,132,956.28	84.49%	4,335,954.76	12.00%	31,797,001.52
备用金	5,173,991.34	10.94%	103,479.82	2.00%	5,070,511.52	430,771.75	1.01%	8,615.43	2.00%	422,156.32
代扣代缴组合	4,192,935.84	8.87%	4,192.94	0.10%	4,188,742.90	5,306,745.12	12.41%	5,306.75	0.10%	5,301,438.37
其他组合	417,780.51	0.88%	172,389.07	41.26%	245,391.44	398,553.55	0.93%	150,704.53	37.81%	247,849.02
合计	47,281,856.95	100.00%	5,217,079.74	11.03%	42,064,777.21	42,766,026.70	100.00%	4,997,581.47	11.69%	37,768,445.23

按单项计提坏账准备类别名称：其他应收款单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	100.00%	预计难以收回
单位 2	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计难以收回
单位 3	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	497,000.00	497,000.00	497,000.00	497,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：其他应收款组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金及保证金	37,000,149.26	4,440,017.91	12.00%
备用金	5,173,991.34	103,479.82	2.00%
代扣代缴组合	4,192,935.84	4,192.94	0.10%
其他组合	417,780.51	172,389.07	41.26%
合计	46,784,856.95	4,720,079.74	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,500,581.47		497,000.00	4,997,581.47
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	219,498.27			219,498.27
2025 年 6 月 30 日余额	4,720,079.74		497,000.00	5,217,079.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款坏账计提准备	4,997,581.47	219,498.27				5,217,079.74
合计	4,997,581.47	219,498.27				5,217,079.74

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

无

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	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
单位 1	保证金及押金	12,000,000.00	1 年以内	25.38%	1,440,000.00
单位 2	代扣代缴	3,927,517.00	1-2 年	8.31%	3,927.52
单位 3	保证金及押金	1,600,000.00	1 年以内	3.38%	192,000.00
单位 4	保证金及押金	842,280.00	1 年以内	1.78%	101,073.60
单位 5	保证金及押金	800,000.00	0-2 年	1.69%	96,000.00
合计		19,169,797.00		40.54%	1,833,001.12

8、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	56,698,618.08	95.92%	36,171,338.74	92.89%
1 至 2 年	617,684.40	1.04%	858,173.67	2.20%
2 至 3 年	608,135.59	1.03%	309,817.94	0.80%
3 年以上	1,187,320.93	2.01%	1,599,411.11	4.11%
合计	59,111,759.00		38,938,741.46	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

截至报告期末，公司按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额为 14,144,407.26 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 23.93%。

其他说明：

截至报告期末，预付款项余额中不存在预付持有公司 5%（含 5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

9、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	195,251,447.20		195,251,447.20	119,818,993.98		119,818,993.98
库存商品	159,909,614.58	9,186,034.50	150,723,580.08	183,974,569.86	9,186,034.50	174,788,535.36
发出商品	552,892,702.14	43,503.41	552,849,198.73	508,167,410.26	43,503.41	508,123,906.85
自制半成品	63,157,329.64		63,157,329.64	60,680,487.80		60,680,487.80
合计	971,211,093.56	9,229,537.91	961,981,555.65	872,641,461.90	9,229,537.91	863,411,923.99

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

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	
库存商品	9,186,034.50					9,186,034.50
发出商品	43,503.41					43,503.41
合计	9,229,537.91					9,229,537.91

10、一年内到期的非流动资产

(1) 一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

11、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣及待退税款	18,403,226.60	12,312,061.15
合计	18,403,226.60	12,312,061.15

其他说明：

12、长期股权投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广东安耐智节能科技有限公司	118,888.16										118,888.16	

中能数碳综合能源服务（湖北）有限公司			3,000,000.00		-228,313.03						2,771,686.97	
小计	118,888.16		3,000,000.00		-228,313.03						2,890,575.13	
合计	118,888.16		3,000,000.00		-228,313.03						2,890,575.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

广东安耐智能科技有限公司注册资本为 1,031 万元人民币，公司认缴出资 312.50 万元，取得其 30.31%的股权。截至报告期末，公司已出资 3,125,000.00 元。公司对其具有重大影响，因此采用权益法核算。

中能数碳综合能源服务（湖北）有限公司注册资本为 1,500 万元人民币，公司认缴出资 300.00 万元，取得其 20%的股权。截至报告期末，公司已出资 300.00 万元。公司对其具有重大影响，因此采用权益法核算。

报告期内，公司未发现需计提长期股权投资减值准备的情况。

13、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,648,385,712.37	1,175,994,727.19
固定资产清理	9,658.22	
合计	1,648,395,370.59	1,175,994,727.19

（1） 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	在建构筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	1,004,183,954.69	86,595,103.20	275,857,582.99	37,072,475.26	73,447,271.66	1,477,156,387.80
2. 本期增加金额	373,342,417.90	8,213,001.01	107,361,526.02	1,849,310.18	17,981,882.68	508,748,137.79
（1）购置			107,361,526.02	1,849,310.18	17,981,882.68	127,192,718.88
（2）在建工程转入	373,342,417.90	8,213,001.01				381,555,418.91
（3）企业合并增加						
3. 本期减			5,004,769.50	274,886.56	2,278,972.71	7,558,628.77

少金额						
(1) 处置或报废			5,004,769.50	274,886.56	2,278,972.71	7,558,628.77
4. 期末余额	1,377,526,372.59	94,808,104.21	378,214,339.51	38,646,898.88	89,150,181.63	1,978,345,896.82
二、累计折旧						
1. 期初余额	87,523,377.08	22,987,360.95	115,222,449.15	26,750,282.26	47,906,538.10	300,390,007.54
2. 本期增加金额	13,101,174.68	2,024,531.17	13,729,733.32	2,458,940.10	4,347,877.32	35,662,256.59
(1) 计提	13,101,174.68	2,024,531.17	13,729,733.32	2,458,940.10	4,347,877.32	35,662,256.59
3. 本期减少金额			4,532,462.41	261,142.23	2,070,128.11	6,863,732.75
(1) 处置或报废			4,532,462.41	261,142.23	2,070,128.11	6,863,732.75
4. 期末余额	100,624,551.76	25,011,892.12	124,419,720.06	28,948,080.13	50,184,287.31	329,188,531.38
三、减值准备						
1. 期初余额	771,653.07					771,653.07
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额	771,653.07					771,653.07
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,276,130,167.76	69,796,212.09	253,794,619.45	9,698,818.75	38,965,894.32	1,648,385,712.37
2. 期初账面价值	915,888,924.54	63,607,742.25	160,635,133.84	10,322,193.00	25,540,733.56	1,175,994,727.19

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	2,476,611.14

(3) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(4) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	9,658.22	
合计	9,658.22	

其他说明

14、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	73,521,261.74	387,774,946.26
合计	73,521,261.74	387,774,946.26

(1) 在建工程情况

单位：元

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
新基建领域智能温控设备智能制造项目	66,907,188.05		66,907,188.05	384,517,671.40		384,517,671.40
零星工程	6,614,073.69		6,614,073.69	3,257,274.86		3,257,274.86
合计	73,521,261.74		73,521,261.74	387,774,946.26		387,774,946.26

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新基建领域智能温控设备智能制造项目	679,895,100.00	384,517,671.40	136,037,611.38	453,648,094.73		66,907,188.05	76.56%	76.56%	0.00	0.00	0.00%	募集资金、其他
合计	679,895,100.00	384,517,671.40	136,037,611.38	453,648,094.73		66,907,188.05			0.00	0.00	0.00%	

(3) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

15、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	27,494,802.45	27,494,802.45
2. 本期增加金额	2,528,121.36	2,528,121.36
3. 本期减少金额	15,101,175.14	15,101,175.14
4. 期末余额	14,921,748.67	14,921,748.67
二、累计折旧		
1. 期初余额	18,620,740.81	18,620,740.81
2. 本期增加金额	2,935,999.76	2,935,999.76
(1) 计提	2,935,999.76	2,935,999.76
3. 本期减少金额	13,731,578.58	13,731,578.58
(1) 处置	13,731,578.58	13,731,578.58
4. 期末余额	7,825,161.99	7,825,161.99
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	7,096,586.68	7,096,586.68
2. 期初账面价值	8,874,061.64	8,874,061.64

(2) 使用权资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

16、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件使用权	商标权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	155,200,331.21	100,000.00		51,535,203.81	170,301.89	207,005,836.91
2. 本期增加金额				2,380,530.97		2,380,530.97
(1) 购置				2,380,530.97		2,380,530.97
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	155,200,331.21	100,000.00		53,915,734.78	170,301.89	209,386,367.88
二、累计摊销						
1. 期初余额	27,654,996.91	100,000.00		19,826,720.70	147,320.64	47,729,038.25
2. 本期增加金额	1,564,613.82			2,475,965.74	1,915.08	4,042,494.64
(1) 计提	1,564,613.82			2,475,965.74	1,915.08	4,042,494.64
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	29,219,610.73	100,000.00		22,302,686.44	149,235.72	51,771,532.89
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	125,980,720.48			31,613,048.34	21,066.17	157,614,834.99
2. 期初账面价值	127,545,334.30			31,708,483.11	22,981.25	159,276,798.66

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

其他说明

截至报告期末，未发现因现有无形资产超出法定使用期限和在各报告期内市价持续下跌而需计提减值准备的情形，故不计提无形资产减值准备。

报告期内公司无通过内部研发形成的无形资产。

报告期内公司不存在未办妥产权证书的土地使用权情况。

(3) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	1,703,237.62	17,339,887.27	320,825.58		18,722,299.31
合计	1,703,237.62	17,339,887.27	320,825.58		18,722,299.31

其他说明

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	194,682,031.47	29,202,304.73	220,212,428.12	33,031,864.23
内部交易未实现利润	6,159,663.27	923,949.49	7,914,643.09	1,187,196.46
可抵扣亏损	7,916,641.72	1,187,496.26	7,916,641.72	1,187,496.26
对子公司股权投资计提减值形成	3,000,000.00	450,000.00	3,000,000.00	450,000.00
房屋建筑物推倒重置形成	22,056,502.29	3,308,475.34	22,119,678.81	3,317,951.82
租赁负债	8,873,710.47	1,502,601.43	8,873,710.47	1,874,923.23
因股份支付形成	22,239,723.33	3,335,958.50	12,919,503.33	1,937,925.50
交易性金融资产公允价值变动形成	286,866.60	43,029.99	286,866.60	43,029.99
合计	265,215,139.15	39,953,815.74	283,243,472.14	43,030,387.49

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	7,096,586.68	1,514,149.06	8,874,061.64	1,880,694.99
固定资产一次性扣除	7,479,979.47	1,121,996.92	8,366,141.20	1,254,921.18
合计	14,576,566.15	2,636,145.98	17,240,202.84	3,135,616.17

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		39,953,815.74		43,030,387.49

递延所得税负债		2,636,145.98		3,135,616.17
---------	--	--------------	--	--------------

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,961,477.24	3,082,142.43
可抵扣亏损	91,451,375.37	80,486,434.24
合计	94,412,852.61	83,568,576.67

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2027 年	5,258,531.87	5,282,035.62	
2028 年	31,066,271.01	31,066,271.01	
2029 年	32,642,018.05	32,836,163.90	
2030 年	10,760,183.57		
无期限	11,724,370.87	11,301,963.71	
合计	91,451,375.37	80,486,434.24	

其他说明

19、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款	20,821,666.26		20,821,666.26	57,481,932.02		57,481,932.02
合计	20,821,666.26		20,821,666.26	57,481,932.02		57,481,932.02

其他说明：

20、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	76,856,466.92	76,856,466.92	保证金	保证金	69,411,980.83	69,411,980.83	保证金	保证金
固定资产	988,194,121.86	888,357,809.90	抵押	借款抵押物	987,825,189.83	900,276,016.95	抵押	借款抵押物
无形资产	155,200,331.21	125,980,720.48	抵押	借款抵押物	155,200,331.21	127,545,334.30	抵押	借款抵押物
银行存款					493,740.60	493,740.60	冻结	司法冻结
合计	1,220,250,919.99	1,091,194,997.30			1,212,931,242.47	1,097,727,072.68		

其他说明：

21、短期借款

（1）短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	179,880,000.00	99,920,000.00
保证借款	178,800,000.00	109,100,000.00
信用借款	10,000,000.00	
供应商保理融资	63,461,530.11	72,675,257.88
票据贴现	12,574,554.76	23,359,079.98
合计	444,716,084.87	305,054,337.86

短期借款分类的说明：

（1）抵押保证借款

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向广东顺德农村商业银行股份有限公司陈村支行借款 99,880,000.00 元系以公司自有土地使用权及房屋建筑物（粤（2016）顺德区不动产权第 1116047907 号作为抵押物，并由广东申菱投资有限公司、崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国银行股份有限公司顺德北滘支行借款本金 80,000,000.00 元系以公司自有房产粤房地权证佛字第 0315092991 号、粤房地权证佛字第 0315092992 号作为抵押物，并由广东申菱投资有限公司、崔颖琦提供连带责任担保。

（2）保证借款

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国农业银行股份有限公司顺德陈村支行借款 9,900,000.00 元系由广东申菱投资有限公司和崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向招商银行股份有限公司佛山分行借款本金 133,900,000.00 元系由广东申菱投资有限公司和崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国建设银行股份有限公司佛山市分行借款本金 35,000,000.00 元系由广东申菱投资有限公司和崔颖琦提供连带责任担保。

（3）供应商保理融资

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在中国建设银行股份有限公司佛山市分行与建信融通有限责任公司办理的网络供应链“e 信通”业务，已融资余额为 25,929,903.51 元，还原至短期借款。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在招商银行股份有限公司佛山分行办理的供应链融资（付款代理）业务，已融资余额为人民币 28,945,823.59 元，还原至短期借款。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在中国银行股份有限公司顺德北滘支行办理的供应链融资（易信）业务，已融资余额为人民币 7,515,403.01 元，还原至短期借款。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司在中企云链平台办理的供应链融资（云信）业务，已融资余额为人民币 1,070,400.00 元，还原至短期借款。

（4）票据贴现

截至报告期末，公司票据贴现余额 12,574,554.76 元系还原贴现未到期的票据至借款所致。

（5）信用借款

截至 2025 年 6 月 30 日，广东申菱商用空调设备有限公司向中国银行股份有限公司顺德北滘支行借款本金 10,000,000.00 元，无需任何担保。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元。

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	347,921,585.28	314,428,437.10
合计	347,921,585.28	314,428,437.10

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付账款	1,064,323,290.34	974,855,182.92
合计	1,064,323,290.34	974,855,182.92

其他说明：

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	22,214,560.00	0.00
其他应付款	31,626,771.73	31,265,160.28
合计	53,841,331.73	31,265,160.28

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	22,214,560.00	0.00
合计	22,214,560.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期资产类应付款	110,800.00	218,408.86

服务类应付款	29,328,557.92	29,299,423.54
押金及保证金	187,000.00	525,783.50
代收代扣款项	1,330,594.82	1,099,260.10
其他	669,818.99	122,284.28
合计	31,626,771.73	31,265,160.28

25、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收合同款项	377,383,402.58	310,761,693.52
合计	377,383,402.58	310,761,693.52

26、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	88,623,027.05	218,142,144.17	275,526,240.20	31,238,931.02
二、离职后福利-设定提存计划	18,460.52	15,345,775.39	15,364,235.91	
合计	88,641,487.57	233,487,919.56	290,890,476.11	31,238,931.02

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	87,800,944.81	191,552,548.39	248,805,835.75	30,547,657.45
2、职工福利费	184,644.83	14,968,985.04	15,128,186.10	25,443.77
3、社会保险费	8,240.78	5,670,608.75	5,678,849.53	
其中：医疗保险费	8,122.64	4,962,260.42	4,970,383.06	
工伤保险费	118.14	691,282.23	691,400.37	
生育保险费		17,066.10	17,066.10	
4、住房公积金	629,196.63	5,474,244.19	5,437,611.02	665,829.80
5、工会经费和职工教育经费		475,757.80	475,757.80	
合计	88,623,027.05	218,142,144.17	275,526,240.20	31,238,931.02

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	17,722.08	14,688,823.59	14,706,545.67	
2、失业保险费	738.44	656,951.80	657,690.24	

合计	18,460.52	15,345,775.39	15,364,235.91	
----	-----------	---------------	---------------	--

其他说明：

27、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	20,429,501.32	21,265,951.58
企业所得税	6,250,953.56	4,341.38
个人所得税	7,079,767.88	7,291,858.01
城市维护建设税	2,105,319.75	1,977,590.33
教育费附加、地方教育附加	1,401,118.79	1,371,070.68
堤围费	110,338.43	110,445.02
房产税	4,884,201.84	54,519.51
土地使用税	289,951.16	
印花税及其他	730,376.59	566,171.99
合计	43,281,529.32	32,641,948.50

其他说明

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	3,783,553.87	5,179,110.93
一年内到期的长期借款利息	784,305.12	547,545.42
一年内到期的长期借款本金	166,823,650.20	176,823,650.20
合计	171,391,509.19	182,550,306.55

其他说明：

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	15,857,546.42	14,448,352.68
合计	15,857,546.42	14,448,352.68

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	291,781,425.33	275,368,250.43
保证借款	412,567,062.08	250,775,000.00
一年内到期部分	-166,823,650.20	-176,823,650.20
合计	537,524,837.21	349,319,600.23

长期借款分类的说明：

抵押借款：

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国工商银行股份有限公司佛山北滘支行借款本金 154,681,425.33 元系以公司自有房产粤（2022）佛顺不动产权第 0167073 号作为抵押物，并由广东申菱投资有限公司、崔颖琦、谭炳文、苏翠霞和欧兆铭提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国银行股份有限公司顺德北滘支行借款本金 97,500,000.00 元系以公司自有房产粤房地权证佛字第 0315092991 号、粤房地权证佛字第 0315092992 号作为抵押物，并由广东申菱投资有限公司、崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向广东顺德农村商业银行股份有限公司陈村支行借款 39,600,000.00 元系以公司自有土地使用权及房屋建筑物（粤（2016）顺德区不动产权第 1116047907 号作为抵押物，并由广东申菱投资有限公司、崔颖琦提供连带责任担保。

保证借款：

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国工商银行股份有限公司佛山北滘支行借款本金 81,480,000.00 元系由崔颖琦和广东申菱投资有限公司提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国建设银行股份有限公司佛山市分行借款本金 95,500,000.00 元系由广东申菱投资有限公司和崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向招商银行股份有限公司佛山分行借款本金 87,000,000.00 元系由广东申菱投资有限公司和崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向中国农业银行股份有限公司顺德陈村支行借款本金 76,350,000.00 元系由广东申菱投资有限公司和崔颖琦提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，公司向广发银行股份有限公司佛山陈村支行借款 39,390,000.00 元系由崔颖琦和广东申菱投资有限公司提供连带责任担保。

截至 2025 年 6 月 30 日，高州申菱特种空调有限公司向中国银行股份有限公司顺德分行借款本金 32,847,062.08 元系以广东申菱环境系统股份有限公司提供连带责任担保。

其他说明，包括利率区间：

借款银行	币种	利率	期末余额（元）
中国工商银行股份有限公司佛山北滘支行	人民币	2.4%-2.55%	236,161,425.33
中国建设银行股份有限公司佛山市分行	人民币	2.55%-2.75%	95,500,000.00
中国银行股份有限公司顺德北滘支行	人民币	2.35%-2.45%	97,500,000.00
招商银行股份有限公司佛山分行	人民币	2.4%-3.00%	87,000,000.00
中国农业银行股份有限公司顺德陈村支行	人民币	2.3%-2.7%	76,350,000.00
广发银行股份有限公司佛山分行	人民币	2.6%-2.8%	39,390,000.00
广东顺德农村商业银行股份有限公司陈村支行	人民币	2.6%	39,600,000.00
中国银行股份有限公司顺德分行	人民币	2.41%、2.51%	32,847,062.08
合计	人民币		704,348,487.41

31、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期租赁负债	7,025,361.34	8,873,710.47

一年内到期的租赁负债	-3,783,553.87	-5,179,110.93
合计	3,241,807.47	3,694,599.54

其他说明

32、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	202,053,725.69	698,960.00	7,206,659.07	195,546,026.62	政府拨入
合计	202,053,725.69	698,960.00	7,206,659.07	195,546,026.62	

其他说明：

33、股本

单位：元

	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	266,052,564.00						266,052,564.00

其他说明：

34、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,513,371,360.52			1,513,371,360.52
其他资本公积	9,343,164.30	6,730,732.20		16,073,896.50
合计	1,522,714,524.82	6,730,732.20		1,529,445,257.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2024 年 2 月 22 日，公司分别召开第三届董事会第三十一次会议和第三届监事会第二十六次会议，审议通过《关于〈第二期限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于〈第二期限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》。

2024 年 3 月 11 日，公司召开 2024 年第二次临时股东大会，审议通过《关于〈第二期限制性股票激励计划（草案）〉及摘要的议案》、《关于〈第二期限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》。

2024 年 3 月 19 日，公司召开第三届董事会第三十二次会议和第三届监事会第二十七次会议，审议通过《关于向激励对象首次授予限制性股票的议案》，同意以 2024 年 3 月 19 日作为本激励计划的首次授予日，向符合授予条件的 71 名激励对象共计授予 310.00 万股限制性股票，授予价格为 9.65 元/股。

2024 年 10 月 24 日，公司分别召开第四届董事会第二次会议和第四届监事会第二次会议，审议通过《关于向激励对象授予预留限制性股票的议案》，同意以 2024 年 10 月 24 日作为本激励计划的预留授予日，向符合授予条件的 15 名激励对象共计授予 40.00 万股限制性股票，授予价格为 9.49 元/股。

2024 年 10 月 24 日，公司分别召开第四届董事会第二次会议和第四届监事会第二次会议，审议通过了《关于调整第二期限制性股票激励计划相关事项的议案》，鉴于公司已公告实施 2023 年年度权益分派，首次和预留授予价格由 9.65 元/股调整为 9.49 元/股。

2025 年上半年，公司因第二期限制性股票激励计划计提股份支付费用增加资本公积 6221472.00 元，同时股份支付引起的递延所得税资产增加资本公积 509260.20 元。

35、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	172,583.18	95,107.33				95,107.33		267,690.51
外币财务报表折算差额	172,583.18	95,107.33				95,107.33		267,690.51
其他综合收益合计	172,583.18	95,107.33				95,107.33		267,690.51

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

36、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	113,737,039.86			113,737,039.86
合计	113,737,039.86			113,737,039.86

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

37、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	630,900,894.48	570,425,950.66
调整后期初未分配利润	630,900,894.48	570,425,950.66
加：本期归属于母公司所有者的净利润	150,414,291.93	115,561,619.69
减：提取法定盈余公积		12,518,265.63
应付普通股股利	42,568,410.24	42,568,410.24
期末未分配利润	738,746,776.17	630,900,894.48

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。

5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

38、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,675,798,786.76	1,270,278,101.90	1,297,685,063.82	975,900,193.36
其他业务	6,379,928.92	1,213,076.32	6,824,994.96	1,730,380.53
合计	1,682,178,715.68	1,271,491,178.22	1,304,510,058.78	977,630,573.89

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

39、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,989,618.94	1,557,276.98
教育费附加	2,135,323.42	1,112,043.13
房产税	5,156,706.78	4,683,036.40
土地使用税	290,006.96	290,027.04
车船使用税	10,375.32	9,610.32
印花税	1,436,564.25	976,092.93
其他	3,006.44	31,978.23
合计	12,021,602.11	8,660,065.03

其他说明：

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	49,296,783.10	40,502,127.06
折旧及摊销	14,363,566.67	14,409,888.62
办公费	8,793,290.72	6,854,596.88
差旅费	1,120,666.71	838,752.77
业务招待费	7,301,966.33	4,932,020.60
物料消耗	1,345,506.63	1,140,311.90
中介咨询费用	1,156,224.26	1,404,987.96
其他	3,592,172.40	2,913,965.41
股份支付	2,880,010.00	3,924,900.00
合计	89,850,186.82	76,921,551.20

其他说明

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

职工薪酬	62,983,089.65	61,518,616.74
运费	497,885.26	908,025.71
办公费	5,599,407.91	5,211,397.71
差旅费	7,252,993.15	7,438,916.09
广告宣传费	4,242,391.46	2,822,607.72
业务招待费	1,536,634.67	1,298,360.85
折旧	794,527.20	750,468.50
其他	1,238,733.94	416,824.97
股份支付	1,667,262.00	2,136,000.00
合计	85,812,925.24	82,501,218.29

其他说明：

42、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	53,767,110.34	48,900,678.84
直接投入费用	12,480,774.17	9,070,870.20
折旧及摊销	2,876,775.01	2,492,971.02
其他	6,817,323.00	5,648,578.32
股份支付	1,674,200.00	2,216,100.00
合计	77,616,182.52	68,329,198.38

其他说明

43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	11,808,382.19	11,820,565.83
减：利息收入	2,216,432.31	7,002,463.29
手续费支出	676,442.23	705,872.92
汇兑损益	-268,202.91	-141,322.98
票据贴现利息	54,226.57	156,570.03
合计	10,054,415.77	5,539,222.51

其他说明

44、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
收到 2025 年一次性扩岗补助款	59,000.00	
收到 2023 年高企级补助款	5,000.00	
收到 2024 年中央外经贸发展专项资金	5,647.00	
收到 2023 年第二批知识产权资助款		14,000.00
收到 2023 年创新型企研发费用奖补		383,823.00
收到一次性吸纳就业补贴资金		41,000.00
收到民营经济及中小微企业发展专项资金		125,600.00
收到小额客户普通贷记资金		64,000.00
收到 2023 年佛山标准产品评价资金		120,000.00
收到 2023 年中央外经贸发展专项资金		15,242.00
境外展会补助		5,403.00

2023 年创新型企业研发费用补贴		81,574.00
2022 年残疾人保障金		22,471.46
工业企业增产增效奖励资金（市级）		7,500.00
一次性扩岗补助金		1,000.00
高端电信数据中心专用精密空调装备制造关键技术及产业化	256,050.00	256,050.00
基于智能控制和自然冷却技术的智能化高效节能空调机的研发和产业化		30,000.00
高精度节能船用成套精密空调设备技术改造	2,100.00	2,100.00
大型特种中央空调设备技术开发，生产改造和基地易地扩建项目	161,000.34	161,000.34
双冷源热湿独立处理中央空调核心技术		7,920.00
油库专用油气冷凝回收关键技术及产业化		21,648.36
高温级热式冷热水机组研发及应用	18,360.00	18,360.00
大型数据中心精密空调设备智能监控系统的集成与应用	2,395.57	2,875.02
绿色数据中心精密环境控制设备产业化项目	89,672.52	89,672.52
三旧改造补偿项目	2,772,715.68	2,880,563.38
数据中心热传导液冷散热系统的研发及产业化	16,549.98	16,549.98
基于蒸发冷凝旋转嵌装式技术的大型轨道交通通风节能技术的研发和产业化	131,032.50	131,032.50
核电站 VWS 系统超低温风冷冷水机组的研发和产业化	8,499.60	8,499.60
基于能源互补和梯级利用技术的大型公共建筑节能设备的研发与产业化	85,410.00	85,410.00
地下工程全工况多变形精密环控系统研发及应用	49,999.98	49,999.98
油气回收系统装置的安全环保关键技术及产业化	12,915.00	12,915.00
油气回收机组研发及产业化	42,000.00	42,000.00
顺德区骨干企业技术改造专项资金扶持项目	35,029.98	35,029.98
基于环境人工智能的工业企业智慧环控系统研究与应用	281,091.72	313,351.68
高密度电气器件平板热管间接散热系统开发与产业化项目	29,999.94	29,999.94
佛山市工业企业技术改造固定资产投资奖补资金	387,549.48	387,549.48
专业特种环境系统研发制造基地项目	1,751,666.28	1,691,008.09
VOCs 冷凝回收高端装备换热技术研究与应用	317,920.62	317,920.62
广东省高端装备环境调控实验室	3,833.30	24,600.00
广东省特种专业空调企业研究院项目	135,147.06	135,147.06
广东申菱专业环境系统企业重点实验室	69,232.50	69,232.50
专业特种环境系统智能制造技术项目	32,825.34	32,825.34
专业特种环境系统智能制造技术二期项目	67,599.96	67,599.96
企业院士工作站	25,526.34	25,526.34
基于工业互联网的专业特种空调智能化平台项目	33,499.98	33,499.98
广东申菱专业环境系统企业重点实验室项目（二期）	41,371.62	41,371.62
申菱环境 5G+工业互联网应用示范项目	45,000.00	45,000.00
基于嵌入式芯片的测试与诊断仿真软件项目	50,663.70	50,663.70
蒸发冷凝空调系统研发项目	250,000.08	442,035.60
个税手续费补助及增值税加计抵减	4,938,642.27	7,635,468.82
合计	12,214,948.34	16,076,040.85

45、投资收益

单位：元

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	-228,313.03	
交易性金融资产在持有期间的投资收益	645,885.55	989,521.58
处置交易性金融资产取得的投资收益		-28,099.14
债务重组收益		415,438.53
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-256,150.35	-713,718.34
合计	161,422.17	663,142.63

其他说明

46、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-410,481.78	3,315,430.42
应收账款坏账损失	27,208,524.52	12,842,153.97
其他应收款坏账损失	-219,498.27	-1,318,582.48
合计	26,578,544.47	14,839,001.91

其他说明

47、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
十一、合同资产减值损失	-1,082,907.69	5,054,150.81
合计	-1,082,907.69	5,054,150.81

其他说明：

48、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置损益	-383,011.75	-11,575.91

49、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
赔偿收入	702,620.69	537,287.31	702,620.69
其他	1,138,725.62	3,522,596.44	1,138,725.62
合计	1,841,346.31	4,059,883.75	1,841,346.31

其他说明：

50、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
对外捐赠	600,000.00	4,266,000.00	600,000.00
非流动资产毁损报废损失	20,054.27	36,832.10	20,054.27
其他支出	2,410,089.10	710,955.24	2,410,089.10
合计	3,030,143.37	5,013,787.34	3,030,143.37

其他说明：

51、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	15,218,591.51	6,014,381.20
递延所得税费用	3,086,361.76	6,863,291.16
合计	18,304,953.27	12,877,672.36

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	171,632,423.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,744,863.52
子公司适用不同税率的影响	1,095,858.91
非应税收入的影响	34,246.95
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	883,628.48
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-412,699.49
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	-111,147.60
研发费用加计扣除的影响	-8,929,797.50
所得税费用	18,304,953.27

其他说明：

52、其他综合收益

详见附注 35

53、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收财政补贴	1,145,531.41	2,257,256.07
利息收入	2,216,432.31	7,002,463.29
赔偿收入	1,841,346.31	4,059,883.75
合计	5,203,310.03	13,319,603.11

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付保证金、押金	4,154,218.80	22,288,802.20
付现的期间费用	63,617,481.10	70,562,674.81

捐赠支出	600,000.00	4,266,000.00
其他	2,410,089.10	710,955.24
合计	70,781,789.00	97,828,432.25

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回理财产品收回的现金	915,000,000.00	925,000,000.00
合计	915,000,000.00	925,000,000.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买理财产品支付的现金	918,000,000.00	987,000,000.00
合计	918,000,000.00	987,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回银行保证金	70,022,004.15	74,907,687.73
合计	70,022,004.15	74,907,687.73

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付银行保证金	76,972,749.64	77,898,345.17
租赁负债	4,633,316.65	4,644,904.90
合计	81,606,066.29	82,543,250.07

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	231,879,079.98	304,134,554.76		154,759,079.98		381,254,554.76
长期借款	526,643,250.43	259,647,062.08		81,941,825.10		704,348,487.41
租赁负债	9,188,765.35		2,691,895.60	4,633,316.65		7,247,344.30
应付股利			22,214,560.00			22,214,560.00
合计	767,711,095.76	563,781,616.84	24,906,455.60	241,334,221.73	0.00	1,115,064,946.47

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	153,327,470.21	107,717,413.82
加：资产减值准备	-25,495,636.78	-19,893,152.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	35,662,256.59	32,898,144.96
使用权资产折旧	2,935,999.76	4,304,388.29
无形资产摊销	3,978,022.96	3,824,727.06
长期待摊费用摊销	320,825.58	299,903.94
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）	383,011.75	11,575.91
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	20,054.27	36,832.10
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	11,808,382.19	11,820,565.83
投资损失（收益以“－”号填列）	-161,422.17	-663,142.63
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	3,545,380.30	7,550,815.65
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-499,470.19	-687,524.49
存货的减少（增加以“－”号填列）	-98,569,631.66	-105,749,185.92
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-245,155,366.16	-210,140,408.93
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	46,843,633.64	142,562,989.16
其他	-286,227.07	718,041.43
经营活动产生的现金流量净额	-111,342,716.78	-25,388,016.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	425,120,880.04	307,607,040.59
减：现金的期初余额	436,903,945.66	460,989,454.15
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	-11,783,065.62	-153,382,413.56

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	425,120,880.04	436,903,945.66
其中：库存现金	26,116.33	233,008.75
可随时用于支付的银行存款	425,094,763.71	436,060,913.59
可随时用于支付的其他货币资金		610,023.32
三、期末现金及现金等价物余额	425,120,880.04	436,903,945.66

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
其他货币资金	76,856,466.92	75,437,309.20	保证金
合计	76,856,466.92	75,437,309.20	

其他说明：

55、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

56、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			22,236,132.20
其中：美元	2,372,651.63	7.1586	16,984,863.97
欧元	78,844.70	8.4024	662,484.71
港币	290,360.65	0.91195	264,794.39
英镑	0.01	9.83	0.10
林吉特	2,550,980.57	1.69503	4,323,989.03
应收账款			3,220,891.13
其中：美元	407,261.27	7.1586	2,915,420.53
欧元	36,355.16	8.4024	305,470.60
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

--	--	--	--

其他说明：

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

☒适用 ☐不适用

境外经营实体	经营地	记账本位币	主要财务报表项目
申菱环境系统（香港）有限公司	香港	港币	2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日资产与负债项目和 2025 年 1-6 月、2024 年 1-6 月利润表项目
申菱德国有限责任公司	德国	欧元	2025 年 6 月 30 日资产与负债项目与 2025 年 1-6 月利润表项目
申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司	马来西亚	马币	2025 年 6 月 30 日资产与负债项目与 2025 年 1-6 月利润表项目

57、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用：2668255.76 元

涉及售后租回交易的情况

不适用

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物租赁收入	73,871.58	
合计	73,871.58	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

58、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	53,767,110.34	48,900,678.84
直接投入费用	12,480,774.17	9,070,870.20
折旧及摊销	2,876,775.01	2,492,971.02
其他	6,817,323.00	5,648,578.32
股份支付	1,674,200.00	2,216,100.00
合计	77,616,182.52	68,329,198.38
其中：费用化研发支出	77,616,182.52	68,329,198.38

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

报告期内，公司未发生非同一控制下企业合并。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

报告期内，公司未发生同一控制下企业合并。

3、反向购买

报告期内，公司未发生反向购买。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

基于业务规划和经营发展的需要，公司于 2024 年 2 月 27 日、2024 年 3 月 19 日、2024 年 6 月 11 日和 2024 年 9 月 20 日将原子公司济南申菱环境科技有限公司、西安申菱环境系统科技有限公司、武汉市申菱环境系统有限公司和深圳市申菱环境系统有限公司注销，自注销之日起不再纳入公司合并财务报表范围。公司于 2025 年 2 月 17 日新设立申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司，自设立之日起纳入公司合并财务报表范围。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广州市申菱环境系统有限公司	2,650,000.00	广州	广州市天河区天河北路 563 号金田花苑金适翠居 1004	销售服务	100.00%		投资设立
上海申菱环境科技有限公司	1,765,000.00	上海	上海市静安区天目西路 511 号 801-02 号	销售服务	100.00%		投资设立
北京申菱环境科技有限公司	3,000,000.00	北京	北京市东城区南竹杆胡同 6 号楼 12 层 07	销售服务	100.00%		投资设立
申菱环境系统（香港）有限公司	9,597,775.00	香港	OfficeKon15thFloor, KingWingPlaza1No.30nKwanStreet,Shatin, NewTerritoriesHongkong	销售服务	100.00%		投资设立
广东申菱商用空调设备有限公司	30,000,000.00	佛山	广东省佛山市顺德区陈村镇仙涌村广隆工业区兴隆十路 8 号之一	制造	60.00%		投资设立
广东申菱热储科技有限公司	30,000,000.00	佛山	广东省佛山市顺德区杏坛镇顺业东路 29 号之一	制造	67.00%		投资设立
天津申菱暖通设备有限公司	15,000,000.00	天津	天津市武清开发区福源道 77 号 41 号厂房	制造		60.00%	投资设立
高州申菱特种空调有限公司	60,000,000.00	高州	高州市产业转移工业园南区汕湛高速公路入口旁金水大道 175 号	制造	100.00%		投资设立
申菱德国有限责任公司	15 万欧元	德国埃施伯恩	Frankfurter StraÙe 70- 72, Raum 0779, 65760 Eschborn	销售服务	100.00%		投资设立
申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司	300 万林吉特	马来西亚柔佛州	No4, Jalan Indah 13/2, Taman Bukit Indah, 79100 Iskandar Puteri,	销售服务	100.00%		投资设立

			Johor（马来西亚柔佛州依斯干达公主城 79100 英达花园 英达 13/2 路 4 号）				
--	--	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

2、在合营企业或联营企业中的权益

（1）不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	2,890,575.13	118,888.16
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-228,313.03	-129,099.10
--综合收益总额	-228,313.03	-129,099.10

其他说明

3、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	202,053,725.69	698,960.00		7,206,659.07		195,546,026.62	与资产相关

3、计入当期损益的政府补助

☑适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	12,214,948.34	16,076,040.85

其他说明

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

公司的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，各项金融工具的情况详见本附注五相关项目，与这些金融工具相关的风险，以及公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，并通过已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

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银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

3、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。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低外汇风险。报告期内，由于公司与外币相关的收入和支出的信用期短，受到外汇风险的影响不大。

4、流动性风险

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

2、金融资产

（1）转移方式分类

☑适用 ☐不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据贴现或背书	应收款项融资	28,114,648.69	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款	37,893,748.72	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据贴现或背书	应收票据	45,837,527.83	未终止确认	未转移其几乎所有的风险和报酬
合计		111,845,925.24		

（2）因转移而终止确认的金融资产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	票据贴现或背书	28,114,648.69	54,226.57
应收账款	保理	37,893,748.72	256,150.35
合计		66,008,397.41	310,376.92

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	---	---	---	---
（一）交易性金融资产	82,286,712.68		25,488,598.25	107,775,310.93
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,286,712.68		25,488,598.25	107,775,310.93
（2）权益工具投资	2,286,712.68			2,286,712.68
（4）理财产品	80,000,000.00			80,000,000.00
（5）应收款项融资			25,488,598.25	25,488,598.25
二、非持续的公允价值计量	---	---	---	---

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续和非持续第一层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：作为交易性金融资产的权益工具投资，其期末公允价值系根据公开市场收盘价格确定。

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

持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：作为交易性金融负债的远期外汇合同，其期末公允价值系根据交易银行确认的金额确定，计入公允价值变动损益。

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

持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息：对于持有的应收票据，其剩余期限较短，且一般按照票据的面值抵偿交易款项，采用票面金额确定其公允价值。

5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

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

6、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业最终控制方是崔颖琦、崔梓华。

公司的控股股东情况

名称	与公司关系	经济性质
崔颖琦	控股股东、实际控制人、董事长	自然人
崔梓华	实际控制人、崔颖琦之女、董事、副总经理	自然人

公司的控股股东为崔颖琦先生,崔颖琦及其女儿崔梓华为公司的共同实际控制人。崔梓华为陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，并担任公司董事、高级管理人员。

崔颖琦先生直接持有公司股份 5,508.00 万股，直接持股比例为 20.70%；崔颖琦先生持有广东申菱投资有限公司 51%股权，系广东申菱投资有限公司实际控制人，通过广东申菱投资有限公司间接持有公司股份 1,836.00 万股，间接持股比例 6.90%。

崔玮贤、崔宝瑜系崔颖琦之子女，崔玮贤为陵水新众贤创业投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，崔宝瑜作为陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙）的有限合伙人。崔玮贤、崔宝瑜、陵水新众贤创业投资合伙企业（有限合伙）及陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙）为实际控制人的一致行动人。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、（1）企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2、（1）、在合营安排或联营企业中的权益。

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

其他说明

公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例	表决权比例
广东安耐智节能科技有限公司	有限责任	广州市天河区水荫四横路 34 号 1 栋 504 房	李刚	技术服务	1,031 万元	30.31%	30.31%
中能数碳综合能源服务（湖北）有限公司	有限责任	湖北省武汉市武昌区中北路 223 号新建商业服务设施（铁投碳汇大厦）3301-04	汪晓芳	技术服务	1,500 万元	20.00%	20.00%

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东申菱投资有限公司	持有公司 13.53%股权，公司实际控制人崔颖琦持有其 51%的股权并担任其执行董事和经理
谭炳文	直接持有公司 10.93%股份，通过广东申菱投资有限公司间接持有公司 3.92%股份，公司董事
陵水新众承创业投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 8.73%股份
陵水新众贤创业投资合伙企业（有限合伙）	持有公司 4.80%股份
苏翠霞	直接持有公司 5.15%股份，通过广东申菱投资有限公司间接持有公司 2.03%股份
欧兆铭	直接持有公司 1.87%股份，通过广东申菱投资有限公司间接持有公司 0.68%股份，公司监事会主席
罗柳澄	实际控制人崔颖琦之配偶
陈永桐	公司股东之一苏翠霞之配偶
曾燕玲	公司股东之一谭炳文之配偶
邓秀玲	公司股东之一欧兆铭之配偶
广东申菱环保包装有限公司	公司主要股东广东申菱投资有限公司持有其 100%股权
佛山市顺德区风胜实业有限公司	发行人主要股东、董事谭炳文之女谭嘉莉之配偶黄建彬之父黄镜华实际控制、黄建彬担任执行董事兼经理
佛山市顺德区陈村镇广顺电动叉车厂	公司实际控制人崔颖琦之配偶之兄弟持有其 100%股权
广东申菱电气设备有限公司	公司董事陈忠斌持有其 63%股权，担任其执行董事、经理
佛山市顺德区帝伟不锈钢制品有限公司	公司董事陈忠斌间接持有其 56.7%股权，担任其法定代表人、执行董事、经理
潘展华	公司董事、总经理
陈碧华	公司董事、财务总监、副总经理
陈忠斌	公司董事
陈秀文	公司监事
叶国先	公司职工代表监事
欧阳惕	公司副总经理(已离任)
陈军	公司副总经理
罗丁玲	公司副总经理
顾剑彬	公司副总经理及董事会秘书
郑盛宇	实际控制人之女儿配偶
聂织锦	公司独立董事
宋文吉	公司独立董事
刘金平	公司独立董事
佛山市福中福餐饮有限公司	实际控制人崔颖琦之女儿崔宝瑜之配偶之父亲担任其董事
龙国恒	公司董事陈碧华之配偶
佛山市众致投资服务合伙企业（有限合伙）	公司高管潘展华、陈碧华、顾剑彬出资设立的合伙企业
佛山市众美投资服务合伙企业（有限合伙）	公司实控人之一、高管崔梓华及其妹妹崔宝瑜出资设立的合伙企业

其他说明

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
佛山市顺德区风胜实业有限公司	周转材料	11,930.09		否	16,635.39
佛山市顺德区陈村镇广顺电动叉车厂	周转材料	191,938.08		否	72,088.49
佛山市顺德区陈村镇广顺电动叉车厂	固定资产	109,250.00		否	51,769.91
佛山市顺德区帝伟不锈钢制品有限公司	周转材料	326,764.25		否	0.00

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
欧兆铭	房屋及建筑物	52,500.00	52,500.00								

关联租赁情况说明

(3) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

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
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	600,000,000.00	2022 年 09 月 30 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	400,000,000.00	2022 年 08 月 15 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	100,000,000.00	2022 年 11 月 23 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦、谭炳文、苏翠霞、欧兆铭	580,000,000.00	2019 年 07 月 01 日	债务履行期限届满之次日起两年	否
广东申菱投资有限公司	200,000,000.00	2018 年 07 月 01 日	债务履行期限届满之次日起两年	否
崔颖琦、谭炳文、苏翠霞、欧兆铭	200,000,000.00	2020 年 04 月 01 日	债务履行期限届满之次日起两年	是
崔颖琦	250,000,000.00	2020 年 04 月 01 日	债务履行期限届满之次日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦、谭炳文、苏翠霞、欧兆铭	260,000,000.00	2021 年 01 月 01 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	200,000,000.00	2023 年 04 月 25 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司	250,000,000.00	2024 年 01 月 01 日	债务履行期限届满之次日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	200,000,000.00	2024 年 01 月 04 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	320,000,000.00	2022 年 07 月 01 日	债务履行期限届满之日起三年	否

广东申菱投资有限公司、崔颖琦	221,400,000.00	2024 年 03 月 28 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	150,000,000.00	2024 年 08 月 23 日	债务履行期限届满之日起三年	否
广东申菱投资有限公司、崔颖琦	283,500,000.00	2024 年 04 月 22 日	债务履行期限届满之日起三年	否

关联担保情况说明

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员	3,701,070.30	3,303,254.73

6、关联方应收应付款项

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	佛山市顺德区风胜实业有限公司	5,780.00	39,657.88
应付账款	佛山市顺德区陈村镇广顺电动叉车厂	84,698.68	83,308.85
应付账款	佛山市顺德区帝伟不锈钢制品有限公司	59,294.25	0.00
其他应付款	欧兆铭	157,500.00	105,000.00

7、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
董事、监事和高级管理人员、管理与骨干、核心技术人员							1,550,000	31,247,000.00
合计							1,550,000	31,247,000.00

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

☐适用 ☒不适用

其他说明

2、以权益结算的股份支付情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	公司选择 Black-Scholes 模型用于计算第二类限制性股票的公允价值
授予日权益工具公允价值的重要参数	历史波动率选取深证成指的年化波动率
可行权权益工具数量的确定依据	根据公司层面业绩考核及个人层面绩效考核等情况确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无重大差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	48,172,458.70
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	6,221,472.00

其他说明

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☒适用 ☐不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
董事、监事和高级管理人员、管理与骨干、核心技术人员	6,221,472.00	
合计	6,221,472.00	

其他说明

5、股份支付的修改、终止情况

无

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

公司不存在需披露的重要承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截止至本报告批准报出日，公司不存在需披露的重要或有事项。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、分部信息

(1) 其他说明

公司不存在独立承担不同于其他组成部分风险和报酬、可区分的业务分部或区域分部。

2、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,586,050,534.01	1,313,008,258.54
1 至 2 年	330,240,697.69	285,745,111.21
2 至 3 年	137,788,326.89	183,197,951.88
3 年以上	142,100,950.52	118,304,230.32
3 至 4 年	98,620,391.08	54,857,402.09
4 至 5 年	23,809,484.87	31,725,643.01
5 年以上	19,671,074.57	31,721,185.22
合计	2,196,180,509.11	1,900,255,551.95

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	25,692,644.33	1.17%	25,030,603.76	97.42%	662,040.57	25,853,772.19	1.36%	25,191,731.62	97.44%	662,040.57
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	2,170,487,864.78	98.83%	134,324,022.20	6.19%	2,036,163,842.58	1,874,401,779.76	98.64%	161,475,346.69	8.61%	1,712,926,433.07
其中：										
国企及优质客户	1,017,035,675.00	46.31%	79,496,842.19	7.82%	937,538,832.81	1,031,379,290.87	54.28%	69,932,113.27	6.78%	961,447,177.60
海外客户	6,795,692.67	0.31%	138,632.13	2.04%	6,657,060.54	573,396.90	0.03%	95,988.76	16.74%	477,408.14
其他客户	1,127,310,961.02	51.33%	54,688,547.88	4.85%	1,072,622,413.14	832,376,708.27	43.80%	91,447,244.66	10.99%	740,929,463.61
合并范围内关联方组合	19,345,536.09	0.88%		0.00%	19,345,536.09	10,072,383.72	0.53%			10,072,383.72
合计	2,196,180,509.11	100.00%	159,354,625.96	7.26%	2,036,825,883.15	1,900,255,551.95	100.00%	186,667,078.31	9.82%	1,713,588,473.64

按单项计提坏账准备类别名称：应收账款单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	6,620,405.71	5,958,365.14	6,620,405.71	5,958,365.14	90.00%	预计难以收回
单位 2			61,372.14	61,372.14	100.00%	预计难以收回
单位 3	1,775,393.06	1,775,393.06	1,775,393.06	1,775,393.06	100.00%	预计难以收回
单位 4	4,230,548.38	4,230,548.38	4,230,548.38	4,230,548.38	100.00%	预计难以收回
单位 5	673,313.47	673,313.47	673,313.47	673,313.47	100.00%	预计难以收回
单位 6	250,000.00	250,000.00	250,000.00	250,000.00	100.00%	预计难以收回
单位 7	959,061.27	959,061.27	959,061.27	959,061.27	100.00%	预计难以收回
单位 8	3,421,776.45	3,421,776.45	3,421,776.45	3,421,776.45	100.00%	预计难以收回

单位 9	496,714.79	496,714.79	294,214.79	294,214.79	100.00%	预计难以收回
单位 10	216,000.00	216,000.00	196,000.00	196,000.00	100.00%	预计难以收回
单位 11	562,217.40	562,217.40	562,217.40	562,217.40	100.00%	预计难以收回
单位 12	1,068,189.40	1,068,189.40	1,068,189.40	1,068,189.40	100.00%	预计难以收回
单位 13	3,002,516.10	3,002,516.10	3,002,516.10	3,002,516.10	100.00%	预计难以收回
单位 14	517,957.58	517,957.58	517,957.58	517,957.58	100.00%	预计难以收回
单位 15	2,059,678.58	2,059,678.58	2,059,678.58	2,059,678.58	100.00%	预计难以收回
合计	25,853,772.19	25,191,731.62	25,692,644.33	25,030,603.76		

按组合计提坏账准备类别名称：应收账款组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
国企及优质客户	1,017,035,675.00	79,496,842.19	7.82%
海外客户	6,795,692.67	138,632.13	2.04%
其他客户	1,127,310,961.02	54,688,547.88	4.85%
合并范围内关联方组合	19,345,536.09	0.00	0.00%
合计	2,170,487,864.78	134,324,022.20	

确定该组合依据的说明：

（1）组合中，国企及优质客户计提项目：

单位：元

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	736,366,221.32	22,459,169.75	3.05%
1-2 年	164,197,406.08	15,467,395.65	9.42%
2-3 年	55,260,837.49	12,135,279.91	21.96%
3-4 年	48,675,382.44	18,886,048.38	38.80%
4-5 年	8,834,500.51	6,847,621.34	77.51%
5 年以上	3,701,327.16	3,701,327.16	100.00%
合计	1,017,035,675.00	79,496,842.19	7.82%

(2) 组合中，海外客户计提项目：

单位：元

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	6,795,692.67	138,632.13	2.04%
1-2 年	0.00	0.00	0.00%
2-3 年	0.00	0.00	0.00%
3-4 年	0.00	0.00	0.00%
4-5 年	0.00	0.00	0.00%
5 年以上	0.00	0.00	0.00%
合计	6,795,692.67	138,632.13	2.04%

(3) 组合中，其他客户计提项目：

单位：元

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	预期信用损失率%
1 年以内	831,084,798.74	19,032,884.28	2.29%
1-2 年	158,906,416.35	9,184,790.86	5.78%
2-3 年	78,450,337.86	8,990,408.72	11.46%
3-4 年	44,368,037.43	9,534,694.24	21.49%
4-5 年	11,737,865.47	5,182,267.61	44.15%
5 年以上	2,763,505.17	2,763,505.17	100.00%
合计	1,127,310,961.02	54,688,550.88	4.85%

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
应收账款坏账准备	186,667,078.31	8,714.99	27,283,742.28	37,425.06		159,354,625.96
合计	186,667,078.31	8,714.99	27,283,742.28	37,425.06		159,354,625.96

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	37,425.06

(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	204,674,144.46	11,658,208.60	216,332,353.06	8.95%	4,954,010.89
单位 2	149,787,522.76	22,803,648.51	172,591,171.27	7.14%	7,647,363.27
单位 3	120,957,033.57		120,957,033.57	5.00%	3,689,189.52
单位 4	96,770,855.87	12,466,694.48	109,237,550.35	4.52%	2,501,539.90
单位 5	74,197,989.20		74,197,989.20	3.07%	4,833,295.01
合计	646,387,545.86	46,928,551.59	693,316,097.45	28.68%	23,625,398.59

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	80,909,060.57	69,937,179.20
合计	80,909,060.57	69,937,179.20

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	39,783,285.26	32,871,903.98
备用金	5,137,126.13	430,771.75
保证金及押金	36,811,332.61	36,158,262.40
代扣员工款项	3,927,517.00	4,973,305.88
其他	375,028.11	449,713.55
合计	86,034,289.11	74,883,957.56

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	41,758,168.56	57,263,285.17
1 至 2 年	38,073,664.23	10,555,413.08
2 至 3 年	1,488,896.67	2,723,626.01
3 年以上	4,713,559.65	4,341,633.30
3 至 4 年	1,464,194.55	1,272,631.44
4 至 5 年	711,018.73	934,149.43
5 年以上	2,538,346.37	2,134,852.43
合计	86,034,289.11	74,883,957.56

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	497,000.00	0.58%	497,000.00	100.00%	0.00	497,000.00	0.66%	497,000.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	85,537,289.11	99.42%	4,628,228.54	5.41%	80,909,060.57	74,386,957.56	99.34%	4,449,778.36	5.98%	69,937,179.20
其中：										
押金及保证金	36,314,332.61	42.20%	4,357,719.91	12.00%	31,956,612.70	35,712,492.40	47.69%	4,285,499.09	12.00%	31,426,993.31
备用金	5,137,126.13	5.97%	102,742.52	2.00%	5,034,383.61	430,771.75	0.58%	8,615.43	2.00%	422,156.32
代扣代缴组合	3,927,517.00	4.57%	3,927.52	0.10%	3,923,589.48	4,973,305.88	6.64%	4,973.31	0.10%	4,968,332.57
其他组合	375,028.11	0.44%	163,838.59	43.69%	211,189.52	398,483.55	0.53%	150,690.53	37.82%	247,793.02
合并范围内关联方组合	39,783,285.26	46.24%	0.00	0.00%	39,783,285.26	32,871,903.98	43.90%	0.00	0.00%	32,871,903.98
合计	86,034,289.11	100.00%	5,125,228.54	5.96%	80,909,060.57	74,883,957.56	100.00%	4,946,778.36	6.61%	69,937,179.20

按单项计提坏账准备类别名称：其他应收款单项计提坏账准备

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	100.00%	预计难以收回
单位 2	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计难以收回
单位 3	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00	100.00%	预计难以收回
合计	497,000.00	497,000.00	497,000.00	497,000.00		

按组合计提坏账准备类别名称：其他应收款组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
押金及保证金	36,314,332.61	4,357,719.91	12.00%

备用金	5,137,126.13	102,742.52	2.00%
代扣代缴组合	3,927,517.00	3,927.52	0.10%
其他组合	375,028.11	163,838.59	43.69%
合并范围内关联方组合	39,783,285.26	0.00	0.00%
合计	85,537,289.11	4,628,228.54	

确定该组合依据的说明：
按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2025 年 1 月 1 日余额	4,449,778.36		497,000.00	4,946,778.36
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	178,450.18			178,450.18
2025 年 6 月 30 日余额	4,628,228.54		497,000.00	5,125,228.54

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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	
其他应收款坏账准备	4,946,778.36	178,450.18				5,125,228.54
合计	4,946,778.36	178,450.18				5,125,228.54

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	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
单位 1	应收并表方款项	32,255,530.97	0-2 年	37.49%	0.00
单位 2	保证金及押金	12,000,000.00	0-2 年	13.95%	1,440,000.00
单位 3	应收并表方款项	6,468,248.14	1 年以内	7.52%	0.00
单位 4	代扣代缴	3,927,517.00	0-2 年	4.57%	3,927.52
单位 5	保证金及押金	1,600,000.00	1 年以内	1.85%	192,000.00
合计		56,251,296.11		65.38%	1,635,927.52

3、长期股权投资

单位：元

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	110,153,996.58	3,000,000.00	107,153,996.58	69,463,729.08	3,000,000.00	66,463,729.08
对联营、合营企业投资	2,890,575.13		2,890,575.13	118,888.16		118,888.16
合计	113,044,571.71	3,000,000.00	110,044,571.71	69,582,617.24	3,000,000.00	66,582,617.24

(1) 对子公司投资

单位：元

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		
广州市申菱环境系统有限公司	2,927,834.33						2,927,834.33	
上海申菱环境科技有限公司	6,485,907.20					55,560.00	6,541,467.20	
北京申菱环境科技有限公司		3,000,000.00						3,000,000.00
申菱环境系统（香港）有限公司	11,185,450.59						11,185,450.59	
广东申菱商用空调设备有限公司	20,341,984.80					314,840.00	20,656,824.80	

广东申菱热储科技有限公司	21,737,792.16					203,720.00	21,941,512.16	
申菱德国有限责任公司	584,760.00		592,147.50				1,176,907.50	
高州申菱特种空调有限公司	3,200,000.00		34,500,000.00				37,700,000.00	
申菱环境系统（马来西亚）有限责任公司			5,024,000.00				5,024,000.00	
合计	66,463,729.08	3,000,000.00	40,116,147.50			574,120.00	107,153,996.58	3,000,000.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

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	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广东安耐智节能科技有限公司	118,888.16										118,888.16	
中能数碳综合能源服务（湖北）有限公司			3,000,000.00		-228,313.03						2,771,686.97	
小计	118,888.16		3,000,000.00		-228,313.03						2,890,575.13	
合计	118,888.16		3,000,000.00		-228,313.03						2,890,575.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

广东安耐智能科技有限公司注册资本为 1,031 万元人民币，公司认缴出资 312.50 万元，取得其 30.31%的股权。截至报告期末，公司已出资 3,125,000.00 元。公司对其具有重大影响，因此采用权益法核算。

中能数碳综合能源服务（湖北）有限公司注册资本为 1,500 万元人民币，公司认缴出资 300.00 万元，取得其 20%的股权。截至报告期末，公司已出资 300.00 万元。公司对其具有重大影响，因此采用权益法核算。

报告期内，公司未发现需计提长期股权投资减值准备的情况。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,643,687,535.36	1,264,522,990.42	1,201,622,881.67	904,541,663.87
其他业务	9,929,526.45	1,049,812.92	10,414,819.18	1,730,380.53
合计	1,653,617,061.81	1,265,572,803.34	1,212,037,700.85	906,272,044.40

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元。

5、投资收益

单位：元

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	-228,313.03	
处置长期股权投资产生的投资收益		-3,052,605.93
交易性金融资产在持有期间的投资收益	585,702.61	778,650.96
处置交易性金融资产取得的投资收益		-28,099.14
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-256,150.35	-713,718.34
债务重组收益		415,438.53
合计	101,239.23	-2,600,333.92

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☐适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-403,066.02	
计入当期损益的政府补助（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）	2,842,362.68	
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	645,885.55	

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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,168,742.79	
减：所得税影响额	286,683.13	
少数股东权益影响额（税后）	141,430.92	
合计	1,488,325.37	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	5.77%	0.57	0.57
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.71%	0.56	0.56

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

☐适用 ☒不适用

4、其他