

PHNIX 芬尼

因用户伟大

芬尼股份

NEEQ: 874785

广东芬尼科技股份有限公司

Guangdong Phnix Technology Co.,Ltd.



年度报告

2025

重要提示

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

目 录

第一节	公司概况.....	6
第二节	会计数据、经营情况和管理层分析.....	7
第三节	重大事件.....	23
第四节	股份变动、融资和利润分配.....	28
第五节	行业信息.....	32
第六节	公司治理.....	33
第七节	财务会计报告.....	38
附件	会计信息调整及差异情况.....	164

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）
	报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
文件备置地址	广州市南沙区涌岭路6号自编2栋一楼之2

释义

释义项目	指	释义
芬尼股份、股份公司、公司、本公司	指	广东芬尼科技股份有限公司
控股股东	指	宗毅、张利、张达威三人，公司的控股股东
实际控制人	指	宗毅、张利、张达威三人，公司的实际控制人
广州财宜	指	广州财宜投资合伙企业（有限合伙），曾用名：珠海财宜投资管理企业（有限合伙）、珠海财宜投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
广州丰芬	指	广州丰芬投资合伙企业（有限合伙），曾用名：珠海丰芬投资管理企业（有限合伙）、珠海丰芬投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
芬尼环保	指	广东芬尼克兹环保科技有限公司，曾用名广州芬尼克兹空调有限公司、广州芬尼克兹环保科技有限公司、广东芬尼克兹环保设备有限公司，系公司全资子公司
芬尼节能	指	广东芬尼克兹节能设备有限公司，曾用名：广州市密西雷制冷工程有限公司、广州市密西雷电子有限公司，系公司全资子公司
芬尼净水	指	广东芬尼净水科技有限公司，系公司控股子公司
芬迪环优	指	广州芬迪环优科技有限公司，系公司控股子公司
芬尼能源	指	广东芬尼能源技术有限公司，曾用名：广东亲热节能设备有限公司，系公司控股子公司
云雷智能	指	广州云雷智能科技有限公司，系公司控股子公司
芬尼电器	指	广东芬尼电器技术有限公司，系公司全资子公司
芬尼泳池	指	广州芬尼泳池设备科技有限公司，系公司控股子公司
斯派科	指	广东斯派科空调设备有限公司，系公司控股子公司
芬蓝环境	指	广东芬蓝环境科技有限公司，系公司控股子公司
国匠冷暖	指	广东国匠冷暖设备有限公司，曾用名：广东拓源精密设备有限公司，系公司全资子公司
芜湖金焯	指	芜湖金焯金属制品有限公司，系公司全资子公司
安徽芬尼	指	安徽芬尼节能设备有限责任公司，系公司全资子公司
芬尼泰国	指	芬尼（泰国）有限公司，英文名称“PHNIX（THAILAND）CO.,LTD.”，系公司全资子公司
芬尼欧洲	指	芬尼欧洲有限责任公司，系本期新增全资子公司
纬华节能	指	广州纬华节能设备有限公司，曾用名：芬尼克兹（广州）电气有限公司，系公司参股公司
《公司章程》或章程	指	现行有效的《广东芬尼科技股份有限公司章程》
股东会	指	广东芬尼科技股份有限公司股东会
董事会	指	广东芬尼科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东芬尼科技股份有限公司监事会(已取消)
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
新三板、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统

主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
报告期	指	2025年1月1日至2025年12月31日
报告期末	指	2025年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 公司概况

企业情况			
公司中文全称	广东芬尼科技股份有限公司		
英文名称及缩写	Guangdong Phnix Technology Co.,Ltd.		
	-		
法定代表人	张利	成立时间	2011年3月15日
控股股东	控股股东为（宗毅、张利、张达威）	实际控制人及其一致行动人	实际控制人为（宗毅、张利、张达威），一致行动人为（宗毅、张利、张达威）
行业（挂牌公司管理型行业分类）	C 制造业-C38 电气机械和器材制造业-C389 其他电气机械及器材制造-C3899 其他未列明电气机械及器材制造		
主要产品与服务项目	热泵产品研发、生产、销售及服务		
挂牌情况			
股票交易场所	全国中小企业股份转让系统		
证券简称	芬尼股份	证券代码	874785
挂牌时间	2025年8月28日	分层情况	创新层
普通股股票交易方式	<input checked="" type="checkbox"/> 集合竞价交易 <input type="checkbox"/> 做市交易	普通股总股本（股）	105,171,000
主办券商（报告期内）	中信证券	报告期内主办券商是否发生变化	否
主办券商办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座		
联系方式			
董事会秘书姓名	彭玉坤	联系地址	广州市南沙区涌岭路6号自编2栋一楼之2
电话	020-31155018	电子邮箱	gdfenni@phnix.com
传真	020-31159383		
公司办公地址	广州市南沙区涌岭路6号自编2栋一楼之2	邮政编码	511458
公司网址	www.phnix.com		
指定信息披露平台	www.neeq.com.cn		
注册情况			
统一社会信用代码	914401015697943005		
注册地址	广东省广州市南沙区涌岭路6号自编2栋一楼之2		
注册资本（元）	105,171,000.00	注册情况报告期内是否变更	否

第二节 会计数据、经营情况和管理层分析

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、销售模式

(1) 公司国外销售采取 ODM 为主的多种销售模式

公司海外客户主要分布于欧洲、大洋洲、北美等地区，针对不同的市场和客户特点，公司采取了为国外客户提供 ODM 业务为主的海外销售模式，并保有少量直销、经销等销售模式。公司在 ODM 业务中扮演的角色为产品的设计研发及生产。ODM 业务的模式主要为：公司接到客户的订单后，按约定预收部分款项，随后公司根据订单要求的外观、性能及参数进行产品的设计和选型，产品方案经客户确认后进行产品的试产，试制产品经检测合格后投入规模化生产并贴客户指定品牌，然后组织发货和出口报关。

(2) 公司国内销售采用买断式经销和直销相结合的方式

1) 经销模式

在经销模式下，公司与主要经销商之间采取买断式销售的合作模式，即一般情况下在经销商预付部分货款后安排生产，支付 100% 货款后发货，公司将产品送达经销商指定收货地点并经其指定人员进行外观验收。特殊情况下经审批后公司会给予满足合作期限要求、采购金额较大、具有发展潜力等条件的少量国内经销客户一定的信用额度，用于支持其短期资金需要。

2) 直销模式

在直销模式下，公司与用户（包含设备投资运营方、业主及 EPC 总承包商等）签订销售合同，完成产品的销售和后续服务。线下直接销售主要为业务部门在获取市场需求信息后，通过谈判协商或招投标方式与客户签订合同或下达订单，约定产品类型、技术指标、质量标准、交货模式等，在合同期内根据客户订单组织生产和销售。

2、生产模式

公司的主要产品为空气源热泵及相关产品，对于定制化的热泵产品，根据订单安排生

产；对于标准化的热泵产品，公司会根据对市场需求的预测和不同产品的实际销售情况，对不同类产品进行动态库存备货。公司产品生产需要多部门合作，涉及部门包括：销售部门、生产计划部门、采购部门、工艺部、质量中心、仓库物流部门等。

3、采购模式

公司主要原材料包括换热器（翅片式换热器、高效罐换热器、钛管换热器、板式换热器等）、压缩机（转子式压缩机、涡漩式压缩机等）、电路板（控制器、驱动模块等）、钣金件等。公司主要根据订单需求和安全库存相结合的方式确定采购需求。公司的采购主要环节包括：制定采购需求，对合格供应商进行询价比价，与供应商签订合同并下达采购订单，物资验收入库，对账付款等。

(二) 行业情况

1、热泵行业的发展概况

(1) 热泵全球市场潜力巨大

减少温室气体排放的目标是热泵销售增长的最重要驱动力，热泵供暖技术对于实现 2050 年净零排放目标将作出关键贡献。国际能源署在 2021 年 11 月发布的《Energy Efficiency 2021》报告中指出，在 2050 年净零排放情景中，热泵是实现空间供暖电气化的关键技术，2030 年全球平均每月热泵销量将超过 300 万台。

(2) 欧洲市场的热泵存在一定波动，但属于政策鼓励的行业

根据欧洲热泵协会（EHPA）的最新数据显示 2024 年欧洲 14 个主要国家¹热泵的销量约为 220 万台，截至 2024 年，这些国家的热泵累计安装量达到了 2,600 万台。从 2014 年到 2024 年，热泵年销量增长超过了一倍，从 2014 年的 80 万台提升到 2024 年的 222 万台，其中空气源热泵占比约为 40%。欧盟国家中，热泵销量最高的国家是法国（2024 年销量为 54.69 万台），其次是意大利（39.44 万台）和德国（22.92 万台），三个国家总计占欧盟热泵市场的一半。欧洲地区冲突对热泵在当地的销售产生了重要的影响，热泵销量首先迅速增长，然后发生了下降。但热泵仍是受到欧洲地区政策鼓励的行业，未来仍有望恢复上涨。

¹ 这 14 个国家是奥地利、比利时、丹麦、芬兰、法国、德国、意大利、荷兰、挪威、波兰、葡萄牙、西班牙、瑞典、英国，2024 年热泵销量约占欧洲热泵销量的 90%。

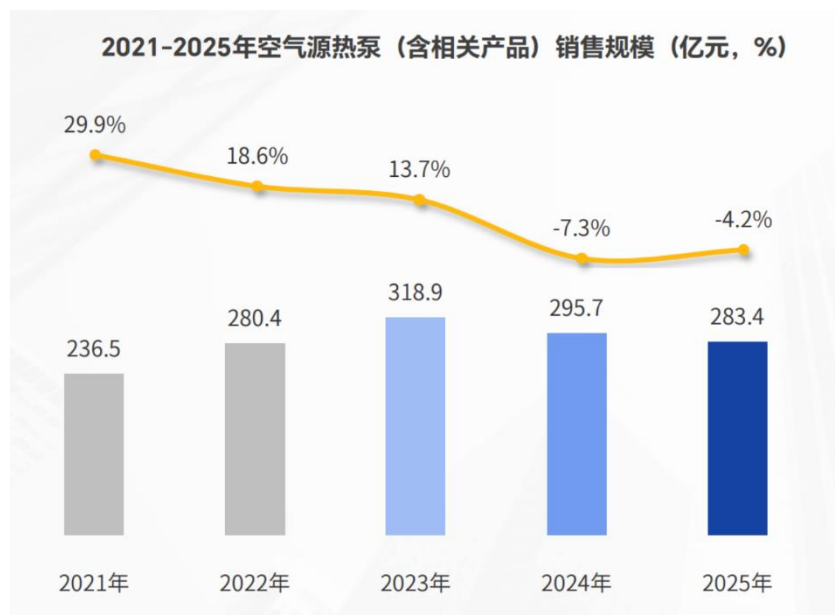
欧洲热泵协会估计，欧洲热泵的潜在年销量为 680 万台，潜在总安装量为 8,990 万台。为实现气候目标，德国也将安装更多空气源热泵；预计到 2030 年，德国建筑部门将安装 340 万至 710 万台热泵，到 2050 年，再次上升至 740 万至 1700 万台。作为实施零碳建筑标准计划的一部分，英国计划逐步停止销售燃气锅炉。爱尔兰从 2022 年起禁止在新建筑中安装燃油锅炉，从 2025 年起禁止在新建筑物中安装燃气锅炉。荷兰计划到 2030 年安装 200 万台热泵，从 2024 年起，每年安装 10 万台热泵。



数据来源：欧洲热泵协会

（3）中国热泵市场尚在发展期，近年增速有所波动

2019 年至 2023 年，中国热泵行业市场规模整体呈上涨趋势，2024 年受到房地产工程资金短缺、零售市场低迷的影响，空气源热泵内销市场较 2023 年下降 3.9%。外销方面受到库存累积、补贴政策不明确及市场需求乏力等影响，出口规模金额下降 28.10%。2025 年，空气源热泵行业内外销整体市场中，采暖（含天氟地水，热风机）、热水、烘干三大品类合计销售额达 283.4 亿元，同比下滑 4.2%。从内外销结构来看，内销市场份额有所回落，外销占比则从 2024 年的 15.8% 提升至 2025 年的 21.2%。



数据来源：《2025年中国空气源热泵行业年度研究报告》

未来根据我国碳达峰和碳中和的相关建筑减碳要求的加速实施，中国热泵市场规模有望持续上升。

（三）与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

“专精特新”认定	√国家级 √省（市）级
“单项冠军”认定	√国家级 □省（市）级
“高新技术企业”认定	√是
详细情况	1、公司被工业和信息化部认定为专精特新“小巨人”企业； 2、公司全资子公司芬尼节能是2022年国家级制造业单项冠军、国家企业技术中心； 3、公司及子公司芬尼能源、芬尼泳池、安徽芬尼、芬蓝环境、云雷智能是广东省工业和信息化厅认定的“专精特新”企业； 4、芬尼股份、芬尼节能、芬尼能源、芬尼环保、云雷智能、芬迪环优、芬蓝环境、芬尼泳池、安徽芬尼持有高新技术企业证书。

二、主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,480,397,578.55	1,419,479,514.30	4.29%
毛利率%	32.97%	32.83%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	128,109,679.33	105,012,228.38	22.00%

归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	107,681,020.82	100,765,374.50	6.86%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	13.92%	13.12%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	11.70%	12.59%	-
基本每股收益	1.22	1.01	20.79%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,414,329,409.19	1,329,966,535.67	6.34%
负债总计	424,615,839.57	437,862,889.58	-3.03%
归属于挂牌公司股东的净资产	962,074,584.01	862,993,647.96	11.48%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.15	8.21	11.48%
资产负债率%（母公司）	6.69%	8.18%	-
资产负债率%（合并）	30.02%	32.92%	-
流动比率	2.32	2.40	-
利息保障倍数	119.92	72.99	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	276,598,605.96	132,946,070.52	108.05%
应收账款周转率	7.38	7.47	-
存货周转率	4.00	3.60	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	6.34%	11.18%	-
营业收入增长率%	4.29%	-10.17%	-
净利润增长率%	21.36%	-34.01%	-

三、 财务状况分析

（一） 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	465,713,935.31	32.93%	414,008,116.85	31.13%	12.49%
应收票据	11,609,973.17	0.82%	12,751,043.38	0.96%	-8.95%
应收账款	165,324,221.29	11.69%	179,412,698.48	13.49%	-7.85%
应收款项融资	544,152.69	0.04%	150,000.00	0.01%	262.77%
其他应收款	9,648,651.70	0.68%	8,157,101.84	0.61%	18.29%
存货	209,762,809.67	14.83%	266,665,027.72	20.05%	-21.34%
合同资产	6,820,122.34	0.48%	8,700,908.29	0.65%	-21.62%

其他流动资产	4,545,797.48	0.32%	10,832,070.64	0.81%	-58.03%
固定资产	270,768,419.60	19.14%	272,343,629.42	20.48%	-0.58%
在建工程	67,718,867.95	4.79%	15,630,578.42	1.18%	333.25%
无形资产	99,539,730.71	7.04%	27,675,353.99	2.08%	259.67%
长期待摊费用	7,441,584.53	0.53%	10,614,549.05	0.80%	-29.89%
应付票据	31,200,000.00	2.21%	45,400,000.00	3.41%	-31.28%
应付账款	164,687,968.61	11.64%	155,860,711.34	11.72%	5.66%
合同负债	74,909,987.41	5.30%	76,103,795.86	5.72%	-1.57%
应付职工薪酬	59,131,843.22	4.18%	50,638,064.26	3.81%	16.77%
应交税费	5,199,099.17	0.37%	3,554,793.01	0.27%	46.26%
其他应付款	24,292,380.57	1.72%	23,993,986.39	1.80%	1.24%
其他流动负债	10,882,606.41	0.77%	14,199,695.08	1.07%	-23.36%

项目重大变动原因

- 1、应收款项融资：应收款项融资期末余额为54.42万元，较上年期末增加了262.77%，主要原因系2025年度公司收取的至12月末尚未背书的“6+9”商业银行开具的银行承兑汇票金额较多所致；
- 2、存货：存货期末余额为20,976.28万元，较上年期末降低了21.34%，主要原因系2024年度备货了国内成品库存，该部分库存在2025年度持续消耗所致；
- 3、其他流动资产：其他流动资产期末余额为454.58万元，较上年期末降低了58.03%，主要原因系待抵扣增值税进项税减少所致；
- 4、在建工程：在建工程期末余额为6,771.89万元，较上年期末增加了333.25%，主要原因系新增零配件生产基地建设项目建设所致；
- 5、无形资产：无形资产期末余额为9,953.97万元，较上年期末增加了259.67%，主要原因系购买零配件生产基地建设项目、总部和研发中心建设项目、泰国生产基地的土地使用权所致；
- 6、应付票据：应付票据期末余额为3,120.00万元，较上年期末降低了31.28%，主要原因系月结供应商采用应付票据方式结算金额减少所致；
- 7、应交税费：应交税费期末余额为519.91万元，较上年期末增加了46.26%，主要原因系期末应纳增值税增加所致。

(二) 经营情况分析

1. 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	1,480,397,578.55	-	1,419,479,514.30	-	4.29%

营业成本	992,356,773.70	67.03%	953,495,042.69	67.17%	4.08%
毛利率%	32.97%	-	32.83%	-	-
销售费用	126,919,007.04	8.57%	153,087,818.88	10.78%	-17.09%
管理费用	132,579,295.68	8.96%	113,744,386.55	8.01%	16.56%
研发费用	99,138,898.31	6.70%	111,019,668.82	7.82%	-10.70%
财务费用	3,273,766.12	0.22%	-8,079,861.72	-0.57%	140.52%
其他收益	29,761,151.20	2.01%	14,123,332.97	0.99%	110.72%
投资收益	14,068,004.01	0.95%	11,609,543.54	0.82%	21.18%
信用减值损失	-17,236,620.97	-1.16%	-4,904,922.10	-0.35%	-251.41%
资产减值损失	-6,517,027.38	-0.44%	-1,555,576.68	-0.11%	-318.95%
营业利润	134,796,232.99	9.11%	105,531,554.91	7.43%	27.73%
营业外收入	641,029.03	0.04%	442,392.14	0.03%	44.90%
营业外支出	3,109,783.75	0.21%	761,967.79	0.05%	308.13%
净利润	127,923,297.72	8.64%	105,406,024.87	7.43%	21.36%

项目重大变动原因

- 1、财务费用：财务费用本期金额为 327.38 万元，较上年金额增加了 140.52%，主要原因系汇兑损益影响所致。公司外销客户主要采用美元结算，2025 年下半年美元兑人民币汇率整体下降，导致本期产生相应汇兑损益；
- 2、其他收益：其他收益本期金额为 2,976.12 万元，较上年金额增加了 110.72%，主要原因系 2025 年内获得与收益相关的政府补助增加所致；
- 3、信用减值损失：信用减值损失本期金额为-1,723.66 万元，较上年金额增加了 251.41%，主要原因系 2025 年计提坏账较上年增加所致；
- 4、资产减值损失：资产减值损失本期金额为-651.70 万元，较上年金额增加了 318.95%，主要原因系 2025 年计提存货跌价准备较上年增加所致；
- 5、营业外收入：营业外收入本期金额为 64.10 万元，较上年金额增加了 44.90%，主要原因系核销无法支付的应付款项增加所致；
- 6、营业外支出：营业外支出本期金额为 310.98 万元，较上年金额增加了 308.13%，主要原因系非流动资产毁损报废损失增加所致。

2. 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,468,125,125.36	1,408,078,312.90	4.26%
其他业务收入	12,272,453.19	11,401,201.40	7.64%
主营业务成本	982,779,963.98	945,515,854.82	3.94%
其他业务成本	9,576,809.72	7,979,187.87	20.02%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期	营业成本比上年同期	毛利率比上年同期增减
-------	------	------	------	-----------	-----------	------------

				增减%	增减%	百分比
热泵及相关产品	1,349,678,149.22	893,321,478.50	33.81%	4.23%	3.30%	0.60%
其它产品	130,719,429.33	99,035,295.20	24.24%	4.94%	11.68%	-4.57%

按地区分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减百分比
境内	590,116,951.77	427,747,753.76	27.51%	-2.49%	-3.74%	0.94%
境外	890,280,626.78	564,609,019.94	36.58%	9.34%	10.90%	-0.89%

收入构成变动的的原因

2025年营业收入148,039.76万元，较上年同期141,947.95万元增长4.29%。境外收入增长主要系泳池恒温产品向欧美客户销售增长所致，其他按产品类别和产品销售区域分析，收入结构本期和上年同期无较大变动。

主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	FLUIDRA GROUP	113,482,991.47	7.67%	否
2	Solargain Pty Ltd	55,544,613.16	3.75%	否
3	辽宁博辰暖通有限公司	55,340,852.00	3.74%	否
4	北京中能恒业能源科技有限公司[注]	51,987,140.86	3.51%	否
5	HAYWARD GROUP	46,172,648.05	3.12%	否
	合计	322,528,245.54	21.79%	-

[注]北京中能恒业能源科技有限公司参照附注十五（二）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项。

主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	广东龙丰精密铜管有限公司	54,517,751.44	7.14%	否
2	珠海格力电器股份有限公司	51,393,737.27	6.73%	否
3	上海海立（集团）股份有限公司	28,121,079.22	3.68%	否
4	常州常发制冷科技有限公司	26,596,715.17	3.48%	否
5	上海儒竞智控技术有限公司	26,122,158.15	3.42%	否
	合计	186,751,441.25	24.45%	-

(三) 现金流量分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	276,598,605.96	132,946,070.52	108.05%
投资活动产生的现金流量净额	-168,959,528.31	-63,851,954.82	-164.61%
筹资活动产生的现金流量净额	-49,496,289.67	-12,783,331.29	-287.19%

现金流量分析

- 1、经营活动产生的现金流量净额：本期较上期同比增加 108.05%，主要原因为本期收回的票据及保函保证金较多、加强存货管理减少了库存备料的现金流出综合所致。
- 2、投资活动产生的现金流量净额：本期较上期同比减少 164.61%，主要原因为零配件生产基地建设项目、总部和研发中心建设项目投入增加。
- 3、筹资活动产生的现金流量净额：本期较上期同比减少 287.19%，主要原因为本期分配股利导致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
广东芬尼克兹节能设备有限公司	控股子公司	热泵研发、生产和销售	101,000,000.00	636,202,684.31	426,340,647.05	848,510,714.49	62,573,047.30
安徽芬尼克兹节能设备有限责任公司	控股子公司	热泵整机制造	150,000,000.00	195,801,883.98	161,315,462.08	252,139,547.98	7,619,448.65
广东芬尼能源技术有限公司	控股子公司	热泵产品研发及销售	12,000,000.00	104,595,528.94	72,473,334.17	365,129,900.71	16,248,960.74

广州 纬华 节能 设备 有限 公司	参 股 公 司	公 司 配 件 研 发、 生 产 和 销 售	3,000,000.00	154,969,337.66	128,641,817.86	206,290,627.44	38,684,775.16
----------------------------------	------------------	--	--------------	----------------	----------------	----------------	---------------

主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
广州纬华节能设备有限公司	热泵配件研发、生产和销售	有利于公司业务拓展

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
广州芬迪环优科技有限公司	破产清算	未开展业务，无影响
芬尼欧洲有限责任公司	现金收购	未开展业务，无影响

详见报表附注七（二）、七（三）

（二）理财产品投资情况

适用 不适用

非金融机构委托理财、高风险委托理财或单项金额重大的委托理财

适用 不适用

（三）公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

（四）合并范围内包含私募基金管理人的情况

适用 不适用

五、研发情况

（一）研发支出情况

单位：元

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	99,138,898.31	111,019,668.82
研发支出占营业收入的比例%	6.70%	7.82%
研发支出中资本化的比例%	-	-

(二) 研发人员情况

教育程度	期初人数	期末人数
博士	-	-
硕士	13	15
本科以下	243	292
研发人员合计	256	307
研发人员占员工总量的比例%	15.01%	18.34%

注：“本科以下”包含本科及本科以下学历。

(三) 专利情况

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	1,279	1,083
公司拥有的发明专利数量	262	193

(四) 研发项目情况

公司作为高新技术企业，坚持自主创新和自主研发，始终注重技术研发与工艺优化创新，持续专注于热泵及其相关产品的研发和设计，致力于提升产品综合性能，每年保持较高的研发资金投入和人力资源投入，目前已经逐步建立起较为完善的产品研发创新机制。公司坚持软硬件一体化的研究方向，对不同使用场景的热泵产品开展了针对性的研究，掌握了高效换热器、喷气增焓、变频驱动和智能控制等核心技术，可以根据具体的应用领域和工况对热泵性能进行优化，产品适应性更强、质量更稳定。此外，依靠多年积累的热泵行业相关技术，公司能够不断探索热泵技术在养殖、种植、粮食、食品加工、锂电、化工等工农业领域的创新应用。

六、 对关键审计事项说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

(一) 关于收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）、附注五（二）1。

芬尼股份公司的营业收入主要来自于空气源热泵产品的生产与销售。2025 年度，芬尼股份公司财务报表营业收入项目金额为人民币 148,039.76 万元，其中空气源热泵产品业务的营业收入为人民币 134,967.81 万元，占营业收入的比例为 91.17%。

由于营业收入是芬尼股份公司关键业绩指标之一，可能存在芬尼股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价控制的设计，确定其是否得到执行并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，了解合同主要条款，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出库记录、签收记录、发票及回款记录等；对于出口收入，取得电子出口报关信息与账面记录进行核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票及销售回款等支持性文件；

(5) 结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(二) 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十三）、附注五（一）7。

截至 2025 年 12 月 31 日，芬尼股份公司存货账面余额为人民币 21,796.08 万元，跌价准备为人民币 819.80 万元，账面价值分别为人民币 20,976.28 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售价格、市场销售价格、历史数据等一致；

(4) 评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

七、 企业社会责任

适用 不适用

公司以制度保障与人文关怀为核心，积极履行企业责任，高度重视员工的职业发展，持续改善劳动用工和福利保障体系，全面尊重并保护员工的个人权益；在追求经济效益和股东利益最大化的同时，诚信对待供应商和客户等利益相关者。公司带动和促进当地经济的发展，缴纳税收为当地发展做出了直接贡献。公司也为当地居民创造了不少就业岗位。

公司积极支持社会慈善事业，2025 年度全年累计捐赠人民币 20.60 万元。

八、 未来展望

是否自愿披露

是 否

九、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动风险	目前公司产品同时销往境外和境内市场，最终消费者主要是企业、政府机关、学校、医院、酒店和居民家庭等各类客户，宏观经济的景气程度会在较大程度影响消费者的购买能力和购买意愿。然而，随着经济一体化的深入，全球经济波动对我国的影响

	<p>逐步加大。近年来境内及境外经济增速有所波动，国际贸易摩擦等因素都将导致我国乃至全球经济面临更多的不确定性。若未来全球经济增长持续放缓、停滞或出现较大下滑，并抑制中国宏观经济及居民可支配收入增速回升，将直接影响消费者的消费意愿和购买能力，从而使公司面临经营业绩下降的风险。</p> <p>为应对上述风险，公司将积极拓展新兴市场及客户群体，努力降低对单一区域的依赖。同时公司还将加强产品创新与成本优化，通过开发高性价比产品、灵活调整产品结构，并强化供应链管理以控制成本，适应不同消费能力客户的需求变化，提升抗风险能力。</p>
市场竞争加剧风险	<p>随着全球相关节能产业扶持政策持续助推，热泵行业不断发展，对产品性能要求也逐渐提高。随着行业内主要企业在研发和销售领域不断加大投入，市场竞争可能会在产品性能、价格等方面全面展开，竞争程度将愈发激烈。未来，如果公司不能在技术储备、产品质量、产品布局、响应速度、销售与服务网络等方面持续提升，公司竞争力可能下降，对公司未来业绩产生不利影响。</p> <p>为应对上述风险，公司将深化技术研发与创新，努力打造差异化、高性能的产品系列，以技术优势提升竞争力。同时公司还将优化客户服务与响应体系，提升综合竞争力。努力建立覆盖售前、售中、售后的全方位快速响应机制，完善销售与服务网络布局，通过提供定制化解决方案和卓越的客户体验来增强客户粘性，巩固和扩大市场份额。</p>
国际贸易摩擦风险	<p>近年来，国际贸易摩擦不断升级，部分国家通过贸易保护的手段，通过提高关税税率等方式降低或限制我国产品的进出口。报告期内，公司产品主要销往欧盟、澳大利亚、加拿大、美国等国家和地区。报告期内，公司出口美国热泵产品的额外关税税率为25%。2025年以来，美国多次对华出口产品加征关税，尽管2025年5月部分加征关税政策暂停实施，目前美国对中国商品加征关税目前已下降至30%，但是美国对中国税率的具体适用税率、适用期间、适用行业等仍处在动态调整中。如果国际贸易摩擦持续加剧，公司在境外开展业务时则可能面临在税收、销售等方面的不公平待遇，进一步对境外客户的成本、便利性造成一定不利影响，从而影响到出口产品的价格、订单数量等，此等情形对公司的经营业绩将造成不利影响。</p> <p>为应对上述风险，公司将推进全球产能布局多元化，积极探索在海外布局，降低贸易摩擦对出口业务的直接影响。同时公司将深化与核心客户的战略合作，加大对其本地化技术支持和售后服务投入，提升客户黏性与替代成本，稳定订单份额。</p>
外部地区事件引致的市场风险	<p>目前，全球地区事件时有发生，存在因为海外部分地区事件影响当地市场需求，甚至引发全球经济的不利波动的可能。公司报告期内外销占比较高，如果未来公司境外业务所在国家和地区的产业政策或者政治经济环境发生重大变化，或因国际关系紧张、地区冲突、贸易制裁等无法预知的因素或其他不可抗力而导致境外经营状况受到影响，可能导致公司经营业绩出现下滑。</p>

	<p>为应对上述风险，公司将积极开拓国内市场及其他新兴市场，分散市场风险。</p>
毛利率波动的风险	<p>公司毛利率主要受产品售价、产品结构、汇率以及生产成本以及市场竞争等因素综合影响。其中如果汇率出现大幅波动，原材料价格大幅上升或市场竞争加剧导致公司产品价格调整，从而可能导致公司毛利率较大幅度下降。</p> <p>针对上述风险，公司将努力降低对单一或高风险区域的依赖，同时提前识别潜在风险；以快速应对突发情况，最大限度减少损失。</p>
业绩下滑风险	<p>若因为宏观经济等各项因素影响导致下游市场需求下降或国内市场竞争进一步加剧、公司产品和技术未能及时紧跟市场趋势或经营状况发生其他不利变化，可能导致公司经营业绩出现下滑。</p>
境外 ODM 客户销售收入下滑的风险	<p>公司境外销售以 ODM 模式为主，主要客户为 FLUIDRA 集团、HAYWARD 集团、Solargain 等。报告期内，占营业收入比例较高。如果海外 ODM 客户的发展战略发生变化，或公司的新产品不能满足客户需求，则公司境外销售收入可能出现大幅下滑的情形，公司盈利能力将面临不利影响。</p>
主要原材料价格波动的风险	<p>公司采购的主要原材料包括换热器、压缩机、电路板、钣金件等，报告期内直接材料占主营业务成本比例在 75%以上。各类原材料的采购价格会随着宏观经济、市场供需等因素影响而波动，未来原材料的采购价格难以预测。如果未来原材料价格出现大幅波动，可能导致公司产品的毛利率出现大幅波动，对公司的盈利能力造成不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将深化供应链合作，与核心供应商建立长期稳定的战略合作关系。同时努力建立灵活的销售价格调整机制，及时与客户协商调整产品定价，实现部分成本压力的合理传导。优化产品设计与生产工艺，提升高附加值、高毛利率产品的销售比重，从内部消化成本上涨压力。</p>
存货跌价的风险	<p>公司存货包括库存商品、原材料、发出商品、在产品、委托加工物资及低值易耗品。如果未来出现公司未能及时应对下游行业变化或其他难以预料的原因，导致存货无法顺利实现销售，且存货价格低于可变现净值，则该部分存货需要计提存货跌价准备，将对公司经营业绩产生不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将紧密衔接销售预测与生产计划，基于实时市场数据和客户订单灵活调整生产节奏与采购策略，从源头控制库存规模。</p>
核心技术泄密的风险	<p>公司积累了丰富的知识产权成果，范围涵盖公司研发及生产过程中的各个关键环节。此外，公司还在进行多项面向主营业务的核心技术研发工作。</p> <p>公司与核心技术人员签订了《员工保密及竞业限制合同》，对其在保密义务、知识产权及离职后的竞业情况作出严格规定，以保护公司的合法权益、防止核心技术外泄。未来，公司若发生核心技术泄密，可能对公司生产经营的可持续性造成一定不利影响。</p>

	<p>针对上述风险，公司将积极开展对核心技术人员的保密意识与法律风险培训，强化内部防护屏障。同时积极推动核心专利的国内外申请，通过法律手段构筑坚固的外部保护墙。</p>
知识产权风险	<p>公司自成立以来，高度重视自主知识产权的保护，通过申请商标、专利等手段保护公司知识产权。未来如果公司未能有效保护自身产品知识产权，可能会削弱自身在市场竞争中的优势，从而影响公司的经营业绩。此外，公司虽已采取措施避免侵犯他人的知识产权，但不能排除行业内其他企业认为公司存在侵犯其知识产权的行为，从而将可能对公司正常经营产生不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将定期组织员工学习知识产权法律法规，明确研发、生产环节的保密要求。同时公司将提前与法律顾问制定侵权纠纷应对方案。</p>
汇率波动风险	<p>报告期内，公司外销销售收入占主营业务收入的比例较高，且主要以美元进行结算。未来若汇率发生大幅波动，将会导致公司境外销售收入出现波动，从而对公司的经营业绩产生一定影响。</p> <p>针对上述风险，公司将加强汇率监测与研判，适时开展外汇套期保值。同时在与境外客户协商谈判时，尽可能争取更有利的结算方式。</p>
税收优惠政策变动的风险	<p>公司及下属子公司芬尼节能、芬尼环保、芬尼能源、云雷智能、芬蓝环境、芬迪环优、芬尼泳池以及安徽芬尼享受过高新技术企业所得税税收优惠政策。高新技术企业资质每三年需要重新认定，若到期不能通过高新技术企业资格认定，则不能继续享受15%所得税税率优惠。或者国家税收优惠政策发生变动导致公司及子公司不能持续享受上述税收优惠，将对公司未来盈利水平产生不利影响。</p> <p>针对上述风险，公司将定期自查高新技术企业认定条件，确保在资质复审时能持续满足要求。同时通过着力增强企业整体的盈利能力，以降低政策变动带来的业绩波动风险。</p>
技术迭代风险	<p>随着热泵行业不断发展，热泵领域相关控制系统算法、驱动程序和硬件设计等行业相关技术水平也在不断提升。如果公司不能保持持续创新能力，无法及时研发出业内领先的新技术，无法适时为客户推出高品质创新产品，将对公司的市场竞争地位和盈利能力产生不利影响，可能面临着技术迭代风险。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

是 否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是 □否	三.二.(一)
是否存在提供担保事项	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	□是 √否	三.二.(二)
是否存在关联交易事项	√是 □否	三.二.(三)
是否存在经股东会审议通过的收购及出售资产、对外投资以及报告期内发生的企业合并事项	√是 □否	三.二.(四)
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	√是 □否	三.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	三.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在应当披露的其他重大事项	□是 √否	

二、 重大事件详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

√适用 □不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	24,397,817.52	2.47%
作为被告/被申请人	1,154,144.79	0.12%
作为第三人	-	-
合计	25,551,962.31	2.58%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

(三) 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力，接受劳务	48,100,000.00	25,826,824.31
销售产品、商品，提供劳务	2,310,000.00	42,009.97
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	2,896,400.00	1,913,388.14
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

上述关联交易是公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理必要的交易，交易价格公允，不会对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

违规关联交易情况

适用 不适用

(四) 经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资事项以及报告期内发生的企业合并事项

单位：元

临时公告索引	类型	交易/投资/合并标的	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
公转书	对外投资	一类工业用地(M1)	13,290,000	否	否
公转书	对外投资	一类工业用地(M1)	31,500,000	否	否

事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响

上述对外投资系公司正常业务拓展所需，对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面无重大不利影响。

(五) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2025年5月28日		挂牌	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月28日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月28日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月28日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025年5月28日		挂牌	解决产权瑕疵的承诺	偿资产瑕疵事项受到经济损失。	正在履行中
董监高	2025年5月28日		挂牌	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
董监高	2025年5月28日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
其他股东	2025年5月28日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺)	承诺不构成同业竞争	正在履行中
其他股东	2025年5月28日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人、持股5%以上股东、董事（不含独立董事）、高管	2025年12月31日		发行	所持股份限售及减持意向的承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中

实际控制人或控股股东	2025年12月31日		发行	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
公司控股股东及实际控制人、5%以上股东、实际控制人控制的其他企业及董事、高管	2025年12月31日		发行	规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
公司控股股东及实际控制人、实际控制人控制的其他企业及董事、高管	2025年12月31日		发行	避免资金占用承诺	关于避免资金占用承诺	正在履行中
公司及公司的控股股东及实际控制人、董事及高管	2025年12月31日		发行	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	正在履行中
公司、实际控制人及控股股东、持股5%以上股东、实控人控制的其他企业、董事、高管	2025年12月31日		发行	关于发行上市过程中所作承诺之约束措施的承诺	承诺遵循关于发行上市过程中所作承诺之约束措施	正在履行中
公司、控股股东及实际控制人、董事（不含独董）、高管	2025年12月31日		发行	关于稳定股价的预案及相应约束措施的承诺	承诺遵循稳定股价的预案及相应约束措施的预案	正在履行中

公司、控股股东及实际控制人、董事、高管	2025年12月31日		发行	上市后填补被摊薄即期回报的承诺	承诺严格遵守发行上市关于填补被摊薄即期回报的规定	正在履行中
公司、公司控股股东及实际控制人	2025年12月31日		发行	利润分配政策承诺	关于上市后利润分配的承诺	正在履行中
实际控制人及控股股东	2025年12月31日		发行	关于物业瑕疵、社保公积金的承诺	关于上市后物业瑕疵、社保公积金的承诺	正在履行中
公司	2025年12月31日		发行	关于公司股东信息披露的承诺	关于上市后公司股东信息披露的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人	2025年12月31日		发行	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	正在履行中
公司、实际控制人、控股股东、董事及高管	2025年12月31日		发行	关于在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺	关于在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺	正在履行中

注：承诺来源“挂牌”，可详见公司于2025年8月21日在全国中小企业股份转让系统披露的披露的《公开转让说明书(申报稿)》公告；承诺来源“发行”，详见公司于2025年12月30日在北交所披露的《招股说明书(申报稿)》公告。

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

(六)被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	冻结	8,876,798.27	0.63%	开具银行承兑汇票保证金、保函保证金、平台保证金及诉讼冻结款

应收票据	应收票据	其他（背书）	7,749,692.28	0.55%	票据已经背书但未到期
固定资产	固定资产	抵押	22,628,350.25	1.60%	抵押担保用于开具商业汇票
无形资产	无形资产	抵押	6,004,751.88	0.42%	抵押担保用于开具商业汇票
投资性房地产	投资性房地产	抵押	4,381,794.15	0.31%	抵押担保用于开具商业汇票
总计	-	-	49,641,386.83	3.51%	-

资产权利受限事项对公司的影响

公司资产权利受限主要系因向银行申请授信融资而进行的常规资产担保安排，该举措有效拓宽融资渠道，开具银行承兑增加了公司资金流动性，有力保障了公司日常业务开展与生产经营的资金周转需求，对支持公司发展起到积极作用。

第四节 股份变动、融资和利润分配

一、普通股股本情况

（一）普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	45,792,246	43.54%	-22,389,016	23,403,230	22.25%
	其中：控股股东、实际控制人	16,000,387	15.21%	-16,000,387	0	0%
	董事、高管	3,167,116	3.01%	-3,167,116	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	59,378,754	56.46%	22,389,016	81,767,770	77.75%
	其中：控股股东、实际控制人	43,355,760	41.22%	16,000,387	59,355,147	56.44%
	董事、高管	9,501,348	9.03%	3,167,116	12,668,464	12.05%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		105,171,000	-	0	105,171,000	-
普通股股东人数		40				

股本结构变动情况

适用 不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	张利	24,118,688	0	24,118,688	22.93%	24,118,688	0	0	0
2	宗毅	21,301,252	0	21,301,252	20.25%	21,301,252	0	0	0
3	田玉梅	9,664,541	0	9,664,541	9.19%	9,664,541	0	0	0
4	广州财宜投资合伙企业（有限合伙）	9,011,199	0	9,011,199	8.57%	9,011,199	0	0	0
5	黄纯毅	8,659,200	0	8,659,200	8.23%	8,659,200	0	0	0
6	广州丰芬投资合伙企业（有限合伙）	4,810,608	0	4,810,608	4.57%	4,810,608	0	0	0
7	陈超伟	4,618,240	0	4,618,240	4.39%	0	4,618,240	0	0
8	张俊吉	4,618,240	0	4,618,240	4.39%	0	4,618,240	0	0
9	汪治	3,463,680	0	3,463,680	3.29%	0	3,463,680	0	0

10	左向前	2,688,048	0	2,688,048	2.56%	0	2,688,048	0	0
合计		92,953,696	0	92,953,696	88.37%	77,565,488	15,388,208	0	0

普通股前十名股东情况说明

适用 不适用

二、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露

是 否

张利直接持有公司 22.93%股份，宗毅直接持有公司 20.25%股份，张达威直接持有公司 0.11%股份，并担任芬尼股份的股东广州财宜与广州丰芬的执行事务合伙人，故张达威可以实际控制广州财宜与广州丰芬所持有的芬尼股份合计 13.14%股份。宗毅、张利及张达威合计可以控制公司 56.44%股份，系公司控股股东及共同实际控制人。报告期内，控股股东、实际控制人未发生变化。

是否存在尚未履行完毕的特殊投资条款

是 否

三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

(一) 报告期内的股票发行情况

适用 不适用

(二) 存续至报告期的募集资金使用情况

适用 不适用

四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至本期的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

(一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股东会审议日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2025 年 9 月 15 日	3	0	0
合计	3	0	0

利润分配与公积金转增股本的执行情况

适用 不适用

(二) 权益分派预案

适用 不适用

第五节 行业信息

是否自愿披露

是 否

第六节 公司治理

一、董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
宗毅	董事长	男	1970年7月	2024年12月3日	2027年12月2日	21,301,252	0	21,301,252	20.25%
张利	副董事长、总经理	男	1964年8月	2024年12月3日	2027年12月2日	24,118,688	0	24,118,688	22.93%
黄纯毅	董事	男	1965年10月	2024年12月3日	2027年12月2日	8,659,200	0	8,659,200	8.23%
李文彬	董事、财务总监	女	1975年4月	2024年12月3日	2027年12月2日	2,406,648	0	2,406,648	2.29%
彭玉坤	董事、副总经理、董事会秘书	男	1969年9月	2024年12月3日	2027年12月2日	1,158,068	0	1,158,068	1.10%
王保银	董事	男	1981年2月	2024年12月3日	2027年12月2日	444,548	0	444,548	0.42%
孔令辉	独立董事	女	1975年1月	2024年12月3日	2027年12月2日	0	0	0	0%
庄学敏	独立董事	男	1972年1月	2024年12月3日	2027年12月2日	0	0	0	0%
邱新	独立董事	男	1981年2月	2024年12月3日	2027年12月2日	0	0	0	0%

注：报告期后新增事项：（1）邱新先生、庄学敏先生因连续任职即将满6年，根据《上市公司独立董事管理办法》的相关规定，申请辞去公司独立董事职务。自2026年第一次临时股东会审议通过补选独立董事议案起不再担任独立董事。（2）2026年2月25日，公司董事会提名马腾先生、杨明晖先生为公司第四届董事会独立董事。

董事、高级管理人员与股东之间的关系：

1、公司股东中，张利与张达威系父子关系，宗毅、张利、张达威为一致行动人，为公司的控股股东暨实际控制人。

2、公司股东张靖系控股股东、实际控制人之一张利的侄子，直接持有公司0.31%股

份，通过广州财宜间接持有公司股份比例为 0.13%。

除上述关联关系外，公司现有董事、高级管理人员与股东之间不存在其它关联关系。

(二) 审计委员会情况

适用 不适用

姓名	是否为独立董事	是否为召集人/ 主任委员	是否为会计专 业人士	是否为职工董 事	是否为高级管 理人员
庄学敏	是	是	是	否	否
孔令辉	是	否	是	否	否
宗毅	否	否	否	否	否

注：报告期后新增事项：（1）庄学敏先生因连续任职即将满 6 年，根据《上市公司独立董事管理办法》的相关规定，申请辞去公司独立董事职务。自 2026 年第一次临时股东会审议通过补选独立董事议案起不再担任独立董事。（2）2026 年 2 月 25 日，公司董事会提名杨明晖先生为公司第四届董事会独立董事，并选举杨明晖为公司第四届董事会审计委员会主任委员。

(三) 变动情况

适用 不适用

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

适用 不适用

(四) 董事、高级管理人员的股权激励情况

适用 不适用

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	297	56	12	341
生产人员	720	180	185	715
销售人员	351	45	85	311
研发人员	337	65	95	307
员工总计	1,705	346	377	1,674

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	-	-

硕士	25	29
本科	556	541
专科	389	368
专科以下	735	736
员工总计	1,705	1,674

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况

为充分激发员工活力、凝聚员工价值共识，构建吸引与留住人才的有效机制，公司依据岗位价值、技能水平及工作业绩确定薪酬分配体系，薪酬政策遵循竞争性、激励性、公平性和经济性原则；公司通过校园招聘、专场招聘、网络招聘、猎头等多种渠道引进销售、研发、管理、生产等领域人才，并建立内部专题专项培训机制，围绕入职引导、职业技能、安全生产、质量及环境标准化管理等方面开展培训，同时依托业务骨干对在职人员及储备人员实施“传、帮、带”岗位实操指导，持续提升员工专业能力与工作效率；截至报告期末，公司共有离退休返聘人员 8 名。

(二) 核心员工（公司及控股子公司）情况

适用 不适用

三、 公司治理及内部控制

事项	是或否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
内部监督机构对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
报告期内是否新增关联方	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

(一) 公司治理基本情况

报告期内，公司依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》及《上市公司章程指引》等法律法规及《公司章程》的规定，按照上市公司规范运作要求，建立了由股东会（股东大会）、董事会、监事会（取消前）、高级管理人员组成的公司治理架构，形成了相互独立、权责明确、相互配合、相互制衡的公司治理机制。公司严格按照《公司法》制定了《公司章程》，内容合法合规。根据《公司章程》，公司制定了《股东会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等内部规章制度，明确了权责和决策程序。报告期内，公司股东会（股东大会）、董事会及监事会严格按照法律、法规及《公司章程》的规定规范运行。

报告期内，公司召开股东会 5 次，董事会 8 次，审计委员会 6 次。股东会、董事会、审计委员会、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、全国中小企业股份转让系统的有关法律法规等的要求，履行各自的权利和义务，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法规的要求。

(二) 内部监督机构对监督事项的意见

审计委员会对本年度内的监督事项未提出异议

(三) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定规范运作，逐步建立健全了公司的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均相互独立。公司具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

(一) 业务的独立性

公司的业务独立于控股股东、实际控制人，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；公司独立地对外签署合同，独立采购，生产并销售其生产的产品；公司具有面向市场的自主经营能力。

(二) 资产的独立性

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营。公司的各项资产均为公司所有，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司不存在为股东和其他个人提供担保的情形。公司资产独立。

(三) 人员的独立性

公司董监高人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。公司人员独立。

(四) 财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度。公司具有独立银行账号，并依法独立核算并独立纳税。

(五) 机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，公司治理会严格按照《公司章程》规范运作。公司根据生产经营的需要设置了公司的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。

(四) 对重大内部管理制度的评价

报告期内，公司从管理和风险控制等内部控制管理制度，并能够得到有效执行，能够满足公司当前发展需要。同时公司将根据发展情况，不断更新和完善相关制度，保障公司健康平稳运行。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定执行，从公司自身出发，制度会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，以保障公司正常进行会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作，严格管理，不断完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

本年度内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等前提下，采取事前防范，事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。
报告期内，公司上述管理制度未出现重大缺陷。

四、 投资者保护

(一) 实行累积投票制的情况

适用 不适用

(二) 提供网络投票的情况

适用 不适用

报告期内，公司召开的 2025 年第四次临时股东会采用现场投票和网络投票相结合方式召开，并通过中国证券登记结算有限责任公司持有人大会网络投票系统向投资者提供网络投票。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小股东的表决情况实行单独计票并披露，充分保障中小股东权益，公司 2025 年第四次临时股东会网络投票无股东参与。

(三) 表决权差异安排

适用 不适用

第七节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天健审（2026）8677号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路1366号华润大厦B座			
审计报告日期	2026年4月23日			
签字注册会计师姓名及连续签字年限	李江东 3年	王延勇 2年	年	年
会计师事务所是否变更	否			
会计师事务所连续服务年限	3年			
会计师事务所审计报酬（万元）	50			

审计报告

天健审（2026）8677号

广东芬尼科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东芬尼科技股份有限公司（以下简称芬尼股份公司）财务报表，包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表，2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计

师职业道德守则，我们独立于芬尼股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2025 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

(二) 关于收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）、附注五（二）1。

芬尼股份公司的营业收入主要来自于空气源热泵产品的生产与销售。2025 年度，芬尼股份公司财务报表营业收入项目金额为人民币 148,039.76 万元，其中空气源热泵产品业务的营业收入为人民币 134,967.81 万元，占营业收入的比例为 91.17%。

由于营业收入是芬尼股份公司关键业绩指标之一，可能存在芬尼股份公司管理层（以下简称管理层）通过不恰当的收入确认以达到特定目标或预期的固有风险，且收入确认涉及重大管理层判断，因此，我们将收入确认确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价控制的设计，确定其是否得到执行并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 检查主要的销售合同，了解合同主要条款，评价收入确认方法是否适当；

(3) 按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明原因；

(4) 对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出库记录、签收记录、发票及回款记录等；对于出口收入，取得电子出口报关信息与账面记录进行核对，并选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票及销售回款等支持性文件；

(5) 结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

(6) 实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

(7) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十三）、附注五（一）7。

截至 2025 年 12 月 31 日，芬尼股份公司存货账面余额为人民币 21,796.08 万元，跌价准备为人民币 819.80 万元，账面价值分别为人民币 20,976.28 万元。

存货采用成本与可变现净值孰低计量。管理层按照估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定可变现净值。由于存货金额重大，且确定存货可变现净值涉及重大管理层判断，我们将存货可变现净值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

（1）了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）针对管理层以前年度就存货可变现净值所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

（3）选取项目评价存货估计售价的合理性，复核估计售价是否与销售合同价格、市场销售价格、历史数据等一致；

（4）评价管理层就存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费所作估计的合理性；

（5）测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

（6）结合存货监盘，识别是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层就存货可变现净值所作估计的合理性；

（7）检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

芬尼股份公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形

式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

芬尼股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督芬尼股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制

的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			

货币资金	五（一）1	465,713,935.31	414,008,116.85
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五（一）2	11,609,973.17	12,751,043.38
应收账款	五（一）3	165,324,221.29	179,412,698.48
应收款项融资	五（一）4	544,152.69	150,000.00
预付款项	五（一）5	12,873,623.95	17,309,211.48
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）6	9,648,651.70	8,157,101.84
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）7	209,762,809.67	266,665,027.72
其中：数据资源			
合同资产	五（一）8	6,820,122.34	8,700,908.29
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）9	4,545,797.48	10,832,070.64
流动资产合计		886,843,287.60	917,986,178.68
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（一）10	42,334,593.96	34,557,068.63
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（一）11	4,381,794.15	4,974,112.17
固定资产	五（一）12	270,768,419.60	272,343,629.42
在建工程	五（一）13	67,718,867.95	15,630,578.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（一）14	28,295,959.11	37,870,948.84
无形资产	五（一）15	99,539,730.71	27,675,353.99
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五（一）16		
长期待摊费用	五（一）17	7,441,584.53	10,614,549.05

递延所得税资产	五（一）18	7,005,171.58	8,314,116.47
其他非流动资产			
非流动资产合计		527,486,121.59	411,980,356.99
资产总计		1,414,329,409.19	1,329,966,535.67
流动负债：			
短期借款	五（一）20		117,101.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（一）21	31,200,000.00	45,400,000.00
应付账款	五（一）22	164,687,968.61	155,860,711.34
预收款项			
合同负债	五（一）23	74,909,987.41	76,103,795.86
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）24	59,131,843.22	50,638,064.26
应交税费	五（一）25	5,199,099.17	3,554,793.01
其他应付款	五（一）26	24,292,380.57	23,993,986.39
其中：应付利息			
应付股利			864,000.00
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）27	12,506,882.62	12,530,039.23
其他流动负债	五（一）28	10,882,606.41	14,199,695.08
流动负债合计		382,810,768.01	382,398,186.17
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）29	20,492,178.69	30,492,396.22
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五（一）30	11,977,736.59	13,633,181.93
递延收益	五（一）31	9,335,156.28	11,339,125.26
递延所得税负债	五（一）18		
其他非流动负债			
非流动负债合计		41,805,071.56	55,464,703.41

负债合计		424,615,839.57	437,862,889.58
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（一）32	105,171,000	105,171,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）33	26,229,313.86	24,562,178.64
减：库存股			
其他综合收益	五（一）34	855,421.5	
专项储备			
盈余公积	五（一）35	52,585,500	47,638,466.71
一般风险准备			
未分配利润	五（一）36	777,233,348.65	685,622,002.61
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		962,074,584.01	862,993,647.96
少数股东权益		27,638,985.61	29,109,998.13
所有者权益（或股东权益）合计		989,713,569.62	892,103,646.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,414,329,409.19	1,329,966,535.67

法定代表人：张利

主管会计工作负责人：李文彬

会计机构负责人：彭芬

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		60,784,784.23	121,120,523.08
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			5,706,472.16
应收账款	十六（一）1	18,499,315.14	15,797,990.10
应收款项融资			150,000.00
预付款项		1,082,356.47	1,105,290.97
其他应收款	十六（一）2	1,975,185.82	11,208,585.24
其中：应收利息			
应收股利			1,664,000.00
买入返售金融资产			
存货		17,226,583.84	16,910,769.98
其中：数据资源			
合同资产		2,039,567.62	3,241,110.25
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,192,903.17	979,798.87
流动资产合计		103,800,696.29	176,220,540.65
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六（一）3	396,647,248.88	344,644,926.94
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		10,819,534.30	10,522,680.44
在建工程		48,494,500.20	2,333,830.88
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,249,338.85	4,048,809.93
无形资产		48,719,156.17	3,829,525.14
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,762,842.97	1,389,661.45
递延所得税资产		252,615.81	167,488.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		508,945,237.18	366,936,923.62
资产总计		612,745,933.47	543,157,464.27
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		18,452,930.80	15,633,739.74
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		10,089,010.38	6,833,222.48
应交税费		549,421.33	147,062.39
其他应付款		3,065,984.88	4,357,643.36
其中：应付利息			
应付股利			
合同负债		5,851,227.25	6,852,163.80
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,851,595.04	1,781,236.21
其他流动负债		67,389.18	5,732,426.14

流动负债合计		39,927,558.86	41,337,494.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		474,215.63	2,325,810.67
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		574,460.15	751,217.15
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,048,675.78	3,077,027.82
负债合计		40,976,234.64	44,414,521.94
所有者权益（或股东权益）：			
股本		105,171,000.00	105,171,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		30,174,315.06	30,174,315.06
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		52,585,500.00	47,638,466.71
一般风险准备			
未分配利润		383,838,883.77	315,759,160.56
所有者权益（或股东权益）合计		571,769,698.83	498,742,942.33
负债和所有者权益（或股东权益）合计		612,745,933.47	543,157,464.27

（三） 合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业总收入	五（二）1	1,480,397,578.55	1,419,479,514.30
其中：营业收入	五（二）1	1,480,397,578.55	1,419,479,514.30
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			

二、营业总成本		1,365,326,529.82	1,333,764,933.27
其中：营业成本	五（二）1	992,356,773.70	953,495,042.69
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	11,058,788.97	10,497,878.05
销售费用	五（二）3	126,919,007.04	153,087,818.88
管理费用	五（二）4	132,579,295.68	113,744,386.55
研发费用	五（二）5	99,138,898.31	111,019,668.82
财务费用	五（二）6	3,273,766.12	-8,079,861.72
其中：利息费用	五（二）6	1,633,074.12	2,206,659.41
利息收入	五（二）6	2,739,544.11	1,284,356.93
加：其他收益	五（二）7	29,761,151.20	14,123,332.97
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	14,068,004.01	11,609,543.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		12,571,275.33	10,447,657.91
以摊余成本计量的金融资产终止确 认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）9	-17,236,620.97	-4,904,922.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二） 10	-6,517,027.38	-1,555,576.68
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二） 11	-350,322.60	544,596.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		134,796,232.99	105,531,554.91
加：营业外收入	五（二） 12	641,029.03	442,392.14
减：营业外支出	五（二） 13	3,109,783.75	761,967.79
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		132,327,478.27	105,211,979.26
减：所得税费用	五（二） 14	4,404,180.55	-194,045.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		127,923,297.72	105,406,024.87
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		127,923,297.72	105,406,024.87
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			

(二) 按所有权归属分类:	-	-	-
1. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)		-186,381.61	393,796.49
2. 归属于母公司所有者的净利润 (净亏损以“-”号填列)		128,109,679.33	105,012,228.38
六、其他综合收益的税后净额		855,421.50	
(一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		855,421.50	
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
(1) 重新计量设定受益计划变动额			
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
(5) 其他			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		855,421.50	
(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		855,421.50	
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		128,778,719.22	105,406,024.87
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		128,965,100.83	105,012,228.38
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-186,381.61	393,796.49
八、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (元/股)	十七 (二) 3	1.22	1.01
(二) 稀释每股收益 (元/股)	十七 (二) 3	1.22	1.01

法定代表人: 张利

主管会计工作负责人: 李文彬

会计机构负责人: 彭芬

(四) 母公司利润表

单位: 元

项目	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十六 (二) 1	226,102,725.04	201,230,550.16
减: 营业成本	十六 (二) 1	162,715,866.17	150,388,266.11

税金及附加		1,089,693.48	1,113,942.48
销售费用		11,346,077.02	6,346,670.58
管理费用		23,368,137.27	26,709,202.88
研发费用	十六 (二) 2	12,252,264.02	11,682,750.27
财务费用		-1,029,380.56	-1,754,192.16
其中：利息费用		127,906.67	144,090.36
利息收入		517,157.80	575,687.81
加：其他收益		4,195,541.59	685,107.13
投资收益（损失以“-”号填列）	十六 (二) 3	85,632,260.82	19,561,309.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益 （损失以“-”号填列）		12,571,275.33	10,447,657.91
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		126,451.39	-273,759.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-342,091.51	-253,021.70
资产处置收益（损失以“-”号填列）			14,663.98
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		105,972,229.93	26,478,209.40
加：营业外收入			5,261.00
减：营业外支出		196,547.06	207,463.05
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		105,775,682.87	26,276,007.35
减：所得税费用		1,197,626.37	72,262.82
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		104,578,056.50	26,203,744.53
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		104,578,056.50	26,203,744.53
（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		104,578,056.50	26,203,744.53
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,555,381,103.79	1,564,768,598.47
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		61,028,296.30	58,328,427.18
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）2 （1）	127,272,981.25	33,023,966.32
经营活动现金流入小计		1,743,682,381.34	1,656,120,991.97
购买商品、接受劳务支付的现金		963,589,403.24	1,059,915,412.77
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		279,156,277.80	281,951,892.92
支付的各项税费		30,230,019.37	33,647,647.07
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2 （2）	194,108,074.97	147,659,968.69
经营活动现金流出小计		1,467,083,775.38	1,523,174,921.45
经营活动产生的现金流量净额		276,598,605.96	132,946,070.52
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金	五（三）1 （1）	725,000,000.00	359,000,000.00
取得投资收益收到的现金		6,290,702.78	7,011,885.63
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,383,124.50	693,089.00
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	五（三）2 （3）	20,000,000.00	15,063,750.00
投资活动现金流入小计		753,673,827.28	381,768,724.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五（三）1 （2）	177,145,102.93	83,580,548.35
投资支付的现金	五（三）1 （3）	725,487,984.50	362,040,131.10
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）2 （4）	20,000,268.16	
投资活动现金流出小计		922,633,355.59	445,620,679.45
投资活动产生的现金流量净额		-168,959,528.31	-63,851,954.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,017,768.00
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			114,414.14
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			8,132,182.14
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		32,415,300.00	2,848,536.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		864,000.00	2,848,536.65
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三）2 （5）	17,080,989.67	18,066,976.78
筹资活动现金流出小计		49,496,289.67	20,915,513.43
筹资活动产生的现金流量净额		-49,496,289.67	-12,783,331.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,753,503.67	9,983,736.09
五、现金及现金等价物净增加额		55,389,284.31	66,294,520.50
加：期初现金及现金等价物余额		401,447,852.73	335,153,332.23
六、期末现金及现金等价物余额	五（三）4	456,837,137.04	401,447,852.73

法定代表人：张利

主管会计工作负责人：李文彬

会计机构负责人：彭芬

（六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		227,746,415.58	205,610,521.61
收到的税费返还		15,386,887.03	12,971,190.77
收到其他与经营活动有关的现金		10,397,732.89	6,795,522.10
经营活动现金流入小计		253,531,035.50	225,377,234.48
购买商品、接受劳务支付的现金		168,394,731.01	162,606,847.90
支付给职工以及为职工支付的现金		36,189,250.08	31,722,674.18
支付的各项税费		1,088,684.25	3,118,985.82
支付其他与经营活动有关的现金		16,801,567.41	10,588,580.38
经营活动现金流出小计		222,474,232.75	208,037,088.28
经营活动产生的现金流量净额		31,056,802.75	17,340,146.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		238,000,000.00	250,000,000.00
取得投资收益收到的现金		84,899,874.04	13,299,651.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		675,537.42	40,400.71
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		8,276,227.68	25,796,922.14
投资活动现金流入小计		331,851,639.14	289,136,974.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		99,188,054.81	5,781,260.80
投资支付的现金		287,605,935.16	253,040,131.10
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			16,000,000.00
投资活动现金流出小计		386,793,989.97	274,821,391.90
投资活动产生的现金流量净额		-54,942,350.83	14,315,582.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			8,017,768.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,693,376.97	
筹资活动现金流入小计		2,693,376.97	8,017,768.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,551,300.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		8,666,075.45	5,046,726.54
筹资活动现金流出小计		40,217,375.45	5,046,726.54
筹资活动产生的现金流量净额		-37,523,998.48	2,971,041.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		829,779.33	1,754,122.47
五、现金及现金等价物净增加额		-60,579,767.23	36,380,892.27
加：期初现金及现金等价物余额		120,967,523.08	84,586,630.81
六、期末现金及现金等价物余额		60,387,755.85	120,967,523.08

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2025年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	105,171,000.00				24,562,178.64				47,638,466.71		685,622,002.61	29,109,998.13	892,103,646.09
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	105,171,000.00				24,562,178.64				47,638,466.71		685,622,002.61	29,109,998.13	892,103,646.09
三、本期					1,667,135.22		855,421.50		4,947,033.29		91,611,346.04	-1,471,012.52	97,609,923.53

增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）												
（一）综 合收益总 额						855,421.50			128,109,679.33	-186,381.61	128,778,719.22	
（二）所 有者投入 和减少资 本				1,667,135.22						-1,284,630.91	382,504.31	
1. 股东投 入的普通 股										-488,028.56	-488,028.56	
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				606,735.69						263,797.18	870,532.87	
4. 其他				1,060,399.53						-1,060,399.53		
（三）利 润分配							4,947,033.29	-36,498,333.29			-31,551,300.00	
1. 提取盈							4,947,033.29	-4,947,033.29				

余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-31,551,300.00			-31,551,300.00
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转													

留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	105,171,000.00			26,229,313.86		855,421.50		52,585,500.00		777,233,348.65	27,638,985.61	989,713,569.62

项目	2024年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	104,051,200.00				13,452,445.69				45,018,092.26		583,230,148.68	35,195,283.26	780,947,169.89

加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	104,051,200.00			13,452,445.69			45,018,092.26	583,230,148.68	35,195,283.26	780,947,169.89		
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	1,119,800.00			11,109,732.95			2,620,374.45	102,391,853.93	-6,085,285.13	111,156,476.20		
(一)综合收益总额								105,012,228.38	393,796.49	105,406,024.87		
(二)所有者投入和减少资本	1,119,800.00			11,109,732.95					-2,766,544.97	9,462,987.98		
1. 股东投入的普通股	1,119,800.00			6,897,968.00					-3,040,131.10	4,977,636.90		
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额				4,485,351.08						4,485,351.08		
4. 其他				-273,586.13					273,586.13			
(三)利润分配							2,620,374.45	-2,620,374.45	-3,712,536.65	-3,712,536.65		
1. 提取盈余公积							2,620,374.45	-2,620,374.45				
2. 提取一般风险准备												

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2025 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	105,171,000.00				30,174,315.06				47,638,466.71		315,759,160.56	498,742,942.33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	105,171,000.00				30,174,315.06				47,638,466.71		315,759,160.56	498,742,942.33
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								4,947,033.29			68,079,723.21	73,026,756.50
(一) 综合收益总额											104,578,056.50	104,578,056.50
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												

4. 其他											
(三) 利润分配								4,947,033.29		-36,498,333.29	-31,551,300.00
1. 提取盈余公积								4,947,033.29		-4,947,033.29	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者（或股东）的分配										-31,551,300.00	-31,551,300.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本年期末余额	105,171,000.00				30,174,315.06			52,585,500.00		383,838,883.77	571,769,698.83

项目	2024年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	104,051,200.00				18,790,995.98				45,018,092.26		292,175,790.48	460,036,078.72
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	104,051,200.00				18,790,995.98				45,018,092.26		292,175,790.48	460,036,078.72
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	1,119,800.00				11,383,319.08				2,620,374.45		23,583,370.08	38,706,863.61
(一) 综合收益总额											26,203,744.53	26,203,744.53
(二) 所有者投入和减少资本	1,119,800.00				11,383,319.08							12,503,119.08
1. 股东投入的普通股	1,119,800.00				6,897,968.00							8,017,768.00
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					4,485,351.08							4,485,351.08
4. 其他												
(三) 利润分配									2,620,374.45		-2,620,374.45	
1. 提取盈余公积									2,620,374.45		-2,620,374.45	
2. 提取一般风险准备												

3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	105,171,000.00				30,174,315.06				47,638,466.71		315,759,160.56	498,742,942.33

广东芬尼科技股份有限公司

财务报表附注

2025 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

广东芬尼科技股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系原广东芬尼电器有限公司（以下简称芬尼有限公司），芬尼有限公司系由广州芬尼企业投资咨询有限公司、张利、宗毅、左向前、李文彬、韦发森、张国庆、刘远辉、彭玉坤、刘敏、王保银、李宗保、胡胜华、姜得举、旷震、向光富、杜泽波、唐维和周宏森共同出资组建，于 2011 年 3 月 15 日在广州市工商行政管理局登记注册，成立时注册资本 1,500.00 万元。芬尼有限公司以 2015 年 8 月 31 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2015 年 11 月 5 日在广州市市场监督管理局登记注册，总部位于广东省广州市。公司现持有统一社会信用代码为 914401015697943005 的营业执照，注册资本 10,517.10 万元，股份总数 10,517.10 万股（每股面值 1 元）。

本公司属于通用设备制造业行业。主要经营活动为空气源热泵产品的研发、生产和销售。公司产品主要有泳池恒温热泵、生活热水热泵、采暖（制冷）热泵、烘干热泵等。

本财务报表业经公司 2026 年 4 月 23 日四届十二次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对金融工具减值、存货、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(二) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 重要性标准确定方法和选择依据

公司编制和披露财务报表遵循重要性原则，本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 10%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的或有事项	单项金额超过资产总额 0.5%

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

(七) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

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可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

(1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(八) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的项目：

- (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。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(十一) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第14号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类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。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同, 以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量: ① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额; ② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失, 在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时, 终止确认金融资产:

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止;

② 金融资产已转移, 且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; 保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 分别下列情况处理:

(1) 未保留对该金融资产控制的, 终止确认该金融资产, 并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债; (2) 保留了对该金融资产控制的, 按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产, 并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 将下列两项金额的差额计入当期损益: (1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值; (2) 因转移金融资产而收到的对价, 与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分, 且该被转移部分整体满足终止确认条件的, 将转移前金融资产整体的账面价值, 在终止确认部分和继续确认部分

之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、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、合同资产、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司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。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，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。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期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未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十二) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收银行承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收商业承兑汇票		
应收账款——账龄组合	账龄	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、其他应收款账龄、合同资产账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——账龄组合	账龄	
合同资产——账龄组合	账龄	

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款、应收商业承兑汇票预期信用损失率(%)	其他应收款预期信用损失率(%)	合同资产预期信用损失率(%)
1年以内(含,下同)	5	5	5
1-2年	10	10	10
2-3年	50	50	50
3年以上	100	100	100

应收账款/应收商业承兑汇票/其他应收款/合同资产的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收款项和合同资产，公司按单项计提预期信用损失。

(十三) 存货

1. 存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就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。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

(1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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。

(2) 资产减值损失转回的会计处理

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转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资

产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，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。

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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。

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。

(十五) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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，公司结合分步交易的各个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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长期股权投资账面价值之间的差额，在个别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。

2) 合并财务报表

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。

(十六) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	5.00	4.75-3.17
通用设备	年限平均法	3-10	5.00	31.67-9.50
专用设备	年限平均法	5-10	5.00	19.00-9.50
运输工具	年限平均法	4-5	5.00	23.75- 19.00

(十八) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

类别	在建工程结转为固定资产的标准和时点
房屋及建筑物	竣工后达到设计要求或合同规定的标准
通用设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
专用设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准

(十九) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化:1) 资产支出已经发生; 2) 借款费用已经发生; 3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(二十) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件等,按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体如下:

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
土地使用权	产权证明约定使用期限 50年	年限平均法
软件	按照预计受益期限5年	年限平均法

3. 研发支出的归集范围

(1) 人员人工费用

人员人工费用包括公司研发人员的工资薪金、基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费和住房公积金,以及外聘研发人员的劳务费用。

研发人员同时服务于多个研究开发项目的，人工费用的确认依据公司管理部门提供的各研究开发项目研发人员的工时记录，在不同研究开发项目间接按比例分配。

直接从事研发活动的人员、外聘研发人员同时从事非研发活动的，公司根据研发人员在不同岗位的工时记录，将其实际发生的人员人工费用，按实际工时占比等合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(2) 直接投入费用

直接投入费用是指公司为实施研究开发活动而实际发生的相关支出。包括：1) 直接消耗的材料、燃料和动力费用；2) 用于中间试验和产品试制的模具、工艺装备开发及制造费，不构成固定资产的样品、样机及一般测试手段购置费，试制产品的检验费；3) 用于研究开发活动的仪器、设备的运行维护、调整、检验、检测、维修等费用。

(3) 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

用于研发活动的仪器、设备及在用建筑物，同时又用于非研发活动的，对该类仪器、设备、在用建筑物使用情况做必要记录，并将其实际发生的折旧费按实际工时和使用面积等因素，采用合理方法在研发费用和生产经营费用间分配。

(4) 无形资产摊销费用

无形资产摊销费用是指用于研究开发活动的软件、知识产权、非专利技术（专有技术、许可证、设计和计算方法等）的摊销费用。

(5) 新产品设计费

设计费用是指为新产品和新工艺进行构思、开发和制造，进行工序、技术规范、规程制定、操作特性方面的设计等发生的费用，包括为获得创新性、创意性、突破性产品进行的创意设计活动发生的相关费用。

(6) 其他费用

其他费用是指上述费用之外与研究开发活动直接相关的其他费用，包括技术图书资料费、资料翻译费、专家咨询费、高新科技研发保险费，研发成果的检索、论证、评审、鉴定、验收费用，知识产权的申请费、注册费、代理费，会议费、差旅费、通讯费等。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(二十一) 部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

(二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(二十三) 职工薪酬

1. 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。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十四) 预计负债

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

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

（二十五）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照

有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

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

（二十六）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗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，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，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控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）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；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

(1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

(2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

3. 收入确认的具体方法

按时点确认的收入

公司销售泳池恒温热泵、采暖（制冷）热泵等产品，属于在某一时点履行履约义务。内销产品收入确认需满足以下条件：根据公司与客户签订的销售合同或订单需求，完成相关产品生产或备货，并根据约定发往客户指定的地点，将货物交付给客户，取得客户签收单，或需要公司安装的将产品交付给客户后完成安装，取得安装验收单。至此公司完成合同约定的产品交付义务，款项已收讫或预计可以收回，相关产品收入和成本金额已能够可靠地计量，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单或根据合同约定将货物报关装船，以货物运输至客户指定目的地，取得客户的收货凭据，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

(二十七) 合同取得成本、合同履约成本

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。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；
3. 该成本预期能够收回。

公司对于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，计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于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减去估计将要发生的成本，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化，使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

（二十八）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，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，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十九）政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：（1）公司能够满足政府补助所附的条件；（2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(三十) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税

所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：(1) 拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(三十一) 租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

(1) 使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1) 租赁负债的初始计量金额；2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3) 承租人发生的初始直接费用；4) 承租人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。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司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，公司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。

(2) 租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

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

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

1. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
2. 管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
3. 能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

(三十三) 其他重要的会计政策和会计估计

无其他重要的会计政策和会计估计。

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值计缴；从租计征的，按租金收入计缴	从价计征 1.2%； 从租计征 12%
城市维护建设税	应缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	应缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	应缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%；境外子公司适用所在国(地区)企业所得税税率

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%
广东芬尼克兹节能设备有限公司（以下简称芬尼克兹节能）	15%
广东芬尼克兹环保科技有限公司	20%
广东芬尼能源技术有限公司	15%
广东芬尼净水科技有限公司	20%
广州云雷智能科技有限公司	20%
广州芬尼泳池设备科技有限公司	20%
广东芬蓝环境科技有限公司（以下简称芬蓝环境）	20%
广东芬尼电器技术有限公司	20%
广州芬迪环优科技有限公司	[注]
广东斯派科空调设备有限公司	20%
芜湖金焯金属制品有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
安徽芬尼节能设备有限责任公司	15%
广东国匠冷暖设备有限公司	25%
芬尼（泰国）公司	按照注册地法律规定计缴
芬尼欧洲有限责任公司（以下简称芬尼欧洲）	按照注册地法律规定计缴

[注]广州芬迪环优科技有限公司已于 2024 年 12 月 20 日完成税务注销，目前破产清算中

（二）税收优惠

1. 本公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2025 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2026〕165 号），本公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，故本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

2. 芬尼克兹节能企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2023 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2024〕149 号），本公司之子公司芬尼克兹节能被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，故本期芬尼克兹节能按 15% 的税率计缴企业所得税。

3. 广东芬尼能源技术有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2023 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2024〕149 号），本公司之子公司广东芬尼能源技术有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，故本期广东芬尼能源技术有限公司按 15% 的税率计缴企业所得税。

4. 广州云雷智能科技有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2023 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2024〕149

号），本公司之子公司广州云雷智能科技有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2023 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，同时享受小型微利企业所得税优惠政策，故本期按 20% 计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、(二)9. 之所述。

5. 芬蓝环境企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2024 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2025〕69 号），本公司之子公司芬蓝环境被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2024 年 1 月 1 日至 2026 年 12 月 31 日，同时享受小型微利企业所得税优惠政策，故本期按 20% 计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、(二)9. 之所述。

6. 安徽芬尼节能设备有限责任公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅和国家税务总局安徽省税务局《关于公布安徽省 2025 年第一、二批高新技术企业认定名单的通知》，本公司之子公司安徽芬尼节能设备有限责任公司通过高新技术企业认定，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日。

7. 广东芬尼克兹环保科技有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2025 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2026〕165 号），本公司之子公司广东芬尼克兹环保科技有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，同时享受小型微利企业所得税优惠政策，故本期按 20% 计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、(二)9. 之所述。

8. 广州芬尼泳池设备科技有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省 2025 年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2026〕165 号），本公司之子公司广州芬尼泳池设备科技有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，同时享受小型微利企业所得税优惠政策，故本期按 20% 计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、(二)9. 之所述。

9. 除上述以外的其他纳税主体企业所得税税负减免相关依据及说明

(1) 相关依据

根据财政部、税务总局发布的公告 2022 第 13 号《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》，自 2022 年 1 月 1 日起，对超过 100 万元不超过 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。

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

(2) 对应主体

本期下属子公司广东芬尼克兹环保科技有限公司、广东芬尼净水科技有限公司、广州云雷智能科技有限公司、广州芬尼泳池设备科技有限公司、芬蓝环境、广东芬尼电器技术有限公司、广东斯派科空调设备有限公司、芜湖金烨金属制品有限公司符合小型微利企业认定要求，按 20% 的税率计缴企业所得税。

10. 增值税及附加税税负减免相关依据及说明

根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），下属公司芬尼克兹节能、广州芬尼泳池设备科技有限公司、安徽芬尼节能设备有限责任公司享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。本期芬尼克兹节能、广州芬尼泳池设备科技有限公司、安徽芬尼节能设备有限责任公司实际抵减税额 308,712.37 元、117,492.55 元、544,742.53 元。

根据财政部、税务总局、人力资源社会保障部、农业农村部《关于进一步支持重点群体创业就业有关税收政策的公告》（2023 年第 15 号），企业招用符合公告规定的重点群体就业人员，按实际招用人数予以定额依次扣减相关税费。本公司及本公司之子公司芬尼克兹节能实际享受此项税费减免政策。

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	191,625.99	
银行存款	456,956,116.78	400,917,056.02
其他货币资金	8,566,192.54	13,091,060.83
合 计	465,713,935.31	414,008,116.85
其中：存放在境外的款项总额[注]	14,334,555.25	

[注] 本期新增存放在境外的款项为芬尼（泰国）公司、芬尼欧洲有限责任公司开立的海外账户存款

(2) 其他说明

其他货币资金期末余额包括：

项 目	期末数	期初数
承兑汇票保证金	6,247,551.46	9,094,723.11
店铺保证金	164,589.94	239,500.00
电商存款	583,394.27	530,796.71
保函保证金	1,570,656.87	3,226,041.01
合 计	8,566,192.54	13,091,060.83

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	11,609,973.17	12,751,043.38
合 计	11,609,973.17	12,751,043.38

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	11,609,973.17	100.00			11,609,973.17
其中：银行承兑汇票	11,609,973.17	100.00			11,609,973.17
合 计	11,609,973.17	100.00			11,609,973.17

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	12,751,043.38	100.00			12,751,043.38
其中：银行承兑汇票	12,751,043.38	100.00			12,751,043.38
合 计	12,751,043.38	100.00			12,751,043.38

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	11,609,973.17			12,751,043.38		
小 计	11,609,973.17			12,751,043.38		

(3) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(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情况

项 目	期末数		期初数	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		7,749,692.28		11,562,527.40
小 计		7,749,692.28		11,562,527.40

注：未终止确认的银行承兑汇票系承兑人为非“6+9”商业银行开具的银行承兑汇票（“6+9”商业银行指中国工商银行、中国农业银行、中国银行、中国建设银行、中国邮政储蓄银行、中国交通银行等6家国有商业银行和招商银行、浦发银行、中信银行、兴业银行、平安银行、光大银行、华夏银行、民生银行、浙商银行等9家上市股份制银行）。因“6+9”银行承兑汇票信用等级较高，且到期不获支付的可能性较低，应当终止确认应收票据。对于其他已贴现、背书的商业汇票均不予终止确认

(5) 本期无实际核销应收票据的情况。

3. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	168,974,480.47	165,071,887.30

1-2年	6,238,141.03	20,098,371.86
2-3年	16,092,541.05	9,011,741.77
3年以上	11,160,732.80	4,812,387.45
账面余额合计	202,465,895.35	198,994,388.38
减：坏账准备	37,141,674.06	19,581,689.90
账面价值合计	165,324,221.29	179,412,698.48

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,609,480.69	6.72	13,609,480.69	100.00	
按组合计提坏账准备	188,856,414.66	93.28	23,532,193.37	12.46	165,324,221.29
合计	202,465,895.35	100.00	37,141,674.06	18.34	165,324,221.29

(续上表)

种类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	198,994,388.38	100.00	19,581,689.90	9.84	179,412,698.48
合计	198,994,388.38	100.00	19,581,689.90	9.84	179,412,698.48

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	期初数		期末数			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
深圳市宝达环保设备有限公司			8,466,000.15	8,466,000.15	100.00	[注]
小计			8,466,000.15	8,466,000.15	100.00	

[注]深圳市宝达环保设备有限公司经营异常，且属于轻资产运营公司，可供执行资产较少，公司判断款项回收存在较大风险，故对贷款及质保金全额计提坏账

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	168,974,480.47	8,448,724.06	5.00	165,071,887.30	8,253,594.37	5.00
1-2年	1,094,660.49	109,466.05	10.00	20,098,371.86	2,009,837.19	10.00
2-3年	7,626,540.90	3,813,270.46	50.00	9,011,741.77	4,505,870.89	50.00
3年以上	11,160,732.80	11,160,732.80	100.00	4,812,387.45	4,812,387.45	100.00
小计	188,856,414.66	23,532,193.37	12.46	198,994,388.38	19,581,689.90	9.84

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备		12,441,606.64			1,167,874.05	13,609,480.69
按组合计提坏账准备	19,581,689.90	4,901,759.44		374,070.94	-577,185.03	23,532,193.37
合计	19,581,689.90	17,343,366.08		374,070.94	590,689.02	37,141,674.06

注1：本期按单项计提坏账准备其他增加 1,167,874.05 元，其中合同资产减值准备转入 131,640.00 元，上期按组合计提本期转入按单项计提 1,036,234.05 元

注2：本期按组合计提坏账准备其他减少 577,185.03 元，其中合同资产减值准备转入 457,092.92，上期按组合计提本期转出按单项计提 1,036,234.05 元，因合并范围增加相应增加应收账款坏账准备 1,956.10 元

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	374,070.94

2) 本期无重要的应收账款核销情况。

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）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
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小 计		
FLUIDRA GROUP[注 1]	34,818,589.47		34,818,589.47	16.54	1,740,929.47
GENERAL DE PRODUCTOS PARA EL AGUA SA DE CV	16,016,400.32		16,016,400.32	7.61	800,820.02
HAYWARD GROUP[注 2]	13,076,761.12		13,076,761.12	6.21	653,838.06
Solargain Pty Ltd	10,925,966.00		10,925,966.00	5.19	546,298.30
MEGA GROUP LOGISTICS SERVICES	10,363,691.34		10,363,691.34	4.92	518,184.57
小 计	85,201,408.25		85,201,408.25	40.47	4,260,070.42

[注 1] FLUIDRA GROUP 旗下的 FLUIDRA MIDDLE EAST FZE、FLUIDRA GROUP AUSTRALIA PTY LTD、FLUIDRA BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRC LTDA、FLUIDRA WATERLINX (PTY) LTD、FLUIDRA EXPORT, SAU、FLUIDRA BALKANS AD、Fluidra México S.A. de C.V、FLUIDRA LATAM EXPORT LLC、FLUIDRA COLOMBIA SAS、Fluidra India Private Limited、FLUIDRA GLOBAL DISTRIBUTION S.L、Fluidra (N.Z.) Limited、Fluidra Magyarország Kft. 各主体在上述合并披露

[注 2] HAYWARD GROUP 旗下的 HAYWARD POOL EUROPE SAS、Hayward Pool Products Canada Inc、ZODIAC POOL CARE EUROPE、HAYWARD POOL PRODUCTS (AUSTRALIA) PTY LTD 各主体在上述合并披露

4. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	544,152.69	150,000.00
合 计	544,152.69	150,000.00

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	544,152.69	100.00			544,152.69
其中：银行承兑汇票	544,152.69	100.00			544,152.69
合 计	544,152.69	100.00			544,152.69

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	150,000.00	100.00			150,000.00
其中：银行承兑汇票	150,000.00	100.00			150,000.00
合 计	150,000.00	100.00			150,000.00

(3) 期末公司无质押的应收款项融资情况。

(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款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	12,572,096.86
小 计	12,572,096.86

对承兑人为“6+9”商业银行开具的银行承兑汇票，到期不获支付的可能性较低，故公司将已背书或贴现的该等银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。因其属以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，故终止确认金额列示于本项目。

5. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1年以内	11,608,357.71	90.17		11,608,357.71	16,449,491.69	95.04		16,449,491.69
1-2年	772,972.07	6.00		772,972.07	83,770.15	0.48		83,770.15
2-3年	35,808.33	0.28		35,808.33	164,981.63	0.95		164,981.63
3年以上	456,485.84	3.55		456,485.84	610,968.01	3.53		610,968.01
合计	12,873,623.95	100.00		12,873,623.95	17,309,211.48	100.00		17,309,211.48

2) 无账龄1年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
合肥视研电子科技有限公司	1,547,840.18	12.02
湖南迪文科技有限公司	912,979.59	7.09
中安项目管理(广州)有限公司	848,000.00	6.59
广州大彩智能科技有限公司	767,833.74	5.96
北京国际展览中心	505,400.00	3.93
小计	4,582,053.51	35.59

6. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	6,455,376.31	6,746,832.23
应收出口退税款	7,909,875.93	6,441,075.15
应收暂付款	237,843.90	237.50
备用金	130,738.30	176,529.95
账面余额合计	14,733,834.44	13,364,674.83
减：坏账准备	5,085,182.74	5,207,572.99
账面价值合计	9,648,651.70	8,157,101.84

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	9,138,460.21	7,699,492.72
1-2 年	478,634.12	281,700.00
2-3 年	281,700.00	534,000.00
3 年以上	4,835,040.11	4,849,482.11
账面余额合计	14,733,834.44	13,364,674.83
减：坏账准备	5,085,182.74	5,207,572.99
账面价值合计	9,648,651.70	8,157,101.84

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,909,875.93	53.69			7,909,875.93
按组合计提坏账准备	6,823,958.51	46.31	5,085,182.74	74.52	1,738,775.77
合 计	14,733,834.44	100.00	5,085,182.74	34.51	9,648,651.70

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	6,441,075.15	48.19			6,441,075.15
按组合计提坏账准备	6,923,599.68	51.81	5,207,572.99	75.21	1,716,026.69
合 计	13,364,674.83	100.00	5,207,572.99	38.97	8,157,101.84

2) 本期无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	6,823,958.51	5,085,182.74	74.52
其中：1 年以内	1,228,584.28	61,429.22	5.00
1-2 年	478,634.12	47,863.41	10.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
2-3 年	281,700.00	140,850.00	50.00
3 年以上	4,835,040.11	4,835,040.11	100.00
小 计	6,823,958.51	5,085,182.74	74.52

(4) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失 (未发 生信用减值)	整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值)	
期初数	62,920.88	28,170.00	5,116,482.11	5,207,572.99
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-23,931.71	23,931.71		
--转入第三阶段		-28,170.00	28,170.00	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	22,439.39	23,931.70	-153,116.20	-106,745.11
本期收回或转回				
本期核销			15,645.80	15,645.80
其他变动	0.66			0.66
期末数	61,429.22	47,863.41	4,975,890.11	5,085,182.74
期末坏账准备计 提比例 (%)	0.67	10.00	97.25	34.51

注：其他变动系芬尼（泰国）公司外币报表折算差异

各阶段划分依据：1 年以内代表自初始确认后信用风险未显著增加（第一阶段），1-2 年代表自初始确认后信用风险显著增加但尚未发生信用减值（第二阶段），2 年以上代表自初始确认后已发生信用减值（第三阶段），下同

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

1) 其他应收款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	15,645.80

2) 本期无重要的其他应收款核销情况。

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应 收款余额 的比例 (%)	期末坏账准备
应收出口退税款	出口退税款	7,909,875.93	1 年以内	53.69	
广州市番禺创信鞋业有限公司	押金保证金	1,946,856.96	3 年以上	13.21	1,946,856.96
北京市顺义区龙湾屯镇人民政府	押金保证金	1,622,866.50	3 年以上	11.01	1,622,866.50
广州锐鸿家具有限公司	押金保证金	480,000.00	3 年以上	3.26	480,000.00
内蒙古平庄煤业(集团)有限责任公司物资供应分公司	押金保证金	297,934.12	1-2 年	2.02	29,793.41
小 计		12,257,533.51		83.19	4,079,516.87

7. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	65,671,837.01	2,885,251.27	62,786,585.74	73,846,211.03	2,577,083.34	71,269,127.69
在产品	5,167,107.63	46,118.79	5,120,988.84	4,371,112.99	253,579.63	4,117,533.36
库存商品	85,805,635.96	4,847,759.54	80,957,876.42	163,264,759.98	7,882,344.13	155,382,415.85
发出商品	58,975,331.15		58,975,331.15	33,117,332.97		33,117,332.97
委托加工物资	1,042,366.10		1,042,366.10	1,186,535.67		1,186,535.67
低值易耗品	1,298,522.35	418,860.93	879,661.42	1,975,722.11	383,639.93	1,592,082.18
合 计	217,960,800.20	8,197,990.53	209,762,809.67	277,761,674.75	11,096,647.03	266,665,027.72

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他 [注]	转销	其他	
原材料	2,577,083.34	2,123,918.32		1,815,750.39		2,885,251.27
在产品	253,579.63	28,306.89		235,767.73		46,118.79
库存商品	7,882,344.13	2,795,033.35	525.10	5,830,143.04		4,847,759.54
低值易耗品	383,639.93	143,441.44		108,220.44		418,860.93
合 计	11,096,647.03	5,090,700.00	525.10	7,989,881.60		8,197,990.53

[注] 其他增加变动系芬尼（泰国）公司报表折算差异

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转销存货跌价准备的原因

公司直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。

报告期内转销存货跌价准备，系公司将相应已计提存货跌价准备的存货进行生产领用或销售处理。

8. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收 质保 金	8,083,080.65	1,262,958.31	6,820,122.34	9,853,459.54	1,152,551.25	8,700,908.29
合 计	8,083,080.65	1,262,958.31	6,820,122.34	9,853,459.54	1,152,551.25	8,700,908.29

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提减值准备	8,083,080.65	100.00	1,262,958.31	15.62	6,820,122.34
合 计	8,083,080.65	100.00	1,262,958.31	15.62	6,820,122.34

(续上表)

种类	期初数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	9,853,459.54	100.00	1,152,551.25	11.70	8,700,908.29
合计	9,853,459.54	100.00	1,152,551.25	11.70	8,700,908.29

3) 采用组合计提减值准备的合同资产

项目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
账龄组合	8,083,080.65	1,262,958.31	15.62
其中：1年以内	3,441,848.62	172,092.43	5.00
1-2年	3,604,281.86	360,428.19	10.00
2-3年	613,024.97	306,512.49	50.00
3年以上	423,925.20	423,925.20	100.00
小计	8,083,080.65	1,262,958.31	15.62

(3) 减值准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他[注]	
按组合计提减值准备	1,152,551.25	699,139.98			-588,732.92	1,262,958.31
合计	1,152,551.25	699,139.98			-588,732.92	1,262,958.31

[注] 本期合同资产减值准备其他变动-588,732.92元，系转出至应收账款坏账准备

(4) 报告期无核销的合同资产。

9. 其他流动资产

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税	2,175,924.09		2,175,924.09	7,687,440.99		7,687,440.99

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预缴企业所得税	278,098.03		278,098.03	3,144,629.65		3,144,629.65
上市费用	2,000,000.00		2,000,000.00			
其他	91,775.36		91,775.36			
合 计	4,545,797.48		4,545,797.48	10,832,070.64		10,832,070.64

10. 长期股权投资

(1) 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	42,334,593.96		42,334,593.96	34,557,068.63		34,557,068.63
合 计	42,334,593.96		42,334,593.96	34,557,068.63		34,557,068.63

(2) 明细情况

被投资单位	期初数			本期增减变动		
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司	34,557,068.63				12,571,275.33	
合 计	34,557,068.63				12,571,275.33	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司		4,793,750.00			42,334,593.96	
合 计		4,793,750.00			42,334,593.96	

11. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	12,450,970.34	12,450,970.34
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	12,450,970.34	12,450,970.34
累计折旧和累计摊销		
期初数	7,476,858.17	7,476,858.17
本期增加金额	592,318.02	592,318.02
1) 计提或摊销	592,318.02	592,318.02
本期减少金额		
期末数	8,069,176.19	8,069,176.19
账面价值		
期末账面价值	4,381,794.15	4,381,794.15
期初账面价值	4,974,112.17	4,974,112.17

(2) 期末无未办妥产权证书的投资性房地产情况。

12. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	162,639,862.16	49,998,985.22	182,958,819.43	22,186,029.96	417,783,696.77
本期增加金额	8,959,115.23	5,744,051.93	21,410,160.16	3,743,175.28	39,856,502.60
1) 购置	120,151.49	5,002,220.61	7,230,612.93	3,730,725.28	16,083,710.31
2) 在建工程转入	8,838,963.74	741,831.32	14,179,547.23	12,450.00	23,772,792.29
本期减少金额		1,130,529.47	7,936,467.16	2,482,861.20	11,549,857.83
1) 处置或报废		1,130,529.47	7,936,467.16	2,482,861.20	11,549,857.83
期末数	171,598,977.39	54,612,507.68	196,432,512.43	23,446,344.04	446,090,341.54

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
累计折旧					
期初数	39,829,783.44	22,388,750.26	69,398,621.16	13,822,912.49	145,440,067.35
本期增加金额	7,958,906.29	7,831,318.05	17,477,272.86	2,854,942.80	36,122,440.00
1) 计提	7,958,906.29	7,831,318.05	17,477,272.86	2,854,942.80	36,122,440.00
本期减少金额		926,859.50	3,810,864.39	2,230,048.92	6,967,772.81
1) 处置或报 废		926,859.50	3,810,864.39	2,230,048.92	6,967,772.81
期末数	47,788,689.73	29,293,208.81	83,065,029.63	14,447,806.37	174,594,734.54
减值准备					
期初数					
本期增加金额			727,187.40		727,187.40
1) 计提			727,187.40		727,187.40
本期减少金额					
1) 处置或报 废					
期末数			727,187.40		727,187.40
账面价值					
期末账面价值	123,810,287.66	25,319,298.87	112,640,295.40	8,998,537.67	270,768,419.60
期初账面价值	122,810,078.72	27,610,234.96	113,560,198.27	8,363,117.47	272,343,629.42

(2) 期末无未办妥产权证书的固定资产的情况。

(3) 固定资产减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
专用设备	727,187.40		727,187.40
小 计	727,187.40		727,187.40

(续上表)

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
专用设备	公允价值以市场价为基础确定, 处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等	关键参数为资产的处置价值, 确定依据为预计处置价格
小 计		

13. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零配件生产基地建设项目	44,269,793.34		44,269,793.34			
零星工程	22,656,697.59		22,656,697.59	15,630,578.42		15,630,578.42
总部和研发中心建设项目	792,377.02		792,377.02			
合 计	67,718,867.95		67,718,867.95	15,630,578.42		15,630,578.42

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
零配件生产基地建设项目	14,069.00 万元		44,269,793.34			44,269,793.34
总部和研发中心建设项目	27,760.90 万元		792,377.02			792,377.02
小 计			45,062,170.36			45,062,170.36

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
零配件生产基地建设项目	31.47	31.47				募集资金及自有资金
总部和研发中心建设项目						募集资金及自有资金
小 计						

14. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	76,401,184.53	76,401,184.53
本期增加金额	5,603,984.44	5,603,984.44
1) 租入	5,603,984.44	5,603,984.44
本期减少金额	9,012,191.62	9,012,191.62
1) 处置	9,012,191.62	9,012,191.62

项 目	房屋及建筑物	合 计
期末数	72,992,977.35	72,992,977.35
累计折旧		
期初数	38,530,235.69	38,530,235.69
本期增加金额	12,314,130.04	12,314,130.04
1) 计提	12,314,130.04	12,314,130.04
本期减少金额	6,147,347.49	6,147,347.49
1) 处置	6,147,347.49	6,147,347.49
期末数	44,697,018.24	44,697,018.24
账面价值		
期末账面价值	28,295,959.11	28,295,959.11
期初账面价值	37,870,948.84	37,870,948.84

15. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	20,891,687.40	34,242,084.82	55,133,772.22
本期增加金额	67,496,732.93	12,042,232.06	79,538,964.99
1) 购置	67,496,732.93	12,042,232.06	79,538,964.99
本期减少金额		175,144.48	175,144.48
1) 处置		175,144.48	175,144.48
期末数	88,388,420.33	46,109,172.40	134,497,592.73
累计摊销			
期初数	3,883,615.48	23,574,802.75	27,458,418.23
本期增加金额	1,313,261.39	6,230,352.00	7,543,613.39
1) 计提	1,313,261.39	6,230,352.00	7,543,613.39
本期减少金额		44,169.60	44,169.60
1) 处置		44,169.60	44,169.60
期末数	5,196,876.87	29,760,985.15	34,957,862.02

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面价值			
期末账面价值	83,191,543.46	16,348,187.25	99,539,730.71
期初账面价值	17,008,071.92	10,667,282.07	27,675,353.99

(2) 期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

16. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广州金烨投资有限公司	394,726.75	394,726.75		394,726.75	394,726.75	
合 计	394,726.75	394,726.75		394,726.75	394,726.75	

(2) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期企业合并形成	本期减少	期末数
			处置	
广州金烨投资有限公司	394,726.75			394,726.75
合 计	394,726.75			394,726.75

(3) 商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初数	本期增加	本期减少	期末数
		计提	处置	
广州金烨投资有限公司	394,726.75			394,726.75
合 计	394,726.75			394,726.75

17. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修改造支出	10,614,549.05	1,837,985.42	5,309,914.69	21,865.44	7,120,754.34
软件年费		320,830.19			320,830.19
合 计	10,614,549.05	2,158,815.61	5,309,914.69	21,865.44	7,441,584.53

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

项 目	期末数		期初数	
	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	44,398,375.39	4,409,511.51	28,240,546.28	4,241,620.96
预提维修费	11,977,736.59	1,796,660.49	13,633,181.93	2,044,977.29
内部交易未实现利润	3,792,796.46	566,048.08	13,183,180.14	1,977,476.99
租赁负债	32,338,478.98	5,426,806.49	42,088,362.39	6,948,893.43
合 计	92,507,387.42	12,199,026.57	97,145,270.74	15,212,968.67

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	2,286,458.05	342,968.70	3,846,878.48	577,031.77
使用权资产	28,295,959.11	4,850,886.29	37,870,948.84	6,321,820.43
合 计	30,582,417.16	5,193,854.99	41,717,827.32	6,898,852.20

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	5,193,854.99	7,005,171.58	6,898,852.20	8,314,116.47
递延所得税负债	5,193,854.99		6,898,852.20	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	8,016,617.65	8,797,914.89
内部交易未实现利润	546,291.59	418,510.22
可抵扣亏损	86,727,624.14	104,283,019.95
租赁负债	660,582.33	934,073.06
合 计	95,951,115.71	114,433,518.12

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		4,191,761.49	
2026 年	2,384,252.47	6,672,007.53	

年 份	期末数	期初数	备注
2025 年		4,191,761.49	
2027 年	3,721,005.97	7,810,651.68	
2028 年	8,274,162.63	13,031,254.97	
2029 年	13,073,920.60	14,743,191.42	
2030 年	12,795,348.22	5,278,345.31	
2031 年	10,758,270.17	12,581,635.47	
2032 年	19,809,340.11	20,219,217.01	
2033 年	2,448,573.00	9,244,729.76	
2034 年	9,644,077.99	10,510,225.31	
2035 年	3,818,672.98		
合 计	86,727,624.14	104,283,019.95	

19. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	8,876,798.27	8,876,798.27	冻结	开具银行承兑汇票保证金、保函保证金、平台保证金及诉讼冻结款
应收票据	7,749,692.28	7,749,692.28	背书	票据已经背书但未到期
固定资产	47,814,473.62	22,628,350.25	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
无形资产	8,833,368.20	6,004,751.88	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
投资性房地产	12,450,970.34	4,381,794.15	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
合 计	85,725,302.71	49,641,386.83		

(2) 期初资产受限情况

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	12,560,264.12	12,560,264.12	冻结	开具银行承兑汇票保证金、保函保证金及平台保证金
应收账款	117,101.00		保理	应收账款保理
应收票据	12,751,043.38	12,751,043.38	背书	票据已经背书但未到期

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	47,814,473.62	24,941,221.85	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
无形资产	8,833,368.20	6,193,877.92	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
投资性房地产	12,051,903.54	4,807,252.38	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
合 计	94,128,153.86	61,253,659.65		

20. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款		117,101.00
合 计		117,101.00

21. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	31,200,000.00	45,400,000.00
合 计	31,200,000.00	45,400,000.00

22. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款及费用款	155,803,235.33	147,720,956.08
工程及设备款	8,884,733.28	8,139,755.26
合 计	164,687,968.61	155,860,711.34

(2) 本期无账龄 1 年以上重要的应付账款。

23. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	74,909,987.41	76,103,795.86
合 计	74,909,987.41	76,103,795.86

(2) 本期无账龄 1 年以上重要的合同负债。

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	49,124,875.50	267,030,825.04	257,136,638.35	59,019,062.19
离职后福利—设定提存计划	232,949.37	17,234,635.18	17,465,414.99	2,169.56
辞退福利	1,280,239.39	3,376,868.71	4,546,496.63	110,611.47
合 计	50,638,064.26	287,642,328.93	279,148,549.97	59,131,843.22

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	47,644,625.65	238,835,776.86	228,426,880.44	58,053,522.07
职工福利费	74,768.10	11,156,546.73	11,231,314.83	
社会保险费	3,761.23	7,063,668.83	7,067,430.06	
其中：医疗保险费	3,528.69	6,310,933.10	6,314,461.79	
工伤保险费	232.54	752,735.73	752,968.27	
住房公积金	649,415.00	8,132,292.32	8,181,263.32	600,444.00
工会经费和职工教育经费	752,305.52	1,842,540.30	2,229,749.70	365,096.12
小 计	49,124,875.50	267,030,825.04	257,136,638.35	59,019,062.19

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	232,484.40	16,450,952.47	16,681,267.31	2,169.56
失业保险费	464.97	783,682.71	784,147.68	
小 计	232,949.37	17,234,635.18	17,465,414.99	2,169.56

25. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	2,748,241.40	1,480,157.91
企业所得税	606,435.57	
代扣代缴个人所得税	380,731.63	388,459.46
城市维护建设税	486,291.00	613,575.28
房产税	241,930.84	226,248.28

项 目	期末数	期初数
土地使用税	133,601.67	133,601.67
教育费附加	200,906.89	262,960.82
地方教育附加	145,204.59	175,307.20
印花税	230,638.78	249,158.11
水利建设专项资金	15,986.67	23,953.58
环境保护税	1,370.70	1,370.70
其他	7,759.43	
合 计	5,199,099.17	3,554,793.01

26. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利		864,000.00
其他应付款	24,292,380.57	23,129,986.39
合 计	24,292,380.57	23,993,986.39

(2) 应付股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利		864,000.00
小 计		864,000.00

(3) 其他应付款

1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	22,397,823.27	18,543,745.58
应付暂收款	745,375.98	2,526,453.86
其他	1,149,181.32	2,059,786.95
合 计	24,292,380.57	23,129,986.39

2) 本期无账龄 1 年以上重要的其他应付款。

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	12,506,882.62	12,530,039.23
合 计	12,506,882.62	12,530,039.23

28. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	3,132,914.13	2,637,167.68
未终止确认应收票据对应计提的负债	7,749,692.28	11,562,527.40
合 计	10,882,606.41	14,199,695.08

29. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
房屋租赁	20,492,178.69	30,492,396.22
合 计	20,492,178.69	30,492,396.22

30. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
售后维修费	11,977,736.59	13,633,181.93	基于产品质量保证条款，根据境内、境外实现销售收入情况预提的维修费用
合 计	11,977,736.59	13,633,181.93	

31. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	11,339,125.26		2,003,968.98	9,335,156.28	与资产相关的政府补助
合 计	11,339,125.26		2,003,968.98	9,335,156.28	

32. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	105,171,000.00						105,171,000.00

33. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	6,897,968.00	1,667,135.22		8,565,103.22
其他资本公积	17,664,210.64			17,664,210.64
合 计	24,562,178.64	1,667,135.22		26,229,313.86

(2) 其他说明

本期资本公积增加 1,667,135.22 元，系：

1) 控股子公司广州芬尼泳池设备科技有限公司员工取得该子公司股份的价格低于其股份对应的公允价值，根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的有关规定，一次性确认研发费用（股份支付）421,948.97 元、管理费用（股份支付）263,718.11 元、销售费用（股份支付）158,230.87 元，本公司根据持股比例计算相应增加资本公积（股份溢价）586,892.67 元；

2) 控股子公司广东斯派科空调设备有限公司员工取得该子公司股份的价格低于其股份对应的公允价值，根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的有关规定，一次性确认管理费用（股份支付）26,634.92 元，本公司根据持股比例计算相应增加资本公积（股本溢价）19,843.02 元；

3) 公司收购子公司广东芬尼能源技术有限公司少数股东股权，收购时点公司支付的收购对价与被收购子公司少数股权享有的子公司净资产之间的差额 1,040,084.28 元计入资本公积（股本溢价）；

4) 公司收购子公司广东芬尼净水科技有限公司少数股东股权，收购时点公司支付的收购对价与被收购子公司少数股权享有的子公司净资产之间的差额 1,210.46 元计入资本公积（股本溢价）；

5) 公司收购子公司广州云雷智能科技有限公司少数股东股权，收购时点公司支付的收购对价与被收购子公司少数股权享有的子公司净资产之间的差额 19,104.79 元计入资本公积（股本溢价）。

34. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益		855,421.50			855,421.50		855,421.50	
其中：外币财务报表折算差额		855,421.50			855,421.50		855,421.50	
其他综合收益合计		855,421.50			855,421.50		855,421.50	

35. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	47,638,466.71	4,947,033.29		52,585,500.00
合 计	47,638,466.71	4,947,033.29		52,585,500.00

(2) 其他说明

本期增加系按公司股本的50%为限额，计提法定盈余公积。

36. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	685,622,002.61	583,230,148.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	128,109,679.33	105,012,228.38
减：提取法定盈余公积	4,947,033.29	2,620,374.45
应付普通股股利	31,551,300.00	
期末未分配利润	777,233,348.65	685,622,002.61

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	1,468,125,125.36	982,779,963.98	1,408,078,312.90	945,515,854.82
其他业务收入	12,272,453.19	9,576,809.72	11,401,201.40	7,979,187.87
合 计	1,480,397,578.55	992,356,773.70	1,419,479,514.30	953,495,042.69
其中：与客户之间的合同产生的收入	1,479,815,631.81	991,764,455.68	1,418,979,302.88	952,902,724.68

(2) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
FLUIDRA GROUP[注 1]	113,482,991.47	7.67
Solargain Pty Ltd	55,544,613.16	3.75
辽宁博辰暖通有限公司[注 2]	55,340,852.00	3.74
北京中能恒业能源科技有限公司[注 3]	51,987,140.86	3.51
HAYWARD GROUP[注 4]	46,172,648.05	3.12
小 计	322,528,245.54	21.79

[注 1] FLUIDRA GROUP 旗下的 Fluidra (N.Z.) Limited、Fluidra Middle East FZE、Fluidra Group Australia Pty Ltd、Fluidra Magyarország Kft.、Fluidra Brasil Indústria e Comércio Ltda、Fluidra India Private Limited、Fluidra México S.A. de C.V.、FLUIDRA WATERLINX (PTY) LTD、FLUIDRA EXPORT, SAU、FLUIDRA GLOBAL DISTRIBUTION S.L、Fluidra Balkans AD、FLUIDRA LATAM EXPORT LLC、Fluidra Chile S.A.、FLUIDRA COLOMBIA SAS、ARX LIMITED 等合并披露

[注 2] 辽宁博辰暖通有限公司同一控制下的辽宁领航热力有限公司、辽宁百嘉天成科技有限公司、沈阳市皇姑区科藤冷暖设备中心、沈阳市和平区鑫齐设备销售中心等合并披露

[注 3] 北京中能恒业能源科技有限公司同一控制下的北京中能永业能源科技有限公司等合并披露

[注 4] HAYWARD GROUP 旗下的 HAYWARD POOL EUROPE SAS、HAYWARD POOL PRODUCTS CANADA INC、HAYWARD INDUSTRIES, INC、HAYWARD POOL PRODUCTS (AUSTRALIA) PTY LTD、ZODIAC POOL CARE EUROPE 等合并披露

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
热泵及相关产品	1,349,678,149.22	893,321,478.51	1,294,911,226.66	864,816,121.44
水处理产品	2,835,352.02	1,539,611.40	5,574,269.17	3,586,332.87
空气处理产品	1,709,796.92	1,115,336.06	3,266,731.54	2,359,096.32
其它产品	125,592,333.65	95,788,029.71	115,227,075.51	82,141,174.05
小 计	1,479,815,631.81	991,764,455.68	1,418,979,302.88	952,902,724.68

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	589,535,005.03	427,155,435.74	604,711,230.72	443,787,129.61
境外	890,280,626.78	564,609,019.94	814,268,072.16	509,115,595.07
小 计	1,479,815,631.81	991,764,455.68	1,418,979,302.88	952,902,724.68

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时刻确认收入	1,479,815,631.81	1,418,979,302.88
小 计	1,479,815,631.81	1,418,979,302.88

(4) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为预收或者产品交付后 30 天至 120 天	热泵及相关产品、水处理产品、空气处理产品、其他产品	是	无	保证类质量保证

(5) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 59,212,574.75 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	4,534,093.54	4,202,643.24
教育费附加	1,943,054.89	1,800,960.25
地方教育附加	1,295,369.83	1,200,640.06
印花税	1,095,673.51	1,139,722.40
房产税	1,530,376.06	1,471,775.48
土地使用税	490,866.02	445,774.85
车船税	9,302.04	16,130.68
水利建设专项资金	154,593.42	218,390.30
环境保护税	5,437.11	1,840.79
其他	22.55	
合 计	11,058,788.97	10,497,878.05

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪酬	65,647,370.73	64,585,747.25
推广宣传费	32,585,608.89	40,588,040.99
差旅费	13,579,244.81	20,566,855.51
办公费用	7,951,922.97	11,315,164.28
折旧与摊销	3,889,038.49	2,473,539.44
股份支付[注]	158,230.87	
其他	3,107,590.28	13,558,471.41
合 计	126,919,007.04	153,087,818.88

[注] 详见本财务报表附注五(一)33(2)之所述

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪酬	76,975,910.07	61,999,397.71

项 目	本期数	上年同期数
折旧摊销费	19,557,967.96	16,143,711.41
咨询服务费	8,145,322.08	10,277,769.85
办公费用	7,352,501.79	8,152,179.82
差旅费	3,096,074.70	2,870,824.37
租赁费	547,910.58	592,943.86
股份支付[注]	290,353.03	4,485,351.08
其他	16,613,255.47	9,222,208.45
合 计	132,579,295.68	113,744,386.55

[注] 详见本财务报表附注五(一)33(2)之所述

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用[注]	66,810,564.22	70,199,751.99
直接投入费用	19,162,628.59	27,644,224.43
新产品设计费	1,570,034.21	781,387.09
折旧费用	5,101,862.50	4,238,409.94
无形资产摊销	166,213.24	178,380.62
其他相关费用	6,327,595.55	7,977,514.75
合 计	99,138,898.31	111,019,668.82

[注] 含股份支付 421,948.97 元，详见本财务报表附注五(一)33(2)之所述

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,633,074.12	2,206,659.41
利息收入	-2,739,544.11	-1,284,356.93
汇兑损益	3,605,774.42	-9,983,736.09
手续费	774,461.69	981,571.89
合 计	3,273,766.12	-8,079,861.72

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金 额
与资产相关的政府补助	2,003,968.98	1,879,843.97	
与收益相关的政府补助	26,411,177.71	8,568,750.75	26,327,977.71
代扣个人所得税手续费返 还	375,057.06	395,009.99	375,057.06
增值税加计抵减	970,947.45	3,279,728.26	
合 计	29,761,151.20	14,123,332.97	26,703,034.77

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	1,496,952.78	1,161,885.63
权益法核算的长期股权投资收益	12,571,275.33	10,447,657.91
处置长期股权投资产生的投资收益	-224.10	
合 计	14,068,004.01	11,609,543.54

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-17,236,620.97	-4,904,922.10
合 计	-17,236,620.97	-4,904,922.10

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-5,090,700.00	-2,814,690.63
合同资产减值损失	-699,139.98	1,259,113.95
固定资产减值损失	-727,187.40	
合 计	6,517,027.38	-1,555,576.68

11. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性 损益的金额
使用权资产处置收益	88,753.25	274,674.96	88,753.25
固定资产处置收益	-439,075.85	269,921.19	-439,075.85
合 计	-350,322.60	544,596.15	-350,322.60

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常 性 损益的金额
非流动资产毁损报废利 得	5,309.73	8,928.32	5,309.73
无法支付款项	628,719.14	427,302.82	628,719.14
罚没收入	7,000.00	6,161.00	7,000.00
其他	0.16		0.16
合 计	641,029.03	442,392.14	641,029.03

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常 性 损益的金额
非流动资产毁损报废损 失	2,230,545.15	709,377.09	2,230,545.15
对外捐赠	206,000.00	30,000.00	206,000.00
赔偿支出	412,100.00		412,100.00
滞纳金/罚款支出	24,754.81	22,590.70	24,754.81
其他	236,383.79		236,383.79
合 计	3,109,783.75	761,967.79	3,109,783.75

14. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	3,095,235.66	46,841.04
递延所得税费用	1,308,944.89	-240,886.65

项 目	本期数	上年同期数
合 计	4,404,180.55	-194,045.61
(2) 会计利润与所得税费用调整过程		
项 目	本期数	上年同期数
利润总额	132,327,478.27	105,211,979.26
按母公司适用税率计算的所得税费用	19,849,121.74	15,781,796.89
子公司适用不同税率的影响	2,685,137.71	-56,943.12
调整以前期间所得税的影响	2,224.54	-11,035.06
非应税收入的影响	-1,885,691.30	-1,567,148.69
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	132,137.10	773,435.84
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,102,208.51	-2,346,481.31
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,375,421.34	3,732,098.81
技术开发费及第四季度新增固定资产加计扣除的影响	-13,651,962.07	-16,499,768.97
所得税费用	4,404,180.55	-194,045.61

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 本期收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品赎回	725,000,000.00	359,000,000.00
合 计	725,000,000.00	359,000,000.00

(2) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
购建长期资产	177,145,102.93	83,580,548.35
合 计	177,145,102.93	83,580,548.35

(3) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的理财本金	725,000,000.00	359,000,000.00

项 目	本期数	上年同期数
收购子公司少数股权支付的款项	487,984.50	3,040,131.10
合 计	725,487,984.50	362,040,131.10

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回的票据及保函保证金	77,386,545.55	15,776,799.69
收到的押金保证金	19,174,380.17	5,640,673.30
收到的政府补助	26,327,977.71	9,846,097.65
收到的银行存款利息收入	2,739,544.11	1,284,356.93
其他	1,644,533.71	476,038.75
合 计	127,272,981.25	33,023,966.32

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现期间费用	102,668,612.90	111,425,937.91
支付的承兑汇票及保函保证金	72,809,079.70	25,736,829.81
支付的押金保证金	15,028,846.56	7,867,695.34
其他	3,601,535.81	2,629,505.63
合 计	194,108,074.97	147,659,968.69

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回大额存单	20,000,000.00	15,063,750.00
合 计	20,000,000.00	15,063,750.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买大额存单	20,000,000.00	
处置子公司产生的现金净流出	268.16	
合 计	20,000,268.16	

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
偿还租赁负债本金及利息	14,960,989.67	15,024,850.24
支付 IPO 相关发行费用	2,120,000.00	3,042,126.54
合 计	17,080,989.67	18,066,976.78

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	127,923,297.72	105,406,024.87
加：资产减值准备	6,517,027.38	1,555,576.68
信用减值准备	17,236,620.97	4,904,922.10
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,028,888.06	44,690,163.11
无形资产摊销	7,543,613.39	4,194,119.65
长期待摊费用摊销	5,309,914.69	4,771,056.36
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）	350,322.60	-544,596.15
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,225,235.42	700,448.77
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	5,238,848.54	-7,793,368.35
投资损失（收益以“-”号填列）	-14,068,004.01	-11,609,543.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,308,944.89	-229,365.78
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		-11,520.87
存货的减少（增加以“-”号填列）	51,758,791.37	-32,454,549.35
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	13,574,918.85	-36,431,979.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,779,653.22	51,313,331.50
其他	870,532.87	4,485,351.08
经营活动产生的现金流量净额	276,598,605.96	132,946,070.52
(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		

补充资料	本期数	上年同期数
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	456,837,137.04	401,447,852.73
减：现金的期初余额	401,447,852.73	335,153,332.23
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	55,389,284.31	66,294,520.50

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	456,837,137.04	401,447,852.73
其中：库存现金	191,625.99	
可随时用于支付的银行存款	456,062,116.78	400,917,056.02
可随时用于支付的其他货币资金	583,394.27	530,796.71
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	456,837,137.04	401,447,852.73
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	6,247,551.46	9,094,723.11	使用受限制，不能随时支取
保函保证金	1,570,656.87	3,226,041.01	
店铺保证金	164,589.94	239,500.00	
诉讼冻结款	894,000.00		

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
小 计	8,876,798.27	12,560,264.12	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	117,101.00				117,101.00	
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	43,022,435.45		6,748,618.38	14,191,192.40	2,580,800.12	32,999,061.31
小 计	43,139,536.45		6,748,618.38	14,191,192.40	2,697,901.12	32,999,061.31

(四) 其他

1. 外币货币性项目

(1) 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			17,203,711.38
其中：美元	1,341,621.03	7.0288	9,429,985.90
欧元	690,964.04	8.2355	5,690,434.35
泰铢	9,363,106.20	0.2225	2,083,291.13
应收账款			114,587,400.85
其中：美元	16,021,608.73	7.0288	112,612,683.44
欧元	239,781.12	8.2355	1,974,717.41
其他应收款			1,112.50
其中：泰铢	5,000.00	0.2225	1,112.50
其他应付款			98,507.13
其中：泰铢	442,728.68	0.2225	98,507.13
应付账款			1,878,732.85
其中：美元	13,650.00	7.0288	95,943.12
欧元	23,204.80	8.2355	191,103.13

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
泰铢	7,153,647.66	0.2225	1,591,686.60

2. 租赁

(1) 公司作为承租人

1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五(一)14之说明。

2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三(三十一)之说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	1,094,184.76	1,549,233.91
合 计	1,094,184.76	1,549,233.91

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	1,633,074.12	2,203,972.55
与租赁相关的总现金流出	16,055,174.43	16,574,084.15

4) 租赁负债的到期期限分析和相应流动性风险管理详见本财务报表附注九(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	581,946.74	459,372.00
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

② 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	4,381,794.15	4,974,112.17
小 计	4,381,794.15	4,974,112.17

本期无经营租出固定资产。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	459,372.00	459,372.00
1-2 年	459,372.00	459,372.00
2-3 年	482,340.00	459,372.00
3-4 年	321,560.00	482,340.00
4-5 年		321,560.00
合 计	1,722,644.00	2,182,016.00

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	66,810,564.22	70,199,751.99
直接投入费用	19,162,628.59	27,644,224.43
新产品设计费	1,570,034.21	781,387.09
折旧费用	5,101,862.50	4,238,409.94
无形资产摊销	166,213.24	178,380.62
其他相关费用	6,327,595.55	7,977,514.75
合 计	99,138,898.31	111,019,668.82
其中：费用化研发支出	99,138,898.31	111,019,668.82

七、在其他主体中的权益

(一) 企业集团的构成

1. 公司将芬尼克兹节能等 15 家子公司纳入申报期合并财务报表范围。
2. 重要子公司基本情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
芬尼克兹节能	广东省 广州市	广东省 广州市	制造业	100.00		同一控制下企业合并
安徽芬尼节能设备有限责任公司	安徽省 芜湖市	安徽省 芜湖市	制造业	100.00		新设
广东芬尼能源技术	广东省 广州市	广东省 广州市	销售及研发企业	80.33		新设

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
有限公司						

(二) 处置子公司

1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例 (%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额
广州芬迪环优科技有限公司		83.57%	破产清算	2025-7-11	破产管理人接管公司	-224.10

(续上表)

子公司名称	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转入投资损益的金额
广州芬迪环优科技有限公司						

(三) 其他原因的合并范围变动

1. 不构成业务合并的企业收购

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
芬尼欧洲	现金收购	2025.12.12	331,368.00	100.00%

2025年2月，经公司第四届董事会第二次会议决议通过，公司以现金方式收购 WTG-Quantor GmbH 持有的芬尼欧洲全部股权，交易价格 40,000.00 欧元。公司于 2025 年 12 月 12 日支付上述股权转让款。此次收购的欧洲芬尼仅具备销售职能，无实际业务，因此不构成业务合并。

(四) 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
广东芬尼能源技术有限公司	2025/8/25	78.00%	80.33%
广东芬尼净水科技有限公司	2025/6/24	86.80%	93.60%

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
广州云雷智能科技有限公司	2025/8/27	77.00%	78.50%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	广东芬尼能源技术有限公司	广东芬尼净水科技有限公司	广州云雷智能科技有限公司
购买成本			
现金	280,000.00	57,984.50	150,000.00
购买成本合计	280,000.00	57,984.50	150,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	1,320,084.28	59,194.96	169,104.79
差额	1,040,084.28	1,210.46	19,104.79
其中：调整资本公积	1,040,084.28	1,210.46	19,104.79

(五) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
广东芬尼能源技术有限公司	19.67%	3,206,226.96		14,255,504.84

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东芬尼能源技术有限公司	96,021,677.28	8,573,851.66	104,595,528.94	32,122,194.77		32,122,194.77

(续上表)

子公司名称	期初数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东芬尼能源技术有限公司	85,755,549.07	3,148,870.26	88,904,419.33	32,680,045.90		32,680,045.90

(2) 损益和现金流量情况

子公司名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东芬尼能源技术有限公司	365,129,900.71	16,248,960.74	16,248,960.74	19,524,395.12

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东芬尼能源技术有限公司	151,154,518.82	6,735,887.03	6,735,887.03	3,973,017.34

(六) 在合营企业或联营企业中的权益

1. 公司无重要的合营企业或联营企业。
2. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	42,334,593.96	34,557,068.63
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	12,571,275.33	10,447,657.91
综合收益总额	12,571,275.33	10,447,657.91

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项目	本期新增补助金额
与收益相关的政府补助	26,411,177.71
其中：计入其他收益	26,411,177.71
合计	26,411,177.71

(二) 涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增补助金额	本期计入其他收益金额	本期计入营业外收入金额
递延收益	11,339,125.26		2,003,968.98	
小计	11,339,125.26		2,003,968.98	

(续上表)

财务报表列报项目	本期冲减成本费用金额	本期冲减资产金额	其他变动	期末数	与资产/收益相关
递延收益				9,335,156.28	与资产相关
小计				9,335,156.28	

(三) 计入当期损益的政府补助金额

项目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	28,415,146.69	10,448,594.72
合计	28,415,146.69	10,448,594.72

(四) 本期无退回的政府补助。

九、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

(一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

(1) 信用风险的评价方法

公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

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

1) 定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；

2) 定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

(2) 违约和已发生信用减值资产的定义

当金融工具符合以下一项或多项条件时，公司将该金融资产界定为已发生违约，其标准与已发生信用减值的定义一致：

1) 债务人发生重大财务困难；

2) 债务人违反合同中对债务人的约束条款；

3) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

4) 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。

2. 预期信用损失的计量

预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。公司考虑历史统计数据（如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等）的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五(一)3、五(一)4、五(一)5、五(一)6、五(一)9之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

本公司的信用风险主要来自货币资金和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

(1) 货币资金

本公司将银行存款和其他货币资金存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

(2) 应收款项和合同资产

本公司持续对采用信用方式交易的客户进行信用评估。根据信用评估结果，本公司选择与经认可的且信用良好的客户进行交易，并对其应收款项余额进行监控，以确保本公司不会面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 40.47%（2024 年 12 月 31 日：42.75%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动性风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算等融资手段，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	31,200,000.00	31,200,000.00	31,200,000.00		
应付账款	164,687,968.61	164,687,968.61	164,687,968.61		
其他应付款	24,292,380.57	24,292,380.57	24,292,380.57		
其他流动负债-未终止确认应收票据对应计提的负债	7,749,692.28	7,749,692.28	7,749,692.28		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	32,999,061.31	36,082,626.29	13,657,517.72	11,481,382.57	10,943,726.00
小 计	260,929,102.77	264,012,667.75	241,587,559.18	11,481,382.57	10,943,726.00

（续上表）

项 目	上年年末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
短期借款	117,101.00	117,101.00	117,101.00		
应付票据	45,400,000.00	45,400,000.00	45,400,000.00		
应付账款	155,860,711.34	155,860,711.34	155,860,711.34		
其他应付款	23,993,986.39	23,993,986.39	23,993,986.39		
其他流动负债-未终止确认应收票据对应计提的负债	11,562,527.40	11,562,527.40	11,562,527.40		
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	43,022,435.45	47,443,282.79	14,176,613.12	23,768,653.67	9,498,016.00
小 计	279,956,761.58	284,377,608.92	251,110,939.25	23,768,653.67	9,498,016.00

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 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。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司面临的汇率变动的风险主要与本公司外币货币性资产和负债有关。对于外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五(四)1之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

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
票据背书	应收票据	7,749,692.28	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	12,572,096.86	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小计		20,321,789.14		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	12,572,096.86	
小计		12,572,096.86	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	7,749,692.28	7,749,692.28
小计		7,749,692.28	7,749,692.28

十、公允价值的披露

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

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
持续的公允价值计量				
1. 应收款项融资			544,152.69	544,152.69
持续以公允价值计量的资产总额			544,152.69	544,152.69

(二) 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

对于应收款项融资，其不存在活跃市场相同资产的报价，也不存在不活跃市场相同或类似资产的报价，公司用初始确认成本代表公允价值。

十一、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司控股股东、实际控制人情况

自然人姓名	与本公司的关系	备注
宗毅	宗毅直接持有公司 2,130.13 万股，占公司总股本的 20.25%，同时间接持有公司 22.08 万股，占公司总股本的 0.21%，并担任公司董事长	2024 年 12 月 16 日，宗毅、张利、张达威签署《一致行动协议》，三人直接及间接持有公司股份 47.50%，实际控制公司股份 56.44%构成共同控制
张利	张利直接持有公司 2,411.87 万股，占公司总股本的 22.93%，同时间接持有公司 170.74 万股，占公司总股本的 1.62%，并担任公司副董事长、总经理	
张达威	张利之子，直接持有公司 11.44 万股，占公司总股份的 0.11%，间接持有公司 249.68 万股，占公司总股本的 2.37%，同时张达威作为公司直接股东广州财宜投资合伙企业(有限合伙)与广州丰芬投资合伙企业(有限合伙)的执行事务合伙人，实际通过广州财宜投资合伙企业(有限合伙)与广州丰芬投资合伙企业(有限合伙)控制公司的股份合计 13.14%股份	

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注七之说明。报告期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司关系
广州纬华节能设备有限公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

(1) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州银量投资咨询有限责任公司	同受实际控制人宗毅、张利控制的公司
广州市冠雷塑料制品有限公司	邢桂娟及田玉梅能够施加重大影响的公司
广东华雷金属制造有限公司	邢桂娟及田玉梅能够施加重大影响的公司
广州市威雷制冷工程设备有限公司	黄纯毅任执行董事兼总经理的公司
广州市裂变创研院企业管理有限公司	同受实际控制人宗毅控制的公司
田玉梅	持股 5%以上股东，实际控制人宗毅前妻
黄纯毅	持股 5%以上股东、董事
彭玉坤	董事、副总经理兼董事会秘书

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
王保银	董事
毛维民	报告期内曾任监事
王莹	毛维民的直系亲属
邢桂娟	实际控制人张利前妻[注 1]
张靖	实际控制人张利的亲属
高翔	曾任监事[注 2]

[注 1] 邢桂娟与张利于 2019 年 12 月 31 日办理离婚手续，报告期内仍作为关联自然人披露

[注 2] 高翔于 2024 年 12 月离任监事，报告期内仍作为关联自然人披露

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东华雷金属制造有限公司	购买商品	21,080,111.77	19,045,467.75
广东华雷金属制造有限公司	接受劳务	10,865.66	
广州市冠雷塑料制品有限公司	购买商品	1,464,492.18	1,995,751.11
广州市冠雷塑料制品有限公司	接受劳务	16,387.59	
广州纬华节能设备有限公司	购买商品	3,254,967.11	3,525,610.70

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广州市威雷制冷工程设备有限公司	出售商品	36,707.97	128,456.65
广东华雷金属制造有限公司	出售商品		1,024.55
广州市裂变创研院企业管理有限公司	出售商品	5,302.00	

2. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的 租赁收入	上年同期确认的 租赁收入
广州市裂变创研院企业管理有限公司	房屋	4,245.28	2,358.49

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数		
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁	
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额
广州银量投资咨询有限责任公司	房屋		1,909,142.86	127,906.67

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
广州银量投资咨询有限责任公司	房屋		1,909,142.86	3,633,360.78	144,090.37

3. 关联担保情况

(1) 明细情况

本公司及子公司作为被担保方

授信银行	担保方	最高保证额（万元）	担保期限	截至2025年12月31日实际担保情况			担保是否已经履行完毕
				担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	
中信银行股份有限公司广东自贸试验区南沙分行	宗毅	11,500.00	2024/7/25-2028/1/25				[注]
中信银行股份有限公司广东自贸试验区南沙分行	张利	11,500.00	2024/7/25-2028/1/25				

[注] 本期末上述最高保证额担保合同实际本公司作为被担保方未取得借款或开具票据等

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	8,874,039.91	7,860,796.63
张靖及其他关键管理人员直系亲属薪酬	2,153,690.60	1,374,961.36

(三) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	王莹	20,000.00	20,000.00	20,000.00	10,000.00
小 计		20,000.00	20,000.00	20,000.00	10,000.00

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	广东华雷金属制造有限公司	4,278,460.88	1,536,368.53
	广州市冠雷塑料制品有限公司	462,169.96	445,955.65
	广州纬华节能设备有限公司	686,817.92	489,150.00
小 计		5,427,448.76	2,471,474.18
应付票据			
	广东华雷金属制造有限公司	3,200,000.00	3,500,000.00
小 计		3,200,000.00	3,500,000.00
合同负债			
	广州市威雷制冷工程设备有限公司		10,814.96
小 计			10,814.96
其他应付款			
	广州市威雷制冷工程设备有限公司	10,000.00	10,000.00
	广东华雷金属制造有限公司	200,000.00	200,000.00

项目名称	关联方	期末数	期初数
	广州市冠雷塑料制品有限公司	50,000.00	
	宗毅	85,841.43	50,633.97
	张靖	750.00	4,202.06
	高翔	693.15	
	毛维民	2,270.00	
	彭玉坤	1,512.00	
	王保银	3,600.00	
小 计		354,666.58	264,836.03

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	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
管理人员	200,000.00	200,000.00	200,000.00	200,000.00				
研发人员	240,000.00	240,000.00	240,000.00	240,000.00				
销售人员	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00				
合计	530,000.00	530,000.00	530,000.00	530,000.00				

(二) 以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	授予日每份财产份额的公允价值以2024年12月31日公司的净资产为基础加上需确认股份支付时公司的净资产变动
可行权权益工具数量的确定依据	以本期内实际授予和行权数量作为确定依据
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	19,667,396.78

2. 其他说明

公司确认股份支付费用，详见本财务报表附注五(一)33(2)之说明。

(三) 本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	290,353.03	
研发人员	421,948.97	
销售人员	158,230.87	
合计	870,532.87	

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至2025年12月31日，公司不存在重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至2025年12月31日，公司不存在对公司有重要财务影响的或有事项。

十四、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

(一) 分部信息

本公司主要业务为生产和销售热泵及相关产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司按产品分类的营业收入及营业成本详见本财务报表附注五(二)1之说明。

(二) 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

报告期内，公司客户中存在前员工及其近亲属担任主要股东或主要管理人员的情况，根据《上市公司信息披露管理办法》以及公司《关联交易管理制度》规定，上述客户以及人员与公司、实际控制人及其控制的企业、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

1. 报告期内，该等客户与公司之间出售商品和提供劳务的交易

客户名称	交易内容	本期数	上年同期数
北京中能恒业能源科技有限公司	出售商品	51,987,140.86	58,829,074.17
山东中能恒业能源科技有限公司	出售商品	14,860,415.02	16,492,294.26
湖南丰谊能源科技有限公司	出售商品	12,065,184.54	11,114,481.67
佛山市百益德电器科技有限公司	出售商品	3,877,891.99	2,388,385.57
广州睿晴能源科技有限公司	出售商品	738,405.34	285,840.72
杭州筑冷暖贸易有限公司	出售商品	419,911.56	650,914.18
广州粤建精工机电安装有限公司	出售商品		163,716.81

2. 报告期内，该等客户与公司之间采购商品及接受劳务的情况

单位名称	交易内容	本期数	上年同期数
北京中能恒业能源科技有限公司	接受劳务	1,013,471.68	

3. 报告期内，该等客户与公司之间交易形成往来款余额

(1) 应收款项

项目 名称	客户名称	2025.12.31		2024.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					

	佛山市百益德电器科技有限公司	915,744.85	45,787.24	980,854.31	49,042.72
小计		915,744.85	45,787.24	980,854.31	49,042.72

(2) 应付款项

项目名称	客户名称	2025.12.31	2024.12.31
合同负债、其他流动负债			
	北京中能恒业能源科技有限公司	916,162.25	1,409,298.19
	湖南丰谊能源科技有限公司	462,848.63	1,026,685.76
	山东中能恒业能源科技有限公司	166,630.87	245,281.10
	广州睿晴能源科技有限公司	500.00	32,819.50
	杭州筑冷暖贸易有限公司		14,867.26
小计		1,546,141.75	2,728,951.81
应付账款			
	北京中能恒业能源科技有限公司	624,615.01	562,612.36
	广州粤建精工机电安装有限公司	10,183.63	154,036.82
小计		634,798.64	716,649.18
其他应付款			
	北京中能恒业能源科技有限公司	210,000.00	554,594.17
	湖南丰谊能源科技有限公司	30,000.00	30,000.00
	杭州筑冷暖贸易有限公司	10,000.00	10,000.00
	广州睿晴能源科技有限公司	10,000.00	10,000.00
小计		260,000.00	604,594.17

十六、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	19,191,384.10	14,779,631.21
1-2 年		1,952,600.50
2-3 年	535,000.50	
账面余额合计	19,726,384.60	16,732,231.71
减：坏账准备	1,227,069.46	934,241.61
账面价值合计	18,499,315.14	15,797,990.10

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	19,726,384.60	100.00	1,227,069.46	6.22	18,499,315.14
合 计	19,726,384.60	100.00	1,227,069.46	6.22	18,499,315.14

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	16,732,231.71	100.00	934,241.61	5.58	15,797,990.10
合 计	16,732,231.71	100.00	934,241.61	5.58	15,797,990.10

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	19,191,384.10	959,569.21	5.00
2-3 年	535,000.50	267,500.25	50.00
小 计	19,726,384.60	1,227,069.46	6.22

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他[注]	
按组合计提坏账准备	934,241.61	239,327.85			53,500.00	1,227,069.46
合计	934,241.61	239,327.85			53,500.00	1,227,069.46

[注] 本期应收账款坏账准备其他变动 53,500.00 元，系将已取得的无条件收款权，由合同资产转入应收账款。

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）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
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小计		
Solargain Pty Ltd	10,925,966.00		10,925,966.00	49.40	546,298.30
REMKO GmbH & Co. KG	2,703,318.65		2,703,318.65	12.22	135,165.93
TESI OOD	1,780,774.60		1,780,774.60	8.05	89,038.73
江苏省环保集团有限公司		1,512,101.03	1,512,101.03	6.84	151,210.10
Emmeti Spa Unipersonale	1,137,231.72		1,137,231.72	5.14	56,861.59
小计	16,547,290.97	1,512,101.03	18,059,392.00	81.65	978,574.65

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项目	期末数	期初数
应收股利		1,664,000.00
其他应收款	1,975,185.82	9,544,585.24
合计	1,975,185.82	11,208,585.24

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数
普通股股利		1,664,000.00
小 计		1,664,000.00

(3) 其他应收款

1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	333,800.00	285,500.00
应收出口退税款	1,832,210.82	1,451,804.62
应收暂付款	51,000.00	
拆借款		8,416,084.86
备用金	1,200.00	
账面余额小计	2,218,210.82	10,153,389.48
减：坏账准备	243,025.00	608,804.24
账面价值小计	1,975,185.82	9,544,585.24

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,982,710.82	9,917,889.48
2-3 年		100,000.00
3 年以上	235,500.00	135,500.00
账面余额小计	2,218,210.82	10,153,389.48
减：坏账准备	243,025.00	608,804.24
账面价值小计	1,975,185.82	9,544,585.24

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,832,210.82	82.60			1,832,210.82
按组合计提坏账准备	386,000.00	17.40	243,025.00	62.96	142,975.00

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
小 计	2,218,210.82	100.00	243,025.00	10.96	1,975,185.82

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,451,804.62	14.30			1,451,804.62
按组合计提坏账准备	8,701,584.86	85.70	608,804.24	7.00	8,092,780.62
小 计	10,153,389.48	100.00	608,804.24	6.00	9,544,585.24

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

本期无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	386,000.00	243,025.00	62.96
其中：1年以内	150,500.00	7,525.00	5.00
3年以上	235,500.00	235,500.00	100.00
小 计	386,000.00	243,025.00	62.96

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
期初数	423,304.24		185,500.00	608,804.24
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				

项 目	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)	
--转回第二阶 段				
--转回第一阶 段				
本期计提	-415,779.24		50,000.00	-365,779.24
本期收回或转 回				
本期核销				
其他变动				
期末数	7,525.00		235,500.00	243,025.00
期末坏账准备 计提比例 (%)	0.38		100.00	10.96

② 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余 额	账龄	占其他应 收款余额 的比例 (%)	期末坏账准 备
应收出口退税 款	出口退税 款	1,832,210. 82	1 年以 内	82.60	
江苏京东旭科 信息技术有限 公司	押金保证 金	100,000.00	3 年以 上	4.51	100,000.00
广州晶东贸易 有限公司(普 票)	押金保证 金	100,000.00	3 年以 上	4.51	100,000.00
上海携程宏睿 国际旅行社有 限公司	押金保证 金	50,000.00	1 年以 内	2.25	2,500.00
中铁五局集团 路桥工程有限 责任公司	押金保证 金	48,300.00	1 年以 内	2.18	2,415.00
小 计		2,130,510. 82		96.05	204,915.00

3. 长期股权投资

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	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	354,312,654.92		354,312,654.92	310,087,858.31		310,087,858.31
对联营、合营企业投资	42,334,593.96		42,334,593.96	34,557,068.63		34,557,068.63
合 计	396,647,248.88		396,647,248.88	344,644,926.94		344,644,926.94

(2) 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
芬尼克兹节能	93,157,956.37						93,157,956.37	
广东芬尼克兹环保科技有限公司	7,486,102.59						7,486,102.59	
广东芬尼能源技术有限公司	10,793,011.50		280,000.00				11,073,011.50	
广东芬尼净水科技有限公司	8,360,317.25		57,984.50				8,418,301.75	
芬蓝环境	5,200,000.00						5,200,000.00	
广州云雷智能科技有限公司	6,927,442.02		150,000.00				7,077,442.02	
广州芬尼泳池设备科技有限公司	5,037,291.33						5,037,291.33	
广东芬尼电器技术有限公司	7,843,530.55		4,010,000.00				11,853,530.55	
广东斯派科空调设备有限公司	7,592,932.86						7,592,932.86	
广州芬迪环优科技有限公司	5,381,138.55			5,381,138.55				
安徽芬尼节能设备有限责任公司	115,022,292.47		20,000,000.00				135,022,292.47	
芜湖金烨金属制品有限公司	24,345,604.12						24,345,604.12	
广东国匠冷暖设备有限公司	12,940,238.70						12,940,238.70	
芬尼(泰国)有限公司			24,776,582.66				24,776,582.66	
芬尼欧洲			331,368.00				331,368.00	
小 计	310,087,858.31		49,605,935.16	5,381,138.55			354,312,654.92	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	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
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司	34,557,068.63				12,571,275.33	
合计	34,557,068.63				12,571,275.33	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司		4,793,750.00			42,334,593.96	
合计		4,793,750.00			42,334,593.96	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	222,470,524.82	159,575,350.06	194,833,296.71	144,712,652.30
其他业务收入	3,632,200.22	3,140,516.11	6,397,253.45	5,675,613.81
合计	226,102,725.04	162,715,866.17	201,230,550.16	150,388,266.11
其中：与客户之间的合同产生的收入	226,102,725.04	162,715,866.17	201,230,550.16	150,388,266.11

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	34,863,115.21	28,473,730.23	53,559,136.78	50,779,685.83
境外	191,239,609.83	134,242,135.94	147,671,413.38	99,608,580.28
小 计	226,102,725.04	162,715,866.17	201,230,550.16	150,388,266.11

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时刻确认收入	226,102,725.04	201,230,550.16
小 计	226,102,725.04	201,230,550.16

(3) 履约义务的相关信息

项 目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺的转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售商品	商品交付时	付款期限一般为预收或者产品交付后 30 天至 120 天	热泵及相关产品、水处理产品、空气处理产品、其他产品	是	无	保证类质量保证

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 6,541,588.90 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	8,110,340.83	7,032,712.31
直接投入费用	2,795,537.49	3,290,580.72
折旧费用	632,629.60	466,286.14
无形资产摊销	50,428.01	18,973.24
新产品设计费	44,847.75	62,135.92
其他相关费用	618,480.34	812,061.94
合 计	12,252,264.02	11,682,750.27

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	12,571,275.33	10,447,657.91
理财产品收益	442,124.04	626,187.84
分红收益	78,000,000.00	8,487,463.35
处置长期股权投资产生的投资收益	-5,381,138.55	
合 计	85,632,260.82	19,561,309.10

十七、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,575,782.12	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	26,327,977.71	
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		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	1,496,952.78	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-412,100.00	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	168,580.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-495,475.81	
小 计	24,510,153.26	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	3,382,534.20	
少数股东权益影响额（税后）	698,960.55	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	20,428,658.51	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.92	1.22	1.22
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.70	1.02	1.02

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数	
归属于公司普通股股东的净利润	A	128,109,679.33	
非经常性损益	B	20,428,658.51	
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	107,681,020.82	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	862,993,647.96	
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E		
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F		
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G1	31,551,300.00	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H1	3	
单方对子公司出资导致减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G2		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H2		
收购子公司少数股权减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G3		
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H3		
其他	股权激励增加资本公积	I1	606,735.69
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	收购少数股权	I2	1,059,189.07
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	4
	收购少数股权	I3	1,210.46
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6
	外币财务报表折算差额的影响	I4	855,421.50
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	6
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L = \frac{D+A/2+E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K}{K}$	920,245,409.47	

项 目	序号	本期数
加权平均净资产收益率	M=A/L	13.92%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	N=C/L	11.70%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	128,109,679.33
非经常性损益	B	20,428,658.51
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	107,681,020.82
期初股份总数	D	105,171,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	105,171,000.00
基本每股收益	M=A/L	1.22
扣除非经常性损益基本每股收益	N=C/L	1.02

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

广东芬尼科技股份有限公司

二〇二六年四月二十三日

附件 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一) 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

(二) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,575,782.12
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	26,327,977.71
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	-
委托他人投资或管理资产的损益	1,496,952.78
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-412,100.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	168,580.70
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-495,475.81
非经常性损益合计	24,510,153.26
减：所得税影响数	3,382,534.20
少数股东权益影响额（税后）	698,960.55
非经常性损益净额	20,428,658.51

三、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用