

木林森股份有限公司

2025 年年度报告



2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人孙清焕、主管会计工作负责人李冠群及会计机构负责人（会计主管人员）王宝真声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中涉及的未来发展计划等前瞻性陈述，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，请投资者注意投资风险。

公司已在本报告第三节“管理层讨论与分析”第十一项“公司未来发展的展望”章节中，对可能面临的风险及对策进行了详细描述，敬请投资者查阅。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	10
第四节 公司治理、环境和社会	33
第五节 重要事项.....	48
第六节 股份变动及股东情况.....	73
第七节 债券相关情况	79
第八节 财务报告.....	80

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 三、报告期内公司在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

以上备查文件均完整备置于公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司、本公司、木林森	指	木林森股份有限公司
义乌木林森	指	义乌木林森智慧照明有限公司（曾用名：和谐明芯（义乌）光电科技有限公司）
LEDVANCE、朗德万斯	指	LEDVANCE GmbH
报告期内	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	指	人民币元、人民币万元
LED	指	Lighting Emitting Diode，发光二极管，是一种能够将电能转化为可见光的固态半导体器件
Lamp LED	指	直插式发光二极管
LED 应用	指	包括 LED 照明产品及 LED 显示屏、装饰灯饰等其他 LED 应用产品
Display	指	Display LED，数码发光二极管
SMD LED	指	表面贴装式发光二极管
半导体	指	指导电性可受控制、范围可从绝缘体至导体之间的材料，在收音机、电视机及测温等领域广泛应用
PCB/PCB 线路板	指	Printed Circuit Board，印制电路板/印刷线路板，是重要的电子部件、电子元器件的支撑体、连接载体
LED 封装	指	将 LED 发光管芯固定于 PCB 或支架完成电气连接，并采用环氧或硅胶包封固化过程，以保护管芯正常工作

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	木林森	股票代码	002745
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	木林森股份有限公司		
公司的中文简称	木林森		
公司的外文名称（如有）	MLS Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	MLS		
公司的法定代表人	孙清焕		
注册地址	广东省中山市小榄镇木林森大道1号		
注册地址的邮政编码	528415		
公司注册地址历史变更情况	公司成立于1997年，公司上市后，因办公迁址，2016年9月9日由“中山市小榄镇木林森大道1号、中山市小榄镇泰丰工业大道中42号之一[共设2处经营场所]”变更为“中山市小榄镇木林森大道1号”		
办公地址	广东省中山市小榄镇木林森大道1号		
办公地址的邮政编码	528415		
公司网址	www.mls-co.cn		
电子信箱	ir@zsmls.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李冠群	甄志辉
联系地址	广东省中山市小榄镇木林森大道1号	广东省中山市小榄镇木林森大道1号
电话	0760-89828888 转 6666	0760-89828888 转 6666
传真	0760-89828888 转 9999	0760-89828888 转 9999
电子信箱	ir@zsmls.com	ir@zsmls.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所(http://www.szse.cn)
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》，巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	广东省中山市小榄镇木林森大道1号木林森股份有限公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	914420002821438692
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更

历次控股股东的变更情况（如有）	无变更
-----------------	-----

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
签字会计师姓名	潘新华、吴凯民、张力佳

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	17,438,776,632.34	16,910,268,225.52	3.13%	17,535,675,550.51
归属于上市公司股东的净利润（元）	-1,477,243,944.52	373,787,005.91	-495.21%	429,924,196.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-1,475,593,020.80	310,945,809.74	-574.55%	400,018,687.84
经营活动产生的现金流量净额（元）	936,828,833.59	1,864,853,023.14	-49.76%	1,984,349,312.92
基本每股收益（元/股）	-1.00	0.25	-500.00%	0.2897
稀释每股收益（元/股）	-1.00	0.25	-500.00%	0.2897
加权平均净资产收益率	-12.00%	2.83%	-14.83%	3.16%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	22,904,267,979.20	23,445,267,356.05	-2.31%	24,361,905,369.64
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,561,068,896.20	12,693,312,504.64	-8.92%	13,656,466,934.80

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	17,438,776,632.34	16,910,268,225.52	0

材料销售收入、边角废料销售收入、租赁业务收入等，	557,795,312.90	49,508.06	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	557,795,312.90	495,080,574.37	0
营业收入扣除后金额（元）	16,880,981,319.44	16,415,187,651.15	0

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,886,455,531.69	4,032,823,574.00	4,258,547,052.76	5,260,950,473.89
归属于上市公司股东的净利润	142,786,635.39	10,819,417.09	55,606,737.10	-1,686,456,734.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	129,646,983.49	14,105,755.27	60,392,710.01	-1,679,738,469.57
经营活动产生的现金流量净额	262,506,638.45	106,915,535.08	118,174,467.88	449,232,192.18

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	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）	-88,822,196.97	21,893,618.16	231,205,550.39	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续	51,997,724.10	91,317,269.52	138,723,790.10	

影响的政府补助除外)				
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	3,056,899.18	9,987,164.69	-45,360,791.23	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,407,632.60		500,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,567,140.61	-3,316,219.47	-271,784,158.02	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		-20,349,731.16		
处置子公司	-3,833,780.64	-53,645,682.89	-8,758,743.44	
减：所得税影响额	-2,653,709.56	-17,158,121.83	15,264,259.21	
少数股东权益影响额（税后）	-2,456,229.06	203,344.51	-644,120.39	
合计	-1,650,923.72	62,841,196.17	29,905,508.98	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析









一、报告期内公司从事的主要业务

(一) 公司主要业务

公司是一家专注为全球市场提供 LED 封装、照明应用产品及整体解决方案的全球领先的照明企业，核心业务涵盖 LED 封装器件、通用照明、智能照明等领域。公司通过 LED 照明全产业链不断深化布局，产品持续创新迭代，把握行业机遇，经过近 30 年的发展，公司已经成为全球照明行业的领导者和全球照明解决方案的引领者。

1、品牌业务

在海外市场，公司在全球 150 多个国家和地区建立了销售渠道，并基于各市场当地消费需求，生产及销售自有品牌的照明产品。公司拥有以“LEDVANCE”与“SYLVANIA”为核心的全球品牌集群，凭借成熟品牌积淀与广泛渠道覆盖，产品线已覆盖专业照明、家用照明、智能照明、照明解决方案等领域。

产品分类	产品名称	图例	应用场景
专业灯具	筒灯		商场、酒店、办公室等基础照明与重点辅助照明
	轨道灯		美术馆、博物馆展厅、商超专柜等重点商品 / 展品投射照明
	平板灯		办公室、会议室、医院等均匀柔和基础照明
	悬挂		会议室、展厅、复式客厅等装饰与重点照明
	独立灯具		家居卧室、酒店客房、咖啡厅等移动式局部照明
	线性灯具		办公室、商场、展厅等线性轮廓与氛围照明
	防潮灯具		车库、工厂潮湿车间、户外阳台等潮湿环境照明
	泛光灯		广场、体育场、户外广告牌等大面积强光照明

	路灯		城市道路、高速公路、园区道路等夜间道路照明
	户外装饰灯		园林景观、建筑外墙、节日亮化等装饰照明
	工作灯		画室、实验室、办公工位等专业作业照明
	应急照明		商场、写字楼、医院等停电应急疏散照明
	城市照明		城市地标、公园、景观河道等城市公共景观照明
	复古照明		复古餐厅、咖啡馆、工业风装修空间等氛围装饰照明
LED 灯具 (光源类)	LED 灯泡		家居、商场、办公室等通用替换光源，适配各类灯座灯具
	LED 灯管		办公室、工厂、车库等日光灯管替换，长条形空间照明
家用照明	室内灯具		家居客厅、卧室、餐厅、书房、玄关、阳台等全屋日常照明
	户外灯具		庭院、阳台、露台、围墙、入户门、花园等家用户外安全与装饰照明
	电扇灯		家居餐厅、卧室等照明 + 降温一体使用
	LED 灯带		天花吊顶、背景墙、踢脚线等家用氛围与辅助照明
	家用电子产品		智能家居配套、衣柜感应灯等家用照明电子配件

智能照明	SMART+ 灯泡		家居、酒店、办公室等 APP / 语音控制调光调色智能光源
	SMART+ LED 灯带		家居氛围、商业展示、娱乐空间等 APP 控制变色 / 调光智能氛围照明
	SMART+ 灯具		智能家居全屋、智能酒店、智能办公等一体化智能照明控制
	SMART+ 家用电子产品		智能感应灯、智能开关、智能中控等家用智能照明配套设备
	SMART+ 家用电子产品		智能家居照明联动、人体感应、场景模式控制等配套智能配件
光管理组件 (VIVARES 组件)	即插即用单区解决方案		小型家居、商铺、办公室等单区域简易智能照明控制
	可编程单区和多区解决方案		大型商场、写字楼、酒店、园区等多区域统一智能照明管理

在国内市场，“木林森”品牌体系历经近三十年的发展，依托对本土市场的深刻洞察、专业的品牌运营能力及完善的销售渠道网络，在照明行业树立卓越口碑。其产品广泛应用于通用照明、专业照明、工程照明、智慧照明等多元照明领域，形成覆盖多场景的产品应用体系，构建起广泛且稳定的市场影响力，主要产品如下：






产品分类	产品名称	图例	应用场景
通用照明	LED 灯泡		家居、办公、商业、工业等全场景通用光源替换
	LED 灯管		办公室、工厂、学校等长条空间基础照明
	导轨灯		展厅、商超、博物馆等重点商品展示照明
	磁吸灯		现代家装、轻奢办公等灵活组合式照明
	筒灯		家居、办公、商业等嵌入式基础与辅助照明
	吸顶灯		家居卧室、客厅等顶面主照明
	吊灯		会议室、酒店大堂等装饰主照明
	灯带		吊顶、橱柜、展示柜、背景墙等氛围与辅助照明
	开关		家居、办公、商业等所有照明电路控制开关
	专业照明	磁吸轨道灯	
筒灯			酒店、高端商业空间等高品质嵌入式照明
洗墙灯			建筑外墙、室内背景墙、展厅墙面等均匀洗墙效果照明




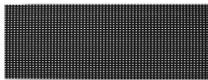
	格栅灯		办公照明、医院、实验室等防眩光专业照明
	线条灯		线性吊顶、展示架、建筑轮廓等专业线性照明
	吸顶灯		高端住宅、酒店客房、专业办公区等高品质顶面照明
	面板灯		办公室、医院、商场等大面积均匀专业照明
	吊线灯		展厅等高颜值悬吊专业照明
	风扇灯		卧室、休闲区等照明 + 通风一体化专业照明
工程照明	导轨射灯		商场、超市、展厅等工程批量重点照明
	射灯		工程装修、商业空间、公共区域等重点投射照明
	铝材射灯		商场、写字楼、酒店等耐用型工程重点照明
	PC 射灯		工程、公共走廊等经济型重点照明
	超薄筒灯		吊顶超薄空间、写字楼、商场等嵌入式工程照明
	吸顶灯		楼盘精装、办公楼、学校等批量工程顶面照明
	面板灯		医院、学校、写字楼等大型工程基础照明

	工矿灯		仓库、物流中心、体育馆等高天棚照明
	泛光灯		工地、厂区、广场等工程大面积户外照明
健康照明	黑板灯		学校教室黑板区域专用无眩光、高均匀度照明
	微晶教室灯		中小学教室、培训机构等护眼型教室整体照明
	格栅教室灯		教室、阅览室、图书馆等防眩光护眼教育照明
	幼儿教室灯		幼儿园教室、活动室、早教中心等柔和护眼儿童照明

2、LED 封装业务

公司作为全球 LED 封装及照明解决方案的领军企业，依托技术研发与规模化生产经验，公司打造高水平智能制造体系，以数字化、智能化驱动生产效率与产品品质双提升，同时聚焦前沿技术研发，丰富产品线布局。

产品分类	产品名称	图例	应用场景
LED 照明器件	LED 灯珠		灯具制造、背光、显示、装饰灯等 LED 光源核心组件
	LED 灯珠		照明灯具、汽车灯、指示灯、装饰灯等通用 LED 核心光源
	LED 灯丝		复古灯泡、装饰灯、氛围灯、仿钨丝灯等 LED 灯丝光源
	LED 贴片		灯带、灯板、灯具、电子设备等贴片式 LED 光源
	背光系列		电视、显示器、平板、广告屏等液晶背光照明

	陶瓷系列		高功率灯具、汽车灯、工业照明等高散热 LED 光源
LED 显示器件	LED 显示灯珠（室内）		室内 LED 显示屏、广告屏、会议屏等显示核心组件
	LED 显示灯珠（户外）		户外广告屏、广场大屏、交通显示屏等高亮显示组件
	显示模组		LED 显示屏拼接、广告屏、舞台屏、信息屏等显示模块

3、新兴业务板块

2025 年，公司聚焦全产业链协同发展，进一步深化上游 LED 芯片的战略布局，2026 年 1 月通过股权收购控股普瑞光电，成功打通“LED 芯片-LED 封装-照明应用”全产业链，培育新的业绩增长极。双方共享专利技术资源，联合攻关外延芯片等前沿技术，整合生产基地实现产能高效联动，借助双方全球渠道网络推动全产业链产品出海，既巩固了公司在 LED 行业的全球龙头地位，也为企业长期稳健发展奠定坚实基础。



报告期内，公司主要业务及产品未发生重大变化。

(二) 行业及产品市场地位

公司是全球 LED 封装领域的龙头企业，在 LED 封装领域，依托自动化生产、规模效应及核心技术专利形成较强的成本竞争优势，公司产能与出货量位居全球前列，国内市场份额长期处于领先地位。同时深度布局照明应用产业链，公司构建了从 LED 外延芯片、LED 封装、终端应用及品牌的完整产业链，拥有规模化产能和全球化销售网络，公司综合实力稳居全球 LED 行业头部阵营。

（三）公司业务模式

1、采购模式

公司采购原材料主要包括芯片、支架及支架生产所用原料、焊线材料、PCB、环氧树脂及其他辅料等的采购。公司通过对采购流程管理、供应商管理、库存管理、费用预算管理、成本控制等方面制定了《采购管理制度》《供应商管理制度》等文件建立完善的供应链体系，由专门的采购部门，根据原材料对生产的重要程度及供需情况进行的统筹采购，并与多家具有规模优势和经济实力的供应商建立了长期稳定的合作关系，采购部门持续对原材料的市场价格进行跟踪，并根据生产和销售部门的订单情况制定合理的采购计划，在确保生产用料满足的同时，降低公司采购成本。

2、生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式。在生产组织方面，销售部门根据近期销售情况、交货订单、客户需求预测及市场开发进展，预估下月的产品销售量并形成月度销售计划；生产部门根据月度销售计划、成品实际库存、安全库存量、上月出货量以及车间生产能力等情况制定下月的生产计划。同时公司也在满足客户订单生产外为补充一定库存、应对市场需求而组织生产活动。

3、销售模式

公司产品面向国内外市场，销售区域遍布全球。根据客户的所处行业、经营特征及市场需求，公司采取直销及经销两种销售模式，国内外市场建立了以经销为主、直销为辅的多渠道、多层次销售网络。

（四）主要业绩驱动因素

报告期内，公司持续深化 LED 全产业链战略布局，聚焦芯片、封装、照明应用全链条协同发展，稳步推进上下游资源整合与产能优化升级，完善全球化产业布局及供应链体系建设，强化核心技术研发与垂直配套能力，持续夯实主业根基、巩固行业竞争壁垒。

公司经营业绩变动的主要受 2025 年市场环境的变化、成本上升及下游需求不及预期的影响，海外并购子公司经营业绩未达到预期，根据评估机构对子公司商誉减值测试的结果，遵循谨慎性原则，对其计提大额商誉减值准备。

二、报告期内公司所处行业情况

2025 年，全球照明行业均处于升级调整与结构转型的叠加阶段，行业整体运行平稳，不同应用赛道的发展差异日益明显。宏观经济复苏并不均衡，传统通用照明在家居、商业等场景的需求短期增速放缓，存量市场竞争较大。海外市场同样承压，地缘政治变动、欧美消费需求起伏、贸易政策调整等因素交织，出口规模出现波动，行业盈利水平也相应受到一定的影响

在此背景下，市场优化与整合继续推进，资源向具备品牌、技术、规模和供应链优势的头部企业集中，行业集中度随之提升。同时，智能照明、健康照明、汽车照明、专业工业及特种照明等领域因紧贴市场需求，保持稳健增长，成为拉动行业的重要引擎。这些领域对光质均匀度、长期可靠性、智能控制精度及多技术融合提出了更高要求，推动竞争重心从价格战转向技术、场景解决方案和品牌价值的综合比拼，这也成为行业技术升级与价值提升的关键驱动力。

技术创新始终是 LED 封装行业发展的核心驱动力。LED 与物联网、人工智能、传感技术的融合持续深化，智能控制模块与封装产品集成、传感功能与芯片融合等趋势明显，产品正加速向场景化、专业化、人性化方向演进。车用 LED、紫外 LED、红外传感 LED 等高附加值领域受益于下游应用拓展，需求保持韧性，增长突出。Mini/Micro-LED 技术持续进

步，成本不断优化，在超高清、车载、商用显示等领域持续渗透，带来新的增长空间。全球市场需求格局也在发生变化，新兴市场照明和显示需求快速增长，企业纷纷加速全球化布局，优化海外产能和供应链，提升国际覆盖面和抗风险能力。

三、核心竞争力分析

（一）全产业链协同优势

经过多年深耕与全球化布局，公司已构建起涵盖 LED 芯片、LED 封装、应用、品牌、渠道的完整光电产业链条，拥有朗德万斯（LEDVANCE）、木林森照明等多家核心子公司与品牌主体，各业务单元分工明确、协同发力。总部聚焦 LED 封装与全球战略管理，为产业核心枢纽；朗德万斯专注海外高端通用照明与智能照明业务，覆盖欧美主流市场；木林森照明深耕国内照明市场，实现渠道全域下沉；同时配套全球研发中心与生产基地，负责核心技术攻关、LED 器件、灯具等全品类制造，形成了“研发—LED 芯片—LED 封装—应用”一体化产业生态能力。

全产业链布局不仅能够精准满足全球客户在通用照明、商业照明、显示背光、智能光环境等领域的多元化、一站式需求，更能在技术研发、产能调配、成本控制、供应链响应、品牌渠道等方面发挥深度协同效应。通过垂直整合减少中间环节、优化资源配置、共享专利技术与全球渠道网络，显著提升整体运营效率与产品交付速度，实现规模化制造优势与可持续盈利增长，全面筑牢公司在全球 LED 行业的核心竞争壁垒。

（二）智能制造与规模化效应凸显

公司高度重视自动化与智能化的投入，建立了规模庞大的智慧化工厂，采用先进的自动化设备，实现了智能化、自动化的生产线。通过技术改造和设备迭代，公司大幅提升了生产效率和品质，减少了人员对生产的影响。同时，借助 CIM 系统和 MES 系统等数字化工具，公司实现了对人员、生产设备、原材料和生产工艺的严格管控，数据的实时监控使得公司的生产效率和管理水平得到了显著提升。此外，公司具备规模化的生产优势，拥有多个生产基地，产品系列完整，抗击风险能力强。随着市场集中度的提升，公司的规模化效应将日益显现，为公司在照明行业中的领先地位奠定了坚实基础。

（三）品牌优势奠定市场地位

公司自成立以来，始终坚持技术引领，树立了良好的品牌形象和影响力。尤其是海外 LEDVANCE 品牌业务，拥有近百年的发展历史，其品牌在全球范围内享有盛誉。LEDVANCE 在创新 LED 照明系统和智能及通用照明系统方面积累了丰富的经验，形成了独特的品牌优势。此外，公司还拥有多个知名品牌及其系列产品，如木林森、SYLVANIA 等，这些品牌在市场上具有较高的知名度和美誉度。品牌优势为公司赢得了客户的信赖和支持，为公司在照明行业中的领先地位打下了坚实基础。未来，公司将继续借助品牌优势，开拓全球市场，巩固行业地位。

（四）研发优势显著

公司多年来深耕照明领域，已建立起强大的技术实力，确立了技术创新为行业领先的战略目标。通过不断加强研发投入和技术创新，公司在灯具、智能照明系统以及电子组件等节能环保产品的研发上取得了显著成果，为市场提供了全方位的服务。此外，公司积极与高校开展产学研合作，共同探索研究技术课题，为公司积累了丰富的技术储备，提升了研发效率和新技术水平。

（五）客户与渠道资源丰富

公司凭借在质量、技术、信誉和服务等方面的优势，以及累积的行业资源和技术整合能力，赢得了市场的广泛认可和选择。公司产品不仅在国内市场占据重要地位，还在全球 50 多个国家和地区建立了办事处和销售网络，业务遍布全球 150 多个国家和地区。丰富的客户资源和销售渠道为公司产品的全球化提供了有力支持。同时，公司积极与下游企业建立长期稳定的合作关系，通过提供满足个性化需求的高品质产品和全方位服务，赢得了客户的信赖和好评。

四、主营业务分析

1、概述

报告期内，面对复杂多变的外部经营环境，公司管理层审慎研判市场形势，坚守稳健经营理念，统筹推进各项经营管理工作，主动适应市场变化，着力构建抗周期的持续经营能力。公司积极通过产品优化、业务结构调整等举措提升经营质效，持续完善服务体系，以增强未来业务的整体盈利质量与可持续发展能力。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	17,438,776,632.34	100%	16,910,268,225.52	100%	3.13%
分行业					
电气机械和器材制造业	17,438,776,632.34	100.00%	16,910,268,225.52	100.00%	3.13%
分产品					
朗德万斯	9,250,176,249.76	53.04%	9,647,192,068.82	57.05%	-4.12%
木林森	7,630,805,069.68	43.76%	6,767,995,582.33	40.02%	12.75%
其他业务	557,795,312.90	3.20%	495,080,574.37	2.93%	12.67%
分地区					
境内	7,853,065,427.63	45.03%	6,895,561,796.46	40.78%	13.89%
境外	9,585,711,204.71	54.97%	10,014,706,429.06	59.22%	-4.28%
分销售模式					
直销	4,716,465,851.26	27.05%	2,708,886,498.37	16.02%	74.11%
经销	12,722,310,781.08	72.95%	14,201,381,727.15	83.98%	-10.41%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
电气机械和器材制造业	17,438,776,632.34	12,909,453,138.16	25.97%	3.13%	5.83%	-1.89%
分产品						
朗德万斯	9,250,176,249.76	5,551,675,213.88	39.98%	-4.12%	-2.56%	-0.96%

木林森	7,630,805,06 9.68	6,851,689,25 6.77	10.21%	12.75%	13.19%	-0.35%
分地区						
境内	7,853,065,42 7.63	7,031,727,52 8.99	10.46%	13.89%	11.57%	1.86%
境外	9,585,711,20 4.71	5,877,725,60 9.17	38.68%	-4.28%	-0.31%	-2.44%
分销售模式						
直销	4,716,465,85 1.26	3,996,449,13 6.99	15.27%	74.11%	97.88%	-10.17%
经销	12,722,310,7 81.08	8,913,004,00 1.17	29.94%	-10.41%	-12.44%	1.62%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
半导体光电器件 及照明灯具制造 业	销售量	万只	131,001,669.23	101,915,590.49	28.54%
	生产量	万只	136,653,768.42	107,357,874.10	27.29%
	库存量	万只	36,798,149.23	31,146,050.04	18.15%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业分类

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
电气机械和器 材制造业	营业成本	12,909,453,1 38.16	100.00%	12,198,576,5 38.83	100.00%	5.83%
其中：朗德万 斯	营业成本	5,551,675,21 3.88	43.00%	5,697,643,23 8.52	46.71%	-2.56%
木林森	营业成本	6,851,689,25 6.77	53.07%	6,053,429,96 9.13	49.62%	13.19%
其他	营业成本	506,088,667. 51	3.93%	447,503,331. 17	3.67%	13.09%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

1). 处置子公司

本期集团处置 2 家子公司：广东空净视感科技有限公司、福建木林森光电科技有限公司。

2). 其他原因的合并范围变动

(a) 新设子公司

本年集团新设成立 8 家子公司，分别为：赤峰木林森生物科技有限公司、朗德万斯（上海）能源科技有限公司、Ledvance Lighting (Zhuhai) Co., Ltd.; LEDVANCE Bangladesh Company Ltd., Dhaka, Bangladesh; PT LEDVANCE TRADING INDONESIA, Jakarta Selatan, Indonesia; LEDVANCE PHILIPPINES INC., Pasay City, Philippines; LEDVANCE (SMC-PRIVATE) LIMITED (Pakistan), Islamabad, Pakistan; LEDVANCE Thailand Co., Ltd., Samut Prakan Province, Thailand。

(b) 收购子公司

本期集团收购 3 家子公司，分别为：广东省木林森数码科技有限公司、福建森时代光电科技有限公司、LOBLICHT GmbH & Co.KG。

(c) 注销子公司

本期集团注销 3 家子公司，分别为：广东空净车界科技有限公司、吉安市木林森教育咨询有限公司、吉安市木林森材料有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	3,167,818,602.08
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	18.77%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	4.55%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	768,574,651.93	4.55%
2	客户 B	715,160,425.76	4.24%
3	客户 C	646,466,214.35	3.83%

4	客户 D	603,861,574.26	3.58%
5	客户 E	433,755,735.78	2.57%
合计	--	3,167,818,602.08	18.77%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	2,030,240,672.62
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	16.35%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	720,749,909.96	5.80%
2	供应商 B	424,504,736.10	3.42%
3	供应商 C	352,824,825.74	2.84%
4	供应商 D	277,834,385.22	2.24%
5	供应商 E	254,326,815.60	2.05%
合计	--	2,030,240,672.62	16.35%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	2,864,313,024.20	2,545,571,592.38	12.52%	
管理费用	847,134,189.62	821,843,931.59	3.08%	
财务费用	50,505,570.99	52,870,124.62	-4.47%	
研发费用	422,023,235.99	391,604,705.04	7.77%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
多晶可以分别单独控制晶片并串的高光效 LED 支架研发	支架分区单独控制光源，根据不同场景实现不同颜色和亮度，填补单颗灯珠不同颜色独立的市场空白。	项目按计划进行中。	通过自主研发，本项目获得 1 项科技成果，并以此形成了新技术 1 项。	获得新技术，提升产品性能，增加市场竞争力。
一种具有高强度水沟槽的背光支架研发	高强度的背光支架，五金侧拍设计成锯齿状，使五金与塑胶之间结合更佳，大大提	项目按计划进行中。	项目按计划进行，通过自主研发，拟申请实用新型 1 项。	获得新技术，提升产品性能，增加市场竞争力。

	升支架强度。			
SMD 大功率倒装芯片封装	大背光和照明系列新产品	试产阶段	替代正装产品	替代正装占据较大的市场
微间距显示 SMD 封装产品技术的研发	在 P1.0 及以下的微间距显示应用上并无对应的产品系列，通过此产品技术的研发立项，我司将现有间距转向更小间距的突破，开拓未来公司新的增长点。	进行中	1、在极限 CHIP 型产品外形尺寸下，小胶量、大推力、极小固晶区面积的固晶方案研究；2、相比与平行结构的低高度蓝绿芯片，垂直结构高度的红灯芯片低矮线弧实现整体产品高度下降的线弧键合技术研究；3、实现高精度切割的印刷线路板设计及切割方案的研究；4、实现切割后极小产品尺寸下的单颗粒材料剥料材料外形无损伤的技术方案研究；5、实现切割后极小产品尺寸下的单颗粒材料无切割毛刺的印刷线路板设计及切割方案、后续抛光技术的研究。6、实现应用端 PCB 线路板 4 层 1 阶布线方案的产品引脚设计研究。	掌握微间距显示核心技术，满足市场对超高清、高密度显示产品的需求，提升公司在小间距 LED 市场的技术壁垒与市场份额。
超维平芯 SMD 封装技术的研发	实现了引脚无需折弯的工艺突破。该技术通过将背面引脚与正面固晶焊盘进行一体化共形设计，仅需完成引脚切断即可成型，从根本上消除了传统工艺导致的引脚外露、共面性偏差及引脚形变等缺陷，显著提升了封装精度与产品良率。	进行中	1、贴装平整，显示效果好；平底结构，无引脚高低差、引脚翘和阴阳面等异常；2、焊接可靠性高。灯珠模组上锡推力 $\geq 4\text{kg}$ ，灯珠扁平，防磕碰能力更强；3、散热性能好，大面积焊盘与 PCB 接触，散热效果好，能有效降低芯片温度，提高灯珠稳定性和寿命。	实现产品超薄化、轻量化，满足便携式、可穿戴设备等新兴市场的需求，提升产品在消费电子领域的竞争力与市场渗透率。
LED 新型复合银基导电胶的研发	研发新型复合结构导电胶，通过创新型的填料与树脂体系设计，在保持与传统银胶同等电学与环境可靠性的基础上，显著拓展其工艺适用性与机械粘结性能，以满足先进封装制程的需求。	进行中	功开发出一款新型复合银基导电胶，其各项性能指标达到或超过预定目标，达到或超过当前市场同类主流产品水平，可实现产业化生产和市场推广的条件。	提升导电胶的导电性、导热性与可靠性，降低接触电阻与热阻，提升产品电气性能与长期稳定性，满足高端市场对高性能封装材料的需求。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量 (人)	1,523	1,536	-0.85%

研发人员数量占比	9.50%	9.99%	-0.49%
研发人员学历结构			
本科	232	210	10.48%
硕士	22	21	4.76%
研发人员年龄构成			
30岁以下	414	468	-11.54%
30~40岁	883	895	-1.34%

公司研发投入情况

	2025年	2024年	变动比例
研发投入金额（元）	422,023,235.99	391,604,705.04	7.77%
研发投入占营业收入比例	2.42%	2.32%	0.10%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025年	2024年	同比增减
经营活动现金流入小计	17,424,199,839.44	17,068,243,619.48	2.09%
经营活动现金流出小计	16,487,371,005.85	15,203,390,596.34	8.45%
经营活动产生的现金流量净额	936,828,833.59	1,864,853,023.14	-49.76%
投资活动现金流入小计	420,869,009.86	913,255,756.20	-53.92%
投资活动现金流出小计	1,056,006,702.35	1,662,307,121.90	-36.47%
投资活动产生的现金流量净额	-635,137,692.49	-749,051,365.70	-15.21%
筹资活动现金流入小计	400,081,695.62	296,587,466.53	34.90%
筹资活动现金流出小计	722,739,750.96	1,822,802,261.11	-60.35%
筹资活动产生的现金流量净额	-322,658,055.34	-1,526,214,794.58	-78.86%
现金及现金等价物净增加额	190,065,050.80	-538,903,139.65	-135.27%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

（一）资产负债表项目

1. 报告期期末交易性金融资产较期初增加 44.31%，主要系衍生金融资产增加影响所致；
2. 报告期期末长期股权投资较期初增加 44.85%，主要系对联营企业追加投资影响所致；
3. 报告期期末商誉较期初减少 54.04%，主要系子公司商誉减值影响所致；
4. 报告期期末短期借款较期初增加 34.54%，主要系质押借款增加影响所致；
5. 报告期期末交易性金融负债较期初减少 41.24%，主要系衍生金融工具减少所致；
6. 报告期期末其他应付款较期初增加 31.99%，主要系应付其他经营性支出等款项增加所致；
7. 报告期期末一年内到期的非流动负债较期初减少 55.98%，主要系一年内到期的借款偿还影响所致；
8. 报告期期末长期借款新增 239.10 万元，上期无余额，主要系子公司借款影响所致；
9. 报告期期末递延收益较期初增加 95.24%，主要系新增需递延确认的政府补助影响所致；
10. 报告期期末其他综合收益较期初增加 97.42%，主要系外币汇率变动的影响所致；
11. 报告期期末未分配利润较期初减少 46.52%，主要系本年利润下降影响所致；

（二）利润表项目

1. 报告期内其他收益较上年同期减少 42.4%，主要系直接计入其他收益的政府补助减少影响所致；
2. 报告期内对联营企业和合营企业的投资收益较上年同期减少 464.90%，主要系公司联营企业本期利润减少影响所致；
3. 报告期内信用减值损失较上年同期减少 74.3%，主要系应收账款的坏账损失影响所致；
4. 报告期内资产减值损失较上年同期增加 1080.25%，主要系固定资产、商誉减值影响所致；
5. 报告期内资产处置收益较上年同期减少 383.38%，主要系处置固定资产影响所致；
6. 报告期内营业利润较上年同期减少 320.15%，主要系资产减值损失影响所致；
7. 报告期内营业外收入较上年同期减少 45.96%，主要系政府补助及赔偿收入等减少影响所致；
8. 报告期内营业外支出较上年同期减少 35.67%，主要系赔偿支出、报废损失及其他损失减少影响所致；
9. 报告期内利润总额较上年同期减少 326.56%，主要系营业利润减少影响所致；
10. 报告期内所得税费用较上年同期减少 40.76%，主要系利润总额减少影响所致；
11. 报告期内净利润较上年同期减少 497.54%，主要系利润总额减少影响所致；
12. 报告期内持续经营净利润较上年同期减少 497.54%，主要系利润总额减少影响所致；
13. 报告期内归属于母公司所有者的净利润较上年同期减少 495.21%，主要系利润总额减少影响所致；
14. 报告期内少数股东损益较上年同期增加 265.94%，主要系部分非全资子公司本期盈利增加影响所致；
15. 报告期内其他综合收益的税后净额较上年同期增加 244.00%，主要系外币报表折算差额影响所致；
16. 报告期内归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额较上年同期增加 244.00%，主要系外币报表折算差额影响所致；
17. 报告期内不能重分类进损益的其他综合收益较上年同期增加 1112.7%，主要系重新计量设定受益计划变动额增加影响所致；
18. 报告期内其他权益工具投资公允价值变动较上年同期增加 100.96%，主要系主要为持有的其他权益工具投资公允价值回升影响所致；
19. 报告期内将重分类进损益的其他综合收益较上年同期增加 220.33%，主要系外币报表折算差额影响所致；
20. 报告期内权益法下可转损益的其他综合收益较上年同期减少 415.09%，主要系联营企业其他综合收益变动影响所致；
21. 报告期内外币财务报表折算差额较上年同期增加 221.3%，主要系外币汇率的影响所致；
22. 报告期内综合收益总额较上年同期减少 1381.04%，主要系净利润减少影响所致；
23. 报告期内归属于母公司所有者的综合收益总额较上年同期减少 1332.42%，主要系其净利润减少影响所致；
24. 报告期内归属于少数股东的综合收益总额较上年同期增加 265.94%，主要系少数股东权益增加影响所致；
25. 报告期内基本每股收益较上年同期减少 495.21%，主要系归属于母公司股东的净利润减少影响所致；
26. 报告期内稀释每股收益较上年同期减少 495.21%，主要系归属于母公司股东的净利润减少影响所致；

（三）现金流量表项目

1. 报告期内经营活动产生的现金流量净额较上年同期减少 49.76%，主要系经营活动现金流出增加影响所致；

2. 报告期内收回投资收到的现金较上年同期减少 47.29%，主要系理财产品影响所致；
3. 报告期内处置子公司及其他营业单位收到的现金净额较上年同期减少 100%，主要系本期无处置子公司事项所致；
4. 报告期内收到其他与投资活动有关的现金较上年同期增加 100%，主要系票据保证金转出影响所致；
5. 报告期内投资活动现金流入小计较上年同期减少 53.92%，主要系本年处置子公司减少影响所致；
6. 报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少 51.61%，主要系本期固定资产投资减少所致；
7. 报告期内取得子公司及其他营业单位支付的现金净额较上年同期增加 100%，主要系本期新增收购子公司所致；
8. 报告期内支付其他与投资活动有关的现金较上年同期减少 97.83%，主要系本期支付的投资相关往来款项减少所致；
9. 报告期内投资活动现金流出小计较上年同期减少 36.47%，主要系购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致；
10. 报告期内吸收投资收到的现金较上年同期减少 100%，主要系本期无少数股东投资所致；
11. 报告期内子公司吸收少数股东投资收到的现金较上年同期减少 100%，主要系本期无少数股东投资所致；
12. 报告期内收到其他与筹资活动有关的现金较上年同期增加 100%，主要系本期收到筹资相关往来款项所致；
13. 报告期内筹资活动现金流入小计较上年同期增加 34.9%，主要系收到其他与筹资活动有关的现金增加所致；
14. 报告期内分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年同期减少 88.29%，主要系本期分配股利减少所致；
15. 报告期内筹资活动现金流出小计较上年同期减少 60.35%，主要系分配股利减少影响所致；
16. 报告期内筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 78.86%，主要系偿还债务支付的现金、分配股利支付的现金减少影响所致；
17. 报告期内汇率变动对现金及现金等价物的影响较上年同期增加 264.24%，主要系本期外币汇率波动影响所致；
18. 报告期内现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 135.27%，主要系筹资活动产生的现金流量净额影响所致；

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	-34,645,294.07	2.59%	主要为保本理财产品的利息收入、按权益法核算的对联/合营企业的投资收益及外汇合约到期收益	除外汇合约到期收益外，其余投资收益具有可持续性
公允价值变动损益	3,455,232.26	-0.26%	主要为保本理财产品的预期收益及未到期外汇合约的公允价值变动损益	除未到期外汇合约的公允价值变动损益外，其余具有可持续性
资产减值	-1,502,677,152.16	112.15%	主要为存货、固定资产、商誉及长期股权投资减值损失	否
营业外收入	14,437,561.07	-1.08%	主要为权利转让利得及其他收入	否
营业外支出	25,139,205.88	-1.88%	主要为非流动资产毁损报废损失、捐赠、诉讼罚没及其他支出	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,381,610,209.03	19.13%	4,092,790,897.42	17.46%	1.67%	
应收账款	4,178,649,079.98	18.24%	3,875,827,874.88	16.53%	1.71%	
存货	3,338,330,348.63	14.58%	3,413,388,103.37	14.56%	0.02%	
投资性房地产	0.00		0.00			
长期股权投资	628,353,535.20	2.74%	433,784,178.23	1.85%	0.89%	
固定资产	4,457,843,029.08	19.46%	4,911,546,741.17	20.95%	-1.49%	
在建工程	189,730,374.90	0.83%	170,008,999.51	0.73%	0.10%	
使用权资产	498,622,632.06	2.18%	498,521,628.77	2.13%	0.05%	
短期借款	348,461,206.37	1.52%	258,996,103.61	1.10%	0.42%	
合同负债	52,347,831.36	0.23%	50,848,268.30	0.22%	0.01%	
长期借款	2,391,034.32	0.01%	0.00		0.01%	
租赁负债	412,546,192.68	1.80%	392,783,717.62	1.68%	0.12%	

境外资产占比较高

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
与 LED 产业相关资产	收购	9,204,620,865.28	德国慕尼黑	并购后制定中长期战略规划，每季度召开董事会，制定年度经营预算目标，拟定考核措施，实行管理层负责制。	实行统一财务数据报送体系；定期实施财务内控审计；派驻主要财务人员管理	90,104,535.91	78.60%	是

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	2025 年 12 月 31 日账面价值	受限原因
货币资金	623,639,525.10	保证金、定期存款、监管户
应收票据	156,000.00	用于借款及开具银行承兑汇票
应收账款	521,101,829.22	已背书未到期的商业单据
固定资产	7,869,710.43	房产抵押取得长期借款
其他流动资产	119,437,097.11	特定情况下才可使用的废物处理基金
其他非流动资产	443,486,071.35	特定情况下才可使用的员工退休福利基金及废物处理基金
合计	1,715,690,233.21	—

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
521,975,955.44	875,443,516.00	-40.38%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

（1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

（2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	营业利润	净利润
中山市木林森电子有限公司	子公司	主要从事 LED 产业生产与销售业务	2,480,000.00	2,580,562,380.32	1,375,634,844.88	1,889,055,662.06	-220,682,703.09	-173,680,808.92
吉安市木林森精密科技有限公司	子公司	主要从事 LED 产业生产与销售业务	606,833,722.00	1,125,329,750.92	848,004,567.52	996,104,030.99	321,133,117.00	276,028,942.13
福建森时代光电科技有限公司	子公司	主要从事 LED 产业销售业务	10,000,000.00	368,013,648.88	-245,998,977.79	396,175,184.01	-239,642,242.00	-245,749,177.38

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
广东空净视感科技有限公司	转让	暂无重大影响
福建木林森光电科技有限公司	转让	暂无重大影响
赤峰木林森生物科技有限公司	新设	暂无重大影响
朗德万斯（上海）能源科技有限公司	新设	暂无重大影响
Ledvance Lighting (Zhuhai) Co., Ltd.	新设	暂无重大影响
LEDVANCE Bangladesh Company Ltd., Dhaka, Bangladesh	新设	暂无重大影响
PT LEDVANCE TRADING INDONESIA, Jakarta Selatan, Indonesia	新设	暂无重大影响
LEDVANCE PHILIPPINES INC., Pasay City, Philippines	新设	暂无重大影响
LEDVANCE (SMC-PRIVATE) LIMITED (Pakistan), Islamabad, Pakistan	新设	暂无重大影响
LEDVANCE Thailand Co., Ltd., Samut PrakanProvince, Thailand	新设	暂无重大影响

广东省木林森数码科技有限公司	收购	暂无重大影响
福建森时代光电科技有限公司	收购	暂无重大影响
LOBLICHT GmbH & Co. KG	收购	暂无重大影响
广东空净车界科技有限公司	注销	暂无重大影响
吉安市木林森教育咨询有限公司	注销	暂无重大影响
吉安市木林森材料有限公司	注销	暂无重大影响

主要控股参股公司情况说明

无

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

未来公司发展将立足主业基本盘，围绕“科技创新、数智驱动、供应链整合、全球化产能布局”为战略主线，依托“木林森 + 朗德万斯”双品牌开展的全球化照明业务运营，通过多元产业链形成周期互补，实现主业稳健经营与盈利质量提升。

（一）巩固全球规模龙头，稳份额、提效率

作为全球 LED 封装领域头部企业，公司将继续依托规模化产能与自动化产线优势，稳固在通用照明、背光等主流封装市场的占有率。

1、持续优化生产工艺与精益管理，依托大规模制造能力进一步摊薄成本，构建坚实的技术体系和基础，应对行业同质化竞争与价格压力；

2、聚焦主业范围内的产品结构优化，提升高可靠性、高性价比通用封装产品占比，稳定核心客户订单；

3、进一步向上游照明芯片领域延伸，完善从 LED 芯片、封装器件到照明产品的全产业链布局，减少外部供应链波动影响，保障封装主业原材料稳定供应，提升产业链协同效率，强化产业链协同效应与成本优势。

（二）深化双品牌运营，深耕国内外主流市场

围绕品牌核心业务，坚持“木林森 + 朗德万斯”品牌差异化运营，专注照明产品与渠道深耕。

1、国内市场：以木林森品牌为主，巩固在商用照明、家居照明、市政工程照明等传统主流场景的市场地位，依托渠道下沉与工程客户资源，稳定国内照明主业营收；

2、海外市场：依托朗德万斯的品牌积淀与海外经销网络，深耕欧洲、北美等成熟照明市场，聚焦传统照明替换需求与基础智能照明产品，保障海外主业收入基本盘；同时积极拓展亚非拉等新兴市场，抓住当地基础设施建设、照明产品替换升级的市场机遇，依托高性价比的主业产品与本地化渠道布局，逐步扩大新兴市场份额，丰富海外市场结构；

3、优化照明产品矩阵，聚焦主业内的智能照明、通用照明产品升级，提升产品品质与交付能力，强化品牌口碑；

4、统筹国内与海外产能分配，根据全球市场需求灵活调整生产规划，提升主业整体运营效率与抗风险能力。

（三）经营层面：聚焦主业提质增效，改善盈利水平

未来将全部经营资源集中于主业，严控非主业投入，通过精细化管理提升主业盈利能力。

1、优化费用结构，降低管理、销售等期间费用率，提升主业毛利率与净利率；

2、聚焦核心客户与优质订单，减少低毛利低效业务，提升主业经营质量；

3、强化供应链管理与库存管控，加快资金周转，保障主业现金流稳健。

（四）可能面对的风险因素和应对措施

1、宏观经济环境风险

当前，全球宏观经济环境因地缘局势紧张、贸易摩擦及技术限制等因素影响，存在较多不确定性，增速放缓，进而影响了消费者的购买力及意愿，给 LED 照明行业以及公司新业务行业的市场需求景气度带来了一定的冲击和挑战。

应对措施：公司将密切关注国内外的经济产业环境及 LED 照明、新业务的行业变化趋势，结合市场变化以及产品生产交期、产品生命周期、运输时效等，提升备货计划的准确性与灵活性，更好应对全球供应链变化和市场波动；通过持续的内在降本增效，提升运营效率及财务风险抵御能力。

2、市场竞争的风险

照明行业整体进入成熟阶段，市场竞争持续加剧。高端照明市场中，国际知名品牌如 Signify（原飞利浦照明）、欧司朗等企业仍具有强大的品牌认知度、渠道资源及技术优势；中端市场中，部分国内品牌及跨界企业依托资本与技术资源加快布局，竞争能力不断增强；低端市场则聚集大量中小企业，产品同质化问题突出，价格战频发。公司主要聚焦中高端 LED 照明市场，虽具备一定技术、品牌和规模优势，但仍面临来自国内外品牌的多维度竞争压力。若公司未能及时响应行业技术变革及市场需求变化，持续优化产品结构和服务能力，可能对市场份额及盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司将持续强化技术研发投入，依托全球研发中心及专业技术人员，加快前沿技术与产品创新，如推进 LED 全光谱、人因照明、智能照明等产品的技术开发应用，以满足市场多元化需求；充分发挥品牌优势，旗下拥有木林森、LEDVANCE、MLS 等知名品牌，通过线上线下相结合的多渠道营销模式，提升品牌知名度与市场影响力，进一步深耕国内外中高端市场；凭借在全球 150 余个国家及地区建立的营销网络和服务体系，加强与客户的沟通合作，深入了解市场需求，快速响应并优化产品结构与服务能力；利用五大生产基地的规模化生产优势以及先进的自动化设备，持续推进降本增效，提升产品性价比与市场竞争力。

3、原材料价格波动和供应不确定性风险

公司产品中原材料成本占比较高，主要原材料包括 LED 芯片、电子元器件、金属材料及塑胶件等，受大宗商品价格波动、市场供需关系、地缘政治及贸易政策等多重因素影响。若未来原材料价格出现大幅上涨，或出现因突发事件导致的原材料供应紧张，将对公司采购成本、生产节奏及盈利能力造成直接影响。此外，若公司在供应链管理上应对不及时，亦可能面临原材料缺货、交期延误等风险。

应对措施：公司将建立原材料价格监测机制，跟踪主要原材料价格与供需，制定预警及采购策略，灵活调整采购；加强供应链多元化，全球筛选优质供应商，与核心供应商长期合作锁定供应，拓展备选资源减少单一依赖；优化库存管理，按生产、需求及供应情况设安全库存，平衡成本与供应；推进供应链协同，共享信息提升响应速度；通过研发改进，探索替代原材料、提高利用率以控成本；运用期货套期保值，对冲价格波动风险，稳定采购成本。

4、汇率波动风险

公司海外业务覆盖全球 150 余个国家及地区，旗下朗德万斯等品牌主要以美元、欧元、港币等外币结算，人民币与这些主要结算货币的双向波动趋势持续加大。汇率波动不仅会直接影响境外子公司营收折算为人民币后的金额，还会对跨境采购付款、外汇资金调拨产生汇兑损益，进而影响公司整体业绩。此外，公司海外生产基地运营、海外投资项目的资金收支，也会因汇率变动增加成本不确定性，若未能有效管控，可能对财务稳定性造成不利影响。

应对措施：公司将跟踪主要结算货币走势并预测波动，为资金管理提供依据；适时利用外汇远期合约等工具，对部分外币敞口套期保值，降低汇兑损失；优化结算货币，适度增加人民币跨境结算占比，推动海外子公司本地采购融资；

借朗德万斯全球网络拓展新兴市场，平衡区域营收以抵消汇率影响；提升产品竞争力，推差异化产品增强定价权，合理传导汇率成本，保障盈利与财务稳健。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 05 月 16 日	“约调研”微信小程序	网络平台线上交流	机构、个人	线上参与木林森 2024 年度网上业绩说明会的投资者	详见披露的《投资者关系活动记录表》	公司于 2025 年 5 月 16 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《投资者关系活动记录表》
2025 年 09 月 19 日	“全景路演”平台（ https://rs.p5w.net ）	网络平台线上交流	其他	参加 2025 年广东辖区上市公司投资者网上集体接待日活动的投资者	详见披露的《投资者关系活动记录表》	公司于 2025 年 9 月 19 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《投资者关系活动记录表》

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，加强信息披露工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求。

1、关于股东与股东会

公司严格依照《公司法》《上市公司股东会规则》《公司章程》及公司《股东会议事规则》等规定和要求，规范股东会的召集、召开及表决程序。报告期内公司共召开 3 次股东会，均由董事会召集，历次股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序均符合相关法律法规及公司《股东会议事规则》等规定，各项议案均获得通过，表决结果合法有效，并由见证律师进行见证且出具了法律意见书。公司平等对待全体股东，按照相关规定通过提供网络投票方式，提高了中小股东参与股东会的便利性，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权利。公司不存在损害股东利益的情形。

2、关于控股股东与公司

报告期内，公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和生产经营活动，公司与控股股东及其他关联方不存在非经营性资金往来的情况，亦不存在控股股东及其他关联方以其他方式变相资金占用的情形。公司拥有独立的业务和自主经营能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面完全独立于控股股东。报告期内，公司董事会和内部机构依照《公司法》《公司章程》的规定独立运作。

3、关于董事与董事会

报告期内，公司第五届董事会任期届满，按照相关制度的要求，公司董事会完成了换届工作。公司董事会设董事 6 名，其中独立董事 2 名，董事会人数和人员结构符合有关法律法规的要求。报告期内公司共召开 9 次董事会，会议的召集、召开、表决程序等均符合《公司章程》和《董事会议事规则》等相关规定；董事依据《公司法》等法律法规及《公司章程》《董事会议事规则》《独立董事制度》等内控制度的要求开展工作，出席董事会、专门委员会和股东会，勤勉尽责地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，学习相关法律法规，不断提高履职水平。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，分别负责公司的发展战略、审计、董事及高级管理人员的提名、甄选、管理和考核等工作。

4、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、供应商、客户、员工等各方利益的协调平衡，以推动公司持续、稳定、健康发展。

5、关于信息披露与投资者关系

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》、公司《信息披露管理办法》等规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时、公平地披露有关信息；公司高度重视投资者关系管理工作，通过采用投资者专线电话、电子邮箱、深圳证券交易所互动易平台、网上业绩说明会、现场接待及投资者远程会议等多种方式，实现与广大投资者及时、高效的沟通。公司目前指定《中国

证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的指定报纸和网站，保障投资者的知情权，确保公司所有股东能够平等地获得信息。

6、关于内部控制制度的建立与执行

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》《证券法》《企业内部控制基本规范》等相关法律法规和公司规章制度有关规定和要求，结合公司的实际情况，制定并不断完善内部控制制度。通过对公司各项治理制度的规范和落实，公司的治理水平持续提升，有效地保证公司的规范运作与全体股东的利益。

7、关于公司内部审计情况

公司设立审计部，制定了《内部审计管理制度》，明确规定了审计部门的工作职责、权限及工作流程等内容。通过内部审计工作的有效开展，对公司的资金运作、资产使用及其他财务运作情况进行审计和监督，有效防范了内部控制的风险，保证公司资产的真实和完整，确保公司治理规范。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司与控股股东、实际控制人在业务、人员、资产、机构和财务体系等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，控股股东依法行使其权利并承担相应的义务，没有超越股东会直接或间接干预公司经营活动。情况具体如下：

1、资产独立

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的研发、生产、采购和销售系统，在业务上完全独立于控股股东，不存在控股股东直接或间接干预公司经营的情形。

2、人员独立

公司设有独立的劳动、人事、工资管理体系，独立招聘员工。公司的董事及高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定经选举或聘任产生。公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东单位领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。

3、财务独立

公司和下属全资、控股子公司均设置了独立的财务部门，并建立健全了独立的财务核算体系和符合上市公司要求的财务会计制度以及财务管理制度。公司在银行单独开立基本账户并单独办理税务登记，依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户或混合纳税的情况，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用的情况。

4、机构独立

公司设有股东会、董事会等决策、监督机构以及由总经理领导的经营管理层，建立了规范的法人治理结构。公司建立了适合自身业务特点的组织结构，拥有独立的职能部门。公司各职能部门之间分工明确、各司其职、相互配合，保证了公司的规范运作。公司及下属各单位具有独立的生产经营场所和办公机构，并独立于公司的控股股东和实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同、合署办公的情形。

5、业务独立

公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对公司构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股数（股）	本期减持股数（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
孙清焕	男	53	董事长、总经理	现任	2013年07月29日	2028年08月12日	551,751,293	0	0	0	551,751,293	
周立宏	男	55	董事、副总经理	现任	2013年07月29日	2028年08月12日	2,344,800	0	0	0	2,344,800	
周立宏	男	55	副董事长	现任	2022年01月14日	2028年08月12日	0	0	0	0	0	
李冠群	男	51	董事会秘书、副总经理	现任	2017年01月17日	2028年08月12日	1,464,100	0	0	0	1,464,100	
李冠群	男	51	财务总监	现任	2021年01月11日	2028年08月12日	0	0	0	0	0	
李冠群	男	51	董事	现任	2021年05月19日	2028年08月12日	0	0	0	0	0	
罗燕	女	58	董事	现任	2022年02月08日	2028年08月12日	1,412,200	0	0	0	1,412,200	
米哲	男	48	独立董事	现任	2022年09月01日	2028年08月12日	0	0	0	0	0	
叶蕾	女	48	独立董事	现任	2022年09月01日	2028年08月12日	0	0	0	0	0	

唐国庆	男	70	执行 总经理	现任	2021 年 11 月 16 日	2028 年 08 月 12 日	0	0	0	0	0	
郑明波	男	44	副总 经理	离任	2013 年 09 月 28 日	2025 年 08 月 12 日	2,344 ,700	0	0	0	2,344 ,700	
合计	--	--	--	--	--	--	559,3 17,09 3	0	0	0	559,3 17,09 3	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

郑明波先生于 2025 年 8 月 13 日任期届满，不再担任公司副总经理职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
郑明波	副总经理	任期满离任	2025 年 08 月 13 日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事

孙清焕先生，中国国籍，无境外居留权，1973 年生，大专学历。曾任职于中山市朗玛光电器材有限公司，1997 年创建木林森，一直担任公司执行董事、总经理等职。2010 年 7 月起任公司第一届董事会董事长、总经理，2013 年 7 月起任公司第二届董事会董事长、总经理。2016 年 9 月起任公司第三届董事会董事长、总经理，2019 年 9 月起任第四届董事会董事长、总经理，2022 年 9 月起任第五届董事会董事长、总经理，2025 年 8 月起连任第六届董事会董事长、总经理。

周立宏先生，中国国籍，无境外居留权，1971 年生，中专学历。曾任职于江西分宜电机厂、江西南方电子有限公司；2007 年 6 月加入木林森，历任公司支架事业部总经理、公司副总经理；2018 年 6 月 20 日起任公司第三届董事会董事、副总经理；2019 年 9 月起任公司第四届董事会董事、副总经理；2022 年 9 月起任第五届董事会副董事长、副总经理，2025 年 8 月起连任第六届董事会副董事长、副总经理。

李冠群先生，中国国籍，无境外居留权，1975 年生，本科学历。曾任职于中山市怡华集团，2000 年加入木林森，先后担任公司会计、财务部部长、执行董事助理、人力资源部经理等职；2010 年 7 月起任公司第一届监事会主席；2013 年 7 月至 2016 年 9 月任公司第二届监事会主席；2017 年 1 月起任公司副总经理兼董事会秘书；2019 年 9 月至 2021 年 1 月 10 日任公司副总经理兼董事会秘书。2021 年 1 月 11 日起任公司副总经理兼财务总监；2021 年 5 月 19 日起任公司第四届董事会董事；2022 年 9 月起任公司第五届董事会董事、副总经理兼财务总监；2022 年 9 月起任公司董事会秘书，2025 年 8 月起连任公司第六届董事会董事、副总经理兼财务总监；2025 年 8 月起任公司董事会秘书。

罗燕女士，中国国籍，无境外居留权，1968 年生，中专学历。曾任职于新疆奎屯粮食局；2000 年 12 月加入木林森，任职于销售部；2010 年 4 月至 2012 年 8 月任职公司全资子公司上海安格森光电科技有限公司监事；2011 年 8 月至 2013 年 8 月任职木林森股份有限公司昆山分公司负责人、公司全资子公司常州勤信电子有限公司执行董事兼总经理；2012 年 11 月至 2018 年 7 月任职公司全资子公司昆山瑞茂电子有限公司执行董事兼总经理；2015 年 7 月至今，历任公司总经理办

公室总经理助理、行政中心总经理、总裁办总经理；2022 年 2 月 8 日起任公司第四届董事会董事；2022 年 9 月起任公司第五届董事会董事，2025 年 8 月起连任公司第六届董事会董事。

米哲先生，中国国籍，1978 年出生，无境外居留权，本科学历，中国注册会计师(非执业)，中国注册税务师，高级会计师，审计师，具有法律执业资格。米哲先生 1999 年 8 月至 2003 年 5 月任职珠海九洲饼业食品有限公司会计；2003 年 9 月至 2003 年 11 月任职珠海可口可乐饮料有限公司财务主管；2003 年 12 月至 2009 年 5 月任职利安达会计师事务所珠海分所部门经理；2009 年 6 月至 2012 年 2 月任职建华管桩集团审计总经理；2013 年 5 月至 2015 年 9 月任职珠海横琴大一资产管理有限公司总经理；2014 年 8 月至 2015 年 9 月担任珠海迪尔生物工程有限公司董事；2016 年 2 月至 2017 年 6 月担任深圳塔菲尔新能源科技有限公司董事；2016 年 6 月至 2017 年 11 月担任深圳市拓科智能科技有限公司董事；2017 年 3 月至 2020 年 7 月担任广州市粤峰高新技术股份有限公司董事；2016 年 8 月至今任职珠海横琴银广投资服务有限公司执行董事、总经理；2021 年 3 月至今任职鸿米税务师事务所（广州）有限公司执行董事、总经理；2025 年 4 月到 12 月，担任广东宏瑞能源科技股份有限公司独立董事；2025 年 8 月起，任深圳鹏城新能科技股份有限公司独立董事；2025 年 8 月起连任公司第六届董事会董事。

叶蕾女士，中国国籍，1978 年生，无境外居留权，本科学历，律师。叶蕾女士 2000 年 7 月至 2011 年 4 月任广东中元律师事务所专职律师；2011 年 4 月至 2018 年 6 月任广东孚道律师事务所专职律师；2018 年 6 月至 2024 年 7 月任广东申诺律师事务所主任、合伙人；2024 年 7 月至今广东知恒（前海）律师事务所律师、高级合伙人，2025 年 8 月起连任公司第六届董事会董事。

(2) 高级管理人员 孙清焕、周立宏、李冠群的简历详见本节“董事”部分。

唐国庆先生，执行总经理，中国国籍，1956 年生，无境外居留权，1975 年 12 月参加工作；1986 年 7 月上海教育学院大专毕业；1991 年 8 月上海交通大学、香港中文大学高级企业管理班结业；1991 年 9 月~1994 年 11 月上海半导体器件公司副总经理兼上海无线电十厂厂长；1994 年 11 月~1998 年 5 月上海浦东金桥出口加工区开发公司重大项目负责人兼国家 909 大规模集成电路项目（华虹 NEC）首席代表；1998 年 5 月~1999 年 11 月日本三井高科技（上海）有限公司总经理特助兼营业部长、管理部长；1999 年 11 月~2006 年 2 月上海金桥大晨光电科技有限公司董事总经理；2006 年 2 月~2013 年 2 月上海科锐（CREE）光电发展有限公司董事总经理，华刚（COTCO）光电上海公司董事总经理；2013 年 2 月至 2017 年上海三星半导体有限公司 LED 中国区总经理/专务；曾任大峡谷照明系统（苏州）股份有限公司董事；2016 年 9 月起任公司第三届董事会独立董事；2019 年 9 月至 2021 年 11 月任公司第四届董事会独立董事；2021 年 11 月起任公司执行总经理；2022 年 9 月起任公司执行总经理，2025 年 8 月起连任公司执行总经理。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东及实际控制人孙清焕先生在公司担任董事长、总经理职务，公司已按照《公司章程》《董事会议事规则》及公司相关内控制度，确立董事长、总经理职权，其在经营管理过程中严格履行股东会、董事会授权及决策程序，不会对上市公司的独立性产生不利影响。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
孙清焕	木林森（广东）健康科技有限公	董事长、董事	2020 年 09 月 07 日	2026 年 09 月 06 日	否

	司				
孙清焕	普瑞光电（厦门）股份有限公司	董事	2016年07月12日	2028年07月11日	否
孙清焕	至芯半导体（杭州）有限公司	董事	2020年08月19日	2026年08月18日	否
孙清焕	朗德万斯新能源有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	2022年03月10日	2028年03月09日	否
孙清焕	广东省木林森数码科技有限公司	法定代表人、执行董事、经理、财务负责人	2025年08月15日	2028年08月14日	否
孙清焕	中山市佳辰投资有限公司	法定代表人、执行董事、经理	2022年03月04日	2028年03月03日	否
李冠群	普瑞光电（厦门）股份有限公司	董事	2025年08月15日	2028年08月14日	否
周立宏	普瑞光电（厦门）股份有限公司	董事	2026年01月29日	2029年01月28日	否
周立宏	中山市木林森照明科技有限公司	法定代表人、执行董事、经理	2017年09月08日	2026年09月07日	否
周立宏	木林森（广东）健康科技有限公司	法定代表人、董事、经理	2020年05月19日	2026年05月18日	否
周立宏	中山市木林森照明电子商务有限公司	法定代表人、执行董事、经理	2023年05月23日	2026年05月22日	否
周立宏	杭州数智创想科技有限公司	法定代表人、董事	2023年05月12日	2026年05月11日	否
罗燕	朗德万斯照明科技（深圳）有限公司	法定代表人、董事、经理	2025年03月21日	2028年03月20日	否
罗燕	空净视界智能科技有限公司	法定代表人、董事长	2025年07月30日	2028年07月29日	否
罗燕	朗德万斯（深圳）技术有限公司	法定代表人、董事、经理	2025年03月28日	2028年03月27日	否
罗燕	赤峰木林森生物科技有限公司	法定代表人、董事、经理	2025年03月13日	2028年03月13日	否
罗燕	四川中农木林森光生物科技有限公司	法定代表人、董事、经理	2021年11月26日	2027年11月25日	否
罗燕	上海朗德万斯电子有限公司	法定代表人、董事	2025年09月26日	2028年09月26日	否
罗燕	芜湖木林森电子商务有限公司	法定代表人、总经理、董事	2025年09月28日	2028年09月27日	否
罗燕	新和（绍兴）绿色照明有限公司	法定代表人、董事、经理	2022年06月21日	2028年06月20日	否
罗燕	朗德万斯照明科技（深圳）有限公司佛山分公司	法定代表人、负责人	2026年01月05日	2029年01月04日	否
罗燕	朗德万斯照明科技（深圳）有限公司中山分公司	法定代表人、负责人	2025年12月29日	2028年12月28日	否
罗燕	湖南木林森机械有限公司	法定代表人、执行董事	2022年10月25日	2025年10月24日	否
罗燕	朗德万斯运营管	监事	2022年12月07日	2025年12月06日	否

	理（深圳）有限公司		日	日	
罗燕	木林森生物工程（湖南）有限公司	法定代表人、执行董事	2024年03月25日	2027年03月24日	否
米哲	珠海横琴银广投资服务有限公司	法定代表人、执行董事、经理	2020年09月16日	2026年09月15日	否
米哲	鸿米税务师事务所（广州）有限公司	法定代表人、执行董事、经理	2021年03月10日	2027年03月09日	是
米哲	广东宏瑞能源科技股份有限公司	独立董事	2025年04月03日	2025年12月29日	是
米哲	深圳鹏城新能科技股份有限公司	独立董事	2025年08月29日	2028年08月28日	是
叶蕾	广东知恒（前海）律师事务所	律师、高级合伙人	2024年07月01日		是
唐国庆	朗德万斯数字科技（上海）有限公司	法定代表人、执行董事、财务负责人	2022年12月10日	2025年12月09日	否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据公司 2021 年度股东大会审议通过的《董事、监事及高级管理人员薪酬管理办法》，公司董事及高管的薪酬方案具体如下：董事及高级管理人员薪酬收入由年薪和绩效奖励（经营业绩考核收入）两部分组成。计算公式：年收入=年薪+绩效奖励：

（一）年薪：根据行业薪酬水平、公司经营业绩和岗位职责要求等确定。

（二）绩效奖励：根据公司年度经营结果及董事及高级管理人员完成工作目标的状况确定。

公司根据股东会批准的标准向独立董事发放独立董事津贴，不再发放其他薪酬。对存在兼职情况的董事、及高级管理人员原则上只在本公司领取其应得岗位工资标准遵循孰高原则领取一份薪酬，薪酬与绩效可在兼职的下属子公司领取。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
孙清焕	男	53	董事长、总经理	现任	199.98	否
周立宏	男	55	董事、副总经理	现任	63.47	否
李冠群	男	51	董事、财务总监、董事会秘书、副总经理	现任	63.47	否
罗燕	女	58	董事	现任	63.47	否
米哲	男	48	独立董事	现任	12	否
叶蕾	女	48	独立董事	现任	12	否
唐国庆	男	70	执行总经理	现任	60	否
郑明波	男	44	副总经理	离任	41.38	否
合计	--	--	--	--	515.76	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	内部董事及高级管理人员考核依据为公司薪酬管理办法、公司经营业绩和个人经营业绩考核结果；公司独立董事按照固定津贴，不适用考核情况。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	报告期内公司董事、高管勤勉履职，薪酬考核已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
孙清焕	9	9	0	0	0	否	3
周立宏	9	9	0	0	0	否	3
李冠群	9	9	0	0	0	否	3
罗燕	9	9	0	0	0	否	3
米哲	9	1	8	0	0	否	1
叶蕾	9	1	8	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

报告期内，公司全体董事均不存在连续两次未亲自出席董事会的情况。

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》《董事会议事规则》等法律法规和规范性文件的规定，恪尽职守，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司日常经营决策及规范运作完善等方面提出了宝贵意见，并监督和推动董事会决议的执行，促进公司规范运作，提升公司治理水平。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
董事会战略委员会	孙清焕、李冠群、周立宏	1	2025 年 01 月 06 日	审议《2025 年度经营计划》	审议通过议案	无	无
董事会审计委员会	米哲、罗燕、叶蕾	4	2025 年 04 月 24 日	审议《关于公司 2024 年年度报告全文及摘要的议案》、《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》、《关于 2024 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于拟续聘 2025 年度会计师事务所的议案》、《关于 2024 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》、《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
			2025 年 08 月 13 日	审议《关于聘任公司财务总监的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
			2025 年 08 月 27 日	审议《关于公司 2025 年半年度报告及摘要的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管	无	无

				、审议《关于公司〈2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》	规则以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。		
			2025 年 10 月 28 日	审议《关于 2025 年第三季度报告的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《董事会议事规则》开展工作，勤勉尽责，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	无
董事会薪酬与考核委员会	米哲、孙清焕、叶蕾	1	2025 年 12 月 24 日	审议《关于制定〈董事、高级管理人员薪酬管理制度〉的议案》	根据公司薪酬管理制度，确定公司总经理的薪酬方案：致通过该议案	无	无
董事会提名委员会	米哲、孙清焕、叶蕾	2	2025 年 07 月 24 日	审议《关于提名公司第六届董事会候选董事的议案》	审议通过议案	无	无
			2025 年 08 月 13 日	审议《关于提名公司高级管理人员的议案》	审议通过议案	无	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	81
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	15,951
报告期末在职员工的数量合计（人）	16,032
当期领取薪酬员工总人数（人）	16,032
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	2,229
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	8,941
销售人员	2,378
技术人员	1,523
财务人员	354
行政人员	2,836
合计	16,032
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及以上学历	857
大专	1,927
中专	1,516
中专以下	11,732
合计	16,032

2、薪酬政策

公司董事会下设薪酬与考核委员会，依据薪酬管理制度，结合公司经营业绩完成情况，各序列岗位工作特点，启动年度薪酬测算和调整工作。公司参考年度绩效结果、向核心岗位倾斜政策性导向、结合国内人才市场供需情况、物价指数等信息全面推行宽带薪酬管理制度，针对每个岗位开展岗位价值评估，确定薪级标准，保障内部公平性。同时公司不定期开展薪酬调研工作，年度调薪参考外部薪酬情况，保障薪酬竞争性。

3、培训计划

公司依据战略规划目标，结合员工需求，制定年度培训计划，定期组织新员工以及各营销、技术、生产等岗位的专业培训，帮助员工制定职业生涯规划，建立科学有效的学习型组织，旨在提升员工的岗位技能和业务素质，为公司建立一支高素质人才队伍。公司通过培训体系的实施，不仅助力员工的个人成长，同时也能实现员工和公司的共同发展，进一步提升公司的核心竞争力。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司自上市以来，重视投资者回报，在兼顾公司可持续发展的前提下，在《公司章程》中明确规定了现金分红相关条款。为完善和健全科学、持续、稳定的股东回报机制，增加利润分配政策决策的透明度和可操作性，切实保护投资者的合法权益，公司根据《公司法》以及中国证券监督管理委员会发布的《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等有关法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的相关规定，结合公司实际情况，连续制定了《未来三年股东回报规划》，并经公司股东会审议通过。

《公司章程》第一百五十六条明确规定了公司的利润分配政策的原则、利润分配的形式、现金分配的条件、现金分配的比例、利润分配的期间、股票股利分配的条件、利润分配的决策程序和机制、有关利润分配的信息披露事项、利润分配政策的调整原则等，公司将严格按照《公司章程》的规定，实施利润分配政策，强化回报股东意识，满足股东的合理投资回报和公司长远发展的要求。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是，详情可见公司章程
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	因 2025 年度公司亏损，根据公司章程，综合考虑公司发展及资金需求情况，为更好地保障公司可持续发展和全体股东的长远利益，2025 年度拟不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。公司将持续深化变革创新，努力提升盈利能力，以更好的业绩回报投资者。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司 2025 年进一步加强内部控制建设，将内部控制有效性作为经营的有效保障和支撑，从内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通以及内部监督五个方面不断推进内部控制建设。

内部环境：在内部不断强调组织架构规范性和工作流程完备性，全面推动事业群内部管理架构的梳理及流程的控制，通过建立良好的内部管理基础，有效防范内部经营风险。

风险评估：公司注重风险的评估及控制。对应收、存货、市场等日常经营风险及公司的总体运营风险、战略发展风险及重大投资项目的投资风险及时评估，为后续决策提供依据，严格按照内外部的相关要求，进行有效的风险控制。

控制活动：公司在各类业务流程中不断贯彻落实内部控制的工作方式，将各项内部控制执行落到实处，避免内部政策规定流于形式，提升内部控制的有效性和健全性。

信息与沟通：公司建立了一系列内部和外部的信息交流与沟通制度，利用信息传递工具，确保及时沟通，促进内部控制有效运行，及时汇集并处理经营过程中的各项重大风险信息，降低由于公司业务扩大带来的不可控风险。

内部监督：持续加强法务、审计等监督系统力量，通过事前、事中、事后控制风险，对公司各部门、各分子公司的财务收支、经济活动、内部管理进行监督。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
无	无	无	无	无	无	无

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）《木林森股份有限公司 2025 年度内部控制自我评价报告》	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		83.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		88.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	1、重大缺陷（指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标）：①董事、监事和高级管理人员舞弊；②严重违反法律法规的要求；③对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正；④审计委员会以及内部审计部门对财务报告内部控制监督无效；⑤注册会计师发现财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报。2、重要缺陷（指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。）：①未依照公认会计准则选择和应用会计政策；②未建立反舞弊程序和控制	1、重大缺陷（指一个或多个控制缺陷的组合，可能导致企业严重偏离控制目标）：①公司缺乏民主决策程序；如缺乏“三重一大”决策程序；②媒体频现负面新闻，政府或监管机构进行调查，引起重大诉讼，对企业声誉造成无法弥补的损害；③公司重要业务缺乏制度控制或制度体系失效；④公司经营活动严重违反国家法律法规；⑤中高级管理人员、核心技术人员、业务人员严重流失；⑥公司遭受证监会处罚或证券交易所警告。2、重要缺陷（指一个或多个控制缺陷的组合，其严重程度和经济后果低于重大缺陷但仍有可能导致企业偏离控制目标。）①

	措施；③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。3、一般缺陷（指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷）：指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷。	公司组织架构、民主决策程序不完善；②媒体出现负面新闻，引起公众关注，引发诉讼，对企业声誉造成重大损害；③公司重要业务制度或系统存在缺陷；④公司内部控制重要或一般缺陷未得到整改；⑤公司违反企业内部规章，形成损失；3、一般缺陷（指除重大缺陷和重要缺陷之外的其他控制缺陷）：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。
定量标准	1、涉及利润的错报占利润总额的比例：（1）重大缺陷：利润错报≥利润总额的 10%；（2）重要缺陷：利润总额 5%≤错报<利润总额的 10%；（3）一般缺陷：利润错报<利润总额的 5%；2、涉及资产、负债的错报占总资产的比例：（1）重大缺陷：资产错报≥资产总额的 1%；（2）重要缺陷：资产总额的 0.5%≤错报<资产总额的 1%；（3）一般缺陷：资产错报	1、因内控缺陷造成损失占利润总额的比例：（1）重大缺陷：利润损失≥利润总额的 10%；（2）重要缺陷：利润总额 5%≤损失<利润总额的 10%；（3）一般缺陷：利润损失<利润总额的 5%；2、因内控缺陷造成损失占总资产的比例：（1）资产损失≥资产总额的 1%；（2）重要缺陷：资产总额的 0.5%≤损失<资产总额的 1%；（3）一般缺陷：资产损失<资产总额的 0.5%
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《内部控制审计报告》（容诚审字[2026]518Z0980 号）认为木林森公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 27 日
内部控制审计报告全文披露索引	《内部控制审计报告》刊登在巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）上
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	新余木林森电子有限公司	http://qyhjxxyfpl.sthjt.jiangxi.gov.cn:15004/pilouxiangqing?id=172cf4a9d7974eb7a7eb8507798f1bb6
2	中山市木林森精密科技有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list/detail?entId=9f8f2fc9-9c3a-4159-8844-5cec0c303dbc
3	朗德万斯照明有限公司	https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/ent/list/detail?entId=3f333f54-761d-4269-a7f2-dcefb5a758e

十六、社会责任情况

公司始终秉持可持续发展理念，持续推进管理创新与技术升级，致力于为消费者提供更优质、更健康环保的产品，携手利益相关方共同探索可持续发展路径，共建绿色产业生态。

公司致力于打造多元包容的工作环境，助力员工实现个人价值与职业成长。同时，公司将自身发展与社会责任感深度融合，聚焦民生需求，积极投身公益事业，以实际行动践行企业公民责任，回馈社会，传递企业温暖与正能量。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司报告期内暂未开展巩固拓展脱贫攻坚、乡村振兴工作。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	义乌和谐明芯股权投资合伙企业（有限合伙）	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>一、同业竞争：</p> <p>1、自本函出具日起，本合伙企业不会在任何与上市公司及其控制的企业有竞争关系的企业、机构或其他经济组织中取得控制地位。</p> <p>2、自本函出具日起，本合伙企业及本合伙企业控制的其他企业将不会以任何形式直接或间接从事或参与任何与上市公司及其控制的企业主营业务构成竞争的业务或活动；不会以任何形式支持第三方直接或间接从事或参与任何与上市公司及其控制的企业主营业务构成竞争的业务或活动；亦不会以其他形式介入任何与上市公司及其控制的企业主营业务构成竞争的业务或活动。</p> <p>3、本合伙企业承诺，如果本合伙企业及</p>	2018年06月20日	长期有效	正在严格履行中

			<p>本合伙企业控制的其他企业发现任何与上市公司及其控制的企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会，应立即书面通知上市公司，并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给上市公司及其控制的企业。上市公司在收到该通知的 30 日内，有权以书面形式通知本合伙企业及本合伙企业控制的其他企业准许上市公司及其控制的企业参与上述之业务机会。本合伙企业及本合伙企业控制的其他企业应当优先将该新业务机会提供给上市公司及其控制的企业；如果上市公司及其控制的企业在收到该通知 30 日内因任何原因决定不从事有关的新业务或未作出任何决定的，本合伙企业及本合伙企业控制的其他企业可以自行经营有关的新业务。</p> <p>4、除非本合伙企业不再作为上市公司股东，本承诺始终有效。若本合伙企业违反上述承诺，须立即停止与上市公司构成竞</p>			
--	--	--	---	--	--	--

			<p>争之业务，并采取必要措施予以纠正补救；同时，对因本合伙企业未履行本函所作的承诺而给上市公司造成的一切损失和后果承担赔偿责任。</p> <p>二、关联交易：</p> <p>1、本次重组完成后，本合伙企业及关联方（具体范围按照《深圳证券交易所股票上市规则》确定）将尽可能避免与上市公司及其子公司之间可能发生的关联交易。如有必要发生关联交易，则本合伙企业及关联方将保证关联交易定价的公允性及合理性，且不会通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益；</p> <p>2、不利用股东地位及影响谋求上市公司及其子公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；</p> <p>3、不利用股东地位及影响谋求与上市公司及其子公司达成交易的优先权利；</p> <p>4、本合伙企业及关联方承诺不会通过任何方式，损害上市公司及其他股东的合法利益；</p> <p>5、本合伙企</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>业将杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司及其子公司向本合伙企业及关联方提供任何形式的担保。</p> <p>除非本合伙企业不再作为上市公司股东，本承诺始终有效。若本合伙企业违反上述承诺给上市公司及其他股东造成损失，一切损失将由和本合伙企业承担。</p>			
	<p>义乌和谐明芯股权投资合伙企业（有限合伙）</p>	<p>其他承诺</p>	<p>本人及本人控制的企业不会直接或间接从事与股份公司的产品或业务相竞争或可能构成竞争的任何活动。</p> <p>对于本人及本人控制的企业将来因收购、兼并或其它方式增加的与股份公司的产品或业务相竞争或可能构成竞争的任何资产及其业务，股份公司有优先购买该等资产、业务的权利。</p> <p>本人及本人控制的企业拟出售或转让其任何与股份公司产品或业务相关的任何资产、权益或业务时，股份公司有优先购买该等资产、业务的权利。</p>	<p>2018 年 06 月 20 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正在严格履行中</p>
<p>首次公开发行</p>	<p>木林森股份有限公司；孙清</p>	<p>股份回购承诺</p>	<p>1、发行人承诺</p>	<p>2015 年 02 月 02 日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正在严格履行</p>

<p>或再融资时所作承诺</p>	<p>换</p>		<p>若因招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断公司是否符合法律、法规、规范性文件规定的首次公开发行股票并上市的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在有权部门作出行政处罚或人民法院作出判决认定本公司存在上述违法行为后的 30 天内，依法启动回购首次公开发行的全部新股的程序，回购价格以发行价格加算银行同期存款利息和相关行政处罚或判决作出之日前 30 个交易日发行人股票交易均价的孰高者确定，回购股份数按首次公开发行的新股数量确定，并按法律、法规、规范性文件的相关规定办理手续。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份的数量将做相应调整。</p> <p>2、控股股东、实际控制人孙清焕承诺若因招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对判断发行人是否符合法律、法规、规范性文</p>			
------------------	----------	--	--	--	--	--

			<p>件规定的首次公开发行股票并上市的发行条件构成重大、实质影响的，本人将依法回购发行人首次公开发行时本人公开发售的全部股份。具体措施为：在中国证监会对发行人作出正式的行政处罚决定书并认定发行人存在上述违法行为后，本人将依法启动回购股份的程序，回购价格按首次公开发行的发行价格并加算银行同期存款利息确定，回购股份数按发行人首次公开发行时本人公开发售的全部股份数确定，并按法律、法规、规范性文件的相关规定办理手续。上市后发生除权除息事项的，上述回购价格及回购股份的数量将做相应调整。</p>			
	孙清焕	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	<p>本人及本人控制的企业不会直接或间接从事与股份公司的产品或业务相竞争或可能构成竞争的任何活动。对于本人及本人控制的企业将来因收购、兼并或其它方式增加的与股份公司的产品或业务相竞争或可能构成竞争的任何资产及其业务，股</p>	2015年02月02日	长期有效	正在严格履行中

			<p>份公司有优先购买该等资产、业务的权利。</p> <p>本人及本人控制的企业拟出售或转让其任何与股份公司产品或业务相关的任何资产、权益或业务时，股份公司有优先购买该等资产、业务的权利。</p>			
	孙清焕	其他承诺	<p>本人在木林森股份有限公司（以下简称“发行人”）首次公开发行人民币普通股股票并上市（以下简称“本次发行”）前持有的发行人股份超过发行人股份总数的 5%。为维护公众投资者的利益，本人承诺：对于本人在本次发行前持有的发行人股份，本人将严格遵守已做出的关于所持发行人股份流通限制及自愿锁定的承诺，在限售期内，不出售本次发行前持有的发行人股份（本次发行时公开发售的股份除外）。限售期届满后的两年内，本人将根据自身需要选择集中竞价、大宗交易及协议转让等法律、法规规定的方式减持，第一年减持的比例不超过本人持有发行人</p>	2015 年 02 月 02 日	长期有效	正在严格履行中

			<p>股份总数的5%，两年内减持的比例合计不超过本人持有发行人股份总数的10%，减持价格不低于本次发行时的发行价格 （发行人上市后发生除权除息事项的，发行价格将做相应调整）。本人保证减持时遵守相关法律、法规、部门规章和规范性文件的规定，并提前三个交易日通知发行人予以公告。 如本人违反上述承诺，本人应将出售相关股票所取得的收益（如有）上缴发行人。</p>			
	<p>赖爱梅;李冠群;林文彩;林玉陕;刘天明;罗元清;木林森股份有限公司;孙清焕;王钢;鄢国祥;易亚男;郑明波;周立宏</p>	<p>其他承诺</p>	<p>1、发行人承诺 若因招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在买卖公司股票的过程中遭受损失的，将依法赔偿投资者的损失。 2、控股股东、实际控制人孙清焕承诺 若因招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在买卖公司股票的过程中遭受损失的，将依法赔偿投资者的损失。 3、公司全体董事、监事、</p>	<p>2015年02月02日</p>	<p>长期有效</p>	<p>正在严格履行中</p>

			<p>高级管理人员承诺若因招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在买卖公司股票的交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者的损失。</p>			
	<p>赖爱梅;李冠群;林文彩;林玉陕;刘天明;木林森股份有限公司;平安财智投资管理有限公司;深圳宝和林光电股份有限公司;深圳诠晶光电有限公司;孙清焕;天津安兴股权投资基金合伙企业(有限合伙);易亚男;郑明波;中山市榄芯实业投资有限公司;中山市小榄镇城建资产经营有限公司;周立宏</p>	<p>其他承诺</p>	<p>本人/本公司/本企业就木林森股份有限公司（以下简称“发行人”）申请首次公开发行股票并上市已作出相关承诺，若不履行承诺，受如下约束措施：若本人/本公司/本企业未能履行作出的公开承诺，则将在发行人股东大会及公司章程规定的信息披露媒体公开说明未履行承诺的具体原因，并向全体股东及其它公众投资者道歉，并停止在发行人处获得股东分红（停止在发行人处领取薪酬），同时本人持有的发行人股份将不得转让，直至本人/本公司/本企业履行相应的承诺并实施完毕时为止。若因本人/本公司/本企业未履行承诺事项给发行人或者其他投资者造成损失的，本人/本公司/本企业将向发行人或者其他投资</p>		<p>长期有效</p>	<p>正在严格履行中</p>

			者依法承担赔偿责任。			
	李冠群、刘天明、周立宏、郑明波	股份限售承诺	<p>严格遵守《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的发行人在首次公开发行前已发行的股份，也不由发行人回购本人直接或间接持有的发行人在首次公开发行前已发行的股份。</p> <p>本人在担任发行人董事、监事和高级管理人员任职期间，将向发行人申报所直接或间接持有的发行人的股份及其变动情况；上述承诺期满后，本人在发行人任职期间每年转让的股份不超过本人直接或间接所持有发行人股份总数的百分之二十五，且在离职后半年内，不转让本人直接或间接所持有的发行人股份。</p>	2015 年 02 月 02 日	长期有效	正在严格履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

1、收购子公司

本期集团非同一控制下合并 3 家子公司：广东省木林森数码科技有限公司、LOBLICHT GmbH & Co.KG、福建森时代光电科技有限公司。

2、处置子公司

本期集团处置 2 家子公司：广东空净视感科技有限公司、福建木林森光电科技有限公司。

3、新设子公司

本年集团新设成立 8 家子公司，分别为：赤峰木林森生物科技有限公司、朗德万斯（上海）能源科技有限公司、Ledvance Lighting (Zhuhai) Co., Ltd.; LEDVANCE Bangladesh Company Ltd., Dhaka, Bangladesh ; PT LEDVANCE TRADING INDONESIA, Jakarta Selatan, Indonesia; LEDVANCE PHILIPPINES INC., Pasay City, Philippines; LEDVANCE (SMC-PRIVATE) LIMITED (Pakistan), Islamabad, Pakistan; LEDVANCE Thailand Co., Ltd., Samut Prakan Province, Thailand。

4、注销子公司

本期集团注销 3 家子公司，分别为：广东空净车界科技有限公司、吉安市木林森教育咨询有限公司、吉安市木林森材料有限公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	240
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7
境内会计师事务所注册会计师姓名	潘新华、吴凯民、张力佳
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	5

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
普瑞光电（厦门）股份有限公司（含子公司）	联营企业	采购商品	采购材料、商品	市场价格	市场价格	19,239.97		18,000	是	按协议约定	0	2025年01月04日	巨潮资讯网【www.cninfo.com.cn】《2025年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025-004）
普瑞光电（厦门）股份有限公司（含子公司）	联营企业	销售商品	销售商品	市场价格	市场价格	76,861.13	4.41%	110,000	否	按协议约定	0	2025年01月04日	巨潮资讯网【www.cninfo.com.cn】《2025年度日常关联交易预

													计的 公告》 (公 告编 号: 2025- 004)
合计				---	---	96,10 1.1	---	128,0 00	---	---	---	---	---
大额销货退回的详细情况	无												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)	无												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)	无												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

报告期内，公司及子公司因正常经营活动需要租入其他单位或个人资产及向其他单位或个人出租资产（主要为房产），均不构成重大合同，其中向关联方普瑞光电（厦门）股份有限公司出租房屋建筑物，租赁收入为 22,376.13 元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中山市木林森电子有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	150,000		100,457.95	连带责任保证			1年		否
木林森有限公司（香港）及其下属子公	2025年01月04日	20,000		0	连带责任保证			1年		否

司、孙公司										
吉安市木林森实业有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	480,000		311,873.22	连带责任保证			1年		否
新余木林森电子有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	20,000		6,000	连带责任保证			1年		否
义乌木林森智慧照明有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	30,000		20,000	连带责任保证			1年		否
中山市木林森电源有限公司	2025年01月04日	5,000		0	连带责任保证			1年		否
朗德万斯照明有限公司	2025年01月04日	30,000		25,000	连带责任保证			1年		否
中山市木林森光源世家电子有限公司	2025年01月04日	20,000		16,000	连带责任保证			1年		否
中山市木林森照明有限公司	2025年01月04日	30,000		17,000	连带责任保证			1年		否
中山市卓满微电子有限公司	2025年01月04日	15,000		8,300	连带责任保证			1年		否
广东光源世家照明有限公司	2025年01月04日	10,000		5,000	连带责任保证			1年		否
LEDVANCE GmbH 朗德万斯有限公司及	2025年01月04日	50,000		3,000	连带责任保证			1年		否

其下属子公司、孙公司										
中山市木林森通用照明有限公司	2025年01月04日	20,000		15,000	连带责任保证			1年		否
朗德万斯新能源有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	10,000		10,000	连带责任保证			1年		否
中山市木林森管理有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	5,000		0	连带责任保证					否
中山市木林森照明电子商务有限公司	2025年01月04日	3,000		0	连带责任保证					否
中山市木林森电器有限公司	2025年01月04日	5,000		0	连带责任保证					否
木林森(广东)健康科技有限公司及其下属子公司、孙公司	2025年01月04日	10,000		2,000	连带责任保证			1年		否
合并范围内子公司	2025年01月04日	200,000		43,631.64	连带责任保证			1年		否
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			1,113,000		报告期内对外担保实际发生额合计(A2)					583,262.81
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			1,113,000		报告期末实际对外担保余额合计(A4)					583,262.81
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物(如)	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方

	公告披露日期					有)	(如有)			担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						0
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)		0		报告期末对子公司实际担保余额合计 (C4)						0
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)		1,113,000		报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						583,262.81
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)		1,113,000		报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						583,262.81
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例										50.45%
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)										0
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)										0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)										0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)										0
对未到期担保合同, 报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)				无						
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				无						

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	低风险	0	0

公司作为单一委托人委托金融机构开展资产管理，或投资安全性较低、流动性较差的高风险委托理财具体情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2) / (1)	报告期内变更的募集资金总额	累计变更的募集资金总额	累计变更的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金
2016	非公开发行股份(注1)	2016年04月27日	234,802	231,573.94	0	235,772.79	101.81%	0	75,681.11	14.40%	0	账户已销户	0
2018	发行股份购买资产配套募集资金(注2)	2018年06月20日	39,600	32,100	0	29,029.49	90.43%	0	3,197.35	0.61%	0	募投项目已终止,账户已销户	0
2019	公开	2019	266,0	261,7	0	91,69	35.03	0	170,2	32.40	0	募投	0

	发行可转换公司债券(注3)	年12月25日	01.77	70.64		0.19	%		33.76	%		项目已终止,账户已销户	
合计	--	--	540,403.77	525,444.58	0	356,492.47	67.85%	0	249,112.22	47.41%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明:

注1: 2016年非公开发行股份募集资金净额共计人民币231,573.94万元。2025年度公司投入募集资金项目0.00万元。截至2025年12月31日,公司累计使用募集资金235,772.79万元,募集资金专用账户累计利息收入4,201.57万元,累计银行管理及手续费支出0.39万元,渤海银行销户结转1.92万元,兴业银行销户结转0.1万元,平安银行销户结转0.41万元,募集资金专户2025年12月31日无余额,账户已销户。

注2: 2018年非公开发行股份募集资金净额为人民币32,100.00万元。2025年度公司投入募集资金项目0万元。截至2025年12月31日,公司累计使用募集资金29,029.49万元,募集资金专用账户累计利息收入128.43万元,累计账户管理及手续费支出0.13万元,募集资金累计永久补充流动资金3,197.35万元,2024年销户结转1.45万元,募投项目已终止,募集资金专户2025年12月31日无余额,账户已销户。

注3: 2019年公开发行可转换公司债券募集资金净额为人民币261,770.64万元。2025年度公司投入募集资金项目0.00万元。截至2025年12月31日,公司累计使用募集资金91,690.19万元,募集资金专用账户累计利息收入184.37万元,累计账户管理及手续费支出0.27万元,募集资金累计永久补充流动资金170,233.76万元,华兴银行销户结转15.90万元,平安银行销户7.68万元,浦发银行销户结转4.57万元,光大银行销户结转2.63万元,募投项目已终止,募集资金专户2025年12月31日无余额,账户已销户。

2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位: 万元

融资项目名称	证券上市日期	承诺投资项目和超募资金投向	项目性质	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	截止报告期末累计实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目														
非公开发行股份	2016年04月27日	小榄SMDLED封装技改项目(注1)	生产建设	否	61,575.5	61,575.5	0	62,046.27	100.76%		不适用		否	否
非公开发行	2016年04	吉安SMD	生产建设	否	94,317.3	95,652.0	0	95,652.0	100.00%		不适用		否	否

行股份	月 27 日	LED 封装一期建设项目			3	3		3					
非公开发行股份	2016 年 04 月 27 日	新余 LED 照明配套组件项目（注 2）	生产建设	是	75,681.11	75,681.11	0	78,074.49	103.16%		不适用	否	否
发行股份购买资产配套募集资金	2018 年 06 月 20 日	义乌 LED 照明应用产品自动化生产项目	生产建设	是	113,000	32,100	0	29,029.49	90.43%		不适用	不适用	是
公开发行可转换公司债券	2019 年 12 月 25 日	义乌 LED 照明应用产品自动化生产项目	生产建设	是	90,161.24	4,019.72	0	4,019.72	4.46%		不适用	不适用	是
公开发行可转换公司债券	2019 年 12 月 25 日	小榄高性能 LED 封装产品生产项目（注 3）	生产建设	是	66,837.61	8,911.48	0	8,911.48	13.33%		不适用	不适用	是
公开发行可转换公司债券	2019 年 12 月 25 日	小榄 LED 电源生产项目	生产建设	是	26,771.79	758.99	0	758.99	100.00%		不适用	不适用	是
公开发行可转换公司债券	2019 年 12 月 25 日	偿还利息债务（注 4）	还贷	否	78,000	78,000	0	78,000	100.00%		不适用	不适用	否
承诺投资项目小计				--	606,344.58	356,698.83	0	356,492.47	--	--	不适用	--	--
超募资金投向													

不适用	2025年08月20日	不适用	生产建设	否	0	0	0	0	0.00%		0	0	不适用	否
合计				--	606,344.58	356,698.83	0	356,492.47	--	--	0	0	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）		<p>注 1：《小榄 SMDLED 封装技改项目》、《吉安 SMDLED 封装一期建设项目》、《新余 LED 照明配套组件项目》包含多个子项目，各子项目达到预定可使用状态的日期不同。上述项目已建设完成，各子项目均达到预定可使用状态，并已于 2025 年 1 月超过可行性研究报告中的预测期（原预测期为 8 年，自 2016 年至 2024 年）。目前项目资金均已投入完毕，项目已转为公司常规业务的一部分。</p> <p>注 2：基于对当前宏观经济环境和照明行业变化的考虑，并综合考虑公司目前经营发展的实际情况，为进一步提高募集资金使用效率，降低募集资金投资风险，降低公司财务成本，公司决定将项目终止，将剩余募集资金进行永久补充流动资金。</p> <p>注 3：该项目旨在减少公司的利息支出，提高公司的盈利水平，降低偿债风险和流动性风险，无法直接量化其实现的效益。</p>												
项目可行性发生重大变化的情况说明		不适用												
超募资金的金额、用途及使用进展情况		不适用												
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形		不适用												
募集资金投资项目实施地点变更情况		不适用												
募集资金投资项目实施方式调整情况		不适用												
募集资金投资项目先期投入及置换情况		<p>适用</p> <p>投资项目 1-3：为使公司募投项目顺利进行，在募集资金到位前，公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目。根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华核字[2016]48380037 号《鉴证报告》，截至 2016 年 7 月 31 日，公司募集资金投资项目累计已投入自筹资金 38,894.38 万元。2016 年 8 月 15 日，公司第二届董事会第三十三次会议审议通过了《关于使用募集资金置换先期投入募投项目自筹资金的议案》，公司使用募集资金 38,894.38 万元置换预先投入募投项目的自筹资金。</p> <p>投资项目 4：为使公司募投项目顺利进行，在募集资金到位前，公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目。本公司于 2018 年 10 月 29 日召开第三届董事会第二十八次会议、第三届监事会第十九次会议审议通过了《关于使用非公开发行股份募集配套资金置换已支付重组相关费用的议案》，同意本公司用募集配套资金置换截至 2018 年 9 月 30 日已预先投入募集配套资金投资项目的自筹资金人民币 1,724.00 万元。</p> <p>投资项目 5-8：为使公司募投项目顺利进行，在募集资金到位前，公司以自筹资金预先投入本次募集资金投资项目。根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《以自筹资金预先投入募集资金投资项目情况报告的鉴证报告》（容诚专字[2020]100Z0112 号），截至 2020 年 1 月 4 日，公司募集资金投资项目累计已投入自筹资金 85,798.80 万元。2020 年 1 月 15 日，公司第四届董事会第七次会议审议通过了</p>												

	《关于使用部分募集资金置换预先投入募投项目自有资金的议案》，同意董事会同意公司以募集资金 85,798.80 万元置换已预先投入募集资金投资项目的自筹资金。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>适用</p> <p>投资项目 1-3: 不适用 投资项目 4: 不适用 投资项目 5-8: 为避免资金闲置, 充分发挥募集资金使用效益, 降低公司的财务费用支出, 提升公司的盈利能力。于 2020 年 3 月 6 日, 董事会审议并同意公司使用 2019 年可转换公司债券部分闲置募集资金最高额度不超过 17 亿元暂时补充流动资金, 使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月, 到期及时归还至募集资金专项账户。以上事项已经公司独立董事和保荐机构核查并发表意见。截至 2020 年 11 月 11 日, 公司实际用于暂时性补充流动资金的募集资金共计 169,800 万元。根据公司募投项目进度及资金需求, 公司截至 2020 年 11 月 11 日已将用于暂时性补充流动资金的募集资金 169,800 万元全部归还至公司募集资金专用账户, 使用期限未超过 12 个月。</p> <p>2020 年 11 月 18 日, 董事会审议并同意公司使用 2019 年可转换公司债券部分闲置不超过人民币 17 亿元的债券闲置募集资金暂时补充流动资金, 使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月, 到期将及时归还至募集资金专项账户。以上事项已经公司独立董事和保荐机构核查并发表意见。截至 2020 年 12 月 31 日, 公司实际使用临时闲置募集资金用于暂时补充流动资金的金额为人民币 169,800.00 万元。2021 年 11 月 2 日, 公司已将用于前述暂时性补充流动资金的募集资金全部归还至公司募集资金专用账户, 使用期限未超过 12 个月。</p> <p>2021 年 11 月 8 日召开第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第二十次会议, 分别审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 同意公司使用 2019 年可转换公司债券部分闲置募集资金最高额度不超过 17 亿元(含本数)暂时补充流动资金, 使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月, 到期将及时归还至募集资金专项账户。</p> <p>2022 年 11 月 3 日, 公司已将用于前述暂时性补充流动资金的募集资金全部归还至公司募集资金专用账户, 使用期限未超过 12 个月。</p> <p>2022 年 11 月 8 日, 公司召开第五届董事会第三次会议和第五届监事会第三次会议, 审议并通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》, 为满足公司日常经营资金需求, 同意公司使用 2019 年可转换公司债券部分闲置募集资金最高额度不超过 5.7 亿元(含本数)暂时补充流动资金, 使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月, 到期将及时归还至募集资金专项账户。截至 2022 年 12 月 31 日, 公司实际使用临时闲置募集资金用于暂时补充流动资金的金额为人民币 169,800.00 万元。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位: 万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额	截至期末投资进度(3)=(2)	项目达到预定可使用状态日	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大

				(1)		(2))/(1)	期			变化
新余 LED 应用照明一期建设项目	非公开发行股票募集资金	1、新余 LED 照明配套组件项目 (注 1)	新余 LED 应用照明一期建设项目	75,681.11		78,074.49	103.16%		0	否	否
义乌 LED 照明应用产品项目	向不特定对象发行可转换公司债券	2、义乌 LED 照明应用产品自动化生产项目	义乌 LED 照明应用产品项目	33,049.21		33,049.21	100.00%		0	不适用	是
小榄 LED 电源生产项目	向不特定对象发行可转换公司债券	3、小榄 LED 电源生产项目	小榄 LED 电源生产项目	758.99		758.99	100.00%		0	不适用	是
小榄高性能 LED 封装产品生产项目	向不特定对象发行可转换公司债券	4、小榄高性能 LED 封装产品生产项目	小榄高性能 LED 封装产品生产项目	8,911.48		8,911.48	100.00%		0	不适用	是
合计	--	--	--	118,400.79	0	120,794.17	--	--	0	--	--

变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)

本公司根据实际情况，变更部分募集资金投资项目如下：

1、本公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更募集资金投资项目的议案》，同意公司根据自身发展规划及市场需求，将“新余 LED 应用照明一期建设项目”变更为“新余 LED 照明配套组件项目”。具体内容详见本公司于 2017 年 2 月 15 日在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上披露的公告(公告编号：2017-017)。

2、本公司 2018 年第三届董事会第二十九次会议及第三届监事会第二十次会议审议通过了《关于变更前次发行股份购买资产配套融资募集资金投资项目的议案》。出于对市场行情发展而做出的适时判断，且为提高募集资金的使用效率，公司将原募投项目“义乌 LED 照明应用产品项目”变更为“义乌 LED 照明应用产品自动化生产项目”。公司根据最新的经营战略及市场需求情况，将原 LED 灯丝灯生产基地的建设方案调整为 LED 照明应用产品自动化生产基地，除原有灯丝灯产品外，增加了 LED 灯泡、LED 灯管、LED 面板灯等照明产品，同时提升了生产线的自动化程度。变更后项目投资总额由 128,686.21 万元变更为 134,719.97 万元，除原募投项目所募集 32,100 万元及相关利息外，公司拟通过可转债发行募资 90,161.24 万元，其余部分以自有资金投入。具体内容详见公司于 2018 年 11 月 28 日在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)、《中国证券报》、《证券时报》以及《证券日报》披露的《关于变更前次发行股份购买资产配套融资募集资金投资项目的公告》(公告编号：2018-120)。

3、2022 年 11 月 8 日，本公司召开第五届董事会第三次会议以及第五届监事会第三次会议审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》以及《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》。为满足公司日常经营资金需求，公司决定使用 2019 年可转换公司债券部分闲置募集资金最高额度不超过 5.7 亿元（含本数）暂时补充流动资金，平安证券股份有限公司就此事项 出具了《关于木林森股份有限公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的核查意见》。

基于对当前宏观经济环境和照明行业变化的考虑，并综合考虑公司目前经营发展的实际情况，为进一步提高募集资金使用效率，降低募集资金投资风险，降低公司财务成本，公司决定将“义乌 LED 照明应用产品自动化生产项目”、“小榄 LED 电源生产项目”终止，将上述两个项目剩余募集资金 115,351.67 万元进行永久补充流动资金，平安证券股

	<p>份有限公司就此事项出具了《关于木林森股份有限公司关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的核查意见》；其中，“义乌 LED 照明应用产品自动化生产项目”剩余募集资金 3,197.35 万元，华泰联合证券有限责任公司就此事项出具了《关于木林森股份有限公司变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的核查意见》。</p> <p>4、2023 年 11 月 13 日，公司召开第五届董事会第十次会议以及第五届监事会第十次会议，审议通过了《关于变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的议案》为降低募集资金投资风险，提高募集资金使用效率，优化资源配置，公司拟变更募投项目部分募集资金用途，将原计划用于“小榄高性能 LED 封装产品生产项目”的剩余募集资金 58,007.58 万元（包含理财收益及利息收入，具体金额以实际结转时项目专户资金余额为准）永久补充流动资金。平安证券股份有限公司就此事项出具了《关于木林森股份有限公司变更部分募集资金用途并永久补充流动资金的核查意见》；具体内容详见公司于 2023 年 11 月 14 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、《中国证券报》、《证券时报》以及《证券日报》披露的《关于变更前次发行股份购买资产配套融资募集资金投资项目的公告》（公告编号：2023-047）。</p>
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>注 1：《新余 LED 照明配套组件项目》未达预计效益主要原因系：已建设完成，各子项目均达到预定可使用状态，并已于 2025 年 1 月超过可行性研究报告中的预测期（原预测期为 8 年，自 2016 年至 2024 年）。目前项目资金均已投入完毕，项目已转为公司常规业务的一部分。</p>
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

根据容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告》（容诚专字[2026]518Z0581 号）认为，后附的木林森公司 2025 年度《关于募集资金年度存放、管理与使用情况的专项报告》在所有重大方面按照上述《上市公司募集资金监管规则》及交易所的相关规定编制，公允反映了木林森公司 2025 年度募集资金实际存放、管理与使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	419,490,370	28.26%				587,025	587,025	420,077,395	28.30%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	419,490,370	28.26%				587,025	587,025	420,077,395	28.30%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	419,490,370	28.26%				587,025	587,025	420,077,395	28.30%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,064,676,029	71.74%				-587,025	-587,025	1,064,089,004	71.70%
1、人民币普通股	1,064,676,029	71.74%				-587,025	-587,025	1,064,089,004	71.70%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,484,166,399	100.00%				0		1,484,166,399	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

报告期内郑明波先生届满离任公司副总经理的职务，其所持公司股份在规定期间全部锁定，新增高管锁定股 586,175 股。

第五届监事会监事闫玲因监事离任股份锁定，增加限售股 850 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

1、公司治理架构调整带来的股份变动批准情况：

公司于 2025 年 7 月 25 日召开第五届董事会第二十次会议，于 2025 年 8 月 13 日召开 2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》。根据最新修订的《公司章程》，公司不再设置监事会及监事，由董事会审计委员会行使监事会的法定职权，公司第五届监事会监事主席闫玲女士、监事安会先生、职工监事林秋凤女士于 2025 年第二次临时股东会审议通过相关议案后正式离任。

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
郑明波	1,758,525	586,175	0	2,344,700	届满离任高级管理人员持有的高管锁定股	将按照高管锁定股的相关规定解除限售。
闫玲	2,550	850	0	3,400	高管锁定股	将按照董监高锁定股的相关规定解除限售。
合计	1,761,075.00	587,025.00	0	2,348,100.00	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	49,743	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	58,641	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
孙清焕	境内自然人	37.18%	551,751,293	0.00	413,813,470	137,937,823	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	4.51%	66,914,350	8,210,454.00	0	66,914,350	不适用	0
孙项邦	境内自然人	1.96%	29,048,900	0.00	0	29,048,900	不适用	0
中山市小榄镇城建资产经营有限公司	境内非国有法人	0.97%	14,420,600	-10,900,000.00	0	14,420,600	不适用	0
董述英	境内自然人	0.83%	12,283,100	12,283,100.00	0	12,283,100	不适用	0
宜兴光控投资有限公司	国有法人	0.82%	12,170,164	0.00	0	12,170,164	不适用	0
马黎清	境内自然人	0.80%	11,859,872	-2,630,000.00	0	11,859,872	不适用	0
义乌和谐明芯	境内非国有法人	0.73%	10,828,189	0.00	0	10,828,189	不适用	0

股权投资合伙企业（有限合伙）								
北海恒睿信私募基金管理有限公司一恒睿信恒茂一期私募证券投资基金	其他	0.70%	10,427,500	10,427,500.00	0	10,427,500	不适用	0
石卫东	境内自然人	0.65%	9,699,400	9,699,400.00	0	9,699,400	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东孙清焕先生与孙项邦先生为一致行动人，除上述股东未知其他股东之间是否存在关联关系或是否为一一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	不适用							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
孙清焕	137,937,823	人民币普通股	137,937,823					
香港中央结算有限公司	66,914,350	人民币普通股	66,914,350					
孙项邦	29,048,900	人民币普通股	29,048,900					
中山市小榄镇城建资产经营有限公司	14,420,600	人民币普通股	14,420,600					
董述英	12,283,100	人民币普通股	12,283,100					
宜兴光控投资有限公司	12,170,164	人民币普通股	12,170,164					
马黎清	11,859,872	人民币普通股	11,859,872					
义乌和谐明芯股权投资合伙企业（有限合伙）	10,828,189	人民币普通股	10,828,189					
北海恒睿信私募基金管理有限公司一恒睿信恒茂一期私募证券投资基金	10,427,500	人民币普通股	10,427,500					
石卫东	9,699,400	人民币普	9,699,400					

		通股	
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东孙清焕先生与孙项邦先生为一致行动人，除上述股东未知其他股东之间是否存在关联关系或是否为一一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	股东董述英通过信用证券账户持有公司股份 12,283,100 股；股东马黎清通过信用证券账户持有公司股份 11,859,872 股；股东北海恒睿信私募基金管理有限公司一恒睿信恒茂一期私募证券投资基金通过信用证券账户持有公司股份 7,089,000 股；股东石卫东通过信用证券账户持有公司股份 9,699,400 股。		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孙清焕	中国	否
主要职业及职务	孙清焕先生主要从事照明行业；担任木林森董事长兼总经理。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无	

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
孙清焕	本人	中国	否
孙项邦	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否
主要职业及职务	孙清焕先生主要从事照明行业，担任木林森董事长兼总经理；孙项邦先生目前为求学阶段，尚未履职。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	孙清焕先生和孙项邦先生系木林森股份有限公司（股票代码 002745）的实际控制人。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	容诚审字[2026]518Z0979 号
注册会计师姓名	潘新华、吴凯民、张力佳

审计报告正文

审计报告

容诚审字[2026]518Z0979 号

木林森股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了木林森股份有限公司（以下简称木林森公司）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，公允反映了木林森公司 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职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于木林森公司，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

（一）营业收入

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“三、25”和“五、42”。

2025 年度木林森公司合并财务报表中营业收入 174.39 亿元，营业收入金额重大、销售方式包括直销和经销，为木林森公司关键业绩指标，且交易频繁、交易量大存在收入确认固有风险，因此我们将营业收入认定为关键审计事项。

2、审计应对

我们针对这一关键审计事项执行的审计程序主要包括：

（1）对公司销售收入确认的相关内部控制设计和运行进行了解、评价，并执行穿行、控制测试，检查关键内部控制流程运行的有效性；

（2）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价主营业务收入确认方法是否适当；

（3）针对本期新增主要客户，查询工商信息，了解客户基本情况，检查是否与公司存在关联关系；

（4）执行分析性复核程序，统计公司主要客户、主要产品；对公司销售结构、销售单价、毛利率等变动情况及其合理性进行分析；

（5）以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、销售出库单、发票、出口报关单、银行回单等，检查交易和收入是否真实发生；

（6）对公司资产负债表日前后的收入交易记录进行截止性测试，核查收入是否记录于正确的会计期间；

（7）检查主要客户本期销售回款记录，以及应收账款期后回款情况；

(8) 通过现场走访、视频访谈等方式对本年主要经销客户进行访谈，核实客户是否真实存在，了解本年合作情况、销售内容、库存备货等，了解该客户是否与公司、公司股东、董监高、其他主要核心人员等存在关联关系，是否存在利益安排，并对重大终端客户进行核查；

(9) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额。

(二) 应收账款坏账准备

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“三、11”和“五、4”。

截至 2025 年 12 月 31 日，木林森公司合并财务报表中应收账款账面价值为 41.79 亿，为木林森公司合并资产负债表重要组成项目。木林森公司对单项金额重大的应收账款单独进行减值测试，当有客观证据表明应收账款发生减值的，计提坏账准备。对于此类应收账款的减值计提取决于管理层对这些客观证据的判断和估计。对于单项金额不重大及在单项减值测试中没有客观证据证明需要单项计提坏账准备的应收账款，根据客户类型及账龄等信用风险特征划分为不同的资产组，对这些资产组进行减值损失总体评价。管理层以信用风险等级及历史还款记录为基础，确定除单项计提坏账准备以外的各应收账款资产组的坏账准备。对资产组的预计损失比例取决于管理层的综合判断。鉴于应收账款年末账面价值的确定需要管理层识别已发生减值的项目和客观证据、评估预期未来可获取的现金流量并确定其现值，涉及管理层运用重大会计估计和判断，因此，我们将应收账款坏账准备的计提认定为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解、评价和测试管理层对信用政策及应收账款管理相关的关键内部控制的设计和执行，以确认内部控制的有效性；

(2) 分析木林森公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，包括确定应收账款组合的依据、单独计提坏账准备的估计等；

(3) 对于按照信用风险组合特征计算预期信用损失的应收账款，复核管理层对不同组合估计的预期信用损失率的合理性；

(4) 对于单独计提坏账准备的应收账款，选取样本检查管理层对预计未来可收回金额做出估计的依据，包括客户信用记录、抵押或质押物状况、违约或延迟付款记录及期后实际还款情况，并复核其合理性；

(5) 通过比较前期坏账准备计提数与实际发生数，并结合对期后回款的检查，评价应收账款坏账准备计提的充分性。

(三) 商誉减值

1、事项描述

相关信息披露详见财务报表附注“五、15”。

截至 2025 年 12 月 31 日，木林森公司合并财务报表中商誉账面余额为 17.72 亿元，相应的商誉减值准备为 9.61 亿元。木林森公司在每年年度终了对商誉进行减值测试，减值测试要求估计包含商誉在内的相关资产组的可收回金额。在确定相关资产组预计未来现金流量的现值时，木林森公司管理层需要作出重大判断，并运用收入增长率、毛利率和折现率等关键假设。由于商誉对于财务报表整体的重要性，同时考虑减值测试中涉及管理层主观判断和重大估计，因此，我们将商誉减值认定为关键审计事项。

2、审计应对

(1) 了解与商誉减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) 复核管理层对资产组的认定和商誉的分摊方法及现金流量预测时所使用的数据的合理性；

(3) 对于公司聘请外部评估专家对期末重大商誉进行以商誉减值测试为目的的专项评估，我们与外部评估专家进行了沟通，评估其独立性、专业素质和胜任能力；

(4) 评估商誉减值测试模型的方法和采用的关键假设的适当性，复核现金流量预测和所采用折现率的合理性；

(5) 复核预计未来现金流量净现值的计算是否准确；

(6) 关注公司对商誉减值披露的充分性。

四、其他信息

木林森公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括木林森公司2025年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督木林森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：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊

可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对木林森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木林森公司不能持续经营。

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

(6) 就木林森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。

（此页无正文，为木林森公司容诚审字[2026]518Z0979 号报告之签字盖章页。）

容诚会计师事务所 (特殊普通合伙)		中国注册会计师：_____
		潘新华 (项目合伙人)
		中国注册会计师：_____
		吴凯民
中国·北京		中国注册会计师：_____
		张力佳
		2026年4月27日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：木林森股份有限公司

2025年12月31日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	4,381,610,209.03	4,092,790,897.42
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	7,034,889.86	4,874,899.51
衍生金融资产		
应收票据	937,506,939.95	905,442,863.43
应收账款	4,178,649,079.98	3,875,827,874.88
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	104,539,213.25	120,830,189.74
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	59,596,086.74	47,075,325.22
其中：应收利息	0.00	0.00

应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产		
存货	3,338,330,348.63	3,413,388,103.37
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	602,109,376.77	495,610,923.13
流动资产合计	13,609,376,144.21	12,955,841,076.70
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款		
长期股权投资	628,353,535.20	433,784,178.23
其他权益工具投资	24,923,956.19	26,394,027.13
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	4,457,843,029.08	4,911,546,741.17
在建工程	189,730,374.90	170,008,999.51
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	498,622,632.06	498,521,628.77
无形资产	607,499,339.94	591,158,511.30
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	811,140,789.10	1,765,042,412.48
长期待摊费用	186,637,298.18	230,739,223.32
递延所得税资产	1,197,592,229.90	1,237,438,474.47
其他非流动资产	692,548,650.44	624,792,082.97
非流动资产合计	9,294,891,834.99	10,489,426,279.35
资产总计	22,904,267,979.20	23,445,267,356.05
流动负债：		
短期借款	348,461,206.37	258,996,103.61
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	2,422,686.49	4,123,355.49
衍生金融负债		
应付票据	2,966,827,024.54	2,610,305,639.47
应付账款	4,625,915,001.09	4,548,714,937.37

预收款项	0.00	0.00
合同负债	52,347,831.36	50,848,268.30
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	444,840,133.51	460,256,491.90
应交税费	334,218,104.60	378,592,655.48
其他应付款	599,971,543.98	454,560,980.97
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
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	116,922,699.45	265,632,639.56
其他流动负债	321,934,454.40	279,634,868.19
流动负债合计	9,813,860,685.79	9,311,665,940.34
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	2,391,034.32	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	412,546,192.68	392,783,717.62
长期应付款	3,763,238.75	3,805,603.45
长期应付职工薪酬	592,885,031.07	667,112,125.57
预计负债	36,679,653.32	34,981,607.43
递延收益	257,512,457.88	131,893,705.44
递延所得税负债	89,328,248.71	97,311,842.71
其他非流动负债	6,061,085.79	5,539,984.68
非流动负债合计	1,401,166,942.52	1,333,428,586.90
负债合计	11,215,027,628.31	10,645,094,527.24
所有者权益：		
股本	1,484,166,399.00	1,484,166,399.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,947,330,690.11	7,940,204,025.82
减：库存股		
其他综合收益	-10,986,118.09	-425,015,020.33
专项储备		
盈余公积	353,174,429.68	351,947,064.30
一般风险准备		
未分配利润	1,787,383,495.50	3,342,010,035.85

归属于母公司所有者权益合计	11,561,068,896.20	12,693,312,504.64
少数股东权益	128,171,454.69	106,860,324.17
所有者权益合计	11,689,240,350.89	12,800,172,828.81
负债和所有者权益总计	22,904,267,979.20	23,445,267,356.05

法定代表人：孙清焕 主管会计工作负责人：李冠群 会计机构负责人：王宝真

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	454,824,953.08	492,900,472.04
交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	139,037,019.36	227,700,768.11
应收账款	183,633,745.02	947,909,647.16
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	185,164,900.66	213,493.20
其他应收款	242,538,717.14	160,652,028.93
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
存货	19,538.60	176,632,661.34
其中：数据资源	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	745,181.15	18,558,937.72
流动资产合计	1,205,964,055.01	2,024,568,008.50
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	12,068,786,065.71	11,937,215,196.99
其他权益工具投资	21,671,666.72	21,194,827.16
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	150,769,943.24	252,798,294.57
在建工程	11,096,350.87	11,514,156.07
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	49,328,874.70	52,272,297.21
其中：数据资源	0.00	0.00

开发支出	0.00	0.00
其中：数据资源	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	3,138,532.87	1,437,503.49
递延所得税资产	85,109,735.08	101,558,093.11
其他非流动资产	1,237,420.00	1,110,700.00
非流动资产合计	12,391,138,589.19	12,379,101,068.60
资产总计	13,597,102,644.20	14,403,669,077.10
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	942,467,426.94	988,770,351.45
应付账款	57,038,554.56	943,085,258.45
预收款项		
合同负债	29,614,243.87	29,322,368.73
应付职工薪酬	1,455,465.87	1,543,208.01
应交税费	1,604,584.60	9,894,647.13
其他应付款	2,243,544,870.03	1,999,252,205.88
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00
其他流动负债	0.00	31,696,427.22
流动负债合计	3,275,725,145.87	4,003,564,466.87
非流动负债：		
长期借款	0.00	0.00
应付债券	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	3,480,000.00	3,480,000.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	13,764,973.11	26,851,803.75
递延所得税负债	0.00	0.00
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	17,244,973.11	30,331,803.75
负债合计	3,292,970,118.98	4,033,896,270.62
所有者权益：		
股本	1,484,166,399.00	1,484,166,399.00

其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股		
永续债		
资本公积	7,982,452,211.19	7,982,452,211.19
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	-49,912,757.41	-47,538,771.87
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	352,932,510.91	351,838,308.50
未分配利润	534,494,161.53	598,854,659.66
所有者权益合计	10,304,132,525.22	10,369,772,806.48
负债和所有者权益总计	13,597,102,644.20	14,403,669,077.10

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	17,438,776,632.34	16,910,268,225.52
其中：营业收入	17,438,776,632.34	16,910,268,225.52
利息收入		0.00
已赚保费		0.00
手续费及佣金收入		0.00
二、营业总成本	17,179,396,583.66	16,115,042,781.29
其中：营业成本	12,909,453,138.16	12,198,576,538.83
利息支出		0.00
手续费及佣金支出		0.00
退保金		0.00
赔付支出净额		0.00
提取保险责任合同准备金净额		0.00
保单红利支出		0.00
分保费用		0.00
税金及附加	85,967,424.70	104,575,888.83
销售费用	2,864,313,024.20	2,545,571,592.38
管理费用	847,134,189.62	821,843,931.59
研发费用	422,023,235.99	391,604,705.04
财务费用	50,505,570.99	52,870,124.62
其中：利息费用	70,256,436.29	80,384,178.22
利息收入	78,734,563.21	106,441,019.16
加：其他收益	84,206,091.98	146,180,473.48
投资收益（损失以“-”号填列）	-34,645,294.07	-46,072,438.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-30,413,180.35	8,344,040.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“-”号填列）		0.00

净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	3,455,232.26	4,045,920.59
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-51,206,653.23	-199,249,630.38
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-1,502,677,152.16	-127,318,343.88
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-87,686,192.77	30,943,448.50
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,329,173,919.31	603,754,873.75
加：营业外收入	14,437,561.07	26,714,353.03
减：营业外支出	25,139,205.88	39,077,950.17
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,339,875,564.12	591,391,276.61
减：所得税费用	131,127,658.29	221,365,102.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,471,003,222.41	370,026,173.76
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,471,003,222.41	370,026,173.76
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	-1,477,243,944.52	373,787,005.91
2. 少数股东损益	6,240,722.11	-3,760,832.15
六、其他综合收益的税后净额	414,028,902.24	-287,516,818.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	414,028,902.24	-287,516,818.32
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	61,923,794.17	5,106,294.83
1. 重新计量设定受益计划变动额	61,446,954.61	54,988,012.32
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	476,839.56	-49,881,717.49
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	352,105,108.07	-292,623,113.15
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-4,620,452.80	1,466,368.73
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	356,725,560.87	-294,089,481.88

7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	-1,056,974,320.17	82,509,355.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,063,215,042.28	86,270,187.59
归属于少数股东的综合收益总额	6,240,722.11	-3,760,832.15
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	-1.00	0.25
(二) 稀释每股收益	-1.00	0.25

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：孙清焕 主管会计工作负责人：李冠群 会计机构负责人：王宝真

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	1,815,465,697.93	3,214,357,412.79
减：营业成本	1,753,181,506.87	3,110,311,236.05
税金及附加	6,186,348.42	7,630,168.83
销售费用	1,846,288.84	3,254,981.92
管理费用	49,081,597.35	51,534,834.88
研发费用	0.00	0.00
财务费用	2,561,567.92	-413,356.22
其中：利息费用	3,969,145.93	4,164,124.62
利息收入	3,757,242.92	8,204,230.99
加：其他收益	14,297,554.86	14,808,881.29
投资收益（损失以“-”号填列）	48,651,529.54	5,006,425.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-13,937,868.88	7,104,823.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,890,320.70	-62,014,222.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-22,916,214.76	-47,431.88
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-477,975.54	49,883,370.76
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	40,272,961.93	49,676,571.35
加：营业外收入	1,001.00	1,748,854.00

减：营业外支出	211,444.24	2,173,708.49
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	40,062,518.69	49,251,716.86
减：所得税费用	29,120,494.46	28,880,202.36
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,942,024.23	20,371,514.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	10,942,024.23	20,371,514.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	-2,373,985.54	-48,415,348.76
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	476,839.56	-49,881,717.49
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	476,839.56	-49,881,717.49
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	-2,850,825.10	1,466,368.73
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-2,850,825.10	1,466,368.73
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	8,568,038.69	-28,043,834.26
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	16,726,021,470.51	16,298,129,159.83
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		

拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	263,820,330.86	256,165,938.39
收到其他与经营活动有关的现金	434,358,038.07	513,948,521.26
经营活动现金流入小计	17,424,199,839.44	17,068,243,619.48
购买商品、接受劳务支付的现金	11,289,288,829.87	10,194,106,498.55
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,413,126,397.24	3,173,241,245.54
支付的各项税费	1,178,438,839.52	1,188,363,579.66
支付其他与经营活动有关的现金	606,516,939.22	647,679,272.59
经营活动现金流出小计	16,487,371,005.85	15,203,390,596.34
经营活动产生的现金流量净额	936,828,833.59	1,864,853,023.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	262,100,000.00	497,250,478.39
取得投资收益收到的现金	6,960,799.70	8,049,155.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	146,504,498.80	147,956,121.89
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	260,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	5,303,711.36	
投资活动现金流入小计	420,869,009.86	913,255,756.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	524,528,983.27	1,083,869,106.55
投资支付的现金	506,847,371.52	499,059,397.11
质押贷款净增加额	0.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	22,907,618.93	
支付其他与投资活动有关的现金	1,722,728.63	79,378,618.24
投资活动现金流出小计	1,056,006,702.35	1,662,307,121.90
投资活动产生的现金流量净额	-635,137,692.49	-749,051,365.70
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	22,326,780.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	22,326,780.00
取得借款收到的现金	354,337,154.53	274,260,686.53
收到其他与筹资活动有关的现金	45,744,541.09	0.00
筹资活动现金流入小计	400,081,695.62	296,587,466.53
偿还债务支付的现金	411,636,707.62	509,540,299.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	128,205,101.07	1,094,822,207.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	182,897,942.27	218,439,754.01
筹资活动现金流出小计	722,739,750.96	1,822,802,261.11
筹资活动产生的现金流量净额	-322,658,055.34	-1,526,214,794.58

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	211,031,965.04	-128,490,002.51
五、现金及现金等价物净增加额	190,065,050.80	-538,903,139.65
加：期初现金及现金等价物余额	3,567,905,633.13	4,106,808,772.78
六、期末现金及现金等价物余额	3,757,970,683.93	3,567,905,633.13

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,899,748,425.01	3,803,101,626.86
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	182,476,752.89	135,843,558.34
经营活动现金流入小计	3,082,225,177.90	3,938,945,185.20
购买商品、接受劳务支付的现金	2,885,967,436.95	3,580,967,885.66
支付给职工以及为职工支付的现金	31,316,086.09	15,218,356.62
支付的各项税费	38,004,410.33	34,106,936.12
支付其他与经营活动有关的现金	283,303,068.63	856,757,882.44
经营活动现金流出小计	3,238,591,002.00	4,487,051,060.84
经营活动产生的现金流量净额	-156,365,824.10	-548,105,875.64
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金	62,589,398.42	857,760,168.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	61,529,514.00	86,858,979.11
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	430,051,407.63
收到其他与投资活动有关的现金	22,746.34	0.00
投资活动现金流入小计	130,141,658.76	1,374,670,555.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,697,213.81	17,948,015.34
投资支付的现金	77,958,702.15	117,378,601.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	87,655,915.96	135,326,616.34
投资活动产生的现金流量净额	42,485,742.80	1,239,343,939.16
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	40,876,333.53	0.00
筹资活动现金流入小计	40,876,333.53	0.00
偿还债务支付的现金	0.00	279,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,208,319.95	1,038,915,217.73
支付其他与筹资活动有关的现金	4,848,072.13	1,534,840.70
筹资活动现金流出小计	79,056,392.08	1,319,550,058.43
筹资活动产生的现金流量净额	-38,180,058.55	-1,319,550,058.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,586.75	-2,367,981.92
五、现金及现金等价物净增加额	-152,067,726.60	-630,679,976.83
加：期初现金及现金等价物余额	470,805,922.96	1,101,485,899.79

六、期末现金及现金等价物余额	318,738,196.36	470,805,922.96
----------------	----------------	----------------

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														少数 股东 权益	所有 者权 益合 计
	归属于母公司所有者权益												小计			
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他				
	优先 股	永续 债	其他													
一、上年期末余额	1,484,166,399.00	0.00	0.00	0.00	7,940,204,025.82	0.00	-425,015,020.33	0.00	351,947,064.30	0.00	3,342,010,035.85	0.00	12,693,312,504.64	106,860,324.17	12,800,172,828.81	
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
二、本年期初余额	1,484,166,399.00	0.00	0.00	0.00	7,940,204,025.82	0.00	-425,015,020.33	0.00	351,947,064.30	0.00	3,342,010,035.85	0.00	12,693,312,504.64	106,860,324.17	12,800,172,828.81	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	7,126,664.29	0.00	414,028,902.24	0.00	1,227,365.38	0.00	-1,554,626,540.35	0.00	-1,132,243,608.44	21,311,130.52	-1,110,932,477.92	
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	414,028,902.24	0.00	0.00	0.00	-1,477,243,944.52	0.00	-1,063,215,042.28	6,240,722.11	1,056,974,320.17	
（二）所有者投入和减	0.00	0.00	0.00	0.00	7,126,664.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,126,664.29	10,752,477.54	17,879,141.83	

少资本															
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	37,548,220.00	37,548,220.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	7,126,664.29	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,126,664.29	-26,795.74	-19,669.07
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,227,365.38	0.00	-75,435.63	0.00	-74,208.35	-1,250.00	-75,458.35
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,227,365.38	0.00	-1,227,365.38	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 提取一般风险准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-74,208.35	0.00	-74,208.35	-1,250.00	-75,458.35
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四) 所	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-	5,56	3,62

其他											1,946,910.50		1,946,910.50	7,930.87	1,020.37
四、本期期末余额	1,484,166,399.00	0.00	0.00	0.00	7,947,330,690.11	0.00	-10,986,180.9	0.00	353,174,429.68	0.00	1,787,383,495.50	0.00	11,561,068,896.20	128,171,454.69	11,689,240,350.89

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,484,166,399.00				7,953,680,501.04		-137,498,202.01		349,909,912.85		4,006,208,323.92		13,656,466,934.80	138,687,660.14	13,795,154,594.94
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	1,484,166,399.00				7,953,680,501.04		-137,498,202.01		349,909,912.85		4,006,208,323.92		13,656,466,934.80	138,687,660.14	13,795,154,594.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-13,476,475.22		-287,516,818.32		2,037,151.45		-664,198,288.07		-963,154,430.16	-31,827,335.97	-994,981,766.13
（一）综合收益总额							-287,516,818.32				373,787,005.91		86,270,187.59	-3,760,832.15	82,509,355.44
（二）														14,7	14,7

所有者投入和减少资本														75,331.58	75,331.58
1. 所有者投入的普通股														22,237,632.52	22,237,632.52
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														-7,462.300.94	-7,462.300.94
(三) 利润分配								2,037.151.45		-1,037.985.293.98			-1,035.948.142.53	52,426.620.68	1,088.374.763.21
1. 提取盈余公积								2,037.151.45		-2,037.151.45					
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配										-1,035.948.142.53			-1,035.948.142.53	52,426.620.68	1,088.374.763.21
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					- 13,476.475.22							- 13,476.475.22	9,584.785.28	- 3,891,689.94	
四、本期期末余额	1,484,166,399.00				7,940,204,025.82		- 425,015,020.33		351,947,064.30		3,342,010,035.85		12,693,312,504.64	106,860,324.17	12,800,172,828.81

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,484,166,399.00	0.00	0.00	0.00	7,982,452,211.19	0.00	- 47,538,771.87	0.00	351,838,308.50	598,854,659.66	0.00	10,369,772,806.48
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	1,484,166,399.00	0.00	0.00	0.00	7,982,452,211.19	0.00	- 47,538,771.87	0.00	351,838,308.50	598,854,659.66	0.00	10,369,772,806.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	- 2,373,985.54	0.00	1,094,202.41	- 64,360,498.13	0.00	- 65,640,281.26
(一)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	0.00	10,94	0.00	8,568

综合收益总额							2,373,985.54			2,024.23		,038.69
(二)所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(三)利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,094,202.41	-75,302,522.36	0.00	-74,208,319.95
1.提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,094,202.41	-1,094,202.41	0.00	0.00
2.对所有者(或股东)的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-74,208,319.95	0.00	-74,208,319.95
3.其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
(四)所有者	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

四、 本期 期末 余额	1,484,166,399.00	0.00	0.00	0.00	7,982,452,211.19	0.00	-49,912,757.41	0.00	352,932,510.91	534,494,161.53	0.00	10,304,132,525.22
----------------------	------------------	------	------	------	------------------	------	----------------	------	----------------	----------------	------	-------------------

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,484,166,399.00				7,982,452,211.19		876,576.89		349,801,157.05	1,616,468,439.14		11,433,764,783.27
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,484,166,399.00				7,982,452,211.19		876,576.89		349,801,157.05	1,616,468,439.14		11,433,764,783.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-48,415,348.76		2,037,151.45	-1,017,613,779.48		-1,063,991,976.79
（一）综合收益总额							-48,415,348.76			20,371,514.50		-28,043,834.26
（二）所有者投入和减少资本												

1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配									2,037,151.45	-1,037,985,293.98		-1,035,948,142.53
1. 提取盈余公积									2,037,151.45	-2,037,151.45		
2. 对所有者(或股东)的分配										-1,035,948,142.53		-1,035,948,142.53
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股												

本)												
2. 盈 余公 积转 增资 本 (或 股 本)												
3. 盈 余公 积弥 补亏 损												
4. 设 定受 益计 划变 动额 结转 留存 收益												
5. 其 他综 合收 益结 转留 存收 益												
6. 其 他												
(五) 专项 储备												
1. 本 期提 取												
2. 本 期使 用												
(六) 其他												
四、 本期 期末 余额	1,484 ,166, 399.0 0				7,982 ,452, 211.1 9		- 47,53 8,771 .87		351,8 38,30 8.50	598,8 54,65 9.66		10,36 9,772 ,806. 48

三、公司基本情况

1. 公司注册地、组织形式和总部地址

木林森股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）是由木林森电子有限公司于 2010 年 7 月 25 日以整体变更方式设立的股份有限公司。2010 年 8 月 6 日，本公司在中山市工商行政管理局办理工商变更登记手续，并领取了注册号为 442000000024530 的《企业法人营业执照》，注册资本人民币 12,000 万元，股本人民币 12,000 万元。

2010 年 9 月 9 日，根据本公司 2010 年度第一次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定，本公司申请增加注册资本人民币 1,114.75 万元，股本人民币 1,114.75 万元，变更后的注册资本为人民币 13,114.75 万元，股本为人民币 13,114.75 万元。2013 年 12 月 17 日，根据本公司 2013 年第三次临时股东大会决议和修改后的公司章程规定，本公司申请增加注册资本人民币 26,885.25 万元，股本人民币 26,885.25 万元，变更后的注册资本为人民币 40,000.00 万元，股本为人民币 40,000.00 万元。2015 年 1 月 30 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准木林森股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2015]193 号）的核准，新增注册资本全部向社会公众公开发行，并于 2015 年 2 月 17 日在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码为 002745。新增注册资本以公开发行普通股股票 4,450 万股的方式募集，股票发行后总股本数为 44,450 万股。

经过历年的派送红股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 1,484,166,399 股，注册资本为 1,484,166,399 元。本公司的实际控制人为孙清焕先生。

注册地址及总部地址：中山市小榄镇木林森大道 1 号。

2. 公司业务性质和主要经营活动

本公司所处行业：光学光电子行业。

公司的主要经营活动：公司所从事的主要业务为品牌照明业务和 LED 智能制造业务两大板块，主要产品是照明器件、显示屏器件及以朗德万斯、木林森两大品牌为主的下游应用产品等。

3. 合并财务报表范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指本公司控制的企业或主体。

本报告期合并财务报表范围及其变化情况详见附注七和附注八。

4. 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 27 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

2、持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

1、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、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外(分)子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收账款核销	占应收账款余额的 2%以上且金额大于 1,500.00 万元
重要在建工程项目	单个在建工程项目超过 1,500.00 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	占应付账款余额的 2%以上且金额大于 1,500.00 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	占合同负债余额的 2%以上且金额大于 1,500.00 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	占其他应付款余额的 2%以上且金额大于 1,500.00 万元
重要的非全资子公司	非全资子公司净资产占合并净资产 10%以上或营业收入占合并营业收入 10%以上
重要的合营和联营企业	对单个投资单位的长期股权投资账面价值占合并净资产 5%以上，或投资收益占合并净利润 10%以上且金额大于 1,500.00 万元

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

(2) 非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得

的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、7（5）。

（3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

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

子公司是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（2）合并财务报表的编制方法

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

(3) 报告期内增减子公司的处理

①增加子公司或业务

A.同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B.非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

②处置子公司或业务

A.编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B.编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C.编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

(4) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

(5) 特殊交易的会计处理

①购买少数股东股权

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因

购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

②通过多次交易分步取得子公司控制权的

A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；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取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，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以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制

权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，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应当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。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- ①确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- ②确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- ③确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- ④按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

⑤确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

(2) 合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

9、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易时折算汇率的确定方法

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

(3) 外币报表折算方法

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

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

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

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

11、金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

（2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

①以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他

综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债的分类与计量

本公司将金融负债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、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得

日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

①预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

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

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

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

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

对于应收票据、应收账款、应收款项融资，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

A. 应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 合并范围内公司组合

应收票据组合 2 商业承兑汇票

应收票据组合 3 银行承兑汇票

应收票据组合 4 信用证

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 合并范围内公司组合

应收账款组合 2 账龄组合

应收账款组合 3 性质组合

本公司通过发行股份支付现金购买义乌木林森智慧照明有限公司及其境外控股子公司 LEDVANCE GmbH。（以下称“朗德万斯”）。由于集团本部和朗德万斯原有客户性质及地区的差异，导致其对应收账款的信用风险管理方式存在差异，故基于其风险特征，将其划分为两种组合。对于划分为账龄组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对

照表，计算预期信用损失。对于划分为性质组合的应收账款以客户国别、客户评级及客户其他特定风险作为信用风险特征，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 合并范围内公司组合

其他应收款组合 2 应收利息

其他应收款组合 3 应收股利

其他应收款组合 4 应收押金和保证金

其他应收款组合 5 账龄组合

其他应收款组合 6 性质组合

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，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。

B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估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，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；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；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。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，本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核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(6) 金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，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根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

（7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本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；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

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

（8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、12。

12、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

12、应收票据

13、应收账款

14、应收款项融资

15、其他应收款

16、合同资产

合同资产及合同负债

本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。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、11。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

17、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

（2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

（3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（5）周转材料的摊销方法

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

18、持有待售资产

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50%的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

（2）初始投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

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

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

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

（3）后续计量及损益确认方法

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

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差

额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、21。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

24、固定资产

(1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20 年	1.00-5.00	4.75-4.95
机器设备	年限平均法	5-10 年	1.00-5.00	9.50-19.80
运输设备	年限平均法	4-5 年	1.00-5.00	19.00-24.75
办公设备及其他	年限平均法	3-5 年	1.00-5.00	19.00-33.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

25、在建工程

(1) 在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

26、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- 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状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

（2）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（1）无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
商标及专利权	3-16 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
客户关系	15 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命
软件及网站建设	3-16 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

(3) 研发支出归集范围

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、设备维护费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

(5) 开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

30、长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

31、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括房屋装修费。长期待摊费用在预计受益期间摊销。

32、合同负债

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

(2) 离职后福利的会计处理方法

①设定提存计划

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

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②设定受益计划

A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

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做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将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。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司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，本公司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。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

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

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

(3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

34、预计负债

（1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

①该义务是本公司承担的现时义务；

②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

35、股份支付

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

(1) 一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本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。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

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

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

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

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

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

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

（2）具体方法

本公司主要产品是照明器件、显示屏器件及以朗德万斯、木林森两大品牌为主的下游应用产品等，与客户之间的销售商品合同包含转让产品的履约义务，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：本公司已根据合同约定将产品交付给客户且客户已接受该商品，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；

外销产品收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

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

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

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

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

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

39、政府补助

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

①本公司能够满足政府补助所附条件；

②本公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

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 1 元计量。

（3）政府补助的会计处理

①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、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。

②与收益相关的政府补助

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。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

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，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

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

③政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

④政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

(1) 递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

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，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

④合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

⑤分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据

本公司在同时满足下列条件时，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本公司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递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

41、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

(1) 租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

(2) 单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

(3) 本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本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。本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，本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，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 承租人发生的初始直接费用；
- 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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、24。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

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 年	1.00-5.00	4.75-4.95
机器设备	年限平均法	5-10 年	1.00-5.00	9.50-19.80
运输设备	年限平均法	4-5 年	1.00-5.00	19.00-24.75

②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

(4) 本公司作为出租人的会计处理方法

在租赁开始日，本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

本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。本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

在租赁开始日，本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，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本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。

(5) 租赁变更的会计处理

①租赁变更作为一项单独租赁

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

②租赁变更未作为一项单独租赁

A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

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

B. 本公司作为出租人

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

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

（6）售后租回

本公司按照附注三、25 的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、11 对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本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，并按照附注三、11 对该金融资产进行会计处理。该资产转让属

于销售的，本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，并对资产出租进行会计处理。

42、其他重要的会计政策和会计估计

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

44、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13%、9%、6%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

2、税收优惠

(1) 本公司之子公司中山市木林森电子有限公司于 2025 年通过高新技术企业资格复审，高新技术企业证书号为 GR202544003341，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(2) 本公司之子公司吉安市木林森精密科技有限公司于 2025 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202536001413，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(3) 本公司之子公司义乌木林森智慧照明有限公司于 2024 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202433008583，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(4) 本公司之子公司朗德万斯照明有限公司于 2023 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202344001256，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(5) 本公司之子公司吉安市木林森光电有限公司于 2025 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202536001398，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(6) 本公司之子公司吉安市木林森电子有限公司于 2024 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202436000967，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(7) 本公司之子公司吉安市木林森显示有限公司于 2025 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202536001399，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(8) 本公司之子公司中山市木林森光电科技有限公司于 2023 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202344017055，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(9) 本公司之子公司湖南木林森机械有限公司于 2024 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202443000986，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(10) 本公司之子公司中山市木林森光源世家电子有限公司于 2024 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202444010008，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(11) 本公司之子公司中山市卓满微电子有限公司于 2023 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202344016486，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(12) 本公司之子公司木林森（广东）健康科技有限公司于 2023 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202344010897，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(13) 本公司之子公司空净视界智能科技有限公司于 2025 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202544011652，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(14) 本公司之子公司新余木林森电子有限公司于 2025 年经国家认定为高新技术企业，高新技术企业证书号为 GR202536002730，本期按 15% 的税率计缴企业所得税。

(15) 本公司之子公司中山市宝测检测有限公司、朗德万斯数字科技（上海）有限公司为小型微利企业，减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

(16) 本公司之子公司空净视界智能科技有限公司，适用《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号），增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，按 13% 税率征收增值税后，对其实际税负超过 3% 的部分施行即征即退政策。

3、其他

境外纳税主体的主要税项披露情况：

国家或地区	税种	增值税或销售税	企业所得税
阿根廷	进项税：	21%	35%
	销项税：	21%	
澳大利亚	进项税：	10%	30%
	销项税：	10%	
奥地利	进项税：	20%	23%
	销项税：	20%	
孟加拉国	进项税：	15%	27.5%
	销项税：	15%	
比利时	进项税：	21%	25%
	销项税：	21%	
荷兰	进项税：	21%	20 万欧元及以下部分： 19%
	销项税：	21%	

国家或地区	税种	增值税或销售税	企业所得税
			超过 20 万欧元部分： 25.8%
巴西	联邦消费税 (IPI)	5%-30%	34%
	联邦增值税 (PIS/COFINS)	3.65%(累积制)或 9.25% (非累积制)	
	州增值税 (ICMS)	通常为 18% (跨州交易 适用较低税率, 分别为 4%、7%、12%和 18%)	
	市服务税 (ISS)	2%至 5% (累积制)	
保加利亚	进项税:	20%	10%
	销项税:	20%	
加拿大	基本销售税率:	5%	26.33%
	州销售税率:	13%至 15%	
哥伦比亚	进项税:	19%	35%
	销项税:	19%	
克罗地亚	进项税:	25%	18%
	销项税:	25%	
捷克	进项税:	21%	21%
	销项税:	21%	
丹麦	进项税:	25%	22%
	销项税:	25%	
厄瓜多尔	进项税:	15%	25%
	销项税:	15%	
埃及	进项税:	14%	22.50%
	销项税:	14%	
爱沙尼亚	进项税:	24%	22.00%
	销项税:	24%	
芬兰	进项税:	25.50%	20%
	销项税:	25.50%	
法国	进项税:	20%	25%
	销项税:	20%	
德国	进项税:	19%	联邦税: 15%
	销项税:	19%	州税: 12%至 14%

国家或地区	税种	增值税或销售税	企业所得税
			团结附加税：应计联邦企业所得税的 5.5%
英国	进项税：	20%	25%
	销项税：	20%	
希腊	增值税基本税率：	24%	22%
	部分地区增值税优惠税率：	24%	
中国香港	进项税：	0%	16.50%
	销项税：	0%	
匈牙利	进项税：	27%	9%
	销项税：	27%	
印度	进项税：	18%	25.168%
	销项税：	18%	
爱尔兰	进项税：	23%	12.50%
	销项税：	23%	
印度尼西亚	进项税：	11%	22.00%
	销项税：	11%	
意大利	进项税：	22%	企业所得税：24%
	销项税：	22%	地区生产税：3.9%
日本	进项税：	10%	国家层面：23.2%
	销项税：	10%	
韩国	进项税：	10%	2 亿韩元及以下：9%
	销项税：	10%	200 亿韩元及以下： 19%
			3000 亿韩元及以下： 21%
			超过 3000 亿韩元： 24%
拉脱维亚	进项税：	21%	20%
	销项税：	21%	
立陶宛	进项税：	21%	16%
	销项税：	21%	
马来西亚	截止 2018 年 9 月 30 日 增值税率：	10%	24%

国家或地区	税种	增值税或销售税	企业所得税
	2019年1月开始销售税率:	10%	
墨西哥	进项税:	16%	30%
	销项税:	16%	
挪威	进项税:	25%	22%
	销项税:	25%	
巴基斯坦	进项税:	18%	29%
	销项税:	18%	
秘鲁	进项税:	18%	29.50%
	销项税:	18%	
菲律宾	进项税:	12%	25.00%
	销项税:	12%	
波兰	进项税:	23%	19%
	销项税:	23%	
葡萄牙	进项税:	23%	21.50%
	销项税:	23%	
罗马尼亚	进项税:	19%	16%
	销项税:	19%	
俄罗斯	进项税:	20%	25%
	销项税:	20%	
新加坡	进项税:	9%	17%
	销项税:	9%	
斯洛伐克	进项税:	23%	24%
	销项税:	23%	
南非	进项税:	15%	27%
	销项税:	15%	
西班牙	进项税:	21%	25%
	销项税:	21%	
瑞典	进项税:	25%	20.60%
	销项税:	25%	
瑞士	进项税:	8%	22%
	销项税:	8%	
泰国	进项税:	7%	20%

国家或地区	税种	增值税或销售税	企业所得税
	销项税:	7%	
土耳其	进项税:	20%	25%
	销项税:	20%	
乌克兰	进项税:	20%	18%
	销项税:	20%	
阿联酋	进项税:	5%	0%
	销项税:	5%	
美国	进项税:	7%	联邦所得税 21%
	销项税:	7%	
越南	进项税:	8%	20%
	销项税:	8%	

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	47,883.92	12,999.19
银行存款	3,776,285,266.83	3,566,258,051.54
其他货币资金	605,277,058.28	526,519,846.69
合计	4,381,610,209.03	4,092,790,897.42
其中：存放在境外的款项总额	2,586,880,148.69	2,400,561,727.15

其他说明：

注：（1）于 2025 年 12 月 31 日，本公司使用权受到限制的货币资金为人民币 623,639,525.10 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 524,885,264.29 元），主要系银行承兑汇票保证金、借款保证金等。

（2）其他货币资金中 582,972,090.36 元系公司为开立银行承兑汇票存入的保证金。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,034,889.86	4,874,899.51
其中：		
衍生金融资产	7,034,889.86	4,874,899.51

其中：		
合计	7,034,889.86	4,874,899.51

其他说明：

注：衍生金融资产系本公司与金融机构签订的远期结汇/售汇合约。

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	918,292,336.08	881,693,722.33
商业承兑票据	19,214,603.87	23,749,141.10
合计	937,506,939.95	905,442,863.43

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	938,518,234.89	100.00%	1,011,294.94	0.11%	937,506,939.95	906,692,818.29	100.00%	1,249,954.86	0.14%	905,442,863.43
其中：										
银行承兑汇票	918,292,336.08	97.84%			918,292,336.08	881,693,722.33	97.24%			881,693,722.33
商业承兑汇票	20,225,898.81	2.16%	1,011,294.94	5.00%	19,214,603.87	24,999,095.96	2.76%	1,249,954.86	5.00%	23,749,141.10
合计	938,518,234.89	100.00%	1,011,294.94	0.11%	937,506,939.95	906,692,818.29	100.00%	1,249,954.86	0.14%	905,442,863.43

按组合计提坏账准备：于 2025 年 12 月 31 日，按票据承兑人类别组合计提坏账准备

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
银行承兑汇票	918,292,336.08		
商业承兑汇票	20,225,898.81	1,011,294.94	5.00%
合计	938,518,234.89	1,011,294.94	

确定该组合依据的说明：

坏账准备计提的具体说明：

于 2025 年 12 月 31 日，无按单项计提坏账准备的应收票据。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收票据坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
商业承兑汇票 坏账准备	1,249,954.86	-238,659.92				1,011,294.94
合计	1,249,954.86	-238,659.92				1,011,294.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	156,000.00
合计	156,000.00

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	1,719,736,967.84	

合计	1,719,736,967.84
----	------------------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,451,272,455.06	4,059,813,577.90
1 至 2 年	115,994,912.31	187,790,862.48
2 至 3 年	152,967,443.89	263,678,161.47
3 年以上	621,205,748.69	448,272,833.76
3 至 4 年	181,153,526.74	20,205,163.57
4 至 5 年	16,919,662.88	69,582,740.87
5 年以上	423,132,559.07	358,484,929.32
合计	5,341,440,559.95	4,959,555,435.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	979,968,731.91	18.35%	674,929,877.48	68.87%	305,038,854.43	945,750,065.60	19.07%	681,831,011.87	72.09%	263,919,053.73
其中：										
按组合计提坏账准备	4,361,471,828.04	81.65%	487,861,602.49	11.19%	3,873,610,225.55	4,013,805,370.01	80.93%	401,896,548.86	10.01%	3,611,908,821.15

的应收账款										
其中：										
账龄组合	2,708,046,498.59	50.70%	368,870,562.27	13.62%	2,339,175,936.32	2,397,719,732.90	48.35%	301,643,411.25	12.58%	2,096,076,321.65
性质组合	1,653,425,329.45	30.95%	118,991,040.22	7.20%	1,534,434,289.23	1,616,085,637.11	32.58%	100,253,137.61	6.20%	1,515,832,499.50
合计	5,341,440,559.95	100.00%	1,162,791,479.97	21.77%	4,178,649,079.98	4,959,555,435.61	100.00%	1,083,727,560.73	21.85%	3,875,827,874.88

按单项计提坏账准备：于 2025 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1			287,977,960.45	187,716,935.26	65.18%	债务方缺乏偿付能力
单位 2			240,760,643.09	240,760,643.09	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 3			222,013,849.66	106,651,202.61	48.04%	债务方缺乏偿付能力
单位 4			105,323,119.77	24,102,786.06	22.88%	债务方缺乏偿付能力
单位 5			32,118,485.10	32,118,485.10	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 6			30,843,509.49	30,843,509.49	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 7			29,527,195.54	29,527,195.54	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 8			868,668.59	868,668.59	100.00%	债务方缺乏偿付能力
其他单位			30,535,300.22	22,340,451.74	73.16%	债务方缺乏偿付能力
合计			979,968,731.91	674,929,877.48		

按单项计提坏账准备：于 2024 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位 1			320,734,269.08	280,889,085.48	87.58%	债务方缺乏偿付能力
单位 2			295,266,717.69	190,585,705.23	64.55%	债务方缺乏偿付能力
单位 3			220,097,291.77	103,005,179.68	46.80%	债务方缺乏偿付能力
单位 4			32,655,826.97	32,655,826.97	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 5			30,843,509.49	30,843,509.49	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 6			25,380,023.18	25,380,023.18	100.00%	债务方缺乏偿付能力

单位 7			3,224,381.33	3,224,381.33	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位 8			2,324,715.98	2,324,715.98	100.00%	债务方缺乏偿付能力
其他单位			15,223,330.11	12,922,584.53	84.89%	债务方缺乏偿付能力
合计			945,750,065.60	681,831,011.87		

按组合计提坏账准备：于 2025 年 12 月 31 日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,434,125,228.35	121,706,261.78	5.00%
1-2 年	31,033,030.02	6,206,606.00	20.00%
2-3 年	3,861,091.47	1,930,545.74	50.00%
3 年以上	239,027,148.75	239,027,148.75	100.00%
合计	2,708,046,498.59	368,870,562.27	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：于 2024 年 12 月 31 日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	2,117,521,644.86	105,876,082.40	5.00%
1-2 年	13,413,423.36	2,682,684.67	20.00%
2-3 年	147,400,041.01	73,700,020.51	50.00%
3 年以上	119,384,623.67	119,384,623.67	100.00%
合计	2,397,719,732.90	301,643,411.25	

确定该组合依据的说明：

于 2025 年 12 月 31 日，按性质组合计提坏账准备的应收账款

类别	2025 年 12 月 31 日
按照性质组合计提的应收账款原值	1,653,425,329.45
减：按国别计提的风险准备金	48,506,015.43
减：按评级计提的风险准备金	24,900,467.19
减：按客户特定风险或客户信用风险计提的风险准备金	45,584,557.60
按照性质组合计提的应收账款净值	1,534,434,289.23

2024 年 12 月 31 日，按性质组合计提坏账准备的应收账款

类别	2024 年 12 月 31 日
按照性质组合计提的应收账款原值	1,616,085,637.11
减：按国别计提的风险准备金	40,584,331.56
减：按评级计提的风险准备金	18,579,365.38
减：按客户特定风险或客户信用风险计提的风险准备金	41,089,440.67
按照性质组合计提的应收账款净值	1,515,832,499.50

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	1,083,727,560.73	100,508,461.78	40,407,632.60	4,206,328.53	23,169,418.59	1,162,791,479.97
合计	1,083,727,560.73	100,508,461.78	40,407,632.60	4,206,328.53	23,169,418.59	1,162,791,479.97

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,206,328.31

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	453,419,212.95		453,419,212.95	8.49%	142,096,679.67
第二名	355,908,436.48		355,908,436.48	6.66%	17,795,421.80
第三名	287,977,960.45		287,977,960.45	5.39%	187,716,935.26
第四名	244,217,880.51		244,217,880.51	4.57%	12,241,707.77
第五名	240,760,643.09		240,760,643.09	4.51%	240,760,643.09
合计	1,582,284,133.48		1,582,284,133.48	29.62%	600,611,387.59

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	0.00		0.00	0.00	

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
----	------	---------	---------	----

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

(4) 期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	59,596,086.74	47,075,325.22
合计	59,596,086.74	47,075,325.22

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	17,992,261.34	10,782,870.75
出口退税款	15,411,461.62	11,068,442.73
备用金、代垫款项等非关联方款项	70,867,969.44	68,123,554.91
应收处置长期资产款		15,000,000.00
减：坏账准备	44,675,605.66	57,899,543.17
合计	59,596,086.74	47,075,325.22

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	38,114,363.53	25,732,690.34
1 至 2 年	10,849,341.48	11,585,048.58
2 至 3 年	10,496,014.36	17,211,779.84
3 年以上	44,811,973.03	50,445,349.63
3 至 4 年	661,827.49	37,117,603.08
4 至 5 年	35,948,867.61	5,996,054.22
5 年以上	8,201,277.93	7,331,692.33

合计	104,271,692.40	104,974,868.39
----	----------------	----------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
第一阶段	1,677,579.68	526,826.42			-116,486.85	2,087,919.25
第二阶段	45,279,234.49	-9,121,441.21			35,371,349.03	786,444.25
第三阶段	10,942,729.00	-60,901.24		4,671,231.20	35,590,645.60	41,801,242.16
合计	57,899,543.17	-8,655,516.03		4,671,231.20	102,809.72	44,675,605.66

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	61,140,769.76	2,087,919.25	59,052,850.51
第二阶段	1,329,680.48	786,444.25	543,236.23
第三阶段	41,801,242.16	41,801,242.16	-
合计	104,271,692.40	44,675,605.66	59,596,086.74

2025 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	—
按组合计提坏账准备	61,140,769.76	3.41	2,087,919.25	59,052,850.51	—
其中：账龄组合	29,467,260.02	5.46	1,610,003.63	27,857,256.39	—
保证金及押金组合	17,030,997.46	2.81	477,915.62	16,553,081.84	—
性质组合	14,642,512.28	-	-	14,642,512.28	—
合计	61,140,769.76	3.41	2,087,919.25	59,052,850.51	—

2025 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	—
按组合计提坏账准备	1,329,680.48	59.15	786,444.25	543,236.23	—
其中：账龄组合	1,329,680.48	59.15	786,444.25	543,236.23	—
合计	1,329,680.48	59.15	786,444.25	543,236.23	—

2025 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	—
按组合计提坏账准备	41,801,242.16	100.00	41,801,242.16	-	—
其中：账龄组合	41,801,242.16	100.00	41,801,242.16	-	—
合计	41,801,242.16	100.00	41,801,242.16	-	—

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	40,425,559.56	1,677,579.68	38,747,979.88
第二阶段	53,606,579.83	45,279,234.49	8,327,345.34
第三阶段	10,942,729.00	10,942,729.00	-
合计	104,974,868.39	57,899,543.17	47,075,325.22

2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	—
按组合计提坏账准备	40,425,559.56	4.15	1,677,579.68	38,747,979.88	—
其中：账龄组合	22,865,410.84	5.91	1,350,859.39	21,514,551.45	—
保证金及押金组合	10,081,808.94	3.24	326,720.29	9,755,088.65	—
性质组合	7,478,339.78	-	-	7,478,339.78	—
合计	40,425,559.56	4.15	1,677,579.68	38,747,979.88	—

2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
----	------	-------------	------	------	----

按单项计提坏账准备	-	-	-	-	—
按组合计提坏账准备	53,606,579.83	84.47	45,279,234.49	8,327,345.34	—
其中：账龄组合	53,606,579.83	84.47	45,279,234.49	8,327,345.34	—
合计	53,606,579.83	84.47	45,279,234.49	8,327,345.34	—

2024 年 12 月 31 日，处于第三阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	—
按组合计提坏账准备	10,942,729.00	100	10,942,729.00	-	—
其中：账龄组合	10,942,729.00	100	10,942,729.00	-	—
合计	10,942,729.00	100	10,942,729.00	-	—

本期坏账准备计提金额的依据：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	4,671,231.20

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的	坏账准备期末余额

				比例	
第一名	美国稳岗补贴	35,506,971.18	4-5 年	34.05%	35,506,971.18
第二名	出口退税款	15,411,461.62	1 年以内	14.78%	770,573.08
第三名	诉讼保证金	4,978,568.85	2-3 年	4.77%	
第四名	备用金、代垫款项等非关联方款项	2,867,522.32	1 年以内	2.75%	143,376.12
第五名	备用金、代垫款项等非关联方款项	2,027,247.45	5 年以上	1.94%	2,027,247.45
合计		60,791,771.42		58.30%	38,448,167.83

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

因资金集中管理而列报于其他应收款的金额	0.00
情况说明	无

其他说明：

无。

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	100,396,560.98	96.04%	113,996,045.05	94.34%
1 至 2 年	3,198,467.16	3.06%	5,548,273.35	4.59%
2 至 3 年	69,021.23	0.07%	1,060,288.87	0.88%
3 年以上	875,163.88	0.84%	225,582.47	0.19%
合计	104,539,213.25		120,830,189.74	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

本公司无账龄超过 1 年且金额重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 1	14,942,469.05	14.29
供应商 2	8,895,020.52	8.51
供应商 3	5,234,903.81	5.01
供应商 4	4,182,374.93	4.00

单位名称	2025 年 12 月 31 日余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
供应商 5	4,168,552.01	3.99
合计	37,423,320.32	35.80

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	431,412,201.74	51,429,633.39	379,982,568.35	359,827,510.21	40,654,886.03	319,172,624.18
在产品	300,735,345.91	10,698,043.91	290,037,302.00	285,389,015.50	1,791,135.31	283,597,880.19
库存商品	3,354,662,627.46	686,352,149.18	2,668,310,478.28	3,379,962,847.85	569,345,248.85	2,810,617,599.00
合计	4,086,810,175.11	748,479,826.48	3,338,330,348.63	4,025,179,373.56	611,791,270.19	3,413,388,103.37

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	40,654,886.03	31,363,295.66	304,366.44	20,420,223.49	472,691.25	51,429,633.39
在产品	1,791,135.31	11,410,348.78		2,503,440.18		10,698,043.91
库存商品	569,345,248.85	154,062,359.39	2,423,220.90	36,995,919.84	2,482,760.12	686,352,149.18

合计	611,791,270.19	196,836,003.83	2,727,587.34	59,919,583.51	2,955,451.37	748,479,826.48
----	----------------	----------------	--------------	---------------	--------------	----------------

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

截至 2025 年 12 月 31 日，期末存货余额无借款费用资本化金额。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

本期无确认的合同履约成本摊销金额。

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税	292,164,996.03	263,535,167.48

预缴企业所得税	176,854,776.98	95,435,515.60
银行理财产品	333,709.02	
废物处理基金	119,437,097.11	108,603,527.21
保险基金	642,312.92	1,100,776.61
其他境外税务资产	7,003,826.45	2,368,059.34
其他	5,672,658.26	24,567,876.89
合计	602,109,376.77	495,610,923.13

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计			0.00			0.00

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
合计	0.00				0.00				

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
至芯半导体（杭州）有限公司	15,670,266.72	15,193,427.16	476,839.56			51,229,733.28		
福建萌牛智联照明有限公司	6,001,400.00	6,001,400.00						
中山市龙山污水处理有限公司	3,186,500.00	3,186,500.00						
绵阳市中野科技有限公司		646,910.50						
北京森时代照明有限公司	26,315.79	26,315.79						
河北木林森照明电器有限公司	26,315.79	26,315.79						
吉林木林森照明有限公司	13,157.89	13,157.89						
广东清源界健康科技发展有限公司		1,300,000.00						

限公司								
合计	24,923,956.19	26,394,027.13	476,839.56			51,229,733.28		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
绵阳市中野科技有限公司		646,910.50	转让股权
广东清源界健康科技发展有限公司		1,300,000.00	转让股权
合计		1,946,910.50	

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	

2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
-------------------------	--	--	--	--

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
LEDVA NCE Prosperity Compa	6,349,957.71				-14,519.31				1,148,784.96		-255,961.42	4,930,692.02	

ny Ltd., Hongkong												
小计	6,349,957.71				-14,519.31			1,148,784.96		-255,961.42	4,930,692.02	0.00
二、联营企业												
普瑞光电（厦门）股份有限公司	370,601.83 1.65		255,450.84 9.84		-27,432,434.43		-4,620,452.80			2,433,048.92	596,432.84 3.18	
湖南合利来智慧显示科技有限公司	51,149,786.48				-3,211,747.03					22,948,039.45	24,990,000.00	22,948,039.45
东莞市荣琪电器科技有限公司	2,582,602.39			2,582,602.39								
湖南空净视界医疗器械有限公司	2,000,000.00										2,000,000.00	
空净学界（广东）科技有限公司	1,100,000.00			1,100,000.00								
小计	427,434,220.52		255,450,849.84	3,682,602.39	-30,644,181.46		-4,620,452.80			22,948,039.45	2,433,048.92	623,422,843.18
合计	433,784,178.23		255,450,849.84	3,682,602.39	-30,658,700.77		-4,620,452.80	1,148,784.96	22,948,039.45	2,177,087.50	628,353,535.20	22,948,039.45

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
对湖南合利来智慧显示科技有限公司的股权投资	47,938,039.45	24,990,000.00	22,948,039.45	5 年	毛利率区间为 11%—15%，营业利润率区间为-10.00%~ 4.32%；折现率为 12.19%	稳定期参数按预测期最后一期确定，收入增长率为 0%，毛利率为 15.56%，营业利润率为 3.80%根据企业历史年度毛利率以及行业平均毛利率水平进行预测。	历史年度毛利率参考 LED 照明/显示行业数据及国家统计局发布的光电子器件制造行业利润变动趋势，预测期毛利率区间为 11.00%—15.56%。营业利润率基于收入、成本及各项费用预测计算，预测期营业利润率区间为-10.00%—4.32%。折现率根据剩余期限为十年期以上的国债到期收益率、市场投资报酬率以沪深 300 收盘价为基准，计算年化收益率平均值、可比上市公司原始 Beta 经 Blume 调整后得无杠杆 Beta，资本结构 D/E 取可比公司平均值，结合五年以上人民币贷款利率及企业特定风险调整系数等参数综合计算，折现率为 12.19%。
合计	47,938,039.45	24,990,000.00	22,948,039.45				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明：

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

固定资产	4,457,843,029.08	4,911,546,741.17
固定资产清理		
合计	4,457,843,029.08	4,911,546,741.17

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	2,809,488,211.61	7,845,284,942.79	13,854,566.72	654,949,822.72	11,323,577,543.84
2. 本期增加金额	227,508,285.03	541,059,581.48	5,677,563.95	42,726,895.01	816,972,325.47
(1) 购置	4,420,945.19	418,557,111.98	4,482,850.09	15,832,167.65	443,293,074.91
(2) 在建工程转入	223,026,468.81	93,064,629.70	105,956.16	25,756,401.78	341,953,456.45
(3) 企业合并增加	60,871.03	5,672,301.39	1,081,692.04	1,138,325.58	7,953,190.04
(4) 股东投入		23,765,538.41	7,065.66		23,772,604.07
3. 本期减少金额	726,379.75	1,332,465,324.67	1,625,851.70	93,367,833.98	1,428,185,390.10
(1) 处置或报废	726,379.75	1,310,745,587.90	1,537,356.12	93,367,833.98	1,406,377,157.75
(2) 转入在建工程		21,719,736.77			21,719,736.77
(3) 处置子公司			88,495.58		88,495.58
汇率变动的影响	23,017,132.11	-269,674.93	-16,059.69	21,328,604.80	44,060,002.29
4. 期末余额	3,059,287,249.00	7,053,609,524.67	17,890,219.28	625,637,488.55	10,756,424,481.50
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,062,291,860.95	4,656,395,814.38	10,170,436.29	598,376,892.19	6,327,235,003.81
2. 本期增加金额	136,762,110.11	622,277,543.18	2,171,870.60	35,788,488.92	797,000,012.81
(1) 计提	136,762,110.11	621,093,104.91	1,486,798.92	35,725,665.37	795,067,679.31
(2) 购置					
(3) 企业合并增加		1,184,438.27	685,071.68	62,823.55	1,932,333.50
3. 本期减少金额	682,912.46	1,157,201,391.06	1,521,643.33	96,018,792.38	1,255,424,739.23
(1) 处置或报废	682,912.46	1,144,884,676.43	1,517,992.89	96,018,792.38	1,243,104,374.16
(2) 转入在建工程		12,316,714.63			12,316,714.63
(3) 处置子公司			3,650.44		3,650.44
汇率变动的影响	18,597,570.07	-187,321.55	-18,675.29	19,407,333.36	37,798,906.59
4. 期末余额	1,216,968,628.67	4,121,284,644.95	10,801,988.27	557,553,922.09	5,906,609,183.98
三、减值准备					

1. 期初余额		81,968,112.73		2,827,686.13	84,795,798.86
2. 本期增加金额		321,401,001.52	68.00	232,842.10	321,633,911.62
(1) 计提		321,401,001.52	68.00	232,842.10	321,633,911.62
3. 本期减少金额		14,434,798.15		19,076.53	14,453,874.68
(1) 处置或报废		14,420,007.57		19,076.53	14,439,084.10
(2) 转入在建工程		14,790.58			14,790.58
(3) 处置子公司					
汇率变动的影响				-3,567.36	-3,567.36
4. 期末余额		388,934,316.10	68.00	3,037,884.34	391,972,268.44
四、账面价值					
1. 期末账面价值	1,842,318,620.33	2,543,390,563.62	7,088,163.01	65,045,682.12	4,457,843,029.08
2. 期初账面价值	1,747,196,350.66	3,106,921,015.68	3,684,130.43	53,745,244.40	4,911,546,741.17

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
机器设备	1,075,426,979.57	815,213,522.21	216,294,094.62	43,919,362.74	
运输工具	260,294.95	257,590.91	68.00	2,636.04	
办公设备及其他	2,296,104.32	2,004,911.47	232,842.11	58,350.74	
合计	1,077,983,378.84	817,476,024.59	216,527,004.73	43,980,349.52	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	257,895,672.85
机器设备	1,450,516.21
合计	259,346,189.06

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
吉安 LED 智能制造产业园项目	63,022,612.18	尚在办理中
新余 LED 应用照明三期工程	56,184,944.47	尚在办理中
合计	119,207,556.65	

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
木林森股份有限公司以财务报告为目的减值测试所涉及的机器设备的可收回金额项目	228,961,686.09	26,843,997.89	205,456,334.69	采用二手供应商报价	公允价值	二手供应商报价
合计	228,961,686.09	26,843,997.89	205,456,334.69			

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
木林森股份有限公司以财务报告为目的减值测试所涉及的义乌木林森智慧照明有限公司相关资产组的可收回金额项目	397,562,654.46	333,800,000.00	63,762,654.46	8 年	收入增长率：0.05%-6.57% 毛利率：9.06%-15.01% 营业利润率：-1.13%-6.69% 税前折现率：11.96%	有限年期预测无稳定期	收入根据企业未来发展规划、行业平均增长率等综合判断。毛利率根据企业历史年度毛利率以及行业平均毛利率水平进行预测。折现率根据剩余期限为十年期以上的国债到期收益率、市场投资报酬率以上海证券交易所和深圳证券交易所沪深 300 收盘价为基础，计算年化收益率平均值、可比上市公司近三年原始 Beta 以及资

							本结构 D/E、五年 以上人民币 贷款利率等
木林森股份 有限公司以 财务报告为 目的减值测 试所涉及 的中山市木 林森电子有 限公司相关 资产组的可 回收金额评 估项目	274,014,23 6.21	221,600,00 0.00	52,414,236 .21	10 年	收入增长 率：2.89%- 5%毛利率： 2.42%- 9.12%净利 率：- 3.43%- 4.04%折现 率：11.47%	有限年期预 测无稳定期	收入根据企 业未来发展 规划、行业 平均增长率 等综合判 断。毛利率 根据企业历 史年度毛利 率以及行业 平均毛利率 水平进行预 测。折现率 根据剩余期 限为十年期 以上的国债 到期收益 率、市场投 资报酬率以 上海证券交 易所和深圳 证券交易 所沪深 300 收盘价为基 础，计算年 化收益率平 均值、可比 上市公司近 三年原始 Beta 以及资 本结构 D/E、五年 以上人民币 贷款利率等
合计	671,576,89 0.67	555,400,00 0.00	116,176,89 0.67				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

不适用

其他说明：

无

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	189,730,374.90	170,008,999.51
合计	189,730,374.90	170,008,999.51

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新余 LED 照明 配套组件项目	127,462,890.30		127,462,890.30	46,299,971.74		46,299,971.74
吉安 SMDLED 封装建设项目	8,253,368.52		8,253,368.52	18,700,019.82		18,700,019.82
资产安装及设 备升级及改造	36,439,835.58		36,439,835.58	92,060,355.63		92,060,355.63
零星房屋工程	0.00		0.00	3,134,612.77		3,134,612.77
MES 项目	406,294.87		406,294.87			
赤峰生物科技 厂房建设	4,114,637.76		4,114,637.76			
其他	13,053,347.87		13,053,347.87	9,814,039.55		9,814,039.55
合计	189,730,374.90		189,730,374.90	170,008,999.51		170,008,999.51

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新余 LED 照明 配套组件 项目		46,299,971.74	268,211,655.53	186,037,750.57	1,010,986.40	127,462,890.30						
吉安 SMDLED 封装建		18,700,019.82	2,747,862.48	13,194,513.78		8,253,368.52						

设项目												
赤峰生物科技厂房建设			4,114,637.76			4,114,637.76						
合计		64,999.9156	275,074.15577	199,232.26435	1,010,986.40	139,830.89658						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

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

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

□适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 不适用

24、油气资产

□适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	土地	机器设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	509,483,158.78	67,925,500.33	109,481,751.94	686,890,411.05
2. 本期增加金额	153,195,378.03	218,813.45	34,988,333.31	188,402,524.79
3. 本期减少金额	136,351,964.65		19,813,162.40	156,165,127.05
汇率变动的影响	1,861,694.26	6,364,760.41	8,380,769.55	16,607,224.22
4. 期末余额	528,188,266.42	74,509,074.19	133,037,692.40	735,735,033.01
二、累计折旧				
1. 期初余额	123,036,131.19	17,262,175.20	48,070,475.89	188,368,782.28
2. 本期增加金额	144,996,019.75	11,113,234.24	35,527,841.25	191,637,095.24
(1) 计提				
3. 本期减少金额	130,306,294.92		19,813,162.40	150,119,457.32
(1) 处置				
汇率变动的影响	1,586,113.71	1,855,866.69	3,784,000.35	7,225,980.75
4. 期末余额	139,311,969.73	30,231,276.13	67,569,155.09	237,112,400.95
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	388,876,296.69	44,277,798.06	65,468,537.31	498,622,632.06
2. 期初账面价值	386,447,027.59	50,663,325.13	61,411,276.05	498,521,628.77

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标及专利权	软件及网站建设	客户关系	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	215,354,630.18			295,987,881.98	247,429,351.97	552,159,000.00	1,310,930,864.13
2. 本期增加金额				17,031,630.57	62,703,968.53		79,735,599.10
(1) 购置				4,531,630.57	62,345,561.44		66,877,192.01
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
(2) 在建工程转入					358,407.09		358,407.09
(3) 非同一控制合并增加							
(4) 同一控制合并增加							
(5) 股东投资				12,500,000.00			12,500,000.00
3. 本期减少金额				14,424,055.53	535,342.69		14,959,398.22
(1) 处置				14,424,055.53	535,342.69		14,959,398.22
(2) 其他减少							
汇率变动的影响				20,154,341.15	6,969,109.48		27,123,450.63
4. 期末余额	215,354,630.18			318,749,798.17	316,567,087.29	552,159,000.00	1,402,830,515.64
二、累计摊销							
1. 期初余额	41,671,258.90			217,884,115.22	192,263,815.94	267,837,266.99	719,656,457.05
2. 本期增加金额	4,360,660.44			13,326,212.56	8,843,219.09	38,748,000.00	65,278,092.09
(1) 计提	4,360,660.44			13,326,212.56	8,843,219.09	38,748,000.00	65,278,092.09
(2) 在建工程转入							
(3) 非同							

一控制合并增加							
(4) 同一控制合并增加							
3. 本期减少金额				- 7,389,448.26	- 2,880,351.60		- 10,269,799.86
(1) 处置				10,075,068.64	356,862.44		10,431,931.08
(2) 汇率变动的影响				- 17,464,516.90	- 3,237,214.04		- 20,701,730.94
4. 期末余额	46,031,919.34			238,599,776.04	203,987,386.63	306,585,266.99	795,204,349.00
三、减值准备							
1. 期初余额				115,895.78			115,895.78
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
(2) 非同一控制合并增加							
3. 本期减少金额							
(1) 处置							
汇率变动的影响				10,930.92			10,930.92
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	169,322,710.84			80,023,195.43	112,579,700.66	245,573,733.01	607,499,339.94
2. 期初账面价值	173,683,371.28			77,987,870.98	55,165,536.03	284,321,733.01	591,158,511.30

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

公司本期末无未办妥产权证书的土地使用权情况。

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
超时代光源（集团）有限公司	16,876,117.62					16,876,117.62
义乌木林森智慧照明有限公司	1,742,554.30					1,742,554.30
中山市木林森精密科技有限公司	5,611,990.31					5,611,990.31
LOBLICHT GmbH & Co. KG		7,509,989.27			152,415.39	7,357,573.88
合计	1,765,042,412.48	7,509,989.27			152,415.39	1,772,399,986.36

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
超时代光源（集团）有限公司		16,876,117.62				16,876,117.62
义乌木林森智慧照明有限公司		938,771,089.33				938,771,089.33
中山市木林森精密科技有限公司		5,611,990.31				5,611,990.31
LOBLICHT GmbH & Co. KG						
合计		961,259,197.26				961,259,197.26

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
木林森股份有限公司并购义乌木林森智慧照明有限公司所形成的与商誉相关的资产组	组成资产组的固定资产、无形资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用	作为单一实体集团，独立于公司内其他单位，独立产生现金流量，将其整体作为资产组	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
义乌木林森智慧照明有限公司商誉资产组	2,878,771,089.33	1,940,000,000.00	938,771,089.33	2026年-2030年	预测期营业收入增长率：-1.84%至2.68%；预测期营业利润率：3.89%至5.30%；税前折现率为9.85%	预测期营业收入增长率：0.00%；预测期营业利润率：3.89%；税前折现率为9.85%	以预测期最后一期的预测数据为基础确认
合计	2,878,771,089.33	1,940,000,000.00	938,771,089.33				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修及模具费	170,222,575.86	62,102,351.60	97,537,440.27		134,787,487.19
市场拓展费	58,643,921.37	9,040,809.12	48,964,697.09	-2,423,514.81	21,143,548.21
其他	1,872,726.09	37,240,237.32	7,945,153.03	461,547.60	30,706,262.78
合计	230,739,223.32	108,383,398.04	154,447,290.39	-1,961,967.21	186,637,298.18

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	946,346,577.08	197,392,978.43	522,812,726.10	115,336,819.37
内部交易未实现利润	66,095,980.12	16,523,995.03	76,058,929.32	18,982,349.16
可抵扣亏损	2,381,212,946.95	511,921,765.51	2,470,112,851.02	534,583,215.07
信用减值准备	790,769,466.06	193,658,482.44	993,440,640.05	219,917,797.12
递延收益	228,338,448.49	40,424,915.78	98,496,947.89	23,198,588.20
金融资产公允价值变动	3,143,131.20	860,432.19	798,606.41	123,839.33
其他权益工具	5,331,640.17	1,115,478.52	3,000,000.00	750,000.00
租赁负债等应付款项	627,228,882.87	170,329,621.02	666,803,314.83	182,084,290.02
退休金与类似义务	1,108,769,662.36	303,525,695.07	1,117,201,342.17	305,833,867.39
预计负债与预提费用	523,039,037.00	138,712,161.56	510,994,913.38	134,837,949.24
合计	6,680,275,772.30	1,574,465,525.55	6,459,720,271.17	1,535,648,714.90

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
金融资产公允价值变动	273,475,411.55	74,853,447.95	185,028,809.28	50,651,636.55
应收款项	31,161,628.44	8,530,495.77	17,599,200.67	4,899,257.72
存货	54,358,073.18	14,880,522.52	51,163,358.34	14,005,969.34
固定资产及使用权资产	590,228,389.04	154,308,258.39	546,333,201.89	142,680,972.93
无形资产	291,086,859.63	70,948,418.93	320,147,859.63	81,848,231.33
短期借款利息调整	3,706,097.68	926,524.42	780,522.96	195,130.74
应付款项	4,841,593.38	1,325,427.71	4,702,419.20	1,284,194.26
退休金与类似义务	512,980,634.38	140,428,448.67	365,166,759.75	99,956,690.27
合计	1,761,838,687.28	466,201,544.36	1,490,922,131.72	395,522,083.14

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	376,873,295.65	1,197,592,229.90	298,210,240.43	1,237,438,474.47
递延所得税负债	376,873,295.65	89,328,248.71	298,210,240.43	97,311,842.71

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	258,770,428.76	197,899,720.26
可抵扣亏损	1,038,127,558.53	879,785,511.94
合计	1,296,897,987.29	1,077,685,232.20

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年	27,910,826.58	37,488,211.16	
2027 年	29,588,573.87	29,049,826.09	
2028 年	152,369,900.65	170,017,007.58	
2029 年	145,881,449.40	619,394,939.40	
2030 年及以后	682,376,808.03		
合计	1,038,127,558.53	855,949,984.23	

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预估应收保险赔偿金	8,521,255.38		8,521,255.38	11,845,346.44		11,845,346.44
经营租赁保证金	7,865,971.72		7,865,971.72	9,530,779.02		9,530,779.02
废物处理基金	3,625,901.23		3,625,901.23	3,297,505.87		3,297,505.87
司法保证金	5,915,897.31		5,915,897.31	6,133,829.31		6,133,829.31
员工退休福利基金	439,860,170.12		439,860,170.12	331,617,530.75		331,617,530.75
预付资产购置款	15,243,379.80		15,243,379.80	40,353,701.44		40,353,701.44
其他	211,516,074.88		211,516,074.88	222,013,390.14		222,013,390.14
合计	692,548,650.44		692,548,650.44	624,792,082.97		624,792,082.97

其他说明：

注：其他主要系基于境外法院释法，公司确认当地政府的超额征费返还的税务资产。

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	623,639,525.10	623,639,525.10		保证金、定期存款、监管户	524,885,264.29	524,885,264.29		保证金、定期存款、监管户
应收票据	156,000.00	156,000.00		用于借款及开具银行承兑汇票				
固定资产	7,869,710.43	7,869,710.43		房产抵押取得长期借款				
应收账款	521,101,829.22	521,101,829.22		已背书未到期的商业单据	46,559,669.07	46,559,669.07		已背书未到期的商业单据
其他流动资产	119,437,097.11	119,437,097.11		特定情况下才可使用的废物处理基金	108,603,527.21	108,603,527.21		特定情况下才可使用的废物处理基金
其他非流动资产	443,486,071.35	443,486,071.35		特定情况下才可使用的员工退休福利基金及废物处理基金	334,915,036.62	334,915,036.62		特定情况下才可使用的员工退休福利基金及废物处理基金
合计	1,715,690,233.21	1,715,690,233.21			1,014,963,497.19	1,014,963,497.19		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	346,369,859.78	254,565,694.14
保证借款	2,091,346.59	4,430,409.47
合计	348,461,206.37	258,996,103.61

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无已逾期未偿还的短期借款。

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	2,422,686.49	4,123,355.49
其中：		
衍生金融负债	2,422,686.49	4,123,355.49
其中：		
合计	2,422,686.49	4,123,355.49

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,529,923,088.73	1,945,561,201.26
信用证	436,903,935.81	664,744,438.21
合计	2,966,827,024.54	2,610,305,639.47

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为无。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付材料款	3,232,448,468.01	3,604,098,274.33
应付设备、工程款及其他	1,393,466,533.08	944,616,663.04
合计	4,625,915,001.09	4,548,714,937.37

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位 A	453,393,890.62	合同约定验收合格后 3 年内期限届满，30 日内付款
合计	453,393,890.62	

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	0.00	0.00
其他应付款	599,971,543.98	454,560,980.97
合计	599,971,543.98	454,560,980.97

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付水电费	7,871,832.72	6,473,692.44
应付专利费	8,646,112.15	40,769,074.83
应付环境保护费	23,459,046.00	21,635,177.55
应付运输费	31,727,837.52	38,741,370.83
应付客户保证金及销售折扣	221,292,721.46	199,210,098.90
应付专业服务费、员工代垫费用、其他经营性支出等款项	264,771,699.53	147,731,566.42
应付回购条件的股权转让款	42,202,294.60	
合计	599,971,543.98	454,560,980.97

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
单位甲	23,322,936.00	环保义务尚未履行完毕
合计	23,322,936.00	

其他说明：

注：应付股权转让款系与购买普瑞光电（厦门）股份有限公司股权相关的款项。

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 账龄超过1年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收商品销售款	52,347,831.36	50,848,268.30
合计	52,347,831.36	50,848,268.30

账龄超过1年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	428,771,989.41	3,034,425,297.58	3,044,565,788.21	418,631,498.78
二、离职后福利-设定提存计划	1,318,698.63	175,854,944.73	175,339,727.25	1,833,916.11
三、辞退福利	26,232,782.28	23,728,191.36	29,561,531.36	20,399,442.28
四、一年内到期的其他福利	3,933,021.58	115,658,607.53	115,616,352.77	3,975,276.34
合计	460,256,491.90	3,349,667,041.20	3,365,083,399.59	444,840,133.51

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

1、工资、奖金、津贴和补贴	339,402,395.78	2,651,958,916.11	2,669,087,420.98	322,273,890.91
2、职工福利费	218,316.60	26,800,947.39	26,669,765.49	349,498.50
3、社会保险费	39,969,386.88	313,955,392.09	313,147,116.37	40,777,662.60
其中：医疗保险费	37,632,363.27	304,153,495.07	303,500,862.63	38,284,995.71
工伤保险费	2,335,939.43	9,001,260.57	8,844,533.11	2,492,666.89
生育保险费	1,084.18	800,636.45	801,720.63	0.00
4、住房公积金	922,514.03	31,706,872.62	31,589,849.12	1,039,537.53
5、工会经费和职工教育经费	1,416,993.19	7,432,330.37	8,079,155.34	770,168.22
6、短期带薪缺勤	44,302,518.11	2,570,839.00	-4,238,193.52	51,111,550.63
7、短期利润分享计划	2,539,864.82	0.00	230,674.43	2,309,190.39
合计	428,771,989.41	3,034,425,297.58	3,044,565,788.21	418,631,498.78

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	508,584.70	94,450,532.02	94,224,453.50	734,663.22
2、失业保险费	17,726.20	3,724,580.76	3,707,489.40	34,817.56
3、境外设定提存计划	792,387.73	77,679,831.95	77,407,784.35	1,064,435.33
合计	1,318,698.63	175,854,944.73	175,339,727.25	1,833,916.11

其他说明：

(4) 辞退福利

本公司各部门及人事部门根据人员需求，确定招聘或裁员计划，涉及到裁员的情况，经管理层审批后，对辞退员工按照其工资水平与服务年限支付辞退福利。

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	144,712,767.79	117,472,418.92
企业所得税	149,690,367.49	211,556,609.92
个人所得税	1,837,293.86	10,484,882.11
城市维护建设税	1,779,173.91	2,276,223.37
教育费附加	1,404,292.78	1,740,815.99
房产税	11,455,852.65	15,689,640.86
土地使用税	4,867,273.35	4,867,273.39
印花税	2,782,091.26	2,557,105.62
其他	15,688,991.51	11,947,685.30
合计	334,218,104.60	378,592,655.48

其他说明：

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	5,472,242.33	149,000,000.00
一年内到期的租赁负债	111,444,023.34	116,455,695.14
长期借款应付利息	6,433.78	176,944.42
合计	116,922,699.45	265,632,639.56

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
亏损合同	24,093,264.66	21,998,897.61
预估应返保证金	98,845,656.49	59,206,713.61
废物处理责任	133,547,685.54	118,169,476.09
环境保护责任	557,685.66	590,908.11
诉讼赔偿	1,014,309.22	2,749,452.26
待转销项税	6,805,218.06	6,610,274.87
已背书未到期票据	40,513,511.71	46,559,669.07
其他	16,557,123.06	23,749,476.57
合计	321,934,454.40	279,634,868.19

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
合计												

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	7,863,276.65	
保证借款		149,000,000.00
长期借款应付利息	6,433.78	176,944.42
减：一年内到期的长期借款	-5,472,242.33	-149,000,000.00
减：一年内到期的长期借款应付利息	-6,433.78	-176,944.42
合计	2,391,034.32	0.00

长期借款分类的说明：

注：以房产抵押取得借款

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计		---											---

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	620,741,863.75	604,972,941.43
减：未确认融资费用	-96,751,647.73	-95,733,528.67
减：一年内到期的租赁负债	-111,444,023.34	-116,455,695.14
合计	412,546,192.68	392,783,717.62

其他说明：

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
专项应付款	3,763,238.75	3,805,603.45
合计	3,763,238.75	3,805,603.45

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
高效节能 LED 智能控制绿色照明产品技术改造产业化项目	3,480,000.00			3,480,000.00	注
党建经费	325,603.45	14,362.30	61,727.00	278,238.75	
其他		5,000.00		5,000.00	

合计	3,805,603.45	19,362.30	61,727.00	3,763,238.75	
----	--------------	-----------	-----------	--------------	--

其他说明：

注：根据粤财工【2012】639号文规定，本公司收到中山市财政局拨付的高效节能LED智能控制绿色照明产品技术改造产业化项目专项资金。

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	487,026,186.83	551,335,380.47
二、辞退福利	5,849,381.56	5,455,361.19
三、其他长期福利	100,009,462.68	110,321,383.91
合计	592,885,031.07	667,112,125.57

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	2,369,477,369.12	2,598,142,622.92
二、计入当期损益的设定受益成本	-112,455,284.54	21,367,551.45
1. 当期服务成本	9,509,338.20	11,458,918.89
2. 过去服务成本		-23,014,625.51
3. 结算利得（损失以“-”表示）	-220,342,988.06	-73,998,304.72
4. 利息净额	98,378,365.32	106,921,562.79
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-30,098,991.06	-101,099,271.25
1. 精算利得（损失以“-”表示）	-30,098,991.06	-101,099,271.25
四、其他变动	-94,671,649.74	-148,933,534.00
2. 已支付的福利	-95,867,731.02	-101,021,756.17
3. 雇员投入	1,502,290.32	1,232,445.90
4. 雇主投入	-51,180,932.26	-42,199,991.78
5. 其他	50,874,723.22	-6,944,231.95
五、期末余额	2,132,251,443.78	2,369,477,369.12

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	1,818,141,988.65	1,990,030,078.02
二、计入当期损益的设定受益成本	79,108,035.55	84,313,715.90
1. 利息净额	79,108,035.55	84,313,715.90

三、计入其他综合收益的设定收益成本	50,473,482.57	-28,859,801.86
1. 计划资产回报（计入利息净额的除外）	50,473,482.57	-28,859,801.86
2. 资产上限影响的变动（计入利息净额的除外）	0.00	0.00
四、其他变动	-302,498,249.82	-227,342,003.41
1. 雇主投入	33,653,077.03	23,681,874.27
2. 雇员投入	1,502,290.32	1,232,445.90
3. 资产支付福利	-95,867,731.02	-101,021,756.17
4. 其他	-241,785,886.15	-151,234,567.41
五、期末余额	1,645,225,256.95	1,818,141,988.65

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	551,335,380.47	608,112,544.90
二、计入当期损益的设定受益成本	-191,563,320.09	-62,946,164.45
三、计入其他综合收益的设定收益成本	-80,572,473.63	-72,239,469.39
四、其他变动	207,826,600.08	78,408,469.41
五、期末余额	487,026,186.83	551,335,380.47

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
未决诉讼	10,032,294.05	10,083,114.83	关停印度工厂导致保证金纠纷（约 410 万）、印度前员工的雇佣合同纠纷（约 300 万）、巴西政府机构重启的 Mercury 案件（约 260 万）
其他	10,422,843.18	7,698,307.25	预提理赔损失、预计担保损失、美国子公司对以后年度对产品的回收和租赁结束后对仓库的恢复金额
保证金准备金	9,424,534.65	8,779,951.52	迪拜、巴西、英国预提预计保修和退货准备金
环保准备金	5,695,841.37	7,411,257.21	由于关厂、当地环境保护规定等计提的环境保护费
重组相关支出	1,104,140.07	1,008,976.62	朗德万斯瑞士为资产使用寿命结束必须拆除设备预提金

			额
合计	36,679,653.32	34,981,607.43	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	131,893,705.44	158,911,900.00	33,293,147.56	257,512,457.88	收到财政拨款
合计	131,893,705.44	158,911,900.00	33,293,147.56	257,512,457.88	--

其他说明：

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
诉讼责任	5,223,123.67	4,797,574.37
其他	837,962.12	742,410.31
合计	6,061,085.79	5,539,984.68

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,484,166,399.00						1,484,166,399.00

其他说明：

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	7,392,707,664.21			7,392,707,664.21
其他资本公积	547,496,361.61	7,126,664.29		554,623,025.90
合计	7,940,204,025.82	7,126,664.29		7,947,330,690.11

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：本期因公司购买少数股东股权等权益性交易导致其资本公积发生变动。

56、库存股

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	125,744,269.99	81,049,313.19			19,125,519.02	61,923,794.17		187,668,064.16
其中：重新计量设定受益计划变动额	177,450,842.83	80,572,473.63			19,125,519.02	61,446,954.61		238,897,797.44
权益		0.00						

法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	- 51,706,572.84	476,839.56				476,839.56		- 51,229,733.28
企业自身信用风险公允价值变动		0.00						
二、将重分类进损益的其他综合收益	- 550,759,290.32	352,105,108.07				352,105,108.07		- 198,654,182.25
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	4,167,800.97	- 4,620,452.80				- 4,620,452.80		- 452,651.83
外币财务报表折算差额	- 554,927,091.29	356,725,560.87				356,725,560.87		- 198,201,530.42
其他综合收益合计	- 425,015,020.33	433,154,421.26			19,125,519.02	414,028,902.24		- 10,986,118.09

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	351,947,064.30	1,227,365.38		353,174,429.68
合计	351,947,064.30	1,227,365.38		353,174,429.68

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系本公司按《公司法》及本公司章程有关规定，按本期净利润 10% 提取法定盈余公积金。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	3,342,010,035.85	4,006,208,323.92
调整后期初未分配利润	3,342,010,035.85	4,006,208,323.92
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-1,479,190,855.02	373,787,005.91
减：提取法定盈余公积	1,227,365.38	2,037,151.45
应付普通股股利	74,208,319.95	1,035,948,142.53
期末未分配利润	1,787,383,495.50	3,342,010,035.85

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	16,880,981,319.44	12,403,364,470.65	16,415,187,651.15	11,751,073,207.66
其他业务	557,795,312.90	506,088,667.51	495,080,574.37	447,503,331.17
合计	17,438,776,632.34	12,909,453,138.16	16,910,268,225.52	12,198,576,538.83

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	17,438,776,632.34	0	16,910,268,225.52	0
营业收入扣除项目合计金额	557,795,312.90	0	495,080,574.37	0
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	3.20%	0	2.93%	0
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货	0.00	0	0.00	0

币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入。				
2. 不具备资质的类金融业务收入，如拆出资金利息收入；本会计年度以及上一会计年度新增的类金融业务所产生的收入，如担保、商业保理、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入，为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	0.00	0	0.00	0
3. 本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	0.00	0	0.00	0
4. 与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。	0.00	0	0.00	0
5. 同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。	0.00	0	0.00	0
6. 未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	0.00	0	0.00	0
与主营业务无关的业务收入小计	0.00	0	0.00	0
二、不具备商业实质的收入				
1. 未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。	0.00	0	0.00	0
2. 不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的虚假收入，利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。	0.00	0	0.00	0
3. 交易价格显失公允的业务产生的收入。	0.00	0	0.00	0
4. 本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。	0.00	0	0.00	0

5. 审计意见中非标准 审计意见涉及的收 入。	0.00	0	0.00	0
6. 其他不具有商业合 理性的交易或事项产 生的收入。	0.00	0	0.00	0
不具备商业实质的收 入小计	0.00	0	0.00	0
三、与主营业务无关 或不具备商业实质的 其他收入	0.00	0	0.00	0
营业收入扣除后金额	16,880,981,319.44	0	16,415,187,651.15	0

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地 区分类								
其中：								
市场或客 户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转 让的时间 分类								
其中：								
按合同期 限分类								
其中：								
按销售渠 道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	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
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	9,153,822.20	10,544,854.80
教育费附加	9,369,512.56	10,219,795.35
房产税	24,990,947.15	31,262,357.80
土地使用税	8,151,862.37	8,394,636.05
印花税	13,089,501.27	13,010,722.80
其他附加税	6,751,176.06	4,609,335.11
其他境外税金	14,460,603.09	26,534,186.92
合计	85,967,424.70	104,575,888.83

其他说明：

注：各项主要税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	386,246,289.83	400,744,181.54
折旧摊销、办公及装修费	229,577,264.00	207,886,205.61
业务招待费	3,798,288.76	7,016,117.02
中介服务费	119,692,071.57	108,228,461.03
其他	107,820,275.46	97,968,966.39
合计	847,134,189.62	821,843,931.59

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	1,435,969,521.31	1,265,620,500.62
租金费用	39,113,164.03	26,884,190.26
中介服务费	178,652,002.14	141,062,386.57
业务招待费	4,669,069.34	4,272,451.07
差旅费	67,252,015.02	67,499,596.62
广告宣传及市场推广费	401,047,477.88	397,431,584.36
办公费及其他	737,609,774.48	642,800,882.88
合计	2,864,313,024.20	2,545,571,592.38

其他说明：

说明：销售费用工资薪酬增加主要系海外新业务拓展前期组建团队所致。

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
材料费	87,936,044.05	93,380,686.60
人工费	211,039,175.53	199,170,953.67
其他	123,048,016.41	99,053,064.77
合计	422,023,235.99	391,604,705.04

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	70,256,436.29	80,384,178.22
减：利息收入	-78,734,563.21	-106,441,019.16
汇兑净损失	-4,449,152.14	-17,261,359.62
银行手续费及其他	63,432,850.05	96,188,325.18
合计	50,505,570.99	52,870,124.62

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
一、计入其他收益的政府补助	51,996,224.10	91,314,816.85

其中：与递延收益相关的政府补助（与资产相关）	31,699,567.47	30,463,449.62
与递延收益相关的政府补助（与收益相关）	1,593,580.09	1,349,005.18
直接计入当期损益的政府补助（与收益相关）	18,703,076.54	59,502,362.05
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	32,209,867.88	54,865,656.63
其中：税款手续费返还	2,598,814.32	4,034,960.58
合计	84,206,091.98	146,180,473.48

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
合计	0.00	0.00

其他说明：

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	2,604,928.30	4,811,494.71
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	2,604,928.30	4,811,494.71
交易性金融负债	850,303.96	-765,574.12
合计	3,455,232.26	4,045,920.59

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-30,413,180.35	8,344,040.44
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,833,780.64	-53,645,682.88
理财产品投资收益	1,018,224.58	3,096,395.20
其他	-1,416,557.66	-3,867,191.55
合计	-34,645,294.07	-46,072,438.79

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	238,659.92	-82,475.79
应收账款坏账损失	-60,100,829.18	-184,347,159.80
其他应收款坏账损失	8,655,516.03	-14,819,994.79
合计	-51,206,653.23	-199,249,630.38

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-196,836,003.83	-110,189,882.49
二、长期股权投资减值损失	-22,948,039.45	
四、固定资产减值损失	-321,633,911.62	-3,490,770.68
十、商誉减值损失	-961,259,197.26	
十二、其他		-13,637,690.71
合计	-1,502,677,152.16	-127,318,343.88

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产的处置利得或损失	-87,686,192.77	30,943,448.50
其中：固定资产	-87,686,192.77	-21,616,114.05
处置土地及房屋		52,559,562.55
合计	-87,686,192.77	30,943,448.50

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
权利转让利得	19,505.79	5,722.75	19,505.79
与企业日常活动无关的政府补助	1,500.00	2,452.67	1,500.00
其他	14,416,555.28	26,706,177.61	14,416,555.28
合计	14,437,561.07	26,714,353.03	14,437,561.07

其他说明：

注：本年度“其他”主要由于巴西历史通胀背景，巴西税法规定税务债权及债务余额须按巴西央行公布的 Selic 基准利率进行货币时间价值调整，该调整计入当期损益。此外，公司就部分历史税务事项提起诉讼，并已取得有利司法判决。依据相关判决，公司确认了可用于抵减未来应纳税款的税务抵免权益，该抵免金额已按判决认定金额入账。

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
存货毁损报废损失	9,007,985.83		9,007,985.83
非流动资产毁损报废损失	1,155,509.99	9,055,553.09	1,155,509.99
捐赠支出	394,248.00	35,000.00	394,248.00
诉讼罚没支出	5,406,832.30	13,416,053.82	5,406,832.30
其他	9,174,629.76	16,571,343.26	9,174,629.76
合计	25,139,205.88	39,077,950.17	25,139,205.88

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	77,058,257.32	177,191,113.77
递延所得税费用	54,069,400.97	44,173,989.08
合计	131,127,658.29	221,365,102.85

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-1,339,875,564.12
按法定/适用税率计算的所得税费用	-334,968,891.03
子公司适用不同税率的影响	50,743,512.51
调整以前期间所得税的影响	-13,853,524.82
非应税收入的影响	-5,679,476.85
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8,362,398.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-403,051.20
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	444,548,782.27
研发费用加计扣除	-39,068,111.10
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	21,027,408.16

其他	418,611.88
所得税费用	131,127,658.29

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注五、57 其他综合收益。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
票据保证金减少额	147,645,219.34	273,657,875.59
财务费用中的利息收入	77,310,354.45	107,020,675.35
收到的政府补助及专项应付款项	206,551,671.00	122,957,988.11
经营性资金往来及其他	2,850,793.28	10,311,982.21
合计	434,358,038.07	513,948,521.26

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售费用及管理费用	317,378,741.20	236,914,521.87
票据保证金增加额	254,459,324.85	165,179,695.19
财务费用中的手续费	4,683,469.60	4,471,419.73
经营性资金往来及其他	29,995,403.57	241,113,635.80
合计	606,516,939.22	647,679,272.59

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购买和处置子公司及其他营业单位产生的现金	2,112,074.22	
票据保证金减少额	3,191,637.14	
合计	5,303,711.36	

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与购建长期资产有关的保证金增加额	0.00	3,493,767.10
处置子公司导致的现金减少	1,722,728.63	38,142,957.36
支付的其他投资活动现金	0.00	37,741,893.78
合计	1,722,728.63	79,378,618.24

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
附回购条款的股权出售收到现金	40,876,333.53	
短期借款保证金减少额	4,868,207.56	
合计	45,744,541.09	0.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
短期借款保证金增加额	0.00	63,362,966.64
其他融资费用	32,789,734.95	12,820,593.56
购买子公司少数股东权益	0.00	4,500,000.00
租赁本金和利息	148,208,207.32	137,756,193.81
其他筹资活动支付	1,900,000.00	
合计	182,897,942.27	218,439,754.01

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	

短期借款	258,996,103.61	350,631,056.84	434,330.58	261,600,284.66	0.00	348,461,206.37
一年内到期的非流动负债	265,632,639.56	0.00	113,157,744.53	261,867,684.64	0.00	116,922,699.45
长期借款	0.00	0.00	8,119,176.65	255,900.00	5,472,242.33	2,391,034.32
租赁负债	392,783,717.62	0.00	138,851,341.78	11,232,853.88	107,856,012.84	412,546,192.68
合计	917,412,460.79	350,631,056.84	260,562,593.54	534,956,723.18	113,328,255.17	880,321,132.82

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-1,471,003,222.41	370,026,173.76
加：资产减值准备	1,502,677,152.16	127,318,343.88
信用减值准备	51,206,653.23	199,249,630.38
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	795,067,679.31	779,066,748.53
使用权资产折旧	191,637,095.24	203,917,825.43
无形资产摊销	65,278,092.09	63,651,997.15
长期待摊费用摊销	154,447,290.39	189,315,242.46
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）	87,686,192.77	-30,943,448.50
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	1,155,509.99	9,055,553.09
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-3,455,232.26	-4,045,920.59
财务费用（收益以“—”号填列）	14,106,596.94	10,149,634.12
投资损失（收益以“—”号填列）	34,645,294.06	46,072,438.79
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	62,052,994.97	56,704,791.40
递延所得税负债增加（减少以	-7,983,594.00	-12,530,802.32

“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	-61,630,801.55	-24,132,698.40
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-467,787,870.22	-456,860,122.16
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	63,581,811.63	373,477,684.14
其他	-74,852,808.75	-34,640,048.02
经营活动产生的现金流量净额	936,828,833.59	1,864,853,023.14
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	3,757,970,683.93	3,567,905,633.13
减: 现金的期初余额	3,567,905,633.13	4,106,808,772.78
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	190,065,050.80	-538,903,139.65

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	
其中:	
其中:	

其他说明:

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位: 元

	金额
其中:	
其中:	
其中:	

其他说明:

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,757,970,683.93	3,567,905,633.13
其中：库存现金	47,883.92	12,999.19
可随时用于支付的银行存款	3,757,757,499.80	3,554,335,997.81
可随时用于支付的其他货币资金	165,300.21	13,556,636.13
三、期末现金及现金等价物余额	3,757,970,683.93	3,567,905,633.13

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	61,393,660.51	7.0288	431,523,760.99

欧元	195,792,224.18	8.2355	1,612,446,862.24
港币	7,009,492.96	0.9032	6,331,114.23
英镑	1,214,641.00	9.4346	11,459,651.98
卢布	1,460,653,040.79	0.0881	128,610,500.24
加元	7,685,263.00	5.1142	39,303,972.03
墨西哥比索	53,540,058.46	0.3899	20,875,268.79
新加坡元		-	
瑞士法郎	3,534,276.00	8.8510	31,281,876.88
印度卢比	499,896,524.00	0.0822	41,091,494.27
韩元	3,446,470,392.00	0.0049	16,887,704.92
巴西雷亚尔	30,006,255.00	1.1377	34,138,116.31
阿根廷比索	3,541,775,255.00	0.0068	24,084,071.73
丹麦克朗		-	
日元	2.00	0.0448	0.09
波兰兹罗提	19,728,017.00	1.9497	38,463,714.74
挪威克朗	42,153,799.00	1.4351	60,494,916.94
其他		—	129,540,290.76
小计		—	2,626,533,317.14
应收票据			
其中：欧元	2,203,992.71	8.2355	18,150,981.96
韩元		0.0049	
土耳其里拉	44,573,223.00	0.1631	7,269,892.67
其他		—	26,870.52
小计		—	25,447,745.15
应收账款			1,769,914,733.56
其中：美元	92,197,137.33	7.0288	648,035,238.86
欧元	61,950,133.19	8.2355	510,190,321.89
港币	40,158,194.65	0.9032	36,271,684.57
英镑	1,754,711.00	9.4346	16,554,996.40
卢布		-	
墨西哥比索	111,175,747.82	0.3899	43,347,424.08
加元	9,942,925.00	5.1142	50,850,107.04
巴西雷亚尔	39,395,729.00	1.1377	44,820,520.88
土耳其里拉	191,284,954.00	0.1631	31,198,576.00
韩元	4,270,862,172.00	0.0049	20,927,224.64
波兰兹罗提	20,612,351.00	1.9497	40,187,900.74
丹麦克朗	38,755,550.00	0.9076	35,174,537.18
瑞士法郎	4,137,121.00	8.8510	36,617,657.97
秘鲁索尔		0.3899	
阿根廷比索	2,087,798,009.00	0.0068	14,197,026.46
印度卢比	660,622,148.00	0.0822	54,303,140.57
其他		—	187,238,376.28
小计		—	1,769,914,733.56
其他应收款			
其中：美元	434,809.66	7.0288	3,056,190.13
欧元	65,485,710.61	8.2355	539,307,569.73
印度卢比	101,025,062.00	0.0822	8,304,260.10
港元	502,212.53	0.9032	453,598.36
墨西哥比索	2,034,149.81	0.3899	793,115.01
其他		—	5,592,601.35
小计		—	557,507,334.68
短期借款			
其中：欧元		8.2355	
卢布		-	

波兰兹罗提	1,071,588.00	1.9497	2,089,275.12
印度卢比		0.0822	
其他		—	2,075.42
小计		—	2,091,350.54
应付账款			
其中：美元	57,087,875.83	7.0288	401,259,261.62
欧元	55,453,503.21	8.2355	456,687,325.68
港元	124,003,075.00	0.9032	111,999,577.34
加元	4,103,261.00	5.1142	20,984,897.41
墨西哥比索	20,938,257.83	0.3899	8,163,826.73
秘鲁索尔	6,380,379.00	2.0899	13,334,354.07
印度卢比	252,300,425.00	0.0822	20,739,094.94
其他		—	37,868,444.93
小计		—	1,071,036,782.72
其他应付款			
其中：美元	7,236,199.80	7.0288	50,861,801.15
欧元	795,123.20	0.9032	718,171.17
港元	21,202,341.22	8.2355	174,611,881.12
墨西哥比索	19,351,150.44	0.3899	7,545,013.56
瑞士法郎	3,077,973.00	8.8510	27,243,139.02
印度卢比	95,391,183.00	0.0822	7,841,155.24
南非兰特		—	
英镑	814,692.00	9.4346	7,686,293.14
捷克克朗	23,267,411.00	0.3407	7,927,206.93
挪威克朗	10,093,758.00	1.4351	14,485,552.11
波兰兹罗提	2,939,660.00	1.9497	5,731,455.10
加元	834,744.00	5.1142	4,269,047.76
其他		—	20,672,100.41
小计		—	329,592,816.71
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

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

适用 不适用

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025 年度金额
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	10,988,472.91

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	74,610,319.39	
合计	74,610,319.39	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

单位：元

项目	每年未折现租赁收款额	
	期末金额	期初金额
第一年	47,658,825.69	
第二年	45,016,623.85	

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	286,681,599.38	282,930,220.89
材料费	172,175,095.96	184,776,048.91
折旧及摊销费	40,745,792.37	41,741,256.79
其他	113,053,359.21	80,408,662.80
合计	612,655,846.92	589,856,189.39
其中：费用化研发支出	612,655,846.92	589,856,189.39

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
合计								

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
广东省木	2025 年	5,100,00	51.00%	购买	2025 年	控制权转	73,599,1	579,770.	957,570.

林森数码 科技有限 公司	05 月 31 日	0.00			05 月 31 日	移	39.44	36	49
LOBLICHT GmbH & Co. KG	2025 年 01 月 16 日	19,049,7 40.53	100.00%	购买	2025 年 01 月 16 日	控制权转 移	34,082,5 37.18	- 5,151,84 2.89	3,246,59 3.90
福建森时 代光电科 技有限公 司	2025 年 07 月 31 日	0.00	100.00%	购买	2025 年 07 月 31 日	控制权转 移	396,175, 184.01	- 11,932,4 63.84	1,511,25 4.78

其他说明：

注：公司合并收购 LOBLICHT GmbH & Co. KG 的收购对价为 2,313,124.95 欧元，按报告期末汇率折算成人民币为 19,049,740.53 元。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	广东省木林森数码科技有限 公司	LOBLICHT GmbH & Co. KG	福建森时代光电科技有限公 司
--现金	5,100,000.00	19,049,740.53	
--非现金资产的公允价值			
--发行或承担的债务的公允 价值			
--发行的权益性证券的公允 价值			
--或有对价的公允价值			
--购买日之前持有的股权于 购买日的公允价值			
--其他			
合并成本合计	5,100,000.00	19,049,740.53	
减：取得的可辨认净资产公 允价值份额	5,100,000.00	11,692,166.65	-249,800.41
商誉/合并成本小于取得的 可辨认净资产公允价值份 额的金额		7,357,573.88	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	广东省木林森数码科技有限公司		LOBLICHT GmbH & Co. KG		福建森时代光电科技有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：						
货币资金	350,698.18	350,698.18	259,669.61	259,669.61	799,205.09	799,205.09
应收款项			3,680,694.57	3,680,694.57	535,402,438.40	535,402,438.40
存货	19,992,305.37	19,992,305.37	8,200,123.58	8,200,123.58	94,305,456.86	94,305,456.86
固定资产	4,875,333.41	4,875,333.41	1,071,110.30	1,071,110.30		
无形资产			199,513.83	199,513.83		
应收票据	4,613,681.84	4,613,681.84				
应收账款	25,742,629.16	25,742,629.16				
其他应收款	444,745.35	444,745.35			345,193.56	345,193.56
预付账款	124,773.87	124,773.87	468,100.12	468,100.12	954,418.96	954,418.96
其他流动资产	1,219,570.62	1,219,570.62	70,741.58	70,741.58	14,966,691.53	14,966,691.53
递延所得税资产	996,200.31	996,200.31			5,784,181.68	5,784,181.68
商誉						
负债：						
借款						
应付款项			1,925,834.31	1,925,834.31	652,283,370.89	652,283,370.89
递延所得税负债						
应付账款	19,924,613.75	19,924,613.75				
预收账款	10,911.00	10,911.00			35,992.19	35,992.19
应付职工薪酬	2,140,751.00	2,140,751.00			238,223.00	238,223.00
应付股利	17,223,195.76	17,223,195.76				
其他应付款	941,289.95	941,289.95				
长期借款	8,119,176.65	8,119,176.65				
其他负债			1,339,675.29	1,339,675.29		
应交税费						
净资产	10,000,000.00	10,000,000.00	10,684,444.00	10,684,444.00	0.00	0.00
减：少数股东权益						
取得的净资产	10,000,000.00	10,000,000.00	10,684,444.00	10,684,444.00	0.00	0.00

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

公司合并收购 LOBLICHT GmbH & Co.KG 的收购对价为 2,313,124.95 欧元，按报告期期末汇率折算成人民币为 19,049,740.53 元,合并日，LOBLICHT GmbH & Co.KG 的可辨认净资产为 1,419,727.60 欧元，按报告期期末汇率折算成人民币为 11,692,166.65 元。

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

1、新设子公司

本年集团新设成立 8 家子公司，分别为：赤峰木林森生物科技有限公司、朗德万斯（上海）能源科技有限公司、Ledvance Lighting (Zhuhai) Co., Ltd.; LEDVANCE Bangladesh Company Ltd., Dhaka, Bangladesh; PT LEDVANCE

TRADING INDONESIA, Jakarta Selatan, Indonesia; LEDVANCE PHILIPPINES INC., Pasay City, Philippines; LEDVANCE (SMC-PRIVATE) LIMITED (Pakistan), Islamabad, Pakistan; LEDVANCE Thailand Co., Ltd., Samut Prakan Province, Thailand.

2、收购子公司

本期集团收购 3 家子公司，分别为：广东省木林森数码科技有限公司、福建森时代光电科技有限公司、LOBLICHT GmbH & Co. KG。

3、注销子公司

本期集团注销 3 家子公司，分别为：广东空净车界科技有限公司、吉安市木林森教育咨询有限公司、吉安市木林森材料有限公司。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
纳入合并范围的一级子公司列示如下：							
中山市木林森企业管理服务有限公司	100,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	商务服务公司	100.00%		设立
中山市木林森照明科技有限公司	150,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	66.67%	33.33%	设立
中山市木林森照明电子商务有限公司	20,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	75.00%		设立
中山市木林森照明有限公司	10,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	75.00%		设立
中山市木林森通用照明有限公司	100,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	100.00%		设立
广东光源世家照明有限公司	50,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	100.00%		设立
中山市木林森电子有限公司	2,480,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司	100.00%		设立

公司							
新余木林森电子有限公司	1,300,000,000.00	江西省新余市	江西省新余市	生产公司	100.00%		设立
MLS LED LIMITED	515,942,367.00	香港	香港	销售公司	100.00%		设立
中山市木林森电源有限公司	598,800,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司	100.00%		设立
义乌木林森智慧照明有限公司	5,826,000,000.00	浙江省义乌市	浙江省义乌市	生产公司	100.00%		非同一控制下合并
朗德万斯照明有限公司	196,000,000.00	广东省佛山市	广东省佛山市	生产公司	100.00%		设立
吉安市木林森实业有限公司	3,960,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	销售公司	83.33%	16.67%	设立
深圳市木林森光显科技有限公司	20,000,000.00	广东省深圳市	广东省深圳市	销售公司	51.00%		设立
中山市木林森光源世家电子有限公司	21,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司	75.00%		设立
中山市卓满微电子有限公司	62,500,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司	40.00%		设立
木林森(广东)健康科技有限公司	20,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	51.00%		设立
中山市木林森管理有限公司	50,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	100.00%		设立
空净视界智能科技有限公司	100,000,000.00	广东省广州市	广东省广州市	销售公司	56.00%		设立
朗德万斯数字科技(上海)有限公司	50,000,000.00	上海市浦东新区	上海市浦东新区	销售公司	100.00%		设立
朗德万斯新能源有限公司	300,000,000.00	浙江省义乌市	浙江省义乌市	销售公司	75.00%		设立
中山市木林森电器有限公司	10,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司	100.00%		设立
湖南木林森机械有限公司	10,000,000.00	湖南省衡阳市	湖南省衡阳市	生产公司	60.00%		设立
木林森生物工程(湖南)有限公司	50,000,000.00	湖南省长沙市	湖南省长沙市	销售公司	58.00%		设立
四川中农木林森光生物科技有限公司	42,500,000.00	四川省成都市	四川省成都市	销售公司	100.00%		设立

广东省木林森数码科技有限公司	10,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司	51.00%		非同一控制下合并
AO LEDVANCE, Moscow, Russia	0.00	俄罗斯莫斯科	俄罗斯莫斯科	销售公司	99.23%		同一控制下合并
纳入合并范围的二级子公司列示如下:							
中山市木林森电子科技有限公司	15,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司		100.00%	设立
中山市木林森健康科技有限公司	3,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司		65.00%	设立
中山市木林森光电科技有限公司	110,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司		75.00%	设立
中山市木林森精密科技有限公司	38,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司		100.00%	非同一控制下合并
MLS LATAM, S. A. DE C. V.	0.00	墨西哥	墨西哥	生产公司		100.00%	设立
吉安市木林森精密科技有限公司	606,833,722.00	江西省吉安市	江西省吉安市	生产公司		100.00%	设立
超时代光源(集团)有限公司	0.00	香港	香港	销售公司		100.00%	非同一控制下合并
义乌木林森光生物科技有限公司	10,000,000.00	浙江省义乌市	浙江省义乌市	商务服务公司		100.00%	设立
吉安市木林森光源有限公司	300,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	生产公司		100.00%	设立
吉安市木林森光电有限公司	600,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	生产公司		100.00%	设立
吉安市木林森电子有限公司	200,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	生产公司		100.00%	设立
吉安市木林森显示有限公司	300,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	生产公司		100.00%	设立
吉安市木林森元件有限公司	200,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	生产公司		100.00%	设立
广东空净公共空间安全科技有限公司	10,000,000.00	广东省广州市	广东省广州市	销售公司		100.00%	设立
中山市光源世家电子元器件有限公	5,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	销售公司		100.00%	设立

司							
中山市宝测检测有限公司	6,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	检测服务		60.00%	设立
杭州数智创想科技有限公司	2,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	销售公司		100.00%	设立
吉安市木林森电器有限公司	1,000,000.00	江西省吉安市	江西省吉安市	销售公司		100.00%	设立
义乌木林森智慧光电有限公司	5,000,000.00	浙江省金华市	浙江省金华市	销售公司		100.00%	设立
佛山市木林森科技有限公司	10,000,000.00	广东省佛山市	广东省佛山市	销售公司		100.00%	设立
新和(香港)绿色照明有限公司	0.00	香港	香港	销售公司		100.00%	非同一控制下合并
新和(绍兴)绿色照明有限公司	1,000.00	浙江省绍兴市	浙江省绍兴市	生产公司		100.00%	非同一控制下合并
广东安珂电子科技有限公司	100,000,000.00	广东省中山市	广东省中山市	生产公司		70.00%	设立
赤峰木林森生物科技有限公司	10,000,000.00	内蒙古自治区赤峰市	内蒙古自治区赤峰市	销售公司		100.00%	设立
福建森时代光电科技有限公司	10,000,000.00	福建省泉州市	福建省泉州市	销售公司		100.00%	非同一控制下合并
朗德万斯(上海)能源科技有限公司	10,000,000.00	上海市闵行区	上海市闵行区	销售公司		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	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	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

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(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

单位：元

购买成本/处置对价	
-----------	--

--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
普瑞光电（厦门）股份有限公司	福建省厦门市	福建省厦门市	光电子器件及其他电子器件制造	17.34%	18.77%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

注 1：普瑞光电（厦门）股份有限公司（原开发晶照明（厦门）有限公司）包含普瑞光电及其子公司深圳诠晶创光电有限公司、普瑞(无锡)研发有限公司、普瑞(无锡)半导体有限公司和英特美光电（苏州）有限公司，下同。

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		

少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	普瑞光电（厦门）股份有限公司	普瑞光电（厦门）股份有限公司
流动资产	1,788,635,854.69	1,986,871,599.12
非流动资产	946,103,924.25	1,114,754,661.35
资产合计	2,734,739,778.94	3,101,626,260.47
流动负债	1,092,069,464.10	1,214,408,670.64
非流动负债	121,257,548.81	286,937,397.31
负债合计	1,213,327,012.91	1,501,346,067.95
少数股东权益	7,990,871.07	9,077,456.38
归属于母公司股东权益	1,513,421,894.96	1,591,202,736.14
按持股比例计算的净资产份额	546,483,025.47	275,914,554.44
调整事项		
--商誉	50,195,338.13	94,889,964.61
--内部交易未实现利润	-245,520.42	-202,687.40
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	596,432,843.18	370,601,831.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		

营业收入	2,189,277,364.72	2,159,087,169.25
净利润	-60,441,797.86	40,113,811.55
终止经营的净利润		
其他综合收益	-16,443,684.30	8,456,567.05
综合收益总额	-76,885,482.16	48,570,378.60
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	31,920,692.02	63,182,346.58
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-6,583,624.40	604,233.46
--综合收益总额	-6,583,624.40	604,233.46

其他说明：

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	130,963.40	157,830.00		31,699,567.47		257,093,836.25	与资产相关
递延收益	930,301.72	1,081,900.00		1,593,580.09		418,621.63	与收益相关
合计	131,893.70	158,911.90		33,293,147		257,512.45	—

	5.44	0.00		.56		7.88	
--	------	------	--	-----	--	------	--

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
递延收益摊销	31,699,567.47	30,463,449.62
递延收益摊销	1,593,580.09	1,349,005.18
计入其他收益的政府补助	50,912,944.42	114,368,018.68
合计	84,206,091.98	146,180,473.48

其他说明：

截至 2025 年 12 月 31 日，政府补助应收款项的账面价值为 0 元。

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理（例如本公司信用管理部对公司发生的赊销业务进行逐笔进行审核）。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

1. 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、及其他应收款，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目

前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

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

本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 29.62%（比较期：32.09%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 58.30%（比较：68.63%）。

2. 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司金融负债到期期限如下：

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	348,461,206.37	-	-	-	348,461,206.37
应付票据	2,966,827,024.54	-	-	-	2,966,827,024.54
应付账款	4,625,915,001.09	-	-	-	4,625,915,001.09
其他应付款	599,971,543.98	-	-	-	599,971,543.98
一年内到期的非流动负债	116,922,699.45	-	-	-	116,922,699.45
其他流动负债	321,934,454.40	-	-	-	321,934,454.40
长期借款	-	2,391,034.32	-	-	2,391,034.32
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,422,686.49	-	-	-	2,422,686.49
合计	8,982,454,616.32	2,391,034.32	-	-	8,984,845,650.64

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计

项 目	2024 年 12 月 31 日				
	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	258,996,103.61	-	-	-	258,996,103.61
应付票据	2,610,305,639.47	-	-	-	2,610,305,639.47
应付账款	4,548,714,937.37	-	-	-	4,548,714,937.37
其他应付款	454,560,980.97	-	-	-	454,560,980.97
一年内到期的非流动负债	265,632,639.56	-	-	-	265,632,639.56
其他流动负债	279,634,868.19	-	-	-	279,634,868.19
长期借款	-	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	4,123,355.49	-	-	-	4,123,355.49
合计	8,421,968,524.66	-	-	-	8,421,968,524.66

3. 市场风险

(1) 外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。外汇风险指因汇率变动产生损失的风险，对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款和应付账款、短期借款等外币资产和负债，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。

①截至 2025 年 12 月 31 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下（出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算）：

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
货币资金	2,626,533,317.14	2,389,240,381.67
应收票据	25,447,745.15	28,345,678.12
应收账款	1,769,914,733.56	1,824,874,955.94
其他应收款	557,507,334.68	52,254,220.85
短期借款	2,091,350.54	4,430,409.47
应付账款	1,071,036,782.72	1,131,202,841.11
其他应付款	329,592,816.71	293,877,875.36

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前并未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

②敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他风险变量不变的情况下，如果当日人民币对于美元升值或贬值 10%，那么本公司当年的净利润将增加或减少 33,727.80 万元。

(2) 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款、理财产品等。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

截至 2025 年 12 月 31 日为止期间，在其他风险变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 5%，本公司当年的净利润就会下降或增加 2.07 万元。

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产			7,034,889.86	7,034,889.86
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			7,034,889.86	7,034,889.86
（3）衍生金融资产			7,034,889.86	7,034,889.86
（三）其他权益工具投资			24,923,956.19	24,923,956.19
持续以公允价值计量的资产总额			31,958,846.05	31,958,846.05
（六）交易性金融负债			2,422,686.49	2,422,686.49
衍生金融负债			2,422,686.49	2,422,686.49
持续以公允价值计量的负债总额			2,422,686.49	2,422,686.49
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

银行理财产品的公允价值是由约定的预期收益率计算的未来现金流量折现法确定。

权益工具投资和其他权益工具投资、其他非流动金融资产的公允价值系根据流动性较弱公司股份于全国中小企业股份转让系统中公开市场收盘价的基础上增加可观察输入值或系根据本期新引入的外部投资者价格确定。

衍生金融资产中的远期外汇合约的公允价值是采用对远期外汇合约的行权价格与市场远期价格之差折现的方法来确定。

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

上述（二）其他权益工具投资，被投资单位投后无新一轮融资，经营情况一般但在原投资预期情况内的，以原投资成本作为公允价值的确定基础。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
-------	-----	------	------	--------------	---------------

本企业的母公司情况的说明

孙清焕先生直接持有本公司 37.18%的股权，为本公司实际控制人。

本企业最终控制方是孙清焕。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注附注八、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注附注八、在其他主体中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
普瑞光电（厦门）股份有限公司	联营企业
东莞市荣琪电器科技有限公司	联营企业
湖南空净视界医疗器械有限公司	联营企业
空净学界（广东）科技有限公司	联营企业
LEDVANCE Prosperity Company Ltd., Hongkong	合营企业

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
周立宏	董事、副总经理
郑明波	前董事、副总经理
唐国庆	执行总经理
米哲	独立董事
叶蕾	独立董事
闫玲	监事
安会	监事
林秋风	监事
李冠群	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
罗燕	董事
严建国	子公司高管
杨剑生	子公司少数股东
杨程程	子公司少数股东直系亲属
陈玉梅	子公司少数股东直系亲属
中山市光源世家光电有限公司	控股子公司少数股东的控股公司
佛山市晶顿电子有限公司	子公司高管控股公司
深圳市飞施电子有限公司	子公司高管亲属是股东
兴旺永达（深圳）科技有限公司	联营企业联营方控制的公司
TAIWAN SUPER TREND LIGHTING CO., LTD.	子公司高管控股公司
GOLDEN MART ENTERPRISE LIMITED	子公司高管控股公司
至芯半导体（杭州）有限公司	上市公司董事担任高管的公司
福建萌牛智联照明有限公司	其他关联方
广东清源界健康科技发展有限公司	其他关联方
吉安大晶科技有限公司	其他关联方
深圳市力合智显科技有限公司	其他关联方
福建木林森光电科技有限公司	前子公司
广东空净视感科技有限公司	前子公司
其他关联方	上述所有自然人、关系密切家庭成员（包括但不限于配偶、父母、子女、兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹、子女的配偶、子女配偶的父母等）及其控制、持股 5%以上的，担任董事、监事、高级管理人员的公司

其他说明：

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
普瑞光电（厦门）股份有限公司及其关联方	购买材料、商品	192,399,684.66	180,000,000.00	是	123,997,797.39
至芯半导体（杭州）有限公司	购买商品			否	45,132.74
深圳市力合智显	购买材料、商品			否	528,095.60

科技有限公司					
东莞市荣琪电器科技有限公司	购买材料、商品	11,887,666.65		否	9,069,025.31
福建萌牛智联照明有限公司	购买商品	1,396,417.64		否	
福建木林森光电科技有限公司	购买商品	140,992.86		否	
广东清源界健康科技发展有限公司	购买商品	16,761.05		否	
合计		205,841,522.86		否	133,640,051.04

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
普瑞光电（厦门）股份有限公司及其关联方	销售商品	768,611,264.45	764,234,568.03
TAIWAN SUPER TREND LIGHTING CO., LTD.	销售商品	5,050,984.92	4,764,154.87
深圳市力合智显科技有限公司	销售商品	759,027.45	130,866.56
GOLDEN MART ENTERPRISE LIMITED	销售商品		2,685,527.40
空净学界（广东）科技有限公司	销售商品		216,695.80
东莞市荣琪电器科技有限公司	销售商品	489,271.77	1,547,075.73
广东清源界健康科技发展有限公司	销售商品	8,233,873.75	413,053.61
LEDVANCE Prosperity Company Ltd., Hongkong	销售商品	7,540,232.98	1,743,510.97
福建木林森光电科技有限公司	销售商品	133,371,766.19	
福建萌牛智联照明有限公司	销售商品	80,202.67	
湖南空净视界医疗器械有限公司	销售商品	1,060,910.81	
广东空净视感科技有限公司	销售商品	54,997.19	
合计	—	925,252,532.18	775,735,452.97

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
普瑞光电（厦门）股份有限公司	房屋建筑物	22,376.13	

本公司作为承租方：

单位：元

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

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
吉安市木林森实业有限公司	200,000,000.00	2025年08月11日	2026年08月10日	否
朗德万斯照明科技（深圳）有限公司	30,000,000.00	2025年02月18日	2026年02月17日	否
中山市木林森通用照明有限公司	60,000,000.00	2025年11月27日	2028年11月27日	否
广东光源世家照明有限公司	36,000,000.00	2025年11月27日	2028年11月27日	否
广东光源世家照明有限公司	50,000,000.00	2024年10月14日	2025年10月13日	是
中山市木林森电子有限公司	180,000,000.00	2025年11月27日	2028年11月27日	否
义乌木林森智慧照明有限公司	200,000,000.00	2025年01月10日	2028年01月10日	否
朗德万斯照明有限公司	84,000,000.00	2025年11月27日	2028年11月27日	否
中山市木林森照明有限公司	60,000,000.00	2025年11月27日	2028年11月27日	否

吉安市木林森光电有限公司	150,000,000.00	2024年04月11日	2025年10月10日	是
吉安市木林森光电有限公司	250,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
深圳市木林森光显科技有限公司	50,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
中山市木林森光源世家电子有限公司	30,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
新余木林森电子有限公司	60,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
中山市木林森电子有限公司	100,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
吉安市木林森实业有限公司	50,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
中山市卓满微电子有限公司	30,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
朗德万斯新能源有限公司	500,000,000.00	2025年06月23日	2027年06月18日	否
吉安市木林森光电有限公司	350,000,000.00	2025年09月01日	2028年09月01日	否
中山市木林森光源世家电子有限公司	10,000,000.00	2025年02月18日	2026年02月17日	否
中山市卓满微电子有限公司	50,000,000.00	2025年11月13日	2026年11月02日	否
中山市木林森照明有限公司	100,000,000.00	2025年11月13日	2026年11月02日	否
广东光源世家照明有限公司	20,000,000.00	2025年11月13日	2026年11月02日	否
广东光源世家照明有限公司	20,000,000.00	2023年10月24日	2025年10月23日	是
中山市木林森通用照明有限公司	100,000,000.00	2024年11月22日	2026年11月21日	否
中山市木林森光源世家电子有限公司	100,000,000.00	2024年11月22日	2026年11月21日	否
木林森(广东)健康科技有限公司	20,000,000.00	2025年11月13日	2026年11月02日	否
吉安市木林森实业有限公司	150,000,000.00	2024年12月04日	2025年12月04日	是
吉安市木林森实业有限公司	500,000,000.00	2024年12月01日	2027年11月30日	否
吉安市木林森实业有限公司	50,000,000.00	2025年02月17日	2026年02月16日	否
吉安市木林森电子有限公司	50,000,000.00	2025年02月17日	2026年02月16日	否
吉安市木林森光电有限公司	200,000,000.00	2025年02月17日	2026年02月16日	否
中山市木林森电子有限公司	150,000,000.00	2025年06月12日	2028年06月11日	否
吉安市木林森实业有限公司	150,000,000.00	2025年07月21日	2026年07月21日	否
吉安市木林森光电有限公司	150,000,000.00	2024年12月16日	2025年11月06日	否
吉安市木林森光电有限公司	50,000,000.00	2025年08月11日	2026年08月10日	否
吉安市木林森实业有限公司	180,000,000.00	2025年03月26日	2028年03月25日	否
朗德万斯照明有限公	50,000,000.00	2025年06月10日	2028年11月06日	否

司				
朗德万斯照明有限公司	30,000,000.00	2023年07月01日	2025年06月30日	是
朗德万斯照明有限公司	50,000,000.00	2025年06月04日	2029年06月03日	否
中山市木林森电子有限公司	200,000,000.00	2025年02月18日	2026年02月17日	否
吉安市木林森实业有限公司	200,000,000.00	2025年02月18日	2026年02月18日	否
中山市木林森照明有限公司	100,000,000.00	2024年11月22日	2025年11月21日	是
中山市木林森照明有限公司	50,000,000.00	2024年10月14日	2025年10月13日	是
中山市木林森通用照明有限公司	100,000,000.00	2024年10月14日	2025年10月13日	是
深圳市木林森光显科技有限公司	30,000,000.00	2024年06月05日	2031年06月05日	是
朗德万斯新能源有限公司	100,000,000.00	2024年12月02日	2028年01月10日	否
新余木林森电子有限公司	150,000,000.00	2024年09月04日	2025年09月03日	是
吉安市木林森电子有限公司	360,000,000.00	2022年06月10日	2025年06月09日	是
吉安市木林森实业有限公司	303,000,000.00	2023年02月10日	2025年02月10日	是
义乌木林森智慧照明有限公司	200,000,000.00	2023年01月09日	2025年01月09日	是
吉安市木林森光电有限公司	200,000,000.00	2023年11月20日	2024年11月19日	是
吉安市木林森电子有限公司	50,000,000.00	2023年11月20日	2024年11月19日	是
吉安市木林森实业有限公司	50,000,000.00	2023年11月20日	2024年11月19日	是
吉安市木林森光电有限公司	100,000,000.00	2024年04月17日	2025年04月16日	是
中山市木林森电子有限公司	200,000,000.00	2024年01月15日	2025年01月08日	是
中山市木林森光源世家电子有限公司	10,000,000.00	2024年01月15日	2025年01月08日	是
吉安市木林森光电有限公司	100,000,000.00	2024年08月27日	2025年08月27日	是
吉安市木林森光电有限公司	350,000,000.00	2024年09月06日	2025年09月05日	是
中山市卓满微电子有限公司	50,000,000.00	2024年11月22日	2025年11月21日	是
朗德万斯照明有限公司	50,000,000.00	2024年10月14日	2025年10月13日	是
中山市木林森电子有限公司	350,000,000.00	2024年10月14日	2025年10月13日	是
吉安市木林森光电有限公司	130,000,000.00	2024年08月28日	2025年05月31日	是
中山市木林森电子有限公司	230,000,000.00	2025年02月28日	2026年02月27日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨剑生、杨程程	11,300,000.00	2023年08月16日	2033年08月15日	否
杨剑生、陈玉梅	85,000,000.00	2023年08月16日	2024年08月14日	否

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	5,984,213.00	6,883,642.00

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	普瑞光电（厦门）股份有限公司及其关联方	244,217,880.51	12,241,707.77	257,376,939.88	12,899,660.73
应收账款	深圳市飞施电子有限公司	30,843,509.49	30,843,509.49	30,843,509.49	30,843,509.49
应收账款	GOLDEN MART ENTERPRISE LIMITED	29,527,195.54	29,527,195.54	25,380,023.18	25,380,023.18
应收账款	兴旺永达（深圳）科技有限公司	18,215,278.14	18,215,278.14	18,215,278.14	18,215,278.14
应收账款	TAIWAN SUPER	11,473,290.60	10,455,317.92	12,860,014.90	10,749,032.68

	TREND LIGHTING CO., LTD.				
应收账款	东莞市荣琪电器科技有限公司	470,806.87	94,161.37	1,748,195.62	87,409.78
应收账款	LEDVANCE Prosperity Company Ltd., Hongkong	751,586.72	0.00	285,480.67	0.00
应收账款	广东空净视感科技有限公司	68,066.50	12,286.55	0.00	0.00
应收账款	福建木林森光电科技有限公司	109,792,304.24	5,619,315.87	0.00	0.00
应收票据	普瑞光电（厦门）股份有限公司及其关联方	146,558,053.40	0.00	53,557,749.69	0.00
应收票据	福建木林森光电科技有限公司	37,537,937.16	0.00	0.00	0.00
预付账款	至芯半导体（杭州）有限公司	1,295,158.12	0.00	1,295,158.12	0.00
预付账款	深圳市力合智显科技有限公司	12,574.75	0.00	12,574.75	0.00
其他应收款	广东清源界健康科技发展有限公司	5,038.00	251.90	5,038.00	251.90
其他应收款	湖南空净视界医疗器械有限公司	200,000.00	40,000.00	200,000.00	10,000.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	普瑞光电（厦门）股份有限公司及其关联方	54,044,726.01	49,814,363.00
应付账款	东莞市荣琪电器科技有限公司	1,241,828.00	2,778,253.31
应付账款	福建萌牛智联照明有限公司	437,405.40	0.00
应付账款	广东清源界健康科技发展有限公司	9,403.69	9,403.69
应付票据	普瑞光电（厦门）股份有限公司及其关联方	46,221,687.35	7,181,204.54
应付票据	东莞市荣琪电器科技有限公司	1,005,395.00	0.00
应付票据	福建萌牛智联照明有限公司	679,176.20	0.00
合同负债	深圳市力合智显科技有限公司	2,839.60	308,681.19
合同负债	空净学界（广东）科技有限公司	77,072.28	77,072.28
合同负债	广东清源界健康科技发展有限公司	229,891.39	0.00
合同负债	湖南空净视界医疗器械有限公司	6,655.75	0.00
其他流动负债	深圳市力合智显科技有限公司	369.15	40,128.56
其他流动负债	空净学界（广东）科技有限公司	10,019.40	10,019.40
其他流动负债	广东清源界健康科技发展有	29,885.88	0.00

	限公司		
其他流动负债	湖南空净视界医疗器械有限公司	865.25	0.00
其他应付款	福建木林森光电科技有限公司	484,212.64	0.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 资本承诺

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
购建长期资产承诺	35,015.60	30,949.26
大额发包合同	270,416.42	146,248.29
对外投资承诺	-	-

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

木林森股份及其下属子公司 LEDVANCE GmbH（以下简称“LEDVANCE”），于 2026 年 1 月 19 日参与了无锡国联实业投资集团有限公司和无锡国联产业升级投资中心（有限合伙）在无锡产权交易所挂牌出售的普瑞光电（厦门）股份有限公司（以下简称“普瑞光电”）34.7849%股权（对应 10435.4849 万股）。该股权的挂牌价格为 90,000 万元。2026 年 1 月 29 日，普瑞光电已完成工商变更登记及备案手续，木林森股份及其下属子公司 LEDVANCE 持有普瑞光电 70.8940%股权，木林森股份成为普瑞光电的实际控制人。

截至本报告披露日，除上述事项外，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

(1) 其他分部信息

• 产品和劳务对外交易收入

项目	2025 年度		2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
朗德万斯	9,250,176,249.76	5,551,675,213.88	9,647,192,068.82	5,697,643,238.53
木林森	7,630,805,069.68	6,851,689,256.77	6,767,995,582.33	6,053,429,969.13
合计	16,880,981,319.44	12,403,364,470.65	16,415,187,651.15	11,751,073,207.66

• 地区信息

地区名称	2025 年度		2024 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	7,308,453,328.64	6,549,606,458.47	6,409,658,985.02	5,860,938,855.32
境外	9,572,527,990.80	5,853,758,012.18	10,005,528,666.13	5,890,134,352.34
合计	16,880,981,319.44	12,403,364,470.65	16,415,187,651.15	11,751,073,207.66

• 对主要客户的依赖程度

前五名客户主营业务收入信息：

年度	销售金额（万元）	占主营业务收入比例（%）

2025 年度	316,781.86	18.77%
---------	------------	--------

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	427,213,632.12	1,011,198,118.02
1 至 2 年	37,266,222.58	136,450,879.30
2 至 3 年	25,420.80	42,039,226.61
3 年以上	42,080,658.00	78,228,659.59
3 至 4 年	38,173,975.73	74,524,948.46
4 至 5 年	530,532.41	1,926.49
5 年以上	3,376,149.86	3,701,784.64
合计	506,585,933.50	1,267,916,883.52

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	382,594,669.90	75.52%	280,170,598.40	73.23%	102,424,071.50	390,301,030.35	30.78%	261,390,251.25	66.97%	128,910,779.10
其中：										
按组合计提坏账准备的应收	123,991,263.60	24.48%	42,781,590.08	34.50%	81,209,673.52	877,615,853.17	69.22%	58,616,985.11	6.68%	818,998,868.06

账款										
其中：										
账龄组合	109,446,928.99	21.61%	42,781,590.08	39.09%	66,665,338.91	766,772,249.95	60.47%	58,616,985.11	7.64%	708,155,264.84
合并范围内公司组合	14,544,334.61	2.87%			14,544,334.61	110,843,603.22	8.74%			110,843,603.22
合计	506,585,933.50	100.00%	322,952,188.48	63.75%	183,633,745.02	1,267,916,883.52	100.00%	320,007,236.36	25.24%	947,909,647.16

按单项计提坏账准备：于 2025 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备。

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一			151,587,900.69	151,587,900.69	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位二			129,992,559.30	102,050,138.10	78.50%	债务方缺乏偿付能力
单位三			97,799,117.42	23,317,467.12	23.84%	债务方缺乏偿付能力
单位四			1,525,385.82	1,525,385.82	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位五			868,668.59	868,668.59	100.00%	债务方缺乏偿付能力
其他单位			821,038.08	821,038.08	100.00%	债务方缺乏偿付能力
合计			382,594,669.90	280,170,598.40		

按单项计提坏账准备：于 2024 年 12 月 31 日，按单项计提坏账准备。

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单位一			220,059,936.41	103,003,311.91	46.81%	债务方缺乏偿付能力
单位二			164,037,105.69	154,714,693.05	94.32%	债务方缺乏偿付能力
单位三			2,664,991.54	133,249.58	5.00%	债务方缺乏偿付能力
单位四			1,829,565.55	1,829,565.55	100.00%	债务方缺乏偿付能力
单位五			888,393.08	888,393.08	100.00%	债务方缺乏偿付能力
其他单位			821,038.08	821,038.08	100.00%	债务方缺乏偿付能力
合计			390,301,030.35	261,390,251.25		

按组合计提坏账准备：于 2025 年 12 月 31 日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	65,225,123.15	3,261,256.19	5.00%
1-2 年	5,860,951.94	1,172,190.39	20.00%

2-3 年	25,420.80	12,710.40	50.00%
3 年以上	38,335,433.10	38,335,433.10	100.00%
合计	109,446,928.99	42,781,590.08	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：于 2024 年 12 月 31 日，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	716,542,162.86	35,827,108.17	5.00%
1-2 年	8,025,746.06	1,605,149.21	20.00%
2-3 年	42,039,226.61	21,019,613.31	50.00%
3 年以上	165,114.42	165,114.42	100.00%
合计	766,772,249.95	58,616,985.11	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：于 2025 年 12 月 31 日，按其他计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	14,544,334.61		
合计	14,544,334.61		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：于 2024 年 12 月 31 日，按其他计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方组合	110,843,603.22		
合计	110,843,603.22		

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、11。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
坏账准备	320,007,236.36	3,001,072.16		56,120.04		322,952,188.48
合计	320,007,236.36	3,001,072.16		56,120.04		322,952,188.48

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	56,120.04

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	151,587,900.69		151,587,900.69	29.92%	151,587,900.69
第二名	129,992,559.30		129,992,559.30	25.66%	102,050,138.10
第三名	97,799,117.42		97,799,117.42	19.31%	23,317,467.12
第四名	66,834,228.44		66,834,228.44	13.19%	40,478,915.63
第五名	23,034,633.53		23,034,633.53	4.55%	1,153,273.42
合计	469,248,439.38		469,248,439.38	92.63%	318,587,694.96

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00
其他应收款	242,538,717.14	160,652,028.93
合计	242,538,717.14	160,652,028.93

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	987,770.45	987,770.45
子公司往来款	240,327,096.29	155,729,287.95
备用金、代垫款项等非关联方款项	1,930,021.95	5,751,893.54
减：坏账准备	-706,171.55	-1,816,923.01
合计	242,538,717.14	160,652,028.93

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	118,807,281.48	36,241,385.26
1 至 2 年	28,404,176.00	124,328,601.20
2 至 3 年	95,443,660.76	166,558.47
3 年以上	589,770.45	1,732,407.01
3 至 4 年		166,786.57
4 至 5 年		166,786.56
5 年以上	589,770.45	1,398,833.88
合计	243,244,888.69	162,468,951.94

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	281,007.21	250,065.81	1,285,849.99	1,816,923.01

2025 年 1 月 1 日余额 在本期				
本期计提	-164,606.11	-250,065.81	-696,079.54	-1,110,751.46
2025 年 12 月 31 日余额	116,401.10	0.00	589,770.45	706,171.55

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的	坏账准备期末余额

				比例	
第一名	集团内关联方往来款	132,139,836.76	3 年以内	54.32%	
第二名	集团内关联方往来款	49,009,156.26	1 年以内	20.15%	
第三名	集团内关联方往来款	15,640,592.62	3 年以内	6.43%	
第四名	集团内关联方往来款	15,043,996.63	1 年以内	6.18%	
第五名	集团内关联方往来款	10,838,307.00	3 年以内	4.46%	
合计		222,671,889.27		91.54%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	11,686,771,180.99	0.00	11,686,771,180.99	11,515,463,578.84		11,515,463,578.84
对联营、合营企业投资	404,962,924.17	22,948,039.45	382,014,884.72	421,751,618.15		421,751,618.15
合计	12,091,734,105.16	22,948,039.45	12,068,786,065.71	11,937,215,196.99		11,937,215,196.99

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中山市木林森电子有限公司	1,593,376,079.25						1,593,376,079.25	
中山市木林森照明科技有限公司	100,000,000.00						100,000,000.00	
中山市木林森照明有限公司	3,631,260.13						3,631,260.13	
吉安市木林森实业	2,083,456,251.99						2,083,456,251.99	

有限公司								
MLS LED LIMITED	515,942,367.31						515,942,367.31	
新余木林森电子有限公司	1,019,000,000.00						1,019,000,000.00	
义乌木林森智慧照明有限公司	5,363,160,989.02						5,363,160,989.02	
中山市木林森企业管理服务有限公司	41,464,554.99						41,464,554.99	
深圳市木林森光显科技有限公司	500,000.00						500,000.00	
中山市木林森电源有限公司	299,517,900.00						299,517,900.00	
朗德万斯照明有限公司	214,820,400.00						214,820,400.00	
中山市木林森光源世家电子有限公司	15,050,000.00						15,050,000.00	
中山市卓满微电子电子有限公司	31,100,000.00						31,100,000.00	
中山市木林森管理有限公司	21,100,000.00						21,100,000.00	
空净视界智能科技有限公司	42,433,601.00		2,688,702.15				45,122,303.15	
朗德万斯新能源有限公司	89,600,000.00		44,000,000.00				133,600,000.00	
中山市木林森电器有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
湖南木林森机械有限公司	3,500,000.00		2,500,000.00				6,000,000.00	
中山市木林森照明电子商务有限公司	39,548,147.74		8,000,000.00				47,548,147.74	
中山市木林森通用照明有限公司	6,101,658.06						6,101,658.06	
广东光源世家照明有限公司	6,015,369.35						6,015,369.35	

朗德万斯数字科技(上海)有限公司	2,200,000.00		1,900,000.00				4,100,000.00	
木林森(广东)健康科技有限公司	4,945,000.00						4,945,000.00	
木林森生物工程(湖南)有限公司	9,000,000.00		3,900,000.00				12,900,000.00	
四川中农木林森光生物科技有限公司			9,870,000.00				9,870,000.00	
广东省木林森数码科技有限公司			5,100,000.00				5,100,000.00	
AO LEDVANCE, Moscow, Russia			93,348,900.00				93,348,900.00	
合计	11,515,463,578.84		171,307,602.15				11,686,771,180.99	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
普瑞光电(厦门)股份有限公司	370,601,831.66				-10,726,121.85	-2,850,825.10					357,024,884.71	
湖南合利来智慧显示科技有限公司	51,149,786.49				-3,211,747.03				22,948,039.45		24,990,000.01	22,948,039.45
小计	421,751,618.15				-13,937,868.88	-2,850,825.10			22,948,039.45		382,014,884.72	22,948,039.45

	51,618.15				13,937,868.88	2,850,825.10			8,039.45		14,884.72	8,039.45
合计	421,751,618.15				-13,937,868.88	-2,850,825.10			22,948,039.45		382,014,884.72	22,948,039.45

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,563,381,044.65	1,507,770,966.58	2,857,590,645.45	2,759,779,471.13
其他业务	252,084,653.28	245,410,540.29	356,766,767.34	350,531,764.92
合计	1,815,465,697.93	1,753,181,506.87	3,214,357,412.79	3,110,311,236.05

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型								
其中：								
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								

合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	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
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	62,584,612.10	40,264,931.05
权益法核算的长期股权投资收益	-13,937,868.88	7,104,823.62
处置长期股权投资产生的投资收益		-42,363,328.71
理财产品投资收益	4,786.32	
合计	48,651,529.54	5,006,425.96

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-88,822,196.97	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	51,997,724.10	
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	3,056,899.18	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	40,407,632.60	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,567,140.61	
处置子公司	-3,833,780.64	
减：所得税影响额	-2,653,709.56	
少数股东权益影响额（税后）	-2,456,229.06	
合计	-1,650,923.72	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-12.19%	-1.00	-1.00
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-12.17%	-0.99	-0.99

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他