

PHNIX 芬尼

因用户伟大

芬尼股份

NEEQ : 874785

广东芬尼科技股份有限公司

Guangdong Phnix Technology Co.,Ltd.



半年度报告

2026

重要提示

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

目录

重要提示	1
目录.....	2
释义.....	3
第一节 公司概况	4
第二节 会计数据和经营情况	5
第三节 重大事件	21
第四节 股份变动及股东情况	26
第五节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况	28
第六节 财务会计报告	30
附件 I 会计信息调整及差异情况	135
附件 II 融资情况	136

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

释义

释义项目		释义
芬尼股份、股份公司、公司、本公司	指	广东芬尼科技股份有限公司
控股股东	指	宗毅、张利、张达威三人，公司的控股股东
实际控制人	指	宗毅、张利、张达威三人，公司的实际控制人
广州财宜	指	广州财宜投资合伙企业（有限合伙），曾用名：珠海财宜投资管理企业（有限合伙）、珠海财宜投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
广州丰芬	指	广州丰芬投资合伙企业（有限合伙），曾用名：珠海丰芬投资管理企业（有限合伙）、珠海丰芬投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
芬尼环保	指	广东芬尼克兹环保科技有限公司，曾用名广州芬尼克兹空调有限公司、广州芬尼克兹环保科技有限公司、广东芬尼克兹环保设备有限公司，系公司全资子公司
芬尼节能	指	广东芬尼克兹节能设备有限公司，曾用名：广州市密西雷制冷工程有限公司、广州市密西雷电子有限公司，系公司全资子公司
芬尼净水	指	广东芬尼净水科技有限公司，系公司控股子公司
芬尼能源	指	广东芬尼能源技术有限公司，曾用名：广东亲热节能设备有限公司，系公司控股子公司
云雷智能	指	广州云雷智能科技有限公司，系公司控股子公司
芬尼电器	指	广东芬尼电器技术有限公司，系公司全资子公司
芬尼泳池	指	广州芬尼泳池设备科技有限公司，系公司控股子公司
斯派科	指	广东斯派科空调设备有限公司，系公司控股子公司
芬蓝环境	指	广东芬蓝环境科技有限公司，系公司控股子公司
国匠冷暖	指	广东国匠冷暖设备有限公司，曾用名：广东拓源精密设备有限公司，系公司全资子公司
芜湖金烨	指	芜湖金烨金属制品有限公司，系公司全资子公司
安徽芬尼	指	安徽芬尼节能设备有限责任公司，系公司全资子公司
芬尼泰国	指	芬尼（泰国）有限公司，英文名称“PHNIX（THAILAND）CO.,LTD.”,系公司全资子公司
芬尼欧洲	指	芬尼欧洲有限责任公司,系公司全资子公司
纬华节能	指	广州纬华节能设备有限公司，曾用名：芬尼克兹（广州）电气有限公司，系公司参股公司
《公司章程》或章程	指	现行有效的《广东芬尼科技股份有限公司章程》
股东会	指	广东芬尼科技股份有限公司股东会
董事会	指	广东芬尼科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东芬尼科技股份有限公司监事会（已取消）
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
新三板、全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中信证券	指	中信证券股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日 2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

第一节 公司概况

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

第二节 会计数据和经营情况

一、 业务概要

(一) 商业模式与经营计划实现情况

1、销售模式

(1) 公司国外销售采取 ODM 为主的多种销售模式

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

(2) 公司国内销售采用买断式经销和直销相结合的方式

1) 经销模式

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

2) 直销模式

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

2、生产模式

公司的主要产品为空气源热泵及相关产品，对于定制化的热泵产品，根据订单安排生产；对于标准化的热泵产品，公司会根据对市场需求的预测和不同产品的实际销售情况，对同类产品进行动态库存备货。公司产品生产需要多部门合作，涉及部门包括：销售部门、生产计划部门、采购部门、工艺部、质量中心、仓库物流部门等。

3、采购模式

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

（二） 行业情况

1、热泵行业的发展概况

（1）热泵全球市场潜力巨大

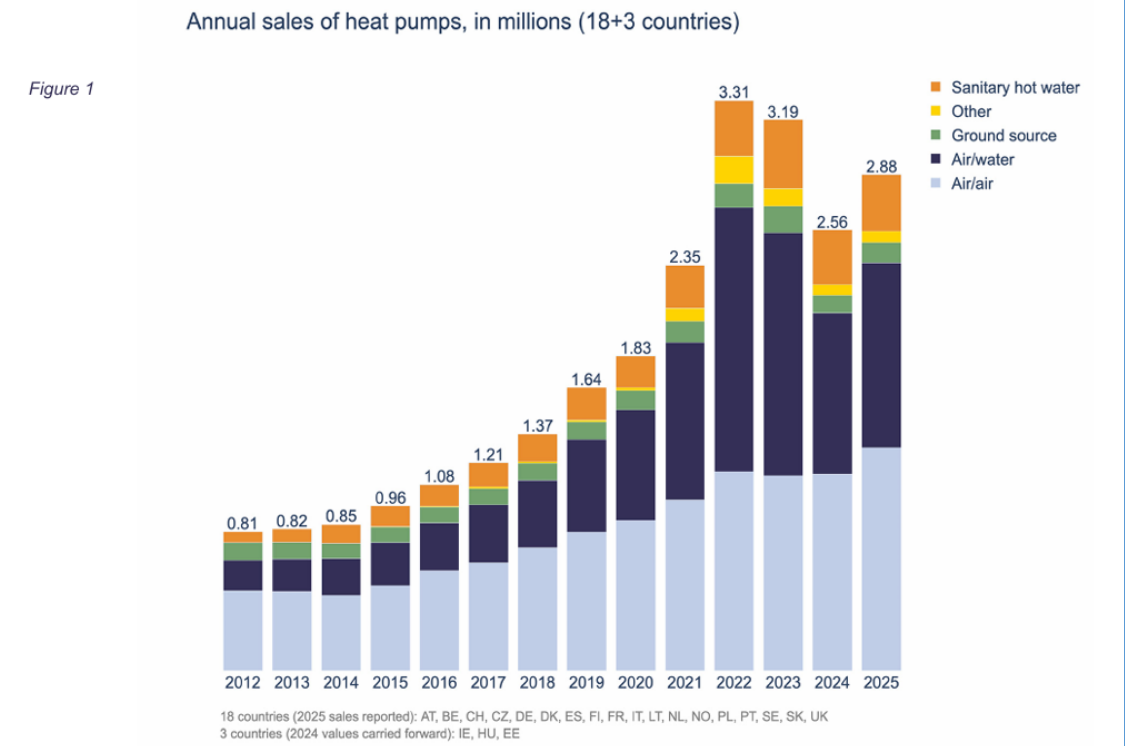
减少温室气体排放的目标是热泵销售增长的最重要驱动力，热泵供暖技术对于实现 2050 年净零排放目标将作出关键贡献。国际能源署在 2021 年 11 月发布的《Energy Efficiency 2021》报告中指出，在 2050 年净零排放情景中，热泵是实现空间供暖电气化的关键技术，2030 年全球平均每月热泵销量将超过 300 万台。

（2）欧洲市场的热泵存在一定波动，但属于政策鼓励的行业

根据欧洲热泵协会（EHPA）的最新数据显示 2025 年，热泵销量此前连续两年的下滑态势得以扭转。欧洲 21 个国家共售出约 290 万台家用热泵，较 2024 年增长了 13%。从同比增长率来看，2025 年表现最突出的是德国（增长 50%）、丹麦（增长 36%）和捷克（增长 31%）；相比之下，奥地利的销量则下降了 17%。按销量（台数）计算，销量最高的国家依次为法国（52.7 万台）、意大利（约 43.2 万台）和德国（34.5 万台）。此外，EHPA 还收集了另外 9 个欧洲国家的 2025 年预估销量数据，这 9 个国家及其销量预估值分别为：保加利亚 7 万台、克罗地亚 2.1 万台、塞浦路斯 5000 台、希腊 4.7 万台、拉脱维亚 6000 台、卢森堡 3000 台、马耳他 2000 台、罗马尼亚 4 万台以及斯洛文尼亚 1.2 万台。将这约 20 万台的销量与上述 21 个国家的销量相加，总计预计 2026 年将售出热泵 310 万台。将这 21 个国家（奥地利、比利时、捷克、丹麦、芬兰、法国、德国、意大利、立陶宛、荷兰、波兰、葡萄牙、斯洛伐克、西班牙、瑞典、英国、挪威、瑞士、爱沙尼亚、匈牙利以及爱尔兰）2025 年的销量汇总后，欧洲热泵总保有量达到 2930 万台，同比增长约 9%。这意味着在这些国家中，平均约有 13% 的家庭现已配备了热泵。

在欧盟委员会 2026 年 4 月发布的加速应对能源危机方案当中，欧委会着重强调了管控电气价格比值的重要性，后续还会出台涵盖电网收费的立法提案。欧委会同时提出多项刚需举措：下调热泵增值税、推广工业废热回收、面向低收入家庭推出热泵社会租赁服务、加

大楼宇与工业领域热泵的资金扶持力度。欧盟多项政策举措（例如第二套碳排放交易体系）计划自 2028 年起，针对建筑以及道路交通的碳排放设置碳价，此举将会进一步提升热泵的市场吸引力。



数据来源：欧洲热泵协会

（3）中国热泵市场尚在发展期，近年增速有所波动

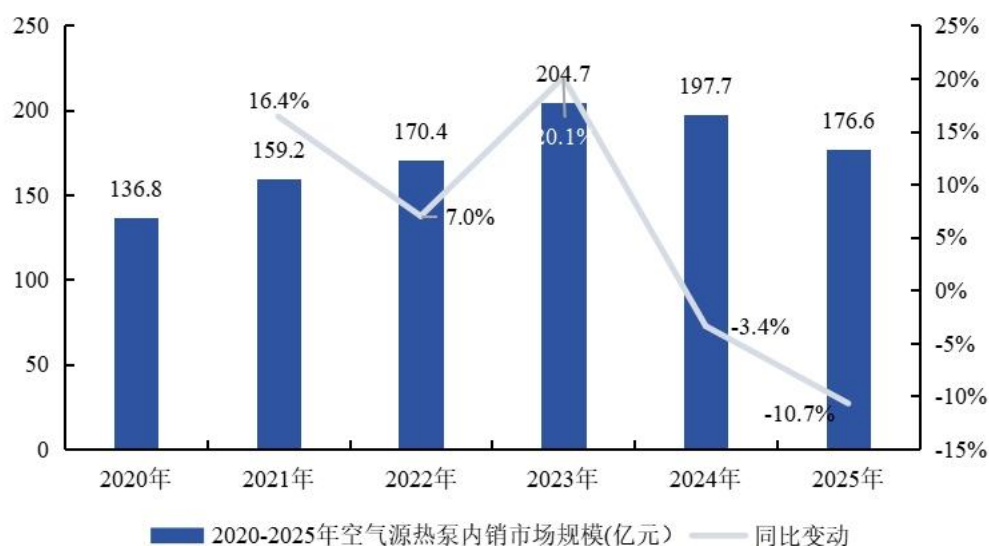
2019 年至 2023 年，中国热泵行业市场规模整体呈上涨趋势。2024 年、2025 年，受到房地产工程资金短缺、零售市场低迷、煤改电项目减少的影响，空气源热泵内销市场较 2023 年分别下降 3.4%、10.7%。外销方面，2024 年受到库存累积、补贴政策不明确及市场需求乏力等影响，出口规模金额下降 28.1%，随着高库存国家逐步完成库存去化、市场需求回暖，叠加天然气供应偏紧及能源转型相关补贴政策双重驱动，热泵对传统燃气锅炉的替代进程明显提速，欧洲市场企稳回升，2025 年空气源热泵出口规模同比增长 29.8%。

2020-2025 年中国空气源热泵市场规模（亿元）



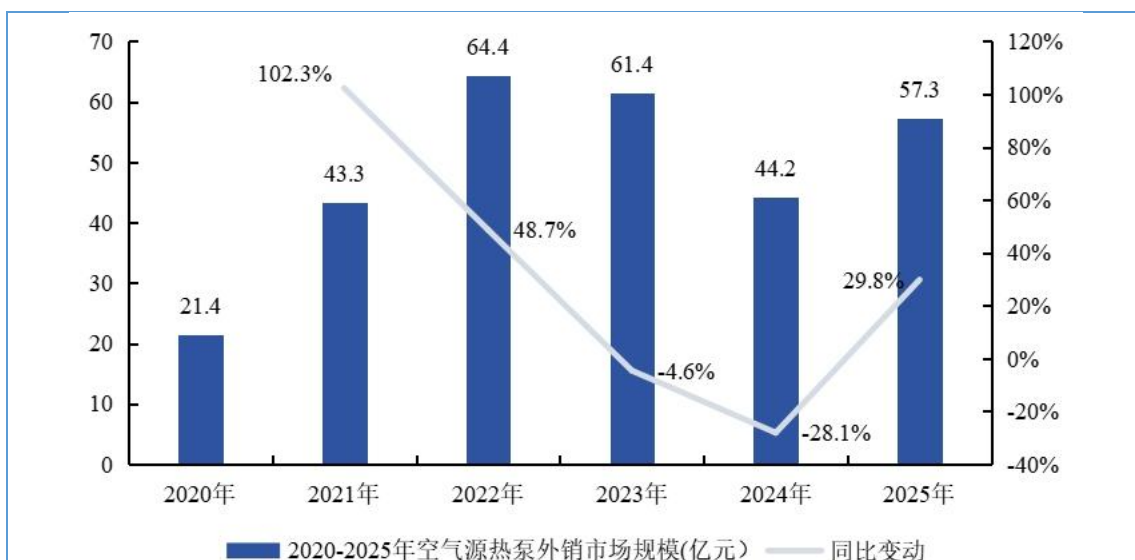
数据来源：《2025 年中国空气源热泵行业年度研究报告》

2020-2025 年中国空气源热泵内销市场规模（亿元）



数据来源：《2025 年中国空气源热泵行业年度研究报告》

2020-2025 年中国空气源热泵外销市场规模（亿元）



数据来源：《2025 年中国空气源热泵行业年度研究报告》

对于内销市场，2025 年 4 月 2 日，国家发展改革委、工业和信息化部、生态环境部、住房和城乡建设部、交通运输部、国家能源局等部门颁布了《推动热泵行业高质量发展行动方案》推动热泵行业高质量发展，助力重点领域节能降碳，培育绿色低碳产业增长点，支撑经济社会发展全面绿色转型。长期来看，内销市场在绿色低碳节能政策的推动下以及我国碳达峰和碳中和的相关建筑减碳要求的加速实施，有望保持稳健可持续增长。

（三） 与创新属性相关的认定情况

√适用 □不适用

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

二、 主要会计数据和财务指标

单位：元

盈利能力	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	716,032,844.36	679,925,351.98	5.31%
毛利率%	29.77%	33.18%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	35,623,480.32	59,162,501.99	-39.79%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性	35,927,044.04	51,879,812.55	-30.75%

损益后的净利润			
加权平均净资产收益率%(依据归属于挂牌公司股东的净利润计算)	3.64%	6.63%	-
加权平均净资产收益率%(依归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算)	3.67%	5.81%	-
基本每股收益	0.34	0.56	-39.29%
偿债能力	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	1,432,503,063.61	1,414,329,409.19	1.28%
负债总计	413,666,499.28	424,615,839.57	-2.58%
归属于挂牌公司股东的净资产	993,277,222.50	962,074,584.01	3.24%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	9.44	9.15	3.17%
资产负债率%(母公司)	9.05%	6.69%	-
资产负债率%(合并)	28.88%	30.02%	-
流动比率	2.35	2.32	-
利息保障倍数	131.00	108.42	-
营运情况	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	30,024,560.62	128,744,356.28	-76.68%
应收账款周转率	3.49	3.59	-
存货周转率	2.22	1.82	-
成长情况	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	1.28%	-1.03%	-
营业收入增长率%	5.31%	1.40%	-
净利润增长率%	-39.95%	29.66%	-

三、 财务状况分析

(一) 资产及负债状况分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	286,512,539.44	20.00%	465,713,935.31	32.93%	-38.48%
应收票据	3,170,827.48	0.22%	11,609,973.17	0.82%	-72.69%
应收账款	173,771,759.98	12.13%	165,324,221.29	11.69%	5.11%
交易性金融资产	138,245,513.53	9.65%	0.00	0.00%	100.00%
应收款项融资	2,945,701.00	0.21%	544,152.69	0.04%	441.34%
其他应收款	10,848,511.60	0.76%	9,648,651.70	0.68%	12.44%
存货	228,486,775.05	15.95%	209,762,809.67	14.83%	8.93%
合同资产	6,675,720.52	0.47%	6,820,122.34	0.48%	-2.12%
其他流动资产	8,881,802.48	0.62%	4,545,797.48	0.32%	95.38%
固定资产	347,006,288.54	24.22%	270,768,419.60	19.14%	28.16%
在建工程	30,207,187.28	2.11%	67,718,867.95	4.79%	-55.39%
无形资产	96,812,848.25	6.76%	99,539,730.71	7.04%	-2.74%
长期待摊费用	7,666,924.26	0.54%	7,441,584.53	0.53%	3.03%
其他非流动资产	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
应付票据	24,408,674.66	1.70%	31,200,000.00	2.21%	-21.77%
应付账款	201,723,046.99	14.08%	164,687,968.61	11.64%	22.49%

合同负债	72,354,695.66	5.05%	74,909,987.41	5.30%	-3.41%
应付职工薪酬	32,982,957.37	2.30%	59,131,843.22	4.18%	-44.22%
应交税费	9,129,285.69	0.64%	5,199,099.17	0.37%	75.59%
其他应付款	23,040,276.34	1.61%	24,292,380.57	1.72%	-5.15%
其他流动负债	5,479,096.46	0.38%	10,882,606.41	0.77%	-49.65%

项目重大变动原因

- 1、货币资金：货币资金期末余额为 28,651.25 万元，较上年期末降低了 38.48%，主要原因系期末持有较多银行理财产品所致；
- 2、应收票据：应收票据期末余额为 317.08 万元，较上年期末降低了 72.69%，主要原因系期末持有银行承兑汇票减少所致；
- 3、交易性金融资产：交易性金融资产期末余额为 13,824.55 万元，较上年期末增加了 100.00%，主要原因系期末持有较多银行理财产品暂未赎回所致；
- 4、应收款项融资：应收款项融资期末余额为 294.57 万元，较上年期末增加了 441.34%，主要原因系 2026 年度公司收取的至 6 月末尚未背书的“6+9”商业银行开具的银行承兑汇票金额较多所致；
- 5、其他流动资产：其他流动资产期末余额为 888.18 万元，较上年期末增加了 95.38%，主要原因系预缴企业所得税增加、上市费用增加所致；
- 6、在建工程：在建工程期末余额为 3,020.72 万元，较上年期末降低了 55.39%，主要原因系新增热泵配套零部件基地建设项目本期转固所致；
- 7、应付职工薪酬：应付职工薪酬期末余额为 3,298.30 万元，较上年期末降低了 44.22%，主要原因系奖金减少所致；
- 8、应交税费：应交税费期末余额为 912.93 万元，较上年期末增加了 75.59%，主要原因系期末应纳增值税增加所致。
- 9、其他流动负债：其他流动负债期末余额为 547.91 万元，较上年期末降低了 49.65%，主要原因系未终止确认应收票据对应计提的负债减少所致。

（二）经营情况分析

1、利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	716,032,844.36	-	679,925,351.98	-	5.31%
营业成本	502,874,078.28	70.23%	454,358,936.60	66.82%	10.68%
毛利率	29.77%	-	33.18%	-	-
销售费用	67,799,262.39	9.47%	62,646,429.71	9.21%	8.23%
管理费用	61,192,269.57	8.55%	58,648,920.62	8.63%	4.34%
研发费用	45,433,472.91	6.35%	47,067,177.52	6.92%	-3.47%
财务费用	6,548,114.80	0.91%	-1,528,069.67	-0.22%	528.52%
其他收益	2,271,021.26	0.32%	12,344,951.33	1.82%	-81.60%
投资收益	6,417,702.03	0.90%	5,789,272.68	0.85%	10.86%
信用减值损失	5,536,081.33	0.77%	-6,196,692.09	-0.91%	189.34%
资产减值损失	-2,714,639.95	-0.38%	-4,286,390.90	-0.63%	36.67%
营业利润	37,599,577.47	5.25%	61,462,112.67	9.04%	-38.82%
营业外收入	63,391.83	0.01%	638,006.65	0.09%	-90.06%
营业外支出	1,840,557.94	0.26%	2,055,445.83	0.30%	-10.45%
净利润	34,964,437.87	4.88%	58,222,482.86	8.56%	-39.95%

项目重大变动原因

1、毛利率：本期毛利率 29.77%，同比去年同期 33.18%，主要原因系美元兑人民币汇率下降导致的外销毛利下降；

2、财务费用：本期金额为 654.81 万元，较上年同期增加了 528.52%，主要原因系汇兑损益影响所致。公司外销客户主要采用美元结算，2026 年上半年美元兑人民币汇率整体下降，导致本期产生相应汇兑损益；

3、其他收益：本期金额为 227.10 万元，较上年同期降低了 81.60%，主要原因系本期获得与收益相关的政府补助减少所致；

4、信用减值损失：本期金额为 553.61 万元，较上年同期增加了 189.34%，主要原因系本期收回部分应收账款，计提坏账较上年同期冲回所致；

5、资产减值损失：本期金额为-271.46 万元，较上年同期增加了 36.67%，主要原因系本期计提存货跌价准备较上年同期减少所致；

6、营业外收入：本期金额为 6.34 万元，较上年同期降低了 90.06%，主要原因系非流动资产毁损报废损失减少所致；

7、净利润：本期金额为 3,496.44 万元，较上年同期降低了 39.95%，主要原因系店效倍增项目宣传持续投入、子公司国匠搬迁投入、美元汇率下降综合所致。

2、收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	711,134,611.59	676,158,944.38	5.17%
其他业务收入	4,898,232.77	3,766,407.60	30.05%
主营业务成本	501,864,797.98	453,778,065.73	10.60%
其他业务成本	1,009,280.30	580,870.87	73.75%

按产品分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
热泵及相关产品	661,232,822.72	463,430,876.83	29.91%	6.98%	12.99%	-3.73%
其它产品	54,800,021.64	39,443,201.45	28.02%	-11.34%	-10.81%	-0.43%

按区域分类分析

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
境内	277,244,488.07	201,863,787.04	27.19%	9.91%	10.80%	-0.59%
境外	438,788,356.29	301,010,291.24	31.40%	2.60%	10.60%	-4.96%

收入构成变动的原因

本期营业收入 71,603.28 万元，较上年同期 67,992.54 万元增长 5.31%。境内收入增长主

要系采暖热泵销售增长所致,其他按产品类别和产品销售区域分析,收入结构本期和上年同期无较大变动。

(三) 现金流量分析

单位: 元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	30,024,560.62	128,744,356.28	-76.68%
投资活动产生的现金流量净额	-193,086,690.46	-163,281,056.46	-18.25%
筹资活动产生的现金流量净额	-6,833,520.89	-8,045,413.28	15.06%

现金流量分析

1、经营活动产生的现金流量净额: 本期较上期同比减少 76.68%, 主要原因为收到其他与经营活动有关的现金减少、长周期物料和紧缺物料库存备料的现金流出综合所致。

四、 投资状况分析

(一) 主要控股子公司、参股公司情况

√适用 □不适用

单位: 元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
广东芬尼克兹节能设备有限公司	控股子公司	热泵研发、生产和销售	101,000,000.00	630,603,584.03	459,639,626.6	402,163,945.24	33,298,979.56
安徽芬尼节能设备有限责任公司	控股子公司	热泵整机制造	150,000,000.00	219,294,315.31	161,842,679.9	130,994,389.39	527,217.80
广东芬尼能源技术有限公司	控股子公司	热泵产品研发及销售	12,000,000.00	140,994,903.44	58,982,364.78	177,594,519.47	-13,490,969.39
广州纬华节能设备有限公司	参股公司	公司配件研发、生产和销售	3,000,000.00	155,625,185.32	127,426,446.4	119,171,610.11	17,584,628.49

主要参股公司业务分析

√适用 □不适用

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

报告期内取得和处置子公司的情况

□适用 √不适用

(二) 理财产品投资情况

√适用 □不适用

单位：元

理财产品类型	资金来源	未到期余额	逾期未收回金额	预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形对公司的影响说明
银行理财产品	自有资金	138,245,513.53	0	不存在
合计	-	138,245,513.53	0	-

（三） 公司控制的结构化主体情况

□适用 √不适用

五、 对关键审计事项的说明

√适用 □不适用

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2026 年 1-6 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一） 关于收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）及五（二）1。

芬尼股份公司的营业收入主要来自于空气源热泵产品的生产与销售。2026 年 1-6 月，芬尼股份公司的营业收入为人民币 71,603.28 万元，其中空气源热泵产品业务的营业收入为人民币 66,123.28 万元，占营业收入的比例为 92.35%。

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

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查主要的销售合同，了解合同主要条款，评价收入确认方法是否适当；

（3）按月度、产品、客户等对营业收入和毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或

异常波动，并查明原因；

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

（5）结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二） 存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十三）及五（一）8。

截至 2026 年 6 月 30 日，芬尼股份公司存货账面余额为人民币 23,541.66 万元，跌价准备为人民币 692.98 万元，账面价值分别为人民币 22,848.68 万元。

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

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

（5）测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

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

(7) 检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

六、 企业社会责任

√适用 □不适用

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

七、 公司面临的重大风险分析

重大风险事项名称	重大风险事项简要描述
宏观经济波动风险	目前公司产品同时销往境外和境内市场，最终消费者主要是企业、政府机关、学校、医院、酒店和居民家庭等各类客户，宏观经济的景气程度会在较大程度影响消费者的购买能力和购买意愿。然而，随着经济一体化的深入，全球经济波动对我国的影响较大。近年来境内及境外经济增速有所波动，国际贸易摩擦等因素都将导致我国乃至全球经济面临更多的不确定性。若未来全球经济增长持续放缓、停滞或出现较大下滑，并抑制全球宏观经济及居民可支配收入增速回升，将直接影响消费者的消费意愿和购买能力，从而使公司面临经营业绩下降的风险。 应对措施：公司持续密切跟踪宏观经济、国内外消费景气度变化，动态研判市场需求趋势。一方面优化产品矩阵，丰富不同价位段产品布局；另一方面积极开拓多元化市场区域，平衡境内外业务占比，降低单一宏观周期波动对经营的冲击。同时强化经营预算管理，优化成本费用管控，提升公司抵御宏观周期下行的抗风险能力。
市场竞争加剧风险	随着全球相关节能产业扶持政策持续助推，热泵行业不断发展，对产品性能要求也逐渐提高。随着行业内主要企业在研发和销售领域不断加大投入，市场竞争可能会在产品性能、价格等方面全面展开，竞争程度将愈发激烈。未来，如果公司不能在技术储备、产品质量、产品布局、响应速度、销售与服务网络等方面持续提升，公司竞争力可能下降，对公司未来业绩产生不利影响。 应对措施：公司坚持持续研发投入，迭代升级产品性能，巩固技术壁垒；持续打磨产品质量，完善全国及海外销售与售后服务网络，提升客户响应速度。强化品牌建设，深度挖掘客户需求，打造差异化竞争优势。同时持续优化供应链与内部运营效率，保持产品性价比，积极应对行业日趋激烈的市场竞争。
国际贸易摩擦风险	近年来，国际贸易摩擦不断升级，部分国家通过贸易保护的手段，通过提高关税税率等方式降低或限制我国产品的进出口。报告期内，公司产品主要销往澳大利亚、法国、荷兰、阿联酋、墨西哥、德国和英国等国家和地区。报告期初，公司出口美国热泵产品的额外关税税率为 25%。2025 年以来，美国多次对华出口产品调整关税。如果国际贸易摩擦持续加剧，公司在境外开展业务时则可能面临在税收、销售等方面的不公平待遇，进一步对境外客户的

	成本、便利性造成一定不利影响，从而影响到出口产品的价格、订单数量等，此等情形对公司的经营业绩将造成不利影响。 应对措施：公司持续跟踪各国贸易政策、关税政策变化，提前研判贸易摩擦带来的影响。实施海外市场多元化布局，分散单一国家/地区的业务集中度；因地制宜调整海外业务模式，探索和规划境外供应链布局。加强海外商务、法务团队建设，及时应对关税及贸易政策变动，最大限度降低国际贸易摩擦对公司境外业务的冲击。
外部地区事件引致的市场风险	目前，全球地区事件时有发生，存在因为海外部分地区事件影响当地市场需求，甚至引发全球经济的不利波动的可能；此外，欧洲各国清洁能源补贴政策可能发生变化导致补贴退坡，即将实施的欧盟碳边境调节机制可能会导致公司外销成本增加。公司报告期内外销占比较高，如果未来公司境外业务所在国家和地区的产业政策或者政治经济环境发生重大变化，或因国际关系紧张、地区冲突、贸易摩擦等无法预知的因素或其他不可抗力而导致境外经营状况受到影响，可能导致公司经营业绩出现下滑。 应对措施：公司实时跟踪境外业务所在国家及地区的政治局势、能源补贴政策、地缘冲突等变化。合理分配各区域订单与资源配置，避免过度依赖单一海外区域；针对海外政策变动提前做好预案，灵活调整销售策略、报价策略，降低地区冲突、政策突变等突发事件对境外经营业绩的负面影响。
毛利率波动的风险	2024 年、2025 年及 2026 年 1-6 月，公司主营业务毛利率分别为 32.85%、33.06%和 29.43%。公司毛利率主要受产品售价、产品结构、汇率以及生产成本以及市场竞争等因素综合影响。其中如果汇率出现大幅波动，原材料价格大幅上升或市场竞争加剧导致公司产品价格调整，从而可能导致发行人毛利率较大幅度下降。 应对措施：公司持续推进产品结构升级，提高高附加值产品销售占比；强化供应链管理，与核心供应商建立长期稳定合作，对冲原材料涨价压力。加强汇率管理，合理运用外汇工具降低汇率波动影响；持续推进生产工艺改良、降本增效，优化内部制造费用管控，多维度稳定公司综合毛利率水平。
业绩波动及下滑风险	2024 年、2025 年及 2026 年 1-6 月，公司营业收入分别为 141,947.95 万元、148,039.76 万元和 71,603.28 万元；净利润分别为 10,540.60 万元、12,792.33 万元和 3,496.44 万元。若因为重大国际事件、宏观经济、政策变动、汇率波动、房地产市场景气度变化等各项因素影响导致下游市场需求下降；或者国内市场竞争进一步加剧；上游原材料大幅上升；公司产品和技术未能及时紧跟市场趋势；公司未来的经营业绩存在发生较大波动甚至下滑的风险。甚至可能导致公司出现发行上市当年营业利润同比下滑 50%以上的情形。 应对措施：公司持续加大研发创新，紧跟市场技术发展趋势，持续推出符合市场需求的新产品；持续拓展境内外客户资源，优化客户结构与市场布局。强化上游供应链风险管控，做好原材料价格预判与备货策略；完善经营预测与风险预警机制，提升公司应对多重外部不利因素的能力，尽可能平滑业绩波动。
境外 ODM 客户销售收入下滑的风险	公司境外销售以 ODM 模式为主，主要客户为 HAYWARD 集团、FLUIDRA 集团、EVO 集团等。2024 年、2025 年及 2026 年 1-6 月，ODM 销售收入分别为 80,596.79 万元、87,770.56 万元和 43,877.13 万元，占主营业务收入比例分别为 57.24%、59.78%和 61.64%，占比较高。如果海外 ODM 客户的发展战略发生变化，或公司的新产品不能满足客户需求，则发行人境外销售收入可能

	出现大幅下滑的情形，公司盈利能力将面临不利影响。 应对措施：公司持续维护与现有核心 ODM 大客户的深度合作，主动参与客户前期产品定义与研发设计，提升客户粘性。同时积极开发新的境外 ODM 客户，降低对少数大客户依赖；同步拓展自有品牌海外业务，丰富海外收入来源。持续提升研发响应速度，确保新产品开发匹配客户战略与市场需求，防范 ODM 业务收入大幅下滑。
主要原材料价格波动的风险	公司采购的主要原材料包括压缩机、电路板、换热器、钣金件等，报告期内直接材料占主营业务成本比例在 74%以上。各类原材料的采购价格会随着宏观经济、市场供需等因素影响而波动，未来原材料的采购价格难以预测。如果未来原材料价格出现大幅波动，可能导致公司产品的毛利率出现大幅波动，对公司的盈利能力造成不利影响。 应对措施：公司建立原材料价格监测预警机制，结合市场行情合理规划备货。通过工艺优化、物料替代、规模化采购等方式对冲涨价；同时根据市场情况适度传导成本，降低原材料价格大幅波动对盈利的冲击。
存货跌价的风险	2024 年、2025 年及 2026 年 1-6 月，公司存货账面价值分别为 26,666.50 万元、20,976.28 万元和 22,848.68 万元，占流动资产的比例分别为 29.05%、23.65%和 25.95%。公司存货包括库存商品、原材料、发出商品、在产品、委托加工物资及低值易耗品。报告期各期末，发行人存货账面价值较大，如果未来出现公司未能及时应对下游行业变化或其他难以预料的原因导致存货无法顺利实现销售，且存货价格低于可变现净值，则该部分存货需要计提存货跌价准备，将对公司经营业绩产生不利影响。 应对措施：公司建立完善存货管理制度，强化销售、生产、采购部门联动，以销定产、优化库存计划，合理控制存货规模。定期开展存货库龄分析与减值测试，及时对滞销、老旧存货进行处理；紧跟下游市场需求变化，动态调整生产计划，减少积压库存，防范存货跌价风险。
核心技术泄密的风险	公司积累了丰富的知识产权成果，范围涵盖公司研发及生产过程中的各个关键环节。此外，公司还在进行多项面向主营业务的核心技术研发工作。 公司与核心技术人员签订了《员工保密及竞业限制合同》，对其在保密义务、知识产权及离职后的竞业情况作出严格规定，以保护公司的合法权益、防止核心技术外泄。未来，公司若发生核心技术泄密，可能对公司生产经营的可持续性造成一定不利影响。 应对措施：公司持续完善知识产权保密管理体系，持续与核心技术人员签订保密及竞业限制协议，明确泄密违约责任。对研发资料、技术文档实行分级权限管控；建立内部保密培训机制，强化员工保密意识。同时完善核心技术成果专利化保护，从制度、人员、信息系统多维度防范核心技术外泄。
知识产权风险	公司自成立以来，高度重视自主知识产权的保护，通过申请商标、专利等手段保护公司知识产权。未来如果公司未能有效保护自身产品知识产权，可能会削弱自身在市场竞争中的优势，从而影响公司的经营业绩。此外，公司虽已采取措施避免侵犯他人的知识产权，但不能排除行业内其他企业指控公司侵犯其知识产权，应对知识产权纠纷较为耗费人力物力，从而将可能对公司正常经营产生不利影响。 应对措施：公司高度重视知识产权布局，持续开展专利、商标等自主知识产权申请，巩固自身技术权益。建立知识产权尽职调查

	机制，新产品立项阶段做好专利检索排查，尽可能规避侵权纠纷；配备外部知识产权专业法律顾问，若发生知识产权争议及时采取法律手段维护公司合法权益。
汇率波动风险	2024 年、2025 年及 2026 年 1-6 月，公司外销占主营业务收入比例分别为 57.83%、60.64%和 61.70%，且主要以美元进行结算。未来若汇率发生大幅波动以及未来公司经营规模持续扩大后以美元结算的销售额进一步增长，将会导致公司境外销售收入出现波动，从而对公司的经营业绩产生一定影响。 应对措施：公司将合理安排外币收付节奏，优化外币资产负债结构。在合规前提下审慎运用外汇避险工具对冲汇率波动；对外销售报价充分考虑汇率变动因素，适当传导汇兑影响，降低汇率大幅波动对境外收入及经营业绩的冲击。
税收优惠政策变动的风险	公司及下属子公司芬尼节能、芬尼能源、云雷智能、芬蓝环境、芬尼环保、芬尼泳池以及安徽芬尼享受高新技术企业所得税税收优惠政策。高新技术企业资质每三年需要重新认定，若到期不能通过高新技术企业资格认定，则不能继续享受 15%所得税税率优惠。或者国家税收优惠政策发生变动导致公司及子公司不能持续享受上述税收优惠，将对公司未来盈利水平产生不利影响。 公司下属子公司芬迪环优(已于 2026 年 5 月注销)、国匠冷暖 2023 年、2024 年符合小型微利企业认定要求；芬蓝环境 2025 年符合小型微利企业认定要求；芬尼环保、云雷智能、芬尼泳池、芬尼净水、芬尼电器、斯派科以及芜湖金烨报告期内均符合小型微利企业认定要求。根据小型微利企业税收政策，对应年度按 20%的税率计缴企业所得税。若小型微利企业税收优惠政策发生变动导致子公司不能持续享受上述税收优惠，将对公司未来盈利水平产生不利影响。 报告期内公司研发支出规模较大，研发费用加计扣除的金额也较高，若未来研发费用加计扣除的政策发生变化，可能会对公司的能力水平产生不利影响。 应对措施：公司持续规范研发管理，持续满足高新技术企业、小微企业各项认定条件，积极做好资质复审维护。持续跟踪国家税收政策变化，提前做好税务规划；同时不断做强主业提升盈利能力，降低公司经营对税收优惠政策的依赖，减少税收政策变动带来的盈利波动。
技术迭代风险	随着热泵行业的不断发展，热泵领域相关控制系统算法、驱动程序和硬件设计等行业相关技术水平也在不断提升。报告期内公司研发投入有所减少，如果公司不能保持持续的创新能力和及时研发出业内领先的新技术，无法适时为客户推出高品质创新产品，将对公司的市场竞争地位和盈利能力产生不利影响，可能面临着技术迭代风险。 应对措施：公司保持稳定的研发投入，搭建专业研发团队，持续跟踪热泵行业前沿技术发展方向。坚持技术预研与新产品迭代，快速响应市场技术变革；完善研发项目管理机制，保障新技术、新产品能够及时落地，维持公司市场技术竞争力，防范技术迭代落后风险。
控制权分散及控制不当风险	宗毅、张利、张达威及其一致行动人合计控制公司 56.74%的股份，并通过签署《一致行动协议》对公司形成控制权，为公司的共同实际控制人。公司单一股东直接持股比例较为分散，若《一致行动协议》解除、失效或对共同实际控制人重大事项产生分歧，公司可能存在控制权变化导致控制权不稳定的风险。同时，若共同实际控制人在公司未来发展决策中出现重大误判或不当干预，可

	能会对公司持续稳定经营构成风险，损害公司长期发展及其他股东的利益。 应对措施：公司实际控制人持续维持一致行动协议的有效履行，完善股东大会、董事会、独立董事的法人治理结构，严格依照公司章程规范运作。强化重大事项集体决策机制，建立科学的内控体系，防范大股东不当干预；同时做好股权管理，维护公司控制权稳定，保障公司及中小股东利益。
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

是否存在被调出创新层的风险

☐是 ☒否

第三节 重大事件

一、 重大事件索引

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

二、 重大事件详情

（一） 诉讼、仲裁事项

1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

☒适用 ☐不适用

单位：元

性质	累计金额	占期末净资产比例%
作为原告/申请人	18,228,626.88	1.79%
作为被告/被申请人	2,483,292.32	0.24%
作为第三人	-	-
合计	20,711,919.2	2.03%

2、 以临时公告形式披露的重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（二） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

（三） 报告期内公司发生的关联交易情况

单位：元

日常性关联交易情况	预计金额	发生金额
购买原材料、燃料、动力,接受劳务	48,100,000.00	18,638,819.70
销售产品、商品,提供劳务	2,310,000.00	18,526.90
公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
其他	2,896,400.00	1,009,375.47
其他重大关联交易情况	审议金额	交易金额
收购、出售资产或股权	-	-
与关联方共同对外投资	-	-
提供财务资助	-	-
提供担保	-	-
委托理财	-	-
企业集团财务公司关联交易情况	预计金额	发生金额
存款	-	-
贷款	-	-

重大关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

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

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人、控股股东及其一致行动人、持股 5% 以上股东、持股董事及高管、其他全体股东	2025 年 11 月 10 日		发行	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人、持股 5% 以上股东、持股董事及高管、其他全体股东	2026 年 5 月 28 日		发行	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
12 个月新增股东	2025 年 11 月 10 日		发行	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人、持股 5% 以上股东、持股董事及高管	2025 年 11 月 10 日		发行	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
实际控制人、控	2026 年 5		发行	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履

股股东及其一致行动人、持股 5% 以上股东、持股董事及高管	月 28 日					行中
实际控制人及控股股东、一致行动人	2025 年 11 月 10 日		发行	关于避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人及控股股东、一致行动人	2026 年 5 月 28 日		发行	关于避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人、持股 5% 以上股东、董事、高管	2025 年 11 月 10 日		发行	关于规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人、持股 5% 以上股东、董事、高管	2026 年 5 月 28 日		发行	关于规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人及控股股东、实际控制人控制的股东、董事、高管及一致行动人	2025 年 11 月 10 日		发行	关于避免资金占用承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
实际控制人及控股股东、实际控制人控制的股东、董事、高管及一致行动人	2026 年 5 月 28 日		发行	关于避免资金占用承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
公司、实际控制人及控股股东、董事、高管	2025 年 11 月 10 日		发行	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	正在履行中
公司、实际控制人及控股股东、董事、高管	2026 年 5 月 28 日		发行	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	关于不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	正在履行中
公司、实际控制人、控股股东及一致行动人、持股 5% 以上股东、董事、高管	2025 年 11 月 10 日		发行	关于发行上市过程中所作承诺之约束措施的承诺函	承诺遵循关于发行上市过程中所作承诺之约束措施	正在履行中
公司、实际控制人、控股股东及一致行动人、持股 5% 以上股东、董事、高管	2026 年 5 月 28 日		发行	关于发行上市过程中所作承诺之约束措施的承诺函	承诺遵循关于发行上市过程中所作承诺之约束措施	正在履行中
公司、控股股东及实际控制人、董事（不含独董）、高管	2025 年 11 月 10 日		发行	关于稳定股价的预案及相应约束措施的承诺	承诺遵循稳定股价的预案及相应约束措施的预案	正在履行中

公司、控股股东及实际控制人、董事及高管	2025 年 11 月 10 日		发行	上市后填补被摊薄即期回报的承诺	承诺严格遵守发行上市关于填补被摊薄即期回报的规定	正在履行中
公司、控股股东及实际控制人、董事及高管	2026 年 5 月 28 日		发行	上市后填补被摊薄即期回报的承诺	承诺严格遵守发行上市关于填补被摊薄即期回报的规定	正在履行中
公司、控股股东及实际控制人	2025 年 11 月 10 日		发行	利润分配政策承诺	关于上市后利润分配的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 11 月 10 日		发行	物业瑕疵、社保公积金的承诺函	关于上市后物业瑕疵、社保公积金的承诺	正在履行中
公司	2025 年 11 月 10 日		发行	关于公司股东信息披露的承诺	关于上市后公司股东信息披露的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人	2025 年 11 月 10 日		发行	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	正在履行中
实际控制人、控股股东及其一致行动人	2026 年 5 月 28 日		发行	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	关于上市后业绩大幅下滑延长股份锁定期的承诺	正在履行中
公司、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员	2025 年 11 月 10 日		发行	关于在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺	关于在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺	正在履行中
公司、控股股东及实际控制人、董事、高级管理人员	2026 年 5 月 28 日		发行	关于在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺	关于在全国股转系统挂牌期间不存在违法违规行为的承诺	正在履行中
实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日		挂牌	股份增减持承诺	股份增持或减持的承诺	正在履行中
5%以上自然人股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	股东自愿限售的承诺	分批解除股票转让限制	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人控制的其他股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	规范或避免同业竞争的承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
实际控制人及控股股东、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员、其他持股 5%以上股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	减少或规范关联交易的承诺	减少或规范关联交易的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东、实际控制人控制的股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	解决资金占用问题的承诺	解决资金占用问题的承诺	正在履行中
实际控制人或控股股东	2025 年 5 月 28 日		挂牌	解决产权瑕疵的承诺	补偿资产瑕疵事项受到经济损失	正在履行中

公司	2025 年 5 月 28 日		挂牌	未履行承诺时的约束措施的承诺	承诺未履行承诺时采取的约束措施	正在履行中
实际控制人及控股股东、实际控制人控制的股东、其他持股 5% 以上股东、董事、取消监事会前在任监事、高级管理人员	2025 年 5 月 28 日		挂牌	未履行承诺时的约束措施的承诺	承诺未履行承诺时采取的约束措施	正在履行中

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

超期未履行完毕的承诺事项详细情况

不存在超期未履行完毕的承诺事项。

（五） 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	冻结	6,145,577.85	0.43%	开具银行承兑汇票保证金、保函保证金、店铺保证金及诉讼冻结款
应收票据	应收票据	其他（背书）	2,355,635.48	0.16%	票据已经背书但未到期
固定资产	固定资产	抵押	21,471,914.45	1.50%	抵押担保用于开具商业汇票
无形资产	无形资产	抵押	5,910,188.86	0.41%	抵押担保用于开具商业汇票
投资性房地产	投资性房地产	抵押	4,085,635.14	0.29%	抵押担保用于开具商业汇票
总计	-	-	39,968,951.78	2.79%	-

资产权利受限事项对公司的影响

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

第四节 股份变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	23,403,230	22.25%	-321,400	23,081,830	21.95%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0%	0	0	0%
	董事、高管	0	0%	0	0	0%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
有限售条件股份	有限售股份总数	81,767,770	77.75%	321,400	82,089,170	78.05%
	其中：控股股东、实际控制人	59,356,147	56.44%	0	59,356,147	56.44%
	董事、高管	12,668,464	12.05%	0	12,668,464	12.05%
	核心员工	0	0%	0	0	0%
总股本		105,171,000	-	0	105,171,000	-
普通股股东人数		40				

股本结构变动情况

☐适用 ☒不适用

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有的质押股份数量	期末持有的司法冻结股份数量
1	张利	24,118,688	0	24,118,688	22.93%	24,118,688	0	0
2	宗毅	21,301,252	0	21,301,252	20.25%	21,301,252	0	0
3	田玉梅	9,664,541	0	9,664,541	9.19%	9,664,541	0	0
4	广州财宜投资合伙企业（有限合伙）	9,011,199	0	9,011,199	8.57%	9,011,199	0	0
5	黄纯毅	8,659,200	0	8,659,200	8.23%	8,659,200	0	0
6	广州丰芬投资合伙企业（有限合伙）	4,810,608	0	4,810,608	4.57%	4,810,608	0	0
7	陈超伟	4,618,240	0	4,618,240	4.39%	0	4,618,240	0
8	张俊吉	4,618,240	0	4,618,240	4.39%	0	4,618,240	0
9	汪治	3,463,680	0	3,463,680	3.29%	0	3,463,680	0
10	左向前	2,688,048	0	2,688,048	2.56%	0	2,688,048	0
合计		92,953,696	-	92,953,696	88.37%	77,565,488	15,388,208	0

普通股前十名股东情况说明

☐适用 ☒不适用

二、 控股股东、实际控制人变化情况

报告期内控股股东、实际控制人未发生变化

三、 特别表决权安排情况

☐适用 ☒不适用

第五节 董事、高级管理人员及核心员工变动情况

一、 董事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

单位：股

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期		期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%
				起始日期	终止日期				
宗毅	董事长	男	1970 年 7 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	21,301,252	0	21,301,252	20.25%
张利	副董事长、总经理	男	1964 年 8 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	24,118,688	0	24,118,688	22.93%
黄纯毅	董事	男	1965 年 10 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	8,659,200	0	8,659,200	8.23%
李文彬	董事、财务总监	女	1975 年 4 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	2,406,648	0	2,406,648	2.29%
彭玉坤	董事、副总经理、董事会秘书	男	1969 年 9 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	1,158,068	0	1,158,068	1.10%
王保银	董事	男	1981 年 2 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	444,548	0	444,548	0.42%
孔令辉	独立董事	女	1975 年 1 月	2024 年 12 月 3 日	2027 年 12 月 2 日	0	0	0	0%
杨明晖	独立董事	男	1986 年 3 月	2026 年 2 月 25 日	2027 年 12 月 2 日	0	0	0	0%
马腾	独立董事	男	1985 年 10 月	2026 年 2 月 25 日	2027 年 12 月 2 日	0	0	0	0%

董事、高级管理人员与股东之间的关系

1、公司股东中，张利与张达威系父子关系，为公司的控股股东暨实际控制人。
2、公司股东张靖系控股股东、实际控制人之一张利的侄子，直接持有公司 0.31%股份，通过广州财宜间接持有公司股份比例为 0.13%，宗毅、张利、张达威、张靖为一致行动人
除上述关联关系外，公司现有董事、高级管理人员与股东之间不存在其它关联关系。

(二) 变动情况

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型	期末职务	变动原因
庄学敏	独立董事	离任	-	任期届满离任
邱新	独立董事	离任	-	任期届满离任
杨明晖	-	新任	独立董事	新任

马腾	-	新任	独立董事	新任
----	---	----	------	----

报告期内新任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况

☒适用 ☐不适用

马腾先生简历：1985 年生，中国国籍，无境外永久居留权，法学博士，暨南大学法学院/知识产权学院教授、博士生导师、法学理论教研室主任、一国两制与基本法研究院研究员。2008 年毕业于中山大学法学专业，获学士学位；2010 年毕业于中山大学法律史专业，获硕士学位；2013 年毕业于中山大学法学理论专业，获博士学位。2013 年 7 月至 2020 年 4 月任厦门大学法学院教师；2020 年 5 月至今任暨南大学法学院教授、博士生导师。2025 年 5 月至今任广州瑞松智能科技股份有限公司独立董事；2023 年 6 月至今任四川金时科技股份有限公司独立董事。

杨明晖先生简历：1986 年生，中国国籍，无境外永久居留权，教授，管理学博士、会计学博士后、高级审计师、广州城市理工学院学术委员会委员，入选财政部高层次财会人才素质提升工程、国家公派访问学者、国家留学基金委专家库专家、丹麦法罗群岛大学助理教授兼博士生导师。现任花都区政协委员、广州欧美同学会花都分会副会长。2009 年毕业于华南师范大学会计专业，获学士学位；2011 年毕业于瑞典于默奥大学，获会计师硕士；2018 年毕业于葡萄牙里斯本大学学院，获管理学博士。2011 年 8 月至 2013 年 12 月任职安永永华明会计师事务所广州分所审计师；2014 年 1 月至今任广州城市理工学院国际商学院教授、副院长。

（三）董事、高级管理人员的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

二、员工情况

（一）在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理人员	341	0	10	331
生产人员	715	51	0	766
销售人员	311	0	7	304
研发人员	307	0	20	287
员工总计	1,674	51	37	1,688

（二）核心员工（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

☐适用 ☒不适用

第六节 财务会计报告

一、 审计报告

是否审计	是			
审计意见	无保留意见			
审计报告中的特别段落	☒ 无 ☐ 强调事项段 ☐ 其他事项段 ☐ 持续经营重大不确定性段落 ☐ 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明			
审计报告编号	天健审（2026）17584 号			
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）			
审计机构地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座			
审计报告日期	2026 年 8 月 25 日			
注册会计师姓名	李江东	王延勇		

审计报告正文：

广东芬尼科技股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了广东芬尼科技股份有限公司（以下简称芬尼股份公司）财务报表，包括 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2026 年 1-6 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了芬尼股份公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况，以及 2026 年 1-6 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于芬尼股份公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2026 年 1-6 月财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）关于收入确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（二十六）及五（二）1。

芬尼股份公司的营业收入主要来自于空气源热泵产品的生产与销售。2026 年 1-6 月，芬尼股份公司的营业收入为人民币 71,603.28 万元，其中空气源热泵产品业务的营业收入为人民币 66,123.28 万元，占营业收入的比例为 92.35%。

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

2. 审计应对

针对收入确认，我们实施的审计程序主要包括：

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

（2）检查主要的销售合同，了解合同主要条款，评价收入确认方法是否适当；

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

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

（5）结合应收账款和合同资产函证，选取项目函证销售金额；

（6）实施截止测试，检查收入是否在恰当期间确认；

（7）检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）存货可变现净值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注三（十三）及五（一）8。

截至 2026 年 6 月 30 日，芬尼股份公司存货账面余额为人民币 23,541.66 万元，跌价准备为人民币 692.98 万元，账面价值分别为人民币 22,848.68 万元。

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

2. 审计应对

针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

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

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

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

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

（5）测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

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

（7）检查与存货可变现净值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

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

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行

和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

芬尼股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督芬尼股份公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（三） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

任。

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

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

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

二、 财务报表

（一） 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金	五（一）1	286,512,539.44	465,713,935.31
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五（一）2	138,245,513.53	
衍生金融资产			
应收票据	五（一）3	3,170,827.48	11,609,973.17
应收账款	五（一）4	173,771,759.98	165,324,221.29
应收款项融资	五（一）5	2,945,701.00	544,152.69
预付款项	五（一）6	20,880,178.50	12,873,623.95
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五（一）7	10,848,511.60	9,648,651.70
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五（一）8	228,486,775.05	209,762,809.67
其中：数据资源			
合同资产	五（一）9	6,675,720.52	6,820,122.34
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五（一）10	8,881,802.48	4,545,797.48
流动资产合计		880,419,329.58	886,843,287.60
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
债权投资			

其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五（一）11	41,939,017.93	42,334,593.96
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五（一）12	4,085,635.14	4,381,794.15
固定资产	五（一）13	347,006,288.54	270,768,419.60
在建工程	五（一）14	30,207,187.28	67,718,867.95
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五（一）15	17,454,441.40	28,295,959.11
无形资产	五（一）16	96,812,848.25	99,539,730.71
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	五（一）17		
长期待摊费用	五（一）18	7,666,924.26	7,441,584.53
递延所得税资产	五（一）19	6,911,391.23	7,005,171.58
其他非流动资产			
非流动资产合计		552,083,734.03	527,486,121.59
资产总计		1,432,503,063.61	1,414,329,409.19
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五（一）21	24,408,674.66	31,200,000.00
应付账款	五（一）22	201,723,046.99	164,687,968.61
预收款项			
合同负债	五（一）23	72,354,695.66	74,909,987.41
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五（一）24	32,982,957.37	59,131,843.22
应交税费	五（一）25	9,129,285.69	5,199,099.17
其他应付款	五（一）26	23,040,276.34	24,292,380.57
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五（一）27	5,496,127.40	12,506,882.62
其他流动负债	五（一）28	5,479,096.46	10,882,606.41
流动负债合计		374,614,160.57	382,810,768.01
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五（一）29	15,129,300.76	20,492,178.69
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	五（一）30	14,916,436.83	11,977,736.59
递延收益	五（一）31	9,006,601.12	9,335,156.28
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		39,052,338.71	41,805,071.56
负债合计		413,666,499.28	424,615,839.57
所有者权益：			
股本	五（一）32	105,171,000.00	105,171,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五（一）33	25,899,059.99	26,229,313.86
减：库存股			
其他综合收益	五（一）34	-3,235,166.46	855,421.50
专项储备			
盈余公积	五（一）35	52,585,500.00	52,585,500.00
一般风险准备			
未分配利润	五（一）36	812,856,828.97	777,233,348.65
归属于母公司所有者权益合计		993,277,222.50	962,074,584.01
少数股东权益		25,559,341.83	27,638,985.61
所有者权益合计		1,018,836,564.33	989,713,569.62
负债和所有者权益合计		1,432,503,063.61	1,414,329,409.19

法定代表人：张利

主管会计工作负责人：李文彬

会计机构负责人：彭芬

（二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2026年6月30日	2025年12月31日
流动资产：			
货币资金		21,097,925.43	60,784,784.23
交易性金融资产		18,079,393.93	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十五（一）1	19,537,149.19	18,499,315.14
应收款项融资			
预付款项		3,225,280.80	1,082,356.47
其他应收款	十五（一）2	1,764,309.59	1,975,185.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		20,389,301.41	17,226,583.84
其中：数据资源			
合同资产		1,175,090.45	2,039,567.62

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,697,873.17	2,192,903.17
流动资产合计		89,966,323.97	103,800,696.29
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五（一）3	397,132,563.30	396,647,248.88
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		93,782,463.64	10,819,534.30
在建工程		8,126,300.31	48,494,500.20
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,349,603.31	2,249,338.85
无形资产		50,535,030.17	48,719,156.17
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		1,624,018.95	1,762,842.97
递延所得税资产		338,369.73	252,615.81
其他非流动资产			
非流动资产合计		552,888,349.41	508,945,237.18
资产总计		642,854,673.38	612,745,933.47
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		4,308,674.66	
应付账款		37,350,153.89	18,452,930.80
预收款项			
合同负债		6,918,955.10	5,851,227.25
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		4,554,995.08	10,089,010.38
应交税费		82,144.65	549,421.33
其他应付款		2,923,879.87	3,065,984.88
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,408,979.18	1,851,595.04
其他流动负债		160,547.74	67,389.18
流动负债合计		57,708,330.17	39,927,558.86
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			

永续债			
租赁负债			474,215.63
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		486,081.65	574,460.15
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		486,081.65	1,048,675.78
负债合计		58,194,411.82	40,976,234.64
所有者权益：			
股本		105,171,000.00	105,171,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		30,174,315.06	30,174,315.06
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		52,585,500.00	52,585,500.00
一般风险准备			
未分配利润		396,729,446.50	383,838,883.77
所有者权益合计		584,660,261.56	571,769,698.83
负债和所有者权益合计		642,854,673.38	612,745,933.47

（三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入		716,032,844.36	679,925,351.98
其中：营业收入	五（二）1	716,032,844.36	679,925,351.98
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		689,745,522.35	626,358,438.52
其中：营业成本	五（二）1	502,874,078.28	454,358,936.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五（二）2	5,898,324.40	5,165,043.74
销售费用	五（二）3	67,799,262.39	62,646,429.71
管理费用	五（二）4	61,192,269.57	58,648,920.62
研发费用	五（二）5	45,433,472.91	47,067,177.52
财务费用	五（二）6	6,548,114.80	-1,528,069.67
其中：利息费用	五（二）6	513,572.12	846,589.90

利息收入	五（二）6	1,317,518.33	645,920.38
加：其他收益	五（二）7	2,271,021.26	12,344,951.33
投资收益（损失以“-”号填列）	五（二）8	6,417,702.03	5,789,272.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,714,423.97	5,555,895.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五（二）9	681,013.53	227,572.17
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）10	5,536,081.33	-6,196,692.09
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五（二）11	-2,714,639.95	-4,286,390.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（二）12	-878,922.74	16,486.02
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		37,599,577.47	61,462,112.67
加：营业外收入	五（二）13	63,391.83	638,006.65
减：营业外支出	五（二）14	1,840,557.94	2,055,445.83
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		35,822,411.36	60,044,673.49
减：所得税费用	五（二）15	857,973.49	1,822,190.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,964,437.87	58,222,482.86
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		34,964,437.87	58,222,482.86
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-659,042.45	-940,019.13
2.归属于母公司所有者的净利润		35,623,480.32	59,162,501.99
六、其他综合收益的税后净额		-4,090,587.96	249,935.06
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-4,090,587.96	249,935.06
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-4,090,587.96	249,935.06
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额		-4,090,587.96	249,935.06
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		30,873,849.91	58,472,417.92
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		31,532,892.36	59,412,437.05
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-659,042.45	-940,019.13

八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）	十六（二） 3	0.34	0.56
（二）稀释每股收益（元/股）	十六（二） 3	0.34	0.56

法定代表人：张利

主管会计工作负责人：李文彬

会计机构负责人：彭芬

（四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业收入	十五（二）1	101,387,395.84	96,911,448.37
减：营业成本	十五（二）1	75,339,671.79	70,379,126.29
税金及附加		526,376.07	446,278.04
销售费用		5,717,755.45	5,085,138.81
管理费用		9,012,222.13	9,632,335.49
研发费用		5,360,721.24	5,555,066.85
财务费用	十五（二）2	939,711.87	-1,392,794.66
其中：利息费用		37,739.95	72,578.66
利息收入		165,706.33	241,623.82
加：其他收益		167,263.58	1,367,260.69
投资收益（损失以“-”号填列）	十五（二）3	8,967,676.27	23,692,539.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		5,714,423.97	5,555,895.87
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		79,393.93	89,929.71
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-58,544.96	262,692.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-680,327.90	-324,635.28
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		12,966,398.21	32,294,084.39
加：营业外收入		1,521.07	
减：营业外支出		442,245.66	73,587.90
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		12,525,673.62	32,220,496.49
减：所得税费用		-364,889.11	444,817.09
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		12,890,562.73	31,775,679.40
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		12,890,562.73	31,775,679.40
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			

3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		12,890,562.73	31,775,679.40
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

（五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		737,730,768.00	745,611,950.28
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		44,635,792.46	28,849,714.47
收到其他与经营活动有关的现金	五（三）2（1）	13,240,158.10	67,319,750.19
经营活动现金流入小计		795,606,718.56	841,781,414.94
购买商品、接受劳务支付的现金		515,366,200.85	451,525,222.22
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		160,197,983.78	149,906,400.65
支付的各项税费		15,545,048.24	18,245,090.37
支付其他与经营活动有关的现金	五（三）2（2）	74,472,925.07	93,360,345.42
经营活动现金流出小计		765,582,157.94	713,037,058.66
经营活动产生的现金流量净额		30,024,560.62	128,744,356.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五（三）1（1）	534,435,500.00	193,233,376.81
取得投资收益收到的现金		6,813,278.06	4,793,750.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,426,239.50	828,629.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金			

净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五（三）2（3）		20,021,666.67
投资活动现金流入小计		543,675,017.56	218,877,422.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		63,880,817.57	106,658,479.35
投资支付的现金	五（三）1（2）	672,880,890.45	255,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	五（三）2（4）		20,000,000.00
投资活动现金流出小计		736,761,708.02	382,158,479.35
投资活动产生的现金流量净额		-193,086,690.46	-163,281,056.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		869,964.75	600,202.82
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		869,964.75	
支付其他与筹资活动有关的现金	五（三）2（5）	5,963,556.14	7,445,210.46
筹资活动现金流出小计		6,833,520.89	8,045,413.28
筹资活动产生的现金流量净额		-6,833,520.89	-8,045,413.28
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-6,574,524.72	2,369,782.43
五、现金及现金等价物净增加额		-176,470,175.45	-40,212,331.03
加：期初现金及现金等价物余额	五（三）4	456,837,137.04	401,447,852.73
六、期末现金及现金等价物余额	五（三）4	280,366,961.59	361,235,521.70

法定代表人：张利

主管会计工作负责人：李文彬

会计机构负责人：彭芬

（六）母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2026年1-6月	2025年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		103,094,776.97	100,536,805.44
收到的税费返还		13,606,328.22	7,004,361.12
收到其他与经营活动有关的现金		960,310.81	7,350,862.21
经营活动现金流入小计		117,661,416.00	114,892,028.77
购买商品、接受劳务支付的现金		77,674,680.80	71,846,486.79
支付给职工以及为职工支付的现金		22,448,098.01	18,535,093.24
支付的各项税费		2,110,286.60	1,083,930.54
支付其他与经营活动有关的现金		7,391,440.74	6,421,936.11
经营活动现金流出小计		109,624,506.15	97,887,446.68
经营活动产生的现金流量净额		8,036,909.85	17,004,582.09

二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		48,000,000.00	120,136,643.83
取得投资收益收到的现金		9,363,252.30	24,457,750.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,010.00	672,346.06
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		57,364,262.30	145,266,739.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		35,643,031.99	49,222,398.18
投资支付的现金		66,880,890.45	179,776,582.66
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		102,523,922.44	228,998,980.84
投资活动产生的现金流量净额		-45,159,660.14	-83,732,240.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		2,288,834.88	835,250.00
筹资活动现金流出小计		2,288,834.88	835,250.00
筹资活动产生的现金流量净额		-2,288,834.88	-835,250.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-949,703.76	1,311,692.28
五、现金及现金等价物净增加额		-40,361,288.93	-66,251,216.58
加：期初现金及现金等价物余额		60,387,755.85	120,967,523.08
六、期末现金及现金等价物余额		20,026,466.92	54,716,306.50

三、 财务报表附注

（一） 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	√是 □否	三（三十三）
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	□是 √否	
3. 是否存在前期差错更正	□是 √否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	√是 □否	
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	□是 √否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	□是 √否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	□是 √否	
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	□是 √否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	□是 √否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	□是 √否	

11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	☐ 是 ☒ 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	☐ 是 ☒ 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	☐ 是 ☒ 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	☐ 是 ☒ 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	☐ 是 ☒ 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	☐ 是 ☒ 否	
17. 是否存在预计负债	☒ 是 ☐ 否	五（一）30

附注事项索引说明

- 1.报告期内，半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表的变化详见财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”之“（三十三）重要会计政策和会计估计变更”；
- 2.报告期内，公司预计负债情况，详见财务报表附注“五、合并财务报表项目注释（一）合并资产负债项目注释”之“30.预计负债”。

（二）财务报表项目附注

一、公司基本情况

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

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

本财务报表业经公司2026年8月25日四届十五次董事会批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

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

（一） 遵循企业会计准则的声明

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

（二） 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2026 年 1 月 1 日起至 2026 年 6 月 30 日止。

（三） 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四） 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币。芬尼（泰国）公司、芬尼欧洲有限责任公司等境外子公司从事境外经营，选择其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

（五） 重要性标准确定方法和选择依据

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

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的应收票据坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销其他应收款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的子公司、非全资子公司	资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15%
重要的联营企业	单项长期股权投资账面价值超过集团净资产的 15%/单项权益法核算的投资收益超过集团利润总额的 15%
重要的承诺事项	单项金额超过资产总额 5%
重要的或有事项	单项金额超过资产总额 5%

（六） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

（七） 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

（1） 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母

公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

（八） 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。
2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：
 - （1） 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - （2） 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - （3） 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - （4） 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - （5） 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（九） 现金及现金等价物的确定标准

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

（十） 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

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

（十一） 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

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

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

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

（1）金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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

（2）金融资产的后续计量方法

1）以摊余成本计量的金融资产

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

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

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

3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，

除非该金融资产属于套期关系的一部分。

（3）金融负债的后续计量方法

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

2）金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

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

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

4）以摊余成本计量的金融负债

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

（4）金融资产和金融负债的终止确认

1）当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

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

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

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

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成

的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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

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

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

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

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

6. 金融资产和金融负债的抵销

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

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

（十二） 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产

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

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

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

应收账款/应收商业承兑汇票/其他应收款/合同资产的账龄自初始确认日起算。

3. 按单项计提预期信用损失的应收款项和合同资产的认定标准

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

（十三） 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

（2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

（十四）划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

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

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

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

（1）初始计量和后续计量

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

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

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

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

（2） 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

（3） 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1） 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2） 可收回金额。

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

（十五） 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权

的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

（1） 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

1） 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2） 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

3. 后续计量及损益确认方法

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

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

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

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

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

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

2) 合并财务报表

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

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

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十六) 投资性房地产

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

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

(十七) 固定资产

1. 固定资产确认条件

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

2. 各类固定资产的折旧方法

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

(十八) 在建工程

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

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成

本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

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

（十九） 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

（二十） 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件等，按成本进行初始计量。

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

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

3. 研发支出的归集范围

（1） 人员人工费用

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

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

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

（2） 直接投入费用

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

（3） 折旧费用

折旧费用是指用于研究开发活动的仪器、设备和在用建筑物的折旧费。

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

（4） 无形资产摊销费用

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

（5） 新产品设计费

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

（6）其他费用

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

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

（二十一）部分长期资产减值

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

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

（二十二）长期待摊费用

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

（二十三）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤:

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

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

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利,在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;

(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

(二十四) 预计负债

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

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

（二十五） 股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1） 以权益结算的股份支付

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

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

（2） 以现金结算的股份支付

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

（3） 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

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

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可

行权条件而被取消的除外)，则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十六）收入

1. 收入确认原则

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

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：

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

2. 收入计量原则

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

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

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

（4）合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所

承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

3. 收入确认的具体方法

按时点确认的收入

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

（二十七） 合同取得成本、合同履约成本

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年，在发生时直接计入当期损益。

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

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

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

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

（二十八） 合同资产、合同负债

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

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

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

（二十九） 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款

的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2） 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

（三十） 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

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

（三十一） 租赁

1. 公司作为承租人

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

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

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

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

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

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

2. 公司作为出租人

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

（1）经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（2）融资租赁

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

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

（1） 公司作为承租人

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

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

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

（2） 公司作为出租人

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

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

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

（三十二） 分部报告

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

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

（三十三） 重要会计政策和会计估计变更

企业会计准则变化引起的会计政策变更

1. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无

影响。

2. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

3. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

4. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

5. 公司自 2026 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 19 号》“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”规定。

公司自 2026 年 6 月 4 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 20 号》，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

四、税项

（一）主要税种及税率

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

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15%

纳税主体名称	所得税税率
广东芬尼克兹节能设备有限公司（以下简称芬尼克兹节能）	15%
广东芬尼克兹环保科技有限公司	20%
广东芬尼能源技术有限公司	15%
广东芬尼净水科技有限公司	20%
广州云雷智能科技有限公司	20%
广州芬尼泳池设备科技有限公司	20%
广东芬蓝环境科技有限公司（以下简称芬蓝环境）	20%
广东芬尼电器技术有限公司	20%
广东斯派科空调设备有限公司	20%
芜湖金烨金属制品有限公司	20%
安徽芬尼节能设备有限责任公司	15%
广东国匠冷暖设备有限公司	25%
芬尼（泰国）公司	按照注册地法律规定计缴
芬尼欧洲有限责任公司	按照注册地法律规定计缴

（二） 税收优惠

1. 本公司企业所得税税负减免相关依据及说明

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

2. 芬尼克兹节能企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省2023年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2024〕149号），本公司之子公司芬尼克兹节能被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2023年1月1日至2025年12月31日。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号），企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按15%的税率预缴。芬尼克兹节能2026年正在申请进行高新技术企业资格复审，预计可以取得高新技术企业资格，故本期仍按15%的税率计缴企业所得税。

3. 广东芬尼能源技术有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省2023年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2024〕149号），本公司之子公司广东芬尼能源技术有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2023年1月1日至2025年12月31日。根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告2017年第24号），企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按15%的税率预缴。广东芬尼能源技术有限公司2026年正在申请进行高新技术企业资格复审，预计可以取得高新技术企业资格，故本期仍按15%的税率计缴企业所得税。

4. 芬蓝环境企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省2024年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2025〕69号），本公司之子公司芬蓝环境被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2024年1月1日至2026年12月31日，同时享受小型微利企业所得税优惠政策，故本期按20%计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、（二）8之所述。

5. 安徽芬尼节能设备有限责任公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据安徽省工业和信息化厅、安徽省财政厅和国家税务总局安徽省税务局《关于公布安徽省2025年第一、二批高新技术企业认定名单的通知》，本公司之子公司安徽芬尼节能设备有限责任公司通过高新技术企业认定，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2025年1月1日至2027年12月31日，故本期按15%的税率计缴企业所得税。

6. 广东芬尼克兹环保科技有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

根据广东省科学技术厅、广东省财政厅和国家税务总局广东省税务局《关于公布广东省2025年高新技术企业名单的通知》（粤科函高字〔2026〕165号），本公司之子公司广东芬尼克兹环保科技有限公司被认定为高新技术企业，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2025年1月1日至2027年12月31日，同时享受小型微利企业所得税优惠政策，故本期按20%计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、（二）8之所述。

7. 广州芬尼泳池设备科技有限公司企业所得税税负减免相关依据及说明

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

20%计缴企业所得税，详见本财务报表附注四、（二）8 之所述。

8. 除上述以外的其他纳税主体企业所得税税负减免相关依据及说明

（1） 相关依据

根据财政部、税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财税〔2023〕12 号），2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

（2） 对应主体

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

9. 增值税及附加税税负减免相关依据及说明

根据财政部、国家税务总局《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 43 号），下属公司广州芬尼泳池设备科技有限公司享受先进制造业企业增值税加计抵减政策。本期广州芬尼泳池设备科技有限公司实际抵减税额 90,270.66 元。

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

五、合并财务报表项目注释

（一） 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1） 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	65,451.15	191,625.99
银行存款	279,844,465.91	456,956,116.78
其他货币资金	6,602,622.38	8,566,192.54
合 计	286,512,539.44	465,713,935.31
其中：存放在境外的款项总额[注]	9,353,642.47	14,334,555.25

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

(2) 其他说明

其他货币资金期末余额包括：

项 目	期末数	期初数
承兑汇票保证金	4,886,396.68	6,247,551.46
店铺保证金	164,589.73	164,589.94
电商存款	543,754.63	583,394.27
保函保证金	1,007,881.34	1,570,656.87
合 计	6,602,622.38	8,566,192.54

2. 交易性金融资产

项 目	期末数	期初数
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	138,245,513.53	
其中：理财产品	138,245,513.53	
合 计	138,245,513.53	

3. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,583,727.48	11,609,973.17
商业承兑汇票	587,100.00	
合 计	3,170,827.48	11,609,973.17

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,201,727.48	100.00	30,900.00	0.97	3,170,827.48
其中：银行承兑汇票	2,583,727.48	80.70			2,583,727.48
商业承兑汇票	618,000.00	19.30	30,900.00	5.00	587,100.00

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)	
合 计	3,201,727.48	100.00	30,900.00	0.97	3,170,827.48

(续上表)

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

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比 例(%)	账面余额	坏账 准备	计提比 例(%)
银行承兑汇票组合	2,583,727.48			11,609,973.17		
商业承兑汇票组合	618,000.00	30,900.00	5.00			
小 计	3,201,727.48	30,900.00	0.97	11,609,973.17		

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备		30,900.00				30,900.00
合 计		30,900.00				30,900.00

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末数		期初数	
	终止确认金额	未终止确认金额	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票		2,355,635.48		7,749,692.28
小 计		2,355,635.48		7,749,692.28

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

（5）本期无实际核销应收票据的情况。

4. 应收账款

（1）账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	178,575,596.71	168,974,480.47
1-2 年	3,134,505.05	6,238,141.03
2-3 年	7,751,257.74	16,092,541.05
3 年以上	17,890,382.56	11,160,732.80
账面余额合计	207,351,742.06	202,465,895.35
减：坏账准备	33,579,982.08	37,141,674.06
账面价值合计	173,771,759.98	165,324,221.29

（2）坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	13,609,480.69	6.56	13,609,480.69	100.00	
按组合计提坏账准备	193,742,261.37	93.44	19,970,501.39	10.31	173,771,759.98
合 计	207,351,742.06	100.00	33,579,982.08	16.19	173,771,759.98

（续上表）

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

2) 重要的单项计提坏账准备的应收账款

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

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

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	178,575,596.71	8,928,779.88	5.00	168,974,480.47	8,448,724.06	5.00
1-2 年	3,134,505.05	313,450.50	10.00	1,094,660.49	109,466.05	10.00
2-3 年	2,607,777.20	1,303,888.60	50.00	7,626,540.90	3,813,270.46	50.00
3 年以上	9,424,382.41	9,424,382.41	100.00	11,160,732.80	11,160,732.80	100.00
小 计	193,742,261.37	19,970,501.39	10.31	188,856,414.66	23,532,193.37	12.46

(3) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项计提坏账准备	13,609,480.69					13,609,480.69
按组合计提坏账准备	23,532,193.37	-4,042,931.58			481,239.60	19,970,501.39
合 计	37,141,674.06	-4,042,931.58			481,239.60	33,579,982.08

注：本期按组合计提坏账准备其他增加 481,239.60 元，其中合同资产减值准备转入 506,730.00 元，外币报表折算差异-25,490.40 元

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(4) 本期无实际核销的应收账款情况。

(5) 应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小 计		
北京中能恒业能源科技有限公司[注 1]	23,141,513.24		23,141,513.24	10.70	1,157,075.66
HAYWARD GROUP[注 2]	16,019,523.25		16,019,523.25	7.41	800,976.16
Fluidra GROUP[注 3]	13,580,451.54		13,580,451.54	6.28	679,022.58
Solargain Pty Ltd	13,533,356.00		13,533,356.00	6.26	676,667.80
山东中能恒业能源科技有限公司	12,110,400.44		12,110,400.44	5.60	605,520.02
小 计	78,385,244.47		78,385,244.47	36.25	3,919,262.22

[注 1] 北京中能恒业能源科技有限公司同一控制下的北京中能永业能源科技有限公司在上述合并披露

[注 2] HAYWARD GROUP 旗下的 HAYWARD POOL EUROPE SAS、HAYWARD INDUSTRIES INC、HAYWARD POOL PRODUCTS（AUSTRALIA）PTY LTD 各主体在上述合并披露

[注 3] FLUIDRA GROUP 旗下的 FLUIDRA GROUP AUSTRALIA PTY LTD、FLUIDRA BRASIL INDÚSTRIA E COMÉRC LTDA、ARX LIMITED 各主体在上述合并披露

5. 应收款项融资

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,945,701.00	544,152.69
合 计	2,945,701.00	544,152.69

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	成本		累计确认的信用减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	2,945,701.00	100.00			2,945,701.00
其中：银行承兑汇票	2,945,701.00	100.00			2,945,701.00
合 计	2,945,701.00	100.00			2,945,701.00

(续上表)

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

(3) 期末公司无质押的应收款项融资情况。

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	11,741,967.17
小 计	11,741,967.17

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

6. 预付款项

(1) 账龄分析

1) 明细情况

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1 年以内	19,388,397.91	92.86		19,388,397.91	11,608,357.71	90.17		11,608,357.71

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	减值准备	账面价值
1-2 年	997,797.48	4.78		997,797.48	772,972.07	6.00		772,972.07
2-3 年	268,282.47	1.28		268,282.47	35,808.33	0.28		35,808.33
3 年以上	225,700.64	1.08		225,700.64	456,485.84	3.55		456,485.84
合 计	20,880,178.50	100.00		20,880,178.50	12,873,623.95	100.00		12,873,623.95

2) 无账龄 1 年以上重要的预付款项。

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项 余额的比例 (%)
湖南迪文科技有限公司	2,877,345.88	13.78
合肥视研电子科技有限公司	2,867,245.92	13.73
广州大彩智能科技有限公司	2,148,007.09	10.29
中安项目管理（广州）有限公司	848,000.00	4.06
惠州市骏安达空调净化科技有限公司	796,180.49	3.81
小 计	9,536,779.38	45.67

7. 其他应收款

(1) 款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	4,562,390.97	6,455,376.31
应收出口退税款	8,103,498.33	7,909,875.93
应收暂付款	1,545,248.78	237,843.90
备用金	196,672.03	130,738.30
账面余额合计	14,407,810.11	14,733,834.44
减：坏账准备	3,559,298.51	5,085,182.74
账面价值合计	10,848,511.60	9,648,651.70

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	10,381,787.47	9,138,460.21

账 龄	期末数	期初数
1-2 年	645,154.00	478,634.12
2-3 年		281,700.00
3 年以上	3,380,868.64	4,835,040.11
账面余额合计	14,407,810.11	14,733,834.44
减：坏账准备	3,559,298.51	5,085,182.74
账面价值合计	10,848,511.60	9,648,651.70

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	8,103,498.33	56.24			8,103,498.33
按组合计提坏账准备	6,304,311.78	43.76	3,559,298.51	56.46	2,745,013.27
合 计	14,407,810.11	100.00	3,559,298.51	24.70	10,848,511.60

(续上表)

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

2) 本期无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

3) 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	6,304,311.78	3,559,298.51	56.46
其中：1 年以内	2,278,289.14	113,914.47	5.00

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1-2 年	645,154.00	64,515.40	10.00
3 年以上	3,380,868.64	3,380,868.64	100.00
小 计	6,304,311.78	3,559,298.51	56.46

(4) 坏账准备变动情况

1) 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预 期信用损失 (未 发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发 生信用减值)	
期初数	61,429.22	47,863.41	4,975,890.11	5,085,182.74
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-32,257.70	32,257.70		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	86,577.43	-15,605.71	-1,595,021.47	-1,524,049.75
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动	-1,834.48			-1,834.48
期末数	113,914.47	64,515.40	3,380,868.64	3,559,298.51
期末坏账准备计 提比例 (%)	1.10	10.00	100.00	24.70

注：其他变动系外币报表折算差异

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

2) 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	期末坏账准备
应收出口退税款	出口退税款	8,103,498.33	1 年以内	56.24	
北京市顺义区龙湾屯镇人民政府	押金保证金	1,622,866.50	3 年以上	11.26	1,622,866.50
广州市番禺创信鞋业有限公司	押金保证金	484,013.46	3 年以上	3.36	484,013.46
广州锐鸿家具有限公司	押金保证金	480,000.00	3 年以上	3.33	480,000.00
浙江大锦环境科技有限公司	应收暂付款	270,000.00	1 年以内	1.87	13,500.00
小 计		10,960,378.29		76.06	2,600,379.96

8. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	75,956,723.40	3,155,525.08	72,801,198.32	65,671,837.01	2,885,251.27	62,786,585.74
在产品	6,503,039.71	29,028.44	6,474,011.27	5,167,107.63	46,118.79	5,120,988.84
库存商品	80,769,576.80	3,445,533.33	77,324,043.47	85,805,635.96	4,847,759.54	80,957,876.42
发出商品	67,946,666.08		67,946,666.08	58,975,331.15		58,975,331.15
委托加工物资	2,512,692.72		2,512,692.72	1,042,366.10		1,042,366.10
低值易耗品	1,727,909.93	299,746.74	1,428,163.19	1,298,522.35	418,860.93	879,661.42
合 计	235,416,608.64	6,929,833.59	228,486,775.05	217,960,800.20	8,197,990.53	209,762,809.67

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转销	其他	
原材料	2,885,251.27	514,801.15		244,527.34		3,155,525.08
在产品	46,118.79	3,017.54		20,107.89		29,028.44
库存商品	4,847,759.54	667,114.67		2,069,340.88		3,445,533.33
低值易耗品	418,860.93	29,097.01		148,211.20		299,746.74
合 计	8,197,990.53	1,214,030.37		2,482,187.31		6,929,833.59

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转销存货跌价准备的原因

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

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

9. 合同资产

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	8,932,558.41	2,256,837.89	6,675,720.52	8,083,080.65	1,262,958.31	6,820,122.34
合 计	8,932,558.41	2,256,837.89	6,675,720.52	8,083,080.65	1,262,958.31	6,820,122.34

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	8,932,558.41	100.00	2,256,837.89	25.27	6,675,720.52
合 计	8,932,558.41	100.00	2,256,837.89	25.27	6,675,720.52

(续上表)

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

2) 采用组合计提减值准备的合同资产

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	计提比例（%）
账龄组合	8,932,558.41	2,256,837.89	25.27
其中：1 年以内	3,695,055.94	184,752.80	5.00
1-2 年	2,204,509.37	220,450.94	10.00
2-3 年	2,362,717.90	1,181,358.95	50.00
3 年以上	670,275.20	670,275.20	100.00
小 计	8,932,558.41	2,256,837.89	25.27

（3） 减值准备变动情况

1） 明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	转销/核销	其他[注]	
按组合计提减值准备	1,262,958.31	1,500,609.58			-506,730.00	2,256,837.89
合 计	1,262,958.31	1,500,609.58			-506,730.00	2,256,837.89

[注] 本期合同资产减值准备其他变动-506,730.00 元，系转出至应收账款坏账准备

2） 本期无重要的减值准备收回或转回情况。

（4） 报告期无核销的合同资产。

10. 其他流动资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
待抵扣增值税进项税	2,026,181.09		2,026,181.09	2,175,924.09		2,175,924.09
预缴企业所得税	3,550,693.48		3,550,693.48	278,098.03		278,098.03
上市费用	3,213,712.15		3,213,712.15	2,000,000.00		2,000,000.00
其他	91,215.76		91,215.76	91,775.36		91,775.36
合 计	8,881,802.48		8,881,802.48	4,545,797.48		4,545,797.48

11. 长期股权投资

（1） 分类情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	41,939,017.93		41,939,017.93	42,334,593.96		42,334,593.96
合 计	41,939,017.93		41,939,017.93	42,334,593.96		42,334,593.96

(2) 明细情况

被投资单位	期初数			本期增减变动		
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司	42,334,593.96				5,714,423.97	
合 计	42,334,593.96				5,714,423.97	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司		6,110,000.00			41,939,017.93	
合 计		6,110,000.00			41,939,017.93	

12. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	12,450,970.34	12,450,970.34
本期增加金额		
本期减少金额		
期末数	12,450,970.34	12,450,970.34
累计折旧和累计摊销		
期初数	8,069,176.19	8,069,176.19
本期增加金额	296,159.01	296,159.01
1) 计提或摊销	296,159.01	296,159.01

项 目	房屋及建筑物	合 计
本期减少金额		
期末数	8,365,335.20	8,365,335.20
账面价值		
期末账面价值	4,085,635.14	4,085,635.14
期初账面价值	4,381,794.15	4,381,794.15

(2) 期末无未办妥产权证书的投资性房地产情况。

13. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
账面原值					
期初数	171,598,977.39	54,612,507.68	196,432,512.43	23,446,344.04	446,090,341.54
本期增加金额	79,316,620.28	3,667,353.16	15,571,131.04	3,482,554.21	102,037,658.69
1) 购置		3,217,353.81	3,844,403.05	3,552,105.58	10,613,862.44
2) 在建工程转入	80,004,038.23	469,771.39	12,379,345.03		92,853,154.65
3) 汇率变动	-687,417.95	-19,772.04	-652,617.04	-69,551.37	-1,429,358.40
本期减少金额		506,485.71	10,201,784.03	1,707,021.31	12,415,291.05
1) 处置或报废		506,485.71	10,201,784.03	1,707,021.31	12,415,291.05
期末数	250,915,597.67	57,773,375.13	201,801,859.44	25,221,876.94	535,712,709.18
累计折旧					
期初数	47,788,689.73	29,293,208.81	83,065,029.63	14,447,806.37	174,594,734.54
本期增加金额	4,418,309.26	4,871,470.30	8,326,310.98	1,574,777.35	19,190,867.89
1) 计提	4,418,309.26	4,871,470.30	8,326,310.98	1,574,777.35	19,190,867.89
本期减少金额	10,884.11	397,561.15	3,457,247.62	1,626,133.97	5,491,826.85
1) 处置或报废		397,124.90	3,440,992.41	1,621,670.25	5,459,787.56
2) 汇率变动	10,884.11	436.25	16,255.21	4,463.72	32,039.29
期末数	52,196,114.88	33,767,117.96	87,934,092.99	14,396,449.75	188,293,775.58
减值准备					
期初数			727,187.40		727,187.40

项 目	房屋及建筑物	通用设备	专用设备	运输工具	合 计
本期增加金额					
1) 计提					
本期减少金额			314,542.34		314,542.34
1) 处置或报废			314,542.34		314,542.34
期末数			412,645.06		412,645.06
账面价值					
期末账面价值	198,719,482.79	24,006,257.17	113,455,121.39	10,825,427.19	347,006,288.54
期初账面价值	123,810,287.66	25,319,298.87	112,640,295.40	8,998,537.67	270,768,419.60

(2) 未办妥产权证书的固定资产的情况。

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
热泵配套零部件厂房	79,687,355.58	已于 2026 年 7 月 17 日办妥产权证书
小 计	79,687,355.58	

14. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
零星工程	23,374,355.73		23,374,355.73	22,656,697.59		22,656,697.59
零配件生产基地建设项目	4,538,002.09		4,538,002.09	44,269,793.34		44,269,793.34
总部和研发中心建设项目	2,294,829.46		2,294,829.46	792,377.02		792,377.02
合 计	30,207,187.28		30,207,187.28	67,718,867.95		67,718,867.95

(2) 重要在建工程项目报告期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
零配件生产基地建设项目	14,069.00 万元	44,269,793.34	41,058,215.27	80,790,006.52		4,538,002.09
总部和研发中心建设项目	27,760.90 万元	792,377.02	1,502,452.44			2,294,829.46
小 计		45,062,170.36	42,560,667.71	80,790,006.52		6,832,831.55

(续上表)

工程名称	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
零配件生产基地建设项目	60.65	60.00				自有资金
总部和研发中心建设项目	0.83					自有资金
小 计						

15. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	72,992,977.35	72,992,977.35
本期增加金额	321,929.30	321,929.30
1) 租入	321,929.30	321,929.30
本期减少金额	30,721,106.82	30,721,106.82
1) 处置	30,721,106.82	30,721,106.82
期末数	42,593,799.83	42,593,799.83
累计折旧		
期初数	44,697,018.24	44,697,018.24
本期增加金额	3,840,655.00	3,840,655.00
1) 计提	3,840,655.00	3,840,655.00
本期减少金额	23,398,314.81	23,398,314.81
1) 处置	23,398,314.81	23,398,314.81
期末数	25,139,358.43	25,139,358.43
账面价值		
期末账面价值	17,454,441.40	17,454,441.40
期初账面价值	28,295,959.11	28,295,959.11

16. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	软件	合 计
账面原值			
期初数	88,388,420.33	46,109,172.40	134,497,592.73

项 目	土地使用权	软件	合 计
本期增加金额	2,864,790.00	648,386.23	3,513,176.23
1) 购置	2,864,790.00	648,386.23	3,513,176.23
本期减少金额	1,754,473.06	41,928.77	1,796,401.83
1) 处置		41,928.77	41,928.77
2) 汇率变动差异	1,754,473.06		1,754,473.06
期末数	89,498,737.27	46,715,629.86	136,214,367.13
累计摊销			
期初数	5,196,876.87	29,760,985.15	34,957,862.02
本期增加金额	991,999.69	3,493,585.94	4,485,585.63
1) 计提	991,999.69	3,493,585.94	4,485,585.63
本期减少金额		41,928.77	41,928.77
1) 处置		41,928.77	41,928.77
期末数	6,188,876.56	33,212,642.32	39,401,518.88
账面价值			
期末账面价值	83,309,860.71	13,502,987.54	96,812,848.25
期初账面价值	83,191,543.46	16,348,187.25	99,539,730.71

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
总部和研发中心建设项目	2,864,790.00	已于 2026 年 7 月 8 日办妥产权证书
小 计	2,864,790.00	

17. 商誉

(1) 明细情况

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

(2) 商誉账面原值

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

(3) 商誉减值准备

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

18. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修改造支出	7,120,754.34	2,954,025.90	2,991,399.02		7,083,381.22
软件年费	320,830.19	398,230.09	135,517.24		583,543.04
合 计	7,441,584.53	3,352,255.99	3,126,916.26		7,666,924.26

19. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	39,717,235.31	4,024,521.57	44,398,375.39	4,409,511.51
预提维修费	14,829,726.73	2,224,459.01	11,977,736.59	1,796,660.49
内部交易未实现利润	3,924,540.80	586,183.23	3,792,796.46	566,048.08
租赁负债	20,463,173.94	2,576,923.81	32,338,478.98	5,426,806.49
合 计	78,934,676.78	9,412,087.62	92,507,387.42	12,199,026.57

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	1,833,494.53	275,024.18	2,286,458.05	342,968.70
使用权资产	17,454,441.40	2,142,265.65	28,295,959.11	4,850,886.29

项 目	期末数		期初数	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
理财产品公允价值变动收益	681,013.53	83,406.56		
合 计	19,968,949.46	2,500,696.39	30,582,417.16	5,193,854.99

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	2,500,696.39	6,911,391.23	5,193,854.99	7,005,171.58
递延所得税负债	2,500,696.39		5,193,854.99	

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
资产减值准备	7,052,261.82	8,016,617.65
内部交易未实现利润	285,746.10	546,291.59
可抵扣亏损	104,485,130.01	86,727,624.14
租赁负债	162,254.22	660,582.33
预计负债	86,710.10	
合 计	112,072,102.25	95,951,115.71

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末数	期初数	备注
2026 年	1,920,131.98	2,384,252.47	
2027 年	2,685,460.89	3,721,005.97	
2028 年	7,520,745.42	8,274,162.63	
2029 年	12,827,054.65	13,073,920.60	
2030 年	6,956,107.02	12,795,348.22	
2031 年	11,143,070.69	10,758,270.17	
2032 年	15,232,089.06	19,809,340.11	
2033 年	1,886,350.04	2,448,573.00	
2034 年	8,220,796.88	9,644,077.99	

年 份	期末数	期初数	备注
2035 年	3,783,191.35	3,818,672.98	
2036 年	32,018,971.17	-	
无限期	291,160.86	-	系芬尼欧洲有限责任公司可抵扣亏损
合 计	104,485,130.01	86,727,624.14	

20. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 期末资产受限情况

项 目	账面余额	账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	6,145,577.85	6,145,577.85	冻结	开具银行承兑汇票保证金、保函保证金、店铺保证金及诉讼冻结款
应收票据	2,355,635.48	2,355,635.48	背书	票据已经背书但未到期
固定资产	47,814,473.62	21,471,914.45	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
无形资产	8,833,368.20	5,910,188.86	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
投资性房地产	12,450,970.34	4,085,635.14	抵押	抵押担保用于开具商业汇票
合 计	77,600,025.49	39,968,951.78		

(2) 期初资产受限情况

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

21. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	24,408,674.66	31,200,000.00
合 计	24,408,674.66	31,200,000.00

22. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
货款及费用款	176,745,725.71	155,803,235.33
工程及设备款	24,977,321.28	8,884,733.28
合 计	201,723,046.99	164,687,968.61

(2) 本期无账龄 1 年以上重要的应付账款。

23. 合同负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	72,354,695.66	74,909,987.41
合 计	72,354,695.66	74,909,987.41

(2) 本期无账龄 1 年以上重要的合同负债。

24. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	59,019,062.19	123,220,815.17	149,335,022.51	32,904,854.85
离职后福利—设定提存计划	2,169.56	8,911,824.63	8,910,363.75	3,630.44
辞退福利	110,611.47	1,822,534.89	1,858,674.28	74,472.08
合 计	59,131,843.22	133,955,174.69	160,104,060.54	32,982,957.37

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	58,053,522.07	107,550,854.48	133,559,729.20	32,044,647.35
职工福利费		6,335,187.55	6,335,187.55	
社会保险费		4,395,264.59	4,395,264.59	
其中：医疗保险费		4,017,667.62	4,017,667.62	
工伤保险费		377,596.97	377,596.97	
住房公积金	600,444.00	3,882,063.90	3,912,210.90	570,297.00

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工会经费和职工教育经费	365,096.12	1,057,444.65	1,132,630.27	289,910.50
小 计	59,019,062.19	123,220,815.17	149,335,022.51	32,904,854.85

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	2,169.56	8,513,096.86	8,511,635.98	3,630.44
失业保险费		398,727.77	398,727.77	
小 计	2,169.56	8,911,824.63	8,910,363.75	3,630.44

25. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	7,153,406.57	2,748,241.40
企业所得税	91,112.18	606,435.57
代扣代缴个人所得税	286,808.39	380,731.63
城市维护建设税	534,553.34	486,291.00
房产税	241,930.84	241,930.84
土地使用税	138,601.67	133,601.67
教育费附加	232,877.96	200,906.89
地方教育附加	154,095.77	145,204.59
印花税	247,123.53	230,638.78
水利建设专项资金	39,635.74	15,986.67
环境保护税	1,370.70	1,370.70
其他	7,769.00	7,759.43
合 计	9,129,285.69	5,199,099.17

26. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
押金保证金	20,271,307.27	22,397,823.27
应付暂收款	796,218.57	745,375.98

项 目	期末数	期初数
其他	1,972,750.50	1,149,181.32
合 计	23,040,276.34	24,292,380.57

(2) 本期无账龄 1 年以上重要的其他应付款。

27. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
一年内到期的租赁负债	5,496,127.40	12,506,882.62
合 计	5,496,127.40	12,506,882.62

28. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	3,123,460.98	3,132,914.13
未终止确认应收票据对应计提的负债	2,355,635.48	7,749,692.28
合 计	5,479,096.46	10,882,606.41

29. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
房屋租赁	15,129,300.76	20,492,178.69
合 计	15,129,300.76	20,492,178.69

30. 预计负债

项 目	期末数	期初数	形成原因
售后维修费	14,829,726.73	11,977,736.59	基于产品质量保证条款，根据境内、境外实现销售收入情况预提的维修费用
未决诉讼	86,710.10		根据劳动纠纷潜在赔付义务计提预计负债
合 计	14,916,436.83	11,977,736.59	

31. 递延收益

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	形成原因
政府补助	9,335,156.28	481,000.00	809,555.16	9,006,601.12	与资产相关的政府补助
合 计	9,335,156.28	481,000.00	809,555.16	9,006,601.12	

32. 股本

项 目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	105,171,000						105,171,000

33. 资本公积

（1）明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	8,565,103.22	66,394.03	396,647.90	8,234,849.35
其他资本公积	17,664,210.64			17,664,210.64
合 计	26,229,313.86	66,394.03	396,647.90	25,899,059.99

（2）其他说明

本期资本公积增加 66,394.03 元，系公司收购子公司广州芬尼泳池设备科技有限公司少数股东股权，收购时点公司支付的收购对价与被收购子公司少数股权享有的子公司净资产之间的差额 66,394.03 元计入资本公积（股本溢价）

本期资本公积减少 396,647.90 元，系：

1）公司收购子公司广东芬尼净水科技有限公司少数股东股权，收购时点公司支付的收购对价与被收购子公司少数股权享有的子公司净资产之间的差额-18,239.28 元计入资本公积（股本溢价）；

2）公司收购子公司广州云雷智能科技有限公司少数股东股权，收购时点公司支付的收购对价与被收购子公司少数股权享有的子公司净资产之间的差额-378,408.62 元计入资本公积（股本溢价）。

34. 其他综合收益

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
将重分类进损益的其他综合收益	855,421.50	-4,090,587.96			-4,090,587.96			-3,235,166.46
其中：外币财务报表折算差额	855,421.50	-4,090,587.96			-4,090,587.96			-3,235,166.46

项 目	期初数	本期发生额						期末数
		其他综合收益的税后净额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
其他综合收益合计	855,421.50	-4,090,587.96			-4,090,587.96			-3,235,166.46

35. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	52,585,500.00			52,585,500.00
合 计	52,585,500.00			52,585,500.00

36. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
期初未分配利润	777,233,348.65	685,622,002.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	35,623,480.32	59,162,501.99
期末未分配利润	812,856,828.97	744,784,504.60

（二）合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

（1）明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	711,134,611.59	501,864,797.98	676,158,944.38	453,778,065.73
其他业务收入	4,898,232.77	1,009,280.30	3,766,407.60	580,870.87
合 计	716,032,844.36	502,874,078.28	679,925,351.98	454,358,936.60
其中：与客户之间的合同产生的收入	715,807,020.29	502,577,919.27	679,706,603.38	454,062,777.59

（2）公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
FLUIDRA GROUP[注 1]	55,632,369.17	7.77

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
HAYWARD GROUP[注 2]	48,852,555.51	6.82
北京中能恒业能源科技有限公司[注 3]	39,054,981.82	5.45
Solargain Pty Ltd	24,854,579.50	3.47
辽宁博辰暖通有限公司[注 4]	23,560,916.55	3.29
小 计	191,955,402.55	26.80

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

[注 2]HAYWARD GROUP 旗下的 HAYWARD POOL EUROPE SAS、HAYWARD POOL PRODUCTS CANADA INC、HAYWARD INDUSTRIES, INC、HAYWARD POOL PRODUCTS (AUSTRALIA) PTY LTD、ZODIAC POOL CARE EUROPE 等合并披露

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

[注 4]辽宁博辰暖通有限公司同一控制下的辽宁领航热力有限公司、辽宁百嘉天成科技有限公司、沈阳市皇姑区科藤冷暖设备中心、沈阳朗通智控技术有限公司、沈阳一诚百成科技有限公司等合并披露

(3) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务类型分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
热泵及相关产品	661,232,822.72	463,430,876.83	618,112,704.93	410,135,600.45
水处理产品	1,047,470.57	585,766.96	1,451,158.78	859,749.94
空气处理产品	320,903.93	187,266.60	1,206,618.96	813,994.22
其它产品	53,205,823.07	38,374,008.88	58,936,120.71	42,253,432.98
小 计	715,807,020.29	502,577,919.27	679,706,603.38	454,062,777.59

2) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	277,018,664.00	201,567,628.03	252,033,995.94	181,892,153.30
境外	438,788,356.29	301,010,291.24	427,672,607.44	272,170,624.29
小 计	715,807,020.29	502,577,919.27	679,706,603.38	454,062,777.59

3) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	715,807,020.29	679,706,603.38
小 计	715,807,020.29	679,706,603.38

(4) 履约义务的相关信息

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

(5) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 54,373,216.95 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	2,695,503.13	2,273,511.06
教育费附加	1,155,138.42	974,233.85
地方教育附加	770,092.28	649,489.19
印花税	507,019.02	495,844.49
房产税	483,861.68	481,413.03
土地使用税	202,826.00	222,887.43
车船税		9,302.04
水利建设专项资金	81,159.41	55,666.94
环境保护税	2,650.02	2,695.71
其他	74.44	
合 计	5,898,324.40	5,165,043.74

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪酬	29,695,145.88	31,180,919.26
推广宣传费	21,478,294.29	17,298,892.08
差旅费	7,040,648.58	6,655,322.34
办公费用	4,534,506.03	3,517,982.45

项 目	本期数	上年同期数
折旧与摊销	1,116,423.36	1,947,986.19
股份支付		158,230.87
其他	3,934,244.25	1,887,096.52
合 计	67,799,262.39	62,646,429.71

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资薪酬	34,280,325.44	36,000,351.25
折旧摊销费	12,368,585.45	9,686,823.38
办公费用	4,118,857.05	2,508,142.58
咨询服务费	3,358,394.87	2,822,603.96
差旅费	1,117,799.01	1,603,937.05
租赁费	157,129.55	443,289.54
股份支付		290,353.03
其他	5,791,178.20	5,293,419.83
合 计	61,192,269.57	58,648,920.62

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	30,220,331.07	32,019,842.37
直接投入费用	9,451,345.23	9,201,987.61
折旧费用	2,638,586.49	2,300,357.90
新产品设计费	157,142.44	213,785.98
无形资产摊销	75,244.28	93,132.34
其他相关费用	2,890,823.40	3,238,071.32
合 计	45,433,472.91	47,067,177.52

6. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	513,572.12	846,589.90

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	-1,317,518.33	-645,920.38
汇兑损益	6,992,846.53	-2,119,847.37
手续费	359,214.48	391,108.18
合 计	6,548,114.80	-1,528,069.67

7. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
与资产相关的政府补助	809,555.16	1,020,935.61	
与收益相关的政府补助	1,197,141.04	10,246,181.38	1,089,241.04
代扣个人所得税手续费返还	174,054.40	197,837.23	174,054.40
增值税加计抵减	90,270.66	879,997.11	
合 计	2,271,021.26	12,344,951.33	1,263,295.44

8. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
理财产品收益	703,278.06	233,376.81
权益法核算的长期股权投资收益	5,714,423.97	5,555,895.87
合 计	6,417,702.03	5,789,272.68

9. 公允价值变动收益

项 目	本期数	上年同期数
交易性金融资产	681,013.53	227,572.17
其中：理财产品产生的公允价值变动收益	681,013.53	227,572.17
合 计	681,013.53	227,572.17

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	5,536,081.33	-6,196,692.09
合 计	5,536,081.33	-6,196,692.09

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-1,214,030.37	-3,990,610.74
合同资产减值损失	-1,500,609.58	-295,780.16
合 计	-2,714,639.95	-4,286,390.90

12. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
使用权资产处置收益	56,309.35	19,013.52	56,309.35
固定资产处置收益	-935,232.09	-2,527.50	-935,232.09
合 计	-878,922.74	16,486.02	-878,922.74

13. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	49,566.38		49,566.38
无法支付款项	11,275.45	613,898.80	11,275.45
罚没收入	2,050.00	5,000.00	2,050.00
其他	500.00	19,107.85	500.00
合 计	63,391.83	638,006.65	63,391.83

14. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	1,471,796.62	1,918,376.42	1,471,796.62
赔偿支出	86,710.10	95,000.00	86,710.10
滞纳金、罚款支出	256,345.82	42,069.24	256,345.82
其他	25,705.40	0.17	25,705.40
合 计	1,840,557.94	2,055,445.83	1,840,557.94

15. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	764,193.14	1,882,674.72

项 目	本期数	上年同期数
递延所得税费用	93,780.35	-60,484.09
合 计	857,973.49	1,822,190.63

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	35,822,411.36	60,044,673.49
按母公司适用税率计算的所得税费用	5,373,361.70	9,006,701.02
子公司适用不同税率的影响	-1,221,250.42	2,417.22
调整以前期间所得税的影响	-278,777.14	2,224.54
非应税收入的影响	-857,163.59	-833,384.38
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	153,364.06	663,049.17
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-281,298.59	-1,711,582.62
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	4,240,410.18	1,624,949.05
技术开发费及第四季度新增固定资产加计扣除的影响	-6,270,672.71	-6,932,183.37
所得税费用	857,973.49	1,822,190.63

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 本期收到或支付的重要的投资活动有关的现金

(1) 收回投资收到的现金

项 目	本期数	上年同期数
理财产品赎回	534,435,500.00	193,233,376.81
合 计	534,435,500.00	193,233,376.81

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的理财本金	672,000,000.00	255,500,000.00
收购子公司少数股权支付的款项	880,890.45	
合 计	672,880,890.45	255,500,000.00

2. 收到或支付的其他与经营活动、投资活动及筹资活动有关的现金

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回的票据及保函保证金	6,996,696.95	47,626,630.96
收到的押金保证金	2,234,254.79	7,729,588.56
收到的政府补助	1,570,241.04	10,246,181.38
收到的银行存款利息收入	1,317,518.33	624,253.71
其他	1,121,446.99	1,093,095.58
合 计	13,240,158.10	67,319,750.19

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
付现期间费用	63,470,301.90	43,249,893.50
支付的承兑汇票及保函保证金	5,072,766.43	43,234,803.75
支付的押金保证金	3,860,969.73	2,984,860.31
其他	2,068,887.01	3,890,787.86
合 计	74,472,925.07	93,360,345.42

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回大额存单		20,021,666.67
合 计		20,021,666.67

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
购买大额存单		20,000,000.00
合 计		20,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
偿还租赁负债本金及利息	4,677,021.26	7,445,210.46
支付 IPO 相关发行费用	1,286,534.88	
合 计	5,963,556.14	7,445,210.46

3. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	34,964,437.87	58,222,482.86
加: 资产减值准备	2,714,639.95	4,286,390.90
信用减值准备	-5,536,081.33	6,196,692.09
固定资产折旧、使用权资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,327,681.90	24,942,605.51
无形资产摊销	4,485,585.63	3,081,734.78
长期待摊费用摊销	3,126,916.26	2,874,636.08
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)	878,922.74	-16,486.02
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,422,230.24	1,918,376.42
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-681,013.53	-227,572.17
财务费用(收益以“-”号填列)	7,506,418.65	-1,294,924.14
投资损失(收益以“-”号填列)	-6,417,702.03	-5,789,272.68
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	93,780.35	-66,031.02
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		5,546.93
存货的减少(增加以“-”号填列)	-19,957,572.59	52,489,103.50
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-7,722,519.48	30,807,476.20
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-8,181,164.01	-49,293,138.65
其他		606,735.69
经营活动产生的现金流量净额	30,024,560.62	128,744,356.28
(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		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	280,366,961.59	361,235,521.70
减: 现金的期初余额	456,837,137.04	401,447,852.73
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		

补充资料	本期数	上年同期数
现金及现金等价物净增加额	-176,470,175.45	-40,212,331.03

4. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
1) 现金	280,366,961.59	456,837,137.04
其中：库存现金	65,451.15	191,625.99
可随时用于支付的银行存款	279,757,755.81	456,062,116.78
可随时用于支付的其他货币资金	543,754.63	583,394.27
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	280,366,961.59	456,837,137.04
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金

项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	4,886,396.68	6,247,551.46	使用受限制，不能随时支取
保函保证金	1,007,881.34	1,570,656.87	
店铺保证金	164,589.73	164,589.94	
诉讼冻结款	86,710.10	894,000.00	
小 计	6,145,577.85	8,876,798.27	

5. 筹资活动相关负债变动情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	32,999,061.31		1,105,903.95	4,436,848.36	9,042,688.74	20,625,428.16

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
小 计	32,999,061.31		1,105,903.95	4,436,848.36	9,042,688.74	20,625,428.16

（四） 其他

1. 外币货币性项目

（1） 明细情况

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			115,911,876.37
其中：美元	13,844,569.38	6.8109	94,293,977.59
欧元	2,574,312.98	7.7671	19,994,946.35
泰铢	7,947,857.17	0.2042	1,622,952.43
应收账款			61,519,308.47
其中：美元	7,992,252.23	6.8109	54,434,430.71
欧元	905,406.43	7.7671	7,032,382.28
泰铢	257,078.76	0.2042	52,495.48
其他应收款			834,422.05
其中：泰铢	3,000.00	0.2042	612.60
美元	122,422.80	6.8109	833,809.45
其他应付款			394,161.79
其中：泰铢	180,385.89	0.2042	36,834.80
欧元	46,005.20	7.7671	357,326.99
应付账款			2,107,600.39
其中：美元	3,906.00	6.8109	26,603.38
欧元	23,204.80	7.7671	180,234.00
泰铢	9,308,339.92	0.2042	1,900,763.01

2. 租赁

（1） 公司作为承租人

- 1) 使用权资产相关信息详见本财务报表附注五（一）15 之说明。
- 2) 公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本财务报表附注三（三十一）之

说明。计入当期损益的短期租赁费用和低价值资产租赁费用金额如下：

项 目	本期数	上年同期数
短期租赁费用	366,748.13	1,082,459.53
合 计	366,748.13	1,082,459.53

3) 与租赁相关的当期损益及现金流

项 目	本期数	上年同期数
租赁负债的利息费用	513,572.11	846,589.90
与租赁相关的总现金流出	5,043,769.39	8,527,669.99

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

(2) 公司作为出租人

1) 经营租赁

① 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	225,824.07	218,748.60
其中：未纳入租赁收款额计量的可变租赁付款额相关收入		

② 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	4,085,635.14	4,381,794.15
小 计	4,085,635.14	4,381,794.15

本期无经营租出固定资产。

③ 根据与承租人签订的租赁合同，不可撤销租赁未来将收到的未折现租赁收款额

剩余期限	期末数	上年年末数
1 年以内	459,372.00	459,372.00
1-2 年	470,856.00	459,372.00
2-3 年	482,340.00	482,340.00
3-4 年	80,390.00	321,560.00
4-5 年		

合 计	1,492,958.00	1,722,644.00
-----	--------------	--------------

六、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	30,220,331.07	32,019,842.37
直接投入费用	9,451,345.23	9,201,987.61
折旧费用	2,638,586.49	2,300,357.90
新产品设计费	157,142.44	213,785.98
无形资产摊销	75,244.28	93,132.34
其他相关费用	2,890,823.40	3,238,071.32
合 计	45,433,472.91	47,067,177.52
其中：费用化研发支出	45,433,472.91	47,067,177.52

七、在其他主体中的权益

（一） 企业集团的构成

1. 公司将芬尼克兹节能等 14 家子公司纳入合并财务报表范围。

2. 重要子公司基本情况

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

（二） 在子公司的所有者权益份额发生变化但仍控制子公司的交易

1. 在子公司的所有者权益份额发生变化的情况说明

子公司名称	变动时间	变动前持股比例	变动后持股比例
广东芬尼净水科技有限公司	2026/6/9	93.60%	100.00%
广州云雷智能科技有限公司	2026/5/13	78.50%	85.00%
广州芬尼泳池设备科技有限公司	2026/5/7	69.55%	70.00%

2. 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	广东芬尼净水科技 有限公司	广州云雷智能科技 有限公司	广州芬尼泳池设备 科技有限公司
购买成本			
现金	49,240.76	801,649.69	30,000.00
购买成本合计	49,240.76	801,649.69	30,000.00
减：按取得的股权比例计算的 子公司净资产份额	31,001.48	423,241.07	96,394.03
差额	-18,239.28	-378,408.62	66,394.03
其中：调整资本公积	-18,239.28	-378,408.62	66,394.03

(三) 重要的非全资子公司

1. 明细情况

子公司名称	少数股东 持股比例	本期归属于少 数股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
广东芬尼能源技 术有限公司	19.67%	-2,653,673.68		11,601,831.16

2. 重要非全资子公司的主要财务信息

(1) 资产和负债情况

子公司 名称	期末数					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广东芬尼 能源技术 有限公司	130,580,365.30	10,414,538.14	140,994,903.44	81,894,101.48	118,437.18	82,012,538.66

(续上表)

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

(2) 损益和现金流量情况

子公司 名称	本期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东芬尼能源技 术有限公司	177,594,519.47	-13,490,969.39	-13,490,969.39	-22,108,123.54

(续上表)

子公司名称	上年同期数			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广东芬尼能源技术有限公司	121,536,823.24	746,000.26	746,000.26	-15,481,609.54

(四) 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

(1) 基本情况

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	
广州纬华节能设备有限公司	广东省广州市	广东省广州市	制造业	32.50		权益法核算

2. 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	广州纬华节能设备有限公司	广州纬华节能设备有限公司
流动资产	149,221,374.27	148,171,623.55
非流动资产	6,403,811.05	6,797,714.11
资产合计	155,625,185.32	154,969,337.66
流动负债	28,131,470.81	26,243,263.90
非流动负债	67,268.16	84,255.90
负债合计	28,198,738.97	26,327,519.80
归属于母公司所有者权益	127,426,446.35	128,641,817.86
营业收入	119,171,610.11	97,548,820.33
净利润	17,584,628.49	17,096,800.21
综合收益总额	17,584,628.49	17,096,800.21
本期收到的来自联营企业的股利	6,110,000.00	4,793,750.00

八、政府补助

(一) 本期新增的政府补助情况

项 目	本期新增补助金额
与资产相关的政府补助	481,000.00

项 目	本期新增补助金额
其中：计入递延收益	481,000.00
与收益相关的政府补助	1,197,141.04
其中：计入其他收益	1,197,141.04
合 计	1,678,141.04

（二）涉及政府补助的负债项目

财务报表列报项目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入 其他收益金额	本期计入 营业外收入金额
递延收益	9,335,156.28	481,000.00	809,555.16	
小 计	9,335,156.28	481,000.00	809,555.16	

（续上表）

财务报表列报项目	本期冲减成 本费用金额	本期冲减 资产金额	其他 变动	期末数	与资产/收益 相关
递延收益				9,006,601.12	与资产相关
小 计				9,006,601.12	

（三）计入当期损益的政府补助金额

项 目	本期数	上年同期数
计入其他收益的政府补助金额	2,006,696.20	11,267,116.99
合 计	2,006,696.20	11,267,116.99

九、与金融工具相关的风险

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

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

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

1. 信用风险管理实务

（1）信用风险的评价方法

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

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

- 1）定量标准主要为资产负债表日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；
- 2）定性标准主要为债务人经营或财务情况出现重大不利变化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化并将对债务人对公司的还款能力产生重大不利影响等。

（2）违约和已发生信用减值资产的定义

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

- 1）债务人发生重大财务困难；
- 2）债务人违反合同中对债务人的约束条款；
- 3）债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 4）债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

2. 预期信用损失的计量

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

3. 金融工具损失准备期初余额与期末余额调节表详见本财务报表附注五（一）3、五（一）4、五（一）5、五（一）7、五（一）9之说明。

4. 信用风险敞口及信用风险集中度

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

（1）货币资金

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

（2）应收款项和合同资产

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

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2026 年 06 月 30 日，本公司存在一定的信用集中风险，本公司应收账款和合同资产的 36.25%（2025 年 12 月 31 日：40.47%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款和合同资产余额未持有任何担保物或其他信用增级。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

（二）流动性风险

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

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

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
应付票据	24,408,674.66	24,408,674.66	24,408,674.66		
应付账款	201,723,046.99	201,723,046.99	201,723,046.99		
其他应付款	23,040,276.34	23,040,276.34	23,040,276.34		
其他流动负债-未终止确认应收票据对应计提的负债	2,355,635.48	2,355,635.48	2,355,635.48		
租赁负债（含一年内到期的租赁负债）	20,625,428.16	22,935,588.62	6,252,416.62	7,640,592.00	9,042,580.00
小 计	272,153,061.63	274,463,222.09	257,780,050.09	7,640,592.00	9,042,580.00

（续上表）

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

(三) 市场风险

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

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。固定利率的带息金融工具使本公司面临公允价值利率风险，浮动利率的带息金融工具使本公司面临现金流量利率风险。本公司根据市场环境来决定固定利率与浮动利率金融工具的比例，并通过定期审阅与监控维持适当的金融工具组合。

2. 外汇风险

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

本公司期末外币货币性资产和负债情况详见本财务报表附注五（四）1 之说明。

(四) 金融资产转移

1. 金融资产转移基本情况

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书	应收票据	2,355,635.48	未终止确认	保留了其几乎所有的风险

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
				和报酬
票据背书	应收款项融资	11,741,967.17	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
小 计		14,097,602.65		

2. 因转移而终止确认的金融资产情况

项 目	金融资产转移方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
应收款项融资	背书	11,741,967.17	
小 计		11,741,967.17	

3. 转移金融资产且继续涉入形成的资产、负债的金额

项 目	资产转移方式	继续涉入形成的资产金额	继续涉入形成的负债金额
应收票据	背书	2,355,635.48	2,355,635.48
小 计		2,355,635.48	2,355,635.48

十、公允价值的披露

（一）以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产		138,245,513.53		138,245,513.53
（1）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		138,245,513.53		138,245,513.53
理财产品		138,245,513.53		138,245,513.53
2. 应收款项融资			2,945,701.00	2,945,701.00
持续以公允价值计量的资产总额		138,245,513.53	2,945,701.00	141,191,214.53

（二）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

本公司持有的第二层次公允价值计量的交易性金融资产为银行理财产品,公司参考预期

年化收益确定其公允价值。

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

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

十一、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 本公司控股股东、实际控制人情况

自然人姓名	与本公司的关系	备注
宗毅	宗毅直接持有公司 2,130.13 万股，占公司总股本的 20.25%，同时间接持有公司 22.08 万股，占公司总股本的 0.21%，并担任公司董事长、审计委员会委员	2026 年 5 月 28 日，张靖与宗毅、张利、张达威签署《一致行动协议补充协议》，四人直接及间接持有公司股份 47.94%，实际控制公司股份 56.74% 构成共同控制
张利	张利直接持有公司 2,411.87 万股，占公司总股本的 22.93%，同时间接持有公司 170.74 万股，占公司总股本的 1.62%，并担任公司副董事长、总经理	
张达威	张利之子，直接持有公司 11.44 万股，占公司总股份的 0.11%，间接持有公司 249.68 万股，占公司总股本的 2.37%，同时张达威作为公司直接股东广州财宜投资合伙企业（有限合伙）与广州丰芬投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人，实际通过广州财宜投资合伙企业（有限合伙）与广州丰芬投资合伙企业（有限合伙）控制公司的股份合计 13.14% 股份	
张靖	张利之亲属，直接持有公司 32.14 万股，占公司总股份的 0.31%，间接持有公司 14.08 万股，占公司总股本的 0.13%	

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注七之说明。

3. 本公司的合营和联营企业情况

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
广州纬华节能设备有限公司	联营企业

4. 本公司的其他关联方情况

（1）本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州银量投资咨询有限责任公司	同受实际控制人宗毅、张利控制的公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广州市冠雷塑料制品有限公司	邢桂娟及田玉梅能够施加重大影响的公司
广东华雷金属制造有限公司	邢桂娟及田玉梅能够施加重大影响的公司
广州市威雷制冷工程设备有限公司	黄纯毅任执行董事兼总经理的公司
广州市裂变创研院企业管理有限公司	同受实际控制人宗毅控制的公司
佛山九邻一居科技有限公司	同受实际控制人宗毅控制的公司
田玉梅	持股 5%以上股东，实际控制人宗毅前妻
邢桂娟	实际控制人张利前妻[注 1]
黄纯毅	持股 5%以上股东、董事
彭玉坤	董事、副总经理兼董事会秘书
王保银	董事
毛维民	报告期内曾任监事
王莹	毛维民的直系亲属
高翔	报告期内曾任监事[注 2]
张占文	报告期内曾任监事会主席[注 3]

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

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

[注 3] 根据《公司法》规定，公司于 2025 年 8 月取消监事会，报告期内仍作为关联自然人披露

（二）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广东华雷金属制造有限公司	购买商品	15,734,605.54	8,603,150.07
广东华雷金属制造有限公司	接受劳务	14,153.10	11,070.82
广州市冠雷塑料制品有限公司	购买商品	452,718.05	871,240.34
广州纬华节能设备有限公司	购买商品	2,316,737.75	1,367,194.51
广州纬华节能设备有限公司	接受劳务	3,773.58	

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
佛山九邻一居科技有限公司	接受劳务	116,831.68	

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
广州市威雷制冷工程设备有限公司	出售商品	8,453.10	24,095.58
广州市裂变创研院企业管理有限公司	出售商品	10,073.80	

2. 关联租赁情况

(1) 明细情况

1) 公司出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上年同期确认的租赁收入
广州市裂变创研院企业管理有限公司	房屋	7,075.47	

2) 公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
广州银量投资咨询有限责任公司	房屋		1,002,300.00		37,739.95

(续上表)

出租方名称	租赁资产种类	上年同期数			
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用以及未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	确认使用权资产的租赁		
			支付的租金（不包括未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额）	增加的租赁负债本金金额	确认的利息支出
广州银量投资咨询有限责任公司	房屋		835,250.00		72,578.66

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为被担保方

授信银行	担保方	最高保证额（万元）	担保期限	截至 2026 年 6 月 30 日实际担保情况			担保是否已经履行完毕
				担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	
中信银行股份有限公司广东自贸试验区南沙分行	宗毅	11,500.00	2024/7/25-2028/1/25				[注]
中信银行股份有限公司广东自贸试验区南沙分行	张利	11,500.00	2024/7/25-2028/1/25				
中国工商银行股份有限公司广东自由贸易试验区南沙分行	宗毅	1,400.00	2026/2/25-2030/2/25				
中国工商银行股份有限公司广东自由贸易试验区南沙分行	张利	1,400.00	2026/2/25-2030/2/25				
中国工商银行股份有限公司广东自由贸易试验区南沙分行	宗毅	2,000.00	2026/2/25-2030/2/25				
中国工商银行股份有限公司广东自由贸易试验区南沙分行	张利	2,000.00	2026/2/25-2030/2/25				

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

4. 关键管理人员报酬

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	2,391,822.29	4,966,625.94
张靖及其他关键管理人员直系亲属薪酬	592,808.02	668,533.02

（三） 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	王莹	19,972.03	19,972.03	20,000.00	20,000.00
小 计		19,972.03	19,972.03	20,000.00	20,000.00

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	广东华雷金属制造有限公司	5,843,662.23	4,278,460.88
	广州市冠雷塑料制品有限公司	781,544.79	462,169.96
	广州纬华节能设备有限公司	600,505.57	686,817.92
小 计		7,225,712.59	5,427,448.76

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付票据			
	广东华雷金属制造有限公司	16,000,000.00	3,200,000.00
小 计		16,000,000.00	3,200,000.00
其他应付款			
	广州市威雷制冷工程设备有限公司	10,000.00	10,000.00
	广东华雷金属制造有限公司	200,000.00	200,000.00
	广州市冠雷塑料制品有限公司	50,000.00	50,000.00
	佛山九邻一居科技有限公司	26,000.00	
	宗毅	161,381.97	85,841.43
	张靖	4,323.90	750.00
	高翔		693.15
	毛维民	100.00	2,270.00
	彭玉坤		1,512.00
	王保银	52,825.00	3,600.00
	张占文	1,200.00	
小 计		505,830.87	354,666.58

十二、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在重要承诺事项。

（二）或有事项

截至 2026 年 6 月 30 日，公司不存在对公司有重要财务影响的或有事项。

十三、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在其他需要披露的资产负债表日后事项。

十四、其他重要事项

（一）分部信息

本公司主要业务为生产和销售热泵及相关产品。公司将此业务视作为一个整体实施管理、

评估经营成果。因此，本公司无需披露分部信息。本公司按产品分类的营业收入及营业成本详见本财务报表附注五（二）1之说明。

（二）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

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

1. 报告期内，该等客户与公司之间出售商品和提供劳务的交易

客户名称	交易内容	本期数	上年同期数
北京中能恒业能源科技有限公司	出售商品	39,054,981.82	24,769,128.69
北京中能恒业能源科技有限公司	提供劳务	28,703.61	
山东中能恒业能源科技有限公司	出售商品	18,989,240.00	7,095,777.80
山东中能恒业能源科技有限公司	提供劳务	1,886.79	
湖南丰谊能源科技有限公司	出售商品	9,950,939.60	7,263,084.10
湖南丰谊能源科技有限公司	提供劳务	1,886.79	
佛山市百益德电器科技有限公司	出售商品	2,210,808.90	1,622,280.60
广州睿晴能源科技有限公司	出售商品		285,221.28
杭州筑冷暖贸易有限公司	出售商品		701,679.67

2. 报告期内，该等客户与公司之间采购商品及接受劳务的情况

单位名称	交易内容	本期数	上年同期数
北京中能恒业能源科技有限公司	接受劳务	19,867.17	999,320.74
北京中能恒业能源科技有限公司	购买商品	93,196.42	
湖南丰谊能源科技有限公司	接受劳务	35,798.69	

3. 报告期内，该等客户与公司之间交易形成往来款余额

（1）应收款项

项目名称	客户名称	2026.6.30		2025.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					

项目名称	客户名称	2026.6.30		2025.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	北京中能恒业能源科技有限公司	23,141,513.24	1,157,075.66		
	山东中能恒业能源科技有限公司	12,110,400.44	605,520.02		
	湖南丰谊能源科技有限公司	8,543,635.87	427,181.79		
	佛山市百益德电器科技有限公司	1,665,288.07	83,264.40	915,744.85	45,787.24
小 计		45,460,837.62	2,273,041.87	915,744.85	45,787.24

(2) 应付款项

项目名称	客户名称	2026.6.30	2025.12.31
合同负债、其他流动负债			
	北京中能恒业能源科技有限公司	172,046.47	916,162.25
	湖南丰谊能源科技有限公司	23,151.99	462,848.63
	山东中能恒业能源科技有限公司	126,328.38	166,630.87
	广州睿晴能源科技有限公司	500.00	500.00
小 计		322,026.84	1,546,141.75
应付账款			
	北京中能恒业能源科技有限公司	624,615.01	624,615.01
	广州粤建精工机电安装有限公司	10,183.63	10,183.63
小 计		634,798.64	634,798.64
其他应付款			
	北京中能恒业能源科技有限公司	210,000.00	210,000.00
	湖南丰谊能源科技有限公司	30,000.00	30,000.00
	杭州筑冷暖贸易有限公司	10,000.00	10,000.00
	广州睿晴能源科技有限公司	10,000.00	10,000.00
小 计		260,000.00	260,000.00

十五、母公司财务报表主要项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	20,283,841.25	19,191,384.10
2-3 年	535,000.00	535,000.50
账面余额合计	20,818,841.25	19,726,384.60
减：坏账准备	1,281,692.06	1,227,069.46
账面价值合计	19,537,149.19	18,499,315.14

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按组合计提坏账准备	20,818,841.25	100.00	1,281,692.06	6.16	19,537,149.19
合 计	20,818,841.25	100.00	1,281,692.06	6.16	19,537,149.19

(续上表)

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

2) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,283,841.25	1,014,192.06	5.00
2-3 年	535,000.00	267,500.00	10.00

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
小 计	20,818,841.25	1,281,692.06	6.16

（3）坏账准备变动情况

1）明细情况

项 目	期初数	本期变动金额				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备	1,227,069.46	54,622.60				1,281,692.06
合 计	1,227,069.46	54,622.60				1,281,692.06

2）本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

（4）本期无实际核销的应收账款情况。

（5）应收账款和合同资产金额前 5 名情况

单位名称	期末账面余额			占应收账款和合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备
	应收账款	合同资产（含列报于其他非流动资产的合同资产）	小 计		
Solargain Pty Ltd	13,533,356.00		13,533,356.00	59.02	676,667.80
Emmeti Spa	1,959,888.24		1,959,888.24	8.55	97,994.41
江苏省环保集团有限公司		1,512,101.00	1,512,101.00	6.59	756,050.50
Rheem GROUP	1,499,731.16		1,499,731.16	6.54	74,986.56
REMKO GmbH & Co. KG	1,037,233.05		1,037,233.05	4.52	51,861.65
小 计	18,030,208.45	1,512,101.00	19,542,309.45	85.22	1,657,560.92

2. 其他应收款

（1）款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	333,800.00	333,800.00
应收出口退税款	1,596,809.81	1,832,210.82
应收暂付款	40,647.14	51,000.00

款项性质	期末数	期初数
备用金	40,000.00	1,200.00
账面余额小计	2,011,256.95	2,218,210.82
减：坏账准备	246,947.36	243,025.00
账面价值小计	1,764,309.59	1,975,185.82

2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	1,725,756.95	1,982,710.82
1-2 年	50,000.00	
3 年以上	235,500.00	235,500.00
账面余额小计	2,011,256.95	2,218,210.82
减：坏账准备	246,947.36	243,025.00
账面价值小计	1,764,309.59	1,975,185.82

3) 坏账准备计提情况

① 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,596,809.81	79.39			1,596,809.81
按组合计提坏账准备	414,447.14	20.61	246,947.36	59.58	167,499.78
小 计	2,011,256.95	100.00	246,947.36	12.28	1,764,309.59

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	1,832,210.82	82.60			1,832,210.82
按组合计提坏账准备	386,000.00	17.40	243,025.00	62.96	142,975.00
小 计	2,218,210.82	100.00	243,025.00	10.96	1,975,185.82

② 重要的单项计提坏账准备的其他应收款

本期无重要的单项计提坏账准备的其他应收款。

③ 采用组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	414,447.14	246,947.36	59.58
其中：1 年以内	128,947.14	6,447.36	5.00
1-2 年	50,000.00	5,000.00	10.00
3 年以上	235,500.00	235,500.00	100.00
小 计	414,447.14	246,947.36	59.58

4) 坏账准备变动情况

① 明细情况

项 目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期 信用损失(未发生 信用减值)	整个存续期预 期信用损失(已 发生信用减值)	
期初数	7,525.00		235,500.00	243,025.00
期初数在本期	——	——	——	
--转入第二阶段	-2,500.00	2,500.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	1,422.36	2,500.00		3,922.36
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	6,447.36	5,000.00	235,500.00	246,947.36
期末坏账准备计 提比例 (%)	0.37	10.00	100.00	12.28

② 本期无重要的坏账准备收回或转回情况。

5) 本期无实际核销的其他应收款情况。

6) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	期末账面余额	账龄	占其他应收款 余额的比例 (%)	期末坏账 准备
应收出口退税款	出口退税款	1,596,809.81	1 年以内	79.39	
江苏京东旭科信息技术有限公司	押金保证金	100,000.00	3 年以上	4.97	100,000.00
广州晶东贸易有限公司（普票）	押金保证金	100,000.00	3 年以上	4.97	100,000.00
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	押金保证金	50,000.00	1-2 年	2.49	5,000.00
中铁五局集团路桥工程有限责任公司	押金保证金	48,300.00	1 年以内	2.40	2,415.00
小 计		1,895,109.81		94.22	207,415.00

3. 长期股权投资

（1） 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	355,193,545.37		355,193,545.37	354,312,654.92		354,312,654.92
对联营、合营 企业投资	41,939,017.93		41,939,017.93	42,334,593.96		42,334,593.96
合 计	397,132,563.30		397,132,563.30	396,647,248.88		396,647,248.88

（2） 对子公司投资

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面 价值	减值 准备	追加 投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他	账面 价值	减值 准备
芬尼克兹节能	93,157,956.37						93,157,956.37	
广东芬尼克兹环保科技有限公司	7,486,102.59						7,486,102.59	
广东芬尼能源技术有限公司	11,073,011.50						11,073,011.50	
广东芬尼净水科技有限公司	8,418,301.75		49,240.76				8,467,542.51	
芬蓝环境	5,200,000.00						5,200,000.00	
广州云雷智能科技有限公司	7,077,442.02		801,649.69				7,879,091.71	
广州芬尼泳池设备科技有限公司	5,037,291.33		30,000.00				5,067,291.33	
广东芬尼电器技术有限公司	11,853,530.55						11,853,530.55	

被投资单位	期初数		本期增减变动				期末数	
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
广东斯派科空调设备有限公司	7,592,932.86						7,592,932.86	
安徽芬尼节能设备有限责任公司	135,022,292.47						135,022,292.47	
芜湖金烨金属制品有限公司	24,345,604.12						24,345,604.12	
广东国匠冷暖设备有限公司	12,940,238.70						12,940,238.70	
芬尼（泰国）有限公司	24,776,582.66						24,776,582.66	
芬尼欧洲有限责任公司	331,368.00						331,368.00	
小 计	354,312,654.92		880,890.45				355,193,545.37	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初数		本期增减变动			
	账面价值	减值准备	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司	42,334,593.96				5,714,423.97	
合 计	42,334,593.96				5,714,423.97	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他	账面价值	减值准备
联营企业						
广州纬华节能设备有限公司		6,110,000.00			41,939,017.93	
合 计		6,110,000.00			41,939,017.93	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	98,818,128.73	73,014,136.59	95,137,751.69	68,724,604.41
其他业务收入	2,569,267.11	2,325,535.20	1,773,696.68	1,654,521.88
合 计	101,387,395.84	75,339,671.79	96,911,448.37	70,379,126.29
其中：与客户之间的合同产生的收入	101,387,395.84	75,339,671.79	96,911,448.37	70,379,126.29

(2) 收入分解信息

1) 与客户之间的合同产生的收入按经营地区分解

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
境内	11,463,648.52	10,375,862.54	14,264,179.71	13,460,211.05
境外	89,923,747.32	64,963,809.25	82,647,268.66	56,918,915.24
小 计	101,387,395.84	75,339,671.79	96,911,448.37	70,379,126.29

2) 与客户之间的合同产生的收入按商品或服务转让时间分解

项 目	本期数	上年同期数
在某一时点确认收入	101,387,395.84	96,911,448.37
小 计	101,387,395.84	96,911,448.37

(3) 履约义务的相关信息

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

(4) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 5,253,714.39 元。

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	3,257,320.09	3,660,518.20
直接投入费用	1,401,624.71	1,231,670.40

项 目	本期数	上年同期数
折旧费用	308,971.71	318,548.71
无形资产摊销	26,187.73	24,240.25
新产品设计费	98,490.06	31,946.27
其他相关费用	268,126.94	288,143.02
合 计	5,360,721.24	5,555,066.85

3. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	5,714,423.97	5,555,895.87
理财产品收益	23,452.06	136,643.83
分红收益	3,229,800.24	18,000,000.00
合 计	8,967,676.27	23,692,539.70

十六、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

项 目	金额	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,301,152.98	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,089,241.04	
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	681,013.53	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益	703,278.06	
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

项 目	金 额	说 明
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-86,710.10	
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268,225.77	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	174,054.40	
小 计	-8,501.82	
减: 企业所得税影响数(所得税减少以“—”表示)	249,040.95	
少数股东权益影响额(税后)	46,020.96	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-303,563.73	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.64	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.67	0.34	0.34

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序 号	本 期 数
归属于公司普通股股东的净利润	A	35,623,480.32
非经常性损益	B	-303,563.73

项 目		序号	本期数
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润		C=A-B	35,927,044.05
归属于公司普通股股东的期初净资产		D	962,074,584.01
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产		E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数		F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产		G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数		H	
其他	收购少数股权	I1	-18,239.28
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	1
	收购少数股权	I2	-312,014.59
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	2
	外币财务报表折算差额的影响	I3	-4,090,587.96
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	3
报告期月份数		K	6
加权平均净资产		$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	977,733,985.45
加权平均净资产收益率		$M = A/L$	3.64%
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率		$N = C/L$	3.67%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	35,623,480.32
非经常性损益	B	-303,563.73
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	35,927,044.05
期初股份总数	D	105,171,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	

项 目	序号	本期数
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	6
发行在外的普通股加权平均数	$L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$	105,171,000.00
基本每股收益	$M=A/L$	0.34
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/L$	0.34

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

广东芬尼科技股份有限公司

二〇二六年八月二十五日

附件I 会计信息调整及差异情况

一、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

(一)会计数据追溯调整或重述情况

☐会计政策变更 ☐会计差错更正 ☐其他原因 ☒不适用

(二)会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

☐适用 ☒不适用

二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-2,301,152.98
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,089,241.04
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	681,013.53
委托他人投资或管理资产的损益	703,278.06
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-86,710.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-268,225.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	174,054.40
非经常性损益合计	-8,501.82
减：所得税影响数	249,040.95
少数股东权益影响额（税后）	46,020.96
非经常性损益净额	-303,563.73

三、 境内外会计准则下会计数据差异

☐适用 ☒不适用

附件II 融资情况

一、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

（一） 报告期内的股票发行情况

☐适用 ☒不适用

（二） 存续至报告期的募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

二、 存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、 存续至本期的债券融资情况

☐适用 ☒不适用

四、 存续至本期的可转换债券情况

☐适用 ☒不适用