



利欧集团股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人王相荣、主管会计工作负责人杨浩及会计机构负责人（会计主管人员）杨浩声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述，不代表公司盈利预测，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。请投资者注意投资风险。公司在本报告第三节“管理层讨论与分析”中“十一 公司未来发展的展望”部分，描述了公司经营中可能面对的主要风险，敬请广大投资者注意查阅。

鉴于对公司未来发展前景的坚定信心和长期价值的认可，结合公司经营现状、资金状况和未来发展规划，为积极回报广大投资者，公司 2025 年度利润分配预案如下：以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 6,771,778,703 股扣除公司回购专用证券账户的股份（截至本报告披露日，为 143,536,043 股）及不参与本次利润分配的股份 45,779,220 股（迹象信息需回购注销的业绩补偿义务应补偿股份 45,779,220 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。

若在利润分配方案公布后至实施前，出现因股权激励行权、股份回购等情形导致股本发生变化，或因回购专用证券账户中股份数量发生变动导致参与利润分配的股份基数发生变化的，公司将按照分配比例固定不变的原则，相应调整分配总额。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	36
第五节 重要事项.....	56
第六节 股份变动及股东情况	64
第七节 债券相关情况	70
第八节 财务报告.....	71

备查文件目录

- 一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、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；
- 四、备查文件的备置地点：公司董事会办公室。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、利欧股份	指	利欧集团股份有限公司
利欧泵业	指	利欧集团泵业有限公司
利欧数字	指	利欧集团数字科技有限公司
利欧香港	指	利欧香港有限公司
公司章程	指	利欧集团股份有限公司章程
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	利欧股份	股票代码	002131
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	利欧集团股份有限公司		
公司的中文简称	利欧股份		
公司的外文名称（如有）	Leo Group Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	LEO		
公司的法定代表人	王相荣		
注册地址	浙江省温岭市滨海镇利欧路 1 号		
注册地址的邮政编码	317500		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	上海市普陀区中山北路 2900 号东方国际元中大厦 A 栋 13 楼		
办公地址的邮政编码	200063		
公司网址	https://www.leoglobal.com/		
电子信箱	sec@leogroup.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张旭波	徐欣楠
联系地址	上海市普陀区中山北路 2900 号东方国际元中大厦 A 栋 13 楼	上海市普陀区中山北路 2900 号东方国际元中大厦 A 栋 13 楼
电话	021-60158601	021-60158601
传真	021-60158602	021-60158602
电子信箱	sec@leogroup.cn	sec@leogroup.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ http://www.szse.cn/ ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》 巨潮资讯网： http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91330000728913048T
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	公司成立初期，主要专注于微型小型水泵及园林机械产品的研发、生产和销售。公司上市后，积极推动业务转型升级，完善产业布局，逐步拓展泵类产品在更广泛应用领域的布局。2014 年，公司跨界进军互联网营销领域，并通过多轮并购快速建立业务基础，利欧数字全面启航。目前，公司数字营销业务已成功建立了

	从互联网流量整合到全链路精准数字营销服务的一体化整合营销平台，跻身国内数字营销行业的领先梯队；同时，利欧泵业持续推进技术创新和产业升级，逐步由传统水泵制造企业发展为具备全球影响力的泵与系统智能化解决方案提供商，已成长为国内泵行业领先企业。目前，公司已形成“机械制造+数字营销”双主业发展的业务格局。
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	浙江省杭州市上城区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
签字会计师姓名	罗联玥、严增华

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	20,050,434,864.60	21,170,505,049.62	-5.29%	20,471,407,922.26
归属于上市公司股东的净利润（元）	33,744,355.26	-259,290,305.13	113.01%	1,966,029,323.73
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	39,542,462.31	161,208,976.24	-75.47%	54,954,964.88
经营活动产生的现金流量净额（元）	451,185,610.36	-181,921,418.28	348.01%	-583,881,438.13
基本每股收益（元/股）	0.0052	-0.0389	113.37%	0.2909
稀释每股收益（元/股）	0.0052	-0.0389	113.37%	0.2909
加权平均净资产收益率	0.27%	-1.95%	2.22%	15.55%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	21,504,319,914.15	21,986,575,676.44	-2.19%	24,644,250,078.15
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,789,126,419.02	12,887,064,114.70	-0.76%	13,666,204,784.09

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

是 否

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

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
----	--------	--------	----

营业收入（元）	20,050,434,864.60	21,170,505,049.62	合并范围内全部收入
正常经营之外的其他业务收入，如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营之外的收入	161,983,813.61	72,366,030.61	与主营业务无关的业务收入
营业收入扣除金额（元）	161,983,813.61	72,366,030.61	主要为钢材贸易、生产过程中产生的废料销售收入以及房租收入等其他业务收入
营业收入扣除后金额（元）	19,888,451,050.99	21,098,139,019.01	扣除后的营业收入均与主营业务相关

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	4,758,920,642.10	4,876,407,951.59	4,818,729,447.08	5,596,376,823.83
归属于上市公司股东的净利润	108,028,341.17	370,157,828.78	110,711,042.50	-555,152,857.19
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	40,762,444.98	107,566,015.09	66,656,605.57	-175,442,603.33
经营活动产生的现金流量净额	43,792,656.00	161,513,311.10	-419,146,340.04	665,025,983.30

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-22,193,503.60	-3,188,986.58	7,855,782.62	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策	17,511,783.92	20,571,340.59	19,723,385.04	

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)				
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	-9,789,523.94	-592,036,534.04	2,522,589,058.61	主要系公司持有理想汽车股票、其他金融资产产生的公允价值变动损益及部分处置损益综合影响所致。
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,762,125.89	7,758,012.24	3,002,676.63	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-626,097.85	1,341,999.09	1,587,249.15	
减：所得税影响额	-3,282,074.75	-145,692,633.23	653,823,552.70	
少数股东权益影响额（税后）	-255,033.78	637,745.90	-10,139,759.50	
合计	-5,798,107.05	-420,499,281.37	1,911,074,358.85	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司主营业务分为机械制造业务和数字营销业务两部分。报告期内，公司业务未发生重大变化。

1、机械制造业务

公司机械制造业务主要从事民用泵、工业泵及相关流体系统产品、园林机械的研发、制造和销售，产品广泛应用于建筑、水利工程、工业及配套设施、能源和电力、石油化工、市政基础设施及农业行业七大领域，形成了独特的协同优势，产品制造能力在行业内处于领先地位。

公司构建了全球化产业布局，在浙江温岭、湖南湘潭、辽宁大连、印度尼西亚及匈牙利等地建有现代化生产基地，并建立了遍布全球的销售网络，品牌足迹已遍布 160 多个国家及地区。公司以科技创新为全球用户定制个性化泵与系统解决方案，致力于成为具有全球影响力的世界级泵业品牌。

2、数字营销业务

公司数字营销业务已覆盖营销策略和创意、媒体投放和执行、效果监测和优化、社会化营销、精准营销、流量整合等完整的服务链条，成功建立了从基础的互联网流量整合到全方位精准数字营销服务于一体的整合营销平台，跻身国内数字营销行业的领先梯队。

利欧数字以 AI 为核心驱动力，打造“品-效-销”为一体的全链路营销模式，通过全链路流动打通营销各环节业务生态，构建了从品牌策略到销售转化的完整闭环，全面提升运营效率，致力于成为最具商业价值的数字营销集团。

二、报告期内公司所处行业情况

根据中国证监会发布的《中国上市公司协会上市公司行业统计分类指引》，公司所处行业分类为“L72 商务服务业”。公司主营业务分为机械制造业务和数字营销业务两部分。

1、机械制造行业

公司机械制造业务主要为泵及相关系统产品。泵是一种工业设备，其工作原理是将原动机的机械能转换成液体的动能和势能，用于抽吸、输送流体。泵系统由泵及多种配套产品构成，形成整体解决方案。作为基础性通用设备，泵广泛应用于农业灌溉、建筑给排水、电力能源、石油化工、市政基础设施等多个领域，是工业体系和国民经济运行的重要支撑装备，被誉为“工业心脏”，在各行业生产与基础设施建设中具有不可替代的重要地位。

（1）全球泵业多级分布

全球泵产业格局呈现多极化特征，欧洲、北美等发达经济体依托长期技术积累与成熟产业体系，在高端产品市场占据优势地位。与此同时，亚太地区泵产品需求正快速崛起，中国、东南亚国家等新兴经济体持续推动基础设施建设，对区域市场形成重要支撑。

此外，拉丁美洲等新兴市场呈现逐步扩张态势，市场规模及占比快速提升。总体来看，全球泵行业区域发展呈现结构分化趋势，亚太地区规模优势进一步巩固，欧洲与北美维持稳定发展态势，新兴市场对行业增长形成持续补充。

（2）国内泵产业市场格局

中国泵行业经过长期发展，已在浙江、江苏、辽宁、广东、湖南等地区形成较为集中的产业集群，行业参与主体数量较多，整体呈现一定程度的分化特征。部分中小企业在规模化水平、技术能力及品牌影响力方面仍有提升空间，而具备技术积累与规模优势的企业逐步在市场竞争中占据更有利地位。随着国内行业领先泵企持续推进技术升级与制造能力提升，泵产品正向智能化、自动化及数字化方向发展，产品性能不断优化，国际竞争力迅速提升。

（3）技术创新驱动行业升级

在绿色转型与数字技术持续发展的背景下，泵行业正加快向高效节能与智能化方向演进，并不断拓展新兴应用领域。在应用端，新能源、数据中心等领域的发展带动了冷却、液冷及高压输送等相关泵产品需求逐步释放；在技术端，高效电机、电控系统等关键技术的应用持续提升泵系统的能效水平与运行稳定性。同时，人工智能与数字化技术逐步渗透至产品设计、生产制造及运维管理等环节。整体来看，技术进步正推动行业由传统设备制造向智能化、系统化解决方案方向发展，具备相关技术积累的企业有望在行业变革中获得进一步发展空间。

（4）政策支持驱动新增长

在绿色低碳发展与产业升级政策持续推进的背景下，泵行业发展环境不断优化。围绕节能降耗、环境保护等目标，相关政策通过标准引导、财政支持及税收激励等方式，推动高能耗设备更新替代，带动工业、市政、水利及农业等领域的更新改造需求。同时，基础设施建设持续投入及海外合作推进，为行业提供稳定需求支撑。整体来看，政策导向正促进泵行业向绿色化、高效化及系统化方向演进，并促进企业由单一设备制造向综合解决方案能力延伸，为企业打开新的增长空间。

2、数字营销行业

数字营销是营销的一个分支，利用数字渠道、平台和技术推广产品或品牌。它涵盖社交媒体、搜索引擎和数字广告等线上活动，并借助数据优化营销活动，在目标受众在线活跃的场景与其建立联系。数字营销主要包括数字广告领域及其他数字整合营销服务。

（1）数字营销行业概述

数字营销行业作为营销行业的重要组成部分，已成为企业开展品牌建设与产品推广的重要方式。随着移动互联网、电子商务发展及数字基础设施不断完善，行业规模持续扩大。随着互联网用户规模逐步趋于稳定，行业增长逻辑逐步由早期的流量驱动转向以数据与技术驱动的精细化运营。头部媒体平台依托技术与数据优势，持续强化内容、流量与转化相结合的生态体系，主导市场份额。同时，人工智能等技术在程序化投放、个性化推荐及数据分析等环节的应用不断深化，推动营销活动在内容创意、投放效率及效果评估等各个环节持续优化。

（2）政策支持与规范推动行业发展

在数字经济相关政策持续推进的背景下，数字营销行业的发展环境不断完善。相关政策围绕数据要素流通、数字技术应用及产业数字化转型等方面提供支持，为行业发展提供制度基础；同时，在数据安全与合规监管方面的要求逐步明确，对数据采集、使用及广告内容管理等环节提出规范，有助于提升行业运行的规范性与稳定性，为行业长期健康发展奠定根基。

（3）人工智能重塑营销全链路

随着人工智能的持续发展，其在数字营销领域的应用不断深化，对营销模式产生积极影响。在内容生产环节，相关技术可提升创意生成效率，支持多样化内容输出；在投放与优化环节，通过数据分析与算法模型，有助于提升广告触达的精准性及投放效果。随着人工智能的不断发展，其与数字广告的融合将进一步推动行业增长，使营销活动更高效、更具影响力。

三、核心竞争力分析

（一）公司机械制造业务的核心竞争力

1、技术优势

公司长期坚持以技术创新驱动发展，在技术和研发领域不断投资，围绕泵及相关系统关键技术不断积累与突破。依托三十余年行业经验与技术沉淀，公司已构建较为完善的产品体系及系统解决方案能力，并通过长期积累奠定了全球化经营优势，保持公司的长期竞争优势。

在产品开发方面，公司建立了标准化、模块化、通用化的技术与产品平台，持续优化研发流程，实现从市场需求到研发设计、产品生产、交付及服务的全链域数据打通，优化产品生命周期的管理流程，提高市场反应速度，优化资源配置，提升研发效率。

在制造端，公司依托国内外多基地布局及持续升级的生产装备与工艺体系，具备覆盖多品类产品的规模化与高质量制造能力，满足客户多样性需求。

同时，公司聚焦前沿技术方向，持续推动人工智能及数字化技术在产品研发、生产制造及运维管理等环节的应用，不断提升公司产品的智能化水平与运行效率。

2、品牌与市场优势

公司在泵产品领域深耕多年，参与了大量涵盖建筑、水利工程、工业及配套设施、能源和电力、石油化工、市政基础设施及农业等领域项目的建设，拥有较为稳定的客户基础与市场认可度，积累了深厚的品牌影响力。

同时，公司作为行业内最早开拓国际市场的企业之一，通过不断参加国际知名展会、走访客户、实地考察市场等方式，积累了丰富的国际销售经验和客户资源。

目前，公司已在世界各主要销售市场建立了完善的营销网络，并形成了覆盖国内外的多元化销售体系，客户类型涵盖制造商、经销商及终端用户等多个层级。公司与主要渠道合作伙伴保持稳定的合作关系，同时积极拓展线上及线下多渠道布局，不断提升市场覆盖能力与服务能力。

3、产品与解决方案优势

公司拥有覆盖民用及工业领域的多元化产品体系，产品广泛应用于建筑、水利工程、工业及配套设施、能源和电力、石油化工、市政基础设施及农业等多个领域。在持续丰富产品矩阵的基础上，公司不断由单一产品供应向系统解决方案延伸，围绕不同应用场景，持续开发泵组监测、系统集成及智慧运维等解决方案，并在数据中心液冷、工业系统节能改造等领域拓展应用。

（二）公司数字营销业务的核心竞争力

1、多业务协同发展优势

公司通过并购重组，整合了多家数字营销领域的优质公司。目前公司数字营销业务已覆盖营销策略和创意、媒体投放和执行、效果监测和优化、社会化营销、精准营销、流量整合等完整的服务链条，实现全产业链布局。

2、丰富的客户资源优势

公司在长期经营过程中积累了较为丰富的客户资源，各家子公司积累的客户在细分行业领域均有所侧重。公司通过对上述数字营销子公司的客户资源进行整合，充分发挥协同效应，实现交叉营销和更大范围的客户覆盖。

3、优质的媒体资源优势

媒体资源是数字营销业务开展的重要基础，对投放效果及客户服务能力具有关键影响。公司已构建覆盖主流数字媒体平台的资源体系，涵盖搜索类、信息流、视频类及手机终端等多类型渠道，并与多家头部主流媒体平台建立了深度的合作关系。依托较为完善的媒体资源布局，公司能够支持多平台、多场景的广告投放需求，为客户提供覆盖面较广的投放渠道与资源选择。

4、技术优势

公司持续推进人工智能在数字营销领域的应用，围绕投放优化、数据分析及内容生成等核心环节，构建技术支持能力。通过不断完善相关技术工具与应用体系，公司在人工智能相关技术领域已形成一定积累，为提升业务运行的效率与效果提供支持。同时，公司拥有专业的研发团队，团队在人工智能算法、数据分析及系统开发等方面具备研发能力，能够支持新技术在实际业务场景中的落地应用，为业务发展提供技术支撑。

5、人才优势

公司拥有高素质、专业化的服务团队，团队人员大多具有多年的互联网从业经验，能够敏锐地把握互联网、移动互联网行业的技术发展与创新应用，对各类互联网媒介、互联网技术产品及不断发展的互联网传播手段有较为深刻的理解和创新运用能力，善于从各种形态的互联网产品中挖掘出媒体与营销价值，能够准确把握品牌客户需求。基于此，公司能够快速整合跨平台的媒体资源和各类互联网技术应用资源，帮助客户全面提升营销效果和品牌价值。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，公司迎来了成立三十周年的关键节点。面对复杂多变的外部环境，公司坚守“构建智慧流动的美好世界”的品牌愿景，以创新为舵，以实干为桨，进一步夯实以持续创新、高效运营和卓越人才为基础的核心竞争力。同时，公司依托在 AI 领域的持续投入与积累，稳步推进 AI 在主营业务中的应用，以技术创新和产业生态构建，筑牢公司面向未来的核心竞争力。

（一）业绩情况分析

2025 年度，公司实现营业收入 200.50 亿元；实现归属于上市公司股东的净利润 3,374.44 万元，实现扭亏为盈。公司核心主营业务运营平稳，经营业绩保持稳定，持续实现盈利并为公司提供稳定的利润贡献。

本报告期，公司持有的理想汽车股票公允价值变动及报告期出售部分理想汽车股票合计确认的损益金额约为-5.18 亿元，该因素对归属于上市公司股东的净利润影响金额约为-3.89 亿元，计入非经常性损益；而上年同期该因素对归属于上市公司股东的净利润影响金额为-6.16 亿元，本期相关因素对公司净利润的负面影响较上年明显减轻。此外，报告期内公司持有的其他金融资产（包括基金、股票等）取得较好的投资收益。

同时，受相关长期股权投资项目计提减值准备影响，公司净利润水平相对较低；受上述减值因素影响，公司主营业务仍实现盈利，整体盈利能力保持一定韧性。

报告期内，公司机械制造业务板块依托国际国内双循环发展布局，实现营业收入 414,125.45 万元，整体经营保持平稳。数字营销业务板块在持续推进 AI 相关应用的同时，持续推进客户结构优化及信用风险管理，2025 年实现营业收入 1,560,506.60 万元，整体经营稳中向好。

（二）资产质量分析

截至报告期末，公司总资产为 215.04 亿元，归属于上市公司股东的净资产为 127.89 亿元，资产负债率为 40.82%；公司货币资金为 25.86 亿元，交易性金融资产为 45.49 亿元（包括公司持有的基金、股票、票据等），其他非流动金融资产中公司持有的理想汽车股票和新风光股票公允价值合计为 12.56 亿元，公司现金储备和可变现金融资产均保持在较高水平，为公司未来发展提供了坚实的财务基础。

（三）经营情况分析

（1）机械制造业务

①全球布局持续深化，高端装备能力不断提升

2025 年度，公司持续推进全球化发展布局，在巩固成熟市场基础上不断拓展新兴市场，全球销售网络进一步延伸，报告期内成功突破巴巴多斯、不丹、法属波利尼西亚、马里等海外新兴市场。针对重点区域，公司加快由“走出去”向“扎下去”转型，持续提升在拉美、中东等重点区域的区域服务能力与品牌影响力。

在技术创新方面，公司持续推进高端装备相关技术研发，不断提升产品技术水平与系统解决方案能力。报告期内，公司成功中标海洋平台上游工艺领域相关项目，在关键装备应用方面取得进展，并结合产学研协同推进核电领域循环水泵关键技术研发，持续提升高端装备自主化能力与产业链竞争力。

②构建智泵生态，推动泵系统智能化发展

报告期内，公司持续推进智泵生态体系建设，通过“水泵物联网平台（LEO AIoT）+多场景解决方案+水泵 AI 助手”的智泵生态，推动泵系统向智能化系统解决方案升级。依托 AI 技术的应用，公司智泵生态可实现泵系统全生命周期智能管理，对设备运行状态进行监测、诊断与优化，提升泵系统自感知、自诊断和自调控能力，并有效降低运维成本，为客户提供更加高效、智能的泵系统解决方案。

③永磁技术应用深化，绿色节能产品矩阵不断完善

顺应全球绿色低碳发展趋势，公司持续推进永磁系列产品布局，聚焦家用增压、农田灌溉等核心应用场景。公司推出自主研发的 PM5 永磁同步电机，在电磁设计、散热设计及控制器设计等方面实现优化。相关产品具备高能效、高转矩、高转速、低噪音和轻量化等特点，在节能效率、运行稳定性及噪声控制方面表现良好。公司凭借高效、环保、节能的技术优势，精准契合国际可持续发展趋势，获得全球客户广泛认可。

④拓展新兴应用领域，培育业务增长新动能

随着算力及数字基础设施建设持续发展，相关领域对高效节能泵系统的需求逐步提升。报告期内，公司围绕数据中心冷却等应用场景推出系统化解决方案，涵盖单泵设备、一体化泵房及系统集成等产品形态。相关产品在可靠性、运行效率及维护需求方面具备优势，进一步拓展了公司产品在新兴领域的应用场景，为公司未来业务发展积累新的增长潜力。

鉴于公司液冷泵相关产品目前实现的收入规模占公司整体营业收入比例较低，对公司当前经营业绩不构成重大影响，预计短期内对公司整体业绩贡献亦相对有限。

⑤科研平台持续升级，创新成果不断积累

报告期内，公司持续推进研发体系建设与产学研协同创新，牵头联合相关高校共建的省级重点实验室获批，进一步夯实高端装备研发平台基础，围绕泵及相关装备关键技术持续开展研究，为公司技术进步与产品升级提供支撑。

报告期内，公司综合实力与行业影响力持续提升，荣获“2025 年中国制造业民营企业 500 强”，蝉联国家级专精特新“小巨人”企业称号，入选 2025 中国品牌价值评价榜单机械设备制造领域第 35 位，并获得“机械工业科学技术奖一等奖”和“安徽省科学技术奖”等荣誉。

（2）数字营销业务

①业务稳健发展，韧性持续彰显

2025 年，公司数字营销业务板块持续推进 AI 相关能力建设，坚持为客户提供“品效销”一体的全链路服务的价值定位，全面提升智慧化运营能力。在激烈的市场竞争环境下，公司围绕业务质量提升主动调整经营策略，优化客户结构，探索技术驱动下的业务模式升级，整体经营保持稳定。报告期内，公司业务运营效率稳步上升，盈利能力、现金流水平均实现改善。同时，面对部分媒体平台政策调整及不确定性，公司通过优化资源配置、动态调整投放策略，有效降低潜在经营风险，保持业务稳健运行。

②两大事业群协同发展，强化全链路服务价值

报告期内，公司数字营销业务板块媒体代理与整合营销两大事业群协同发力，基于从品牌策略到销售转化的完整闭环，持续深化全链路营销服务能力，以技术与数据驱动为品牌客户提升传播效果及销售转化。

在媒体代理业务领域，公司持续巩固媒体资源优势，深化与主流媒体平台及手机厂商渠道的合作，推进投放优化与协同发展。报告期内，公司在多元媒体生态中的合作稳步推进，稳步拓展新媒体渠道，持续获取相关业务资质与服务认可，在汽车、金融、快消等重点行业积累了较为丰富的服务经验，并通过强化资源整合与投放执行能力，保障业务整体稳定运行。

在整合营销领域，公司聚焦品牌价值提升与营销场景创新，整合优质资源为客户提供差异化解决方案，在汽车、快消等重点行业持续积累服务经验，客户品牌影响力与市场转化效果稳步提升。同时，公

司通过项目实践不断沉淀方法论，增强业务可复制能力。凭借长期深耕技术创新与全链路营销生态建设，利欧数字荣获 2025 上海国际广告奖“年度整合营销代理企业”和“年度数字营销代理企业”双奖。

③AI 驱动技术创新，多方位提升营销服务能力

2025 年，公司持续深化 AI 战略布局，围绕组织体系、技术产品和业务场景应用层面多维发力，驱动全链路营销智能化升级。

在组织化层面，公司构建了覆盖全体员工的 AI 认知与应用培训体系，促进技术工具在一线业务中的应用，提高员工对新工具的使用效率，支持业务执行提质增效。

在技术与产品层面，公司围绕创意生产、投放优化等关键环节，对既有工具进行升级迭代，探索人机协同的作业模式，在部分业务场景中提升素材生产效率及投放响应速度。相关技术能力已在部分行业客户中实现应用，对提升运营效率发挥辅助作用。

目前，公司 AI 能力主要以间接方式融入数字营销业务，在需求洞察、内容生产、投放执行、投后优化及客户服务等多个环节与既有工具协同发挥作用，相关收益尚难以单独拆分确认；同时，公司 AI 直接产生的收入规模仍相对较小，占公司整体营业收入比例较低。总体而言，公司 AI 相关产品在短期内对公司经营业绩不构成重大影响。

④引领行业标准，塑造产业新生态

在行业标准与生态建设方面，公司持续推进相关技术标准与规范的研究与制定，参与并主导多项行业标准编制工作。其中，利欧数字主导起草的《互联网广告基于生成式人工智能的创意素材元数据管理指南》（T/CAAAD 014-2024、T/CCSA281-2023）已于 2025 年 1 月正式实施，推动广告创意素材管理及程序化广告等领域的规范化发展。在此基础上，公司持续完善自身技术体系建设，提升规范化与可持续发展能力，并推动行业整体向标准化方向发展。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	20,050,434,864.60	100%	21,170,505,049.62	100%	-5.29%
分行业					
制造业	4,324,027,148.00	21.57%	4,630,778,738.45	21.87%	-6.62%
互联网	15,660,833,261.19	78.11%	16,467,360,280.56	77.78%	-4.90%
其他业务	65,574,455.41	0.33%	72,366,030.61	0.34%	-9.39%
分产品					
机械制造业务	4,141,254,512.57	20.65%	4,234,047,180.71	20.00%	-2.19%
媒体代理业务	15,233,615,839.45	75.98%	15,976,476,772.84	75.47%	-4.65%

数字营销服务	371,450,196.96	1.85%	458,199,615.73	2.16%	-18.93%
金属材料贸易	96,409,358.20	0.48%	362,886,237.48	1.71%	-73.43%
其他	142,130,502.01	0.71%	66,529,212.25	0.31%	113.64%
其他业务	65,574,455.41	0.33%	72,366,030.61	0.34%	-9.39%
分地区					
境内	17,808,026,393.51	88.82%	18,904,967,132.75	89.30%	-5.80%
境外	2,242,408,471.09	11.18%	2,265,537,916.87	10.70%	-1.02%
分销售模式（统计数据仅包含机械制造业务）					
直销	1,634,724,265.57	8.15%	1,681,878,478.93	7.94%	-2.80%
经销	1,150,530,740.01	5.74%	1,130,416,243.03	5.34%	1.78%
OEM	1,355,999,506.99	6.76%	1,421,752,458.74	6.72%	-4.62%

说明：

机械制造业务：主要包括民用泵、工业泵、园林机械及配件；

其他：主要为 IGBT 模块、网店销售、检测服务及销售、维修模具等；

其他业务：主要为废料销售、租赁、劳务及水电等；

境外：不包含间接出口业务。

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
制造业	4,324,027,148.00	3,298,908,312.31	23.71%	-6.62%	-6.76%	0.12%
互联网	15,660,833,261.19	14,941,323,519.18	4.59%	-4.90%	-4.68%	-0.22%
其他业务	65,574,455.41	52,808,683.76	19.47%	-9.39%	-9.67%	0.26%
分产品						
机械制造业务	4,141,254,512.57	3,091,282,081.32	25.35%	-2.19%	-0.95%	-0.94%
媒体代理业务	15,233,615,839.45	14,645,854,475.29	3.86%	-4.65%	-4.69%	0.04%
数字营销服务	371,450,196.96	248,011,396.20	33.23%	-18.93%	-10.74%	-6.13%
金属材料贸易	96,409,358.20	96,645,885.02	-0.25%	-73.43%	-72.87%	-2.07%
其他	142,130,502.01	158,437,993.66	-11.47%	113.64%	72.48%	26.60%
其他业务	65,574,455.41	52,808,683.76	19.47%	-9.39%	-9.67%	0.26%
分地区						
境内	17,808,026,393.51	16,643,937,375.38	6.54%	-5.80%	-5.46%	-0.34%
境外	2,242,408,471.09	1,649,103,139.87	26.46%	-1.02%	-1.05%	0.02%
分销售模式（统计数据仅包含机械制造业务）						
直销	1,634,724,265.57	1,254,829,912.34	23.24%	-2.80%	-1.81%	-0.78%
经销	1,150,530,740.01	805,823,700.57	29.96%	1.78%	3.10%	-0.90%
OEM	1,355,999,506.99	1,030,628,468.41	23.99%	-4.62%	-2.90%	-1.35%

注：“其他”毛利率为负，主要系公司 IGBT 业务前期生产设备、厂房装修等投入较大，对应折旧摊销费用较高，同时业务仍处于产能爬坡阶段，收入规模尚未充分释放。随着费用逐步优化，毛利率较上年同期亏损幅度已收窄。

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

适用 不适用

（3）公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

□适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
机械制造业务	主营业务成本	3,091,282,081.32	16.95%	3,120,948,790.06	16.24%	-0.95%
媒体代理业务	主营业务成本	14,645,854,475.29	80.29%	15,366,373,120.30	79.98%	-4.69%
数字营销服务	主营业务成本	248,011,396.20	1.36%	277,854,514.77	1.45%	-10.74%
金属材料贸易	主营业务成本	96,645,885.02	0.53%	356,286,153.23	1.85%	-72.87%
其他	主营业务成本	158,437,993.66	0.87%	91,858,268.21	0.48%	72.48%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

合并报表范围发生变化情况详见本报告第十节“财务报告”之“九、在其他主体中的权益”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	3,406,184,276.92
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	16.99%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户一	1,358,910,967.37	6.78%
2	客户二	664,381,033.51	3.31%
3	客户三	640,033,350.11	3.19%
4	客户四	385,812,393.39	1.92%
5	客户五	357,046,532.54	1.78%
合计	--	3,406,184,276.92	16.99%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	11,239,727,901.77
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	62.51%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商一	5,171,650,477.85	28.76%
2	供应商二	2,310,755,475.27	12.85%
3	供应商三	1,855,251,174.72	10.32%
4	供应商四	1,139,780,772.62	6.34%
5	供应商五	762,290,001.31	4.24%
合计	--	11,239,727,901.77	62.51%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	727,992,739.78	821,591,664.43	-11.39%	
管理费用	544,825,113.72	564,011,689.19	-3.40%	
财务费用	30,633,538.42	-24,192,952.24	226.62%	主要系公司在报告期内对资金管理模式进行调整，境内外资金调度方式变化，相关利息收入减少所致。
研发费用	193,979,728.09	177,119,279.08	9.52%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
高压高速立式多级泵	用于替代现有串联式高压多级泵，针对高扬程流体输送场合开发，具备结构轻便，更易安装的特点。通过泵体、控制器及电机的一体化集成设计，结构更紧凑，效率更高。	已完成研发并投入使用	该产品采用高速化、智能化、一体化技术，用单泵运行方式替代原有机组多泵串联运行，从而做到小型、节能、提效、经济的目的。	该产品助力公司高速高压核心技术的自主突破，依托节能高效、经济轻便的产品提高市场竞争力，有效占据水处理、过滤、高压冲洗及其它工业应用场合中相应市场，提高经济效益。
超高速泵	传统多级泵虽可满足高扬程需求，但存在成本高、效率低及流量扬程曲线陡降等问题；传统高速泵依赖齿轮增速箱驱动叶轮高速运转，其结构复杂性及效率偏低问题	已完成研发并投入使用	该产品采用超高速电机直驱方式，结合智能化控制技术，实现单级高扬程、高效率、低成本的性能目标，替代传统多级泵和高速泵，同时满足恶劣工况下的可靠性需求。	公司通过技术创新与性能优化，研发适配化工、炼油、航空航天等领域高要求的产品，以自主研发的新产品替代传统多级泵与高速泵，突破现有技术瓶颈并构建技术壁垒，从而显著提升市场竞

	显著。基于此，公司创新研发电机直驱的超高速泵，具备结构更简化、能效更优、使用寿命更长的特点。			争力。
永磁屏蔽泵	为满足客户未来对产品小型化、适应范围广、高性价比及智能化的核心需求，公司针对全球永磁屏蔽泵潜在市场提前进行战略布局。	研发中	该产品借助永磁技术优势，解决传统屏蔽泵效率低、能耗高、体积大等痛点，满足市场对小型化、轻量化、经济化及智能化的需求。	永磁屏蔽泵的开发将推动公司技术能力跃升，助力提前布局国际高端市场，抢占市场份额并提升品牌竞争力。
永磁深井泵	公司通过采用永磁同步电机替代传统异步电机，实现设备高效率运行与低能耗目标；同时，通过适应复杂工况设计，延长设备使用寿命并提升系统智能化水平，以满足农业灌溉、工业供水、市政供水等多领域细分市场需求。	已完成研发并投入使用	该产品采用永磁电机优化设计，并集成智能控制技术，实现高效节能、长寿命、宽工况运行及智能化的性能目标。	永磁深井泵融合永磁电机技术、高效水力设计及智能控制系统等关键领域，其开发可深化公司在流体机械领域的技术积累，形成自主知识产权，树立行业技术标杆，在深井泵市场构建差异化优势，从而拓展海内外高端市场并提升品牌影响力。
车载抢险泵	针对当前市场产品普遍存在的泵小车大问题，以及机组排量小、移动工作不灵活、岸上机组吸上能力受限等缺点，公司面向复杂环境下的应急抢险需求，开发一体化移动泵车，实现紧急排涝与抗旱功能，提升抢险效率及机动性。	已完成研发并投入使用	该产品通过采用柴油机、混流泵、真空泵与运载车的组合式机组方案，满足复杂环境下的高效排水需求，提升设备多功能性及便携性，增强抢险效率与机动性，降低运维成本。	该产品凭借强机动性与复杂工况适应性，可覆盖城市内涝、户外施工、偏远地区抢险等多元场景，满足市场对高效便捷抢险设备的需求，构建独特的市场竞争优势。同时作为应急救援设备，车载抢险泵的成功开发与应用将提升公司品牌形象与社会责任感，扩大社会影响力。
BB2 单级双吸泵	公司对现有 BB2 单级双吸泵系列进行系统性优化升级，通过技术创新与性能优化，在满足石化行业高效、可靠需求的同时降低产品成本。	已完成研发并投入使用	该产品通过技术创新与性能优化，顺应石化行业未来高效节能的发展趋势，同时降低运行成本并提升维护便利性，为用户创造长期价值。	公司以国际龙头企业为标杆，研发该产品通过聚焦炼油、化工、核电等高端应用领域提升品牌影响力，持续拓展高端市场份额，推动公司石化产品向国际化发展目标迈进。
家用永磁屏蔽泵	公司围绕家用场景需求，开发高效节能、低噪音、无泄漏的永磁屏蔽家用泵产品，完善在家用泵领域的产品体系。	已完成研发并投入使用	公司拟通过阶梯式产品矩阵，实现产品系列化与标准化设计。同时，凭借永磁屏蔽泵技术低噪音、无泄漏、长寿命等特性，提升产品能效水平与运行稳定性，满足多场景应用需求。	本项目的实施将有助于公司完善家用泵产品布局，提升品牌竞争力和市场占有率，为公司向智能家居水泵拓展奠定基础。
液冷永磁屏蔽泵	当前储能、数据中心、超充等新兴市场激增，传统风冷已无法满足当前的散热需求，液冷解决方案近几年呈现高速增长。公司重点聚焦液冷市场开发无机封、高转速、无泄漏、小尺寸的屏蔽泵，有助于公司逐步拓展液冷相关应用市场，培育新的业务增长点。	研发中	本项目拟实现无机封、无泄漏、小型化及高转速等关键技术突破，形成适配液冷配套市场的液冷泵产品解决方案。	本项目的实施将有助于公司拓展数据中心及新能源汽车等新兴应用领域，提升公司在行业整体解决方案方面的综合竞争力，完善多场景产品布局，为公司培育新的业务增长点。
内循环潜污泵	公司针对潜污泵散热及运行可靠性问题，在广泛吸收国内外冷却技术后，开展新一代具有循环冷却功能排污泵的研发。	研发中	内循环冷却排污泵是在充分吸收国内外先进冷却技术的基础上，由公司自主研发的新一代具备循环冷却功能的排污泵产品。该产品具有高效节能、高可靠性、无过载、无堵塞、自冷却等特点，可广泛应用于污	本项目的实施将有助于公司提升潜污泵产品的技术水平和市场竞争力，推动产品向高端化方向发展，树立公司品牌形象。

			水输送与处理、工矿企业配套、市政工程等场景。	
永磁同步电动机	公司围绕泵与系统产品的核心配套需求，开展高效永磁同步电动机的研发，强化关键零部件自主化能力，从而增强公司产品竞争力。	研发中	本项目拟在满足性能指标的前提下，采用钕铁硼磁钢，同时采用控制器与电动机本体结构一体化的设计，优化冷却系统，降低系统能耗和通风噪音，实现电机高效率、低能耗及成本优化等特点。	永磁同步电动机的开发作为公司战略性的布局，通过赋予电机更高性能与更低成本的核心优势，构建公司核心技术壁垒，同时应用于公司多款产品，进一步提高公司产品的整体市场竞争力。
挖机车载泵	公司面向应急抢险及特种装备应用需求，将高效排水功能与挖掘机的机动性相结合，开展挖机车载泵系统产品的研发，打造新一代应急抢险装备。	已完成研发并投入使用	本项目拟将车载泵系统与挖掘机底盘进行集成设计与优化，充分利用挖掘机底盘的越野性能、承载能力及作业臂的灵活性，实现泵组在复杂地形下的灵活布置与稳定作业；同时，提升产品在恶劣环境中的适应能力与运行可靠性，以提高应急抢险作业效率。	挖机车载泵系统的开发将有助于公司拓展应急抢险装备这一具有广阔前景的新市场领域。随着对应急抢险工作的重视程度不断提高，对高效抢险装备的需求将持续增长，公司有望依托相关产品逐步提升市场参与度，实现业务的多元化拓展。
船用货油泵	货油泵系统是油船、化学品船、浮式生产储油船等船舶和海工装备实现液货对外输送、舱内转驳的核心设备，其技术含量高、产值高、市场需求量大，是船舶配套产业中的重要组成部分。当前，国内客户在相关领域仍较多依赖进口设备，存在采购成本较高、适配性不足及服务响应滞后等问题，对具备性价比优势及本地化服务能力的产品需求较为迫切。基于此，公司开展船用货油泵系统的研发，推动相关产品的国产化替代。	研发中	本项目拟完成由液压系统、控制系统及关键阀门、泵等组成的船用货油泵系统的集成研发与优化设计，提升系统在低液位工况下的作业能力，实现高效率、低能耗及环境友好运行，并增强整体可靠性、降低故障率；在此基础上，推动公司实现船用货油泵产品的国产化生产能力。	本项目的实施有助于公司推动船用货油泵系统的国产化应用，逐步提升在船舶配套领域的产品供给能力与服务能力，增强公司在相关细分市场的业务拓展能力。同时，通过持续技术积累与产品迭代，有助于提升公司在该领域的技术水平和品牌认可度，树立良好品牌形象，吸引更多客户合作，形成品牌效应，进一步提升市场竞争力。
利欧数字人工智能实验室：Leo AILAB	利欧数字对内部员工开放使用的生成式人工智能（AIGC）创作工具实验平台。该平台旨在为利欧数字数字营销业务的软件工具开展生成式人工智能改造进行技术实验。	目前正在持续迭代开发和运营中。	紧密跟踪全球最新的 AIGC 技术发展趋势，探索其与数字营销行业在文本、图像、视频、音频等领域的应用可行性，为内部员工及合作伙伴提供多种 AIGC 的实验工具和实验环境。成熟技术成果将逐步移植至盘古、泰坦等业务生产工具中，推动其 AIGC 化改造。	该平台是利欧数字在生成式人工智能应用领域的实验探索工具，也是未来创新应用竞争核心技术的孵化池，并已取得软件著作权。
利欧数字 AI 一体化项目：ai.leo.cn	公司围绕利欧数字以 AI 为核心驱动力的战略目标，开展 AI 一体化平台建设项目，对利欧数字人工智能实验室中成熟且具备业务应用价值的 AI 工具进行统一集成与管理，构建面向内部业务部门的集中服务入口，以提升工具使用效率和业务作业效率。	目前正在持续迭代开发和运营中。	本项目拟通过 AI 工具的集成与应用，提升集团下属广告业务公司在广告文案生成、图像素材制作、视频素材制作及素材审核等环节的作业效率，优化整体业务流程。	该平台是利欧数字构建广告素材生产领域的核心设施。同时，基于已集成的工具、工作流及智能体形成的技术成果积累，有助于增强公司在相关领域的技术沉淀与持续创新能力，为后续业务发展提供支撑。
AIGC 商业化服务工具 www.leo-aiad.com	公司面向利欧数字合作伙伴的业务需求，开展 AIGC 商业化服务工具的研发，开发文生图及配套文生文工具，并推动相关能力的集成，构建	目前处于持续开发阶段。	该工具是基于利欧数字人工智能实验室 Leo AILAB 中的各种功能试用反馈更新和修改后，筛选成熟模块对外输出，并逐步将利欧数字内部的 AI 一体化	该工具作为公司在广告业 AIGC 商业化探索的重要工具，现已通过算法备案，获得国内公开运营资格。该工具的开发有助于推动公司新产品的商业化落地，提升

	统一的工具服务平台。		项目 ai.leo.cn 中成熟的生产能力进行迁移与集成，从而作为对外的商业化服务工具开发的新产品，主要面向利欧数字的客户和战略合作伙伴提供服务。	行业竞争力。
盘古引擎软件	公司围绕主流互联网广告平台的业务需求，开展程序化广告工具的持续研发与升级，拓展多平台支持能力，并推动工具向生成式人工智能（AIGC）方向进行改造与优化；同时，结合大模型与智能体应用趋势，提升工具对相关技术架构的适配能力，以支持业务系统的智能化升级。	目前处于持续迭代升级和稳定运营阶段。	本项目拟通过应用自然语言处理及机器视觉识别等技术，提升关键词类及短视频类广告在主流互联网平台上的投放与素材管理效率；同时，构建支持大规模、高并发规则计算与接口调用的系统能力，实现广告结构的自动化优化与批量搭建，并完善账户授权管理、团队协作、跨账户优化及自动化规则任务等功能模块，从而提升广告投放的运营效率与效果表现。	该软件有助于公司深化与主流互联网广告平台的业务合作，提升各业务主体在相关平台上的服务能力与客户覆盖水平。同时，作为公司 AIGC 技术在广告投放场景中的应用实现落地点，该软件有助于提升广告投放效率与运营管理的智能化水平，进一步增强公司在数字营销领域的综合竞争力。
泰坦引擎软件	公司围绕字节系广告平台开放接口的业务需求，开展广告智能投放管理工具的研发，构建支持多产品线的自动化投放与发布管理能力；同时，推动该工具向生成式人工智能（AIGC）方向进行改造与升级，提升系统的智能化水平与业务支撑能力。	目前处于持续迭代运营中	该软件构建了一站式投放管理能力，具备数据报表/人效报表整合能力，支持素材协同管理和素材数据回流分析等，为优化师和设计师提供全面、高效的广告运营流程管理。同时，围绕巨量引擎广告链路接入及投放策略优化，提升系统对动态出价、预算控制及转化事件管理等核心能力的支持水平，以更好满足客户差异化投放需求并提升投放效果。	通过该软件持续加强公司与字节跳动的战略合作，提升各业务主体在相关平台上的服务能力与客户覆盖水平。同时，作为公司在短视频领域 AIGC 化改造的重要产品线，该软件的迭代开发有助于提升短视频营销效率与效果，增强公司在相关领域的综合竞争力。
利欧数字大语言模型接口调用管理系统：LLM Proxy Manager	为利欧数字内部系统使用各类大语言模型 API 接口调用的综合管理系统。该系统提供各类大语言模型接口调用账户的统一管理，分模型分账户的接口使用情况的统计。	目前处于持续迭代升级阶段。	为利欧数字内部在大语言模型项目开发、技术预研、个人测试提供统一的 API 调用管理平台，从而实现跟踪各类应用的接口使用情况。	该系统的迭代开发有助于公司对大模型相关资源的使用情况进行统一监测与分析，为 AIGC 应用方向的决策提供数据支持；同时，推动形成涵盖模型推理、数据存储与调用及相关支撑服务的统一管理与调度能力，进一步提升公司在 AIGC 领域的技术基础与运营管理水平。
利欧数字营销多智能体协作系统：cubs.leo.cn	公司围绕数字营销全链路智能化发展需求，开展营销多智能体协作系统的研发，构建覆盖消费者洞察、市场分析、创意策划、内容生产、素材审核及投放优化等环节的协同工具体系。	目前处于持续迭代升级阶段。	本系统拟为利欧数字内部各业务单元提供覆盖营销全流程的多智能体协同工作环境，完善跨岗位协作机制，提升不同专业岗位之间的协同效率与流程衔接能力。	该系统有助于公司构建基于人工智能的协同工作平台，提升内部运营效率与组织协同能力，为数字营销业务的持续发展提供支撑。
利欧数字智能体应答优化服务：aro.leo.cn	公司围绕人工智能环境下的信息获取与交互方式变化，开展智能体应答优化服务的研发，为消费者和广告主构建人工智能时代的信息交流和信任新范式。	目前处于持续迭代升级阶段。	本项目拟为业务团队提供基于相关技术的应答优化服务工具，支持品牌信息管理与内容优化等应用需求。	本项目的实施有助于公司探索面向人工智能场景的品牌信息管理与服务模式，提升相关技术服务能力，为数字营销业务的拓展提供支撑。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	808	760	6.32%
研发人员数量占比	13.54%	12.10%	1.44%

研发人员学历结构			
本科	461	480	-3.96%
硕士	59	43	37.21%
研发人员年龄构成			
30岁以下	333	315	5.71%
30~40岁	338	320	5.62%

公司研发投入情况

	2025年	2024年	变动比例
研发投入金额（元）	193,979,728.09	177,119,279.08	9.52%
研发投入占营业收入比例	0.97%	0.84%	0.13%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	0.00%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025年	2024年	同比增减
经营活动现金流入小计	25,466,777,785.31	29,184,776,282.64	-12.74%
经营活动现金流出小计	25,015,592,174.95	29,366,697,700.92	-14.82%
经营活动产生的现金流量净额	451,185,610.36	-181,921,418.28	348.01%
投资活动现金流入小计	3,133,615,057.11	8,463,585,659.10	-62.98%
投资活动现金流出小计	3,066,439,197.31	9,902,686,735.99	-69.03%
投资活动产生的现金流量净额	67,175,859.80	-1,439,101,076.89	104.67%
筹资活动现金流入小计	6,810,313,369.66	8,300,876,997.81	-17.96%
筹资活动现金流出小计	6,534,712,127.67	8,838,159,254.80	-26.06%
筹资活动产生的现金流量净额	275,601,241.99	-537,282,256.99	151.30%
现金及现金等价物净增加额	768,252,531.58	-2,152,551,153.74	135.69%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

经营活动产生的现金流量净额较去年同期增长，主要系公司本期采购支出减少所致。

投资活动产生的现金流量净额较去年同期增长，主要系公司本期对外投资支出减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增长，主要系本期公司处置已回购股份取得资金流入所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

本期经营活动产生的现金流量净额高于净利润，主要系公司应付项目结算安排变化，经营性现金流阶段性改善；同时，本期计提投资减值等非现金性损失，该类事项仅影响当期净利润，不产生实际现金流入与流出，综合导致经营活动现金流量净额大于同期净利润。

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	163,132,476.61	450.34%	主要系本期处置持有的金融资产形成的投资收益所致。	否
公允价值变动损益	-169,230,137.86	-467.17%	主要系本期持有的金融资产确认的公允价值变动损益所致。	否
资产减值	-171,578,483.94	-473.66%	主要系存货、长期股权投资、合同资产等计提的减值准备所致。	否
营业外收入	10,971,260.00	30.29%	主要系罚没收入、无需支付的款项等。	否
营业外支出	11,700,279.78	32.30%	主要系对外捐赠、滞纳金等。	否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	2,586,062,766.74	12.03%	2,304,709,572.54	10.48%	1.55%	
应收账款	5,748,550,260.92	26.73%	5,687,636,350.26	25.87%	0.86%	
合同资产	130,749,483.72	0.61%	121,273,012.47	0.55%	0.06%	
存货	680,157,047.14	3.16%	862,391,336.36	3.92%	-0.76%	
投资性房地产	93,013,548.89	0.43%	98,926,033.49	0.45%	-0.02%	
长期股权投资	1,111,895,987.80	5.17%	1,131,661,405.53	5.15%	0.02%	
固定资产	1,199,533,236.03	5.58%	1,227,650,554.54	5.58%	0.00%	
在建工程	51,165,238.52	0.24%	146,540,563.35	0.67%	-0.43%	
使用权资产	101,819,148.38	0.47%	132,650,499.40	0.60%	-0.13%	
短期借款	2,086,700,946.08	9.70%	2,348,239,530.84	10.68%	-0.98%	
合同负债	495,348,992.06	2.30%	510,524,371.94	2.32%	-0.02%	
长期借款	97,068,222.23	0.45%	132,707,766.71	0.60%	-0.15%	
租赁负债	113,687,897.92	0.53%	149,117,479.92	0.68%	-0.15%	

境外资产占比较高

适用 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产	是否存在重大减值
---------	------	------	-----	------	--------------	------	------------	----------

						的比重	风险	
利欧香港	投资设立	净资产 542,514.95 万元人民币	香港	投资贸易	实行财务监督和委托外部审计	净利润-2,539.18 万元人民币	42.42%	否
其他情况说明	利欧香港持有理想汽车股票及其他理财产品等金融资产。							

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	4,114,287,835.76	356,886,208.22			2,567,874,808.72	2,403,582,292.22	-86,341,377.91	4,549,125,182.57
2.衍生金融资产		1,484,879.48						1,484,879.48
5.其他非流动金融资产	3,769,324,307.22	-533,313,173.80			75,742,923.61	457,125,505.46	-53,614,370.64	2,801,014,180.93
金融资产小计	7,883,612,142.98	-174,942,086.10			2,643,617,732.33	2,860,707,797.68	-139,955,748.55	7,351,624,242.98
应收款项融资	88,999,481.39					28,770,674.09		60,228,807.30
上述合计	7,972,611,624.37	-174,942,086.10			2,643,617,732.33	2,889,478,471.77	-139,955,748.55	7,411,853,050.28
衍生金融负债	8,087,216.48	5,711,948.24				959,169.49		1,416,098.75

其他变动的内容

主要系外币报表折算差异影响

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

（1）明细情况

1) 期末资产受限情况

项目	期末账面余额（元）	期末账面价值（元）	受限类型	受限原因
货币资金	664,375,775.26	664,375,775.26	质押	用于质押借款、开立银行承兑汇票等
货币资金	9,103,794.94	9,103,794.94	冻结	因诉讼被司法冻结
应收款项融资	711,760.00	711,760.00	质押	质押用于开立保函
应收账款	1,956,941.65	1,859,094.57	质押	用于借款
固定资产	317,157,331.08	263,583,817.60	抵押	用于抵押担保

项目	期末账面余额（元）	期末账面价值（元）	受限类型	受限原因
无形资产	33,534,637.50	31,187,212.92	质押	用于借款
长期股权投资	11,939,873.16	11,939,873.16	质押	质押[注]
合计	1,038,780,113.59	982,761,328.45		

2) 期初资产受限情况

项目	期末账面余额（元）	期末账面价值（元）	受限类型	受限原因
货币资金	1,142,373,868.87	1,142,373,868.87	质押	用于质押借款、开立银行承兑汇票等
货币资金	18,005,038.71	18,005,038.71	冻结	因诉讼被司法冻结
应收款项融资	4,788,405.00	4,788,405.00	质押	用于开立银行承兑汇票
应收账款	200,804,877.62	199,800,853.23	质押	用于质押借款
固定资产	370,680,280.87	280,724,067.22	抵押	用于抵押担保
在建工程	68,866,631.60	68,866,631.60	抵押	用于抵押担保
长期股权投资	11,944,392.47	11,944,392.47	质押	质押[注]
合计	1,817,463,495.14	1,726,503,257.10		

[注] 北京一块互动网络技术有限公司（以下简称一块互动）在搭建 VIE 架构，根据境外离岸公司（以下简称 WFOE）与境内中外合资企业（以下简称 OPCO）股东达成的《股权质押协议》，境内 OPCO 股东向 WFOE 出质其股权，作为其履行其他 VIE 协议的保证，公司将持有一块互动 3.79% 的股权相应进行了质押。

(2) 其他说明

2025 年 12 月，根据上海狮门半导体有限公司（以下简称上海狮门）与上海农村商业银行股份有限公司（以下简称上海农商行）签订的《质权合同》（合同编号 HT20251218481979），上海狮门将下列专利专用权质押给上海农商行用于确保合同编号为 31289254011063 的《流动资产借款合同》的执行。

专利专用权名称	注册证编号	注册有效期
知识产权	ZL202422196807.9	2023 年 10 月 17 日至 2033 年 10 月 17 日

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
-----------	------------	------

2,807,040,831.18	9,059,290,131.20	-69.01%
------------------	------------------	---------

注：本报告期投资支付的现金较上年同期减少，主要系公司本期使用自有资金购买基金理财产品等投资规模较上年有所下降所致。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金		Sino Opulence Multi-Value Strategy Fund SPC - Stable Balanced Fund SP	110,187.50	公允价值计量	111,868.99	19,039.40				19,039.40	128,274.42	交易性金融资产	自有资金
基金		Emperor Select Fund OFC-Emperor Classic Fund	110,148.35	公允价值计量	92,376.37	6,414.93		18,663.32		6,414.93	114,954.59	交易性金融资产	自有资金
基金		Sino Opulence Multi-Value Strategy Fund SPC - Stable Growth Fund SP	41,781.43	公允价值计量		3,251.59		41,701.26		3,251.59	44,089.58	交易性金融资产	自有资金
基金		申万宏源委托管理 QFII-睿泽1号	10,721.80	公允价值计量	9,682.41	3,441.91		562.21		4,004.12	13,686.53	交易性金融资产	自有资金
基金		申万宏源委托管理 QFII-合园1号	4,547.02	公允价值计量	5,593.75	713.48		17.04		730.50	6,324.27	交易性金融资产	自有资金
境内外股票	TSLA	TESLA	2,549.86	公允价值计量	551.56	991.82		15,827.74	13,577.40	3,448.81	3,729.97	交易性金融资产	自有资金
基金		沃源林盛1号私募证券投资基金	3,000.00	公允价值计量	3,000.00	557.51				418.13	3,557.51	交易性金融资产	自有资金
基金		泰康资产悦泰多元动力资产管理产品	2,000.00	公允价值计量	2,146.70	443.71				110.93	2,590.41	交易性金融资产	自有资金
基金		申万宏源委托管理 QFII-成长优选	4,126.10	公允价值计量	3,233.37	-1,034.04				-1,034.04	2,199.33	交易性金融资产	自有资金
境内	2406	交个朋友控股	1,805.89	公允	1,435.91	104.61				104.61	1,497.85	交易性	自有

外股票	HK		价值 计量								金融资 产	资金
期末持有的其他证券投资		4,529.11	--	1,063.08	-350.62	0.00	6,191.79	3,011.78	-47.55	3,798.31	--	--
合计		295,397.05	--	230,952.16	33,574.31	0.00	82,963.35	16,589.18	36,441.42	324,702.78	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期		2025 年 08 月 09 日										

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

适用 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
远期外汇合同	69,533.74	37,723.92	132.95		31,809.82	51,386.09	18,055.10	1.42%
外汇掉期交易	144,361.60	54,961.60	-73.60		89,400.00	84,945.58	59,416.02	4.67%
合计	213,895.34	92,685.52	59.35		121,209.82	136,331.67	77,471.12	6.09%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无变化							
报告期实际损益情况的说明	本报告期确认投资收益及公允价值变动收益共计-319.65 万元。							
套期保值效果的说明	公司及公司全资、控股子公司开展的外汇套期保值业务是为了满足日常经营和投融资业务需要，合理降低财务费用，更好维护股东利益，不进行投机和套利交易。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	<p>一、外汇套期保值交易的风险分析</p> <p>公司及公司全资、控股子公司开展外汇套期保值业务遵循稳健原则，依托于真实业务和投融资需求，以规避和防范汇率风险为目的，但开展外汇套期保值业务仍存在一定风险：</p> <p>（1）汇率波动风险：在外汇汇率走势与公司判断汇率波动方向发生大幅偏离的情况下，公司开展外汇套期保值业务支出的成本可能超过预期，从而造成公司损失。</p> <p>（2）交易违约风险：在开展外汇套期保值业务时，存在交易对手出现违约的风险，即交易对手不能按照约定支付公司套期保值盈利从而无法对冲公司实际的汇兑损失，造成公司损失。</p> <p>（3）法律风险：因相关法律发生变化或交易对手违反相关法律制度，可能造成合约无法正常执行的风险，进而给公司带来损失。</p> <p>二、公司采取的风险控制措施</p> <p>（1）公司加强对汇率的研究分析，密切关注国内外金融市场变化，适时调整套期保值策略，最大限度控制潜在汇兑损失。</p> <p>（2）公司制定了《证券投资、期货与衍生品交易管理制度》，对该业务的交易原则、决策权限、交易管理、信息披露等作出明确规定。</p> <p>（3）公司财务部门负责管理外汇套期保值业务，所有相关交易行为均以正常生产经营为基础，以具体经营业务为依托，不进行投机和套利交易。</p> <p>（4）公司开展外汇套期保值业务，交易金额须基于出口收汇、外币投融资金额的谨慎预测，交易期限或交割日期原则上应与预测外币收款、外币投融资期限相匹配。</p> <p>（5）公司仅与境内外具有相关业务经营资质的银行等金融机构开展外汇套期保值业务，控制交易对</p>							

	手风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司对未到期远期外汇及外汇掉期合同以公允价值核算，参考每月末银行报价，根据合同报价与银行报价的差异确认衍生金融资产或衍生金融负债。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2025 年 04 月 29 日

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

适用 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
利欧集团泵业有限公司	子公司	泵及配件	123,690	1,429,842.12	893,283.45	436,045.47	-96.61	353.15
利欧集团数字科技有限公司	子公司	数字营销一体化服务	40,000	542,393.96	245,753.39	979,660.85	12,706.83	9,500.97
利欧聚合广告有限公司	子公司	数字营销一体化服务	50,000	289,743.98	55,054.11	702,372.73	2,287.67	1,452.83

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
温岭市喜卿企业管理服务有限公司	新设	无重大影响
杭州利欧智能体科技有限公司	新设	无重大影响

杭州利欧数字营销有限公司	新设	无重大影响
LEO VENTURE PTE. LIMITED	新设	无重大影响
深圳市利欧天融投资有限公司	注销	无重大影响
上海欧泓界实业有限公司	注销	无重大影响
福建平潭银荣投资有限公司	注销	无重大影响
温岭利欧信息产业发展合伙企业（有限合伙）	注销	无重大影响
上海宏胜幸企业管理合伙企业(有限合伙)	注销	无重大影响
浙江利欧信息技术有限公司	注销	无重大影响
上海利赛企业管理合伙企业(有限合伙)	注销	无重大影响
利欧智慧流体科技(杭州)有限公司	注销	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

具体详见本报告第十节“财务报告”之“九、在其他主体中的权益”。

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

经过三十余年的发展，利欧已从一家水泵研究所成长为横跨泵和数字营销两大业务板块的综合性集团，客户遍布全球，并屡获国际国内荣誉，始终引领行业创新发展。站在新起点上，公司经过深刻复盘，确立了新的战略目标：构建以持续创新、高效运营、卓越人才为核心的企业竞争力，推动 AI 的深度应用，成为泵与数字营销行业的领军企业。

（一）公司品牌发展战略

- 1、品牌主张：智慧流动，共生美好
- 2、品牌使命：与所有利益相关者共创共荣
- 3、品牌愿景：构建智慧流动的美好世界
- 4、品牌价值观：德勤立事、创新求成、敏捷得胜、共赢致远

（二）公司 2026 年的经营计划

1、管理推进重点工作

（1）深化 AI 变革，驱动全面创新与运营升级

将 AI 作为核心驱动力，全面融入产品创新、运营管理及决策流程等核心业务环节，系统性提升各业务板块的智能化水平与运营效率。

（2）需求驱动研发，专注用户痛点

以市场需求为导向，优化产品生命全周期管理流程，提升产品创新能力。

（3）以客户为中心，打通研发至服务全流程

聚焦客户导向的组织流程体系建设，强化从研发至售后全链条的高效协同。

（4）深化海外布局，提升全球资源整合能力

推进全球战略部署和国际市场营销，形成全球化综合竞争优势。

（5）聚焦核心理念，提升品牌一体化表达

强化品牌表达的一致性与延续性，持续塑造清晰、可信、可感的品牌形象，提升品牌美誉度与市场影响力

2、泵业板块重点工作

利欧泵业的战略目标是：为客户提供智能、安全、高效的流体解决方案，综合实力跻身全球行业前十，成为世界知名品牌。

（1）聚焦高潜赛道，实现市场突破

战略聚焦液冷、直饮水等高增长领域，以“产品领先”加速推进智能泵与系统解决方案的应用，并通过“攻坚头部客户”实现业绩突破。

（2）深化 IPD 变革，打造标杆产品

加大永磁电机、变频控制等技术投入，深化完善研发管理体系与组织机制，优化资源配置，聚焦打造重点标杆产品，推动核心产品的持续培育与迭代升级。

（3）推进全球布局，深化本地运营

加速从“产品出海”向“品牌出海”与“本地化运营”升级，建设海外制造与服务中心，实施区域差异化经营。

（4）卓越运营交付，筑牢品质基石

重点推进“项目制供应链整合”与“供应链价值工程”，全面构建高效的生产与物料控制体系，强化质量成本管理，以稳定、可靠、高效的交付与卓越品质支撑全球品牌承诺。

（5）推动管理升级，强化业财协同

深化业财融合，确保经营决策精准导向财务目标。通过持续对标行业领先实践，应用 AI 等工具优化管理与协同，全面提升组织敏捷性与运营效能。

3、数字营销板块重点工作

利欧数字的战略目标是：以 AI 为核心驱动力，为客户提供品效销一体的全链路服务，全面提升运营效率，成为中国最具商业价值的数字营销集团。

（1）夯实 AI 产品矩阵，引领行业生态构建

加速 AI 技术能力向标准化、平台化商业产品的转化，推进核心智能产品矩阵的迭代与市场验证。同时，积极主导行业标准制定，深化产学研合作，从技术、规范到人才多个维度构建可持续的行业生态，巩固长期竞争优势。

（2）推动组织与人才战略协同升级

结合业务发展需要，持续优化组织结构与人才体系建设，将 AI 能力深度融入组织体系与人才发展，通过制度规范、企业文化塑造、激励机制完善等多重举措，驱动全员能力升级与协同模式革新。

（3）探索新业务增长与效率突破点

围绕漫剧等新业务领域展开商业化探索，快速验证并塑造新的增长曲线。同时结合新一代人工智能工具与工作流的融合，在内部率先落地应用，持续优化内部协同效率与作业模式，为营销业务模式的创新奠定基础。

（三）公司面临的风险

1、机械制造板块风险提示

（1）市场波动风险

当前全球经济复苏进程仍存在不确定性，主要经济体增长分化，地缘政治冲突及贸易政策调整等因素对国际贸易环境产生持续影响，外部需求波动加大。同时，部分国家和地区贸易政策、关税措施及汇率波动等因素，亦可能对公司产品出口及海外业务拓展带来一定影响。若公司主要销售区域的宏观经济环境、行业景气度或贸易环境发生不利变化，可能对公司经营业绩产生一定影响，因此公司面临一定的市场波动风险。

（2）原材料价格波动风险

公司产品生产所用的主要原材料包括铜漆包线、铝锭、硅钢片、PP 及 ABS 塑料、轴料、生铁和钢材等，材料成本占主营业务成本很大一部分。由于原材料成本在公司产品成本中所占比重较大，因此原材料价格的波动将直接影响公司的营业成本，进而对公司的经营业绩带来影响。因此，公司存在主要原材料价格波动风险。

（3）人力资源风险

随着人口结构变化及劳动力供给结构调整，用工成本整体呈上升趋势，同时高技能人才获取难度加大、用工结构性矛盾显现。虽然公司通过优化产品结构、提高设备自动化程度、优化工艺流程、提高产品售价等措施，在一定程度上缓解了劳动力成本上升对公司的不利影响，但若劳动力成本上涨的状况持续存在，将对公司进一步扩大经营规模形成较大制约。因此，公司存在人力资源风险。

（4）出口退税率变化导致公司业绩波动的风险

公司出口产品适用出口退税相关政策，出口货物实行“免、抵、退”政策。若未来国家出口退税政策发生调整，可能对公司产品成本结构及毛利水平产生影响，进而对公司出口业务的市场竞争力及经营业绩产生一定影响。

2、数字营销板块风险提示

（1）人才流失风险

人力资源是数字营销公司的核心资源，是保持和提升公司竞争力的关键要素。数字营销公司管理团队及业务人员的稳定性，将直接影响公司数字营销业务的发展和业绩。若不能很好地控制人才流失的风险，则会对公司数字营销领域的经营和业务发展造成不利影响。

（2）市场竞争加剧风险

现阶段，我国数字营销领域基本处于完全竞争状态，行业内公司数量众多，市场竞争激烈。随着我国经济的快速稳定发展，企业品牌意识不断加强，我国数字营销行业步入上升周期，各类数字营销公司纷纷抓住这一良好时机，不断提升自身的经营实力，力争维持较高的市场份额。在日新月异不断升级的市场竞争态势中，尽管各家子公司不断提升自身业务水平和创新能力，以保持其经营业绩的稳定发展，但面对大量竞争对手，不排除数字营销子公司业务、财务状况及经营业绩将会受到不利影响。

（3）政策风险

我国数字营销行业的主管部门是工业和信息化部以及国家市场监督管理总局等。近年来，国家在数据安全、个人信息保护、互联网广告及生成式人工智能应用等方面的监管力度不断加强。随着相关监管部门对数字营销行业持续增强的监管力度，数字营销行业的准入门槛可能会有所提高，若公司在未来不能达到新政策的要求，则将其持续经营产生不利影响。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
不定期	公司	电话沟通	个人	投资者	公司战略发展、生产经营情况，未提供资料	
2025年05月15日	价值在线 (www.ir-online.cn)	其他	其他	投资者	公司战略发展、生产经营情况，未提供资料	利欧集团股份有限公司投资者关系活动记录表(编号: 2025-001)
2025年05月20日	公司会议室	实地调研	机构	机构投资者	公司战略发展、生产经营情况，未提供资料	利欧集团股份有限公司投资者关系活动记录表(编号: 2025-002)

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

为加强公司市值管理工作，切实推动公司提升投资价值，维护公司及广大投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》

等法律法规、规范性文件和《公司章程》等规定，结合公司实际情况，制定了《市值管理制度》。该制度已经公司第七届董事会第十次会议审议通过，具体内容详见公司 2025 年 4 月 29 日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《市值管理制度》。

公司牢固树立回报股东意识，采取措施保护投资者尤其是中小投资者利益，诚实守信、规范运作、专注主业、稳健经营，推动经营水平和发展质量提升，并在此基础上做好投资者关系管理，增强信息披露质量和透明度，必要时积极采取措施提振投资者信心，推动公司投资价值合理反映公司质量。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等有关法律、行政法规，以及中国证监会、深圳证券交易所关于公司治理的有关要求，规范运作，结合公司实际情况，不断完善公司的法人治理结构，健全公司内部控制制度，积极开展投资者关系管理工作，进一步提升公司治理的质量，促进公司规范运作。截止报告期末，公司治理实际情况符合上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）关于股东与股东会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东会议事规则》等相关规定和要求，规范股东会的召集、召开和表决程序，全面采用现场投票与网络投票相结合的方式，为全体股东行使权利提供便利条件，确保全体股东特别是中小股东能够充分行使股东权利。报告期内，公司共召开了 3 次股东会，会议均由董事会召集、召开。同时，公司聘请律师进行现场见证并出具法律意见书，对会议召集、召集人资格、出席人员资格、表决程序及表决结果等事项出具法律意见，确保股东会的规范运作。

（二）关于公司与控股股东

公司具有独立的业务、自主的经营能力和完备的运营体系，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东，公司董事会和内部机构根据其议事规则或公司制度独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，未出现越过公司股东会直接或间接干预公司决策和经营活动的行为。公司关联交易公平合理，决策程序符合规定，不存在控股股东及其关联方非经营性资金占用的现象，公司亦没有为控股股东及其关联方提供担保的情形。

（三）关于董事与董事会

公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，超过全体董事的三分之一（因公司正在推进 H 股发行上市工作，截至目前其中一名独立董事的任职尚待上市完成后生效）。董事会的人数及人员构成符合有关法律法规和《公司章程》的要求。

报告期内，公司全体董事严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》等制度，忠实、诚信、勤勉地履行职责，按时出席董事会和股东会，认真审议各项议案，确保董事会规范、高效运作。公司独立董事按照《上市公司独立董事管理办法》、《公司章程》、《独立董事制度》等规定独立履行职权，对关联交易、对外担保等涉及中小投资者利益的事项进行核查，确保公司规范运作。公司董事会下设战略与

可持续发展、审计、提名、薪酬与考核委员会，专业委员会充分发挥专业优势，为公司重大事项提供科学决策，保障董事会专业化运作水平不断提高。

报告期内，公司共召开了 9 次董事会，会议的召集、召开和表决程序、决议内容均符合法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》的规定。

（四）内部审计情况

公司已建立内部审计制度，设置内部审计部门，聘任了内部审计负责人，对公司的日常运行进行有效的内部控制。内审部对董事会审计委员会负责，向董事会审计委员会报告工作，行使审计监督权，依法检查公司会计账目及其相关资产，对财务收支的真实性、合法性、有效性进行监督和评价，对公司的资金运作、资产利用情况及其他财务运作情况进行分析评价，保证公司资产的真实和完整。在强化内部控制、改善经营管理、提高经济效益等方面，公司审计部发挥了重要作用。

（五）关于信息披露与透明度

公司严格按照《公司章程》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，公平对待所有投资者，真实、准确、完整、及时地进行信息披露。公司董事会秘书全面负责信息披露、投资者关系管理，接待股东及相关人员的来访和咨询。公司通过电话、邮箱、互动易等多渠道多平台，积极回复投资者咨询、接受投资者来访与调研，与投资者形成良好的互动关系。公司将进一步保证信息透明度，保障全体股东的合法权益。公司指定《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》及巨潮资讯网为公司信息披露指定的报纸和网站。

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

是 否

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

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

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关法律法规和《公司章程》的有关规定，与控股股东、实际控制人及其关联人在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立性，具备自主经营能力。

1、资产独立情况

公司具备独立的法人资格，合法拥有与主营业务相关的生产设备、生产系统、土地、厂房及商标、专利、软件著作权的所有权和使用权，完全独立于控股股东、实际控制人及其关联人。

2、人员独立情况

报告期内公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司领取薪酬，没有在股东单位领取薪酬的情况；公司董事、高级管理人员的选举或任免均符合法定程序，不存在控股股东越权任命的情形；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其关联企业兼职；公司按照相关法律法规的规定与员工签订劳动合同，制定人事、薪酬等相关制度，完全独立于公司控股股东、实际控制人及其关联人。

3、财务独立情况

公司设立独立的财务部门并配备专职财务人员，具备独立的财务核算体系及规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策；公司独立开设银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其关联人共用银行账户的情形；公司独立进行纳税申报及履行缴税义务，不存在与控股股东、实际控制人及其关联人混合纳税的情形。

4、机构独立情况

公司建立了健全的法人治理结构，设置了董事会、股东会等决策和监督机构，同时，建立了独立完整的内部组织机构，各机构均按照相关规定在其职责范围内独立行使相关权利，不存在与控股股东、实际控制人及其关联机构混同的情形。

5、业务独立情况

公司业务完整，自主独立经营，不依赖控股股东或其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，也不存在控股股东利用其控股地位直接或间接地干涉公司决策和生产经营的情形。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减持股 份数量 (股)	其他 增减 变动 (股)	期末持股数 (股)	股份增 减变动 的原因
王相荣	男	54	董事长	现任	2005年01月29日	2027年04月09日	637,387,033				637,387,033	
			总经理		2009年08月08日	2027年04月09日						
王壮利	男	52	副董事长	现任	2011年05月30日	2027年04月09日	503,903,819				503,903,819	

张旭波	男	57	董事	现任	2008年04月12日	2027年04月09日	8,003,982		2,000,996		6,002,986	减持
			副总经理		2006年08月21日	2027年04月09日						
			董事会秘书		2023年08月29日	2027年04月09日						
王聆羽	女	27	董事	现任	2025年09月23日	2027年04月09日						
陈林富	男	63	董事	离任	2018年01月31日	2025年09月07日	10,114,861		2,528,600		7,586,261	减持
戴海平	男	63	独立董事	离任	2023年05月19日	2025年09月07日						
颜世富	男	61	独立董事	现任	2024年04月10日	2027年04月09日						
黄溶冰	男	54	独立董事	现任	2024年04月10日	2027年04月09日						
颜士富	男	47	副总经理	现任	2005年01月29日	2027年04月09日	7,560,773		1,888,200		5,672,573	减持
郑晓东	男	50	副总经理	现任	2023年04月28日	2027年04月09日	716,700		179,000		537,700	减持
杨浩	男	41	副总经理、财务总监	现任	2023年12月13日	2027年04月09日	680,200		169,200		511,000	减持
邓凌莉	女	49	副总经理	离任	2024年04月10日	2025年04月08日						
合计	--	--	--	--	--	--	1,168,367,368		6,765,996		1,161,601,372	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

1、2025年4月8日，公司收到副总经理邓凌莉女士的辞职报告，邓凌莉女士因个人原因，申请辞去公司副总经理职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

2、2025年9月7日，公司收到董事陈林富先生的辞职报告，陈林富先生因个人原因，申请辞去公司董事职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

3、2025年9月7日，公司收到独立董事戴海平先生的辞职报告，戴海平先生因个人原因，申请辞去公司独立董事职务及董事会下设各委员会相关职务，辞职后将不再担任公司任何职务。

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王聆羽	董事	被选举	2025年09月23日	工作调动
	副总经理	聘任	2026年04月28日	工作调动
邓凌莉	副总经理	离任	2025年04月08日	个人原因
陈林富	董事	离任	2025年09月07日	个人原因
戴海平	独立董事	离任	2025年09月07日	个人原因

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

（一）董事

公司共有董事 6 名。各董事的基本情况如下：

1、**王相荣**，男，中国国籍，1972 年 2 月生，本科学历。2001 年 5 月至 2005 年 1 月，任浙江利欧电气有限公司执行董事兼总经理，2005 年 1 月至今任公司董事长，2009 年 8 月至今兼任公司总经理。

2、**王壮利**，男，中国国籍，1974 年 7 月生，大学学历，工程师。2001 年 5 月至 2005 年 1 月，任浙江利欧电气有限公司监事、副总经理，2005 年 2 月至 2011 年 5 月任公司董事、副总经理，2011 年 5 月至今任公司副董事长。

3、**张旭波**，男，中国国籍，1969 年 9 月生，硕士研究生学历。曾任职于广发证券股份有限公司投资银行部及中银国际证券有限责任公司投资银行部，现任公司董事会秘书、董事、副总经理。

4、**王聆羽**，女，中国国籍，1999 年 12 月生，University of Southern California 工商管理专业学士学位。2023 年 6 月至 2023 年 12 月任公司资金经理；2023 年 8 月至今任利欧香港执行董事；2025 年 1 月至 2025 年 11 月任利欧泵业运营管理部副总监；2025 年 9 月至今任公司董事。

5、**颜世富**，男，1965 年出生，中国国籍，博士研究生学历。1994 年 9 月至 2001 年 8 月，担任复旦大学心理咨询中心常务副主任；2006 年 8 月至 2009 年 8 月，兼任北京大学国民素质研究中心执行主任；2018 年 12 月至 2022 年 7 月，担任上海交通大学行业研究院副院长。自 2022 年 1 月至 2025 年 1 月，担任上海交通大学心理与行为科学研究院双聘教授。颜世富先生现担任上海交通大学东方管理研究中心主任及上海交通大学安泰经济与管理学院工商管理专业博士研究生导师。同时，颜世富先生也在多家民营企业担任职位，现任北川复泰玫瑰有限责任公司执行董事，上海香之复泰化妆品有限公司执行董事，上海慧圣咨询有限责任公司执行董事。此外，颜世富先生现任江苏聚杰微纤科技股份有限公司独立董事、浙江莎普爱思药业股份有限公司独立董事。

6、**黄溶冰**，男，1972 年 2 月出生，中国国籍，高级经济师，注册会计师，南京大学会计学博士后，哈尔滨工业大学管理学博士。2006 年 11 月至 2016 年 12 月，任南京审计大学国际审计学院副教授、教授职位；2017 年 1 月至今，任浙江工商大学会计学院教授、博士生导师职位。2023 年 11 月至今任浙江新时代中能科技股份有限公司（非上市）独立董事。自 2025 年 5 月至今任信雅达科技股份有限公司独立董事。

（二）高级管理人员

公司共有高级管理人员 5 名。各高级管理人员基本情况如下：

1、**王相荣**，本公司董事长兼总经理，请参见（个人简况参见本节“（一）董事”）。

2、**张旭波**，本公司董事会秘书、董事、副总经理（个人简况参见本节“（一）董事”）。

3、**颜士富**，男，中国国籍，1979 年 8 月生，本科学历，于 2005 年 1 月起担任公司副总经理。2018 年 10 月至 2023 年 7 月获委任为利欧集团湖南泵业有限公司的董事、总经理兼董事会主席，并自 2023 年 7

月起担任执行董事、法律代表兼总经理。自 2015 年 12 月起，担任利欧集团浙江泵业有限公司的董事兼总经理。自 2021 年 3 月起，担任利欧集团泵业有限公司的董事。

4、郑晓东，男，中国国籍，1976 年 9 月生，硕士研究生学历。曾任职于长城宽带网络服务上海有限公司、上海好耶广告有限公司。2009 年 12 月，郑先生创立上海聚胜万合广告有限公司，其后于 2014 年 3 月被公司收购。2014 年 6 月至 2021 年 3 月郑晓东先生担任公司副总经理，2017 年 4 月至 2021 年 3 月担任公司董事，2015 年 10 月至今担任利欧数字董事兼总经理，2023 年 4 月至今担任公司副总经理。

5、杨浩，男，中国国籍，1985 年 8 月生，中央财经大学金融学本科、中央财经大学金融学硕士、北京大学光华管理学院 MBA。2010 年 2 月至 2013 年 2 月任职于中国中化股份有限公司财务综合部职员及自 2013 年 3 月至 2017 年 1 月先后担任资金管理部融资部副经理和资金管控部经理。2017 年 1 月至 2022 年 2 月，担任中化资本有限公司创新战略部总经理。2022 年 3 月至 2023 年 6 月，担任中化集团财务有限责任公司财务总监。现担任公司副总经理、财务总监。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

公司控股股东、实际控制人王相荣先生同时担任公司董事长和总经理。王相荣先生作为公司创始人，在公司主营业务领域及企业经营管理方面积累了超过三十年的经验，其兼任董事长与总经理系基于公司发展阶段及战略统筹的实际需要，有利于提升公司战略决策与经营管理的协同效率，能够为公司长远发展提供有力、持续的领导保障，具备合理性，不会对上市公司的独立性产生影响。

公司严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规和《公司章程》的规定，建立并持续完善规范、有效的法人治理结构。在业务、资产、财务、人员及机构等方面，公司均独立于控股股东、实际控制人及其关联方，具备自主经营能力，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

在股东单位任职情况

适用 不适用

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
王相荣	浙江利欧控股集团有限公司	董事长	2007 年 12 月 01 日		否
王相荣	台州新科环保研究所有限公司	执行董事	1995 年 01 月 01 日		否
王相荣	温岭市广源房地产开发有限公司	董事	2008 年 10 月 01 日		否
王相荣	上海漫酷广告有限公司	董事长	2014 年 04 月 01 日		否
王相荣	江苏万圣伟业网络科技有限公司	董事长	2015 年 11 月 01 日		否
王相荣	北京微创时代广告有限公司	董事长	2015 年 11 月 01 日		否
王相荣	利欧集团数字科技有限公司	董事长	2015 年 10 月 01 日		否
王相荣	上海智趣广告有限公司	董事	2016 年 11 月 01 日		否
王相荣	浙江商大创业园管理有限公司	副董事长	2016 年 09 月 01 日		否
王相荣	青创投资管理有限公司	董事	2012 年 02 月 01 日		否

王相荣	温岭市青商大厦企业管理有限公司	监事	2016年06月01日		否
王相荣	上海磊利汽车贸易有限公司	监事	2005年04月01日		否
王相荣	利欧集团泵业有限公司	董事	2021年03月01日		否
王相荣	利欧集团泵业科技有限公司	董事	2023年03月01日		否
王相荣	利欧香港有限公司	监事	2023年12月01日		是
王壮利	浙江利欧控股集团有限公司	董事	2011年06月01日		否
王壮利	温岭利恒担保有限公司	董事	2016年04月01日		否
王壮利	台州新科环保研究所有限公司	监事	1995年01月01日		否
王壮利	浙江利欧环保科技有限公司	监事	2010年01月01日		否
王壮利	温岭市利恒机械有限公司	监事	2007年03月01日		否
王壮利	台州市路桥黄礁岛开发有限公司	执行董事	2016年12月01日		否
王壮利	长沙美能电力设备股份有限公司	董事	2011年12月01日		否
王壮利	浙江碳银数智绿能科技有限公司	董事	2018年02月01日		否
王壮利	台州荣利物资配送有限公司	董事长	2020年11月01日		否
王壮利	利欧集团泵业有限公司	董事	2021年03月01日		否
王壮利	温岭越赫科技有限公司	经理、执行董事	2022年03月01日		否
王壮利	利欧集团泵业科技有限公司	董事	2022年04月01日		否
王壮利	利欧香港有限公司	董事	2020年11月24日		是
王壮利	台州利欧环保新材料有限公司	监事	2017年11月30日		否
张旭波	浙江大农实业股份有限公司	董事	2014年07月01日		否
张旭波	上海漫酷广告有限公司	董事	2014年04月01日		否
张旭波	江苏万圣伟业网络科技有限公司	董事	2015年11月01日		否
张旭波	北京微创时代广告有限公司	董事	2015年11月01日		否
张旭波	上海智趣广告有限公司	董事	2016年11月01日		否
张旭波	利欧集团数字科技有限公司	董事	2015年10月01日		否
张旭波	北京盛夏星空影视传媒股份有限公司	董事	2016年07月01日		否
张旭波	看财经文化传媒（深圳）有限公司	董事	2018年12月01日		否
张旭波	利欧集团股份有限公司上海分公司	负责人兼总经理	2005年09月01日		否
张旭波	上海吉舒贸易有限公司	执行董事	2020年04月01日		否
颜世富	北川复泰玫瑰有限责任公司	执行董事	2009年08月01日		否
颜世富	上海香之复泰化妆品有限公司	执行董事	2011年12月01日		否
颜世富	上海慧圣咨询有限责任公司	执行董事	2002年04月01日		是
颜世富	江苏聚杰微纤科技集团股份有限公司	独立董事	2023年08月01日		是
颜世富	浙江莎普爱思药业股份有限公司	独立董事	2024年05月15日		是
黄溶冰	浙江新时代中能科技股份有限公司	独立董事	2023年11月01日		是
黄溶冰	信雅达科技股份有限公司	独立董事	2025年05月29日		是
颜土富	利欧集团浙江泵业有限公司	董事长、经理	2015年12月01日		是
颜土富	利欧集团湖南泵业有限公司	董事长、经理	2018年10月01日		否
颜土富	大连利欧华能泵业有限公司	执行董事、经理	2023年10月01日		否
颜土富	台州利恒检验检测技术有限公司	经理、执行董事	2018年07月01日		否
颜土富	温岭利欧电子科技有限公司	董事长	2018年06月01日		否
颜土富	利普诺持之水泵系统（上海）有限公司	董事长	2012年07月01日		否
颜土富	温岭利欧模具制造有限公司	监事	2019年04月01日		否
颜土富	利欧集团泵业有限公司	董事长、经理	2021年03月01日		否
颜土富	利欧集团泵业科技有限公司	董事长	2022年04月01日		否
颜土富	浙江铂美格电子商务有限公司	监事	2023年02月01日		否
颜土富	浙江利欧园林机械有限公司	经理、执行董事	2022年06月01日		否
颜土富	杭州博格电子商务有限公司	董事	2025年01月09日		否
颜土富	浙江维特奥电子商务有限公司	监事	2023年10月01日		否
颜土富	利欧（大连）工业泵技术中心有限公司	执行董事、经理	2024年04月24日		否
颜土富	温岭利欧人力资源服务有限公司	董事	2025年06月30日		否
颜土富	利欧泵业（杭州）有限公司	董事、经理	2025年10月17日		否
颜土富	利欧（大连）泵业有限公司	董事、经理	2025年11月10日		否
郑晓东	上海利烽人工智能科技有限公司	执行董事	2021年09月01日		否
郑晓东	利欧集团数字科技有限公司北京分公司	负责人	2020年11月01日		否
郑晓东	安信智通（南京）科技有限公司	董事	2020年08月01日		否

郑晓东	北京星尘浩宇智能科技有限公司	董事	2020年01月01日		否
郑晓东	北京链飞未来科技有限公司	董事	2020年01月01日		否
郑晓东	利欧广告传播有限公司	执行董事	2015年08月01日		否
郑晓东	深圳一块互动网络技术有限公司	董事	2019年01月01日		否
郑晓东	深圳市智汇通广告有限公司	总经理	2016年02月01日		否
郑晓东	奇思互动（北京）广告有限公司	董事	2016年12月01日		否
郑晓东	利欧集团数字科技有限公司	董事兼总经理	2015年11月01日		否
郑晓东	上海聚效文化传播有限公司	执行董事	2015年05月01日		否
郑晓东	天津世纪鲲鹏新媒体有限公司	董事	2015年05月01日		否
郑晓东	上海聚嘉网络技术有限公司	执行董事	2014年04月01日		否
郑晓东	一块互动（北京）科技有限公司	董事	2014年11月01日		否
郑晓东	北京一块互动网络技术有限公司	董事	2014年06月01日		否
郑晓东	上海漫酷网络技术有限公司	执行董事	2014年06月01日		否
郑晓东	上海乐享似锦科技股份有限公司	董事	2020年05月01日		否
郑晓东	上海智趣广告有限公司	董事长	2016年07月01日		否
郑晓东	上海聚胜万合广告有限公司分公司	负责人	2014年03月14日		否
郑晓东	北京微创时代广告有限公司	董事	2015年11月01日		否
郑晓东	江苏万圣伟业网络科技有限公司	董事	2015年11月01日		否
郑晓东	上海易合广告有限公司	总经理	2011年02月01日		否
郑晓东	杭州碧橙数字技术股份有限公司	董事	2010年05月01日		否
郑晓东	上海漫酷广告有限公司	董事兼总经理	2014年04月01日		是
郑晓东	杭州利欧数字营销有限公司	董事、经理	2025年06月03日		否

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

2023年8月24日，公司董事长王相荣先生、副董事长王壮利先生因亲属短线交易公司股票被中国证券监督管理委员会浙江监管局采取出具警示函的监督管理措施，并记入证券期货市场诚信档案。详见公司于2023年8月25日在巨潮资讯网披露的《关于公司相关人员收到浙江证监局警示函的公告》（公告编号：2023-047）。

2024年5月15日，王相荣先生和王壮利先生收到浙江证监局下发的《行政处罚决定书》（〔2024〕16号），对王相荣先生和王壮利先生给予警告，并处以罚款。详见公司于2024年5月16日在巨潮资讯网披露的《关于公司相关人员收到中国证券监督管理委员会浙江监管局〈行政处罚决定书〉的公告》（公告编号：2024-036）。

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事报酬由股东会决定，高级管理人员的报酬由董事会决定，独立董事津贴标准由公司股东会决议通过，独立董事参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用由公司承担。公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定董事、高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案，并就下列事项向董事会提出建议：（一）董事、高级管理人员的薪酬；（二）制定或者变更股权激励计划、员工持股计划，激励对象获授权益、行使权益条件成就；（三）董事、高级管理人

员在拟分拆所属子公司安排持股计划；（四）法律、行政法规、中国证监会规定和《公司章程》规定的
其他事项。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的 税前报酬总额	是否在公司关 联方获取报酬
王相荣	男	54	董事长	现任	218.82	否
王壮利	男	52	副董事长	现任	150	否
张旭波	男	57	董事、副总经理、董事会秘书	现任	165.66	否
王聆羽	女	27	董事	现任	43.94	否
陈林富	男	63	董事	离任	12.31	否
戴海平	男	63	独立董事	离任	0	否
颜世富	男	61	独立董事	现任	10	否
黄溶冰	男	54	独立董事	现任	10	否
陈文钰	女	52	监事	离任	74.08	否
林仁勇	男	45	监事	离任	31.27	否
潘灵松	男	44	监事	离任	38.6	否
郑晓东	男	50	副总经理	现任	202.94	否
颜土富	男	47	副总经理	现任	147	否
杨浩	男	41	副总经理、财务总监	现任	179.62	否
邓凌莉	女	49	副总经理	离任	29.28	否
合计	--	--	--	--	1,313.52	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司非独立董事、高级管理人员报酬依据公司实际经营业绩和绩效考核指标来确定，独立董事按股东会确定的独立董事津贴标准领取津贴。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	独立董事领取固定独立董事津贴；非独立董事及高级管理人员薪酬依据公司相关制度及考核体系完成考核。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	按照公司薪酬管理制度中递延支付要求执行。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应 参加董事会 次数	现场出席董 事会次数	以通讯方式 参加董事会 次数	委托出席董 事会次数	缺席董事会 次数	是否连续两次 未亲自参加董 事会会议	出席股东 会次数
王相荣	9	2	7	0	0	否	3
王壮利	9	2	7	0	0	否	3
张旭波	9	2	7	0	0	否	3
王聆羽	2	0	2	0	0	否	1
陈林富	6	2	4	0	0	否	1

戴海平	6	2	4	0	0	否	1
颜世富	9	2	7	0	0	否	3
黄溶冰	9	2	7	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内公司董事会各成员恪尽职守、勤勉尽责，严格按照中国证监会的相关规定及《公司章程》、《董事会议事规则》等制度开展工作，关注公司运作，独立履行职责，对公司内部控制建设、管理体系建设、人才梯队建设和重大决策等方面提出了很多宝贵的专业性建议，对公司财务及生产经营活动进行了有效监督，提高了公司决策的科学性，为完善公司监督机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
审计委员会	黄溶冰、王壮利、戴海平	5	2025年04月22日	审议通过了以下议案：1、《关于2024年第四季度控股股东及关联方资金占用问题的内部审计报告》；2、《关于2024年第四季度开展远期外汇交易业务的内部审计报告》；3、《关于2024年第四季度大额资金往来情况的内部审计报告》；4、《关于2024年第四季度对外担保、证券投资与衍生品交易、提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况的内部审计报告》；5、《审计部2024年第四季度工作总结及2025年第一季度工作计划》；6、《2024年度财务决算报告》；7、《2024年年度报告及摘要》；8、《2024年度利润分配预案》；9、《2024年度内部控制自我评价报告》；10、《关于2024年度计提资产减值准备、信用减值准备及核销部分资产的议案》；11、《审计委员会对会计	审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》及《审计委员会工作细则》及相关法律法规的规定，开展工作，勤勉尽责，对公司的财务信息进行了仔细审查，并根据公司的实际经营情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	不适用

			师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》；12、《续聘会计师事务所的议案》			
		2025 年 04 月 26 日	审议通过了以下议案：1、《关于 2025 年第一季度控股股东及关联方资金占用问题的内部审计报告》；2、《关于 2025 年第一季度开展远期外汇交易业务的内部审计报告》；3、《关于 2025 年第一季度大额资金往来情况的内部审计报告》；4、《关于 2025 年第一季度对外担保、证券投资与衍生品交易、提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况的内部审计报告》；5、《审计部 2025 年第一季度工作总结及 2025 年第二季度工作计划》；6、《2025 年第一季度报告》	审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》及《审计委员会工作细则》及相关法律法规的规定，开展工作，勤勉尽责，对公司的财务信息进行了仔细审查，并根据公司的实际经营情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	不适用
		2025 年 08 月 28 日	审议通过了以下议案：1、《关于 2025 年第二季度控股股东及关联方资金占用问题的内部审计报告》；2、《关于 2025 年第二季度开展远期外汇交易业务的内部审计报告》；3、《关于 2025 年第二季度大额资金往来情况的内部审计报告》；4、《关于 2025 年第二季度对外担保、证券投资与衍生品交易、提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况的内部审计报告》；5、《审计部 2025 年第二季度工作总结及 2025 年第三季度工作计划》；6、《关于公司 2025 年半年度报告及摘要的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》及《审计委员会工作细则》及相关法律法规的规定，开展工作，勤勉尽责，对公司的财务信息进行了仔细审查，并根据公司的实际经营情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	不适用
		2025 年 09 月 02 日	审议通过了以下议案：1、《关于公司发行 H 股股票前滚存利润分配方案的议案》；2、《关于聘请 H 股股票发行并上市审计机构的议案》	审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》及《审计委员会工作细则》及相关法律法规的规定，开展工作，前滚存利润分配方案有利于保障新老股东权益的合理平衡，符合公司及全体股东的整体利益；同时，拟聘任的审计机构具备相应的执业资质和专业能力，能够满足公司 H 股发行上市的审计要求，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	不适用
	黄溶冰、 颜世富	2025 年 10 月 27 日	审议通过了以下议案：1、《关于 2025 年第三季度控股股东及关联方资金占用问题的内部审计报告》；2、《关于 2025 年第三季度开展远期外汇交易业务的内部审计报告》；3、《关于 2025 年第三季度大额资金往来情况的内部审计报告》；4、《关于 2025 年第三季度对外担保、证券投资与衍生品交易、提供财务资助、购买或出售资产、对外投资等重大事项实施情况的内部审计报告》；5、《审计部 2025 年第三季度工作总结及 2025 年第四季度工作计划》；6、《关于	审计委员会严格按照《公司法》、《公司章程》及《审计委员会工作细则》及相关法律法规的规定，开展工作，勤勉尽责，对公司的财务信息进行了仔细审查，并根据公司的实际经营情况，提出了相关的意见，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案。	无	不适用

				公司 2025 年第三季度报告的议案》； 7、《关于 2025 年前三季度利润分配预案的议案》			
薪酬与考核委员会	戴海平、 王相荣、 颜世富	2	2025 年 04 月 26 日	审议通过了以下议案：1、《关于公司董事和高级管理人员 2024 年度薪酬情况及 2025 年度薪酬方案的议案》	薪酬与考核委员会对公司董事和高级管理人员 2024 年度薪酬考核、发放情况进行了监督，符合公司的薪酬管理制度。薪酬与考核委员会对 2025 年度薪酬方案进行了评估，认为 2025 年度薪酬方案符合公司经营发展现状，对该议案没有异议。	无	不适用
	颜世富、 王壮利、 黄溶冰		2025 年 10 月 27 日	审议通过了以下议案：1、《关于注销 2022 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》	薪酬与考核委员会对本次注销的依据、范围及合规性进行了充分讨论与审慎核查。认为，本次注销事项符合《上市公司股权激励管理办法》及公司相关激励计划的规定，审议程序合法合规，不存在损害公司及全体股东利益的情形，对该议案没有异议。	无	不适用
战略与可持续发展委员会	戴海平、 王相荣、 王壮利、 张旭波、 颜世富	1	2025 年 04 月 26 日	审议通过了以下议案：1、《关于 2024 年度总结及 2025 年度经营计划的议案》	战略与可持续发展委员会结合公司所处行业的特点，对公司经营现状、发展前景、相关风险和机遇进行了深入分析，为公司战略规划和经营思路提出宝贵意见，促进公司实现高质量、可持续发展。	无	不适用
	戴海平、 王相荣、 王壮利、 张旭波、 颜世富		2025 年 09 月 02 日	审议通过了以下议案：1、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市的议案》；2、《关于公司发行 H 股股票并在香港联合交易所有限公司上市方案的议案》；3、《关于公司转为境外募集股份有限公司的议案》；4、《关于公司发行 H 股股票募集资金使用计划的议案》	战略与可持续发展委员会围绕公司发行 H 股并上市相关事项，结合行业发展趋势及公司实际情况，对发行方案进行了审慎分析。委员会认为，本次发行有助于增强公司在境外融资能力，进一步提升公司国际品牌形象及知名度，符合公司长期发展战略，对该议案没有异议。	无	不适用
提名委员会	颜世富、 王相荣、 黄溶冰	1	2025 年 09 月 02 日	审议通过了以下议案：1、《关于补选公司第七届董事会非独立董事和独立董事的议案》；2、《关于确定公司董事类型的议案》；3、《关于调整公司董事会专门委员会组成人员的议案》	提名委员会对候选非独立董事和独立董事的履历及相关资料进行审阅，认为其任职资格符合相关规定，并就董事类型划分及专门委员会人员配置的合理性进行了充分讨论，对该议案没有异议。	无	不适用

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	5
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	5,962
报告期末在职员工的数量合计（人）	5,967
当期领取薪酬员工总人数（人）	5,967
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	38
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,909
销售人员	690
技术人员	858
财务人员	135
行政人员	1,469
创意人员	449
管理人员	457
合计	5,967
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及本科以上	2,468
大专	1,216
大专以下	2,283
合计	5,967

2、薪酬政策

公司及控股子公司实行劳动合同制，与员工签订《劳动合同》，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。公司根据相关法律、法规之规定执行劳动保护制度、社会保障制度，公司员工参加基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险等各类社会保险。

3、培训计划

公司建立了员工培训机制，并根据生产经营的需要、员工业务、管理素质提升的需求等，采取内部培训与外派培训相结合的方式，制定培训计划，提升团队素质，以保证既定经营目标的实现以及企业、员工的双向可持续发展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	1,136,801.78
劳务外包支付的报酬总额（元）	31,910,833.16

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

报告期内，公司的利润分配及现金分红政策未发生变化，继续按照《公司章程》及《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》执行。公司利润分配及现金分红政策的制定及执行，符合相关法规和《公司章程》的规定，符合公司未来经营发展的需要。本次利润分配预案已经 2026 年 4 月 28 日召开的第七届董事会第十九次会议审议通过。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用，报告期内现金分红政策未进行调整和变更。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.30
分配预案的股本基数（股）	6,582,463,440
现金分红金额（元）（含税）	197,473,903.20
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	197,473,903.20
可分配利润（元）	317,937,782.42
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
其他	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》确认，2025 年度母公司实现净利润 75,934,594.44 元，提取法定盈余公积金 7,593,459.44 元，加上母公司年初未分配利润 475,268,367.82 元，扣除 2024 年度现金分红 193,432,903.20 元及 2025 年前三季度现金分红 32,238,817.20 元，2025 年末母公司可供股东分配的利润 317,937,782.42	

元。截至 2025 年 12 月 31 日，合并报表中可供股东分配的利润为 4,506,039,879.98 元。按照孰低原则，将以母公司报表中可供分配利润为依据制定本年度利润分配预案。

公司结合目前的经营现状、资金状况和未来发展规划，为积极回报广大投资者，公司 2025 年度利润分配预案如下：以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 6,771,778,703 股扣除公司回购专用证券账户的股份（截至本公告披露日，为 143,536,043 股）及不参与本次利润分配的股份 45,779,220 股（迹象信息需回购注销的业绩补偿义务应补偿股份 45,779,220 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），预计现金分红总额为 197,473,903.20 元（含税），本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。

若在利润分配方案公布后至实施前，出现因股权激励行权、股份回购等情形导致股本发生变化，或因回购专用证券账户中股份数量发生变动导致参与利润分配的股份基数发生变化的，公司将按照分配比例固定不变的原则，相应调整分配总额。

公司 2025 年前三季度已派发现金分红 32,238,817.20 元，如本议案获得 2025 年度股东会审议通过，公司 2025 年累计现金分红总额预计为 229,712,720.40 元（含税），占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 680.74%。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

1、股权激励

（1）2022 年度股票期权激励计划

2022 年 4 月 20 日，公司召开第六届董事会第八次会议和六届监事会第五次会议，审议通过了《关于〈利欧集团股份有限公司 2022 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。公司拟向 637 名激励对象授予股票期权总计 16,555.00 万份（包含预留部分 3,311.00 万份），约占公司股本总额的 2.45%。

2022 年 4 月 21 日至 2022 年 4 月 30 日，公司对本次激励计划拟激励对象名单通过巨潮资讯网和公司内部进行了公示。在公示期间，公司监事会未接到任何个人对公司本次激励计划拟激励对象提出异议。公司于 2022 年 5 月 5 日披露了《监事会关于公司 2022 年股票期权激励计划激励对象名单公示情况的说明及核查意见》。

2022 年 5 月 10 日，公司 2022 年第二次临时股东大会审议并通过了《关于〈利欧集团股份有限公司 2022 年股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案。本次激励计划获得 2022 年第二次临时股东大会的批准，董事会被授权确定股票期权授权日、在条件成就时向激励对象授予股票期权并办理授予股票期权所必需的全部事宜。

2022 年 6 月 10 日，公司召开第六届董事会第十次会议和第六届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整 2022 年股票期权激励计划首次授予部分激励对象名单和授予数量的议案》及《关于向激励对象首次授予股票期权的议案》。根据公司 2022 年第二次临时股东大会的授权，公司董事会对首次授予激励对象名单及授予数量进行调整，确定本次激励计划的首次授予日为 2022 年 6 月 10 日，以 1.55 元/份的行权价格向符合条件的 630 名激励对象首次授予 13,190.60 万份股票期权。

2022 年 7 月 4 日，公司完成 2022 年股票期权激励计划首次授予登记工作，向 624 名激励对象首次授予股票期权 13,144.57 万份。

2022年10月26日，公司召开了第六届董事会第十四次会议和第六届监事会第九次会议，审议通过了《关于向激励对象授予部分预留股票期权的议案》，同意以2022年10月26日为预留授予日，向符合条件的152名激励对象授予1,294.59万份预留股票期权，行权价格为1.55元/份。

2022年11月16日，公司完成2022年股票期权激励计划预留授予股票期权的登记工作，向151名激励对象授予股票期权1,285.59万份。

2023年4月28日，公司召开了第六届董事会第十五次会议和第六届监事会第十次会议，审议通过了《关于向激励对象授予部分预留股票期权的议案》，同意以2023年4月28日为预留授予日，向符合条件的137名激励对象授予2,002.30万份预留股票期权，行权价格为1.55元/份。

2023年5月9日，公司完成2022年股票期权激励计划预留授予股票期权的登记工作，向137名激励对象授予股票期权2,002.30万份。

2023年7月27日，公司召开第六届董事会第十六次会议与第六届监事会第十一次会议，审议通过了《关于公司2022年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期行权条件成就的议案》及《关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的议案》。本次公司董事会拟累计注销的股票期权总数为17,811,354份。本次符合行权条件的激励对象为512名，可行权的股票期权数量为16,584,526份，行权价格为1.55元/股。

2023年8月8日，公司发布了《关于公司2022年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》（公告编号：2023-045），公司2022年股票期权激励计划首次授予部分第一个行权期开始行权，实际可行权期限为2023年8月9日至2024年6月7日止，可行权的激励对象共计512人，可行权的股票期权数量为16,584,526份，占目前公司总股本比例为0.25%，首次授予部分股票期权的行权价格为每份1.55元。

2023年12月13日，公司召开第六届董事会第十九次会议与第六届监事会第十四次会议，审议通过了《关于公司2022年股票期权激励计划预留授予部分（第一批次）第一个行权期行权条件成就的议案》和《关于注销2022年股票期权激励计划部分股票期权的议案》等议案。本次公司董事会拟累计注销的股票期权总数为3,980,216份；为简化注销相关手续，公司将在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司合并办理本次注销及第六届董事会第十六次会议审议通过的股票期权注销数量17,811,354份，两次合计注销股票期权总数21,791,570份。本次符合行权条件的激励对象为121名，可行权的股票期权数量为1,328,544份，行权价格为1.55元/股。

2023年12月25日，公司发布了《关于公司2022年股票期权激励计划预留授予部分（第一批次）第一个行权期采用自主行权模式的提示性公告》（公告编号：2023-066），公司2022年股票期权激励计划预留授予部分（第一批次）第一个行权期开始行权，实际可行权期限为2023年12月25日至2024年10月

25 日止，可行权的激励对象共计 121 人，可行权的股票期权数量为 1,328,544 份，占目前公司总股本比例为 0.02%，预留授予部分股票期权的行权价格为每份 1.55 元。

2024 年 5 月 29 日，公司召开第七届董事会第三次会议与第七届监事会第三次会议，审议通过了《关于实施权益分派调整 2022 年股票期权激励计划行权价格的议案》，鉴于公司实施 2023 年年度权益分派，根据《管理办法》及《激励计划》的相关规定，董事会同意将 2022 年股票期权激励计划股票期权的行权价格由 1.55 元/份调整为 1.52 元/份。

2024 年 8 月 28 日，公司召开第七届董事会第七次会议与第七届监事会第四次会议，审议通过了《关于注销 2022 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》等议案。本次公司董事会拟累计注销的股票期权总数为 36,691,558 份。

2025 年 6 月 19 日，公司召开第七届董事会第十一次会议与第七届监事会第七次会议，审议通过了《关于实施权益分派调整 2022 年股票期权激励计划行权价格的议案》，同意将 2022 年股票期权激励计划股票期权的行权价格由 1.52 元/份调整为 1.49 元/份。

2024 年 10 月 27 日，公司召开第七届董事会第十八次会议，审议通过了《关于注销 2022 年股票期权激励计划部分股票期权的议案》等议案。本次公司董事会拟累计注销的股票期权总数为 50,726,364 份。

公司董事、高级管理人员获得的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股数	报告期内已行权股数	报告期内已行权股数行权价格（元/股）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元/股）	期初持有限制性股票数量	本期已解锁股份数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元/股）	期末持有限制性股票数量
郑晓东	副总经理	1,800,000	0	0	0	0	900,000	5.64	0	0	0	0	0
合计	--	1,800,000	0	0	0	--	900,000	--	0	0	0	--	0
备注（如有）	因公司 2022 年度股票期权激励计划首次授予部分第三个行权期公司层面业绩考核未达标，该部分股票期权不得行权，故郑晓东先生持有的 900,000 份股票期权已由公司注销。												

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司高级管理人员按照其在公司担任的具体管理职务、实际工作绩效并结合公司经营业绩等因素综合评定薪酬。公司董事会下设薪酬与考核委员会，负责对高级管理人员的上一年度履职情况及考核结果进行审查并提出下一年度高级管理人员的薪酬方案建议，并提交董事会审议。

2、员工持股计划的实施情况

适用 不适用

3、其他员工激励措施

适用 不适用

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

报告期内，公司严格按照《企业内部控制基本规范》、《上市公司治理准则》以及公司内部控制规范相关规定，坚持以合规为目标，以风险管理为基础，结合公司经营管理实际需要，不断优化业务流程、完善内部控制措施，建立一套科学的、高效的内部控制体系。公司通过内部控制体系的运行、分析与评价，有效防范了经营管理中的风险，促进了内部控制目标的实现。公司将持续完善内部控制制度，规范内部控制制度的执行，强化内部控制的监督和整改，促进公司健康可持续发展。

报告期内，公司各项内部控制体系得到了有效执行，不存在内部控制重大缺陷情况，详见披露于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）的《内部控制自我评价报告》。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

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

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026年04月29日
内部控制评价报告全文披露索引	详情请见公司发布于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《2025年度内部控制自我评价报告》。
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%

缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>财务报告重大缺陷的迹象包括： ①公司董事、高级管理人员的舞弊行为； ②公司更正已公布的财务报告（并对主要指标做出超过 10%以上的修正）； ③注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报； ④审计委员会和审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。</p> <p>财务报告重要缺陷的迹象包括： ①未依照公认会计准则选择和应用会计政策； ②未建立反舞弊程序和控制措施； ③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； ④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</p> <p>一般缺陷是指除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p>非财务报告缺陷认定主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。</p> <p>如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；</p> <p>如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；</p> <p>如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>内部控制缺陷可能导致或导致的损失与利润表相关的，以利润总额衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于利润总额的 1.0%，则认定为一般缺陷；如果超过利润总额的 1.0%但小于 3.0%，则为重要缺陷；如果超过利润总额的 3.0%，则认定为重大缺陷。</p> <p>内部控制缺陷可能导致或导致的损失与资产管理相关的，以资产总额指标衡量。如果该缺陷单独或连同其他缺陷可能导致的财务报告错报金额小于资产总额的 0.5%，则认定为一般缺陷；如果超过资产总额的 0.5%但小于 1.5%认定为重要缺陷；如果超过资产总额 1.5%，则认定为重大缺陷。</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准参照财务报告内部控制缺陷评价的定量标准执行。</p>
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，利欧股份公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		1
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	利欧集团浙江泵业有限公司	浙江企业环境信息依法披露系统 https://mlzj.sthjt.zj.gov.cn/eps/index/enterprise-search

十六、社会责任情况

公司长期秉承“与所有利益相关者共创共荣”的企业使命，在追求经济效益的同时积极履行社会责任。公司坚持“德勤立事，敏捷得胜，创新求成，共赢致远”的价值观，将社会责任融入战略规划与日常经营，围绕环境保护、员工发展、行业发展及利益相关方权益保护等方面持续推进相关工作。

有关公司履行社会责任的具体情况，详见《利欧集团股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

报告期内，公司围绕脱贫攻坚、乡村振兴，结合自身产业与技术优势，通过产业发展支持、就业带动及公益项目实施等方式，参与脱贫攻坚、乡村振兴相关工作。

有关公司开展脱贫攻坚、乡村振兴的具体情况，详见《利欧集团股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》。

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	迹象信息技术（上海）有限公司；徐佳亮；徐晓峰	股份限售承诺	通过本次交易取得的上市公司股份，自新增股份上市日起 36 个月内不得转让。在上述锁定期限届满后，其转让和交易依照届时有效的法律和交易所的规则办理。	2016 年 09 月 09 日	2019 年 9 月 9 日止	履行中（尚未解除限售）；业绩补偿仲裁案已裁决，上海市第三中级人民法院已裁定受理公司对迹象信息的破产清算申请。
资产重组时所作承诺	迹象信息技术（上海）有限公司；徐佳亮；徐晓峰	业绩承诺及补偿安排	智趣广告于 2016 年度、2017 年度及 2018 年度应实现的年度经审核税后净利润应分别不低于人民币 5,800 万元、7,540 万元、9,802 万元。否则，徐佳亮、徐晓峰、迹象信息将按照《智趣广告业绩补偿协议》的约定对上市公司进行补偿。	2016 年 01 月 01 日	2018 年 12 月 31 日止	履行中；业绩补偿仲裁案已裁决，上海市第三中级人民法院已裁定受理公司对迹象信息的破产清算申请。
首次公开发行或再融资时所作承诺	王相荣、王壮利、颜土富		王相荣承诺：1、在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份。2、关于避免同业竞争的承诺。 王壮利、颜土富承诺：在公司任职期间，每年转让的股份不超过其所持有的公司股份总数的百分之二十五，且离职后半年内不转让其所持有的公司股份。	2006 年 08 月 08 日	长期有效	履行中
其他对公司中小股东所作承诺	公司	未来三年股东回报规划承诺	详见公司 2024 年 4 月 29 日披露的《未来三年（2024-2026 年）股东回报规划》（公告编号：2024-030）。	2024 年 01 月 01 日	2026 年 12 月 31 日止	履行中
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	因迹象信息未履行业绩补偿义务，受公司委托，浙江天册律师事务所于 2019 年 4 月向上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）提交了仲裁申请。本次仲裁已裁决，本次仲裁结果执行情况详见公司 2021 年 2 月 9 日、2021 年 6 月 16 日、2021 年 11 月 30 日、2023 年 1 月 12 日、2023 年 1 月 31 日披露的进展公告（公告编号：2021-011、2021-049、2021-076、2023-002、2023-005）。为维护公司合法权益，公司向上海市第三中级人民法院申请迹象信息破产清算。上述破产申请已被受理，深圳中院的另案强制执行程序已被中止（公告编号：2023-030、032）。后续公司将根据上述案件的进展情况，及时履行信息披露义务。					

划	
---	--

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

合并报表范围发生变化情况详见本报告第十节“财务报告”之“九、在其他主体中的权益”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	155
境内会计师事务所审计服务的连续年限	21
境内会计师事务所注册会计师姓名	罗联玥、严增华

境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	含本报告期，罗联玥连续服务 4 年，严增华连续服务年限 2 年。
------------------------	----------------------------------

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

本年度，公司聘请天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司进行内部控制审计，内部控制审计费用为 40 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大诉讼披露标准的诉讼汇总	57,191.26	否	部分尚未结案，部分执行中，部分已结案。	不适用	不适用		

公司重大诉讼事项已履行信息披露义务，具体详见公司在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）披露的相关公告。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

公司报告期内发生的与日常经营相关的关联交易详见本报告第八节“财务报告”之“十三、关联方及关联交易”。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☑适用 □不适用

租赁情况说明

租赁事项详见本报告第十节“七、合并财务报表项目注释（四）、2、租赁”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 ☑不适用

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

2、重大担保

☑适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
温岭联盈建筑工程有限公司	2025年09月08日	10,000	2025年09月28日	10,000	连带责任保证	无	有	1年	否	是
温岭联盈建筑工程有限公司	2025年09月08日	20,000	2025年12月12日	4,900	连带责任保证	无	有	1年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			30,000	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）						14,900
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			30,000	报告期末实际对外担保余额合计（A4）						14,900

公司对子公司的担保情况

担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
浙江利欧园林机械有限公司	2023年10月20日	20,000	2023年10月23日	11,950	连带责任保证	无	无		否	否
大连利欧华能泵业有限公司	2024年05月24日	6,000	2024年05月10日	783	连带责任保证	无	无	3年	否	否
利欧集团浙江泵业有限公司	2025年01月10日	16,000	2025年01月27日	8,500	连带责任保证	无	无	1年	否	否
上海大网时代信息技术有限公司	2025年01月10日	5,000		1,200	连带责任保证	无	无		否	否
利欧集团浙江泵业有限公司	2025年03月21日	29,000	2025年03月12日	19,606.68	连带责任保证	无	无	3年	否	否
利欧集团浙江泵业有	2025年	10,000		8,882	连带责	无	无		否	否

限公司	03月21日				任保证					
上海大网时代信息技术有限公司、北京微创时代广告有限公司	2025年03月21日	20,000		2,159	连带责任保证	无	无	1年	否	否
利欧集团浙江泵业有限公司	2025年07月04日	40,000	2025年06月19日	13,752.6	连带责任保证	无	无	2年	否	否
利欧聚合广告有限公司	2025年07月04日	33,000	2025年06月19日	30,802	连带责任保证	无	无	2年	否	否
利欧集团数字科技有限公司、利欧广告传播有限公司、上海聚胜万合广告有限公司、上海漫酷广告有限公司、利欧聚合广告有限公司、利欧聚合(上海)广告有限公司、上海易合广告有限公司、上海氩氮广告有限公司、利欧聚合(北京)信息技术有限公司	2025年07月04日	241,300		10,096.48	连带责任保证	无	无		否	否
上海聚胜万合广告有限公司	2025年07月04日	10,000		10,000	连带责任保证	无	无		否	否
北京微创时代广告有限公司	2025年07月04日	35,000		2,124.06	连带责任保证	无	无		否	否
大连利欧华能泵业有限公司	2025年08月09日	3,000		1,896.95	连带责任保证	无	无		否	否
利欧聚合广告有限公司	2025年08月09日	30,000		30,000	连带责任保证	无	无		否	否
利欧集团浙江泵业有限公司	2025年08月29日	20,000	2025年07月22日	19,989.96	连带责任保证	无	无	3年	否	否
利欧聚合广告有限公司	2025年10月18日	27,000	2025年09月15日	18,000	连带责任保证	无	无	2年	否	否
利欧集团湖南泵业有限公司	2025年10月18日	6,000	2025年09月19日	5,869.25	连带责任保证	无	无	1年	否	否
上海聚胜万合广告有限公司	2025年10月18日	2,000		1,146	连带责任保证	无	无		否	否
利欧集团浙江泵业有限公司	2025年11月15日	42,000	2025年11月01日	30,460.74	连带责任保证	无	无	1年	否	否
利欧集团湖南泵业有限公司	2025年12月31日	31,000		20,275	连带责任保证	无	无	3年	否	否
利欧集团浙江泵业有限公司	2025年12月31日	16,500	2025年12月20日	12,165.10	连带责任保证	无	无	2年	否	否

报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	852,300	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	274,166.66							
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	852,300	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	274,166.66							
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	882,300	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	289,066.66							
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	882,300	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)	289,066.66							
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			22.60%							
其中:										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			14,900							
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			129,644.21							
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0							
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			144,544.21							

采用复合方式担保的具体情况说明

不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

产品类别	风险特征	报告期内委托理财的余额	逾期未收回的金额
公募基金产品	R1	125,462.72	0
银行理财产品	R1	173.19	0
私募基金产品	R3	3,000	0
其他类	R3	2,000	0

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

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

一、智趣广告原股东业绩补偿事项

2015 年 12 月 7 日，公司与上海智趣广告有限公司（以下简称“智趣广告”）原股东迹象信息技术（上海）有限公司（以下简称“迹象信息”）、徐佳亮、徐晓峰签订了《利欧集团股份有限公司与徐佳亮、徐晓峰、迹象信息技术（上海）有限公司之业绩补偿协议》，承诺智趣广告于 2016 年度、2017 年度及 2018 年度应实现的年度经审核税后净利润应分别不低于人民币 5,800 万元、7,540 万元、9,802 万元。鉴于智趣广告在上述年度均未完成业绩承诺目标，根据《补偿协议》，原股东需按约定进行补偿。由于迹象信息未能履行补偿义务，公司已采取相关法律措施，具体情况详见本报告第八节“财务报告”之“十七、其他重要事项、（二）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项”。

二、重要投资减值事项

2025 年 5 月，公司全资子公司福建平潭元初投资有限公司、温岭利新机械有限公司通过司法拍卖取得上海创兴资源开发股份有限公司（以下简称“创兴资源”）4,200 万股股份，合计持股比例 9.88%，并于 2025 年 7 月完成股份过户登记。上述交易累计支付投资款 15,326.73 万元，拍卖完成后，根据相关监管规则及一致行动人关系认定要求，公司实际控制人王相荣先生成为创兴资源实际控制人。

2026 年 4 月 28 日，创兴资源披露 2025 年年度报告等相关公告，其审计机构对创兴资源 2025 年度财务报告及内部控制均出具无法表示意见的审计报告。根据《上海证券交易所股票上市规则（2026 年 4 月修订）》第 9.3.7 条等规定，创兴资源股票已经触及终止上市条件。基于谨慎性原则，公司对上述长期股权投资计提减值准备 14,506.12 万元。具体情况详见本报告第八节“财务报告”之“十七、其他重要事项、（二）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项”。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	922,054,746	13.62%				115	115	922,054,861	13.62%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	922,054,746	13.62%				115	115	922,054,861	13.62%
其中：境内法人持股	45,779,220	0.68%						45,779,220	0.68%
境内自然人持股	876,275,526	12.94%				115	115	876,275,641	12.94%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	5,849,723,957	86.38%				-115	-115	5,849,723,842	86.38%
1、人民币普通股	5,849,723,957	86.38%				-115	-115	5,849,723,842	86.38%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	6,771,778,703	100.00%				0	0	6,771,778,703	100.00%

股份变动的理由

适用 不适用

1、公司董事、高级管理人员在任职期间，每年可转让的股份不得超过其所持本公司股份总数的 25%，其余 75% 股份予以锁定。

2、2025 年 6 月 13 日，公司披露《关于部分董事、高级管理人员减持股份计划的预披露公告》，公司董事、副总经理、董事会秘书张旭波先生，董事陈林富先生，副总经理颜士富先生，副总经理郑晓东先生，副总经理、财务总监杨浩先生计划自该公告披露之日起十五个交易日后的三个月内，通过大宗交易和/或集中竞价方式减持其所持部分公司股份。

3、2025 年 9 月 7 日，陈林富先生因离任董事职务，其持有的公司股份自离任日起六个月内根据相关规定依法予以锁定。

综上，有限售条件股份增加 115 股，无限售条件股份减少 115 股，主要系陈林富先生减持部分公司股份及离任前后股份锁定数量差异所致。

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
陈林富	7,586,146	115	0	7,586,261	离任董事后 6 个月内股份锁定 100%	1、2026 年 3 月 7 日解除限售 1,896,565 股； 2、在原任期内，每年所持限售股每年年初按上年末持股数的 25%解除限售。
合计	7,586,146	115	0	7,586,261	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	547,510	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	978,409	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
-------------	---------	---------------------	---------	------------------------------	---	--------------------------------------	---

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
王相荣	境内自然人	9.41%	637,387,033		478,040,275	159,346,758	质押	288,500,000
王壮利	境内自然人	7.44%	503,903,819		377,927,864	125,975,955	质押	220,000,000
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.47%	99,211,500	99,211,500		99,211,500		
中国水务投资集团有限公司	国有法人	1.13%	76,590,996			76,590,996		
香港中央结算有限公司	境外法人	0.83%	56,047,547	-77,629,934		56,047,547		
迹象信息技术（上海）有限公司	境内非国有法人	0.68%	45,779,220		45,779,220		冻结	45,779,220
							质押	45,779,213
薛震宇	境内自然人	0.64%	43,061,900	43,061,900		43,061,900		
王书祥	境内自然人	0.52%	35,425,500	35,425,500		35,425,500		
曹启华	境内自然人	0.52%	35,354,900	35,354,900		35,354,900		
陈元峰	境内自然人	0.47%	31,639,573	31,639,573		31,639,573		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、王相荣为公司控股股东和实际控制人，王壮利为其胞弟； 2、公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	公司回购专用证券账户持有公司股份 236,236,043 股，占公司总股本的比例为 3.49%，位于公司股东名册第 3 位，根据相关规定，公司回购专用证券账户不作为十大股东列示。							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
王相荣	159,346,758					人民币普通股	159,346,758	
王壮利	125,975,955					人民币普通股	125,975,955	
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	99,211,500					人民币普通股	99,211,500	
中国水务投资集团有限公司	76,590,996					人民币普通股	76,590,996	
香港中央结算有限公司	56,047,547					人民币普通股	56,047,547	
薛震宇	43,061,900					人民币普	43,061,900	

		持股数量	持股类型	持股数量
王书祥		35,425,500	人民币普通股	35,425,500
曹启华		35,354,900	人民币普通股	35,354,900
陈元峰		31,639,573	人民币普通股	31,639,573
孙文峪		23,545,300	人民币普通股	23,545,300
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1、王相荣为公司控股股东和实际控制人，王壮利为其胞弟； 2、公司未知其它股东之间是否存在关联关系，也未知其它股东是否属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人。			
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	1、截至报告期末，王书祥通过信用交易担保证券账户持有 35,425,500 股。 2、截至报告期末，陈元峰通过普通证券账户持有 1,400 股，通过信用交易担保证券账户持有 31,638,173 股，合计持有 31,639,573 股。			

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：自然人

控股股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王相荣	中国	否
主要职业及职务	王相荣先生现任公司董事长、总经理。	
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至本报告披露日王相荣持有众辰科技 137.87 万股。	

注：报告期内，王相荣先生境外永久居留权情况发生变动。王相荣先生原持有的新加坡永久居留权已于 2025 年 11 月 29 日到期，目前不再持有任何境外永久居留权。

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
王相荣	本人	中国	否
王壮利	一致行动（含协议、亲属、同一控制）	中国	否

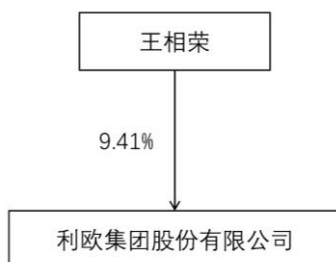
主要职业及职务	王相荣先生现任公司董事长、总经理； 王壮利先生现任公司副董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

公司于 2025 年 10 月 15 日召开第七届董事会第十七次会议，审议通过了《关于回购股份集中竞价减持计划的议案》，计划自减持计划公告之日起 15 个交易日之后六个月内，以集中竞价方式减持已回购股份不超过 135,435,000 股（即不超过公司总股本的 2%）。

报告期内，公司通过集中竞价交易方式减持回购股份数量为 42,000,000 股，占公司总股本的比例为 0.62%，成交最高价为 5.64 元/股，成交最低价为 5.64 元/股，成交均价为 5.64 元/股，成交金额为 236,880,000 元。

截至 2026 年 4 月 14 日，公司通过集中竞价交易方式累计减持回购股份数量为 134,700,000 股，占公司总股本的比例为 1.99%，成交最高价为 8.29 元/股，成交最低价为 5.64 元/股，成交均价为 7.03 元/股，成交金额为 947,402,265.07 元，该减持计划已实施完毕。

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月28日
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	天健审（2026）10927号
注册会计师姓名	罗联玥、严增华

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了利欧集团股份有限公司（以下简称利欧股份公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

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

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于利欧股份公司，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，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

（一）收入的确认

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五（二十五）、附注七（二）1 及附注十七（一）。

利欧股份公司的营业收入主要来自于提供互联网广告代理服务、民用泵和工业泵相关产品的生产和销售。2025 年度，利欧股份公司财务报表所示营业收入项目金额为人民币 2,005,043.49 万元，其中广告代理服务收入为人民币 1,523,361.58 万元，占营业收入的 75.98%。

由于营业收入是利欧股份公司关键业绩指标之一，可能存在利欧股份公司管理层（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。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）检查销售合同，了解主要合同条款或条件，评价收入确认方法是否适当；

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

（4）对于内销收入，选取项目检查相关支持性文件，包括销售合同或框架协议、订单、销售发票、发货单、签收单或与客户对账记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，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、按 DDP 结算客户的提货单等；对于提供广告代理、数字营销等业务收入，选取项目检查相关支持性文件，包括业务合同或框架协议、媒介排期表、广告投放后台结算数据、结算单等；

（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）对公司主要客户的工商信息、网络舆情等进行了解；抽取部分客户实施访谈程序；

（8）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）应收账款和合同资产减值

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五（十一）、附注五（十二）、附注七（一）5 和附注七（一）10。

截至 2025 年 12 月 31 日，利欧股份公司财务报表所示应收账款和合同资产项目账面余额为人民币 681,783.02 万元，应收账款-坏账准备和合同资产-减值准备合计为人民币 93,853.04 万元，应收账款和合同资产账面价值为人民币 587,929.98 万元。

管理层根据各项应收账款和合同资产的信用风险特征，以单项或组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。由于应收账款和合同资产金额重大，且应收账款和合同资产减值测试涉及重大管理层判断，我们将应收账款和合同资产减值确定为关键审计事项。

2. 审计应对

针对应收账款和合同资产减值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与应收账款和合同资产减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 针对管理层以前年度就坏账准备和减值准备所作估计，复核其结果或者管理层对其作出的后续重新估计；

(3) 复核管理层对应收账款和合同资产进行信用风险评估的相关考虑和客观证据，评价管理层是否恰当识别各项应收账款和合同资产的信用风险特征；

(4) 对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，复核管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性，并与获取的外部证据进行核对；

(5) 对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款和合同资产，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；评价管理层确定的应收账款和合同资产预期信用损失率的合理性，包括使用的重大假设的适当性以及数据的适当性、相关性和可靠性；测试管理层对坏账准备和减值准备的计算是否准确；

(6) 结合应收账款和合同资产函证以及期后回款情况，评价管理层计提坏账准备和减值准备的合理性；

(7) 检查与应收账款和合同资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

(三) 交易性金融资产及其他非流动金融资产公允价值的计量

1. 事项描述

相关信息披露详见财务报表附注五（十一）、附注七（一）2、附注七（一）14 和附注十二。

截至 2025 年 12 月 31 日，利欧股份公司交易性金融资产和其他非流动金融资产账面价值为人民币 735,013.94 万元。利欧股份公司金融工具投资类型丰富，公允价值计量过程可能涉及管理层重大判断。因此，我们将交易性金融资产及其他非流动金融资产的公允价值计量确定为关键审计事项。

2. 审计应对

（1）了解并测试与金融工具投资估值相关的内部控制；

（2）对于存在活跃市场的投资项目，将利欧股份公司采用的公允价值与活跃市场的报价进行比较，评价存在活跃市场投资项目的估值合理性；

（3）对于不存在活跃市场的投资项目，查询近期交易信息及影响公允价值相关的其他信息，以评估投资项目估值的合理性；

（4）对于合伙企业类投资，获取合伙企业相关审计报告或估值报告，审阅并复核相关估值技术的合理性；

（5）获取投资协议，识别与金融工具公允价值计量相关的条款；

（6）对于以成本作为公允价值的投资项目，结合投资标的财务信息及交易信息，评估是否存在明显不适合采用成本作为公允价值最佳替代的情形；

（7）检查与金融工具公允价值计量有关的信息是否在财务报表中作出恰当列报。

四、其他信息

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，管理层负责评估利欧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。

利欧股份公司治理层（以下简称治理层）负责监督利欧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。

（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，就可能导致对利欧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利欧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) 就利欧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。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
（项目合伙人）

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二六年四月二十八日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：利欧集团股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	2,586,062,766.74	2,304,709,572.54
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	4,549,125,182.57	4,114,287,835.76
衍生金融资产	1,484,879.48	
应收票据	10,714,055.57	19,855,996.80
应收账款	5,748,550,260.92	5,687,636,350.26
应收款项融资	60,228,807.30	88,999,481.39
预付款项	501,693,062.88	504,127,370.08
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	242,618,512.78	221,626,554.31
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	680,157,047.14	862,391,336.36
其中：数据资源		
合同资产	130,749,483.72	121,273,012.47
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	423,686,909.40	479,335,591.56
流动资产合计	14,935,070,968.50	14,404,243,101.53
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	50,000,000.00	
长期股权投资	1,111,895,987.80	1,131,661,405.53
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	2,801,014,180.93	3,769,324,307.22
投资性房地产	93,013,548.89	98,926,033.49
固定资产	1,199,533,236.03	1,227,650,554.54

在建工程	51,165,238.52	146,540,563.35
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	101,819,148.38	132,650,499.40
无形资产	261,353,583.04	267,614,356.62
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	344,499,048.72	344,499,048.72
长期待摊费用	97,333,407.97	29,701,463.63
递延所得税资产	399,685,536.63	388,099,230.42
其他非流动资产	57,936,028.74	45,665,111.99
非流动资产合计	6,569,248,945.65	7,582,332,574.91
资产总计	21,504,319,914.15	21,986,575,676.44
流动负债：		
短期借款	2,086,700,946.08	2,348,239,530.84
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债	1,416,098.75	8,087,216.48
应付票据	502,646,987.47	634,268,062.05
应付账款	2,403,136,639.36	2,444,667,697.31
预收款项	327,947.21	86,786.01
合同负债	495,348,992.06	510,524,371.94
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	192,414,619.55	213,679,599.61
应交税费	95,841,628.33	97,644,380.50
其他应付款	122,508,989.43	167,037,685.08
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	383,148,451.49	78,409,466.54
其他流动负债	40,986,289.39	62,530,927.33
流动负债合计	6,324,477,589.12	6,565,175,723.69
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	97,068,222.23	132,707,766.71

应付债券	224,191,976.39	213,377,902.13
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	113,687,897.92	149,117,479.92
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	21,191,437.55	23,463,716.72
递延收益	199,999,856.25	209,396,669.99
递延所得税负债	1,797,754,387.02	1,831,537,262.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,453,893,777.36	2,559,600,798.22
负债合计	8,778,371,366.48	9,124,776,521.91
所有者权益：		
股本	6,771,778,703.00	6,771,778,703.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,543,005,853.35	1,395,430,661.94
减：库存股	339,959,192.07	400,399,952.45
其他综合收益	133,417,000.73	248,399,991.15
专项储备	13,941,246.25	12,984,538.16
盈余公积	160,902,927.78	153,309,468.34
一般风险准备		
未分配利润	4,506,039,879.98	4,705,560,704.56
归属于母公司所有者权益合计	12,789,126,419.02	12,887,064,114.70
少数股东权益	-63,177,871.35	-25,264,960.17
所有者权益合计	12,725,948,547.67	12,861,799,154.53
负债和所有者权益总计	21,504,319,914.15	21,986,575,676.44

法定代表人：王相荣

主管会计工作负责人：杨浩

会计机构负责人：杨浩

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	253,582,364.37	33,570,136.95
交易性金融资产		36,206,396.64
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	7,246,195.19	9,311,968.41
应收款项融资	151,608.60	
预付款项	834,590.03	3,462,415.08
其他应收款	814,447,173.08	1,464,461,358.28
其中：应收利息		
应收股利		
存货	238,026.11	91,809.98
其中：数据资源		

合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	30,379,044.07	17,015,620.71
流动资产合计	1,106,879,001.45	1,564,119,706.05
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	8,648,454,708.49	8,487,289,316.82
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	646,306,808.37	1,067,120,217.65
投资性房地产	740,228.39	997,368.86
固定资产	5,430,549.66	7,010,710.37
在建工程		716,750.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	10,497,782.41	13,863,828.46
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	166,273.59	572,540.65
递延所得税资产	60,617,044.06	67,293,703.22
其他非流动资产		
非流动资产合计	9,372,213,394.97	9,644,864,436.03
资产总计	10,479,092,396.42	11,208,984,142.08
流动负债：		
短期借款	358,328,533.33	126,104,166.67
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	41,141,344.80	54,959,270.34
预收款项	19,200.00	
合同负债	523,399.71	954,492.12
应付职工薪酬	909,634.93	1,049,151.65
应交税费	9,120,648.76	1,964,281.59
其他应付款	1,232,324,537.23	2,377,280,092.77
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	146,036,666.67	
其他流动负债	2,127.76	2,127.76
流动负债合计	1,788,406,093.19	2,562,313,582.90
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		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	137,514,046.04	157,293,411.26
递延所得税负债	24,468,815.12	24,468,815.12
其他非流动负债		
非流动负债合计	161,982,861.16	181,762,226.38
负债合计	1,950,388,954.35	2,744,075,809.28
所有者权益：		
股本	6,771,778,703.00	6,771,778,703.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,616,311,750.54	1,464,515,038.40
减：库存股	339,959,192.07	400,399,952.45
其他综合收益	1,731,470.40	436,707.69
专项储备		
盈余公积	160,902,927.78	153,309,468.34
未分配利润	317,937,782.42	475,268,367.82
所有者权益合计	8,528,703,442.07	8,464,908,332.80
负债和所有者权益总计	10,479,092,396.42	11,208,984,142.08

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	20,050,434,864.60	21,170,505,049.62
其中：营业收入	20,050,434,864.60	21,170,505,049.62
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,834,321,628.90	20,863,505,919.38
其中：营业成本	18,293,040,515.25	19,271,781,808.14
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		

提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	43,849,993.64	53,194,430.78
销售费用	727,992,739.78	821,591,664.43
管理费用	544,825,113.72	564,011,689.19
研发费用	193,979,728.09	177,119,279.08
财务费用	30,633,538.42	-24,192,952.24
其中：利息费用	99,523,555.77	106,036,641.50
利息收入	67,353,432.71	123,035,467.62
加：其他收益	64,539,429.98	78,167,174.79
投资收益（损失以“-”号填列）	163,132,476.61	285,909,708.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	16,638,663.88	2,001,660.73
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	-169,230,137.86	-873,046,594.28
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-61,951,629.81	-168,976,686.92
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-171,578,483.94	-40,179,853.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-4,071,516.68	142,679.09
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	36,953,374.00	-410,984,442.16
加：营业外收入	10,971,260.00	6,449,638.69
减：营业外支出	11,700,279.78	7,696,253.20
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	36,224,354.22	-412,231,056.67
减：所得税费用	47,306,099.70	-108,198,112.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,081,745.48	-304,032,944.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-11,081,745.48	-304,032,944.45
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	33,744,355.26	-259,290,305.13
2.少数股东损益	-44,826,100.74	-44,742,639.32
六、其他综合收益的税后净额	-114,661,449.26	74,304,521.48
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-114,982,990.42	74,291,361.19
（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	-114,982,990.42	74,291,361.19
1.权益法下可转损益的其他综合收益	660,234.38	541,689.38
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	-115,643,224.80	73,749,671.81
7.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	321,541.16	13,160.29
七、综合收益总额	-125,743,194.74	-229,728,422.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	-81,238,635.16	-184,998,943.94
归属于少数股东的综合收益总额	-44,504,559.58	-44,729,479.03
八、每股收益		
(一) 基本每股收益	0.0052	-0.0389
(二) 稀释每股收益	0.0052	-0.0389

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

法定代表人：王相荣

主管会计工作负责人：杨浩

会计机构负责人：杨浩

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	6,907,969.36	16,518,239.21
减：营业成本	6,510,230.14	13,568,771.88
税金及附加	386,214.21	150,836.02
销售费用	96,081.59	404,135.15
管理费用	22,557,971.58	21,762,442.17
研发费用		
财务费用	36,306,928.90	37,759,545.09
其中：利息费用	53,960,611.13	53,692,363.38
利息收入	17,789,863.18	15,952,137.48
加：其他收益	22,727,189.61	25,523,953.68
投资收益（损失以“-”号填列）	112,696,327.39	12,272,935.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,869,276.92	18,630,190.45
以摊余成本计量的金		

融资产终止确认收益（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）	-7,306,700.00	-651,332.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	10,970,414.36	993,346.11
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,654,930.40	-6,202,346.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）		1,347.69
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	81,792,704.70	-25,189,586.76
加：营业外收入	823,218.56	2,223,728.73
减：营业外支出	4,669.66	360,012.17
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	82,611,253.60	-23,325,870.20
减：所得税费用	6,676,659.16	5,172,207.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	75,934,594.44	-28,498,078.01
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	75,934,594.44	-28,498,078.01
（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	1,294,762.71	767,777.24
（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	1,294,762.71	767,777.24
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,294,762.71	767,777.24
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	77,229,357.15	-27,730,300.77
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,210,823,296.56	26,251,606,325.82
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	174,243,872.13	145,923,053.25
收到其他与经营活动有关的现金	2,081,710,616.62	2,787,246,903.57
经营活动现金流入小计	25,466,777,785.31	29,184,776,282.64
购买商品、接受劳务支付的现金	21,328,682,965.15	24,878,467,181.55
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	1,165,121,711.37	1,155,875,103.93
支付的各项税费	206,612,639.46	231,660,282.22
支付其他与经营活动有关的现金	2,315,174,858.97	3,100,695,133.22
经营活动现金流出小计	25,015,592,174.95	29,366,697,700.92
经营活动产生的现金流量净额	451,185,610.36	-181,921,418.28
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,873,226,335.51	7,075,497,247.31
取得投资收益收到的现金	195,973,609.17	790,985,490.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,225,432.09	10,315,057.20
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	58,189,680.34	586,787,864.15
投资活动现金流入小计	3,133,615,057.11	8,463,585,659.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	165,092,813.66	285,233,599.10
投资支付的现金	2,807,040,831.18	9,059,290,131.20
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	94,305,552.47	558,163,005.69
投资活动现金流出小计	3,066,439,197.31	9,902,686,735.99
投资活动产生的现金流量净额	67,175,859.80	-1,439,101,076.89
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	9,504,000.00	10,308,074.99
其中：子公司吸收少数股东投资收	9,504,000.00	3,320,500.00

到的现金		
取得借款收到的现金	5,129,520,344.83	5,502,486,212.96
收到其他与筹资活动有关的现金	1,671,289,024.83	2,788,082,709.86
筹资活动现金流入小计	6,810,313,369.66	8,300,876,997.81
偿还债务支付的现金	5,126,818,842.10	6,031,958,629.90
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	307,312,950.33	289,326,565.95
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	5,880,000.00	1,274,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,100,580,335.24	2,516,874,058.95
筹资活动现金流出小计	6,534,712,127.67	8,838,159,254.80
筹资活动产生的现金流量净额	275,601,241.99	-537,282,256.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-25,710,180.57	5,753,598.42
五、现金及现金等价物净增加额	768,252,531.58	-2,152,551,153.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,144,330,664.96	3,296,881,818.70
六、期末现金及现金等价物余额	1,912,583,196.54	1,144,330,664.96

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	27,364,389.73	23,224,780.14
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	354,988,566.83	668,792,167.78
经营活动现金流入小计	382,352,956.56	692,016,947.92
购买商品、接受劳务支付的现金	15,127,687.01	36,660,954.39
支付给职工以及为职工支付的现金	4,880,656.91	2,856,766.27
支付的各项税费	1,197,041.91	115,813.84
支付其他与经营活动有关的现金	361,465,685.67	675,999,371.25
经营活动现金流出小计	382,671,071.50	715,632,905.75
经营活动产生的现金流量净额	-318,114.94	-23,615,957.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	448,365,992.66	92,561,582.35
取得投资收益收到的现金	101,078,211.27	21,281,131.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		269,900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	695,019,084.21	65,317,145.61
投资活动现金流入小计	1,244,463,288.14	179,429,759.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	586,083.30	2,000,948.46
投资支付的现金	161,078,000.00	182,150,000.00
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	26,993,488.56	719,412,600.00
投资活动现金流出小计	188,657,571.86	903,563,548.46
投资活动产生的现金流量净额	1,055,805,716.28	-724,133,789.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		6,987,574.99
取得借款收到的现金	966,000,000.00	541,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,568,200,263.19	3,348,178,120.00
筹资活动现金流入小计	3,534,200,263.19	3,896,165,694.99

偿还债务支付的现金	588,000,000.00	680,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	237,740,450.91	207,580,249.89
支付其他与筹资活动有关的现金	3,543,831,453.34	2,244,722,683.02
筹资活动现金流出小计	4,369,571,904.25	3,132,302,932.91
筹资活动产生的现金流量净额	-835,371,641.06	763,862,762.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-103,732.86	1,164.66
五、现金及现金等价物净增加额	220,012,227.42	16,114,179.57
加：期初现金及现金等价物余额	33,570,136.95	17,455,957.38
六、期末现金及现金等价物余额	253,582,364.37	33,570,136.95

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	6,771,778.70 3.00				1,395,430.66 1.94	400,399.95 2.45	248,399.99 1.15	12,984.53 8.16	153,309.46 8.34		4,705,560.70 4.56		12,887,064.11 4.70	- 25,264.96 0.17	12,861,799.1 54.53
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,771,778.70 3.00				1,395,430.66 1.94	400,399.95 2.45	248,399.99 1.15	12,984.53 8.16	153,309.46 8.34		4,705,560.70 4.56		12,887,064.11 4.70	- 25,264.96 0.17	12,861,799.1 54.53
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					147,575,191.41	- 60,440,760.38	- 114,982,990.42	956,708.09	7,593,459.44		- 199,520,824.58		- 97,937,695.68	- 37,912,911.18	- 135,850,606.86

(一) 综合收益总额						- 114,982,990.42				33,744,355.26		- 81,238,635.16	- 44,504,559.58	- 125,743,194.74
(二) 所有者投入和减少资本					- 15,501,650.63							- 15,501,650.63	9,504,000.00	-5,997,650.63
1. 所有者投入的普通股													9,504,000.00	9,504,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额					- 15,501,650.63							- 15,501,650.63		- 15,501,650.63
4. 其他														
(三) 利润分配								7,593,459.44		- 233,265,179.84		- 225,671,720.40	- 5,880,000.00	- 231,551,720.40
1. 提取盈余公积							7,593,459.44			- 7,593,459.44				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的										- 225,671,720.40		- 225,671,720.40	- 5,880,000.00	- 231,551,720.40

分配															
4. 其他															
(四) 所有者 权益内 部结转															
1. 资本 公积转 增资本 (或股 本)															
2. 盈余 公积转 增资本 (或股 本)															
3. 盈余 公积弥 补亏损															
4. 设定 受益计 划变动 额结转 留存收 益															
5. 其他 综合收 益结转 留存收 益															
6. 其他															
(五) 专项储 备							956,708.0 9					956,708.09		956,708.09	
1. 本期 提取							9,599,712. 75					9,599,712.75		9,599,712.75	

2. 本期使用							8,643,004.66						-8,643,004.66		-8,643,004.66
(六) 其他				163,076,842.04	-60,440,760.38								223,517,602.42	2,967,648.40	226,485,250.82
四、本期期末余额	6,771,778,703.00			1,543,005,853.35	339,959,192.07	133,417,000.73	13,941,246.25	160,902,927.78		4,506,039,879.98			12,789,126,419.02	63,177,871.35	12,725,948,547.67

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	6,767,239,695.00				1,391,801,162.13		174,108,629.96	13,162,721.89	153,309,468.34		5,166,583,106.77		13,666,204,784.09	17,345,301.20	13,683,550,085.29
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,767,239,695.00				1,391,801,162.13		174,108,629.96	13,162,721.89	153,309,468.34		5,166,583,106.77		13,666,204,784.09	17,345,301.20	13,683,550,085.29
三、本	4,539,008.00				3,629,499.81	400,399.95	74,291,361.	-			-		-	-	-

期增减变动金额（减少以“－”号填列）					2.45	19	178,183.73			461,022,402.21		779,140,669.39	42,610,261.37	821,750,930.76
（一）综合收益总额						74,291,361.19				-259,290,305.13		-184,998,943.94	-44,729,479.03	-229,728,422.97
（二）所有者投入和减少资本	4,539,008.00					-2,179,287.09						2,359,720.91	3,320,500.00	5,680,220.91
1. 所有者投入的普通股	4,539,008.00					2,448,566.99						6,987,574.99	3,320,500.00	10,308,074.99
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额						-4,627,854.08						-4,627,854.08		-4,627,854.08
4. 其他														
（三）利润分配										-201,732,097.08		-201,732,097.08	-294,000.00	-202,026,097.08
1. 提取盈余公积														
2. 提取														

6. 其他													
(五) 专项储备							-178,183.73					-178,183.73	
1. 本期提取							10,178,768.82					10,178,768.82	
2. 本期使用							10,356,952.55					10,356,952.55	
(六) 其他				5,808,786.90	400,399,952.45							394,591,165.55	907,282.34
四、本期期末余额	6,771,778,703.00			1,395,430,661.94	400,399,952.45	248,399,991.15	12,984,538.16	153,309,468.34	4,705,560,704.56			12,887,064,114.70	25,264,960.17

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,771,778,703.00				1,464,515,038.40	400,399,952.45	436,707.69		153,309,468.34	475,268,367.82		8,464,908,332.80
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期	6,771,778,703.00				1,464,515,038.40	400,399,952.45	436,707.69		153,309,468.34	475,268,367.82		8,464,908,332.80

初余额												
三、本期增减变动金额 (减少以 “—”号填 列)					151,796,712.14	-60,440,760.38	1,294,762.71		7,593,459.44	157,330,585.40	-	63,795,109.27
(一) 综合 收益总额							1,294,762.71			75,934,594.44		77,229,357.15
(二) 所有 者投入和减 少资本												
1. 所有者 投入的普通 股												
2. 其他权 益工具持有 者投入资本												
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额												
4. 其他												
(三) 利润 分配									7,593,459.44	233,265,179.84	-	-225,671,720.40
1. 提取盈 余公积									7,593,459.44	-7,593,459.44		
2. 对所有 者(或股 东)的分配										225,671,720.40	-	-225,671,720.40
3. 其他												
(四) 所有 者权益内部 结转												
1. 资本公 积转增资本												

(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					151,796,712.14	-60,440,760.38						212,237,472.52
四、本期期末余额	6,771,778,703.00				1,616,311,750.54	339,959,192.07	1,731,470.40		160,902,927.78	317,937,782.42		8,528,703,442.07

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,767,239,695.00				1,466,158,528.71		-331,069.55		153,309,468.34	705,498,542.91		9,091,875,165.41
加：会												

计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,767,239,695.00				1,466,158,528.71			-	331,069.55	153,309,468.34	705,498,542.91	9,091,875,165.41
三、本期增减变动金额 (减少以“一”号填列)	4,539,008.00				-1,643,490.31	400,399,952.45	767,777.24				-	-626,966,832.61
(一) 综合收益总额							767,777.24				-28,498,078.01	-27,730,300.77
(二) 所有者投入和减少资本	4,539,008.00				2,423,205.11							6,962,213.11
1. 所有者投入的普通股	4,539,008.00				2,448,566.99							6,987,574.99
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					-25,361.88							-25,361.88
4. 其他												
(三) 利润分配											-	-201,732,097.08
1. 提取盈余公积												
2. 对所有 者(或股											-	-201,732,097.08
											201,732,097.08	

东)的分配												
3. 其他												
(四)所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五)专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六)其他					-4,066,695.42	400,399,952.45						-404,466,647.87
四、本期期末余额	6,771,778,703.00				1,464,515,038.40	400,399,952.45	436,707.69		153,309,468.34	475,268,367.82		8,464,908,332.80

三、公司基本情况

利欧集团股份有限公司(以下简称公司或本公司、利欧股份)系经浙江省人民政府浙政股〔2005〕5号文批准,由王相荣、张灵正、王壮利、温岭中恒投资有限公司、颜土富和王珍萍共同发起,在原浙江利欧电气有限公司基础上整体变更设立的股份有限公司,于2005年2月1日在浙江省工商行政管理局登记注册,总部位于浙江省温岭市。公司现持有统一社会信用代码为91330000728913048T的营业执照,注册资本675,480.4205万元人民币,股份总数677,177.8703万股(每股面值1元)。其中,有限售条件的流通股份:A股92,205.4746万股;无限售条件的流通股份:A股584,972.3957万股。公司股票已在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司属其他互联网行业。主要经营活动为:泵、园林机械、清洁机械设备、电机、汽油机、阀门、模具、五金工具、电气控制柜、成套供水设备、农业机械、机械设备、环保设备、电器零部件及相关配件的生产、销售,设计、制作、代理、发布国内各类广告,企业营销策划,进出口经营业务,实业投资。

本财务报表业经公司2026年4月28日第七届董事会第十九次会议批准对外报出。

四、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。

五、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、在建工程、无形资产、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

(一) 遵循企业会计准则的声明

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

(二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短,以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(四) 记账本位币

本公司及境内子公司采用人民币为记账本位币，利欧匈牙利、利欧印尼、利欧美国、利欧香港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
重要的单项计提坏账准备的应收账款	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%
重要的单项计提减值准备的应收款项融资	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的应收款项融资减值准备收回或转回	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的核销应收款项融资	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%
重要的核销合同资产	单项金额超过资产总额 0.5%
合同资产账面价值发生重大变动	变动金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的在建工程项目	单项工程投资总额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的其他应付款	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的账龄超过 1 年的合同负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的预计负债	单项金额超过资产总额 0.5%
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 10%
重要的子公司、非全资子公司	公司将资产总额/收入总额/利润总额超过集团总资产/总收入/利润总额的 15% 的子公司确定为重要子公司、重要非全资子公司。
重要的合营企业、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绝对值的 15%

（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

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，采用交易发生日的即期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的即期汇率折算，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，采用交易发生日的即期汇率折算。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，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——账龄组合		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		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，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	款项性质	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
其他应收款——应收出口退税组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——合并范围内关联往来组合		

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率(%)			
	本公司及微型小型水泵等下属子公司	贸易类公司	本公司工业泵板块下属子公司[注 1]	本公司互联网板块下属子公司[注 2]
1年以内(含, 下同)	5.00	0.50	5.00	0.50
1-2年	10.00	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00	20.00
3-4年	100.00	100.00	60.00	100.00
4-5年	100.00	100.00	80.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

(续上表)

账龄	其他应收款预期信用损失率(%)			
	本公司及微型小型水泵等下属子公司	贸易类公司	本公司工业泵板块下属子公司[注 1]	本公司互联网板块下属子公司[注 2]
1年以内(含, 下同)	5.00	0.50	5.00	0.50
1-2年	10.00	10.00	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00	30.00	20.00
3-4年	100.00	100.00	60.00	100.00
4-5年	100.00	100.00	80.00	100.00
5年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

(续上表)

账龄	合同资产预期信用损失率(%)			
	本公司及微型小型水泵等下属子公司	贸易类公司	本公司工业泵板块下属子公司[注 1]	本公司互联网板块下属子公司 [注 2]
1 年以内(含, 下同)	5.00	0.50	5.00	0.50
1-2 年	10.00	10.00	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00	30.00	20.00
3-4 年	100.00	100.00	60.00	100.00
4-5 年	100.00	100.00	80.00	100.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00	100.00

[注 1] 截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司工业泵板块下属子公司包括利欧集团湖南泵业有限公司 (以下简称利欧湖南)、大连利欧华能泵业有限公司 (以下简称大连华能) 及该等子公司下属子公司

[注 2] 截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司互联网板块下属子公司包括利欧集团数字科技有限公司 (以下简称利欧数字)、利欧聚合广告有限公司及该等子公司下属子公司

应收账款/其他应收款/合同资产的账龄自款项实际发生的月份起算。

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

发出存货采用月末一次加权平均法。

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

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）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。

(十五) 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。

(十六) 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	直线法	20	5.00	4.75
机器设备	直线法	3-10	5.00	9.50-31.67
运输工具	直线法	5	5.00	19.00
其他设备	直线法	3-10	5.00	9.50-31.67

(十七) 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
机器设备	安装调试后达到设计要求或合同规定的标准
房屋建筑物	达到预定可使用状态

(十八) 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。

(十九) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、管理软件、采矿权、非专利技术、软件著作权及域名组合等，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	根据土地使用权使用期限确定其使用寿命为 50 年	直线法
管理软件	根据收益年限估计其使用寿命为 5 年	直线法

项 目	使用寿命及其确定依据	摊销方法
探矿权	根据收益年限估计其使用寿命为 25 年	直线法
非专利技术	根据收益年限估计其使用寿命为 8 年	直线法
软件著作权和域名组合	根据收益年限估计其使用寿命为 10 年	直线法

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) 折旧费用与长期待摊费用

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。

长期待摊费用是指研发设施的改建、改装、装修和修理过程中发生的长期待摊费用，按实际支出进行归集，在规定的期限内分期平均摊销。

(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) 设计费用

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) 装备调试费用与试验费用

装备调试费用是指工装准备过程中研究开发活动所发生的费用，包括研制特殊、专用的生产机器，改变生产和质量控制程序，或制定新方法及标准等活动所发生的费用。

为大规模批量化和商业化生产所进行的常规性工装准备和工业工程发生的费用不计入归集范围。

试验费用包括新药研制的临床试验费、勘探开发技术的现场试验费、田间试验费等。

(7) 委托外部研究开发费用

委托外部研究开发费用是指公司委托境内外其他机构或个人进行研究开发活动所发生的费用（研究开发活动成果为公司所拥有，且与公司的主要经营业务紧密相关）。

(8) 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) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 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。

（二十三）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。

（二十四）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。

（二十五）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。

（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

(1) 按时点确认的收入

1) 公司销售民用泵、工业用泵、园林机械等产品，属于在某一时点履行履约义务。

① 境内实体内销收入和境外实体内销收入，在公司将产品运送至合同约定交货地点，并由客户确认接受或双方对账等方式确认接受后、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认。

② 境内实体外销收入和境外实体外销收入，在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，已收取货款或取得了收款权力且相关的经济利益很可能流入时确认；对采用 DDP 贸易方式的出口销售，即对需运抵至公司国外仓库的货物，公司在购货方提取商品并验收合格后确认销售收入。

2) 公司提供创意和社会化媒体营销等数字营销服务，属于在某一时点履行履约义务。

① 创意：公司承接业务后，按照客户要求制作相应的网络创意广告等，并与其签订创意制作合同。公司根据合同约定的时间或经客户再次确认后的时间完成相应的制作内容并按照相关验收要求提交客户审核。公司在收到客户对创意制作确认完成后，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

② 社会化媒体营销：公司承接业务后，按照客户要求对其品牌形象和公司产品等进行媒体传播、推广等，并与其签订相应的合同。公司根据合同约定内容，执行相应媒体传播、线上线下等推广服务，并按照合同约定形成相应的工作量数据等，送客户验收核实。公司在收到客户对工作量数据等核实确认后，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入时确认收入。

(2) 按时段确认的收入

公司提供媒介代理、精准营销等广告代理服务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

1) 针对媒介代理业务收入具体确认标准为：公司承接业务后，按照客户要求选择媒体并与其签订投放合同，由公司与媒体沟通编制媒介排期表，媒体按照经客户确认的媒介排期表执行广告发布。广告发布后，公司根据客户要求每月向客户汇报实际投放情况，根据各方确认的实际投放进度确认相应收入。

2) 针对精准营销业务(今日头条等)收入的具体确认标准为：广告客户通过公司的广告代理权，在上述广告投放平台上进行充值，用户浏览相应网站视频时或通过其他方式向用户展现广告时，充值账户自动扣费，公司每月与客户核对账户消耗金额，按照消耗金额确认营业收入。

(二十六) 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。

（二十七）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。

（二十八）政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十九) 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) 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。

(三十一) 安全生产费

公司按照财政部、应急部发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十二) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时

满足下列条件的组成部分：

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

(三十三) 其他重要的会计政策和会计估计

与回购公司股份相关的会计处理方法

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

六、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	6%、9%、13%[注 1]
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	1%、5%、7%[注 2]
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%等
文化事业建设费	计费销售额	3%

[注 1] 出口货物实行“免、抵、退”税政策，出口退税率为 9%和 13%

[注 2] 子公司利欧湖南、大连华能、利欧(大连)泵业有限公司（以下简称利欧大连）、上海氩氦广告有限公司（以下简称上海氩氦）、北京微创时代广告有限公司（以下简称微创时代）等按当期实际缴纳流转税额的 7%计缴；子公司上海聚胜万合广告有限公司（以下简称聚胜广告）、琥之珀文化传播(上海)有限公司（以下简称琥珀上海）和利欧数字等按当期实际缴纳流转税额的 1%计缴；公司及其他境内子公司按当期实际缴纳流转税额的 5%计缴

(二) 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
--------	-------

利欧集团浙江泵业有限公司（以下简称利欧浙江）、利欧湖南、大连华能、上海漫酷网络技术有限公司（以下简称漫酷网络）、温岭利欧电子科技有限公司（以下简称利欧电子）	15%
温岭利欧模具制造有限公司（以下简称利欧模具）等	20%
母公司及除上述以外的其他境内子公司	25%
境外子公司利欧香港、EDGEMAWATER HTT III LLC、利欧泵业孟加拉有限公司、利欧中东等	按经营所在地区的规定税率

（三）税收优惠

1. 高新技术企业

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《对浙江省认定机构 2025 年认定报备高新技术企业进行备案的公告》，利欧浙江于 2025 年 12 月 19 日通过高新技术企业备案，有效期三年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于对湖南省认定机构 2023 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，利欧湖南于 2023 年 11 月 6 日完成高新技术企业备案，有效期三年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

根据科学技术部火炬高新技术产业开发中心下发的《对大连市认定机构 2025 年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公示》，大连华能于 2025 年 11 月 18 日通过高新技术企业备案，有效期三年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

根据上海市高新技术企业认定办公室下发的《关于公示 2023 年度上海市第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，漫酷网络于 2023 年 11 月 15 日完成高新技术企业备案，有效期三年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的《关于对浙江省认定机构 2023 年认定的高新技术企业进行备案的公告》，利欧电子于 2023 年 12 月 8 日通过高新技术企业备案，有效期三年，本期按 15%的税率计缴企业所得税。

2. 社会福利企业

大连华能系经民政部门认定的社会福利企业，根据财政部、国家税务总局财税〔2016〕52 号文，本期大连华能享受增值税按实际安置残疾人员的人数每人每年 3.50 万元的限额即征即退的税收优惠政策。

3. 小微企业

根据《财政部 税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、国家税务总局公告 2023 年第 6 号）和《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》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。本期

利欧模具等公司被认定为小微企业，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

4. 文化事业建设费优惠

根据《财政部关于延续实施文化事业建设费优惠政策的通知》（财税〔2025〕7号），自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对归属中央收入的文化事业建设费，按照缴纳义务人应缴费额的 50% 减征；对归属地方收入的文化事业建设费，各省（区、市）财政、党委宣传部门可以结合当地经济发展水平、宣传思想文化事业发展等因素，在应缴费额 50% 的幅度内减征。上海漫酷、上海氩氦等公司满足上述优惠条件，享受文化事业建设费减半征收。

七、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	923,576.29	1,419,088.65
银行存款	1,646,626,969.79	1,151,132,150.93
其他货币资金	938,512,220.66	1,152,158,332.96
合 计	2,586,062,766.74	2,304,709,572.54
其中：存放在境外的款项总额	913,657,145.64	1,098,750,328.41

（2）其他说明

期末银行存款，其中因客户陷入诉讼纠纷、与供应商存在合作纠纷等原因而被申请财产保全，导致公司银行存款合计 9,103,794.94 元被冻结。

期末其他货币资金，其中包括银行承兑汇票保证金 119,034,667.16 元、保函保证金 66,864,574.27 元、借款保证金 448,777,547.25 元、外汇远期交易保证金 29,598,494.70 元和平台入驻保证金 100,491.88 元，共计 664,375,775.26 元使用受限。其中存放于第三方支付平台账户金额 12,123,251.64 元及存放证券账户资金 262,013,193.76 元，共计 274,136,445.40 元使用不受限。

2. 交易性金融资产

（1）明细情况

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	4,549,125,182.57	4,114,287,835.76
其中：基金投资	4,458,935,898.54	3,663,165,678.46
股票投资	83,223,040.35	78,479,983.27
结构性金融产品投资	6,966,243.68	372,642,174.03
合 计	4,549,125,182.57	4,114,287,835.76

(2) 主要投资情况

项 目	期末数	期初数
雾淞基金	1,723,640,007.77	1,121,106,269.72
英皇基金	1,149,545,901.11	921,347,370.36
摩根士丹利货币基金	1,097,362,350.37	518,401,915.49
沃源基金	258,891,198.00	186,781,450.37
汇丰私行货币基金	102,676,180.50	420,931,921.33
合 计	4,332,115,637.75	3,168,568,927.27

3. 衍生金融资产

项 目	期末数	期初数
外汇衍生工具	1,335,484.66	
股票期权衍生工具	149,394.82	
合 计	1,484,879.48	

4. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	4,098,105.66	6,897,906.74
商业承兑汇票	6,615,949.91	12,958,090.06
合 计	10,714,055.57	19,855,996.80

(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	11,062,263.46	100.00	348,207.89	3.15	10,714,055.57
其中：银行承兑汇票	4,098,105.66	37.05			4,098,105.66
商业承兑汇票	6,964,157.80	62.95	348,207.89	5.00	6,615,949.91
合 计	11,062,263.46	100.00	348,207.89	3.15	10,714,055.57

(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	20,538,001.54	100.00	682,004.74	3.32	19,855,996.80
其中：银行承兑汇票	6,897,906.74	33.59			6,897,906.74
商业承兑汇票	13,640,094.80	66.41	682,004.74	5.00	12,958,090.06
合 计	20,538,001.54	100.00	682,004.74	3.32	19,855,996.80

2) 采用组合计提坏账准备的应收票据

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	4,098,105.66		
商业承兑汇票组合	6,964,157.80	348,207.89	5.00
小 计	11,062,263.46	348,207.89	3.15

(3) 坏账准备变动情况

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	682,004.74		333,796.85			348,207.89
合 计	682,004.74		333,796.85			348,207.89

(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	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票		4,041,911.53
小 计		4,041,911.53

5. 应收账款

(1) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	5,303,648,545.71	5,332,295,631.05
1-2 年	484,661,818.90	758,762,226.88
2-3 年	564,261,863.71	227,634,665.95
3-4 年	139,982,333.42	346,876,677.23
4-5 年	58,263,886.49	71,221,878.34
5 年以上	109,290,446.52	147,548,168.60
账面余额合计	6,660,108,894.75	6,884,339,248.05
减：坏账准备	911,558,633.83	1,196,702,897.79
账面价值合计	5,748,550,260.92	5,687,636,350.26

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	687,069,901.89	10.32	625,652,736.07	91.06	61,417,165.82
按组合计提坏账准备	5,973,038,992.86	89.68	285,905,897.76	4.79	5,687,133,095.10
合 计	6,660,108,894.75	100.00	911,558,633.83	13.69	5,748,550,260.92

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	993,158,951.40	14.43	920,011,554.01	92.63	73,147,397.39
按组合计提坏账准备	5,891,180,296.65	85.57	276,691,343.78	4.70	5,614,488,952.87
合 计	6,884,339,248.05	100.00	1,196,702,897.79	17.38	5,687,636,350.26

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
审时集团 [注 1]	392,994,681.14	353,695,213.03	392,994,681.14	353,695,213.03	90.00	经单独测试，预计部分无法收回
恒大集团 [注 2]	287,384,337.71	287,384,337.71	3,833,569.21	3,833,569.21	100.00	经单独测试，预计无法收回

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
小 计	680,379,018.85	641,079,550.74	396,828,250.35	357,528,782.24	90.10	

[注 1]包括上海审时信息科技有限公司以及相关主体上海步部文化传播有限公司、上海众叙文化传媒有限公司、上海天烁网络科技有限公司等公司，以下简称审时集团，本期坏账准备计提情况具体详见本财务报表附注十七(二)2 之说明

[注 2]包括恒大地产集团有限公司以及其体系内的恒大体育赛事有限公司、恒大新能源汽车（广东）有限公司、恒大童世界集团有限公司等公司，以下简称恒大集团，坏账准备计提情况具体详见本财务报表附注十七(二)2 之说明

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	5,303,305,531.17	85,336,679.31	1.61
1-2 年	396,745,912.03	39,674,591.20	10.00
2-3 年	119,818,693.62	34,647,964.76	28.92
3-4 年	83,560,452.79	62,334,843.63	74.60
4-5 年	27,743,987.39	22,047,403.00	79.47
5 年以上	41,864,415.86	41,864,415.86	100.00
小 计	5,973,038,992.86	285,905,897.76	4.79

(3) 坏账准备变动情况

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	920,011,554.01	44,479,985.42	4,871,271.62	333,967,531.74		625,652,736.07
按组合计提坏账准备	276,691,343.78	18,960,686.82		9,746,132.84		285,905,897.76
合 计	1,196,702,897.79	63,440,672.24	4,871,271.62	343,713,664.58		911,558,633.83

(4) 本期实际核销的应收账款情况

1) 应收账款核销情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	343,713,664.58

2) 本期重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
恒大集团	销售款	282,908,658.27	客户经营困难预计无法收回	内部审批	否
小 计		282,908,658.27			

(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	小 计		
客户一	554,038,802.23		554,038,802.23	8.13	2,770,194.01
客户二	516,051,161.67		516,051,161.67	7.57	2,580,255.81
客户三	392,994,681.14		392,994,681.14	5.76	353,695,213.03
客户四	333,668,346.40		333,668,346.40	4.89	1,668,341.73
客户五	193,257,460.19		193,257,460.19	2.83	966,287.30
小 计	1,990,010,451.63	-	1,990,010,451.63	29.18	361,680,291.88

6. 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	60,228,807.30	86,886,735.66
应收账款[注]		2,112,745.73
合 计	60,228,807.30	88,999,481.39

[注]迪链债权凭证

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	成本		累计确认的信用减值准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提减值准备	60,228,807.30	100.00			60,228,807.30
其中：银行承兑汇票	60,228,807.30	100.00			60,228,807.30
合 计	60,228,807.30	100.00			60,228,807.30

(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	89,010,098.20	100.00	10,616.81	0.01	88,999,481.39
其中：银行承兑汇票	86,886,735.66	97.61			86,886,735.66
应收账款	2,123,362.54	2.39	10,616.81	0.50	2,112,745.73
合 计	89,010,098.20	100.00	10,616.81	0.01	88,999,481.39

2) 采用组合计提减值准备的应收款项融资

项 目	期末数		
	成本	累计确认的信用减值准备	计提比例 (%)
银行承兑汇票组合	60,228,807.30		
小 计	60,228,807.30		

(4) 期末公司已质押的应收款项融资情况

项 目	期末已质押金额
银行承兑汇票	711,760.00
小 计	711,760.00

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资情况

项 目	期末终止确认金额
银行承兑汇票	437,968,117.48
小 计	437,968,117.48

银行承兑汇票的承兑人是具有较高信用的商业银行，由其承兑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。

7. 预付款项

(1) 账龄分析

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	498,410,530.96	99.35		498,410,530.96	504,127,370.08	100.00		504,127,370.08
1-2 年	3,282,531.92	0.65		3,282,531.92				
合 计	501,693,062.88	100.00		501,693,062.88	504,127,370.08	100.00		504,127,370.08

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
供应商一	媒介采购款	61,846,820.37	12.33
供应商二	媒介采购款	55,666,175.44	11.10
供应商三	媒介采购款	43,762,669.37	8.72
供应商四	媒介采购款	42,515,630.11	8.47
供应商五	媒介采购款	40,737,530.25	8.12
小 计		244,528,825.54	48.74

8. 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	209,471,184.42	186,375,086.86
投资意向金	5,000,000.00	2,659,824.00
备用金	20,932,598.10	25,018,066.39
应收暂付款	45,399,991.78	49,963,987.18
股权收购排他费用	24,660,632.25	24,660,632.25
其 他	9,069,737.97	6,844,439.34
账面余额合计	314,534,144.52	295,522,036.02
减：坏账准备	71,915,631.74	73,895,481.71
账面价值合计	242,618,512.78	221,626,554.31

(2) 账龄情况

账 龄	期末数	期初数
1 年以内	228,756,721.43	202,807,431.64
1-2 年	20,234,964.65	20,686,970.08
2-3 年	7,018,802.83	12,788,823.71
3-4 年	9,613,927.59	7,438,403.67
4-5 年	4,891,963.30	7,393,736.26
5 年以上	44,017,764.72	44,406,670.66

账 龄	期末数	期初数
账面余额合计	314,534,144.52	295,522,036.02
减：坏账准备	71,915,631.74	73,895,481.71
账面价值合计	242,618,512.78	221,626,554.31

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	5,570,352.00	1.77	5,570,352.00	100.00	
按组合计提坏账准备	308,963,792.52	98.23	66,345,279.74	21.47	242,618,512.78
合 计	314,534,144.52	100.00	71,915,631.74	22.86	242,618,512.78

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	10,764,441.90	3.64	10,764,441.90	100.00	
按组合计提坏账准备	284,757,594.12	96.36	63,131,039.81	22.17	221,626,554.31
合 计	295,522,036.02	100.00	73,895,481.71	25.01	221,626,554.31

2) 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	308,963,792.52	66,345,279.74	21.47
其中：1 年以内	228,756,721.43	4,753,719.75	2.08
1-2 年	16,034,964.65	1,603,496.45	10.00
2-3 年	5,848,450.83	1,693,766.36	28.96
3-4 年	9,613,927.59	9,595,792.61	99.81
4-5 年	4,891,963.30	4,880,739.85	99.77
5 年以上	43,817,764.72	43,817,764.72	100.00
小 计	308,963,792.52	66,345,279.74	21.47

(4) 坏账准备变动情况

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	3,168,726.29	1,951,661.82	68,775,093.60	73,895,481.71
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-801,748.23	801,748.23		
--转入第三阶段		-584,845.08	584,845.08	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	2,386,741.69	-565,068.52	2,795,823.95	4,617,497.12
本期收回或转回			890,854.27	890,854.27
本期核销			5,706,492.82	5,706,492.82
其他变动				
期末数	4,753,719.75	1,603,496.45	65,558,415.54	71,915,631.74
期末坏账准备计提比例（%）	2.08	10.00	94.00	22.86

(5) 本期实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	5,706,492.82

(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
百度集团[注 1]	押金保证金	56,577,445.33	1 年以内	17.99	282,887.23
抖音集团[注 2]	押金保证金	32,006,809.65	1 年以内	10.18	160,034.05
张地雨	股权收购排他费用	24,660,632.25	5 年以内	7.84	24,660,632.25
三六零安全科技股份有限公司	押金保证金	23,084,446.00	1 年以上	7.34	115,422.23
新疆维吾尔自治区政务服务和公共资源交易中心	押金保证金	20,000,000.00	1 年以内	6.36	1,000,000.00
小 计		156,329,333.23		49.70	26,218,975.76

[注 1]包括百度时代网络技术（北京）有限公司、百度（中国）有限公司等公司

[注 2]包括深圳今日头条信息技术有限公司、四川今日头条科技有限公司、今日头条（厦门）科技有限公司等公司

9. 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	86,212,897.54	5,184,889.83	81,028,007.71	118,693,329.79	2,607,153.67	116,086,176.12
在产品	157,456,348.00	7,241,378.60	150,214,969.40	189,473,174.91	4,820,682.81	184,652,492.10
库存商品	435,632,683.30	14,190,570.40	421,442,112.90	545,950,377.53	10,329,827.36	535,620,550.17
委托加工物资	20,409,880.39		20,409,880.39	19,009,179.13		19,009,179.13
包装物	1,269,315.63		1,269,315.63	1,157,800.39	20,066.35	1,137,734.04
低值易耗品	6,153,650.69	360,889.58	5,792,761.11	6,261,893.15	376,688.35	5,885,204.80
合 计	707,134,775.55	26,977,728.41	680,157,047.14	880,545,754.90	18,154,418.54	862,391,336.36

(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	转回或转销	其他	
原材料	2,607,153.67	5,063,096.11		2,485,359.95		5,184,889.83
在产品	4,820,682.81	5,927,272.76		3,506,576.97		7,241,378.60
库存商品	10,329,827.36	11,157,278.10		7,296,535.06		14,190,570.40
包装物	20,066.35			20,066.35		
低值易耗品	376,688.35			15,798.77		360,889.58
合 计	18,154,418.54	22,147,646.97		13,324,337.10		26,977,728.41

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因

项 目	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
原材料	相关产成品估计售价减去至完工估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定可变现净值	本期已将期初计提存货跌价准备的存货耗用/售出
在产品		
库存商品		
包装物		
低值易耗品		

10. 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	157,721,273.65	26,971,789.93	130,749,483.72	143,875,154.74	22,602,142.27	121,273,012.47
合 计	157,721,273.65	26,971,789.93	130,749,483.72	143,875,154.74	22,602,142.27	121,273,012.47

(2) 减值准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数					账面价值
	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	157,721,273.65	100.00	26,971,789.93	17.10	130,749,483.72	
合 计	157,721,273.65	100.00	26,971,789.93	17.10	130,749,483.72	

(续上表)

种 类	期初数					账面价值
	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	143,875,154.74	100.00	22,602,142.27	15.71	121,273,012.47	
合 计	143,875,154.74	100.00	22,602,142.27	15.71	121,273,012.47	

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	157,721,273.65	26,971,789.93	17.10
小 计	157,721,273.65	26,971,789.93	17.10

(3) 减值准备变动情况

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	
按组合计提减值准备	22,602,142.27	4,369,647.66				26,971,789.93
合 计	22,602,142.27	4,369,647.66				26,971,789.93

11. 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
待抵扣税金	390,862,330.02		390,862,330.02	452,128,880.79		452,128,880.79
预缴税金	18,206,315.17		18,206,315.17	27,206,710.77		27,206,710.77

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付港股上市费用	14,618,264.21		14,618,264.21			
合 计	423,686,909.40		423,686,909.40	479,335,591.56		479,335,591.56

12. 长期应收款

项 目	期末数			期初数			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收回的投资款 [注]	50,000,000.00		50,000,000.00				
合 计	50,000,000.00		50,000,000.00				

[注]2020年10月23日，公司子公司福建平潭元辰投资有限公司（以下简称平潭元辰）与北京迈迪顶峰医疗科技股份有限公司（以下简称迈迪顶峰）签订《关于北京迈迪顶峰科技医疗有限公司之增资协议》，平潭元辰通过增资的方式向迈迪顶峰增资人民币1亿元，取得迈迪顶峰3.4483%的股权，并于2020年10月30日办妥工商变更登记手续。根据企业会计准则的相关规定，公司将其计入“其他非流动金融资产”科目核算。2023年度，因迈迪顶峰持续亏损，经营不及预期，公司综合考虑迈迪顶峰的估值情况，确认了公允价值变动损失5,000万元。

2025年4月24日，北京市第一中级人民法院作出编号为“（2025）京01破申251号之一”的民事裁定书，受理迈迪顶峰破产重整案；并于2025年8月9日出具编号为“（2025）京01破申251号之二”的民事裁定书，确定了重整方案。2025年11月20日，根据中国国际经济贸易仲裁委员会出具的裁决书（（2025）中国贸仲京裁字第2875号），迈迪顶峰确认了平潭元辰申报的包含投资本金、违约金、利息等重整债权金额合计158,218,763.58元。根据重整方案，上述重整债权留债期限为3年，公司基于谨慎性考虑，仅将对迈迪顶峰的股权投资账面价值5,000万元转为应收债权并计入“长期应收款”科目核算

13. 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	1,451,165,065.49	339,269,077.69	1,111,895,987.80	1,325,869,293.91	194,207,888.38	1,131,661,405.53
合 计	1,451,165,065.49	339,269,077.69	1,111,895,987.80	1,325,869,293.91	194,207,888.38	1,131,661,405.53

(2) 明细情况

被投资单位	单位简称	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							
浙江大农实业股份有限公司	浙江大农	296,822,393.42				11,269,055.93	
BENAN ENERGY		116,085,354.42				-924,663.28	-892,565.58
天津世纪鲲鹏新媒体有限公司	世纪鲲鹏	85,663,095.25				23,934.95	917,947.67
江苏吉凯微波技术有限公司	江苏吉凯	84,618,192.96				-372,150.39	
上海倍谙基生物科技有限公司	倍谙基生物	68,656,439.42				416,333.38	
钱江弹簧（杭州）有限公司	钱江弹簧	17,413,965.80				5,536,206.84	
杭州利盛丰建设有限公司	利盛丰	47,178,224.31				-672,688.28	
杭州碧橙数字技术股份有限公司	碧橙数字	62,761,681.55				7,303,597.31	376,815.04
温岭民赢自有资金投资有限公司	温民投	55,501,466.64				356,167.06	
温岭市利鑫企业管理咨询咨询有限公司	利鑫咨询	1,545,315.86				-40,847.65	
北京链飞未来科技有限公司	北京链飞	39,669,636.25			5,000,000.00	-11,535.24	
江苏集芯先进材料有限公司	江苏集芯	36,508,653.57				-8,827,638.55	
上海嘉盛半导体有限公司	嘉盛半导体	6,610,694.12	20,283,349.52				
奇思互动(北京)广告有限公司	奇思互动	26,598,998.46				-1,283,653.86	
智新浩正(上海)医药科技有限公司	智新浩正	38,539,134.96				-4,213,905.87	
河南国水污水处理有限公司	河南国水	28,000,000.00					
北京悦途出行科技(集团)股份有限公司	北京悦途	36,409,142.92				448,418.30	
鄂尔多斯市淘沙矿业有限公司	淘沙矿业	20,006,174.66			20,001,618.17	-4,556.49	
上海乐享似锦科技股份有限公司	乐享科技	19,865,394.19				-166,775.22	
北京一块互动网络技术有限公司	一块互动	11,944,392.47				-863.63	-3,655.68
重庆东岚新材料有限公司	东岚新材料	13,478,007.10			13,473,687.79	-4,319.31	
杭州锄禾农业科技有限公司	杭州锄禾	6,579,365.20				-578,075.97	
LEO (THAILAND) CO., LTD	利欧泰国	5,769,732.26				639,644.88	261,692.93
看财经文化传媒(深圳)有限公司	看财经	3,347,491.88				1,599.52	
温岭市水务集团直饮水科技有限公司	温岭水务			1,000,000.00		-2,897.13	
京韬国际有限公司	京韬国际	2,034,424.08				9,943,006.17	
厦门名途传媒科技有限公司	厦门名途	54,033.78				-54,033.78	
上海创兴资源开发股份有限公司	创兴资源			153,267,295.30		-1,950,007.24	
山东光亚半导体有限责任公司	山东光亚			1,000,000.00		-190,688.57	
北京盛夏星空影视传媒股份有限公司	盛夏星空		147,665,118.27				

被投资单位	单位简称	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
浙江利斯特智慧管网股份有限公司	利斯特		1,680,430.45				
上海亚趣电子商务有限公司	上海亚趣		3,750,100.11				
广州市睿仕信息科技有限公司	睿仕科技		2,716,123.47				
上海欢乐网络科技有限公司	上海欢乐		18,112,766.56				
合计		1,131,661,405.53	194,207,888.38	155,267,295.30	38,475,305.96	16,638,663.88	660,234.38

(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						
大农实业	213,421.83	5,145,640.71			303,159,230.47	
BENAN ENERGY					114,268,125.56	
世纪鲲鹏					86,604,977.87	
江苏吉凯					84,246,042.57	
倍谙基生物	213,539.11				69,286,311.91	
钱江弹簧					22,950,172.64	
利盛丰					46,505,536.03	
碧橙数字	1,115,628.40	2,837,227.72			68,720,494.58	
温民投					55,857,633.70	
利鑫咨询					1,504,468.21	
北京链飞					34,658,101.01	
江苏集芯					27,681,015.02	
嘉盛半导体					6,610,694.12	20,283,349.52
奇思互动					25,315,344.60	
智新浩正					34,325,229.09	
河南国水					28,000,000.00	
北京悦途					36,857,561.22	
淘沙矿业						
乐享科技					19,698,618.97	
一块互动					11,939,873.16	

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
东岚新材料						
杭州锄禾					6,001,289.23	
利欧泰国					6,671,070.07	
看财经					3,349,091.40	
温岭水务					997,102.87	
京韬国际		2,357,425.49			9,620,004.76	
厦门名途						
创兴资源	2,588.56		145,061,189.31		6,258,687.31	145,061,189.31
山东光亚					809,311.43	
盛夏星空						147,665,118.27
利斯特						1,680,430.45
上海亚趣						3,750,100.11
睿仕科技						2,716,123.47
上海欢乐						18,112,766.56
合计	1,545,177.90	10,340,293.92	145,061,189.31		1,111,895,987.80	339,269,077.69

(3) 长期股权投资减值测试情况

1) 可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项目	账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
创兴资源[注]	151,319,876.62	6,258,687.31	145,061,189.31
小计	151,319,876.62	6,258,687.31	145,061,189.31

(续上表)

项目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数及其确定依据
创兴资源	按享有可辨认净资产的份额	经审核可辨认净资产
小计		

[注]具体详见本财务报表附注十七、其他重要事项(二)4.重要投资减值事项之说明

14. 其他非流动金融资产

(1) 明细情况

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	2,801,014,180.93	3,769,324,307.22
其中：权益工具投资	2,801,014,180.93	3,769,324,307.22
合 计	2,801,014,180.93	3,769,324,307.22

(2) 主要权益工具投资情况

被投资单位/项目	期末数	期初数
理想股票 (LI AUTO INC) [注 1]	1,136,110,512.63	1,621,038,539.63
CTSHHealthcareFundIILimitedPartnership/CTS CHINA FUNDIV PARTNERSHIP L.P. (康诺斯腾项目)	275,573,639.01	275,573,639.01
南京清松医疗健康产业投资合伙企业 (有限合伙)	190,319,051.37	192,138,417.65
浙江新吉奥汽车有限公司	130,000,000.00	130,000,000.00
SBCVC Navitas Limited(曾用名 SBCVC Fund II-Annex (HK) Limited)	129,690,000.00	129,690,000.00
杭州金研航添股权投资合伙企业 (有限合伙)	120,000,000.00	120,000,000.00
新风光电子科技股份有限公司[注 2]	119,627,665.21	66,987,789.83
杭州景辰投资合伙企业 (有限合伙)	100,000,000.00	100,000,000.00
嘉兴开弦博越创业投资合伙企业 (有限合伙)	80,000,000.00	80,000,000.00
浙江温岭农村商业银行股份有限公司	72,151,800.00	72,151,800.00
北京迈迪顶峰医疗科技有限公司		50,000,000.00
申万宏源香港新能源产业基金 II 期	36,138,571.55	33,821,435.08
天将降大任于斯人也电影投资款	31,100,000.00	37,746,996.00
深圳市清松恒睿投资合伙企业 (有限合伙)	35,000,000.00	35,000,000.00
合 计	2,455,711,239.77	2,944,148,617.20

[注 1]具体详见本财务报表附注十七 (二) 3 公司持有理想汽车股票对净利润的影响之说明

[注 2]2025 年 12 月 31 日, 公司持有新风光 A 股股票 3,085,573.00 股, 当日收盘价 38.77 元/股, 期末按股价折算账面价值 119,627,665.21 元。2025 年公司根据新风光股价波动确认公允价值变动收益为 52,639,875.38 元

15. 投资性房地产

(1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
账面原值			
期初数	122,566,087.35	4,440,187.28	127,006,274.63
本期增加金额			
本期减少金额			
期末数	122,566,087.35	4,440,187.28	127,006,274.63

项 目	房屋及建筑物	土地使用权	合 计
累计折旧和累计摊销			
期初数	26,180,693.61	1,899,547.53	28,080,241.14
本期增加金额	5,823,680.88	88,803.72	5,912,484.60
1) 计提或摊销	5,823,680.88	88,803.72	5,912,484.60
本期减少金额			
期末数	32,004,374.49	1,988,351.25	33,992,725.74
账面价值			
期末账面价值	90,561,712.86	2,451,836.03	93,013,548.89
期初账面价值	96,385,393.74	2,540,639.75	98,926,033.49

(2) 期末无未办妥产权证书的投资性房地产。

16. 固定资产

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
固定资产	1,196,935,757.47	1,224,770,871.55
固定资产清理	2,597,478.56	2,879,682.99
合 计	1,199,533,236.03	1,227,650,554.54

(2) 固定资产

1) 明细情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
账面原值					
期初数	1,067,680,173.21	919,928,732.12	27,861,293.01	116,891,358.20	2,132,361,556.54
本期增加金额	947,491.89	117,650,136.38	2,107,814.71	16,380,358.28	137,085,801.26
1) 购置	781,333.58	71,974,039.34	2,107,814.71	15,297,332.92	90,160,520.55
2) 在建工程转入	166,158.31	45,676,097.04		818,808.83	46,661,064.18
3) 外币报表折算差异				264,216.53	264,216.53
本期减少金额		31,921,372.42	1,404,215.19	1,963,223.27	35,288,810.88
1) 处置或报废		31,921,372.42	1,404,215.19	1,946,880.14	35,272,467.75

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他设备	合 计
2) 外币报表折算差异				16,343.13	16,343.13
期末数	1,068,627,665.10	1,005,657,496.08	28,564,892.53	131,308,493.21	2,234,158,546.92
累计折旧					
期初数	311,211,091.64	493,307,195.98	18,022,024.99	85,050,372.38	907,590,684.99
本期增加金额	51,747,813.66	90,875,704.16	2,918,013.48	10,370,557.88	155,912,089.18
1) 计提	51,747,813.66	90,875,704.16	2,918,013.48	10,311,724.05	155,853,255.35
2) 外币报表折算差异				58,833.83	58,833.83
本期减少金额		24,670,265.90	354,175.80	1,255,543.02	26,279,984.72
1) 处置或报废		24,670,265.90	354,175.80	1,244,680.80	26,269,122.50
2) 外币报表折算差异				10,862.22	10,862.22
期末数	362,958,905.30	559,512,634.24	20,585,862.67	94,165,387.24	1,037,222,789.45
账面价值					
期末账面价值	705,668,759.80	446,144,861.84	7,979,029.86	37,143,105.97	1,196,935,757.47
期初账面价值	756,469,081.57	426,621,536.14	9,839,268.02	31,840,985.82	1,224,770,871.55

2) 期末无未办妥产权证书的固定资产。

3) 经营租出固定资产

项 目	期末账面价值
机器设备	57,588.50
小 计	57,588.50

(3) 固定资产清理

项 目	期末数	期初数
机器设备	2,572,659.18	2,513,934.07
运输工具	3,525.07	117,262.34
其他设备	21,294.31	248,486.58
小 计	2,597,478.56	2,879,682.99

17. 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
温岭新厂房工程				72,610,154.20		72,610,154.20
年产 130 万台园林机械技改项目	21,829,815.64		21,829,815.64	18,506,906.79		18,506,906.79
山泉水厂建设项目	7,123,284.09		7,123,284.09	3,028,448.89		3,028,448.89
软件升级工程				716,750.00		716,750.00
厂区地面加固工程	5,289,790.76		5,289,790.76			
待安装设备	9,572,668.15		9,572,668.15	48,606,125.41		48,606,125.41
零星工程	7,349,679.88		7,349,679.88	3,072,178.06		3,072,178.06
合 计	51,165,238.52		51,165,238.52	146,540,563.35		146,540,563.35

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数(万元)	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
年产 130 万台园林机械技改项目	39,700.00[注]	18,506,906.79	4,585,837.20	1,262,928.35		21,829,815.64
小 计		18,506,906.79	4,585,837.20	1,262,928.35		21,829,815.64

(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
年产 130 万台园林机械技改项目	48.58	48.58				自有资金
小 计						

[注]项目预算包含后期购买设备资金

18. 使用权资产

项 目	房屋及建筑物	合 计
账面原值		
期初数	292,340,383.22	292,340,383.22
本期增加金额	52,429,325.79	52,429,325.79
1) 新增租赁	52,429,325.79	52,429,325.79
本期减少金额	82,075,407.58	82,075,407.58
1) 租赁变更/到期	81,842,821.13	81,842,821.13
2) 汇率变动	232,586.45	232,586.45

项 目	房屋及建筑物	合 计
期末数	262,694,301.43	262,694,301.43
累计折旧		
期初数	159,689,883.82	159,689,883.82
本期增加金额	31,793,834.56	31,793,834.56
1) 计提	31,793,834.56	31,793,834.56
本期减少金额	30,608,565.33	30,608,565.33
1) 租赁变更/到期	30,608,465.85	30,608,465.85
2) 汇率变动	99.48	99.48
期末数	160,875,153.05	160,875,153.05
账面价值	101,819,148.38	101,819,148.38
期末账面价值	101,819,148.38	101,819,148.38
期初账面价值	132,650,499.40	132,650,499.40

19. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	土地使用权	管理软件	探矿权	非专利技术	软件著作权和域名组合	合 计
账面原值						
期初数	271,169,328.30	71,106,693.48	17,372,976.00	30,004,800.00	199,640,000.00	589,293,797.78
本期增加金额		10,558,105.24	490,134.58			11,048,239.82
1) 购置		10,550,012.55	490,134.58			11,040,147.13
2) 外币报表折算差		8,092.69				8,092.69
本期减少金额		65,273.42				65,273.42
1) 处置或报废		65,273.42				65,273.42
期末数	271,169,328.30	81,599,525.30	17,863,110.58	30,004,800.00	199,640,000.00	600,276,764.18
累计摊销						
期初数	50,939,330.50	41,850,450.60	672,860.06	30,004,800.00	111,337,000.00	234,804,441.16
本期增加金额	5,570,243.61	9,573,320.73	695,771.01		1,428,000.00	17,267,335.35
1) 计提	5,570,243.61	9,573,320.73	695,771.01		1,428,000.00	17,267,335.35

项 目	土地使用权	管理软件	探矿权	非专利技术	软件著作权和域名组合	合 计
本期减少金额		23,595.37				23,595.37
1)处置		23,595.37				23,595.37
期末数	56,509,574.11	51,400,175.96	1,368,631.07	30,004,800.00	112,765,000.00	252,048,181.14
减值准备						
期初数					86,875,000.00	86,875,000.00
本期增加金额						
本期减少金额						
期末数					86,875,000.00	86,875,000.00
账面价值	214,659,754.19	30,199,349.34	16,494,479.51			261,353,583.04
期末账面价值	214,659,754.19	30,199,349.34	16,494,479.51			261,353,583.04
期初账面价值	220,229,997.80	29,256,242.88	16,700,115.94		1,428,000.00	267,614,356.62

(2) 期末无未办妥产权证书的土地使用权。

20. 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
利欧湖南	53,497,420.45	53,497,420.45		53,497,420.45	53,497,420.45	
大连华能	16,036,931.11	16,036,931.11		16,036,931.11	16,036,931.11	
利欧数字平台[注]	3,807,851,572.93	3,463,352,524.21	344,499,048.72	3,807,851,572.93	3,463,352,524.21	344,499,048.72
厦门麦克风数字科技有限公司(以下简称厦门麦克风)	5,727,667.79	5,727,667.79		5,727,667.79	5,727,667.79	
合 计	3,883,113,592.28	3,538,614,543.56	344,499,048.72	3,883,113,592.28	3,538,614,543.56	344,499,048.72

[注]包括原收购的标的公司上海漫酷、上海氩氩、上海沃动市场营销策划有限公司(以下简称上海沃动)、银色琥珀文化传播(北京)有限公司(以下简称琥珀传播)、江苏万圣伟业网络科技有限公司(以下简称万圣伟业)、微创时代和上海智趣广告有限公司(以下简称上海智趣)相关人员、组织架构、业务等系统整合的利欧数字广告承接和投放平台

(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
利欧湖南	53,497,420.45			53,497,420.45
大连华能	16,036,931.11			16,036,931.11
利欧数字平台	3,807,851,572.93			3,807,851,572.93
厦门麦克风	5,727,667.79			5,727,667.79
合计	3,883,113,592.28			3,883,113,592.28

(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
利欧湖南	53,497,420.45			53,497,420.45
大连华能	16,036,931.11			16,036,931.11
利欧数字平台	3,463,352,524.21			3,463,352,524.21
厦门麦克风	5,727,667.79			5,727,667.79
小计	3,538,614,543.56			3,538,614,543.56

(4) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合情况

资产组或资产组组合名称	资产组或资产组组合的构成和依据	所属经营分部和依据	资产组或资产组组合是否与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组或资产组组合一致
利欧湖南	能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
大连华能	能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
利欧数字平台	能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是
厦门麦克风	能够从企业合并的协同效应中受益的资产组组合	可区分的、能够提供相关产品或劳务的组成部分	是

(5) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	包含商誉的资产组或资产组组合的账面价值	可收回金额	本期计提减值金额
利欧数字平台	3,573,563,072.79	3,610,000,000.00	
小计	3,573,563,072.79	3,610,000,000.00	

(续上表)

项目	预测期年限	预测期内的收入增长率、利润率等参数及其确定依据	稳定期增长率、利润率等参数及其确定依据	折现率及其确定依据
利欧数字平台	5年详细预测期	公司根据历史经验及对市场发展的预测确定：预测期(2026年-2030年)收入增长率分别为19.70%、10.01%、9.00%、6.98%、6.02%，息税前利润率为1.41%、1.65%、1.88%、1.99%、2.14%	预测期第五年收入增长率、息税前利润率达到稳定，第六年及永续期收入增长率为0、息税前利润率保持预测期第五年状态并达到稳定	市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率，折现率13.70%
小计				

21. 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
厂区维修绿化费	2,722,200.27	632,945.25	1,342,560.47		2,012,585.05
租入固定资产装修费	13,502,301.91	77,029,915.25	7,243,496.09		83,288,721.07
软件使用费	3,798,099.63	12,936,908.49	9,658,444.80		7,076,563.32
其他零星待摊费用	9,678,861.82	5,669,030.27	10,392,353.56		4,955,538.53
合 计	29,701,463.63	96,268,799.26	28,636,854.92		97,333,407.97

22. 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/信用减值准备	1,345,704,840.42	229,022,649.57	1,217,787,856.75	281,846,854.55
预计负债	14,384,144.97	2,157,621.74	14,118,427.43	2,117,764.11
存货中包含的未实现损益	7,862,230.60	1,179,334.59	5,618,633.00	1,404,658.25
与资产相关的政府补助	197,307,251.48	44,353,011.99	206,374,080.11	47,491,440.82
预提费用/成本	8,550,637.08	1,282,595.56	14,675,336.14	2,464,207.02
未发放职工薪酬	25,009,436.69	6,040,335.64	38,213,892.31	9,475,724.66
未弥补亏损	335,234,711.22	81,493,949.21	16,135,467.24	2,591,569.66
收入确认的时间性差异	11,492,000.37	1,723,800.06	51,424,352.72	7,713,652.91
租赁负债	142,784,013.99	34,646,692.44	172,021,319.48	41,598,765.21
交易性金融资产公允价值变动	2,303,478.76	575,869.69	8,563,613.92	2,140,903.48
衍生金融负债公允价值变动	1,416,098.75	220,476.22	8,087,216.48	2,021,804.12
交易性金融资产处置亏损	5,541,715.00	1,385,428.75		
其他非流动金融资产公允价值变动损失	80,100,575.62	20,025,143.91	80,021,391.10	20,005,347.78
合 计	2,177,691,134.95	424,106,909.37	1,833,041,586.68	420,872,692.57

(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
股权回购公允价值变动	97,875,260.49	24,468,815.12	97,875,260.49	24,468,815.12
500 万以下设备一次性扣除应纳税暂时性差异	167,462,200.91	25,119,330.14	166,969,336.76	25,045,400.51

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
其他非流动金融资产公允价值变动收益	989,248,111.85	247,312,027.95	1,463,468,941.00	365,867,235.25
境外股权处置收益	5,878,605,079.36	1,469,651,269.83	5,664,623,247.45	1,416,155,811.87
使用权资产	101,819,148.38	24,421,372.74	132,650,499.40	32,773,462.15
衍生金融资产	1,484,879.48	371,219.87		
交易性金融资产公允价值变动	123,326,896.46	30,831,724.11		
合 计	7,359,821,576.93	1,822,175,759.76	7,525,587,285.10	1,864,310,724.90

(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	24,421,372.74	399,685,536.63	32,773,462.15	388,099,230.42
递延所得税负债	24,421,372.74	1,797,754,387.02	32,773,462.15	1,831,537,262.75

23. 其他非流动资产

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
预付设备购置款等	10,396,174.80		10,396,174.80	18,817,886.49		18,817,886.49
预付其他资产购置款	22,698,347.95		22,698,347.95	17,080,325.46		17,080,325.46
矿产勘探成本	23,875,273.95		23,875,273.95	8,800,668.00		8,800,668.00
其 他	966,232.04		966,232.04	966,232.04		966,232.04
合 计	57,936,028.74		57,936,028.74	45,665,111.99		45,665,111.99

24. 所有权或使用权受到限制的资产

(1) 明细情况

1) 期末资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	664,375,775.26	664,375,775.26	质 押	用于质押借款、开立银行承兑汇票等
货币资金	9,103,794.94	9,103,794.94	冻 结	因诉讼被司法冻结
应收款项融资	711,760.00	711,760.00	质 押	质押用于开立保函
应收账款	1,956,941.65	1,859,094.57	质 押	用于借款

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
固定资产	317,157,331.08	263,583,817.60	抵 押	用于抵押担保
无形资产	33,534,637.50	31,187,212.92	质 押	用于借款
长期股权投资	11,939,873.16	11,939,873.16	质 押	质押[注]
合 计	1,038,780,113.59	982,761,328.45		

2) 期初资产受限情况

项 目	期末账面余额	期末账面价值	受限类型	受限原因
货币资金	1,142,373,868.87	1,142,373,868.87	质 押	用于质押借款、开立银行承兑汇票等
货币资金	18,005,038.71	18,005,038.71	冻 结	因诉讼被司法冻结
应收款项融资	4,788,405.00	4,788,405.00	质 押	用于开立银行承兑汇票
应收账款	200,804,877.62	199,800,853.23	质 押	用于质押借款
固定资产	370,680,280.87	280,724,067.22	抵 押	用于抵押担保
在建工程	68,866,631.60	68,866,631.60	抵 押	用于抵押担保
长期股权投资	11,944,392.47	11,944,392.47	质 押	质押[注]
合 计	1,817,463,495.14	1,726,503,257.10		

[注] 一块互动在搭建 VIE 架构，根据境外离岸公司（以下简称 WFOE）与境内中外合资企业（以下简称 OPCO）股东达成的《股权质押协议》，境内 OPCO 股东向 WFOE 出质其股权，作为其履行其他 VIE 协议的保证，公司将持有一块互动 3.79% 的股权相应进行了质押

(2) 其他说明

2025 年 12 月，根据上海狮门半导体有限公司（以下简称上海狮门）与上海农村商业银行股份有限公司（以下简称上海农商行）签订的《质权合同》（合同编号 HT20251218481979），上海狮门将下列专利专用权质押给上海农商行用于确保合同编号为 31289254011063 的《流动资产借款合同》的执行。

专利专用权名称	注册证编号	注册有效期
知识产权	ZL202422196807.9	2023 年 10 月 17 日至 2033 年 10 月 17 日

25. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	876,747,723.85	1,150,826,633.68
质押及保证借款	47,328,619.81	168,546,345.74

项 目	期末数	期初数
质押借款	422,308,216.65	1,028,866,551.42
信用借款	740,316,385.77	
合 计	2,086,700,946.08	2,348,239,530.84

26. 衍生金融负债

项 目	期末数	期初数
外汇衍生工具	1,416,098.75	558,000.00
股票期权衍生工具		7,529,216.48
合 计	1,416,098.75	8,087,216.48

27. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	434,084,266.16	564,049,472.07
商业承兑汇票	68,562,721.31	70,218,589.98
合 计	502,646,987.47	634,268,062.05

28. 应付账款

项 目	期末数	期初数
应付业务款	2,369,685,488.86	2,356,690,538.65
应付长期资产购置款	33,451,150.50	87,977,158.66
合 计	2,403,136,639.36	2,444,667,697.31

29. 预收款项

项 目	期末数	期初数
预收房租	327,947.21	86,786.01
合 计	327,947.21	86,786.01

30. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	495,348,992.06	510,524,371.94
合 计	495,348,992.06	510,524,371.94

31. 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	208,260,415.05	1,051,109,177.38	1,073,055,482.94	186,314,109.49
离职后福利—设定提存计划	5,419,184.56	84,798,725.26	84,117,399.76	6,100,510.06
辞退福利		7,981,063.12	7,981,063.12	
合 计	213,679,599.61	1,143,888,965.76	1,165,153,945.82	192,414,619.55

(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	199,415,969.67	914,234,827.23	936,423,385.49	177,227,411.41
职工福利费		51,811,328.98	51,811,328.98	
社会保险费	3,697,603.99	48,276,009.88	48,435,489.29	3,538,124.58
其中：医疗保险费	3,294,512.66	42,312,021.21	42,423,627.31	3,182,906.56
工伤保险费	358,233.78	4,423,256.40	4,460,090.03	321,400.15
生育保险费	44,857.55	1,540,732.27	1,551,771.95	33,817.87
住房公积金	1,440,140.80	32,110,531.28	32,229,539.78	1,321,132.30
工会经费和职工教育经费	3,706,700.59	4,676,480.01	4,155,739.40	4,227,441.20
小 计	208,260,415.05	1,051,109,177.38	1,073,055,482.94	186,314,109.49

(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	4,918,433.69	82,027,478.03	81,307,838.08	5,638,073.64
失业保险费	500,750.87	2,771,247.23	2,809,561.68	462,436.42
小 计	5,419,184.56	84,798,725.26	84,117,399.76	6,100,510.06

32. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	46,675,551.67	58,580,352.04
增值税	19,500,058.31	8,985,693.19
文化事业建设费	8,655,385.48	7,901,550.23
房产税	7,723,245.03	6,125,099.64
代扣代缴个人所得税	5,073,494.24	6,651,753.77
城镇土地使用税	3,925,309.09	3,925,309.09
印花税	3,023,639.13	3,275,448.93
城市维护建设税	636,444.77	871,028.25
教育费附加	316,275.08	740,745.19
地方教育附加	200,529.72	468,611.61
残疾人保障金	50,342.36	73,883.04
地方水利建设基金	42,125.88	34,771.82
环境保护税	17,202.57	10,133.70
资源税	2,025.00	
合 计	95,841,628.33	97,644,380.50

33. 其他应付款

项 目	期末数	期初数
已结算尚未支付的经营费用	72,672,413.73	98,169,221.24
应付暂收款	11,201,476.06	24,338,877.02
押金保证金	31,661,981.28	38,298,087.53
其 他	6,973,118.36	6,231,499.29
小 计	122,508,989.43	167,037,685.08

34. 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	29,096,116.07	22,903,839.56
一年内到期的长期借款	354,052,335.42	55,505,626.98

项 目	期末数	期初数
合 计	383,148,451.49	78,409,466.54

35. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税额	34,084,736.06	38,611,669.35
已背书未终止确认的商业承兑汇票	4,041,911.53	12,506,682.51
已背书未终止确认的供应链融票	2,859,641.80	11,412,575.47
合 计	40,986,289.39	62,530,927.33

36. 长期借款

项 目	期末数	期初数
保证及抵押借款	97,068,222.23	132,707,766.71
合 计	97,068,222.23	132,707,766.71

37. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
狮门微电子 2023 年私募公司债	224,191,976.39	213,377,902.13
合 计	224,191,976.39	213,377,902.13

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

债券名称	面值	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额	是否违约
狮门微电子 2023 年 私募公司债	200,000,000.00	4.5	2023 年 7 月	60 个月	200,000,000.00	否
小 计	200,000,000.00				200,000,000.00	

(续上表)

债券名称	期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
狮门微电子 2023 年 私募公司债	213,377,902.13		9,000,000.00	1,814,074.26		224,191,976.39
小 计	213,377,902.13		9,000,000.00	1,814,074.26		224,191,976.39

38. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
尚未支付的租赁付款额	127,897,476.25	173,212,900.13
减：未确认融资费用	14,209,578.33	24,095,420.21
合 计	113,687,897.92	149,117,479.92

39. 预计负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数	形成原因
产品质量保证	14,384,144.97	14,118,427.43	详见下述其他说明
冻结的银行存款	6,807,292.58	9,345,289.29	
合 计	21,191,437.55	23,463,716.72	

(2) 其他说明

产品质量保证系利欧湖南、大连华能等工业泵生产企业根据与客户签订的销售合同中关于免费维修的条款，按其有质量保证条款的销售收入按照一定比例计提产品维护费用。

40. 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	209,396,669.99	20,310,000.00	29,706,813.74	199,999,856.25	与资产相关
合 计	209,396,669.99	20,310,000.00	29,706,813.74	199,999,856.25	

41. 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	6,771,778,703.00						6,771,778,703.00

42. 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
资本溢价(股本溢价)	1,272,202,403.96	165,969,312.54		1,438,171,716.50
其他资本公积	123,228,257.98	2,040,834.84	20,434,955.97	104,834,136.85
合 计	1,395,430,661.94	168,010,147.38	20,434,955.97	1,543,005,853.35

(2) 其他说明

1) 公司按照权益法核算的浙江大农、碧橙数字等，本期按照享有实现资本公积的份额，确认增加资本公积（其他资本公积）1,545,177.90 元。

2) 公司首次授予第四个行权期以及第二次授予第三个行权期股权激励未能达到业绩要求，相应冲回原确认的股权激励费用，减少资本公积（其他资本公积）15,501,650.63 元，详见本财务报表附注十四股份支付之说明。

3) 本期公司出售库存股，回购价与购入价差相应增加资本公积（股本溢价）165,969,312.54 元。

4) 本期公司购买子公司利欧电子少数股权，相应增加资本公积（其他资本公积）495,656.94 元。

5) 本期公司购买子公司霍尔果斯答之广告有限公司（以下简称霍尔果斯答之）少数股权，相应减少资本公积（其他资本公积）3,932,012.67 元。

6) 本期公司购买子公司上海狮门半导体有限公司（以下简称上海狮门）少数股权，相应减少资本公积（其他资本公积）1,001,292.67 元。

43. 库存股

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份回购	400,399,952.45		60,440,760.38	339,959,192.07
合 计	400,399,952.45		60,440,760.38	339,959,192.07

(2) 其他说明

根据公司于 2025 年 10 月 15 日召开第七届董事会第十七次会议审议通过的《关于回购股份集中竞价减持计划的议案》，同意公司以集中竞价方式减持已回购股份不超过 135,435,000 股。截至 2025 年 12 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式累计减持回购股份数量为 42,000,000 股，相应减少库存股成本金额 60,440,760.38 元。

44. 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	248,399,991.15	-114,661,449.26			-114,982,990.42	321,541.16	133,417,000.73	

项 目	期初数	本期发生额					减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益（税后归属于母公司）	期末数
		其他综合收益的税后净额						
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东		
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	388,326.20	660,229.16			660,229.16		1,048,555.36	
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
外币财务报表折算差额	248,011,664.95	-115,321,678.42			-115,643,219.58	321,541.16	132,368,445.37	
其他综合收益合计	248,399,991.15	-114,661,449.26			-114,982,990.42	321,541.16	133,417,000.73	

45. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	12,984,538.16	9,599,712.75	8,643,004.66	13,941,246.25
合 计	12,984,538.16	9,599,712.75	8,643,004.66	13,941,246.25

(2) 其他说明

2025 年度计提安全生产费 9,599,712.75 元，使用安全生产费 8,643,004.66 元。

46. 盈余公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	145,007,023.44	7,593,459.44		152,600,482.88
国家扶持基金	8,302,444.90			8,302,444.90
合 计	153,309,468.34	7,593,459.44		160,902,927.78

(2) 其他说明

根据公司章程规定，按母公司实现净利润的 10%提取法定盈余公积。

47. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
上期末未分配利润	4,705,560,704.56	5,166,583,106.77

项 目	本期数	上年同期数
加：本期归属于母公司所有者的净利润	33,744,355.26	-259,290,305.13
减：应付普通股股利	225,671,720.40	201,732,097.08
提取的盈余公积	7,593,459.44	
期末未分配利润	4,506,039,879.98	4,705,560,704.56

(2) 其他说明

2025年5月24日，根据公司2024年度股东大会决议通过的2024年度利润分配方案，以2024年12月31日公司总股本6,771,778,703股扣除公司回购专用证券账户的股份278,236,043股及不参与本次利润分配的股份45,779,220股（迹象信息需回购注销的业绩补偿义务应补偿股份45,779,220股），即以6,447,763,440股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.30元（含税），合计派发现金红利193,432,903.20元（含税）。

2025年11月13日，根据公司2025年度第二次临时股东大会决议通过的关于2025年前三季度利润分配预案的议案，公司按公司总股本6,771,778,703股扣除回购专用证券账户的股份278,236,043股及迹象信息持有的应补偿股份45,779,220股后的股本6,447,763,440股为基数，向全体股东每10股派发现金股利0.05元（含税），合计派发现金红利32,238,817.20元（含税）。

(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	19,984,860,409.19	18,240,231,831.49	21,098,139,019.01	19,213,320,846.57
其他业务收入	65,574,455.41	52,808,683.76	72,366,030.61	58,460,961.57
合 计	20,050,434,864.60	18,293,040,515.25	21,170,505,049.62	19,271,781,808.14
其中：与客户之间的合同产生的收入	20,028,041,117.11	18,281,793,008.83	21,148,884,934.24	19,265,826,150.16

(2) 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
广告代理业务	15,233,615,839.45	14,645,854,475.29	15,976,476,772.84	15,366,373,120.30
民用泵(微型小型水泵)	2,505,103,345.75	1,775,963,162.18	2,599,857,708.58	1,798,837,147.86
工业用泵	1,174,075,321.57	944,757,523.07	1,181,112,575.13	949,362,115.74

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
配 件	266,316,322.54	205,826,628.88	257,993,986.13	210,524,197.77
钢材贸易	96,409,358.20	96,645,885.02	362,886,237.48	356,286,153.23
数字营销服务	371,450,196.96	248,011,396.20	458,199,615.73	277,854,514.77
园林机械	195,759,522.71	164,734,767.19	195,082,910.87	162,225,328.69
废料销售收入	39,942,881.67	41,177,967.29	44,950,890.19	48,309,828.94
其 他	145,368,328.26	158,821,203.71	72,324,237.29	96,053,742.86
小 计	20,028,041,117.11	18,281,793,008.83	21,148,884,934.24	19,265,826,150.16

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	17,785,632,646.02	16,632,689,868.96	18,883,347,017.37	17,599,193,937.33
境 外	2,242,408,471.09	1,649,103,139.87	2,265,537,916.87	1,666,632,212.83
小 计	20,028,041,117.11	18,281,793,008.83	21,148,884,934.24	19,265,826,150.16

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	4,794,425,277.66	5,172,408,161.40
在某一时段内确认收入	15,233,615,839.45	15,976,476,772.84
小 计	20,028,041,117.11	21,148,884,934.24

(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	付款期限一般为产品交付后30天至90天	水泵、配件产品	是	无	保证类质量保证
提供服务	服务提供时	一般为结算后30天至60天	广告代理服务	是	无	无
提供服务	服务验收	付款期限一般为服务验收后30天至90天	数字营销服务	是	无	无

(3) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值中的收入为 475,398,206.31 元。

2. 税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
印花税	11,157,908.84	12,687,372.15
房产税	11,104,869.90	9,821,738.53
文化事业建设费	5,928,389.00	1,585,108.46
城镇土地使用税	5,508,837.56	8,274,107.90
城市维护建设税	5,290,986.88	10,789,187.62
教育费附加	2,805,046.04	5,810,123.91
地方教育附加	1,713,173.22	3,840,457.69
地方水利建设基金	269,031.79	292,734.81
环境保护税	53,403.19	51,435.04
车船税	2,687.46	41,966.97
资源税	15,659.76	
其 他		197.70
合 计	43,849,993.64	53,194,430.78

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	527,014,705.87	603,150,527.91
销售业务费	108,734,307.79	106,019,607.15
运费保险费	8,896,495.18	10,177,149.65
市场推广宣传费	20,490,462.21	21,609,197.78
差旅费	32,481,431.74	36,198,606.86
办公经费	31,726,420.90	35,561,213.14
折旧摊销	4,416,147.51	6,230,227.04
股权激励费用	-7,461,610.06	-1,991,412.00
其 他	1,694,378.64	4,636,546.90
合 计	727,992,739.78	821,591,664.43

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	301,633,845.30	254,473,831.61
办公经费	81,614,151.07	75,840,617.17
折旧摊销	76,640,410.88	79,619,253.15
中介费	58,384,423.87	118,975,444.19
税 费	2,166,650.42	3,990,305.19
业务招待费	15,582,722.88	15,759,910.89
差旅费	11,222,971.64	12,548,728.82
安全生产费	4,471,988.49	3,525,005.60
股权激励费用	-5,374,859.05	-1,531,199.39
其 他[注]	-1,517,191.78	809,791.96
合 计	544,825,113.72	564,011,689.19

[注]2025 年存货盘盈

5. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	122,979,352.15	98,901,976.77
差旅费	3,030,491.45	3,190,414.47
办公经费	5,462,653.25	7,215,081.06
折旧摊销	17,257,431.59	14,463,484.06
中介费	13,086,691.36	12,451,173.47
业务经费	348,348.29	859,660.88
材料领用	31,593,439.36	39,787,038.71
股权激励费用	-1,138,051.66	-378,649.67
其 他	1,359,372.30	629,099.33
合 计	193,979,728.09	177,119,279.08

6. 财务费用

项 目	本期数	上期数
利息支出	99,523,555.77	106,036,641.50
减：利息收入	67,353,432.71	123,035,467.62
汇兑净损益	-14,294,046.56	-20,245,015.95
手续费	12,757,461.92	13,050,889.83
合 计	30,633,538.42	-24,192,952.24

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	29,706,813.74	28,620,213.41	
与收益相关的政府补助	19,689,659.99	20,571,340.59	17,511,783.92
税收返还[注]	7,711,200.00	8,089,574.17	
增值税加计扣除	6,455,014.78	20,111,936.39	
代扣个人所得税手续费返还	976,741.47	774,110.23	
合 计	64,539,429.98	78,167,174.79	17,511,783.92

[注]大连华能系被当地民政部门认定的社会福利企业，享受增值税按实际安置残疾人员的人数每人每年 3.50 万元的限额即征即退的税收优惠政策，本期大连华能收到即征即退增值税返还款共计 7,711,200.00 元

8. 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	16,638,663.88	2,001,660.73
处置长期股权投资产生的投资收益	-18,019,064.99	-743,052.07
金融工具持有期间的投资收益	19,229,425.92	60,719,435.94
其中：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	19,229,425.92	60,719,435.94
处置金融工具取得的投资收益	145,283,451.80	224,363,464.30
其中：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[注]	145,283,451.80	224,363,464.30
其 他		-431,800.00
合 计	163,132,476.61	285,909,708.90

[注]其中主要包括：本期处置浙江民泰商业银行股份有限公司股权取得投资收益 4,750 万元，出售特斯拉股票取得投资收益 2,456.99 万元，出售英伟达股票取得投资收益 1,928.46 万元

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（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）	356,886,208.22	24,778,340.15
其他非流动金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）[注]	-533,313,173.80	-889,737,717.95
衍生金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）	1,484,879.48	
衍生金融负债（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）	5,711,948.24	-8,087,216.48
合 计	-169,230,137.86	-873,046,594.28

[注]本期数主要系对理想汽车 ADS 和新风光股票确认的公允价值变动收益合计-46,230.48 万元；上年同期数主要系对理想汽车 ADS 和新风光股票确认的公允价值变动收益合计-89,050.17 万元

10. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
应收账款坏账损失	-58,569,400.62	-158,375,294.04
其他应收款坏账损失	-3,726,642.85	-10,725,660.48
应收票据坏账损失	333,796.85	134,884.41
应收款项融资减值损失	10,616.81	-10,616.81
合 计	-61,951,629.81	-168,976,686.92

11. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-22,147,646.97	-6,570,028.29
长期股权投资减值损失	-145,061,189.31	-20,283,349.52
合同资产减值损失	-4,369,647.66	-13,326,476.17
合 计	-171,578,483.94	-40,179,853.98

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
固定资产处置收益	-3,598,945.01	-2,282,871.02	-3,598,945.01
使用权资产处置收益	-472,571.67	2,425,550.11	-472,571.67
合 计	-4,071,516.68	142,679.09	-4,071,516.68

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
接受捐赠	200.00	325,294.73	200.00
罚没收入	2,780,702.80	4,570,558.82	2,780,702.80
无需支付款项	6,863,922.35	282,569.06	6,863,922.35
其 他	1,326,434.85	1,271,216.08	1,326,434.85
合 计	10,971,260.00	6,449,638.69	10,971,260.00

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
对外捐赠	6,720,758.44	1,852,851.69	6,720,758.44
滞纳金等支出	2,773,092.75	2,158,447.55	2,773,092.75
质量赔款	430,000.00	133,456.02	430,000.00
违约金等支出	295,145.94	53,904.10	295,145.94
非流动资产毁损报废损失	102,921.93	2,588,613.60	102,921.93
其 他	1,378,360.72	908,980.24	1,378,360.72
合 计	11,700,279.78	7,696,253.20	11,700,279.78

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	94,291,473.97	77,894,849.95
递延所得税费用[注]	-46,985,374.27	-186,092,962.17
合 计	47,306,099.70	-108,198,112.22

[注]其中公司对理想汽车 ADS 和新风光股票投资确认的公允价值变动损益及处置收益合计-46,606.01 万元，相应确认递延所得税费用-11,651.50 万元

(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	36,224,354.22	-412,231,056.67

项 目	本期数	上年同期数
按母公司适用税率计算的所得税费用	9,056,088.55	-103,057,764.17
子公司适用不同税率的影响	-18,017,493.72	-45,379,366.19
调整以前期间所得税的影响	9,314,163.55	-1,883,577.70
非应税收入的影响	-8,507,272.99	-9,042,158.10
研发费、购进设备一次性加计扣除等的影响	-28,661,841.42	-29,202,464.31
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,126,486.44	4,787,751.11
使用前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影响	-10,588,637.39	-11,744,115.82
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	91,584,606.68	87,323,582.96
所得税费用	47,306,099.70	-108,198,112.22

16. 其他综合收益的税后净额

其他综合收益的税后净额详见本财务报表附注七(一)44之说明。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 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
基金投资	1,859,876,367.64	5,571,356,293.76
股票投资	261,781,646.44	940,097,606.62
债券投资		321,015,611.07
结构性金融产品投资[注]	370,182,862.43	187,560,575.55
联营企业/参股公司	381,385,459.00	54,002,857.20
其 他		1,464,303.11
小 计	2,873,226,335.51	7,075,497,247.31

(2) 投资支付的现金

项 目	本期数	上年同期数
基金投资	2,358,165,693.68	6,620,490,507.75
股票投资	285,452,038.65	974,142,055.67

项 目	本期数	上年同期数
债券投资		848,486,838.64
结构性金融产品投资[注]		551,143,401.37
联营企业/参股公司	161,953,098.85	63,542,358.00
其 他	1,470,000.00	1,484,969.77
小 计	2,807,040,831.18	9,059,290,131.20

[注]本期公司存在结构性金融产品投资转换为基金及股票投资的情形，无现金流入流出

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
收到与资产/收益相关的政府补助	39,999,659.99	25,526,611.29
收到的往来款	1,347,410,624.01	2,015,154,952.79
收回/收到的保证金及押金	635,074,426.62	658,925,812.18
收回的暂借款	1,074,445.91	9,907,464.41
收到的银行存款利息	42,173,407.90	57,108,263.89
收到的代收代付款项	7,168,842.42	13,469,591.60
其 他	8,809,209.77	7,154,207.41
合 计	2,081,710,616.62	2,787,246,903.57

(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
付现的管理费用	169,224,019.23	155,557,584.59
付现的销售费用	175,839,925.92	200,284,247.53
付现的研发费用	23,664,388.13	25,874,675.88
支付/归还的保证金及押金	552,396,939.28	650,313,392.94
支付的往来款	1,354,204,647.98	2,015,154,952.79
支付的暂借款	8,194,346.40	11,285,192.78
付现的银行手续费	12,757,461.92	13,050,889.83
支付的代收代付款项	14,685,725.71	17,448,181.86
其 他	4,207,404.40	11,726,015.02
合 计	2,315,174,858.97	3,100,695,133.22

(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
收回与投资相关的押金保证金	58,189,680.34	552,581,650.40
收回投资意向款		34,206,213.75
合 计	58,189,680.34	586,787,864.15

(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
支付的投资意向款	5,000,000.00	26,866,037.75
支付与投资相关的押金保证金	89,305,552.47	531,296,967.94
合 计	94,305,552.47	558,163,005.69

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回借款保证金	1,431,596,420.38	2,582,796,367.46
库存股出售收到的现金	236,742,604.45	
收到筹资性质往来款	2,950,000.00	
收到票据贴现借款		205,286,342.40
合 计	1,671,289,024.83	2,788,082,709.86

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付借款保证金	1,038,118,607.00	2,076,743,822.19
回购库存股		400,399,952.45
支付使用权资产的租赁费	38,843,464.03	39,730,284.31
H股上市费用	14,618,264.21	
归还筹资性质往来款	9,000,000.00	
合 计	1,100,580,335.24	2,516,874,058.95

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	-11,081,745.48	-304,032,944.45
加：资产减值准备	171,578,483.94	40,179,853.98
信用减值准备	61,951,629.81	168,976,686.92
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	193,470,770.79	176,330,365.67
无形资产摊销	17,356,139.07	20,869,785.17
长期待摊费用摊销	28,636,854.92	27,164,626.12
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）	4,071,516.68	-142,679.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	102,921.93	2,588,613.60
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	169,230,137.86	873,046,594.28
财务费用（收益以“-”号填列）	73,850,345.32	17,919,217.56
投资损失（收益以“-”号填列）	-163,132,476.61	-285,909,708.90

补充资料	本期数	上年同期数
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,586,306.21	-8,461,626.95
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-33,782,875.73	-177,631,335.22
存货的减少（增加以“-”号填列）	160,086,642.25	-26,902,095.18
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	77,947,079.76	-33,622,914.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-272,968,565.40	-667,487,819.56
其他	-14,544,942.54	-4,806,037.81
经营活动产生的现金流量净额	451,185,610.36	-181,921,418.28
(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	1,912,583,196.54	1,144,330,664.96
减：现金的期初余额	1,144,330,664.96	3,296,881,818.70
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	768,252,531.58	-2,152,551,153.74

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	1,912,583,196.54	1,144,330,664.96
其中：库存现金	923,576.29	1,419,088.65
可随时用于支付的银行存款	1,637,523,174.85	1,133,127,112.22
可随时用于支付的其他货币资金	274,136,445.40	9,784,464.09
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		

项 目	期末数	期初数
3) 期末现金及现金等价物余额	1,912,583,196.54	1,144,330,664.96
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	236,338,386.76	934.39

(2) 公司持有的使用范围受限的现金和现金等价物

项 目	期末数	期初数	使用范围受限的原因、作为现金和现金等价物的理由
狮门微电子债券募集资金账户	1,458.07	934.39	受监管的账户,资金使用专款专用(该子公司可以将现金用于随时支付,因此符合现金和现金等价物标准)
聚胜万合百度资金专用账户	236,336,928.69		资金托管账户,账户资金只能用于支付百度贷款
小 计	236,338,386.76	934.39	

(3) 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
银行保证金	664,275,283.38	1,142,273,376.99	质押用于开立银行承兑汇票、借款等
冻结银行存款	9,103,794.94	18,005,038.71	被司法冻结,无法随时使用
平台入驻保证金	100,491.88	100,491.88	无法随时使用
小 计	673,479,570.20	1,160,378,907.58	

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	
银行借款(含一年内到期的长期借款)	2,536,452,924.53	5,129,520,344.83	74,428,306.40	5,202,580,072.03		2,537,821,503.73
应付债券(含一年内到期的应付债券)	213,377,902.13		10,814,074.26			224,191,976.39
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)	172,021,319.48		6,398,900.04	35,636,205.53		142,784,013.99
小 计	2,921,852,146.14	5,129,520,344.83	91,641,280.70	5,238,216,277.56		2,904,797,494.11

6. 不涉及现金收支的商业汇票背书转让金额

项 目	本期数	上期数
背书转让的商业汇票金额	628,448,996.04	803,409,462.32
其中:支付货款	622,324,583.58	795,008,657.68
支付固定资产等长期资产购置款	6,124,412.46	8,400,804.64

(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			1,397,534,117.90
其中：美元	194,304,402.96	7.0288	1,365,726,787.53
福林	38,393,835.52	0.0213	817,788.70
欧元	275,089.02	8.2355	2,265,495.62
英镑	0.54	9.4346	5.09
迪拉姆	2,750,668.11	1.9071	5,245,799.15
塔卡	71,993,095.88	0.0572	4,118,005.08
印尼盾	10,288,579,439.36	0.0004	4,115,431.78
卢布	391,400.52	0.0881	34,482.39
港币	10,580,072.42	0.9032	9,555,921.41
林吉特	3,161,972.01	1.7319	5,476,219.32
坚戈	12,818,837.00	0.0139	178,181.83
应收账款			458,987,475.25
其中：美元	56,696,357.51	7.0288	398,507,357.67
福林	28,703,319.12	0.0213	611,380.70
比索	2,266.39	0.3899	883.67
加元	2,039.63	5.1142	10,431.08
迪拉姆	8,447,359.25	1.9071	16,109,958.83
塔卡	15,498,194.40	0.0572	886,496.72
印尼盾	31,901,079,116.95	0.0004	12,760,431.65
卢布	214,497,241.45	0.0881	18,897,206.97
港币	2,747,899.80	0.9032	2,481,903.10
林吉特	5,035,755.45	1.7319	8,721,424.86
其他应收款			10,355,744.19
其中：福林	90,994.38	0.0213	1,938.18
港币	2,747,899.80	0.9032	2,481,903.10
迪拉姆	300,956.41	1.9071	573,953.97
印尼盾	13,243,267,326.97	0.0004	5,297,306.93

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
坚戈	137,080,606.00	0.0139	1,905,420.42
林吉特	54,981.00	1.7319	95,221.59
应付账款			138,464,638.90
其中：美元	12,714,301.08	7.0288	89,366,279.43
福林	352,692,348.64	0.0213	7,512,347.03
迪拉姆	1,746,508.20	1.9071	3,330,765.79
塔卡	9,160,077.52	0.0572	523,956.43
印尼盾	37,317,671,885.44	0.0004	14,927,068.75
卢布	258,844,738.56	0.0881	22,804,221.47
其他应付款			23,880,972.28
其中：卢布	24,165,813.06	0.0881	2,129,008.13
欧元	2,000,193.29	8.2355	16,472,591.84
福林	6,744,604.97	0.0213	143,660.09
迪拉姆	719,017.59	1.9071	1,371,238.45
印尼盾	2,323,785,823.39	0.0004	929,514.33
坚戈	147,755,472.00	0.0139	2,053,801.06
林吉特	451,041.27	1.7319	781,158.38

(2) 境外经营实体说明

公司名称	单位简称	注册地	记账本位币	选择依据
EDGEMAWATER HTT III LLC	超级高铁	美 国	美 元	经营地通用货币
Leo Investments Hong Kong Limited	利欧香港投资	香 港	美 元	经营活动常用货币
香港品赞传媒科技有限公司	香港品赞	香 港	美 元	经营活动常用货币
香港麦克风传媒科技有限公司	香港麦克风	香 港	美 元	经营活动常用货币
利欧集团数字科技(香港)有限公司	数字香港	香 港	美 元	经营活动常用货币
利欧香港有限公司	利欧香港	香 港	美 元	经营活动常用货币
利欧泵业(印尼)有限公司	利欧印尼	印度尼西亚	印尼盾	经营地通用货币
ACQUAER KFT	利欧匈牙利	匈 牙 利	福 林	经营地通用货币
阿卡勒泵业有限公司	利欧美国	美 国	美 元	经营地通用货币
利欧中东公司	利欧中东	迪 拜	迪拉姆	经营地通用货币
利欧泵业孟加拉有限公司	利欧孟加拉	孟 加 拉	塔 卡	经营地通用货币

阿卡勒有限责任公司	利欧俄罗斯	俄罗斯	卢布	经营地通用货币
LEO PUMP ENGINEERING (MALAYSIA)SDN BHD	利欧马来西亚	马来西亚	林吉特	经营地通用货币
LEO ENGINEERING INDONESIA	利欧印尼子公司	印度尼西亚	印尼盾	经营地通用货币
LEO P&M(UK)CO.,LTD	利欧英国	英国	英镑	经营地通用货币
LEON Investments Cayman Limited (Cayman)	香港投资(开曼)	开曼	美元	经营活动常用货币
Leo One Limited (BVI)	Leo One	英属维尔京群岛	美元	经营活动常用货币
Leo Two Limited (BVI)	Leo Two	英属维尔京群岛	美元	经营活动常用货币
Leo Longstar Investments Limited (BVI)	Leo Longstar	英属维尔京群岛	美元	经营活动常用货币
Leo Prestige Investments Limited (BVI)	Leo Prestige	英属维尔京群岛	美元	经营活动常用货币
Leo Prise Investments Limited (BVI)	Leo Prise	英属维尔京群岛	美元	经营活动常用货币
Leo Brighten Holdings Limited (BVI)	Leo Brighten	英属维尔京群岛	美元	经营活动常用货币
Leo Fortune Investments Limited	Leo Fortune	香港	美元	经营活动常用货币
Leo Enlighten Investments Limited (Cayman)	Leo Enlighten	开曼	美元	经营活动常用货币
Leo Legend Investments Limited	Leo Legend	香港	美元	经营活动常用货币
Dexing Natural Resources Ltd.	得兴资源	哈萨克斯坦	坚戈	经营地通用货币
LEO VENTURE PTE. LIMITED	LEO VENTURE	新加坡	美元	经营活动常用货币

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七(一)18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五(三十)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	19,769,203.97	16,266,789.16
合计	19,769,203.97	16,266,789.16

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	2,455,845.52	5,611,194.44
转租使用权资产取得的收入	3,409,012.32	2,056,859.53
与租赁相关的总现金流出	58,464,802.71	55,997,073.47

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十一(二)之说明。

(2) 公司作为出租人

经营租赁

1) 租赁收入

项 目	本期数	上年同期数
租赁收入	22,393,747.49	21,620,115.38

2) 经营租赁资产

项 目	期末数	上年年末数
投资性房地产	93,013,548.89	98,926,033.49
使用权资产	3,190,963.17	8,713,331.35
固定资产	57,588.50	811,232.99
小 计	96,262,100.56	108,450,597.83

经营租出固定资产详见本财务报表附注七(一)16之说明。

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	8,726,797.49	22,014,357.73
1-2 年	5,590,140.74	6,723,728.86
2-3 年	3,654,218.94	4,537,141.45
3 年以后	1,827,627.80	2,826,816.33
合 计	19,798,784.97	36,102,044.37

八、研发支出

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	122,979,352.15	98,901,976.77
差旅费	3,030,491.45	3,190,414.47
办公经费	5,462,653.25	7,215,081.06
折旧摊销	17,257,431.59	14,463,484.06
中介费	13,086,691.36	12,451,173.47
业务经费	348,348.29	859,660.88

项 目	本期数	上年同期数
材料领用	31,593,439.36	39,787,038.71
股权激励费用	-1,138,051.66	-378,649.67
其 他	1,359,372.30	629,099.33
合 计	193,979,728.09	177,119,279.08
其中：费用化研发支出	193,979,728.09	177,119,279.08
资本化研发支出		

九、在其他主体中的权益

（一）企业集团的构成

1. 公司将利欧数字等 140 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	
利欧数字	上海市	上海市	软件和信息技术服务业	100.00		投资设立
上海漫酷	上海市	上海市	软件和信息技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
利欧聚合	上海市	上海市	软件和信息技术服务业		100.00	投资设立
微创时代	北京市	北京市	软件和信息技术服务业		100.00	非同一控制下企业合并
利欧浙江	台州市	台州市	制造业		100.00	投资设立
利欧香港	香 港	香 港	投 资		100.00	投资设立

3. 其他说明

公司持有深圳市清松博安投资合伙企业(有限合伙)70.1829%的份额、杭州金研航添股权投资合伙企业(有限合伙)54.9803%的份额、杭州景辰投资合伙企业(有限合伙)77.2201%的份额、CTS Healthcare Limited 50.99%的份额、CTS Healthcare Fund II Limited Partnership96%的份额、桐乡睿源股权投资合伙企业(有限合伙)99.9623%的份额，杭州金研思齐创业投资合伙企业(有限合伙)82.6743%的份额，杭州金研知新股权投资合伙企业(有限合伙)50%的份额，根据合伙协议，公司对该等公司日常财务、经营决策不具有控制权，故未将其纳入合并财务报表范围。

（二）其他原因的合并范围变动

1. 合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例

温岭市喜卿企业管理服务有限公司	新 设	2025/2/13	6,000.00	60%
杭州利欧智能体科技有限公司	新 设	2025/5/21	4,000,000.00	100%
杭州利欧数字营销有限公司	新 设	2025/6/3		100%
LEO VENTURE PTE. LIMITED	新 设	2025/4/1		100%

2. 合并范围减少

公司名称	股权处置方式	股权处置时点	处置日净资产	期初至处置日净利润
深圳市利欧天融投资有限公司	注 销	2025/2/18	8,229.71	1.58
上海欧泓界实业有限公司	注 销	2025/3/6		
福建平潭银荣投资有限公司	注 销	2025/5/14	2,376.74	-3,192.02
温岭利欧信息产业发展合伙企业(有限合伙)	注 销	2025/3/13		
上海宏胜幸企业管理合伙企业(有限合伙)	注 销	2025/3/25		
浙江利欧信息技术有限公司	注 销	2025/7/2	-14,359,126.73	-784,555.85
上海利赛企业管理合伙企业(有限合伙)	注 销	2025/1/6		
利欧智慧流体科技(杭州)有限公司	注 销	2025/12/26		5,296,031.95

(三) 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
利欧电子	2025/8/28	51.00%	100.00%
霍尔果斯答之	2025/2/13	60.00%	100.00%
上海狮门	2025/1/1	48.45%	53.30%

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	利欧电子公司	霍尔果斯答之公司	上海狮门
购买成本	1,470,000.00		
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,965,656.94	-3,932,340.67	-1,001,292.67
差额	-495,656.94	3,932,340.67	1,001,292.67
其中：调整资本公积	495,656.94	-3,932,340.67	-1,001,292.67

(四) 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
联营企业		
投资账面价值合计	1,111,895,987.80	1,131,661,405.53
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	16,638,663.88	2,001,660.73
其他综合收益	660,234.38	541,689.38
综合收益总额	17,298,898.26	2,543,350.11

十、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	20,310,000.00
其中：计入递延收益	20,310,000.00
与收益相关的政府补助	19,689,659.99
其中：计入其他收益	19,689,659.99
合 计	39,999,659.99

(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	209,396,669.99	20,310,000.00	29,706,813.74	
小 计	209,396,669.99	20,310,000.00	29,706,813.74	

(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				199,999,856.25	与资产相关
小 计				199,999,856.25	

(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	49,396,473.73	49,191,554.00
合 计	49,396,473.73	49,191,554.00

十一、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七(一)4、七(一)5、七(一)6、七(一)8 及七(一)10 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

(3) 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。

由于本公司的应收账款风险点分布于多个合作方和多个客户，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款和合同资产的 29.18%（2024 年 12 月 31 日：28.71%）源于余额前五名客户，本公司不存在重大的信用集中风险。

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、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支

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
银行借款	2,537,821,503.73	2,565,123,174.94	2,456,330,166.72		108,793,008.22
衍生金融负债	1,416,098.75	1,416,098.75	1,416,098.75		
应付票据	502,646,987.47	502,646,987.47	502,646,987.47		
应付账款	2,403,136,639.36	2,403,136,639.36	2,403,136,639.36		
其他应付款	122,508,989.43	122,508,989.43	122,508,989.43		

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
租赁负债	142,784,013.99	160,816,064.35	32,918,588.10	45,512,144.54	82,385,331.71
应付债券	224,191,976.39	245,000,000.00		245,000,000.00	
其他流动负债	6,901,553.33	6,901,553.33	6,901,553.33		
小 计	5,941,407,762.45	6,007,549,507.63	5,525,859,023.16	290,512,144.54	191,178,339.93

(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
银行借款	2,536,452,924.53	2,558,446,941.48	2,412,876,946.96		145,569,994.52
衍生金融负债	8,087,216.48	8,087,216.48	8,087,216.48		
应付票据	634,268,062.05	634,268,062.05	634,268,062.05		
应付账款	2,444,667,697.31	2,444,667,697.31	2,444,667,697.31		
其他应付款	167,037,685.08	167,037,685.08	167,037,685.08		
租赁负债	172,021,319.48	196,116,739.69	22,903,839.56	173,212,900.13	
应付债券	213,377,902.13	245,000,000.00			245,000,000.00
其他流动负债	23,919,257.98	23,919,257.98	23,919,257.98		
小 计	6,199,832,065.04	6,277,543,600.07	5,713,760,705.42	173,212,900.13	390,569,994.52

(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。本公司面临的现金流量利率风险主要与本公司以浮动利率计息的银行借款有关。

截至2025年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币540,820,000.00元（2024年12月31日：人民币268,000,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

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七(五)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
票据贴现	应收款项融资	199,932,315.80	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收款项融资	238,035,801.68	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
票据背书	应收票据	4,041,911.53	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
应收账款转让	应收账款	2,859,641.80	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬
小计		444,869,670.81		

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/贴现	437,968,117.48	
小计		437,968,117.48	

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
票据背书	应收票据	4,041,911.53	4,041,911.53
应收账款转让	应收账款	2,859,641.80	2,859,641.80
小计		6,901,553.33	6,901,553.33

十二、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	5,841,001,931.96		1,509,137,431.54	7,350,139,363.50
(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	5,841,001,931.96		1,509,137,431.54	7,350,139,363.50
其中：基金投资	4,458,935,898.54			4,458,935,898.54
股票投资	83,223,040.35			83,223,040.35

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
结构性金融产品投资	6,966,243.68			6,966,243.68
权益工具投资	1,291,876,749.39		1,509,137,431.54	2,801,014,180.93
2. 衍生金融资产		1,484,879.48		1,484,879.48
3. 应收款项融资			60,228,807.30	60,228,807.30
持续以公允价值计量的资产总额	5,841,001,931.96	1,484,879.48	1,569,366,238.84	7,411,853,050.28
1. 衍生金融负债		1,416,098.75		1,416,098.75
持续以公允价值计量的负债总额		1,416,098.75		1,416,098.75

（二）持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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。

（三）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衍生金融资产为远期外汇合约，本公司采用远期外汇合约约定的交割汇率与资产负债表日市场远期外汇牌价之差的现值来确定其公允价值。

本公司持有的第二层次公允价值计量的衍生金融资产为股票期权合约，本公司采用远期合约约定的交割价格与资产负债表日市场股票的现值来确定其公允价值。

（四）持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

对于非上市股权投资、基金投资等因被投资企业的经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化，公司按投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。对于应收款项融资，公司在计量日采用特定估值技术确定公允价值，采用的重要参数包括不能直接观察和无法由可观察市场数据验证的利率等。

十三、关联方及关联交易

（一）关联方情况

1. 截至 2025 年 12 月 31 日，自然人股东王相荣及其一致行动人王壮利合计持有公司股份 1,141,290,852 股，占公司股份总额的 16.85%，为公司实际控制人。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注九之说明。

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九之说明。本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	单位简称	与本公司关系
利欧泰国	-	联营企业
浙江大农	-	联营企业
雾淞资本	-	京韬国际之全资子公司
世纪鲲鹏	-	联营企业
北京世纪鲲鹏国际传媒广告有限公司	北京鲲鹏	世纪鲲鹏之全资子公司
碧橙数字	-	联营企业
杭州扬趣网络科技有限公司	杭州扬趣	碧橙数字之全资子公司
安徽碧橙网络技术有限公司	安徽碧橙	碧橙数字之全资子公司
杭州碧橙电子商务有限公司	杭州碧橙	碧橙数字之全资子公司
浙江大农机器有限公司	大农机器	浙江大农之全资子公司
钱江弹簧	-	联营企业
京韬国际	-	联营企业
创兴资源	-	联营企业
上海帛仑文化传播有限公司	上海帛仑	联营企业
温岭联盈建筑工程有限公司	温岭联盈	创兴资源之全资子公司
温岭九锦建筑工程有限公司	九锦建筑	创兴资源之全资子公司
上海启鹤国际贸易有限公司	上海启鹤	碧橙数字之全资子公司

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	单位简称	其他关联方与本公司关系
长沙美能电力设备股份有限公司	长沙美能	实际控制人能施加重大影响的企业
浙江利欧控股集团有限公司	利欧控股	实际控制人控制的企业
浙江利欧环境科技有限公司	浙江利欧环境	利欧控股之控股子公司
湖北利欧环境科技有限公司	湖北利欧环境	浙江利欧环境之控股子公司
浙江利欧环保科技有限公司	浙江利欧环保	利欧控股之控股子公司
浙江利欧水务科技有限公司	浙江利欧水务	利欧控股之全资子公司
台州利欧环保新材料有限公司	台州利欧环保	利欧控股之控股子公司
浙江赛卡科技有限公司	浙江赛卡	实际控制人胞妹及胞妹配偶控制的企业
成都利欧环境科技有限公司	成都利欧环境	浙江利欧环境之控股子公司

其他关联方名称	单位简称	其他关联方与本公司关系
上海悟哉市场营销策划有限公司	上海悟哉	实际控制人能施加重大影响的企业
上海众辰电子科技股份有限公司 [注]	众辰科技	实际控制人参股的企业
湖北众辰电气有限公司	湖北众辰	众辰科技之子公司

[注]2025 年利欧实控人对其无重大影响

(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
北京鲲鹏	广告代理	597,053.50	
温岭联盈	其他	1,271,922.94	
温岭联盈	装修服务	844,308.81	
大农机器	加工费	1,259,349.09	3,159,117.55
浙江利欧环境	供水系统及配件等		1,077,686.54
浙江利欧水务	供水系统及配件等	39,088,652.81	36,170,719.12
浙江赛卡	水泵配件	23,088,413.89	17,328,435.18
世纪鲲鹏	广告代理		820,754.72
浙江利欧环保	污水处理系统及配件等	5,660.00	1,335,447.89
钱江弹簧	其他		247,394.20
碧橙数字	精准营销		74,897.35
众辰科技	其他		24,044.25

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
利欧泰国	泵及配件	11,707,509.47	7,807,679.69
北京鲲鹏	数字营销	899,270.96	
碧橙数字	精准营销	5,758.18	41,762.77
台州利欧环保	泵及配件	27,160.19	12,795.58
台州利欧环保	加工收入		130,506.71

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
台州利欧环保	劳务收入		417.00
大农机器	泵及配件	34,376.98	10,723.90
大农机器	劳务收入	19,812.52	31,286.53
浙江大农	泵及配件	700.00	
浙江利欧环境	泵及配件	111,177.59	121,172.54
浙江利欧水务	泵及配件	10,618,386.00	11,939,088.57
浙江利欧环保	泵及配件		10,424.34
浙江利欧环保	服务费收入		1,940,217.04
浙江利欧环保	劳务收入		81,813.77
利欧控股	其他收入		1,592.92
温岭联盈	泵及配件	11,872.57	
浙江赛卡	泵及配件	761.06	
众辰科技	半导体芯片		23,672,226.96
湖北众辰	半导体芯片		307,206.20

3) 其他交易

① 2025 年 11 月 22 日，温岭联盈与公司下属子公司利欧集团泵业科技有限公司（以下简称泵业科技）签订的工程施工合同，温岭联盈为泵业科技提供装修服务，合同总金额为 1,600 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，泵业科技向温岭联盈预付 140 万元工程款，按照装修进度结转 84.43 万元（不含税）计入在建工程，泵业科技账面剩余 47.97 万元预付工程款在其他非流动资产核算。

②2025 年度，子公司利欧香港购买京韬国际控制雾淞资本管理基金合计 417,012,551.88 元，截止 2025 年 12 月 31 日子公司利欧香港持有的京韬国际控制雾淞资本管理基金的账面价值为 1,723,640,007.77 元。

③ 2025 年度，子公司利欧美国为大农机器代垫的展会费用 141,440.71 元。

2. 关联租赁情况

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
台州利欧环保	厂房	825,222.60	302,752.28
九锦建筑	厂房	7,339.45	

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
温岭联盈	厂房	88,073.39	
浙江利欧环保	厂房	1,600.30	481,514.20
浙江利欧环境	厂房	95,864.94	
利欧控股	厂房	17,614.68	
京韬国际	办公楼	3,409,012.32	2,055,748.27
雾淞资本	办公楼	163,336.31	
浙江利欧水务	厂房	1,663,452.12	608,670.16

4) 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
大农机器	房屋	126,525.80			

(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
大农机器	房屋				

3. 关联担保情况

本公司及子公司作为担保方

被担保方[注]	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
温岭联盈	10,000 万元	2025.9.29	2026.12.2	否
温岭联盈	4,900 万元	2025.12.12	2026.12.11	否

[注]王相荣、创兴资源、温岭联盈为上述债务向利欧股份公司提供反担保

4. 关键管理人员报酬

项目	本期数（万元）	上年同期数（万元）
关键管理人员报酬	1,313.52	1,317.98

(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
应收账款	利欧泰国	6,345,994.42	317,299.72	5,278,395.82	263,919.79
	北京鲲鹏	2,277,000.00	137,143.41	1,323,772.78	255,614.94
	碧橙数字			115,260.00	115,260.00
	台州利欧环保	47,880.75	3,799.68	54,636.75	5,709.88
	大农机器	16,219.10	810.96		
	浙江利欧环保	101,496.62	91,642.66	101,496.62	27,676.81
	浙江利欧环境	721,637.19	497,384.74	599,642.19	485,581.29
	利欧控股	23,376.00	7,012.80	25,176.00	2,427.60
	浙江利欧水务	13,428,859.64	1,533,337.43	10,598,797.39	747,662.62
	温岭联盈	13,416.00	670.80		
	众辰科技			10,151,368.88	507,568.44
	湖北众辰			164,283.01	8,214.15
小 计		22,975,879.72	2,589,102.20	28,412,829.44	2,419,635.52
预付款项	浙江利欧环保	8,400.00		30,524.00	
	大农机器			72,205.84	
小 计		8,400.00		102,729.84	
其他应收款	台州利欧环保	156,426.06	7,821.30		
	浙江利欧环保	284,512.91	159,655.64	1,576,379.83	1,443,795.29
	浙江利欧环境	415,907.00	20,795.35		
	浙江利欧水务	19,683.03	984.15	28,637.16	1,431.86
	上海悟哉			12.00	12.00
	湖北利欧环境			439,865.33	439,865.33
	上海启鹤			583.00	583.00
	上海帛仑			127.00	127.00
	众辰科技			50,000.00	15,000.00
小 计		876,529.00	189,256.44	2,095,604.32	1,900,814.48

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	碧橙数字		20,000.00
	湖北利欧环境	11,184.67	
	世纪鲲鹏		870,000.00
	长沙美能	19,733.00	19,733.00
	大农机器	213,213.70	732,914.65
	浙江利欧环保	3,853.10	1,304,673.10
	浙江利欧环境	1,083,637.55	1,118,745.55
	浙江利欧水务	12,857,847.84	8,333,247.03
	浙江赛卡	8,830,820.10	8,026,308.32
	成都利欧环境		38,036.82
小 计		23,020,289.96	20,463,658.47
预收款项	雾淞资本	43,926.02	
	利欧控股	19,200.00	
	湖北众辰		2,040.00
	众辰科技		8,156.21
小 计		63,126.02	10,196.21
合同负债	世纪鲲鹏	566,037.74	
	杭州扬趣	1,837,046.49	1,837,046.49
	安徽碧橙	18,867.92	18,867.92
	杭州碧橙	9,558.97	9,558.97
小 计		2,431,511.12	1,865,473.38
其他应付款	台州利欧环保	55,376.15	26,523.39
	雾淞资本		1,797,100.00
	浙江利欧环境	41,248.46	41,248.46
	浙江利欧水务	7,760.13	12,012.55
小 计		104,384.74	1,876,884.40

十四、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

授予对象	各项权益工具数量和金额情况							
	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理人员							14,104,582.00	21,438,964.64
研发人员							6,274,140.00	9,536,692.80
销售人员							25,316,522.00	38,481,113.44
生产人员							5,031,120.00	7,647,302.40
合计							50,726,364.00	77,104,073.28

2. 期末无发行在外的股票期权或其他权益工具

(二) 以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

授予日权益工具公允价值的确定方法和重要参数	Black-Scholes 模型
可行权权益工具数量的确定依据	公司在预计员工离职率以及业绩考核的基础上确定
本期估计与上期估计有重大差异的原因	2025 年公司受大环境影响, 经营业绩下滑
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	5,139,891.67

2. 其他说明

根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定, 公司选择布莱克-斯科尔斯期权定价模型对 2022 年激励计划授予的股票期权的公允价值进行测算, 相关参数取值如下:

(1) 股票期权数量: 首次授予期权对应标的股票为 13,190.60 万份, 预留期权对应标的股票为 3,311.00 万份。若在行权前公司有资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、配股等事项, 应对股票期权数量进行相应的调整。

(2) 行权价格: 首次授予股票期权行权价格为 1.55 元/股。若在行权前公司有派息、资本公积金转增股本、派送股票红利、股票拆细、缩股、配股等事项, 应对行权价格进行相应的调整。

(3) 授予日的价格: 首次授予股票期权于授予日的价格为 1.78 元/股。

(4) 行权条件

1) 公司层面考核要求

2022 年激励计划在 2022-2025 年四个会计年度中, 分年度对公司集团、数字板块及泵业板块的业绩指标进行考核, 以达到业绩考核目标作为激励对象当年度的行权条件之一:

① 若股票期权激励对象为集团层面的员工，授予的股票期权业绩考核目标如下表所示：

行权期		对应考核年度	各年度净利润目标值（亿元）	
首次授予的股票第一个行权期期权以及在 2022 年第三季度报告披露(含)前授予的预留股票期权	第一个行权期	2022 年	4.32	
	第二个行权期	2023 年	5.11	
	第三个行权期	2024 年	6.20	
	第四个行权期	2025 年	7.59	
在 2022 年第三季度报告披露后(不含)授予的预留股票期权	第一个行权期	2023 年	5.11	
	第二个行权期	2024 年	6.20	
	第三个行权期	2025 年	7.59	
考核指标			业绩完成度（A）	集团可行权比例
各考核年度的净利润实际达成值为 An，业绩完成度 $A = An / Am$			$A \geq 100\%$	100%
			$95\% \leq A < 100\%$	90%
			$90\% \leq A < 95\%$	80%
			$85\% \leq A < 90\%$	70%
			$A < 85\%$	0%

[注]上述“净利润”指标为公司经审计合并报表的归属于上市公司股东的净利润，以及剔除考核年度计提与恒大集团相关业务的应收款项（包括应收账款和应收票据）坏账准备、商誉减值及本激励计划考核期内因实施股权激励计划或员工持股计划等激励事项产生的激励成本的影响。

针对目前公司对外进行的投资业务，对于符合《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》相关规定的，按照权益法进行核算，并确认为长期股权投资的权益性投资，其纳入业绩考核指标范围。对于其他适用《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》相关规定的权益性投资，由于相关投资产生的损益变动波动较大，且无法有效预估，从业绩考核中予以剔除；同时，公司为该等投资专项筹集借款资金所形成的资金利息支出，对利润表存在影响的部分，也从业绩考核中予以剔除。

② 若股票期权激励对象为数字板块的员工，授予的股票期权业绩考核目标如下表所示：

行权期		对应考核年度	各年度净利润 Bm（亿元）
首次授予的股票期权以及在 2022 年第三季度报告披露（含）前授予的预留股票期权	第一个行权期	2022 年	1.90
	第二个行权期	2023 年	2.10
	第三个行权期	2024 年	2.40
	第四个行权期	2025 年	2.80

在2022年第三季度报告披露（不含）后授予的预留股票期权	第一个行权期	2023年	2.10	
	第二个行权期	2024年	2.40	
	第三个行权期	2025年	2.80	
考核指标			业绩完成度（B）	数字板块可行权比例
各考核年度的净利润实际达成值为Bn，业绩完成度 $B=Bn/Bm$			$B \geq 100\%$	100%
			$95\% \leq B < 100\%$	90%
			$90\% \leq B < 95\%$	80%
			$85\% \leq B < 90\%$	70%
			$B < 85\%$	0%

[注]上述“净利润”指标为利欧集团数字科技有限公司经审计的净利润，以及剔除考核年度计提与恒大集团相关业务的应收款项（包括应收账款和应收票据）坏账准备、商誉减值及本激励计划考核期内因实施股权激励计划或员工持股计划等激励事项产生的激励成本的影响。

针对目前公司对外进行的投资业务，对于符合《企业会计准则第2号—长期股权投资》相关规定的，按照权益法进行核算，并确认为长期股权投资的权益性投资，其纳入业绩考核指标范围。对于其他适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》相关规定的权益性投资，由于相关投资产生的损益变动波动较大，且无法有效预估，从业绩考核中予以剔除；同时，公司为该等投资专项筹集借款资金所形成的资金利息支出，对利润表存在影响的部分，也从业绩考核中予以剔除。

③ 若股票期权激励对象为泵业板块的员工，授予的股票期权业绩考核目标如下：

假设泵业板块的净利润的实际达成值为X，营业收入的实际达成值为Y；净利润的目标值为C；营业收入的目标值为D。各考核年度根据净利润和营业收入的实际值确定业绩完成度，据此确定各指标行权比例（ X/C ； Y/D ），加权后得出泵业板块的考核系数M。

行权期	对应考核年度	净利润（亿元）	营业收入（亿元）	
		目标值（C）	目标值（D）	
首次授予的股票期权以及在2022年第三季度报告披露（含）前授予的预留股票期权	第一个行权期	2022年	3.00	42.00
	第二个行权期	2023年	3.60	50.50
	第三个行权期	2024年	4.40	60.00
	第四个行权期	2025年	5.40	72.50
在2022年第三季度报告披露（不含）后授予的预留股	第一个行权期	2023年	3.60	50.50

票期权	第二个行权期	2024年	4.40	60.00
	第三个行权期	2025年	5.40	72.50
考核系数(M)=0.5×/C+0.5×/D			考核系数(M)	泵业板块可行权比例
			M≥100%	100%
			95%≤M<100%	90%
			90%≤M<95%	80%
			85%≤M<90%	70%
			M<85%	0%

[注]上述“净利润”指标为利欧泵业集团有限公司经审计的净利润，以及剔除考核年度计提与恒大集团相关业务的应收款项（包括应收账款和应收票据）坏账准备、商誉减值及本激励计划考核期内因实施股权激励计划或员工持股计划等激励事项产生的激励成本的影响。

上述“营业收入”指经审计的利欧泵业集团有限公司营业收入。针对目前公司对外进行的投资业务，对于符合《企业会计准则第2号—长期股权投资》相关规定的，按照权益法进行核算，并确认为长期股权投资的权益性投资，其纳入业绩考核指标范围。对于其他适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》相关规定的权益性投资，由于相关投资产生的损益变动波动较大，且无法有效预估，从业绩考核中予以剔除；同时，公司为该等投资专项筹集借款资金所形成的资金利息支出，对利润表存在影响的部分，也从业绩考核中予以剔除。

2) 个人层面绩效考核要求

激励对象个人层面的考核根据公司内部绩效考核相关制度实施。激励对象个人考核评价结果分为“合格”和“不合格”两个等级。

考核评级	合格	不合格
个人层面行权比例	100%	0%

激励对象当年实际行权的权益额度=个人当年计划行权权益额度×所属集团或各板块层面可行权比例×个人层面行权比例。激励对象未能行权的股票期权由公司注销。

本期公司未能完成第二、三行权期股权激励目标

(5) 有效期：1年、2年、3年、4年（授予登记完成日至每个行权期首个可行权日的期限）

(6) 预期波动率：数值分别为 18.57%、20.32%、22.09%、22.87%（分别取本激励计划公告前中小 100 最近一年、两年、三年、四年的波动率）

(7) 无风险收益率：以中国人民银行 2015 年 10 月 24 日发布的人民币存款基准利率作为相应期限的无风险收益率。其中 1 年期人民币存款基准利率为 1.50%，2 年期人民币存款基准利率为 2.10%，3 年期人

民币存款基准利率为 2.75%，4 年期人民币存款基准利率为 2.75%。

（三）本期确认的股份支付费用总额

授予对象	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
管理人员	-5,374,859.05	
研发人员	-1,138,051.66	
销售人员	-7,461,610.06	
生产人员	-1,527,129.86	
合 计	-15,501,650.63	

（四）股份支付的修改、终止情况

公司本期未对股份支付进行修改或实施终止计划。

十五、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

因公司相关客户陷入诉讼纠纷等原因被法院申请财产保全，导致公司银行存款累计 6,807,292.58 元被冻结，因上述涉诉客户相关诉讼纠纷案件尚在审理中，上述被冻结的银行存款尚未解除冻结，考虑到上述被冻结的银行存款预计无法收回，累计计提预计负债 6,807,292.58 元。

（二）关联公司担保

根据公司于 2025 年 9 月 7 日召开第七届董事会第十五次会议、第七届监事会第十次会议及 2025 年 9 月 23 日召开的公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司为关联方提供担保暨关联交易的议案》，同意公司为公司参股公司创兴资源全资子公司温岭联盈与兴业银行股份有限公司台州温岭支行（以下简称“兴业银行温岭支行”）、台州市金控租赁有限公司（现已更名为“台州市金投租赁有限公司”，以下简称“台州金投”）或其子公司之间发生的债务提供连带责任保证担保。同时王相荣、创兴资源、温岭联盈为上述债务向利欧股份公司提供反担保。

截止 2025 年 12 月 31 日，温岭联盈累计向兴业银行温岭支行借款 10,000.00 万，债务到期日为 2026 年 9 月 28 日-2026 年 12 月 2 日。温岭联盈向台州金投借款 4,900.00 万，债务到期日为 2026 年 12 月 11 日。

十六、资产负债表日后事项

（一）资产负债表日后利润分配情况

拟分配的利润或股利	根据 2026 年 4 月 28 日公司第七届董事会第十九次会议通过的年度利润分配预案，以 2025 年 12 月 31 日公司总股本 6,771,778,703 股扣除公司回购专用证券账户的股份 143,536,043 股及不参与本次利润分配的股份 45,779,220 股（迹象信息需回购注销的业绩补偿义务应补偿股份 45,779,220 股）为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.30 元（含税），预计现金分红总额为 197,473,903.20 元（含税），本次利润分配不送红股，不以资本公积金转增股本。若在利润分配方案公布后至实施前，出现因股权激励行权、股份回购等情形导致股本发生变化，或因回购专用证券账户中股份数量发生变动导致参与利润分配的股份基数发生变化的，公司将按照分配比例固定不变的原则，相应调整分配总额。上述利润分配预案尚待 2025 年年度股东会审议通过。
-----------	--

（二）理想汽车股价波动事项

截至 2026 年 4 月 27 日，利欧香港及下属子公司于 2026 年已累计出售理想汽车 ADS8,400 股，形成投资收益折合人民币 324.99 万元；剩余持有理想汽车股票 ADS 9,463,341 股，根据当日收盘价格 18.13 美元/股，公允价值折合人民币 11.50 亿元，剩余持有的部分较 2025 年末对应的公允价值形成的变动损益折合人民币 2,412.95 万元。上述公司因持有的理想汽车股票以及处置的部分理想汽车股票合计确认的损益金额为人民币 2,737.94 万元，该部分损益对 2026 年归属于上市公司股东的净利润影响金额为人民币 2,053.46 万元。

十七、其他重要事项

（一）分部信息

1. 确定报告分部考虑的因素

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报告分部，以业务分部为基础确定报告分部。分别对泵的生产与销售业务及数字营销和广告业务等的经营业绩进行考核。与各分部共同使用的资产、负债按照规模比例在不同的分部之间分配。

2. 报告分部的财务信息

项 目	制造业板块	互联网广告板块	其他	分部间抵销	合 计
营业收入	4,356,736,478.53	15,655,660,695.18	59,040,611.65	21,002,920.76	20,050,434,864.60
营业成本	3,284,505,592.45	14,938,207,261.79	85,019,222.09	14,691,561.08	18,293,040,515.25
资产总额	14,539,732,234.42	6,826,600,265.14	3,149,190,699.38	3,011,203,284.79	21,504,319,914.15
负债总额	5,562,303,277.05	3,818,525,200.07	2,408,746,174.15	3,011,203,284.79	8,778,371,366.48

（二）其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1. 关于上海智趣业绩承诺未达标原股东补偿事项

上海智趣 2016-2018 年度实现审核税后净利润未达到业绩承诺要求，原股东累计应补偿金额 50,432.66 万元。其中，2016 年度应补偿金额 8,393.11 万元，原股东徐佳亮、徐晓峰全部以股份 18,166,915 股进行了全额补偿；2017 年度应补偿金额 12,612.45 万元，折合股份应补偿 27,299,678 股，

原股东徐佳亮、徐晓峰以其持有的剩余股份 3,821,856 股进行了补偿，至今尚未补偿金额为 10,846.75 万元；2018 年度应补偿金额 29,427.09 万元，至今均未补偿。2017 年度和 2018 年度累计未补偿金额合计为 40,273.84 万元。

根据《业绩补偿协议》约定，具体补偿顺位如下：

(1) 应首先由徐佳亮、徐晓峰以其在重大资产重组中取得的本公司股份予以补偿，徐佳亮、徐晓峰就应补偿金额总额按照其各自于重大资产重组中取得的股份对价比例予以分配；

(2) 在依照前款约定徐佳亮、徐晓峰名下的本公司股份不足以全额补偿的，由徐佳亮、徐晓峰以现金方式补偿，徐佳亮、徐晓峰就应补偿金额总额按照其各自于重大资产重组中取得的现金对价比例予以分配，徐佳亮、徐晓峰就上述补偿责任承担连带责任；

(3) 在利欧股份发出要求补偿的书面通知后 30 日内，徐佳亮、徐晓峰未足额补偿的，就尚未补偿的部分由迹象信息技术（上海）有限公司（以下简称迹象信息）以其持有的本公司股份予以补偿；

(4) 如依照前款约定仍未足额补偿的，由迹象信息以现金方式按照其在重大资产重组中取得的现金对价（即人民币 25,510,009 元，经 2015 年度权益分派后，已调整为 25,510,005.91 元）为限予以补偿；

(5) 如依照上述约定仍未能足额补偿的，则由徐佳亮、徐晓峰以现金方式予以补偿，且徐佳亮、徐晓峰就上述补偿责任承担连带责任。徐佳亮、徐晓峰、迹象信息如相互间存在关于业绩补偿的协议或约定，其协议或约定与该协议约定不一致的，以该协议约定为准。

鉴于徐佳亮、徐晓峰目前已无公司股票，也无履行现金补偿义务。由徐佳亮、徐晓峰所控制的迹象信息除应以其持有的本公司股份进行补偿外，还应支付 25,510,005.91 元现金补偿款，同时迹象信息还应返还前述股份对应的分红款 987,523.17 元。依照上述约定迹象信息仍未能足额补偿的，将由徐佳亮、徐晓峰以现金方式予以补偿，且徐佳亮、徐晓峰就上述补偿责任承担连带责任。

2021 年 2 月 5 日，公司收到上海国际经济贸易仲裁委员会下发的《上海国际经济贸易仲裁委员会（上海国际仲裁中心）裁决书》，裁定如下：(1) 迹象信息向公司交付 45,779,220 股本公司股份（证券代码：002131），并协助公司办理前述股份的回购、注销事宜；(2) 如迹象信息在本裁决作出之日起 45 天内无法足额向公司交付上述 45,779,220 股股份，则应将交付不足部分的股份数折算现金补偿金支付给公司；(3) 迹象信息向公司支付现金补偿款人民币 9,626,612.92 元，并按公式（损失赔偿金 = 9,626,612.92 * 3.85% / 365 * N）向公司支付损失赔偿金，其中 N 为从 2019 年 12 月 4 日起至前述现金补偿款偿清之日为止的日历天数；(4) 迹象信息向公司返还现金分红款人民币 987,523.17 元；(5) 迹象信息向公司支付因本案而支出的律师费人民币 500,000 元；(6) 本案仲裁费人民币 1,632,434 元，由公司承担 30%，即人民币 489,730.20 元，迹象信息承担 70%，即人民币 1,142,703.80 元。鉴于公司业已全额预缴本案仲裁费，迹象信息应向公司支付人民币 1,142,703.80 元。上述各裁决事项，迹象信息应于本裁决作出之日

起 45 日内履行完毕。本裁决为终局裁决，自作出之日起生效。

迹象信息尚未根据裁决结果履行业绩补偿义务，公司已向上海市第二中级人民法院申请强制执行。2021 年 6 月，公司收到上海市第二中级人民法院发来的《受理案件通知书》（（2021）沪 02 执 965 号），法院根据公司的申请，决定立案执行。

2021 年公司收到广东省深圳市中级人民法院（以下简称深圳中院）发来的《执行裁定书》（2021）粤 03 执 468 号之一。因迹象信息与安信证券股份有限公司（以下简称安信证券）存在债权债务纠纷，深圳中院根据审理后裁定如下：强制拍卖、变卖本案质押股票即迹象信息持有的本公司 45,779,213 股以清偿债务。上述裁定送达后即发生法律效力。根据上述执行裁定书，迹象信息将其持有的 45,779,213 股本公司股票质押给安信证券，迹象信息存在无法完成业绩补偿义务的风险。

因迹象信息尚未根据裁决结果履行业绩补偿义务，为维护公司的利益，公司向上海市第三中级人民法院（以下简称“上海三中院”）申请迹象信息破产清算。后公司收到上海三中院《民事裁定书》（2023）沪 03 破 287 号，裁定受理公司对迹象信息的破产清算申请。

2023 年 6 月，公司收到深圳中院《执行裁定书》（2023）粤 03 执异 232 号。深圳中院认为，上海三中院已裁定受理公司对迹象信息的破产清算申请，故深圳中院对迹象信息财产采取的执行措施应当解除，执行程序应当中止，裁定如下：中止对本院（2021）粤 03 执 468 号（2022）粤 03 执恢 335 号案件的执行。

截至本财务报表批准报出日，迹象信息尚处于被破产清算过程中，迹象信息尚未根据裁决结果履行业绩补偿义务，迹象信息存在无法完成业绩补偿义务的风险。

2. 重大应收账款坏账准备计提事项

（1）恒大集团

子公司聚胜广告按照合同约定为恒大集团提供广告发布服务，恒大集团未按合同约定及时履行付款义务。聚胜广告多次要求恒大集团支付广告费，恒大集团均未能支付。为保障聚胜广告的合法权益不受侵害，依据《中华人民共和国民事诉讼法》之规定，聚胜广告向法院提起诉讼并申请财产保全，截至 2025 年末，聚胜广告依法请求判令恒大集团共涉及 26 案件，应支付聚胜广告的广告费和逾期付款违约金等合计 34,942.92 万元。

其中，聚胜广告与恒大集团的广告纠纷案件，于 2021 年向广东省深圳市中级人民法院提起诉讼，要求恒大地产支付欠款本金 28,718.69 万元及违约金 1,005.89 万元。2021 年聚胜广告收到广东省深圳市中级人民法院发来的《受理案件通知书》（（2021）粤 03 民初 3721 号）、《广东省深圳市中级人民法院民事裁定书》（（2021）粤 03 民初 3721 号）、《广东省深圳市中级人民法院民事裁定书》（（2021）粤 03 民初 3721 号之一）。该案后续由广州市中级人民法院集中管辖，聚胜广告于 2022 年 10 月收到《广州市中级人

民法院民事判决书》（〔2021〕粤 01 民初 1609 号）。2022 年 11 月被告提出上诉，2024 年 1 月广东省高级人民法院发出传票，二审案号为〔2023〕粤民终 1709 号，并于 2024 年 2 月 28 日开庭，2024 年 6 月 7 日收到法院二审判决书，公司于 2024 年 6 月 18 日向法院申请执行。

聚胜广告恒大系列案件中，其中与恒大新能源汽车（天津）有限公司（曾用名为国能新能源汽车有限责任公司）的广告合同纠纷，聚胜广告于 2022 年 6 月向中国国际贸易仲裁委员会（以下简称中国贸仲委）提出仲裁申请，请求被申请人支付广告费 1,159.53 万元、逾期违约金、律师费等费用，中国贸仲委于 2023 年 2 月出具裁决书〔2023〕中国贸仲京裁字第 0294 号，支持申请人请求。2023 年 4 月聚胜广告向广州市中级人民法院申请强制执行；2025 年 1 月 17 日，收到广东省广州市中级人民法院执行裁定书（〔2023〕粤 01 执 4104 号），对方公司无资产可以执行，法院裁定终结执行程序；与恒大新能源汽车投资控股集团有限公司的广告合同纠纷，聚胜广告于 2021 年向中国贸仲委提出仲裁申请，请求被申请人支付广告费 809.11 万元、逾期违约金、律师费等费用，中国贸仲委于 2022 年 4 月出具裁决书〔2022〕中国贸仲京裁字第 0910 号，支持申请人请求，2022 年 5 月聚胜广告向广州市中级人民法院申请强制执行，2024 年 12 月 27 日，聚胜广告收到广东省广州市中级人民法院执行裁定书（〔2022〕粤 01 执 4099 号），对方公司无资产可以执行，法院裁定终结执行程序。

聚胜广告与恒大集团其他相关案件，处于尚正在审理或执行过程中等情形，另有部分已执行案件因无可执行财产而被法院裁定终结执行程序。

公司综合考虑恒大集团整体经营状态、债务违约等情况，已于 2022 年末对应收恒大集团业务款项合计 33,380.93 万元，按 100%坏账准备比例全额计提信用减值损失 33,380.93 万元。本期部分应收账款由于对方公司无资产可以执行，公司已经终结本次执行程序。

截止 2025 年 12 月 31 日，公司已经累计核销应收账款 32,933.37 万元，公司收回部分恒大应收账款 64.20 万元，截止 2025 年 12 月 31 日，公司账面对恒大集团应收账款余额为 383.36 万元。

（2）审时集团

公司与审时集团自 2016 年开展相关业务，主要为其终端客户在今日头条等头部媒体上代理广告投放。2023 年，审时集团经营出现异常，截至 2025 年 12 月 31 日，公司应收审时集团业务款项余额共计 39,299.47 万元（已抵减业务保证金）均已逾期。公司对审时集团的应收账款预期信用风险发生显著改变，应收账款预期无法正常收回的风险增大。

截止目前，审时集团及其关联方包括张霖侠等自然人，以及上海众叙文化传媒有限公司等法人已对审时集团的相关债务提供了连带责任担保、保证担保以及股权质押担保等保障措施。

目前公司正在依法采取相关法律等措施，向审时集团催收债权。另外，公司综合考虑审时集团目前经营状态、债务违约情况以及对审时集团应收债权担保质押等情况，对期末应收审时集团业务款项合计

39,299.47 万元，按 90%坏账准备比例计提信用减值损失 35,369.52 万元。

3. 公司持有理想汽车股票对净利润的影响

截至 2025 年 12 月 31 日，利欧香港及下属子公司持有理想汽车 ADS 9,547,341 股，当日收盘价 16.93 美元/股，公允价值折合人民币 11.36 亿元。2025 年利欧香港累计出售理想汽车 ADS234,800 股，确认投资收益折合人民币-375.52 万元。2025 年利欧香港根据理想汽车股价波动确认公允价值变动损益折合人民币-5.15 亿元。2025 年公司因持有的理想汽车股票以及报告期处置的部分理想汽车股票合计确认的损益金额为人民币-5.18 亿元，该部分损益对 2025 年度归属于上市公司股东的净利润影响金额为人民币-3.89 亿元。

4. 重要投资减值事项

2025 年 5 月，子公司福建平潭元初投资有限公司（以下简称平潭元初）、温岭利新机械有限公司（以下简称温岭利新），通过司法拍卖方式获得创兴资源 4,200 万股股份，合计持股比例 9.88%。

上述交易，平潭元初与温岭利新累计支付投资款 15,326.73 万元。上述交易完成后，利欧股份实控人王相荣为创兴资源实控人，公司对创兴资源生产经营及财务决策具有重大影响，将其列报于长期股权投资科目并按权益法进行后续计量。

2026 年 4 月 28 日，创兴资源发布 2025 年度报告公告，创兴资源年度审计机构政旦志远(深圳)会计师事务所(特殊普通合伙)对创兴资源 2025 年度财务报表出具了无法表示意见的审计报告。根据《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，创兴资源股票将被终止上市。据此，公司基于谨慎性考虑，对创兴资源计提长期股权投资减值准备 14,506.12 万元。

十八、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	5,628,523.17	7,408,860.58
1-2 年	1,845,492.95	611,540.28
2-3 年	73,359.00	2,125,858.69
3-4 年	1,519,631.85	6,512,173.73
4-5 年	6,286,682.96	1,213,617.00

账 龄	期末数	期初数
5 年以上	9,540,494.53	19,902,327.03
账面余额合计	24,894,184.46	37,774,377.31
减：坏账准备	17,647,989.27	28,462,408.90
账面价值合计	7,246,195.19	9,311,968.41

(2) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	24,894,184.46	100	17,647,989.27	70.89	7,246,195.19
合 计	24,894,184.46	100	17,647,989.27	70.89	7,246,195.19

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	37,774,377.31	100.00	28,462,408.90	75.35	9,311,968.41
合 计	37,774,377.31	100.00	28,462,408.90	75.35	9,311,968.41

2) 采用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 (%)
账龄组合	21,158,119.82	17,647,989.27	83.41
合并内关联方组合	3,736,064.64		
小 计	24,894,184.46	17,647,989.27	70.89

3) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,892,458.53	94,622.93	5.00
1-2 年	1,845,492.95	184,549.30	10.00
2-3 年	73,359.00	22,007.70	30.00
3-4 年	1,519,631.85	1,519,631.85	100.00

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5 年	6,286,682.96	6,286,682.96	100.00
5 年以上	9,540,494.53	9,540,494.53	100.00
小 计	21,158,119.82	17,647,989.27	83.41

(3) 坏账准备变动情况

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	28,462,408.90		10,814,135.63	284.00		17,647,989.27
合 计	28,462,408.90		10,814,135.63	284.00		17,647,989.27

(4) 本期实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	284.00

(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		
客户一	6,347,378.10		6,347,378.10	19.77	6,347,378.10
客户二		6,157,923.00	6,157,923.00	19.18	6,157,923.00
客户三	4,480,724.80		4,480,724.80	13.96	4,480,724.80
客户四	2,238,869.00		2,238,869.00	6.97	962,113.40
客户五	1,310,913.00	766,913.00	2,077,826.00	6.47	1,767,446.00
小 计	14,377,884.90	6,924,836.00	21,302,720.90	66.35	19,715,585.30

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
股权转让款	790,999,092.52	790,999,092.52
股权收购排他费用	24,660,632.25	24,660,632.25
押金保证金	8,028,688.47	7,962,751.47

款项性质	期末数	期初数
单位往来款	22,161,836.16	671,478,698.35
备用金	710,000.00	710,000.00
应付暂收款	2,641,789.50	3,242,052.62
其他	854,729.47	1,174,409.20
账面余额合计	850,056,768.37	1,500,227,636.41
减：坏账准备	35,609,595.29	35,766,278.13
账面价值合计	814,447,173.08	1,464,461,358.28

(2) 账龄情况

账龄	期末数	期初数
1 年以内	1,897,817.69	672,209,716.29
1-2 年	20,412,671.63	371,006.88
2-3 年	286,754.34	7,908.56
3-4 年	7,908.56	22,363.30
4-5 年	22,363.30	790,999,092.52
5 年以上	827,429,252.85	36,617,548.86
账面余额合计	850,056,768.37	1,500,227,636.41
减：坏账准备	35,609,595.29	35,766,278.13
账面价值合计	814,447,173.08	1,464,461,358.28

(3) 坏账准备计提情况

1) 类别明细情况

种类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	850,056,768.37	100.00	35,609,595.29	4.19	814,447,173.08
合计	850,056,768.37	100.00	35,609,595.29	4.19	814,447,173.08

(续上表)

种 类	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,500,227,636.41	100.00	35,766,278.13	2.38	1,464,461,358.28
合 计	1,500,227,636.41	100.00	35,766,278.13	2.38	1,464,461,358.28

2) 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 (%)
合并内关联方组合	813,154,092.52		
账龄组合	36,902,675.85	35,609,595.29	96.50
其中：1年以内	1,048,242.49	52,412.12	5.00
1-2年	107,246.83	10,724.68	10.00
2-3年	286,754.34	86,026.30	30.00
3-4年	7,908.56	7,908.56	100.00
4-5年	22,363.30	22,363.30	100.00
5年以上	35,430,160.33	35,430,160.33	100.00
小 计	850,056,768.37	35,609,595.29	4.19

(4) 坏账准备变动情况

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	86,892.71	37,100.69	35,642,284.73	35,766,278.13
期初数在本期	---	---	---	
--转入第二阶段	-86,892.71	86,892.71		
--转入第三阶段		-37,100.69	37,100.69	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	52,412.12	-76,168.03	-132,926.93	-156,682.84
本期收回或转回				
本期核销				
其他变动				
期末数	52,412.12	10,724.68	35,546,458.49	35,609,595.29

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）	
期末坏账准备计提比 例（%）	5.00	10.00	4.19	4.19

(5) 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
LEO HOLDINGS HONG KONG LIMITED	股权转让款	790,999,092.52	5 年以上	93.05	
张地雨	股权转让排 他意向金	24,660,632.25	5 年以上	2.90	24,660,632.25
温岭市汇英实业有限 公司	单位往来款	21,155,000.00	[注]	2.49	
上海元中实业有限公 司	押金保证金	6,862,752.00	5 年以上	0.81	6,862,752.00
宁波梅山保税港区利 欧联创股权投资基金 合伙企业(有限合伙)	单位往来款	1,000,000.00	5 年以上	0.12	
小 计		844,677,476.77		99.37	31,523,384.25

[注]其中 1 年以内账龄 849,575.20 元，1-2 年账龄 20,305,424.80 元

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	8,147,488,060.18		8,147,488,060.18	8,004,832,889.94		8,004,832,889.94
对联营、合 营企业投资	650,312,197.03	149,345,548.72	500,966,648.31	631,801,975.60	149,345,548.72	482,456,426.88
合 计	8,797,800,257.21	149,345,548.72	8,648,454,708.49	8,636,634,865.54	149,345,548.72	8,487,289,316.82

(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
上海聚嘉网络 技术有限公司	4,572,157.90		160,000,000.00	1,278,678.66			163,293,479.24	
利欧数字	5,406,346,933.57			6,270,014.57			5,400,076,919.00	
利欧国际	270,500.00						270,500.00	
杭州灿想投资 管理合伙企业 (有限合伙)	115,657,960.00						115,657,960.00	
宁波梅山保税 港区利欧联创 股权投资基金 合伙企业(有限 合伙)	427,515,101.49						427,515,101.49	

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
福建平潭利恒投资有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
福建平潭利欧投资有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
温岭市汇英实业有限公司	28,000,000.00						28,000,000.00	
温岭市利昂机械制造有限公司	1,180,000.00						1,180,000.00	
碌曲县高原山泉有限公司	4,000,000.00						4,000,000.00	
上海狮门半导体有限公司	94,350,000.00						94,350,000.00	
利欧集团泵业有限公司	1,863,501,689.98			7,874,136.53			1,855,627,553.45	
深圳市利欧天融投资有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00				
利欧英国	836,547.00						836,547.00	
浙江利欧园林机械有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
利欧集团(上海)微电子科技有限公司	100,000.00						100,000.00	
温岭利新机械有限公司	2,000.00		1,078,000.00				1,080,000.00	
小计	8,004,832,889.94		161,078,000.00	18,422,829.76			8,147,488,060.18	

(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						
浙江大农	228,137,509.31				11,269,055.93	
利鑫咨询	1,545,315.86				-40,847.65	
利斯特		1,680,430.45				
碧橙数字	62,761,681.55				7,303,597.31	376,815.04
盛夏星空		147,665,118.27				
看财经	3,347,491.88				1,599.52	
北京悦途	36,409,142.92				448,418.30	
世纪鲲鹏	85,663,095.25				23,934.95	917,947.67
钱江弹簧	17,413,965.80				5,536,206.84	
利盛丰	47,178,224.31				-672,688.28	

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
合计	482,456,426.88	149,345,548.72			23,869,276.92	1,294,762.71

(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						
浙江大农	213,421.83	5,145,640.71			234,474,346.36	
利鑫咨询					1,504,468.21	
利斯特						1,680,430.45
碧橙数字	1,115,628.40	2,837,227.72			68,720,494.58	
盛夏星空						147,665,118.27
看财经					3,349,091.40	
北京悦途					36,857,561.22	
世纪鲲鹏					86,604,977.87	
钱江弹簧					22,950,172.64	
利盛丰					46,505,536.03	
合计	1,329,050.23	7,982,868.43			500,966,648.31	149,345,548.72

(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	-381,970.39	-787,730.79	5,659,036.71	4,765,212.66
其他业务收入	7,289,939.75	7,297,960.93	10,859,202.50	8,803,559.22
合计	6,907,969.36	6,510,230.14	16,518,239.21	13,568,771.88
其中：与客户之间的合同产生的收入	6,632,330.42	6,253,089.67	14,238,195.65	13,311,631.41

(2) 收入分解信息

1) 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
民用泵	1,151,628.80	702,219.58	1,740,062.75	1,629,214.66
工业泵	-1,533,599.19	-1,489,950.37		
其 他	7,014,300.81	7,040,820.46	12,498,132.90	11,682,416.75
小 计	6,632,330.42	6,253,089.67	14,238,195.65	13,311,631.41

2) 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	6,632,330.42	6,253,089.67	14,238,195.65	13,311,631.41
小 计	6,632,330.42	6,253,089.67	14,238,195.65	13,311,631.41

3) 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	6,632,330.42	14,238,195.65
小 计	6,632,330.42	14,238,195.65

(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	付款期限一般为产品交付后 30 天至 90 天	民用泵产品	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 431,092.41 元。

2. 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	23,869,276.92	18,630,190.45
处置长期股权投资产生的投资收益	-2,991,770.29	-13,690,000.00
成本法核算的长期股权投资分红	33,500,000.00	
金融工具持有期间的投资收益	4,600,920.00	4,254,459.86
其中：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	4,600,920.00	4,254,459.86
处置金融工具取得的投资收益	53,717,900.76	3,078,285.51
其中：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	53,717,900.76	3,078,285.51
合 计	112,696,327.39	12,272,935.82

十九、其他补充资料

(一) 非经常性损益

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	-22,193,503.60	
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	17,511,783.92	
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	-9,789,523.94	
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		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,762,125.89	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-626,097.85	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-9,335,215.58	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“-”表示）	-3,282,074.75	
少数股东权益影响额（税后）	-255,033.78	
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-5,798,107.05	

(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	0.27	0.01	0.01
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.31	0.01	0.01

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	33,744,355.26	
非经常性损益	B	-5,798,107.05	
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	39,542,462.31	
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	12,887,064,114.70	
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	225,671,720.40	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	1、7	
其他	外币财务报表折算差额	I1	-115,643,224.80
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J1	6
	专项储备变动	I2	956,708.09
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J2	6
	权益法其他综合收益变动	I3	660,234.38
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J3	6
	权益法资本公积变动	I4	1,545,177.90
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J4	6
	股份支付资本公积变动	I5	-15,501,650.63
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J5	6
	回购少数股东权益	I6	-4,437,648.40
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	4、10、12
	库存股处置	I6	105,528,552.16
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	J6	
报告期月份数	K	12	
加权平均净资产	$L= D+A/2+ E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	12,720,309,735.59	
加权平均净资产收益率	$M=A/L$	0.27%	
扣除非经常性损益加权平均净资产收益率	$N=C/L$	0.31%	

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	33,744,355.26
非经常性损益	B	-5,798,107.05
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	39,542,462.31
期初股份总数	D	6,447,763,440.00
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	
因出售库存股等增加普通股份数	G	42,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	H	
报告期缩股数	I	
报告期月份数	J	12
发行在外的普通股加权平均数	$K=D+E+F \times G/H-I$	6,447,763,440.00
基本每股收益	$M=A/K$	0.01
扣除非经常性损益基本每股收益	$N=C/K$	0.01

(2) 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

利欧集团股份有限公司
二〇二六年四月二十九日