

浙江盾安人工环境股份有限公司

2025 年年度报告

Dun An
盾安环境

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。

公司负责人方祥建、主管会计工作负责人徐燕高及会计机构负责人（会计主管人员）吴平湖声明：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。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”部分，详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请广大投资者注意投资风险。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,074,677,139 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

若分配方案实施前公司总股本因股份回购、可转债转股、再融资新增股份上市等原因发生变化的，公司将以最新股本总额作为分配股本基数，按每股分配比例不变的原则，相应调整分红总额。

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	30
第五节 重要事项.....	51
第六节 股份变动及股东情况.....	61
第七节 债券相关情况	69
第八节 财务报告.....	70

备查文件目录

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、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；
- 3、报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；
- 4、其他相关资料。

释义

释义项	指	释义内容
本公司、公司、盾安环境	指	浙江盾安人工环境股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东会	指	浙江盾安人工环境股份有限公司股东会
董事会	指	浙江盾安人工环境股份有限公司董事会
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
格力电器	指	珠海格力电器股份有限公司
上海大创	指	上海大创汽车技术有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	盾安环境	股票代码	002011
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	浙江盾安人工环境股份有限公司		
公司的中文简称	盾安环境		
公司的外文名称（如有）	ZHEJIANG DUN' AN ARTIFICIAL ENVIRONMENT CO., LTD		
公司的外文名称缩写（如有）	DUN' AN ENVIRONMENT		
公司的法定代表人	方祥建		
注册地址	浙江省诸暨市店口工业区		
注册地址的邮政编码	311835		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	浙江省杭州市滨江区泰安路 239 号盾安发展大厦		
办公地址的邮政编码	310052		
公司网址	http://www.dunan.net		
电子信箱	dazq@dunan.net		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴青青	王晨瑾
联系地址	浙江省杭州市滨江区泰安路 239 号盾安发展大厦	浙江省杭州市滨江区泰安路 239 号盾安发展大厦
电话	(0571) 87113776	(0571) 87113776
传真	(0571) 87113775	(0571) 87113775
电子信箱	dazq@dunan.net	dazq@dunan.net

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所 http://www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	证券时报、证券日报、巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券投资部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91330000704512063Y
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	格力电器受让浙江盾安精工集团有限公司所持盾安环境 270,360,000 股股份，过户日期为 2022 年 4 月 27 日，格力电器成为公司控股股东。

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	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	湖北省武汉市武昌区中北路长江产业大厦 17-18 层
签字会计师姓名	王兵、吴丽

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）	13,034,507,556.90	12,678,362,326.85	2.81%	11,382,447,888.57
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,077,929,787.04	1,044,887,309.77	3.16%	738,038,646.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	992,196,231.35	928,823,989.76	6.82%	820,828,604.82
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,440,192,530.27	1,160,586,046.42	24.09%	811,800,624.99
基本每股收益（元/股）	1.02	0.99	3.03%	0.70
稀释每股收益（元/股）	1.02	0.99	3.03%	0.70
加权平均净资产收益率	17.72%	21.05%	-3.33%	18.30%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	12,290,238,323.99	12,153,293,741.25	1.13%	10,782,979,700.54
归属于上市公司股东的净资产（元）	6,666,352,892.33	5,509,483,365.80	21.00%	4,417,310,362.48

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

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	3,021,228,727.34	3,708,164,408.37	2,993,399,552.04	3,311,714,869.15
归属于上市公司股东的净利润	217,507,609.07	317,727,191.62	233,297,888.33	309,397,098.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	210,568,033.62	306,100,597.77	220,534,880.69	254,992,719.27
经营活动产生的现金流量净额	147,017,570.02	172,611,472.34	412,494,217.94	708,069,269.97

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）	-2,986,502.66	-7,800,016.03	-20,129,540.47	附注七、70、73、74、75
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	49,324,082.40	44,482,825.89	43,464,031.73	附注七、67
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	35,554,204.37	-1,323,913.44	-5,654,511.67	附注七、69、70

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,142,237.75	99,712,855.10	2,657,708.60	附注七、5、8
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			-2,257,797.56	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,949,861.85	-8,209,354.35	-100,293,442.14	附注七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,263,531.01	-2,133,231.35	5,540,371.36	附注七、67
减：所得税影响额	15,835,344.87	7,624,273.69	6,053,742.97	
少数股东权益影响额（税后）	678,514.16	1,041,572.12	63,034.86	
合计	85,733,555.69	116,063,320.01	-82,789,957.98	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系限额扣减当年应缴纳的增值税额及代扣个人所得税手续费返还等。

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

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司的主营业务

公司主要业务包括制冷空调零部件、制冷设备、新能源汽车热管理核心零部件的生产、研发、销售。

1、制冷空调零部件行业

公司构建了流体控制&换热核“芯”零部件产品矩阵，核心包括截止阀、四通换向阀、电子膨胀阀、电磁阀、热力膨胀阀、钢储液器、小型压力容器、换热器、集成管路组件等产品，全面适配于家用空调、商用制冷空调等领域。同时，公司凭借在制冷领域领先技术，业务已从传统制冷空调领域拓展至数据中心温控领域。目前，公司阀件、换热器及组件产品已成熟应用于数据中心温控、储能温控领域。

公司在深耕铜材精密加工成熟工艺的同时，持续推进不锈钢、铝合金的“去铜化”材料技术迭代，相关技术方案已完成量产验证并实现头部客户批量导入，自主研发的不锈钢阀件、全铝微通道换热器等产品，在满足性能标准的前提下，有效降低铜材依赖、对冲原材料价格波动风险。同时公司提前布局新一代环保冷媒适配技术，并确保其全面符合欧盟 RoHS 等国际环保法规的严苛要求，契合全球循环经济发展目标，全系列产品深度适配 R290 等低 GWP 环保冷媒应用需求。另一方面，公司稳步拓展数据中心温控增量赛道，阀件、换热器及集成组件产品已完成头部客户性能验证并实现规模化批量应用。

公司作为全球制冷空调零部件行业的龙头企业，持续强化核心技术壁垒与行业影响力，联合中国制冷空调工业协会发起“知芯名师话冷暖”公益项目，邀请行业权威名师，通过技术科普、校企合作、教具捐赠等方式深化产学研协同、助力行业人才培养，推动行业高质量发展。



2、制冷设备行业

制冷设备是聚焦研发、制造、销售、服务于一体的暖通与空调系统解决方案的核心板块，其核心原材料为铜、铝等金属材料，该板块产品覆盖商用中央空调和特种空调两大方向。商用中央空调主要包括冷水主机、单元机、末端设备、

净化空调等产品，广泛应用于半导体制造、液晶面板、工业涂装、光伏新能源、高端医疗净化、生物制药、化工工艺冷却、大型商业建筑及区域能源站等领域。特种空调主要面向核电、储能、轨道交通、冷链等专业领域，广泛应用于核电站安全冷却、储能温控管理、地铁及城际列车、冷库与冷藏等对温度、湿度、洁净度有严苛要求的场景。

其中，在核电业务方面，截至 2025 年 12 月 31 日，已为国内外超过 30 个核电及军核项目服务，累计执行近 100 项合同，业务范围遍及国内所有核电站厂址，有力支撑了我国核电装备的自主化进程。2025 年以来，核电业务持续取得突破，先后中标巴基斯坦 C-5 项目常规岛空气处理机组、中广核先进能源冷冻水机组、国核山东莱阳核电一期 MS14 安全壳循环冷却机组等多个重点项目。

在储能液冷业务方面，公司在 2021 年开始进行产业布局，并于 2023 年率先推出全行业首款卧式 3kW 液冷机组，帮助客户解决原有储能柜占地面积大、排气困难的难题。公司储能液冷业务核心聚焦储能液冷机组，该产品核心技术依托电子膨胀阀、微通道换热器等关键部件，可解决电池充放电时的散热需求，适配高能量密度环境。公司阀件、换热器及组件产品技术可复用到储能相关的温控场景中，形成技术协同效应。同时，公司具备整体液冷系统的仿真能力，协助客户进行设计方案优化，提升温控效果。在此基础上公司斩获储能行业多家头部企业订单，已与比亚迪、中车、金风科技等头部企业达成合作，并且公司在换电设备的液冷温控系统中不断深耕，持续获得宁德时代（换电）、蔚来（换电）业务的液冷机组订单。



3、新能源汽车热管理行业

公司持续拓展新能源汽车热管理业务，通过收购上海大创汽车技术有限公司，显著丰富了产品矩阵、增强了研发实力，形成了覆盖冷媒侧阀件、水侧水泵与阀件、OBD 智能电控产品等的完整解决方案。凭借铝、不锈钢、漆包线（铜）、尼龙、PPS 塑料、钎铁硼等核心材料的创新应用，公司产品实现了功能集成化、轻量化、高可靠性的综合能力提升，赢得了市场的广泛认可。

公司新能源汽车热管理核心零部件广泛应用于电池热管理系统、机电电控冷却系统、乘员舱气候管理系统、发动机冷却系统等热管理系统。目前，公司已成为比亚迪、吉利、上汽、奇瑞、长城、长安等主流车企及蔚来、小鹏、理想、零跑等新势力车企的可靠供方。



公司业务主要采取以单定产的方式经营。报告期内，公司主营业务及经营模式均未发生变化。

（二）公司全球布局

公司在全球拥有 20 个生产基地，主要分布在诸暨（2 个）、天津（2 个）、珠海（2 个）、南通（2 个）、杭州、芜湖、合肥、南昌、中山、重庆、石家庄、苏州、长沙、泰国（3 个）；在全球拥有 8 个研发中心，主要分布在杭州、诸暨、店口、上海、芜湖、珠海、泰国；公司设有 9 个海外营销机构，主要分布在北美、欧洲、日本、韩国、泰国、印度、马来西亚、越南等国家和地区。

报告期，在国内，公司在诸暨新建集制冷核心部件生产、研发、配套、检测等于一体的智能智造总部基地，以深化智能转型，构筑未来竞争力；在海外，公司在泰国成立汽车热管理基地与热工换热器基地，全面升级公司在海外的制造、技术服务与客户对接能力，以构建高效的海外制造与营销体系。

二、报告期内公司所处行业情况

（一）行业发展状况

近年来，尽管受房地产等因素影响使得传统制冷空调零部件与制冷设备领域面临一定内生增长压力，但得益于以旧换新、大规模设备更新等国家政策的全面实施，绿色低碳转型的持续稳步推进，2025 年传统制冷需求仍保持稳定。而随着数智经济崛起，新的需求场景正在加速涌现，人工智能算力、新能源汽车、储能等制冷新场景快速发展，为高效温控、精密制冷与绿色热管理打开了广阔的空间。整体而言，公司深度布局的制冷空调零部件、制冷设备及新能源汽车热管理三大赛道，正依托国家政策引导与新兴需求驱动，迎来新老动能的接续与升级机遇。

1、制冷空调零部件行业

根据产业在线数据，2025 年中国家用空调总销量 19,839 万台，同比下滑 1.2%。其中内销量 10,521 万台，同比增长 0.7%；出口量 9,318 万台，同比下滑 3.3%。在前期高基数压力下，终端市场步入“稳量提质”的结构性分化期。前期高基数下，市场步入“销量平稳，结构升级”阶段。内销得益于消费品以旧换新和大规模设备更新政策，同比微增；出口受全球经贸环境波动影响，略有下滑。

近年来，全球“双碳”目标与环保法规趋严，制冷系统向低 GWP 新冷媒切换提速，终端对能效与环保的要求更加严格，上游核心零部件的技术壁垒不断提升。公司作为全球领先的制冷空调零部件龙头企业，积极顺应产业绿色转型趋势，顺利通过 ISO56005 创新管理体系三级认证。依托深厚的研发底蕴，公司在高效智能与节能环保领域取得多项突破：超静音电子膨胀阀与 MPHX 微板换热器获评“2025 年中国制冷展创新产品”并入选国家级节能降碳目录。公司通过产品技术升级与创新能力，新产品广受市场好评，有效对冲了行业总量的波动压力，巩固了公司的核心竞争力。

2、制冷设备行业

根据 i 传媒数据，2025 年中国中央空调市场规模同比下滑 16.1%，中国中央空调市场虽面临房地产市场低迷的挑战，但人工智能产业激活数据中心的制冷需求，为行业提供了可观的增量空间。

公司紧扣双碳节能与新型基建等政策导向，一方面加速迭代高效冷水机组与低碳热泵机组，推出安润系列永磁变频水冷螺杆式冷水机组、安炫系列 R32 新环保冷媒变频低环温空气源热泵机组，实现全域工况与全场景覆盖升级；另一方面深度聚焦半导体行业及液晶面板等电子洁净厂房、医疗医药行业、现代农业、城市清洁供热、工业热泵等增量赛道。报告期内，公司储能业务成功配套宁德时代重卡换电站液冷系统并斩获重大合同，轨交业务顺利中标台州 S2 市域线空调系统项目。

3、新能源汽车热管理行业

根据 MarkLines 和乘联会数据，2025 年全球新能源汽车销量 2,262 万辆，同比增长 29.04%。根据中国汽车工业协会数据，2025 年 1-12 月我国汽车产销分别完成 3,453.1 万辆和 3,440.0 万辆，同比分别增长 10.4%和 9.4%。其中，新能源汽车产销分别完成 1,662.6 万辆和 1,649.0 万辆，同比分别增长 29.0%和 28.2%，新能源汽车新车销量达到汽车新车总销量的 47.9%。行业的高速增长一方面得益于中国产业链的成熟与政策支撑，另一方面则是东南亚、南美等新兴市场的需求红利。尽管欧美地区政策环境出现差异化调整，但全球新能源汽车产业已实质性迈入由技术升级和效能提升主导的高质量发展新阶段。

公司致力于成为新能源汽车热管理关键零部件首选品牌，依托制冷领域深厚的技术积淀精准发力，报告期，公司新能源车热管理业务营收稳步增长，实现 12.34 亿元，同比增长 52.04%，已成长为拉动公司业绩增长的重要核心引擎。为强化全球本地化配套能力，公司前瞻性布局盾安泰国汽车热管理基地，该基地总面积约 2,500 平方米，现已达成 180 万套电子膨胀阀年产能。借力泰国优越的区位优势，将大幅提升对东南亚及全球市场的响应速度与供应稳定性。未来公司将继续整合全球资源、强化本地化服务，为全球客户提供更高效的解决方案。

（二）行业地位

公司作为全球制冷空调零部件行业龙头企业，是全球多家知名空调厂商的战略合作伙伴，主要产品产销量均位居全球前列。根据产业在线数据，2025 年度公司截止阀产品市场占有率全球第一，四通阀、电子膨胀阀产品市场占有率位列全球第二。在制冷设备领域，公司研发的省级工业新产品“蒸发冷却一体式冷水机组”、“超低温智能调节复叠一体机”、“电子洁净全新风空气处理机组(MAU)”和“高效高气密低噪声地铁车辆空调系统”均获得国际先进水平认定。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司先后参与了 104 项国家和行业标准制修订，是美国空调、供热及制冷工业协会（AHRI）会员单位、欧洲热泵协会（EHPA）会员单位、中国制冷空调工业协会常务理事单位、中国制冷学会会员单位、全国冷冻空调设备标准化技术委员会委员单位、中国质量协会会员单位以及浙江制冷空调行业协会副会长单位。

三、核心竞争力分析

（一）战略定位清晰，业务单元协同发展

公司深耕制冷领域三十余年，凭借持续的技术投入及领先的市场地位，确定了制冷空调零部件、制冷设备和新能源汽车热管理各业务单元协同发展的清晰战略定位。制冷空调零部件业务在夯实用空调配件市场优势地位的基础上，重点拓展商用空调、商业制冷领域各类战略新品市场，持续提升海外市场份额；制冷设备业务深耕核电、轨道交通、储能、冷链等特种行业，做优商用设备并延伸拓展系统集成业务，通过服务升级提升盈利能力。

凭借持续的技术投入与系统化的产品研发布局，公司业务已从传统制冷空调领域，延伸至新能源汽车热管理、储能温控、数据中心温控等多元场景，公司牢牢把握行业与技术发展趋势，致力于为全球客户提供新能源汽车热管理系统关键零部件解决方案，成为新能源汽车热管理关键零部件首选品牌。

（二）研发实力雄厚，技术创新驱动

公司始终将技术视为企业业绩增长的根基，建立了拥有自主知识产权的核心技术支撑体系，具备与客户同步开发新产品的研发能力与快速反应能力。通过持续研发投入，不断提升“技品领先”的核心竞争力，在前瞻性领域提前布局，使公司能够在行业趋势演变中保持领先，并为长期增长提供坚实基础。

公司构建了覆盖基础研究、技术开发与试验验证的完整创新平台，拥有国家认定企业技术中心、国家级博士后工作站、国家认可（CNAS）实验室、国家级中央空调全性能测试中心等高端研发载体，致力于打造具备全球竞争力的研发体系。凭借在热管理及相关领域深厚的技术积累，底层技术能够快速适配不同应用场景，并通过各业务板块间的协同效应，实现新产业的快速布局与较快增长。

公司高度重视产学研协同创新，与浙江大学、上海交通大学、西安交通大学、合肥通用机械研究院、美国马里兰大学等国内外知名高校及科研院所建立长期合作与人才联合培养机制，为持续创新提供强有力的智力支撑。

截至 2025 年 12 月 31 日，公司已申请国内专利 4,863 件（其中发明专利 1,431 件），已获得国内授权专利 4,090 件（其中发明专利 658 件）；公司同样注重海外专利布局，截至 2025 年 12 月 31 日，已申请 PCT 国际专利 476 件，PCT 进国家 1,094 件，获得海外专利授权 471 件，共拥有 27 项国际领先、47 项国际先进的产品和技术成果。先后荣获“全国质量奖”“中国低碳发展领军企业”“国家创新型试点企业”“国家科技进步二等奖”、《中国专利优秀奖》等荣誉，两次获得中国标准创新贡献奖，并被评为“2025 年度标准化突出贡献单位”。报告期，公司通过了 ISO56005《创新与知识产权管理能力》三级评价认证、ISO56001《创新管理体系》的认证，彰显公司以国际化标准规范创新管理、持续深化创新发展的核心导向。

（三）智能制造领先，自动化和信息化融合发展

公司在 ERP（企业资源计划）、PLM（产品生命周期管理）、CRM（客户关系管理）等核心信息化系统的基础上，进一步导入了 DMS（盾安运营管理系统），包含 MES（制造执行系统）、QMS（质量管理体系）、WMS（仓储管理系统）等专业管理系统，初步构建起完整的数字化工厂架构。经过三年的持续推广与深化，该架构已在冷配业务单元实现全面覆盖与应用。

数字化工厂的建设使业务运行更加透明可控，成功打通了从“订单到交付”的全流程可视化管理闭环，信息采集与传递更趋精准、及时、完整。依托系统数据的实时监控与分析，企业能够快速识别并改善运营中的问题，显著提升了整体运营效率，强化了全过程质量管理能力，有效优化了成本控制。同时，系统积累的数据也为设备采购等关键业务决策提供了有力支撑，推动企业向数据驱动型管理模式转型。

（四）质量管理严格把控，质量管理体系全方位

公司构建了以“零缺陷”为核心目标、覆盖产品全生命周期的质量管理体系。秉持“第一次把事情做对”的理念，将质量文化融入全员实践，并依托 ISO9001、IATF16949 等成熟体系认证，确保从设计到服务的全流程受控。公司创新实施“质量军令状”机制，系统整合过程监控、专项改善与痛点攻坚三大维度，聚焦降低质量损失率、过程一次不良率等核心指标，针对泄漏、报废等关键环节实施专项突破，并对客户端 TOP3 重点课题开展闭环改进。深化 DMS、LIMS、SRM、CRM 及测量数据信息化等系统的应用与集成，实现质量数据的穿透式管理与精准决策。通过持续投入检测能力建设、人员赋能、流程优化与供方管理，公司系统性地夯实了质量预防与保证能力，驱动质量绩效持续提升，为可持续发展奠定了坚实基础。

（五）创新人才培养机制，打造高质量人才队伍

公司致力于创造员工终身成长学习的文化氛围，持续完善多重职业发展为导向的人才培养体系，为提升培训工作的系统性和持续性，公司绘制满足岗位任职要求和人才培养需求的培训地图，并以此展开年度培训工作。根据岗位职责，分条线组织应知应会内容开展线上培训，提高基础的岗位胜任能力。针对一线基层技能岗位人员，组织蓝色生力军项目，

通过课程学习、车间实践、师带徒的培养模式，培养匠心卓越的技工队伍。同时，进行各类工种技能比武，以赛促学、以赛促训，每场比武跟踪学习或培训，提高技能人员专业能力。从专业条线角度，公司对质量条线、制造条线、采购条线、运营条线、技术条线、销售条线、人力条线、EHS 专业要求等关键条线人员的专业能力进行识别与赋能。通过培训、研讨、项目实践等方式拓宽专业人员视野，提升专业能力和本职工作的胜任力，助力公司战略目标的达成。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年，面对复杂多变的宏观环境及原材料价格波动的情况，公司继续坚持“全员经营、专业专注、创新实干、追求卓越”的经营方针，聚焦制冷主业，深耕产品结构升级。报告期内，公司实现营业收入 130.35 亿元，同比增长 2.81%，实现归母净利润 10.78 亿元，同比增长 3.16%，实现归母扣非净利润 9.92 亿元，同比增长 6.82%，经营活动产生的现金流量净额 14.40 亿元，同比增长 24.09%。

（一）聚焦主营业务

1、制冷空调零部件

报告期内，公司在制冷空调零部件业务领域，通过持续的研发投入与技术升级，产品竞争力得到进一步巩固。同时，积极研发并推进数据中心液冷技术及项目，在数据中心领域，公司各类制冷阀件、微通道换热器等产品已在液冷散热系统中实现规模化可靠应用，为算力基础设施提供关键热管理支撑，目前，公司相关产品已获得众多数据中心厂家认可与信赖。

公司推出超静音电子膨胀阀、无铅化不锈钢/铝制阀件、MPHX 微板换热器等多款创新产品，凭借低泄漏、高效率、长寿命等优势获得市场高度认可，其中 P 系列电子膨胀阀成功入选行业推荐零部件产品目录，不锈钢四通阀被纳入制冷空调零部件创新产品目录，超静音电子膨胀阀和 MPHX 无折弯双排微通道换热器两款产品荣获“中国制冷展创新产品”称号。公司研发的 NEV 全静音电子膨胀阀，采用行业首创精密微型轴承技术，攻克多联机制冷剂气流噪音、全行程机械噪音两大难题，不仅是盾安深耕行业近 40 年的技术结晶，更是中国制造业以创新引领全球标准的缩影。

面对成本变动、资源战略、技术突破与环保理念多重因素推动下，依托 15 年技术沉淀，公司已于 2016 年起开展不锈钢加工技术研究，现已形成稳定的不锈钢产品研发制造体系，并实现不锈钢生产工艺的全面成熟与规模化应用。。不锈钢四通阀完成全性能升级，具备低内漏、低压损、低热损、低噪音、高效率、高强度、高耐久、耐高温等核心优势，引领制冷行业去铜化技术变革。不锈钢产品矩阵持续丰富：不锈钢球阀、单向阀、电磁阀、管组及集成管路组件均已实现批量生产与交付，形成覆盖家用空调、商用空调及特种制冷场景的全系列产品线。该系列产品不仅降低了原材料成本波动风险，更响应了国际无铅化、绿色化法规要求，为公司拓展海外市场提供强有力的技术背书。

凭借优秀的产品质量与技术，公司荣获美国 Munters 颁发的“年度优秀供应商”奖项、上海大金颁发的“成本变革奖”、韩国 LG 颁发的“品质优秀合作伙伴奖”、海信集团颁发的“战略合作伙伴奖”、TCL 颁发的“杰出战略供应商奖”、美国江森自控颁发的“执行力银奖”、BOSCH 颁发的“优秀合作伙伴奖”等众多奖项。

2、制冷设备业务

报告期，公司积极调整市场策略，在新产品开发及质量把控方面取得初步成效。公司持续推进云端服务平台迭代升级，打通机组运行数据采集、故障预判、能效升级全流程数据链路，全面提升项目全生命周期运行效能。

公司持续加大研发与创新投入，超低温智能调节复叠一体机、蒸发冷却一体式冷水机组通过省级工业新产品评审鉴定，技术水平达到国际先进；高效率高气密低噪声地铁车辆空调系统、电子洁净全新风空气处理机组（MAU）经科技成果评估会专家认定，两项成果实现实质性技术突破与创新，整体技术达国际先进水平，部分创新成果达到国际领先。在

热泵领域，公司持续完善热泵产品矩阵，依托自研核心控制算法与高效换热技术，将安悦 i-Star 大涡旋风冷冷水（热泵）机组、安炫 i-Shine 大涡旋低环温空气源热泵机组两款旗舰产品推向市场。打造了低温空气源热泵机组、水地源热泵机组、大涡旋型风冷热泵机组等多款优质机组，目前，相关产品已应用于集中供暖、商业建筑采暖、化工行业、现代农业等多个领域，为各类场景提供高效、可靠的采暖解决方案。同时，公司 2025 年度在热泵领域取得诸多荣誉，其中，安杰 i-Super 四管制冷热一体式冷水机组荣获“2025 年全国地热大会“地热+”卓越品牌·产品奖”，安炫 i-Shine 大涡旋型低环温空气源热泵机组荣获“2025 年度暖通空调及热泵产业节能减碳·技术产品良工奖”。

公司市场影响力不断提升，亮相 CBEE 中国商品国际贸易博览会、第九届亚太洁净技术与设备博览会、第九届暖通空调、热泵、冷链及宅配机电产业渠道商生态大会，荣获“助推产业成长杰出贡献品牌”、“2025 中国冷暖智造年度卓越品牌”等诸多荣誉；积极践行绿色发展道路，荣获“国家级绿色工厂”称号、“全国产品和服务质量诚信承诺企业”等荣誉。

3、新能源汽车热管理业务

报告期内，公司着力布局基于深度学习的生产线产品质量 AI 监测系统。该系统通过工业相机实时采集产品图像，依托“云端+边缘”协同计算，可在毫秒级内自动识别表面缺陷与尺寸偏差，并即时报警。相比传统人工目检该系统显著降低了漏检率与误判率，在提升产线整体效率的同时，有力保障了产品质量的一致性与稳定性，为公司整体推进智能制造提供了关键技术支撑。

公司始终以“创新驱动为盾”为战略法则，精准聚焦于新能源汽车领域的蓬勃发展，凭借持续的研发投入及产品研发能力，公司所研发的大口径阀、折线双阀针均为行业首创，广受市场好评，其中，双阀针结构实现双向可节流、可全流通、可截止的多元化功能，减少系统阀门使用数量，降低系统整体成本；大口径阀是行业首创采用内部平衡通道结构，具有压力调节功能，集高性能、高寿命、高可靠性特点，已实现与国内多家主流主机厂规模化搭载。报告期，公司研发出的玲珑阀以革命性的小型化、轻量化设计理念为核心，采用全新结构与优化工艺，实现减少安装空间、降低重量的生产力突破，并兼具高可靠性、精准调控与工艺效率提升，助力集成系统更紧凑、更灵活、更经济。

公司国际影响力不断提升，携新产品亮相 EAC2025 贸易汽车产业大会、德国国际汽车及智慧出行博览会等众多国内外展会，参加美国汽车工程师学会（SAE）举办的热管理系统研讨会（TMSS）、2025 中国汽车热系统学术年会等会议了解行业前沿技术。报告期，公司荣获工业和信息化部颁布的专精特新“小巨人”企业、“2025 中国汽车热系统学术年会卓越贡献奖”等众多奖项。凭借优秀的产品质量与技术，荣获广汽丰田汽车有限公司颁发的“品质协力奖”、东风奕派颁发的“优秀品质奖”等众多客户奖项。

（二）技术升级和产品质量提升

公司持续推进技术激励项目的有效开展、专利保护的系统建设，不断推进产品的技术升级、新产品的开发应用，通过技术领先，强化公司产品核心竞争力。坚持推进品质领先工作，坚持品质第一的产品理念，加强全流程质量管理，树立全员质量意识，坚定不移地贯彻“零缺陷”质量目标与“质量经营”理念，以“攻坚克难、体系深化、数智赋能”为核心策略，进一步深化质量军令状变革，不断推进零缺陷工程、以“系统建设”的思维，通过“流程翻地”项目实现制度与业务适配，依托三基地交叉检查、专项审查及扩大 CNAS 实验室认可范围，持续夯实体系的预防与保证能力等，推进公司产品品质管理更上一台阶。

报告期内，公司凭借“质胜先锋小组”“质益攻坚小组”等团队荣获全国机械工业优秀质量管理小组活动成果二等奖、2025 年度焦点改善 QC 小组活动积极推进奖等多项质量领域荣誉与奖项，充分体现了行业对公司质量管理实践与成果的高度认可。

（三）深入践行 ESG 理念，将 ESG 融入公司发展

公司深入践行 ESG 理念，持续完善 ESG 治理，以“稳健治理芯”夯实诚信经营根基，将规范治理贯穿于日常运营与信息披露，不断提升公司治理水平与行业影响力。围绕“可持续铸盾”目标，公司积极响应国家“双碳”目标，推进绿

色技术创新，优化节能工艺与产品能效，提升资源利用效率，以自然友好方式推动绿色转型。秉持“负责任为安”宗旨，公司切实保障员工权益，完善职业发展与福利保障，强化安全生产责任。

（四）构建激励体系，打造奋斗者利益共同体

公司深入推进“以奋斗者为本，多打粮食多分粮”的激励体系建设，建立公司与全体员工“共识共担，共创共享”的利益共同体，以激发员工活力与凝聚力。公司坚持人才“四高双领先”的薪酬政策，即坚持实施“四高方针”（高素质、高责任、高贡献、高待遇），确保企业的薪酬水平在区域和行业中具备竞争优势，同时通过岗位价值评估、员工能力盘点、绩效评价、划小单元核算激励、创新发展大奖、市场薪酬对标、股权激励等形式，建立富有竞争力的薪酬体系，确保员工的薪酬水平在区域和行业中具备领先水平与竞争优势。激励员工提升工作效率，创造更多价值。

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	13,034,507,556.90	100%	12,678,362,326.85	100%	2.81%
分行业					
通用设备制造业	12,234,718,579.22	93.86%	11,919,293,605.82	94.01%	2.65%
其他业务	799,788,977.68	6.14%	759,068,721.03	5.99%	5.36%
分产品					
制冷设备产业	1,162,964,203.94	8.92%	1,495,526,460.21	11.80%	-22.24%
制冷空调零部件产业	9,837,724,931.65	75.47%	9,612,117,998.66	75.82%	2.35%
新能源汽车热管理产业	1,234,029,443.63	9.47%	811,649,146.95	6.40%	52.04%
其他业务	799,788,977.68	6.14%	759,068,721.03	5.99%	5.36%
分地区					
国内	10,864,512,115.40	83.35%	10,397,452,112.13	82.01%	4.49%
国外	2,169,995,441.50	16.65%	2,280,910,214.72	17.99%	-4.86%
分销售模式					
直销	12,320,665,735.52	94.52%	11,704,914,386.56	92.32%	5.26%
经销	713,841,821.38	5.48%	973,447,940.29	7.68%	-26.67%

（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						
通用设备制造业	12,234,718,579.22	9,856,337,447.26	19.44%	2.65%	2.36%	0.22%
分产品						
制冷配件产业	9,837,724,931.65	8,001,331,728.87	18.67%	2.35%	2.26%	0.07%
分地区						

国内	10,864,512,115.40	9,015,297,862.31	17.02%	4.49%	3.72%	0.61%
国外	2,169,995,441.50	1,610,572,124.27	25.78%	-4.86%	-3.92%	-0.73%
分销售模式						
直销	12,320,665,735.52	10,048,348,467.41	18.44%	5.26%	4.72%	0.42%
经销	713,841,821.38	577,521,519.17	19.10%	-26.67%	-25.19%	-1.60%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

行业分类	项目	单位	2025 年	2024 年	同比增减
通用设备制造业	销售量	元	12,234,718,579.22	11,919,293,605.82	2.65%
	生产量	元	9,514,613,676.03	10,010,619,658.06	-4.95%
	库存量	元	1,364,396,241.08	1,706,120,012.31	-20.03%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

适用 不适用

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
通用设备制造业	原材料	8,029,326,321.71	75.56%	7,827,031,719.55	75.49%	2.58%
通用设备制造业	人工工资	1,054,242,001.55	9.92%	1,024,149,987.51	9.88%	2.94%
通用设备制造业	制造费用	772,769,124.00	7.27%	777,709,155.16	7.50%	-0.64%

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	
制冷空调零部件产业	原材料	6,448,301,753.14	60.68%	6,247,104,871.52	60.25%	3.22%
制冷空调零部件产业	人工工资	911,163,278.06	8.57%	914,805,103.39	8.82%	-0.40%
制冷空调零部件产业	制造费用	641,866,697.66	6.04%	662,694,804.60	6.39%	-3.14%
制冷设备产业	原材料	803,452,947.93	7.56%	1,059,765,931.18	10.22%	-24.19%
制冷设备产业	人工工资	54,882,455.82	0.52%	55,822,021.30	0.54%	-1.68%

制冷设备产业	制造费用	51,187,176.22	0.48%	64,800,399.37	0.63%	-21.01%
新能源汽车热管理产业	原材料	777,571,620.63	7.32%	520,160,916.85	5.02%	49.49%
新能源汽车热管理产业	人工工资	88,196,267.67	0.83%	53,522,862.82	0.52%	64.78%
新能源汽车热管理产业	制造费用	79,715,250.12	0.75%	50,213,951.19	0.48%	58.75%

说明

无

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本期新设子公司盾安汽车热管理科技(泰国)有限公司。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	5,879,344,250.30
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	45.11%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	20.63%

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	第一名	2,688,723,713.51	20.63%
2	第二名	1,524,830,859.84	11.70%
3	第三名	688,327,679.41	5.28%
4	第四名	530,856,362.36	4.07%
5	第五名	446,605,635.17	3.43%
合计	--	5,879,344,250.30	45.11%

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)	3,235,963,632.54
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	36.76%
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	第一名	1,026,784,906.52	11.66%
2	第二名	833,273,157.74	9.46%

3	第三名	795,987,350.12	9.04%
4	第四名	433,577,549.68	4.92%
5	第五名	146,340,668.48	1.66%
合计	--	3,235,963,632.54	36.76%

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	342,187,598.73	332,077,221.30	3.04%	
管理费用	366,701,774.44	387,107,173.75	-5.27%	
财务费用	8,322,365.47	-4,582,364.96	281.62%	主要系汇率波动引起的汇兑损失增加。
研发费用	534,875,461.83	502,592,594.99	6.42%	

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
储能液冷空调机组开发	开拓储能空调市场，发掘细分市场的增长点	完成	完成产品开发，满足市场对液冷机组的产品性能需求和质量要求	契合储能新兴行业发展及公司战略规划，实现公司在储能新能源行业的市场突破
CO2 复叠撬块一体机开发	推动 CO2 复叠系统的小型化、智能化、集成化	完成	完成产品集成化设计，满足产品性能及智能控制要求，提供多种应用场景的定制化解决方案	复叠系统集成度高、占地面积少、性价比高，积极响应速冻市场的需求，提升营业收入和市场竞争
低温风冷大涡旋机组开发	开发低温风冷大涡旋机组，完善产品系列	完成	完成产品开发，性能满足产品需求	拓展低温产品规格，提升公司市场竞争力
超低温智能调节复叠一体机	突破单一制冷剂的温区限制，提供超低温制冷解决方案	完成	开发复叠式设计、智能回油控制技术，解决低温回油难题；针对超低负荷场景，实现智能载荷控制，规避液击风险，无级调节，提升能效，保障设备在各类工况下稳定高效运行	补充产品超低温应用空白，实现超低温、低温、中温、高温等全温区方案，对公司市场提供有力的支撑
50 框架结构空调箱	应对 EN1886 最新版要求，满足医疗净化、制药车间、生物实验室、电子半导体、及其他工业净化行业市场需求的的产品	进行中	机组性能指标满足欧标 EN1886 的强度 D1、漏风率 L1、隔热性能 T2、热桥因子 TB2 级、过滤器旁通率 F9 等要求	拓展在高端医药净化、电子净化等行业市场

液冷式电子水泵开发	通过对水泵散热方式优化,降低产品体积及重量,提升产品可靠性	完成	开发内置散热板技术,利用压差原理形成液冷循环。实现控制板热量有效释放,降低控制板温升,提升水泵功率密度	应用于热管理集成模块,通过液冷散热方式应用,降低产品体积及重量,提升产品竞争力
双阀针带膨胀功能电子三通阀开发	实现乘员舱换热器在制冷模式与旁通模式之间切换,替代客户现有系统中的大口径电子膨胀阀与小口径电子膨胀阀的组合功能	完成	完成产品开发,采用新型结构产品,实现在系统中双阀件组合功能替代,减少控制器数量,降低客户整体模块的尺寸与成本。性能满足节流和全流程通要求	扩展公司冷媒阀产品系列,符合客户对于系统集成化的迫切需求,替代国外市场三通膨胀阀,对拓展国际业务具有推动作用
车用紧凑型电子膨胀阀开发	为客户集成模块提供紧凑型、轻量化解决方案,节省安装空间、减小集成模块重量,促进减轻整车重量	完成	完成产品开发,实现产品重量及安装空间节省。产品性能符合客户使用标准要求,提高抗腐蚀能力和使用寿命	提升产品竞争力,扩大市场份额
K 系列电子膨胀阀产品开发	开发新电子膨胀阀平台,提升产品系列,为客户提供更低噪音、轻量化解决方案	完成	完成产品开发,可集成过滤器结构,性能符合市场及客户需求,实现市场销售目标	集成化的产品设计,提升产品市场竞争力,提高市场份额
QSV 双向瞬断阀开发	解决可燃冷媒快速关断问题	完成	实现双向流通,快速关断、断电自动关断性能	实现可燃冷媒关断阀断电自动关闭,解决客户核心需求,扩大市场需求
REV 商用电子膨胀阀开发	解决大型水冷机组、风冷机组、磁悬浮压缩机机组节流问题	完成	实现无油系统应用,提高阀的系统可靠性	拓展商用电子膨胀阀应用领域
液冷系统用高耐腐蚀性干冷气散热器开发	机房液冷系统领域产品开发,应对干冷气换热器市场需求	进行中	完成产品开发,较常规产品实现以下提升:强化换热,提升系统能效;降低内容积,减少充注量;提高耐腐蚀,解决内腐蚀性问题	拓宽液冷领域产品,扩大市场需求
CO2 系统用微通道换热器产品开发	解决自然冷媒系统产品需求,开发 CO2 亚临界和超临界用微通道散热器	进行中	新型耐高压的产品开发完成,性能符合 CO2 系统要求	紧跟环保法案等要求的新冷媒替换步伐,提高市场竞争力

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量(人)	1,428	1,498	-4.67%
研发人员数量占比	11.31%	10.76%	0.55%
研发人员学历结构			
硕士研究生及以上	115	96	19.79%
本科	733	600	22.17%
专科及以下	580	802	-27.68%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	520	614	-15.31%

30~40 岁	678	683	-0.73%
40 岁以上	230	201	14.43%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	534,875,461.83	502,592,594.99	6.42%
研发投入占营业收入比例	4.10%	3.96%	0.14%
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	7,780,201,839.84	7,239,160,772.06	7.47%
经营活动现金流出小计	6,340,009,309.57	6,078,574,725.64	4.30%
经营活动产生的现金流量净额	1,440,192,530.27	1,160,586,046.42	24.09%
投资活动现金流入小计	36,859,596.95	176,291,861.10	-79.09%
投资活动现金流出小计	369,342,854.43	651,098,352.95	-43.27%
投资活动产生的现金流量净额	-332,483,257.48	-474,806,491.85	29.97%
筹资活动现金流入小计	1,133,928,750.00	1,592,128,812.00	-28.78%
筹资活动现金流出小计	1,784,949,055.79	1,998,764,964.52	-10.70%
筹资活动产生的现金流量净额	-651,020,305.79	-406,636,152.52	-60.10%
现金及现金等价物净增加额	447,269,398.89	297,412,767.95	50.39%

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

投资活动现金流入小计下降 79.09%主要系上年同期收到以前年度股权款与资产转让款。

投资活动现金流出小计下降 43.27%主要系上年同期支付土地款及上年同期支付非同一控制下合并上海大创汽车技术有限公司的股权收购款。

筹资活动产生的现金流量净额下降 60.10%主要系本报告期同比减少银行借款等。

现金及现金等价物净增加额增长 50.39%主要系销售商品的现金收款、票据结算有所增加。

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

主要系销售商品的现金收款、票据结算有所增加。

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	23,163,180.31	1.91%	主要系权益法核算联营企业天津节能投资收益。	否
公允价值变动损益	32,494,265.60	2.67%	主要系业绩对赌补偿款。	否
资产减值	-43,585,737.27	-3.59%	主要系计提商誉减值损失。	否
营业外收入	17,722,888.78	1.46%	主要系无需支付的应付款项。	否
营业外支出	13,217,924.86	1.09%	主要系非流动资产报废损失。	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	3,468,523,464.53	28.22%	3,200,289,384.16	26.33%	1.89%	
应收账款	2,423,636,132.44	19.72%	2,333,246,682.25	19.20%	0.52%	
合同资产	264,056,643.50	2.15%	363,379,628.67	2.99%	-0.84%	
存货	1,334,572,497.50	10.86%	1,660,384,298.45	13.66%	-2.80%	
投资性房地产	28,526,202.16	0.23%	35,520,964.07	0.29%	-0.06%	
长期股权投资	434,259,851.37	3.53%	408,319,116.24	3.36%	0.17%	
固定资产	1,238,196,300.50	10.07%	1,132,375,006.76	9.32%	0.75%	
在建工程	82,023,345.17	0.67%	34,379,826.90	0.28%	0.39%	
使用权资产	13,720,979.64	0.11%	91,428,138.53	0.75%	-0.64%	
短期借款	229,072,208.06	1.86%	444,232,200.00	3.66%	-1.80%	
合同负债	101,390,226.46	0.82%	77,594,669.04	0.64%	0.18%	
长期借款	484,500,000.00	3.94%	305,500,000.00	2.51%	1.43%	
租赁负债	5,423,185.87	0.04%	32,444,908.02	0.27%	-0.23%	

境外资产占比较高

适用 不适用

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）	15,916,815.00	135,286.00				12,400,000.00		3,652,101.00
金融资产小计	15,916,815.00	135,286.00				12,400,000.00		3,652,101.00
应收款项融资	1,896,379,573.97			9,703,793.16				2,090,477,047.27
其他非流动金融资产		32,358,979.60						32,358,979.60
上述合计	1,912,296,388.97	32,494,265.60	0.00	9,703,793.16	0.00	12,400,000.00		2,126,488,127.87
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

无

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

单位：元

项目	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
应收款项融资	765,424,264.95	765,424,264.95	质押	质押用于开具银行承兑汇票
货币资金	265,575,681.19	265,575,681.19	保证金	限定用途的保证金
固定资产	37,710,994.02	3,787,443.78	抵押	抵押用于银行借款担保
无形资产	2,033,912.97	1,208,639.37	抵押	抵押用于银行借款担保
合计	1,070,744,853.13	1,035,996,029.29	——	——

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
369,342,854.43	651,098,352.95	-43.27%

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：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
境内外股票	000619	海螺新材	12,759,653.57	公允价值计量	15,916,815.00	135,286.00			12,400,000.00	3,059,938.77	3,652,101.00	交易性金融资产	募集资金及自有资金
合计			12,759,653.57	--	15,916,815.00	135,286.00	0.00	0.00	12,400,000.00	3,059,938.77	3,652,101.00	--	--
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			2005年09月17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
期货工具、外汇工具等								

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
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）	为规避原材料价格风险（与公司日常相关的所需大宗材料铜、锌等）和防范汇率风险（进出口业务），公司子公司开展了衍生工具业务，包括期货合约和外汇远期合约。公司子公司严格执行《商品期货套期保值业务管理制度》《外汇套期保值业务管理制度》中相关规定。
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	无
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 08 月 23 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：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
浙江盾安 禾田金属	子公司	生产、销售：空调	65,123,530.74 美元	3,485,164,800.11	1,951,927,588.43	4,732,731,629.69	305,513,269.24	254,415,092.86

有限公司		配件、燃气具配件、汽车配件、农机配件、电子设备和部件、五金配件、铜冶炼。						
浙江盾安热工科技有限公司	子公司	研发、设计、生产、销售各类换热器、热工工业设备及其系统集成服务；实业投资；从事货物及技术的进出口业务。	7,046.3715 万元	815,721,718.28	461,363,722.86	1,256,818,359.23	183,705,723.95	156,335,595.73
盾安汽车热管理科技有限公司	子公司	汽车热系统产品及新能源汽车热管理系统和部件的制造、研发、销售、技术服务；货物及技术的进出口。主要产品包含压缩机、膨胀阀、电磁阀、电子水泵及水路系统阀件、换热器、传感器、自控元器件和热管理系统及子系统等等。	30,000 万元	1,008,690,950.05	431,333,203.38	1,178,827,663.42	143,912,702.04	135,330,817.93

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
盾安汽车热管理科技（泰国）有限公司	设立	无重大影响

主要控股参股公司情况说明

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

（一）公司 2026 年工作思路

1、坚定战略定位。坚持制冷空调零部件、制冷设备和新能源汽车热管理各业务单元协同发展的战略定位。公司重点推进洼地产品增长，调整产品结构，制定明确的增长目标；加速海外洼地市场的拓展，提升市场份额。在新能源汽车热管理方面，确保交付与质量稳定，持续突破外资品牌客户，夯实运营基础，积极拓展海外市场。着力引进具备语言能力及国际化视野的技术研发、项目管理、质量管控等复合型人才，推行本土化运营策略，进一步扩大全球市场份额。在储能温控方面，全力推进储能业务发展，拓展客户群体，提升业务收入。公司将持续关注行业发展动态和市场应用需求，并结合公司的战略布局和经营情况，积极探索新兴行业的发展机遇。

2、坚持技品领先，提升产品能效。产品和技术是企业业务增长的核心根基。公司将加大研发投入，提升研发投入占比，大力引进技术人才做好前沿技术研究能力建设，强化发明专利布局，新增多项发明专利，推动产品高质量发展、新产品收入实现突破性增长，以技术创新驱动产品能效提升和企业高质量发展。

3、坚持运营效率提升与供应链优化。供应链管理优化，确保原材料及时供应、通过原材料替代积极应对原材料涨价现象，降低成本。公司继续深化 SRM、DMS、LIMS 等系统集成与应用，加快测量数据信息化等项目建设，构建覆盖全价值链的质量数据底座，以数据驱动质量决策与管理升维，优化生产计划，提高效率，减少瓶颈；强化交付管理，确保按时交付，提升客户满意度，为公司的可持续高质量发展筑牢坚实的品质根基。

4、坚持绩效激励与价值创造。公司鼓励团队“多打粮食多分粮”，通过明确的绩效目标和奖励措施，激励员工提升工作效率，创造更多价值。公司每年通过内外部薪酬激励对比分析，复盘业绩与奖金分配的情况，持续优化绩效考核体系，为员工提供公平、透明的回报机制，激发团队积极性，推动企业持续发展。

（二）未来发展面临的主要风险

1、原材料价格波动带来的风险

公司生产所需的主要原材料为铜、铝、锌、银等金属，在产品成本构成所占比重较大，因此大宗材料市场价格的波动会给公司带来成本压力。公司将通过建立联动定价机制、大宗商品期货套期保值工具、强化商务谈判等措施，降低原材料价格波动带来的不利影响。

2、劳动力成本上升的风险

公司劳动力成本上升，给成本控制带来了一定的压力。为此，公司未来将着力推进精益生产，持续优化工艺流程，加快技术改造升级，不断提升智能制造水平，提高生产效率。

3、汇率波动及贸易政策变化的风险

随着公司境外销售业务的不断扩展，汇率波动及贸易政策变化的风险逐渐显现。为应对汇率波动风险，公司已采取远期结售汇等外汇管理措施，减少汇率波动风险。同时，公司密切关注区域间贸易政策动态，积极调整市场策略，以降低外部政策变动带来的潜在影响，确保境外业务稳健发展。

4、国际局势动荡对出口业务影响的风险

国际政治与经济局势复杂多变，不稳定性和不确定性增大。公司有一定比例的业务收入直接或间接来自国外，复杂的国际形势或对海外市场需求、跨境业务开展及整体出口海运运费带来潜在不利影响。公司将密切关注全球局势变化，

持续强化风险预判与应对能力，深化海内外客户合作，多措并举缓冲外部环境波动带来的冲击，保障出口业务平稳有序运营。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年02月13日-14日	上海	其他	机构	汇添富基金、华安基金、富国基金等	公司经营情况介绍及答复投资者提问	详见巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露的《2025年2月13日-2月14日投资者关系活动记录表》
2025年04月18日	电话会议	电话沟通	机构	景顺长城基金、华安基金、招商基金等	公司经营情况介绍及答复投资者提问	详见巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露的《2025年4月18日投资者关系活动记录表》
2025年05月13日	全景网“投资者关系互动平台”	网络平台线上交流	机构、个人	参与网上业绩说明会的投资者	公司经营情况介绍及答复投资者提问	详见巨潮资讯网站（www.cninfo.com.cn）披露的《2025年5月13日投资者关系活动记录表-业绩说明会》

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》及中国证监会、深圳证券交易所相关法律、法规、规范性文件的规定和要求，持续完善公司治理结构，健全内控制度，加强信息披露管理工作，积极开展投资者关系管理工作；重视提高公司控股股东、实控人、董事长、总经理等“关键少数”的依法合规意识，不断提高公司治理水平。

1、股东与股东会

报告期内，公司共召开六次股东（大）会，会议的召集和召开程序、表决程序均符合《公司法》《上市公司股东大会规则》《公司章程》《股东会议事规则》等法律法规的要求。会议均采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，并对涉及中小投资者利益的重大事项进行单独计票并公开披露，确保所有股东享有平等地位，充分行使自身权利，同时通过聘请律师见证保证会议召集、召开和表决程序的合法合规性，维护公司和全体股东的合法权益。

2、公司与股东

公司拥有独立完整的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东及实际控制人；公司董事会、监事会及其他内部机构独立运作；公司的重大决策由股东会依法做出，控股股东及实际控制人能够严格规范自身行为，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

3、董事与董事会

公司严格董事选举工作，董事的选举程序公开、公平、公正，董事人员构成和人数符合法律、法规的要求。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，占全体董事的三分之一。公司全体董事能够按照法律、法规以及公司《董事会议事规则》《独立董事工作制度》的规定开展工作，认真出席董事会和股东会，积极参加培训，学习有关法律法规，以诚信、勤勉、尽责的态度认真履行董事职责。公司董事会下设的战略委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会及提名委员会四个专门委员会，在促进公司规范运作、健康持续发展等方面发挥了重要的作用。

4、绩效评价与激励机制

公司绩效评价与激励机制公正透明，高级管理人员的聘任严格遵循《公司章程》及有关法律、法规的规定，绩效与公司绩效和个人绩效挂钩。确立以奋斗者为本、“多打粮食多分粮”的理念，确立“共创、共担、共享”的机制，坚定不移地推进划小经营核算单元变革，实施相关子模块激励方案来调动员工主观能动性。

5、信息披露

公司严格按照有关规定真实、准确、完整、及时地披露有关信息，指定《证券时报》《证券日报》和巨潮资讯网为公司信息披露媒体，确保公司所有股东能够以平等的机会获得信息，并指定公司董事会秘书负责信息披露工作和投资者关系工作，通过电话、邮件、互动易等形式解答投资者问题，加强与投资者的沟通，充分保证广大投资者的知情权。

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》等法律法规和《公司章程》的要求规范运作，建立、健全公司法人治理结构。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立

公司拥有从事所属业务生产经营所必需的生产经营性资产及辅助设施，拥有包括供应、生产、销售、研发、质量控制在内的完整的主营业务体系，维持了主营业务的完整、独立与连续，也确保了公司的独立规范运营，控股股东未曾利用控股股东地位干涉公司决策和生产经营活动。

2、人员独立

公司董事及高级管理人员按照《公司法》《公司章程》等有关规定产生。公司高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东中担任除董事以外的其他行政职务及领取薪酬。公司建立有独立的人事管理系统，与员工签订劳动合同，建立有独立的工资管理、福利与社会保障体系。

3、资产独立

公司拥有独立完整的生产、供应、销售体系及辅助配套设施，拥有独立的工业产权、非专利技术等无形资产。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在被控股股东、实际控制人及其关联人占用或支配的情况。

4、机构独立

公司根据《公司法》《公司章程》的要求建立了完善的法人治理结构，股东会、董事会均严格按照《公司章程》规范运作。公司在生产、销售、研发、人力资源、财务管理等方面，设立了相应的职能部门，各职能部门在人员、办公场所和管理制度等各方面完全独立，不存在受股东及其他任何单位或个人干预的情形。

5、财务独立

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立的会计核算体系，并配备专职财务人员。公司具有规范的财务会计制度，开设了独立的银行账户，依法独立纳税。公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在股东及其控制的其他企业占用公司资金或干预公司资金使用的情况。

三、同业竞争情况

适用 不适用

问题类型	与上市公司的关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	控股股东	珠海格力电器股份有限公司	其他	格力电器受让原浙江盾安精工集团有限公司持有的盾安环境 29.48% 的股份，成为盾安环境控股股东。	格力电器出具了《关于避免与浙江盾安人工环境股份有限公司同业竞争的承诺》。	格力电器承诺在条件许可的前提下，以有利于双方利益为原则，在收购完成后五年内，通过采取并购重组、资产处置、股权转让、业务经营委托、股权委托或将新业务机会赋予盾安环境及其控制的企业等多种方式解决上述现存的同业竞争问题。

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
方祥建	男	48	董事长	现任	2024年10月28日	2028年06月18日						
章周虎	男	42	董事	现任	2023年05月15日	2028年06月18日	180,000			-5,818	174,182	股权激励考核
李建军	男	56	董事、总裁	现任	2017年04月14日	2028年06月18日	250,000	250,000		-9,630	490,370	股权激励授予或考核
冯忠波	男	56	董事	现任	2025年02月25日	2028年06月18日	220,000	220,000		-7,208	432,792	股权激励授予或考核
			副总裁	现任	2018年09月21日	2028年06月18日						
张秀平	女	55	董事	现任	2025年06月19日	2028年06月18日						
刘金平	男	64	独立董事	现任	2022年06月20日	2028年06月19日						
胡杰武	男	56	独立董事	现任	2025年06月19日	2028年06月18日						
严红	女	59	独立董事	现任	2025年06月19日	2028年06月18日						
金国林	男	45	职工董事	现任	2025年06月19日	2028年06月18日		45,000			45,000	股权激励授予
			原职工监事	离任	2022年11月14日	2025年06月18日						
童太	男	52	副总	现任	2018	2028	200,0	200,0		-	320,0	股权

峰			裁		年 09 月 21 日	年 06 月 18 日	00	00		80,00 0	00	激励 授予 或考 核
王炎 峰	男	45	副总 裁	现任	2021 年 01 月 04 日	2028 年 06 月 18 日	200,0 00	200,0 00		- 6,328	393,6 72	股权 激励 授予 或考 核
刘掣	男	49	副总 裁	现任	2024 年 06 月 05 日	2028 年 06 月 18 日		200,0 00			200,0 00	股权 激励 授予
楼家 杨	男	44	副总 裁	现任	2025 年 03 月 26 日	2028 年 06 月 18 日	180,0 00	200,0 00		- 4,011	375,9 89	股权 激励 授予 或考 核
徐燕 高	男	58	财务 负责 人	现任	2014 年 04 月 11 日	2028 年 06 月 18 日	160,0 00	100,0 00		- 4,192	255,8 08	股权 激励 授予 或考 核
吴青 青	女	37	董事 会秘 书	现任	2025 年 03 月 26 日	2028 年 06 月 18 日		100,0 00			100,0 00	股权 激励 授予
李刚 飞	男	40	原董 事	离任	2022 年 06 月 20 日	2025 年 06 月 18 日						
郁波	男	46	原董 事	离任	2022 年 06 月 20 日	2025 年 06 月 18 日						
宋顺 林	男	43	原独 立董 事	离任	2022 年 06 月 20 日	2025 年 06 月 18 日						
李静	男	60	原独 立董 事	离任	2022 年 06 月 20 日	2025 年 06 月 18 日						
合计	--	--	--	--	--	--	1,390 ,000	1,515 ,000	0.00	- 117,1 87	2,787 ,813	--

情况说明：

1、股权激励考核：公司在 2023 年推出第一期限限制性股票与股票期权激励计划，基于 2024 年公司层面业绩及员工层面绩效情况，在 2025 年度完成股权激励对象考核，具体考核情况详见《关于长期激励计划第一期暨 2023 年限制性股票与股票期权激励计划之限制性股票第一个解除限售期解除限售股份上市流通的提示性公告》（公告编号：2025-036）。

2、股权激励授予：公司在 2025 年推出第二期限限制性股票与股票期权激励计划并完成授予，具体授予情况详见《关于向激励对象授予限制性股票与股票期权的公告》（公告编号：2025-059）。

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

公司第八届董事会、监事会于 2025 年 6 月 19 日届满，公司董事会于 2025 年 6 月 19 日完成换届选举工作，根据《公司法》及《上市公司章程指引》等相关法律法规的最新修订情况，公司不再设置监事会，监事会的职权由董事会审计委员会行使，具体详见公司于 2025 年 5 月 30 日披露的《第八届董事会第二十一次会议决议公告》（公告编号：2025-024）及 2025 年 6 月 20 日披露的《2024 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2025-027）。

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
冯忠波	董事	被选举	2025 年 02 月 25 日	工作调动
张秀平	董事	被选举	2025 年 06 月 19 日	换届
胡杰武	独立董事	被选举	2025 年 06 月 19 日	换届
严红	独立董事	被选举	2025 年 06 月 19 日	换届
金国林	职工董事	被选举	2025 年 06 月 19 日	换届
楼家杨	副总裁	聘任	2025 年 03 月 26 日	工作调动
吴青青	董事会秘书	聘任	2025 年 03 月 26 日	工作调动
李刚飞	原董事	任期满离任	2025 年 06 月 19 日	换届
郁波	原董事	任期满离任	2025 年 06 月 19 日	换届
宋顺林	原独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 19 日	换届
李静	原独立董事	任期满离任	2025 年 06 月 19 日	换届
金国林	原职工监事	任期满离任	2025 年 06 月 19 日	换届

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事

方祥建先生，硕士，正高级工程师，现任浙江盾安人工环境股份有限公司董事长。

现任珠海格力电器股份有限公司常务副总裁。2001 年 7 月至 2004 年 6 月任珠海格力电器股份有限公司筛选分厂分析员、科室主任，2004 年 7 月至 2016 年 12 月任珠海格力电器股份有限公司筛选分厂厂长助理、副厂长、厂长，质量控制部部长；2016 年 12 月至 2021 年 11 月任珠海格力电器股份有限公司助理总裁；2021 年 11 月至今任珠海格力电器股份有限公司副总裁；2026 年 1 月至今任珠海格力电器股份有限公司常务副总裁。荣获广东省五一劳动奖章、中国质量协会刘源张质量技术人才奖、中国管理科学学会“管理英才奖”、珠海市高层次人才；兼任中国质量检验协会副会长，中国制冷学会第十一届理事会副理事长，中国制冷空调工业协会技术委员会第五届委员，广东省冷冻空调标准化技术委员会第二届主任委员，中国质量协会第七届学术委员会委员及可靠性推进委员会委员，中国消防协会专业委员，广东省质量协会副会长等社会职务。

章周虎先生，本科学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司董事。

现任珠海格力电器股份有限公司董事会秘书。2007 年 7 月加入珠海格力电器股份有限公司，历任格力电器（芜湖）有限公司财务部部长，格力电器（合肥）有限公司财务部部长，珠海格力电器股份有限公司证券事务代表、投资管理部部长助理，浙江盾安人工环境股份有限公司副总裁、董事会秘书。

李建军先生，本科学历，工商管理硕士学位，正高级工程师，现任浙江盾安人工环境股份有限公司董事、总裁。

曾任盾安中央空调研究院院长，浙江盾安机电科技有限公司总经理，浙江盾安人工环境股份有限公司副总裁，盾安控股集团有限公司管理工程总监等职务。

冯忠波先生，大专学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司董事、副总裁。

曾任浙江盾安精工集团有限公司常务副总裁，盾安控股集团有限公司化工事业部总裁，安徽江南化工股份有限公司董事长，安徽盾安化工集团有限公司董事长，浙江盾安人工环境股份有限公司董事长，副董事长兼副总裁等职务。

张秀平女士，研究员，现任浙江盾安人工环境股份有限公司董事。

现任中国机械工业集团有限公司首席专家，国机通用机械科技股份有限公司制冷空调事业部总工程师。中国制冷学会理事会理事和学术委员会委员，中国制冷空调工业技术委员会委员，中国制冷空调工业协会制冷系统零部件分会会长，安徽省制冷学会副理事长兼秘书长，全国冷冻空调设备标准化技术委员会委员。曾任合肥通用机械研究所制冷空调与环境控制分所总工程师，合肥通用环境控制技术有限责任公司制冷空调事业部总工程师。享受国务院特殊津贴，获“全国五一巾帼标兵”、“安徽省直机关十大杰出青年”称号、安徽省青年科技奖、中国机械工程学会青年科技奖等荣誉奖励。入选“国家百千万人才工程”并获“有突出贡献中青年专家”荣誉称号，入选省学术和技术带头人、省“特支计划”创新领军人才；获联合国开发计划署等五大机构联合授予“为保护臭氧层做出宝贵贡献和努力”荣誉证书。

刘金平先生，博士学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司独立董事。

现任华南理工大学电力学院动力系教授、博士生导师，广东申菱环境系统股份有限公司独立董事。中国制冷学会理事会理事和学术委员会委员；中国制冷空调工业协会理事和技术委员会委员；中国制冷空调工业协会数据中心冷却分会副会长；广东省制冷学会理事长；全国冷冻空调设备标准化技术委员会委员；广东省能源计量检测标准化技术委员会委员；《制冷》杂志副主编。

胡杰武先生，博士学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司独立董事。

现任北京交通大学会计系副教授。主持和参与了国家自然科学基金委、财政部、教育部、铁道部、国资委、国家审计署、北京市场监督管理局等多项纵向课题，如《战略并购中潜在协同效应研究》《中央企业并购情况及案例研究》等；主持和参与了《深化施工企业建立现代企业制度改革研究》《外国有资本及其管理体制研究》等多项横向课题。出版《外资并购中国企业实务指南》《股权风云—中国上市公司管理层收购案例全集（1997-2008）》等专著，重点参与了《中国企业并购年鉴》《中央企业并购重组年度报告》等的编写。在《中国软科学》等核心刊物发表论文 30 余篇，为中冶集团、中国路桥集团、中远集团、中国铁路总公司、包神铁路集团等企业提供内部控制、风险管理及公司治理领域的咨询与培训服务。

严红女士，吉林大学法学学士、西南政法大学法学硕士，美国波士顿大学法学院访问学者，现任浙江盾安人工环境股份有限公司独立董事。

现任浙江金道律师事务所律师高级顾问、跨境私人法律业务专业委员会主任。曾任浙江工商大学法学院教授、硕士生导师，中国国际私法学会常务理事。现兼任杭州微策生物技术股份有限公司、浙江千禧龙纤特种纤维股份有限公司独立董事、多家仲裁机构仲裁员，浙江省国际法学会常务理事、浙江省文化与旅游法学会常务理事、浙江省国际经济法委员会理事等多项社会职务。主持和参加国家及省部级主要课题，主编应用型本科规划教材《国际私法》（浙江大学出版社），在《社会科学战线》《政治与法律》《现代法学》《时代法学》等国内一级、CSSCI 上发表论文三十多篇，其中多篇被人大复印资料《国际法学》全文转载。独撰《跨国代孕亲子关系认定的实践与发展》获中国国际私法学会涉外婚姻家庭学术成果二等奖、《美国集团仲裁的发展与挑战》获中国国际私法学会优秀学术成果二等奖；《略论我国定金适用》获中国经济法研究会论文优秀奖；获评 2023 年杭州仲裁委员会优秀仲裁员，主办案件《以国际私法原理破解密度检测在短量险索赔中的难题——N 公司与 T 保险公司棕榈油国际海上运输保险合同纠纷案》获浙江省律师协会、一带一路律师联盟杭州中心 2023 年“浙江省优秀涉外法律服务案例”奖项。

金国林先生，本科学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司职工代表董事。

现任浙江盾安人工环境股份有限公司内控部部长。2001 年 9 月加入浙江盾安人工环境股份有限公司，历任浙江盾安机械有限公司销售助理，浙江盾安禾田金属有限公司销售员，浙江盾安人工环境股份有限公司制冷配件事业部采购员、供方开发课长，盾安控股集团有限公司监察调研员，浙江盾安人工环境股份有限公司监察经理，浙江盾安人工环境股份有限公司内控部副部长、职工代表监事等职务。

(2) 高级管理人员

童太峰先生，本科学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司副总裁。

曾任浙江盾安机电科技有限公司销售经理、营销总监、副总经理、总经理。

王炎峰先生，本科学历，工商管理硕士学位，高级经济师，现任浙江盾安人工环境股份有限公司副总裁、浙江盾安热工科技有限公司总经理。

曾任浙江盾安人工环境股份有限公司制冷配件事业部销售经理、营销副部长、营销总监助理、营销副总监、营销总监、副总经理，盾安（芜湖）中元自控有限公司总经理、浙江盾安人工环境股份有限公司总裁助理等职务。

刘掣先生，本科学历，工商管理硕士学位，现任浙江盾安人工环境股份有限公司副总裁。

2001 年 7 月至 2010 年 10 月分别负责浙江三花制冷集团有限公司营业部冰箱部件事务所、青岛事务所、广东事务所的销售工作，2010 年 10 月至 2014 年 6 月负责三花丹佛斯（杭州）微通道换热器有限公司亚太市场销售工作，2014 年 7 月至 2024 年 4 月任青岛德佰宜制冷设备有限公司总经理。

楼家杨先生，本科学历，现任浙江盾安人工环境股份有限公司副总裁、盾安汽车热管理科技有限公司执行董事。

2005 年 3 月加入浙江盾安人工环境股份有限公司，历任浙江禾田金属有限公司销售经理、营销部长、营销总监、一厂厂长，浙江盾安机械有限公司总经理、商用空调部品事业部副总经理，浙江盾安热工科技有限公司副总经理，盾安传感科技有限公司首席营运官，浙江盾安人工环境股份有限公司国际贸易中心总监，浙江盾安人工环境股份有限公司总裁助理等职务。

徐燕高先生，大专学历，会计师，现任浙江盾安人工环境股份有限公司财务负责人。

曾任浙江盾安精工集团有限公司管理会计、主办会计、财务部副部长，安徽盾安化工集团有限公司财务审计部部长，安徽江南化工股份有限公司监事、审计负责人等职务。

吴青青女士，经济法学硕士，现任浙江盾安人工环境股份有限公司董事会秘书。

2015 年 7 月加入珠海格力电器股份有限公司，历任珠海格力电器股份有限公司法律事务部法务专员、投资管理部投资管理专员、证券事务代表。

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

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
方祥建	珠海格力电器股份有限公司	副总裁	2021 年 11 月 19 日		是
方祥建	珠海格力电器股份有限公司	常务副总裁	2026 年 01 月 06 日		是
章周虎	珠海格力电器股份有限公司	董事会秘书	2025 年 01 月 10 日		是
吴青青	珠海格力电器股份有限公司	证券事务代表	2022 年 07 月 29 日	2025 年 03 月 28 日	是
在股东单位任职情况的说明	董事会秘书吴青青在股东单位领取的报酬津贴系其 2025 年在股东单位担任证券事务代表期间所获得的薪酬。				

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
--------	--------	------------	--------	--------	---------------

方祥建	珠海格力集团财务有限责任公司	董事	2024年12月17日		否
方祥建	珠海格力电工有限公司	执行董事、经理	2024年05月27日		否
方祥建	格力钛新能源股份有限公司	董事长、执行公司事务的董事	2025年08月06日		否
方祥建	格力电器（珠海金湾）有限公司	执行公司事务的董事	2024年11月13日		否
方祥建	格力电器（南京）有限公司	董事	2024年08月02日		否
方祥建	格力电器（杭州）有限公司	执行董事	2024年09月10日		否
方祥建	南京华新有色金属有限公司	董事长	2024年06月11日		否
方祥建	珠海格力绿控科技有限公司	执行公司事务的董事	2025年05月27日		否
方祥建	珠海格力大金机电设备有限公司	董事长	2021年05月20日		否
方祥建	格力电器（成都）有限公司	董事	2024年08月09日		否
方祥建	珠海格力大金精密模具有限公司	董事长	2024年10月21日		否
方祥建	格力电器（重庆）有限公司	董事	2024年11月04日		否
方祥建	格力电器（临沂）有限公司	执行董事	2024年08月21日		否
方祥建	合肥晶弘电器有限公司	董事	2024年10月29日		否
方祥建	格电新材（马鞍山）科技有限公司	执行董事兼总经理	2024年05月29日		否
方祥建	珠海格力物资供应有限公司	执行公司事务的董事	2024年08月01日		否
方祥建	格力电器（合肥）有限公司	董事	2024年10月24日		否
方祥建	格力大松（宿迁）生活电器有限公司	董事	2024年10月18日		否
方祥建	珠海格力节能环保制冷技术研究中心有限公司	总经理、执行公司事务的董事	2025年01月20日		否
方祥建	珠海格力电子元器件有限公司	执行公司事务的董事	2026年01月23日		否
方祥建	格力电器（赣州）有限公司	董事	2024年08月01日		否
方祥建	珠海格力绿色再生资源有限公司	执行公司事务的董事	2024年08月21日		否
方祥建	格力荣著铜业（南京）有限公司	执行董事、总经理	2024年05月31日		否
方祥建	珠海凌达物资供应有限公司	执行董事	2024年04月23日		否
方祥建	格力电工（南京）有限公司	执行董事、总经理	2024年05月31日		否
方祥建	格力暖通制冷设备（武汉）有限公司	董事	2024年10月16日		否

方祥建	珠海格力暖通制冷设备有限公司	执行公司事务的董事、经理	2024年10月25日		否
方祥建	格力电器（石家庄）有限公司	董事	2024年09月30日		否
方祥建	格力电器（武汉）有限公司	董事	2024年10月24日		否
方祥建	合肥凌达压缩机有限公司	执行董事	2024年05月10日		否
方祥建	国创能源互联网创新中心（广东）有限公司	董事	2019年08月20日		否
方祥建	珠海凌达压缩机有限公司	执行董事	2024年04月25日		否
方祥建	珠海凯邦电机制造有限公司	执行董事	2024年05月08日		否
方祥建	天津格力再生资源回收有限公司	执行公司事务的董事	2024年10月09日		否
方祥建	长沙晶弘电器有限公司	执行董事	2024年08月12日		否
方祥建	格力电器（洛阳）洗衣机有限公司	董事	2024年08月27日		否
方祥建	格力电器（洛阳）有限公司	董事	2024年08月27日		否
方祥建	长沙格力暖通制冷设备有限公司	执行公司事务的董事	2024年08月12日		否
方祥建	天津绿色再生资源利用有限公司	执行公司事务的董事	2024年10月08日		否
方祥建	石家庄绿色再生资源有限公司	董事	2024年09月30日		否
方祥建	芜湖绿色再生资源有限公司	董事	2024年10月22日		否
方祥建	湖南绿色再生资源有限公司	执行公司事务的董事	2024年08月27日		否
方祥建	郑州格力绿色再生资源有限公司	董事	2024年08月29日		否
方祥建	苏州清展环境科技有限公司	董事长	2024年09月12日		否
方祥建	珠海格力新材料有限公司	执行公司事务的董事	2024年08月28日		否
方祥建	珠海格力大松生活电器有限公司	经理、执行公司事务的董事	2024年10月25日		否
方祥建	重庆凌达压缩机有限公司	执行董事	2024年05月07日		否
方祥建	武汉凌达压缩机有限公司	执行董事	2024年04月25日		否
方祥建	郑州凌达压缩机有限公司	执行董事	2024年04月25日		否
方祥建	合肥凯邦电机有限公司	执行董事	2024年05月21日		否
方祥建	格力电器（中山）小家电制造有限公司	执行公司事务的董事	2024年10月10日		否
方祥建	格力电工（包头）有限公司	董事	2025年09月16日		否
方祥建	珠海格健医疗科技有限公司	执行董事	2022年11月30日		否

方祥建	格力物资供应（郑州）有限公司	董事、经理	2024年09月03日		否
方祥建	格力物资供应（重庆）有限公司	董事	2024年11月04日		否
方祥建	格力物资供应（合肥）有限公司	董事、经理	2024年09月11日		否
方祥建	格力物资供应（武汉）有限公司	董事	2024年10月25日		否
方祥建	格力电工（眉山）有限公司	执行董事, 经理	2024年05月30日		否
方祥建	格力电器（芜湖）有限公司	董事	2024年10月24日		否
方祥建	格力电器（郑州）有限公司	董事	2024年09月03日		否
方祥建	格力电工（马鞍山）有限公司	执行董事兼总经理	2024年05月29日		否
方祥建	河南凯邦电机有限公司	执行董事	2024年04月30日		否
方祥建	石家庄格力电器小家电有限公司	董事	2024年09月30日		否
方祥建	格力绿色再生资源（临沂）有限公司	执行董事	2024年09月12日		否
方祥建	华欣高导（马鞍山）科技有限公司	执行董事兼总经理	2024年05月29日		否
方祥建	珠海零边界集成电路有限公司	执行公司事务的董事, 经理	2026年01月30日		否
方祥建	格力精密模具（安吉）有限公司	董事	2026年01月28日		否
方祥建	珠海格力精密模具有限公司	执行公司事务的董事	2026年01月20日		否
方祥建	格力精密模具（武汉）有限公司	董事	2026年01月26日		否
方祥建	珠海格力数控机床有限公司	执行公司事务的董事	2026年03月05日		否
方祥建	珠海格力电器股份有限公司香洲分公司	负责人	2024年09月27日		否
方祥建	重庆凯邦电机有限公司	执行董事	2024年05月24日		否
方祥建	珠海格力智能装备有限公司	执行公司事务的董事	2026年03月05日		否
方祥建	珠海格力机器人有限公司	执行公司事务的董事	2026年03月05日		否
张秀平	中国机械工业集团有限公司	首席专家	2023年09月01日		是
张秀平	国机通用机械科技股份有限公司	环境控制工程事业部总工程师	2025年10月31日		是
张秀平	中国制冷学会理事	委员	2024年10月01日	2028年10月01日	否

	委员会				
张秀平	中国制冷空调工业技术委员会	委员	2024年12月01日		否
张秀平	中国制冷空调工业协会制冷系统零部件分会	会长	2024年12月25日		否
张秀平	安徽省制冷学会	副理事长兼秘书长	2023年08月08日		否
张秀平	全国冷冻空调设备标准化技术委员会	委员	2023年04月26日	2028年04月26日	否
刘金平	华南理工大学	教授	2006年07月01日		是
刘金平	华南理工大学	博士生导师	2011年06月01日		是
刘金平	广东省制冷学会	理事长	2018年01月01日		否
刘金平	中国制冷学会	理事、学术委员会委员	2010年01月01日		否
刘金平	中国制冷空调工业协会	理事、技术委员会委员	2015年01月01日		否
刘金平	全国冷冻空调设备标准化技术委员会	委员	2020年01月01日		否
刘金平	广东申菱环境系统股份有限公司	独立董事	2021年01月01日		是
胡杰武	北京交通大学	副教授	1997年07月01日		是
严红	浙江金道律师事务所	律师、高级顾问	2024年04月01日		是
严红	杭州微策生物技术股份有限公司	独立董事	2020年11月24日	2026年11月23日	是
严红	浙江千禧龙纤特种纤维股份有限公司	独立董事	2022年03月14日	2028年03月13日	是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序：公司董事的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审查及公司董事会审议后，由公司股东会审议确定；公司高级管理人员的薪酬经董事会薪酬与考核委员会审查后，由公司董事会审议确定。

确定依据：董事、高级管理人员的薪酬根据公司规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。

支付情况：详见“公司报告期内董事和高级管理人员报酬情况”。

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
方祥建	男	48	董事长	现任	0	是
章周虎	男	42	董事	现任	42.02	是
李建军	男	56	董事、总裁	现任	285.82	否

冯忠波	男	56	董事、副总裁	现任	261.26	否
张秀平	女	55	董事	现任	0	否
刘金平	男	64	独立董事	现任	12.00	否
胡杰武	男	56	独立董事	现任	6.40	否
严红	女	59	独立董事	现任	6.40	否
金国林	男	45	职工董事	现任	23.81	否
童太峰	男	52	副总裁	现任	198.10	否
王炎峰	男	45	副总裁	现任	242.57	否
刘掣	男	49	副总裁	现任	180.49	否
楼家杨	男	44	副总裁	现任	218.69	否
徐燕高	男	58	财务负责人	现任	141.40	否
吴青青	女	37	董事会秘书	现任	52.34	是
李刚飞	男	40	原董事	离任	0	是
郁波	男	46	原董事	离任	0	否
宋顺林	男	43	原独立董事	离任	5.63	否
李静	男	60	原独立董事	离任	5.63	否
合计	--	--	--	--	1,682.56	--

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	董事、高级管理人员的薪酬根据公司规章制度、公司薪酬体系及绩效考核体系确定。
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	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	董事、高级管理人员相关递延支付事项根据公司内部薪酬制度执行。 董事章周虎在报告期内从公司获得的税前报酬系其 2022-2024 年任公司副总裁、董事会秘书期间递延支付的工资及奖金。
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	出席股东大会次数
方祥建	12	7	5	0	0	否	6
章周虎	12	0	12	0	0	否	6
李建军	12	7	5	0	0	否	6
冯忠波	11	7	4	0	0	否	6
张秀平	7	1	6	0	0	否	4
刘金平	12	2	10	0	0	否	6
胡杰武	7	1	6	0	0	否	4
严红	7	2	5	0	0	否	4
金国林	7	5	2	0	0	否	6
李刚飞	5	0	5	0	0	否	2

郁波	5	0	5	0	0	否	2
宋顺林	5	1	4	0	0	否	2
李静	5	1	4	0	0	否	2

连续两次未亲自出席董事会的说明

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照有关法律、法规和《公司章程》等制度的规定，恪尽职守、勤勉尽责履行职责，密切关注公司的经营情况，定期审阅公司发布的公告，及时了解掌握公司经营与发展情况，及时提示风险。并利用自身的专业知识，从各自专业角度为公司的经营发展提出合理的意见和建议，增强董事会决策的科学性，同时对报告期内公司的关联交易、利润分配、内部控制等事项出具了独立、公正意见，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。对于董事所提出的意见，公司均予以采纳。

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）
第八届董事会提名委员会	刘金平、方祥建、李建军、宋顺林、李静	3	2025年02月07日	审议关于审核非独立董事任职资格的议案			
			2025年03月26日	审议关于审核高级管理人员任职资格的议案			
			2025年05月29日	审议关于审核独立董事、非独立董事任职资格的议案			
第八届董事会审计委员会	宋顺林、方祥建、李静	2	2025年04月16日	审议2024年度报告及摘要、2024年度财务决算报告、2024年度内部控制评价报告、关于续聘2025年度审计机构的议案、2024年度内部审计报告及2025年度工作计划			
			2025年04月25日	审议2025年第一季度报告、2025年第一季度内部审计报告及第二季度工作计划			
第八届董事会薪酬与考核委员会	李静、方祥建、李建军、宋顺林、刘金平	1	2025年04月16日	审议关于确认董事2024年度薪酬总额及2025年度薪酬方案的议案、关于确认高级管理人员2024年度薪酬总额及2025年度薪酬方案的议案			

第九届董事会提名委员会	刘金平、方祥建、李建军、胡杰武、严红	1	2025年06月19日	审议关于审核高级管理人员任职资格的议案			
第九届董事会审计委员会	胡杰武、方祥建、严红	3	2025年06月19日	审议关于聘任公司财务负责人的议案			
			2025年08月21日	审议2025年半年度报告全文及摘要、关于开展商品期货套期保值业务的议案、关于开展外汇套期保值业务的议案、2025年半年度内部审计报告及2025年第三季度工作计划			
			2025年10月23日	审议2025年第三季度报告、2025年第三季度内部审计报告及2025年第四季度工作计划			
第九届董事会薪酬与考核委员会	严红、方祥建、李建军、胡杰武、刘金平	3	2025年07月28日	审议关于长期激励计划第一期暨2023年限制性股票与股票期权激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案、关于长期激励计划第一期暨2023年限制性股票与股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案、关于回购注销部分限制性股票的议案、关于注销部分股票期权的议案、关于减少注册资本暨修订《公司章程》的议案			
			2025年09月26日	审议关于《浙江盾安人工环境股份有限公司长期激励计划第二期暨2025年限制性股票与股票期权激励计划（草案）》及其摘要的议案、关于《浙江盾安人工环境股份有限公司长期激励计划第二期暨2025年限制性股票与股票期权激励计划实施考核管理办法》的议案、关于核实公司《长期激励计划第二期暨2025年限制性股票与股票期权激励计划激励对象名单》的议案			
			2025年11月25日	审议关于调整2025年限制性股票与股票期权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案、关于向激励对象授予限制性股票和股票期权的议案、关于回购注销2023年限制性股票与股票期权激励计划部分限制性股票的议案、关于注销2023年限制性股票与股票期权激励计划部分股票期权的议案、关于减少注册资本暨修订《公司章程》的议案			

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）	188
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	12,443
报告期末在职员工的数量合计（人）	12,631
当期领取薪酬员工总人数（人）	12,631
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	9,802
销售人员	460
技术人员	1,428
财务人员	126
行政人员	544
其他人员	271
合计	12,631
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生及以上	183
本科	1,506
大专	1,963
中专及以下	8,979
合计	12,631

2、薪酬政策

公司深入推进“以奋斗者为本，多打粮食多分粮”的激励体系建设，建立公司与全体员工“共识共担，共创共享”的利益共同体，以激发员工活力与凝聚力。公司坚持人才“四高双领先”的薪酬政策，即坚持实施“四高方针”（高素质、高责任、高贡献、高待遇），确保企业的薪酬水平在区域和行业中具备竞争优势，同时通过岗位价值评估、员工能力盘点、绩效评价、划小单元核算激励、创新发展大奖、市场薪酬对标、股权激励等形式，建立富有竞争力的薪酬体系，确保员工的薪酬水平在区域和行业中具备领先水平与竞争优势。

3、培训计划

公司致力于创造员工终身成长学习的文化氛围，持续完善多重职业发展为导向的人才培养体系、完善晋升体制，支撑各层级员工进行持续、高效的自我提升和成长，助力公司每个人在行业全球大舞台上不断高能效成长、活力拼搏、持续超越自我，为公司成为“制冷空调领域健康舒适环境系统解决方案专家”的愿景而共同努力。

为提升培训工作的系统性和持续性，保证课程的有效传承并持续改善，使培训内容更贴合业务需求，通过人才盘点梳理公司人才配置结构、能力水平，针对性地实施人才培养与储备方案，进而满足业务需求。公司绘制满足岗位任职要求和人才培养需求的培训地图，并以此展开年度培训工作。公司根据岗位职责，分条线组织应知应会内容开展线上培训，提高基础的岗位胜任能力。

从人才梯队培养的角度，为做好可持续的人才发展工作，让素质好、成就意愿强、学习敏锐度高的潜力员工脱颖而出，公司建立面向应届大学生、业务骨干、中层管理储备的三鹰培养体系（雏鹰、精鹰、雄鹰培养体系）。从应届生到业务骨干，再到储备中高层干部的层层培养，公司通过设置系列管理课程、专业课程，结合导师辅导、项目实践，帮助员工成长为未来的专业/管理人才，源源不断更新公司人才池，助推公司人才梯队建设，实现人才的可持续发展。在雏鹰培养中更是专项制定质量工艺人员培养计划，“系统培训+实践考核”，让新员工快速成长为“懂工艺、会控质”的专业人才，最终支撑公司产品质量提升与持续发展。

从不同层级的角度，公司组织高层经营思维、管理能力等专项培训，提升公司高层队伍的经营能力，助推公司战略升级，有效战略解码并高效执行；通过对中基层管理员工的管理工具方法、思维能力等方面的培养，提升中基层管理员工的岗位胜任能力，有效助力公司管理变革项目的落地。同时，针对一线基层技能岗位人员，组织蓝色生力军项目，通过课程学习、车间实践、师带徒的培养模式，培养了一支匠心卓越的技工队伍。同时，进行各类工种技能比武，以赛促学、以赛促训，每场比武跟踪学习或培训，提高技能人员专业能力。

从专业条线角度，公司对质量条线、制造条线、采购条线、运营条线、技术条线、销售条线、人力条线、EHS 专业要求等关键条线人员的专业能力进行识别与赋能。通过培训、研讨、项目实践等方式拓宽专业人员视野，提升专业能力和本职工作的胜任力，助力公司战略目标的达成。

4、劳务外包情况

适用 不适用

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

公司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）	1
分配预案的股本基数（股）	1,074,677,139
现金分红金额（元）（含税）	107,467,713.90
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）	107,467,713.90
可分配利润（元）	155,046,212.59
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	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,074,677,139 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。 若分配方案实施前公司总股本因股份回购、可转债转股、再融资新增股份上市等原因发生变化的，公司将以最新股本总额作为分配股本基数，按每股分配比例不变的原则，相应调整分红总额。	

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

公司于 2025 年 7 月 28 日召开第九届董事会第二次会议，审议通过了《关于长期激励计划第一期暨 2023 年限制性股票与股票期权激励计划第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于减少注册资本暨修订〈公司章程〉的议案》《关于长期激励计划第一期暨 2023 年限制性股票与股票期权激励计划第一个行权期行权条件成就的议案》及《关于注销部分股票期权的议案》，并于 2025 年 8 月 21 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于减少注册资本暨修订〈公司章程〉的议案》。2023 年限制性股票与股票期权激励计划第一个解除限售期解除限售条件/行权期行权条件已经成就，符合解除限售条件的激励对象共计 334 人，解除限售的限制性股票数量为 3,073,637 股，占当时公司总股本的 0.29%；符合行权条件的激励对象共计 38 人，可行权股票期权数量为 1,744,866 份，行权价格为 13.21 元/份。鉴于公司 2023 年限制性股票与股票期权激励计划中部分激励对象因离职、退休、担任监事等原因不再具备激励对象资格，以及部分激励对象的个人年度考核系数未达到 100%或存在降职，公司将上述激励对象持有的已获授但尚未解除限售的全部 A 股限制性股票共 834,043 股进行回购注销处理；鉴于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予的 2 名股票期权激励对象已离职，不再具备激励对象资格，以及 19 名激励对象的个人年度考核系数未达到 100%，该等激励对象第一个行权期已获授但尚未行权的股票期权中合计 371,134 份股票期权不得行权，由公司注销。

公司于 2025 年 11 月 25 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票与股票期权激励计划部分限制性股票的议案》《关于注销 2023 年限制性股票与股票期权激励计划部分股票期权的议案》《关于减少注册资本暨修订〈公司章程〉的议案》，并于 2025 年 12 月 24 日召开 2025 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于回购注销 2023 年限制性股票与股票期权激励计划部分限制性股票的议案》《关于减少注册资本暨修订〈公司章程〉的议案》。鉴于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划中 8 名激励对象离职或工作调整，已不具备激励对象资格，上述人员的限制性股票全部不得解除限售并由公司回购注销，本次回购注销的限制性股票数量共计 199,800 股，占当时公司总股本的 0.02%；鉴于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予的 2 名股票期权激励对象已离职或工作调整，不再具备激励对象资格，该等激励对象已获授但尚未行权的合计 168,000 份股票期权不得行权，由公司注销。

公司于 2025 年 9 月 26 日召开第九届董事会第五次会议，2025 年 10 月 23 日召开 2025 年第四次临时股东大会，审议通过了《关于〈浙江盾安人工环境股份有限公司长期激励计划第二期暨 2025 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》《关于〈浙江盾安人工环境股份有限公司长期激励计划第二期暨 2025 年限制性股票与股票期权激励计

划实施考核管理办法》的议案》以及《关于提请公司股东会授权董事会办理长期激励计划第二期暨 2025 年限制性股票与股票期权激励计划相关事宜的议案》，并于 2025 年 11 月 25 日召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整 2025 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》《关于向激励对象授予限制性股票与股票期权的议案》，确定 2025 年 11 月 25 日为本激励计划项下限制性股票的首次授予日、股票期权的首次授权日，向符合授予条件的 365 名激励对象授予合计 10,075,000 股限制性股票，授予价格为 7.05 元/股；向符合授予条件的 44 名激励对象授予合计 4,770,000 份股票期权，行权价格为 14.10 元/股。

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
章周虎	董事	180,000	0	66,182	0		174,182.00	12.68	180,000	66,182	0		174,182
李建军	董事、 总裁	250,000	250,000	90,370	0		490,370.00	12.68	250,000	90,370	250,000	7.05	490,370
冯忠波	董事、 副总裁	220,000	220,000	80,792	0		432,792.00	12.68	220,000	80,792	220,000	7.05	432,792
童太峰	副总裁	200,000	200,000	0	0		320,000.00	12.68	200,000	0	200,000	7.05	320,000
王炎峰	副总裁	200,000	200,000	73,672	0		393,672.00	12.68	200,000	73,672	200,000	7.05	393,672
刘掣	副总裁	0	200,000	0	0		200,000.00	12.68	0	0	200,000	7.05	200,000
楼家杨	副总裁	180,000	200,000	67,989	0		375,989.00	12.68	180,000	67,989	200,000	7.05	375,989
徐燕高	财务负责人	160,000	160,000	59,808	0		315,808.00	12.68	160,000	59,808	100,000	7.05	255,808
吴青青	董事会秘书	0	150,000	0	0		150,000.00	12.68	0	0	100,000	7.05	100,000
金国林	职工董事	0	0	0	0		0.00	12.68	0	0	45,000	7.05	45,000
合计	--	1,390,000	1,580,000	438,813	0	--	2,852,813.00	--	1,390,000	438,813	1,515,000	--	2,787,813

高级管理人员的考评机制及激励情况

公司制定了高级管理人员薪酬方案，实行基本年薪、绩效考核和专项考核相结合的薪酬制度，不断完善高级管理人员绩效考核体系和薪酬制度。根据公司年度经营计划和高级管理人员分管工作的职责，由董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况进行综合考核，确定高级管理人员的年度薪酬水平。

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

公司内部审计机构向董事会及审计委员会负责并报告工作。内部审计机构配置内部审计人员，行使审计管理监督职权，在《公司章程》赋予的职责和权限范围内保持自身的独立性。

公司内部审计部门定期对公司内部控制制度的建立和实施、公司财务信息的真实性和完整性等情况进行检查监督。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项建立了内部控制，并得以有效执行，公司在经营成果真实性、经营业务合规性、内部控制有效性方面达到了内部控制目标。

本报告期，公司继续完善内部控制制度建设，强化内部审计监督，加强内审部门对公司内部控制制度执行情况的监督力度，提高内部审计工作的深度和广度。持续强化董事会及关键岗位的内控意识和责任，强化合规经营意识，充分认识内部控制制度在改善企业管理、增强风险防控、帮助企业可持续发展中的重要性，促进公司健康可持续发展。

公司各职能部门配合内部控制评价和审计工作，对发现的问题提出建议和意见，并落实问题整改。

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
/	/	/	/	/	/	/

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	详见公司于 2026 年 4 月 29 日刊登在巨潮资讯网的《2025 年度内部控制评价报

	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>以下任一迹象视为重大缺陷：公司董事和高级管理人员的舞弊行为；公司更正已公布的财务报告中涉及利润金额导致报表性质发生变化（由盈利变为亏损，或由亏损变为盈利）；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；审计委员会和内控部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督完全无效。</p> <p>以下任一迹象视为重要缺陷：未依照公认会计准则选择和应用会计政策；未建立反舞弊程序和控制措施；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；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>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷视为一般缺陷。</p>	<p>非财务报告内部控制缺陷，主要依据缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生可能性进行认定。若缺陷发生可能性较小，且会降低工作效率与执行效果、加大工作结果的不确定性，或导致经营管理目标偏离预期的，认定为一般缺陷；若缺陷发生可能性较高，且会显著降低工作效率与执行效果、显著加大工作结果的不确定性，或导致经营管理目标显著偏离预期的，认定为重要缺陷；若缺陷发生可能性高，且会严重降低工作效率与执行效果、严重加大工作结果的不确定性，或导致经营管理目标严重偏离预期的，认定为重大缺陷。</p>
定量标准	<p>公司将财务报告内部控制的缺陷划分为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。定量标准以利润总额作为衡量指标。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 1%，则认定为一般缺陷；如果超过利润总额的 1%但小于 5%，则为重要缺陷；如果超过利润总额的 5%，则认定为重大缺陷。</p>	<p>公司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认定的定量标准执行。</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，贵公司于 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	详见公司于 2026 年 4 月 29 日刊登在巨潮资讯网的《内部控制审计报告》。

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

无

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	浙江盾安禾田金属有限公司	《2025 年绍兴市环境信息依法披露企业名单》
2	浙江盾安机械有限公司	《2025 年绍兴市环境信息依法披露企业名单》
3	安徽华海金属有限公司	《2025 年合肥市环境信息依法披露企业名单》

十六、社会责任情况

《2025 年度环境、社会及治理（ESG）报告》详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

无

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
其他承诺	格力电器	关于非公开发行股份的承诺	<p>本公司通过本次发行获得的上市公司新增股份，自新增股份上市之日起三十六个月内将不以任何方式进行转让，包括但不限于通过证券市场公开转让或通过协议方式转让。在前述股份限售期内，本公司取得的新增股份因上市公司分配股票股利、资本公积金转增股本等事项而衍生取得的股票，本公司亦遵守上述股份锁定安排。</p> <p>如果法律法规或中国证券监督管理委员会等监管机构对于上述锁定期安排另有要求的，本公司同意根据相关法律法规的规定及监管机构的要求进行相应调整。</p> <p>前述锁定期届满后，本公司通过本次发行获得的上市公司新增股份的出售或转让，按法律法规以及中国证券监督管理委员会和证券交易所的相关规定执行。</p>	2022年07月08日	三年	截至本报告披露日，该承诺已履行完毕。
其他承诺	格力电器	关于保持上市公司独立性的承诺	<p>1、本公司将维护上市公司的独立性，与上市公司之间保持人员独立、机构独立、财务独立、资产完整。</p> <p>2、本公司严格遵守中国证监会关于上市公司的独立性的规定，不利用控股地位违反上市公司规范运作程序、干预上市公司经营决策、损害上市公司和其他股东的合法权益。</p> <p>3、本公司及本公司控制的其他下属企业保证不以任何方式占用上市公司及其控制的下属企业的资金。</p> <p>4、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>	2022年01月13日	长期	正常履行中
其他承诺	格力电器	关于避免同	1、截至本承诺函出具之日，本	2022年01月	长期	正常履行中

		<p>业竞争的承诺</p>	<p>公司及下属企业与盾安环境及下属企业生产的商用空调（冷水机组）以及应用于核电、数据通讯领域的暖通设备产品存在同业竞争的情况。本公司承诺在条件许可的前提下，以有利于双方利益为原则，在本次收购完成后五年内，通过采取并购重组、资产处置、股权转让、业务经营委托、股权委托或将新业务机会赋予盾安环境及其控制的企业等多种方式解决上述现存的同业竞争问题。</p> <p>2、除上述需要解决的同业竞争外，在本公司控制盾安环境期间，本公司将依法采取必要及可能的措施避免本公司及本公司其他下属企业再发生与盾安环境的主营业务构成同业竞争的业务或活动。</p> <p>3、本公司或本公司其他下属企业获得与盾安环境构成实质性同业竞争的业务机会（与盾安环境的主营业务相同或者相似但不构成控制或重大影响的少数股权财务性投资商业机会除外），本公司将书面通知盾安环境，若盾安环境在收到本公司的通知后 30 日内做出愿意接受该业务机会的书面答复，本公司及本公司的其他下属企业（盾安环境及其控制的企业除外）将尽力促成该等业务机会按照合理、公平条款和条件首先提供给盾安环境。若监管机构认为本公司或本公司的其他下属企业从事上述业务与盾安环境的主营业务构成同业竞争或盾安环境及其控制的企业拟从事上述业务的，本公司将采取法律法规允许的方式（包括但不限于转让、委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）进行解决。</p> <p>4、本承诺函自出具之日起生效，直至发生下列情形之一时终止：</p> <p>（1）本公司不再是盾安环境的控股股东；</p> <p>（2）上市地法律、法规及规范性文件的规定对某项承诺内容无要求时，相应部分自行终止。如因本公司未履行在本承诺函中所作的承诺给上市公司造成损失的，本公司将赔偿上市公司的实际损失。</p> <p>“下属企业”就本承诺函的任何一方而言，指由其（1）持有</p>	13 日		
--	--	---------------	--	------	--	--

			或控制 50%或以上已发行股本或享有 50%或以上的投票权（如适用），或（2）有权控制董事会之组成或以其他形式控制的任何其他企业或实体。			
其他承诺	格力电器	关于规范关联交易的承诺	<p>1、本公司不会利用控股股东地位谋求上市公司在业务经营等方面给予本公司及控制的其他企业优于独立第三方的条件或利益。</p> <p>2、本公司及控制的其他企业将严格规范与上市公司之间的关联交易；对于与上市公司经营活动相关的有必要进行的关联交易，本公司及控制的其他企业将严格遵循相关法律法规及规范性文件以及上市公司内部管理制度中关于关联交易的相关要求，履行关联交易决策程序，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，确保定价公允，并按相关法律、法规以及规范性文件的规定履行交易审批程序及信息披露义务，切实保护上市公司及其中小股东利益。</p> <p>3、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如因本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的赔偿责任。</p>	2022 年 01 月 13 日	长期	正常履行中
承诺是否按时履行	是					

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

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
上海大创汽车技术有限公司	2024 年 01 月 01 日	2026 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用	2024 年 07 月 01 日	2024-033

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

承诺背景	承诺方	承诺期间	承诺指标	承诺金额（万元）	实际完成金额（万元）	完成率（%）
公司收购上海大创 62.96%股权，增资后持有上海大创 65.95%股权	上海大创汽车技术有限公司	2024 年-2026 年	营业收入	91,000	不适用	不适用
			净利润	7,100	不适用	不适用

业绩承诺变更情况

适用 不适用

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

适用 不适用

2024 年 7 月，公司以现金收购贾维新、大创（天津）汽车科技合伙企业（有限合伙）等交易对方持有的上海大创 62.95% 股权，交易作价 2.15 亿元，并向上海大创增资 3,000 万元（以下简称“本次交易”），增资后公司持有上海大创 65.95% 股权。本次交易设有业绩承诺，业绩承诺期为 2024-2026 年，业绩承诺期内上海大创的营业收入累计应不低于 91,000 万元，且净利润累计应不低于 7,100 万元。如上海大创在业绩承诺期内营业收入累计数完成率达到 110% 且净利润累计数完成率达到 90%，且业绩承诺期满未发生减值，则业绩承诺人无需对公司进行补偿。

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

无。

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

本期新设子公司盾安汽车热管理科技（泰国）有限公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	228
境内会计师事务所审计服务的连续年限	4
境内会计师事务所注册会计师姓名	王兵、吴丽
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	王兵 4 年、吴丽 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

经公司第八届董事会第十九次会议、第八届监事会第十四次会议和 2024 年年度股东大会审议通过，聘任中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司 2025 年度内控审计机构，内控审计费用为人民币 20 万元（不含税）。

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

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
-------	------	--------	--------	----------	--------	------------	------------	-----------	----------	----------	------------	------	------

元)													
珠海格力电器股份有限公司及其下属公司	公司控股股东	向关联方销售产品/商品、向关联方提供劳务	制冷空调零部件、制冷设备、新能源汽车热管理等	市场价	市场价	268,872.37	20.63%	290,000	否	现汇、票据及供应链金融凭证结算	/	2025年04月18日	2025-014
珠海格力电器股份有限公司及其下属公司	公司控股股东	向关联方采购产品/商品、接受关联方劳务	制冷空调零部件、制冷设备、空调、生活电器等	市场价	市场价	14,346.11	1.63%	30,000	否	现汇、票据及供应链金融凭证结算	/	2025年04月18日	2025-014
合计				--	--	283,218.48	--	320,000	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				/									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司于 2025 年 6 月 19 日召开 2024 年年度股东大会审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》，同意公司及下属子公司因日常经营需要，预计 2025 年与珠海格力电器股份有限公司及其下属公司发生的关联交易总额不超过 320,000 万元。报告期内，公司与珠海格力电器股份有限公司及其下属公司实际发生的关联交易金额为 283,218.48 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

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

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
珠海格力集团财务有限责任公司	本公司控股股东之子公司	30,000	0.05%-1.50%	29,899.96	60,679.83	60,676.07	29,903.73

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	
珠海格力集团财务有限责任公司	本公司控股股东之子公司	0	2.45%-2.95%	30,000	0	30,000	0

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
珠海格力集团财务有限责任公司	本公司控股股东之子公司	授信	150,000	30,000

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

出租：

2025 年度公司子公司出租面积 63,834.18 平方米，收取租金 1,387.74 万元。

承租：

公司在诸暨的土地上房屋 231,942.46 平方米，土地 308,257.33 平方米被征收，2021 年协议约定搬迁期满，但至今未搬迁。另外，2025 年度公司子公司租赁面积 65,119.15 平方米，支付租金 2,495.77 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

□适用 ☑不适用

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

2、重大担保

☑适用 □不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
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
浙江盾安禾田金属有限公司	2025 年 04 月 18 日	50,000	2025 年 04 月 29 日	5,000	连带责任保证			3 年	否	否
浙江盾安禾田金属有限公司	2024 年 04 月 19 日		2024 年 09 月 26 日	5,000	连带责任保证				是	否
天津大创科技有限公司	2025 年 04 月 18 日	4,000			连带责任保证					
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			54,000	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）						5,000
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			54,000	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）						5,000
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如	反担保情况	担保期	是否履行完毕	是否为关联方

	公告披露日期				有)	(如有)			担保
浙江盾安禾田金属有限公司	2025年04月18日	6,800			抵押		3年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计(C1)		6,800	报告期内对子公司担保实际发生额合计(C2)						0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(C3)		6,800	报告期末对子公司实际担保余额合计(C4)						0
公司担保总额(即前三大项的合计)									
报告期内审批担保额度合计(A1+B1+C1)		60,800	报告期内担保实际发生额合计(A2+B2+C2)						5,000
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3+C3)		60,800	报告期末实际担保余额合计(A4+B4+C4)						5,000
全部担保余额(即A4+B4+C4)占公司净资产的比例									0.75%
其中:									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额(D)									0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保余额(E)									0
担保总额超过净资产50%部分的金额(F)									0
上述三项担保金额合计(D+E+F)									0

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(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

公司于 2025 年 9 月 10 日、2025 年 9 月 26 日分别召开第九届董事会第四次会议、2025 年第三次临时股东会，审议通过了《关于拟签署项目投资合作协议暨对外投资的议案》，同意公司与浙江省诸暨经济开发区管理委员会、诸暨市新城投资开发集团有限公司签署《招商项目合作协议》，在诸暨市使用自有及自筹资金投资建设“盾安环境智能制造总部基地”项目，计划建设盾安环境制冷空调零部件及新能源汽车热管理核心部件研发、制造、销售基地及相关配套设施。具体详见公司披露的《关于拟签署项目投资合作协议暨对外投资的公告》（公告编号：2025-044）、《关于对外投资进展公告》（公告编号：2025-051）。

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	149,124,752	14.00%	10,075,000			-4,667,117	5,407,883	154,532,635	14.38%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	149,124,752	14.00%	10,075,000			-4,667,117	5,407,883	154,532,635	14.38%
其中：境内法人持股	139,414,802	13.09%						139,414,802	12.97%
境内自然人持股	9,709,950	0.91%	10,075,000			-4,667,117	5,407,883	15,117,833	1.41%
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	916,311,430	86.00%	0			3,833,074	3,833,074	920,144,504	85.62%
1、人民币普通股	916,311,430	86.00%				3,833,074	3,833,074	920,144,504	85.62%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,065,436,182	100.00%	10,075,000			-834,043	9,240,957	1,074,677,139	100.00%

股份变动的的原因

适用 不适用

报告期内，公司因实施长期激励计划第二期暨 2025 年限制性股票与股票期权激励计划发行新股 10,075,000 股，长期激励计划第一期暨 2023 年限制性股票与股票期权激励计划回购注销 834,043 股，因此公司总股本增加 9,240,957 股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2025 年 7 月 28 日、2025 年 8 月 21 日召开第九届董事会第二次会议、2025 年第二次临时股东会，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》《关于减少注册资本暨修订〈公司章程〉的议案》，鉴于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划中部分激励对象因离职、退休、个人年度考核系数未达到 100%或存在降职、担任监事等原因，公司回购注销限制性股票 834,043 股。

公司于 2025 年 9 月 26 日、2025 年 10 月 23 日召开第九届董事会第五次会议、2025 年第四次临时股东会，审议通过了《关于〈浙江盾安人工环境股份有限公司长期激励计划第二期暨 2025 年限制性股票与股票期权激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等。

2025 年 11 月 25 日，根据 2025 年第四次临时股东会的授权，公司召开第九届董事会第七次会议，审议通过了《关于调整 2025 年限制性股票与股票期权激励计划首次授予激励对象名单及授予数量的议案》及《关于向激励对象授予限制性股票和股票期权的议案》。鉴于部分激励对象因个人原因自愿放弃或因职务变动取消拟获授的全部或部分限制性股票，本激励计划项下授予限制性股票的激励对象人数由 371 人调整为 365 人，授予的限制性股票数量由 10,378,000 股调整为 10,075,000 股，授予价格为 7.05 元/股；本激励计划项下授予股票期权与草案一致，向符合授予条件的 44 名激励对象授予合计 4,770,000 份股票期权，行权价格为 14.10 元/股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

2025 年 11 月，公司已完成 2023 年限制性股票与股票期权激励计划部分限制性股票回购注销手续，本次回购注销限制性股票共涉及 204 名激励对象，共计 834,043 股，详见公司 2025 年 11 月 20 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《关于 2023 年限制性股票与股票期权激励计划部分限制性股票回购注销完成的公告》（公告编号：2025-057）。

2025 年 12 月，公司已完成 2025 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票授予登记工作，本次限制性股票上市日期为 2025 年 12 月 18 日，详见公司 2025 年 12 月 16 日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《关于 2025 年限制性股票与股票期权激励计划限制性股票授予登记完成的公告》（公告编号：2025-067）。

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

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详见本公告第十节财务报告二十、补充资料 2、净资产收益率及每股收益。

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
珠海格力电器股份有限公司	139,414,802	0	0	139,414,802	增发	2026年1月9日
章周虎	180,000	21,182	72,000	129,182	股权激励限售股或高管锁定股	按股权激励计划及高管股份管理
李建军	250,000	277,870	100,000	427,870	股权激励限售股或高管锁定股	按股权激励计划及高管股份管理
冯忠波	220,000	245,792	88,000	377,792	股权激励限售股或高管锁定股	按股权激励计划及高管股份管理
童太峰	200,000	200,000	80,000	320,000	股权激励限售股	按股权激励计划及高管股份管理
王炎峰	200,000	223,672	80,000	343,672	股权激励限售股或高管锁定股	按股权激励计划及高管股份管理
刘掣	0	200,000	0	200,000	股权激励限售股	按股权激励计划及高管股份管理
楼家杨	180,000	222,989	72,000	330,989	股权激励限售股或高管锁定股	按股权激励计划及高管股份管理
徐燕高	160,000	119,808	64,000	215,808	股权激励限售股或高管锁定股	按股权激励计划及高管股份管理
吴青青	0	100,000	0	100,000	股权激励限售股	按股权激励计划及高管股份管理
金国林	0	45,000	0	45,000	股权激励限售股	按股权激励计划及高管股份管理
喻波	900,000	0	900,000	0	高管离职后但其就任时确定的任期和任期届满后六个月内锁定股份	按高管股份管理
章徐通	750	0	750	0	高管离职后但其就任时确定的任期和任期届满后六个月内锁定股份	按高管股份管理
其他	7,419,200	8,560,000	3,351,680	12,627,520	股权激励限售股	按股权激励计划的相关规定
合计	149,124,752	10,216,313	4,808,430	154,532,635	--	--

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

鉴于长期激励计划第一期暨 2023 年限制性股票与股票期权激励计划中部分激励对象因离职、退休、个人年度考核系数未达到 100%或存在降职、担任监事等原因，公司回购注销限制性股票 834,043 股；因长期激励计划第二期暨 2025 年限制性股票与股票期权激励计划，公司向激励对象定向发行的 A 股普通股股票 10,075,000 股，上市日期为 2025 年 12 月 18 日，公司总股本由 1,065,436,182 股调整至 1,074,677,139 股，股东的持股比例亦相应发生变化。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	49,326	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	48,974	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
珠海格力电器股份有限公司	境内非国有法人	38.13%	409,774,802	0	139,414,802	270,360,000	不适用	0
紫金矿业投资（上海）有限公司	国有法人	6.32%	67,969,616	-21,099,800	0	67,969,616	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.10%	11,835,768	3,438,685	0	11,835,768	不适用	0
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—	其他	1.07%	11,552,441	3,552,500	0	11,552,441	不适用	0

005L-CT001 沪								
蔡金兴	境内自然人	0.99%	10,674,800	2,623,500	0	10,674,800	不适用	0
中国工商银行股份有限公司-东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.91%	9,828,900	9,828,900	0	9,828,900	不适用	0
招商银行股份有限公司-东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.61%	6,517,620	6,517,620	0	6,517,620	不适用	0
招商银行股份有限公司-南方中证1000 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.55%	5,879,500	590,300	0	5,879,500	不适用	0
中国银行股份有限公司-招商量化精选股票型发起式证券投资基金	其他	0.55%	5,863,750	5,863,750	0	5,863,750	不适用	0
吕强	境内自然人	0.42%	4,511,221	4,511,221	0	4,511,221	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东中，珠海格力电器股份有限公司为公司控股股东，其他股东间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前10名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注10）	不适用							
前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
珠海格力电器股份有限公司	270,360,000					人民币普通股	270,360,000	

紫金矿业投资（上海）有限公司	67,969,616	人民币普通股	67,969,616
香港中央结算有限公司	11,835,768	人民币普通股	11,835,768
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	11,552,441	人民币普通股	11,552,441
蔡金兴	10,674,800	人民币普通股	10,674,800
中国工商银行股份有限公司—东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金	9,828,900	人民币普通股	9,828,900
招商银行股份有限公司—东方红京东大数据灵活配置混合型证券投资基金	6,517,620	人民币普通股	6,517,620
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	5,879,500	人民币普通股	5,879,500
中国银行股份有限公司—招商量化精选股票型发起式证券投资基金	5,863,750	人民币普通股	5,863,750
吕强	4,511,221	人民币普通股	4,511,221
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	前十名股东中，珠海格力电器股份有限公司为公司控股股东，其他股东间未知是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。		
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）	蔡金兴通过普通证券账号持有股份 310,000 股，通过招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 10,364,800 股，合计持有 10,674,800 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：无控股主体

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
珠海格力电器股份有限公司	董明珠	1989 年 12 月 13 日	91440400192548256N	格力电器是一家多元化、科技型的全球工业集团，旗下拥有格力、TOSOT、晶弘三大消费品牌及凌达、凯邦、新元等工业

				品牌，产业覆盖家用消费品和工业装备两大领域。消费领域覆盖家用空调、暖通空调、冰箱、洗衣机、热水器、厨房电器、环境电器、智能楼宇、智能家居；工业领域覆盖高端装备、精密模具、冷冻冷藏设备、电机、压缩机、电容、半导体器件、精密铸造、基础材料、工业储能、再生资源等。
控股股东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 2025 年 12 月 31 日，格力电器直接或间接持有闻泰科技股份有限公司(证券简称:闻泰科技)等公司的股份。			

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：无实际控制人

实际控制人类型：不存在

公司不存在实际控制人情况的说明

由于公司控股股东格力电器无实际控制人，故公司为无实际控制人状态。

公司最终控制层面是否存在持股比例在 10%以上的股东情况

是 否

法人 自然人

最终控制层面持股情况

最终控制层面股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
珠海格力电器股份有限公司	董明珠	1989 年 12 月 13 日	91440400192548256N	格力电器是一家多元化、科技型的全球工业集团，旗下拥有格力、TOSOT、晶弘三大消费品牌及凌达、凯邦、新元等工业品牌，产业覆盖家用消费品和工业装备两大领域。消费领域覆盖家用空调、暖通空调、冰箱、洗衣机、热水器、厨房电器、环境电器、智能楼宇、智能家居；工业领域覆盖高端装备、精密模具、冷冻冷藏设备、电机、压缩机、电容、半导体器件、精密铸造、基础材料、工业储能、再生资源等。
最终控制层面股东报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	截至 2025 年 12 月 31 日，格力电器直接或间接持有闻泰科技股份有限公司(证券简称:闻泰科技)等公司的股份。			

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	众环审字(2026)0500220 号
注册会计师姓名	王兵、吴丽

审计报告正文

审计报告

众环审字(2026)0500220 号

浙江盾安人工环境股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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，公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的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和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于贵公司，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

（一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参见财务报表附注四、29 及附注六、40。</p> <p>贵公司的营业收入主要来自于制冷空调零部件、热管理汽车热管理及制冷设备销售。2025 年度合并报表营业收入为人民币 1,303,450.76 万元。其中制冷空调零部件、新能源汽车热管理及制冷设备销售收入为 1,223,471.86 万元，占比 93.86%。</p> <p>营业收入为合并利润表重要组成部分，收入是否基于真实交易以及是否计入恰当的会计期间对财务报表具有重大影响，因此我们将收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.了解与销售收款循环相关的内部控制，评价其设计是否合理，并测试了关键控制执行的有效性； 2.检查了营业收入的确认条件、方法及时点是否符合企业会计准则的要求； 3.对收入和成本执行分析性程序，包括但不限于：各月收入、成本、毛利率的波动分析，主要产品收入、成本、毛利率各期之间以及业内公司的比较分析等； 4.对重要客户及运用抽样技术选取的客户，执行函证程序，并检查销售合同、销售发票、发货运输单据、签收单、海运提单、海关出口报关记录、银行回单等原始单据； 5.对资产负债表日前后确认的营业收入进行截止测试，评价收入是否计入恰当的会计期间； 6.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）其他应收款减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>请参见财务报表附注四、11 及附注六、7。</p> <p>截至资产负债表日，贵公司合并报表其他应收款账面余额为人民币 35,320.14 万元，坏账准备为人民币 25,707.93 万元，账面价值为人民币 9,612.20 万元。</p> <p>其他应收款主要为处置非核心资产和子公司股权的转让款以及子公司出表前内部往来形成的被动财务资助，产生于历史上子公司股权出售或主要资产处置，部分款项账龄较长且存在逾期等情况。</p> <p>由于其他应收款金额重大，且其他应收款减值涉及重大管理层判断，我们</p>	<p>我们执行了以下程序：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1.了解与其他应收款项减值相关的关键内部控制，评价其设计是否合理，并测试了相关内部控制执行的有效性； 2.查询公开披露信息，检查了相关股权转让与资产处置合同及其他文件，并取得相关银行收付款单据、相关标的公司工商变更资料等，检查合同执行情况； 3.对重要其他应收款进行函证； 4.复核管理层对其他应收款项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其他应收款项的信用风险特征； 5.对于以单项为基础计量预期信用损失的应收款项，获取并检查管理层对预期收取现金流量的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对； 6.对于以组合为基础计量预期信用损失的应收款项，评价

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
将其他应收款减值确定为关键审计事项。	管理层按信用风险特征划分组合的合理性;评价管理层根据历史信用损失经验及前瞻性估计确定的其他应收款账龄与预期信用损失率对照表的合理性;测试管理层使用数据(包括其他应收款账龄)的准确性和完整性以及对坏账准备的计算是否准确; 7.检查其他应收款的期后回款情况。

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年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

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

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

治理层负责监督贵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，就可能导致对贵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贵公司不能持续经营。

（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）就贵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。

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）： _____

王兵

中国注册会计师： _____

吴丽

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：浙江盾安人工环境股份有限公司

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	3,468,523,464.53	3,200,289,384.16
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	3,652,101.00	15,916,815.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	2,423,636,132.44	2,333,246,682.25
应收款项融资	2,090,477,047.27	1,896,379,573.97
预付款项	66,210,884.07	65,900,105.15
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	96,122,034.62	93,435,875.85
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	1,334,572,497.50	1,660,384,298.45
其中：数据资源		
合同资产	264,056,643.50	363,379,628.67
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	47,574,472.87	61,089,819.87
流动资产合计	9,794,825,277.80	9,690,022,183.37
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		
长期股权投资	434,259,851.37	408,319,116.24
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	32,358,979.60	
投资性房地产	28,526,202.16	35,520,964.07

固定资产	1,238,196,300.50	1,132,375,006.76
在建工程	82,023,345.17	34,379,826.90
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	13,720,979.64	91,428,138.53
无形资产	358,604,468.49	353,821,812.64
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉	125,816,313.87	169,427,481.91
长期待摊费用	29,102,344.61	27,656,187.07
递延所得税资产	56,250,198.53	77,723,258.62
其他非流动资产	96,554,062.25	132,619,765.14
非流动资产合计	2,495,413,046.19	2,463,271,557.88
资产总计	12,290,238,323.99	12,153,293,741.25
流动负债：		
短期借款	229,072,208.06	444,232,200.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,205,881,343.46	1,387,568,690.33
应付账款	2,322,687,603.40	2,503,615,106.80
预收款项		
合同负债	101,390,226.46	77,594,669.04
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	382,266,334.95	378,972,406.58
应交税费	177,242,922.61	131,047,242.30
其他应付款	417,006,570.10	421,735,179.33
其中：应付利息		
应付股利	3,182,036.73	3,182,036.73
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	14,185,700.88	666,572,566.31
其他流动负债	167,095,555.30	187,537,423.66
流动负债合计	5,016,828,465.22	6,198,875,484.35
非流动负债：		

保险合同准备金		
长期借款	484,500,000.00	305,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	5,423,185.87	32,444,908.02
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	108,892,984.34	77,686,223.57
递延所得税负债	15,836,073.35	26,994,995.20
其他非流动负债		
非流动负债合计	614,652,243.56	442,626,126.79
负债合计	5,631,480,708.78	6,641,501,611.14
所有者权益：		
股本	1,074,677,139.00	1,065,436,182.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,211,705,149.32	3,131,852,072.22
减：库存股	103,427,797.20	58,228,812.00
其他综合收益	97,199,225.52	62,154,534.93
专项储备		
盈余公积	156,738,068.41	139,510,711.46
一般风险准备		
未分配利润	2,229,461,107.28	1,168,758,677.19
归属于母公司所有者权益合计	6,666,352,892.33	5,509,483,365.80
少数股东权益	-7,595,277.12	2,308,764.31
所有者权益合计	6,658,757,615.21	5,511,792,130.11
负债和所有者权益总计	12,290,238,323.99	12,153,293,741.25

法定代表人：方祥建 主管会计工作负责人：徐燕高 会计机构负责人：吴平湖

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	2,647,663,452.22	2,681,307,840.82
交易性金融资产	3,652,101.00	15,916,815.00
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,027,956,358.85	919,530,504.41
应收款项融资	1,569,989,294.97	1,365,700,632.31
预付款项	5,107,775.41	1,171,573.91
其他应收款	2,280,275,600.70	2,366,139,691.08
其中：应收利息		

应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产	130,443,286.02	189,006,006.51
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	420,319.40	
流动资产合计	7,665,508,188.57	7,538,773,064.04
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	2,396,687,129.14	2,152,383,838.24
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	32,358,979.60	
投资性房地产		
固定资产	12,046,001.81	13,602,966.59
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		65,833,304.67
无形资产	1,352,730.61	1,715,529.69
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	578,530.90	978,314.62
递延所得税资产	21,210,781.71	37,379,742.69
其他非流动资产	507,735.83	507,735.83
非流动资产合计	2,464,741,889.60	2,272,401,432.33
资产总计	10,130,250,078.17	9,811,174,496.37
流动负债：		
短期借款	159,118,057.50	349,246,583.33
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,149,661,060.77	1,387,033,470.92
应付账款	597,849,562.46	502,661,323.99
预收款项		
合同负债	27,529,972.84	48,071,829.34
应付职工薪酬	17,208,715.81	30,356,584.59
应交税费	11,479,580.12	9,814,539.26

其他应付款	2,930,809,681.03	2,323,397,470.04
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	881,745.83	648,365,592.52
其他流动负债	3,578,896.47	6,249,337.78
流动负债合计	4,898,117,272.83	5,305,196,731.77
非流动负债：		
长期借款	484,500,000.00	299,500,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		21,074,044.32
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	7,712,761.62	4,995,678.13
递延所得税负债	8,277,918.69	17,247,616.53
其他非流动负债		
非流动负债合计	500,490,680.31	342,817,338.98
负债合计	5,398,607,953.14	5,648,014,070.75
所有者权益：		
股本	1,074,677,139.00	1,065,436,182.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,439,516,263.49	3,367,142,835.17
减：库存股	103,427,797.20	58,228,812.00
其他综合收益	29,739,099.02	15,448,480.30
专项储备		
盈余公积	136,091,208.13	118,863,851.18
未分配利润	155,046,212.59	-345,502,111.03
所有者权益合计	4,731,642,125.03	4,163,160,425.62
负债和所有者权益总计	10,130,250,078.17	9,811,174,496.37

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	13,034,507,556.90	12,678,362,326.85
其中：营业收入	13,034,507,556.90	12,678,362,326.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	11,943,775,956.23	11,638,422,267.85
其中：营业成本	10,625,869,986.58	10,367,820,468.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	65,818,769.18	53,407,174.08
销售费用	342,187,598.73	332,077,221.30
管理费用	366,701,774.44	387,107,173.75
研发费用	534,875,461.83	502,592,594.99
财务费用	8,322,365.47	-4,582,364.96
其中：利息费用	33,170,415.28	65,756,619.56
利息收入	37,591,714.97	47,942,321.49
加：其他收益	118,344,520.72	131,791,748.52
投资收益（损失以“-”号填列）	23,163,180.31	16,355,465.84
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,107,401.80	15,029,019.95
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）	32,494,265.60	-2,880,593.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-16,246,037.94	17,989,793.51
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-43,585,737.27	-19,064,248.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	5,462,555.53	-1,645,280.38
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,210,364,347.62	1,182,486,944.57
加：营业外收入	17,722,888.78	12,188,984.34
减：营业外支出	13,217,924.86	26,322,840.67
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,214,869,311.54	1,168,353,088.24
减：所得税费用	146,934,762.62	128,136,314.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,067,934,548.92	1,040,216,773.75
（一）按经营持续性分类		

1. 持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,067,934,548.92	1,040,216,773.75
2. 终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司股东的净利润	1,077,929,787.04	1,044,887,309.77
2. 少数股东损益	-9,995,238.12	-4,670,536.02
六、其他综合收益的税后净额	35,123,844.82	6,562,644.02
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	35,044,690.59	6,604,486.36
（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	35,044,690.59	6,604,486.36
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备	6,106,597.63	454,823.49
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额	28,938,092.96	6,149,662.87
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	79,154.23	-41,842.34
七、综合收益总额	1,103,058,393.74	1,046,779,417.77
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,112,974,477.63	1,051,491,796.13
归属于少数股东的综合收益总额	-9,916,083.89	-4,712,378.36
八、每股收益		
（一）基本每股收益	1.02	0.99
（二）稀释每股收益	1.02	0.99

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 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：方祥建 主管会计工作负责人：徐燕高 会计机构负责人：吴平湖

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	4,690,967,327.28	4,481,251,736.97
减：营业成本	4,410,630,653.99	4,214,853,667.14
税金及附加	5,664,765.86	2,042,221.90
销售费用		1,045,612.38

管理费用	80,677,499.25	140,953,652.79
研发费用		
财务费用	-26,631,606.92	41,188,096.91
其中：利息费用	21,737,037.79	77,511,991.30
利息收入	56,546,878.37	38,650,351.78
加：其他收益	4,100,752.48	6,273,987.77
投资收益（损失以“-”号填列）	284,109,835.66	457,928,362.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-20,103.11	769,986.71
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）	32,494,265.60	-2,571,762.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-28,619,360.74	-17,655,455.25
资产减值损失（损失以“-”号填列）	4,029,890.34	-2,498,077.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	2,291,332.17	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	519,032,730.61	522,645,540.77
加：营业外收入	1,634,658.94	1,070.38
减：营业外支出	157,032.27	261,665.13
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	520,510,357.28	522,384,946.02
减：所得税费用	2,734,676.71	-6,774,613.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	517,775,680.57	529,159,559.21
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	517,775,680.57	529,159,559.21
（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	14,290,618.72	3,035,946.19
（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	14,290,618.72	3,035,946.19
1. 权益法下可转损益的其他综		

合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备	14,290,618.72	3,035,946.19
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	532,066,299.29	532,195,505.40
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	7,421,342,980.28	6,918,594,242.60
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	182,637,771.47	157,580,466.86
收到其他与经营活动有关的现金	176,221,088.09	162,986,062.60
经营活动现金流入小计	7,780,201,839.84	7,239,160,772.06
购买商品、接受劳务支付的现金	3,487,849,350.14	3,243,782,917.18
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	1,802,431,187.85	1,766,359,045.85
支付的各项税费	510,135,268.78	490,845,430.94
支付其他与经营活动有关的现金	539,593,502.80	577,587,331.67
经营活动现金流出小计	6,340,009,309.57	6,078,574,725.64
经营活动产生的现金流量净额	1,440,192,530.27	1,160,586,046.42
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,626,605.44	14,185,200.89
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,232,991.51	61,078,752.94

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		100,017,461.46
收到其他与投资活动有关的现金		1,010,445.81
投资活动现金流入小计	36,859,596.95	176,291,861.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	369,342,854.43	441,653,507.47
投资支付的现金		
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		209,444,845.48
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	369,342,854.43	651,098,352.95
投资活动产生的现金流量净额	-332,483,257.48	-474,806,491.85
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	71,028,750.00	58,228,812.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,062,900,000.00	1,503,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		30,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,133,928,750.00	1,592,128,812.00
偿还债务支付的现金	1,694,900,000.00	1,878,078,900.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	23,693,361.35	49,173,943.02
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	66,355,694.44	71,512,121.50
筹资活动现金流出小计	1,784,949,055.79	1,998,764,964.52
筹资活动产生的现金流量净额	-651,020,305.79	-406,636,152.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,419,568.11	18,269,365.90
五、现金及现金等价物净增加额	447,269,398.89	297,412,767.95
加：期初现金及现金等价物余额	2,733,567,651.12	2,436,154,883.17
六、期末现金及现金等价物余额	3,180,837,050.01	2,733,567,651.12

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	2,324,726,467.80	2,495,231,364.18
收到的税费返还	3,166,858.11	8,726,077.92
收到其他与经营活动有关的现金	85,184,211.01	43,833,282.00
经营活动现金流入小计	2,413,077,536.92	2,547,790,724.10
购买商品、接受劳务支付的现金	1,473,234,693.99	1,546,013,862.31
支付给职工以及为职工支付的现金	90,257,856.92	68,807,438.30
支付的各项税费	37,019,589.72	25,425,414.34
支付其他与经营活动有关的现金	79,963,299.76	70,218,826.33
经营活动现金流出小计	1,680,475,440.39	1,710,465,541.28
经营活动产生的现金流量净额	732,602,096.53	837,325,182.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,626,605.44	14,184,331.98
取得投资收益收到的现金	281,070,000.00	455,570,000.00

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	297,696,605.44	469,754,331.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	103,900.00	294,026.55
投资支付的现金	235,000,000.00	244,597,668.00
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		
投资活动现金流出小计	235,103,900.00	244,891,694.55
投资活动产生的现金流量净额	62,592,705.44	224,862,637.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	71,028,750.00	58,228,812.00
取得借款收到的现金	633,000,000.00	1,298,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	6,521,605,092.76	5,874,534,451.29
筹资活动现金流入小计	7,225,633,842.76	7,230,763,263.29
偿还债务支付的现金	1,238,000,000.00	1,627,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	22,080,809.93	77,511,991.30
支付其他与筹资活动有关的现金	6,619,744,675.52	6,223,844,521.71
筹资活动现金流出小计	7,879,825,485.45	7,928,856,513.01
筹资活动产生的现金流量净额	-654,191,642.69	-698,093,249.72
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-1,683,626.01	2,203,392.09
五、现金及现金等价物净增加额	139,319,533.27	366,297,962.62
加：期初现金及现金等价物余额	2,254,460,087.15	1,888,162,124.53
六、期末现金及现金等价物余额	2,393,779,620.42	2,254,460,087.15

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	1,06 5,43 6,18 2.00				3,13 1,85 2,07 2.22	58,2 28,8 12.0 0	62,1 54,5 34.9 3		139, 510, 711. 46		1,16 8,75 8,67 7.19		5,50 9,48 3,36 5.80	2,30 8,76 4.31	5,51 1,79 2,13 0.11
加： ：会 计政 策变 更															
期差 错更															

正															
他															
二、 本年期初 余额	1,06 5,43 6,18 2.00				3,13 1,85 2,07 2.22	58,2 28,8 12.0 0	62,1 54,5 34.9 3		139, 510, 711. 46		1,16 8,75 8,67 7.19		5,50 9,48 3,36 5.80	2,30 8,76 4.31	5,51 1,79 2,13 0.11
三、 本期增减 变动金额 (减少以 “－”号 填列)	9,24 0,95 7.00				79,8 53,0 77.1 0	45,1 98,9 85.2 0	35,0 44,6 90.5 9		17,2 27,3 56.9 5		1,06 0,70 2,43 0.09		1,15 6,86 9,52 6.53	－ 9,90 4,04 1.43	1,14 6,96 5,48 5.10
(一) 综合收益 总额											1,07 7,92 9,78 7.04		1,11 2,97 4,47 7.63	－ 9,91 6,08 3.89	1,10 3,05 8,39 3.74
(二) 所有者 投入和减 少资本	9,24 0,95 7.00				72,8 53,0 77.1 0	45,1 98,9 85.2 0							36,8 95,0 48.9 0	12,0 42.4 6	36,9 07,0 91.3 6
1. 所有者投 入的普通 股	10,0 75,0 00.0 0				60,9 53,7 50.0 0	71,0 28,7 50.0 0									
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					13,5 07,2 26.8 5								13,5 07,2 26.8 5	12,0 42.4 6	13,5 19,2 69.3 1
4. 其他	－ 834, 043.				－ 1,60 7,89	－ 25,8 29,7							23,3 87,8 22.0		23,3 87,8 22.0

	00				9.75	64.80							5		5
(三) 利润分配									17,227,356.95		-17,227,356.95				
1. 提取盈余公积									17,227,356.95		-17,227,356.95				
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者(或股东)的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本(或股本)															
2. 盈余公积转增资本(或股本)															
3. 盈余公积弥补亏损															
4.															

设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					7,000,000.00								7,000,000.00		7,000,000.00
四、本期期末余额	1,074,677,139.00				3,211,705,149.32	103,427,797.20	97,199,225.52		156,738,068.41		2,229,461,107.28		6,666,352,892.33	-7,595,277.12	6,658,757,615.21

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,056,626,982.00				3,041,751,253.03		55,550,048.57		139,510,711.46		123,871,367.42		4,417,310,362.48	-31,131,550.40	4,386,178,812.08
加：会计政策变更															

期差错更正															
他															
二、本年期初余额	1,056,626.98 2.00				3,041,751.25 3.03		55,550.048.5 7		139,510,711.46		123,871,367.42		4,417,310.36 2.48	- 31,131,550.40	4,386,178.81 2.08
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	8,809,200.00				90,100,819.1 9	58,228,812.0 0	6,604,486.36				1,044,887,309.77		1,092,173,003.32	33,440,314.71	1,125,613,318.03
（一）综合收益总额							6,604,486.36				1,044,887,309.77		1,051,491,719.613	- 4,712,378.36	1,046,779,417.77
（二）所有者投入和减少资本	8,809,200.00				79,372,565.8 5	58,228,812.0 0							29,952,953.8 5	38,152,693.0 7	68,105,646.9 2
1.所有者投入的普通股	8,809,200.00				49,419,612.0 0	58,228,812.0 0									
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					29,952,953.8 5								29,952,953.8 5	33,839.9 7	29,986,793.8 2

4. 其他															38,188,853.10	38,188,853.10
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配																
4. 其他																
(四) 所有者权益内部结转																
1. 资本公积转增资本（或股本）																
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																

4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					10,728,253.34							10,728,253.34		10,728,253.34	
四、本期期末余额	1,065,436,182.00				3,131,852,072.22	58,228,812.00	62,154,534.93		139,510,711.46		1,168,677.19		5,509,483,365.80	2,308,764.31	5,511,792,130.11

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计	
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	1,065,436,182.00				3,367,142,835.17	58,228,812.00	15,448,480.30		118,863,851.18	-345,502,111.03		4,163,160,425.62	
加：会													

计政策变更												
期差错更正												
他												
二、本年期初余额	1,065,436.182.00				3,367,142,835.17	58,228,812.00	15,448,480.30		118,863,851.18	-345,502,111.03		4,163,160,425.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	9,240,957.00				72,373,428.32	45,198,985.20	14,290,618.72		17,227,356.95	500,548,323.62		568,481,699.41
（一）综合收益总额							14,290,618.72			517,775,680.57		532,066,299.29
（二）所有者投入和减少资本	9,240,957.00				72,373,428.32	45,198,985.20						36,415,400.12
1. 所有者投入的普通股	10,075,000.00				60,953,750.00	71,028,750.00						
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					13,507,226.85							13,507,226.85

的金额												
4. 其他	- 834,043.00				- 2,087,548.53	- 25,829,764.80						22,908,173.27
(三) 利润分配									17,227,356.95	- 17,227,356.95		
1. 提取盈余公积									17,227,356.95	17,227,356.95		
2. 对所有者(或股东)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												
四、 本期 期末 余额	1,074 ,677, 139.0 0				3,439 ,516, 263.4 9	103,4 27,79 7.20	29,73 9,099 .02		136,0 91,20 8.13	155,0 46,21 2.59		4,731 ,642, 125.0 3

上期金额

单位：元

项目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分 配利 润	其他	所有 者权 益合 计
		优先 股	永续 债	其他								
一、 上年 期末 余额	1,056 ,626, 982.0 0				3,287 ,770, 269.3 2		12,41 2,534 .11		118,8 63,85 1.18	- 874,6 61,67 0.24		3,601 ,011, 966.3 7
加 ：会 计政 策变 更												
期差 错更 正												

他												
二、 本年期初 余额	1,056 ,626, 982.0 0				3,287 ,770, 269.3 2		12,41 2,534 .11		118,8 63,85 1.18	- 874,6 61,67 0.24		3,601 ,011, 966.3 7
三、 本期增 减变动 金额 (减少以 “-”号 填列)	8,809 ,200. 00				79,37 2,565 .85	58,22 8,812 .00	3,035 ,946. 19			529,1 59,55 9.21		562,1 48,45 9.25
(一) 综合收 益总额							3,035 ,946. 19			529,1 59,55 9.21		532,1 95,50 5.40
(二) 所有者 投入和 减少资 本	8,809 ,200. 00				79,37 2,565 .85	58,22 8,812 .00						29,95 2,953 .85
1. 所 有者 投入的 普通股	8,809 ,200. 00				49,41 9,612 .00	58,22 8,812 .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					29,95 2,953 .85							29,95 2,953 .85
4. 其 他												
(三) 利润分 配												

1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）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												

益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,065,436.182.00				3,367,142,835.17	58,228,812.00	15,448,480.30		118,863,851.18	-345,502,111.03		4,163,160,425.62

三、公司基本情况

浙江盾安人工环境股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经浙江省人民政府企业上市工作领导小组浙上市（2001）99号文批准，由浙江盾安三尚机电有限公司于2001年12月19日正式成立，统一社会信用代码为：91330000704512063Y。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为人民币1,074,677,139.00元，股本情况详见附注七、53“股本”。

1、 本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式：股份有限公司。

本公司注册地址：浙江省诸暨市店口工业区。

2、 本公司的业务性质和主要经营活动

本公司属通用设备制造业。主要从事制冷空调零部件、制冷设备、新能源汽车热管理等相关产品的研发、生产、销售和服务。

3、 母公司以及实际控制人的名称

截至2025年12月31日，本公司的母公司为珠海格力电器股份有限公司（以下简称“格力电器”），本公司无实际控制人。

4、 财务报告的合并范围情况

截至 2025 年 12 月 31 日，纳入合并范围的子公司共 40 户，详见本附注十、1、在子公司中的权益。本报告期合并范围较上年增加 1 户，详见本附注八、合并范围的变更。

5、财务报表的批准报出者

本财务报表 2025 年 4 月 27 日经本公司第九届董事会第九次会议批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的披露规定编制。

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

2、持续经营

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

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、37“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、44“重大会计判断和估计”。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定泰铢、美元、欧元、日元、韩元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项金额占应收账款账面余额 0.5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的应收账款坏账准备收回或转回	单项金额占应收账款账面余额 0.5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的核销应收账款	单项金额占应收账款账面余额 0.5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的单项计提坏账准备的应收账款融资	单项金额占应收账款融资账面余额 0.5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的应收账款融资坏账准备收回或转回	单项金额占应收账款融资账面余额 0.5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的核销应收账款融资	单项金额占应收账款融资账面余额 0.5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的单项计提坏账准备的其他应收款	单项金额占其他应收款账面余额 5%且超过人民币 1,000 万元以上（含）
重要的其他应收款坏账准备收回或转回	单项金额占其他应收款账面余额 5%且超过人民币 1,000 万元以上（含）
重要的核销其他应收账款	单项金额占其他应收款账面余额 5%且超过人民币 1,000 万元以上（含）
重要的单项计提减值准备的合同资产	单项金额占合同资产账面余额 5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的合同资产减值准备收回或转回	单项金额占合同资产账面余额 5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的核销合同资产	单项金额占合同资产账面余额 5%且超过人民币 500 万元以上（含）
重要的账龄超过 1 年的应付账款	单项金额超过人民币 1,000 万元（含）
重要的账龄超过 1 年的预付款项	单项金额超过人民币 1,000 万元（含）
重要的在建工程	单个项目预算金额在人民币 10,000 万元以上(含)且单个项目账面价值占上年度审定资产总额 0.5%（含）

重要的合营企业或联营企业	单项投资账面净值超过本公司上年度审定资产总额的 2% (含)
重要的非全资子公司	单一非全资子公司营业收入金额占本公司上年度审定营业收入大于等于 5%，或利润总额超过本公司上一年度审定利润总额 10% (含)
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 10% 以上且金额大于人民币 3,000 万元
重要的境外实体	单一境外经营实体营业收入占本公司上年度经审定营业收入大于等于 5%
重要的承诺事项	单项业务的预计金额占上年度审定净利润 5% 且金额超过人民币 3,000 万元以上 (含)
重要的或有事项	单项业务的预计金额占上年度审定净利润 5% 且金额超过人民币 3,000 万元以上 (含)

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为

商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，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，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。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、7（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、22“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，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其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、22“长期股权投资”或本附注五、11“金融工具”。

本公司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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及

经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、22“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，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。

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、22“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：

①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

11、金融工具

在本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。

（1）金融资产的分类、确认和计量

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

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

②其他金融负债

除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、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

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

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

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交

易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的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，本公司按照相当于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，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

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

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

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

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行等金融机构。
商业承兑汇票	承兑人为企业。

②应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司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。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为组合的依据
组合 2：无风险组合	本组合以应收合并范围内关联单位的款项作为组合的依据

③应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

除了单项评估信用风险的应收款项融资外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行等金融机构。
财务公司承兑汇票	承兑人为财务公司等金融机构。
供应链金融凭据	承兑人为企业。
商业承兑汇票	承兑人为企业。

④其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	本组合以其他应收款的账龄作为组合的依据
组合 2：无风险组合	本组合以应收合并范围内关联单位的款项作为组合的依据

⑤债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑥其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本公司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。

12、应收票据

13、应收账款

14、应收款项融资

15、其他应收款

16、合同资产

17、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、在产品、周转材料、产成品、委托加工物资、包装物及低值易耗品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按月末一次加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按分次摊销法摊销。

18、持有待售资产

（1）持有待售

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

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

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

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；③该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

本公司在利润表中单独列报终止经营损益，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益均作为终止经营损益列报。

19、债权投资

20、其他债权投资

21、长期应收款

22、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、11“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，

调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与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。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将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，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股

权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、7、“控制判断标准和合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次

处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。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、已出租的建筑物等。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

24、固定资产

（1）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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
机器设备	年限平均法	6-10	5.00	9.5-15.83
电子设备	年限平均法	2-3	5.00	31.67-47.5
运输设备	年限平均法	3-4	5.00	23.75-31.67
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

25、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

26、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

27、生物资产

28、油气资产

29、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

无形资产项目的使用寿命及摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50	直线法
特许经营权	20-30	直线法
专利技术及其他	5-15	直线法

项 目	使用寿命	摊销方法
管理软件	2-10	直线法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- 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，能够证明其有用性；
- 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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、30“长期资产减值”。

30、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

31、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括厂房、办公楼装修费、污水处理改造项目等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。如长期待摊费用不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

32、合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

33、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间

将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。本公司的设定受益计划，具体为退休后福利计划。

（3）辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

34、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

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

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

35、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以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，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，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

36、优先股、永续债等其他金融工具

37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业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；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

公司主要有三大业务板块，一是生产和销售制冷空调零部件，二是生产和销售新能源汽车热管理产品，三是生产和销售制冷设备。依据公司自身的经营模式和结算方式，各类业务销售收入确认的具体方法披露如下：

（1）制冷空调零部件、新能源汽车热管理产品销售业务

公司制冷空调零部件、新能源汽车热管理产品销售业务属于在某一时点履行的履约义务。

内销收入：1）一般销售模式：公司按照合同约定将产品交付客户，经客户签收或验收后确认收入；2）寄售销售模式：公司根据客户需求进行生产，并将产品运送至客户指定供应商管理库存仓库，客户根据其生产需求从供应商管理库存仓库领用产品。在客户领用并对账后确认收入。

外销收入：在公司已根据合同约定将产品报关，取得提单后确认收入。

（2）制冷设备销售业务

公司制冷设备销售业务属于在某一时点履行的履约义务，在客户签收或验收后确认收入。公司安装工程业务属于在某一时段履行的履约义务，根据安装工程进度确认收入。同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

38、合同成本

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。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

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

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账

面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

39、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值。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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

40、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，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，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是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及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

41、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

租赁是指本公司让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1）本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为办公楼、专用设备和土地使用权。

①初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

②后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注五、24“固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本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，本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。

对于租赁负债，本公司按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

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

③短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁，本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

①经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

②融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

42、其他重要的会计政策和会计估计

（1）套期会计

为规避某些风险，本公司把某些金融工具作为套期工具进行套期。满足规定条件的套期，本公司采用套期会计方法进行处理。本公司的套期包括公允价值套期、现金流量套期以及对境外经营净投资的套期。对确定承诺的外汇风险进行的套期，本公司作为现金流量套期/公允价值套期处理。

1) 公允价值套期

被指定为公允价值套期且符合条件的套期工具，其产生的利得或损失计入当期损益。如果套期工具是对选择以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得和损失计入其他综合收益。被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。如果被套期项目是以公允价值计量的，则被套期项目因被套期风险形成的利得或损失，无需调整被套期项目的账面价值，相关利得和损失计入当期损益或者其他综合收益。

当本公司撤销对套期关系的指定、套期工具已到期或被出售、合同终止或已行使、或不再符合运用套期会计的条件时，终止运用套期会计。

2) 现金流量套期

被指定为现金流量套期且符合条件的套期工具，其产生的利得或损失中属于套期有效的部分作为现金流量套期储备，计入其他综合收益，无效套期部分计入当期损益。

如果预期交易使本公司随后确认一项非金融资产或非金融负债，或者非金融资产或非金融负债的预期交易形成一项适用于公允价值套期会计的确定承诺时，本公司将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。除此之外的现金流量套期，本公司在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，将原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入当期损益。

如果预期原计入其他综合收益的净损失全部或部分在未来会计期间不能弥补的，则将不能弥补的部分转出，计入当期损益。

当本公司对现金流量套期终止运用套期会计时，已计入其他综合收益的累计现金流量套期储备，在未来现金流量预期仍会发生时予以保留，在未来现金流量预期不再发生时，从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 境外经营净投资套期

境外经营净投资的套期采用与现金流量套期类似的方法进行核算。套期工具的利得或损失中，属于套期有效的部分确认为其他综合收益，套期无效部分的利得或损失则计入当期损益。

已计入其他综合收益的利得和损失，在处置境外经营时，自其他综合收益转出，计入当期损益。

(2) 债务重组

本公司作为债权人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产符合其定义和确认条件时予以确认。取得抵债资产为金融资产的，其初始计量金额的确定原则见本附注五、11“金融工具”之“(1)金融资产的分类、确认和计量”中的相应内容；取得抵债资产为非金融资产的，其初始计量金额为放弃债权的公允价值和其他可直接归属成本之和。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债权，同时按照修改后的条款确认一项新债权，或者重新计算该债权的账面余额。

本公司作为债务人参与债务重组时，以资产清偿债务或将债务转为权益工具进行债务重组的，在相关资产和所清偿负债符合终止确认条件（详见本附注五中关于相关资产、负债终止确认条件的相关内容）时予以终止确认，按照所转为权益工具的公允价值对其进行计量（在其公允价值不能可靠估计时按照所清偿债务的公允价值计量）。所清偿债务的账面价值与转让资产账面价值（或者权益工具的确认金额）之间的差额计入当期损益。采用修改其他条款方式进行债务重组的，本公司根据合同的实质性修改情况，判断是否终止确认原债务，同时按照修改后的条款确认一项新债务，或者重新计算该债务的账面余额。针对债务重组中被豁免的债务，只有在本公司不再负有偿债现时义务时才能终止确认该部分被豁免债务并确认债务重组利得。

43、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

44、其他

重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以

及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前所做出的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

如本附注五、37、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）租赁

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和呆滞的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6）长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的历史经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（10）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售部分商品向客户提供的售后质量维修的承诺，从而形成预计负债，公司在确认预计负债时结合本公司历史的维修经验数据，但历史维修经验可能无法全面的反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（11）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。公司管理层与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十三、中披露。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%
消费税	应纳增值税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、19%、20%、23.20%、25%
教育费附加	应纳增值税额	2%、3%
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%
印花税	合同、产权转移书据等应税凭证	0.005%-0.1%
城镇土地使用税	土地面积/土地账面价值	1.5元-12元/平方米 土地账面价值0.3%-0.5%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
浙江盾安禾田金属有限公司	15.00%
浙江盾安机械有限公司	15.00%
盾安（芜湖）中元自控有限公司	15.00%
苏州华越金属有限公司	15.00%
重庆华超金属有限公司	15.00%
浙江盾安热工科技有限公司	15.00%
杭州赛富特设备有限公司	15.00%
浙江盾安机电科技有限公司	15.00%
珠海盾安热工科技有限公司	15.00%
江苏通盛换热器有限公司	15.00%
盾安汽车热管理科技有限公司	15.00%
珠海华宇金属有限公司	15.00%
上海大创汽车技术有限公司	15.00%
天津大创科技有限公司	15.00%
大创汽车系统（南通）有限公司	15.00%
盾安精工（美国）有限公司	（注）
DunAn Microstag, Inc	（注）
盾安金属（泰国）有限公司	20.00%
盾安热工（泰国）有限公司	20.00%
盾安热管理（泰国）有限公司	20.00%
日本盾安国际株式会社	23.20%
盾安国际（欧洲）有限公司	15.00%
盾安韩国株式会社	19.00%
长春弘安轨道交通装备有限公司	20.00%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

2、税收优惠

(1) 根据《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 43 号）规定，先进制造业企业是指高新技术企业（含所属的非法人分支机构）中的制造业一般纳税人，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。

(2) 根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号），增值税一般纳税人销售自行开发生产的软件产品，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。公司子公司盾安机电 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日销售自行开发的软件产品，增值税实际税负超过 3%的部分实行增值税即征即退。

(3) 本公司下列公司被认定为高新技术企业，本期按 15%的税率计缴企业所得税：

编号	纳税主体名称	证书编号	获得证书的时间	有效期
1	浙江盾安禾田金属有限公司	GR202433002455	2024/12/6	三年
2	浙江盾安机械有限公司	GR202433007625	2024/12/6	三年
3	盾安（芜湖）中元自控有限公司	GR202434005561	2024/11/28	三年
4	苏州华越金属有限公司	GR202332005590	2023/11/6	三年
5	重庆华超金属有限公司	GR202451102589	2024/11/28	三年
6	浙江盾安热工科技有限公司	GR202333008719	2023/12/8	三年
7	杭州赛富特设备有限公司	GR202333000665	2023/12/8	三年
8	浙江盾安机电科技有限公司	GR202433003799	2024/12/6	三年
9	珠海盾安热工科技有限公司	GR202444001315	2024/11/19	三年
10	江苏通盛换热器有限公司	GR202332010309	2023/12/13	三年
11	盾安汽车热管理科技有限公司	GR202333001123	2023/12/8	三年
12	珠海华宇金属有限公司	GR202444001742	2024/11/19	三年
13	上海大创汽车技术有限公司	GR202431002439	2024/12/4	三年
14	天津大创科技有限公司	GR202312002617	2023/12/8	三年
15	大创汽车系统（南通）有限公司	GR202432013506	2024/12/16	三年

(4) 根据财政部、税务总局《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 13 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）、《国家税务总局关于进一步落实支持个体工商户发展个人所得税优惠政策有关事项的公告》（国家税务总局公告 2023 年第 12 号）的有关规定，自 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 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。下属子公司长春弘安轨道交通装备有限公司 2025 年企业所得税税率为 20%。

3、其他

注：本公司之子公司盾安精工（美国）有限公司、DunAn Microstag, Inc 经营地为美国，美国企业所得稅需繳納聯邦稅和州稅，其中聯邦稅稅率為 21.00%，美國盾安精工和 DunAn Microstag 州稅稅率為銷售毛利的 0.50%-1.00%。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	117,857.74	264,972.96
银行存款	2,903,792,649.01	2,447,343,452.68
其他货币资金	265,575,681.19	453,681,326.26
存放财务公司款项	299,037,276.59	298,999,632.26
合计	3,468,523,464.53	3,200,289,384.16
其中：存放在境外的款项总额	226,603,993.01	147,125,824.26

其他说明：

如本附注十四、5、（6）所述，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司存放于珠海格力集团财务有限责任公司的银行存款余额为 299,037,276.59 元。

其他货币资金：

项目	年末余额	年初余额
保函、信用证及银行承兑汇票保证金	265,575,681.19	452,982,496.57
诉讼冻结资金		698,829.69
合计	265,575,681.19	453,681,326.26

以上资金使用受限，合计 265,575,681.19 元。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,652,101.00	15,916,815.00
其中：		
权益工具投资	3,652,101.00	15,916,815.00
其中：		
合计	3,652,101.00	15,916,815.00

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

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

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,502,661,541.27	2,411,271,200.07
1 至 2 年	33,796,365.71	38,833,305.40
2 至 3 年	16,734,520.64	7,316,971.69
3 年以上	9,839,070.23	31,571,277.72
3 至 4 年	1,766,231.00	3,629,479.71
4 至 5 年		5,807,413.10
5 年以上	8,072,839.23	22,134,384.91
合计	2,563,031,497.85	2,488,992,754.88

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	2,570,307.73	0.10%	2,570,307.73	100.00%		15,135,175.21	0.61%	15,135,175.21	100.00%	
其中：										

按组合计提坏账准备的应收账款	2,560,461,190.12	99.90%	136,825,057.68	5.34%	2,423,636,132.44	2,473,857,579.67	99.39%	140,610,897.42	5.68%	2,333,246,682.25
其中：										
合计	2,563,031,497.85	100.00%	139,395,365.41	5.44%	2,423,636,132.44	2,488,992,754.88	100.00%	155,746,072.63	6.26%	2,333,246,682.25

按单项计提坏账准备：1

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
不重要的单项认定款项	15,135,175.21	15,135,175.21	2,570,307.73	2,570,307.73	100.00%	预计无法收回
合计	15,135,175.21	15,135,175.21	2,570,307.73	2,570,307.73		

按组合计提坏账准备：1

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	2,502,661,541.27	125,133,077.05	5.00%
1至2年	33,796,365.71	2,365,745.60	7.00%
2至3年	15,326,591.81	1,532,659.19	10.00%
3至4年	1,766,231.00	883,115.51	50.00%
5年以上	6,910,460.33	6,910,460.33	100.00%
合计	2,560,461,190.12	136,825,057.68	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	155,746,072.63	3,653,900.31	1,083,796.95	19,639,702.23	718,891.65	139,395,365.41
合计	155,746,072.63	3,653,900.31	1,083,796.95	19,639,702.23	718,891.65	139,395,365.41

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	19,639,702.23

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	145,969,140.67		145,969,140.67	5.13%	7,672,192.34
第二名	95,792,104.28		95,792,104.28	3.37%	4,789,605.21
第三名	86,374,154.75		86,374,154.75	3.03%	4,318,707.75
第四名	52,579,004.69		52,579,004.69	1.85%	2,628,950.23
第五名	51,907,839.86		51,907,839.86	1.82%	2,595,391.99
合计	432,622,244.25		432,622,244.25	15.20%	22,004,847.52

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程设备项目	195,397,697.87	13,271,946.16	182,125,751.71	295,597,822.77	16,714,866.16	278,882,956.61
质保金	87,918,490.12	5,987,598.33	81,930,891.79	91,049,138.31	6,552,466.25	84,496,672.06
合计	283,316,187.99	19,259,544.49	264,056,643.50	386,646,961.08	23,267,332.41	363,379,628.67

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	283,316,187.99	100.00%	19,259,544.49	6.80%	264,056,643.50	386,646,961.08	100.00%	23,267,332.41	6.02%	363,379,628.67
其中：										
账龄组合	283,316,187.99	100.00%	19,259,544.49	6.80%	264,056,643.50	386,646,961.08	100.00%	23,267,332.41	6.02%	363,379,628.67
合计	283,316,187.99	100.00%	19,259,544.49	6.80%	264,056,643.50	386,646,961.08	100.00%	23,267,332.41	6.02%	363,379,628.67

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	168,411,044.80	8,420,552.25	5.00%
1 至 2 年	89,171,371.57	6,241,996.02	7.00%
2 至 3 年	22,050,996.50	2,205,099.66	10.00%
3 至 4 年	2,581,757.13	1,290,878.57	50.00%
5 年以上	1,101,017.99	1,101,017.99	100.00%
合计	283,316,187.99	19,259,544.49	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
工程设备项目		3,442,920.00		
质保金		564,867.92		
合计		4,007,787.92		---

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

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

合同资产核销说明：

其他说明：

7、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,039,511,328.49	1,039,489,718.30
应收账款	1,050,965,718.78	856,889,855.67
合计	2,090,477,047.27	1,896,379,573.97

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用	整个存续期预期信用	整个存续期预期信用	

	损失	损失（未发生信用减值）	损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

（3）本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
应收账款组合	42,844,492.78	52,548,285.94	42,844,492.78			52,548,285.94
合计	42,844,492.78	52,548,285.94	42,844,492.78			52,548,285.94

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

（4）期末公司已质押的应收款项融资

单位：元

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	765,424,264.95
合计	765,424,264.95

（5）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票（注1）	823,194,550.92	
应收账款（注2）	1,062,760,991.48	
合计	1,885,955,542.40	

（6）本期实际核销的应收款项融资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

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

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况**(8) 其他说明**

①按组合计提信用减值准备

项目	期末数			累计坏账准备
	账面余额	公允价值变动	账面价值	
应收账款	1,050,965,718.78		1,050,965,718.78	52,548,285.94
合计	1,050,965,718.78		1,050,965,718.78	52,548,285.94

(续上表)

项目	期初数			累计坏账准备
	账面余额	公允价值变动	账面价值	
应收账款	856,889,855.67		856,889,855.67	42,844,492.78
合计	856,889,855.67		856,889,855.67	42,844,492.78

注 1：银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的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。

注 2：以美的集团的美易单、格力电器的格力融单及比亚迪迪链金融凭据方式等供应链金融凭据方式回款的金融资产，在供应链金融凭证背书或贴现时转移了对金融资产的所有控制权，放弃了对该金融资产的控制。

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	96,122,034.62	93,435,875.85
合计	96,122,034.62	93,435,875.85

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来借款	185,729,685.50	185,788,126.30
押金及保证金	58,369,301.68	57,502,436.27
应收暂付款及其他	67,105,448.70	53,351,941.16
资产转让款	27,000,000.00	35,305,905.37
股权转让款	14,996,947.61	14,996,947.61
合计	353,201,383.49	346,945,356.71

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	68,012,240.99	65,448,263.44
1 至 2 年	20,051,489.35	9,672,882.07
2 至 3 年	7,060,846.56	12,466,634.91
3 年以上	258,076,806.59	259,357,576.29
3 至 4 年	12,155,057.18	14,172,190.89
4 至 5 年	4,004,592.47	34,773,959.14
5 年以上	241,917,156.94	210,411,426.26
合计	353,201,383.49	346,945,356.71

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	230,768,193.11	65.34%	230,768,193.11	100.00%		230,845,108.03	66.54%	230,845,108.03	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	122,433,190.38	34.66%	26,311,155.76	21.49%	96,122,034.62	116,100,248.68	33.46%	22,664,372.83	19.52%	93,435,875.85
其中：										
合计	353,201,383.49	100.00%	257,079,348.87	72.79%	96,122,034.62	346,945,356.71	100.00%	253,509,480.86	73.07%	93,435,875.85

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
盾安（天津）节能系统有限公司	170,791,178.69	170,791,178.69	170,732,737.89	170,732,737.89	100.00%	交易事项预计时间上滞后
水发能源集团有限公司	29,993,895.22	29,993,895.22	29,993,895.22	29,993,895.22	100.00%	按协议约定收款条件落实跟进中
太谷恒达煤气化有限公司	27,000,000.00	27,000,000.00	27,000,000.00	27,000,000.00	100.00%	公司胜诉但收款难度较大，已制定初步方案在跟踪最终结果中
其他不重要	3,060,034.12	3,060,034.12	3,041,560.00	3,041,560.00	100.00%	预计无法收回
合计	230,845,108.03	230,845,108.03	230,768,193.11	230,768,193.11		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	68,012,240.99	3,400,612.09	5.00%
1 至 2 年	20,051,489.35	1,403,604.27	7.00%
2 至 3 年	7,060,846.56	706,084.66	10.00%
3 至 4 年	11,010,924.99	5,505,462.50	50.00%
4 至 5 年	2,004,592.47	1,002,296.24	50.00%
5 年以上	14,293,096.02	14,293,096.00	100.00%
合计	122,433,190.38	26,311,155.76	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	3,329,619.83		250,179,861.03	253,509,480.86
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	62,674.34		3,967,907.88	4,030,582.22
本期转回			58,440.80	58,440.80
本期核销			21,474.12	21,474.12
其他变动	8,317.92		-389,117.21	-380,799.29
2025 年 12 月 31 日余额	3,400,612.09		253,678,736.78	257,079,348.87

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□适用 □不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	253,509,480.86	4,030,582.22	58,440.80	21,474.12	-380,799.29	257,079,348.87
合计	253,509,480.86	4,030,582.22	58,440.80	21,474.12	-380,799.29	257,079,348.87

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	21,474.12

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
盾安（天津）节能系统有限公司	往来借款	170,732,737.89	3-4 年 1,144,132.19 4-5 年 2,000,000.00 5 年以上 167,588,605.70	48.34%	170,732,737.89
水发能源集团有限公司	股权及债券转让款	29,993,895.22	5 年以上	8.49%	29,993,895.22
太谷恒达煤气化	长期资产转让款	27,000,000.00	5 年以上	7.64%	27,000,000.00

有限公司					
Security Deposit -Legal Antidum	押金及保证金	3,105,558.04	4-5 年 1,054,320.00 5 年以上 2,051,238.04	0.88%	2,578,398.04
中益能（北京）技术有限公司	押金及保证金	3,041,560.00	5 年以上	0.86%	3,041,560.00
合计		233,873,751.15		66.21%	233,346,591.15

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	49,348,794.22	74.53%	61,524,818.53	93.36%
1 至 2 年	16,106,525.73	24.33%	3,277,985.50	4.97%
2 至 3 年	507,645.53	0.77%	970,477.96	1.47%
3 年以上	247,918.59	0.37%	126,823.16	0.19%
合计	66,210,884.07		65,900,105.15	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)
第一名	9,736,383.14	13.43
第二名	4,650,172.95	6.41
第三名	4,256,776.10	5.87
第四名	4,237,650.00	5.84
第五名	3,627,262.82	5.00
合计	26,508,245.01	36.55

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 26,508,245.01 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 36.55%。

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	223,454,034.70	6,981,435.23	216,472,599.47	272,668,060.17	12,404,591.78	260,263,468.39
库存商品	1,061,225,323.13	22,842,308.35	1,038,383,014.78	1,355,606,350.96	32,949,173.24	1,322,657,177.72
在产品	70,504,022.81		70,504,022.81	68,987,644.94	381,948.84	68,605,696.10
周转材料等	9,212,860.44		9,212,860.44	8,857,956.24		8,857,956.24
合计	1,364,396,241.08	29,823,743.58	1,334,572,497.50	1,706,120,012.31	45,735,713.86	1,660,384,298.45

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

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

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	12,404,591.78	1,634,173.74	77,218.54	7,134,548.83		6,981,435.23
库存商品	32,949,173.24	3,927,085.39	-79,872.49	13,954,077.79		22,842,308.35
在产品	381,948.84			381,948.84		
合计	45,735,713.86	5,561,259.13	-2,653.95	21,470,575.46		29,823,743.58

其他变动包括外币报表折算-2,653.93元。

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末	期初

	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例
--	------	------	----------	------	------	----------

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

11、持有待售资产

单位：元

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

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	13,527,631.44	35,055,529.23
套期工具保证金	17,879,894.90	17,879,894.90
预缴企业所得税	3,611,415.97	1,920,831.80
待抵扣进项税额	9,404,185.95	2,655,203.36
待摊费用	1,585,711.48	2,338,053.05
其他	1,565,633.13	1,240,307.53
合计	47,574,472.87	61,089,819.87

其他说明：

14、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

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

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

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

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

15、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

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

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

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

(3) 减值准备计提情况

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

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

其他说明：

17、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

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

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

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

长期应收款核销说明：

18、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												

二、联营企业											
盾安 (天 津) 节能 系统 有限 公司	375,6 47,52 0.14				20,12 7,504 .91		7,000 ,000. 00				402,7 75,02 5.05
诸暨 如山 汇盈 创业 投资 合伙 企业 (有 限合 伙)	32,67 1,596 .10			1,166 ,666. 67	- 20,10 3.11						31,48 4,826 .32
小计	408,3 19,11 6.24			1,166 ,666. 67	20,10 7,401 .80		7,000 ,000. 00				434,2 59,85 1.37
合计	408,3 19,11 6.24			1,166 ,666. 67	20,10 7,401 .80		7,000 ,000. 00				434,2 59,85 1.37

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	32,358,979.60	
合计	32,358,979.60	

其他说明：

20、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	69,236,168.08	12,532,897.47		81,769,065.55
2. 本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	6,080,392.87	2,527,082.38		8,607,475.25
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转入固定资产	6,080,392.87			6,080,392.87
(4) 转入无形资产		2,527,082.38		2,527,082.38
4. 期末余额	63,155,775.21	10,005,815.09		73,161,590.30
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	37,683,770.57	8,564,330.91		46,248,101.48
2. 本期增加金额	3,011,667.12	172,239.27		3,183,906.39
(1) 计提或摊销	3,011,667.12	172,239.27		3,183,906.39
3. 本期减少金额	4,000,333.07	796,286.66		4,796,619.73
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转入固定资产	4,000,333.07			4,000,333.07
(4) 转入无形资产		796,286.66		796,286.66
4. 期末余额	36,695,104.62	7,940,283.52		44,635,388.14
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转				

出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	26,460,670.59	2,065,531.57		28,526,202.16
2. 期初账面价值	31,552,397.51	3,968,566.56		35,520,964.07

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

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

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因

其他说明：

21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,238,196,300.50	1,132,375,006.76
固定资产清理		
合计	1,238,196,300.50	1,132,375,006.76

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	590,669,056.06	1,808,106,418.35	24,512,558.76	194,927,039.72	2,618,215,072.89
2. 本期增加金额	19,316,384.55	289,662,329.42	2,861,130.58	15,175,929.13	327,015,773.68
(1) 购置		258,098,238.22	2,733,307.70	14,487,590.13	275,319,136.05
(2) 在建工程转入	10,555,027.93	28,442,609.49			38,997,637.42
(3) 企业合并增加					
(4) 投资性房地产转入	6,080,392.87				6,080,392.87
(5) 外币报表折算	2,680,963.75	3,121,481.71	127,822.88	688,339.00	6,618,607.34
3. 本期减少金额		83,484,768.18	1,740,820.69	2,164,037.83	87,389,626.70
(1) 处置或报废		83,484,768.18	1,740,820.69	2,164,037.83	87,389,626.70
4. 期末余额	609,985,440.61	2,014,283,979.59	25,632,868.65	207,938,931.02	2,857,841,219.87
二、累计折旧					
1. 期初余额	276,953,957.54	1,040,552,412.94	16,237,237.48	151,061,994.42	1,484,805,602.38
2. 本期增加金额	34,003,065.98	151,409,761.69	2,630,288.49	14,759,048.76	202,802,164.92
(1) 计提	28,333,576.92	149,734,866.94	2,523,295.75	14,273,236.23	194,864,975.84
(2) 投资性房地产转入	4,000,333.07				4,000,333.07
(3) 外币报表折算	1,669,155.99	1,674,894.75	106,992.74	485,812.53	3,936,856.01
3. 本期减少金额		65,555,797.31	1,506,807.93	1,768,876.67	68,831,481.91
(1) 处置或报废		65,555,797.31	1,506,807.93	1,768,876.67	68,831,481.91
4. 期末余额	310,957,023.52	1,126,406,377.32	17,360,718.04	164,052,166.51	1,618,776,285.39
三、减值准备					
1. 期初余额		920,224.55		114,239.20	1,034,463.75
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少		163,693.02		2,136.75	165,829.77

金额					
(1) 处置或报废		163,693.02		2,136.75	165,829.77
4. 期末余额		756,531.53		112,102.45	868,633.98
四、账面价值					
1. 期末账面价值	299,028,417.09	887,121,070.74	8,272,150.61	43,774,662.06	1,238,196,300.50
2. 期初账面价值	313,715,098.52	766,633,780.86	8,275,321.28	43,750,806.10	1,132,375,006.76

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
悦新城商品房	4,281,676.93	正在办理中

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	82,023,345.17	34,379,826.90
合计	82,023,345.17	34,379,826.90

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
盾安泰国设备安装工程	49,914,870.01		49,914,870.01	1,939,622.94		1,939,622.94
珠海华宇设备安装工程	9,761,287.20		9,761,287.20	8,709,780.68		8,709,780.68
盾安禾田设备安装工程	6,606,458.05		6,606,458.05	9,307,776.91		9,307,776.91
子公司厂房改扩建工程	3,505,094.00		3,505,094.00			
盾安环境智能制造总部基地项目	3,143,847.22		3,143,847.22			
天津大创设备安装工程	2,923,105.97		2,923,105.97	9,178,057.11		9,178,057.11
芜湖中元设备安装工程	2,076,900.00		2,076,900.00	94,339.62		94,339.62
珠海热工设备安装工程	1,024,030.00		1,024,030.00			
其他子公司设备安装工程	3,067,752.72		3,067,752.72	5,150,249.64		5,150,249.64
合计	82,023,345.17		82,023,345.17	34,379,826.90		34,379,826.90

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
盾安环境智能制造总部基地项目	3,371,000.00		3,143,847.22			3,143,847.22	0.63%	0.63%	1,132,177.78	1,132,177.78	2.71%	金融机构贷款、其他
合计	3,371,000.00		3,143,847.22			3,143,847.22			1,132,177.78	1,132,177.78	2.71%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

23、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	292,626,719.16	4,312,412.61	296,939,131.77
2. 本期增加金额	9,007,286.59		9,007,286.59
(1) 新增租赁	8,719,799.20		8,719,799.20
(2) 外币报表折算	287,487.39		287,487.39
3. 本期减少金额	228,920,251.30		228,920,251.30
处置	228,920,251.30		228,920,251.30
4. 期末余额	72,713,754.45	4,312,412.61	77,026,167.06

二、累计折旧			
1. 期初余额	202,875,629.80	2,635,363.44	205,510,993.24
2. 本期增加金额	16,370,571.27	1,437,470.85	17,808,042.12
(1) 计提	16,084,692.30	1,437,470.85	17,522,163.15
(2) 外币报表折算	285,878.97		285,878.97
3. 本期减少金额	160,013,847.94		160,013,847.94
(1) 处置	160,013,847.94		160,013,847.94
4. 期末余额	59,232,353.13	4,072,834.29	63,305,187.42
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	13,481,401.32	239,578.32	13,720,979.64
2. 期初账面价值	89,751,089.36	1,677,049.17	91,428,138.53

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	管理软件	特许经营权	专利技术及其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	290,832,788.65			98,279,797.94	19,500,675.29	141,727,392.73	550,340,654.61
2. 本期增加金额	12,883,352.06			10,261,315.31		-787,019.32	22,357,648.05
(1) 购置	9,481,600.00			10,261,315.31			19,742,915.31
(2) 内部研发							

3) 企业合并增加							
(4) 投资性房地产转入	2,527,082.38						2,527,082.38
(5) 在建工程转入							
(6) 外币报表折算	874,669.68					-787,019.32	87,650.36
3. 本期减少金额					503,675.21		503,675.21
1) 处置							
其他					503,675.21		503,675.21
4. 期末余额	303,716,140.71			108,541,113.25	18,997,000.08	140,940,373.41	572,194,627.45
二、累计摊销							
1. 期初余额	31,583,298.58			57,433,867.19	9,965,353.19	97,536,323.01	196,518,841.97
2. 本期增加金额	6,797,922.53			3,736,974.77	1,133,982.00	5,402,437.69	17,071,316.99
1) 计提	6,001,635.87			3,736,974.77	1,133,982.00	6,115,045.25	16,987,637.89
(2) 投资性房地产转入	796,286.66						796,286.66
(3) 外币报表折算						-712,607.56	-712,607.56
3. 本期减少金额							
1) 处置							
4. 期末余额	38,381,221.11			61,170,841.96	11,099,335.19	102,938,760.70	213,590,158.96
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
1) 计提							
3. 本期减少金额							
1) 处置							
4. 期末余额							

四、账面价值							
1. 期末 账面价值	265,334,919.60			47,370,271.29	7,897,664.89	38,001,612.71	358,604,468.49
2. 期初 账面价值	259,249,490.07			40,845,930.75	9,535,322.10	44,191,069.72	353,821,812.64

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

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

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
上海大创汽车技术有限公司	181,930,623.08					181,930,623.08
合计	181,930,623.08					181,930,623.08

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	处置	其他	
上海大创汽车技术有限公司	12,503,141.17	43,611,168.04				56,114,309.21
合计	12,503,141.17	43,611,168.04				56,114,309.21

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
上海大创资产组	包括固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、长期待摊费用、其他非流动资产，依据为可以带来独立的现金流的资产组	上海大创等公司，根据公司管理要求和业务模块划分	是

资产组或资产组组合发生变化

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

其他说明

可收回金额的具体确定方法

项目	账面价值	可收回金额	归属于母公司股东的商誉减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
上海大创资产组 【注】	345,953,507.29	260,864,400.00	56,114,309.21	采用收益法对上海大创资产组公允价值进行估算，资产组未来收益是以上海大创未来年度的企业自由现金流量作为依据；处置费用根据有序变现的原则确定，处置费用包括与资产处置有关的评估、审计、法律及相关税费等	收入增长率、费用率、税后加权平均资本折现率	1) 收入增长率根据公司以前年度的经营业绩、增长率、行业水平以及管理层对市场发展的预期；2) 税后加权平均资本折现率为 10.25%。
合计	345,953,507.29	260,864,400.00	56,114,309.21	---	---	---

注：根据北方亚事资产评估有限责任公司出具的《浙江盾安人工环境股份有限公司拟对合并上海大创汽车技术有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的上海大创汽车技术有限公司资产组可收回金额资产评估报告》（北方亚事评报字[2026]第 01-0238 号），本期归属于母公司的商誉减值金额为 56,114,309.21 元，减去以前年度已计提商誉减值 12,503,141.17 元，本期应计提归属于母公司股东的商誉减值金额为 43,611,168.04 元。

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
----	------	-------	------	----------------	------	-----------

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
厂房、办公楼装修费	12,391,895.76	5,189,298.72	6,816,515.65		10,764,678.83
设备改造项目	10,292,646.32	4,423,872.42	5,949,787.39		8,766,731.35
模具支出	2,656,042.49	8,198,079.38	3,517,638.11		7,336,483.76
其他	2,315,602.50	2,177,272.41	2,195,504.19	62,920.05	2,234,450.67
合计	27,656,187.07	19,988,522.93	18,479,445.34	62,920.05	29,102,344.61

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	179,649,335.09	35,703,380.18	193,295,586.34	37,414,247.04
可抵扣亏损	96,688,963.05	14,503,344.45	95,714,183.39	14,357,127.51
股权激励成本	22,859,181.05	4,135,090.28	26,852,948.90	4,952,565.34
租赁负债	12,722,557.59	1,908,383.62	92,036,845.73	20,999,318.73
合计	311,920,036.78	56,250,198.53	407,899,564.36	77,723,258.62

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	36,270,610.33	5,440,591.55	39,922,766.93	5,988,415.04
其他非流动金融资产	32,358,979.60	8,089,744.90		
交易性金融资产公允价值变动	752,695.16	188,173.79	3,157,161.43	789,290.36
使用权资产	13,720,979.64	2,117,563.11	88,120,307.72	20,217,289.80
合计	83,103,264.73	15,836,073.35	131,200,236.08	26,994,995.20

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		56,250,198.53		77,723,258.62
递延所得税负债		15,836,073.35		26,994,995.20

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	272,216,801.34	291,065,642.87
可抵扣亏损	653,223,311.86	1,395,519,810.24
递延收益	108,892,984.34	77,686,223.57
长期资产减值准备	868,633.98	1,034,463.75
租赁负债		3,659,100.82
合计	1,035,201,731.52	1,768,965,241.25

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年		738,722,992.36	
2026 年	52,584,849.96	52,584,849.96	
2027 年	92,897,326.59	92,897,326.59	
2028 年	385,090,813.19	390,073,868.28	
2029 年	24,099,153.56	31,901,972.79	
2030 年及以后年度	98,551,168.56	89,338,800.26	
合计	653,223,311.86	1,395,519,810.24	

其他说明：

注：根据财政部、税务总局《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》（财税[2018]76号）“自 2018 年 1 月 1 日起,当年具备高新技术企业或科技型中小企业资格（以下统称资格）

的企业,其具备资格年度之前 5 个年度发生的尚未弥补完的亏损,准予结转以后年度弥补,最长结转年限由 5 年延长至 10 年”。

30、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	95,870,397.22		95,870,397.22	128,219,272.77		128,219,272.77
预付软件款	683,665.03		683,665.03	4,400,492.37		4,400,492.37
合计	96,554,062.25		96,554,062.25	132,619,765.14		132,619,765.14

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	265,575,681.19	265,575,681.19	保证金	限定用途的保证金	452,982,496.57	452,982,496.57	保证金	限定用途的保证金
固定资产	37,710,994.02	3,787,443.78	抵押	抵押用于银行借款担保	983,905,330.05	287,989,200.04	抵押	抵押用于借款担保
无形资产	2,033,912.97	1,208,639.37	抵押	抵押用于银行借款担保	18,035,992.97	11,750,398.65	抵押	抵押用于银行借款担保
应收款项融资	765,424,264.95	765,424,264.95	质押	质押用于开具银行承兑汇票	891,613,255.06	891,613,255.06	质押	质押用于开具银行承兑汇票
货币资金					698,829.69	698,829.69	诉讼冻结	银行存款冻结账户
合计	1,070,744,853.13	1,035,996,029.29			2,347,235,904.34	1,645,034,180.01		

其他说明：

32、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	51,000,000.00	75,350,000.00
保证借款		30,000,000.00

信用借款	177,900,000.00	338,550,000.00
应计利息	172,208.06	332,200.00
合计	229,072,208.06	444,232,200.00

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

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

单位：元

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

其他说明：

33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	1,205,881,343.46	1,387,568,690.33
合计	1,205,881,343.46	1,387,568,690.33

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

36、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	2,223,012,185.02	2,402,904,716.75
设备款	50,789,121.53	54,051,889.52
工程款	17,509,429.02	16,540,959.99
其他费用款	31,376,867.83	30,117,540.54
合计	2,322,687,603.40	2,503,615,106.80

(2) 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	3,182,036.73	3,182,036.73
其他应付款	413,824,533.37	418,553,142.60
合计	417,006,570.10	421,735,179.33

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
禾田投资有限公司	3,182,036.73	3,182,036.73
合计	3,182,036.73	3,182,036.73

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	143,211,727.38	121,666,506.95
股权激励回购义务	103,427,797.20	58,228,812.00
往来款	98,267,880.08	103,534,956.05
预计设备搬迁费	18,982,254.88	18,982,254.88
个人借款	9,636,075.23	9,862,693.03
到期尚未支付的租金		49,651,376.15
芜湖中元政府垫资款		15,837,900.00
债务转让款		6,302,835.74
其他	40,298,798.60	34,485,807.80
合计	413,824,533.37	418,553,142.60

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预计设备搬迁费	18,982,254.88	协商处理中
合计	18,982,254.88	

其他说明：

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	101,390,226.46	77,594,669.04
合计	101,390,226.46	77,594,669.04

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

40、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	376,876,150.26	1,631,458,380.03	1,628,197,083.08	380,137,447.21
二、离职后福利-设定提存计划	2,096,256.32	169,479,465.26	169,571,157.64	2,004,563.94
三、辞退福利		5,916,509.36	5,792,185.56	124,323.80
合计	378,972,406.58	1,806,854,354.65	1,803,560,426.28	382,266,334.95

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	373,738,024.18	1,422,092,513.70	1,421,156,634.18	374,673,903.70
2、职工福利费	1,524,225.59	58,607,001.28	57,042,499.16	3,088,727.71
3、社会保险费	1,161,166.47	70,428,352.78	70,419,680.44	1,169,838.81
其中：医疗保险费	883,295.44	63,749,327.57	63,697,414.68	935,208.33
工伤保险费	224,026.56	6,306,499.73	6,324,012.04	206,514.25
生育保险费	53,844.47	372,525.48	398,253.72	28,116.23
4、住房公积金	234,331.36	58,072,403.27	57,856,656.52	450,078.11
5、工会经费和职工教育经费	122,270.40	3,426,087.86	3,406,613.02	141,745.24
6、非货币性福利	96,132.26	18,832,021.14	18,314,999.76	613,153.64
合计	376,876,150.26	1,631,458,380.03	1,628,197,083.08	380,137,447.21

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,863,858.91	162,538,403.39	162,593,582.62	1,808,679.68
2、失业保险费	232,397.41	6,941,061.87	6,977,575.02	195,884.26
合计	2,096,256.32	169,479,465.26	169,571,157.64	2,004,563.94

其他说明：

41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	105,197,651.85	69,245,073.74
企业所得税	51,538,989.67	46,975,343.98
个人所得税	4,431,784.68	3,302,546.25
城市维护建设税	4,411,086.92	2,366,657.90
印花税	2,778,466.55	2,799,579.57
房产税	2,340,838.61	2,310,153.17
土地使用税	1,211,536.02	1,293,735.47
教育费附加等	5,332,568.31	2,754,152.22
合计	177,242,922.61	131,047,242.30

其他说明：

42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	6,886,329.16	603,321,527.78
一年内到期的租赁负债	7,299,371.72	63,251,038.53
合计	14,185,700.88	666,572,566.31

其他说明：

44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预提返利、质量扣款及质保金	155,101,185.23	178,442,999.66
待转销项税额	11,994,370.07	9,094,424.00
合计	167,095,555.30	187,537,423.66

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

45、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款		200,000,000.00
保证借款	6,000,000.00	8,000,000.00
信用借款	485,000,000.00	700,000,000.00
应计利息	386,329.16	821,527.78
一年内到期的长期借款【附注七、43】	-6,886,329.16	-603,321,527.78
合计	484,500,000.00	305,500,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

46、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	13,156,905.55	100,047,512.21
未确认融资费用	-434,347.96	-4,351,565.67
一年内到期的租赁负债【附注七、43】	-7,299,371.72	-63,251,038.52
合计	5,423,185.87	32,444,908.02

其他说明：

本公司对租赁负债的流动性风险管理措施，以及年末租赁负债的到期期限分析参见本附注十二、1、（3）“流动性风险”。

48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

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

其他说明：

49、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	77,686,223.57	43,708,755.71	12,501,994.94	108,892,984.34	
合计	77,686,223.57	43,708,755.71	12,501,994.94	108,892,984.34	--

其他说明：

注：公司政府补助的具体情况，详见附注十一、政府补助。

52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,065,436,182.00	10,075,000.00			834,043.00	9,240,957.00	1,074,677,139.00

其他说明：

注：（1）公司本报告期向部分董事、高级管理人员、中层管理人员及核心技术（业务）人员，以及董事会认为需要激励的其他人员授予第二期限限制性股票，公司本次股票激励实际由 365 名股权激励对象认购 10,075,000 股，授予价格每股 7.05 元，实际缴纳的新增出资额人民币 71,028,750.00 元计入库存股，新增出资额增加股本 10,075,000.00 元，差额 60,953,750.00 元计入股本溢价。详见附注七、56 库存股及附注十五、股份支付。

（2）公司 2024 年第一期限限制性股票激励计划中，授予对象 204 名因个人层面绩效考核要求未完全达标或未达到解锁条件，不再符合激励计划中相关激励条件，公司对上述不符合解锁条件已获授但尚未解锁的 834,043 股限制性股票进行回购注销，支付回购限制性股票金额合计人民币 5,513,024.23 元冲减

库存股，本次回购注销股本减少人民币 834,043.00 元，差额 4,678,981.23 元冲减股本溢价。详见附注七、56 库存股及附注十五、股份支付。

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,091,170,865.03	80,284,371.21	4,678,981.23	3,166,776,255.01
其他资本公积	40,681,207.19	20,507,226.85	16,259,539.73	44,928,894.31
合计	3,131,852,072.22	100,791,598.06	20,938,520.96	3,211,705,149.32

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：（1）股本溢价本年增加的原因：①股权激励职工缴纳的认购溢价款 60,953,750.00 元计入股本溢价，详见附注七、53 股本（1）。②2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件成就的激励对象共 334 名，可解除限售的限制性股票数量为 3,073,637 股，于 2025 年 8 月 15 日解除限售，其对应原计入其他资本公积的股份支付费用转入股本溢价，金额 16,259,539.73 元。③已解禁股权激励限制性股票税务口径与会计口径差额 778,601.92 元计入股本溢价。④同一控制下子公司权益性交易确认股本溢价 2,292,479.56 元。

（2）股本溢价本年减少原因详见附注七、53 股本（2）。

(3) 其他资本公积本年增加原因：①因联营企业资本公积变动公司按照持股比例确认其他资本公积 7,000,000.00 元。②本期以权益结算的股份支付费用中归属于母公司股东的部分，涉及金额 13,507,226.85 元。

(4) 其他资本公积本年减少原因详见本附注（1）股本溢价本年增加的原因②。

56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股权激励回购业务	58,228,812.00	71,028,750.00	25,829,764.80	103,427,797.20
合计	58,228,812.00	71,028,750.00	25,829,764.80	103,427,797.20

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：（1）库存股本年增加原因：本年度股权激励回购义务导致库存股合计增加 71,028,750.00 元。详见附注七、37、附注七、53（1）及附注十五、股份支付。

（2）库存股本年减少原因：①2024 年限制性股票激励计划第一个解除限售期解除限售条件已成就，符合解除限售条件成就的激励对象共 334 名，可解除限售的限制性股票数量为 3,073,637 股，于 2025 年 8 月 15 日解除限售，按授予价格 6.61 元/股，减少库存股 20,316,740.57 元，同时减少其他应付款-股权激励回购义务款。②详见附注七、53 股本（2）。

57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	62,154,534.93	81,486,378.90	42,844,492.78		3,597,195.53	35,044,690.59	79,154.23	97,199,225.52
其他债权投资信用减值准备	34,131,116.90	52,548,285.94	42,844,492.78		3,597,195.53	6,106,597.63	2,643.92	40,237,714.53
外币财务报表折算差额	28,023,418.03	28,938,092.96				28,938,092.96	76,510.31	56,961,510.99
其他综合收益合计	62,154,534.93	81,486,378.90	42,844,492.78		3,597,195.53	35,044,690.59	79,154.23	97,199,225.52

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

58、专项储备

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	139,510,711.46	17,227,356.95		156,738,068.41
合计	139,510,711.46	17,227,356.95		156,738,068.41

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

注：根据《公司法》《公司章程》的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,168,758,677.19	123,871,367.42
调整后期初未分配利润	1,168,758,677.19	123,871,367.42
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,077,929,787.04	1,044,887,309.77
减：提取法定盈余公积	17,227,356.95	
期末未分配利润	2,229,461,107.28	1,168,758,677.19

调整期初未分配利润明细：

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

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

	收入	成本	收入	成本
主营业务	12,243,188,731.82	9,861,607,498.50	11,928,272,039.89	9,634,448,598.34
其他业务	791,318,825.08	764,262,488.08	750,090,286.96	733,371,870.35
合计	13,034,507,556.90	10,625,869,986.58	12,678,362,326.85	10,367,820,468.69

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

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		制冷空调零部件		新能源汽车热管理		制冷设备		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型														
其中：														
按经营地区分类														
其中：														
境内					7,72 6,71 3,65 1.25	6,44 2,65 7,43 8.72	1,23 3,99 0,26 7.13	945, 453, 287. 92	1,13 0,57 0,42 2.07	883, 377, 690. 63	773, 237, 774. 96	743, 809, 445. 04	10,8 64,5 12,1 15.4 0	9,01 5,29 7,86 2.31
境外					2,11 1,01 1,28 0.41	1,55 8,67 4,29 0.15	39,1 76.5 0	29,8 50.5 0	32,3 93,7 81.8 7	26,1 44,8 89.3 4	26,5 51,2 02.7 2	25,7 23,0 94.2 8	2,16 9,99 5,44 1.50	1,61 0,57 2,12 4.27
市场或客户类型														
其中：														
合同类型														
其中：														
按商品转让的时间分类														
其中：														

在某一时点转让					9,837,724.93	8,001,331,728.87	1,234,029,443.63	945,483,138.42	1,150,098,392.70	897,915,647.29	777,441,442.23	755,915,540.52	12,999,294.21	10,600,646,055.10
在某一时段内转让									12,865,811.24	11,606,932.68	22,347,535.45	13,616,998.80	35,213,346.69	25,223,931.48
按合同期限分类														
其中：														
按销售渠道分类														
其中：														
合计					9,837,724.93	8,001,331,728.87	1,234,029,443.63	945,483,138.42	1,162,964,203.94	909,522,579.97	799,788,977.68	769,532,539.32	13,034,507.56	10,625,869,86.58

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

合同中可变动对价相关信息：

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

62、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	20,453,528.90	16,154,320.03
教育费附加	10,863,055.78	8,716,851.21
房产税	6,247,184.84	3,173,702.17
土地使用税	4,369,051.51	4,458,806.25
印花税	12,951,615.27	10,983,267.65
地方教育费附加	7,112,114.02	5,732,219.15
地方水利建设基金	1,180,344.86	1,160,714.40
其他	2,641,874.00	3,027,293.22
合计	65,818,769.18	53,407,174.08

其他说明：

63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	219,995,354.50	221,730,857.81
办公费	30,992,208.25	38,286,360.59
咨询与中介费	27,738,005.89	28,567,505.12
折旧费	24,013,913.85	22,660,899.20
无形资产与待摊费用摊销	14,433,772.84	12,769,336.20
股份支付	12,060,487.40	27,483,642.04
差旅费	4,912,879.07	5,500,243.84
其他	32,555,152.64	30,108,328.95
合计	366,701,774.44	387,107,173.75

其他说明：

64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	196,145,765.32	193,169,564.17
业务费	46,004,324.84	55,879,974.89
差旅费	28,863,328.22	27,375,143.28
租赁费	16,173,639.76	12,624,674.09
办公费	13,868,024.32	12,228,426.08
折旧费	6,322,211.92	4,812,820.47
广告费、会务费	5,990,148.18	6,853,259.76
其他	28,820,156.17	19,133,358.56
合计	342,187,598.73	332,077,221.30

其他说明：

65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	221,382,414.16	194,676,435.74
职工薪酬	205,681,762.64	203,743,539.74
折旧与摊销	43,191,335.24	50,017,662.10
股份支付	1,458,781.91	2,503,151.81
其他	63,161,167.88	51,651,805.60
合计	534,875,461.83	502,592,594.99

其他说明：

66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	33,170,415.28	65,756,619.56
利息收入	-37,591,714.97	-47,942,321.49
汇兑损益	9,419,568.11	-26,670,599.96
手续费及其他	3,324,097.05	4,273,936.93
合计	8,322,365.47	-4,582,364.96

其他说明：

67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
与资产有关的政府补助	12,501,994.94	12,028,448.03
与收益有关的政府补助	44,438,344.60	42,355,765.82
增值税加计抵减	55,140,650.17	73,222,676.52
免征、减征、抵减增值税额	5,435,498.74	3,786,020.92
代扣个人所得税手续费返还	737,548.02	398,837.23
超比例安排残疾人就业奖励	90,484.25	
合计	118,344,520.72	131,791,748.52

68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

其他说明：

69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	135,286.00	-2,571,762.00
其他非流动金融资产	32,358,979.60	
远期结售汇		-308,831.00
合计	32,494,265.60	-2,880,593.00

其他说明：

70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	20,107,401.80	15,029,019.95
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,160.26	-230,233.67
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,059,938.77	1,589,244.56
处置衍生金融资产取得的投资收益		-32,565.00
合计	23,163,180.31	16,355,465.84

其他说明：

71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款减值损失	-2,570,103.36	-19,422,003.59
其他应收款坏账损失	-3,972,141.42	38,312,082.41
应收款项融资减值损失	-9,703,793.16	-900,285.31
合计	-16,246,037.94	17,989,793.51

其他说明：

72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,560,673.78	-6,369,688.15
十、商誉减值损失	-43,611,168.04	-12,503,141.17
十一、合同资产减值损失	4,007,787.92	112,182.91
十二、其他	-421,683.37	-303,602.51
合计	-43,585,737.27	-19,064,248.92

其他说明：

73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置非流动资产的利得（“损失”）	5,462,555.53	-1,645,280.38
合计	5,462,555.53	-1,645,280.38

74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
无需支付的款项	15,851,234.67	6,602,199.99	15,851,234.67
违约赔偿收入	1,333,206.94	3,063,673.11	1,333,206.94
非流动资产毁损报废利得	486,040.40	1,055,125.20	486,040.40
其他	52,406.77	1,467,986.04	52,406.77
合计	17,722,888.78	12,188,984.34	17,722,888.78

其他说明：

75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	8,930,938.33	6,979,627.18	8,930,938.33
违约赔偿支出	1,962,245.85	2,141,869.11	1,962,245.85
对外捐赠	224,605.00	189,100.00	224,605.00
或有负债支出		16,354,314.39	
其他	2,100,135.68	657,929.99	2,100,135.68
合计	13,217,924.86	26,322,840.67	13,217,924.86

其他说明：

76、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	139,406,696.19	136,621,980.72
递延所得税费用	7,528,066.43	-8,485,666.23
合计	146,934,762.62	128,136,314.49

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,214,869,311.54
按法定/适用税率计算的所得税费用	303,717,327.89
子公司适用不同税率的影响	-95,820,221.38
调整以前期间所得税的影响	6,549,247.79
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	25,621,355.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-67,562,672.90
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	3,502,942.26
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	-443,535.79
研发费用加计扣除的影响	-28,310,741.78
非同一控制下企业合并的影响	-547,823.49
转回前期确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	228,884.21
所得税费用	146,934,762.62

其他说明：

77、其他综合收益

详见附注。

78、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到政府补助	80,530,843.17	46,942,124.51
银行存款利息收入	28,521,388.42	34,901,914.71
收到其他往来款	22,110,733.33	29,334,521.75
收回保证金、押金等	20,678,355.02	34,484,839.16
租金收入	13,877,382.85	12,791,003.32
其他营业外收入	1,385,613.71	4,531,659.15
收到受限货币资金	9,116,771.59	
合计	176,221,088.09	162,986,062.60

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现销售、管理、研发费用	488,721,387.43	489,331,864.20
归还往来款	44,132,139.43	64,600,767.51
支付营业外支出	3,419,415.87	4,881,707.94
银行手续费	3,320,560.07	4,271,026.93
支付受限货币资金		14,501,965.09

合计	539,593,502.80	577,587,331.67
----	----------------	----------------

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回结售汇保证金		1,010,445.81
合计		1,010,445.81

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收回长期资产转让款	8,305,905.37	39,410,000.00
其他不重要	11,927,086.14	21,668,752.94
合计	20,232,991.51	61,078,752.94

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	369,342,854.43	441,653,507.47
合计	369,342,854.43	441,653,507.47

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
质押的定期存单收回		30,000,000.00
合计		30,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	60,842,670.21	71,512,121.50
支付限制性股票回购款	5,513,024.23	
合计	66,355,694.44	71,512,121.50

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	444,232,200.00	827,900,000.00	2,259,311.70	1,042,900,000.00	2,419,303.64	229,072,208.06
长期借款（包含一年内到期）	908,821,527.78	235,000,000.00	148,173.61	652,000,000.00	583,372.23	491,386,329.16
应付股利	3,182,036.73					3,182,036.73
租赁负债（包含一年内到期）	95,695,946.54		8,891,154.49	60,842,670.21	31,021,873.23	12,722,557.59
其他应付款-到期尚未支付的租金	49,651,376.15			49,651,376.15		
合计	1,501,583,087.20	1,062,900,000.00	11,298,639.80	1,805,394,046.36	34,024,549.10	736,363,131.54

（4）以净额列报现金流量的说明

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

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

公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入相差主要原因为通过供应链金融凭据、电子银行承兑汇票等结算较多导致。即：公司在销售商品时收到客户供应链金融凭据及电子银行承兑汇票，公司在采购商品时会将部分收到的供应链金融凭据及电子银行承兑汇票背书给供应商，这部分背书的票据在编制现金流量表时均未视为现金流入流出，2025 年度供应链金融凭据及电子银行承兑汇票影响数为 683,403.01 万元。

79、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	1,067,934,548.92	1,040,216,773.75
加：资产减值准备	59,831,775.21	1,074,455.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	197,876,642.96	179,908,267.86
使用权资产折旧	17,522,163.15	60,472,774.55
无形资产摊销	17,159,877.16	14,382,032.40
长期待摊费用摊销	18,479,445.34	14,880,790.18
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）	-5,462,555.53	1,645,280.38
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	8,444,897.93	5,924,501.98
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-32,494,265.60	2,880,593.00
财务费用（收益以“-”号填列）	35,003,435.35	39,086,019.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-23,163,180.31	-16,355,465.84
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	21,473,060.09	5,672,463.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-11,158,921.85	-13,699,786.40
存货的减少（增加以“-”号填列）	341,723,771.23	-381,728,795.85
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	17,935,049.90	-435,360,334.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-479,018,858.75	565,636,029.57
其他	188,105,645.07	75,950,447.26
经营活动产生的现金流量净额	1,440,192,530.27	1,160,586,046.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,180,837,050.01	2,733,567,651.12
减：现金的期初余额	2,733,567,651.12	2,436,154,883.17
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	447,269,398.89	297,412,767.95

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,180,837,050.01	2,733,567,651.12
其中：库存现金	117,857.74	264,972.96
可随时用于支付的银行存款	3,180,719,192.27	2,733,302,678.16
三、期末现金及现金等价物余额	3,180,837,050.01	2,733,567,651.12

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的

			理由
--	--	--	----

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

见本附注七、53、55、56、57、59、60。

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			274,924,142.25
其中：美元	25,195,751.67	7.0288	177,095,899.34
欧元	70,000.19	8.2355	576,486.56
港币			
日元	679,753,685.00	0.0448	30,452,965.09
韩币	220,064,222.00	0.0049	1,078,314.69
泰铢	295,372,928.40	0.2225	65,720,476.57
应收账款			244,354,770.08
其中：美元	6,088,581.64	7.0288	42,795,422.63
欧元	4,769,367.59	8.2355	39,278,126.79
港币			
韩元	911,836,678.00	0.0049	4,467,999.72
日元	365,883,055.00	0.0448	16,391,560.86
泰铢	635,602,966.63	0.2225	141,421,660.08
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
其他应收款			13,187,754.65
其中：美元	695,315.65	7.0288	4,887,234.64
韩元	1,176,234,611.00	0.0049	5,763,549.59
欧元	39,301.74	8.2355	323,669.48
泰铢	9,947,419.96	0.2225	2,213,300.94
应付账款			60,271,661.44
其中：美元	91,256.76	7.0288	641,425.51

韩元	1,373,857,801.00	0.0049	6,731,903.22
欧元	1,724.94	8.2355	14,205.74
日元	41,924,121.00	0.0448	1,878,200.62
泰铢	229,240,118.44	0.2225	51,005,926.35
其他应付款			4,357,308.35
其中：美元	108,323.96	7.0288	761,387.45
韩元	48,440,130.00	0.0049	237,356.64
欧元	172,842.86	8.2355	1,423,447.37
日元	1,000,000.00	0.0448	44,800.00
泰铢	8,495,806.24	0.2225	1,890,316.89
合同负债			1,672,418.15
其中：欧元	203,074.27	8.2355	1,672,418.15

其他说明：

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

适用 不适用

本公司境外主要经营地包括泰国、美国、欧洲、日本、韩国等，各经营实体按其主要业务货币作为记账本位币。于 2025 年 12 月 31 日，合并财务报表中包含的泰国子公司、美国子公司、欧洲子公司等境外子公司的财务报表均已折算为人民币列示，资产负债项目折算汇率为中国人民银行 2025 年 12 月 31 日公布的泰铢、美元、欧元、日元及韩元对人民币的汇率，具体为 1 泰铢=0.2225 人民币，1 美元=7.0288 人民币、1 欧元=8.2355 人民币、1 日元=0.0448 人民币、1 韩元=0.0049 人民币。损益表项目已按照 2025 年平均汇率进行折算。

82、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

(1) 本公司作为承租人

①使用权资产、租赁负债情况参见本附注七、25、43、47

②计入本年损益情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	522,612.82

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
租赁负债的利息	财务费用	522,612.82
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	管理、销售、研发费用	24,957,683.98
合 计	——	25,480,296.80

③与租赁相关的现金流量流出情况

项 目	计入本年损益	
	列报项目	金额
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	筹资活动现金流出	60,842,670.21
对短期租赁和低价值资产支付的付款额（适用于简化处理）	经营活动现金流出	24,957,683.98
合 计	——	85,800,354.19

涉及售后租回交易的情况

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
厂房土地租赁	13,877,382.85	
合计	13,877,382.85	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

未来五年未折现租赁收款额

期 间	每年未折现租赁收款额	
	年末金额	年初金额
第一年	9,074,667.49	12,232,129.94
第二年	6,446,241.27	8,344,053.03
第三年	5,064,392.69	6,213,865.37
第四年	5,060,580.81	3,229,793.18

期 间	每年未折现租赁收款额	
	年末金额	年初金额
第五年	3,048,942.72	3,229,793.18
五年后未折现租赁收款额总额	3,568,253.45	3,946,250.32
合 计	32,263,078.43	37,195,885.02

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

83、数据资源

84、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	221,382,414.16	194,676,435.74
职工薪酬	205,681,762.64	203,743,539.74
折旧与摊销	43,191,335.24	50,017,662.10
股份支付	1,458,781.91	2,503,151.81
其他	63,161,167.88	51,651,805.60
合计	534,875,461.83	502,592,594.99
其中：费用化研发支出	534,875,461.83	502,592,594.99

其他说明：本年本公司未发生符合资本化条件的研发支出。

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

无。

2、同一控制下企业合并

无。

3、反向购买

无。

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

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

（1）本年新增子公司情况

本期新设子公司盾安汽车热管理科技（泰国）有限公司。

（2）本年因工商注销而减少的子公司情况

无。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
浙江盾安热工科技有限公司	70,463,715.52	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造	100.00%		设立
江苏通盛换热器有限公司	50,000,000.00	江苏省南通市	江苏省南通市	加工制造		100.00%	非同一控制下合并
珠海盾安热工科技有限公司	30,000,000.00	珠海市平沙镇	珠海市平沙镇	加工制造		100.00%	设立
杭州赛富特设备有限公司	50,952,400.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	加工制造	89.00%	11.00%	设立
浙江盾安机械有限公司	80,000,000.00	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造	100.00%		设立

浙江盾安机电科技有限公司	120,000,000.00	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造	100.00%		设立
湖南盾安制冷设备有限公司	50,000,000.00	湖南省长沙市	湖南省长沙市	加工制造		100.00%	设立
江苏盾安环控系统有限公司	100,000,000.00	江苏省南通市	江苏省南通市	加工制造		100.00%	设立
长春弘安轨道交通装备有限公司	10,000,000.00	长春高新区	长春高新区	销售		100.00%	设立
浙江盾安国际贸易有限公司	70,000,000.00	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	贸易	100.00%		设立
盾安金属(泰国)有限公司	357,472,419.80	泰中罗勇工业园	泰中罗勇工业园	加工制造	100.00%		设立
盾安热工(泰国)有限公司	52,830,336.35	泰国罗勇府	泰国罗勇府	加工制造		100.00%	设立
盾安汽车热管理科技(泰国)有限公司	85,693,568.59	泰国罗勇府	泰国罗勇府	加工制造		100.00%	设立
浙江盾安冷链系统有限公司	30,000,000.00	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造	70.00%		设立
南昌中昊机械有限公司	30,000,000.00	江西省南昌市	江西省南昌市	加工制造	100.00%		设立
浙江盾安节能科技有限公司	100,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	节能供热	100.00%		设立
莱阳盾安供热有限公司	50,000,000.00	山东省莱阳市	山东省莱阳市	节能供热		100.00%	设立
阿拉善盟盾安节能热电有限公司	30,000,000.00	内蒙古阿拉善	内蒙古阿拉善	节能供热		100.00%	设立
盾安(芜湖)中元自控有限公司	100,000,000.00	安徽省芜湖市	安徽省芜湖市	加工制造	100.00%		设立
盾安环境技术有限公司	100,000,000.00	浙江省杭州市	浙江省杭州市	研究和试验发展	100.00%		设立
浙江盾安禾田金属有限公司	469,487,706.96	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造	70.00%	30.00%	同一控制下合并
珠海华宇金属有限公司	138,295,437.18	珠海市金湾区	珠海市金湾区	加工制造	70.00%	30.00%	同一控制下合并
天津华信机械有限公司	30,000,000.00	天津市北辰区	天津市北辰区	加工制造	100.00%		同一控制下合并
苏州华越金属有限公司	30,000,000.00	江苏省苏州市	江苏省苏州市	加工制造	100.00%		同一控制下合并
重庆华超金属有限公司	20,000,000.00	重庆市九龙坡区	重庆市九龙坡区	加工制造	100.00%		同一控制下合并
盾安精工(美国)有限公司	265,993,437.00	美国德克萨斯州	美国德克萨斯州	销售	100.00%		同一控制下合并

DunAn Microstaq, Inc.	60,424,263.16	美国圣何塞市区	美国圣何塞市区	研究和试验发展		98.54%	设立
安徽华海金属有限公司	123,200,000.00	安徽省合肥市	安徽省合肥市	加工制造	100.00%		同一控制下合并
日本盾安国际株式会社	5,721,418.74	日本大阪	日本大阪	销售	100.00%		设立
盾安国际(欧洲)有限公司	7,454,269.22	德国法兰克福	德国法兰克福	销售	100.00%		设立
盾安韩国株式会社	4,000,000.00	韩国首尔	韩国首尔	销售	100.00%		设立
盾安汽车热管理科技有限公司	300,000,000.00	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造	100.00%		设立
珠海励高精工制造有限公司	30,000,000.00	广东省珠海市	广东省珠海市	贸易	100.00%		同一控制下合并
浙江盾安冷链科技有限公司	106,000,000.00	浙江省诸暨市	浙江省诸暨市	加工制造		100.00%	设立
盾安香港国际控股有限公司	926,040.00	中国香港	中国香港	金融服务	100.00%		设立
盾安香港实业有限公司	92,604.00	中国香港	中国香港	金融服务	100.00%		设立
上海大创汽车技术有限公司	26,564,565.00	上海市嘉定区	上海市嘉定区	研究和试验发展	65.95%		非同一控制下合并
天津大创科技有限公司	50,000,000.00	天津市东丽区	天津市东丽区	加工制造		65.95%	非同一控制下合并
大创汽车系统(上海)有限公司	5,000,000.00	上海市嘉定区	上海市嘉定区	研究和试验发展		65.95%	非同一控制下合并
大创汽车系统(南通)有限公司	30,000,000.00	江苏省南通市	江苏省南通市	加工制造		65.95%	非同一控制下合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
盾安（天津）节能系统有限公司	天津市滨海新区	天津市滨海新区	节能供热		35.00%	权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
	盾安（天津）节能系统有限公司	盾安（天津）节能系统有限公司
流动资产	1,580,445,821.06	1,196,702,322.77
非流动资产	1,305,268,404.75	1,366,997,475.38
资产合计	2,885,714,225.81	2,563,699,798.15
流动负债	1,700,894,004.61	1,455,112,957.74
非流动负债	47,593,707.26	49,877,759.83
负债合计	1,748,487,711.87	1,504,990,717.57
少数股东权益	-13,559,271.91	-14,569,548.39

归属于母公司股东权益	1,150,785,785.86	1,073,278,628.97
按持股比例计算的净资产份额	402,775,025.05	375,647,520.14
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对联营企业权益投资的账面价值	402,775,025.05	375,647,520.14
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	801,053,149.53	519,413,409.21
净利润	58,517,433.36	40,740,094.97
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	58,517,433.36	40,740,094.97
本年度收到的来自联营企业的股利		

其他说明：

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	77,686,223.57	43,708,755.71		12,501,994.94		108,892,984.34	

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
递延收益转入其他收益	12,501,994.94	12,028,448.03
诸暨市新城投资开发营收奖励	8,500,000.00	
增值税即征即退	7,616,257.14	9,901,387.96
诸暨市新城投资开发研发奖励	6,904,860.24	

诸暨市转型升级项目专项资金	5,036,000.00	
人才引进款	3,213,679.99	9,911,748.21
芜湖市数据资源管理局科技创新补助	3,145,000.00	
技术补贴	1,507,150.00	5,207,024.00
专利奖励款	200,400.00	189,707.50
政府奖励款		11,316,626.00
其他	8,314,997.23	5,829,272.15
合计	56,940,339.54	54,384,213.85

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具包括货币资金、股权投资、债权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及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定和分析本公司所面临的各种风险，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之内。

(1) 市场风险

金融工具的市场风险，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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

本公司采用敏感性分析技术分析市场风险相关变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

① 汇率风险

汇率风险，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。本公司承受外汇风险主要与美元、欧元、日元、韩元、泰铢有关，除本公司的几个下属子公司以美元、欧元、日元、韩元、泰铢进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。汇率风险对本公司的交易及境外经营的业绩均构成影响。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的外币货币性项目余额参见本附注七、81 “外币货币性项目”。

汇率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，以下所列外币汇率发生合理、可能的变动时，由于货币性资产和货币性负债的公允价值变化将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	汇率变动	本年度对净利润的影响	上年度对净利润的影响
外币货币性项目	对人民币升值 1.00%	3,497,876.50	-3,721,348.09

项目	汇率变动	本年度对净利润的影响	上年度对净利润的影响
外币货币性项目	对人民币贬值 1.00%	-3,497,876.50	-3,721,348.09

(续)

项目	汇率变动	本年度对股东权益的影响	上年度对股东权益的影响
外币报表项目	对人民币升值 1.00%	10,491,880.27	10,122,966.22
外币报表项目	对人民币贬值 1.00%	-10,491,880.27	-10,122,966.22

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注 2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

②利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2025 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 719,900,000.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,351,900,000.00 元）。

利率风险的敏感性分析见下表，反映了在其他变量不变的假设下，浮动利率金融资产和负债的利率发生合理、可能的变动时，将对净利润和股东权益产生的影响。

项目	利率变动	本年度对净利润的影响	上年度对净利润的影响
银行借款	增加 1.00%	-2,657,854.17	-6,481,116.67
银行借款	减少 1.00%	2,657,854.17	6,481,116.67

(续)

项目	利率变动	本年度对股东权益的影响	上年度对股东权益的影响
银行借款	增加 1.00%	-2,657,854.17	-6,481,116.67
银行借款	减少 1.00%	2,657,854.17	6,481,116.67

注 1：上表以正数表示增加，以负数表示减少。

注 2：上表的股东权益变动不包括留存收益。

③其他价格风险

本公司持有的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的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。该等投资金额不大，因此市场价格变动对公司影响不大。

(2) 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信用风险的管理实务

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。

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预期信用损失的计量

金融工具损失准备期初余额与期末余额详见本财务报表附注七 5、7、8 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

本公司定期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。

本公司定期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，本公司应收账款的 16.88%（2024 年 12 月 31 日：13.98%）源于余额前五名客户，本公司应收账款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。

（3）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（含一年内到期）	720,458,537.22	798,307,113.66	241,899,421.88	270,477,139.73	285,930,552.05
应付票据	1,205,881,343.46	1,205,881,343.46	1,205,881,343.46		
应付账款	2,322,687,603.40	2,322,687,603.40	2,322,687,603.40		
其他应付款	417,006,570.10	417,006,570.10	398,024,315.22		18,982,254.88
租赁负债（含一年内到期）	12,722,557.59	13,156,905.55	8,704,590.41	4,452,315.14	
小计	4,678,756,611.77	4,757,039,536.17	4,177,197,274.37	274,929,454.87	304,912,806.93

（续上表）

项目	期初数				
	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（含一年内到期）	1,353,053,727.78	1,424,177,300.38	1,093,045,503.12	331,131,797.26	
应付票据	1,387,568,690.33	1,387,568,690.33	1,387,568,690.33		
应付账款	2,503,615,106.80	2,503,615,106.80	2,503,615,106.80		
其他应付款	418,553,142.60	418,553,142.60	418,553,142.60		
租赁负债（含一年内到期）	95,695,946.54	100,047,512.20	67,087,391.69	32,802,689.39	157,431.12
小计	5,758,486,614.05	5,833,961,752.31	5,469,869,834.54	363,934,486.65	157,431.12

2、套期

（1） 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

（2） 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

适用 不适用

单位：元

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产金额	终止确认情况	终止确认情况的判断依据
票据背书/贴现	应收款项融资	7,802,478,916.76	终止确认	
合计		7,802,478,916.76		

(2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

单位：元

项目	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产金额	与终止确认相关的利得或损失
票据背书/贴现	应收款项融资	7,802,478,916.76	-13,726,174.52
合计		7,802,478,916.76	-13,726,174.52

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
1. 交易性金融资产	3,652,101.00			3,652,101.00
2. 应收款项融资		2,090,477,047.27		2,090,477,047.27
3. 其他非流动金融资产	32,358,979.60			32,358,979.60
持续以公允价值计量的资产总额	36,011,080.60	2,090,477,047.27		2,126,488,127.87
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司持有的第一层次公允价值计量的交易性金融资产，报告期末，公司持有的海螺新材[000619]2025年12月31日收盘价格为6.21元/股，计算确定的公允价值为3,652,101.00元。本公司持有的第一层次公允价值计量的其他非流动金融资产为预计业绩赔偿款，业绩承诺方购买并质押公司股票2,551,970股，2025年12月31日公司股票收盘价格为12.68元/股，计算确定的公允价值为32,358,979.60元。

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

本公司持有的第二层次公允价值计量的应收款项融资系公司持有的银行承兑汇票及应收账款，以其相应的转让及贴现金额为市价的确定依据。

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

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

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业	母公司对本企业
-------	-----	------	------	---------	---------

				的持股比例	的表决权比例
珠海格力电器股份有限公司	珠海横琴新区汇通三路 108 号办公 608	生产销售	560,140.57 万元	38.13%	38.13%

本企业的母公司情况的说明

【注】格力电器直接持有上市公司 38.13%的股份，为公司控股股东。由于格力电器无实际控制人，故公司无实际控制人。

本企业最终控制方是无。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
盾安（天津）节能系统有限公司	联营企业，原子公司

其他说明：

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
珠海艾维普信息技术有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
重庆凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
郑州凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
武汉凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
合肥凌达压缩机有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电子商务有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（武汉）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（石家庄）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电工（马鞍山）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力大金机电设备有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
长沙格力暖通制冷设备有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（重庆）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（郑州）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（芜湖）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（南京）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（洛阳）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（合肥）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（杭州）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力智能装备技术研究院有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力钛新能源股份有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司

珠海格力机电工程有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海广通汽车有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力智能装备（武汉）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（赣州）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（珠海金湾）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力智能装备有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
湖南绿色再生资源有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
天津绿色再生资源利用有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
天津格力再生资源回收有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力节能环保制冷技术研究中心有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力运输有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力精密模具有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力集团财务有限责任公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力电工有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力暖通制冷设备（武汉）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
格力电器（临沂）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
成都广通汽车有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
国创能源互联网创新中心（广东）有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
天津广通汽车有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海明睿达供应链科技有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
石家庄中博汽车有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格健医疗科技有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
珠海格力能源环境技术有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司
山东奥翔电力工程设计咨询有限公司	盾安（天津）节能系统有限公司子公司
郑州格力绿色再生资源有限公司	珠海格力电器股份有限公司的子公司

其他说明：

5、关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
格力电工(马鞍山)有限公司	配件	111,447,804.15	300,000,000	否	118,320,530.11
格力电子商务有限公司	电器	25,029,633.46		否	15,845,090.85
珠海格力电器股份有限公司	配件、设备	4,515,473.02		否	35,867,322.60
珠海格力电工有限公司	配件	1,581,277.90		否	4,296,990.55
珠海格健医疗科技有限公司	劳保用品	357,238.00		否	28,123.90
格力电器(杭州)有限公司	配件	174,960.02		否	0.00
格力电器(合肥)有限公司	仓储费	133,844.33		否	3,450,224.64
珠海格力机器人有限公司	配件	95,044.25		否	0.00
珠海格力数控机	配件、设备	58,424.78		否	0.00

床有限公司				
珠海格力智能装备有限公司	配件	27,013.52	否	0.00
珠海格力能源环境技术有限公司	家电	15,190.60	否	24,355.75
珠海格力精密模具有限公司	配件	11,946.90	否	0.00
珠海明睿达供应链科技有限公司	运费	6,422.02	否	0.00
格力电器(重庆)有限公司	打印费用	5,742.07	否	0.00
格力电器(芜湖)有限公司	打印费用等	975.99	否	212.43
格力电器(武汉)有限公司	打印费用	88.85	否	187.78
长沙格力暖通制冷设备有限公司	水电费	0.00	否	795,908.53
格力电器(珠海金湾)有限公司	配件等	0.00	否	2,831.86

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
珠海格力电器股份有限公司	销售商品	585,341,404.70	750,795,170.50
格力电器(石家庄)有限公司	销售商品	203,604,365.40	153,919,322.64
格力电器(合肥)有限公司	销售商品	202,943,339.00	185,876,616.10
格力电器(重庆)有限公司	销售商品	180,775,557.50	123,478,624.19
长沙格力暖通制冷设备有限公司	销售商品	178,139,127.20	151,899,220.09
格力电器(郑州)有限公司	销售商品	167,618,745.70	111,733,599.99
格力电器(芜湖)有限公司	销售商品	155,535,647.00	133,531,662.55
格力电器(杭州)有限公司	销售商品	138,367,474.60	113,198,236.24
格力电器(赣州)有限公司	销售商品	107,099,610.70	76,610,249.05
格力电器(洛阳)有限公司	销售商品	101,477,031.20	106,171,568.40
格力电器(南京)有限公司	销售商品	98,562,909.70	95,252,708.91
格力电器(武汉)有限公司	销售商品	97,366,411.55	82,520,379.03
格力电器(珠海金湾)有限公司	销售商品	96,635,122.26	75,158,051.46
珠海凌达压缩机有限公司	销售商品	82,946,705.45	74,978,536.77
格力电器(临沂)有限公司	销售商品	77,047,255.52	32,179,679.79
格力暖通制冷设备(武汉)有限公司	销售商品	48,904,163.08	32,534,625.40
郑州凌达压缩机有限公司	销售商品	46,051,584.35	46,558,434.45
武汉凌达压缩机有限公司	销售商品	32,995,521.94	38,177,579.64
重庆凌达压缩机有限公司	销售商品	20,357,368.62	22,395,964.73
合肥凌达压缩机有限公司	销售商品	19,839,628.00	26,328,806.54
珠海格力大金机电设备有限公司	销售商品	8,943,066.01	5,809,076.64
珠海格力机电工程有限公司	销售商品	4,484,907.21	13,469,586.98
成都广通汽车有限公司	销售商品	2,733,376.11	10,585,209.74
天津广通汽车有限公司	销售商品	243,380.65	240,831.88
珠海广通汽车有限公司	销售商品	40,084.07	-370,271.70
天津绿色再生资源利用有限公司	销售商品	11,669,079.56	6,743,029.18
天津格力再生资源回收有限公司	销售商品	0.00	5,371,574.68

湖南绿色再生资源有限公司	销售商品	1,250,096.13	1,377,773.65
格力钛新能源股份有限公司	销售商品	742,477.88	153,736.29
格力智能装备(武汉)有限公司	销售商品	0.00	49,946.90
石家庄中博汽车有限公司	销售商品	0.00	13,194.69
郑州格力绿色再生资源有限公司	销售商品	17,008,272.49	0.00

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
格力电器(芜湖)有限公司	寄售库	373,325.21	129,619.57								
格力电器(合	寄售库	109,209.92	674,646.24								

肥)有限公司											
格力电器(杭州)有限公司	寄售库	59,926.42	47,806.92								
格力电器(武汉)有限公司	寄售库	39,849.06	39,849.06								
格力电器(郑州)有限公司	寄售库	19,811.32									
格力电器(洛阳)有限公司	寄售库	9,373.58	26,037.74								
格力电器(石家庄)有限公司	寄售库	7,075.47	6,792.45								
长沙格力暖通制冷设备有限公司	厂房、设备				3,843,848.95	3,575,357.19	30,567.25	206,798.21			10,694,909.68
珠海格力电器股份有限公司	寄售库		299,037.73								
格力电器(重庆)有限公司	寄售库		22,041.51								
格力电器(郑州)有限公司	寄售库		20,040.57								
格力电器(珠海金湾)有限公司	寄售库		6,165.14								

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	17,294,072.92	15,422,902.46

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：					
	珠海格力电器股份有限公司	145,969,140.67	7,298,457.03	131,649,196.46	6,711,424.44
	格力电器(石家庄)有限公司	46,080,525.45	2,304,026.27	16,436,222.01	821,811.11
	格力电器(合肥)有限公司	39,991,340.23	1,999,567.02	24,101,954.92	1,237,275.91
	格力电器(芜湖)有限公司	27,661,973.12	1,383,098.66	23,057,355.13	1,152,867.76
	格力电器(赣州)有限公司	24,182,722.34	1,209,136.12	14,312,344.76	715,617.24

	格力电器(重庆)有限公司	25,361,287.08	1,268,064.35	9,489,658.23	474,482.91
	长沙格力暖通制冷设备有限公司	23,178,831.20	1,158,941.56	10,642,291.30	532,114.57
	珠海凌达压缩机有限公司	20,112,709.21	1,005,635.46	21,505,611.62	1,075,280.58
	格力电器(杭州)有限公司	19,934,040.21	996,702.00	21,726,122.41	1,086,306.12
	格力电器(郑州)有限公司	19,894,686.13	994,734.30	6,924,608.54	373,166.48
	格力电器(临沂)有限公司	18,158,328.88	907,916.45	8,945,875.11	447,293.75
	格力电器(武汉)有限公司	14,133,001.14	706,650.06	11,349,848.01	601,782.86
	成都广通汽车有限公司	13,984,632.00	915,599.74	12,486,167.00	624,308.35
	格力电器(洛阳)有限公司	10,081,880.05	504,094.00	8,603,258.25	431,638.19
	格力电器(南京)有限公司	9,027,370.57	451,368.54	7,848,792.36	392,439.62
	格力电器(珠海金湾)有限公司	7,797,312.24	389,865.62	12,611,462.61	630,573.13
	武汉凌达压缩机有限公司	6,441,657.44	322,082.87	8,977,620.57	448,881.03
	郑州凌达压缩机有限公司	6,285,725.97	314,286.30	12,226,724.23	611,336.21
	合肥凌达压缩机有限公司	4,596,959.02	229,847.95	4,542,715.36	227,135.77
	重庆凌达压缩机有限公司	2,914,336.16	145,716.81	4,486,226.04	224,311.30
	珠海格力大金机电设备有限公司	1,711,270.91	85,563.55	1,819,238.32	90,961.92
	格力钛新能源股份有限公司	1,007,750.00	70,542.50	168,750.00	8,437.50
	天津广通汽车有限公司	518,049.00	30,763.05	290,600.00	14,530.00
	珠海广通汽车有限公司	109,346.00	6,693.20	2,095,518.00	141,378.63
	格力暖通制冷设备(武汉)有限公司	3,627,729.38	181,386.47	97,211.66	4,860.58
	格力智能装备(武汉)有限公司			56,440.00	2,822.00
	石家庄中博汽车有限公司			32,660.00	1,988.00
	合计	492,762,604.40	24,880,739.88	376,484,472.90	19,085,025.96
应收款项融资:					
	珠海格力电器股份有限公司	108,946,689.33	3,167,217.68	178,657,734.46	5,958,110.08
	格力电器(杭州)有限公司	31,417,248.64	1,570,862.43	12,461,818.79	623,090.94
	格力电器(芜湖)有限公司	30,249,243.36	1,512,462.17	22,587,896.58	1,129,394.83
	格力电器(合肥)有限公司	29,942,510.92	1,497,125.55	44,874,494.35	2,214,970.74
	格力电器(石家庄)有限公司	27,403,002.96	1,370,150.15	40,414,218.79	2,020,710.94

	长沙格力暖通制冷设备有限公司	19,614,808.25	980,740.41	19,444,900.79	941,606.49
	格力电器(重庆)有限公司	17,086,040.62	854,302.03	38,730,757.18	1,936,537.86
	格力电器(洛阳)有限公司	14,702,381.37	735,119.07	11,761,386.51	588,069.33
	格力电器(南京)有限公司	14,283,739.88	714,186.99	11,391,111.42	569,555.57
	郑州凌达压缩机有限公司	13,813,440.27	690,672.01	3,533,318.58	176,665.93
	珠海凌达压缩机有限公司	12,143,243.36	607,162.17	3,581,403.92	179,070.20
	格力电器(郑州)有限公司	14,656,056.95	564,256.47	13,850,935.53	692,546.78
	格力电器(临沂)有限公司	11,048,056.39	552,402.82	2,789,432.69	139,471.63
	合肥凌达压缩机有限公司	7,981,291.53	399,064.58	1,146,977.73	57,348.89
	格力电器(赣州)有限公司	7,460,990.22	373,049.51	12,121,044.27	606,052.21
	武汉凌达压缩机有限公司	6,208,985.01	310,449.25	2,472,247.30	123,612.37
	格力电器(武汉)有限公司	5,286,340.15	264,317.01	7,792,111.89	389,605.59
	重庆凌达压缩机有限公司	4,925,241.03	246,262.05	1,202,924.09	60,146.20
	格力暖通制冷设备(武汉)有限公司	4,533,793.97	218,059.70	5,076,663.69	253,833.18
	格力电器(珠海金湾)有限公司	3,207,167.52	160,358.38	9,110,237.97	455,511.90
	格力钛新能源股份有限公司	63,192.46			
	合 计	384,973,464.19	16,788,220.43	443,001,616.53	19,115,911.66
预付款项:					
	珠海格力数控机床有限公司	13,760.00	688.00		
	珠海格健医疗科技有限公司	2,040.00	102.00	732.95	36.65
	格力电工(马鞍山)有限公司	1,321.42	66.07		
	珠海格力电工有限公司	900.00	45.00		
	珠海格力电器股份有限公司			27,188.00	1,359.40
	合 计	18,021.42	901.07	27,920.95	1,396.05
其他应收款:					
	珠海格力电器股份有限公司	3,070,300.00	2,220,700.00	3,050,300.00	1,816,400.00
	格力电器(重庆)有限公司	927,500.00	856,250.00	852,500.00	426,250.00
	格力电器(合肥)有限公司	832,259.37	825,362.97	825,000.00	412,500.00
	珠海凌达压缩机有限公司	500,000.00	250,000.00	500,000.00	50,000.00
	格力电器(石家庄)有限公司	182,000.00	182,000.00	182,000.00	182,000.00

	格力电器(杭州)有限公司	180,000.00	12,600.00	180,000.00	9,000.00
	格力钛新能源股份有限公司	100,000.00	10,000.00	100,000.00	7,000.00
	长沙格力暖通制冷设备有限公司	25,479.84	1,273.99		
	格力智能装备(武汉)有限公司	5,644.00	282.20		
	盾安(天津)节能系统有限公司	170,732,737.89	170,732,737.89	170,791,178.69	170,791,178.69
	合 计	176,555,921.10	175,091,207.05	176,480,978.69	173,694,328.69
合同资产:					
	珠海格力机电工程有限公司	1,579,140.34	78,957.02	5,178,561.06	258,928.05
	珠海格力电器股份有限公司			80,921.90	4,046.10
	合 计	1,579,140.34	78,957.02	5,259,482.96	262,974.15

(2) 应付项目

单位: 元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款:			
	格力电工(马鞍山)有限公司	31,328,371.20	33,813,743.99
	珠海格力电器股份有限公司	9,532,982.07	50,716,135.53
	郑州格力绿色再生资源有限公司	856,800.67	
	珠海格健医疗科技有限公司	110,071.95	
	珠海格力机器人有限公司	95,044.26	
	山东奥翔电力工程设计咨询有限公司	4,716.98	4,716.98
	格力电工(南京)有限公司	3,317.22	
	珠海格力电工有限公司	1,911.47	189,677.66
	天津绿色再生资源利用有限公司		61,474.39
	珠海格力精密模具有限公司		16,300.00
	合 计	41,933,215.82	84,802,048.55
其他应付款:			
	珠海格力智能装备有限公司	1,400,000.00	50,000.00
	格力电工(马鞍山)有限公司	200,000.00	200,000.00
	郑州格力绿色再生资源有限公司	38,454.68	
	天津绿色再生资源利用有限公司	78,092.44	85,104.09
	珠海格力精密模具有限公司	16,300.00	
	天津格力再生资源回收有限公司	12,103.48	111,627.79
	珠海格力电工有限公司		147,000.00
	湖南绿色再生资源有限公司		30,000.00
	合 计	1,744,950.60	623,731.88
合同负债:			
	珠海格力电器股份有限公司	301,540.57	531,485.63
	湖南绿色再生资源有限公司	10,589.69	9,867.20
	合 计	312,130.26	541,352.83

银行借款：			
	珠海格力集团财务有限责任公司		300,000,000.00
	合计		300,000,000.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
公司高管	1,515,000.00	10,680,750.00			438,813.00	2,900,553.93	37,187.00	245,806.07
中层管理人员、核心技术（业务）人员	8,560,000.00	60,348,000.00			2,634,824.00	17,416,186.64	796,856.00	5,267,218.16
合计	10,075,000.00	71,028,750.00			3,073,637.00	20,316,740.57	834,043.00	5,513,024.23

期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
公司高管	2024 年度授予的第一期股票期权授予价格为 13.21 元；2025 年度授予的第二期限限制性股票授予价格为 14.10 元	自股票期权首次授予之日起 12、24、36 个月后的首个交易日起至股票期权首次授予之日起 24、36、48 个月内的最后一个交易日当日止	2024 年度授予的第一期限限制性股票授予价格为 6.61 元；2025 年度授予的第二期限限制性股票授予价格为 7.05 元	自限制性股票首次授予登记完成之日起 12、24、36 个月后的首个交易日起至限制性股票首次授予登记完成之日起 24、36、48 个月内的最后一个交易日当日止
中层管理人员、核心技术（业务）人员	2024 年度授予的第一期股票期权授予价格为 13.21 元；2025 年度授予的第二期限限制性股票授予价格为 14.10 元	自股票期权首次授予之日起 12、24、36 个月后的首个交易日起至股票期权首次授予之日起 24、36、48 个月内的最后一个交易日当日止	2024 年度授予的第一期限限制性股票授予价格为 6.61 元；2025 年度授予的第二期限限制性股票授予价格为 7.05 元	自限制性股票首次授予登记完成之日起 12、24、36 个月后的首个交易日起至限制性股票首次授予登记完成之日起 24、36、48 个月内的最后一个交

				易日当日止
--	--	--	--	-------

其他说明：

根据公司《关于向激励对象授予限制性股票与股票期权的公告》确定 2025 年 11 月 25 日为第二期限制性股票的首次授予日、股票期权的首次授权日，向符合授予条件的 365 名激励对象授予合计 1,007.5 万股限制性股票，授予价格为 7.05 元/股；向符合授予条件的 44 名激励对象授予合计 477 万份股票期权，行权价格为 14.10 元/股。

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元

授予日权益工具公允价值的重要参数	股价、无风险收益率、历史波动率 限制性股票，授予日公司的股票市价 股票期权，无风险利率采用中国人民银行制定的金融机构 1 年期、2 年期、3 年期存款基准利率；历史波动率采用深证综指（399106.SZ）历史波动率。
可行权权益工具数量的确定依据	分年度对公司业绩指标、个人业绩指标进行考核，以达到考核目标的激励对象所持有的数量为确定依据。在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	43,460,180.70
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	13,519,269.31

其他说明：

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
核心管理人员	13,519,269.31	
合计	13,519,269.31	

其他说明：

归属于母公司承担的股份支付费用 13,507,226.85 元，归属于少数股东承担的股份支付费用 12,042.46 元。

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

根据 2019 年 11 月 21 日浙江节能与水发能源签署的《股权转让协议》，浙江节能承诺天津节能 2019 年至 2022 年经审计扣非净利润（各类经营性、政策性补贴等不做扣除）分别不低于 7,476.69 万元、9,736.84 万元、9,836.87 万元及 10,615.31 万元，在上述承诺期内，如累计业绩达到四年承诺净利润总额的，亦为完成业绩承诺。2023 年 12 月天津节能委托致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于盾安（天津）节能系统有限公司业绩承诺实现情况的专项审核报告》（致同专字（2023）第 371C021612 号），经审核 2019-2022 年度业绩完成额为 295,070,560.41 元，业绩承诺额为 376,657,100.00 元，未完成业绩承诺额为 81,586,539.59 元，前述未完成业绩承诺额本公司均已进行账务处理。2024 年 10 月，浙江节能、水发能源、天津节能签署三方《协议书》，《协议书》约定，由水发能源从第四笔股权转让款扣除 81,586,539.59 元后分期支付给天津节能，截止 2025 年 12 月 31 日天津节能已收到水发能源相关款项合计 4,000.00 万元。

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

根据 2019 年 11 月 21 日浙江节能与水发能源签署的《股权转让协议》，在审计基准日（2019 年 5 月 31 日）前天津节能的除水发能源认可的债务外的其他债务或给付义务（以下简称“或有负债”），包括但不限于或有债务，以及由于基准日之前浙江节能的过错而导致在基准日之后产生的债务或责任的，由浙江节能承担，如上述债务由天津节能先行承担或天津节能因此遭受处罚的，天津节能有权向浙江节能追偿，如水发能源有应支付给浙江节能款项的，浙江节能同意水发能源直接扣除补偿给天津节能，不足部分天津节能有权继续向公司追偿。前述浙江节能应承担的责任可以从水发能源应支付的股权交易价款或者浙江节能在天津节能中的分红中直接扣除，不足部分由浙江节能赔偿。

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）		1
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）		1
利润分配方案	根据 2026 年 4 月 27 日公司董事会第九届第九次会议审议通过的 2025 年度利润分配预案，暂以 1,074,677,139 股为基数向全体股东每 10 股派发现金股利 1.0 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。如在本次利润分配预案披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间，公司总股本因股份回购、可转债转股、再融资新增股份上市等原因发生变化的，公司将以最新股本总额作为分配股本基数，按每股分配比例不变的原则，相应调整分红总额。该利润分配预案尚待股东会审议通过。	

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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，并以行业分部和产品分部为基础确定报告分部。分别对制冷空调零部件、新能源汽车热管理及制冷设备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

单位：元

项目	制冷设备产业	新能源汽车热管理产业	制冷空调零部件产业	其他	分部间抵销	合计
----	--------	------------	-----------	----	-------	----

营业收入	1,162,964,20 3.94	1,234,029,44 3.63	9,837,724,93 1.65	799,788,977. 68		13,034,507,5 56.90
营业成本	909,522,579. 97	945,483,138. 42	8,001,331,72 8.87	769,532,539. 32		10,625,869,9 86.58
资产总额	1,022,718,24 0.56	1,223,069,59 7.62	19,159,490,6 49.74	437,049,847. 27	9,552,090,01 1.20	12,290,238,3 23.99
负债总额	775,088,863. 59	734,235,426. 84	9,534,827,32 9.63	1,683,222,76 0.00	7,095,893,67 1.28	5,631,480,70 8.78

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1) 关于上海大创业绩对赌相关事项

2024年7月，本公司以现金方式按照21,459.77万元的价格收购交易对手合计持有上海大创汽车技术有限公司（以下简称“上海大创”）62.95%的股权，并向上海大创增资3,000万元，交易完成后，公司合计持有上海大创65.95%股权，且与创始人股东签署了《关于上海大创汽车技术有限公司之业绩承诺与补偿协议》（以下简称“《业绩承诺与补偿协议》”），根据《业绩承诺及补偿协议》，业绩承诺期间为2024-2026年，业绩承诺期内上海大创的营业收入累计应不低于91,000万元，归属于母公司股东的净利润累计应不低于7,100万元；业绩承诺履约保障措施包括首先将上海大创剩余股权质押给公司，并完成质押登记手续；其次业绩补偿人按照不低于取得的股权转让款30%的现金购买本公司股票，并完成质押登记手续。业绩承诺期满，如上海大创未完成业绩目标，业绩补偿人须就不足部分共同且连带地向公司进行补偿，应补偿金额=（业绩承诺期累积承诺净利润数-业绩承诺期累积实现净利润数）/业绩承诺期内累计承诺净利润数×业绩补偿人按照并购交易获得的股权转让价款（税前）；当累计净利润实现率低于85%时，低于85%的部分，业绩补偿人需额外补偿，额外补偿金额=（业绩承诺期累积承诺净利润数*85%-业绩承诺期累积实现净利润数）/业绩承诺期内累计承诺净利润数×非业绩补偿人获得的股权转让价款x50%，2024、2025年上海大创营业收入分别为8,769.52万元、10,027.82万元，净利润分别为-2,930.73万元、-2,499.86万元，累计净利润完成率-76.49%，公司结合上海大创2026年业绩预测情况，完成业绩承诺的概率极小，根据协议中规定的业绩承诺履约形式，对于业绩补偿人质押公司股票部分，根据资产负债表日公司股票公允价值金额，本年度确认业绩补偿款32,358,979.60元；公司考虑对获取业绩承诺方少数股东股权不确定性因素，对于业绩补偿人质押的剩余上海大创少数股权部分约8,786.86万元

(根据《上海大创汽车技术有限公司股东全部权益价值资产评估报告（北方亚事评报字[2026]第 01-0248 号）》以及尚需的现金补偿在本报告期内暂未确认。详见附注七、19、附注七、69 及附注十三、2。

（2）财务资助

2019 年 11 月 21 日公司全资子公司浙江盾安节能科技有限公司（以下简称“浙江节能”）与水发能源集团有限公司（以下简称“水发能源”）签订股权转让协议，浙江节能同意将持有的天津节能（及权属企业）65%股权及相关债权转让给水发能源（以下简称“天津节能股权转让”），股权转让价格 39,000.00 万元、债权转让款 39,000.00 万元，合计 78,000.00 万元；天津节能股权转让完成后，浙江节能对天津节能的持股比例由 100%变为 35%，天津节能成为公司参股公司，浙江节能对天津节能的 60,000.00 万元的债权形成被动财务资助。在水发能源未支付债权受让款前，浙江节能对天津节能的债权为 60,000.00 万元，形成对其财务资助 60,000.00 万元；在水发能源按照《股权转让协议》支付 39,000.00 万元债权受让款后，浙江节能对天津节能的剩余债权为 21,000.00 万元，形成对其财务资助 21,000.00 万元。截止 2025 年 12 月 31 日，尚余 17,073.27 万元未收回，对应的减值准备为 17,073.27 万元。

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,080,998,344.66	963,403,853.65
1 至 2 年	34,300.00	2,269,155.30
2 至 3 年	171,879.08	2,429,476.68
3 年以上	5,329,051.36	7,190,591.21
3 至 4 年	1,642,682.50	
5 年以上	3,686,368.86	7,190,591.21
合计	1,086,533,575.10	975,293,076.84

（2）按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	95,000.00	0.01%	95,000.00	100.00%		207,048.50	0.02%	207,048.50	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,086,438,575.10	99.99%	58,482,216.25	5.38%	1,027,956,358.85	975,086,028.34	99.98%	55,555,523.93	5.70%	919,530,504.41
其中：										
账龄组合	1,086,438,575.10	99.99%	58,482,216.25	5.38%	1,027,956,358.85	975,086,028.34	99.98%	55,555,523.93	5.70%	919,530,504.41
合计	1,086,533,575.10	100.00%	58,577,216.25	5.39%	1,027,956,358.85	975,293,076.84	100.00%	55,762,572.43	5.72%	919,530,504.41

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
不重要的单项认定款项	207,048.50	207,048.50	95,000.00	95,000.00	100.00%	预计无法收回
合计	207,048.50	207,048.50	95,000.00	95,000.00		

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	1,080,998,344.66	54,049,917.23	5.00%
1至2年	34,300.00	2,401.00	7.00%
2至3年	171,879.08	17,187.91	10.00%
3至4年	1,642,682.50	821,341.25	50.00%
5年以上	3,591,368.86	3,591,368.86	100.00%
合计	1,086,438,575.10	58,482,216.25	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况**

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
应收账款坏账准备	55,762,572.43	4,219,624.63	112,047.50	1,292,933.31		58,577,216.25
合计	55,762,572.43	4,219,624.63	112,047.50	1,292,933.31		58,577,216.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,292,933.31

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

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

应收账款核销说明：

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
第一名	86,374,154.75		86,374,154.75	7.04%	4,318,707.75
第二名	52,579,004.69		52,579,004.69	4.29%	2,628,950.23
第三名	41,836,933.22		41,836,933.22	3.41%	2,091,846.66
第四名		38,755,107.55	38,755,107.55	3.16%	2,027,287.27
第五名	38,055,881.38		38,055,881.38	3.10%	1,902,794.07
合计	218,845,974.04	38,755,107.55	257,601,081.59	21.00%	12,969,585.98

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	2,280,275,600.70	2,366,139,691.08
合计	2,280,275,600.70	2,366,139,691.08

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

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

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

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

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

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

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

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

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
无风险组合	2,268,579,181.34	2,349,203,486.17
保证金及押金	22,446,722.40	22,051,548.30
其他		177,334.33
合计	2,291,025,903.74	2,371,432,368.80

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,270,964,370.44	2,350,637,524.50
1 至 2 年	676,704.00	6,050,000.00
2 至 3 年	5,650,000.00	7,396,765.00
3 年以上	13,734,829.30	7,348,079.30
3 至 4 年	7,396,750.00	535,560.00
4 至 5 年	35,560.00	6,045,000.00
5 年以上	6,302,519.30	767,519.30
合计	2,291,025,903.74	2,371,432,368.80

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,291,025,903.74	100.00%	10,750,303.04	0.47%	2,280,275,600.70	2,371,432,368.80	100.00%	5,292,677.72	0.22%	2,366,139,691.08
其中：										
账龄组合	22,446,722.40	0.98%	10,750,303.04	47.89%	11,696,419.36	22,228,882.63	0.94%	5,292,677.72	23.81%	16,936,204.91
无风险组合	2,268,579,181.34	99.02%			2,268,579,181.34	2,349,203,486.17	99.06%			2,349,203,486.17
合计	2,291,025,903.74	100.00%	10,750,303.04	0.47%	2,280,275,600.70	2,371,432,368.80	100.00%	5,292,677.72	0.22%	2,366,139,691.08

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	71,701.92		5,220,975.80	5,292,677.72
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	47,557.54		5,410,067.78	5,457,625.32
2025 年 12 月 31 日余额	119,259.46		10,631,043.58	10,750,303.04

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
坏账准备	5,292,677.72	5,457,625.32				10,750,303.04
合计	5,292,677.72	5,457,625.32				10,750,303.04

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

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

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

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

其他应收款核销说明：

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
浙江盾安节能科技有限公司	合并关联方款项	942,072,925.95	0-4 年	41.12%	
莱阳盾安供热有限公司	合并关联方款项	728,966,310.38	0-4 年	31.82%	
盾安（芜湖）中元自控有限公司	合并关联方款项	165,158,642.56	1 年以内	7.21%	
浙江盾安冷链系统有限公司	合并关联方款项	117,794,897.98	0-4 年	5.14%	
浙江盾安国际贸易有限公司	合并关联方款项	87,360,493.64	1 年以内	3.81%	
合计		2,041,353,270.51		89.10%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,573,620,231.60	1,208,417,928.78	2,365,202,302.82	3,328,130,170.92	1,208,417,928.78	2,119,712,242.14
对联营、合营企业投资	31,484,826.32		31,484,826.32	32,671,596.10		32,671,596.10
合计	3,605,105,057.92	1,208,417,928.78	2,396,687,129.14	3,360,801,767.02	1,208,417,928.78	2,152,383,838.24

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
浙江盾安节能科技	380,300.00	756,347,522.14				206,658.40	586,958.40	756,347,522.14

有限公司								
浙江盾安禾田金属有限公司	213,229,174.85		235,000,000.00			2,783,635.32	451,012,810.17	
盾安金属(泰国)有限公司	359,095,523.53					474,122.33	359,569,645.86	
盾安汽车热管理科技有限公司	301,663,500.00					1,054,728.90	302,718,228.90	
盾安精工(美国)有限公司	0.00	282,752,490.95						282,752,490.95
上海大创汽车技术有限公司	244,597,668.00						244,597,668.00	
浙江精雷电器股份有限公司	0.00	148,317,915.69						148,317,915.69
浙江盾安机电科技有限公司	128,165,138.33					1,323,602.23	129,488,740.56	
安徽华海金属有限公司	122,357,923.32					86,709.35	122,444,632.67	
盾安(芜湖)中元自控有限公司	100,739,349.24					281,212.07	101,020,561.31	
盾安环境技术有限公司	100,927,052.77					516,298.64	101,443,351.41	
珠海华宇金属有限公司	100,073,060.61					369,670.09	100,442,730.70	
浙江盾安热工科技有限公司	89,265,604.17					961,022.44	90,226,626.61	
浙江盾安机械有限公司	83,309,295.75					503,008.04	83,812,303.79	
浙江盾安国际贸易有限公司	72,482,818.51					1,006,804.99	73,489,623.50	
杭州赛富特设备有限公司	47,562,741.82					195,332.05	47,758,073.87	
天津华信机械有限公司	31,974,887.16					-111,022.66	31,863,864.50	
苏州华越金属有限公司	31,946,868.35					406,438.92	32,353,307.27	
南昌中昊机械有限公司	30,684,199.65					333,733.41	31,017,933.06	

日本盾安国际株式会社	28,343,617.17							28,343,617.17	
重庆华超金属有限公司	21,380,289.69						70,007.09	21,450,296.78	
浙江盾安冷链系统有限公司	78,960.00	21,000,000.00					28,099.07	107,059.07	21,000,000.00
盾安国际(欧洲)有限公司	7,454,269.22							7,454,269.22	
盾安韩国株式会社	4,000,000.00							4,000,000.00	
合计	2,119,712,242.14	1,208,417,928.78	235,000,000.00				10,490,060.68	2,365,202,302.82	1,208,417,928.78

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
诸暨如山汇盈创业投资合伙企业(有限合伙)	32,671,596.10			1,166,666.67	-20,103.11						31,484,826.32	
小计	32,671,596.10			1,166,666.67	-20,103.11						31,484,826.32	
合计	32,671,596.10			1,166,666.67	-20,103.11						31,484,826.32	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,493,495,673.97	4,361,030,214.66	4,267,120,148.07	4,170,172,268.23
其他业务	197,471,653.31	49,600,439.33	214,131,588.90	44,681,398.91
合计	4,690,967,327.28	4,410,630,653.99	4,481,251,736.97	4,214,853,667.14

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		制冷空调零部件		新能源汽车热管理		制冷设备		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型														
其中：														
按经营地区分类														
其中：														
境内					4,110,392,010.15	3,978,168,989.40	323,144,366.16	323,144,366.16	59,959,297.66	59,716,859.10	197,471,653.31	49,600,439.33	4,690,967,327.28	4,410,630,653.99
市场或客户类型														
其中：														
合同类型														
其中：														
按商品转														

让的时间分类														
其中：														
在某一时点转让					4,110,392,010.15	3,978,168,989.40	323,144,366.16	323,144,366.16	59,959,297.66	59,716,859.10	143,196,647.26	49,600,439.33	4,636,692,321.23	4,410,630,653.99
在某一时段内转让											54,275,006.05		54,275,006.05	
按合同期限分类														
其中：														
按销售渠道分类														
其中：														
合计					4,110,392,010.15	3,978,168,989.40	323,144,366.16	323,144,366.16	59,959,297.66	59,716,859.10	197,471,653.31	49,600,439.33	4,690,967,327.28	4,410,630,653.99

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

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

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

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

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	281,070,000.00	455,570,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	-20,103.11	769,986.71
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,059,938.77	1,588,375.65
合计	284,109,835.66	457,928,362.36

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-2,986,502.66	附注七、70、73、74、75
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	49,324,082.40	附注七、67
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	35,554,204.37	附注七、69、70
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,142,237.75	附注七、5、8
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,949,861.85	附注七、74、75
其他符合非经常性损益定义的损益项目	6,263,531.01	附注七、67
减：所得税影响额	15,835,344.87	
少数股东权益影响额（税后）	678,514.16	
合计	85,733,555.69	—

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

其他符合非经常性损益定义的损益项目主要系限额扣减当年应缴纳的增值税额及代扣个人所得税手续费返还等。

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	17.72%	1.02	1.02
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.31%	0.94	0.94

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

4、其他