

英飞特电子(杭州)股份有限公司

自 2025 年 1 月 1 日
至 2025 年 12 月 31 日止年度财务报表



KPMG Huazhen LLP
8th Floor, KPMG Tower
Oriental Plaza
1 East Chang An Avenue
Beijing 100738
China
Telephone +86 (10) 8508 5000
Fax +86 (10) 8518 5111
Internet kpmg.com/cn

毕马威华振会计师事务所
(特殊普通合伙)
中国北京
东长安街1号
东方广场毕马威大楼8层
邮政编码:100738
电话 +86 (10) 8508 5000
传真 +86 (10) 8518 5111
网址 kpmg.com/cn

审计报告

毕马威华振审字第 2610372 号

英飞特电子 (杭州) 股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了后附的英飞特电子 (杭州) 股份有限公司财务报表, 包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表, 2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司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中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则 (以下简称“企业会计准则”) 的规定编制, 公允反映了英飞特电子 (杭州) 股份有限公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则 (以下简称“审计准则”) 的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》中适用于公众利益实体财务报表审计业务的独立性要求, 我们独立于英飞特电子 (杭州) 股份有限公司, 并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

第 1 页, 共 10 页

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

三、关键审计事项 (续)

销售商品收入确认	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”24 所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”44。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>英飞特电子 (杭州) 股份有限公司及其子公司 (以下简称“英飞特集团”) 在中国国内及海外主要从事 LED 驱动电源的生产及销售。于 2025 年度, LED 驱动电源商品及其他相关商品的销售收入为人民币 2,226,194,853.79 元, 占合并利润表中的营业收入比例为 96.35%。</p> <p>根据与客户签订的销售合同条款和业务安排的不同, 英飞特集团在将商品交付给客户或者客户指定承运人并取得其签收确认凭据后, 或在将货物完成出口报关、装载于运输工具并取得报关单和货物提单后, 认为相关商品的控制权已转移给客户, 并确认销售商品收入。</p> <p>收入是衡量英飞特集团的关键业绩指标之一, 且销售商品收入确认的时点因合同条款和业务安排的不同而有所区别, 同时存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵的固有风险, 我们将销售商品收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价销售商品收入的确认相关的审计程序主要包括:</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价销售商品收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性; 选取英飞特集团销售合同或订单, 检查主要条款, 评价英飞特集团销售商品收入确认的会计政策是否符合企业会计准则的规定; 选取主要客户, 通过查询客户公开信息, 了解客户的注册登记、财务状况等相关情况, 检查客户的真实性; 获取客户的股东、董事等信息, 和英飞特集团提供的关联方清单进行比对, 检查是否存在关联方关系; 选取本年度主要客户, 与其工作人员进行现场或视频访谈, 询问其与英飞特集团的业务往来情况 (例如合作历史, 主要合同条款, 退货情况等), 了解相关客户的经营情况, 以检查客户及其交易的真实性并识别是否存在异常情况;

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

三、关键审计事项 (续)

销售商品收入确认 (续)	
请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”24所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”44。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none"> • 选取客户 / 订单，就相关客户 / 订单于资产负债表日的应收账款余额及 / 或本年度的商品销售交易金额执行函证程序； • 基于审计抽样，根据具体贸易条款，将本年度记录的销售商品收入，核对至相关的合同或订单、客户或客户指定承运人签收确认凭据、或报关单和货物提单、销售发票等支持性文件，以评价相关销售商品收入是否按照英飞特集团的会计政策予以确认； • 基于审计抽样，根据具体贸易条款，将临近资产负债表日前后记录的销售，与相关的合同或订单、客户或客户指定承运人签收确认凭据、或报关单和货物提单、销售发票等支持性文件相互核对，以评价相关销售商品收入是否记录于恰当的会计期间； • 检查资产负债表日后是否存在销售退回，对于重大的销售退回，检查相关支持性文件 (如适用)，以评价销售商品收入是否记录于恰当的会计期间；及 • 选取符合特定风险标准的销售商品收入会计分录，检查支持性文件。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

三、关键审计事项 (续)

存货计价	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”11所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”8。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>英飞特集团的存货主要为 LED 驱动电源，电子元器件及结构件。</p> <p>于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值以存货的预计售价减去完工时估计将要发生的成本(如有)，估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。</p> <p>在确定可变现净值时，管理层综合考虑市场销售价格、存货库龄、库存状况、历史耗用情况、期后销售情况、产品迭代情况等因素，作出判断和估计。</p> <p>由于存货金额重大，且确定存货跌价准备涉及重大的管理层判断和估计，我们将存货计价识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价存货计价相关的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价与存货管理(包括存货跌价准备计提)相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性； 评价英飞特集团存货跌价准备政策是否符合企业会计准则的规定，并基于该存货跌价准备政策，检查年末存货跌价准备的计算； 对英飞特集团的年末存货盘点执行监盘程序，基于审计抽样，检查存货的盘点数量，查看存货的状态，了解是否存在长库龄、毁损的情况，以评价英飞特集团于资产负债表日的存货数量和状况； 从存货库龄表中选取项目，检查至存货入库单等相关的支持性文件，评价管理层提供的存货库龄信息的准确性； 选取存货项目，检查存货历史耗用及期后销量情况，以评价英飞特集团于资产负债表日对存货计提的存货跌价准备是否充分；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

三、关键审计事项 (续)

存货计价 (续)	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”11所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”8。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none"> • 选取存货项目，将产品估计售价与接近资产负债表日或期后的实际售价进行比较，并将预计销售费用率与接近资产负债表日或期后的实际销售费用率进行比较，检查可变现净值计算过程中相关估计的合理性； • 选取存货项目，通过比较历史同类在产品至完工时仍需发生的成本，评价对管理层估计的至完工时将要发生成本的合理性；及 • 将管理层在上一年末计提存货跌价准备时所作的估计，和后续发生的实际情况进行比较，评价是否存在管理层偏向的迹象。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

三、关键审计事项 (续)

商誉减值	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”18所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”17。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2023 年 4 月 4 日 (“购买日”), 英飞特集团以 9,398.95 万欧元(等值人民币 70,440.40 万元)的对价 (“合并对价”), 完成对 ams-OSRAM AG 旗下数字系统事业部 (“数字系统事业部”) 的收购, 英飞特集团取得了数字系统事业部的控制权, 从而将数字系统事业部纳入合并范围。</p> <p>于 2025 年 12 月 31 日, 合并资产负债表中由上述收购交易形成的商誉的账面原值和减值准备余额分别为人民币 14,917.32 万元和人民币 10,808.16 万元, 本年度计提资产减值损失人民币 10,808.16 万元。</p> <p>管理层每年在其聘请的外部独立评估师的协助下对商誉进行减值测试。在执行减值测试时, 管理层将含有商誉的资产组组合的账面价值与其可收回金额进行比较, 以确定是否需要计提减值。可收回金额根据资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。确定预计未来现金流量的现值涉及重大的管理层判断和估计, 尤其是对未来收入增长率、未来运营成本变动、未来资本支出和适用的折现率的估计。</p>	<p>与商誉减值评估相关的审计程序中主要包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none"> 了解和评价与商誉减值相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性; 评价管理层委聘的外部评估师的胜任能力、专业素质和客观性; 基于对数字系统事业部相关业务的了解, 评价管理层对相关资产组组合的认定、将商誉分摊至相关的资产组组合的方法以及进行商誉减值测试所采用的方法是否符合企业会计准则的要求; 基于对数字系统事业部所处行业的了解, 综合考虑相关资产组组合的历史经营情况、财务预算和其他外部信息等, 评价管理层在预计未来现金流量现值中所采用的未来收入增长率、未来运营成本变动、未来资本支出等关键假设的合理性; 利用毕马威估值专家的工作, 评价管理层预计未来现金流量现值的方法以及折现率关键假设的合理性;

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

三、关键审计事项 (续)

商誉减值 (续)	
<p>请参阅财务报表附注“三、公司重要会计政策、会计估计”18所述的会计政策及“五、合并财务报表项目注释”17。</p>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>由于商誉的减值评估涉及管理层重大估计和判断，这些判断存在固有不确定性，可能受到管理层偏向的影响，我们将商誉的减值评估作为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 将管理层上一年度计算预计未来现金流量现值时采用的关键假设与本年度的相关资产组组合的实际经营情况进行比较，评价是否存在管理层偏向的迹象； • 对商誉减值评估中涉及的关键假设进行敏感性分析，评价关键假设的变化对评估结果的可能影响以及是否存在管理层偏向的迹象；及 • 评价在财务报表中对商誉减值的披露是否符合企业会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

四、其他信息

英飞特电子 (杭州) 股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括英飞特电子 (杭州) 股份有限公司 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

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, 管理层负责评估英飞特电子 (杭州) 股份有限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, 除非英飞特电子 (杭州) 股份有限公司计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督英飞特电子 (杭州) 股份有限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。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对英飞特电子 (杭州) 股份有限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英飞特电子 (杭州) 股份有限公司不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报 (包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就英飞特电子 (杭州) 股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2610372 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

苗楨 (项目合伙人)

中国 北京

泮锋

2026 年 4 月 23 日

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并资产负债表
2025年12月31日
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
资产			
流动资产：			
货币资金	五、1	554,159,778.89	436,564,185.94
交易性金融资产	五、2	20,018,849.32	-
应收票据	五、3	78,365,503.01	54,679,766.29
应收账款	五、4	475,167,226.50	505,836,238.03
应收款项融资	五、5	26,876,221.44	5,259,699.25
预付款项	五、6	11,709,879.60	19,939,741.15
其他应收款	五、7	14,468,167.07	16,953,828.26
存货	五、8	482,560,712.69	580,447,690.73
其他流动资产	五、9	145,813,729.76	63,694,676.33
流动资产合计		1,809,140,068.28	1,683,375,825.98
非流动资产：			
长期股权投资	五、10	34,584,107.63	26,816,923.13
其他非流动金融资产	五、11	41,014,987.52	41,598,172.44
投资性房地产	五、12	468,700,621.31	486,020,815.67
固定资产	五、13	585,502,452.71	430,168,106.72
在建工程	五、14	3,704,030.38	196,631,695.91
使用权资产	五、15	62,365,318.06	95,784,450.09
无形资产	五、16	115,361,650.26	128,088,011.32
商誉	五、17	41,091,561.65	136,316,272.14
长期待摊费用	五、18	7,683,375.81	8,714,324.79
递延所得税资产	五、19	79,724,955.22	56,723,359.01
其他非流动资产	五、20	24,770,379.07	15,877,046.04
非流动资产合计		1,464,503,439.62	1,622,739,177.26
资产总计		3,273,643,507.90	3,306,115,003.24

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2025年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款	五、22	366,067,486.26	362,194,699.23
衍生金融负债	五、23	236,165.26	-
应付票据	五、24	107,681,127.48	63,292,373.74
应付账款	五、25	375,689,919.97	368,629,706.78
预收款项	五、26	2,143,316.64	6,229,619.46
合同负债	五、27	17,989,457.00	8,999,603.53
应付职工薪酬	五、28	223,779,374.94	97,188,195.29
应交税费	五、29	51,801,941.41	54,265,718.28
其他应付款	五、30	140,462,408.86	132,526,300.65
一年内到期的非流动负债	五、31	133,304,683.74	163,250,637.69
其他流动负债	五、32	137,366,083.98	84,327,154.73
流动负债合计		1,556,521,965.54	1,340,904,009.38
非流动负债:			
长期借款	五、33	697,500,065.00	326,379,682.00
租赁负债	五、34	53,898,619.96	73,927,057.26
长期应付职工薪酬	五、35	39,128,723.70	43,530,001.80
预计负债	五、36	13,864,908.90	15,134,873.59
递延收益	五、37	14,454,178.94	15,657,396.62
递延所得税负债	五、19	-	20,504,916.53
非流动负债合计		818,846,496.50	495,133,927.80
负债合计		2,375,368,462.04	1,836,037,937.18

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并资产负债表(续)
2025年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
负债和股东权益(续)			
股东权益:			
股本	五、38	298,536,488.00	298,536,488.00
资本公积	五、39	486,875,216.77	486,875,216.77
减:库存股	五、40	(99,969,059.93)	-
其他综合收益	五、41	39,097,934.32	2,762,810.31
盈余公积	五、42	87,999,913.64	87,999,913.64
未分配利润	五、43	85,734,553.06	593,902,637.34
归属于母公司股东权益合计		898,275,045.86	1,470,077,066.06
股东权益合计		898,275,045.86	1,470,077,066.06
负债和股东权益总计		3,273,643,507.90	3,306,115,003.24

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

GUICHAO HUA
法定代表人

(签名和盖章)

丁丽君
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

潘晓洁
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司资产负债表
 2025年12月31日
 (金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
资产			
流动资产：			
货币资金		127,547,263.75	72,857,806.29
交易性金融资产		20,018,849.32	-
应收票据	十六、1	39,405,229.42	51,881,439.88
应收账款	十六、2	405,866,180.58	614,039,434.51
应收款项融资	十六、3	728,352.68	125,500.81
预付款项		1,995,459.32	6,382,210.01
其他应收款	十六、4	258,256,865.63	446,947,066.14
存货		115,577,302.00	101,198,808.97
其他流动资产		94,647,495.85	7,972,776.91
流动资产合计		1,064,042,998.55	1,301,405,043.52
非流动资产：			
长期股权投资	十六、5	958,504,227.03	1,253,638,875.10
其他非流动金融资产		41,014,987.52	41,598,172.44
投资性房地产		206,296,774.76	214,751,339.72
固定资产		184,723,708.47	196,177,203.55
无形资产		41,008,197.31	40,790,613.89
长期待摊费用		220,094.35	640,842.65
递延所得税资产		30,658,409.02	13,397,614.08
其他非流动资产		137,630.00	503,701.68
非流动资产合计		1,462,564,028.46	1,761,498,363.11
资产总计		2,526,607,027.01	3,062,903,406.63

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2025年12月31日
 (金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
负债和股东权益			
流动负债:			
短期借款		184,121,452.04	292,194,699.23
衍生金融负债		236,165.26	-
应付票据		96,351,170.83	93,292,373.74
应付账款		260,857,728.98	402,541,655.60
预收款项		729,094.59	4,949,941.00
合同负债		3,766,258.92	1,312,074.78
应付职工薪酬		21,282,011.92	20,051,853.55
应交税费		4,958,471.04	4,015,991.73
其他应付款		129,126,297.20	311,800,937.08
一年内到期的非流动负债		91,776,465.66	129,912,013.88
其他流动负债		56,722,199.20	20,385,740.14
流动负债合计		849,927,315.64	1,280,457,280.73
非流动负债:			
长期借款		605,370,065.00	252,035,693.00
预计负债		8,075,792.91	5,503,425.05
非流动负债合计		613,445,857.91	257,539,118.05
负债合计		1,463,373,173.55	1,537,996,398.78

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司资产负债表(续)
 2025年12月31日
 (金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
负债和股东权益(续)			
股东权益:			
股本		298,536,488.00	298,536,488.00
资本公积		483,504,977.04	483,504,977.04
减: 库存股		(99,969,059.93)	-
盈余公积		87,999,913.64	87,999,913.64
未分配利润		293,161,534.71	654,865,629.17
股东权益合计		1,063,233,853.46	1,524,907,007.85
负债和股东权益总计		2,526,607,027.01	3,062,903,406.63

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

 GUICHAO HUA
 法定代表人

(签名和盖章)

 丁丽君
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)

 潘晓洁
 会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并利润表
2025年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
一、营业收入	五、44	2,310,546,699.07	2,668,241,681.07
减：营业成本	五、44	(1,776,067,218.26)	(1,878,747,722.43)
税金及附加	五、45	(21,081,228.67)	(23,407,733.03)
销售费用	五、46	(258,750,117.51)	(260,926,924.90)
管理费用	五、47	(377,527,846.88)	(227,947,686.79)
研发费用	五、48	(164,999,108.79)	(182,202,910.70)
财务费用	五、49	(55,866,808.37)	(60,291,854.18)
其中：利息费用		30,125,181.60	39,015,954.03
利息收入		4,707,314.51	3,478,598.68
加：其他收益	五、50	9,923,078.31	14,572,069.00
投资损失	五、51	(1,356,035.61)	(226,120.78)
其中：对联营企业和合营企业的投资损失		(2,232,815.50)	(1,483,988.84)
公允价值变动收益(损失以“()”号填列)	五、52	5,554,567.98	(3,609,727.53)
信用减值损失	五、53	(32,540,179.16)	(6,969,948.07)
资产减值损失	五、54	(159,185,000.84)	(10,664,821.75)
资产处置损失	五、55	(6,811,367.93)	(3,588,779.85)

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并利润表(续)
2025年度
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
二、营业利润(亏损以“()”号填列)		(528,160,566.66)	24,229,520.06
加:营业外收入	五、56	4,354,878.51	1,969,394.27
减:营业外支出	五、56	(4,080,977.65)	(926,985.62)
三、利润总额(亏损总额以“()”号填列)		(527,886,665.80)	25,271,928.71
减:所得税收益(费用以“()”号填列)	五、57	30,908,782.48	(16,200,095.52)
四、净利润(净亏损以“()”号填列)		(496,977,883.32)	9,071,833.19
(一)按经营持续性分类:			
1.持续经营净利润 (净亏损以“()”号填列)		(496,977,883.32)	9,071,833.19
2.终止经营净利润		-	-
(二)按所有权归属分类:			
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“()”号填列)		(496,977,883.32)	9,071,833.19
2.少数股东损益		-	-
五、其他综合收益的税后净额 (亏损以“()”号填列)	五、41	36,335,124.01	(8,915,656.40)
(一)归属于母公司股东的其他综合 收益的税后净额 (亏损以“()”号填列)		36,335,124.01	(8,915,656.40)
1.不能重分类进损益的 其他综合收益			
重新计量设定受益计划变动额		(4,270,753.11)	1,738,745.17
2.将重分类进损益的 其他综合收益			
外币财务报表折算差额		40,605,877.12	(10,654,401.57)
(二)归属于少数股东的其他综合收益 的税后净额		-	-

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并利润表(续)
2025年度
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
六、综合收益总额(亏损以“()”号填列)		(460,642,759.31)	156,176.79
(一) 归属于母公司股东的综合收益总额(亏损以“()”号填列)		(460,642,759.31)	156,176.79
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-	-
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益 (亏损以“()”号填列)	五、58	(1.69)	0.03
(二) 稀释每股收益 (亏损以“()”号填列)	五、58	(1.69)	0.03

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

GUICHAO HUA
法定代表人

(签名和盖章)

丁丽君
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

潘晓洁
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司利润表
 2025年度
 (金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
一、营业收入	十六、6	889,523,898.53	897,506,877.14
减：营业成本	十六、6	(740,367,599.39)	(619,289,265.62)
税金及附加		(11,664,128.83)	(15,988,307.35)
销售费用		(36,864,624.51)	(38,884,615.34)
管理费用		(107,873,345.11)	(95,190,829.10)
研发费用		(50,899,815.23)	(54,037,787.76)
财务费用		(22,249,879.99)	(14,631,178.74)
其中：利息费用		21,232,292.43	30,820,496.37
利息收入		24,847,266.06	4,280,047.27
加：其他收益		8,326,146.95	12,032,199.36
投资收益		755,106.12	1,012,904.11
公允价值变动收益(损失以“()”号填列)		5,554,567.98	(3,609,727.53)
信用减值损失		(1,254,622.90)	(4,378,142.57)
资产减值损失		(303,510,818.38)	(1,116,064.71)
资产处置损失		(77,988.28)	-
二、营业利润(亏损以“()”号填列)		(370,603,103.04)	63,426,061.89
加：营业外收入		3,577,554.99	1,465,254.26
减：营业外支出		(749,140.39)	(314,514.60)

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司利润表(续)
 2025年度
 (金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
三、利润总额(亏损总额以“()”号填列)		(367,774,688.44)	64,576,801.55
减:所得税收益(费用以“()”号填列)		17,260,794.94	(2,383,967.34)
四、净利润(净亏损以“()”号填列)		(350,513,893.50)	62,192,834.21
(一)持续经营净利润 (净亏损以“()”号填列)		(350,513,893.50)	62,192,834.21
(二)终止经营净利润		-	-
五、其他综合收益的税后净额 (亏损以“()”号填列)		-	-
六、综合收益总额(亏损以“()”号填列)		(350,513,893.50)	62,192,834.21

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

 GUICHAO HUA
 法定代表人

(签名和盖章)

 丁丽君
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)

 潘晓洁
 会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并现金流量表
2025年度
(金额单位：人民币元)

	附注	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,357,979,301.61	2,765,731,851.13
收到的税费返还		78,687,908.37	103,879,498.74
收到其他与经营活动有关的现金	五、60(1)(a)	78,955,486.19	157,537,495.23
经营活动现金流入小计		2,515,622,696.17	3,027,148,845.10
购买商品、接受劳务支付的现金		1,264,872,701.62	1,450,287,546.75
支付给职工以及为职工支付的现金		682,549,609.92	626,123,697.18
支付的各项税费		226,389,328.38	268,203,967.06
支付其他与经营活动有关的现金	五、60(1)(b)	294,295,067.24	212,954,155.85
经营活动现金流出小计		2,468,106,707.16	2,557,569,366.84
经营活动产生的现金流量净额	五、61(1)	47,515,989.01	469,579,478.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、60(2)(a)	346,355,068.84	72,776,695.00
取得投资收益收到的现金		280,932.67	1,509,279.11
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,470,444.17	497,135.50
收到其他与投资活动有关的现金	五、60(2)(c)	-	5,758,000.00
投资活动现金流入小计		348,106,445.68	80,541,109.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,486,382.67	76,313,571.67
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		10,000,000.00	-
投资支付的现金	五、60(2)(b)	440,633,541.68	-
支付其他与投资活动有关的现金	五、60(2)(d)	20,560,000.00	-
投资活动现金流出小计		512,679,924.35	76,313,571.67
投资活动产生的现金流量净额 (净使用以“()”号填列)		(164,573,478.67)	4,227,537.94

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并现金流量表(续)
2025年度
(金额单位:人民币元)

	附注	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量:			
取得借款收到的现金		702,230,000.00	424,449,444.44
收到其他与筹资活动有关的现金	五、60(3)(a)	309,839,930.94	-
筹资活动现金流入小计		1,012,069,930.94	424,449,444.44
偿还债务支付的现金		500,423,989.00	764,988,910.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,628,473.78	37,115,738.39
支付其他与筹资活动有关的现金	五、60(3)(b)	307,397,236.54	25,570,177.86
筹资活动现金流出小计		843,449,699.32	827,674,826.25
筹资活动产生的现金流量净额 (净使用以“()”号填列)		168,620,231.62	(403,225,381.81)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		5,856,309.58	(15,542,410.41)
五、现金及现金等价物净增加额	五、61(1)(c)	57,419,051.54	55,039,223.98
加:年初现金及现金等价物余额		421,092,807.14	366,053,583.16
六、年末现金及现金等价物余额	五、61(3)	478,511,858.68	421,092,807.14

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

GUICHAO HUA
法定代表人

(签名和盖章)

丁丽君
主管会计工作的
公司负责人

(签名和盖章)

潘晓洁
会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司现金流量表
 2025年度
 (金额单位：人民币元)

	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	675,580,911.18	575,970,186.68
收到的税费返还	36,463,262.72	39,295,262.13
收到其他与经营活动有关的现金	56,963,268.47	194,580,191.78
经营活动现金流入小计	769,007,442.37	809,845,640.59
购买商品、接受劳务支付的现金	461,864,666.78	328,689,904.19
支付给职工以及为职工支付的现金	120,769,505.84	117,865,378.64
支付的各项税费	36,945,042.79	29,398,263.38
支付其他与经营活动有关的现金	66,900,533.53	119,565,667.66
经营活动现金流出小计	686,479,748.94	595,519,213.87
经营活动产生的现金流量净额	82,527,693.43	214,326,426.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	166,355,068.84	72,776,695.00
取得投资收益收到的现金	961,147.79	1,509,279.11
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产收回的现金净额	288,409.17	-
收到其他与投资活动有关的现金	15,769,531.27	110,308,904.81
投资活动现金流入小计	183,374,157.07	184,594,878.92
购建固定资产、无形资产和 其他长期资产支付的现金	11,233,037.36	17,930,201.34
投资支付的现金	261,435,430.57	3,086,120.00
支付其他与投资活动有关的现金	30,000.00	-
投资活动现金流出小计	272,698,467.93	21,016,321.34
投资活动产生的现金流量净额 (净使用以“()”号填列)	(89,324,310.86)	163,578,557.58

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司现金流量表(续)
 2025年度
 (金额单位:人民币元)

	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量:		
取得借款收到的现金	590,000,000.00	326,949,444.44
收到其他与筹资活动有关的现金	48,000,000.00	-
筹资活动现金流入小计	638,000,000.00	326,949,444.44
偿还债务支付的现金	411,300,000.00	673,848,910.00
分配股利或偿付利息支付的现金	32,838,108.83	31,381,543.32
支付其他与筹资活动有关的现金	129,969,059.93	1,215,588.80
筹资活动现金流出小计	574,107,168.76	706,446,042.12
筹资活动产生的现金流量净额 (净使用以“()”号填列)	63,892,831.24	(379,496,597.68)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(1,666,115.85)	3,459,407.72
五、现金及现金等价物净增加额	55,430,097.96	1,867,794.34
加:年初现金及现金等价物余额	67,519,553.60	65,651,759.26
六、年末现金及现金等价物余额	122,949,651.56	67,519,553.60

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

 GUICHAO HUA
 法定代表人

(签名和盖章)

 丁丽君
 主管会计工作的
 公司负责人

(签名和盖章)

 潘晓洁
 会计机构负责人

(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并股东权益变动表
2025年度
(金额单位:人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							股东权益合计
		股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、本年年初余额		298,536,488.00	486,875,216.77	-	2,762,810.31	87,999,913.64	593,902,637.34	1,470,077,066.06	1,470,077,066.06
二、本年增减变动金额(减少以 “()”号填列)									
(一) 综合收益总额		-	-	-	36,335,124.01	-	(496,977,883.32)	(460,642,759.31)	(460,642,759.31)
(二) 股东投入和减少资本									
1. 股份回购	五、40	-	-	(99,969,059.93)	-	-	-	(99,969,059.93)	(99,969,059.93)
(三) 利润分配									
1. 对股东的分配	五、43	-	-	-	-	-	(11,190,200.96)	(11,190,200.96)	(11,190,200.96)
三、本年年末余额		298,536,488.00	486,875,216.77	(99,969,059.93)	39,097,934.32	87,999,913.64	85,734,553.06	898,275,045.86	898,275,045.86

此财务报表已于 2026 年 4 月 23 日获董事会批准。

GUICHAO HUA
法定代表人
(签名和盖章)

丁丽君
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

潘晓洁
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
合并股东权益变动表(续)
2024年度
(金额单位:人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							股东权益合计
		股本	资本公积	减:库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计	
一、本年年初余额		298,847,528.00	488,204,028.59	(1,639,851.82)	11,678,466.71	81,780,630.22	591,050,087.57	1,469,920,889.27	1,469,920,889.27
二、本年增减变动金额(减少以 “()”号填列)									
(一)综合收益总额		-	-	-	(8,915,656.40)	-	9,071,833.19	156,176.79	156,176.79
(二)股东投入和减少资本									
1.回购注销未解锁的限制 性股票		(311,040.00)	(1,328,811.82)	1,639,851.82	-	-	-	-	-
(三)利润分配									
1.提取盈余公积	五、43	-	-	-	-	6,219,283.42	(6,219,283.42)	-	-
三、本年年末余额		298,536,488.00	486,875,216.77	-	2,762,810.31	87,999,913.64	593,902,637.34	1,470,077,066.06	1,470,077,066.06

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

GUICHAO HUA
法定代表人
(签名和盖章)

丁丽君
主管会计工作的公司负责人
(签名和盖章)

潘晓洁
会计机构负责人
(签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司股东权益变动表
 2025 年度
 (金额单位: 人民币元)

	附注	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		298,536,488.00	483,504,977.04	-	87,999,913.64	654,865,629.17	1,524,907,007.85
二、本年增减变动金额(减少以 “()”号填列)							
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	(350,513,893.50)	(350,513,893.50)
(二) 股东投入和减少资本							
1. 股份回购	五、40	-	-	(99,969,059.93)	-	-	(99,969,059.93)
(三) 利润分配							
1. 对股东的分配		-	-	-	-	(11,190,200.96)	(11,190,200.96)
三、本年年末余额		298,536,488.00	483,504,977.04	(99,969,059.93)	87,999,913.64	293,161,534.71	1,063,233,853.46

此财务报表已于 2026 年 4 月 23 日获董事会批准。

 GUICHAO HUA
 法定代表人
 (签名和盖章)

 丁丽君
 主管会计工作的公司负责人
 (签名和盖章)

 潘晓洁
 会计机构负责人
 (签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第 20 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
 母公司股东权益变动表(续)
 2024年度
 (金额单位:人民币元)

	附注	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额		298,847,528.00	484,833,788.86	(1,639,851.82)	81,780,630.22	598,892,078.38	1,462,714,173.64
二、本年增减变动金额(减少以 “()”号填列)							
(一)综合收益总额		-	-	-	-	62,192,834.21	62,192,834.21
(二)股东投入和减少资本							
1.回购注销未解锁的限 制性股票		(311,040.00)	(1,328,811.82)	1,639,851.82	-	-	-
(三)利润分配							
1.提取盈余公积	五、43	-	-	-	6,219,283.42	(6,219,283.42)	-
三、本年年末余额		298,536,488.00	483,504,977.04	-	87,999,913.64	654,865,629.17	1,524,907,007.85

此财务报表已于2026年4月23日获董事会批准。

 GUICHAO HUA
 法定代表人
 (签名和盖章)

 丁丽君
 主管会计工作的公司负责人
 (签名和盖章)

 潘晓洁
 会计机构负责人
 (签名和盖章)

(公司盖章)

刊载于第20页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

英飞特电子(杭州)股份有限公司
财务报表附注
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

英飞特电子(杭州)股份有限公司(以下简称“本公司”)是经杭州市对外贸易经济合作局批准(杭外经贸外服许[2014]28号《准予变更英飞特电子(杭州)有限公司行政许可决定书》),在英飞特电子(杭州)有限公司的基础上整体变更设立,并于2016年3月4日取得统一社会信用代码为91330100665226709C的《营业执照》。本公司股票于2016年12月28日在深圳证券交易所挂牌交易。本公司总部位于杭州市滨江区长河街道江虹路459号A座,最终控制人为GUICHAO HUA先生。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)主要从事LED驱动电源、传感器、控制系统和LED模组等LED照明配套产品的研发、生产、销售和技术服务。

本公司子公司的相关信息参见附注七。

二、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三、 公司重要会计政策、会计估计

本集团应收款项坏账准备的确认和计量、发出存货的计量、采用成本模式计量的投资性房地产及固定资产及的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量的相关会计政策是根据本集团相关业务经营特点制定的,具体政策参见相关附注。

1、 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的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日的合并财务状况和财务状况、2025年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外,本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)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

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、 营业周期

本公司将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作为正常营业周期。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币以外的货币作为记账本位币，在编制本财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、9 进行了折算。

5、 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提、转回及核销坏账准备的应收款项	单项计提、转回及核销坏账准备的应收账款原值超过人民币 1,000 万元
重要的账龄超过 1 年以上的预付款项 / 其他应收款 / 应付账款 / 合同负债	单项账龄超过 1 年以上的预付款项 / 其他应收款 / 应付账款 / 合同负债超过人民币 1,000 万元
重要的在建工程	单项在建工程账面金额超过本集团总资产 0.5%
重要的联营企业	对联营企业的长期股权投资账面价值超过本集团净资产 5%
重要的子公司	子公司的净资产的账面价值超过本集团净资产 2%
重要的投资及筹资活动现金流量	单项现金流量金额超过本集团总资产 0.5%

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

本集团取得对另一个或多个企业 (或一组资产或净资产) 的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(1) 同一控制下的企业合并

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。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，在考虑相关递延所得税影响之后，如为正数则确认为商誉（参见附注三、18）；如为负数则计入当期损益。本集团将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。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。子公司的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的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，均调整合并资产负债表中的资本公积(股本溢价)，资本公积(股本溢价)不足冲减的，依次冲减盈余公积、未分配利润。

8、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本及发生外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的上月月末汇率折合为人民币。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额(参见附注三、16)外，其他汇兑差额计入当期损益。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上月月末汇率折算。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，由此产生的汇兑差额，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，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，股东权益项目中除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，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，采用交易发生日的即期汇率的当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自其他综合收益转入处置当期损益。

10、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注三、12)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

在初始确认时，金融资产及金融负债以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、24的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常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，在初始确认时将金融资产分为不同类别：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未被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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地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。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本集团将其余所有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。

管理金融资产的业务模式，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失计入当期损益。

- 财务担保负债

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本集团向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

初始确认后，财务担保合同相关收益依据附注三、24 所述会计政策的规定分摊计入当期损益。财务担保负债以按照依据金融工具的减值原则（参见附注三、10(6)）所确定的损失准备金额以及其初始确认金额扣除财务担保合同相关收益的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团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；
- 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 合同资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资；
- 租赁应收款；
- 非以公允价值计量且其变动计入当期损益的财务担保合同。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

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

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，以及租赁交易形成的租赁应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验、使用准备矩阵计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和租赁应收款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

应收款项的坏账准备

(a) 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

应收票据	本集团应收票据包括银行承兑汇票和银行支票，由于承兑银行为信用等级相近的银行，本集团将全部应收票据作为一个组合。
应收账款	根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况存在显著差异，因此本集团在计算应收账款的坏账准备时，根据不同的客户群体划分为租赁客户和其他客户。
应收款项融资	本集团应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行，本集团将全部应收款项融资作为一个组合。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收保证金及定金、应收出口退税、应收暂付款、应收备用金等。本集团以应收款项的账龄作为信用风险特征，将全部其他应收款划作为一个组合。

(b) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于应收账款、其他应收款和合同资产，通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，或该对手方信用风险特征发生显著变化，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如，当某对手方发生严重财务困难，应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率时，对其单项计提损失准备。

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

本集团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，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级 (如有) 的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品 (如果持有) 等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天

已发生信用减值的金融资产

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

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

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

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

回购本公司股份时，回购的股份作为库存股管理，回购股份的全部支出转为库存股成本，同时进行备查登记。库存股不参与利润分配，在资产负债表中作为股东权益的备抵项目列示。

库存股注销时，按注销股票面值总额减少股本，库存股成本超过面值总额的部分，应依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；库存股成本低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积（股本溢价）；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积、未分配利润。

11、 存货

(1) 存货类别

存货包括原材料、在产品、产成品以及周转材料。周转材料指能够多次使用、但不符合固定资产定义的低值易耗品、包装物和其他材料。

除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括直接人工和基于正常产量并按照适当比例分配的生产制造费用。

(2) 发出计价方法

发出存货的实际成本采用加权平均法计量。

(3) 盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品及包装物等周转材料采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

(5) 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。

为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

12、 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，依次冲减盈余公积和未分配利润。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日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，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制 (参见附注三、12(3)) 且仅对其净资产享有权利的一项安排。联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、12(3)) 的企业。

后续计量时, 对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算, 除非投资符合持有待售的条件 (参见附注三、30)。

取得对合营企业和联营企业投资后, 本集团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, 分别确认投资损益和其他综合收益并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分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。对合营企业或联营企业除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动 (以下简称“其他所有者权益变动”), 本集团按照应享有或应分担的份额计入股东权益, 并同时调整长期股权投资的账面价值。

本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分, 在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损, 除本集团负有承担额外损失义务外, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的, 本集团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) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动 (即对安排的回报产生重大影响的活动) 必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时, 通常考虑下述事项:

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动;
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

13、 投资性房地产

本集团将持有的为赚取租金或资本增值，或两者兼有的房地产划分为投资性房地产。本集团采用成本模式计量投资性房地产。本集团将投资性房地产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在使用寿命内按年限平均法计提折旧或进行摊销，除非投资性房地产符合持有待售的条件(参见附注三、30)。

各类投资性房地产的使用寿命、残值率和年折旧 / 摊销率分别为：

项目	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧 / 摊销率(%)
房屋及建筑物	30年	10%	3%
土地使用权	50年	-	2%

14、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、15确定初始成本。本集团在固定资产报废时承担的与环境保护和生态恢复等义务相关的支出，包括在有关固定资产的初始成本中。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非固定资产符合持有待售的条件（参见附注三、30）。

各类固定资产的使用寿命、残值率和年折旧率分别为：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30 年	10%	3%
机器设备	5 - 10 年	0 - 10%	9 - 20%
运输工具	5 年	10%	18%
电子及其他设备	3 - 10 年	0 - 10%	9 - 33%
固定资产装修	3 - 15 年	0 - 10%	6 - 33%

本集团至少在每年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。

15、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用（参见附注三、16）和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	标准和时点
房屋及建筑物	实际开始使用 / 完工验收孰早
机器设备	设备安装调试后达到设计要求或合同约定的标准
电子及其他设备	收到电子及其他设备并正常使用后，由设备使用部门或信息技术部门提交验收申请，按照流程通过审批后，达到预定可使用状态
固定资产装修	实际开始使用 / 完工验收孰早

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第 14 号——收入》、《企业会计准则第 1 号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

16、 借款费用

本集团发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本集团按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额（包括折价或溢价的摊销）：

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本集团以专门借款按实际利率计算的当期利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款应予资本化的利息金额。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

17、 无形资产

(1) 使用寿命及摊销方法

对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在预计使用寿命期内摊销，除非该无形资产符合持有待售的条件（参见附注三、30）。

各项无形资产的使用寿命及其确定依据、摊销方法为：

项目	使用寿命(年)	确定依据	摊销方法
电脑软件	5.7 - 10	预计经济利益年限	直线法
专利权	10	预计经济利益年限	直线法
土地使用权	50	法定使用权期限	直线法
商标权	3 - 10	预计经济利益年限	直线法
客户关系	10.5	预计经济利益年限	直线法

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。截至资产负债表日，本集团没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 研发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

企业对于研发过程中产出的产品或副产品对外销售，按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定，对相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益。

18、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备(参见附注三、20)在资产负债表内列示。

19、长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为：

项目	摊销期限
服务费	1年以上 - 3年
经营租入固定资产改良支出	3 - 5年

20、除存货及金融资产外的其他资产减值

本集团及本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 使用权资产
- 无形资产
- 采用成本模式计量的投资性房地产
- 长期股权投资
- 商誉
- 长期待摊费用等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、21）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

21、公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等)，并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。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

22、预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

23、 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的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。

(2) 实施股份支付计划的相关会计处理

- 以权益结算的股份支付

本集团以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具在授予日公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本集团在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此基础按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，并相应计入资本公积。

- 以现金结算的股份支付

对于以现金结算的股份支付，本集团承担以股份或其他权益工具为基础计算确定交付现金或其他资产来换取职工提供服务时，以相关权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量换取服务的价格。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，在等待期内的每个资产负债表日，本集团以对可行权情况的最佳估计数为基础，按照本集团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，并相应计入负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日和结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入损益。

24、 收入

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

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

附有质量保证条款的合同，本集团对其所提供的质量保证的性质进行分析，如果质量保证在向客户保证所销售的商品符合既定标准之外提供了一项单独服务，本集团将其作为单项履约义务。否则，本集团按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定进行会计处理。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。有权收取的对价是非现金形式时，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 销售商品

根据与客户签订的销售合同条款和业务安排的不同，英飞特集团在将商品交付给客户或者客户指定承运人并取得其签收确认凭据后，或在将货物完成出口报关、装载于运输工具并取得报关单和货物提单后，认为相关商品的控制权已转移给客户，并确认销售商品收入。

对于附有销售退回条款的 LED 驱动电源的销售，收入确认以累计已确认收入极可能不会发生重大转回为限，即本集团的收入根据 LED 驱动电源的预期退还金额进行调整。LED 驱动电源的预期退还金额根据该商品的历史退回数据估计得出。本集团按照预期退还金额确认负债，同时按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产。每一资产负债表日，本集团重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

本集团部分与客户之间的合同存在销售返利的安排，形成可变对价。本集团按照期望值或最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

(2) 提供劳务及技术服务收入

对于本集团提供劳务及技术服务，如果属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团在履行与客户签订的劳务及技术服务合同的过程中根据合同履约进度在一段时间内确认收入。否则，本集团在客户取得相关劳务成果或服务控制权的时点确认收入。

25、 合同成本

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 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；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产(以下简称“与合同成本有关的资产”)采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的,本集团选择将其在发生时计入当期损益。

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,本集团对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失:

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价;
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

26、 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间,将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照当地有关法规要求,本集团职工参加的相关养老保险计划。本集团在职工提供服务的会计期间,将应缴存的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利 - 设定受益计划

对于本集团职工参加的属于设定受益计划的养老金计划,本集团根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计,计量设定受益计划所产生的义务,然后将其予以折现后的现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

本集团将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间,对属于服务成本和设定受益计划负债的利息费用计入当期损益或相关资产成本,对属于重新计量设定受益计划负债所产生的变动计入其他综合收益。

(4) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(5) 其他长期职工福利

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

27、 政府补助

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入；否则直接计入其他收益或营业外收入。

28、 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额,根据税法规定的税率计算的预期应交所得税,加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日,如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额,包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果单项交易不是企业合并,交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异,则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日,本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式,依据已颁布的税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

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

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

- 纳税主体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;
- 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。

29、 租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。但是，对本集团作为承租人的土地和建筑物租赁，本集团选择不分拆合同包含的租赁和非租赁部分，并将各租赁部分及与其相关的非租赁部分合并为租赁。

(1) 本集团作为承租人

在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产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。

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，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。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，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；
- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁(租赁期不超过 12 个月的租赁)和低价值资产租赁(单项租赁资产为全新资产时价值较低)不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

融资租赁下，在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按附注三、10所述的会计政策进行会计处理。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。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

30、 持有待售

持有待售的非流动资产或处置组

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值(参见附注三、21)减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产(不包括金融资产(参见附注三、10)及递延所得税资产(参见附注三、28))或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值(参见附注三、21)减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

31、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

32、 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

33、 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

34、 主要会计估计及判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销 (参见附注三、14 和 17) 和各类资产减值 (参见附注五、4、7、8、12、13、14、15、16、17、18 以及附注十六、2 和 4) 涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

- (i) 附注五、19 - 递延所得税资产的确认；
- (ii) 附注五、35 - 设定受益计划类的离职后福利；
- (iii) 附注五、31、32、36 - 保证类产品质量保证相关预计负债；
- (iv) 附注十 - 金融工具公允价值估值。

35、 主要会计政策、会计估计的变更

本期本集团未发生重要的会计政策、会计估计的变更。

四、 税项

1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	1) 本公司及中国境内各子公司：销售商品 9%，13%、提供租赁服务 5%，9%、提供劳务或服务按 6% 2) 印度境内子公司：5%，6%，9%，12%，14%，18% 3) 墨西哥境内子公司：16% 4) 荷兰境内子公司：21% 5) 德国境内子公司：19% 6) 韩国境内子公司：10% 7) 意大利境内子公司：22% 8) 英国境内子公司：20% 9) 马来西亚境内子公司：6%、10% 10) 斯洛伐克境内子公司：20% 11) 波兰境内子公司：23% 12) 阿联酋境内子公司：5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%、5%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%
地方教育附加	按实际缴纳的增值税计征	2%

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	<p>1) 本公司及中国大陆地区子公司的法定税率为 25%，本公司和部分子公司分别享受不同的税收优惠 (附注四、2)</p> <p>2) 中国香港地区子公司按两级利得税课税，即应评税利润未超过 200 万元港币部分，适用的香港企业利得税税率为 8.25%，其后超过 200 万元港币的部分适用利得税税率为 16.5%</p> <p>3) 美国境内子公司 联邦税：21% 州税 / 特许权税：2.5% - 11.5%</p> <p>4) 荷兰境内子公司：年度应税利润不超过 200,000 欧元的部分所得税税率为 19%，超过 200,000 欧元部分所得税税率为 25.8%</p> <p>5) 印度境内子公司：25.17%</p> <p>6) 墨西哥境内子公司：30%</p> <p>7) 德国境内子公司 企业所得税：15%，另征收企业所得税额 5.5% 的团结附加税； 州和地方税：11.55%</p> <p>8) 意大利境内子公司 企业所得税：24% 区域税：3.9%</p> <p>9) 马来西亚境内子公司：应纳税所得额不超过 600,000 马来西亚林吉特部分所得税税率为 17%，超过 600,000 马来西亚林吉特部分所得税税率为 24%</p> <p>10) 斯洛伐克境内子公司：21%</p> <p>11) 土耳其境内子公司：25%</p> <p>12) 波兰境内子公司：19%</p> <p>13) 英国境内子公司：应税利润小于等于 5 万英镑，适用小企业税率 19%；年度应税利润超过 5 万英镑，按一般税率 25% 纳税</p> <p>14) 阿联酋境内子公司：应税收入不超过 375,000 迪拉姆的部分适用税率为 0%，超过 375,000 迪拉姆部分适用税率为 9%</p> <p>15) 欧洲境内子公司：应税利润不超过 200,000 欧元的部分所得税税率为 19%，超过 200,000 欧元部分所得税税率为 25.8%</p> <p>16) 韩国境内子公司：应纳税所得额小于等于 2 亿韩元，适用税率为 9.9%；应纳税所得额大于 2 亿元且小于等于 200 亿元，适用税率为 20.9%；应纳税所得额大于 200 亿元且小于 3000 亿元，适用税率为 23.1%；应纳税所得额大于 3000 亿元，适用税率为 26.4%。</p>

2、 税收优惠

根据高新技术企业认定管理的有关办法，本公司于2024年12月通过高新技术企业认证，享受企业所得税优惠政策，2024年度至2026年度按15%的税率计缴企业所得税（2024年：15%）。

子公司浙江英飞特新能源科技有限公司于2024年12月通过高新技术企业认定，享受企业所得税优惠政策，2024年度至2026年度按15%的税率计缴企业所得税（2024年：15%）。

2023年3月26日，财政部、国家税务总局颁布[2023]6号《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》，自2023年1月1日至2024年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。2023年8月2日发布的《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税[2023]12号)，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。2025年度及2024年度，本集团的子公司浙江英飞特开鸿智能科技有限公司、杭州英飞特科技咨询有限公司和杭州英飞特股权投资有限公司符合小型微利企业条件。

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	2025年	2024年
库存现金	934.93	1,020.12
银行存款 (i)	496,692,328.50	420,956,457.00
其他货币资金 (ii)	57,466,515.46	15,606,708.82
合计	554,159,778.89	436,564,185.94
其中：存放在境外的款项总额	348,127,108.04	329,115,211.88

(i) 于2025年12月31日，本集团将到期日为3个月以上的银行定期存款人民币20,000,000.00元(2024年12月31日：无)质押用于开具银行承兑汇票，其使用受到限制。

(ii) 于2025年12月31日，其他货币资金中使用受限的系银行承兑汇票保证金、银行保函保证金、外汇掉期保证金及零星保证金合计人民币13,277,863.56元(2024年12月31日：人民币15,471,378.80元)以及合并范围内跨境银行账户未达账项形成的在途资金人民币42,370,056.65元(2024年12月31日：无)。

除上述外的使用不受限制的其他货币资金为支付宝账户余额人民币1,774,679.71元(2024年12月31日：人民币135,330.02元)及证券账户存出投资款人民币43,915.54元(2024年12月31日：无)。

2、交易性金融资产

种类	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,018,849.32	-
其中：银行理财产品	20,018,849.32	-

于2025年12月31日，银行理财产品为非保本浮动收益的理财产品。

3、 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2025年	2024年
银行承兑汇票	66,173,297.08	48,789,753.46
银行支票	11,664,114.73	5,890,012.83
信用证	528,091.20	-
减：坏账准备	-	-
合计	78,365,503.01	54,679,766.29

上述票据均为一年内到期。

(2) 于2025年12月31日，本集团的应收票据受限情况详见附注五、21所有权或使用权受到限制的资产(2024年12月31日：无)。

(3) 本年末本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

种类	年末 终止确认金额	年末 未终止确认金额
银行承兑汇票	-	41,904,019.51

本集团为结算部分应付款项而将等额的未到期应收票据背书予供应商或向银行进行贴现，本集团管理层认为票据所有权上几乎所有的风险及报酬尚未实质转移，所以未终止确认相关应收票据。上述未到期应收票据期限为一年以内。

(4) 于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

4、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下:

客户类别	2025年	2024年
关联方	16,782,989.31	6,561,915.31
第三方	570,434,532.92	591,331,739.98
小计	587,217,522.23	597,893,655.29
减: 坏账准备	(112,050,295.73)	(92,057,417.26)
合计	475,167,226.50	505,836,238.03

(2) 应收账款按账龄分析如下:

账龄	2025年	2024年
1年以内(含1年)	463,114,937.66	515,621,615.24
1年至2年(含2年)	57,378,576.07	20,103,102.86
2年至3年(含3年)	16,023,200.43	49,561,355.47
3年以上	50,700,808.07	12,607,581.72
小计	587,217,522.23	597,893,655.29
减: 坏账准备	(112,050,295.73)	(92,057,417.26)
合计	475,167,226.50	505,836,238.03

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025年				账面价值	2024年				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	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	82,318,796.38	14.02	(82,318,796.38)	100.00	-	62,661,454.16	10.48	(62,661,454.16)	100.00	-
按组合计提坏账准备										
- 租赁客户	22,029,938.23	3.75	(1,101,536.91)	5.00	20,928,401.32	25,862,414.81	4.33	(1,677,479.18)	6.49	24,184,935.63
- 其他客户	482,868,787.62	82.23	(28,629,962.44)	5.93	454,238,825.18	509,369,786.32	85.19	(27,718,483.92)	5.44	481,651,302.40
合计	587,217,522.23	100.00	(112,050,295.73)	19.08	475,167,226.50	597,893,655.29	100.00	(92,057,417.26)	15.40	505,836,238.03

(a) 2025年重要的按单项计提坏账准备的计提依据:

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
单位 A	23,599,102.10	(23,599,102.10)	100%	预计无法收回
单位 B	15,556,288.93	(15,556,288.93)	100%	预计无法收回
单位 C	14,079,319.17	(14,079,319.17)	100%	预计无法收回
单位 D	13,735,228.23	(13,735,228.23)	100%	预计无法收回
合计	66,969,938.43	(66,969,938.43)		

(b) 应收账款预期信用损失的评估:

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以账龄信息与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本集团的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况具有显著差异，因此在根据账龄信息计算减值准备时进一步区分不同的客户群体。根据客户对应的产品及服务类型，将应收账款客户类型分类为租赁客户和其他客户。本集团对上述组合分别执行不同的预期信用损失率进行测算。

租赁客户

	2025年			2024年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
1年以内(含1年)	5%	22,029,138.23	(1,101,456.91)	5%	24,145,452.18	(1,234,612.21)
1年以上	10%	800.00	(80.00)	26%	1,716,962.63	(442,866.97)
合计		22,029,938.23	(1,101,536.91)		25,862,414.81	(1,677,479.18)

其他客户

	2025年			2024年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
1年以内(含1年)	5%	430,599,677.98	(21,651,685.03)	5%	489,817,101.22	(24,490,855.36)
1年至2年(含2年)	10%	49,545,651.95	(4,954,565.19)	10%	13,190,884.83	(1,319,088.48)
2年至3年(含3年)	30%	999,636.37	(299,890.90)	30%	6,361,800.27	(1,908,540.08)
3年以上	100%	1,723,821.32	(1,723,821.32)	-	-	-
合计		482,868,787.62	(28,629,962.44)		509,369,786.32	(27,718,483.92)

违约损失率基于过去的实际信用损失经验计算，并根据历史数据收集期间的经济状况、当前的经济状况与本集团所认为的预计存续期内的经济状况三者之间的差异进行调整。

(4) 坏账准备的变动情况:

	2025 年			2024 年		
	租赁客户	其他客户	合计	租赁客户	其他客户	合计
年初余额	3,260,348.86	88,797,068.40	92,057,417.26	1,315,780.02	81,463,838.93	82,779,618.95
本年计提	1,749,852.92	30,119,633.65	31,869,486.57	1,944,568.84	7,777,748.64	9,722,317.48
本年核销(注)	-	(12,753,948.04)	(12,753,948.04)	-	-	-
其他	-	-	-	-	19,021.76	19,021.76
汇率影响	-	877,339.94	877,339.94	-	(463,540.93)	(463,540.93)
年末余额	5,010,201.78	107,040,093.95	112,050,295.73	3,260,348.86	88,797,068.40	92,057,417.26

注：本集团于 2025 年核销应收账款人民币 12,753,948.04 元，主要为管理层预计无法收回的已单项计提坏账准备的应收账款人民币 12,753,948.04 元，本集团管理层在履行核销程序后对其进行了核销。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本集团年末余额前五名的应收账款合计人民币 140,554,296.36 元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 107,992,730.15 元)，占应收账款年末余额合计数的 23.94% (2024 年 12 月 31 日：18.06%)，相应计提的坏账准备年末余额合计人民币 44,981,561.44 元 (2024 年 12 月 31 日：人民币 44,734,645.74 元)。

5、应收款项融资

项目	2025 年	2024 年
银行承兑汇票	26,876,221.44	5,259,699.25

本年末本集团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：

种类	年末 终止确认金额	年末 未终止确认金额
银行承兑汇票	73,982,215.55	-

如附注五、3(3) 所披露，本集团存在将应收票据背书至供应商或向银行进行贴现的情形。本集团考虑到银行承兑汇票的背书或贴现金额和频率，判断此种业务模式的目标为同时收取合同现金流量及出售该应收票据，故将此类应收票据分类以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团的应收款项融资受限情况详见附注五、21 所有权或使用权受到限制的资产 (2024 年 12 月 31 日：无)。

6、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下:

项目	2025年	2024年
预付货款	2,323,200.44	4,818,374.74
预付服务费用	9,370,208.16	13,264,396.47
其他	16,471.00	1,856,969.94
合计	11,709,879.60	19,939,741.15

(2) 预付款项按账龄列示如下:

账龄	2025年		2024年	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内(含1年)	11,612,664.12	99.17	19,885,875.32	99.72
1年至2年(含2年)	86,270.41	0.74	29,301.41	0.15
2年至3年(含3年)	2,576.11	0.02	22,983.00	0.12
3年以上	8,368.96	0.07	1,581.42	0.01
合计	11,709,879.60	100.00	19,939,741.15	100.00

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

本集团年末余额前五名的预付款项合计人民币 3,571,665.73 元 (2024 年 12 月 31 日: 人民币 11,462,690.18 元), 占预付款项年末余额合计数的 30.50% (2024 年 12 月 31 日: 57.49%)。

7、其他应收款

	2025年	2024年
应收关联方	156,023.89	178,066.09
应收第三方	14,312,143.18	16,775,762.17
合计	14,468,167.07	16,953,828.26

(1) 按客户类别分析如下:

客户类别	2025年	2024年
应收关联方	164,235.68	187,438.00
应收第三方	18,674,656.90	21,008,887.10
减: 坏账准备	(4,370,725.51)	(4,242,496.84)
合计	14,468,167.07	16,953,828.26

(2) 按账龄分析如下:

账龄	2025年	2024年
1年以内(含1年)	7,654,137.54	10,762,763.30
1年至2年(含2年)	4,645,016.82	5,949,746.98
2年至3年(含3年)	4,297,637.44	1,847,624.88
3年以上	2,242,100.78	2,636,189.94
小计	18,838,892.58	21,196,325.10
减: 坏账准备	(4,370,725.51)	(4,242,496.84)
合计	14,468,167.07	16,953,828.26

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025年					2024年				
	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(%)	
按组合计提坏账准备	18,838,892.58	100.00	(4,370,725.51)	23.20	14,468,167.07	21,196,325.10	100.00	(4,242,496.84)	20.02	16,953,828.26

(4) 坏账准备的变动情况

坏账准备	2025年				2024年			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	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		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	
1. 坏账准备								
年初余额	4,242,496.84	-	-	4,242,496.84	7,102,749.73	-	-	7,102,749.73
转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	670,692.59	-	-	670,692.59	-	-	-	-
本年转回	-	-	-	-	(2,752,369.41)	-	-	(2,752,369.41)
本年核销	(498,055.09)	-	-	(498,055.09)	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-	-	-	-
汇率影响	(44,408.83)	-	-	(44,408.83)	(107,883.48)	-	-	(107,883.48)
年末余额	4,370,725.51	-	-	4,370,725.51	4,242,496.84	-	-	4,242,496.84
2. 其他应收款年末余额	18,838,892.58	-	-	18,838,892.58	21,196,325.10	-	-	21,196,325.10
3. 坏账准备计提比例 (%)	23.20	-	-	23.20	20.02	-	-	20.02

(5) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年	2024年
保证金及定金	10,085,039.22	12,617,636.69
应收暂付款	8,270,941.37	6,534,582.52
出口退税	-	1,621,868.52
备用金及其他	482,911.99	422,237.37
小计	18,838,892.58	21,196,325.10
减：坏账准备	(4,370,725.51)	(4,242,496.84)
合计	14,468,167.07	16,953,828.26

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位 E	应收暂付款	3,215,106.26	1 - 2 年 (含 2 年)	17.07	(321,510.63)
单位 F	保证金及定金	1,200,095.75	1 年以内 (含 1 年); 1 - 2 年 (含 2 年); 2 - 3 年 (含 3 年)	6.37	(266,920.49)
单位 G	保证金及定金	980,000.00	2 - 3 年 (含 3 年)	5.20	(294,000.00)
单位 H	应收暂付款	927,133.19	1 年以内 (含 1 年)	4.92	(46,356.66)
单位 I	保证金及定金	823,550.00	1 年以内 (含 1 年)	4.37	(41,177.50)
合计		7,145,885.20			(969,965.28)

8、 存货

(1) 存货分类

存货种类	2025 年			2024 年		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	152,881,260.90	(41,465,636.19)	111,415,624.71	174,320,243.35	(33,873,319.41)	140,446,923.94
在产品	22,101,128.42	-	22,101,128.42	13,929,984.07	-	13,929,984.07
库存商品	435,560,229.87	(86,516,270.31)	349,043,959.56	511,470,606.23	(85,399,823.51)	426,070,782.72
合计	610,542,619.19	(127,981,906.50)	482,560,712.69	699,720,833.65	(119,273,142.92)	580,447,690.73

本集团年末存货余额中无借款费用资本化的金额 (2024 年 12 月 31 日: 无)。

本集团年末无用于担保的存货 (2024 年 12 月 31 日: 无)。

(2) 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	汇率影响	转销	汇率影响	
原材料	33,873,319.41	33,837,780.39	720,983.01	(26,966,446.62)	-	41,465,636.19
库存商品	85,399,823.51	2,638,656.22	4,092,954.68	(5,615,164.10)	-	86,516,270.31
合计	119,273,142.92	36,476,436.61	4,813,937.69	(32,581,610.72)	-	127,981,906.50

其中, 各组合计提存货跌价准备分别如下:

组合类别	2025 年			2024 年		
	账面余额	计提比例	存货跌价准备	账面余额	计提比例	存货跌价准备
库龄组合	252,367,523.71	15.00	(37,846,084.28)	221,797,418.24	17.81	(39,513,128.99)
风险组合	358,175,095.48	25.17	(90,135,822.22)	477,923,415.41	16.69	(79,760,013.93)
合计	610,542,619.19	20.96	(127,981,906.50)	699,720,833.65	17.05	(119,273,142.92)

本集团对于按库龄组合计提跌价准备的存货, 基于库龄分析确定存货的可变现净值。

对于按风险组合计提跌价准备的存货, 综合考虑存货周转呆滞的数量风险、未来市场技术迭代的技术风险及市场下行产生的价格风险确定可变现净值。

2025 年, 本集团存货跌价准备转销是因为存货销售或报废而相应转销存货跌价准备。

9、其他流动资产

项目	2025年	2024年
预缴企业所得税	3,409,774.43	7,825,215.59
留抵 / 待抵扣增值税	55,770,305.01	54,168,186.18
可转让银行大额存单(注)	81,435,430.57	-
其他	5,198,219.75	1,701,274.56
合计	145,813,729.76	63,694,676.33

注：本集团为提高资金使用效率而购买可转让银行大额存单产品。本集团管理该金融资产的业务模式是同时以收取合同现金流量及出售该银行大额存单产品为目标。因此，本集团将该金融产品分类为以公允价值计量且变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他流动资产。

于2025年12月31日，本集团的可转让银行大额存单受限情况详见附注五、21所有权或使用权受到限制的资产(2024年12月31日：无)。

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下：

项目	2025年	2024年
对联营企业的投资	34,584,107.63	26,816,923.13

(2) 长期股权投资本年变动情况分析如下：

被投资单位	年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备 年末余额
		增加投资	权益法下确认 的投资损失	其他综合收益	宣告发放现金 股利或利润		
联营企业							
西安精石电气科技有限公司	26,816,923.13	-	(2,198,924.20)	-	-	24,617,998.93	-
上海共舜新能源科技有限公司(注)	-	10,000,000.00	(33,891.30)	-	-	9,966,108.70	-
合计	26,816,923.13	10,000,000.00	(2,232,815.50)	-	-	34,584,107.63	-

注：2025年，本公司通过增资方式取得上海共舜新能源科技有限公司20%的股权，并委派一名董事，该投资系本集团具有重大影响的股权投资(从发行人角度分析为债务工具投资)。

11、其他非流动金融资产

项目	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	41,014,987.52	41,598,172.44
其中：权益工具投资	41,014,987.52	41,598,172.44

其他非流动金融资产为本集团不具有重大影响的股权投资，本集团将其计入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，列报为其他非流动金融资产。

12、投资性房地产

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原值			
年初余额	555,416,003.90	52,731,425.58	608,147,429.48
年末余额	555,416,003.90	52,731,425.58	608,147,429.48
累计折旧或累计摊销			
年初余额	(112,488,300.57)	(9,638,313.24)	(122,126,613.81)
本年计提或摊销	(16,261,262.65)	(1,058,931.71)	(17,320,194.36)
年末余额	(128,749,563.22)	(10,697,244.95)	(139,446,808.17)
账面价值			
年末账面价值	426,666,440.68	42,034,180.63	468,700,621.31
年初账面价值	442,927,703.33	43,093,112.34	486,020,815.67

于2025年12月31日，本集团无未办理产权证书的投资性房地产。

13、 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	电子及其他设备	运输工具	固定资产装修	合计
原值						
年初余额	386,877,331.56	140,033,895.11	145,371,103.73	5,976,275.30	59,845,717.42	738,104,323.12
本年增加						
- 购置	-	7,773,575.09	8,220,830.25	176,498.24	15,999.97	16,186,903.55
- 在建工程转入	201,307,326.63	-	-	-	3,708,634.44	205,015,961.07
- 汇率变动	-	5,488,419.79	1,733,417.07	27,342.99	32,678.20	7,281,858.05
本年减少						
- 处置或报废	-	(16,437,496.88)	(11,390,532.33)	(2,935,683.13)	-	(30,763,712.34)
年末余额	588,184,658.19	136,858,393.11	143,934,818.72	3,244,433.40	63,603,030.03	935,825,333.45
累计折旧						
年初余额	(98,803,588.25)	(62,769,239.33)	(100,814,534.84)	(3,958,599.11)	(41,590,254.87)	(307,936,216.40)
本年增加						
- 计提	(17,130,181.57)	(16,194,799.39)	(15,034,936.12)	(525,906.31)	(5,656,721.23)	(54,542,544.62)
- 汇率变动	-	(1,787,436.98)	(1,473,117.15)	(15,263.13)	(13,511.31)	(3,289,328.57)
本年减少						
- 处置或报废	-	10,202,721.73	7,638,591.67	2,591,723.22	-	20,433,036.62
年末余额	(115,933,769.82)	(70,548,753.97)	(109,683,996.44)	(1,908,045.33)	(47,260,487.41)	(345,335,052.97)
减值准备						
年初余额	-	-	-	-	-	-
本年增加						
- 计提(注)	-	(168,868.94)	(5,256,602.03)	-	-	(5,425,470.97)
本年减少						
- 处置或报废	-	-	437,643.20	-	-	437,643.20
年末余额	-	(168,868.94)	(4,818,958.83)	-	-	(4,987,827.77)
账面价值						
年末账面价值	472,250,888.37	66,140,770.20	29,431,863.45	1,336,388.07	16,342,542.62	585,502,452.71
年初账面价值	288,073,743.31	77,264,655.78	44,556,568.89	2,017,676.19	18,255,462.55	430,168,106.72

注： 2025 年，因业务战略调整，子公司浙江英飞特新能源科技有限公司的部分产线停止生产，导致可收回金额低于期末的账面价值。本集团对相关资产的可收回金额进行评估，并根据评估结果确认资产减值损失人民币 5,425,470.97 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

于 2025 年 12 月 31 日，本集团未办妥产权证的固定资产为 LED 照明驱动电源产业化基地项目(桐庐) 2.2 期，账面价值为人民币 196,683,188.13 元(2024 年 12 月 31 日：无)，以上资产由于正在进行环保验收手续，因此尚未办理产权证书。该房屋及建筑物因本集团借入长期借款而受限，受限情况详见附注五、21 所有权或使用权受到限制的资产。

14、 在建工程

	注	2025年	2024年
在建工程	(1)	3,704,030.38	196,631,695.91

(1) 在建工程情况

项目	2025年			2024年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
LED 照明驱动电源产业化基地项目 (桐庐) 2.2期	-	-	-	195,429,904.19	-	195,429,904.19
零星工程	3,704,030.38	-	3,704,030.38	1,201,791.72	-	1,201,791.72
合计	3,704,030.38	-	3,704,030.38	196,631,695.91	-	196,631,695.91

(a) 重大在建工程项目本年变动情况

项目	预算数	年初余额	本年增加	本年转入 固定资产	年末余额	工程累计 投入占预算 比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	资金来源
LED 照明驱动电源产业化 基地项目 (桐庐) 2.2 期	250,000,000.00	195,429,904.19	9,586,056.88	(205,015,961.07)	-	82.01	已完工	9,269,600.06	自筹、 金融机构贷款

15、使用权资产

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

项目	房屋及建筑物
原值	
年初余额	129,019,463.01
本年增加	27,961,352.17
本年处置(注)	(38,496,668.52)
汇率影响	8,591,232.03
年末余额	127,075,378.69
累计折旧	
年初余额	(33,235,012.92)
本年计提	(24,034,446.91)
本年处置	4,356,720.94
汇率影响	(2,391,415.62)
年末余额	(55,304,154.51)
减值准备	
年初余额	-
本期增加(注)	(9,201,467.14)
汇率影响	(204,438.98)
年末余额	(9,405,906.12)
账面价值	
年末账面价值	62,365,318.06
年初账面价值	95,784,450.09

注：2025 年度，本集团为提升全球运营效率，优化组织架构，对全球区域功能定位及人员配置进行了结构性调整。在综合审查本集团德国地区子公司 Inventronics GmbH 的预计未来资本投入、未来运营费用、预计未来现金净流量等情况后，本集团决定对 Inventronics GmbH 的办公场所租赁事宜进行调整（包括行使办公场所终止租赁选择权），识别并评估认为其租赁的办公场所部分出现闲置且计划自租赁协议订立日起第五年末行使终止租赁选择权，不再租赁。

因此，本集团对使用权资产及租赁负债进行重新计量，调减使用权资产原值及租赁负债人民币 23,028,258.83 元。

2025 年度, 本集团就上述闲置的办公场所相关的使用权资产的余额等值人民币 9,201,467.14 元已全额计提减值准备。

本集团有关租赁活动的具体安排, 参见附注五、63。

16、 无形资产

项目	土地使用权	电脑软件	专利权	商标权	客户关系	合计
账面原值						
年初余额	35,677,094.42	57,804,252.64	13,874,933.59	21,328,122.58	45,522,782.95	174,207,186.18
本年增加金额						
- 购置	-	4,904,192.74	-	-	-	4,904,192.74
- 汇率变动	-	66,132.81	92,777.76	212,088.52	90,612.07	461,611.16
本年减少金额						
- 处置	-	(94,061.55)	(38,499.99)	-	-	(132,561.54)
年末余额	35,677,094.42	62,680,516.64	13,929,211.36	21,540,211.10	45,613,395.02	179,440,428.54
累计摊销						
年初余额	(7,767,747.28)	(17,200,543.58)	(4,434,376.16)	(8,976,592.60)	(7,739,915.24)	(46,119,174.86)
本年增加金额						
- 计提	(711,115.15)	(5,410,477.86)	(2,136,510.42)	(763,403.08)	(8,769,290.46)	(17,790,796.97)
- 汇率变动	-	(33,550.54)	(77,727.65)	(145,872.41)	(16,377.02)	(273,527.62)
本年减少金额						
- 处置	-	84,221.18	20,499.99	-	-	104,721.17
年末余额	(8,478,862.43)	(22,560,350.80)	(6,628,114.24)	(9,885,868.09)	(16,525,582.72)	(64,078,778.28)
账面价值						-
年末账面价值	27,198,231.99	40,120,165.84	7,301,097.12	11,654,343.01	29,087,812.30	115,361,650.26
年初账面价值	27,909,347.14	40,603,709.06	9,440,557.43	12,351,529.98	37,782,867.71	128,088,011.32

于 2025 年 12 月 31 日, 本集团账面价值为人民币 9,847,143.70 元的土地使用权作为长期借款的抵押品, 受限情况详见附注五、21 所有权或使用权受到限制的资产。

17、 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	注	年初余额	本年增加	本年处置	汇率变动影响	年末余额
账面原值						
- 数字系统事业部	(a)	136,316,272.14	-	-	12,856,915.63	149,173,187.77
减值准备						
- 数字系统事业部		-	(108,081,626.12)	-	-	(108,081,626.12)
账面价值		136,316,272.14	(108,081,626.12)	-	12,856,915.63	41,091,561.65

(a) 本公司于 2023 年 4 月 4 日以 93,989,455.39 欧元 (等值人民币 704,403,973.23 元) 的合并成本完成对 ams-OSRAM AG 旗下数字系统事业部 (“数字系统事业部”) 的收购。合并成本系根据双方于 2022 年 6 月 14 日签订的《股权及资产购买协议》中关于交易价格的约定, 基于数字系统事业部购买日的汇总财务报表计算得出。该合并成本超过按比例获得的数字系统事业部可辨认资产、负债公允价值的差额确认为与数字系统事业部相关的商誉欧元 1,811.34 万元 (等值人民币 14,917.32 万元)。

ams-OSRAM AG 为注册于奥地利的股份公司, 在瑞士 SIX 证券交易所挂牌上市。ams-OSRAM AG 成立于 1981 年 8 月, ams-OSRAM AG 及子公司 (以下统称 “ams OSRAM”) 主要提供感测、照明与视觉化产品和技术组合, 包括优质光发射器、光学元件、微型模块、光传感器、驱动 IC 及相关软件等。

(2) 商誉减值准备

(a) 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
数字系统事业部业务	数字系统事业部业务所属的数字系统事业部, 为本集团基于内部管理目的对商誉进行监控的最低水平, 本集团将收购的数字系统事业部作为一个资产组组合进行商誉减值测试	数字系统事业部	是

(b) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额计算的关键参数和假设如下：

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期关键参数的确定依据
数字系统事业部业务	227,737,101.26	119,655,475.14	108,081,626.12	5年	收入增长率	管理层根据以前年度经营情况、各市场宏观背景、行业发展情况、对市场的预期并结合未来的商业规划	收入增长率 0%	收入增长率 0%
					运营成本变动及资本性支出	管理层根据各区域历史经营情况和经验，并结合未来商业规划进行编制运营成本和资本支出相关的财务预算	运营成本变动及资本支出	运营成本变动及资本支出与预测期依据一致
					税前折现率 15.45%	税前折现率为反应当前货币时间价值和相关资产组合特定风险的税后加权平均成本	税前折现率 15.45%	折现率与预测期一致

根据本集团聘请的独立第三方评估师北京中企华资产评估有限责任公司出具的《英飞特电子(杭州)股份有限公司以财务报告为目的进行商誉减值测试事宜涉及数字系统事业部包含商誉的资产组可收回金额资产评估报告》中企华评报字(2026)第8278号的评估结果，于2025年12月31日，数字系统事业部包含商誉的资产组组合可收回金额低于其账面价值，本年计提商誉减值准备人民币108,081,626.12元。

18、 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	汇率影响	年末余额
服务费	830,730.51	1,301,843.17	(1,220,655.45)	-	-	911,918.23
经营租入固定资产改良支出	7,883,594.28	34,971.81	(791,653.07)	(149,537.00)	(205,918.44)	6,771,457.58
合计	8,714,324.79	1,336,814.98	(2,012,308.52)	(149,537.00)	(205,918.44)	7,683,375.81

19、 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2025年		2024年	
	可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产/负债 (负债以“()”号填列)	可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“()”号填列)	递延所得税资产/负债 (负债以“()”号填列)
递延所得税资产：				
坏账准备	59,426,048.92	10,806,669.48	51,505,597.80	9,369,472.01
存货跌价准备	55,133,323.74	11,368,923.03	53,699,188.41	11,376,907.43
预提费用	58,903,487.90	10,890,380.93	35,812,154.60	7,391,171.05
预计负债	76,635,379.91	12,443,921.58	33,222,929.57	5,943,837.73
递延收益	14,454,178.94	3,613,544.74	15,657,396.62	3,914,349.16
内部交易未实现利润	13,608,782.93	3,486,951.68	45,325,852.25	10,874,759.01
可抵扣亏损	208,726,718.65	44,834,189.46	56,150,119.74	9,685,077.00
租赁负债	64,238,122.79	17,538,365.06	91,326,084.34	24,692,590.12
衍生金融负债	236,165.26	35,424.79	-	-
小计	551,362,209.04	115,018,370.75	382,699,323.33	83,248,163.51
互抵金额	(135,807,365.59)	(35,293,415.53)	(104,003,344.64)	(26,524,804.50)
互抵后的金额	415,554,843.45	79,724,955.22	278,695,978.69	56,723,359.01
递延所得税负债：				
固定资产折旧	(1,719,187.49)	(257,878.12)	(2,460,056.43)	(369,008.46)
交易性金融工具、其他非流动金融资产公允价值变动	(16,573,275.68)	(2,485,991.35)	(10,782,542.44)	(1,617,381.37)
使用权资产	(61,609,701.75)	(16,868,430.79)	(90,760,745.77)	(24,538,414.67)
非同一控制下企业合并资产评估增值	(55,905,200.67)	(15,681,115.27)	(74,387,197.82)	(20,504,916.53)
小计	(135,807,365.59)	(35,293,415.53)	(178,390,542.46)	(47,029,721.03)
互抵金额	135,807,365.59	35,293,415.53	104,003,344.64	26,524,804.50
互抵后的金额	-	-	(74,387,197.82)	(20,504,916.53)

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025年	2024年
可抵扣的暂时性差异	103,964,520.01	109,661,592.59
可抵扣亏损	549,244,163.23	339,281,539.07
合计	653,208,683.24	448,943,131.66

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

年份	2025 年	2024 年
2027 年及以后年度	549,244,163.23	339,281,539.07

(4) 未确认递延所得税负债

于 2025 年 12 月 31 日，与子公司的未分配利润有关的暂时性差异为人民币 204,230,322.72 元 (2024 年：人民币 206,431,159.00 元)。由于本公司能够控制这些子公司的股利政策，并已决定有关利润很可能不会在可预见的将来进行分配，故尚未就因分配这些留存收益而应付的所得税确认递延所得税负债。

20、其他非流动资产

项目	2025 年			2024 年		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
德国提前退休计划相关资产	21,062,044.19	-	21,062,044.19	15,148,933.07	-	15,148,933.07
预付长期资产款	3,708,334.88	-	3,708,334.88	728,112.97	-	728,112.97
合计	24,770,379.07	-	24,770,379.07	15,877,046.04	-	15,877,046.04

21、所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025 年		2024 年		受限类型	受限情况
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值		
货币资金	33,277,863.56	33,277,863.56	15,471,378.80	15,471,378.80	保证金及用于质押	定期存款质押用于开具银行承兑汇票、银行承兑汇票保证金、银行保函保证金、外汇掉期保证金及零星保证金
货币资金	42,370,056.65	42,370,056.65	-	-	在途	合并范围内跨境银行账户未达账项形成的在途资金
应收票据	23,760,599.57	23,760,599.57	-	-	用于质押	质押用于开具银行承兑汇票
应收款项融资	25,854,664.41	25,854,664.41	-	-	用于质押	质押用于开具银行承兑汇票
其他流动资产	20,038,219.18	20,038,219.18	-	-	用于质押	质押用于开具银行承兑汇票
固定资产	205,015,961.07	196,683,188.13	-	-	禁止或限制转让	因银行长期借款禁止或限制转让
无形资产(注)	12,844,100.00	9,847,143.70	12,844,100.00	10,104,025.66	用于质押及抵押	用于银行短期及长期借款质押及抵押
合计	363,161,464.44	351,831,735.20	28,315,478.80	25,575,404.46		

注：如附注五、22(1)(i) 和附注五、33(1)(i) 披露，本集团无形资产中的自有实用新型专利、知识产权和土地使用权用于银行短期借款及长期借款质押 / 抵押。其中，于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，上述自有实用新型专利和知识产权在本集团无账面价值。

于 2025 年 12 月 31 日，本公司将持有的部分子公司股权质押给银行，用于银行借款，信息如下：

质押权人	被质押物	出质股权数额	登记日期	债权到期日期
中国工商银行股份有限公司杭州钱江支行	广州英飞特科技有限公司 100% 股权	人民币 2,635.50 万元	2024 年 12 月 20 日	2030 年 3 月 27 日

22、短期借款

(1) 短期借款分类：

项目	2025 年	2024 年
信用借款	-	70,000,000.00
质押借款 (i)	172,000,000.00	212,000,000.00
信用证借款 (ii)	129,946,034.22	70,000,000.00
银行承兑汇票贴现	64,000,000.00	9,949,444.44
应计利息	121,452.04	245,254.79
合计	366,067,486.26	362,194,699.23

于 2025 年 12 月 31 日，短期借款的年利率区间为 2.30% - 2.45%，到期日为 2026 年 1 月 3 日至 2026 年 10 月 5 日，每月付息 / 每季付息。

- (i) 于 2025 年 12 月 31 日，质押借款的质押物为本公司自有实用新型专利及知识产权，见附注五、21 所有权或使用权受到限制的资产。
- (ii) 于 2025 年 12 月 31 日，信用证借款为本集团合并报表范围内公司之间因正常业务往来开具信用证，尚未到期的信用证贴现款。

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况：

于 2025 年 12 月 31 日，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

23、 衍生金融负债

种类	2025年	2024年
外汇衍生工具	236,165.26	-

于2025年12月31日，衍生金融负债为结构性外汇掉期合约。

24、 应付票据

项目	2025年	2024年
银行承兑汇票	107,681,127.48	63,292,373.74

上述金额均为一年内到期的应付票据。

25、 应付账款

项目	2025年	2024年
应付材料采购款	375,689,919.97	368,629,706.78

于2025年12月31日，本集团无账龄超过一年的单项金额重大应付账款。

26、 预收款项

项目	2025年	2024年
预收租金	2,143,316.64	6,229,619.46

于2025年12月31日，本集团无账龄超过1年的单项金额重大预收账款。

27、 合同负债

项目	2025年	2024年
预收货款及服务费	17,989,457.00	8,999,603.53

合同负债主要涉及本集团根据LED驱动电源商品及其他相关商品客户的销售合同收取的预收款。该预收款根据客户订单约定情况收取。该合同的相关收入将在本集团履行履约义务后确认。

本集团的合同负债余额本年的重大变动如下：

变动原因	变动金额
包括在合同负债年初账面价值中的金额所确认的收入	(8,999,603.53)
因收到现金而增加的金额 (不包含本年已确认为收入的金额)	17,989,457.00

28、 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示：

	注	年初余额	本年增加	本年减少	汇率影响	年末余额
短期薪酬	(2)	79,530,921.90	569,902,742.29	(568,372,433.18)	1,691,455.18	82,752,686.19
离职后福利 - 设定提存计划	(3)	13,366,821.01	75,236,977.72	(78,934,189.52)	1,067,761.07	10,737,370.28
辞退福利 (注)		4,290,452.38	148,567,232.25	(24,461,620.26)	1,893,254.10	130,289,318.47
合计		97,188,195.29	793,706,952.26	(671,768,242.96)	4,652,470.35	223,779,374.94

注： 2025 年度，本集团为提升全球运营效率，优化组织架构，对人员配置进行了结构性优化调整，发生辞退福利人民币 148,567,232.25 元。

(2) 短期薪酬

	年初余额	本年增加	本年减少	汇率影响	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	72,014,261.46	506,960,417.53	(507,167,963.65)	1,603,773.53	73,410,488.87
职工福利费	740,508.37	30,864,175.76	(30,171,377.61)	59,639.23	1,492,945.75
社会保险费					
- 医疗保险费	965,970.62	12,991,127.91	(12,952,733.66)	520.19	1,004,885.06
- 工伤保险费	356,753.63	507,650.82	(545,741.76)	27,735.08	346,397.77
- 生育保险费	-	783.61	(783.61)	-	-
住房公积金	2,354,079.89	14,085,913.74	(14,175,758.81)	(212.85)	2,264,021.97
工会经费和职工教育经费	3,099,347.93	4,492,672.92	(3,358,074.08)	-	4,233,946.77
合计	79,530,921.90	569,902,742.29	(568,372,433.18)	1,691,455.18	82,752,686.19

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	年初余额	本年增加	本年减少	汇率影响	年末余额
基本养老保险	13,322,075.09	74,037,818.02	(77,744,251.64)	1,068,000.15	10,683,641.62
失业保险费	44,745.92	1,199,159.70	(1,189,937.88)	(239.08)	53,728.66
合计	13,366,821.01	75,236,977.72	(78,934,189.52)	1,067,761.07	10,737,370.28

29、 应交税费

项目	2025 年	2024 年
企业所得税	22,249,529.17	24,356,474.64
房产税	7,969,104.08	5,606,884.53
增值税	15,900,014.47	18,950,200.43
土地使用税	1,520,016.08	1,520,016.04
个人所得税	3,618,016.50	3,400,488.04
其他	545,261.11	431,654.60
合计	51,801,941.41	54,265,718.28

30、 其他应付款

	注	2025 年	2024 年
应付股利		60,032.70	60,032.70
其他	(1)	140,402,376.16	132,466,267.95
合计		140,462,408.86	132,526,300.65

(1) 按款项性质列示:

项目	2025 年	2024 年
应付长期资产采购款	16,687,824.11	19,515,545.38
押金保证金	15,902,051.28	20,956,107.48
应付暂收款	1,724,717.82	1,699,462.62
预提费用	23,862,884.06	18,334,469.05
应付收购交易价款(注)	82,224,898.89	71,960,683.42
合计	140,402,376.16	132,466,267.95

注： 应付收购交易价款余额为本公司向 ams OSRAM 收购数字系统事业部尚未支付的款项，参见附注十四、2。

除上述应付收购交易价款外，于 2025 年 12 月 31 日，本集团无账龄超过一年的单项金额重大的其他应付款。

31、 一年内到期的非流动负债

项目	2025年	2024年
一年内到期的长期借款(附注五、33)		
- 借款本金	101,536,830.00	137,080,000.00
- 应计利息	567,756.21	483,283.60
一年内到期的租赁负债(附注五、34)	21,156,336.29	22,383,894.56
一年内到期的产品质量保证(附注五、36)	7,379,727.24	3,303,459.53
一年内到期的亏损合同	2,664,034.00	-
合计	133,304,683.74	163,250,637.69

32、 其他流动负债

项目	2025年	2024年
待转增值税销项税	204,221.39	675,870.22
供应商风险准备金	12,006,398.04	10,994,168.78
产品质量保证(附注五、36)	104,039,859.35	64,945,998.38
预提销售返利	11,689,152.61	3,444,415.94
其他	9,426,452.59	4,266,701.41
合计	137,366,083.98	84,327,154.73

33、 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	2025年	2024年
抵押借款 (i)		
- 本金	74,230,000.00	84,123,989.00
- 应计利息	56,703.47	102,311.25
质押借款 (ii)		
- 本金	275,806,895.00	252,035,693.00
- 应计利息	195,030.24	278,453.85
信用借款		
- 本金	449,000,000.00	127,300,000.00
- 应计利息	316,022.50	102,518.50
减：一年内到期的长期借款 (附注五、31)		
- 借款本金	(101,536,830.00)	(137,080,000.00)
- 应计利息	(567,756.21)	(483,283.60)
合计	697,500,065.00	326,379,682.00

于2025年12月31日，长期借款的年利率区间为1.95% - 2.75%，每月付息 / 每季付息，分期还本。

本集团长期借款中包含带有契约条款的银行借款，到期日为2027年6月29日。于2025年12月31日，相关借款的账面价值为人民币150,110,753.42元。根据借款合同，在借款期内，本公司需要符合所约定的一系列财务指标和要求，若存在违反相关条款的情形，银行有权要求本公司提前偿还借款。于2025年12月31日，本公司无发生违反上述契约条件的情形。

- (i) 于2025年12月31日，抵押借款的抵押品为无形资产土地使用权。此外，该土地使用权地上建筑物因该笔抵押借款存在受限，详见附注五、21所有权或使用权受到限制的资产。
- (ii) 于2025年12月31日，质押借款的质押物为本公司持有的部分子公司股权，详见附注五、21所有权或使用权受到限制的资产。

34、 租赁负债

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
长期租赁负债		75,054,956.25	96,310,951.82
减：一年内到期的租赁负债	五、31	(21,156,336.29)	(22,383,894.56)
合计		53,898,619.96	73,927,057.26

本集团有关租赁活动的具体安排，参见附注五、63。

35、 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项目	注	2025年	2024年
离职后福利 - 设定受益计划净负债	(2)	10,080,799.83	13,832,314.35
提前退休计划		27,164,236.74	27,316,740.71
其他长期福利		1,883,687.13	2,380,946.74
合计		39,128,723.70	43,530,001.80

(2) 离职后福利 - 设定受益计划

设定受益计划为本集团向其部分境外员工提供的养老金计划。对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本及归属期间。

上述设定受益计划给本集团带来了精算风险，例如长寿风险、通胀风险等。鉴于上述设定受益计划具有相同的风险和特征，综合披露如下：

(a) 设定受益计划负债在合并财务报表中确认的金额及其变动如下：

	2025年		2024年	
	义务的现值	资产的公允价值	义务的现值	资产的公允价值
年初余额	61,459,307.68	(47,626,993.33)	58,685,603.09	(41,252,998.24)
计入当年损益的设定受益成本：				
- 服务成本	4,918,893.15	-	4,641,098.09	-
- 利息净额	2,259,410.71	(1,859,642.90)	1,884,029.74	(1,413,534.20)
计入其他综合收益的设定受益成本：				
- 精算损失 (利得以“()”号填列)	(2,309,309.90)	(1,961,443.21)	706,335.99	(2,445,081.16)
其他变动				
- 已支付的福利	(2,026,333.47)	813,798.00	(2,253,108.89)	-
- 雇主捐赠	-	(4,973,123.27)	-	(4,376,135.21)
- 汇率变动	4,952,824.53	(3,566,588.16)	(2,204,650.34)	1,860,755.48
年末余额	69,254,792.70	(59,173,992.87)	61,459,307.68	(47,626,993.33)
设定受益计划净负债		10,080,799.83		13,832,314.35

(b) 精算假设和敏感性分析

本集团在估算设定受益计划义务现值时所采用的重大精算假设 (以加权平均数列示) 如下：

	2025年	2024年
折现率	3.96%	3.35%
死亡率	注(i)	注(i)
退休福利年增长率	1.25% / 2.20%	1.46% / 2.20%
薪酬的预期增长率	3.49%	2.77%

注(i)：死亡率参照《Richttafeln Heubeck 2018G》确定。

报告期末，在保持其他假设不变的情况下，下列假设合理的可能的变化将会导致本集团的设定受益计划义务增加或减少(减少以“()”填列)的金额列示如下：

	2025 年		2024 年	
	上升 0.5%	下降 0.5%	上升 0.5%	下降 0.5%
折现率	(1,895,565.04)	2,098,281.87	(2,235,305.99)	2,501,023.41
薪酬的预期增长率	183,412.82	(174,856.14)	195,329.54	(186,750.25)
退休福利年增长率	885,505.67	(807,655.49)	1,038,012.28	(941,577.96)
	上升 10%	下降 10%	上升 10%	下降 10%
死亡率	(408,571.39)	450,910.10	(1,755,587.77)	726,508.50

虽然上述分析未能考虑设定受益计划下的完整的预计现金流量，但其依然提供了上述假设的敏感性的近似估计。

36、 预计负债

项目	2025 年	2024 年
产品质量保证	8,230,251.40	9,901,253.09
复原义务	5,634,657.50	5,233,620.50
合计	13,864,908.90	15,134,873.59

本集团向购买 LED 驱动电源的消费者提供产品质量保证，对 LED 驱动电源产品售出后三至十年内出现的故障和质量问题提供免费保修。本集团根据近期的质保经验，就售出 LED 驱动电源产品时向消费者提供的产品质量保证估计并计提预计负债。由于近期的质保经验可能无法反映将来有关已售产品的质保情况，本集团管理层需要运用较多判断来估计这项预计负债。这项预计负债的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

本集团按照财政部会计司 2025 年 4 月 17 日发布的企业会计准则实施问答，对于期限在一年以上的保证类质量保证形成的预计负债中预计在未来一年内清偿的保证类质量保证的预计负债金额，列报在一年内到期的非流动负债(附注五、31)；对于不能合理预计未来一年内清偿的金额，则全部计入流动负债，列报在其他流动负债(附注五、32)。

37、 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
与资产相关的政府补助	9,657,396.62	-	(1,203,217.68)	8,454,178.94	与资产相关的政府补助
与收益相关的政府补助	6,000,000.00	-	-	6,000,000.00	与收益相关的政府补助，费用尚未发生
合计	15,657,396.62	-	(1,203,217.68)	14,454,178.94	

38、股本

	年初余额	本年变动增减(+、-)				年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	小计	
股份总数	298,536,488.00	-	-	-	-	298,536,488.00

39、资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	454,793,152.55	-	-	454,793,152.55
其他资本公积	32,082,064.22	-	-	32,082,064.22
合计	486,875,216.77	-	-	486,875,216.77

40、库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
二级市场回购的本公司股份(注)	-	99,969,059.93	-	99,969,059.93

注：公司于 2025 年 4 月 11 日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，公司以不低于人民币 5,000 万元且不超过人民币 1 亿元的自有资金或自筹资金(股票回购专项贷款)以集中竞价交易方式回购公司部分人民币普通股 A 股股份，用于股权激励计划或员工持股计划，回购价格不超过人民币 20.20 元/股。

本年度，公司累计通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式回购公司股份 7,490,000 股，累计成交总金额人民币 99,969,059.93 元(含交易费用)，同时增加库存股 99,969,059.93 元。

41、其他综合收益

项目	归属于母公司股东的其他综合收益年初余额	本年发生额					归属于母公司股东的其他综合收益年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
不能重分类进损益的其他综合收益	(743,267.61)	(4,270,753.11)	-	-	(4,270,753.11)	-	(5,014,020.72)
其中：重新计量设定受益计划变动额	(743,267.61)	(4,270,753.11)	-	-	(4,270,753.11)	-	(5,014,020.72)
将重分类进损益的其他综合收益	3,506,077.92	40,605,877.12	-	-	40,605,877.12	-	44,111,955.04
其中：外币财务报表折算差额	3,506,077.92	40,605,877.12	-	-	40,605,877.12	-	44,111,955.04
合计	2,762,810.31	36,335,124.01	-	-	36,335,124.01	-	39,097,934.32

42、 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	87,999,913.64	-	-	87,999,913.64

根据本公司章程及相关法规的规定，本公司需提取税后利润百分之十作为法定盈余公积。法定盈余公积累计额已达本公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

由于本公司亏损，2025 年本公司没有提取法定盈余公积。

43、 未分配利润

项目	注	2025 年	2024 年
调整前上年年末未分配利润		593,902,637.34	591,050,087.57
调整年初未分配利润合计数		-	-
调整后年初未分配利润		593,902,637.34	591,050,087.57
加：本年归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“()”号填列)		(496,977,883.32)	9,071,833.19
减：提取法定盈余公积		-	(6,219,283.42)
分配现金股利	(1)	(11,190,200.96)	-
年末未分配利润	(2)	85,734,553.06	593,902,637.34

(1) 本年内分配普通股股利

根据 2025 年 5 月 16 日本公司股东大会的批准，本公司以 2024 年年度权益分派实施公告中确定的股权登记日当日的本公司总股本 (298,536,488 股) 扣除本公司回购专用证券账户中的股份数 (4,057,500 股) 后的总股数 (294,478,988 股) 为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.38 元 (2024 年：无)，共分配现金股利人民币 11,190,200.96 元 (2024 年：无)。

(2) 年末未分配利润的说明

于 2025 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 24,098,553.89 元 (2024 年：人民币 24,098,553.89 元)。

44、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	附注	2025年		2024年	
		收入	成本	收入	成本
主营业务		2,226,446,356.89	1,736,529,339.61	2,539,712,474.43	1,838,002,709.26
其他业务		84,100,342.18	39,537,878.65	128,529,206.64	40,745,013.17
合计		2,310,546,699.07	1,776,067,218.26	2,668,241,681.07	1,878,747,722.43
其中：合同产生的收入	五、44(2)	2,259,752,527.05	1,759,834,895.07	2,594,243,855.71	1,860,168,595.19
租赁收入		50,794,172.02	16,232,323.19	73,997,825.36	18,579,127.24

营业收入明细：

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
LED 驱动电源及其他相关商品销售	2,226,194,853.79	1,736,994,353.84	2,539,165,272.19	1,837,914,713.63
租赁收入	50,794,172.02	16,232,323.19	73,997,825.36	18,579,127.24
材料及其他	33,557,673.26	22,840,541.23	55,078,583.52	22,253,881.56
合计	2,310,546,699.07	1,776,067,218.26	2,668,241,681.07	1,878,747,722.43

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认收入	2,252,093,322.51	1,752,453,115.08	2,584,929,366.39	1,853,130,771.52
在一段时间内确认收入	7,659,204.54	7,381,779.99	9,314,489.32	7,037,823.67
合计	2,259,752,527.05	1,759,834,895.07	2,594,243,855.71	1,860,168,595.19

本集团对于原预计合同期限不超过一年的商品、服务合同采用了简化实务操作，因此无需披露分摊至各报告期末尚未履行(或部分履行)的该等履约义务的交易价格等信息。

45、税金及附加

项目	2025年	2024年
房产税	13,896,678.18	13,533,048.01
印花税	977,539.38	931,946.43
土地使用税	1,520,016.04	1,509,749.33
城市维护建设税	2,349,947.33	4,087,573.63
教育费附加	1,086,972.71	1,862,146.12
地方教育附加	724,648.46	1,241,430.70
其他	525,426.57	241,838.81
合计	21,081,228.67	23,407,733.03

46、销售费用

项目	2025年	2024年
职工薪酬	189,069,955.22	191,112,298.18
佣金	4,743,705.89	6,691,868.16
折旧与摊销	8,223,939.11	6,535,546.73
中介服务费	7,465,596.83	7,403,234.42
差旅费	12,668,621.08	14,055,335.25
外包劳务费	9,894,636.99	8,058,317.82
业务招待费	5,070,330.74	7,021,981.61
办公费用	1,211,809.15	2,206,600.06
展览费	3,441,973.02	4,099,697.95
广告费	3,075,980.88	2,987,825.90
房屋租赁费、物业及水电费	5,740,946.36	5,347,077.15
其他	8,142,622.24	5,407,141.67
合计	258,750,117.51	260,926,924.90

47、 管理费用

项目	2025年	2024年
职工薪酬	260,661,773.91	115,775,853.95
折旧及摊销	36,621,579.07	38,899,462.88
中介服务费	49,478,717.86	35,342,310.13
房屋租赁费、物业及水电费	6,402,620.66	4,277,534.62
差旅费	3,624,309.33	2,942,978.82
维护保养费	2,296,771.84	3,882,432.95
办公费	1,548,009.76	8,178,202.30
商业保险费	6,000,846.55	5,428,156.69
ams OSRAM 过渡期服务费	-	4,060,467.55
其他	10,893,217.90	9,160,286.90
合计	377,527,846.88	227,947,686.79

48、 研发费用

项目	2025年	2024年
职工薪酬	124,955,297.24	138,785,459.54
折旧与摊销	11,404,899.49	7,815,433.79
认证测试费	8,036,342.42	12,840,273.05
直接材料	5,630,578.03	6,315,453.97
燃料动力费	3,370,833.37	3,385,385.98
其他	11,601,158.24	13,060,904.37
合计	164,999,108.79	182,202,910.70

49、 财务费用

项目	2025年	2024年
贷款的利息支出	(24,398,942.68)	(36,498,254.13)
租赁负债的利息支出	(5,726,238.92)	(5,987,280.89)
减：资本化的利息支出	-	3,469,580.99
存款的利息收入	4,707,314.51	3,478,598.68
净汇兑损失	(25,194,945.43)	(20,910,119.68)
其他财务费用	(5,253,995.85)	(3,844,379.15)
合计	(55,866,808.37)	(60,291,854.18)

50、 其他收益

按性质分类	2025年	2024年
与资产相关政府补助	1,203,217.68	917,929.20
与收益相关政府补助	8,464,149.49	13,279,508.92
个税手续费返还	255,711.14	374,630.88
合计	9,923,078.31	14,572,069.00

51、 投资损失

项目	2025年	2024年
处置交易性金融资产取得的投资收益	280,932.67	-
应收票据贴现损失	(176,041.67)	(251,411.05)
可转让银行大额存单在持有期间的投资收益	801,888.89	1,509,279.11
交割衍生金融工具产生的投资损失	(30,000.00)	-
权益法核算的联营企业实现的投资损失	(2,232,815.50)	(1,483,988.84)
合计	(1,356,035.61)	(226,120.78)

52、公允价值变动收益 (损失以 “()” 号填列)

项目	2025年	2024年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：其他非流动金融资产 (损失以 “()” 号填列)	5,771,883.92	(3,609,727.53)
其中：交易性金融资产	18,849.32	-
其中：衍生金融负债	(236,165.26)	-
合计	5,554,567.98	(3,609,727.53)

53、信用减值损失

项目	2025年	2024年
应收账款	31,869,486.57	9,722,317.48
其他应收款 (转回以 “()” 号填列)	670,692.59	(2,752,369.41)
合计	32,540,179.16	6,969,948.07

54、资产减值损失

项目	2025年	2024年
商誉减值损失	108,081,626.12	-
存货跌价损失	36,476,436.61	10,664,821.75
使用权资产减值损失	9,201,467.14	-
固定资产减值	5,425,470.97	-
合计	159,185,000.84	10,664,821.75

55、资产处置损失

项目	2025年	2024年
固定资产处置损失	(6,811,367.93)	(3,588,779.85)

56、 营业外收支

(1) 营业外收入分项目情况如下：

项目	2025 年	2024 年	2025 年计入非经常性损益的金额
罚没及违约金收入	1,409,056.56	1,229,508.07	1,409,056.56
无法支付的款项	2,850,364.14	-	2,850,364.14
其他	95,457.81	739,886.20	95,457.81
合计	4,354,878.51	1,969,394.27	4,354,878.51

(2) 营业外支出

项目	2025 年	2024 年	2025 年计入非经常性损益的金额
固定资产毁损报废损失	1,419,410.38	59,776.20	1,419,410.38
滞纳金	801,261.02	205,786.20	801,261.02
供应商索赔款	771,081.00	343,334.51	771,081.00
对外捐赠	304,513.17	-	304,513.17
其他	784,712.08	318,088.71	784,712.08
合计	4,080,977.65	926,985.62	4,080,977.65

57、 所得税费用 (收益以 “()” 号填列)

项目	注	2025 年	2024 年
按税法及相关规定计算的当年所得税		7,394,960.21	24,051,356.76
递延所得税的变动	(1)	(43,755,338.10)	(6,579,439.02)
汇算清缴差异调整		5,451,595.41	(1,271,822.22)
合计		(30,908,782.48)	16,200,095.52

(1) 递延所得税的变动分析如下：

项目	2025 年	2024 年
暂时性差异的产生和转回	(8,606,225.64)	(6,568,440.79)
可抵扣亏损的影响	(35,149,112.46)	(10,998.23)
合计	(43,755,338.10)	(6,579,439.02)

(2) 所得税费用 (收益以 “()” 号填列) 与会计利润 (亏损以 “()” 号填列) 的关系如下:

项目	2025 年	2024 年
税前利润 (亏损以 “()” 号填列)	(527,886,665.80)	25,271,928.71
按税率 15%计算的预期所得税	(79,182,999.87)	3,790,789.31
子公司适用不同税率的影响	(99,619,524.91)	(4,660,251.45)
汇算清缴差异调整	5,451,595.41	(1,271,822.22)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,180,955.17	1,022,970.88
本年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	147,162,249.99	30,958,003.49
利用以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-	(2,657,403.32)
转回以前确认的递延所得税资产	3,087,097.09	997,462.58
残疾人工资加计扣除	(40,566.00)	(52,433.27)
研发费加计扣除的影响 (注)	(8,954,506.03)	(12,252,180.73)
其他影响	6,916.67	324,960.25
本年所得税费用 (收益以 “()” 号填列)	(30,908,782.48)	16,200,095.52

注：本集团准予加计扣除的研发费主要是指符合财政部和国家税务总局联合发布的《关于提高研究开发费用税前加计扣除比例的通知》(财税 [2018] 99 号) 的研发费用。

根据《财政部 税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号) 第一条规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

58、基本每股收益(亏损以“()”号填列)和稀释每股收益(亏损以“()”号填列)的计算过程

(1) 基本每股收益(亏损以“()”号填列)

基本每股收益(亏损以“()”号填列)以归属于本公司普通股股东的合并净利润(亏损以“()”号填列)除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (亏损以“()”号填列)	(496,977,883.32)	9,071,833.19
本公司发行在外普通股的加权平均数	294,623,664.69	298,536,488.00
基本每股收益(亏损以“()”号填列)(元/股)	(1.69)	0.03

普通股的加权平均数计算过程如下:

	2025年	2024年
年初已发行普通股股数	298,225,448.00	298,536,488.00
回购股份的影响	(3,601,783.31)	-
年末普通股的加权平均数	294,623,664.69	298,536,488.00

注: 上述普通股的加权平均数计算过程已剔除已作库存股处理的限制性股票。

(2) 稀释每股收益

本集团在2025年不存在稀释性潜在普通股, 因此稀释每股收益等于基本每股收益。

59、 利润表补充资料

对利润表中的费用按性质分类：

项目	2025 年	2024 年
营业收入	2,310,546,699.07	2,668,241,681.07
减：自产产成品及在产品的存货变动	(28,703,650.71)	(21,212,760.19)
自产产品耗用的原材料	(567,635,612.08)	(599,096,044.91)
外购商品	(896,384,665.10)	(1,033,424,844.13)
职工薪酬费用	(798,580,443.03)	(621,101,737.19)
折旧和摊销费用	(115,700,291.38)	(105,480,311.91)
房屋租赁费、物业及水电费	(12,143,567.02)	(11,531,125.12)
中介服务费用	(57,334,763.44)	(43,086,055.16)
财务费用	(55,866,808.37)	(60,291,854.18)
税金及附加	(21,081,228.67)	(23,407,733.03)
资产减值损失	(159,185,000.84)	(10,664,821.75)
信用减值损失	(32,540,179.16)	(6,969,948.07)
其他收益	9,923,078.31	14,572,069.00
ams OSRAM 过渡期服务费	-	(4,060,467.55)
其他费用	(103,474,134.24)	(118,256,526.82)
营业利润(亏损以“()”号填列)	(528,160,566.66)	24,229,520.06

60、 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

(a). 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2025年	2024年
收到租金及相关资金	58,932,823.05	71,974,846.36
收到暂收款及收回暂付款	25,255.20	267,223.98
收到保证金、押金	10,058,297.47	71,658,918.83
收到政府补助	3,471,570.45	7,992,445.26
个税手续费返还	255,711.14	196,067.85
收到银行存款利息	4,707,314.51	3,478,598.68
收到罚没及违约金	1,504,514.37	1,969,394.27
合计	78,955,486.19	157,537,495.23

(b). 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2025年	2024年
支付期间费用	240,413,696.16	195,221,918.60
支付定向增发项目相关费用	-	10,490,984.28
支付暂付款	1,797,033.47	3,548,100.55
支付保证金、押金	9,714,280.96	3,693,152.42
在途资金	42,370,056.65	-
合计	294,295,067.24	212,954,155.85

(2) 与投资活动有关的现金

(a). 收回投资收到的现金

项目	2025年	2024年
收回银行理财产品	340,000,000.00	-
收回大额存单	-	63,258,625.00
收回基金投资本金	6,355,068.84	9,518,070.00
合计	346,355,068.84	72,776,695.00

(b). 投资支付的现金

项目	2025年	2024年
购买银行理财产品	360,000,000.00	-
购买可转让大额定期存单	80,633,541.68	-
合计	440,633,541.68	-

(c). 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
收回定期存款及其利息	-	5,758,000.00

(d). 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
支付外汇业务保证金	530,000.00	-
存出定期存款	20,000,000.00	-
支付衍生金融工具交割损失	30,000.00	-
合计	20,560,000.00	-

(3) 与筹资活动有关的现金

(a). 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
收到信用证、票据贴现资金	309,839,930.94	-

(b). 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年	2024年
限制性股票回购义务支付的现金	-	1,215,588.80
支付二级市场股票回购款	99,969,059.93	-
偿还租赁负债本金和利息所支付的现金	27,428,176.61	24,354,589.06
归还信用证、票据贴现到期融资款	180,000,000.00	
合计	307,397,236.54	25,570,177.86

(c). 筹资活动产生的各项负债变动情况

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	362,194,699.23	481,839,930.94	9,872,960.25	(471,996,763.00)	(15,843,341.16)	366,067,486.26
其他应付款-应付股利	60,032.70	-	11,190,200.96	(11,190,200.96)	-	60,032.70
长期借款(含一年内到期的非流动负债)	463,942,965.60	530,230,000.00	38,297,184.43	(232,865,498.82)	-	799,604,651.21
租赁负债(含一年内到期的非流动负债)	96,310,951.82	-	40,312,128.62	(27,428,176.61)	(34,139,947.58)	75,054,956.25
合计	922,508,649.35	1,012,069,930.94	99,672,474.26	(743,480,639.39)	(49,983,288.74)	1,240,787,126.42

(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
存取银行承兑票据保证金	存放银行承兑票据保证金支付的现金与取回银行承兑票据保证金收到的现金以净额列报, 净额最终列示在“支付其他与经营活动有关的现金”	周转快、期限短项目的现金流入和现金流出	22,880,628.15

61、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a). 将净利润(亏损以“()”号填列)调节为经营活动现金流量:

项目	2025年	2024年
净利润(亏损以“()”号填列)	(496,977,883.32)	9,071,833.19
加: 信用减值损失	32,540,179.16	6,969,948.07
资产减值损失	159,185,000.84	10,664,821.75
固定资产折旧	54,542,544.62	49,596,545.22
投资性房地产折旧	17,320,194.36	17,657,493.36
使用权资产折旧	24,034,446.91	19,702,676.63
无形资产摊销	17,790,796.97	16,358,285.30
长期待摊费用摊销	2,012,308.52	2,165,311.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	6,811,367.93	3,588,779.85
固定资产报废损失	1,419,410.38	59,776.20
公允价值变动损失(收益以“()”号填列)	(5,554,567.98)	3,609,727.53
财务费用	63,174,217.60	27,956,019.06
投资损失(收益以“()”号填列)	1,179,993.94	(25,290.27)
递延收益的摊销	(1,203,217.68)	(917,929.20)
递延所得税资产增加	(23,250,421.57)	(2,023,850.31)
递延所得税负债减少	(20,504,916.53)	(4,555,588.71)
存货的减少	56,596,603.74	249,450,982.01
经营性应收项目的增加	(69,426,196.56)	(37,108,925.97)
经营性应付项目的增加	227,826,127.68	97,358,863.15
经营活动产生的现金流量净额	47,515,989.01	469,579,478.26

(b). 不涉及现金收支的重大活动:

项目	2025年	2024年
以银行承兑汇票支付存货采购货款	223,789,135.37	221,503,938.63
银行承兑汇票贴现到期	15,843,341.16	-
合计	239,632,476.53	221,503,938.63

(c). 现金及现金等价物净变动情况:

项目	2025年	2024年
现金及现金等价物的年末余额	478,511,858.68	421,092,807.14
减: 现金的年初余额	(421,092,807.14)	(366,053,583.16)
现金及现金等价物净增加额	57,419,051.54	55,039,223.98

(2) 本年取得子公司及其他营业单位的相关信息

	2025年	2024年
取得子公司及其他营业单位的价格		
- 上海共舜新能源科技有限公司	10,000,000.00	-
本年取得子公司及其他营业单位于本年支付的现金或 现金等价物		
- 上海共舜新能源科技有限公司	10,000,000.00	-
减: 子公司及其他营业单位持有的现金及现金等价物		
- 上海共舜新能源科技有限公司	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	10,000,000.00	-

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2025 年	2024 年
现金	478,511,858.68	421,092,807.14
其中：库存现金	934.93	1,020.12
可随时用于支付的银行存款	476,692,328.50	420,956,457.00
可随时用于支付的其他货币资金	1,818,595.25	135,330.02
现金等价物	-	-
年末现金及现金等价物余额	478,511,858.68	421,092,807.14
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金 和现金等价物	-	-

(4) 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本集团不存在使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况。

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025 年	2024 年	理由
在途资金	42,370,056.65	-	在途
超过三个月的定期存款	20,000,000.00	-	使用权受到限制
银行及其他保证金	13,277,863.56	15,471,378.80	使用权受到限制
合计	75,647,920.21	15,471,378.80	

62、 外币折算

本公司境外子公司根据其经营地主要业务收支的计价和结算币种作为确定记账本位币的依据。

子公司名称	境外主要经营地	记账本位币
INVENTRONICS USA, INC.	美国	美元
Inventronics Europe B.V.	荷兰	美元
INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	印度	印度卢比
INAMC SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE	墨西哥	墨西哥比索
INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	香港	美元
INVENTRONICS UK LTD	英国	英镑
Inventronics Korea Inc	韩国	韩元
Inventronics Netherlands B.V.	荷兰	欧元
Inventronics GmbH	德国	欧元
INVENTRONICS S.R.L.	意大利	欧元
INVENTRONICS MALAYSIA SDN.BHD.	马来西亚	林吉特
INVENTRONICS TURKEY TEKNOLOJİ TİCARET LİMİTED ŞİRKETİ	土耳其	里拉
Inventronics Slovakia s.r.o.	斯洛伐克	欧元
INVENTRONICS POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	波兰	兹罗提
INVENTRONICS FZE	阿联酋	美元

63、 租赁

(1) 本集团作为承租人的租赁情况

项目	2025年	2024年
选择简化处理方法的短期租赁费用	5,784,424.27	8,632,742.91
与租赁相关的总现金流出	33,212,600.88	32,987,331.97

本集团租用房屋及建筑物作为其办公场所及厂房，租赁期间为1至10年不等。

(2) 本集团作为出租人的租赁情况

经营租赁

项目	2025年	2024年
租赁收入	50,794,172.02	73,997,825.36

本集团将部分房屋及建筑物用于出租，租赁期为1 - 20年。本集团将该租赁分类为经营租赁，因为该租赁并未实质上转移与资产所有权有关的几乎全部风险和报酬。

本集团于资产负债表日后将收到的未折现的租赁收款额如下：

项目	2025年	2024年
1年以内(含1年)	46,824,821.63	59,498,908.32
1年至2年(含2年)	40,134,001.96	51,708,632.03
2年至3年(含3年)	30,202,022.05	34,403,268.71
3年以上	84,510,969.31	132,431,300.65
合计	201,671,814.95	278,042,109.71

六、 研发支出

按费用性质列示

项目	2025年	2024年
职工薪酬	124,955,297.24	138,785,459.54
折旧与摊销	11,404,899.49	7,815,433.79
认证测试费	8,036,342.42	12,840,273.05
直接材料	5,630,578.03	6,315,453.97
燃料动力费	3,370,833.37	3,385,385.98
其他	11,601,158.24	13,060,904.37
合计	164,999,108.79	182,202,910.70
其中：费用化研发支出	164,999,108.79	182,202,910.70
资本化研发支出	-	-

七、 在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%) (或类似权益比例)		取得方式
					直接	间接	
INVENTRONICS USA, INC.	美国	美国	商业	10,000.00 美元	100.00	-	出资设立
浙江英飞特开鸿智能科技有限公司(曾用名:浙江英飞特节能技术有限公司)	杭州	杭州	服务	10,000,000.00 人民币	100.00	-	出资设立
INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	印度	印度	制造	800,000,000.00 印度卢比	100.00	-	出资设立
浙江英飞特光电有限公司	桐庐	桐庐	制造、服务	170,000,000.00 人民币	100.00	-	出资设立
杭州英飞特科技咨询有限公司	杭州	杭州	服务	1,000,000.00 人民币	100.00	-	出资设立
Inventronics Europe B.V.	荷兰	荷兰	商业	1.00 欧元	100.00	-	出资设立
桐庐恒英电子有限公司	桐庐	桐庐	制造	10,000,000.00 人民币	-	100.00	出资设立
浙江英飞特新能源科技有限公司	桐庐	桐庐	制造	10,000,000.00 人民币	100.00	-	出资设立
INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	香港	香港	投资	1,010,000.00 港元	100.00	-	出资设立
INAMC SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE	墨西哥	墨西哥	制造	50,000.00 墨西哥比索	-	100.00	出资设立
INVENTRONICS UK LTD	英国	英国	商业	50,000.00 英镑	-	100.00	出资设立
Inventronics GmbH	德国	德国	商业	25,000.00 欧元	-	100.00	收购
INVENTRONICS S.R.L.	意大利	意大利	制造、商业	100,000.00 欧元	-	100.00	收购
广州英飞特科技有限公司	广州	广州	商业	26,355,000.00 人民币	100.00	-	收购
Inventronics Korea Inc	韩国	韩国	商业	280,000,000.00 韩元	100.00	-	出资设立
Inventronics Netherlands B.V	荷兰	荷兰	商业	10,000.00 欧元	100.00	-	出资设立
INVENTRONICS MALAYSIA SDN.BHD.	马来西亚	马来西亚	商业	2,700,000.00 马来西亚林吉特	-	100.00	出资设立
Inventronics Slovakia s.r.o.	斯洛伐克	斯洛伐克	商业	5,000.00 欧元	-	100.00	出资设立
INVENTRONICS TURKEY TEKNOLOJİ TICARET LİMİTED ŞİRKETİ	土耳其	土耳其	商业	194,182,850.00 土耳其里拉	-	100.00	出资设立
INVENTRONICS POLAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	波兰	波兰	商业	5,000.00 波兰兹罗提	-	100.00	出资设立
INVENTRONICS FZE	阿联酋	阿联酋	商业	50,000.00 阿联酋迪拉姆	-	100.00	出资设立
杭州英飞特股权投资有限公司	杭州	杭州	投资	52,000,000.00 人民币	100.00	-	出资设立

2、 在合营企业或联营企业中的权益

不重要的联营企业的汇总财务信息

	2025年	2024年
联营企业：		
投资账面价值合计	34,584,107.63	26,816,923.13
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净亏损	(2,232,815.50)	(1,483,988.84)
- 综合收益总额(亏损以“()”号填列)	(2,232,815.50)	(1,483,988.84)

八、 政府补助

计入当期损益的政府补助

类型	2025年	2024年
与资产相关政府补助	1,203,217.68	917,929.20
与收益相关政府补助	8,464,149.49	13,279,508.92
合计	9,667,367.17	14,197,438.12

九、 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团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，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1、 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。本集团的信用风险主要来自货币资金和应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构，银行理财产品及可转让银行大额存单由信用良好的金融机构所发行的，管理层认为其不存在重大的信用风险，预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

本集团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(包括衍生金融工具)的账面金额以及本集团终止确认的未到期应收票据金额(附注五、3)。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于资产负债表日，本集团的应收账款及其他应收款按欠款方归集的年末余额前五名情况，请分别参见附注五、4和附注五、7。

对于应收账款，本集团管理层已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录(如有可能)。有关的应收账款自出具账单日起 30 - 90 天内到期。应收账款逾期的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本集团不会要求客户提供抵押品。

有关应收账款的具体信息，请参见附注五、4 的相关披露。

2、 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限, 以及被要求支付的最早日期如下:

项目	2025 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 3 年	3 年以上	合计	
短期借款	366,912,538.30	-	-	-	366,912,538.30	366,067,486.26
应付票据	107,681,127.48	-	-	-	107,681,127.48	107,681,127.48
应付账款	375,689,919.97	-	-	-	375,689,919.97	375,689,919.97
其他应付款	140,462,408.86	-	-	-	140,462,408.86	140,462,408.86
一年内到期的非流动负债						
其中: 一年内到期的长期借款	102,487,724.43	-	-	-	102,487,724.43	102,104,586.21
租赁负债	21,410,640.08	20,343,228.56	15,637,881.62	20,711,284.80	78,103,035.06	75,054,956.25
长期借款	17,718,558.79	240,590,475.00	353,834,860.89	131,808,219.49	743,952,114.17	697,500,065.00
合计	1,132,362,917.91	260,933,703.56	369,472,742.51	152,519,504.29	1,915,288,868.27	1,864,560,550.03

项目	2024 年末折现的合同现金流量					资产负债表日 账面价值
	1 年内或 实时偿还	1 年至 2 年	2 年至 3 年	3 年以上	合计	
短期借款	367,794,562.24	-	-	-	367,794,562.24	362,194,699.23
应付票据	63,292,373.74	-	-	-	63,292,373.74	63,292,373.74
应付账款	368,629,706.78	-	-	-	368,629,706.78	368,629,706.78
其他应付款	132,526,300.65	-	-	-	132,526,300.65	132,526,300.65
一年内到期的非流动负债						
其中: 一年内到期的长期借款	140,509,695.47	-	-	-	140,509,695.47	137,563,283.60
租赁负债	23,867,189.93	20,815,699.18	17,170,289.29	55,259,008.90	117,112,187.30	96,310,951.82
长期借款	12,155,422.47	78,641,816.85	84,767,212.31	208,050,318.07	383,614,769.70	326,379,682.00
合计	1,108,775,251.28	99,457,516.03	101,937,501.60	263,309,326.97	1,573,479,595.88	1,486,896,997.82

3、 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例, 并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

(1) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2025 年		2024 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	1.2% - 3.55%	50,528,521.28	0.20% - 1.55%	50,319,117.80
- 其他流动资产				
其中：可转让银行大额存单	1.55% - 2.55%	81,435,430.57	-	-
金融负债				
- 短期借款	2.30% - 2.45%	(366,067,486.26)	2.30% - 2.80%	(362,194,699.23)
- 长期借款	2.75%	(74,230,000.00)	-	-
- 一年内到期非流动负债	2.75%	(10,056,703.47)	-	-
合计		(318,390,237.88)		(311,875,581.43)

浮动利率金融工具：

项目	2025 年		2024 年	
	实际利率	金额	实际利率	金额
金融资产				
- 货币资金	0.0001% - 38.00%	503,631,257.61	0.0001% - 47.50%	386,245,068.14
金融负债				
- 长期借款	1.95% - 2.45%	(623,270,065.00)	2.45% - 4.20%	(326,379,682.00)
- 一年内到期非流动负债	1.95% - 2.45%	(92,047,882.74)	2.45% - 4.20%	(137,563,283.60)
合计		(211,686,690.13)		(77,697,897.46)

(2) 敏感性分析

于 2025 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定浮动利率金融工具的利率上升 100 个基点将会导致本集团股东权益及净利润减少人民币 2,320,988.68 元 (2024 年 12 月 31 日：股东权益及净利润减少人民币 753,415.90 元)。

对于固定利率金融工具，于资产负债表日，本集团不存在以公允价值计量的固定利率金融工具，资产负债表日利率的变动不会对净利润及股东权益产生影响。

对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净亏损及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

4、 汇率风险

对于不是以记账本位币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款和长期借款等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

(1) 本集团于12月31日的各外币资产负债项目汇率风险敞口如下。出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额未包括在内。

	2025年		2024年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
以人民币为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	11,709,969.78	82,307,035.58	1,090,871.22	7,841,618.68
- 欧元	4,863,811.18	40,055,916.95	1,388,346.55	10,448,279.63
应收账款				
- 美元	19,621,878.36	137,918,258.62	22,723,005.35	163,342,051.66
- 欧元	12,182,131.84	100,325,946.77	-	-
其他应收款				
- 美元	-	-	883,390.10	6,350,161.39
- 欧元	-	-	2,095,423.85	15,769,531.27
长期借款				
- 欧元	(33,490,000.00)	(275,806,895.00)	(33,490,000.00)	(252,035,693.00)
应付账款				
- 美元	(7,766,821.41)	(54,591,434.33)	(5,198,772.10)	(37,370,853.36)
- 欧元	(1,500.00)	(12,353.25)	-	-
其他应付款				
- 美元	(287,807.89)	(2,022,944.10)	(14,309.10)	(102,859.53)
- 林吉特	-	-	(91,073.90)	(147,530.61)
以墨西哥比索为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	26,064.86	183,204.69	434,851.56	3,125,886.95
应收账款				
- 美元	-	-	188,109.42	1,352,205.75
应付账款				
- 美元	-	-	(7,612,906.50)	(54,724,617.08)
其他应付款				
- 美元	-	-	(7,507,154.56)	(53,964,429.84)

	2025年		2024年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
以印度卢比为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	6.44	45.27	-	-
应收账款				
- 美元	100,804.04	708,531.44	1,189,136.81	8,547,991.05
应付账款				
- 美元	(3,791,959.53)	(26,652,925.14)	(6,084,672.15)	(43,739,057.28)
- 人民币	(6,254,495.23)	(6,254,495.23)	(22,375,911.11)	(22,375,911.11)
- 欧元	(28,812.42)	(237,284.68)	-	-
其他应付款				
- 美元	-	-	(1,645,065.46)	(11,825,388.55)
以美元为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 欧元	2,018,254.69	16,621,336.50	129,068.28	971,329.15
- 迪拉姆	202,444.28	386,081.49	145,905.87	74,018.05
- 港币	47,065,826.10	42,509,854.13	239,975.34	222,217.16
- 人民币	46,730.07	46,730.07	40,156.75	40,156.75
应收账款				
- 欧元	57,039.36	469,747.65	11,751.75	88,440.14
- 港币	89,120.05	80,493.23	1,676,874.04	1,552,785.36
- 人民币	1,439,409.28	1,439,409.28	-	-
其他应收款				
- 欧元	2,572,000.00	21,181,706.00	3,097,022.80	23,307,264.49
- 港币	52,776.07	47,667.35	74,994.82	69,445.20
- 印度尼西亚卢比	41,776,288.00	17,462.49	1,606,781.00	803.39
- 新加坡元	5,130.00	28,002.62	-	-
应付账款				
- 港币	(495,984.18)	(447,972.91)	(2,128,292.78)	(1,970,799.11)
- 澳元	(463.00)	(2,171.10)	-	-
- 迪拉姆	(176,304.06)	(336,229.47)	(88,987.72)	(45,143.47)
- 人民币	(785.00)	(785.00)	(21,795.92)	(21,795.92)
- 新加坡元	-	-	(1,089.99)	(5,800.27)
- 欧元	(1,073.82)	(8,843.44)	-	-
其他应付款				
- 欧元	(4,060,686.82)	(33,441,786.31)	-	-
- 港币	(1,986,089.66)	(1,793,836.18)	(15,690,677.36)	(14,529,567.24)
- 迪拉姆	(2,473.02)	(4,716.30)	(17,116.06)	(8,682.98)
- 人民币	(6,315,340.03)	(6,315,340.03)	(13,158,329.74)	(13,158,329.74)
- 里亚尔	-	-	(415.57)	(215.51)

	2025 年		2024 年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
以欧元为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	3,230,024.74	22,703,197.89	357,929.56	2,572,940.85
- 人民币	-	-	3,821.67	3,821.67
- 瑞士法郎	29,849.40	264,197.04	43,512.95	348,003.52
应收账款				
- 瑞典克朗	-	-	4,753.54	3,120.70
- 美元	22,939,116.77	161,234,463.95	4,992,918.27	35,891,093.69
- 捷克克朗	-	-	5,155.75	1,560.65
- 瑞士法郎	14,408.28	127,527.69	651.79	5,212.82
- 里拉	-	-	835,409.50	171,342.49
- 英镑	11,338.00	106,969.49	-	-
其他应收款				
- 美元	6,752,651.63	47,463,037.78	411,183.20	2,955,749.31
- 丹麦克朗	18,704.64	20,608.77	438.39	442.07
- 捷克克朗	44,223.00	15,023.00	-	-
应付账款				
- 美元	(21,653,052.65)	(152,194,976.47)	(12,667,985.57)	(91,062,547.47)
- 丹麦克朗	(122,430.90)	(134,894.37)	(122,430.90)	(123,459.32)
- 瑞士法郎	(1,111.75)	(9,840.10)	(10,701.95)	(85,590.99)
- 瑞典克朗	-	-	(15,186.79)	(9,970.13)
- 迪拉姆	-	-	(40,627.13)	(20,610.14)
- 人民币	-	-	(331,596.42)	(331,596.42)
- 英镑	(20,518.35)	(193,582.42)	-	-
- 挪威克朗	(437.76)	(305.03)	-	-
其他应付款				
- 美元	(8,117,403.29)	(57,055,604.24)	(910.00)	(6,541.44)
- 瑞典克朗	(47,055.61)	(35,842.26)	(23,251.30)	(15,264.48)
- 捷克克朗	(29,582.98)	(10,049.63)	-	-
- 丹麦克朗	(67,090.82)	(73,920.67)	(17,567.69)	(17,715.26)
- 人民币	-	-	(1,284,259.09)	(1,284,259.09)
以韩元为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	308,837.48	2,170,756.88	686.79	4,936.92
应收账款				
- 美元	2,014.41	14,158.89	409,505.65	2,943,690.41
其他应收款				
- 美元	1,634,196.93	11,486,443.38	-	-
应付账款				
- 美元	(4,613,847.45)	(32,429,810.96)	(3,442,647.72)	(24,747,128.87)
其他应付款				
- 美元	-	-	(35.22)	(253.18)
- 欧元	(2,572,000.00)	(21,181,706.00)	(2,572,000.00)	(19,356,100.40)

	2025年		2024年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
以英镑为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 欧元	200,000.00	1,647,100.00	4,299.16	32,354.19
- 美元	5,000.00	35,144.00	-	-
应收账款				
- 欧元	9,416.51	77,549.67	111,745.51	840,963.18
- 美元	285,453.50	2,006,395.56	-	-
其他应收款				
- 美元	1,861,790.86	13,086,155.60	-	-
应付账款				
- 欧元	(22,964.74)	(189,126.12)	(856,992.92)	(6,449,471.62)
- 美元	(2,772,560.54)	(19,487,773.52)	-	-
其他应付款				
- 欧元	(1,517,512.26)	(12,497,472.22)	-	-
以林吉特为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	225,093.37	1,582,136.28	800.92	5,757.33
应收账款				
- 美元	436.94	3,071.16	130,400.56	937,371.39
其他应收款				
- 美元	13,392.23	94,131.31	13,392.23	96,268.71
应付账款				
- 美元	(475,481.11)	(3,342,061.63)	(341,508.43)	(2,454,899.20)
以里拉为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	-	-	1.98	14.23
- 欧元	113,460.68	934,405.43	968,097.72	7,285,613.01
应收账款				
- 欧元	294,172.30	2,422,655.98	242,204.53	1,822,758.63
应付账款				
- 欧元	(348,542.98)	(2,870,425.71)	(3,434.62)	(25,847.92)
以兹罗提为记账本位币的子公司				
货币资金				
- 美元	1,715,235.22	12,056,045.31	532.27	3,826.17
- 欧元	456,755.63	3,761,610.99	928,923.02	6,990,795.97
应收账款				
- 欧元	2,976,041.81	24,509,192.33	4,858,454.89	36,563,273.97
- 美元	161,674.08	1,136,374.77	-	-
其他应收款				
- 欧元	-	-	7,881.96	59,317.27
应付账款				
- 欧元	(6,207,536.93)	(51,122,170.39)	(6,640,778.00)	(49,976,502.99)
其他应付款				
- 欧元	-	-	(2,439.56)	(18,359.40)

	2025年		2024年	
	外币余额	折算人民币余额	外币余额	折算人民币余额
资产负债表敞口总额 / 净额				
- 美元	21,114,707.77	148,411,057.97	(11,689,250.92)	(84,027,011.31)
- 欧元	(22,507,545.97)	(185,360,894.85)	(29,722,425.08)	(223,682,054.43)
- 迪拉姆	23,667.20	45,135.72	(825.04)	(418.54)
- 港币	44,725,648.38	40,396,205.62	(15,827,125.94)	(14,655,918.63)
- 林吉特	-	-	(91,073.90)	(147,530.61)
- 澳元	(463.00)	(2,171.10)	-	-
- 丹麦克朗	(170,817.08)	(188,206.27)	(139,560.20)	(140,732.51)
- 瑞典克朗	(47,055.61)	(35,842.26)	(33,684.55)	(22,113.91)
- 捷克克朗	14,640.02	4,973.37	5,155.75	1,560.65
- 瑞士法郎	43,145.93	381,884.63	33,462.79	267,625.35
- 英镑	(9,180.35)	(86,612.93)	-	-
- 里拉	-	-	835,409.50	171,342.49
- 印度尼西亚卢比	41,776,288.00	17,462.49	1,606,781.00	803.39
- 里亚尔	-	-	(415.57)	(215.51)
- 新加坡元	5,130.00	28,002.62	(1,089.99)	(5,800.27)
- 人民币	(11,084,480.91)	(11,084,480.91)	(37,127,913.86)	(37,127,913.86)
- 挪威克朗	(437.76)	(305.03)	-	-

(2) 本集团适用的人民币对外币的汇率分析如下：

	平均汇率		报告日中间汇率	
	2025年	2024年	2025年	2024年
美元	7.1417	7.1134	7.0288	7.1884
欧元	8.0565	7.7147	8.2355	7.5257
迪拉姆	1.9488	1.9436	1.9071	1.9712
港币	0.9161	0.9117	0.9032	0.9260
林吉特	1.6749	1.5598	1.7319	1.6199
韩元	0.0051	0.0053	0.0049	0.0049
澳元	4.6113	4.7148	4.6892	4.5070
保加利亚列弗	不适用	3.9163	不适用	3.8205
丹麦克朗	1.0791	0.9675	1.1018	1.0084
瑞典克朗	0.7293	0.6755	0.7617	0.6565
捷克克朗	0.3277	0.3075	0.3397	0.3027
福林	0.0203	0.0195	0.0213	0.0185
瑞士法郎	8.6042	8.1104	8.8510	7.9977
英镑	9.4283	9.1146	9.4346	9.0765
里拉	0.1816	0.2175	0.1631	0.2051
印度尼西亚卢比	0.0004	0.0005	0.0004	0.0005
里亚尔	1.9082	1.9026	1.8680	1.9283
新加坡元	5.4731	5.3414	5.4586	5.3214
挪威克朗	0.6892	不适用	0.6968	不适用

(3) 敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本集团于 12 月 31 日人民币对所有外币的汇率变动使人民币升值 5%将导致股东权益和净利润的增加(减少以“()”号填列)或净亏损的减少(增加以“()”号填列)情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

	股东权益	净利润
2025 年 12 月 31 日		
美元	(5,962,660.19)	(5,962,660.19)
欧元	8,586,792.10	8,586,792.10
港币	(1,606,230.08)	(1,606,230.08)
澳元	86.33	86.33
迪拉姆	(2,149.32)	(2,149.32)
瑞典克朗	1,266.42	1,266.42
捷克克朗	(175.73)	(175.73)
丹麦克朗	6,649.95	6,649.95
瑞士法郎	(13,467.01)	(13,467.01)
英镑	3,476.21	3,476.21
印度尼西亚卢比	(694.34)	(694.34)
新加坡元	(1,113.44)	(1,113.44)
人民币	489,882.54	489,882.54
挪威克朗	14.53	14.53
合计	1,501,677.97	1,501,677.97

	股东权益	净利润
2024 年 12 月 31 日		
美元	2,058,908.12	2,058,908.12
欧元	9,089,109.50	9,089,109.50
港币	582,747.24	582,747.24
林吉特	5,971.48	5,971.48
里拉	(5,925.19)	(5,925.19)
迪拉姆	(233.27)	(233.27)
瑞典克朗	781.36	781.36
捷克克朗	(55.15)	(55.15)
丹麦克朗	4,972.55	4,972.55
瑞士法郎	(9,515.02)	(9,515.02)
印度尼西亚卢比	(31.95)	(31.95)
里亚尔	10.26	10.26
新加坡元	230.63	230.63
人民币	1,385,012.86	1,385,012.86
合计	13,111,983.42	13,111,983.42

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币对所有外币的汇率变动使人民币贬值 5%将导致股东权益和净利润 / 净亏损的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临汇率风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差额。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

十、公允价值的披露

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

1、以公允价值计量的资产和负债的年未公允价值

项目	附注	2025年12月31日			合计
		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	
持续的公允价值计量					
交易性金融资产	五、2				
其中：银行理财产品		-	20,018,849.32	-	20,018,849.32
其他流动资产	五、9				
其中：可转让银行大额存单		-	81,435,430.57	-	81,435,430.57
其他非流动金融资产	五、11				
其中：权益工具投资		-	-	41,014,987.52	41,014,987.52
其他非流动资产	五、20				
其中：德国提前退休计划相关资产		-	-	21,062,044.19	21,062,044.19
应收款项融资	五、5	-	26,876,221.44	-	26,876,221.44
持续以公允价值计量的资产总额		-	128,330,501.33	62,077,031.71	190,407,533.04
衍生金融负债	五、23	-	236,165.26	-	236,165.26
持续以公允价值计量的负债总额		-	236,165.26	-	236,165.26

项目	附注	2024年12月31日			合计
		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	
持续的公允价值计量					
其他非流动金融资产	五、11				
其中：权益工具投资		-	-	41,598,172.44	41,598,172.44
其他非流动资产	五、20				
其中：德国提前退休计划相关资产		-	-	15,148,933.07	15,148,933.07
应收款项融资	五、5	-	5,259,699.25	-	5,259,699.25
持续以公允价值计量的资产总额		-	5,259,699.25	56,747,105.51	62,006,804.76

2、 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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中的银行理财产品、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产中的应收款项融资和可转让银行大额存单，其公允价值是依据未来现金流量折现的方法计算来确定。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债中的结构性外汇掉期合约参考了美元即时汇率波动进行估值。

3、 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

持续第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产的权益工具为本集团持有的非上市股权投资。本集团参考对被投资企业的投入成本并考虑被投资企业所处发展阶段，采用近期交易价格或估值技术(包括可比市场法)确认其公允价值。

4、 持续的公允价值计量项目，本年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

2025 年，本集团上述持续以公允价值计量的资产各层次之间没有发生转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

5、 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

本集团 12 月 31 日其他各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十一、 关联方及关联交易

1、 本公司的最终控制方为本公司董事长、法定代表人 GUICHAO HUA 先生。

2、 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注七。

3、 本集团的联营企业情况

本年与本集团发生关联方交易的其他合营或联营企业情况如下：

单位名称	与本企业关系
西安精石电气科技有限公司	本集团的联营企业
上海共舜新能源科技有限公司	本集团的联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	关联关系
四维生态科技(杭州)有限公司	受实际控制人控制的其他企业
四维生态科技(浙江)有限公司	受实际控制人控制的其他企业
腾邦瑞枫(杭州)科技有限公司	受实际控制人控制的其他企业
杭州蒙氏投资管理有限公司	受本公司董事控制的企业(于2025年9月11日前)
杭州蒙学园文化有限公司 (原名称为“隐士精舍(杭州)文化发展有限公司”)	受本公司董事控制的企业(于2025年9月11日前)
杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	受本公司董事控制的企业(于2025年9月11日前)
四维佳品(杭州)控股有限公司(原名称为“植养道健康科技(杭州)有限公司”)	受本公司董事控制的企业
隐士音响(杭州)有限公司	受本公司董事控制的企业(于2025年9月11日前)
杭州森之湖科技有限公司	受本公司董事近亲属控制的企业
杭州蒙学艺术文化有限公司 (原名称为“杭州叁号餐饮文化有限公司”)	受本公司董事控制的企业(于2025年9月11日前)

5、 关联交易情况

下列与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行的。

(1) 出售商品 / 提供劳务

本集团

关联方	关联交易内容	2025 年	2024 年
四维生态科技(杭州)有限公司	销售商品 / 提供劳务	1,904,856.02	6,334,787.42
四维生态科技(浙江)有限公司	销售商品 / 提供劳务	1,261.69	1,088,407.07
杭州蒙氏投资管理有限公司及杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	提供劳务	1,049,997.04	886,647.31
隐士音响(杭州)有限公司	销售商品 / 提供劳务	398,084.86	562,013.39
杭州蒙学园文化有限公司	提供劳务	231,028.20	251,647.63
杭州蒙学艺术文化有限公司	提供劳务	19,481.53	58,288.10
腾邦瑞枫(杭州)科技有限公司	提供劳务	2,207.92	4,150.25
四维佳品(杭州)控股有限公司	提供劳务	-	1,740.09
杭州森之湖科技有限公司	提供劳务	71,179.79	-
上海共舜新能源科技有限公司	销售商品	9,657,782.30	-
合计		13,335,879.35	9,187,681.26

本公司

合并范围内子公司	关联交易内容	2025 年	2024 年
浙江英飞特光电有限公司	销售商品	375,140,131.16	324,629,398.35
浙江英飞特新能源科技有限公司	销售商品	2,428,990.01	2,108,849.32
INVENTRONICS USA, INC.	销售商品	44,774,306.42	64,912,039.12
Inventronics Europe B.V.	销售商品	2,416,234.36	129,362,579.46
INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	销售商品	19,229,218.10	35,136,783.70
INAMC SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE	销售商品	35,993,542.07	14,498,968.93
广州英飞特科技有限公司	销售商品	-	97,933.00
Inventronics Korea Inc	销售商品	4,372,332.25	645,330.46
INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	销售商品	189,433.78	-
Inventronics GmbH	销售商品	14,750,354.85	-
Inventronics Netherlands B.V	销售商品	130,862,190.29	-
Inventronics S.r.l.	销售商品	182,334.23	-
杭州英飞特科技咨询有限公司	销售商品	353.98	-
桐庐恒英电子有限公司	销售商品	2,285.00	-
INVENTRONICS MALAYSIA SDN.BHD.	销售商品	319,984.83	-
合计		630,661,691.33	571,391,882.34

其他关联方	关联交易内容	2025年	2024年
四维生态科技(杭州)有限公司	提供劳务	1,438,227.11	3,002,727.48
杭州蒙氏投资管理有限公司及 杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	提供劳务	759,634.66	599,195.00
隐士音响(杭州)有限公司	提供劳务	319,418.17	375,178.53
杭州蒙学园文化有限公司	提供劳务	92,458.95	121,383.14
杭州蒙学艺术文化有限公司	提供劳务	18,910.10	47,114.51
腾邦瑞枫(杭州)科技有限公司	提供劳务	17.45	721.70
四维佳品(杭州)控股有限公司	提供劳务	-	1,740.09
杭州森之湖科技有限公司	提供劳务	48,726.96	-
合计		2,677,393.40	4,148,060.45

(2) 采购商品 / 接受劳务 (不含关键管理人员薪酬)

本集团

关联方	关联交易内容	2025年	2024年
四维生态科技(杭州)有限公司	采购商品	193,368.14	-
西安精石电气科技有限公司	采购商品	62,301.22	873,346.85
隐士音响(杭州)有限公司	采购商品	2,654,867.26	-
合计		2,910,536.62	873,346.85

本公司

合并范围内子公司	关联交易内容	2025年	2024年
浙江英飞特光电有限公司	接受劳务	106,350,814.62	84,949,412.47
桐庐恒英电子有限公司	采购商品	65,112,367.06	63,377,812.88
杭州英飞特科技咨询有限公司	接受劳务	1,749,671.76	1,749,671.76
浙江英飞特新能源科技有限公司	采购商品	268,779.15	315,281.53
Inventronics GmbH	采购商品	376,005.34	-
广州英飞特科技有限公司	接受劳务	7,166,824.25	-
Inventronics Netherlands B.V	采购商品	2,076,785.08	-
合计		183,101,247.26	150,392,178.64

其他关联方	关联交易内容	2025年	2024年
四维生态科技(杭州)有限公司	采购商品	112,261.95	-
隐士音响(杭州)有限公司	采购商品	2,654,867.26	-
合计		2,767,129.21	-

(3) 关联租赁

(a) 出租：

本集团

承租方名称	租赁资产种类	2025年确认的租赁收入	2024年确认的租赁收入
杭州蒙氏投资管理有限公司及 杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	房产	4,809,759.03	5,851,301.07
隐士音响(杭州)有限公司	房产	983,398.37	1,488,362.96
四维生态科技(杭州)有限公司	房产	1,645,536.30	4,533,718.54
杭州蒙学园文化有限公司	房产	354,621.45	354,621.45
杭州蒙学艺术文化有限公司	房产	-	290,451.55
四维佳品(杭州)控股有限公司	房产	-	617,586.36
杭州森之湖科技有限公司	房产	223,666.67	-
合计		8,016,981.82	13,136,041.93

本公司

合并范围内子公司	租赁资产种类	2025年确认的租赁收入	2024年确认的租赁收入
杭州英飞特科技咨询有限公司	房产	-	13,600.00
浙江英飞特新能源科技有限公司	房产	840,311.17	1,614,060.00
合计		840,311.17	1,627,660.00

其他关联方	租赁资产种类	2025年确认的租赁收入	2024年确认的租赁收入
杭州蒙氏投资管理有限公司及 杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	房产	4,809,759.03	5,851,301.07
隐士音响(杭州)有限公司	房产	983,398.37	1,488,362.96
四维生态科技(杭州)有限公司	房产	1,489,699.78	4,266,637.11
杭州蒙学园文化有限公司	房产	354,621.45	354,621.45
杭州蒙学艺术文化有限公司	房产	-	290,451.55
四维佳品(杭州)控股有限公司	房产	-	617,586.36
杭州森之湖科技有限公司	房产	223,666.67	-
合计		7,861,145.30	12,868,960.50

(4) 关联担保

本公司作为子公司担保方

被担保子公司	实际担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
浙江英飞特光电有限公司	人民币 0.00	2021 年 6 月 28 日	自借款期限届满之次日起三年	是
浙江英飞特光电有限公司	人民币 9,000,000.00	2024 年 11 月 11 日	自借款期限届满之次日起两年	是
浙江英飞特光电有限公司	人民币 30,000,000.00	2024 年 12 月 26 日	自借款期限届满之次日起三年	是
浙江英飞特光电有限公司	人民币 50,000,000.00	2025 年 1 月 24 日	自借款期限届满之次日起三年	否
浙江英飞特光电有限公司	人民币 20,000,000.00	2025 年 5 月 23 日	自借款期限届满之次日起三年	是
浙江英飞特光电有限公司	人民币 10,000,000.00	2025 年 5 月 26 日	自借款期限届满之次日起三年	是
浙江英飞特光电有限公司	人民币 2,000,000.00	2025 年 6 月 26 日	自借款期限届满之次日起三年	否
浙江英飞特光电有限公司	人民币 20,000,000.00	2025 年 7 月 28 日	自借款期限届满之次日起两年	否
浙江英飞特光电有限公司	人民币 11,000,000.00	2025 年 8 月 20 日	自借款期限届满之次日起三年	否
浙江英飞特光电有限公司	人民币 74,230,000.00	2025 年 8 月 20 日	自借款期限届满之次日起三年	否
Inventronics GmbH	人民币 82,355,000.00	2025 年 7 月 17 日	下一年度股东大会召开之日止	否
Inventronics GmbH	人民币 82,355,000.00	2025 年 7 月 4 日	下一年度股东大会召开之日止	否
Inventronics GmbH	人民币 24,7065,000.00	2025 年 8 月 13 日	下一年度股东大会召开之日止	否

(5) 关联方资金往来

本公司

资金下拨净额 (交易额)

合并范围内子公司	2025 年	2024 年
杭州英飞特科技咨询有限公司	3,718,524.76	341,159.91
浙江英飞特光电有限公司	71,803,137.99	62,493,836.65
浙江英飞特开鸿智能科技有限公司	125,090.33	114,083.93
桐庐恒英电子有限公司	13,407,409.45	28,067,078.20
浙江英飞特新能源科技有限公司	48,871,008.52	10,910,967.06
合计	137,925,171.05	101,927,125.75

资金上划净额 (交易额)

合并范围内子公司	2025 年	2024 年
广州英飞特科技有限公司	7,435,778.74	31,620,003.00

(6) 关键管理人员报酬

本集团

项目	2025年	2024年
报酬总额(万元)	903.15	1,606.44

本公司

项目	2025年	2024年
报酬总额(万元)	694.78	1,031.82

6、关联方应收应付款项

应收关联方款项

本集团

项目名称	关联方	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杭州蒙氏投资管理有限公司及 杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	4,089,888.37	(204,494.42)	2,880,622.23	(144,031.11)
应收账款	隐士音响(杭州)有限公司	2,131,173.38	(106,558.67)	2,110,217.19	(105,510.86)
应收账款	杭州蒙学园文化有限公司	408,827.30	(20,441.37)	349,178.21	(17,458.91)
应收账款	四维生态科技(杭州)有限公司	331,135.66	(16,556.78)	119,432.00	(5,971.60)
应收账款	四维生态科技(浙江)有限公司	-	-	454,000.00	(22,700.00)
应收账款	四维佳品(杭州)控股有限公司	-	-	648,465.68	(32,423.28)
应收账款	上海共舜新能源科技有限公司	9,821,964.60	(491,098.23)	-	-
其他应收款	四维生态科技(杭州)有限公司	92,960.38	(4,648.02)	116,066.50	(5,803.33)
其他应收款	杭州蒙氏投资管理有限公司及 杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	51,124.30	(2,556.22)	47,995.00	(2,399.75)
其他应收款	隐士音响(杭州)有限公司	19,538.50	(976.93)	23,376.50	(1,168.83)
其他应收款	杭州蒙学艺术文化有限公司	612.50	(30.63)	-	-

本公司

项目名称	合并范围内子公司	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	浙江英飞特光电有限公司	196,541,888.42	-	430,421,059.63	-
应收账款	浙江英飞特新能源科技有限公司	6,007,424.35	-	5,384,789.87	-
应收账款	INVENTRONICS USA, INC.	5,025,185.03	-	29,677,654.16	-
应收账款	INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	7,120,612.39	-	21,777,236.00	-
应收账款	INAMC SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE	32,993,225.72	-	54,289,042.17	-
应收账款	Inventronics Korea Inc	4,942,318.29	-	647,042.26	-
应收账款	Inventronics GmbH	1,889,739.55	-	-	-
应收账款	Inventronics Netherlands B.V.	84,035,074.55	-	-	-
应收账款	Inventronics S.r.l	65,885.32	-	-	-
其他应收款	浙江英飞特开鸿智能科技有限公司	-	-	51,400.00	-
其他应收款	浙江英飞特光电有限公司	115,488,776.35	-	157,103,893.91	-
其他应收款	浙江英飞特新能源科技有限公司	120,090,062.68	-	83,191,353.87	-
其他应收款	杭州英飞特科技咨询有限公司	-	-	4,658,379.55	-
其他应收款	桐庐恒英电子有限公司	-	-	162,102,856.23	-
其他应收款	Inventronics Europe B.V.	1,127,544.21	-	1,153,146.88	-
其他应收款	INVENTRONICS USA, INC.	1,928,653.24	-	1,972,446.35	-
其他应收款	INAMC SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE	36,055.41	-	36,992.01	-
其他应收款	INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	686,157.64	-	686,157.64	-
其他应收款	Inventronics Netherlands B.V.	606.21	-	1,558,535.41	-
其他应收款	INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	6,603,520.89	-	13,140,389.73	-
其他应收款	杭州英飞特股权投资有限公司	10,036,000.00	-	36,000.00	-
其他应收款	Inventronics GmbH	-	-	15,786,425.00	-
其他应收款	INVENTRONICS FZE	305,386.39	-	1,057,401.08	-

项目名称	其他关联方	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	杭州蒙氏投资管理有限公司及 杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	3,994,514.72	(199,725.74)	2,857,822.23	(142,891.11)
应收账款	隐士音响(杭州)有限公司	2,131,173.38	(106,558.67)	2,110,217.19	(105,510.86)
应收账款	杭州蒙学园文化有限公司	408,827.30	(20,441.37)	349,178.21	(17,458.91)
应收账款	杭州蒙学艺术文化有限公司	-	-	106,050.00	(5,302.50)
应收账款	四维生态科技(杭州)有限公司	214,999.14	(10,749.96)	648,465.68	(32,423.28)
其他应付款	四维佳品(杭州)控股有限公司	-	-	114,686.50	(5,734.33)
其他应收款	四维生态科技(杭州)有限公司	92,877.38	(4,643.87)	47,995.00	(2,399.75)
其他应收款	杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	51,124.30	(2,556.22)	23,376.50	(1,168.83)
其他应收款	隐士音响(杭州)有限公司	19,538.50	(976.93)	-	-
其他应收款	杭州蒙学艺术文化有限公司	612.50	(30.63)	-	-

应付关联方款项

本集团

项目名称	关联方	2025年	2024年
应付账款	西安精石电气科技有限公司	1,228.38	409,830.02
预收款项	四维生态科技(杭州)有限公司	-	1,060,639.80
其他应付款	杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	738,397.45	267,333.33
其他应付款	隐士音响(杭州)有限公司	161,269.17	223,710.00
其他应付款	四维生态科技(杭州)有限公司	11,870.00	698,738.99
其他应付款	杭州蒙学园文化有限公司	50,312.32	50,312.32
其他应付款	四维生态科技(浙江)有限公司	3,292.50	1,934.00
合计		966,369.82	2,712,498.46

本公司

项目名称	合并范围内子公司	2025年	2024年
应付账款	桐庐恒英电子有限公司	17,535,906.83	201,371,319.87
应付账款	浙江英飞特新能源科技有限公司	327,066.40	353,500.79
应付账款	杭州英飞特科技咨询有限公司	463,663.02	12,647,045.29
应付账款	广州英飞特科技有限公司	9,018,488.80	3,301,582.42
应付账款	浙江英飞特光电有限公司	10,795,877.01	-
应付账款	Inventronics Netherlands B.V	2,062,133.17	-
应付账款	Inventronics GmbH	2,741,853.27	2,428,114.28
应付账款	Inventronics Europe B.V.	13,255,554.04	-
合同负债	INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	48,839.48	87,890.41
合同负债	Inventronics Europe B.V.	-	634,679.72
合同负债	Inventronics Netherlands B.V	423,473.67	-
其他应付款	浙江英飞特新能源科技有限公司	409,473.00	10,779,320.20
其他应付款	杭州英飞特科技咨询有限公司	7,115,641.66	1,500,000.00
其他应付款	浙江英飞特开鸿智能科技有限公司	8,452,644.85	8,694,391.41
其他应付款	浙江英飞特光电有限公司	-	231,980,352.77
其他应付款	INVENTRONICS MALAYSIA SDN.BHD.	-	147,530.61
其他应付款	广州英飞特科技有限公司	26,384,224.26	31,620,003.00
其他应付款	INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	28,400,588.61	-
其他应付款	桐庐恒英电子有限公司	27,165,870.99	-
合计		154,601,299.06	505,545,730.77

项目名称	其他关联方	2025年	2024年
预收款项	四维生态科技(杭州)有限公司	-	1,003,541.37
其他应付款	杭州市滨江区硅谷蒙学幼儿园	738,397.45	267,333.33
其他应付款	隐士音响(杭州)有限公司	161,269.17	223,710.00
其他应付款	四维生态科技(杭州)有限公司	3,294.00	698,738.99
其他应付款	杭州蒙学园文化有限公司	50,312.32	50,312.32
其他应付款	四维生态科技(浙江)有限公司	3,292.50	1,934.00
合计		956,565.44	2,245,570.01

十二、 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团主要利用资产负债率来监控集团的资本结构。于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团及本公司的资产负债率如下：

	本集团		本公司	
	2025年	2024年	2025年	2024年
负债合计	2,375,368,462.04	1,836,037,937.18	1,463,373,173.55	1,537,996,398.78
资产合计	3,273,643,507.90	3,306,115,003.24	2,526,607,027.01	3,062,903,406.63
资产负债率	72.56%	55.53%	57.92%	50.21%

除附注五、33(1)涉及的契约条件外，本公司或本公司的子公司均无需遵循的外部强制性资本要求。

十三、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

资本承担

项目	2025年	2024年
已签订尚未履行或尚未完全履行的长期资产采购合同	10,815,485.54	6,548,531.42

2、 或有事项

本集团报告期内无重大或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1. 实施 2025 年员工持股计划

根据本公司 2025 年 10 月 31 日召开的第四届董事会第十七次会议以及 2025 年 11 月 28 日召开的 2025 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司 <2025 年员工持股计划(草案)> 及其摘要的议案》、《关于公司 <2025 年员工持股计划管理办法> 的议案》(以下简称“2025 年员工持股计划”), 公司计划将来源为公司回购专用证券账户已回购的英飞特 A 股普通股股票, 用于员工持股计划。

本员工持股计划受让公司回购专用证券账户所持有的公司股份, 受让价格为 7.54 元/股, 存续期为 120 个月, 自公司公告首次授予部分对应最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起算。于 2026 年 3 月, 本公司首次授予部分实际向 2025 年员工持股计划 44 名参与对象授予回购专用证券账户所持有的英飞特 A 股普通股股票 5,125,000 股, 资金总额为人民币 38,642,500.00 元。于 2026 年 4 月 1 日本公司回购专用证券账户中所持有的 5,125,000 股英飞特 A 股普通股股票已通过非交易过户的方式过户至“英飞特电子(杭州)股份有限公司 - 2025 年员工持股计划”证券账户, 首次过户股份数量占本公司目前总股本的 1.72%, 过户价格为 7.54 元/股。

本员工持股计划首次授予部分所获标的股票分两期解锁, 解锁时点分别为自公司公告首次授予部分最后一笔标的股票过户至本员工持股计划名下之日起满 12 个月、24 个月, 每期解锁的标的股票比例分别为 60%、40%。各年度具体解锁比例和数量根据公司业绩指标和持有人考核结果计算确定。

2. ams OSRAM 收购数字系统事业部应付收购交易价款安排

如附注五、30 (1) 所述, 本集团就向 ams OSRAM 收购数字系统事业部最终的交易总价格与 ams OSRAM 持续磋商。2025 年 12 月 23 日, ams OSRAM 以最终购买价格 96,873,522.43 欧元(等值人民币 797,801,893.97 元) 及承担相关仲裁费用、律师费用, 向国际商会国际仲裁院(The ICC International Court of Arbitration, 以下简称“ICC”) 提出仲裁申请。2026 年 1 月 6 日, 本集团通过 ICC 获悉该仲裁案件的相关事项并进一步展开友好协商。于 2026 年 3 月 31 日, 本集团与 OSRAM GmbH、OSRAM S.p.A.达成和解并签署《和解协议》, 双方同意最终购买价格为 95,389,320.00 欧元(等值人民币 785,578,744.86 元), 本集团仍需向 ams OSRAM 支付本次交易对价的尾款为 8,500,000.00 欧元(等值人民币 70,001,750.00 元) 并确定按照《股权及资产购买协议》约定承担两项 ams OSRAM 诉讼案件的后续潜在负债, ams OSRAM 在本集团完成《和解协议》约定的相关义务后, 向 ICC 撤回仲裁申请。

在报告期间已经开始协商、但在资产负债表日后履行相关义务的债务重组，不属于资产负债表日后调整事项。因此，相应的支付对价差异 1,484,202.43 欧元 (等值人民币 12,223,149.11 元) 应计入 2026 年度投资收益。

截至 2026 年 4 月 23 日，本集团已向 ams OSRAM 支付本次交易对价的尾款，并已完成需向 ams OSRAM 提供的 1,400,000.00 欧元 (等值人民币 11,529,700.00 元) 的银行保函的开立手续。双方仍需办理向 ICC 撤回仲裁申请的相关程序。

十五、其他重要事项

分部报告

(1) 报告分部的财务信息

2025 年，本集团因收购数字系统事业部拥有 LED 事业部和数字系统事业部共 2 个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产总额、负债总额、营业收入及营业成本。

项目	LED 事业部		数字系统事业部		分部间抵销		合计	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
营业收入	1,062,817,833.13	1,080,008,402.75	1,378,949,330.78	1,597,659,731.12	(131,220,464.84)	(9,426,452.80)	2,310,546,699.07	2,668,241,681.07
营业成本	827,037,663.02	688,446,180.92	1,074,445,930.62	1,199,716,534.61	(125,416,375.38)	(9,414,993.10)	1,776,067,218.26	1,878,747,722.43
资产总额	2,330,194,415.30	1,991,114,604.97	1,126,323,791.41	1,383,614,595.04	(182,874,698.81)	(68,614,196.77)	3,273,643,507.90	3,306,115,003.24
负债总额	1,915,492,087.77	1,374,873,458.73	641,808,612.83	529,593,082.65	(181,932,238.56)	(68,428,604.20)	2,375,368,462.04	1,836,037,937.18

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产 (不包括金融资产和递延所得税资产，下同) 的信息见下表。对外交易收入是按接受服务或购买产品的客户的所在地进行划分的。非流动资产是按照资产实物所在地 (对于固定资产而言) 或被分配到相关业务的所在地 (对无形资产和商誉而言) 进行划分的。

国家或地区	对外交易收入总额		非流动资产总额	
	2025 年	2024 年	2025 年	2024 年
欧洲区	1,017,326,224.94	1,233,736,196.19	170,412,442.29	280,578,063.02
中国区	586,758,742.97	781,108,740.75	1,106,308,768.57	1,180,593,369.35
美洲区	149,272,135.79	178,931,503.69	43,055,102.70	35,664,077.95
亚太及其他	557,189,595.37	474,465,240.44	23,987,183.32	27,582,135.49
合计	2,310,546,699.07	2,668,241,681.07	1,343,763,496.88	1,524,417,645.81

(3) 主要客户

2025 年及 2024 年，本集团无来源于单一客户收入占本集团总收入 10%或以上的客户。

十六、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据

(1) 应收票据分类

种类	2025 年	2024 年
银行承兑汇票	39,405,229.42	51,881,439.88
减：坏账准备	-	-
合计	39,405,229.42	51,881,439.88

上述应收票据均为一年内到期。

(2) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无已质押给银行用以开具银行承兑汇票的列示于应收票据的银行承兑汇票。

(3) 本年末本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：

种类	年末 终止确认金额	年末 未终止确认金额
银行承兑汇票	-	38,936,551.42

本公司为结算部分应付款项而将等额的未到期应收票据背书予供应商或向银行进行贴现，本公司管理层认为票据所有权上几乎所有的风险及报酬尚未实质转移，所以未终止确认相关应收票据。上述未到期应收票据期限为一年以内。

(4) 于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无因出票人未履约而将其转入应收账款的票据。

2、 应收账款

(1) 应收账款按客户类别分析如下:

客户类别	2025年	2024年
子公司	338,621,353.62	542,196,824.09
其他关联方	6,749,514.54	6,071,733.31
第三方	92,416,685.80	95,838,128.17
小计	437,787,553.96	644,106,685.57
减: 坏账准备	(31,921,373.38)	(30,067,251.06)
合计	405,866,180.58	614,039,434.51

(2) 应收账款按账龄分析如下:

账龄	2025年	2024年
1年以内(含1年)	408,112,619.78	616,871,717.39
1年至2年(含2年)	3,327,870.65	3,885,628.52
2年至3年(含3年)	3,742,843.24	22,918,187.10
3年以上	22,604,220.29	431,152.56
小计	437,787,553.96	644,106,685.57
减: 坏账准备	(31,921,373.38)	(30,067,251.06)
合计	405,866,180.58	614,039,434.51

(3) 应收账款按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025 年				账面价值	2024 年				账面价值
	账面余额		坏账准备			账面余额		坏账准备		
	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	26,623,770.81	6.08	(26,623,770.81)	100.00	-	25,837,940.20	4.01	(25,837,940.20)	100.00	-
按组合计提坏账准备										
- 合并范围内子公司	338,621,353.62	77.35	-	-	338,621,353.62	542,196,824.09	84.18	-	-	542,196,824.09
- 租赁客户	16,488,837.30	3.77	(824,441.87)	5.00	15,664,395.43	22,718,604.65	3.53	(1,140,281.89)	5.02	21,578,322.76
- 其他客户	56,053,592.23	12.80	(4,473,160.70)	7.98	51,580,431.53	53,353,316.63	8.28	(3,089,028.97)	5.79	50,264,287.66
合计	437,787,553.96	100.00	(31,921,373.38)	7.29	405,866,180.58	644,106,685.57	100.00	(30,067,251.06)	4.67	614,039,434.51

(a) 2025 年重要的按单项计提坏账准备的计提依据:

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提依据
单位 A	23,599,102.10	(23,599,102.10)	100	预计无法收回

(b) 2025 年按组合计提坏账准备的确认标准及说明:

根据客户及对应的产品及服务类型，将应收账款客户类型分类为合并范围内子公司，租赁客户和其他客户。本公司对上述组合分别执行不同的预期信用损失率进行测算。

(c) 应收账款预期信用损失的评估:

本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备，并以账龄信息与预期信用损失率对照表为基础计算其预期信用损失。根据本公司的历史经验，不同细分客户群体发生损失的情况具有显著差异，因此在根据账龄信息计算减值准备时进一步区分不同的客户群体

合并范围内子公司

	2025 年			2024 年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
1 年以内 (含 1 年)	0%	338,621,353.62	-	0%	542,196,824.09	-

租赁客户

	2025 年			2024 年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
1 年以内 (含 1 年)	5%	16,488,837.30	(824,441.87)	5%	22,641,919.55	(1,132,095.98)
1 年以上	不适用	-	-	11%	76,685.10	(8,185.91)
合计		16,488,837.30	(824,441.87)		22,718,604.65	(1,140,281.89)

其他客户

	2025 年			2024 年		
	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备	违约损失率	年末账面余额	年末减值准备
1 年以内 (含 1 年)	5%	52,982,200.46	(2,649,110.02)	5%	51,667,696.07	(2,583,384.80)
1 年至 2 年 (含 2 年)	10%	1,385,771.21	(138,577.12)	10%	210.00	(21.00)
2 年至 3 年 (含 3 年)	30%	210.00	(63.00)	30%	1,685,410.56	(505,623.17)
3 年以上	100%	1,685,410.56	(1,685,410.56)	0%	-	-
合计		56,053,592.23	(4,473,160.70)		53,353,316.63	(3,089,028.97)

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(4) 坏账准备的变动情况

	2025 年	2024 年
年初余额	30,067,251.06	24,641,874.57
本年计提	1,854,122.32	5,406,354.73
其他	-	19,021.76
年末余额	31,921,373.38	30,067,251.06

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司年末余额前五名的应收账款合计人民币 356,853,888.69 元 (2024 年 12 月 31 日: 人民币 593,810,671.68 元), 占应收账款年末余额合计数的 81.51% (2024 年 12 月 31 日: 92.19%), 相应计提的坏账准备年末余额合计人民币 24,870,779.12 元 (2024 年 12 月 31 日: 人民币 24,134,956.96 元)。

3、 应收款项融资

项目	2025 年	2024 年
银行承兑汇票	728,352.68	125,500.81

本年末本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：

种类	年末 终止确认金额	年末 未终止确认金额
银行承兑汇票	55,022,998.86	-

本公司存在将应收票据背书予供应商或向银行进行贴现的情形。本公司考虑到银行承兑汇票的背书或贴现金额和频率，判断此种业务模式的目标为同时收取合同现金流量及出售该应收票据，故将此类应收票据分类以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为应收款项融资。

于 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日，本公司无质押给银行用以开具银行承兑汇票的列示于应收款项融资的银行承兑汇票。

4、 其他应收款

		2025 年	2024 年
其他应收款	注	258,256,865.63	446,947,066.14

注： 其他应收款

(a) 按客户类别分析如下:

客户类别	2025年	2024年
应收子公司	256,302,763.02	442,535,377.66
应收其他关联方	164,152.68	186,058.00
应收第三方	2,533,234.59	5,568,414.56
小计	259,000,150.29	448,289,850.22
减: 坏账准备	(743,284.66)	(1,342,784.08)
合计	258,256,865.63	446,947,066.14

(b) 按账龄分析如下:

账龄	2025年	2024年
1年以内(含1年)	257,598,352.29	273,928,707.60
1年至2年(含2年)	188,459.00	171,986,965.06
2年至3年(含3年)	790,971.00	1,617,101.60
3年以上	422,368.00	757,075.96
小计	259,000,150.29	448,289,850.22
减: 坏账准备	(743,284.66)	(1,342,784.08)
合计	258,256,865.63	446,947,066.14

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(c) 按坏账准备计提方法分类披露

类别	2025年					2024年				
	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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备										
- 合并范围内子公司	256,302,763.02	98.96	-	-	256,302,763.02	442,535,377.66	98.72	-	-	442,535,377.66
- 除合并范围内子公司以外的其他应收款	2,697,387.27	1.04	(743,284.66)	27.56	1,954,102.61	5,754,472.56	1.28	(1,342,784.08)	23.33	4,411,688.48
合计	259,000,150.29	100.00	(743,284.66)	0.29	258,256,865.63	448,289,850.22	100.00	(1,342,784.08)	0.30	446,947,066.14

(d) 坏账准备的变动情况

坏账准备	2025年				2024年			
	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计	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		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	
1. 坏账准备								
年初余额	1,342,784.08	-	-	1,342,784.08	2,370,996.24	-	-	2,370,996.24
转入第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转入第三阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第二阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
转回第一阶段	-	-	-	-	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-	-	-	-	-
本年转回	(599,499.42)	-	-	(599,499.42)	(1,028,212.16)	-	-	(1,028,212.16)
本年核销	-	-	-	-	-	-	-	-
本年转销	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
年末余额	743,284.66	-	-	743,284.66	1,342,784.08	-	-	1,342,784.08
2. 其他应收款年末余额	259,000,150.29	-	-	259,000,150.29	448,289,850.22	-	-	448,289,850.22
3. 坏账准备计提比例(%)	0.29	-	-	0.29	0.30	-	-	0.30

(e) 按款项性质分类情况

款项性质	2025年	2024年
保证金及定金	1,675,817.84	3,425,180.17
应收暂付款	831,014.88	501,769.56
出口退税	-	1,621,868.52
备用金	190,554.55	205,654.31
集团内子公司资金拆借及往来款	256,302,763.02	442,535,377.66
小计	259,000,150.29	448,289,850.22
减：坏账准备	(743,284.66)	(1,342,784.08)
合计	258,256,865.63	446,947,066.14

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的情况

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
浙江英飞特新能源科技有限公司	集团内子公司往来款	120,090,062.68	1年以内	46.37	-
浙江英飞特光电有限公司	集团内子公司往来款	115,488,776.35	1年以内	44.59	-
杭州英飞特股权投资有限公司	集团内子公司往来款	10,036,000.00	1年以内	3.87	-
INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	集团内子公司往来款	6,603,520.89	1年以内	2.55	-
INVENTRONICS USA, INC	集团内子公司往来款	1,928,653.24	1年以内	0.74	-
合计		254,147,013.16			-

5、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类如下:

项目	2025年			2024年		
	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	1,253,638,875.10	(295,134,648.07)	958,504,227.03	1,253,638,875.10	-	1,253,638,875.10

(2) 对子公司投资

单位名称	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
浙江英飞特开鸿智能科技有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-
INVENTRONICS USA, INC.	6,348,728.00	-	-	6,348,728.00	-	-
浙江英飞特光电有限公司	172,554,400.00	-	-	172,554,400.00	-	-
杭州英飞特科技咨询有限公司	1,000,000.00	-	-	1,000,000.00	-	-
Inventronics Europe B.V.	2,657,760.00	-	-	2,657,760.00	-	-
浙江英飞特新能源科技有限公司	3,000,000.00	-	-	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
INVENTRONICS SSL INDIA PRIVATE LIMITED	63,132,742.50	-	-	63,132,742.50	-	-
INVENTRONICS (HONG KONG) LIMITED	95,484,901.65	-	-	95,484,901.65	95,484,901.65	95,484,901.65
Inventronics Korea Inc	5,447,930.10	-	-	5,447,930.10	-	-
Inventronics Netherlands B.V.	689,392,762.85	-	-	689,392,762.85	132,639,762.29	132,639,762.29
杭州英飞特股权投资有限公司	27,000,000.00	-	-	27,000,000.00	-	-
广州英飞特科技有限公司(注)	177,619,650.00	-	-	177,619,650.00	64,009,984.13	64,009,984.13
合计	1,253,638,875.10	-	-	1,253,638,875.10	295,134,648.07	295,134,648.07

本公司子公司的相关信息参见附注七。

注： 本公司持有的广州英飞特科技有限公司的股权质押情况，详见附注五、33(1)(ii) 及附注五、21 所有权或使用权受到限制的资产。

6、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项目	附注	2025年		2024年	
		收入	成本	收入	成本
主营业务		830,262,386.47	713,275,903.60	796,593,262.71	594,329,746.40
其他业务		59,261,512.06	27,091,695.79	100,913,614.43	24,959,519.22
合计		889,523,898.53	740,367,599.39	897,506,877.14	619,289,265.62
其中：合同产生的收入	十六、6(2)	848,145,127.66	731,913,034.43	829,857,372.35	610,830,705.12
租赁收入		41,378,770.87	8,454,564.96	67,649,504.79	8,458,560.50

(2) 合同产生的收入的情况

合同分类	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
在某一时点确认收入	847,399,581.31	731,481,249.85	829,857,372.35	610,830,705.12
在一段时间内确认收入	745,546.35	431,784.58	-	-
合并	848,145,127.66	731,913,034.43	829,857,372.35	610,830,705.12

本公司对于原预计合同期限不超过一年的商品、服务合同采用了简化实务操作，因此无需披露分摊至各报告期末尚未履行(或部分履行)的该等履约义务的交易价格等信息。

十七、 2025年非经常性损益明细表

项目	金额	说明
(1) 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	(6,811,367.93)	注 1
(2) 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)	4,675,222.82	注 2
(3) 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	6,431,347.87	注 3
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	273,900.86	注 4
小计	4,569,103.62	
(5) 所得税影响额	(730,142.02)	
(6) 少数股东权益影响额(税后)	-	
合计	3,838,961.60	

注 1： 2025 年度的非流动资产处置损益主要为处置固定资产的净损失。

注 2： 2025 年度政府补助主要包括了收到的 2025 年度杭州高新技术产业开发区产业扶持资金、杭州市稳岗稳就补贴等。

注 3： 2025 年度主要系其他非流动金融资产公允价值变动。

注 4： 2025 年度营业外收入主要为罚没及违约金收入。

十八、 净资产亏损率及每股亏损

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 以及会计准则相关规定计算的净资产亏损率和每股亏损如下：

报告期亏损	加权平均 净资产亏损率 (%)	基本每股亏损	稀释每股亏损
归属于公司普通股股东的净亏损	(41.89)%	(1.69)	(1.69)
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净亏损	(42.22)%	(1.70)	(1.70)

1、 每股收益 (亏损以 “()” 号填列) 的计算过程

(1) 基本每股收益 (亏损以 “()” 号填列)

基本每股收益 (亏损以 “()” 号填列) 的计算过程详见附注五、58。

(2) 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (亏损以 “()” 号填列)

扣除非经常性损益后的基本每股收益 (亏损以 “()” 号填列) 以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润 (亏损以 “()” 号填列) 除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	2025 年	2024 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (亏损以 “()” 号填列)	(496,977,883.32)	9,071,833.19
归属于本公司普通股股东的非经常性损益	3,838,961.60	1,046,645.27
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的 合并净利润 (亏损以 “()” 号填列)	(500,816,844.92)	8,025,187.92
本公司发行在外普通股的加权平均数 (附注五、58)	294,623,664.69	298,536,488.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (亏损以 “()” 号填列) (元 / 股)	(1.70)	0.03

(3) 稀释每股收益 (亏损以 “()” 号填列)

本集团在 2025 年不存在稀释性潜在普通股, 因此稀释每股收益等于基本每股收益。

(4) 扣除非经常性损益后的稀释每股收益 (亏损以 “()” 号填列)

本集团无稀释性潜在普通股, 因此扣除非经常性损益后的稀释每股收益等于扣除非经常性损益后的基本每股收益。

2、 加权平均净资产收益率的计算过程 (亏损以 “()” 号填列)

(1) 加权平均净资产收益率 (亏损以 “()” 号填列)

加权平均净资产收益率 (亏损以 “()” 号填列) 以归属于本公司普通股股东的合并净利润 (亏损以 “()” 号填列) 除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算:

	2025 年	2024 年
归属于本公司普通股股东的合并净利润 (亏损以 “()” 号填列)	(496,977,883.32)	9,071,833.19
归属于本公司普通股股东的合并净资产的 加权平均数	1,186,311,127.68	1,469,998,977.67
加权平均净资产收益率 (亏损以 “()” 号填列)	(41.89)%	0.62%

归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算过程如下:

	2025年	2024年
年初归属于本公司普通股股东的合并净资产	1,470,077,066.06	1,469,920,889.27
本年归属于本公司普通股股东的合并净利润的影响 (亏损以“()”号填列)	(248,488,941.66)	4,535,916.60
回购股份的影响	(46,916,941.50)	-
利润分配的影响	(6,527,617.23)	-
其他综合收益(亏损以“()”号填列)	18,167,562.01	(4,457,828.20)
年末归属于本公司普通股股东的合并净资产的 加权平均数	1,186,311,127.68	1,469,998,977.67

(2) 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(亏损以“()”号填列)

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(亏损以“()”号填列)以扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的合并净利润(亏损以“()”号填列)除以归属于本公司普通股股东的合并净资产的加权平均数计算:

	2025年	2024年
扣除非经常性损益后归属于本公司普通股股东的 合并净利润(亏损以“()”号填列)	(500,816,844.92)	8,025,187.92
归属于本公司普通股股东的合并净资产的 加权平均数	1,186,311,127.68	1,469,998,977.67
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (亏损以“()”号填列)	(42.22)%	0.55%